



OPROEPING EN AGENDA

JAARLIJKSE ALGEMENE VERGADERING VAN AANDEELHOUDERS

POSTNL N.V.

te houden op dinsdag 18 april 2017 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 18 april 2017. 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 2016, met het bestuursverslag en de jaarrekening voor 2016, en overige informatie kunt u vinden op onze website <https://www.postnl.nl/over-postnl/over-ons/>. Net als vorig jaar zal de online versie van het jaarverslag leidend zijn. Het jaarverslag is dan ook niet meer als gedrukt exemplaar beschikbaar. Uiteraard kunt u het jaarverslag downloaden en printen van onze website.

Over 2016 heeft PostNL solide resultaten behaald. Deze resultaten, gecombineerd met de verkoop van ons resterende belang in TNT Express en de daaraan gerelateerde terugkoop van een deel van onze schulden, hebben geleid tot een verdere versterking van de financiële positie van PostNL. PostNL heeft inmiddels een netto cash positie en een geconsolideerd eigen vermogen dat dicht in de buurt komt van een positief saldo. Dit onderschrijft dat we onze prioriteit om lange termijn stakeholders waarde te creëren serieus nemen. De verkoop van ons resterende belang in TNT Express, de afgenomen gevoeligheid van onze pensioenverplichting voor rentebewegingen en ons solide resultaat over 2016, hebben geleid tot een aanzienlijke verbetering van ons geconsolideerd eigen vermogen. Gecombineerd met onze verwachting dat het geconsolideerd eigen vermogen van PostNL binnen afzienbare tijd positief zal zijn, beveelt de Raad van Bestuur, met goedkeuring van de Raad van Commissarissen, aan om over 2016 een dividend uit te keren van €0,12 in de vorm van een keuzedividend. Tevens heeft de Raad van Bestuur, met goedkeuring van de Raad van Commissarissen, het dividendbeleid van PostNL aangepast, zodat het beter aansluit bij de strategie van PostNL, de daarbij horende financiële positie en het streven om progressief dividend uit te keren.

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/our-governance/shareholdersmeeting/>. De vergadering wordt openbaar gemaakt en is rechtstreeks te volgen via een audiowebcast op onze website.

Ik hoop u op 18 april 2017 in het Marriott hotel te Den Haag te mogen begroeten.

Met vriendelijke groet,

J. Wallage

Waarnemend voorzitter van de Raad van Commissarissen van PostNL N.V.



Agenda voor de jaarlijkse algemene vergadering van aandeelhouders van PostNL N.V. van 18 april 2017

- 1. Opening en mededelingen**
- 2. Bespreking van de ontwikkelingen in het boekjaar 2016**
- 3. Jaarverslag 2016**
- 4. Bespreking van het corporate governance hoofdstuk in het jaarverslag 2016**
- 5. Bespreking van de uitvoering van het bezoldigingsbeleid gedurende het boekjaar 2016**
- 6. Vaststelling van de jaarrekening over het boekjaar 2016¹ (Besluit)**
- 7. Dividend**
 - a. Wijziging van het 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 drie 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 de heer E. Blok tot lid van de Raad van Commissarissen (Besluit)**
- 12. Voorstel tot herbenoeming van mevrouw A.M. Jongerius tot lid van de Raad van Commissarissen (Besluit)**
- 13. Voorstel tot herbenoeming van de heer J.W.M. Engel tot lid van de Raad van Commissarissen (Besluit)**
- 14. Mededeling van vacatures in de Raad van Commissarissen die na afloop van de Jaarlijkse**

¹ De agenda met toelichting, het jaarverslag 2016 (incl. bestuursverslag en de jaarrekening 2016 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/>.



Algemene Vergadering van Aandeelhouders in 2018 zullen ontstaan

15. Verlenging van de aanwijzing van de Raad van Bestuur als bevoegd orgaan tot het uitgeven van gewone aandelen (Besluit)

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

17. Rondvraag

18. Sluiting



TOELICHTING OP DE AGENDA VAN DE JAARLIJKSE ALGEMENE VERGADERING VAN AANDEELHOUDERS VAN POSTNL N.V. VAN 18 APRIL 2017

2. Bespreking van de ontwikkelingen in het boekjaar 2016

Mevrouw H.W.P.M.A. Verhagen, voorzitter van de Raad van Bestuur, en de heer J.P.P. Bos, financieel directeur van PostNL en lid van de Raad van Bestuur, zullen een toelichting geven op de belangrijkste gebeurtenissen van het boekjaar 2016. Daarbij zullen zij ook stil staan bij de ontwikkelingen rond bpost.

3. Jaarverslag 2016

Het jaarverslag over het boekjaar 2016, inclusief het verslag van de Raad van Commissarissen, zullen aan de orde worden gesteld.

