

## Agenda

Koninklijke KPN N.V. nodigt haar aandeelhouders uit voor de Algemene Vergadering van Aandeelhouders, te houden op donderdag 12 april 2012 op het KPN Hoofdkantoor, Maanplein 55 te Den Haag.

Aandeelhouders worden bovendien uitgenodigd voor een informele bijeenkomst voorafgaand aan de vergadering. Tijdens deze bijeenkomst worden presentaties gegeven over de producten en diensten van KPN. Aandeelhouders zijn dan ook vanaf 12:30 uur van harte welkom op het KPN Hoofdkantoor. De presentaties worden vanaf 13:00 uur gegeven. De vergadering begint om 14:00 uur.

### AGENDA

1. Opening en mededelingen

#### Terugblik op 2011

2. Verslag van de Raad van Bestuur over het boekjaar 2011

#### Jaarrekening over het boekjaar 2011

3. Voorstel tot het vaststellen van de jaarrekening over het boekjaar 2011 **(Besluit)**
4. Toelichting op het financieel en dividendbeleid
5. Voorstel tot het vaststellen van het dividend over het boekjaar 2011 **(Besluit)**

#### Verlenen van decharge

6. Voorstel tot het verlenen van decharge aan de leden van de Raad van Bestuur **(Besluit)**
7. Voorstel tot het verlenen van decharge aan de leden van de Raad van Commissarissen **(Besluit)**

#### Vennootschapsrechtelijke zaken

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

### Samenstelling 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 P.A.M. van Bommel tot lid van de Raad van Commissarissen **(Besluit)**
12. Mededelingen over de vacatures in de Raad van Commissarissen die in 2013 zullen ontstaan

### Aandelen

13. Voorstel tot het verlenen van machtiging aan de Raad van Bestuur tot het verkrijgen van eigen aandelen door de vennootschap **(Besluit)**
14. Voorstel tot kapitaalvermindering door intrekking van eigen aandelen **(Besluit)**

### Overig

15. Rondvraag en sluiting

# Agenda

## Toelichting op de agenda

### Agendapunt 2

De Raad van Bestuur geeft een presentatie over de prestaties van de onderneming in 2011. Aansluitend wordt de Algemene Vergadering van Aandeelhouders uitgenodigd om deze prestaties (die ook zijn beschreven in het Jaarverslag 2011) te bespreken. Onder dit punt kan ook het Bericht van de Raad van Commissarissen aan de orde worden gesteld.

### Agendapunt 3 - Besluit

Aan de Algemene Vergadering van Aandeelhouders wordt voorgesteld de jaarrekening van Koninklijke KPN N.V. over het boekjaar 2011 vast te stellen.

### Agendapunt 4

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 2011.

### Agendapunt 5 - Besluit

Op 17 februari 2012 heeft de Raad van Bestuur, met goedkeuring van de Raad van Commissarissen, een bedrag van EUR 334 miljoen uit de winst aan de overige reserves toegewezen. Het resterende deel van de winst over 2011, een bedrag van EUR 1.215 miljoen, is beschikbaar voor dividenduitkering.

In augustus 2011 is een interimdividend van EUR 0,28 per gewoon aandeel uitgekeerd aan alle houders van gewone aandelen, in totaal EUR 406 miljoen. Het resterende bedrag van de winst over 2011 dat beschikbaar is voor de uitkering van een slotdividend, is derhalve EUR 809 miljoen.

Aan de Algemene Vergadering van Aandeelhouders wordt voorgesteld om over 2011 een totaaldividend van EUR 0,85 per gewoon aandeel vast te stellen. Na aftrek van het interimdividend van EUR 0,28 per gewoon aandeel bedraagt het slotdividend EUR 0,57 per gewoon aandeel. Het slotdividend over het jaar 2011 zal, met inachtneming van artikel 37 van de statuten, betaalbaar worden gesteld op 24 april 2012, 8 werkdagen na de datum van de Algemene Vergadering van Aandeelhouders. De uitbetalingsratio van dit dividend bedraagt 78% van de nettowinst over 2011.

### Agendapunt 6 - 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 2011, voorzover deze taakuitoefening blijkt uit de jaarrekening of uit informatie die anderszins voorafgaande aan de goedkeuring van de jaarrekening aan de Algemene Vergadering van Aandeelhouders bekend is gemaakt.

### Agendapunt 7 - 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 2011, voorzover deze taakuitoefening blijkt uit de jaarrekening of uit informatie die anderszins voorafgaande aan goedkeuring van de jaarrekening aan de Algemene Vergadering van Aandeelhouders bekend is gemaakt.

### Agendapunt 8 - 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 2012.

### Agendapunt 9 - Besluit

De Raad van Bestuur stelt, met goedkeuring van de Raad van Commissarissen, voor de statuten van KPN te wijzigen.

