

Koninklijke KPN N.V. ("KPN") nodigt haar aandeelhouders uit voor de Algemene Vergadering van Aandeelhouders, te houden op woensdag 15 april 2015 op het KPN hoofdkantoor, Maanplein 55 te Den Haag.

De toegangsregistratie vangt aan om 12:00 uur en de vergadering begint om 14:00 uur.

AGENDA

1. Opening en mededelingen.

Terugblik op 2014

2. Verslag van de Raad van Bestuur over het boekjaar 2014.
3. Bezoldiging in het boekjaar 2014.
4. Voorstel tot het vaststellen van de jaarrekening over het boekjaar 2014 (**Besluit**).

Dividend

5. Toelichting op het financieel en dividendbeleid.
6. Voorstel tot het vaststellen van het dividend over het boekjaar 2014 (**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**).

Vennootschapsrechtelijke zaken

9. Voorstel tot benoeming van de externe accountant voor het boekjaar 2016 (**Besluit**).

Samenstelling en bezoldiging 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 J.C.M. Sap tot lid van de Raad van Commissarissen (**Besluit**).
12. Voorstel tot benoeming van de heer P.F. Hartman tot lid van de Raad van Commissarissen (**Besluit**).
13. Mededelingen over vacatures in de Raad van Commissarissen die in 2016 zullen ontstaan.
14. Voorstel voor de bezoldiging van de leden van de Strategy & Organization Committee (**Besluit**).

Aandelen

15. Voorstel tot het verlenen van 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 en sluiting.

Agenda

Toelichting op de agenda

Agendapunt 2

De Raad van Bestuur geeft een presentatie over de prestaties van de onderneming in 2014. Aansluitend wordt de Algemene Vergadering van Aandeelhouders uitgenodigd om deze prestaties (die verder zijn beschreven in het Geïntegreerd Jaarverslag over het boekjaar 2014) 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 2014 besproken.

Agendapunt 4 - 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 2014 vast te stellen. De vaststelling van de jaarrekening houdt mede in dat het verlies geleden in het boekjaar 2014 (voor een bedrag van EUR 598 miljoen) ten laste komt van het uitkeerbare deel van het eigen vermogen.

Agendapunt 5

De Raad van Bestuur geeft een toelichting op het financieel en dividendbeleid van KPN, zoals beschreven in het Geïntegreerd Jaarverslag over het boekjaar 2014.

Agendapunt 6 - Besluit

Op 1 oktober 2014 heeft KPN de intentie aangekondigd om een dividend van EUR 0,07 per gewoon aandeel over het jaar 2014 uit te keren en besloten om een interim dividend van EUR 0,02 per gewoon aandeel uit te keren aan alle houders van gewone aandelen, voor een totaal bedrag van ongeveer EUR 85 miljoen.

Aangezien KPN over het boekjaar 2014 een verlies geleden heeft, is een dividenduitkering slechts mogelijk ten laste van het uitkeerbare deel van het eigen vermogen (na aftrek van het geleden verlies) en met goedkeuring van de Algemene Vergadering van Aandeelhouders.

Het verlies over het boekjaar 2014 is voornamelijk veroorzaakt door het verlies uit stopgezette activiteiten (E-Plus) ter hoogte van EUR 823 miljoen. Het resultaat uit de voortgezette activiteiten over het boekjaar 2014 was positief ter hoogte van EUR 239 miljoen (winst). De strategische vooruitgang en de verbetering van de operationele resultaten in ogenschouw nemend - gecombineerd met de verbeterde financiële positie van het bedrijf - wordt de uitkering van een dividend ten laste van de uitkeerbare reserves in overeenstemming met het prudente financiële beleid van KPN geacht.

De Raad van Bestuur stelt zodoende - met goedkeuring van de Raad van Commissarissen - aan de Algemene Vergadering van Aandeelhouders voor om over het jaar 2014 een totaal dividend van EUR 0,07 per gewoon aandeel vast te stellen en - in overeenstemming met artikel 31 van de statuten van KPN - het dividend uit te keren ten laste van het uitkeerbare deel van het eigen vermogen.

