



OPROEPING EN AGENDA

JAARLIJKSE ALGEMENE VERGADERING VAN AANDEELHOUDERS

POSTNL N.V.

te houden op dinsdag 16 april 2019 om 14.00 uur (CET), in het Marriott hotel Den Haag, Johan de Wittlaan 30 (2517 JR) te Den Haag



Geachte aandeelhouder,

Graag nodig ik u uit voor de Jaarlijkse Algemene Vergadering van Aandeelhouders van PostNL N.V. op dinsdag 16 april 2019. De vergadering wordt net als vorig jaar gehouden in het Marriott hotel Den Haag, Johan de Wittlaan 30 in Den Haag en begint om 14.00 uur.

In de bijgevoegde agenda met toelichting zijn de onderwerpen opgenomen die tijdens de vergadering besproken zullen worden. Het jaarverslag 2018, met het bestuursverslag en de jaarrekening voor 2018, en overige informatie kunt u vinden op onze website <https://www.postnl.nl/over-postnl/over-ons/>. Deze online versie van het jaarverslag is leidend en er is geen gedrukt exemplaar beschikbaar. Uiteraard kunt u het jaarverslag downloaden en printen van onze website.

In 2018 hebben we verdere voortgang geboekt in de transformatie van PostNL naar een logistiek e-commerce bedrijf en het realiseren van onze ambitie om de postale en logistieke dienstverlener te zijn in de Benelux. Eind 2018 was 48% van onze omzet gerelateerd aan e-commerce. Ons onderliggend cash bedrijfsresultaat in 2018 was €188 miljoen. Daarnaast hebben we aangekondigd om onze Duitse en Italiaanse activiteiten te verkopen, en hebben we stappen gezet ten aanzien van consolidatie, wat uiteindelijk heeft geleid tot de aankondiging op 25 februari 2019 dat we de aandelen van Sandd overnemen, onder voorbehoud van goedkeuring van de transactie door de autoriteiten en na raadpleging van de ondernemingsraden en de vakorganisaties. Op basis van de gerealiseerde resultaten over 2018 en het positieve geconsolideerde eigen vermogen van PostNL per jaareinde beveelt de Raad van Bestuur, met goedkeuring van de Raad van Commissarissen, aan om over 2018 een slot dividend uit te keren van €0,17 in de vorm van een keuzedividend. Opgeteld bij het interim dividend van €0,07 dat we in augustus hebben uitgekeerd, resulteert dat in een totaal dividend van €0,24 over 2018.

PostNL vindt het belangrijk dat zoveel mogelijk aandeelhouders deelnemen aan de discussies en besluitvorming tijdens de vergadering. Indien u de vergadering wenst bij te wonen, kunt u zich daarvoor aanmelden op de wijze als omschreven in de toelichting bij de agenda. Wanneer u niet in de gelegenheid bent in persoon aanwezig te zijn dan kunt u uw stem via een stemvolmacht uitbrengen. Meer informatie hierover kunt u vinden in de toelichting op de agenda en op <https://www.postnl.nl/over-postnl/over-ons/onze-governance/aandeelhoudersvergadering/>. De vergadering wordt openbaar gemaakt en is rechtstreeks te volgen via een audiowebcast op onze website.

Ik hoop u op 16 april 2019 in het Marriott hotel te Den Haag te mogen begroeten.

Met vriendelijke groet,

J.J. Nooitgedagt

Voorzitter van de Raad van Commissarissen van PostNL N.V.



Agenda voor de jaarlijkse algemene vergadering van aandeelhouders van PostNL N.V. van 16 april 2019

- 1. Opening en mededelingen**
- 2. Bespreking van de ontwikkelingen in het boekjaar 2018**
- 3. Jaarverslag 2018**
- 4. Bespreking van het hoofdstuk in het jaarverslag 2018 over de hoofdlijnen van de corporate governance structuur en de naleving van de Nederlandse corporate governance code**
- 5. Bespreking van de uitvoering van het bezoldigingsbeleid gedurende het boekjaar 2018**
- 6. Vaststelling van de jaarrekening over het boekjaar 2018¹ (Besluit)**
- 7. Dividend**
 - a. Dividendbeleid
 - b. Winstbestemming (Besluit)
- 8. Het verlenen van kwijting aan de leden van de Raad van Bestuur (Besluit)**
- 9. Het verlenen van kwijting aan de leden van de Raad van Commissarissen (Besluit)**
- 10. Raad van Commissarissen**
 - a. Kennisgeving van twee vacatures in de Raad van Commissarissen
 - b. Gelegenheid tot het doen van aanbevelingen door de Algemene Vergadering van Aandeelhouders voor de (her)benoeming van leden van de Raad van Commissarissen
 - c. Kennisgeving door de Raad van Commissarissen van de voor (her)benoeming voorgedragen personen
- 11. Voorstel tot benoeming van Mevrouw Van Lier Lels tot lid van de Raad van Commissarissen (Besluit)**
- 12. Voorstel tot herbenoeming van Mevrouw Menssen tot lid van de Raad van Commissarissen (Besluit)**
- 13. Mededeling van vacatures in de Raad van Commissarissen die na afloop van de Jaarlijkse Algemene Vergadering van Aandeelhouders in 2020 zullen ontstaan**

