

## **Agenda** voor de jaarlijkse Algemene Vergadering van Aandeelhouders 2021

Die zal worden gehouden op **donderdag 6 mei 2021,**  
**vanaf 14.00 uur.**

### **1. Toespraak van de President**

### **2. Jaarverslag 2020**

- a. Toelichting op het reserverings- en dividendbeleid
- b. Voorstel tot vaststelling van de jaarrekening \*
- c. Voorstel tot uitkering van een dividend van EUR 0,85 per gewoon aandeel in contanten of in de vorm van gewone aandelen, ter keuze van de aandeelhouder, ten laste van de nettowinst over 2020 \*
- d. Adviserende stemming over het Bezoldigingsverslag 2020 \*
- 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 Bestuur**

Voorstel tot herbenoeming van de heer M.J. van Ginneken als lid van de Raad van Bestuur met ingang van 6 mei 2021 \*

### **4. Samenstelling van de Raad van Commissarissen**

- a. Voorstel tot benoeming van mevrouw S.K. Chua als lid van de Raad van Commissarissen met ingang van 6 mei 2021 \*
- b. Voorstel tot benoeming van mevrouw I.K. Nooyi als lid van de Raad van Commissarissen met ingang van 6 mei 2021 \*

### **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 6 mei 2021 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 6 mei 2021 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 6 mei 2021.

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

Voorstel om de Raad van Bestuur te machtigen met ingang van 6 mei 2021 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 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 6 mei 2021, 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**

*Agendapunten aangeduid met een asterisk (\*) zijn stempunten. Deze agenda met toelichting, het Jaarverslag 2020 (inclusief de jaarrekening), de bindende voordrachten, en andere informatie relevant voor de Algemene Vergadering van Aandeelhouders 2021 zijn gepubliceerd op de website van de vennootschap ([www.philips.com/agm](http://www.philips.com/agm)). De vergaderstukken zijn tevens kosteloos beschikbaar ten kantore van de vennootschap, Amstelplein 2, 1096 BC Amsterdam of bij ABN AMRO Bank N.V., Corporate Broking via e-mail: [ava@nl.abnamro.com](mailto:ava@nl.abnamro.com) en op [www.abnamro.com/evoting](http://www.abnamro.com/evoting).*

## Toelichting bij de agenda voor de AvA 2021

### 1. Toespraak van de President

De President zal in zijn toespraak terugblikken op het boekjaar 2020, met inbegrip van de financiële resultaten.

### 2. Jaarverslag over 2020

Agendapunt 2.a is een terugkerend onderwerp waarover niet wordt gestemd: de toelichting op het reserverings- en dividendbeleid van de vennootschap.

Onder agendapunt 2.b wordt voorgesteld om de jaarrekening vast te stellen (zoals opgenomen in het Jaarverslag 2020), en het voorstel onder agendapunt 2.c strekt tot vaststelling van het keuzedividend in contanten of aandelen (daarover hieronder meer).

Onder agendapunt 2.d wordt het Bezoldigingsverslag 2020 ter adviserende stemming voorgelegd aan de Algemene Vergadering van Aandeelhouders. Het Bezoldigingsverslag 2020 is opgesteld door de Raad van Commissarissen (zoals voorbereid door diens Remuneratiecommissie), en opgenomen in het Jaarverslag 2020 (paragraaf 8.2.2, pagina 96 e.v.). Voorgesteld wordt om het Bezoldigingsverslag 2020 goed te keuren.

Agendapunten 2.e en 2.f 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 respectieve taken in het boekjaar 2020. 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.

Er wordt een dividend voorgesteld van EUR 0,85 per gewoon aandeel, ter keuze van de aandeelhouder in contanten of in nieuwe gewone aandelen, ten laste van de nettowinst over 2020, en in overeenstemming met het huidige dividendbeleid van de vennootschap.

