

Koninklijke KPN N.V. (“KPN”) nodigt haar aandeelhouders uit voor de Algemene Vergadering van Aandeelhouders, te houden op woensdag 10 april 2019 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 boekjaar 2018

2. Verslag van de Raad van Bestuur over het boekjaar 2018.
3. Bezoldiging in het boekjaar 2018.

Bezoldigingsbeleid

4. Voorstel tot wijziging van het bezoldigingsbeleid (Besluit).

Jaarrekening over het boekjaar 2018

5. Voorstel tot het vaststellen van de jaarrekening over het boekjaar 2018 (Besluit).

Dividend

6. Toelichting op het financieel- en dividendbeleid.
7. Voorstel tot het vaststellen van het dividend over het boekjaar 2018 (Besluit).

Verlenen van decharge

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

Vennootschapsrechtelijke zaken

10. Voorstel tot benoeming van de externe accountant voor het boekjaar 2020 (Besluit).

Samenstelling van de Raad van Commissarissen

11. Gelegenheid tot het doen van aanbevelingen voor de benoeming van een lid van de Raad van Commissarissen.
12. Voorstel tot herbenoeming van mevrouw J.C.M. Sap tot lid van de Raad van Commissarissen (Besluit).
13. Voorstel tot herbenoeming van de heer P.F. Hartman tot lid van de Raad van Commissarissen (Besluit).
14. Mededelingen over vacatures in de Raad van Commissarissen die in 2020 zullen ontstaan.

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.

Agenda

Toelichting op de agenda

Agendapunt 2	De Raad van Bestuur geeft een presentatie over de prestaties van de onderneming in 2018. Aansluitend wordt de Algemene Vergadering van Aandeelhouders uitgenodigd om deze prestaties (die verder zijn beschreven in het Geïntegreerd Jaarverslag over het boekjaar 2018) te bespreken. Onder dit punt kan ook het verslag van de Raad van Commissarissen aan de orde worden gesteld.
Agendapunt 3	Onder dit agendapunt wordt de uitvoering van het bezoldigingsbeleid voor de Raad van Bestuur in 2018 besproken.
Agendapunt 4 - Besluit	De Raad van Commissarissen stelt aan de Algemene Vergadering van Aandeelhouders voor om het bezoldigingsbeleid te wijzigen. Het voorstel en een toelichting daarop - als ook het gerelateerde standpunt van de Centrale Ondernemingsraad - zijn verkrijgbaar via ir.kpn.com en zijn bijgesloten bij de vergaderstukken.
Agendapunt 5 - 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 2018 vast te stellen.
Agendapunt 6	De Raad van Bestuur geeft een toelichting op het financieel- en dividendbeleid van KPN, zoals ook beschreven in het Geïntegreerd Jaarverslag over het boekjaar 2018.
Agendapunt 7 - Besluit	<p>Op 31 januari 2018 heeft KPN de intentie aangekondigd om een regulier dividend van 12 eurocent per gewoon aandeel over het boekjaar 2018 uit te keren. KPN heeft daarnaast besloten om het ontvangen dividend uit het aandelenbelang in Telefónica Deutschland Holding AG uit te keren aan haar aandeelhouders in de vorm van een speciale tussentijdse dividend uitkering van 1,3 eurocent per gewoon aandeel. Het voorgestelde totale dividend over het boekjaar 2018 bedraagt zodoende 13,3 eurocent per gewoon aandeel.</p> <p>Na aftrek van de tussentijdse dividend uitkering van 4 eurocent per gewoon aandeel (in totaal een bedrag van EUR 168 miljoen uitbetaald op 2 augustus 2018) en de speciale tussentijdse dividend uitkering van 1,3 eurocent per gewoon aandeel (in totaal een bedrag van EUR 55 miljoen uitbetaald op 30 mei 2018), resteert een regulier slotdividend van 8 eurocent per gewoon aandeel (in totaal een bedrag van EUR 336 miljoen).</p> <p>De totale winst van het jaar 2018 toegewezen aan de aandeelhouders van KPN bedraagt EUR 270 miljoen. Het voorgestelde totale dividend bedraagt EUR 558 miljoen. Voor de uitkering van het voorgestelde slotdividend moet derhalve een bedrag van EUR 288 miljoen ten laste komen van het uitkeerbare deel van het eigen vermogen. De uitkeerbare reserves van KPN per 31 december 2018 bedroegen EUR 1.609 miljoen.</p> <p>De Raad van Bestuur stelt zodoende - met goedkeuring van de Raad van Commissarissen - aan de Algemene Vergadering van Aandeelhouders voor om over het boekjaar 2018 een totaal dividend van 13,3 eurocent per gewoon aandeel beschikbaar te stellen waarvan een bedrag van EUR 288 miljoen ten laste komt van het uitkeerbare deel van het eigen vermogen.</p> <p>In overeenstemming met artikel 33 van de statuten van KPN zal het slotdividend van 8 eurocent over het jaar 2018 betaalbaar worden gesteld op 18 april 2019.</p>

