

Agenda met toelichting voor de jaarlijkse Algemene Vergadering van Aandeelhouders 2025

Die zal worden gehouden op donderdag 8 mei 2025, vanaf 14.00 uur, in het Hotel Okura Amsterdam, Ferdinand Bolstraat 333 te Amsterdam.

1. Opening

2. Toespraak van de President

3. Jaarverslag 2024

- 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 aandelen of (onder bepaalde voorwaarden) in contanten, ten laste van de winstreserve *
- d. Adviserende stemming over het Bezoldigingsverslag 2024 *
- e. Voorstel tot decharge van de leden van de Raad van Bestuur *
- f. Voorstel tot decharge van de leden van de Raad van Commissarissen *

4. 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 8 mei 2025 *

5. Samenstelling van de Raad van Commissarissen

- a. Voorstel tot herbenoeming van mevrouw S.K. Chua als lid van de Raad van Commissarissen met ingang van 8 mei 2025 *
- b. Voorstel tot herbenoeming van mevrouw I.K. Nooyi als lid van de Raad van Commissarissen met ingang van 8 mei 2025 *
- c. Voorstel tot benoeming van de heer R.J. White als lid van de Raad van Commissarissen met ingang van 8 mei 2025 *

Agendapunten aangeduid met een asterisk (*) zijn stempunten.

6. 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 8 mei 2025 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 8 mei 2025 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 8 mei 2025.

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

Voorstel om de Raad van Bestuur te machtigen met ingang van 8 mei 2025 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 8 mei 2025, plus 10% van het geplaatste kapitaal per dezelfde datum in verband met de uitvoering van aandeleninkoopprogramma's voor kapitaalverminderingdoeleinden.

8. 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 *

9. Rondvraag

10. Sluiting

Agendapunten aangeduid met een asterisk (*) zijn stempunten.

Deze agenda met toelichting, het jaarverslag 2024 (inclusief de jaarrekening), de bindende voordrachten en andere informatie relevant voor de Algemene Vergadering van Aandeelhouders 2025 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 2025

1. Opening

2. Toespraak van de President

De President zal in zijn toespraak terugblikken op het boekjaar 2024, met inbegrip van de financiële resultaten.

3. Jaarverslag over 2024

Agendapunt 3.a is een terugkerend onderwerp, waarover niet wordt gestemd: de toelichting op het reserverings- en dividendbeleid van de vennootschap.

Onder agendapunt 3.b wordt voorgesteld om de jaarrekening over 2024 vast te stellen (zoals opgenomen in het jaarverslag 2024). Het voorstel onder agendapunt 3.c strekt tot vaststelling van het dividend in de vorm van gewone aandelen of in contanten, naar keuze van de aandeelhouder. Zie hieronder voor meer informatie over het voorgestelde dividend.

Onder agendapunt 3.d wordt het Bezoldigingsverslag 2024 ter adviserende stemming voorgelegd aan de Algemene Vergadering van Aandeelhouders. Voorgesteld wordt om een positief adviserende stem uit te brengen op het Bezoldigingsverslag 2024, dat is opgesteld door de Raad van Commissarissen (zoals voorbereid door diens Remuneratiecommissie en opgenomen in het jaarverslag 2024).

Agendapunten 3.e en 3.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 2024. 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.

Voorgesteld dividend

Er wordt een dividend voorgesteld van EUR 0,85 per gewoon aandeel, in overeenstemming met het huidige dividendbeleid van de vennootschap. Ter keuze van de aandeelhouder zal het dividend beschikbaar worden gesteld in de vorm van nieuwe gewone aandelen of, onder de hieronder beschreven voorwaarden, in contanten, ten laste van de winstreserve.

Indien het dividendvoorstel wordt aangenomen, zullen de aandelen ex- dividend noteren aan Euronext Amsterdam op 12 mei 2025 en aan de New York Stock Exchange op 13 mei 2025. Overeenkomstig de noteringsvereisten van Euronext Amsterdam en de New York Stock Exchange zal 13 mei 2025 de dividend-registratiedatum zijn.

De aandeelhouders krijgen de mogelijkheid om te kiezen voor een dividend in aandelen of in contanten tussen 14 mei en 2 juni 2025, voor aandelen genoteerd aan de New York Stock Exchange, en tussen 14 mei en 3 juni 2025, voor aandelen genoteerd aan Euronext Amsterdam. Als geen keuze wordt gemaakt tijdens deze periode, zal het dividend worden uitgekeerd in aandelen.

