

Agenda

Koninklijke KPN N.V. nodigt haar aandeelhouders uit voor de Algemene Vergadering van Aandeelhouders, te houden op dinsdag 13 april 2010 om 14:00 uur in het KPN Telehouse, La Gardiaweg 5 te Amsterdam. Aandeelhouders worden bovendien uitgenodigd voor een informele bijeenkomst voorafgaand aan de vergadering. Tijdens deze bijeenkomst zullen presentaties worden gegeven over de producten en diensten van KPN en het MVO beleid. Aandeelhouders zijn dan ook vanaf 12:30 uur van harte welkom in het KPN Telehouse. De presentaties worden vanaf 13:00 uur gegeven. De vergadering begint om 14:00 uur.

AGENDA

1. Opening en mededelingen

Terugblik op 2009

2. Verslag van de Raad van Bestuur over het boekjaar 2009
3. Stand van zaken Corporate Governance

Jaarrekening over het boekjaar 2009

4. Voorstel tot het vaststellen van de jaarrekening over het boekjaar 2009 **(Besluit)**
5. Toelichting op het financieel en dividendbeleid
6. Voorstel tot het vaststellen van het dividend over het boekjaar 2009 **(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)**

Vennootschapsrechtelijke zaken

9. Voorstel tot benoeming van de accountant **(Besluit)**

Bezoldiging

10. Voorstel tot het wijzigen van het bezoldigingsbeleid voor de Raad van Bestuur **(Besluit)**

Samenstelling Raad van Bestuur

11. Mededeling over de verlenging van de arbeidsovereenkomsten met de heer Blok en de heer Coopmans als leden van de Raad van Bestuur

Samenstelling Raad van Commissarissen

12. Mededeling over vacatures in de Raad van Commissarissen die in 2011 zullen ontstaan
13. Mededeling over de wijziging in de samenstelling van de commissies van de Raad van Commissarissen

Aandelen

14. Voorstel tot het verlenen van 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)**

Overig

16. Rondvraag en sluiting

Agenda

Toelichting op de agenda

Agendapunt 2

De Raad van Bestuur geeft een presentatie over de prestaties van de onderneming in 2009. Aansluitend wordt de Algemene Vergadering van Aandeelhouders uitgenodigd om deze prestaties, die ook zijn beschreven in het Jaarverslag 2009, te bespreken. Onder dit punt kan ook het Bericht van de Raad van Commissarissen aan de orde worden gesteld.

Agendapunt 3

In het Jaarverslag is beschreven op welke wijze KPN de Nederlandse Corporate Governance Code (zoals geactualiseerd door de Commissie Frijns) naleeft. Tevens heeft KPN het Profiel van de Raad van Commissarissen in lijn gebracht met de best practice-bepalingen uit de Corporate Governance Code. De Algemene Vergadering van Aandeelhouders wordt uitgenodigd het hoofdstuk Corporate Governance uit het Jaarverslag en het gewijzigde Profiel van de Raad van Commissarissen te bespreken.

Agendapunt 4 - Besluit

Aan de Algemene Vergadering van Aandeelhouders wordt voorgesteld de jaarrekening van Koninklijke KPN N.V. over het boekjaar 2009 vast te stellen.

Agendapunt 5

De Raad van Bestuur geeft een toelichting op het financieel, dividend- en reserveringsbeleid van Koninklijke KPN N.V., zoals beschreven in het Jaarverslag over het boekjaar 2009.

Agendapunt 6 - Besluit

Op 22 februari 2010 heeft de Raad van Bestuur, met goedkeuring van de Raad van Commissarissen, een bedrag van EUR 1.075 miljoen uit de winst aan de overige reserves toegewezen. Het resterende deel van de winst over 2009, een bedrag van EUR 1.103 miljoen, is beschikbaar voor dividenduitkering. In augustus 2009 is een interimdividend van EUR 0,23 per gewoon aandeel uitgekeerd aan alle houders van gewone aandelen, in totaal EUR 375 miljoen. Het resterende bedrag van de winst over 2009 dat beschikbaar is voor de uitkering van een slotdividend, is derhalve EUR 728 miljoen.

