

NIET BESTEMD VOOR PUBLICATIE IN DE VERENIGDE STATEN,  
JAPAN OF AUSTRALIË

**Datum**  
25 april 2013

**Nummer**  
015p

## **KPN stelt voorwaarden vast voor claimemissie van EUR 3 miljard**

**2 voor 1 claimemissie van 2.838.732.182 nieuwe gewone aandelen tegen een uitgifteprijs van EUR 1,06 per gewoon aandeel**

- De uitgifteprijs vertegenwoordigt een korting van 35,1% ten opzichte van de theoretische koers ex-claim op basis van de slotkoers van de gewone aandelen KPN op NYSE Euronext in Amsterdam op 24 april 2013
- AMX heeft toegezegd deel te nemen aan de claimemissie naar rato van haar huidige belang in het geplaatste aandelenkapitaal (exclusief door KPN zelf gehouden aandelen) van 29,77%
- De registratiedatum voor de Emissie is vastgesteld op 25 april 2013 om 17.40 uur CET
- De uitoefentermijn loopt van 26 april 2013 9.00 uur CET tot 14 mei 2013 15.00 uur CET
- De Rump Aanbieding (voor zover van toepassing) zal naar verwachting plaatsvinden op 15 mei 2013

Koninklijke KPN N.V. ("KPN" of de "Vennootschap") maakt de voorwaarden bekend van de EUR 3 miljard claimemissie die aangekondigd is op 20 februari 2013 (de "Emissie"), en is goedgekeurd door de jaarlijkse Algemene Vergadering van Aandeelhouders van 10 april 2013. De Emissie is volledig gegarandeerd door een bankensyndicaat onder leiding van Deutsche Bank, Goldman Sachs International en J.P. Morgan, die optreden als *Joint Global Coordinators* en *Joint Bookrunners* (de "Joint Global Coordinators"). ABN AMRO, ING en Rabobank International treden op als *Joint Bookrunners*; Barclays, BofA Merrill Lynch, Citigroup en UBS Investment Bank treden op als *Co-Bookrunners* en BNP PARIBAS, Credit Suisse, Société Générale en UniCredit als *Co-Lead Managers* (samen met de *Joint Global Coordinators*, gezamenlijk: de "Banken"). Rothschild treedt op als financieel adviseur van de Vennootschap.

América Móvil, S.A.B. de C.V. ("AMX") heeft toegezegd om onder gebruikelijke voorwaarden in te schrijven op Claims (zoals hieronder gedefinieerd) naar rato van haar huidige belang in het geplaatste aandelenkapitaal (exclusief door KPN zelf gehouden aandelen) van 29,77%.

*"De claimemissie is de laatste stap van de kapitaalverwerving van € 4 miljard aan eigen vermogen, zoals oorspronkelijk aangekondigd bij onze jaarresultaten in februari. Dankzij deze kapitaalverwerving zal onze financiële positie aansluiten bij onze strategie, aangezien wij hierdoor zowel financiële als strategische flexibiliteit verkrijgen. Verder zal het KPN in staat stellen te blijven investeren in haar activiteiten en het niveau van haar netto schuld te verlagen, alsmede de doelstelling te ondersteunen om een 'investment grade' kredietprofiel te behouden."* (Eelco Blok, CEO KPN)

In verband met de Emissie wordt in Nederland een prospectus algemeen verkrijgbaar gesteld dat is goedgekeurd door de Stichting Autoriteit Financiële Markten gedateerd 25 april 2013 (het Prospectus").

### **Voor meer informatie:**

#### **Corporate Communications**

Mediarelaties

Tel: (070) 446 63 00

Fax: (070) 446 63 10

E-mail: [press@kpn.com](mailto:press@kpn.com)

#### **Investor Relations**

Tel: (070) 446 09 86

E-mail: [ir@kpn.com](mailto:ir@kpn.com)

**Voorwaarden van de claimemissie**

De volgende toelichting geldt voor de meer gedetailleerde voorwaarden van de Emissie, die uiteen worden gezet in het Prospectus, dat met ingang van vandaag, 25 april 2013, beschikbaar is.

