

Agenda van de jaarlijkse algemene vergadering van aandeelhouders

Op donderdag **7 mei 2015**, **aanvangende om 14.00 uur** in de **Beurs van Berlage**, Damrak 243 te Amsterdam.

1. Toespraak van de President

2. Jaarverslag 2014

- a. Toelichting op de implementatie van het remuneratiebeleid
- b. Toelichting op het reserverings- en dividendbeleid
- c. Voorstel tot vaststelling van de jaarrekening
- d. Voorstel tot uitkering van een dividend van EUR 0,80 per gewoon aandeel in contanten of in de vorm van gewone aandelen, ter keuze van de aandeelhouder, ten laste van de nettowinst over 2014 en de winstreserve
- e. Voorstel tot decharge van de leden van de Raad van Bestuur
- f. Voorstel tot decharge van de leden van de Raad van Commissarissen

3. Verzelfstandiging van de Lighting activiteiten van Koninklijke Philips

Voorstel tot goedkeuring van de verzelfstandiging van de Lighting activiteiten van Koninklijke Philips N.V., op door de Raad van Bestuur nader vast te stellen voorwaarden met goedkeuring van de Raad van Commissarissen

4. Samenstelling van de Raad van Bestuur

- a. Voorstel tot herbenoeming van de heer F.A. van Houten als President/CEO en lid van de Raad van Bestuur met ingang van 7 mei 2015
- b. Voorstel tot herbenoeming van de heer R.H. Wirahadiraksa als lid van de Raad van Bestuur met ingang van 7 mei 2015
- c. Voorstel tot herbenoeming van de heer P.A.J. Nota als lid van de Raad van Bestuur met ingang van 7 mei 2015

5. Samenstelling van de Raad van Commissarissen

- a. Voorstel tot herbenoeming van de heer J.P. Tai als lid van de Raad van Commissarissen met ingang van 7 mei 2015
- b. Voorstel tot herbenoeming van de heer H. von Prondzynski als lid van de Raad van Commissarissen met ingang van 7 mei 2015
- c. Voorstel tot herbenoeming van de heer C.J.A. van Lede als lid van de Raad van Commissarissen voor een termijn van twee jaren met ingang van 7 mei 2015
- d. Voorstel tot benoeming van de heer D.E.I. Pyott als lid van de Raad van Commissarissen met ingang van 7 mei 2015

6. Bezoldiging van de Raad van Commissarissen

Voorstel tot wijziging van de bezoldiging van de leden van de Raad van Commissarissen

7. Voorstel tot benoeming van de externe accountant van de vennootschap

- a. Voorstel tot benoeming van Ernst & Young Accountants LLP als externe accountant van de vennootschap
- b. Voorstel tot wijziging van de statuten (de benoemingstermijn van de externe accountant)

8. Machtiging van de Raad van Bestuur tot (i) uitgifte van aandelen of toekenning van rechten op het verwerven daarvan en (ii) het beperken of uitsluiten van voorkeursrechten

- a. Voorstel om de Raad van Bestuur met ingang van 7 mei 2015 voor een periode van 18 maanden aan te wijzen als het orgaan dat bevoegd is om, met goedkeuring van de Raad van Commissarissen, te besluiten tot uitgifte van aandelen of tot toekenning van rechten op het verwerven daarvan binnen de grenzen zoals vastgelegd in de statuten
- b. Voorstel om de Raad van Bestuur met ingang van 7 mei 2015 voor een periode van 18 maanden aan te wijzen als het orgaan dat bevoegd is om, met goedkeuring van de Raad van Commissarissen, het aan aandeelhouders toekomende voorkeursrecht te beperken of uit te sluiten

De onder a. genoemde bevoegdheid zal beperkt zijn tot een maximum van 10% van het aantal geplaatste aandelen op 7 mei 2015, plus 10% van het geplaatste kapitaal per dezelfde datum in verband met of ter gelegenheid van fusies, overnames en/of strategische allianties.