4. Bespreking van het corporate governance hoofdstuk in het jaarverslag 2016

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 10) 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 twee best practice bepalingen die niet volledig worden toegepast. Nadere details zijn te vinden in hoofdstuk 8 van het jaarverslag.

5. Bespreking van de uitvoering van het bezoldigingsbeleid gedurende het boekjaar 2016

Conform het bepaalde in artikel 2:135 lid 5a van het Burgerlijk Wetboek wordt de uitvoering van het bezoldigingsbeleid gedurende het boekjaar 2016 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 12 en 15.

6. Vaststelling van de jaarrekening over het boekjaar 2016 (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. De Raad van Bestuur heeft besloten tot aanpassing van het dividendbeleid van PostNL, welk besluit door de Raad van Commissarissen is goedgekeurd. Het gewijzigde dividendbeleid is als bijlage bij deze agenda bijgevoegd en is te vinden op <https://www.postnl.nl/over-postnl/beleggers/financieel-kader-en-vooruitzichten/dividend/>.



De hoofdpunten van het gewijzigde dividendbeleid zijn de volgende:

- 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 een interim en een slotdividend
- behoudens onvoorziene omstandigheden, uitkering van interim dividend aan houders van gewone aandelen na publicatie van de halfjaarresultaten, met een omvang 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 2016 voorgesteld een dividend ten laste van de winst over het boekjaar 2016 uit te keren aan de houders van gewone aandelen van €0,12 per gewoon aandeel naar keuze van de aandeelhouders in contanten of gewone aandelen, en de resterende winst over het boekjaar 2016, na toepassing van het bepaalde in artikel 31 lid 2 van de statuten, te reserveren.

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 20 april 2017. De dividend registratiedatum is 21 april 2017. Aandeelhouders kunnen van 24 april 2017 tot en met 9 mei 2017 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 5, 8 en 9 mei 2017. 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 11 mei 2017 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 2016 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 2016 of aan de Algemene Vergadering van Aandeelhouders bekend is gemaakt.

10a. Kennisgeving van drie 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 7 leden. Tijdens de Algemene Vergadering van Aandeelhouders van 19 april 2016 is meegedeeld dat twee vacatures ontstaan in de Raad van Commissarissen per het tijdstip van de sluiting van de in 2017 te houden Jaarlijkse Algemene Vergadering van Aandeelhouders. Conform het door de Raad van Commissarissen vastgestelde rooster van aftreden, zullen mevrouw Jongerius en de heer Engel aftreden per het tijdstip van de sluiting van deze Jaarlijkse Algemene Vergadering van Aandeelhouders. Beiden zijn beschikbaar voor herbenoeming. Daarnaast is, door het aftreden van de heer Klaver na het sluiten van Algemene Vergadering van Aandeelhouders van 19 april 2016, een vacature ontstaan, omdat de Raad van Commissarissen op dat moment geen kandidaat lid van de Raad van Commissarissen heeft voorgedragen.

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 de heer Blok voor ter benoeming tot lid van de Raad van Commissarissen voor een termijn van vier jaar en mevrouw Jongerius en de heer Engel ter herbenoeming tot leden van de Raad van Commissarissen voor een tweede termijn van vier jaar.

Ter verdere motivering van deze toelichting zijn de CV's van mevrouw Jongerius en de heren Blok en Engel als bijlage opgenomen.



11. Voorstel tot benoeming van de heer E. Blok 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 de heer Blok te benoemen tot lid van de Raad van Commissarissen voor een periode van vier jaar, zodanig dat hij 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.

12. Voorstel tot herbenoeming van mevrouw A.M. Jongerius 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 Jongerius opnieuw 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 2021. Ten aanzien van deze voorgestelde herbenoeming geldt een versterkt aanbevelingsrecht van de Centrale Ondernemingsraad.

De Centrale Ondernemingsraad is tijdig voor de datum van oproeping in de gelegenheid gesteld over het voorstel tot herbenoeming zijn standpunt te bepalen en het voorstel tot herbenoeming is conform de aanbeveling van de Centrale Ondernemingsraad tot stand gekomen.

13. Voorstel tot herbenoeming van de heer J.W.M. Engel 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 de heer Engel opnieuw te benoemen tot lid van de Raad van Commissarissen voor een periode van vier jaar, zodanig dat hij 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 herbenoeming zijn standpunt te bepalen.

