

Koninklijke KPN N.V. nodigt haar aandeelhouders uit voor de Algemene Vergadering van Aandeelhouders, te houden op dinsdag 7 april 2009 om 14:00 uur in het KPN Telehouse, La Guardiaweg 5 te Amsterdam.

Aandeelhouders worden bovendien uitgenodigd voor een informele bijeenkomst voorafgaand aan de vergadering. Tijdens deze bijeenkomst zullen presentaties worden gegeven over de dienstverlening en het MVO beleid van KPN. Aandeelhouders zijn dan ook van harte welkom vanaf 12:30 uur 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 2008

2. Verslag van de Raad van Bestuur over het boekjaar 2008

Jaarrekening over het boekjaar 2008

3. Voorstel tot het vaststellen van de jaarrekening over het boekjaar 2008 **(Besluit)**
4. Toelichting op het financieel en dividendbeleid
5. Voorstel tot het vaststellen van het dividend over het boekjaar 2008 **(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)**

Samenstelling Raad van Commissarissen

9. Gelegenheid tot het doen van aanbevelingen voor de benoeming van een lid van de Raad van Commissarissen
10. Voorstel tot benoeming van de heer A.H.J. Risseeuw tot lid van de Raad van Commissarissen **(Besluit)**
11. Voorstel tot benoeming van mevrouw M.E. van Lier Lels tot lid van de Raad van Commissarissen **(Besluit)**
12. Voorstel tot benoeming van de heer R.J. Routs tot lid van de Raad van Commissarissen **(Besluit)**
13. Voorstel tot benoeming van de heer D.J. Haank tot lid van de Raad van Commissarissen **(Besluit)**
14. Mededeling over vacatures in de Raad van Commissarissen die in 2010 zullen ontstaan.

Aandelen

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

Overig

17. Rondvraag en sluiting

Agenda

Toelichting op de agenda

Agendapunt 2

De Raad van Bestuur geeft een presentatie over de prestaties van de onderneming in 2008. Aansluitend wordt de Algemene Vergadering van Aandeelhouders uitgenodigd om deze prestaties, die ook zijn beschreven in het Jaarverslag 2008, 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 2008 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 2008.

Agendapunt 5 - Besluit

Op 23 februari 2009 heeft de Raad van Bestuur, met goedkeuring van de Raad van Commissarissen, een bedrag van EUR 312 miljoen uit de winst aan de overige reserves toegewezen. Het resterende deel van de winst over 2008, een bedrag van EUR 1.020 miljoen, is beschikbaar voor dividenduitkering. In augustus 2008 is een interimdividend van EUR 0,20 per gewoon aandeel uitgekeerd aan alle houders van gewone aandelen, in totaal EUR 344 miljoen. Het resterende bedrag van de winst over 2008 dat beschikbaar is voor de uitkering van een slotdividend, is derhalve EUR 676 miljoen.

Aan de Algemene Vergadering van Aandeelhouders wordt voorgesteld om over 2008 een totaaldividend van EUR 0,60 per gewoon aandeel vast te stellen. Na aftrek van het interimdividend van EUR 0,20 per gewoon aandeel bedraagt het slotdividend EUR 0,40 per gewoon aandeel. Het slotdividend over het jaar 2008 zal, met inachtneming van artikel 37 van de statuten, betaalbaar worden gesteld op 21 april 2009, 8 werkdagen na de datum van de Algemene Vergadering van Aandeelhouders.

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 2008, voorzover deze taakuitoefening blijkt uit de jaarrekening of uit informatie die anderszins voorafgaande 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 2008, 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

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 2009.

Agendapunt 9

De heer A.H.J. Risseeuw en mevrouw M.E. van Lier Lels hebben het einde van hun zittingsduur van vier jaar bereikt en treden derhalve af bij het sluiten van deze Algemene Vergadering van Aandeelhouders. De heer Eustace is bij sluiting van de AVA in 2008 afgetreden en heeft besloten niet voor herbenoeming beschikbaar te zijn. De intentie van de Raad van Commissarissen om de vacature tijdens deze AVA in te vullen werd tijdens de AVA van vorig jaar aangekondigd.

De vacatures moeten worden ingevuld overeenkomstig het profiel van de Raad van Commissarissen. In het bijzonder 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. Zowel de heer Risseeuw als mevrouw van Lier Lels hebben aangegeven beschikbaar te zijn voor herbenoeming. De Algemene Vergadering van Aandeelhouders wordt gelegenheid geboden om voor deze vacatures kandidaten aan te bevelen.

