

## **Agenda** voor de jaarlijkse Algemene Vergadering van Aandeelhouders 2022

Die zal worden gehouden op **dinsdag 10 mei 2022**,  
**vanaf 14.00 uur**.

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

### **2. Jaarverslag 2021**

- 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 2021 \*
- d. Adviserende stemming over het Bezoldigingsverslag 2021 \*
- 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**

- a. Voorstel tot herbenoeming van Dr. P.A.M. Stoffels als lid van de Raad van Commissarissen met ingang van 10 mei 2022 \*
- b. Voorstel tot herbenoeming van Dr. A. Marc Harrison als lid van de Raad van Commissarissen met ingang van 10 mei 2022 \*
- c. Voorstel tot benoeming van mevrouw H.W.P.M.A. Verhagen als lid van de Raad van Commissarissen met ingang van 10 mei 2022 \*
- d. Voorstel tot benoeming van de heer S.J. Poonen als lid van de Raad van Commissarissen met ingang van 10 mei 2022 \*

### **4. Voorstel tot herbenoeming van Ernst & Young Accountants LLP als accountant van de vennootschap \***

### **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 10 mei 2022 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 10 mei 2022 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 10 mei 2022.

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

Voorstel om de Raad van Bestuur te machtigen met ingang van 10 mei 2022 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 10 mei 2022, 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 2021 (inclusief de jaarrekening), de bindende voordrachten, en andere informatie relevant voor de Algemene Vergadering van Aandeelhouders 2022 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 2022

### 1. Toespraak van de President

De President zal in zijn toespraak terugblikken op het boekjaar 2021, met inbegrip van de financiële resultaten.

### 2. Jaarverslag over 2021

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 2021), 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 2021 ter adviserende stemming voorgelegd aan de Algemene Vergadering van Aandeelhouders. Het Bezoldigingsverslag 2021 is opgesteld door de Raad van Commissarissen (zoals voorbereid door diens Remuneratiecommissie) en opgenomen in het Jaarverslag 2021 (pagina 102 e.v.). Voorgesteld wordt om het Bezoldigingsverslag 2021 goed te keuren. De Raad van Commissarissen heeft met verschillende aandeelhouders en stemadviseurs overlegd om hun steun voor het voorstel te vragen. Tijdens die dialogen werd feedback ontvangen op de gedeeltelijke correctie van de impact die de externe productieketen had op de realisatie van de 2021 Annual Incentive en Long-Term Incentive. Die correctie werd reeds toegelicht in de 'Letter from the Remuneration Committee Chair' (zie het Jaarverslag 2021, pagina 100 e.v.). In dit verband merkt de Raad van Commissarissen nog op dat - indachtig de bedoelde correctie - de 'on-target' doelstelling van de 2022 Annual Incentive voor 'comparable sales growth' is gesteld boven het middelpunt van de betreffende extern gecommuniceerde doelstelling.

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 2021. 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 2021, en in overeenstemming met het huidige dividendbeleid van de vennootschap.

Indien het dividendvoorstel wordt aangenomen, zullen de aandelen op 12 mei 2022 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 13 mei 2022 worden gesteld. Aandeelhouders zullen in de gelegenheid worden gesteld om in de periode van 16 mei tot en met 3 juni 2022 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 1, 2 en 3 juni 2022 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 7 juni 2022 zal de ratio kenbaar worden gemaakt, evenals het aantal uit te geven aandelen. Vanaf 8 juni 2022 zal betaling van het dividend in contanten plaatsvinden.

(tot een maximumbedrag van EUR 744 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 6 juni 2022.

De nieuwe gewone aandelen zullen zijn gerechtigd tot het dividend over het boekjaar 2022 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

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

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

Paul Stoffels is sinds 2018 lid van de Raad van Commissarissen. Tot januari 2022, was Dr. Stoffels Chief Scientific Officer van Johnson & Johnson waar hij ook lid was van de Executive Committee. Met ingang van 1 april 2022 zal hij Chief Executive Officer zijn van Galapagos NV.

Dr. Stoffels wordt aanbevolen voor herbenoeming vanwege zijn diepgaande kennis van de farmaceutische, biotechnologische en medische hulpmiddelen industrieën, zijn brede R&D ervaring en de manier waarop hij de rol van lid en vice-voorzitter en secretaris van de Raad van Commissarissen, en als voorzitter van de Remuneratiecommissie vervult.

Dr. Stoffels houdt 17.000 aandelen in Koninklijke Philips en wordt aangemerkt als onafhankelijk lid van de Raad van Commissarissen conform de Nederlandse Corporate Governance Code.

#### b. **Dr. A. Marc Harrison (Amerikaans, 1964)**

Marc Harrison is sinds 2018 lid van de Raad van Commissarissen. Hij is President en Chief Executive Officer van Intermountain Healthcare.

