

Agenda met toelichting voor de jaarlijkse Algemene Vergadering van Aandeelhouders 2026

Die zal worden gehouden op vrijdag 8 mei 2026, vanaf 10.00 uur, in het Hotel Okura Amsterdam, Ferdinand Bolstraat 333 te Amsterdam.

1. Opening

2. Toespraak van de President

3. Jaarverslag 2025

- a. Toelichting op naleving van de Nederlandse Corporate Governance Code 2025
- b. Toelichting op het reserverings- en dividendbeleid
- c. Voorstel tot vaststelling van de jaarrekening *
- d. Voorstel tot vaststelling van een dividend van EUR 0,85 per gewoon aandeel in de vorm van aandelen of in contanten, ten laste van het nettoresultaat over 2025 *
- e. Adviserende stemming over het Bezoldigingsverslag 2025 *
- f. Voorstel tot decharge van de leden van de Raad van Bestuur *
- g. Voorstel tot decharge van de leden van de Raad van Commissarissen *

4. Samenstelling van de Raad van Bestuur

Voorstel tot herbenoeming van de heer R.W.O. Jakobs als President/Chief Executive Officer en lid en Voorzitter van de Raad van Bestuur met ingang van 8 mei 2026, voor een periode van vier jaar *

5. Samenstelling van de Raad van Commissarissen

- a. Voorstel tot herbenoeming van Dr. P.A.M. Stoffels als lid van de Raad van Commissarissen met ingang van 8 mei 2026, voor een periode van twee jaar *
- b. Voorstel tot herbenoeming van mevrouw H.W.P.M.A. Verhagen als lid van de Raad van Commissarissen met ingang van 8 mei 2026, voor een periode van vier jaar *
- c. Voorstel tot herbenoeming van de heer S.J. Poonen als lid van de Raad van Commissarissen met ingang van 8 mei 2026, voor een periode van vier jaar *
- d. Voorstel tot benoeming van Dr. J.A. DeFord als lid van de Raad van Commissarissen met ingang van 8 mei 2026, voor een periode van vier jaar *

Agendapunten aangeduid met een asterisk (*) zijn stempunten.

6. Beloning van de Raad van Commissarissen

Voorstel tot vaststelling van een (gewijzigd) Bezoldigingsbeleid voor de Raad van Commissarissen *

7. 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 8 mei 2026 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 8 mei 2026 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 8 mei 2026.

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

Voorstel om de Raad van Bestuur te machtigen met ingang van 8 mei 2026 voor een periode van 18 maanden, met goedkeuring van de Raad van Commissarissen binnen de grenzen van wet en statuten, ter beurse 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 waarop de overeenkomst tot verkrijging van aandelen wordt aangegaan, 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 8 mei 2026, plus 10% van het geplaatste kapitaal per dezelfde datum in verband met de uitvoering van aandelen-inkoopprogramma's voor kapitaalverminderingdoeleinden.

9. 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 *

10. Rondvraag

11. Sluiting

Agendapunten aangeduid met een asterisk (*) zijn stempunten.

Deze agenda met toelichting, het jaarverslag 2025 (inclusief de jaarrekening en het Bezoldigingsverslag), de bindende voordrachten, het voorgestelde Bezoldigingsbeleid voor de Raad van Commissarissen en andere informatie relevant voor de Algemene Vergadering van Aandeelhouders 2026 zijn gepubliceerd op de website van de vennootschap (www.philips.com/agm). De vergaderstukken zijn tevens kosteloos beschikbaar ten kantore van de vennootschap, Prinses Irenestraat 59, 1077 WV Amsterdam of bij ABN AMRO Bank N.V., Corporate Broking via e-mail: ava@nl.abnamro.com en op www.abnamro.com/evoting.

Toelichting bij de agenda voor de AvA 2026

1. Opening

2. Toespraak van de President

De President zal in zijn toespraak terugblikken op het boekjaar 2025, met inbegrip van de financiële resultaten.