9. Machtiging van de Raad van Bestuur om eigen aandelen in te kopen

Voorstel om de Raad van Bestuur te machtigen met ingang van 7 mei 2015 voor een periode van 18 maanden met goedkeuring van de Raad van Commissarissen binnen de grenzen van wet en statuten, ter beurze of anderszins, onder bezwarende titel aandelen te verwerven voor een prijs gelegen tussen enerzijds het bedrag gelijk aan de nominale waarde van de aandelen en anderzijds het bedrag gelijk aan 110% van de beurskoers van de aandelen op NYSE Euronext Amsterdam, waarbij als beurskoers zal gelden: het gemiddelde van de per elk van de vijf beursdagen voorafgaande aan de dag van de verkrijging vast te stellen hoogste prijs per aandeel blijkens de Officiële Prijscourant van NYSE Euronext Amsterdam.

Het maximum aantal aandelen dat de vennootschap mag verkrijgen en houden, zal niet meer bedragen dan 10% van het aantal geplaatste aandelen per 7 mei 2015, plus 10% van het geplaatste kapitaal per dezelfde datum in verband met de uitvoering van aandeleninkoopprogramma's voor kapitaalverminderingdoeleinden.

10. Intrekking van aandelen

Voorstel om gewone aandelen in het aandelenkapitaal van de vennootschap die worden gehouden of verworven door de vennootschap, in te trekken. Het aantal aandelen dat zal worden ingetrokken wordt bepaald door de Raad van Bestuur.

11. Rondvraag

Deze Agenda, de toelichting daarbij, de voorgestelde statutenwijziging (betreffende agendapunt 7.b) en alle relevante vergaderstukken voor de algemene vergadering zijn gepubliceerd op de website van de vennootschap (www.philips.com/agm). De vergaderstukken zijn tevens beschikbaar ten kantore van de vennootschap en van ABN AMRO Bank N.V. (Gustav Mahlerlaan 10 (HQ 7050), 1082 PP Amsterdam) en ter vergadering.

Agendapunten aangegeven als "voorstel" zijn stempunten

Toelichting bij de agenda voor de AvA 2015

1. Toespraak van de President

De President zal in zijn toespraak terugblikken op het boekjaar 2014, met inbegrip van de financiële resultaten, en zal een toelichting geven op de strategische koers van Koninklijke Philips.

2. Jaarverslag over 2014

Onder deze agendapunten vallen in de eerste plaats twee niet-stempunten: de implementatie in 2014 van het remuneratiebeleid van de vennootschap en een toelichting op het reserverings- en dividendbeleid van de vennootschap. Voor het eerstgenoemde agendapunt zij verwezen naar het verslag van de Raad van Commissarissen, evenals naar de overige informatie over remuneratie in het jaarverslag over 2014. Daarnaast gaat het om een aantal voorstellen: tot vaststelling van de jaarrekening 2014, tot vaststelling van het keuzedividend (in contanten of aandelen), alsmede tot dechargeverlening, in overeenstemming met Nederlands recht, aan de leden van de Raad van Bestuur en de Raad van Commissarissen voor de uitoefening van hun respectieve taken in het boekjaar 2014. De voorgestelde decharge zal zijn gebaseerd op informatie die aan de algemene vergadering van aandeelhouders is verstrekt en andere informatie die publiekelijk beschikbaar is op het moment dat het besluit wordt genomen.

Voorgesteld wordt een dividend van EUR 0,80 per gewoon aandeel in contanten of in nieuwe gewone aandelen (tot een bedrag van EUR 735 miljoen), ter keuze van de aandeelhouder, ten laste van de nettowinst over 2014 en de winstreserve, in overeenstemming met het huidige dividendbeleid van de vennootschap.

Indien het dividendvoorstel wordt aangenomen, zullen de aandelen op 8 mei 2015 respectievelijk 11 mei 2015 ex-dividend noteren aan de New York Stock Exchange respectievelijk NYSE Euronext Amsterdam. Overeenkomstig de noteringsvereisten van de New York Stock Exchange en NYSE Euronext Amsterdam zal de dividendregistratiedatum op 12 mei 2015 worden gesteld. Aandeelhouders worden in de gelegenheid gesteld in de periode van 13 mei 2015 tot en met 5 juni 2015 een keuze te maken voor ofwel een dividend in contanten dan wel in nieuwe gewone aandelen. Indien gedurende deze periode geen keuze kenbaar is gemaakt, zal de uitkering in aandelen plaatsvinden. Op 5 juni 2015 zal na-beurs het aantal aandelen worden vastgesteld dat recht geeft op één nieuw gewoon aandeel (de 'ratio'), aan de hand van de naar handelsvolume gewogen gemiddelde koers van alle op 3, 4 en 5 juni 2015 aan NYSE Euronext Amsterdam verhandelde gewone aandelen in Koninklijke Philips N.V. De vennootschap zal de ratio zo vaststellen dat het bruto dividend in aandelen ongeveer gelijk zal zijn aan het bruto dividend in contanten. Op 9 juni 2015 zal de ratio kenbaar worden gemaakt, evenals het aantal uit te geven aandelen. Vanaf 10 juni 2015 zal betaling van het dividend in contanten plaatsvinden en zal levering geschieden van de nieuwe gewone aandelen, waarbij eventuele fracties in contanten zullen worden uitgekeerd.

