

Agenda van de jaarlijkse Algemene Vergadering van Aandeelhouders

Die zal worden gehouden op donderdag **12 mei 2016, vanaf 14.00 uur**, in het **Hilton Amsterdam hotel**, Apollolaan 138 te Amsterdam.

1. Toespraak van de President

2. Jaarverslag 2015

- 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 2015 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. Samenstelling van de Raad van Commissarissen

Voorstel tot herbenoeming van mevrouw N. Dhawan als lid van de Raad van Commissarissen met ingang van 12 mei 2016

4. Bezoldiging van de Raad van Commissarissen

Voorstel tot vaststelling van de bezoldiging van de leden van de Quality & Regulatory Committee van de Raad van Commissarissen

5. 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 12 mei 2016 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 12 mei 2016 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 12 mei 2016, plus 10% van het geplaatste kapitaal per dezelfde datum in verband met of ter gelegenheid van fusies, overnames en/of strategische allianties.

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

Voorstel om de Raad van Bestuur te machtigen met ingang van 12 mei 2016 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 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 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 12 mei 2016, plus 10% van het geplaatste kapitaal per dezelfde datum in verband met de uitvoering van aandeleninkoopprogramma's voor kapitaalverminderingdoeleinden.

7. 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.

8. Rondvraag

Deze agenda met toelichting, het (Engelstalige) jaarverslag, de jaarrekening, de bindende voordracht, en andere documenten relevant voor de Algemene Vergadering van Aandeelhouders 2016 zijn gepubliceerd op de website van de vennootschap (www.philips.com/agm). De vergaderstukken zijn tevens beschikbaar ten kantore van de vennootschap (Amstelplein 2, 1096 BC Amsterdam), bij ABN AMRO Bank N.V., Corporate Broking (Gustav Mahlerlaan 10 (HQ 7050), 1082 PP Amsterdam, telefoon +31 (0)20 344 2000, e-mail: corporate.broking@nl.abnamro.com) en ter vergadering.

Agendapunten aangegeven als "voorstel" zijn stempunten.

Toelichting bij de agenda voor de AvA 2016

1. Toespraak van de President

De President zal in zijn toespraak terugblikken op het boekjaar 2015, met inbegrip van de financiële resultaten.

2. Jaarverslag over 2015

Onder deze agendapunten vallen in de eerste plaats twee niet-stempunten: de implementatie in 2015 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 2015. Daarnaast gaat het om een aantal voorstellen: tot vaststelling van de jaarrekening 2015; 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 2015. 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 (resultierend in een totale dividenduitkering van ten hoogste EUR 740 miljoen), ter keuze van de aandeelhouder in contanten of in nieuwe gewone aandelen, ten laste van de nettowinst over 2015 en de winstreserve, in overeenstemming met het huidige dividendbeleid van de vennootschap.

Indien het dividendvoorstel wordt aangenomen, zullen de aandelen op 13 mei 2016 respectievelijk 16 mei 2016 ex-dividend noteren aan de New York Stock Exchange respectievelijk Euronext Amsterdam. Overeenkomstig de noteringsvereisten van de New York Stock Exchange en Euronext Amsterdam zal de dividend-registratiedatum op 17 mei 2016 worden gesteld. Aandeelhouders worden in de gelegenheid gesteld in de periode van 18 mei 2016 tot en met 10 juni 2016 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 10 juni 2016 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 8, 9 en 10 juni 2016 aan 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 14 juni 2016 zal de ratio kenbaar worden gemaakt, evenals het aantal uit te geven aandelen. Vanaf 15 juni 2016 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 2016 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. Samenstelling van de Raad van Commissarissen

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

De volgende persoon wordt voorgesteld voor herbenoeming:

Neelam Dhawan (1959, Indiaas)

Mevrouw Dhawan is sinds 2012 lid van de Raad van Commissarissen. Zij is tevens Managing Director van Hewlett-Packard Enterprise India.

Mevrouw Dhawan wordt voorgedragen vanwege haar kennis van en ervaring in bedrijfsmanagement en haar expertise in informatietechnologie, in het bijzonder gelet op de strategische koers van de onderneming, alsmede de wijze waarop zij haar rol vervult als lid van de Raad van Commissarissen en de Audit Committee.

De Raad van Commissarissen is zeer verheugd dat mevrouw Dhawan beschikbaar blijft als lid van de Raad van Commissarissen en stelt voor om haar, 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 2020).

Indien tot de herbenoeming wordt besloten, zal de Raad van Commissarissen uit acht leden bestaan, waaronder drie vrouwen, met zeven verschillende nationaliteiten.

4. Bezoldiging van de Raad van Commissarissen

De beloning van de Raad van Commissarissen werd laatstelijk vastgesteld tijdens de jaarlijkse algemene vergadering van aandeelhouders in 2015. Nadien heeft de Raad van Commissarissen de Quality & Regulatory Committee in het leven geroepen, vanwege de voortdurende aandacht voor de kwaliteit van de producten, systemen, diensten en software van de onderneming, en de ontwikkeling, het testen, de vervaardiging, marketing en servicing daarvan, alsmede de daarop toepasselijk regelgeving. Voor een beschrijving van de activiteiten van de Quality & Regulatory Committee zij verwezen naar het rapport van de Raad van Commissarissen zoals opgenomen in het jaarverslag over 2015.

Gelet op het bovenstaande wordt voorgesteld om de huidige beloningsstructuur voor de Raad van Commissarissen, met ingang van 1 januari 2016, als volgt aan te vullen:

EUR 10.000 voor een lid, en EUR 15.000 voor de voorzitter van de Quality & Regulatory Committee.

De voorgestelde beloning is gelijk aan die van de (voormalige) Separation Committee die in het leven werd geroepen in verband met de verzelfstandiging van de Lighting activiteiten, en die werd opgeheven nadat de Lighting activiteiten op 1 februari 2016 werden ondergebracht in een afzonderlijke holdingstructuur binnen de Philips-groep. Ook voor een beschrijving van de activiteiten van de Separation Committee zij verwezen naar het hierboven genoemde rapport van de Raad van Commissarissen.

5. 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 7 mei 2015.

6. 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 (voor zover nodig onder de statuten) 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 12 mei 2016. 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 doelmatige 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 7 mei 2015.

7. 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 6, 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 meerdere tranches) zal worden bepaald door de Raad van Bestuur, met als maximum het aantal dat mag worden verworven krachtens de onder agendapunt 6 bedoelde 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 verkregen op grond van de machtiging bedoeld onder agendapunt 6, voor zover deze aandelen niet worden gebruikt ter afdekking van verplichtingen uit hoofde van aandelen-gerelateerde beloningsregelingen of andere verplichtingen, en ziet mede op gewone aandelen die werden ingekocht in het kader van het op 17 september 2013 aangekondigde aandeleninkoopprogramma ter grootte van 1,5 miljard euro.