Van het totale dividendbedrag dat ter beschikking wordt gesteld aan de aandeelhouders (tot een bedrag van EUR 792 miljoen), zal een maximum van 50% beschikbaar zijn voor dividend in contanten. Indien de gezamenlijke aandeelhouders kiezen voor een totaalbedrag aan dividend in contanten dat het genoemde percentage overschrijdt, zullen de aandeelhouders die hebben gekozen voor een dividend in contanten, hun dividend naar rato in contanten ontvangen. Het resterende bedrag wordt in aandelen uitgekeerd.

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 30 mei, 2 juni en 3 juni 2025 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 5 juni 2025 zullen de ratio, het uit te betalen dividend in contanten en het aantal uit te geven en te leveren aandelen kenbaar worden gemaakt. Levering van de gewone aandelen en betaling van het dividend, waarbij eventuele fracties in contanten worden uitgekeerd, zal plaatsvinden vanaf 6 juni 2025. De betaling van het dividend in contanten en 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 4 juni 2025. Voor de fractieprijs wordt de openingskoers van gewone aandelen verhandeld aan Euronext Amsterdam van 4 juni 2025 als referentie genomen.

De nieuwe gewone aandelen zullen zijn gerechtigd tot enig dividend over het boekjaar 2025 en volgende boekjaren.

Over dividend in aandelen is in beginsel 15% dividendbelasting verschuldigd over de nominale waarde van het aandeel (welke waarde EUR 0,20 per aandeel bedraagt). Over dividend dat in contanten wordt uitgekeerd is in principe eveneens 15% dividendbelasting verschuldigd, die wordt ingehouden op het aan aandeelhouders in contanten te betalen dividend. 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.

4. Samenstelling van de Raad van Bestuur

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

De heer M.J. van Ginneken (Nederlands, 1973)

Marnix van Ginneken is sinds 2007 werkzaam bij Philips en werd in 2014 lid van de Executive Committee. In 2017 is hij benoemd als 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 krachtig leiderschap, zijn diepgaande kennis van Philips en zijn uitgebreide expertise op het gebied van internationaal corporate governance, alsook de belangrijke rol die hij speelt in de Raad van Bestuur en de Executive Committee. Hij vervulde, onder meer, een cruciale rol bij het management van Philips Legal, Intellectual Property & Standards, Government & Public Affairs en bij het ontwerpen en het tot uitvoer brengen van Philips' doelstellingen op het gebied van ESG binnen Philips.

De Raad van Commissarissen stelt voor om de heer Van Ginneken te herbenoemen als lid van de Raad van Bestuur met ingang van 8 mei 2025, voor een termijn van vier jaar. In lijn met de Nederlandse Corporate Governance Code en de statuten van de vennootschap houdt dit in dat de benoemingstermijn van de heer Van Ginneken afloopt aan het einde van de Algemene Vergadering van Aandeelhouders in 2029.

In overeenstemming met de statuten van de vennootschap, doet de Raad van Commissarissen een bindende voordracht ten aanzien van de herbenoeming van de heer Van Ginneken. De overeenkomst van opdracht tussen de vennootschap en de heer Van Ginneken, is gepubliceerd op de website van de vennootschap.

5. Samenstelling van de Raad van Commissarissen

De volgende personen worden voorgedragen voor (her)benoeming als leden van de Raad van Commissarissen:

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

Chua Sock Koong is sinds 2021 lid van de Raad van Commissarissen en van de Audit Committee. Zij is tevens niet-uitvoerend lid van de Boards of Directors van Prudential plc, Bharti Airtel Limited, Bharti Telecom Limited en Ayala Corporation. Verder is mevrouw Chua lid van de Council of Presidential Advisors, van de Securities Industry Council, de Dubai Financial Services Authority en Deputy Chairman van de Public Service Commission of Singapore.

Mevrouw Chua wordt voorgedragen voor herbenoeming vanwege haar bijdrage aan de Raad van Commissarissen in de afgelopen vier jaren, de wijze waarop zij haar rol vervult als lid van de Audit Committee en haar staat van dienst in informatietechnologie, digitale transformaties en overheids- en publieke betrekkingen (met name in Azië).

Mevrouw Chua houdt 2.160 aandelen in Koninklijke Philips en wordt 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 sinds 2021 lid van de Raad van Commissarissen en lid van de Corporate Governance en Selection & Nomination Committee.

