

Agenda

Koninklijke KPN N.V. ("KPN") nodigt haar aandeelhouders uit voor de Algemene Vergadering van Aandeelhouders, te houden op woensdag 15 april 2020 op het hoofdkantoor van KPN, Wilhelminakade 123 te Rotterdam. De toegangsregistratie vangt aan om 12:00 uur en de vergadering begint om 14:00 uur.

AGENDA

1. Opening en mededelingen.

Terugblik op het jaar 2019

2. Verslag van de Raad van Bestuur over het boekjaar 2019.
3. Voorstel tot het vaststellen van de jaarrekening over het boekjaar 2019 (*Besluit*).
4. Bezoldigingsverslag over het boekjaar 2019 (*Adviserende stemming*).

Dividend

5. Toelichting op het financieel- en dividendbeleid.
6. Voorstel tot het vaststellen van het dividend over het boekjaar 2019 (*Besluit*).

Verlenen van decharge

7. Voorstel tot het verlenen van decharge aan de leden van de Raad van Bestuur (*Besluit*).
8. Voorstel tot het verlenen van decharge aan de leden van de Raad van Commissarissen (*Besluit*).

Vennootschappelijke zaken

9. Voorstel tot benoeming van de externe accountant voor het boekjaar 2021 (*Besluit*).

Samenstelling van de Raad van Commissarissen

10. Gelegenheid tot het doen van aanbevelingen voor de benoeming van een lid van de Raad van Commissarissen.

11. Voorstel tot benoeming van mevrouw C. Guillouard tot lid van de Raad van Commissarissen (*Besluit*).
12. Mededelingen over vacatures in de Raad van Commissarissen die in 2021 zullen ontstaan.

Bezoldigingsbeleid

13. Voorstel tot het vaststellen van het bezoldigingsbeleid voor de Raad van Bestuur (*Besluit*).
14. Voorstel tot het vaststellen van het bezoldigingsbeleid voor de Raad van Commissarissen (*Besluit*).

Aandelen

15. Voorstel tot het verlenen van een machtiging aan de Raad van Bestuur tot het verkrijgen van eigen aandelen door de vennootschap (*Besluit*).
16. Voorstel tot kapitaalvermindering door intrekking van eigen aandelen (*Besluit*).
17. Voorstel tot aanwijzing van de Raad van Bestuur als bevoegd orgaan tot uitgifte van gewone aandelen (*Besluit*).
18. Voorstel tot aanwijzing van de Raad van Bestuur als bevoegd orgaan tot beperking of uitsluiting van het wettelijk voorkeursrecht bij uitgifte van gewone aandelen (*Besluit*).

Overig

19. Rondvraag
20. Stemuitslagen en sluiting.

Toelichting op de agenda

Agendapunt 2

De Raad van Bestuur geeft een presentatie over de prestaties van de onderneming in 2019. Aansluitend wordt de Algemene Vergadering van Aandeelhouders uitgenodigd om deze prestaties (die verder zijn beschreven in het Geïntegreerd Jaarverslag over het boekjaar 2019) te bespreken. Onder dit punt kan ook het verslag van de Raad van Commissarissen aan de orde worden gesteld.

Agendapunt 3 - Besluit

De Raad van Bestuur stelt, met goedkeuring van de Raad van Commissarissen, aan de Algemene Vergadering van Aandeelhouders voor om de jaarrekening van KPN over het boekjaar 2019 vast te stellen.

Agendapunt 4 – Adviserende stemming

Conform het bepaalde in artikel 2:135b van Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek wordt het remuneratieverslag 2019 besproken met de aandeelhouders en ter adviserende stemming voorgelegd aan de Algemene Vergadering van Aandeelhouders. Voorgesteld wordt het remuneratieverslag over het boekjaar 2019 goed te keuren.

KPN heeft het remuneratieverslag 2019, inclusief een overzicht van bezoldigingen aan individuele bestuurders en commissarissen, met inachtneming van de wettelijke vereisten opgesteld. Verwezen wordt naar het remuneratieverslag 2019 zoals opgenomen in het Geïntegreerd Jaarverslag over het boekjaar 2019 op pagina's 86 - 94.

Agendapunt 5

De Raad van Bestuur geeft een toelichting op het financieel- en dividendbeleid van KPN, zoals ook beschreven in het Geïntegreerd Jaarverslag over het boekjaar 2019.

Agendapunt 6 – Besluit

Op 30 januari 2019 heeft KPN de intentie aangekondigd om een dividend van 12,5 eurocent per gewoon aandeel over het boekjaar 2019 uit te keren.

Na aftrek van de tussentijdse dividenduitkering van 4,2 eurocent per gewoon aandeel (in totaal een bedrag van EUR 176 miljoen uitbetaald op 1 augustus 2019) resteert een slotdividend van 8,3 eurocent per gewoon aandeel (in totaal een bedrag van EUR 348 miljoen).