Agendapunt 10 – Besluit

Onder de opschortende voorwaarde dat onder agendapunt 9 geen aanbevelingen voor andere personen zijn gedaan door de Algemene Vergadering van Aandeelhouders, draagt de Raad van Commissarissen de heer A.H.J. Risseeuw voor ter herbenoeming tot lid van de Raad van Commissarissen. Deze voordracht wordt ondersteund door de Raad van Bestuur en de Centrale Ondernemingsraad. De heer Risseeuw voldoet aan de vereisten van het profiel van de Raad van Commissarissen en de specifieke aandachtspunten zoals die onder agendapunt 9 zijn aangeduid, met name wat betreft zijn uitgebreide ervaring in en kennis van de telecommunicatie en ICT-industrie. Aan de Algemene Vergadering van Aandeelhouders wordt derhalve voorgesteld de heer Risseeuw overeenkomstig deze voordracht te benoemen. Informatie betreffende de heer Risseeuw, zoals bedoeld in artikel 142 lid 3 van Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek, is aan het slot van deze toelichting opgenomen.

Agendapunt 11 – Besluit

Onder de opschortende voorwaarde dat onder agendapunt 9 geen aanbevelingen voor andere personen zijn gedaan door de Algemene Vergadering van Aandeelhouders, draagt de Raad van Commissarissen mevrouw M.E. van Lier Lels voor ter herbenoeming tot lid van de Raad van Commissarissen. De voordracht voor deze positie was onderworpen aan het versterkte recht van aanbeveling van de Centrale Ondernemingsraad die de voordracht van mevrouw van Lier Lels heeft aanbevolen. Deze voordracht wordt tevens ondersteund door de Raad van Bestuur. Mevrouw van Lier Lels voldoet aan de vereisten van het profiel van de Raad van Commissarissen en de specifieke aandachtspunten zoals die onder agendapunt 9 zijn aangeduid, met name wat betreft haar uitgebreide kennis van en ervaring met de verhoudingen tussen alle 'stakeholders' van grote ondernemingen en haar betrokkenheid bij belangrijke ontwikkelingen in Nederland zowel vanuit een sociaal-economisch als een politiek perspectief. Aan de Algemene Vergadering van Aandeelhouders wordt derhalve voorgesteld mevrouw van Lier Lels overeenkomstig deze voordracht te benoemen.

Informatie betreffende mevrouw van Lier Lels, zoals bedoeld in artikel 142 lid 3 van Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek, is aan het slot van deze toelichting opgenomen.

Agendapunt 12 – Besluit

Onder de opschortende voorwaarde dat onder agendapunt 9 geen aanbevelingen voor andere personen zijn gedaan door de Algemene Vergadering van Aandeelhouders, draagt de Raad van Commissarissen de heer R.J. Routs, voormalig lid van de Raad van Bestuur van Royal Dutch Shell PLC 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 Routs voldoet aan de vereisten van het profiel van de Raad van Commissarissen en de specifieke aandachtspunten zoals die onder agendapunt 9 zijn aangeduid, met name wat betreft zijn technische achtergrond en brede ervaring in het leiden van een toonaangevend internationaal bedrijf. Aan de Algemene Vergadering van Aandeelhouders wordt derhalve voorgesteld de heer Routs overeenkomstig deze voordracht te benoemen.

Informatie betreffende de heer Routs, zoals bedoeld in artikel 142 lid 3 van Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek, is aan het slot van deze toelichting opgenomen.

Agendapunt 13 – Besluit

Onder de opschortende voorwaarde dat onder agendapunt 9 geen aanbevelingen voor andere personen zijn gedaan door de Algemene Vergadering van Aandeelhouders, draagt de Raad van Commissarissen de heer D.J. Haank 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 Haank voldoet aan de vereisten van het profiel van de Raad van Commissarissen en de specifieke aandachtspunten zoals die onder agendapunt 9 zijn aangeduid, met name wat betreft zijn kennis van en ervaring met de toepassing van ICT/Internet in de internationale uitgeverssector. Aan de Algemene Vergadering van Aandeelhouders wordt derhalve voorgesteld de heer Haank overeenkomstig deze voordracht te benoemen. Informatie betreffende de heer Haank, zoals bedoeld in artikel 142 lid 3 van Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek, is aan het slot van deze toelichting opgenomen.

Agendapunt 14

De heer D.I. Jager zal bij het sluiten van de Algemene Vergadering van Aandeelhouders in 2010 het einde van zijn zittingsduur van vier jaar bereiken en derhalve aftreden.

