

Agenda met toelichting voor de jaarlijkse Algemene Vergadering van Aandeelhouders 2023

Die zal worden gehouden op dinsdag 9 mei 2023, vanaf 14.00 uur, in het Hotel Okura Amsterdam, Ferdinand Bolstraat 333 te Amsterdam.

1. Toespraak van de President

2. Jaarverslag 2022

- 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 de vorm van gewone aandelen, ten laste van de winstreserve *
- d. Adviserende stemming over het Bezoldigingsverslag 2022 *
- 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 A. Bhattacharya als lid van de Raad van Bestuur met ingang van 9 mei 2023 *

4. Samenstelling van de Raad van Commissarissen

- a. Voorstel tot herbenoeming van de heer D.E.I. Pyott als lid van de Raad van Commissarissen met ingang van 9 mei 2023 *
- b. Voorstel tot herbenoeming van mevrouw M.E. Doherty als lid van de Raad van Commissarissen met ingang van 9 mei 2023 *

5. Voorstel tot herbenoeming van Ernst & Young Accountants LLP als externe accountant van de vennootschap voor het boekjaar 2024 *

6. Voorstel tot benoeming van PricewaterhouseCoopers Accountants N.V. als externe accountant van de vennootschap voor een termijn van vier jaar met ingang van het boekjaar 2025 *

7. 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 9 mei 2023 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 9 mei 2023 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 9 mei 2023.

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

Voorstel om de Raad van Bestuur te machtigen met ingang van 9 mei 2023 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 9 mei 2023, plus 10% van het geplaatste kapitaal per dezelfde datum in verband met de uitvoering van aandeleninkoopprogramma's voor kapitaalverminderingdoeleinden.

9. 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 *

10. Rondvraag

Agendapunten aangeduid met een asterisk (*) zijn stempunten. Deze agenda met toelichting, het Jaarverslag 2022 (inclusief de jaarrekening), de bindende voordrachten, en andere informatie relevant voor de Algemene Vergadering van Aandeelhouders 2023 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 of bij ABN AMRO Bank N.V., Corporate Broking via e-mail: ava@nl.abnamro.com en op www.abnamro.com/evoting, en zullen beschikbaar zijn tijdens de vergadering.

Toelichting bij de agenda voor de AvA 2023

1. Toespraak van de President

De President zal in zijn toespraak terugblikken op het boekjaar 2022, met inbegrip van de financiële resultaten.

2. Jaarverslag over 2022

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 2022), en het voorstel onder agendapunt 2.c strekt tot vaststelling van het dividend in aandelen. Zie hieronder voor meer informatie over het voorgestelde dividend.

Onder agendapunt 2.d wordt het Bezoldigingsverslag 2022 ter adviserende stemming voorgelegd aan de Algemene Vergadering van Aandeelhouders. Zie hieronder voor meer informatie over de bezoldiging.

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 respectievelijke taken in het boekjaar 2022. 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.

Voorgestelde dividend

Er wordt een dividend voorgesteld van EUR 0,85 per gewoon aandeel, in nieuwe gewone aandelen, ten laste van de winstreserve, als onderdeel van de maatregelen van Philips om haar liquiditeitspositie te versterken. Het voorgestelde dividend is in overeenstemming met het huidige dividendbeleid van de vennootschap.

Indien het dividendvoorstel wordt aangenomen, zullen de aandelen op 11 mei 2023 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 12 mei 2023 worden gesteld. 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 11, 12 en 15 mei 2023 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 EUR 0,85. Op 17 mei 2023 zal de ratio kenbaar worden gemaakt, evenals het aantal uit te geven aandelen.

Vanaf 18 mei 2023 zal uitkering van het dividend (tot een maximum van EUR 751 miljoen) plaatsvinden en zullen de nieuwe gewone aandelen worden geleverd, waarbij eventuele fracties in contanten zullen worden uitgekeerd. De betaling van fracties aan houders van New York Register aandelen zal worden gedaan in US Dollar tegen de USD/EUR koers overeenkomstig WM/Reuters FX Benchmark 14:00 CET vastgesteld op 18 mei 2023. Voor de fractieprijs wordt de openingskoers van 16 mei 2023 als referentie genomen.

De nieuwe gewone aandelen zullen zijn gerechtigd tot dividend over het boekjaar 2023 en volgende boekjaren.