Het voorstel beoogt onder andere de statuten aan te passen aan de Wet aandeelhoudersrechten en de Wet standpuntbepaling en spreekrecht ondernemingsraad, welke per 1 juli 2010 van kracht zijn geworden, alsmede aan de per 1 januari 2011 gewijzigde Wet giraal effectenverkeer. Eén van de doelen van de wijziging van de Wet giraal effectenverkeer is het bewerkstelligen van een verdergaande vorm van dematerialisatie van het giraal effectenverkeer. In verband hiermee bevat de statutenwijziging een voorstel tot omzetting van aandelen aan toonder in girale aandelen op naam. Tevens wordt voorgesteld het minimum aantal leden van de raad van bestuur te wijzigen van drie naar twee.

De volledige tekst van het voorstel tot statutenwijziging met toelichting daarop vormt een bijlage bij deze agenda.

## Agendapunt 10

De heer D.I. Jager is afgetreden als lid van de Raad van Commissarissen bij het sluiten van de Algemene Vergadering van Aandeelhouders in 2010. De Raad van Commissarissen heeft het voornemen de toen ontstane vacature in te vullen door een kandidaat voor te dragen ter benoeming door de Algemene Vergadering van Aandeelhouders in 2012.

In de ontstane vacature 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, in termen van leeftijd en geslacht. Bovendien zullen de kandidaten moeten beschikken over uitgebreide kennis en ervaring op het gebied van financiën en verslaggeving, relevante technologie en/of openbaar bestuur. Daarnaast zullen de kandidaten moeten beschikken over voldoende ervaring in het (inter) nationale bedrijfsleven. De Algemene Vergadering van Aandeelhouders wordt de gelegenheid geboden om voor deze vacature 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 P.A.M. van Bommel voor ter benoeming tot lid van de Raad van Commissarissen. Deze voordracht wordt ondersteund door de Raad van Bestuur en de Centrale Ondernemingsraad.

De heer P.A.M. van Bommel voldoet aan de vereisten van het profiel van de Raad van Commissarissen en de specifieke aandachtspunten zoals die onder agendapunt 10 zijn aangeduid, met name wat betreft zijn uitgebreide kennis van financiële aangelegenheden en verslaggeving. De heer P.A.M. van Bommel geldt als onafhankelijk in de zin van de Corporate Governance Code. Aan de Algemene Vergadering van Aandeelhouders wordt derhalve voorgesteld de heer P.A.M. van Bommel overeenkomstig deze voordracht te benoemen. 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

Bij het sluiten van de Algemene Vergadering van Aandeelhouders die in 2013 zal plaatsvinden, zullen de heren Routs en Haank het einde van hun huidige zittingsduur van vier jaar bereiken. In de loop van dit jaar zullen de beide leden van de Raad van Commissarissen aangeven of zij beschikbaar zijn voor herbenoeming. Verder zullen de heer Risseeuw en mevrouw Van Lier Lels aftreden bij het sluiten van de Algemene Vergadering van Aandeelhouders die in 2013 zal plaatsvinden, aangezien zij dan het einde van hun laatste zittingsduur van vier jaar zullen bereiken en geen herbenoeming mogelijk is.

## Agendapunt 13 - Besluit

Voorgesteld wordt om de Raad van Bestuur te machtigen tot het verkrijgen van eigen aandelen gedurende een periode van 18 maanden, eindigend op 12 oktober 2013<sup>1</sup>. Het maximum aantal te verkrijgen aandelen is beperkt tot 10% van het geplaatste kapitaal, onder de voorwaarde dat de vennootschap niet meer eigen aandelen zal houden dan 10% van het geplaatste kapitaal, dit in verband met de mogelijkheid om de eigen aandelen in te trekken zoals wordt voorgesteld onder agendapunt 14.

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 NYSE Euronext Amsterdam 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 NYSE Euronext Amsterdam 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 14 - 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 aandelen<sup>2</sup>. 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 2011. 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. De kapitaalvermindering stelt de Vennootschap in staat haar kapitaalstructuur verder te optimaliseren en zal geschieden met inachtneming van de toepasselijke wettelijke en statutaire bepalingen.

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

<sup>2</sup> Overeenkomstig het bepaalde in artikel 16 van de statuten.

---

## Gegevens als bedoeld in artikel 142 lid 3 van Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek

---

### De heer P.A.M. van Bommel

---

Geboortejaar:

1957

Huidige functie:

Chief Financial Officer ("CFO") bij ASMI

Nationaliteit:

Nederlandse

KPN-aandelen:

20.000

Commissariaten en andere posities:

Commissaris bij ASM PT (Hong Kong)

Redenen tot voordracht:

Vacature sinds april 2010

Vóór zijn benoeming tot CFO bij ASMI in juli 2010 was de heer P.A.M. van Bommel CFO bij Odersun (een startende onderneming in de zonnecellen industrie), executive vice president bij NXP en CFO van diverse divisies van Philips. Zijn uitgebreide management expertise en zijn brede ervaring in het internationale bedrijfsleven zijn van grote waarde voor KPN. De financiële expertise van de heer P.A.M. van Bommel zullen bijdragen aan de vennootschap en de Raad van Commissarissen.