

# De duurzaamheid van de AVA

8 april 2022

Rients Abma

Van der Heijden Congres 2022

## DE DUURZAAMHEID VAN DE AVA

# AGENDA SPEECH

- Hoe duurzaam is de AVA zelf?
  - Virtueel, hybride of fysiek?
- Duurzaamheid tijdens de AVA
  - Stemming over de duurzaamheidsrapportage
  - Duurzaamheidsonderwerpen als niet-bindend stempunt
- (De duurzaamheid van het huidige AVA-format) – behandeld in congresbundel en eventueel tijdens discussieronde
  - De stakeholdersvergadering zonder stemrecht
  - De stakeholdersvergadering met stemrecht

# DE DUURZAAMHEID VAN DE AVA **DE CO2-NEUTRALE AVA**



## FORLIANCE ZERTIFIKAT

### Commerzbank AG

No.: FORLIANCE-71281/2021

Das Zertifikat bescheinigt, dass die durch die

#### Jahreshauptversammlung 2021

freigesetzten Treibhausgasemissionen in Höhe von **8 Tonnen CO<sub>2</sub>-Äquivalenten** durch das hochwertige FORLIANCE-Klimaschutzprojekt „Climates“ kompensiert werden.

Das Portfolio aus einem Klimaschutzprojekt in Deutschland zur Wiedervernässung von Mooren sowie einem international anerkannten Moor- und Waldschutzprojekt in Indonesien ermöglicht es, Klimaschutz vor der Haustür mit der Unterstützung von Menschen in Entwicklungsländern zu verbinden.

Bonn, 15.07.2021

DE DUURZAAMHEID VAN DE AVA  
**DE KLASSIEKE AVA-AGENDA**

**Notice** convening the Annual General Meeting of Shareholders 2022 of Koninklijke Philips N.V. (Royal Philips)

To be held on **Tuesday, May 10, 2022, beginning at 2 p.m. CET.**

In short, the following agenda items are scheduled for the Annual General Meeting of Shareholders 2022:

1. Speech of the President
2. Annual Report 2021
  - a. Explanation of the policy on additions to reserves and dividends
  - b. Proposal to adopt the financial statements \*
  - c. Proposal to adopt dividend \*
  - d. Advisory vote on the Remuneration Report 2021 \*
  - e. Proposal to discharge the members of the Board of Management \*
  - f. Proposal to discharge the members of the Supervisory Board \*
3. Composition of the Supervisory Board
  - a. Proposal to re-appoint Dr. P.A.M. Stoffels as member of the Supervisory Board \*
  - b. Proposal to re-appoint Dr. A. Marc Harrison as member of the Supervisory Board \*
  - c. Proposal to appoint Mrs H.W.P.M.A. Verhagen as member of the Supervisory Board \*
  - d. Proposal to appoint Mr S.J. Poonen as member of the Supervisory Board \*
4. Proposal to re-appoint Ernst & Young Accountants LLP as the company's auditor \*
5. Proposals to authorize the Board of Management to:
  - a. issue shares or grant rights to acquire shares \*
  - b. restrict or exclude pre-emption rights \*
6. Proposal to authorize the Board of Management to acquire shares in the company \*
7. Proposal to cancel shares \*
8. Any other business