¹ De agenda met toelichting, het jaarverslag 2018 (incl. bestuursverslag en de jaarrekening 2018 van PostNL N.V., evenals de conform artikel 2:392, eerste lid BW te verstrekken accountantsverklaring), de gegevens als bedoeld in artikel 2:142, derde lid BW en overige informatie liggen ter inzage ten kantore van de vennootschap (Prinses Beatrixlaan 23, 2595 AK Den Haag) en van ABN AMRO Bank N.V. (Gustav Mahlerlaan 10, 1082 PP Amsterdam). Exemplaren van deze stukken zijn daar kosteloos verkrijgbaar voor aandeelhouders en andere vergadergerechtigden. De documenten zijn tevens beschikbaar op <https://www.postnl.nl/over-postnl/over-ons/onze-governance/aandeelhoudersvergadering/>.



- 14. Voorgenomen herbenoeming van Herna Verhagen tot lid van de Raad van Bestuur.**
- 15. Voorstel tot herbenoeming Ernst & Young Accountants LLP als accountant van de vennootschap (Besluit)**
- 16. Aanwijzing van de Raad van Bestuur als bevoegd orgaan tot het uitgeven van gewone aandelen (Besluit)**
- 17. Aanwijzing van de Raad van Bestuur als bevoegd orgaan tot het beperken of uitsluiten van het voorkeursrecht bij uitgifte van gewone aandelen (Besluit)**
- 18. Machtiging van de Raad van Bestuur tot het verkrijgen van eigen aandelen door de vennootschap (Besluit)**
- 19. Rondvraag**
- 20. Sluiting**



TOELICHTING OP DE AGENDA VAN DE JAARLIJKSE ALGEMENE VERGADERING VAN AANDEELHOUDERS VAN POSTNL N.V. VAN 16 APRIL 2019

2. Bespreking van de ontwikkelingen in het boekjaar 2018

Mevrouw H.W.P.M.A. Verhagen, voorzitter van de Raad van Bestuur, en de heer P. Berendsen, financieel directeur van PostNL en lid van de Raad van Bestuur, zullen een toelichting geven op de belangrijkste gebeurtenissen van het boekjaar 2018.

3. Jaarverslag 2018

Het jaarverslag over het boekjaar 2018, inclusief het verslag van de Raad van Commissarissen, zullen aan de orde worden gesteld.

4. Bespreking van het hoofdstuk in het jaarverslag 2018 over de hoofdlijnen van de corporate governance structuur en de naleving van de Nederlandse corporate governance code

Conform de principes van de Nederlandse corporate governance code (de “**Code**”) worden de inhoud van het hoofdstuk in het jaarverslag over de corporate governance structuur (hoofdstuk 13) en de verklaring over de naleving van de best practice bepalingen aan de orde gesteld.

PostNL voldoet aan de principes en best practice bepalingen van de Code met uitzondering van een best practice bepaling die niet volledig wordt toegepast. Nadere details zijn te vinden in hoofdstuk 11 van het jaarverslag.

5. Bespreking van de uitvoering van het bezoldigingsbeleid gedurende het boekjaar 2018

Conform het bepaalde in artikel 2:135 lid 5a van het Burgerlijk Wetboek wordt de uitvoering van het bezoldigingsbeleid gedurende het boekjaar 2018 aan de orde gesteld, aan de hand van de opgaven die door PostNL in de toelichting bij de jaarrekening zijn gedaan op grond van het bepaalde in de artikelen 2:383c tot en met e van het Burgerlijk Wetboek. Deze zijn te vinden in het jaarverslag, in het bijzonder in hoofdstukken 15 en 17.

6. Vaststelling van de jaarrekening over het boekjaar 2018 (Besluit)

Aan de Algemene Vergadering van Aandeelhouders wordt voorgesteld de door de Raad van Bestuur opgemaakte jaarrekening vast te stellen.

7a. Dividendbeleid

Conform de Code wordt het dividendbeleid van PostNL (de hoogte van het dividend en de dividendvorm) op de Jaarlijkse Algemene Vergadering van Aandeelhouders behandeld en toegelicht. Het dividendbeleid van PostNL is te vinden op <https://www.postnl.nl/over-postnl/beleggers/financieel-kader-en-vooruitzichten/dividend/>.

De hoofdpunten van het dividendbeleid zijn:

- Afhankelijk van de financiële resultaten en de eigen vermogenspositie, streeft PostNL naar het



uitkeren van progressief dividend

- een dividend grotendeels in lijn met de operationele resultaten
- voorwaarde voor het betalen van dividend is een *leverage ratio* (gecorrigeerde netto schuld/EBITDA) dat niet meer bedraagt dan zo'n 2x
- gebaseerd op een uitkeringsratio van zo'n 75% van het onderliggende netto cash resultaat (de definitie van onderliggend netto cash resultaat is te vinden op onze website)
- ter beschikking gesteld in de vorm van een keuzedividend (ter keuze van de aandeelhouders), in interim en slotdividend
- behoudens onvoorziene omstandigheden, uitkering van interim dividend aan houders van gewone aandelen na publicatie van de halfjaarresultaten, ter hoogte van een derde van het totale dividend dat over het voorgaande boekjaar is uitgekeerd.