Indien het dividendvoorstel wordt aangenomen, zullen de aandelen op 10 mei 2021 ex-dividend noteren aan Euronext Amsterdam en de New York Stock Exchange. Overeenkomstig de noteringsvereisten van Euronext Amsterdam en de New York Stock Exchange zal de dividend-registratiedatum op 11 mei 2021 worden gesteld. Aandeelhouders zullen in de gelegenheid worden gesteld om in de periode van 12 mei tot en met 4 juni 2021 een keuze te maken voor een dividend in contanten of in nieuwe gewone aandelen. Indien gedurende deze periode geen keuze kenbaar is gemaakt, zal de uitkering in contanten plaatsvinden. 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 2, 3 en 4 juni 2021 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 het bruto dividend in contanten. Op 8 juni 2021 zal de ratio kenbaar worden gemaakt, evenals het aantal uit te geven aandelen. Vanaf 9 juni 2021 zal betaling van het dividend in contanten plaatsvinden (tot een maximum bedrag van EUR 775 miljoen) en zullen de nieuwe gewone aandelen worden geleverd, 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 7 juni 2021.

De nieuwe gewone aandelen zullen zijn gerechtigd tot het dividend over het boekjaar 2021 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 Bestuur

De volgende persoon wordt voorgesteld voor herbenoeming als lid van de Raad van Bestuur:

#### **De heer M.J. van Ginneken (Nederlands/Amerikaans, 1973)**

In 2014 werd Marnix van Ginneken Chief Legal Officer van Koninklijke Philips en lid van de Executive Committee. Sinds 2017 is hij lid van de Raad van Bestuur.

De Raad van Commissarissen is zeer verheugd dat de heer Van Ginneken beschikbaar blijft als lid van de Raad van Bestuur. Zijn herbenoeming wordt aanbevolen, gelet op zijn brede kennis van Philips, zijn uitgebreide expertise op het gebied van internationaal corporate governance en de belangrijke rol die hij heeft gespeeld in de Executive Committee sinds 2014. De Raad van Commissarissen merkt op dat de heer Van Ginneken waardevolle bijdragen heeft geleverd aan uiteenlopende onderwerpen. Hij vervulde een cruciale rol bij het beheer van de juridische zaken, de intellectuele eigendom en de overheidsbetrekkingen van Philips en bij het ontwerpen en het tot uitvoer brengen van Philips' doelstellingen op het gebied van milieu, maaatschappij en goed ondernemingsbestuur (Environmental, Social and Governance; ESG). Verder droeg hij bij aan de tenuitvoerlegging van de strategische agenda van Philips en de verbetering van haar operationele bedrijfsvoering.

De Raad van Commissarissen stelt voor om de heer Van Ginneken te herbenoemen als lid van de Raad van Bestuur met ingang van 6 mei 2021, voor een termijn van vier jaar. Overeenkomstig de Corporate Governance Code en de statuten van de vennootschap, zal de nieuwe benoemingstermijn van de heer Van Ginneken aflopen aan het einde van de jaarlijkse Algemene Vergadering van Aandeelhouders die zal worden gehouden in 2025.

Overeenkomstig de statuten van de vennootschap, heeft de Raad van Commissarissen een bindende voordracht opgemaakt voor de herbenoeming van de heer Van Ginneken. De nieuwe overeenkomst van opdracht die de vennootschap met de heer Van Ginneken heeft gesloten (op voorwaarde van zijn herbenoeming) is gepubliceerd op de website van de vennootschap.

## 4. Samenstelling van de Raad van Commissarissen

De volgende personen worden voorgesteld voor benoeming als leden van de Raad van Commissarissen:

### a. **Mevrouw S.K. Chua (Singaporees, 1957)**

Chua Sock Koong heeft diepgaande kennis op het gebied van informatietechnologie en digitalisering. Zij is de voormalig CEO van Singapore Telecommunications Limited (Singtel), de toonaangevende communicatietechnologiegroep in Azië. Onder haar leiding als CEO (van 2007 tot 2020), breidde Singtel haar activiteiten uit naar 21 landen, waaronder Singapore, Australië, India en Indonesië. Mevrouw Chua leidde de digitale transformatie van de onderneming; die omvatte zowel de digitalisering van de telecomactiviteiten, als de groei van nieuwe digitale activiteiten. Voorafgaand aan haar benoeming tot CEO van Singtel, bekleedde mevrouw Chua verschillende leidinggevende functies, waaronder die van CFO.

