

Agenda van de jaarlijkse Algemene Vergadering van Aandeelhouders 2018

Die zal worden gehouden op donderdag **3 mei 2018, vanaf 14.00 uur**, in het **Hotel Okura Amsterdam**, Ferdinand Bolstraat 333 te Amsterdam.

1. Toespraak van de President

2. Jaarverslag 2017

- a. Toelichting op de implementatie van het Beloningsbeleid
- b. Naleving van de Nederlandse Corporate Governance Code 2016
- c. Toelichting op het reserverings- en dividendbeleid
- d. Voorstel tot vaststelling van de jaarrekening
- e. 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 2017
- f. Voorstel tot decharge van de leden van de Raad van Bestuur
- g. Voorstel tot decharge van de leden van de Raad van Commissarissen

3. Samenstelling van de Raad van Commissarissen

- a. Voorstel tot herbenoeming van mevrouw O. Gadiesh als lid van de Raad van Commissarissen met ingang van 3 mei 2018
- b. Voorstel tot benoeming van de heer P.A. Stoffels als lid van de Raad van Commissarissen met ingang van 1 augustus 2018

4. 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 3 mei 2018 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 3 mei 2018 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 3 mei 2018.

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

Voorstel om de Raad van Bestuur te machtigen met ingang van 3 mei 2018 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 3 mei 2018, plus 10% van het geplaatste kapitaal per dezelfde datum in verband met de uitvoering van aandeleninkoopprogramma's voor kapitaalverminderingdoeleinden.

6. 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.

7. Rondvraag

Agendapunten aangegeven als “voorstel” zijn stempunten.

Deze agenda met toelichting, het jaarverslag, de jaarrekening, de bindende voordrachten, en andere documenten relevant voor de Algemene Vergadering van Aandeelhouders 2018 zijn gepubliceerd op de website van de vennootschap (www.philips.com/agm). De vergaderstukken zijn tevens kosteloos 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.

Toelichting bij de agenda voor de AvA 2018

1. Toespraak van de President

De President zal in zijn toespraak terugblikken op het boekjaar 2017, met inbegrip van de financiële resultaten.

2. Jaarverslag over 2017

Onder deze agendapunten vallen in de eerste plaats drie niet-stempunten: de implementatie in 2017 van het Beloningsbeleid van de vennootschap, de naleving door de vennootschap van de Nederlandse Corporate Governance Code 2016 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 2017.

Terzake van het tweede agendapunt wordt opgemerkt dat de vennootschap in het jaarverslag over 2017 een algemene beschrijving van haar corporate governance structuur heeft gegeven. In het jaarverslag over 2017 wordt tevens beschreven in hoeverre en hoe de vennootschap de principes en best practice bepalingen van de Nederlandse Corporate Governance Code de dato 8 december 2016 (die de Nederlandse Corporate Governance Code uit 2008 heeft vervangen) heeft toegepast. Daar waar deze principes en best practice bepalingen van de huidige Code wijzigingen in regels, beleid, procedures of andere schriftelijke stukken vereisten, zijn deze wijzigingen eind 2017 geïmplementeerd. Dit heeft niet geleid tot substantiële wijzigingen in de corporate governance structuur van de vennootschap.

Daarnaast gaat het om een aantal voorstellen: tot vaststelling van de jaarrekening 2017; 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 2017. 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 (ten hoogste EUR 750 miljoen indien alle aandeelhouders kiezen voor contanten), ter keuze van de aandeelhouder in contanten of in nieuwe gewone aandelen, ten laste van de nettowinst over 2017, in overeenstemming met het huidige dividendbeleid van de vennootschap.

Indien het dividendvoorstel wordt aangenomen, zullen de aandelen op 7 mei 2018 ex-dividend noteren aan de New York Stock Exchange en Euronext Amsterdam. Overeenkomstig de noteringsvereisten van de New York Stock Exchange en Euronext Amsterdam zal de dividend-registratiedatum op 8 mei 2018 worden gesteld. Aandeelhouders worden in de gelegenheid gesteld in de periode van 9 mei 2018 tot en met 1 juni 2018 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 contanten plaatsvinden. Op 1 juni 2018 zal na het sluiten van de handel op Euronext Amsterdam 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 30 en 31 mei en 1 juni 2018 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 5 juni 2018 zal de ratio kenbaar worden gemaakt, evenals het aantal uit te geven aandelen. Vanaf 6 juni 2018 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 betaling van dividend in contanten aan houders van New York Register aandelen zal worden gedaan in US Dollar tegen de USD/EUR koers overeenkomstig WM/Reuters FX Benchmark 2 PM CET fixing op 4 juni 2018.