De totale winst van het boekjaar 2019 toegewezen aan de aandeelhouders van KPN bedraagt EUR 626 miljoen. Op 21 februari 2020 heeft de Raad van Bestuur, met goedkeuring van de Raad van Commissarissen, een bedrag van EUR 101 miljoen toegekend aan de overige reserves. Met inachtneming van het tussentijdse dividend betaald ten laste van de winst over het boekjaar 2019, is het resterende deel van de winst over 2019, een bedrag van EUR 348 miljoen beschikbaar voor dividenduitkering en wordt voorgesteld als slotdividend.

De Raad van Bestuur stelt zodoende – met goedkeuring van de Raad van Commissarissen – aan de Algemene Vergadering van Aandeelhouders voor om over het jaar 2019 een totaal dividend van 12,5 eurocent per gewoon aandeel vast te stellen.

In overeenstemming met artikel 33 van de statuten van KPN zal het slotdividend over het jaar 2019 betaalbaar worden gesteld op 22 april 2020.

Agendapunt 7 – Besluit

Aan de Algemene Vergadering van Aandeelhouders wordt voorgesteld de leden van de Raad van Bestuur decharge te verlenen voor de uitoefening van hun taak gedurende het boekjaar 2019, voor zover deze taakuitoefening blijkt uit de jaarrekening of uit informatie die anderszins voorafgaande aan de vaststelling van de jaarrekening aan de Algemene Vergadering van Aandeelhouders bekend is gemaakt.

Agendapunt 8 – Besluit

Aan de Algemene Vergadering van Aandeelhouders wordt voorgesteld de leden van de Raad van Commissarissen decharge te verlenen voor de uitoefening van hun taak gedurende het boekjaar 2019, voor zover deze taakuitoefening blijkt uit de jaarrekening of uit informatie die anderszins voorafgaande aan de vaststelling van de jaarrekening aan de Algemene Vergadering van Aandeelhouders bekend is gemaakt.

Agendapunt 9 – Besluit

De Raad van Commissarissen stelt voor om Ernst & Young Accountants LLP de opdracht te verstrekken tot onderzoek van de jaarrekening over het boekjaar 2021. Dit voorstel is gebaseerd op een grondige evaluatie van het functioneren van - en de ontwikkelingen in de relatie met - de externe accountant, zoals uitgevoerd door het Audit Committee, waarbij tevens rekening is gehouden met de observaties van de Raad van Bestuur die dit voorstel ondersteunt.

Agendapunt 10

Bij het sluiten van deze aandeelhoudersvergadering zal de tweede benoemingstermijn van vier jaar van de heer Van Bommel aflopen. De Raad van Commissarissen heeft het voornemen de vacature, ontstaan door het verlopen van de benoemingstermijn van de heer Van Bommel, in te vullen door een kandidaat voor te dragen ter benoeming door deze Algemene Vergadering van Aandeelhouders.

In de ontstane vacatures moet worden voorzien in overeenstemming met het profiel van de Raad van Commissarissen. In het bijzonder streeft de Raad van Commissarissen een diverse samenstelling na, wat betreft leeftijd, geslacht, ervaring en vakkundigheid. Bovendien zullen de kandidaten moeten beschikken over kennis van of ervaring met het management van grote bedrijven, het (inter)nationale bedrijfsleven, financiën en/of betrekkingen tussen bedrijven en maatschappij. Daarnaast moeten de kandidaten affiniteit hebben met de telecommunicatie en ICT industrie.

De Algemene Vergadering van Aandeelhouders wordt de gelegenheid geboden om voor de vacatures kandidaten aan te bevelen.

Agendapunt 11 - Besluit

Onder de opschortende voorwaarde dat onder agendapunt 10 geen aanbevelingen voor andere personen zijn gedaan door de Algemene Vergadering van Aandeelhouders, draagt de Raad van Commissarissen mevrouw C. Guillouard voor ter benoeming tot lid van de Raad van Commissarissen. Deze voordracht wordt ondersteund door de Raad van Bestuur en ook door de Centrale Ondernemingsraad. Het volledige standpunt van de Centrale Ondernemingsraad met betrekking tot de voordracht staat op de website van de vennootschap (bij de vergaderstukken). Deze voordracht wordt tevens ondersteund door de Raad van Bestuur.

Mevrouw Guillouard voldoet aan de vereisten van het profiel van de Raad van Commissarissen, met name wat betreft haar uitgebreide kennis van - en ervaring in – op het gebied van financiën. Zij brengt een schat aan financiële kennis en ervaring met zich mee, alsmede uitgebreide bestuurlijke ervaring in grote ondernemingen en netwerk gerelateerde industrieën. Mevrouw Guillouard geldt als onafhankelijk in de zin van de Nederlandse Corporate Governance Code.