7b. Winstbestemming (Besluit)

Onder voorbehoud van vaststelling van de jaarrekening door de Algemene Vergadering van Aandeelhouders, wordt in lijn met de statuten van PostNL voor 2018 voorgesteld een dividend ten laste van het uitkeerbare deel van het eigen vermogen uit te keren aan de houders van gewone aandelen van €0,24 per gewoon aandeel naar keuze van de aandeelhouders in contanten of gewone aandelen.

Dit voorstel houdt tevens in het voorstel aan de Algemene Vergadering van Aandeelhouders om de Raad van Bestuur aan te wijzen als het orgaan dat bevoegd is om, met goedkeuring van de Raad van Commissarissen, te besluiten tot uitgifte van een dusdanig aantal gewone aandelen dat benodigd is om het dividend in aandelen uit te keren, alsmede het uitsluiten van de voorkeursrechten ten aanzien van deze uitgifte.

Als bovengenoemd voorstel wordt aangenomen, zullen de aandelen ex dividend handelen vanaf 18 april 2019. De dividend registratiedatum is 23 april 2019. Aandeelhouders kunnen van 24 april 2019 tot en met 8 mei 2019 hun keuze maken tussen uitkering van dividend in aandelen of in contanten. Als er geen keuze wordt gemaakt, zal het dividend in contanten worden betaald. De als stockdividend uit te keren aandelen worden volgestort ten laste van de agioreserve als onderdeel van de uitkeerbare reserves, vrij van bronbelastingen in Nederland. De omwisselverhouding geschiedt op basis van de naar volume gewogen gemiddelde koers (VWAP) van alle op Euronext Amsterdam verhandelde aandelen PostNL op 6, 7 en 8 mei 2019. Het streven is de waarde van het stockdividend, gebaseerd op VWAP, afhankelijk van afronding, premievrij te laten zijn. Er is geen handel in rechten op stockdividend. Het dividend zal vanaf 10 mei 2019 betaalbaar worden gesteld.

Bij de aanbieding en de aanvraag van toelating tot de handel op Euronext Amsterdam van de aandelen die voor het stockdividend zullen worden uitgegeven, zal gebruik worden gemaakt van de vrijstelling van de prospectusplicht op basis van artikel 5:3 lid 2 sub d en 5:4 sub e van de Wet financieel toezicht.



8. Het verlenen van kwijting aan de leden van de Raad van Bestuur (Besluit)

Conform artikel 34 lid 2 sub d van de statuten wordt de Algemene Vergadering van Aandeelhouders verzocht kwijting te verlenen aan de leden van de Raad van Bestuur voor de door hen uitgevoerde taken voor zover daarvan blijkt uit het jaarverslag en de jaarrekening over het boekjaar 2018 of aan de Algemene Vergadering van Aandeelhouders bekend is gemaakt.

9. Het verlenen van kwijting aan de leden van de Raad van Commissarissen (Besluit)

Conform artikel 34 lid 2 sub e van de statuten wordt de Algemene Vergadering van Aandeelhouders verzocht kwijting te verlenen aan de leden van de Raad van Commissarissen voor het door hen gehouden toezicht voor zover daarvan blijkt uit het jaarverslag en de jaarrekening over het boekjaar 2018 of aan de Algemene Vergadering van Aandeelhouders bekend is gemaakt.

10a. Kennisgeving van twee vacatures in de Raad van Commissarissen

Conform artikel 23 lid 1 van de statuten bestaat de Raad van Commissarissen uit ten minste 3 leden. Het aantal leden wordt vastgesteld door de Raad van Commissarissen en op dit moment heeft de Raad dit vastgesteld op 8 leden. Tijdens de Algemene Vergadering van Aandeelhouders van 17 april 2018 is meegedeeld dat er een vacature zou ontstaan in de Raad van Commissarissen per het tijdstip van de sluiting van de in 2019 te houden Jaarlijkse Algemene Vergadering van Aandeelhouders. Conform het door de Raad van Commissarissen vastgestelde rooster van aftreden, zal mevrouw Menssen namelijk aftreden per het tijdstip van de sluiting van deze Jaarlijkse Algemene Vergadering van Aandeelhouders. Zij is beschikbaar voor herbenoeming voor een periode van twee jaar. Daarnaast heeft de Raad van Commissarissen, gelet op het door de Raad van Commissarissen vastgestelde rooster van aftreden en het aftreden van de heer Engel per 1 oktober 2019, besloten tot uitbreiding van de Raad van Commissarissen tot 8 leden, waardoor een vacature is ontstaan.

