



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 11 september 2015 op het KPN hoofdkantoor, Maanplein 55 te Den Haag om 11.00 uur. De toegangsregistratie vangt aan om 10:00 uur.

AGENDA

1. Opening en mededelingen.
 2. Voorstel tot het doen van een tussentijdse uitkering ten laste van het uitkeerbaar deel van het eigen vermogen (*Besluit*).
 3. Voorstel tot statutenwijziging (*Besluit*).
 4. Rondvraag en sluiting.
-

Toelichting op de agenda

Agendapunt 2 - Besluit

Op 4 februari 2015 heeft KPN haar intentie aangekondigd om een totaaldividend van EUR 0,08 per gewoon aandeel over het jaar 2015 uit te keren.

Conform artikel 31 lid 5 van de statuten, kan de Raad van Bestuur besluiten, met goedkeuring van de Raad van Commissarissen, tot uitkering van interim dividend aan de aandeelhouders ten laste van de winst van het lopende boekjaar. Indien de winst van het lopende boekjaar niet voldoende is om het interim dividend uit te keren, is voor een uitkering ten laste van het uitkeerbaar deel van het eigen vermogen een besluit van de Algemene Vergadering van Aandeelhouders vereist, genomen op voorstel van de Raad van Bestuur, goedgekeurd door de Raad van Commissarissen.

Op 29 juli 2015 heeft KPN het besluit van de Raad van Bestuur bekend gemaakt, genomen met goedkeuring van de Raad van Commissarissen, om het ontvangen dividend over het jaar 2014 uit het 20,5% belang in Telefónica Deutschland aan haar aandeelhouders uit te keren in de vorm van een additioneel interim dividend van EUR 0,034 per gewoon aandeel, ten laste van de winst behaald in de eerste helft van het jaar 2015. Dit dividend zal op 5 augustus 2015 betaalbaar worden gesteld.

Daarnaast heeft KPN het voornemen om een verdere tussentijdse (dividend)uitkering van EUR 0,03 per gewoon aandeel te doen, gelijk aan ongeveer een derde van het aangekondigde totale dividend van EUR 0,08 per gewoon aandeel over het jaar 2015. Deze tussentijdse (dividend)uitkering zal in totaal EUR 127,8 mln bedragen. Over de eerste helft van het jaar 2015 heeft KPN een winst van EUR 46,2 mln behouden, na aftrek van het uitgekeerde dividend van EUR 0,034 per gewoon aandeel met betrekking tot het ontvangen dividend van Telefónica Deutschland. Betaling van de tussentijdse (dividend)uitkering van EUR 0,03 per gewoon aandeel boven de behaalde winst is slechts mogelijk ten laste van het uitkeerbaar deel van het eigen vermogen en vereist een besluit van de Algemene Vergadering van Aandeelhouders.



Rekening houdende met de aanhoudende strategische vooruitgang en steeds verbeterende operationele prestaties, in combinatie met de versterkte financiële positie van de vennootschap, wordt het uitbetalen van de tussentijdse (dividend)uitkering ten laste van het uitkeerbaar deel van het eigen vermogen geacht in lijn te zijn met het zorgvuldige financiële beleid van KPN.

Voorstel:

De Raad van Bestuur stelt aan de Algemene Vergadering van Aandeelhouders voor, met goedkeuring van de Raad van Commissarissen, om een tussentijdse (dividend)uitkering van EUR 0,03 per gewoon aandeel te doen, waarbij het tekort van EUR 81,5 mln ten laste van het uitkeerbaar deel van het eigen vermogen zal worden betaald, op grond van het bepaalde in artikel 32 lid 2 van de statuten van KPN.

Afhankelijk van de goedkeuring van dit voorstel door de Algemene Vergadering van Aandeelhouders en in overeenstemming met het bepaalde in artikel 33 van de statuten van KPN, zal de tussentijdse (dividend)uitkering van EUR 0,03 per gewoon aandeel op 18 september 2015 betaalbaar worden gesteld.

Agendapunt 3 – Besluit

KPN streeft naar een duurzaam en aantrekkelijk totaal aandeelhoudersrendement en heeft het voornemen om interim en slotdividend op halfjaarlijkse basis uit te keren. De Raad van Bestuur, met goedkeuring van de Raad van Commissarissen, stelt een wijziging van de statuten van KPN voor, met het doel om de Raad van Bestuur in staat te stellen tussentijdse uitkeringen te doen ten laste van het uitkeerbaar deel van het eigen vermogen, zulks met goedkeuring van de Raad van Commissarissen.

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

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.