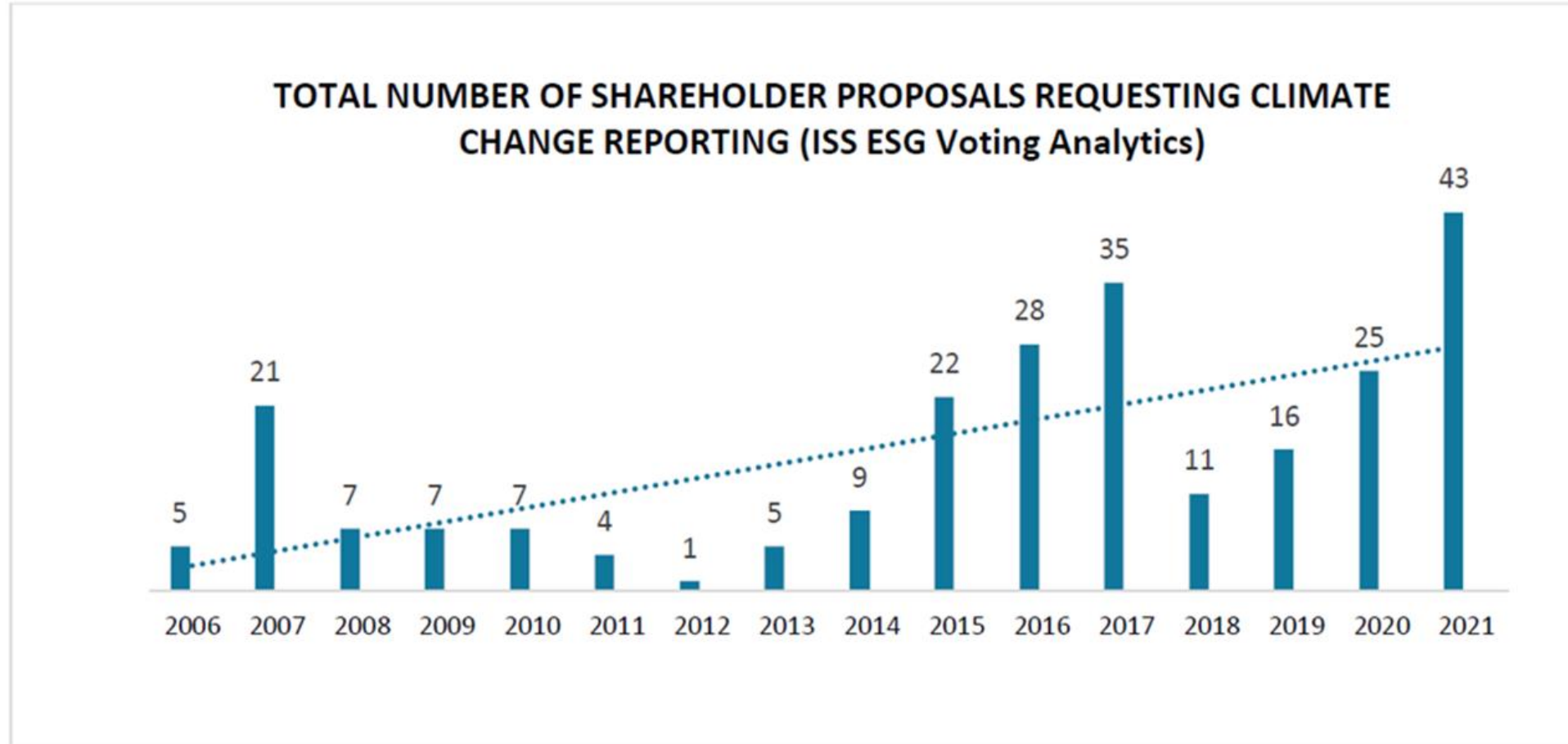
# DE DUURZAAMHEID VAN DE AVA

## DE AENA 2021 AVA-AGENDA

### AGENDA

- First.** Examination and approval, if applicable, of the Individual Annual Accounts (balance sheet, profit and loss account, statement of changes in equity, cash flow statement and notes) and the Individual Management Report of the Company for the fiscal year ended 31 December 2021.
- Second.** Examination and approval, if applicable, of the Consolidated Annual Accounts (balance sheet, profit and loss account, statement of changes in equity, cash flow statement and notes) and the Consolidated Management Report of the Company and its subsidiaries for the fiscal year ended 31 December 2021.
- Third.** Examination and approval, if applicable, of the proposed appropriation of earnings of the Company for the fiscal year ended 31 December 2021.
- Fourth.** Examination and approval, if applicable, of the Non-Financial Information Statement (EINF) for the fiscal year ended 31 December 2021.
- Fifth.** Examination and approval, if applicable, of the corporate management for the fiscal year ended 31 December 2021.
- Sixth.** Appointment of the external auditor for the fiscal year 2023.
- Seventh.** Composition of the Board of Directors: Ratification, re-election and appointment of Directors, as applicable.
- 7.1 Ratification of the appointment by co-option of Mr Raúl Míguez Bailo as Proprietary Director.
- 7.2 Ratification of the appointment by co-option of Mr Manuel Delacampagne Crespo as Proprietary Director.
- 7.3 Re-election of Mr. Maurici Lucena Betriu as Executive Director.
- 7.4 Appointment of Ms Eva Ballesté Morillas
- Eight.** Amendment to the articles 14, 15, 17, 18, 20, 25, 27, 31, 44 bis and 50 of the Company Bylaws.
- 8.1 Amendment of Article 14 (Powers of the General Shareholders' Meeting), Article 31 (Powers of the Board of Directors), in order to incorporate the new regime of Related-Party Transactions introduced by Law 5/2021.
- 8.2 Amendment of Article 17 (Shareholders' right to information) and Article 50 (Annual Report on Directors' Remuneration) to incorporate other amendments introduced by Law 5/2021.
- 8.3 Amendment of Article 15 (Calling and form of holding the General Shareholders' Meeting), Article 18 (Right to attend, remote attendance by electronic or digital means), Article 20 (Venue and time for holding the General Shareholders' Meeting), Article 25 (Deliberation and adoption of resolutions), Article 27 (Separate voting on resolutions) and Article 44 bis (Sustainability and Climate Action Committee) for the introduction of technical improvements.
- Ninth.** Amendment of articles: 8 (Powers of the General Shareholders' Meeting), 11 (Notice of the General Shareholders' Meeting), 13 (Right to information prior to the General Shareholders' Meeting), 19 (Venue), 42 (Separate voting on matters) and 43 (Adoption of resolutions and announcement of profit) of the Regulations of the General Shareholders' Meeting, in order to incorporate amendments introduced by Law 5/2021.
- Tenth.** Authorisation of the Board of Directors, with powers of substitution, for a maximum period of five years since this date, to issue ordinary debentures or bonds and other fixed income securities of a similar nature, up to a maximum of five billion Euros, or its equivalent in any other currency, and to guarantee the issues of those securities by other companies in the group.
- Eleventh.** Advisory vote of the Annual Report on Directors' Remuneration for the fiscal year 2021.
- Twelfth.** Voting, on an advisory basis, the Update Report of Climate Action Plan of the year 2021.
- Thirteenth.** Delegation of powers to the Board of Directors to formalise and execute all the resolutions adopted by the General Shareholders' Meeting as well as to sub-delegate the powers conferred on it by the Meeting, and to record such resolutions in a notarial instrument and interpret, cure a defect in, complement, develop and register them.