*Uitgifteprijs*

In aansluiting op de persberichten van 5 februari 2013, 20 februari 2013 en 10 april 2013 kondigt KPN vandaag haar 2 voor 1 claimemissie van 2.838.732.182 nieuwe gewone aandelen met een nominale waarde van EUR 0,24 elk (de "Aangeboden Aandelen") aan voor een uitgifteprijs van EUR 1,06 per Aangeboden Aandeel (de "Uitgifteprijs") door toekenning van overdraagbare inschrijfrechten (de "Claims") aan houders van gewone aandelen in het geplaatste en uitstaande aandelenkapitaal van KPN in verhouding naar rato van hun aandelenbelang. De wettelijke voorkeursrechten van bestaande aandeelhouders zijn in het kader van deze emissie uitgesloten. De Uitgifteprijs vertegenwoordigt een korting van 35,1% ten opzichte van de theoretische koers ex-claim op basis van de slotkoers van EUR 2,78 van de gewone aandelen KPN op NYSE Euronext in Amsterdam, een gereguleerde markt van Euronext Amsterdam N.V. ("NYSE Euronext Amsterdam") op 24 april 2013

*Registratiedatum en Uitoefenperiode*

Elk gewoon aandeel gehouden vandaag, 25 april 2013 om 17.40 uur Centraal-Europese Tijd ("CET") (de "Registratiedatum"), geeft zijn houder recht op één Claim. Daarvoor in aanmerking komende personen, zoals uiteengezet in het Prospectus, die Claims bezitten ("Eligible Persons") hebben het recht om op 2 Aangeboden Aandelen in te schrijven voor elke 1 Claim die zij bezitten.

Eligible Persons kunnen door middel van de uitoefening van Claims inschrijven op Aangeboden Aandelen vanaf 9.00 uur CET op 26 april 2013 tot 15.00 uur CET op 14 mei 2013 (de "Uitoefenperiode"). Het laatste moment waarop geldige instructies met betrekking tot de uitoefening kunnen worden doorgegeven, kan vroeger liggen, afhankelijk van de financiële instelling middels welke de Claims worden gehouden. Claims kunnen alleen worden uitgeoefend in veelvouden van 1. Er worden geen fracties van Aangeboden Aandelen uitgegeven. Behalve voor zover anders uiteen gezet in het Prospectus, kan een Eligible Person na de uitoefening van zijn Claims deze uitoefening niet veranderen of intrekken. Alle Claims die aan het eind van de Uitoefenperiode niet zijn uitgeoefend, vervallen en kunnen niet meer worden uitgeoefend. Aandeelhouders die hun Claims die in het kader van deze Emissie toegekend zijn, overdragen, dan wel deze niet (mogen) uitoefenen, ondergaan een verwatering van hun proportionele belang en stemrecht als gevolg van de uitgifte van de Aangeboden Aandelen.

*Notering en handel in Claims*

Voor de Claims is toelating tot de handel op NYSE Euronext Amsterdam aangevraagd. Naar verwachting zal de handel in de Claims op NYSE Euronext Amsterdam (met het symbool KPNR, ISIN NL0010421525) beginnen op 26 april 2013 om 9.00 uur CET en eindigen op 13 mei 2013 om 17.40 uur CET.

*Rump Aanbieding*

Nadat de Uitoefenperiode is geëindigd zullen de Aangeboden Aandelen die uit te geven waren na de uitoefening van Claims, maar waarop niet geldig is ingeschreven gedurende de Uitoefenperiode (de "Rump Aandelen") door de Joint Global Coordinators onderhands te koop worden aangeboden aan institutionele en professionele beleggers in Nederland en in bepaalde andere jurisdicties tegen een prijs van ten minste de Uitgifteprijs en eventuele kosten in verband met het zoeken van kopers (inclusief mogelijke BTW) (de "Rump Aanbieding"). De Rump Aanbieding, voor zover daar sprake van zal zijn, zal naar verwachting worden afgerond op 15 mei 2013 niet later dan 17.30 uur CET.

Na afronding van een eventuele Rump Aanbieding zal, indien de opbrengst van de Rump Aandelen die aangeboden en verkocht zijn tijdens de Rump Aanbieding na aftrek van eventuele verkoopkosten in verband met het zoeken van kopers (inclusief mogelijke BTW) meer bedraagt dan EUR 0,01 per niet-uitgeoefende Claim, het meerdere als volgt worden uitbetaald: elke houder van een Claim die niet was uitgeoefend aan het eind van de Uitoefenperiode heeft recht om een deel van het meerdere in contanten te ontvangen naar rato van het aantal niet-uitgeoefende Claims weergegeven op de effectenrekening van de betreffende houder.