3. Jaarverslag over 2025

Met betrekking tot agendapunt 3.a wordt opgemerkt dat de vennootschap in het jaarverslag 2025 haar algemene corporate governance-structuur heeft toegelicht en heeft aangegeven in welke mate en op welke wijze zij de principes en best practice-bepalingen van de Nederlandse Corporate Governance Code van 20 maart 2025 (ter vervanging van de Nederlandse Corporate Governance Code uit 2022) heeft toegepast. Waar de principes of best practice-bepalingen van de huidige Code wijzigingen in regels, beleid, procedures of andere schriftelijke documenten vereisten, zijn deze wijzigingen doorgevoerd. Dit heeft niet geleid tot substantiële wijzigingen in de corporate governance-structuur van de vennootschap. Er wordt verwezen naar de verklaringen van de Raad van Bestuur overeenkomstig de herziene best practice-bepaling 1.4.3 van de Corporate Governance Code, zoals opgenomen in het jaarverslag 2025 (p. 253).

Agendapunt 3.b is een terugkerend onderwerp, waarover niet wordt gestemd: de toelichting op het reserverings- en dividendbeleid van de vennootschap.

Onder agendapunt 3.c wordt voorgesteld om de jaarrekening over 2025 vast te stellen (zoals opgenomen in het jaarverslag 2025). Het voorstel onder agendapunt 3.d strekt tot vaststelling van het dividend in de vorm van gewone aandelen of in contanten, naar keuze van de aandeelhouder. Zie hieronder voor meer informatie over het voorgestelde dividend.

Onder agendapunt 3.e wordt het Bezoldigingsverslag 2025 ter adviserende stemming voorgelegd aan de Algemene Vergadering van Aandeelhouders. Voorgesteld wordt om een positief adviserende stem uit te brengen op het Bezoldigingsverslag 2025, dat is opgesteld door de Raad van Commissarissen (zoals voorbereid door diens Remuneratiecommissie en opgenomen in het jaarverslag 2025).

Agendapunten 3.f en 3.g zijn voorstellen tot verlening van decharge, in overeenstemming met Nederlands recht, aan de leden van de Raad van Bestuur en de Raad van Commissarissen voor de uitoefening van hun respectievelijke taken in het boekjaar 2025. De 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 dividend

Er wordt een dividend voorgesteld van EUR 0,85 per gewoon aandeel, in overeenstemming met het huidige dividendbeleid van de vennootschap. Ter keuze van de aandeelhouder zal het dividend beschikbaar worden gesteld in de vorm van nieuwe gewone aandelen of in contanten, ten laste van het nettoresultaat over 2025.

Indien het dividendvoorstel wordt aangenomen, zullen de aandelen ex- dividend noteren aan Euronext Amsterdam op 12 mei 2026 en aan de New York Stock Exchange op 13 mei 2026. Overeenkomstig de noteringsvereisten van Euronext Amsterdam en de New York Stock Exchange zal 13 mei 2026 de dividend-registratiedatum zijn.

De aandeelhouders krijgen voor aandelen genoteerd aan de New York Stock Exchange tussen 14 en 28 mei 2026 de mogelijkheid om te kiezen voor een dividend in aandelen of in contanten, en voor aandelen genoteerd aan Euronext Amsterdam tussen 14 en 29 mei 2026.

Als geen keuze wordt gemaakt tijdens deze periode, zal het dividend worden uitgekeerd in aandelen.

Het aantal aandelen dat recht geeft op één nieuw gewoon aandeel wordt vastgesteld aan de hand van de naar handelsvolume gewogen gemiddelde koers van alle op 27, 28 en 29 mei 2026 aan Euronext Amsterdam verhandelde gewone aandelen in Koninklijke Philips N.V. De vennootschap zal het aantal aandelen dat recht geeft op één nieuw gewoon aandeel (de ratio) zo vaststellen dat het bruto dividend in aandelen ongeveer gelijk zal zijn aan EUR 0,85. Op 2 juni 2026 zullen de ratio, het uit te betalen dividend in contanten en het aantal uit te geven en te leveren aandelen kenbaar worden gemaakt. Levering van de gewone aandelen en betaling van het dividend, waarbij eventuele fracties in contanten worden uitgekeerd, zal plaatsvinden vanaf 3 juni 2026.

De betaling van het dividend in contanten en fracties aan houders van New York Register aandelen zal worden gedaan in US Dollar tegen de USD/EUR koers overeenkomstig WM/Reuters FX Benchmark 14:00 CET vastgesteld op 1 juni 2026. Voor de fractieprijs wordt de openingskoers van gewone aandelen verhandeld aan Euronext Amsterdam van 1 juni 2026 als referentie genomen.

