

# Koninklijke KPN N.V.

Algemene Vergadering van Aandeelhouders, 11 april 2006 te Amsterdam.

Agendapunten	Stem
1. Opening en mededelingen	-
2. Verslag van de Raad van Bestuur over het boekjaar 2005	-
3. Stand van zaken Corporate Governance	-
4. Voorstel tot het vaststellen van de jaarrekening over het boekjaar 2005	Voor
5. Toelichting op het financieel en dividendbeleid	-
6. Voorstel tot het vaststellen van dividend over het boekjaar 2005	Voor
7. Voorstel tot het verlenen van decharge aan de leden van de Raad van Bestuur	Voor
8. Voorstel tot het verlenen van decharge aan de leden van de Raad van Commissarissen	Voor
9. Voorstel tot statutenwijziging	Voor
10. Voorstel tot benoeming van de accountant	Voor
11. Voorstel tot wijziging van het bezoldigingsbeleid	Voor
12. Mededeling over de voorgenomen benoeming van de heer E. Blok en de heer S.P. Miller tot leden van de Raad van Bestuur	-
13. Gelegenheid tot het doen van aanbevelingen voor de benoeming van een lid van de Raad van Commissarissen	-
14. Voorstel tot benoeming van de heer D.I. Jager tot lid van de Raad van Commissarissen	Voor
15. Mededeling over vacatures die bij de Algemene Vergadering van Aandeelhouders in 2007 zullen ontstaan	-
16. Voorstel tot het verlenen van machtiging aan de Raad van Bestuur tot het verkrijgen van eigen aandelen door de vennootschap	Voor
17. Voorstel tot het verlengen van de aanwijzing van de Raad van Bestuur als bevoegd orgaan tot uitgifte van gewone aandelen	Voor
18. Voorstel tot het verlengen van de aanwijzing van de Raad van Bestuur als bevoegd orgaan tot uitgifte van preferente aandelen	Voor
19. Voorstel tot kapitaalvermindering door intrekking van eigen aandelen	Voor
20. Rondvraag en sluiting	-

## Agendapunt 6. Voorstel tot het vaststellen van dividend over het boekjaar 2005

Aan de Algemene Vergadering van Aandeelhouders wordt voorgesteld om over 2005 een totaal-dividend van EUR 0,45 per gewoon aandeel vast te stellen. Na aftrek van het interimdividend van EUR 0,13 per gewoon aandeel bedraagt slotdividend EUR 0,32 per gewoon aandeel. Het slot dividend over het jaar 2005 zal, met inachtneming van artikel 37 van de statuten, betaalbaar worden gesteld op 21 april 2006. Delta Lloyd stemt vóór dit agendapunt.

## Agendapunt 9. Statutenwijziging

Op 6 december 2005 heeft de Staat der Nederlanden een deel van haar belang in KPN afgestoten, waarmee dit belang onder de 10% is uitgekomen. In lijn met haar eerdere toezeggingen heeft de Staat bij die gelegenheid ook aangegeven het bijzonder aandeel dat zij in KPN hield, op te zullen geven. Op 16 december 2005 heeft KPN dit bijzonder aandeel van de Staat gekocht voor de nominale waarde daarvan, EUR 0,48.

Aan de Algemene Vergadering van Aandeelhouders wordt voorgesteld het bijzonder aandeel om te zetten in twee gewone aandelen aan toonder van elk EUR 0,24, alsmede om de statuten zodanig te wijzigen dat alle verwijzingen naar het bijzonder aandeel daaruit verdwijnen. Bovendien wordt voorgesteld de statuten op enkele punten te vereenvoudigen en te moderniseren.

Delta Lloyd stemt vóór dit agendapunt.

#### **Agendapunt 10. Voorstel tot benoeming van de accountant**

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 2006. Delta Lloyd stemt vóór dit agendapunt.