De nieuwe gewone aandelen zijn gerechtigd tot het dividend over het boekjaar 2015 en volgende boekjaren.

Dividend dat in contanten wordt uitgekeerd is in beginsel onderworpen aan 15% dividendbelasting en deze zal worden ingehouden op het aan aandeelhouders in contanten te betalen dividend. Over dividend in aandelen dat ten laste van de nettowinst en de winstreserve wordt uitgekeerd, is 15% dividendbelasting verschuldigd over de nominale waarde van het aandeel (welke waarde EUR 0,20 per aandeel bedraagt). Indien aan bepaalde voorwaarden is voldaan, kunnen sommige aandeelhouders van de mogelijkheid gebruik maken ingehouden dividendbelasting terug te vragen.

Aandeelhouders wordt aangeraden om met hun belastingadviseur te overleggen over de voor hen toepasselijke situatie met betrekking tot de ingehouden dividendbelasting, zoals een mogelijke verrekening of teruggave daarvan, maar ook over de verschuldigde belasting (zoals vennootschapsbelasting of inkomstenbelasting) over het ontvangen dividend.

3. Verzelfstandiging van de Lighting activiteiten van Koninklijke Philips

Op 23 september 2014 kondigde de vennootschap aan dat zij haar strategische focus aanscherpt door het creëren van twee toonaangevende ondernemingen die zich gaan richten op Lighting Solutions en (door de combinatie van Healthcare en Consumer Lifestyle) HealthTech.

Om tot verzelfstandiging van de Lighting activiteiten te kunnen komen, zullen deze worden ondergebracht in een aparte holdingstructuur. Deze structuur zal in beginsel alle Lighting activiteiten omvatten (direct of indirect), alle daarmee verband houdende activa en passiva en toegewezen activiteiten van Innovation, Group & Services. De Lighting bedrijfsonderdelen Automotive Lighting en Lumileds (LED componenten), zullen separaat worden gedesinvesteerd, onvoorziene ontwikkelingen voorbehouden.

De huidige intentie is om de verzelfstandiging van de Lighting activiteiten te doen plaatsvinden via een beursgang, hoewel de Raad van Bestuur en de Raad van Commissarissen alternatieven zullen blijven onderzoeken (zoals onderhandse verkoop).

Voor een nadere duiding van, en toelichting op dit voorstel wordt verwezen naar de Aandeelhouderscirculaire gepubliceerd op de website van de vennootschap (www.philips.com/agm) en welke circulaire deel uitmaakt van deze toelichting. De Aandeelhouders Circulaire zal tevens beschikbaar zijn ten kantore van de vennootschap en van ABN AMRO Bank N.V. (Gustav Mahlerlaan 10 (HQ 7050), 1082 PP Amsterdam) en ter vergadering.

4. Samenstelling van de Raad van Bestuur

Overeenkomstig het bepaalde in de statuten heeft de Raad van Commissarissen bindende voordrachten opgemaakt voor herbenoeming van leden van de Raad van Bestuur. De bindende voordrachten liggen ter inzage ten kantore van de vennootschap en van ABN AMRO Bank N.V. (Gustav Mahlerlaan 10 (HQ 7050), 1082 PP Amsterdam), en zijn beschikbaar op de website van de vennootschap (www.philips.com/agm) en ter vergadering.

De volgende personen worden voorgesteld voor herbenoeming:

a. Frans van Houten (1960, Nederlands)

De heer Van Houten bekleedt sinds 1 april 2011 de functies van President/Chief Executive Officer en Voorzitter van de Raad van Bestuur.