De nieuwe gewone aandelen zullen zijn gerechtigd tot enig dividend over het boekjaar 2026 en volgende boekjaren.

Over dividend in aandelen is in beginsel 15% dividendbelasting verschuldigd over de nominale waarde van het aandeel (welke waarde EUR 0,20 per aandeel bedraagt). Over dividend dat in contanten wordt uitgekeerd is in principe eveneens 15% dividendbelasting verschuldigd, die wordt ingehouden op het aan aandeelhouders in contanten te betalen dividend. 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.

4. Samenstelling van de Raad van Bestuur

De volgende persoon wordt voorgedragen voor herbenoeming als President/Chief Executive Officer van Philips en lid en Voorzitter van de Raad van Bestuur:

De heer R.W.O. Jakobs (Nederlands/Duits, 1974)

Roy Jakobs is sinds 2010 werkzaam bij Philips en werd in 2018 lid van de Executive Committee. In 2022 is hij benoemd als lid en Voorzitter van de Raad van Bestuur en President/Chief Executive Officer van Philips.

De Raad van Commissarissen is zeer verheugd dat de heer Jakobs beschikbaar blijft als Chief Executive Officer van de vennootschap. Zijn herbenoeming wordt aanbevolen gelet op de geboekte vooruitgang tijdens zijn eerste benoemingstermijn en het vertrouwen van de Raad van Commissarissen in de voortzetting van zijn leiderschap nu Philips de volgende fase ingaat om winstgevende groei te realiseren. Roy Jakobs toont helder leiderschap, daadkrachtig management en een focus op de versterking van Philips in een onzekere macro-omgeving. Bovendien heeft de heer Jakobs een solide basis gelegd, de financiële weerbaarheid vergroot en een op impact gerichte cultuur gecreëerd met een sterk betrokken team dat zich richt op het leveren van betere zorg aan meer mensen door middel van betekenisvolle innovatie. Sinds het begin van zijn ambtstermijn is aanzienlijke vooruitgang geboekt met de aanpak van de Respironics-terugroepactie en de verdere verdieping van onze cultuur van patiëntveiligheid en kwaliteit. Onze toeleveringsketen is veerkrachtig en adaptief, zoals blijkt uit de manier waarop de onderneming thans omgaat met invoerheffingen. De organisatie is eenvoudiger, gestroomlijnder en wendbaarder, met EUR 2,5 miljard aan behaalde productiviteitsbesparingen. Het senior leiderschapsteam is vernieuwd en de cultuur is gericht op prestaties, groei, uitvoering en innovatie. De groei van

de onderneming is hersteld, haar marges zijn aanzienlijk verbeterd en positieve cashgeneratie heeft geresulteerd in een robuuste balans. De Raad van Commissarissen is ervan overtuigd dat Roy Jakobs de juiste leider is om Philips te blijven leiden met voortdurende focus en verantwoording om op lange termijn duurzame waarde te creëren voor alle stakeholders.

De Raad van Commissarissen beveelt aan om de heer Jakobs te herbenoemen als lid van de Raad van Bestuur met ingang van 8 mei 2026, voor een termijn van vier jaar. In lijn met de Nederlandse Corporate Governance Code en de statuten van de vennootschap houdt dit in dat de benoemingstermijn van de heer Jakobs afloopt aan het einde van de Algemene Vergadering van Aandeelhouders in 2030.

In overeenstemming met de statuten van de vennootschap, doet de Raad van Commissarissen een bindende voordracht ten aanzien van de herbenoeming van de heer Jakobs. De nieuwe overeenkomst van opdracht (onder voorbehoud van zijn herbenoeming) tussen de vennootschap en de heer Jakobs, is gepubliceerd op de website van de vennootschap.

5. Samenstelling van de Raad van Commissarissen

De volgende personen worden voorgedragen voor (her)benoeming als leden van de Raad van Commissarissen:

a. Dr. P.A.M. Stoffels (Belgisch, 1962)

Paul Stoffels is lid van de Raad van Commissarissen sinds 2018, en momenteel ook vice-voorzitter en secretaris van de Raad van Commissarissen, voorzitter van de Quality and Regulatory commissie en lid van de Corporate Governance en Nominatie- en Selectiecommissie. Hij is de voormalige wereldwijde voorzitter van Pharmaceuticals bij Johnson & Johnson en voormalig lid van de Executive Committee als Chief Scientific Officer bij Johnson & Johnson. Daarnaast was hij CEO en voorzitter van de raad van bestuur van Galapagos N.V. en CEO van Virco en voorzitter van Tibotec.

