



Koninklijke KPN N.V.

Agenda

Koninklijke KPN N.V. ("KPN") nodigt haar aandeelhouders uit voor de Buitengewone Algemene Vergadering van Aandeelhouders ("BAVA"), te houden op 6 december 2017 op het KPN hoofdkantoor, Maanplein 55 te Den Haag. De toegangsregistratie vangt aan om 14:00 uur en de vergadering begint om 15:00 uur.

AGENDA

1. Opening en mededelingen
 2. Voorgenomen benoeming van de heer Maximo Ibarra:
 - a. Kennisgeving inzake de voorgenomen benoeming van de heer Maximo Ibarra tot lid van de Raad van Bestuur van KPN
 - b. Goedkeuring van vergoedingen voor het verlenen van diensten voorafgaand aan de benoeming (Besluit)
 3. Rondvraag en sluiting
-

Toelichting op de agenda

Agendapunt 2a

De Raad van Commissarissen heeft het voornemen de heer Maximo Ibarra te benoemen tot lid en voorzitter van de Raad van Bestuur van KPN vanaf de Algemene Vergadering van Aandeelhouders op 18 april 2018 ("AVA"). De heer Ibarra zal de rol en verantwoordelijkheid van Chief Executive Officer (CEO) op zich nemen. Tijdens deze BAVA wordt (i) kennis gegeven van de voorgenomen benoeming, zulks in overeenstemming met artikel 17 van de statuten van KPN en (ii) goedkeuring gevraagd voor vergoedingen aan de heer Ibarra voor het verlenen van diensten (onder agendapunt 2b).

Na deze BAVA zal de Raad van Commissarissen een besluit nemen over de benoeming van de heer Ibarra. De Centrale Ondernemingsraad is gevraagd advies te geven inzake de voorgenomen benoeming.

Profiel van de heer Maximo Ibarra

De heer Ibarra heeft een bewezen staat van dienst in de telecomsector en staat bekend om zijn ervaring in digitalisering, marketing en klantgerichtheid. Hiervoor heeft de heer Ibarra bij het Italiaanse Wind Telecommunications gewerkt, waar hij vanaf 2012 CEO was. Voor zijn overstap naar Wind in 2004 heeft de heer Ibarra verschillende commerciële en leidinggevende functies vervuld bij onder andere Benetton, FIAT en DHL. Hij begon zijn carrière in diverse marketingfuncties bij Telecom Italia en Vodafone Italië. Als CEO van Wind heeft hij succesvol leiding gegeven aan de fusie van Wind en H3G waarmee met Wind Tre een toonaangevende geïntegreerde aanbieder van mobiele en vaste diensten in de Italiaanse markt ontstond. Zie verder onder 'Aanvullende Informatie'.

Remuneratie

De belangrijkste elementen van het beloningspakket van de heer Ibarra vallen binnen het beloningsbeleid van KPN, zoals goedgekeurd door de Algemene Vergadering van Aandeelhouders. Het basissalaris van de heer Ibarra zal EUR 935.000 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 beloningen zijn afhankelijk van financiële en niet-financiële prestaties van KPN.



De contractuele beëindigingsvergoeding is in lijn met de Nederlandse Corporate Governance Code en bedraagt eenmaal het basissalaris. Een pensioenregeling op basis van een beschikbare premieregeling is onderdeel van de overige (secundaire) voorwaarden. Voor een volledig overzicht van het bezoldigingsbeleid van KPN wordt verwezen naar het remuneratierapport uit het Geïntegreerd Jaarverslag over 2016.

Agendapunt 2b – Besluit

Vanaf de AVA zal de heer Ibarra worden benoemd op basis van een reguliere bestuurdersovereenkomst. Om een soepele overgang te bewerkstelligen, zal hij vanaf het moment van de aankondiging (20 oktober 2017) transitie activiteiten en professionele diensten verrichten voor KPN. Hiervoor zal de heer Ibarra maandelijkse adviseursvergoedingen ontvangen voor een totaalbedrag van Euro 195.000 in contanten, Euro 200.000 in contanten onderhevig aan een retentieperiode en Euro 200.000 in aandelen onderhevig aan een retentieperiode.

Het totaal aantal aandelen wordt berekend door Euro 200.000 te delen door de openingskoers van het aandeel KPN zoals vermeld op de officiële prijscourant van Euronext Amsterdam op de dag van de benoeming.

De aandelen worden op voorwaardelijke basis toegekend, onderhevig aan een toekenningsperiode van vier jaar vanaf de dag van de benoeming. Het bedrag in contanten van Euro 200.000 is onderhevig aan een retentieperiode van drie jaar vanaf de dag van de benoeming. In het geval de heer Ibarra binnen deze periodes KPN vrijwillig verlaat of de arbeidsovereenkomst wordt beëindigd vanwege een dringende reden, zullen respectievelijk de aandelen niet worden toegekend en dient het bedrag in contanten te worden terugbetaald.

De Raad van Commissarissen is van mening dat de vergoedingen zoals hierboven beschreven zijn gerechtvaardigd ter compensatie van de dienstverlening door de heer Ibarra geruime tijd voor de AVA.

Aangezien het remuneratiebeleid van KPN niet voorziet in dergelijke vergoedingen, worden deze hierbij ter goedkeuring voorgelegd aan de aandeelhouders.



Aanvullende Informatie

De heer Maximo Ibarra

Geboortjaar: 1968
Huidige functie: Professor Marketing en Digital Marketing aan de Luiss University & Business School in Rome (Italië)
Nationaliteit: Italiaans en Colombiaans
KPN aandelen: Geen

Opleiding:

De heer Ibarra heeft politicologie en economie gestudeerd aan de Universiteit van Rome 'La Sapienza', Italië. Daarna behaalde de heer Ibarra een Master in Business Administration aan de STOA' Business school (Italië) in samenwerking met Massachusetts Institute of Technology, (USA) en een Master in Telecommunications Marketing aan INSEAD (France).

Vorige posities:

De heer Ibarra heeft hiervoor bij het Italiaanse Wind Telecommunications gewerkt waar hij vanaf 2012 CEO was. Sinds 2016, als CEO van Wind Tre, gaf hij leiding aan de integratie van de 50:50 joint venture tussen de Italiaanse telecomactiviteiten van VEON (Wind Telecommunications) en CK Hutchison (H3G). Wind Tre bedient meer dan 30 miljoen mobiele klanten en 2,8 miljoen klanten met een vaste lijn en heeft een jaarlijkse omzet van ongeveer 6,5 miljard euro.

De heer Ibarra is in 2004 bij Wind Telecommunications begonnen en heeft tot aan zijn benoeming als CEO in 2012 verschillende leiderschapsfuncties bekleed.

Voor zijn overstap naar Wind, heeft de heer Ibarra verschillende commerciële en leidinggevende functies vervuld bij onder andere Benetton, FIAT en DHL. Daarvoor was hij in diverse marketingfuncties actief bij Telecom Italia en Vodafone Italië.

Naast bovengenoemde functies is hij Professor Marketing en Digital Marketing aan de Luiss University & Business School in Rome.

De Raad van Commissarissen heeft het volste vertrouwen dat ze een sterke en waardige opvolger hebben gevonden voor de positie van CEO. De uitgebreide ervaring die de heer Ibarra heeft opgedaan, zowel binnen de telecomsector als daarbuiten, zal van grote waarde zijn voor KPN. Zijn dynamische manier van leidinggeven zal naar verwachting zorgen voor een frisse blik binnen KPN.