De Raad van Commissarissen draagt de heer Van Houten voor aan de algemene vergadering van aandeelhouders, ter herbenoeming tot President/Chief Executive Officer en lid van de Raad van Bestuur met ingang van 7 mei 2015.

b. Ron Wirahadiraksa (1960, Nederlands)

De heer Wirahadiraksa bekleedt sinds 1 april 2011 de functies van Executive Vice President/Chief Financial Officer en lid van de Raad van Bestuur.

De Raad van Commissarissen draagt de heer Wirahadiraksa voor aan de algemene vergadering van aandeelhouders, ter herbenoeming tot lid van de Raad van Bestuur met ingang van 7 mei 2015.

c. Pieter Nota (1964, Nederlands)

De heer Nota bekleedt sinds 1 april 2011 de functies van Executive Vice President en lid van de Raad van Bestuur; hij was Chief Executive Officer van Philips Consumer Lifestyle tot 1 januari 2015 en sindsdien Chief Business Leader voor Personal Health Businesses.

De Raad van Commissarissen draagt de heer Nota voor aan de algemene vergadering van aandeelhouders, ter herbenoeming tot lid van de Raad van Bestuur met ingang van 7 mei 2015.

De Raad van Commissarissen is zeer verheugd dat de heren Van Houten, Wirahadiraksa en Nota beschikbaar blijven als leden van de Raad van Bestuur. Zij worden ter herbenoeming voorgedragen vanwege hun prestaties, en het belang van continuïteit in de voortdurende transformatie van Philips en de voorgestelde verzelfstandiging van de Lighting activiteiten van Koninklijke Philips N.V. Leden van de Raad van Bestuur worden in overeenstemming met de Nederlandse Corporate Governance Code en de statuten (her)benoemd voor een termijn van vier jaar. De overeenkomsten van opdracht tussen de vennootschap en de heren Van Houten, Wirahadiraksa en Nota (waarvan de werking afhankelijk is van herbenoeming) zijn op de website van de vennootschap geplaatst.

5. Samenstelling van de Raad van Commissarissen

Overeenkomstig het bepaalde in de statuten van de vennootschap heeft de Raad van Commissarissen bindende voordrachten opgemaakt voor (her)benoemingen in de Raad van Commissarissen. De bindende voordrachten liggen ter inzage ten kantore van de vennootschap en ABN AMRO Bank N.V. (Gustav Mahlerlaan 10 (HQ 7050), 1082 PP Amsterdam en zijn beschikbaar op de website van de vennootschap (www.philips.com/agm) en ter vergadering.

De volgende personen worden voorgesteld voor (her)benoeming:

a. Jackson Tai (1950, Amerikaans)

De heer Tai is sedert 2011 lid van de Raad van Commissarissen. Hij is eveneens lid van de Board of Directors van Bank of China Limited, MasterCard Incorporated en Eli Lilly and Company, en hij is Non-Executive Director van de private onderneming Russell Reynolds Associates en van Vapor Stream.

De heer Tai wordt voorgedragen vanwege zijn kennis en ervaring van de financiële en economische aspecten van het internationale bedrijfsleven, en de wijze waarop hij zijn rol vervult als lid van de Raad van Commissarissen en als voorzitter van de Audit Committee. De Raad van Commissarissen stelt voor om de heer Tai, conform de Nederlandse Corporate Governance Code, te herbenoemen voor een termijn van vier jaren (effectief tot aan het einde van de jaarlijkse algemene vergadering van aandeelhouders in 2019).

b. Heino von Prondzynski (1949, Duits)

De heer Von Prondzynski is sedert 2007 lid van de Raad van Commissarissen. Daarnaast bekleedt hij de functie van voorzitter van de Raad van Commissarissen bij HTL Strefa en Epigenomics AG, en is hij lid van de Raad van Commissarissen van Hospira, Inc. en Quotient Ltd.

De heer Von Prondzynski wordt voorgedragen vanwege zijn ervaring in de medische industrie en de wijze waarop hij zijn rol vervult als lid van de Raad van Commissarissen, de Audit Committee, de Remuneration Committee en van de Corporate Governance and Nomination & Selection Committee.