Aan de Algemene Vergadering van Aandeelhouders wordt voorgesteld om over 2009 een totaaldividend van EUR 0,69 per gewoon aandeel vast te stellen. Na aftrek van het interimdividend van EUR 0,23 per gewoon aandeel bedraagt het slotdividend EUR 0,46 per gewoon aandeel. Het slotdividend over het jaar 2009 zal, met inachtneming van artikel 37 van de statuten, betaalbaar worden gesteld op 23 april 2010, 8 werkdagen na de datum van de Algemene Vergadering van Aandeelhouders. De uitbetalingsratio van dit dividend bedraagt 51% van de nettowinst over 2009.

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 2009, voorzover deze taakuitoefening blijkt uit de jaarrekening of uit informatie die anderszins voorafgaande 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 2009, voorzover deze taakuitoefening blijkt uit de jaarrekening of uit informatie die anderszins voorafgaande aan de Algemene Vergadering van Aandeelhouders bekend is gemaakt.

Agendapunt 9 - Besluit

De Raad van Bestuur stelt, met goedkeuring van de Raad van Commissarissen, voor om PricewaterhouseCoopers Accountants N.V. opdracht te verstrekken tot onderzoek van de jaarrekening over het boekjaar 2010.

Agendapunt 10 - Besluit

Het bezoldigingsbeleid voor de leden van de Raad van Bestuur is op 15 april 2005 door de Algemene Vergadering van Aandeelhouders goedgekeurd. In de jaren 2006, 2007 en 2008 zijn door de Algemene Vergadering van Aandeelhouders wijzigingen op het lange termijn beloningsbeleid van de leden van de Raad van Bestuur aangenomen. In verband met vernieuwde inzichten met betrekking tot aandelen verband houdend met een (hypothetische) overnamesituatie ('change of control'), wordt de Algemene Vergadering van Aandeelhouders voorgesteld om het huidige bezoldigingsbeleid op dit punt aan te passen. Voor een volledig overzicht van de bezoldiging wordt verwezen naar het remuneratierapport, dat deel uitmaakt van het Jaarverslag.

De voorgestelde change of control regeling is zodanig opgesteld, dat het management een beloning ontvangt die hen stimuleert om rekening te houden met de belangen van alle belanghebbenden in een dergelijke change of control situatie, in overeenstemming met Nederlands recht. Dit resulteert in een formule voor een versnelde toekenning van voorwaardelijke aandelen, waarvan de koers berekend wordt als het gemiddelde van i) de gemiddelde aandelenkoers gedurende 70 dagen voorafgaand aan de eerste publieke mededelingen inzake een change of control en ii) de gemiddelde aandelenkoers van een 50 dagen periode voordat een overeenkomst definitief wordt gesloten.

De van toepassing zijnde Total Shareholder Return (TSR) ranking die ten grondslag ligt aan het toegepaste vestingspercentage, wordt 1 dag voor de eerste publieke mededelingen inzake een change of control vastgesteld. Vesting geschiedt overeenkomstig het geldende plan voor de variabele lange termijnbeloning en is onderhevig aan de discretionaire bevoegdheid van de Raad van Commissarissen om buitengewone prestaties van het management te belonen en de uitkomst overeenkomstig aan te passen.

Agendapunt 11

De Raad van Commissarissen heeft het voornemen de arbeidsovereenkomsten met de heren Blok en Coopmans te verlengen volgend op de afloop van hun eerste benoemingstermijn in 2010. Informatie betreffende de heren Blok en Coopmans is aan het slot van deze toelichting opgenomen. Op 26 januari 2010 kondigde de Raad van Commissarissen het vertrek aan van de heer Miller per 1 februari 2010. Dit vertrek heeft geleid tot een herverdeling van de portefeuilles in de Raad van Bestuur. De heer Blok heeft de verantwoordelijkheid voor de internationale activiteiten van KPN op zich genomen, bestaande uit Mobile International en iBasis, dat internationale wholesale-diensten over vaste verbindingen levert. De heer Coopmans heeft de alle Nederlandse telecomactiviteiten van KPN in portefeuille genomen en is daardoor verantwoordelijk geworden voor alle vaste, mobiele en tv-diensten voor zowel de consumenten- en de zakelijke alsook de wholesalemarkten. ICT-dienstverlener Getronics rapporteert rechtstreeks aan bestuursvoorzitter Ad Scheepbouwer.