DE DUURZAAMHEID VAN DE AVA  
**KLIMAATRESOLUTIES IN DE VS**



## 5.10 Netherlands

The legal framework in the Netherlands is notoriously restrictive in terms of shareholder rights. Unfortunately, it is no different when it comes to submitting shareholder resolutions for a vote – and the Netherlands is the only jurisdiction covered by this report where, unless the Board agrees to table a climate-related resolution, there are no legal avenues available to shareholders to seek to compel them to do so.

## DE DUURZAAMHEID VAN DE AVA

# CSDD-RICHTLIJNVOORSTEL

### *Artikel 25*

#### **Zorgplicht van bestuurders**

1. De lidstaten zorgen ervoor dat bestuurders van ondernemingen als bedoeld in artikel 2, lid 1, bij het vervullen van hun plicht om te handelen in het belang van de onderneming, rekening houden met de gevolgen van hun beslissingen voor duurzaamheidskwesaties, met inbegrip van, waar van toepassing, de gevolgen voor mensenrechten, klimaatverandering en milieu, ook op korte, middellange en lange termijn.
2. De lidstaten zorgen ervoor dat hun wettelijke en bestuursrechtelijke bepalingen inzake verzuim van de plichten van bestuurders ook van toepassing zijn op de bepalingen van dit artikel.

### *Artikel 26*

#### **Invoering van en toezicht op passende zorgvuldigheid**

1. De lidstaten zorgen ervoor dat de bestuurders van de in artikel 2, lid 1, bedoelde ondernemingen verantwoordelijk zijn voor de invoering van en het toezicht op de in artikel 4 bedoelde maatregelen inzake passende zorgvuldigheid en met name het in artikel 5 bedoelde beleid inzake passende zorgvuldigheid, waarbij terdege rekening wordt gehouden met de relevante inbreng van belanghebbenden en organisaties uit het maatschappelijk middenveld. De bestuurders brengen in dit verband verslag uit aan de raad van bestuur.
2. De lidstaten zorgen ervoor dat de bestuurders stappen ondernemen om de bedrijfsstrategie aan te passen teneinde rekening te houden met de feitelijke en potentiële negatieve effecten die overeenkomstig artikel 6 zijn geïdentificeerd en met alle maatregelen die overeenkomstig de artikelen 7 tot en met 9 zijn genomen.



DE DUURZAAMHEID VAN DE AVA

## HOE AVA TE VERDUURZAMEN

- Maak de hybride AVA de standaard-format van de jaarlijkse AVA en maak het fysieke deel CO2-neutraal
- Laat de AVA de op de grond van de CSRD op te stellen duurzaamheidsrapportage formeel vaststellen
- Beursvennootschappen mogen aandeelhoudersverzoeken tot het agenderen van een voorstel tot aanpassing van (een onderdeel van) het duurzaamheidsbeleid als adviserend stempunt niet weigeren als het voorstel tot doel heeft het inperken van de negatieve externe effecten van de bedrijfsactiviteiten op mens en milieu