Zij is tevens lid van de Board of Directors en Chair van de Audit Committee van Amazon, Inc., lid van de International Board of Advisors van Temasek, lid van de Board of Trustees van het Memorial Sloan Kettering Hospital en beheerder van de National Gallery of Art.

Mevrouw Nooyi wordt voorgedragen voor herbenoeming vanwege haar bijdrage aan de Raad van Commissarissen in de afgelopen vier jaren, de wijze waarop zij haar rol vervult als lid van de Corporate Governance en Nomination & Selection Committee, haar expertise op het gebied van bedrijfsfinanciën, strategie en planning, en duurzaamheidskwesties.

Mevrouw Nooyi houdt 3.348 aandelen in Koninklijke Philips en wordt aangemerkt als onafhankelijk lid van de Raad van Commissarissen conform de Nederlandse Corporate Governance Code.

c. **De heer R.J. White (Amerikaans, 1962)**

Zoals aangekondigd op 19 februari 2025, stelt de Raad van Commissarissen voor om Bob White te benoemen als nieuw lid van de Raad van Commissarissen.

De heer White is een erkend wereldwijd leider met uitgebreide kennis en ervaring binnen de gezondheidstechnologiesector in de VS, Europa en Azië-Pacific. Tot 2024 was hij Executive Vice President bij Medtronic. Hij gaf leiding aan de wereldwijde Respiratory en Monitoring-activiteiten bij Covidien en Medtronic en hij leidde de Diagnostic Imaging-activiteiten bij GE Healthcare. Hij heeft kennis van de technologische ontwikkeling en begrijpt het belang van kwaliteits- en reguleringsvraagstukken. Momenteel is de heer White niet-uitvoerend lid van de public board van Smith & Nephew plc en is hij lid van hun Remuneration Committee en Compliance & Culture Committee (ook betrokken bij Quality & Regulatory). Hij bekleedde voorheen ook bestuursfuncties bij Mozarc Medical & Care Hospitals, een multidisciplinaire zorgaanbieder met 14 ziekenhuizen in India.

Onder voorbehoud van zijn benoeming, zal de heer White voorzitter van het Quality & Regulatory Committee worden.

De heer White bezit geen aandelen Koninklijke Philips en wordt aangemerkt als onafhankelijk lid van de Raad van Commissarissen conform de Nederlandse Corporate Governance Code.

De Raad van Commissarissen is zeer verheugd dat mevrouw Chua en mevrouw Nooyi beschikbaar blijven en de heer White beschikbaar zal zijn als leden van de Raad van Commissarissen. De Raad van Commissarissen stelt voor hen te (her)benoemen voor een periode van vier jaar. In overeenstemming met de Nederlandse Corporate Governance Code en de statuten van de vennootschap zal de benoemingstermijn van ieder van hen aflopen aan het einde van de jaarlijkse Algemene Vergadering van Aandeelhouders die in 2029 wordt gehouden.

In overeenstemming met de statuten van de vennootschap heeft de Raad van Commissarissen bindende voordrachten opgesteld voor de herbenoeming van mevrouw Chua, mevrouw Nooyi en de benoeming van de heer White. Na de voorgestelde (her)benoemingen zal de Raad van Commissarissen bestaan uit elf leden, vier vrouwen en zeven mannen, met acht nationaliteiten. De voorgestelde (her)benoemingen zijn daarom in overeenstemming zijn met het wettelijke genderquota-vereiste.

6. 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 verkrijgen, 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 7 mei 2024.

7. 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 welke medewerkers Philips-effecten kunnen verkrijgen, 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 8 mei 2025. 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 7 mei 2024.

8. Intrekking van aandelen

Aan de Algemene Vergadering van Aandeelhouders wordt voorgesteld om de gewone aandelen in het kapitaal van de vennootschap, die door de vennootschap worden gehouden per 8 mei 2025 of zullen worden ingekocht op grond van de machtiging als bedoeld onder agendapunt 7, geheel of gedeeltelijk in te trekken. Een dergelijke intrekking zal resulteren 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 8 mei 2025 plus het aantal dat mag worden verworven krachtens de onder agendapunt 7 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 7, voor zover deze aandelen niet worden gebruikt ter afdekking van verplichtingen uit hoofde van aandelen-gerelateerde beloningsregelingen of andere verplichtingen.

9. Rondvraag

10. Sluiting