Over dividend in aandelen dat ten laste van de ingehouden winst wordt uitgekeerd, is in beginsel 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.

Bezoldigingsverslag 2022 en nadere context

Voorgesteld wordt om een positieve adviserende stem uit te brengen ten aanzien van het Bezoldigingsverslag 2022, opgesteld door de Raad van Commissarissen (zoals voorbereid door diens Remuneratiecommissie). In zijn begeleidende brief aan de bij Philips betrokken belanghebbenden, legt de voorzitter van de Remuneratiecommissie uit dat de Commissie zich zeer bewust is geweest van het aandeelhouderssentiment en de adviserende stemming met betrekking tot het Bezoldigingsverslag 2021, uitgebracht tijdens de AvA 2022. De Remuneratiecommissie heeft verslag uitgebracht over hoe zij contact heeft gezocht met aandeelhouders van de vennootschap direct na afloop van de AvA 2022 en hoe er tegemoet is gekomen aan de ontvangen feedback van die aandeelhouders in de tweede helft van 2022. Voor een verdere toelichting zie de 'Letter from the Remuneration Committee Chair' en het 'Remuneration Report 2022' vanaf pagina's 116, respectievelijk 117 van het Jaarverslag 2022.

Op verzoek en rekening houdend met vragen en opmerkingen die de vennootschap heeft ontvangen in verband met de CEO-opvolging en de beloning van de Raad van Bestuur en de voormalige CEO, zoals beschreven in het Bezoldigingsverslag 2022, wordt hieronder nadere context gegeven.

Versnelde CEO-opvolging in het belang van de vennootschap en haar belanghebbenden

Op 16 augustus 2022 kondigde de vennootschap de versnelde CEO-opvolging aan en riep een Buitengewone Algemene Vergadering van Aandeelhouders bijeen. Tijdens deze vergadering, die plaatsvond op 30 september 2022, werd Roy Jakobs met ingang van 15 oktober 2022 benoemd als opvolger van voormalig CEO Frans van Houten.

De prioriteit van de Raad van Commissarissen lag bij het voorstellen van een nieuwe CEO in verband met een versnelde opvolging van de CEO. Om die opvolging mogelijk te maken, hetgeen de Raad van Commissarissen in het belang achtte van de vennootschap en haar belanghebbenden, kwam de onderneming met de voormalige CEO een beëindiging overeen van diens overeenkomst van opdracht, zoals aangekondigd op 16 augustus 2022.

Beëindiging conform de overeenkomst van opdracht 2019 en Corporate Governance Code

De beëindigingsovereenkomst is in lijn met de voorwaarden van de overeenkomst van opdracht die in 2018 met de voormalige CEO werd overeengekomen, en die sindsdien op de website van de vennootschap was gepubliceerd en werd bekrachtigd door de Algemene Vergadering van Aandeelhouders op 9 mei 2019 bij de herbenoeming destijds van de voormalige CEO.

In overeenstemming met de Corporate Governance Code werd in de overeenkomst van opdracht bepaald dat de voormalige CEO bij beëindiging recht heeft op eenmaal zijn vaste jaarsalaris. De overeenkomst van opdracht bepaalt verder dat deze zal eindigen zes maanden na het einde van de maand waarin de voormalige CEO aftreedt, te weten op 30 april 2023. Aangezien de vennootschap de voormalige CEO een salaris verschuldigd is, werd afgesproken dat hij beschikbaar blijft voor adviesdiensten, en in het bijzonder om mogelijke vragen gerelateerd aan zijn termijn als CEO te beantwoorden. Sinds zijn aftreden is de voormalige CEO niet meer betrokken geweest bij het besturen van de vennootschap.

Variabele beloning: Long-Term Incentive

De variabele Long-Term Incentive (LTI) van de voormalige CEO over 2020 wordt onvoorwaardelijk in overeenstemming met de prestatiecriteria waarvan deze afhankelijk is. Dit resulteert in een verkrijging van 18% als gevolg van de ESG-gerelateerde prestaties van de vennootschap over de periode 2020-2022. De financiële doelstellingen (TSR en EPS) werden niet behaald en resulteren in geen enkele toekenning.