#### **Agendapunt 11. Voorstel tot wijziging van het bezoldigingsbeleid**

Naar aanleiding van gewijzigde inzichten en gewijzigde wetgeving wordt aan de Algemene Vergadering van Aandeelhouders voorgesteld het bezoldigingsbeleid op enkele punten te wijzigen. Het volledige bezoldigingsbeleid is beschreven in het remuneratierapport, dat onderdeel uitmaakt van het Jaarverslag en Form 20-F. Voorgesteld wordt dit beleid als volgt te wijzigen:

- De vervanging van het bestaande Performance Stock Option Plan door een Performance Share Plan. Onder dit plan krijgen leden van de Raad van Bestuur een recht om aandelen te ontvangen na afloop van een periode van drie jaar (voor het eerst op 13 april 2009). Het aantal te ontvangen aandelen is afhankelijk van de plaats die KPN inneemt in een peergroup van 16 telecommunicatie ondernemingen, gerangschikt naar 'total shareholder return', alsmede van het salaris van het desbetreffende lid van de Raad van Bestuur en de koers van het aandeel op de dag van toekenning van het recht (derhalve voor het eerst op 13 april 2006). De berekeningsmethode komt overeen met de methode van het Performance Stock Option Plan en wordt nader toegelicht in het remuneratierapport.
- De wijziging van de pensioengerechtigde leeftijd van de zittende leden van de Raad van Bestuur naar 65 jaar, met een dientengevolge aan te passen opbouwpercentage, alsmede een nieuwe pensioenregeling voor na 1 januari 2006 aantredende leden van de Raad van Bestuur, die is gewijzigd in lijn met de veranderende wetgeving ten aanzien van Pensioenen en VUT-regelingen.

Het voorstel past binnen de huidige ontwikkelingen, derhalve stemt Delta Lloyd vóór dit voorstel.

#### **Agendapunt 14. Voorstel tot benoeming van de heer D.I. Jager tot lid van de Raad van Commissarissen**

De heer D.I. Jager heeft het einde van zijn zittingsduur van vier jaar bereikt en treedt derhalve af bij het sluiten van deze Algemene Vergadering van Aandeelhouders. De vacature moet worden ingevuld overeenkomstig het profiel van de Raad van Commissarissen. In het bijzonder zal de kandidaat moeten beschikken over kennis op het gebied van het commerciële ondernemingsbeleid (marketing, merkenbeleid), alsmede op het gebied van arbeidsvoorwaarden en beloningsbeleid. Teneinde een evenredige verdeling van ervaring te hebben zal de kandidaat bovendien moeten beschikken over uitgebreide internationale ervaring. De heer Jager heeft aangegeven beschikbaar te zijn voor herbenoeming.

Indien de Algemene Vergadering van Aandeelhouders geen gebruik maakt van haar recht van aanbeveling, deelt de Raad van Commissarissen mede de heer D.I. Jager ter herbenoeming voor te dragen als van de Raad van Commissarissen. Deze voordracht wordt ondersteund door de Raad van Bestuur en de Centrale Ondernemingsraad. Delta Lloyd stemt vóór dit agendapunt.

#### **Agendapunt 16. Voorstel tot het verlenen van machtiging aan de Raad van Bestuur tot het verkrijgen van eigen aandelen door de vennootschap**

Voorgesteld wordt om de Raad van Bestuur te machtigen tot het verkrijgen van eigen aandelen gedurende een periode van 18 maanden, eindigend op 11 oktober 2007. Het aantal te verkrijgen aandelen is beperkt tot het maximum – zoals door de wet of de statuten is toegelaten – dat de onderneming op enig moment aan eigen aandelenkapitaal mag houden. Daarbij wordt rekening gehouden met de mogelijkheid de verkregen aandelen in te trekken zoals wordt voorgesteld onder agendapunt 19. In de praktijk kan dit betekenen dat de onderneming maximaal 10% van haar eigen geplaatste aandelen verwerft, deze aandelen intrekt, en vervolgens nog eens 10% verwerft.