Rekening houdend met het gewenste profiel van de Raad van Commissarissen, waaronder de gewenste competenties en ervaringen, stelt de Raad van Commissarissen voor om de heer Stoffels (overeenkomstig de Nederlandse Corporate Governance Code) te herbenoemen voor een aanvullende periode van twee jaar, effectief tot het einde van de jaarlijkse Algemene Vergadering van Aandeelhouders die in 2028 zal worden gehouden. De herbenoeming van de heer Stoffels wordt voorgesteld vanwege zijn bijdragen aan de Raad van Commissarissen in de afgelopen acht jaar, de wijze waarop hij waarde heeft toegevoegd door strategisch inzicht en constructieve uitdagingen, en de wijze waarop hij zijn rol heeft vervuld als vice-voorzitter van de Raad van Commissarissen, voorzitter van de Quality and Regulatory commissie en lid van de Corporate Governance en Nominatie- en Selectiecommissie, steeds op actieve en constructieve wijze met blijk van gezond oordeel en onafhankelijkheid. De Raad van Commissarissen is van mening dat de achtergrond en ervaring van de heer Stoffels waardevol zullen blijven voor de vennootschap, en zullen bijdragen aan de continuïteit in het toezicht op de uitvoering van het plan 2026-2028, de focus op innovatie en de verdere verdieping van patiëntveiligheid en kwaliteit in de gehele onderneming, inclusief het adresseren van de gevolgen van de vrijwillige terugroepactie van Philips Respironics.

De heer Stoffels houdt 19.143 aandelen in Koninklijke Philips en wordt aangemerkt als onafhankelijk lid van de Raad van Commissarissen conform de Nederlandse Corporate Governance Code.

b. Mevrouw H.W.P.M.A. Verhagen (Nederlands, 1966)

Herna Verhagen is lid van de Raad van Commissarissen sinds 2022, en momenteel ook voorzitter van de Remuneratiecommissie en lid van de Auditcommissie. Zij is de voormalige Chief Executive Officer en voorzitter van de Raad van Bestuur van PostNL.

Mevrouw Verhagen is momenteel ook lid van de Raad van Commissarissen van ING Groep N.V. Aangekondigd is dat zij die functie zal neerleggen op 14 april 2026, en dat zij is voorgedragen voor benoeming in de Raad van Commissarissen van Adyen N.V. op 28 mei 2026.

De herbenoeming van mevrouw Verhagen wordt aanbevolen vanwege haar waardevolle bijdragen aan de Raad van Commissarissen in de afgelopen vier jaar en de wijze waarop zij haar rol vervult als voorzitter van de Remuneratiecommissie en lid van de Auditcommissie. Gedurende haar eerste termijn heeft zij zich een betrokken en constructief lid getoond van de Raad van Commissarissen en zijn commissies, en gaf zij blijk van goede oordeelsvorming en een sterk gevoel van onafhankelijkheid. De Raad van Commissarissen is van mening dat haar voortgezette betrokkenheid zal bijdragen aan het effectief functioneren van de Raad van Commissarissen en aan het handhaven van een passende balans van vaardigheden, ervaring en diversiteit binnen de Raad van Commissarissen.

Mevrouw Verhagen houdt geen aandelen in Koninklijke Philips en wordt aangemerkt als onafhankelijk lid van de Raad van Commissarissen conform de Nederlandse Corporate Governance Code.

c. De heer S.J. Poonen (Amerikaans, 1969)

Sanjay Poonen is lid van de Raad van Commissarissen sinds 2022, en momenteel ook lid van de Remuneratiecommissie. Hij bekleedde diverse leidinggevende posities in de software-industrie, waaronder als Chief Operating Officer bij VMware en als president bij SAP, waar hij leiding gaf over analyses, gegevensbeheer en verticale industrieoplossingen. Momenteel is hij CEO en president van Cohesity en lid van de raad van bestuur van Snyk.