Agendapunt 15 - Besluit

Voorgesteld wordt om de Raad van Bestuur te machtigen tot het verkrijgen van eigen aandelen gedurende een periode van 18 maanden, eindigend op 7 oktober 2010¹. 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 16. 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% of (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 16 - 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 2008. 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 3 april 2009 onder het huidige inkoopprogramma voor eigen aandelen³ zal hebben 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 22 oktober 2008.

Agenda

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

De heer A.H.J. Risseeuw

Geboortejaar:

Huidige functie(s):

Nationaliteit:

KPN-aandelen:

Commissariaten en

andere posities:

Redenen tot voordracht:

1936

Voorzitter van de Raad van Commissarissen van Groeneveld Groep B.V. en Intergamma B.V.

Nederlandse

46.524

De heer Risseeuw is lid van de Raad van Commissarissen van Blokker Holding B.V. en lid van de Raad van Advies van Deloitte Nederland.

De heer Risseeuw is sinds 2001 voorzitter van de Raad van Commissarissen. Hij is tevens voorzitter van de Nominating and Corporate Governance Committee en lid van de Remuneration and Organizational Development Committee. Zijn uitgebreide expertise met en kennis van de telecommunicatie/ICT sector en zijn brede ervaring in het internationale bedrijfsleven, leveren een belangrijke bijdrage aan de Raad van Commissarissen en de vennootschap.

Mevrouw M.E. van Lier Lels

Geboortejaar:

Huidige functie(s):

Nationaliteit:

KPN-aandelen:

Commissariaten en

andere posities:

Redenen tot voordracht:

1959

Lid van de Raad van Commissarissen van USG People N.V.

Nederlandse

Geen

Mevrouw van Lier Lels bekleedt verschillende commissariaten en/of adviserende functies. Zo is zij voorzitter van de Raad van Commissarissen van Slavenburg Holdings B.V. en lid van de Raad van Commissarissen van Connexion Holding N.V., TKH Group N.V. en Maersk B.V. Ze is lid van de Audit Committee van de Algemene Rekenkamer, lid van de Adviesraad voor Wetenschaps- en Technologiebeleid en voorzitter van de Raad van Advies van de Nederlandse Vereniging voor Natuur en Milieu.

Mevrouw van Lier Lels is sinds 2001 lid van de Raad van Commissarissen. Zij is lid van de Nominating and Corporate Governance Committee en de Remuneration and Organizational Development Committee. Haar kennis van en ervaring met verhoudingen tussen alle 'stakeholders' van grote bedrijven en haar betrokkenheid bij belangrijke ontwikkelingen in Nederland zowel vanuit een sociaal-economisch als een politiek perspectief zijn van grote waarde voor de Raad van Commissarissen en de vennootschap.

De heer R.J. Routs

Geboortejaar:

Huidige functie(s):

Nationaliteit:

KPN-aandelen:

Commissariaten en

andere posities:

Redenen tot voordracht:

1946

Lid van de Raad van Commissarissen van Aegon N.V.

Nederlandse

Geen

De heer Routs is lid van de Board of Directors van Canadian Utilities en van de business school INSEAD. Hij is tevens lid van de internationale adviesraad van de Economic Development Board van Singapore. De heer Routs was lid van de raad van bestuur van Royal Dutch Shell PLC. Daarvoor had hij binnen deze onderneming verschillende (senior) management posities in de Verenigde Staten, Canada en Nederland.

De technische achtergrond van de heer Routs en zijn brede management ervaring in de top van een van de meest toonaangevende bedrijven ter wereld zal substantiële waarde toevoegen voor KPN en de Raad van Commissarissen. De expertise van de heer Routs op het gebied van zowel consumenten- als 'business to business'-activiteiten wordt eveneens zeer nuttig geacht voor de vennootschap.

De heer D.J. Haank

Geboortejaar:

1953

Huidige functie(s):

CEO van Springer Science+Business Media

Nationaliteit:

Nederlandse

KPN-aandelen:

8.117

**Commissariaten en
andere posities:**

De heer Haank heeft verschillende commissariaten en/of adviserende functies, waaronder die van lid van de Raad van Commissarissen van NUON en de raad van toezicht van de omroepvereniging TROS. Voor zijn benoeming bij Springer was de heer Haank CEO van Elsevier Science en lid van de Raad van Bestuur van Reed Elsevier PLC. De expertise en voortdurende betrokkenheid van de heer Haank in de internationale uitgevers- en mediasector waar online distributie en andere ICT-ontwikkelingen tot belangrijke veranderingen hebben geleid worden van grote waarde voor KPN geacht. Zijn financiële achtergrond zal eveneens bijdragen aan de vennootschap en de Raad van Commissarissen.

Redenen tot voordracht: