

## Koninklijke KPN N.V.

---

### Agenda

Koninklijke KPN N.V. ("KPN") nodigt haar aandeelhouders uit voor de Algemene Vergadering van Aandeelhouders, op woensdag 14 april 2021 formeel gehouden op het hoofdkantoor van KPN, Wilhelminakade 123 te Rotterdam.

In overeenstemming met het bepaalde in de Tijdelijke Wet COVID-19 Justitie en Veiligheid, kunnen aandeelhouders uitsluitend virtueel deelnemen aan de vergadering en desgewenst real-time stemmen via [www.abnamro.com/evoting](http://www.abnamro.com/evoting). De livestream van de vergadering kan ook worden gevolgd via [ir.kpn.com](http://ir.kpn.com). De vergadering begint om 14:00 uur.

---

### AGENDA

---

1. Opening en mededelingen.

#### Terugblik op het jaar 2020

---

2. Verslag van de Raad van Bestuur over het boekjaar 2020.
3. Voorstel tot het vaststellen van de jaarrekening over het boekjaar 2020 (*Besluit*).
4. Bezoldigingsverslag over het boekjaar 2020 (*Adviserende stemming*).

#### Dividend

---

5. Toelichting op het financieel- en dividendbeleid.
6. Voorstel tot het vaststellen van het dividend over het boekjaar 2020 (*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 2022 (*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 de heer E.J.C. Overbeek tot lid van de Raad van Commissarissen (*Besluit*).
12. Voorstel tot benoeming van de heer G.J.A. van de Aast tot lid van de Raad van Commissarissen (*Besluit*).

13. Mededelingen over vacatures in de Raad van Commissarissen die in 2022 zullen ontstaan.

#### Aandelen

---

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

---

18. Rondvraag.
19. Stemuitslagen en sluiting.

## **Toelichting op de agenda**

### **Agendapunt 2**

De Raad van Bestuur geeft een presentatie over de prestaties van de onderneming in 2020. Deze staan ook beschreven in het [Geïntegreerd Jaarverslag over het boekjaar 2020](#). Aansluitend worden de vooraf aan de Algemene Vergadering door aandeelhouders ingezonden en eventuele vervolgvragen over dit onderwerp behandeld. 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 2020 vast te stellen.

### **Agendapunt 4 – Adviserende stemming**

Conform het bepaalde in artikel 2:135b van Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek wordt het remuneratieverslag 2020 besproken met de aandeelhouders en ter adviserende stemming voorgelegd aan de Algemene Vergadering van Aandeelhouders. Voorgesteld wordt het remuneratieverslag over het boekjaar 2020 goed te keuren. Verwezen wordt naar het remuneratieverslag 2020 zoals opgenomen in het [Geïntegreerd Jaarverslag over het boekjaar 2020](#) op pagina's 94-102.

### **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 2020](#).

### **Agendapunt 6 – Besluit**

Op 29 januari 2020 heeft KPN de intentie aangekondigd om een dividend van 13,0 eurocent per gewoon aandeel over het boekjaar 2020 uit te keren.

Na aftrek van de tussentijdse dividenduitkering van 4,3 eurocent per gewoon aandeel (in totaal een bedrag van EUR 180 miljoen) uitbetaald op 4 augustus 2020 resteert een slotdividend van 8,7 eurocent per gewoon aandeel (in totaal een bedrag van EUR 365 miljoen).

De totale winst van het boekjaar 2020 toegewezen aan de aandeelhouders van KPN bedraagt EUR 560 miljoen. Op 19 februari 2021 heeft de Raad van Bestuur, met goedkeuring van de Raad van Commissarissen, een bedrag van circa EUR 15 miljoen toegekend aan de overige reserves. Met inachtneming van het tussentijdse dividend betaald ten laste van de winst over het boekjaar 2020, is het resterende deel van de winst over 2020, een bedrag van EUR 365 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 2020 een totaal dividend van 13,0 eurocent per gewoon aandeel vast te stellen.

In overeenstemming met artikel 33 van de statuten van KPN zal het slotdividend over het jaar 2020 betaalbaar worden gesteld op 21 april 2021.

### **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 2020, 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 2020, 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 2022. 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 eerste benoemingstermijn van de heer Overbeek en de derde benoemingstermijn van de heer Haank aflopen.

De Raad van Commissarissen heeft het voornemen de vacatures die aldus ontstaan in te vullen door kandidaten voor te dragen voor (her)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 de heer E.J.C. Overbeek 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 is te vinden op [ir.kpn.com](http://ir.kpn.com).

De heer Overbeek 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 op het gebied van ICT en digitalisering en heeft sterk bijgedragen aan het functioneren van de Raad van Commissarissen gedurende zijn eerste benoemingstermijn. De heer Overbeek geldt als onafhankelijk in de zin van de Nederlandse Corporate Governance Code.

Aan de Algemene Vergadering van Aandeelhouders wordt derhalve voorgesteld de heer Overbeek overeenkomstig deze voordracht te benoemen voor een periode van vier jaar (eindigend bij het sluiten van de in 2025 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 G.J.A. van de Aast 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 is te vinden op [ir.kpn.com](http://ir.kpn.com).