De LTI's met een verkrijgingsdatum na 30 april 2023 toegekend aan de voormalige CEO, zullen onvoorwaardelijk worden op de in dat opzicht relevante data (30 april 2024, respectievelijk 29 april 2025) met inachtneming van de vooraf bepaalde prestatievoorwaarden. Deze LTI's blijven in stand, aangezien de beslissingen die in het verleden door de vennootschap en haar CEO zijn genomen, naar verwachting nog steeds van invloed zullen zijn op de prestaties van de vennootschap in de jaren dat de LTI's onvoorwaardelijk worden.

Variabele beloning: Annual Incentive

Bij het sluiten van de beëindigingsovereenkomst moest de vennootschap beoordelen, om de hoogte te bepalen van de Annual Incentive van de voormalige CEO over 2022, welke vooruitgang hij had geboekt ten opzichte van zijn persoonlijke doelstellingen voor dat jaar, rekening houdend met het feit dat hij zijn functie uitoefende tot 15 oktober 2022. De vennootschap concludeerde dat de prestaties ten opzichte van deze doelstellingen, waaronder doelstellingen op het gebied van ESG, resulteerden in een uitbetaling van 100% op zijn persoonlijke doelstellingen, binnen de in het Bezoldigingsbeleid overeengekomen breedte van 0% - 200%. Deze persoonlijke doelstellingen maken voor 20% deel uit van de totale potentiële Annual Incentive.

Gezien de financiële prestaties van de onderneming resulteerden de financiële criteria, die 80% uitmaken van de totale potentiële Annual Incentive, niet in enige uitbetaling.

Afstand van variabele beloning en incentives

Begin 2023 kwamen de Raad van Commissarissen en de Raad van Bestuur overeengekomen dat, gelet op de teleurstellende bedrijfsresultaten in 2022, afstand werd gedaan van enige uitbetaling van de Annual Incentive vanwege het behalen van de persoonlijke doelen, en van enige LTI-verkrijging door de Raad van Bestuur.

Voor wat betreft de voormalige CEO moest de vennootschap concluderen dat het in het belang is van de vennootschap en haar belanghebbenden om te voldoen aan de contractuele en juridische verplichtingen uit de beëindigingsovereenkomst die de versnelde CEO-opvolging mogelijk maakte.

Aanpak bezoldiging en herziening van het bezoldigingsbeleid

Zoals uiteengezet in ons Bezoldigingsverslag 2022, zal Philips zijn bezoldigingsbeleid in 2023 heroverwegen en een aangepast bezoldigingsbeleid ter goedkeuring voorleggen aan de jaarlijkse Algemene Vergadering van Aandeelhouders die in 2024 zal worden gehouden. Bij die herziening zal de vennootschap rekening houden met feedback van aandeelhouders, waaronder het geven van meer uitleg in de bezoldigingsverslagen, de bij uitbetaling gehanteerde principes en drempelwaarden en een evaluatie van onze bepalingen rondom de claw back-regeling.

Ondertussen heeft de Raad van Commissarissen de staande praktijk van de vennootschap heroverwogen, en besloten om niet langer automatisch een uniforme methodiek binnen de hele onderneming te hanteren voor de aanpassing van AI's en LTI's maar om de betreffende aanpak voor de leden van de Raad van Bestuur los te koppelen van de aanpak voor het bredere personeelsbestand. Deze gewijzigde aanpak is in 2022 reeds toegepast gelet op het feit dat afstand werd gedaan van de Annual Incentive en Long-Term Incentive van de Raad van Bestuur.

3. Samenstelling van de Raad van Bestuur

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

De heer A. Bhattacharya (Indiaas, 1961)

Abhijit Bhattacharya bekleedt sinds 18 december 2015 de functies van Chief Financial Officer ('CFO') en lid van de Raad van Bestuur. De Raad van Commissarissen, daarin gesteund door de Chief Executive Officer ('CEO'), beveelt de aandeelhouders aan om de heer Bhattacharya te herbenoemen als lid van de Raad van Bestuur voor een periode van twee jaar, met ingang van 9 mei 2023. Onder voorbehoud van zijn herbenoeming zal de heer Bhattacharya de rol van CFO van Koninklijke Philips blijven vervullen.