Afhankelijk van de voorwaarden van de onderwriting-overeenkomst zijn de Banken overeen gekomen zelf in te schrijven op eventuele Aangeboden Aandelen of Rump Aandelen waarop geldig is ingeschreven gedurende de Uitoefenperiode of respectievelijk de Rump Aanbieding, maar die niet zijn betaald, alsmede eventuele Rump Aandelen waarop niet geldig is ingeschreven tijdens de Rump Aanbieding.

#### *Tijdschema*

Afhankelijk van versnelling of verlenging van het tijdschema voor de Emissie en onvoorziene omstandigheden voorbehouden, bevat het volgende tijdschema bepaalde verwachte belangrijke data voor de Emissie.

<b>Gebeurtenis</b>	<b>Datum en tijd</b>
Registratiedatum	25 april 2013, 17.40 uur CET
Begin van de handel in de gewone aandelen ex-Claim	26 april 2013 9.00 uur CET
Begin Uitoefenperiode	26 april 2013, 9.00 uur CET
Begin Claimhandel	26 april 2013, 9.00 uur CET
Einde Claimhandel	13 mei 2013, 17.40 uur CET
Einde Uitoefenperiode	14 mei 2013, 15.00 uur CET
Begin Rump Aanbieding	15 mei 2013, 7.30 uur CET
Einde Rump Aanbieding	15 mei 2013, niet later dan 17.30 uur CET
Settlement Datum	17 mei 2013
Notering en begin van de handel in de Aangeboden Aandelen	17 mei 2013, 9.00 uur CET

#### *Voorwaarden van de Emissie*

De afronding van de Emissie is afhankelijk van de vervulling van een aantal opschortende voorwaarden, zoals uiteen gezet in het prospectus in "Plan of Distribution".

#### *Algemeen*

KPN onderneemt geen actie om de Claims of de Aangeboden Aandelen openbaar aan te bieden in enige andere jurisdictie dan in Nederland. De Claims worden alleen toegekend en de Aangeboden Aandelen worden alleen aangeboden in die jurisdicties waarin, en alleen aan personen aan wie de toekenning van de Claims en de verkoop van Aangeboden Aandelen (uit de uitoefening van de Claims of anderszins) juridisch toegestaan is. De Claims en de Aangeboden Aandelen zijn en worden niet geregistreerd conform de U.S. Securities Act van 1993 (de "Securities Act"), en mogen niet worden aangeboden of verkocht in de Verenigde Staten.

#### **Aanvullende informatie**

Voor nadere informatie over de Emissie en KPN wordt verwezen naar het Prospectus gedateerd 25 april 2013, zoals goedgekeurd door de Stichting Autoriteit Financiële Markten. (Gedrukte) exemplaren van dit Prospectus en eventuele aanvullingen op dit Prospectus zijn voor Eligible Persons kosteloos verkrijgbaar vanaf de datum van het Prospectus op het hoofdkantoor van KPN. Daarnaast is het Prospectus ook elektronisch beschikbaar voor Eligible Persons op de website van KPN ([www.kpn.com](http://www.kpn.com)). Het Prospectus is beschikbaar op <http://www.kpn.com/ir>.

Aandeelhouders kunnen ook nadere informatie verkrijgen via de volgende telefoonnummers: ABN AMRO Corporate Broking op 0031 (0)20 344 2000 of het gratis nummer +800 2226 2676 (binnen de EU).

**Disclaimer**

Dit bericht is niet bestemd om te worden vrijgegeven, verspreid of gepubliceerd, direct of indirect, geheel of ten dele, in de Verenigde Staten, Australië of Japan of enige andere jurisdictie waar dit een overtreding van de relevante wetgeving zou meebrengen.

Dit bericht is alleen bestemd voor informatiedoeleinden en is niet bestemd, en mag niet worden opgevat, als een aanbod tot verkoop of als uitnodiging tot het doen van een aanbod tot koop van effecten uitgegeven door Koninklijke KPN N.V. (de Vennootschap, en dergelijke effecten, de Effecten) in de Verenigde Staten, Australië of Japan of enige andere jurisdictie waarin een dergelijk aanbod, uitnodiging of verkoop zonder voorafgaande registratie, vrijstelling van registratie of kwalificatie als in het effectenrecht van een dergelijke jurisdictie niet toegestaan is.