Aan de Algemene Vergadering van Aandeelhouders wordt derhalve voorgesteld mevrouw Guillouard overeenkomstig deze voordracht te benoemen voor een periode van vier jaar (eindigend bij het sluiten van de in 2024 te houden jaarvergadering van aandeelhouders). De informatie zoals bedoeld in artikel 142 lid 3 van Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek, is aan het slot van deze toelichting opgenomen.

Agendapunt 12

Bij het sluiten van de in 2021 te houden jaarvergadering van aandeelhouders zullen drie vacatures ontstaan, aangezien de heer García Moreno Elizondo, de heer Haank en de heer Overbeek het einde van hun benoemingstermijn van vier jaar zullen bereiken.

Agendapunt 13 – Besluit

Aan de Algemene Vergadering van Aandeelhouders wordt voorgesteld het bezoldigingsbeleid voor de Raad van Bestuur goed te keuren. Het bezoldigingsbeleid is voor het laatst gewijzigd en goedgekeurd door de Algemene Vergadering van Aandeelhouders in 2019. De tekst van het beleid is nu aangepast aan de wettelijke regeling ter implementatie van herziene Richtlijn Aandeelhoudersrechten. Daarnaast wordt voorgesteld het beleid te wijzigen door het wegnemen van de discretionaire factor bij de korte-termijn variabele beloning, waarmee de Raad van Commissarissen de uitkomst van de regeling met een factor tussen 0,7 en 1,3 kon aanpassen. Reden hiervoor is dat het gebruik van een dergelijke factor niet langer in lijn met marktpraktijk en veranderende inzichten in corporate governance wordt geacht.

Het volledige voorstel voor het bezoldigingsbeleid en de toelichting op dit voorstel – als ook het advies van de Centrale Ondernemingsraad – zijn beschikbaar op ir.kpn.com en opgenomen in de vergaderstukken.

Agendapunt 14 - Besluit

Aan de Algemene Vergadering van Aandeelhouders wordt voorgesteld het bezoldigingsbeleid voor de Raad van Commissarissen goed te keuren. Het bezoldigingsbeleid voor de Raad van Commissarissen is voor het laatst gewijzigd door de Algemene Vergadering van Aandeelhouders in 2015. De tekst van het beleid is nu aangepast aan de wettelijke regeling ter implementatie van de herziene Richtlijn Aandeelhoudersrechten. Daarnaast ontvangen nieuw (her)benoemde leden van de Raad van Commissarissen geen buitenlandvergoeding meer (vergoeding voor vergaderingen buiten het land van verblijf). Bovendien wordt het recht op vergoedingen voor commissielidmaatschappen beperkt tot maximaal twee commissievergoedingen.

Het volledige voorstel voor het bezoldigingsbeleid en de toelichting op dit voorstel – als ook het advies van de Centrale Ondernemingsraad – zijn beschikbaar op ir.kpn.com en opgenomen in de vergaderstukken.

Agendapunt 15 - Besluit

KPN acht het wenselijk om over financiële flexibiliteit te beschikken met betrekking tot inkoop van eigen gewone aandelen, mede om beloningsregelingen voor het management en/of de werknemers van KPN te ondersteunen.

In overeenstemming met artikel 98 lid 4 van Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek en artikel 12 van de statuten van KPN, stelt de Raad van Bestuur, met goedkeuring van de Raad van Commissarissen, voor de Raad van Bestuur te machtigen om eigen aandelen te verkrijgen gedurende een periode van 18 maanden, vanaf 15 april 2020 tot en met 15 oktober 2021 (de huidige machtiging ter zake - zoals op 10 april 2019 door de Algemene Vergadering van Aandeelhouders verleend - zal eindigen na het goedkeuren van dit besluit). Het maximum aantal te verkrijgen aandelen is beperkt tot 10% van het geplaatste kapitaal per 15 april 2020.

De aandelen kunnen worden verkregen via de beurs of anderszins voor een prijs per aandeel van minimaal de nominale waarde en maximaal de beurskoers, vermeerderd met 10%. De beurskoers is gedefinieerd als de gemiddelde slotkoers van aandelen in de vennootschap volgens de Officiële Prijscourant van Euronext Amsterdam over de vijf aan de dag van verkrijging voorafgaande beursdagen. Besluiten van de Raad van Bestuur tot het verkrijgen van eigen aandelen zijn onderworpen aan de goedkeuring van de Raad van Commissarissen.