10b. Gelegenheid tot het doen van aanbevelingen door de Algemene Vergadering van Aandeelhouders voor de (her)benoeming van leden van de Raad van Commissarissen

De Algemene Vergadering van Aandeelhouders kan aan de Raad van Commissarissen personen aanbevelen met inachtneming van de geldende profielschets, om als commissaris te worden voorgedragen.

10c. Kennisgeving door de Raad van Commissarissen van de voor (her)benoeming voorgedragen personen

Onder de voorwaarde dat door de Algemene Vergadering van Aandeelhouders geen aanbeveling voor andere personen wordt gedaan, draagt de Raad van Commissarissen mevrouw Van Lier Lels voor ter benoeming tot lid van de Raad van Commissarissen voor een termijn van vier jaar en mevrouw Menssen ter herbenoeming tot lid van de Raad van Commissarissen voor een derde termijn van twee jaar conform de Code.

Ter verdere motivering van deze toelichting is het CV van mevrouw Van Lier Lels en mevrouw Menssen als bijlage opgenomen.



11. Voorstel tot benoeming van mevrouw Van Lier Lels tot lid van de Raad van Commissarissen (Besluit)

Onder de voorwaarde dat door de Algemene Vergadering van Aandeelhouders geen aanbeveling van andere personen wordt gedaan, stelt de Raad van Commissarissen voor mevrouw Van Lier Lels te benoemen tot lid van de Raad van Commissarissen voor een periode van vier jaar, zodanig dat zij zal aftreden per het tijdstip van de sluiting van de Jaarlijkse Algemene Vergadering van Aandeelhouders in 2023.

De Centrale Ondernemingsraad is tijdig voor de datum van oproeping in de gelegenheid gesteld over het voorstel tot benoeming zijn standpunt te bepalen.

12. Voorstel tot herbenoeming van mevrouw Menssen tot lid van de Raad van Commissarissen (Besluit)

Onder de voorwaarde dat door de Algemene Vergadering van Aandeelhouders geen aanbeveling van andere personen wordt gedaan, stelt de Raad van Commissarissen voor mevrouw Menssen opnieuw te benoemen tot lid van de Raad van Commissarissen voor een derde termijn voor een periode van twee jaar, zodanig dat zij zal aftreden per het tijdstip van de sluiting van de Jaarlijkse Algemene Vergadering van Aandeelhouders in 2021.

De Centrale Ondernemingsraad is tijdig voor de datum van oproeping in de gelegenheid gesteld over het voorstel tot benoeming zijn standpunt te bepalen.

13. Mededeling van vacatures in de Raad van Commissarissen die na afloop van de Jaarlijkse Algemene Vergadering van Aandeelhouders in 2020 zullen ontstaan

De Raad van Commissarissen deelt mede dat in overeenstemming met het rooster van aftreden de heer Wallage en de heer Rövekamp in 2020 zullen aftreden. De heer Wallage en de heer Rövekamp zijn niet beschikbaar voor herbenoeming.

14. Voorgenomen herbenoeming van Herna Verhagen tot lid van de Raad van Bestuur

Zoals op 19 december 2018 aangekondigd, is de Raad van Commissarissen voornemens Herna Verhagen te herbenoemen als CEO en lid van de Raad van Bestuur van PostNL met ingang van 17 april 2019 voor een termijn van vier jaar.

Het beloningspakket van Herna Verhagen zal niet wijzigen als gevolg van de herbenoeming en is conform het bezoldigingsbeleid van PostNL, zoals dat door de Algemene Vergadering van Aandeelhouders in 2013 is goedgekeurd. Het basissalaris zal €625.000 per jaar bedragen. Daarnaast komt zij in aanmerking voor een variabele korte termijn cash-beloning en een variabele lange termijn beloning in (voorwaardelijke) aandelen, en afhankelijk van financiële en niet-financiële prestaties van PostNL.

Een pensioenregeling op basis van een geïndexeerde middelloonregeling is onderdeel van de voorwaarden. Een volledig overzicht van het bezoldigingsbeleid van PostNL is te vinden in hoofdstuk 15 van het jaarverslag.



Ter verdere motivering van deze toelichting is het CV van Herna Verhagen als bijlage opgenomen.

15. Voorstel tot herbenoeming Ernst & Young Accountants LLP als accountant van de vennootschap (Besluit)

Tijdens de Jaarlijkse Algemene Vergadering van Aandeelhouders in 2015 is Ernst & Young Accountants LLP met ingang van 1 januari 2016 benoemd als accountant van de vennootschap voor een eerste termijn van drie jaar, te weten voor de jaren 2016, 2017 en 2018.

Zoals op 25 februari 2019 aangekondigd, stelt de Raad van Commissarissen voor Ernst & Young Accountants LLP met ingang van 1 januari 2019 te herbenoemen als accountant van de vennootschap voor een tweede termijn van twee jaar, te weten voor de jaren 2019 en 2020. Mevrouw S.D.J. Overbeek-Goeseije zal optreden als controlerend accountant.