De nieuwe gewone aandelen zijn gerechtigd tot het dividend over het boekjaar 2018 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 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 bindende voordrachten opgemaakt voor de herbenoeming en benoeming van leden van 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.

- a. Voorstel tot herbenoeming van mevrouw O. Gadiesh als lid van de Raad van Commissarissen met ingang van 3 mei 2018

Orit Gadiesh (1951, Israëliësch/Amerikaans)

Mevrouw Gadiesh is sinds 2014 lid van de Raad van Commissarissen. Zij is op dit moment tevens voorzitter van Bain & Company en Lid van de Foundation Board van het World Economic Forum (WEF). Tevens is zij lid van de raad van commissarissen van Renova AG en van de United States Council of Foreign Relations.

Mevrouw Gadiesh wordt voorgedragen voor herbenoeming vanwege haar expertise en het externe perspectief dat zij in de Raad van Commissarissen brengt. In het bijzonder haar diepgaande kennis van marketing, technologische ontwikkelingen en internationale business, zijn waardevol geweest voor de wijze waarop zij haar rol vervult als lid van de Raad van Commissarissen en van de Audit Committee.

De Raad van Commissarissen is zeer verheugd dat mevrouw Gadiesh 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 2022). Indien zij wordt herbenoemd, zal zij haar huidige positie in de Audit Committee behouden.

- b. Voorstel tot benoeming van de heer P.A. Stoffels als lid van de Raad van Commissarissen met ingang van 1 augustus 2018

Paul Stoffels, M.D. (1962, Belgisch)

De heer Stoffels is thans Executive Vice President, Chief Scientific Officer bij Johnson & Johnson. Hij is lid van de Johnson & Johnson Executive Committee en is voorzitter van de Johnson & Johnson R&D Management Committee.

De heer Stoffels heeft gedegen kennis van de farmaceutische industrie, medische instrumenten en consumentenproducten en heeft teams geleid die nieuwe medicijnen en zorgoplossingen hebben ontwikkeld. Hij wordt gezien als een visionair leider die een belangrijke bijdrage heeft geleverd aan innovatieve wetenschap en technologie in de zorgsector. Zijn expertise zal van onschatbare waarde zijn in het licht van Philips' transformatie naar een onderneming die is gericht op zorgtechnologie en de ontwikkeling van innovatieve waardetoevoegende geïntegreerde oplossingen.

Voorheen, in zijn rol als Worldwide Chairman, Pharmaceuticals, was de heer Stoffels verantwoordelijk voor het ontwikkelen van de therapeutische pijplijn van Janssen Pharmaceutical Companies van Johnson & Johnson. Daarvoor heeft de heer Stoffels verscheidene R&D leiderschapsrollen binnen de farmaceutische sector van Johnson & Johnson vervuld. Hij is in 2002 bij Johnson & Johnson in dienst getreden ten tijde van de acquisitie van Virco en Tibotec en was de Chief Executive Officer van Virco en de Chairman van Tibotec. Hij heeft de ontwikkeling van een aantal baanbrekende medicijnen en diagnoses voor de behandeling van HIV geleid.

De heer Stoffels houdt geen aandelen in Philips.

De Raad van Commissarissen stelt voor om de heer Stoffels met ingang van 1 augustus 2018 als lid van de Raad van Commissarissen te benoemen. In lijn met de Nederlandse Corporate Governance Code, worden leden van de Raad van Commissarissen (her) benoemd voor een termijn van vier jaren, zoals ook in de statuten van de vennootschap is vastgelegd. Dit betekent dat de benoemingstermijn van de heer Stoffels effectief zal aflopen aan het einde van de jaarlijkse algemene vergadering van aandeelhouders in 2022.

Indien de voorgedragen personen worden benoemd en herbenoemd, zal de Raad van Commissarissen uit acht leden bestaan, drie vrouwen en vijf mannen, met acht nationaliteiten.

4. 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, zoals die onder LTI Plannen en enig ander aandelenparticipatieplan krachtens welk medewerkers Philips-effecten kunnen kopen, af te dekken, en (c) 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 11 mei 2017.

5. 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, 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 3 mei 2018. 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 11 mei 2017.

6. 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 5, 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 5 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 5, voor zover deze aandelen niet worden gebruikt ter afdekking van verplichtingen uit hoofde van aandelen-gerelateerde beloningsregelingen of andere verplichtingen.