De Raad van Commissarissen stelt voor om de heer Von Prondzynski, conform de Nederlandse Corporate Governance Code, te herbenoemen voor een termijn van vier jaren (effectief tot aan het einde van de jaarlijkse algemene vergadering van aandeelhouders in 2019).

c. Kees van Lede (1942, Nederlands)

De heer Van Lede is sedert 2003 lid van de Raad van Commissarissen. Tevens is hij voorzitter van de Raad van Commissarissen van Royal Imtech N.V. en lid van de Raad van Commissarissen van Air France-KLM en Air Liquide.

De Raad van Commissarissen merkt op dat de voordracht van de heer Van Lede strekt tot een herbenoeming tot na het verstrijken van zijn derde zittingstermijn in 2015.

De heer Van Lede wordt niettemin ter herbenoeming voorgedragen, met inachtneming van de statuten en gelet op het belang van de vennootschap, in het bijzonder vanwege zijn ervaring binnen de onderneming en zijn grote kennis op het gebied van corporate governance, die met name waardevol is nu de onderneming een periode van transformatie doormaakt. De Raad van Commissarissen stelt voor om de heer Van Lede te herbenoemen voor een periode van twee jaren (effectief tot aan het einde van de jaarlijkse algemene vergadering van aandeelhouders in 2017).

d. David Pyott (1953, Brits)

De heer Pyott is geboren in 1953 en heeft de Britse nationaliteit. Hij is de voormalige Chairman en Chief Executive Officer van Allergan, Inc. (van 2001, respectievelijk 1998 tot 2015). Hij is tevens Director en Lead Independent Director van Avery Dennison Corporation (sinds 1999, respectievelijk 2010).

De heer Pyott is één van de hoogst gewaardeerde CEO's van de Verenigde Staten van Amerika en ontving lof vanwege Allergan's strategie, waarbij de onderneming werd omgevormd van een relatief kleine oogzorgonderneming tot een wereldwijde organisatie toegelegd op gespecialiseerde farmacie en medische instrumenten. Gedurende zijn loopbaan heeft de heer Pyott diepgaande kennis opgedaan van de farmaceutische en medische bedrijfssectoren, in Noord-Amerika en daarbuiten. Zijn expertise zal waardevol kunnen bijdragen aan Philips' transformatie in een op HealthTech toegelegde onderneming. De Raad van Commissarissen stelt dan ook voor om de heer Pyott, conform de Nederlandse Corporate Governance Code, te benoemen voor een termijn van vier jaren (effectief tot aan het einde van de jaarlijkse algemene vergadering van aandeelhouders in 2019).

De Raad van Commissarissen is zeer verheugd dat de heren Tai, Von Prondzynski en Van Lede beschikbaar blijven, en de heer Pyott beschikbaar is, als leden van de Raad van Commissarissen. Indien tot de voorgestelde (her)benoemingen wordt besloten, zal de Raad van Commissarissen van de vennootschap uit negen leden bestaan, waaronder drie vrouwen, met zes verschillende nationaliteiten.

6. Bezoldiging van de Raad van Commissarissen

Aangezien de basisbezoldiging van de leden van de Raad van Commissarissen niet is gewijzigd sinds 2008, en gelet op de toegenomen activiteiten en verantwoordelijkheden van de Raad van Commissarissen, wordt voorgesteld de bezoldiging van de Raad van Commissarissen aan te passen. Daarbij komt dat de Raad van Commissarissen de intentie heeft om een ad-hoc commissie in het leven te roepen in verband met de verzelfstandiging van de Lighting activiteiten genoemd onder agendapunt 3.

Gelet op het bovenstaande wordt voorgesteld om de bezoldiging van de leden van de Raad van Commissarissen met ingang van 1 januari 2015 als volgt vast te stellen:

- a. Jaarlijkse bezoldiging voor de Raad van Commissarissen: EUR 80.000 voor leden, EUR 90.000 voor de Vice-Voorzitter en EUR 135.000 voor de Voorzitter (thans respectievelijk EUR 65.000, EUR 65.000 EUR en EUR 110.000);
- b. Jaarlijkse bezoldiging voor de Audit Committee: EUR 13.000 voor leden en EUR 22.500 voor de voorzitter (thans respectievelijk EUR 10.000 en EUR 15.000);