Na aftrek van het interim dividend van EUR 0,02 per gewoon aandeel bedraagt het slotdividend EUR 0,05 per gewoon aandeel. Het slotdividend over het jaar 2014 zal, met inachtneming van artikel 33 van de statuten van KPN, betaalbaar worden gesteld op 22 april 2015.

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 2014, 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 2014, 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 Bestuur stelt, met goedkeuring van de Raad van Commissarissen, voor om Ernst & Young Accountants LLP opdracht te verstrekken tot onderzoek van de jaarrekening over het boekjaar 2016.

Agendapunt 10

Bij het sluiten van deze aandeelhoudersvergadering zullen de heer Streppel en mevrouw Hooymans aftreden als lid van de Raad van Commissarissen, in verband met het bereiken van het einde van hun benoemingstermijn van vier jaar. De heer Streppel kan niet herbenoemd worden, aangezien dit zijn derde en laatste benoemingstermijn van vier jaar is geweest. Na het aftreden van de heer Streppel zal de heer Sickinghe voorzitter van de Raad van Commissarissen worden. Mevrouw Hooymans is niet beschikbaar voor herbenoeming.

De Raad van Commissarissen heeft het voornemen de ontstane vacatures in te vullen door kandidaten 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, in termen van 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 deze 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 Jolande Sap voor ter benoeming tot lid van de Raad van Commissarissen. De voordracht voor deze positie was onderworpen aan het versterkte recht van aanbeveling van de Centrale Ondernemingsraad, die de voordracht van mevrouw Sap heeft aanbevolen. Deze voordracht wordt gesteund 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 2019 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 12 - 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 de heer Peter Hartman voor ter benoeming tot lid van de Raad van Commissarissen. Deze voordracht wordt ondersteund door de Raad van Bestuur, alsook door de Centrale Ondernemingsraad.

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 2019 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 13

Er zal bij het sluiten van de in 2016 te houden jaarvergadering van aandeelhouders een vacature ontstaan, aangezien de heer Van Bommel zal aftreden in verband met het bereiken van het einde van zijn benoemingstermijn van vier jaar.

Agendapunt 14 - Besluit

Leden van de Raad van Commissarissen ontvangen een vergoeding voor het lidmaatschap van de Raad van Commissarissen, aangevuld met een vergoeding voor het lidmaatschap van commissies waaraan zij deelnemen. Deze bezoldiging is voor het laatst gewijzigd in 2011.

Midden 2014 is de Strategy & Organization Committee als nieuwe commissie binnen de Raad van Commissarissen ingesteld. De Strategy & Organization Committee bereidt, voorafgaand aan de vergaderingen van de Raad van Commissarissen, strategische onderwerpen voor. Het belangrijkste doel is daarbij de Raad van Commissarissen te voorzien van opties op het gebied van toekomstige strategische keuzes.

Aan de Algemene Vergadering van Aandeelhouders wordt voorgesteld om - met ingang van het boekjaar 2015 - een vergoeding goed te keuren van (i) Euro 7.500,- per jaar voor de leden van de Strategy & Organization Committee en (ii) Euro 12.500,- per jaar voor de voorzitter van deze commissie. Deze vergoedingen passen binnen het bezoldigingsraamwerk voor de Raad van Commissarissen.

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 2015 tot en met 15 oktober 2016 (de huidige machtiging ter zake - zoals op 9 april 2014 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 2015.