16. Aanwijzing van de Raad van Bestuur als bevoegd orgaan tot het uitgeven van gewone aandelen (Besluit)

Conform artikel 9 van de statuten kan de Raad van Bestuur besluiten aandelen uit te geven en rechten te verlenen tot het nemen van aandelen. Een dergelijk besluit moet ter goedkeuring aan de Raad van Commissarissen worden voorgelegd. Artikel 9 van de statuten bepaalt dat de periode gedurende welke deze bevoegdheid geldt, wordt vastgesteld bij besluit van de Algemene Vergadering van Aandeelhouders, met dien verstande dat een dergelijke periode maximaal vijf jaar bedraagt. De omvang van deze bevoegdheid wordt eveneens door de Algemene Vergadering van Aandeelhouders vastgesteld. In overeenstemming met een besluit van de Algemene Vergadering van Aandeelhouders van 17 april 2018 is de aanwijzing van de Raad van Bestuur als bevoegd orgaan voor het uitgeven van gewone aandelen en het verlenen van rechten tot het nemen van gewone aandelen, zoals bedoeld in artikel 9 van de statuten, verlengd voor een periode die 18 maanden na 17 april 2018 afloopt.

Met de aanwijzing van de Raad van Bestuur als bevoegd orgaan voor het uitgeven van gewone aandelen en het verlenen van rechten tot het nemen van gewone aandelen in het kapitaal van de vennootschap, wordt beoogd de huidige flexibiliteit ten aanzien van de financiering van de vennootschap door het aantrekken van nieuw kapitaal te handhaven. Gedurende de voorliggende aanwijzingsperiode is de Raad van Bestuur voornemens om, met goedkeuring van de Raad van Commissarissen, van deze aanwijzing gebruik te maken in verband met de uitgifte van aandelen aan medewerkers van PostNL in het kader van het bezoldigingsbeleid en in geval van uitkering van interim dividend.

In afwijking van de huidige aanwijzing wordt voorgesteld om de bevoegdheid van de Raad van Bestuur voor wat betreft de uitgifte van gewone aandelen te beperken tot een maximum van 10% van het geplaatste aandelenkapitaal op het moment van uitgifte. Met inachtneming van de genoemde beperking wordt voorgesteld de Raad van Bestuur – onder goedkeuring van de Raad van Commissarissen - aan te wijzen als bevoegd orgaan voor het uitgeven van gewone aandelen en voor het verlenen van rechten tot het nemen van gewone aandelen voor een periode van 18 maanden vanaf de datum van de Jaarlijkse Algemene Vergadering van Aandeelhouders, dus tot 16 oktober



2020. De aanwijzing verkregen op de Jaarlijkse Algemene Vergadering van Aandeelhouders van 17 april 2018 van de Raad van Bestuur als bevoegd orgaan voor het uitgeven van gewone aandelen en voor het verlenen van rechten tot het nemen van gewone aandelen tot 17 oktober 2019 komt dan te vervallen.

17. Aanwijzing van de Raad van Bestuur als bevoegd orgaan tot het beperken of uitsluiten van het voorkeursrecht bij uitgifte van gewone aandelen (Besluit)

De aanwijzing van de Raad van Bestuur als bevoegd orgaan met betrekking tot het voorkeursrecht hangt samen met het voorstel onder agendapunt 15.

Voorgesteld wordt de Raad van Bestuur aan te wijzen als bevoegd orgaan - onder goedkeuring van de Raad van Commissarissen - tot het beperken of uitsluiten van het voorkeursrecht bij de uitgifte van gewone aandelen, waaronder het verlenen van rechten tot het nemen van gewone aandelen, voor een periode van 18 maanden vanaf de datum van de Jaarlijkse Algemene Vergadering van Aandeelhouders, dus tot 16 oktober 2020. De aanwijzing verkregen op de Jaarlijkse Algemene Vergadering van Aandeelhouders van 17 april 2018 van de Raad van Bestuur als bevoegd orgaan tot het beperken of uitsluiten van het voorkeursrecht bij de uitgifte van gewone aandelen, waaronder het verlenen van rechten tot het nemen van gewone aandelen tot 17 oktober 2019 komt dan te vervallen.

In lijn met het voorstel onder agendapunt 15 zal de bevoegdheid van de Raad van Bestuur worden beperkt tot een maximum van 10% van het geplaatste aandelenkapitaal op het moment van uitgifte.

18. Machtiging van de Raad van Bestuur tot het verkrijgen van eigen aandelen door de vennootschap (Besluit)

Conform artikel 12 van de statuten kan de vennootschap eigen aandelen of certificaten daarvan verwerven, krachtens een besluit van de Raad van Bestuur dat is onderworpen aan de goedkeuring van de Raad van Commissarissen. Voorts is de machtiging van de Raad van Bestuur door de Algemene Vergadering van Aandeelhouders vereist.

Voorgesteld wordt de Raad van Bestuur te machtigen tot het verkrijgen van eigen gewone aandelen of certificaten daarvan door de vennootschap, door aankoop ter beurse of anderszins, voor een periode van 18 maanden te rekenen vanaf de datum van deze Jaarlijkse Algemene Vergadering van Aandeelhouders, dus tot 16 oktober 2020.