- c. Jaarlijkse bezoldiging voor de Remuneration Committee: EUR 10.000 voor een lid en EUR 15.000 voor de voorzitter (thans respectievelijk EUR 8.000 en EUR 12.500);
- d. Jaarlijkse bezoldiging voor de Corporate Governance and Nomination & Selection Committee: EUR 7.500 voor een lid en EUR 15.000 voor de voorzitter (thans respectievelijk EUR 6.000 en EUR 12.500);
- e. Jaarlijkse bezoldiging voor de hierboven bedoelde ad-hoc commissie: EUR 10.000 voor een lid en EUR 15.000 voor de voorzitter; en
- f. Presentiegeld van EUR 2.500 per inter-Europese reis en EUR 5.000 per intercontinentale reis (thans EUR 3.000 per intercontinentale reis).

7. Voorstel tot benoeming van de externe accountant van de vennootschap

Voorgesteld wordt om Ernst & Young Accountants LLP te benoemen als nieuwe externe accountant van de vennootschap voor een termijn van vier jaar, met ingang van 1 januari 2016. Dit voorstel werd reeds aangekondigd in september 2014, volgend op een uitgebreid selectieproces onder leiding van de Audit Committee van de Raad van Commissarissen.

Bij aanvang van het selectieproces heeft Philips een aantal selectiecriteria geformuleerd, waaronder: samenstelling van het voorgestelde audit team, organisatie van het audit team, technische consultatieproces, opzet van de audit, kostenstructuur, flexibiliteit en vermogen om met verandering om te gaan, plan van opvolging, reputatie en referenties, en beschikbaarheid van relevante kennis en capaciteit. Het selectieproces behelsde bezoeken aan de belangrijkste markten en er vonden workshops plaats met verschillende Group Functions en Business Groups, wat gelegenheid bood voor evaluatie van de partij die de opvolgende accountant zou moeten worden. Deze impressies, almede een vergelijking van de ingediende schriftelijke aanbiedingen, gevolgd door presentaties aan leden van het Executive Committee, andere senior managers en leden van de Audit Committee, hebben geleid tot het besluit van de Raad van Commissarissen om de benoeming van Ernst & Young Accountants LLP – samen met de Raad van Bestuur – voor te stellen en aan te bevelen aan de algemene vergadering van aandeelhouders.

De doorslaggevende factoren voor de aanbeveling van Ernst & Young Accountants LLP waren de consistent sterke prestaties van het voorgestelde team, de als beste ervaren geïntegreerde audit-opzet en de competitieve kostenstructuur van het desbetreffende voorstel.

De huidige externe accountant van de vennootschap, KPMG Accountants N.V., blijft aangesteld om de controle uit te voeren en af te ronden voor het boekjaar 2015.

De voorgestelde benoemingstermijn van vier jaar is afhankelijk van een wijziging van de statuten.¹ De huidige statuten van de vennootschap staan benoeming van de externe accountant toe voor een periode van ten hoogste drie jaar, waarna de accountant herbenoemd kan worden voor een nieuwe termijn van drie jaar. Gelet op Nederlandse wetgeving (op 1 januari 2016 in werking tredend) die de totale periode van de opvolgende termijnen van benoeming van de externe accountant beperkt, stellen de Raad van Commissarissen en de Raad van Bestuur voor om artikel 33, lid 4 van de statuten te wijzigen opdat de externe accountant kan worden benoemd voor een door de algemene vergadering van aandeelhouders te bepalen termijn (op voorstel van de Raad van Bestuur en van de Raad van Commissarissen). Het dienovereenkomstige concept van de statutenwijziging is gepubliceerd op de website van de vennootschap (www.philips.com/agm), en ligt ter inzage ten kantore van de vennootschap en ABN

1. Indien het voorstel tot benoeming van Ernst & Young Accountants LLP als nieuwe accountant van de vennootschap wordt goedgekeurd, maar het voorstel tot wijziging van de statuten niet wordt goedgekeurd door de algemene vergadering van aandeelhouders, dan zal de benoeming van Ernst & Young Accountants LLP voor een termijn van drie jaar luiden, aanvangende op 1 januari 2016.

AMRO Bank N.V. (Gustav Mahlerlaan 10 (HQ 7050), 1082 PP Amsterdam en is beschikbaar op de website van de vennootschap (www.philips.com/agm) en ter vergadering.

