



AGENDA BUITENGEWONE ALGEMENE VERGADERING VAN AANDEELHOUDERS

Koninklijke KPN N.V. (KPN) nodigt haar aandeelhouders uit voor een Buitengewone Algemene Vergadering van Aandeelhouders (de BAVA), te houden op 10 januari 2014, om 14.00 uur op het KPN hoofdkantoor, Maanplein 55, Den Haag.

Agenda

1. Opening en mededelingen
2. Voorstel tot statutenwijziging (*ter besluitvorming*)
3. Voorstel tot intrekking van uitstaande preferente aandelen B (*ter besluitvorming*)
4. Rondvraag en sluiting

Op 29 augustus 2013 heeft de Stichting Preferente Aandelen B KPN (de Stichting) op grond van een, bij overeenkomst van 3 juni 1994 aan haar verleend recht, 4.258.098.272 preferente aandelen B genomen in het kapitaal van KPN.

Het statutaire doel van de Stichting houdt in de behartiging van de belangen van KPN en de met haar verbonden ondernemingen en alle daarbij betrokkenen. In overeenstemming met dit doel kan de Stichting, onder andere, preferente aandelen B in het kapitaal van KPN verwerven en de rechten uitoefenen die aan deze aandelen verbonden zijn. De Stichting heeft op 29 augustus 2013 van het recht tot het verwerven van preferente aandelen B gebruik gemaakt. Als gevolg hiervan heeft de Stichting genoemd aantal preferente aandelen B verworven, welk aantal op die datum nagenoeg 50% van het, na uitgifte van de preferente aandelen B, stemgerechtigde kapitaal vertegenwoordigde.

In deze BAVA worden enkele voorstellen gedaan die verband houden met de Stichting en de preferente aandelen B, waaronder het voorstel tot intrekking van de uitstaande preferente aandelen B.

Toelichting op agendapunt 2: Voorstel tot statutenwijziging

De Raad van Bestuur stelt, met goedkeuring van de Raad van Commissarissen, voor enkele wijzigingen in de statuten aan te brengen die tot doel hebben de financiële lasten verbonden aan de uitoefening van het recht tot het nemen van preferente aandelen B te reduceren. In het voorstel worden geen nieuwe rechten aan de Stichting toegekend.

Voorgesteld wordt de nominale waarde van de aandelen te verlagen van EUR 0,24 tot EUR 0,04. Bij de uitoefening van haar recht tot het nemen van preferente aandelen B is de Stichting gehouden hierop ten minste 25% van de nominale waarde te storten. Door de voorgestelde verlaging van de nominale waarde neemt het te storten bedrag (en daarmee de financieringslast van de Stichting) dus substantieel af. Voor KPN heeft deze wijziging als voordeel dat minder dividend op de preferente aandelen B uitgekeerd hoeft te worden, aangezien dit dividend berekend wordt over het gestorte deel van de nominale waarde.

Het bedrag van de kapitaalvermindering zal worden toegevoegd aan de agioreserve van KPN en blijft daarmee behoren tot het eigen vermogen van KPN. De kapitaalvermindering vindt derhalve plaats zonder terugbetaling aan de aandeelhouders.



Met de verlaging van de nominale waarde wordt ook het maatschappelijk kapitaal aangepast, teneinde de verhouding tussen het geplaatste kapitaal en het maatschappelijk kapitaal binnen de daarvoor bestaande wettelijke kaders te houden. Daarbij wordt het maatschappelijk kapitaal zo vastgesteld dat eventuele toekomstige wijzigingen van het geplaatste kapitaal in voldoende mate mogelijk zijn.

Het volledige voorstel tot statutenwijziging met toelichting is bij de vergaderstukken voor deze vergadering beschikbaar. Voorgesteld wordt de statuten te wijzigen conform dit voorstel.

De statutenwijziging zal niet eerder plaatsvinden dan nadat de intrekking van de preferente aandelen B zoals voorgesteld onder agendapunt 3 van kracht zal zijn geworden.

Machtiging

Het voorstel tot statutenwijziging houdt mede in het verlenen van machtiging aan ieder lid van de Raad van Bestuur, de secretaris van de vennootschap, alsmede aan iedere (kandidaat-)notaris, paralegal en notarieel medewerker van Allen & Overy LLP, advocaten, notarissen en belastingadviseurs te Amsterdam, om de akte van statutenwijziging te doen passeren.

Toelichting op agendapunt 3: Voorstel tot intrekking van uitstaande preferente aandelen B

De Stichting heeft op 10 november 2013 aan KPN het verzoek gedaan om aan de algemene vergadering het voorstel te doen te besluiten tot intrekking – met terugbetaling van het gestorte bedrag – van alle door de Stichting gehouden preferente aandelen B. De Raad van Bestuur en de Raad van Commissarissen geven gehoor aan dit verzoek.

Voorstel

De Stichting houdt op dit moment 4.258.098.272 preferente aandelen B met een nominale waarde van EUR 0,24. De Raad van Bestuur stelt, met goedkeuring van de Raad van Commissarissen, aan de algemene vergadering voor om te besluiten tot intrekking van deze preferente aandelen B met inachtneming van de bepalingen van de statuten en de vereisten van de artikelen 2:99 en 2:100 van het Burgerlijk Wetboek. De intrekking zal geschieden met terugbetaling aan de Stichting van de door haar verrichte partiële storting van 25% van de nominale waarde op deze aandelen (ter hoogte van een bedrag van EUR 255.485.896,32) en ontheffing van de stortingsplicht vermeerderd met een vergoeding gelijk aan het dividend dat tot uitkering zou zijn gekomen indien geen intrekking had plaatsgevonden, naar tijdsgelang te berekenen over het tijdvak aanvangend op 29 augustus 2013 en eindigend op de dag van terugbetaling, onder aftrek van eventueel intussen uitgekeerd (interim)dividend. De intrekking en terugbetaling zal worden geëffectueerd op een door de Raad van Bestuur te bepalen datum die niet eerder kan liggen dan na afloop van de wettelijke verzet termijn van twee maanden. Na de effectuering van de intrekking van de preferente aandelen B zal de Stichting wederom gerechtigd zijn tot het nemen van preferente aandelen B tot een maximum van het voor de uitoefening van dit recht geplaatste kapitaal aan gewone aandelen minus één aandeel, conform de situatie van vóór 29 augustus 2013.