De machtiging wordt verleend tot een maximum van 10% van het geplaatste aandelenkapitaal, met dien verstande dat het aantal door de vennootschap gehouden gewone aandelen in haar eigen kapitaal te allen tijde maximaal 10% van het geplaatste kapitaal per de datum van machtiging (16 april 2019) zal bedragen. De inkoop kan plaatsvinden tegen een verkrijgingsprijs van ten minste € 0,01 en ten hoogste tegen de beurskoers van het gewone aandeel vermeerderd met 10%. Als beurskoers geldt het gemiddelde van de slotkoersen van het aandeel PostNL zoals blijkt uit de



Officiële Prijscourant van NYSE Euronext Amsterdam N.V. gedurende 5 beursdagen voorafgaande aan de dag van inkoop.



BIJLAGEN BIJ DE TOELICHTING OP DE AGENDA VAN DE JAARLIJKSE ALGEMENE VERGADERING VAN AANDEELHOUDERS VAN POSTNL N.V. VAN 16 APRIL 2019

CV MARIKE VAN LIER LELS

GEBOORTEJAAR

1959

NATIONALITEIT

Nederlandse

VOORHEEN BEKLEDE POSITIES

- Lid van de raad van commissarissen van Eneco
- Lid van de raad van commissarissen van Imtech
- Vice-voorzitter van de raad van commissarissen van TKH Group
- Lid van de raad van commissarissen van KPN
- Lid van de raad van commissarissen van Connexxion
- Executive vice president en Chief Operating Officer Amsterdam Airport Schiphol
- Lid van de executive board Deutsche Post Euro Express
- Directeur Van Gend & Loos Benelux

HUIDIGE COMMISSARIATEN EN ANDERE POSITIES

- Lid van de raad van commissarissen van NS
- Lid van de raad van commissarissen van RELX
- Lid van de raad van commissarissen van Dura Vermeer
- Lid van de raad van commissarissen van Innovation Quarter

AANTAL AANDELEN (per 5 maart 2019)

0

MOTIVERING

Conform het profiel van de Raad van Commissarissen, brengt mevrouw Van Lier Lels de volgende in de profielschets gewenste specifieke kennis en ervaring op het gebied van:

- Internationale en nationale ontwikkelingen op het gebied van de markten waarop PostNL zich beweegt en de voor haar relevante producten en technologie, met name op het gebied van marketing & sales en logistiek;
- Internationale en nationale ontwikkelingen op het gebied van overheidsbeleid en wetgeving, politiek & maatschappij en belastingen
- Internationale en nationale acquisities en joint-ventures
- Investor relations, bestuurs- en organisatiekwesties, corporate governance en kapitaalmarkten.



CORPORATE GOVERNANCE

Bij de voordracht van mevrouw Van Lier Lels is rekening gehouden met de limitering van het aantal functies zoals voorgeschreven door de relevante wet- en regelgeving. Tevens is rekening gehouden met een evenwichtige verdeling van zetels tussen mannen en vrouwen, zoals voorgeschreven in de relevante wet- en regelgeving en ook vastgelegd in het reglement van de Raad van Commissarissen en het diversiteitsbeleid van PostNL. Mevrouw van Lier Lels kwalificeert als onafhankelijk conform de Code.



CV THESSA MENSSEN

GEBOORTEJAAR

1967

NATIONALITEIT

Nederlandse

VOORHEEN BEKLEDE POSITIES

- Chief Financial Officer en lid van de raad van bestuur van de Koninklijke BAM Groep
- Chief Operating Officer bij het Rotterdams Havenbedrijf
- Lid van de raad van toezicht van het Rotterdams Philharmonisch Orkest

HUIDIGE COMMISSARIATEN EN ANDERE POSITIES

- Lid van de raad van commissarissen van FMO
- Lid van de raad van toezicht van het Scheepvaartmuseum
- Lid van de raad van toezicht van het Kröller Müller Museum

AANTAL AANDELEN (per 5 maart 2019)

0

MOTIVERING

Conform het profiel van de Raad van Commissarissen, brengt mevrouw Menssen de volgende in de profielschetsen gewenste specifieke kennis en ervaring op het gebied van:

- Internationale en nationale ontwikkelingen op het gebied van de markten waarop PostNL zich beweegt en de voor haar relevante producten en technologie, met name op het gebied van zakelijke processen;
- Financiële administratie, waarderingsgrondslagen en interne controle van multinationale beursgenoteerde ondernemingen;
- Internationale en nationale acquisities en joint-ventures ;
- Investor relations, bestuurs- en organisatiekwesties, corporate governance en kapitaalmarkten.

Haar deskundigheid is de afgelopen acht jaren van grote waarde geweest voor PostNL. Alhoewel mevrouw Menssen in 2018 enkele vergaderingen door privé-omstandigheden niet aanwezig kon zijn, is zij sinds september weer volledig aanwezig geweest. De Raad van Commissarissen zou haar kennis, ervaring en deskundigheid graag wensen te behouden.