De herbenoeming van de heer Poonen wordt aanbevolen vanwege zijn bijdragen aan de Raad van Commissarissen in de afgelopen vier jaar en de wijze waarop hij zijn rol vervult als lid van de Remuneratiecommissie. Gedurende zijn eerste termijn heeft hij bijgedragen door zijn expertise en uitgebreide ervaring op het gebied van informatietechnologie en digitale transformatie. Zijn kennis is bijzonder relevant voor de strategische focus van de vennootschap, alsmede de toenemende betekenis van digitalisering, kunstmatige intelligentie, gegevensbeheer en cybersecurity voor de vennootschap.

De heer Poonen houdt 11.899 aandelen in Koninklijke Philips en wordt aangemerkt als onafhankelijk lid van de Raad van Commissarissen conform de Nederlandse Corporate Governance Code.

d. Dr. J.A. DeFord, Ph.D. (Amerikaans, 1962)

Met meer dan dertig jaar ervaring in de Amerikaanse medische hulpmiddelenindustrie is John DeFord momenteel voorzitter en CEO van het niet-beursgenoteerde bedrijf Samothrace Medical Innovations (sinds 2021). Tot 2021 was hij Chief Technology Officer bij Becton Dickinson. Momenteel bekleedt hij niet-uitvoerende bestuursfuncties bij de beursgenoteerde ondernemingen Nordson Corporation, Globus Medical, Inc. en Maravai LifeSciences Holdings, Inc. en de niet-beursgenoteerde onderneming Enable Injections Inc.

Dr. DeFord was daarnaast ook Senior Vice President Research and Development voor het interventionele segment bij Becton Dickinson, na de overname van C.R. Bard, waar hij functies van oplopende senioriteit bekleedde op het gebied van wetenschap, technologie en klinische zaken. Vóór zijn dienstverband bij C.R. Bard was Dr. DeFord managing director van Early Stage Partners, een durfkapitaalfonds. Daarvoor was hij president en chief executive officer van Cook Incorporated, een niet-beursgenoteerde fabrikant van medische hulpmiddelen.

Dr. DeFord is afgestudeerd aan Purdue University met een bachelor's degree en master's degree in elektrotechniek, en een Ph.D. in elektrotechniek/biomedische technologie.

Gedurende zijn hele carrière is Dr. DeFord betrokken geweest bij innovatie, productontwikkeling, regulatoire strategie en kwaliteitssystemen, en ontwikkelde grote kennis van interventionele, chirurgische en implanteerbare hulpmiddelen. Zijn achtergrond omvat een brede reeks functies bij in de VS gevestigde organisaties op het gebied van gezondheidszorg en biotechnologie.

De benoeming van Dr. DeFord wordt aanbevolen vanwege zijn uitgebreide ervaring in de medische apparatuur industrie als senior technologie manager met aanzienlijke expertise op het gebied van regelgeving en kwaliteitssystemen, in het bijzonder in de Verenigde Staten, en zijn sterke track record in innovatie en productontwikkeling.

Dr. DeFord houdt geen aandelen in Koninklijke Philips en zal worden aangemerkt als onafhankelijk lid van de Raad van Commissarissen conform de Nederlandse Corporate Governance Code.

De Raad van Commissarissen is zeer verheugd dat mevrouw Verhagen, Dr. Stoffels en de heer Poonen beschikbaar blijven en dat Dr. DeFord beschikbaar zal zijn als leden van de Raad van Commissarissen. In overeenstemming met de Nederlandse Corporate Governance Code en de statuten van de vennootschap, draagt de Raad van Commissarissen de kandidaten voor om te worden (her)benoemd voor een periode van vier jaar, met uitzondering van Dr. Stoffels die wordt voorgedragen voor herbenoeming voor een periode van twee jaar. De benoemingstermijn van ieder van de kandidaten zal aflopen aan het einde van de jaarlijkse Algemene Vergadering van Aandeelhouders die in 2030 zal worden gehouden, met uitzondering van de benoemingstermijn van Dr. Stoffels die zal aflopen aan het einde van de jaarlijkse Algemene Vergadering van Aandeelhouders in 2028.