Agendapunt 12

De heer Jager treedt bij het sluiten van deze Algemene Vergadering van Aandeelhouders af als lid van de Raad van Commissarissen en heeft besloten dat hij niet beschikbaar is voor herbenoeming. De heer Streppel, de heer Bischoff en mevrouw Hooymans zullen bij het sluiten van de Algemene Vergadering van Aandeelhouders in 2011 het einde van hun zittingsduur van vier jaar bereiken en derhalve aftreden. In de loop van dit jaar zullen zij alle drie aangeven of zij beschikbaar zijn voor herbenoeming.

Agendapunt 13

Zoals reeds eerder aangekondigd volgt de heer Streppel aan het einde van deze Algemene Vergadering van Aandeelhouders de heer Risseeuw op als voorzitter van de Raad van Commissarissen van KPN. De heer Routs zal de heer Streppel opvolgen als vice-voorzitter van de Raad van Commissarissen. Naar aanleiding hiervan, alsook vanwege de beslissing van de heer Jager om zich niet beschikbaar te stellen voor herbenoeming, zal de samenstelling van een aantal raadscommissies na afloop van de Algemene Vergadering van Aandeelhouders veranderen.

Het Audit Committee zal bestaan uit de heer Haank (voorzitter), de heer Bischoff, en mevrouw Van Lier Lels. Het Nominating and Corporate Governance Committee zal bestaan uit de leden de heer Streppel (voorzitter), de heer Routs, de heer Risseeuw en mevrouw Hooymans. Het Remuneration and Organizational Development Committee zal bestaan uit de heer Routs (voorzitter), de heer Streppel, de heer Risseeuw en mevrouw Hooymans.

Agendapunt 14

Voorgesteld wordt om de Raad van Bestuur te machtigen tot het verkrijgen van eigen aandelen gedurende een periode van 18 maanden, eindigend op 13 oktober 2011¹. Het aantal te verkrijgen aandelen is beperkt tot het maximum dat de onderneming op enig moment – op grond van de wet of de statuten – aan eigen aandelenkapitaal mag houden. Daarbij wordt rekening gehouden met de mogelijkheid de verkregen aandelen in te trekken zoals wordt voorgesteld onder agendapunt 15. In de praktijk kan dit betekenen dat de vennootschap maximaal 10% van haar eigen geplaatste aandelen verwerft, deze aandelen intrekt, en vervolgens nog eens 10% verwerft.

De aandelen kunnen worden verkregen via de beurs of anderszins voor een prijs per aandeel van minimaal EUR 0,01 en maximaal het hoogste van (i) de Beurskoers, vermeerderd met 10% en (ii), wanneer aandelen worden verkregen als onderdeel van een aandeleninkoopprogramma met een enkele tegenpartij of via een financieel intermediair, het gemiddelde van de Gewogen Gemiddelde Koersen ('Volume Weighted Average Share Price') gedurende de looptijd van het betreffende aandeleninkoopprogramma. De Beurskoers is gedefinieerd als de gemiddelde slotkoers van aandelen in de vennootschap volgens de Officiële Prijscourant van Euronext Amsterdam N.V. over de vijf aan de dag van verkrijging voorafgaande beursdagen. De Gewogen Gemiddelde Koers is gedefinieerd als de gewogen gemiddelde koers van aandelen in de vennootschap gedurende de handel op Euronext Amsterdam N.V. tussen 09.00 uur (CET) en 17.30 uur (CET) gecorrigeerd voor zogenaamde 'block trades', 'cross trades' en 'auction trades'. 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, voor dat de Algemene Vergadering van Aandeelhouders besluit tot vermindering van het geplaatste kapitaal door intrekking van eigen aandelen². Het op grond van dit besluit in te trekken aantal aandelen zal worden vastgesteld door de Raad van Bestuur. Dit aantal is beperkt tot maximaal 10% van het geplaatste kapitaal, zoals dit blijkt uit de jaarrekening 2009. 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 in Den Haag. Daarnaast wordt de intrekking voorgesteld van alle eigen aandelen die de vennootschap tot en met vrijdag 9 april 2010 onder het huidige inkoopprogramma voor eigen aandelen³ heeft ingekocht en welk aantal tijdens de vergadering zal worden medegedeeld.