CORPORATE GOVERNANCE

Bij de voordracht van mevrouw Menssen is rekening gehouden met de limitering van het aantal functies zoals voorgeschreven door de relevante wet- en regelgeving. Tevens is rekening gehouden met een evenwichtige verdeling van zetels tussen mannen en vrouwen, zoals voorgeschreven in de relevante wet- en regelgeving en ook vastgelegd in het reglement van de Raad van Commissarissen en het diversiteitsbeleid van PostNL. Mevrouw Menssen kwalificeert als onafhankelijk conform de Code.



CV HERNA VERHAGEN

GEBOORTEJAAR

1966

NATIONALITEIT

Nederlandse

VOORHEEN BEKLEDE POSITIES

- Lid van de raad van commissarissen van Nutreco
- Lid van de raad van commissarissen van Actelion
- Diverse functies binnen PostNL (en haar rechtsvoorgangers), waaronder als sales manager, directeur Commercie, coördinerend directeur Post Nederland en directeur Group HR

HUIDIGE POSITIE EN COMMISSARIATEN

- Voorzitter en Lid van de Raad van Bestuur van PostNL
- Lid van de raad van commissarissen van Rexel
- Lid van het dagelijks bestuur van VNO-NCW
- Lid van de raad van commissarissen van het Concertgebouw

AANTAL AANDELEN (per 5 maart 2019)

247.840

CORPORATE GOVERNANCE

Bij de voorgenomen herbenoeming van Herna Verhagen is rekening gehouden met de limitering van het aantal functies zoals voorgeschreven door de relevante wet- en regelgeving. Tevens is rekening gehouden met een evenwichtige verdeling van zetels tussen mannen en vrouwen, zoals voorgeschreven in de relevante wet- en regelgeving en ook vastgelegd in het diversiteitsbeleid van PostNL.



REGISTRATIEDATUM EN AANMELDING

Personen die gerechtigd zijn tot deelname aan de Algemene Vergadering van Aandeelhouders en daarin het stemrecht uit te oefenen, zijn de personen die op 19 maart 2019 (**Registratiedatum**), na verwerking van alle bijschrijvingen en afschrijvingen per de Registratiedatum over deze rechten beschikken en staan ingeschreven in een van de daartoe door de Raad van Bestuur aangewezen registers en die zich hebben aangemeld op de hieronder beschreven wijze.

Voor girale aandelen die via een intermediair van Euroclear Nederland worden gehouden, geldt de administratie van de desbetreffende intermediair (zoals bedoeld in de Wet Giraal Effectenverkeer). Houders van dergelijke aandelen en houders van een pandrecht of vruchtgebruik op dergelijke aandelen die gerechtigd zijn aan de vergadering en aan de stemmingen deel te nemen en die de vergadering in persoon of bij gevolmachtigde willen bijwonen, dienen zich uiterlijk op donderdag 11 april 2019, 9:00 uur (CET), aan te melden via <https://www.postnl.nl/over-postnl/over-ons/onze-governance/aandeelhoudersvergadering/>, rechtstreeks via de website van ABN AMRO Bank (www.abnamro.com/evoting) of via hun intermediair of bank. De betrokken intermediair dient uiterlijk op donderdag 11 april 2019, 17:00 uur (CET) aan ABN AMRO Bank een verklaring te verstrekken waarin het aantal aandelen is opgenomen dat door de betrokken aandeelhouder op de Registratiedatum wordt gehouden en deze ter registratie aan te melden via www.abnamro.com/intermediary. Bij de aanmelding worden de Intermediairs verzocht om de volledige naam- en adresgegevens van de betreffende uiteindelijke houders te vermelden teneinde een efficiënte controle te kunnen doen op het aandeelhouderschap op de Registratiedatum. Via ABN AMRO Bank krijgen de aandeelhouders een registratiebewijs dat geldt als toegangsbewijs voor de vergadering.

Voor aandelen waarvan de houder direct in het register van aandeelhouders van PostNL is geregistreerd, geldt het register van aandeelhouders als het voor de Registratiedatum aangewezen register. Houders van dergelijke aandelen en houders van een pandrecht of vruchtgebruik op dergelijke aandelen die gerechtigd zijn aan de vergadering en aan de stemmingen deel te nemen en die de vergadering in persoon of bij gevolmachtigde willen bijwonen, dienen zich schriftelijk bij de Raad van Bestuur aan te melden. Deze aanmelding dient uiterlijk op vrijdag 12 april 2019 door de Raad van Bestuur te zijn ontvangen.

VOLMACHT EN STEMINSTRUCTIE

Aandeelhouders en andere personen met stemrechten op aandelen die niet in staat zijn de vergadering in persoon bij te wonen kunnen, onverminderd het hierboven bepaalde met betrekking tot de registratie en aanmelding via www.abnamro.com/evoting, een schriftelijke of elektronische volmacht verlenen aan een partij naar keuze, dan wel aan Mr. P.H.N. Quist, notaris te Amsterdam, en/of zijn vervanger en/of iedere (kandidaat) notaris van Stibbe. De volmacht kan met of zonder steminstructie worden verleend. Indien aan de bovengenoemde persoon een volmacht zonder steminstructie wordt verleend, wordt deze geacht een steminstructie ten gunste van alle voorstellen van de Raad van Bestuur en/of de Raad van Commissarissen en tegen alle andere voorstellen in te houden.