Agendapunt 16 – Besluit

De Raad van Bestuur stelt, met goedkeuring van de Raad van Commissarissen, aan de Algemene Vergadering van Aandeelhouders voor om te besluiten tot vermindering van het geplaatste kapitaal door intrekking van eigen aandelen, in overeenstemming met artikel 13 van de statuten van KPN. Het op grond van dit besluit in te trekken aantal aandelen is beperkt tot maximaal 10% van het geplaatste kapitaal per 15 april 2020, kan desgewenst in een of meer fases worden ingetrokken, en zal (steeds) worden vastgesteld door de Raad van Bestuur. Bovendien kunnen slechts aandelen worden ingetrokken die door de vennootschap in haar eigen kapitaal worden gehouden. Het bedrag van de kapitaalvermindering zal steeds blijken uit het desbetreffende besluit van de Raad van Bestuur dat wordt gedeponneerd bij het handelsregister van Kamer van Koophandel. De kapitaalvermindering stelt de vennootschap in staat haar eigen vermogen verder te optimaliseren en zal geschieden met inachtneming van de toepasselijke wettelijke en statutaire bepalingen.

Agendapunt 17 – Besluit

Om financiële flexibiliteit te blijven waarborgen stelt de Raad van Bestuur, met goedkeuring van de Raad van Commissarissen, voor aan de Algemene Vergadering van Aandeelhouders om de Raad van Bestuur aan te wijzen als het orgaan van de vennootschap dat bevoegd is te besluiten tot uitgifte van gewone aandelen en tot het verlenen van rechten tot het nemen van gewone aandelen, in overeenstemming met artikel 9 van de statuten van KPN, gedurende een periode van 18 maanden, vanaf 15 april 2020 tot en met 15 oktober 2021 (de huidige aanwijzing ter zake - zoals op 10 april 2019 door de Algemene Vergadering van Aandeelhouders verleend - zal eindigen na het goedkeuren van dit besluit). Het maximum aantal uit te geven gewone aandelen is beperkt tot 10% van het geplaatste kapitaal per 15 april 2020. Besluiten van de Raad van Bestuur tot uitgifte van gewone aandelen of het verlenen van rechten tot het nemen van gewone aandelen zijn onderworpen aan de goedkeuring van de Raad van Commissarissen.

Agendapunt 18 – Besluit

De Raad van Bestuur stelt, met goedkeuring van de Raad van Commissarissen, voor aan de Algemene Vergadering van Aandeelhouders om de Raad van Bestuur aan te wijzen als het orgaan van de vennootschap dat bevoegd is te besluiten tot het beperken of uitsluiten van het wettelijk voorkeursrecht van bestaande aandeelhouders bij uitgifte van gewone aandelen of bij het verlenen van rechten tot het nemen van gewone

aandelen in overeenstemming met artikel 10 van de statuten van KPN, gedurende een periode van 18 maanden, vanaf 15 april 2020 tot en met 15 oktober 2021 (de huidige aanwijzing ter zake - zoals op 10 april 2019 door de Algemene Vergadering van Aandeelhouders verleend - zal eindigen na het goedkeuren van dit besluit). Deze bevoegdheid is beperkt tot 10% van het geplaatste kapitaal per 15 april 2020. Besluiten van de Raad van Bestuur tot het beperken of uitsluiten van het wettelijk voorkeursrecht zijn onderworpen aan de goedkeuring van de Raad van Commissarissen.

Agendapunt 19

Onder dit agendapunt is er gelegenheid voor aandeelhouders tot het stellen van overgebleven vragen.

Agendapunt 20

Onder dit agendapunt worden de stemuitslagen voor alle besluiten bekend gemaakt.

Informatie behorende bij agendapunt 11: Gegevens als bedoeld in artikel 142 lid 3 van Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek

Mevrouw Catherine Guillouard

Geboortjaar: 1965
Huidige functie: Bestuursvoorzitter en CEO van RATP Group
Nationaliteit: Frans
KPN-aandelen: Geen

Commissariaten en andere posities

Mevrouw Guillouard, een ervaren leider en professional op het gebied van financiën, is momenteel bestuursvoorzitter en CEO van het Franse openbaarvervoersbedrijf en operator van onder andere de Parijse metro, RATP Group. Hiervoor vervulde zij verschillende posities bij Air France, waaronder die van CFO, de positie van CFO bij satelliet onderneming Eutelsat Communications en de positie van CFO en *deputy* Chief Executive Officer van de elektrische onderdelen distributietak van Rexel. Naast haar functie bij RATP Group, is mevrouw Guillouard ook niet-uitvoerend bestuurder bij Airbus Group. Het aantal toezichthoudende functies dat mevrouw Guillouard bekleedt, valt binnen de beperkingen zoals gesteld in het Burgerlijk Wetboek.

Redenen tot voordracht

In verband met het aftreden van de heer Van Bommel wil de Raad van Commissarissen graag zijn expertise op het gebied van financiën en audit aanvullen. Met haar uitgebreide staat van dienst in financiële en leidinggevende functies binnen verschillende netwerk-gerelateerde sectoren voldoet mevrouw Guillouard aan dit profiel en vult ze de Raad van Commissarissen op deze gebieden goed aan.