Agenda

Toelichting op de agenda

Agendapunt 8 - 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 2018, 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

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 2018, 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 10 - Besluit

De Raad van Commissarissen stelt voor om Ernst & Young Accountants LLP de opdracht te verstrekken tot onderzoek van de jaarrekening over het boekjaar 2020. 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 11

Bij het sluiten van deze aandeelhoudersvergadering zal de benoemingstermijn van vier jaar van mevrouw Sap en van de heer Hartman aflopen. De Raad van Commissarissen heeft het voornemen de vacatures, ontstaan door het verlopen van de benoemingstermijnen van mevrouw Sap en de heer Hartman, in te vullen door kandidaten voor te dragen ter benoeming door deze Algemene Vergadering van Aandeelhouders. De vacature van mevrouw Sap is hierbij onderworpen aan het versterkte recht van aanbeveling van de Centrale Ondernemingsraad.

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 Raad van Commissarissen is ervan overtuigd dat het ook van groot belang is voor de vennootschap om de continuïteit binnen de Raad van Commissarissen te waarborgen. In dat kader hebben mevrouw Sap en de heer Hartman aangegeven beschikbaar te zijn voor herbenoeming.

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

Agendapunt 12 - Besluit

Onder de opschortende voorwaarde dat onder agendapunt 11 geen aanbevelingen voor andere personen zijn gedaan door de Algemene Vergadering van Aandeelhouders, draagt de Raad van Commissarissen mevrouw Sap voor ter herbenoeming tot lid van de Raad van Commissarissen.

De voordracht voor deze positie is onderworpen aan het versterkte recht van aanbeveling van de Centrale Ondernemingsraad, die de voordracht van mevrouw Sap heeft aanbevolen. De volledige aanbeveling 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 Sap voldoet aan de vereisten van het profiel van de Raad van Commissarissen, met name wat betreft haar uitgebreide kennis van - en ervaring in - de publieke sector en haar inzichten in betrekkingen tussen het bedrijfsleven en de maatschappij. Mevrouw Sap geldt als onafhankelijk in de zin van de Nederlandse Corporate Governance Code.

Aan de Algemene Vergadering van Aandeelhouders wordt derhalve voorgesteld mevrouw Sap overeenkomstig deze voordracht te benoemen voor een periode van vier jaar (eindigend bij het sluiten van de in 2023 te houden jaarvergadering van aandeelhouders). Informatie zoals bedoeld in artikel 142 lid 3 van Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek, is aan het slot van deze toelichting opgenomen.

Agenda

Toelichting op de agenda

Agendapunt 13 - Besluit

Onder de opschortende voorwaarde dat onder agendapunt 11 geen aanbevelingen voor andere personen zijn gedaan door de Algemene Vergadering van Aandeelhouders, draagt de Raad van Commissarissen de heer Hartman voor ter herbenoeming 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).

De heer Hartman voldoet aan de vereisten van het profiel van de Raad van Commissarissen, met name wat betreft zijn uitgebreide kennis van - en ervaring in - het management van grote bedrijven, het (inter)nationale bedrijfsleven, en betrekkingen tussen het bedrijfsleven en de maatschappij. De heer Hartman geldt als onafhankelijk in de zin van de Nederlandse Corporate Governance Code.

Aan de Algemene Vergadering van Aandeelhouders wordt derhalve voorgesteld de heer Hartman overeenkomstig deze voordracht te benoemen voor een periode van vier jaar (eindigend bij het sluiten van de in 2023 te houden jaarvergadering van aandeelhouders). Informatie zoals bedoeld in artikel 142 lid 3 van Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek, is aan het slot van deze toelichting opgenomen.

Agendapunt 14

Er zal bij het sluiten van de in 2020 te houden jaarvergadering van aandeelhouders één vacature ontstaan, aangezien de heer Van Bommel zal aftreden in verband met het bereiken van het einde van zijn tweede benoemingstermijn van vier jaar.

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 10 april 2019 tot en met 10 oktober 2020 (de huidige machtiging ter zake - zoals op 18 april 2018 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 10 april 2019.

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 10 april 2019, 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 gedeponeerd 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.

Agenda

Toelichting op de agenda

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 10 april 2019 tot en met 10 oktober 2020 (de huidige aanwijzing ter zake - zoals op 18 april 2018 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 10 april 2019. 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 10 april 2019 tot en met 10 oktober 2020 (de huidige aanwijzing ter zake - zoals op 18 april 2018 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 10 april 2019. 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.