Het voor het verlenen van een schriftelijke volmacht benodigde volmacht formulier is kosteloos verkrijgbaar ten kantore van PostNL en op <https://www.postnl.nl/over-postnl/over-ons/onze-governance/aandeelhoudersvergadering/>. De volmacht dient uiterlijk op donderdag 11 april 2019, 9:00 uur (CET) te zijn ontvangen door Mr. P.H.N. Quist, notaris te Amsterdam, ten kantore van Stibbe (Beethovenplein 10, 1077 WM Amsterdam of, in geval van elektronische verzending in pdf-format, e-mailadres paul.quist@stibbe.com).

De elektronische volmacht (die altijd een steminstructie omvat) moet uiterlijk op donderdag 11 april 2019, 9:00 uur (CET) via de op <https://www.postnl.nl/over-postnl/over-ons/onze-governance/aandeelhoudersvergadering/> daarvoor ter beschikking gestelde webpagina (www.abnamro.com/evoting) worden ingediend. Indien u van deze mogelijkheid gebruik wenst te maken, werkt dat als volgt:

1. U meldt zich aan via de website <https://www.postnl.nl/over-postnl/over-ons/onze-governance/aandeelhoudersvergadering/> dan wel rechsreeks via www.abnamro.com/evoting voor de elektronische volmacht en steminstructie.
2. U zoekt naar de vergadering van PostNL en wordt op de betreffende pagina verzocht de benodigde gegevens in te vullen.
3. Nadat u alle stappen heeft doorlopen, heeft u uw elektronische volmacht en steminstructie ingevuld en komt deze terecht bij notaris Mr. P.H.N. Quist te Amsterdam en/of zijn vervanger. Tevens verstuurt het systeem automatisch een verzoek aan uw intermediair ter bevestiging dat uw aandelen PostNL op de Registratiedatum op uw naam geregistreerd staan.
4. Na bevestiging van uw intermediair ontvangt u een e-mail dat uw elektronische volmacht is verwerkt.
5. U kunt uw steminstructie inzien, wijzigen of intrekken via deze zelfde website. Dit is mogelijk tot uiterlijk donderdag 11 april 2019, 9:00 uur (CET).

Indien u besluit alsnog aanwezig te zijn op de vergadering, dan heeft u de mogelijkheid voorafgaand aan de vergadering bij de registratiebalie uw volmacht en steminstructie in te trekken.

SCHRIFTELIJKE VRAGEN

Vanaf vandaag biedt PostNL aan aandeelhouders de mogelijkheid om tot uiterlijk donderdag 11 april 2019 schriftelijke vragen in te dienen met betrekking tot de agendapunten. Deze vragen kunnen gezamenlijk worden besproken en behandeld op de Jaarlijkse Algemene Vergadering van Aandeelhouders. Alle vragen dienen uiterlijk donderdag 11 april 2019, 17:00 uur (CET) te zijn ontvangen door de Secretaris van de vennootschap, de heer E.H. de Wit, ten kantore van de vennootschap (Prinses Beatrixlaan 23, 2595 AK Den Haag) of via het e-mail adres ewout.de.wit@postnl.nl. U wordt erop gewezen dat de Jaarlijkse Algemene Vergadering van Aandeelhouders openbaar wordt gemaakt via webcasting.

STEMMEN TER VERGADERING

Ook dit jaar zal het mogelijk zijn om met uw eigen smartphone of tablet tijdens de Algemene Vergadering van Aandeelhouders te stemmen. Wenst u van deze mogelijkheid gebruik te maken, download dan voorafgaand aan de vergadering de app. Deze is te vinden in de iOS App Store of de



Google Play Store als u zoekt op 'Lumi AGM'. Hebt u geen iOS of Android toestel of wenst u geen app te downloaden dan kunt u via <https://web.lumiagm.com> deelnemen aan de vergadering.

Bij het openen van de app, verschijnt er een grijs scherm op uw toestel met een invoerveld (Enter Meeting ID). Deze code, evenals uw gebruikersnaam en wachtwoord zult u bij binnenkomst bij de registratiebalies ontvangen.

Wenst u geen gebruik te maken van deze mogelijkheid, dan kunt u tijdens de vergadering gebruik maken van de gebruikelijke stemkastjes.

TOEGANG

Aan de vergadergerechtigden kan worden verzocht om zich voorafgaand aan toelating tot de vergadering te legitimeren. Vergadergerechtigden wordt verzocht een geldig legitimatiebewijs (zoals paspoort of rijbewijs) mee te nemen.

De Raad van Commissarissen van PostNL N.V., Den Haag, 5 maart 2019.