



Koninklijke KPN N.V.

Agenda

Koninklijke KPN N.V. ("KPN") nodigt haar aandeelhouders uit voor de Buitengewone Algemene Vergadering van Aandeelhouders, te houden op vrijdag 9 januari 2015 op het KPN hoofdkantoor, Maanplein 55 te Den Haag. De toegangsregistratie vangt aan om 10:00 uur en de vergadering begint om 11:00 uur.

AGENDA

1. Opening en mededelingen.
 2. Voorgenomen benoeming van de heer Frank van der Post:
 - a. Kennisgeving inzake de voorgenomen benoeming van de heer Frank van der Post tot lid van de Raad van Bestuur van KPN;
 - b. Goedkeuring van een compensatievergoeding voor de heer Frank van der Post.
 3. Rondvraag en sluiting.
-

Toelichting op de agenda

Agendapunt 2a

De Raad van Commissarissen heeft het voornemen de heer Frank van der Post te benoemen tot lid van de Raad van Bestuur van KPN per 1 maart 2015. De heer Van der Post zal de rol en verantwoordelijkheid van Chief Commercial Officer op zich nemen. Tijdens deze vergadering wordt (i) kennis gegeven van de voorgenomen benoeming, zulks in overeenstemming met artikel 17 van de statuten van KPN en (ii) goedkeuring gevraagd voor een compensatievergoeding voor de heer Van der Post (onder agendapunt 2b).

De Raad van Commissarissen zal na deze aandeelhoudersvergadering een besluit nemen over de benoeming van de heer Frank van der Post.

Profiel van de heer Frank van der Post

De heer Van der Post (53) is sinds 2011 lid van de Raad van Bestuur/*Executive Board of Directors* van British Airways Plc., waar hij verantwoordelijk is voor merken en klantervaring. Daarvoor had hij meerdere, toonaangevende posities in de hospitality sector, waaronder meest recentelijk als Chief Operating Officer van Jumeirah Group uit Dubai.

De heer Van der Post combineert uitgebreide, wereldwijde commerciële ervaring met online ervaring, waar merken en klant loyaliteit essentieel zijn, en heeft een aantoonbare staat van dienst in diverse dienstverlenende sectoren.

Zie verder onder 'Aanvullende Informatie'.



Remuneratie

De belangrijkste elementen van het beloningspakket van de heer Van der Post vallen binnen het beloningsbeleid van KPN, zoals goedgekeurd door de Algemene Vergadering van Aandeelhouders. Het basissalaris van de heer Van der Post zal EUR 700.000 per jaar bedragen. Daarnaast komt hij in aanmerking voor een variabele cash-beloning voor de korte termijn en een variabele beloning voor de lange termijn, gebaseerd op voorwaardelijke aandelen. Beide beloningen zijn afhankelijk van financiële en/of overige prestaties van KPN.

Daarnaast, en onder voorbehoud van goedkeuring van de aandeelhouders zoals gevraagd onder het volgende agendapunt 2b, krijgt de heer Van der Post een gedeeltelijke vergoeding als compensatie voor rechten die hij opgeeft bij zijn vorige werkgever, zoals hieronder nader omschreven.

De contractuele beëindigingsvergoeding is in lijn met de Nederlandse Corporate Governance Code en bedraagt (i) gedurende de eerste benoemingstermijn van vier jaar anderhalf maal het basissalaris en (ii) bij een eventuele herbenoeming één maal 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 2013 (pagina 88 en volgende) en de gerelateerde LTI wijzigingen (zoals goedgekeurd tijdens de Algemene Aandeelhoudersvergadering van 9 april 2014).

Agendapunt 2b – Besluit

Bij zijn vorige werkgever had de heer Van der Post recht op een lange termijn variabele beloning met een verwachte bruto waarde van ongeveer EUR 3 miljoen, welke waarde is bevestigd door een onafhankelijke expert en is opgebouwd uit:

- Aandelen British Airways (IAG) met een waarde van ongeveer Euro 1,5 miljoen. De toekenning van deze aandelen was alleen tijdsafhankelijk (en niet prestatieafhankelijk):
 - Aandelen ter waarde van ongeveer Euro 1,1 miljoen zouden mid-2015 worden uitgekeerd;
 - Het restant zou mid-2016 worden uitgekeerd.
- Twee prestatieafhankelijke aandelenplannen (die in 2015 en 2016 tot uitkering zouden komen) met een verwachte waarde - gebaseerd op de resterende looptijd en de waarschijnlijkheid van uitkering - van ongeveer Euro 1,5 miljoen.
- Aandelenplannen met een vesting datum na medio 2016 zijn niet meegenomen in de waardebepaling.