De Effecten zijn niet geregistreerd en zullen ook niet worden geregistreerd krachtens de US Securities Act van 1933, zoals gewijzigd (de Securities Act) en zullen ook niet geregistreerd worden bij enige toezichthouder op het effectenverkeer in een staat van of in een andere jurisdictie behorende tot de Verenigde Staten. De Effecten mogen niet aangeboden worden of verkocht in de Verenigde Staten zonder registratie of zonder een vrijstelling van registratie ingevolge de Securities Act. De Vennootschap heeft niet de intentie om een openbare aanbidding van Effecten te doen in de Verenigde Staten.

De Vennootschap heeft geen toestemming gegeven voor de aanbidding van Effecten aan het publiek in een andere Lidstaat van de Europese Economische Ruimte anders dan in Nederland. Met betrekking tot elke Lidstaat van de Europese Economische Ruimte die de Prospectus Richtlijn heeft geïmplementeerd (elk een Relevante Lidstaat), behalve Nederland, is geen actie en zal geen actie worden ondernomen om een aanbidding van Effecten aan het publiek te doen waarvoor in een Relevante Lidstaat een prospectus vereist is. Daar volgt uit dat de Effecten alleen aangeboden mogen worden in Relevante Lidstaten (i) aan een rechtspersoon die is aan te merken als een gekwalificeerde belegger zoals gedefinieerd in de Prospectus Richtlijn; of (ii) in de andere gevallen zoals opgenomen in Artikel 3 (2) van de Prospectus Richtlijn. In deze paragraaf betekent de uitdrukking 'aanbidding van effecten aan het publiek': een tot personen gerichte mededeling, ongeacht de vorm en met welk middel, waarin voldoende informatie over de voorwaarden van de aanbidding en de aangeboden effecten wordt verstrekt om een belegger in staat te stellen tot aankoop van of inschrijving op deze effecten te besluiten, wat anders kan zijn in de Lidstaat door een maatregel ter implementatie van de Prospectus Richtlijn in de desbetreffende Lidstaat en betekent de uitdrukking 'Prospectus Richtlijn': Richtlijn 2003/71/EC (en aanvullingen c.q. wijzigingen daarvan, inclusief Richtlijn 2010/73/EU, voor zover deze geïmplementeerd is in de Relevante Lidstaat), inclusief alle relevante implementatie maatregelen in de Relevante Lidstaat.

De Vennootschap heeft geen maatregelen genomen om een aanbidding aan het publiek mogelijk te maken of de verspreiding van dit bericht of enig ander aanbiedings- of reclamemateriaal met betrekking tot de Effecten in enige jurisdictie waar dergelijke maatregelen verplicht zijn.

De verspreiding, publicatie of vrijgave van dit bericht kan in bepaalde jurisdicties onderworpen zijn aan juridische restricties en personen in die jurisdicties dienen zich op de hoogte te stellen van dergelijke restricties en die na te leven.

Een aanbidding van Effecten onder de voorgestelde emissie geschiedt uitsluitend via het Prospectus en een belegger dient zijn investeringsbeslissing uitsluitend te baseren op informatie in dat Prospectus. Exemplaren van het Prospectus zijn kosteloos verkrijgbaar middels de Vennootschap of via de website van de Vennootschap.

De banken treden op exclusieve basis op voor de Vennootschap en voor geen enkele andere persoon in verband met enig aanbod van Effecten en zijn jegens niemand anders dan de Vennootschap aansprakelijk voor het verschaffen van bescherming aan klanten van de banken of

voor het voorzien van advies in verband met enig aanbod of enige transactie of enig arrangement zoals hierin opgenomen. Rothschild treedt exclusief op voor de Vennootschap en voor niemand anders in verband met het verstrekken van financieel advies aan de Vennootschap en zal niet verantwoordelijk zijn jegens iemand anders dan de Vennootschap voor het geven van de bescherming verstrekt aan klanten van Rothschild of voor het verstrekken van advies in verband met enige transactie of arrangement daarin verwezen.