In overeenstemming met de statuten van de vennootschap heeft de Raad van Commissarissen bindende voordrachten opgesteld voor de herbenoeming van mevrouw Verhagen, Dr. Stoffels en de heer Poonen en de benoeming van de heer DeFord. Na de voorgestelde (her)benoemingen zal de Raad van Commissarissen bestaan uit elf leden, vier vrouwen en zeven mannen, met acht nationaliteiten. De voorgestelde (her)benoemingen zijn dan ook in overeenstemming met het wettelijke genderquota-vereiste, zoals vereist op grond van Nederlands recht.

6. Bezoldiging van de Raad van Commissarissen

Onder agendapunt 6 zal worden gestemd over het voorstel voor een gewijzigd Bezoldigingsbeleid 2026 voor de Raad van Commissarissen. De hieronder opgenomen toelichting beschrijft het gevolgde proces, het overleg met stakeholders en de belangrijkste wijzigingen ten opzichte van het huidige Bezoldigingsbeleid 2024. Deze toelichting is door verwijzing opgenomen in het voorgestelde Bezoldigingsbeleid 2026, dat is gepubliceerd op de website van de onderneming, en is een integraal onderdeel van het voorstel.

Indien vastgesteld door de Algemene Vergadering van Aandeelhouders, zal het Bezoldigingsbeleid 2026 met terugwerkende kracht gelden voor het volledige jaar 2026, en aldus het Bezoldigingsbeleid 2024 voor de Raad van Commissarissen vervangen.

Het voorstel is opgesteld door de Remuneratiecommissie van de Raad van Commissarissen. Vanaf december 2025 is de voorzitter van de Remuneratiecommissie in gesprek gegaan met stakeholders om hun feedback over en steun voor het voorstel te vragen. We hebben over het algemeen positieve feedback ontvangen van de stakeholders die tijdens deze voorbereidende gesprekken zijn geraadpleegd. De Raad van Commissarissen hecht veel waarde aan, en stelt prijs op de inzichten die door de geraadpleegde stakeholders zijn gedeeld.

Belangrijkste wijzigingen in het Bezoldigingsbeleid voor de Raad van Commissarissen

De vergoedingen die voortvloeien uit het huidige Bezoldigingsbeleid voor de Raad van Commissarissen zijn vastgesteld in 2024. De successieplanning van de Raad van Commissarissen vereist een vergoedingsniveau dat ons in staat stelt mondiaal te concurreren. Om die reden stelt de Raad van Commissarissen voor om het vergoedingsniveau te verhogen in de richting van de mediane niveaus zoals vastgesteld in de Quantum Peer Group. Daartoe behelst het voorgestelde Bezoldigingsbeleid 2026 voor de Raad van Commissarissen een verhoging in twee stappen, waarbij de eerste van kracht wordt voor het volledige jaar 2026 en de tweede van kracht wordt in 2027, zoals nader toegelicht in de tabel die is opgenomen in het voorgestelde Bezoldigingsbeleid 2026.

In vergelijking met de huidige niveaus weerspiegelen de voorgestelde vergoedingen een incrementele verhoging van 7% per jaar in 2026 en 2027. Gelet op het streven om de vergoeding dicht bij mediane markt-niveaus te brengen, stijgen de vergoedingen voor de Vicevoorzitter en de leden van de Raad van Commissarissen uitsluitend in 2026 met 7% en zullen deze niet verder worden verhoogd in 2027.

De voorgestelde aanwezigheidsvergoedingen met betrekking tot intercontinentale reizen zijn eveneens verhoogd ten opzichte van de eerdere vergoedingsniveaus. De aanspraak op Philips-productarrangementen en de vaste netto onkostenvergoedingen blijven ongewijzigd.

De voorgestelde hogere vergoedingsniveaus ondersteunen de doelstellingen zoals uiteengezet in het voorgestelde Bezoldigingsbeleid 2026. Het oogmerk is immers om internationaal leden van de Raad van Commissarissen te werven en te behouden. Hierbij wordt gezocht naar personen van het hoogste kaliber met ervaring en expertise die relevant is voor onze onderneming. Als gezondheidstechnologiebedrijf zijn wij actief op complexe technologische gebieden, wat kennis en ervaring vereist die beperkt beschikbaar is en waarvoor wereldwijde werving nodig is.