Sinds de benoeming van de nieuwe CEO in oktober 2022 heeft Philips verschillende wijzigingen doorgevoerd in haar organisatie en het talent van het bedrijf verder verbeterd door de benoeming van een nieuwe Chief Patient Safety & Quality Officer, een nieuwe Chief Market Leader van Philips Noord Amerika en een nieuwe Chief Business Leader van de Connected Care businesses. Tevens begon Philips met een zoektocht naar een nieuwe leider voor zijn Precision Diagnosis businesses. Tegen deze achtergrond is de Raad van Commissarissen verheugd dat de heer Bhattacharya bereid is een termijn van twee jaar toe te voegen aan zijn termijn als CFO, die in 2015 begon, om zo de continuïteit te waarborgen en een parallel opvolgingsproces mogelijk te maken.

Conform de statuten van de vennootschap heeft de Raad van Commissarissen een bindende voordracht gedaan met betrekking tot de herbenoeming van de heer Bhattacharya. In lijn met de statuten van de vennootschap en de Nederlandse Corporate Governance Code loopt de benoemingstermijn van de heer Bhattacharya uiterlijk af aan het einde van de Algemene Vergadering van Aandeelhouders in 2025. De nieuwe overeenkomst van opdracht tussen de vennootschap en de heer Bhattacharya (onder voorbehoud van zijn herbenoeming), is gepubliceerd op de website van de vennootschap.

4. Samenstelling van de Raad van Commissarissen

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

a. De heer D.E.I. Pyott (Engels/Amerikaans, 1953)

David Pyott is sinds 2015 lid van de Raad van Commissarissen. Hij is lid van de Board of Directors van Alnylam Pharmaceuticals Inc., BioMarin Pharmaceutical Inc. en Pliant Therapeutics.

Rekening houdend met het gewenste profiel van de Raad van Commissarissen, vaardigheden en ervaring daarbij inbegrepen, stelt de Raad van Commissarissen voor om de heer Pyott te herbenoemen voor een aanvullende periode van twee jaar (in overeenstemming met de Nederlandse Corporate Governance Code), vanwege zijn bijdragen aan de Raad van Commissarissen in de afgelopen acht jaar en de wijze waarop hij zijn rol vervult als voorzitter van de 'Quality & Regulatory Committee'. De Raad van Commissarissen is voorts van mening dat de achtergrond en ervaring van de heer Pyott van toegevoegde waarde blijft voor de vennootschap, in het bijzonder gelet op een van de huidige prioriteiten van de vennootschap, het verbeteren van de patiëntveiligheid en de bekwaamheid van de vennootschap op het gebied van kwaliteit en de gerelateerde voltooiing van de vrijwillige terugroepactie van Philips Respironics.

De heer Pyott houdt 19.000 aandelen in Koninklijke Philips en wordt aangemerkt als onafhankelijk lid van de Raad van Commissarissen conform de Nederlandse Corporate Governance Code.

a. Mevrouw M.E. Doherty (Engels/Iers, 1957)

Liz Doherty is sinds 2019 lid van de Raad van Commissarissen. Zij is lid van de Raad van Commissarissen en voorzitter van de audit commissie van Novartis AG en van Corbion N.V.

De herbenoeming van mevrouw Doherty wordt aanbevolen vanwege haar uitgebreide, brede en internationale expertise in finance en haar bijdragen aan de Raad van Commissarissen in de afgelopen vier jaar, met inbegrip van de wijze waarop zij haar rol als voorzitter van de Audit Committee vervult.

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

De Raad van Commissarissen is dan ook verheugd dat de heer Pyott en mevrouw Doherty beschikbaar blijven als leden van de Raad van Commissarissen. De Raad van Commissarissen stelt voor om de heer Pyott te herbenoemen voor een periode van twee jaar en mevrouw Doherty te herbenoemen voor een periode van vier jaar. In lijn met de Nederlandse Corporate Governance Code en de statuten van de vennootschap zal de benoemingstermijn van de heer Pyott aflopen aan het einde van de jaarlijkse Algemene Vergadering van Aandeelhouders die zal worden gehouden in 2025 en de benoemingstermijn van mevrouw Doherty zal aflopen aan het einde van de jaarlijkse Algemene Vergadering van Aandeelhouders die zal worden gehouden in 2027.

Overeenkomstig het bepaalde in de statuten van de vennootschap heeft de Raad van Commissarissen bindende voordrachten opgemaakt voor de herbenoeming van de heer Pyott en mevrouw Doherty (met inbegrip van uitgebreide CV's). Indien zij worden herbenoemd, zal de Raad van Commissarissen bestaan uit tien leden, vier vrouwen en zes mannen, met zeven nationaliteiten. De voorgestelde herbenoemingen zijn dus in overeenstemming met het gender quorum zoals neergelegd in het Nederlandse recht.

