

Oproeping tot de jaarlijkse Algemene Vergadering van Aandeelhouders 2020 van Koninklijke Philips N.V.

Die zal worden gehouden op **donderdag 30 april 2020, vanaf 14.00 uur**, in het **Hotel Okura Amsterdam**, Ferdinand Bolstraat 333 te Amsterdam.

De agenda van de jaarlijkse Algemene Vergadering van Aandeelhouders 2020 behelst samengevat de volgende onderwerpen:

1. Toespraak van de President
2. Jaarverslag 2019
 - a. Toelichting op het reserverings- en dividendbeleid
 - b. Voorstel tot vaststelling van de jaarrekening *
 - c. Voorstel tot vaststelling van dividend *
 - d. Bezoldigingsverslag 2019 (adviserende stemming) *
 - 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. Bezoldiging van de Raad van Bestuur en de Raad van Commissarissen
 - a. Voorstel tot vaststelling van een Beloningsbeleid voor de Raad van Bestuur *
 - b. Voorstel tot goedkeuring van een Long-Term Incentive Plan voor de Raad van Bestuur *
 - c. Voorstel tot vaststelling van een Beloningsbeleid voor de Raad van Commissarissen *
4. Samenstelling van de Raad van Commissarissen
 - a. Voorstel tot herbenoeming van mevrouw N. Dhawan als lid van de Raad van Commissarissen *
 - b. Voorstel tot benoeming van de heer F. Sijbesma als lid van de Raad van Commissarissen *
 - c. Voorstel tot benoeming van de heer P. Löscher als lid van de Raad van Commissarissen *
5. Voorstel tot machtiging van de Raad van Bestuur tot
 - a. uitgifte van aandelen of toekenning van rechten op het verwerven daarvan *
 - b. het beperken of uitsluiten van voorkeursrechten *
6. Voorstel tot machtiging van de Raad van Bestuur tot inkoop van eigen aandelen *
7. Voorstel tot intrekking van aandelen *
8. Rondvraag

Agendapunten aangeduid met een asterisk (*) zijn stempunten. De agenda met toelichting, het Jaarverslag 2019 (inclusief de jaarrekening), het voorgestelde Bezoldigingsbeleid en Long-Term Incentive Plan voor de Raad van Bestuur en het voorgestelde Bezoldigingsbeleid voor de Raad van Commissarissen, de bindende voordrachten en andere documenten relevant voor de Algemene Vergadering van Aandeelhouders 2020 zijn gepubliceerd op de website van de vennootschap (www.philips.com/agm). De vergaderstukken zijn tevens kosteloos verkrijgbaar ten kantore van de vennootschap (Amstelplein 2, 1096 BC Amsterdam), bij ABN AMRO Bank N.V., Corporate Broking (Gustav Mahlerlaan 10 (HQ 7212), 1082 PP Amsterdam, telefoon +31 (0)20 344 2000, e-mail: ava@nl.abnamro.com) en op www.abnamro.com/evoting, en zullen beschikbaar zijn ter vergadering.

Personen die per 2 april 2020, na verwerking van alle bij- en afschrijvingen op die datum (de Registratiedatum), stem- en/of vergaderrechten ten aanzien van gewone aandelen hebben en als zodanig zijn ingeschreven in een door de Raad van Bestuur daartoe aangewezen (deel)register, worden aangemerkt als stem- en/of vergadergerechtigden voor de Algemene Vergadering van Aandeelhouders 2020. Voor aandelen aan toonder zijn als (deel)register aangewezen de administraties op de Registratiedatum van de bij het Nederlands Centraal Instituut voor Giraal Effectenverkeer B.V. (Euroclear Nederland) aangesloten intermediairs in de zin van de Wet giraal effectenverkeer. Als (deel)registers voor aandelen op naam zijn aangewezen het aandeelhoudersregister van de vennootschap te Eindhoven en ten kantore van haar New York Transfer Agent (Deutsche Bank Trust Company Americas, 6201 15th Avenue Brooklyn, NY 11219, telefoon (toll-free V.S.) +1-800-821-8780 en (buiten de V.S.) +1-718-921-8137).

Houders van gewone aandelen die aan de Algemene Vergadering van Aandeelhouders 2020 wensen deel te nemen, dan wel zich ter vergadering willen laten vertegenwoordigen, dienen zich als volgt aan te melden voor de vergadering:

- Houders van aandelen aan toonder die in persoon of bij gevolmachtigde (anders dan door het geven van instructies via www.abnamro.com/evoting) de vergadering wensen bij te wonen, kunnen zich tot uiterlijk 24 april 2020, 17.00 uur schriftelijk aanmelden bij ABN AMRO (telefoon +31 20 344 2000, email ava@nl.abnamro.com) via www.abnamro.com/evoting of via hun bank/intermediar. Bij de aanmelding dient aan ABN AMRO een bevestiging overgelegd te worden van de bij Euroclear Nederland aangesloten intermediair in wier administratie de aandeelhouders voor hun aandelen staan geregistreerd, dat de betreffende aandelen op hun naam waren geregistreerd op de Registratiedatum. Daarna zal een toegangsbewijs voor de vergadering worden toegezonden. Indien de houders van aandelen aan toonder zich door een gevolmachtigde wensen te laten vertegenwoordigen dient bij aanmelding tevens een volmacht te worden overgelegd (beschikbaar op www.philips.com/agm).
- Houders van aandelen aan toonder kunnen hun stem ook uitbrengen via internet, op www.abnamro.com/evoting. Door dit te doen, verlenen de houders volmacht aan IQ EQ Financial Services B.V. te Amsterdam om hun stem uit te brengen in de vergadering overeenkomstig de instructies. Steminstructies kunnen uiterlijk tot 24 april 2020, 17.00 uur gegeven worden.
- Houders van aandelen op naam kunnen zich aanmelden op de wijze die is vermeld in de aan hen verzonden oproepingsbrief.