De ambitie om internationaal te werven komt ook tot uiting in de samenstelling van de Raad van Commissarissen, die – onder voorbehoud van de voorgestelde (her-)benoemingen door de Algemene Vergadering van Aandeelhouders – bestaat uit elf leden met acht nationaliteiten (waarvan negen niet-Nederlands). Bovendien, gelet op de specifieke functievereisten van commissarissen en de ervaringen van onze huidige leden die ook zitting hebben in single- en two-tier bestuursstructuren bij andere ondernemingen, geloven wij dat de wervingsmarkt dezelfde is voor single- en two-tier bestuurders. Het ontbreken van relevant onderscheid zien wij ook terug in governance-regels en de limieten die worden gesteld aan toezichthoudende functies, waarin geen onderscheid wordt gemaakt tussen de verschillende bestuursstructuren.

Het voorgestelde Bezoldigingsbeleid 2026 bevat de intentie van de Raad van Commissarissen om de vergoedingsniveaus in principe elke twee jaar te evalueren, om marktontwikkelingen in ogenschouw te nemen en de verwachtingen van onze belangrijkste stakeholders te managen. In deze beoordelingen zullen we in beginsel een consistente aanpak hanteren met gebruik van dezelfde Quantum Peer Group voor onze Raad van Commissarissen als voor de Raad van Bestuur.

In overeenstemming met de Corporate Governance Code hebben wij de expliciete bepaling gehandhaafd dat de bezoldiging van de leden van de Raad van Commissarissen niet afhankelijk is van de resultaten van de vennootschap en geen aandelen (of rechten op aandelen) omvat. Dit neemt niet weg dat de leden van onze Raad van Commissarissen worden aangemoedigd om aandelen in de vennootschap aan te houden als langetermijninvestering om hun vertrouwen in de toekomstige koers van de vennootschap te tonen.

7. 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 flexibiliteit te geven: (a) om de onderneming op een zo efficiënt mogelijke wijze te financieren, (b) om de verplichtingen van de vennootschap uit hoofde van aandelen-gerelateerde beloningen af te dekken, zoals die onder long-term incentive plannen en enig aandelenparticipatieplan krachtens welk medewerkers Philips-effecten kunnen verkrijgen, en (c) in het kader van fusies, overnames en/of strategische allianties.

Indien deze voorstellen worden aangenomen door de Algemene Vergadering van Aandeelhouders, vervangen deze machtigingen de huidige machtigingen 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 machtigingen werden verleend door de Algemene Vergadering van Aandeelhouders op 8 mei 2025.

8. 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 (voor zover nodig onder Nederlands recht en de statuten, en zonder afbreuk te doen aan artikel 2:98 lid 5 BW) om de verplichtingen van de vennootschap uit hoofde van aandelen-gerelateerde beloning af te dekken, zoals die onder long-term incentive plannen en enig aandelenparticipatieplan krachtens welke medewerkers Philips-effecten kunnen verkrijgen, en eventuele andere verplichtingen van de vennootschap. Tevens geeft het voorstel de Raad van Bestuur de mogelijkheid om aandelen in te kopen voor kapitaalverminderingsoeinden.

Het maximum aantal aandelen dat de vennootschap mag verkrijgen en houden, zal niet meer bedragen dan 10% van het geplaatste kapitaal per 8 mei 2026. In het geval van inkoop voor kapitaalverminderingsoeinden zal het aantal aandelen dat de vennootschap mag verkrijgen en houden, worden verhoogd met een additionele 10% van het bedoelde geplaatste kapitaal. Dit verhoogde maximum stelt de Raad van Bestuur in staat om dergelijke aandelen-inkoopprogramma'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 8 mei 2025.

9. Intrekking van aandelen

Aan de Algemene Vergadering van Aandeelhouders wordt voorgesteld om de gewone aandelen in het kapitaal van de vennootschap, die door de vennootschap worden gehouden per 8 mei 2026 of zullen worden ingekocht op grond van de machtiging als bedoeld onder agendapunt 8, geheel of gedeeltelijk in te trekken. Een dergelijke intrekking zal resulteren 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 door de vennootschap wordt gehouden op 8 mei 2026 plus het aantal dat mag worden verworven krachtens de onder agendapunt 8 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 8, voor zover deze aandelen niet worden gebruikt ter afdekking van verplichtingen uit hoofde van aandelen-gerelateerde beloningsregelingen of andere verplichtingen.

10. Rondvraag

11. Sluiting