De heer Van de Aast voldoet aan de vereisten van het profiel van de Raad van Commissarissen. Hij brengt een schat aan kennis en bestuurlijke ervaring met zich mee die hij heeft opgedaan in verschillende directie en management functies bij grote ondernemingen in verschillende sectoren in binnen en buitenland. Hij is sterk verbonden met het Nederlandse bedrijfsleven en de maatschappij. De heer Van de Aast geldt als onafhankelijk in de zin van de Nederlandse Corporate Governance Code.

Aan de Algemene Vergadering van Aandeelhouders wordt derhalve voorgesteld de heer Van de Aast overeenkomstig deze voordracht te benoemen voor een periode van vier jaar (eindigend bij het sluiten van de in 2025 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 13**

Bij het sluiten van de in 2022 te houden jaarvergadering van aandeelhouders zullen twee vacatures ontstaan, aangezien de heer Sickinghe en mevrouw Zuiderwijk het einde van hun benoemingstermijn zullen bereiken.

### **Agendapunt 14 - 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 14 april 2021 tot en met 14 oktober 2022 (de huidige machtiging ter zake - zoals op 15 april 2020 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 14 april 2021.

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 15 – 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 14 april 2021, 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 gedeponereerd 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 16 – 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 14 april 2021 tot en met 14 oktober 2022 (de huidige aanwijzing ter zake - zoals op 15 april 2020 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 14 april 2021. 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 17 – 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 14 april 2021 tot en met 14 oktober 2022 (de huidige aanwijzing ter zake - zoals op 15 april 2020 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 14 april 2021. 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 18**

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

**Agendapunt 19**

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



#### **Agendapunt 11: Gegevens als bedoeld in artikel 142 lid 3 van Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek**

##### **De heer Edzard J.C. Overbeek**

Geboortejaar: 1967  
Huidige functie: Bestuursvoorzitter en CEO van Here Technologies  
Nationaliteit: Nederlands  
KPN-aandelen: 0

##### **Andere posities:**

De heer Overbeek is momenteel bestuursvoorzitter en Chief Executive Officer van Here Technologies. Daarvoor bekleedde hij verschillende management functies binnen Cisco waar hij onder meer leiding gaf aan de Global Services Organisatie en verantwoordelijk was voor de regio's Azië, Japan en China.

De heer Overbeek is ruim 30 jaar werkzaam in de ICT industrie

##### **Redenen tot voordracht:**

De heer Overbeek is op 4 september 2017 benoemd tot lid van de Raad van Commissarissen van KPN (eerste benoemingstermijn). Hij is op dit moment lid van het Strategy & Organization Committee. De heer Overbeek heeft uitgebreide kennis van - en ervaring in - het management van grote bedrijven, het (inter)nationale bedrijfsleven en op het gebied van ICT. Zijn brede internationale management- en ondernemerservaring alsook zijn kennis op het gebied van ICT en digitalisering is van grote waarde voor KPN, zoals blijkt uit zijn bijdrage tijdens zijn eerste benoemingstermijn.

Gedurende het afgelopen jaar was de heer Overbeek 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 eerste benoemingstermijn was de heer Overbeek aanwezig bij 92% van de regulier geplande vergaderingen (en bij 88% van alle - zowel regulier als ad hoc geplande - vergaderingen van de Raad van Commissarissen). In het geval de heer Overbeek niet aanwezig kon zijn, heeft hij voorafgaand aan de vergadering zijn observaties en standpunten meegegeven.

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

##### **De heer Gerard J.A. van de Aast**

Geboortejaar: 1957  
Huidige functie: Voorzitter Raad van Commissarissen NS Groep,  
Vicevoorzitter Raad van Commissarissen Signify  
Lid van de Raad van Commissarissen Wittenveen+Bos  
Nationaliteit: Nederlands  
KPN-aandelen: 0

##### **Commissariaten en andere posities**

De heer van de Aast is een ervaren leider en bestuurder en is momenteel voorzitter van de Raad van Commissarissen van NS Groep, vice-voorzitter Raad van Commissarissen van Signify en lid van de Raad van Commissarissen Wittenveen+Bos. Hiervoor vervulde hij CEO posities bij Imtech N.V., VolkerWessels en Reed Business.

Het aantal toezichthoudende functies dat de heer Van de Aast bekleedt, valt binnen de beperkingen zoals gesteld in het Burgerlijk Wetboek.

##### **Redenen tot voordracht**

In verband met het aftreden van de heer Haank wil de Raad van Commissarissen graag zijn bestuurlijke kennis en expertise, in het bijzonder in een Nederlandse context, aanvullen. Met zijn uitgebreide staat van dienst in leidinggevende (en thans: toezichthoudende) functies in verschillende sectoren, en zijn goede verankering in het Nederlandse bedrijfsleven en de maatschappij, voldoet de heer Van de Aast aan dit profiel en vult hij de Raad van Commissarissen goed aan.