Voorts dienen aandeelhouders (en volmachthouders) die deze vergadering wensen bij te wonen, zich op de dag van de vergadering aan te melden bij de registratiebalie met het toegezonden toegangsbewijs, tussen 12.00 uur en de aanvang van de vergadering om 14.00 uur. Na aanvang van de vergadering zal de registratiebalie sluiten en zal registratie niet langer mogelijk zijn.

Uitbraak van coronavirus (COVID-19)

Vanwege de uitbraak van het coronavirus heeft Philips besloten om de samenkomst van bezoekers rond de Algemene Vergadering van Aandeelhouders 2020 te beperken en de gebruikelijke lunch vóór, en receptie na de vergadering te schrappen. Het is onzeker welke verdere gevolgen de uitbraak van het coronavirus en de daarmee verband houdende maatregelen van lokale of landelijke autoriteiten zullen hebben voor de Algemene Vergadering van Aandeelhouders 2020. Philips zal mogelijk additionele voorzorgsmaatregelen (moeten) treffen ter bescherming van de gezondheid en veiligheid van alle deelnemers aan de vergadering. Dergelijke maatregelen kunnen bijvoorbeeld betrekking hebben op de praktische gang van zaken rondom de vergadering, waaronder de locatie. Ontwikkelingen zullen nauwlettend worden gevolgd en aandeelhouders wordt aanbevolen om tot de dag van de vergadering regelmatig de website van de vennootschap (www.philips.com/agm) te controleren voor nadere informatie.

Aandeelhouders die er de voorkeur aan geven om de vergadering niet bij te wonen, kunnen (zoals gewoonlijk) steminstructies geven op de hierboven beschreven wijze, en kunnen de vergadering volgen via de live webcast, die beschikbaar zal zijn op de website van de vennootschap (www.philips.com/agm).

Optioneel: Virtuele aanwezigheid en stemmen

Met het oog op de uitbraak van het coronavirus overweegt de Raad van Bestuur voorts om aandeelhouders in staat te stellen virtueel deel te nemen aan en hun stem uit te brengen tijdens de Algemene Vergadering van Aandeelhouders 2020. De eventuele beslissing daartoe en de relevante informatie en toepasselijke procedures zullen uiterlijk op de dag na de Registratiedatum (m.a.w., uiterlijk 3 April 2020) worden gepubliceerd op de website van de vennootschap (www.philips.com/agm).

De hieronder weergegeven procedures en informatie zijn slechts toepasselijk indien de Raad van Bestuur besluit tot de mogelijkheid van virtuele deelname aan en stemming op de Algemene Vergadering van Aandeelhouders 2020. In dat geval geldt het volgende:

- Aandeelhouders kunnen de vergadering virtueel bijwonen via het online platform van www.abnamro.com/evoting. Aandeelhouders die dat doen, hebben niet de mogelijkheid om tijdens de vergadering het woord te voeren of zich anderszins te richten tot de Algemene Vergadering van Aandeelhouders. Houders van New York Register Shares zijn niet in de gelegenheid om virtueel deel te nemen aan de vergadering. Dat geldt mogelijk ook voor aandeelhouders wier intermediair virtuele deelname niet ondersteunt.
- Aandeelhouders die zich hebben aangemeld om virtueel deel te nemen aan de Algemene Vergadering van Aandeelhouders, ontvangen van ABN AMRO een bevestiging per e-mail met een unieke link. Via die link kan de aandeelhouder inloggen op het online platform van de vergadering door middel van verificatie in twee stappen (met SMS-verificatie).
- Voor authenticatie-doeleinden en om virtuele toegang te kunnen verlenen, zijn bepaalde gegevens van de aandeelhouder nodig, zoals een geldig e-mailadres, het nummer van een effectenrekening en een mobiel telefoonnummer. Voor zover nodig, wordt ook intermediairs verzocht om de bedoelde gegevens te verstrekken, van aandeelhouders die via het online platform virtueel aan de vergadering wensen deel te nemen.
- Op de dag van de vergadering kunnen aandeelhouders vanaf 13:30 uur inloggen op het via www.abnamro.com/evoting te benaderen online platform tot aan de aanvang van de vergadering om 14:00 uur. Aandeelhouders die virtueel wensen deel te nemen aan de vergadering, dienen in te loggen en de toelatingsprocedure te voltooien voordat de vergadering begint. Aangeraden wordt om minimaal 15 minuten voor aanvang van de vergadering in te loggen. Aandeelhouders die niet vóór aanvang van de Algemene Vergadering van Aandeelhouders via het online platform zijn ingelogd, kunnen niet stemmen en kunnen de vergadering alleen volgen via de livestream.

De Philips Hybrid Meeting Terms zijn van toepassing op aandeelhouders die via het online platform aan de vergadering wensen deel te nemen. De Philips Hybrid Meeting Terms en een overzicht van de minimumvereisten die worden gesteld aan de apparaten en systemen voor virtuele deelname, zijn te vinden op de website van de vennootschap (www.philips.com/agm).

Virtuele deelname (indien mogelijk) brengt risico's mee, zoals nader beschreven in de Philips Hybrid Meeting Terms. De aandeelhouder die dergelijke risico's wil vermijden en de vergadering ook niet wenst bij te wonen, kan ervoor kiezen om een stemvolmacht af te geven.

Amsterdam, 16 maart 2020

De Raad van Bestuur

