

Agenda

Agenda van de buitengewone algemene vergadering van aandeelhouders van Koninklijke Philips Electronics N.V. op 25 oktober 2006, aanvangende om 10.00 uur op het hoofdkantoor van Philips, Amstelplein 2 te Amsterdam

1. Intrekking van aandelen

Voorstel om gewone aandelen in het kapitaal van de vennootschap die door de vennootschap zijn of zullen worden ingekocht, in te trekken. Het aantal aandelen dat zal worden ingetrokken zal worden vastgesteld door de raad van bestuur, maar zal niet meer bedragen dan tien procent van het geplaatste kapitaal van de vennootschap per 25 oktober 2006

2. Machtiging van de raad van bestuur om eigen aandelen in te kopen

Voorstel om de raad van bestuur met ingang van de datum dat de intrekking van aandelen als bedoeld bij agendapunt 1 is geëffectueerd tot 26 april 2008 te machtigen om binnen de grenzen van de wet en statuten, ter beurze of anderszins, onder bezwarende titel gewone aandelen in de vennootschap 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 Stock Market N.V. (Eurolist van Euronext), waarbij als beurskoers zal gelden het gemiddelde van de per elk van de vijf beursdagen voorafgaande aan de dag van de verkrijging vast te stellen hoogste prijs per aandeel blijkens de Officiële prijscourant van Euronext Amsterdam

3. Intrekking van additionele aandelen

Voorstel om gewone aandelen in het kapitaal van de vennootschap die door de vennootschap zijn of zullen worden ingekocht na de intrekking van aandelen als bedoeld in agendapunt 1, in te trekken. Het aantal aandelen dat zal worden ingetrokken zal worden vastgesteld door de raad van bestuur, maar zal niet meer bedragen dan tien procent van: het geplaatste kapitaal van de vennootschap per 25 oktober 2006 verminderd met het als gevolg van agendapunt 1 ingetrokken aantal aandelen

4. Machtiging van de raad van bestuur om additionele eigen aandelen in te kopen

Voorstel om de raad van bestuur met ingang van de datum dat de intrekking van aandelen als bedoeld bij agendapunt 3 is geëffectueerd tot 26 april 2008, te machtigen om binnen de grenzen van de wet en statuten, ter beurze of anderszins, onder bezwarende titel aandelen in de vennootschap 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 Stock Market N.V. (Eurolist van Euronext), waarbij als beurskoers zal gelden het gemiddelde van de per elk van de vijf beursdagen voorafgaande aan de dag van de verkrijging vast te stellen hoogste prijs per aandeel blijkens de Officiële prijscourant van Euronext Amsterdam

Toelichting bij de agenda

Algemene informatie

Op 3 augustus 2006 heeft de vennootschap aangekondigd dat zij naar aanleiding van de verkoop van een belang van 80.1% in haar Semiconductors activiteiten voor EUR 6,4 miljard, voor het eind van 2007 een additioneel bedrag van EUR 2,5 miljard aan haar aandeelhouders zal teruggeven door middel van een combinatie van dividenduitkeringen en aandeleninkoopprogramma's. Voor de uitvoering van deze teruggave van kapitaal aan aandeelhouders wenst de vennootschap optimale flexibiliteit te verkrijgen. Om die reden wordt de buitengewone algemene vergadering van aandeelhouders gevraagd om toestemming voor het intrekken van eigen aandelen en een machtiging om ingekochte aandelen in te kopen, gevolgd door een additionele toestemming om aandelen in te trekken en machtiging om aandelen in te kopen voor het geval dat de vennootschap besluit tot het starten van additionele aandeleninkoopprogramma's. Aandeelhouders worden erop gewezen dat op dit moment nog geen zekerheid bestaat over de timing dan wel de manier waarop een teruggave van de EUR 2,5 miljard aan aandeelhouders zal worden uitgevoerd.