Agendapunt 12: Gegevens als bedoeld in artikel 142 lid 3 van Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek

Mevrouw J.C.M. Sap

Geboortjaar:	1963
Huidige functie:	Toezichthoudende en adviserende functies bij een aantal organisaties (zie hieronder)
Nationaliteit:	Nederlandse
KPN-aandelen:	Geen
Commissariaten en andere posities:	<p>Mevrouw Sap is lid van de Raad van Commissarissen van KPMG N.V., voorzitter van het Bestuur van de NPHF Federatie voor Gezondheid, voorzitter van de Raad van Toezicht van Fairfood International en van de GGZ-instelling Arkin. Daarnaast is zij non-executive lid van het bestuur van Renewi. Het aantal toezichthoudende functies dat mevrouw Sap bekleedt valt binnen de beperkingen zoals gesteld in het Burgerlijk Wetboek.</p> <p>Mevrouw Sap zet zich in voor de verduurzaming van het bedrijfsleven en de samenleving. In de periode 2008-2012 zat mevrouw Sap voor GroenLinks in de Tweede Kamer, waarvan de laatste twee jaar als fractievoorzitter. Daarvoor was zij als econome actief op het gebied van de wetenschap, beleid en het bedrijfsleven. Zij was onder meer hoofd Inkomensbeleid van het Ministerie van Sociale Zaken en Werkgelegenheid en directeur van expertisecentrum LEEftijd, een adviesbureau voor duurzame inzetbaarheid.</p>
Redenen tot voordracht:	<p>Mevrouw Sap is op 15 april 2015 benoemd tot lid van de Raad van Commissarissen (eerste benoemingstermijn). Mevrouw Sap is econome met veel kennis en ervaring op sociaal-economisch gebied en op het gebied van duurzaamheid en CSR. Zij heeft ook uitgebreide kennis van - en ervaring in - de publieke sector en inzicht in betrekkingen tussen het bedrijfsleven en de maatschappij.</p> <p>Mevrouw Sap heeft haar taken op goede wijze vervuld en naar tevredenheid van de Raad van Commissarissen, met waardevolle bijdragen en goede inzichten, onder andere als lid van het Audit Committee. Ook onderhield zij een goede werkrelatie met de Centrale Ondernemingsraad, die de voordracht van mevrouw Sap heeft aanbevolen.</p> <p>Gedurende het afgelopen jaar was mevrouw Sap aanwezig bij 100% van de regulier geplande vergaderingen van de Raad van Commissarissen (en bij 87,5% van alle - zowel regulier als ad hoc geplande - vergaderingen van de Raad van Commissarissen). Gedurende de gehele benoemingstermijn was mevrouw Sap aanwezig bij 96% van de regulier geplande vergaderingen (en bij 94% van alle - zowel regulier als ad hoc geplande - vergaderingen van de Raad van Commissarissen). In het geval mevrouw Sap niet aanwezig kon zijn, heeft zij voorafgaand aan de vergadering haar observaties en standpunten meegegeven. Ook heeft mevrouw Sap veel vergaderingen met de Centrale Ondernemingsraad bijgewoond.</p>

Agendapunt 13: Gegevens als bedoeld in artikel 142 lid 3 van Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek

De heer P.F. Hartman

Geboortjaar:	1949
Huidige functie:	Toezichthoudende en adviserende functies bij een aantal organisaties (zie hieronder)
Nationaliteit:	Nederlandse
KPN-aandelen:	Geen
Commissariaten en andere posities:	<p>De heer Hartman is voorzitter van de Raad van Commissarissen van Fokker Technologies Group B.V. en van Texel Airport N.V. en non-executive lid van het bestuur van Constellium N.V. (beursgenoteerd). De heer Hartman is tevens lid van de Raad van Advies van AviationGlass & Technology. Hij was vice-voorzitter van de Raad van Commissarissen van de Air France KLM Group in de periode 2013-2017. Daarvóór was hij 40 jaar werkzaam bij KLM, waarvan de laatste zeven jaar als CEO. Het aantal toezichthoudende functies dat de heer Hartman bekleedt valt binnen de beperkingen zoals gesteld in het Burgerlijk Wetboek.</p>
Redenen tot voordracht:	<p>De heer Hartman is op 15 april 2015 benoemd tot lid van de Raad van Commissarissen (eerste benoemingstermijn). Hij is op dit moment voorzitter van het Remuneration Committee en lid van het Nominating & Corporate Governance Committee en het Strategy & Organization Committee. De heer Hartman heeft uitgebreide kennis van - en ervaring in - het management van grote bedrijven, het (inter)nationale bedrijfsleven, en betrekkingen tussen het bedrijfsleven en de maatschappij, die hij heeft opgedaan gedurende zijn 40-jarige carrière bij KLM en in het bijzonder in zijn functie van CEO van KLM in de periode 2007-2013. Zijn brede internationale management- en ondernemerservaring is van grote waarde voor KPN, zoals blijkt uit zijn bijdrage tijdens zijn eerste benoemingstermijn.</p> <p>Gedurende het afgelopen jaar was de heer Hartman aanwezig bij 100% van regulier geplande vergaderingen van de Raad van Commissarissen (en bij 100% van alle - zowel regulier als ad hoc geplande - vergaderingen van de Raad van Commissarissen). Gedurende de gehele benoemingstermijn was de heer Hartman aanwezig bij 92,5% van regulier geplande vergaderingen (en bij 94% van alle - zowel regulier als ad hoc geplande - vergaderingen van de Raad van Commissarissen). In het geval de heer Harman niet aanwezig kon zijn, heeft hij voorafgaand aan de vergadering zijn observaties en standpunten meegegeven.</p>