De aandelen kunnen worden verkregen via de beurs of anderszins voor een prijs per aandeel van minimaal EUR 0,01 en maximaal het hoogste van (i) de beurskoers, vermeerderd met 10% en (ii) wanneer aandelen worden verkregen als onderdeel van een aandelen inkoopprogramma met een enkele tegenpartij of via een financieel intermediair, het gemiddelde van de Gewogen Gemiddelde Koersen ('Volume Weighted Average Share Price') gedurende de looptijd van het betreffende aandelen inkoopprogramma. 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. De Gewogen Gemiddelde Koers is gedefinieerd als de gewogen gemiddelde koers van aandelen in de vennootschap gedurende de handel op Euronext Amsterdam tussen 09.00 uur (CET) en 17.30 uur (CET) gecorrigeerd voor zogenaamde 'block trades', 'cross trades' en 'auction trades'. 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, voor dat de Algemene Vergadering van Aandeelhouders besluit 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 zal worden vastgesteld door de Raad van Bestuur. Dit aantal is beperkt tot maximaal 10% van het geplaatste kapitaal per 15 april 2015. 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 gedeponereerd bij het Handelsregister in Den Haag. 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 2015 tot en met 15 oktober 2016 (de huidige aanwijzing ter zake - zoals op 9 april 2014 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 kapitaal. Onder de term 'kapitaal' wordt hier verstaan het geplaatste kapitaal per 15 april 2015. 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 2015 tot en met 15 oktober 2016 (de huidige aanwijzing ter zake - zoals op 9 april 2014 door de Algemene Vergadering van Aandeelhouders verleend - zal eindigen na het goedkeuren van dit besluit). Deze bevoegdheid is beperkt tot 10% van het kapitaal. Onder de term 'kapitaal' wordt hier verstaan het geplaatste kapitaal per 15 april 2015. 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 11-12: Gegevens als bedoeld in artikel 142 lid 3 van Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek

Mevrouw J.C.M. Sap

Geboortejaar:
Huidige functie:

1963
Ondernemer (op het gebied van duurzaamheid) en partner bij adviesbureau (op het gebied van cultureel leiderschap) Camunico
Nederlandse
Geen

Nationaliteit:
KPN-aandelen:

Commissariaten en
andere posities:

Mevrouw Sap is voorzitter van de Raad van Toezicht van GGZ-instelling Arkin.
Mevrouw Sap is ook voorzitter van het Bestuur van de federatie voor gezondheid NPHF en voorzitter van de Raad van Toezicht van Fairfood International.

Mevrouw Sap was partijleider en fractievoorzitter van GroenLinks in de Tweede Kamer in de periode 2010-2012. In de periode tussen 2008 en 2010 was zij lid van de Tweede Kamer voor GroenLinks en woordvoerder Financiën, Zorg en Pensioenen. Mevrouw Sap was ook werkzaam bij het Ministerie van Sociale Zaken en Werkgelegenheid als Hoofd Inkomensbeleid van de directie Algemene Sociaal Economische Aangelegenheden.

Redenen tot voordracht:

Mevrouw Sap heeft uitgebreide kennis van - en ervaring in - de publieke sector en de Nederlandse politiek en heeft goede inzichten in de betrekkingen tussen het bedrijfsleven en de maatschappij, zoals opgedaan in haar positie van fractievoorzitter en partijleider van GroenLinks in de Tweede Kamer en in haar andere posities.

De voordracht voor deze positie was onderworpen aan het versterkte recht van aanbeveling van de Centrale Ondernemingsraad, die de voordracht van mevrouw Sap heeft aanbevolen.

De heer P.F. Hartman

Geboortejaar:
Huidige functie:
Nationaliteit:
KPN-aandelen:

1949
Vice voorzitter Raad van Commissarissen Air France KLM S.A.
Nederlandse
Geen

Commissariaten en
andere posities:

De heer Hartman is vice voorzitter van de Raad van Commissarissen van Air France KLM S.A. Hij is lid van de Raad van Commissarissen van Fokker Technologies Group B.V. en Koninklijke Ten Cate N.V., niet-uitvoerend bestuurder van Constellium B.V. en lid van de Raad van Advies van Wageningen UR.

De heer Hartman bekleedt bovendien verschillende adviesfuncties op het gebied van de luchtvaart, waaronder als voorzitter van ACARE (Adviesraad voor luchtvaart onderzoek en innovatie in Europa, een werkgroep van de Europese Commissie), en als lid van de Raden van Advies van de Space Expedition Corporation en het Nederlands Lucht en Ruimtevaartfonds (NLF).

Redenen tot voordracht:

De heer Hartman heeft uitgebreide kennis 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.