8. Machtiging van de Raad van Bestuur tot (i) uitgifte van aandelen of toekenning van rechten op het verwerven daarvan en (ii) het beperken of uitsluiten van voorkeursrechten

De voorstellen om de Raad van Bestuur te machtigen (i) aandelen uit te geven of rechten toe te kennen om aandelen in de vennootschap te verwerven, en (ii) tot het beperken of uitsluiten van het aan aandeelhouders toekomende voorkeursrecht, worden gedaan om de Raad van Bestuur in staat te stellen de onderneming op een zo efficiënt mogelijke wijze te financieren. Voorts geeft de machtiging de Raad van Bestuur flexibiliteit in het kader van fusies, overnames en/of strategische allianties.

Indien dit voorstel wordt aangenomen door de algemene vergadering van aandeelhouders, vervangt deze machtiging de huidige machtiging aan de Raad van Bestuur om (i) aandelen uit te geven of rechten toe te kennen om aandelen in de vennootschap te verwerven, en (ii) het aan aandeelhouders toekomende voorkeursrecht te beperken of uit te sluiten, welke machtiging werd verleend door de algemene vergadering van aandeelhouders op 1 mei 2014.

9. Machtiging van de Raad van Bestuur om eigen aandelen in te kopen

Het voorstel om de Raad van Bestuur te machtigen aandelen in het kapitaal van de vennootschap te verwerven is bedoeld om de Raad van Bestuur in staat te stellen om de verplichtingen van de vennootschap uit hoofde van aandelen-gerelateerde beloning, zoals die onder LTI Plannen en enig ander aandelenparticipatieplan krachtens welk medewerkers Philips-effecten kunnen kopen, en eventuele andere verplichtingen van de vennootschap, af te dekken. Tevens geeft het voorstel de Raad van Bestuur de mogelijkheid om aandelen in te kopen voor kapitaalverminderingdoeleinden.

Het maximum aantal aandelen dat de vennootschap mag verkrijgen en houden, zal niet meer bedragen dan 10% van het geplaatste kapitaal per 7 mei 2015. In het geval van inkoop voor kapitaalverminderingdoeleinden zal het aantal aandelen dat de vennootschap mag verkrijgen en houden, worden verhoogd met een additionele 10% van het genoemde geplaatste kapitaal. Dit verhoogde maximum stelt de Raad van Bestuur in staat om dergelijke aandeleninkoopprogramma's op efficiënte en voorspoedige wijze uit te voeren.

Indien dit voorstel wordt aangenomen door de algemene vergadering van aandeelhouders, vervangt deze machtiging de huidige machtiging aan de Raad van Bestuur om aandelen in te kopen, welke machtiging werd verleend door de algemene vergadering van aandeelhouders op 1 mei 2014.

10. Intrekking van aandelen

Aan de algemene vergadering van aandeelhouders wordt voorgesteld om een gedeelte dan wel alle gewone aandelen in het aandelenkapitaal van de vennootschap die door de vennootschap worden gehouden of worden ingekocht op grond van de machtiging als bedoeld onder agendapunt 9, in te trekken, hetgeen resulteert in een vermindering van het aantal geplaatste gewone aandelen in het kapitaal van de vennootschap.

De intrekking kan worden gedaan in één of meer tranches. Het aantal aandelen dat wordt ingetrokken (al dan niet in een tranche) zal worden bepaald door de Raad van Bestuur, met als maximum het aantal dat mag worden verworven krachtens de onder agendapunt 9 gevraagde machtiging. Conform de relevante wettelijke bepalingen wordt intrekking niet eerder van kracht dan twee maanden nadat een besluit tot intrekking van aandelen is genomen en publiekelijk bekendgemaakt; dit zal gelden voor elke tranche. Het doel van dit voorstel is intrekking van gewone aandelen die worden gehouden door de vennootschap of die worden gehouden overeenkomstig agendapunt 9, voor zover deze aandelen niet zijn verworven ter afdekking van verplichtingen uit hoofde

van aandelengerelateerde beloningsregelingen of andere verplichtingen, alsook intrekking van gewone aandelen ingekocht in het kader van het op 17 september 2013 aangekondigde aandeleninkoopprogramma ter grootte van 1,5 miljard euro.