14. Mededeling van vacatures in de Raad van Commissarissen die na afloop van de Jaarlijkse Algemene Vergadering van Aandeelhouders in 2018 zullen ontstaan

De Raad van Commissarissen deelt mede dat in overeenstemming met het rooster van aftreden de heer J. Wallage per het tijdstip van de sluiting van de Jaarlijkse Algemene Vergadering van Aandeelhouders in 2018 zal aftreden. De heer Wallage is beschikbaar voor herbenoeming voor een termijn van twee jaar, conform de Code d.d. 8 december 2016. De heer Wallage is met versterkt aanbevelingsrecht van de Centrale Ondernemingsraad benoemd.



15. Verlenging van de 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 19 april 2016 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 19 april 2016 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. De uitgifte van gewone aandelen kan ook dienen voor het voortvarend tot stand brengen van acquisities door aandelenruil. Gedurende de voorliggende verlengingsperiode 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 verband met de verwachte uitkering van interim dividend.

Voorgesteld wordt de huidige aanwijzing van de Raad van Bestuur als bevoegd orgaan - onder goedkeuring van de Raad van Commissarissen - voor het uitgeven van gewone aandelen en voor het verlenen van rechten tot het nemen van gewone aandelen te verlengen voor een periode van 18 maanden vanaf de datum van de Jaarlijkse Algemene Vergadering van Aandeelhouders, dus tot 18 oktober 2018. De aanwijzing verkregen op de Jaarlijkse Algemene Vergadering van Aandeelhouders van 19 april 2016 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 19 oktober 2017 komt dan te vervallen.

De bevoegdheid van de Raad van Bestuur zal voor wat betreft de uitgifte van gewone aandelen opnieuw worden beperkt tot een maximum van 10% van het geplaatste aandelenkapitaal op het moment van uitgifte plus een verdere uitgifte tot een maximum van 10% van het geplaatste aandelenkapitaal op het moment van uitgifte in het geval de uitgifte plaatsvindt in het kader van een fusie of acquisitie.

16. Verlenging van de 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 aanwijzing van de Raad van Bestuur 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, te verlengen voor een periode van 18 maanden vanaf de datum van de Jaarlijkse Algemene Vergadering van Aandeelhouders, dus tot 18 oktober 2018. De aanwijzing verkregen op de Jaarlijkse Algemene Vergadering van Aandeelhouders van 19 april 2016 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 19 oktober 2017 komt dan te vervallen.

De bevoegdheid van de Raad van Bestuur zal worden beperkt tot een maximum van 10% van het geplaatste aandelenkapitaal op het moment van uitgifte plus een verdere uitgifte tot een maximum van 10% van het geplaatste aandelenkapitaal op het moment van uitgifte in het geval de uitgifte plaatsvindt in het kader van een fusie of acquisitie.



BIJLAGEN BIJ DE TOELICHTING OP DE AGENDA VAN DE JAARLIJKSE ALGEMENE VERGADERING VAN AANDEELHOUDERS VAN POSTNL N.V. VAN 18 APRIL 2017

Gewijzigd dividendbeleid

PostNL streeft naar het uitkeren van progressief dividend dat grotendeels gelijke tred houdt met de ontwikkeling van zijn operationele resultaten. Voorwaarde voor het betalen van dividend is een *leverage ratio* (gecorrigeerde netto schuld /EBITDA) dat niet meer bedraagt dan zo'n 2x. PostNL streeft naar een uitkeringspercentage van zo'n 75% van het onderliggende netto cash resultaat. PostNL streeft naar jaarlijkse uitkering van interim en slotdividend in de vorm van keuzedividend, hetgeen inhoudt dat de aandeelhouders bepalen of zij het dividend in contanten of in aandelen willen ontvangen. Behoudens onvoorziene omstandigheden, zal de uitkering van interim dividend plaatsvinden na publicatie van de halfjaarresultaten plaatsvinden en zal deze een derde bedragen van het totale dividend dat over het voorgaande boekjaar is uitgekeerd.

Het onderliggende netto cash resultaat wordt gedefinieerd als winst toekomend aan aandeelhouders van de moederonderneming gecorrigeerd voor significante eenmalige posten, bijzondere posten, kasuitstroom uit voorzieningen en extra pensioenbijdragen in contanten. Deze normaliseringscorrectie is gebaseerd op het onderliggende cash bedrijfsresultaat, is er op gericht de onderliggende winstontwikkeling door correctie voor kasstromen beter te weerspiegelen en zal in het jaarverslag worden toegelicht.

De toepassing van het dividendbeleid is afhankelijk van de financiële resultaten en het eigen vermogen van PostNL. Niettemin kan de Raad van Bestuur met goedkeuring van de Raad van Commissarissen het aan de reserves toe te voegen bedrag vaststellen in het licht van specifieke omstandigheden. Het dividendbeleid van PostNL zal jaarlijks worden gezien om te borgen dat het in lijn is met het financieel beleid van PostNL en dat PostNL dividenden zal blijven uitkeren.

