

Agenda met toelichting voor de Buitengewone Algemene Vergadering van Aandeelhouders 2017

Die zal worden gehouden op **vrijdag 20 oktober 2017**, vanaf **09.30 uur**, in het **Hilton Amsterdam hotel**, Apollolaan 138 te Amsterdam.

Agendapunt

1. Voorstel tot benoeming van de heer M.J. van Ginneken as lid van de Raad van Bestuur met ingang van 1 november 2017.
2. Voorstel tot wijziging van de statuten die ertoe strekt dat de Raad van Commissarissen het vereiste minimum aantal leden van de Raad van Bestuur vaststelt.

Toelichting

1. De Raad van Commissarissen is verheugd dat de heer Van Ginneken beschikbaar is als lid van de Raad van Bestuur.

De benoeming van de heer Van Ginneken wordt voorgesteld mede gezien de belangrijke rol die hij sinds 2014 vervult in het Executive Committee, waarbij hij op een groot aantal onderwerpen waardevolle bijdragen levert. De heer Van Ginneken's brede kennis van Philips en zijn expertise op het gebied van internationale corporate governance, maken hem een uitermate geschikte kandidaat om de Raad van Bestuur aan te vullen.

De heer Van Ginneken (Nederlands/Amerikaans, 1973) kwam in 2007 bij Philips, na bij AkzoNobel en in de advocatuur werkzaam te zijn geweest. Na zijn functie als Head of Group Legal werd hij in 2014 Chief Legal Officer en lid van het Executive Committee. De heer Van Ginneken heeft rechten gestudeerd aan de Universiteit van Utrecht en is hoogleraar international corporate governance aan de Erasmus Universiteit Rotterdam.

In lijn met de statuten van de vennootschap heeft de Raad van Commissarissen een bindende voordracht met betrekking tot zijn benoeming als lid van de Raad van Bestuur opgesteld. Leden van de Raad van Bestuur worden in overeenstemming met de Nederlandse Corporate Governance Code en de statuten (her)benoemd voor een termijn van vier jaar. Dit betekent dat de termijn van benoeming van de heer Van Ginneken zal eindigen aan het einde van de jaarlijkse algemene vergadering van aandeelhouders die

zal worden gehouden in 2021. De overeenkomst van opdracht tussen de vennootschap en de heer Van Ginneken (waarvan de werking afhankelijk is van zijn benoeming) is op de website van de vennootschap geplaatst.

2. De huidige statuten van de vennootschap bepalen dat indien het aantal leden van de Raad van Bestuur tot minder dan drie daalt, zo spoedig mogelijk een algemene vergadering van aandeelhouders wordt gehouden ter aanvulling van de Raad van Bestuur. De Raad van Commissarissen en Raad van Bestuur stellen voor om de leden 1 en 7 van artikel 10 van de statuten te wijzigen in die zin dat de Raad van Commissarissen het vereiste minimum aantal leden van de Raad van Bestuur vaststelt. Dit zorgt voor meer flexibiliteit in die gevallen waarin een lid van de Raad van Bestuur terugtreedt.

De agendapunten zijn stempunten.

Deze agenda met toelichting, de bindende voordracht, de overeenkomst van opdracht, het voorstel tot statutenwijziging en andere documenten relevant voor de Buitengewone Vergadering van Aandeelhouders 2017 zijn gepubliceerd op de website van de vennootschap (www.philips.com/egm). De vergaderstukken zijn tevens 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.