5. Voorstel tot herbenoeming van Ernst & Young Accountants LLP als externe accountant van de vennootschap

De huidige externe 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, tijdens de Algemene Vergadering van Aandeelhouders 2019 herbenoemd met ingang van 1 januari 2020 voor een termijn van drie jaar, en werd tijdens de Algemene Vergadering van Aandeelhouders gehouden op 10 mei 2022 herbenoemd met ingang van 1 januari 2023 voor een termijn van één jaar. De derde benoemingstermijn van de externe accountant loopt derhalve af aan het einde van 2023.

De Raad van Commissarissen stelt thans voor om Ernst & Young Accountants LLP ('EY') te herbenoemen voor een termijn van één jaar met ingang van 1 januari 2024 rekening houdend met het belang van continuïteit de komende twee jaar en een soepele overgang naar de nieuwe externe accountant (agendapunt 6). Dit voorstel is in lijn met de aanbeveling van de Audit Committee van de Raad van Commissarissen, na beoordeling van het functioneren van en de ontwikkeling van de relatie met de externe accountant en met in achtneming van de observaties van de Raad van Bestuur die het voorstel ondersteunt.

6. Voorstel tot benoeming van PricewaterhouseCoopers Accountants N.V. als externe accountant van de vennootschap voor een termijn van vier jaar ingaande vanaf het boekjaar 2025

Met verwijzing naar het uitgebreide selectieproces onder leiding van de Audit Committee en de aanbevelingen van de Audit Committee aan de Raad van Commissarissen waarbij de Audit Committee de observaties van de Raad van Bestuur in acht heeft genomen, stelt de Raad van Commissarissen voor om PricewaterhouseCoopers Accountants N.V. ('PwC') te benoemen als de nieuwe externe accountant van de vennootschap voor een termijn van vier jaar met ingang van 1 januari 2025.

Bij aanvang van het selectieproces heeft Philips een aantal selectiecriteria geformuleerd, waaronder: samenstelling van het voorgestelde audit team, organisatie van het audit team, opzet van de audit, toegang tot technische knowhow, beschikbaarheid van relevante kennis, waaronder specifieke expertise in Amerikaanse toezichtsregelgeving, plan van opvolging, vermogen om met verandering om te gaan, kostenstructuur, reputatie en referenties. Aan het selectieproces werd deelgenomen door PwC en KPMG. Het selectieproces behelsde bezoeken aan de belangrijkste markten en shared services locaties en er vonden workshops plaats met verschillende Philips Group Functions, wat gelegenheid bood voor evaluatie van de partij die de opvolgende accountant zou moeten worden. Deze impressies, almede een vergelijking van de ingediende schriftelijke aanbiedingen, gevolgd door presentaties aan leden van de Audit Committee en leden van de Raad van Bestuur, hebben geleid tot de aanbeveling van de Audit Committee aan de Raad van Commissarissen.

De doorslaggevende factoren voor de aanbeveling van PwC waren de uitgebreide kennis van Amerikaans toezichtsregelgeving van de senior partners in het voorgestelde audit team en de competitieve kostenstructuur van het desbetreffende voorstel.

De huidige externe accountant, EY, zal haar rol blijven vervullen tot de afronding van de audit van het boekjaar 2024 (behoudens de herbenoeming van EY zoals voorgesteld onder agendapunt 5).

7. 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 10 mei 2022.

8. 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 kapitaalverminderingsoepleinden.

Het maximum aantal aandelen dat de vennootschap mag verkrijgen en houden, zal niet meer bedragen dan 10% van het geplaatste kapitaal per 9 mei 2023. In het geval van inkoop voor kapitaalverminderingsoepleinden 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 10 mei 2022.

9. 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 9 mei 2023 of worden ingekocht op grond van de machtiging als bedoeld onder agendapunt 8, 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 9 mei 2023 plus het aantal dat mag worden verworven krachtens de onder agendapunt 8 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 8, voor zover deze aandelen niet worden gebruikt ter afdekking van verplichtingen uit hoofde van aandelen-gerelateerde beloningsregelingen of andere verplichtingen.