¹ Overeenkomstig het bepaalde in artikel 98 lid 4 van Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek en artikel 15 van de statuten.

² Overeenkomstig het bepaalde in artikel 16 van de statuten.

³ Zoals aangekondigd op 26 januari 2010.

Agenda

Aanvullende informatie over de heer E. Blok en de heer J.B.P. Coopmans

Mr E. Blok

Geboortejaar:
Huidige functie(s):
Voormalige posities:

Nationaliteit:
KPN-aandelen:
Opleiding:

Andere posities:

Reden tot voordracht:

1957

Managing Director International

De heer Blok is sinds 1983 werkzaam bij KPN en heeft diverse managementfuncties bekleed. Hij was onder meer directeur van de afdelingen Carrier Services, Corporate Networks en Operator Vaste Net, verantwoordelijk voor Corporate Strategy & Innovation, en laatstelijk Chief Operating Officer van divisie Vast. Eelco Blok is op 1 juni 2006 toegetreden tot de Raad van Bestuur van KPN en was tot 1 januari 2007 verantwoordelijk voor de divisie Vast. Vanaf 1 januari 2007 tot 1 februari 2010 was hij verantwoordelijk voor de segmenten Zakelijke Markt, Wholesale & Operations en per 1 oktober 2007 was daar Getronics aan toegevoegd.

Nederlandse

173,667 ¹

De heer Blok heeft zijn doctoraal Bedrijfseconomie aan de Erasmus Universiteit en zijn doctoraal Bedrijfskunde aan de Interfaculteit van de Technische Universiteit Delft en de Erasmus Universiteit behaald.

De heer Blok is lid van de Raad van Commissarissen van Reggefiber Group B.V., lid van de Raad van Bestuur van ICT-Office, non-executive lid van de Raad van Bestuur van iBasis en tot februari 2009 was hij lid van de Raad van Commissarissen van Getronics. De heer Blok heeft meer dan 25 jaar ervaring bij KPN in zowel vast als mobiel. Op basis hiervan en zijn capaciteiten en internationale ervaring met iBasis en Getronics is de heer Blok een bijzonder geschikte kandidaat om de volgende stap van de strategie van Mobile International uit te voeren.

Mr J.B.P. Coopmans

Geboortejaar:
Huidige functie(s):
Voormalige posities:

Nationaliteit:
Aandelen:
Opleiding:

Andere posities:
Redenen tot voordracht:

1965

Managing Director Nederland

De heer Coopmans bekleedde diverse (commerciële) managementfuncties bij Unilever. In 1998 werd hij benoemd tot algemeen directeur van DiverseyLever. In september 2000 werd hij benoemd tot voorzitter van de Raad van Bestuur van IgloMora en vanaf 2004 was hij bestuursvoorzitter van Unilever de Mexico. Baptist Coopmans is op 11 september 2006 toegetreden tot de Raad van Bestuur. Sinds 1 januari 2007 was hij verantwoordelijk voor het segment Consumentenmarkt in Nederland.

Nederlandse

161,488 ²

De heer Coopmans is afgestudeerd als ingenieur Technische Bedrijfskunde aan de Technische Universiteit Eindhoven.

Geen

Sinds de heer Coopmans in september 2006 begonnen is bij KPN, heeft hij belangrijke resultaten geboekt in het verbeteren van KPN's concurrentiepositie in de consumentenmarkt, in het vereenvoudigen van de organisatie en in het laten groeien van de winstgevendheid. Er zijn nog veel mogelijkheden voor verdere kostenreducties en vereenvoudigingen in Nederland en de heer Coopmans wordt gezien als de juiste persoon voor deze functie.

¹ De heer Blok bezit bovendien privé 287 KPN-aandelen.

² De heer Coopmans bezit privé 200 KPN opties en 100 aandelen die hij op de effectenbeurs heeft aangekocht.