Als gevolg van aanvaarding van zijn functie bij KPN, en dus de beëindiging van zijn overeenkomst met de vorige werkgever, verliest de heer van der Post het recht op deze beloning. Als compensatie voor dit verlies heeft KPN een gedeeltelijke compensatie aan de heer Van der Post aangeboden met een totale bruto waarde van EUR 1.190.000. Deze compensatievergoeding zal worden betaald (i) voor 50% in contanten (in totaal EUR 595.000) en (ii) voor 50% in aandelen. Het totaal aantal aandelen wordt berekend door EUR 595.000 (zijnde 50% van de totale waarde van de gedeeltelijke compensatievergoeding) te delen door de openingskoers van het aandeel KPN zoals vermeld op de officiële prijscourant van Euronext Amsterdam op de dag van de benoeming. Deze gedeeltelijke compensatievergoeding wordt uitgespreid over een periode van vier jaar te betalen in de volgende termijnen:

Met betrekking tot het totale bedrag in contanten:

- een kwart van de betaling op de datum van de benoeming;
- een kwart van de betaling één jaar na de datum van de benoeming;
- een kwart van de betaling twee jaar en zes maanden na de datum van de benoeming; en
- een kwart van de betaling vier jaar na de datum van de benoeming.

Met betrekking tot het totaal aantal aandelen:

- een kwart van de aandelen één jaar na de datum van de benoeming;
- een kwart van de aandelen twee jaar na de datum van de benoeming;
- een kwart van de aandelen twee jaar en zes maanden na de datum van de benoeming; en
- een kwart van de aandelen vier jaar na de datum van de benoeming.

In het kort ontvangt de heer van der Post een gedeeltelijke compensatie voor het vervallen van aanspraken bij British Airways. De betaling van de compensatie is verspreid over een langere tijdsperiode en bevat daarmee ook een retentie element.

Aangezien het remuneratiebeleid van KPN niet voorziet in een dergelijke gedeeltelijke compensatievergoeding, wordt deze hierbij ter goedkeuring voorgelegd aan de aandeelhouders.



Aanvullende Informatie

De heer F. van der Post

Geboortjaar:	1961
Huidige functie:	British Airways Plc., lid van de Raad van Bestuur/ <i>Executive Board of Directors</i>
Nationaliteit:	Nederlandse
KPN aandelen:	geen

Opleiding:

De heer Van der Post behaalde een Master of Science titel in Hotel Administration aan de Internationale Universiteit van Florida (School of Hospitality Management, Miami, USA), een Bachelor of Science titel in Hotel en Restaurant management aan de Internationale Universiteit van Florida (School of Hospitality Management, Miami, USA) en een titel in Hotel Management aan de Hotel Management School in Nederland (Den Haag).

Vorige posities:

Als lid van de Raad van Bestuur/*Executive Board of Directors* van British Airways, is de heer Van der Post sinds 2011 verantwoordelijk voor alle activiteiten op het gebied van merken en strategisch marketing, product en dienstverlening, de in-flight klantervaring, de London Gatwick business unit en het Shorthaul (Europees netwerk) Business Programma.

In de periode 2005-2010 bekleedde de heer Van der Post senior management posities bij Jumeirah Group (Dubai, Verenigde Arabische Emiraten). In de periode 2008-2010 was de heer Van der Post, in de rol van Chief Operating Officer, verantwoordelijk voor alle operationele onderdelen van Jumeirah Group (inclusief Hotels en Resorts, de restaurant divisie, water parken, het Spa merk en de retail divisie) in vier regio's van de wereld.

In de periode 1985-2005 bekleedde de heer Van der Post verschillende internationale posities bij de Intercontinental Hotel Group (Atlanta, Georgia, USA).

Naast bovengenoemde positie is de heer Van der Post bestuurslid van de AGL Group Ltd (onderdeel van IAG Plc).

De Raad van Commissarissen is ervan overtuigd dat de uitgebreide ervaring die de heer Van der Post in zijn loopbaan heeft opgedaan, zijn wereldwijde commerciële ervaring en online ervaring, waar merken en klant loyaliteit essentieel zijn, en zijn aantoonbare staat van dienst in diverse dienstverlenende sectoren, van grote toegevoegde waarde is voor KPN. De benoeming van de heer Van der Post tot CCO zal de Raad van Bestuur van KPN versterken.