Momenteel is mevrouw Chua niet-uitvoerend lid van de boards van Bharti Airtel Limited, Bharti Telecom Limited en Cap Vista Pte Ltd. Zij is ook benoemd als Non-Executive Director van Prudential plc (met ingang van 1 mei 2021). Verder bekleedt mevrouw Chua een aantal posities bij adviesorganen gelieerd aan de Singaporese overheid, waaronder de Council of Presidential Advisors en de Public Service Commission of Singapore waar zij Deputy Chairman is.

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

### b. **Mevrouw I.K. Nooyi (Amerikaans, 1955)**

Indra Nooyi is een bewezen leider in de consumenten- en technologiesector, met een sterk trackrecord in het leveren van consistente winstgroei, op een duurzame en verantwoorde manier. Zij is de voormalige voorzitter en CEO van PepsiCo, een wereldwijd voedings- en drankenbedrijf met activiteiten in meer dan 180 landen en een omzet van 67 miljard USD in 2019. Van 2006 tot 2019 was zij hoofdverantwoordelijke voor PepsiCo's 'Performance with Purpose' belofte en verwezenlijkte zij duurzame groei door het maken van voedzamere producten, het beperken van de ecologische voetafdruk, en de empowerment van de relaties en mensen in de gemeenschappen die PepsiCo bedient. Voorafgaand aan haar benoeming tot CEO, bekleedde mevrouw Nooyi verschillende leidinggevende functies, waaronder de rol van CFO. Voordat ze in 1994 bij PepsiCo kwam, bekleedde mevrouw Nooyi strategische leidinggevende posities bij ABB, een toonaangevend wereldwijd technologiebedrijf, bij Motorola, een pionier op het gebied van mobiele communicatie, en bij de Boston Consulting Group.

Momenteel is mevrouw Nooyi lid van de board en de Audit Committee van Amazon. Zij is verder, onder meer, lid van de Global Leadership Board bij edX, van de International Advisory Council van Temasek, van de Dean's Advisory Council van MIT's School of Engineering en van de MIT Corporation.

Mevrouw Nooyi 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 dan ook zeer verheugd dat mevrouw Chua and Nooyi beschikbaar zijn als leden van de Raad van Commissarissen. Hun strategisch inzicht zal van grote waarde zijn voor Philips, nu de vennootschap aan haar volgende groeifase begint als leider op het gebied van gezondheidstechnologie, met als doel de gezondheid en het welzijn van mensen te verbeteren door middel van innovatie.

De Raad van Commissarissen stelt voor om mevrouw Chua and Nooyi met ingang van 6 mei 2021 te benoemen voor een termijn van vier jaar. Overeenkomstig de Corporate Governance Code en de statuten, zullen de benoemingstermijnen van mevrouw Chua en Nooyi aflopen aan het einde van de jaarlijkse Algemene Vergadering van Aandeelhouders die zal worden gehouden in 2025.

Overeenkomstig het bepaalde in de statuten van de vennootschap, heeft de Raad van Commissarissen bindende voordrachten opgemaakt voor de benoeming van mevrouw Chua en Nooyi. Indien zij worden benoemd, zal de Raad van Commissarissen uit negen leden bestaan, vier vrouwen en vijf mannen, met acht nationaliteiten.

## **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 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 kopen, 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 30 april 2020.

## **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 (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 welk medewerkers Philips-effecten kunnen kopen, en eventuele andere verplichtingen van de vennootschap. 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 6 mei 2021. 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 bedoelde 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 30 april 2020.

## 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 per 6 mei 2021 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 door de vennootschap wordt gehouden op 6 mei 2021 plus 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.