Dr. Harrison wordt aanbevolen voor herbenoeming vanwege zijn kennis van gezondheidssystemen en ervaring in de gezondheidsindustrie in het algemeen en meer specifiek in Noord-Amerika, en de manier waarop hij zijn huidige rol als lid van de Raad van Commissarissen en de Quality & Regulatory commissie vervult.

Dr. Harrison houdt 1.500 aandelen in Koninklijke Philips en wordt aangemerkt als onafhankelijk lid van de Raad van Commissarissen conform de Nederlandse Corporate Governance Code.

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

Herna Verhagen is thans CEO en Voorzitter van de Raad van Bestuur van PostNL. Onder haar leiding heeft PostNL een strategische transformatie doorgemaakt van een postbezorgingsbedrijf naar een groeiende logistieke dienstverlener op het gebied van post en e-commerce. Voorheen was zij lid van de directie van PostNL en Directeur Pakketten en Internationale Post.

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

**d. De heer S.J. Poonen (Amerikaans, 1969)**

Sanjay Poonen bekleedde verschillende leidinggevende posities in de softwarebranche, waaronder meest recent de positie van Chief Operating Officer van het cloud computing bedrijf VMware. In deze rol was hij verantwoordelijk voor een aantal functies, waaronder verkoop, services, ondersteuning, marketing en allianties, inclusief strategische overeenkomsten met Amazon, Microsoft en Google. Voordien was hij President bij SAP, waar hij verantwoordelijk was voor de oplossingen op het gebied van analytics en data management en oplossingen voor verticale markten.

De heer Poonen houdt 3.000 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 hecht grote waarde aan de expertise en ervaring van Paul Stoffels en Marc Harrison op het gebied van innovatieve gezondheidszorg, gelet op Philips' streven om de transformatie van de gezondheidszorg te steunen met technische oplossingen over de volle breedte van het gezondheidscontinuüm. De nieuw voorgedragen Herna Verhagen zal een waardevol nieuw perspectief brengen in de Raad van Commissarissen, met haar staat van dienst in een klantgerichte bedrijfscultuur en haar achtergrond in e-commerce logistiek. De eveneens nieuw voorgedragen Sanjay Poonen heeft uitgebreide ervaring in de informatietechnologie, die zal bijdragen aan de digitale competenties van de Raad van Commissarissen.

De Raad van Commissarissen is dan ook verheugd dat de heren Stoffels en Harrison beschikbaar blijven en mevrouw Verhagen en de heer Poonen beschikbaar zullen zijn als leden van de Raad van Commissarissen. De Raad van Commissarissen stelt voor om ieder van hen te (her-)benoemen voor een periode van vier jaar. In lijn met de Nederlandse Corporate Governance Code en de statuten van de vennootschap zullen hun respectieve benoemingstermijnen aflopen aan het einde van de jaarlijkse Algemene Vergadering van Aandeelhouders die zal worden gehouden in 2026.

Overeenkomstig het bepaalde in de statuten van de vennootschap heeft de Raad van Commissarissen bindende voordrachten opgemaakt voor de (her)benoeming van ieder van de heren Stoffels, Harrison en Poonen en mevrouw Verhagen. Indien zij worden (her-)benoemd (en na afloop van de derde benoemingstermijn van mevrouw Neelam Dhawan), zal de Raad van Commissarissen bestaan uit tien leden, vier vrouwen en zes mannen, met zeven nationaliteiten.

#### **4. Voorstel tot herbenoeming van Ernst & Young Accountants LLP als accountant van de vennootschap**

Ernst & Young Accountants LLP werd tijdens de Algemene Vergadering van Aandeelhouders 2015 benoemd als externe accountant van de vennootschap met ingang van 1 januari 2016 voor een termijn van vier jaar, en werd tijdens de Algemene Vergadering van Aandeelhouders 2019 herbenoemd met ingang van 1 januari 2020 voor een termijn van drie jaar. De tweede benoemingstermijn van de externe accountant loopt derhalve af aan het einde van 2022.

De Raad van Commissarissen stelt thans voor om Ernst & Young Accountants LLP te herbenoemen voor een termijn van één jaar met ingang van 1 januari 2023. Dit voorstel is in lijn met de aanbeveling van de Audit Commissie van de Raad van Commissarissen, na beoordeling van het functioneren van en de ontwikkeling van de relatie met de externe accountant en met in achtname van de observaties van de Raad van Bestuur die het voorstel ondersteunt.

## **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 6 mei 2021.

## **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 10 mei 2022. 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 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 6 mei 2021.

## 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 10 mei 2022 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 10 mei 2022 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.