Het voorstel past binnen de Code, derhalve stemt Delta Lloyd vóór dit agendapunt.

#### **Agendapunt 17. Voorstel tot het verlengen van de aanwijzing van de Raad van Bestuur als bevoegd orgaan tot uitgifte van gewone aandelen**

Voorgesteld wordt om de aanwijzing van de Raad van Bestuur als bevoegd orgaan tot uitgifte van gewone aandelen en het verlenen van rechten tot het nemen van gewone aandelen te verlengen voor een periode van 18 maanden, eindigend op 11 oktober 2007. De bevoegdheid van de Raad van Bestuur zal beperkt zijn tot 10% van het geplaatste aandelenkapitaal op het moment van uitgifte.

Besluiten tot uitgifte van aandelen en het verlenen van rechten tot het nemen van aandelen zijn onderworpen aan de goedkeuring van de Raad van Commissarissen. Opgemerkt zij dat, anders dan voorgaande jaren, thans niet wordt gevraagd om een machtiging om het voorkeursrecht bij emissie uit te sluiten of te beperken. Dit acht KPN niet nodig. Bij een emissie van aandelen tegen contanten hebben de bestaande aandeelhouders derhalve een voorkeursrecht. Voorts wordt medegedeeld dat de bevoegdheid tot uitgifte ook betreft het verlenen van rechten tot het nemen van aandelen, waarmee opties worden bedoeld. Delta Lloyd stemt vóór dit voorstel.

**Agendapunt 18. Voorstel tot het verlengen van de aanwijzing van de Raad van Bestuur als bevoegd orgaan tot uitgifte van preferente aandelen**

Voorgesteld wordt om de aanwijzing van de Raad van Bestuur als bevoegd orgaan tot uitgifte van alle niet geplaatste preferente aandelen B van het maatschappelijk kapitaal, die de onderneming bij de Stichting Bescherming KPN kan plaatsen, of waarvan de Stichting de plaatsing kan verzoeken, te verlengen voor een periode van 18 maanden, eindigend op 11 oktober 2007. De uitgifte van preferente aandelen B stelt de Raad van Bestuur en Raad van Commissarissen in staat de positie van KPN te bepalen, bijvoorbeeld in het geval van een overnamebod door een derde partij, alsmede om een dergelijk bod in overweging te kunnen nemen en, indien dat nodig wordt geacht, eventuele alternatieven te onderzoeken. Binnen 4 weken na de uitgifte zal een Algemene Vergadering van Aandeelhouders worden gehouden waarin de motieven voor de uitgifte worden toegelicht. De preferente aandelen B zouden niet langer uitstaan dan voor dit doel noodzakelijk is, waarbij de onderneming in redelijkheid en onder normale omstandigheden verwacht dat dit niet langer dan ongeveer 6 maanden zou zijn. Zodra de reden voor uitgifte is komen te vervallen zal de Raad van Bestuur aan de Algemene Vergadering van Aandeelhouders voorstellen de preferente aandelen B in te trekken. Besluiten tot uitgifte van preferente aandelen B zijn onderworpen aan de goedkeuring van de Raad van Commissarissen.

Gegeven de toelichting van de Raad van Bestuur besluit Delta Lloyd vóór dit agendapunt te stemmen.

**Agendapunt 19. Voorstel tot kapitaalvermindering door intrekking van eigen aandelen**

Voorgesteld wordt, met goedkeuring van de Raad van Commissarissen, dat de Algemene Vergadering van Aandeelhouders besluit tot vermindering van het geplaatste kapitaal door intrekking van eigen aandelen. 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 blijkt uit de jaarrekening 2005. Het voorgestelde besluit omvat bovendien de intrekking van 60.000.000 aandelen die KPN thans houdt in zijn eigen kapitaal. Delta Lloyd stemt vóór dit agendapunt.

**De overige agendapunten gaven ons geen aanleiding tot commentaar**