1. Intrekking van aandelen

In verband met het bovenstaande wordt voorgesteld om gewone aandelen in het kapitaal van de vennootschap, die in het kader van aandeleninkoopprogramma's zijn of zullen worden ingekocht, in te trekken waardoor het geplaatste kapitaal van de vennootschap wordt verminderd. De intrekking zal kunnen geschieden in een of meerdere tranches. Het aantal aandelen dat (al dan niet in een tranche) zal worden ingetrokken zal worden vastgesteld door de raad van bestuur, maar zal niet meer bedragen dan tien procent van het geplaatste kapitaal van de vennootschap per 25 oktober 2006. In overeenstemming met de wettelijke bepalingen kan de intrekking niet eerder plaatsvinden dan na verloop van twee maanden nadat het besluit tot intrekking is genomen en openbaar gemaakt.

2. Machtiging van de raad van bestuur om eigen aandelen in te kopen

Het voorstel om de raad van bestuur te machtigen om aandelen in het eigen kapitaal te verwerven wordt gedaan om het hiervoor beschreven doel te kunnen verwezenlijken. Daarnaast stelt het de raad van bestuur in staat tot het afdekken van de verplichtingen van de vennootschap uit hoofde van het Long Term Incentive Plan dat door de algemene vergadering van aandeelhouders is goedgekeurd, en andere aandelenkoopregelingen in het kader waarvan medewerkers Philips-effecten kunnen kopen. Het voorstel wordt gedaan onder de voorwaarde dat het voorstel van agendapunt 1 wordt aangenomen en is uitgevoerd.

De wettelijke beperking om geen eigen aandelen in te kopen indien en voor zover het nominale bedrag van de aandelen in het kapitaal van de vennootschap die de vennootschap verkrijgt, houdt of in pand houdt of die worden gehouden door een dochtermaatschappij, meer beloopt dan tien procent van het geplaatste kapitaal, moet worden berekend aan de hand van het geplaatste kapitaal van de vennootschap per 25 oktober 2006 verminderd met het als gevolg van agendapunt 1 ingetrokken aantal aandelen.

3. Intrekking van additionele aandelen

In verband met het bovenstaande wordt voorgesteld om gewone aandelen in het kapitaal van de vennootschap, die in het kader van aandeleninkoopprogramma's zijn of zullen worden ingekocht na de intrekking van aandelen als bedoeld in agendapunt 1, in te trekken waardoor het geplaatste kapitaal van de vennootschap wordt verminderd. De intrekking zal kunnen geschieden in een of meerdere tranches. Het aantal aandelen dat (al dan niet in een tranche) zal worden ingetrokken zal worden vastgesteld door de raad van bestuur maar zal niet meer bedragen dan tien procent van: het geplaatste kapitaal van de vennootschap per 25 oktober 2006 verminderd met het als gevolg van agendapunt 1 ingetrokken aantal aandelen. In overeenstemming met de wettelijke bepalingen kan de intrekking niet eerder plaatsvinden dan na verloop van twee maanden nadat het besluit tot intrekking is genomen en openbaar gemaakt.

4. Machtiging van de raad van bestuur om additionele eigen aandelen in te kopen

Het voorstel om de raad van bestuur te machtigen om aandelen in het eigen kapitaal te verwerven na de in agendapunt 3 bedoelde intrekking van aandelen, wordt gedaan om het hiervoor beschreven doel te kunnen verwezenlijken. Daarnaast stelt het de raad van bestuur, na de in agendapunt 3 bedoelde intrekking van aandelen, in staat tot het afdekken van de verplichtingen van de vennootschap uit hoofde van het Long Term Incentive Plan, dat door de algemene vergadering van aandeelhouders is goedgekeurd, en andere aandelenkoopregelingen in het kader waarvan medewerkers Philips-effecten kunnen kopen. Het voorstel wordt gedaan onder de voorwaarde dat het voorstel van agendapunt 3 wordt aangenomen en is uitgevoerd.

De wettelijke beperking om geen aandelen in te kopen indien en voor zover het nominale bedrag van de aandelen in het kapitaal van de vennootschap die de vennootschap verkrijgt, houdt of in pand houdt of die worden gehouden door een dochtermaatschappij, meer beloopt dan tien procent van het geplaatste kapitaal, moet worden berekend aan de hand van het geplaatste kapitaal van de vennootschap per 25 oktober 2006 verminderd met het als gevolg van agendapunt 1 en 3 ingetrokken aantal aandelen.