Vastgesteld door de Raad van Bestuur op 16 februari 2017.

Goedgekeurd door de Raad van Commissarissen op 24 februari 2017.



CV Eelco Blok

GEBOORTEJAAR

1957

NATIONALITEIT

Nederlandse

VOORHEEN BEKLEDE POSITIES

- diverse functies bij KPN (en haar rechtsvoorgangers)

HUIDIGE COMMISSARIATEN EN ANDERE POSITIES

- covoorzitter Nationale Cyber Security Raad
- CEO en voorzitter raad van bestuur KPN

AANTAL AANDELEN (per 6 maart 2017)

0

MOTIVERING

Conform het profiel van de Raad van Commissarissen, brengt de heer Blok de volgende in de profielschets gewenste specifieke kennis en ervaring op het gebied van:

- marketing & sales, informatie- en communicatietechnologie (ICT) en ICT-toepassingen en -systemen
- zakelijke processen en bestuurs- en organisatiekwesties van multinationale beursgenoteerde ondernemingen;
- nationale ontwikkelingen op het gebied van overheidsbeleid en wetgeving;
- Investor relations, nationale en internationale kapitaalmarkten, acquisities en joint ventures in nationaal en internationaal verband en ontwikkelingen op het gebied van corporate governance.

CORPORATE GOVERNANCE

Bij de voordracht van de heer Blok 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.

De heer Blok kwalificeert als onafhankelijk conform de Code.



CV Agnes Jongerius

GEBOORTEJAAR

1960

NATIONALITEIT

Nederlandse

VOORHEEN BEKLEDE POSITIES

- Voorzitter Nederlandse vakorganisatie FNV
- Lid en plaatsvervangend voorzitter Sociaal Economische Raad
- Werknemersvoorzitter Stichting van de Arbeid

HUIDIGE COMMISSARIATEN EN ANDERE POSITIES

- Lid Europees Parlement namens PvdA

AANTAL AANDELEN (per 6 maart 2017)

0

MOTIVERING

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

- internationale en landelijke ontwikkelingen op het gebied van overheidsbeleid en wetgeving, politiek & maatschappij en belastingen;
- sociale en politieke omstandigheden in alle belangrijke landen waar PostNL actief is, met specifieke kennis van en aandacht voor de belangen van werknemers en HR-processen;
- bestuurs- en organisatiekwesties.

Haar deskundigheid is de afgelopen vier jaren van grote waarde geweest voor PostNL en de Raad van Commissarissen zou deze kennis, ervaring en deskundigheid graag wensen te behouden.

CORPORATE GOVERNANCE

Bij de voordracht van mevrouw Jongerius 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.



CV Marc Engel

GEBOORTEJAAR

1966

NATIONALITEIT

Nederlandse

VOORHEEN BEKLEDE POSITIES

- Diverse functies binnen het Unilever concern
- Diverse functies bij Shell International

HUIDIGE COMMISSARIATEN EN ANDERE POSITIES

- Chief Supply Chain Officer Unilever Londen en lid Unilever Leadership Executive (ULE)

AANTAL AANDELEN (per 6 maart 2017)

0

MOTIVERING

Conform het profiel van de Raad van Commissarissen, brengt de heer Engel de volgende in de profielschets gewenste specifieke kennis en ervaring op het gebied van:

- marketing & sales en logistiek;
- zakelijke processen en bestuurs- en organisatiekwesties van multinationale beursgenoteerde ondernemingen
- nationale en internationale kapitaalmarkten, acquisities en joint ventures in nationaal en internationaal verband en ontwikkelingen op het gebied van corporate governance.

Zijn deskundigheid is de afgelopen vier jaren van grote waarde geweest voor PostNL en de Raad van Commissarissen zou deze kennis, ervaring en deskundigheid graag wensen te behouden.

CORPORATE GOVERNANCE

Bij de voordracht van de heer Engel 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.



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 21 maart 2017 (**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 13 april 2017, 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 13 april 2017, 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 14 april 2017 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 13 april 2017, 9:00 uur (CET) te zijn ontvangen door Mr. P.H.N. Quist, notaris te Amsterdam, ten kantore van Stibbe Advocaten (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 13 april 2017, 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 13 april 2017, 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 13 april 2017 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 13 april 2017, 17:00 uur (CET) te zijn ontvangen door de Secretaris van de vennootschap, mevrouw mr. K. Berg, ten kantore van de vennootschap (Prinses Beatrixlaan 23, 2595 AK Den Haag) of via het e-mail adres karen.berg@postnl.nl. U wordt erop gewezen dat de Jaarlijkse Algemene Vergadering van Aandeelhouders openbaar wordt gemaakt via webcasting.

STEMMEN TER VERGADERING

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, 6 maart 2017.