

# Agenda

Agenda van de jaarlijkse algemene vergadering van aandeelhouders van Koninklijke Philips Electronics N.V. op donderdag 31 maart 2005, aanvangende om 14.00 uur in Hotel Okura Amsterdam, Ferdinand Bolstraat 333 te Amsterdam

1. **Opening**
2. **Jaarverslag over 2004, uitkering aan aandeelhouders en decharge**
  - a. Voorstel tot vaststelling van de jaarrekening 2004
  - b. Toelichting op het reserverings- en dividendbeleid
  - c. Voorstel tot uitkering van dividend van EUR 0,40 per gewoon aandeel
  - d. Voorstel tot decharge van de leden van de raad van bestuur
  - e. Voorstel tot decharge van de leden van de raad van commissarissen
3. **Corporate governance structuur en wijziging van de statuten**
  - a. Bespreking van de corporate governance structuur
  - b. Voorstel tot wijziging van de statuten van de vennootschap
4. **Voorstel tot herbenoeming van KPMG Accountants N.V. voor een periode van drie jaar als externe accountant van de vennootschap**
5. **Samenstelling van de raad van bestuur**
  - a. Voorstel tot herbenoeming van de heer G.J. Kleisterlee als president/chief executive officer en lid van de raad van bestuur
  - b. Voorstel tot benoeming van de heer P.J. Sivignon als lid van de raad van bestuur
6. **Samenstelling van de raad van commissarissen**
  - a. Voorstel tot herbenoeming van de heer L. Schweitzer als lid van de raad van commissarissen met ingang van 31 maart 2005
  - b. Voorstel tot benoeming van de heer N.L. Wong als lid van de raad van commissarissen met ingang van 1 april 2005
  - c. Voorstel tot benoeming van de heer J.J. Schiro als lid van de raad van commissarissen met ingang van 1 oktober 2005
7. **Bezoldiging leden raad van commissarissen**

Voorstel tot wijziging van de bezoldiging van de leden van de raad van commissarissen, zijn voorzitter en de leden en voorzitters van zijn commissies met ingang van 1 januari 2005
8. **Machtiging van de raad van bestuur tot (i) uitgifte van aandelen of toekenning van rechten op het verwerven daarvan en (ii) tot het beperken of uitsluiten van voorkeursrechten**

Voorstel om de raad van bestuur vanaf 31 maart 2005 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, alsmede tot het beperken of uitsluiten van het aan aandeelhouders toekomende voorkeursrecht. Deze bevoegdheid wordt beperkt tot een maximum van 10% van het aantal geplaatste aandelen, plus 10% van het geplaatste kapitaal in verband met of ter gelegenheid van fusies en acquisities
9. **Machtiging van de raad van bestuur om eigen aandelen in te kopen**

Voorstel om de raad van bestuur vanaf 31 maart 2005 voor een periode van 18 maanden bevoegd te verklaren om binnen de grenzen van wet en statuten, ter beurse 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. (Euronext Amsterdam), 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
10. **Rondvraag**
11. **Sluiting**

# Toelichting bij de agenda

De toelichting bij de agenda bevat tevens een nadere invulling van de hiervoor verkort weergegeven agenda.

## 2: Jaarverslag over 2004, uitkering aan aandeelhouders en decharge

Onder deze agendapunten zijn onder meer begrepen de reguliere voorstellen tot vaststelling van de jaarrekening 2004 en een dividend, alsmede het verlenen van decharge aan de leden van de raad van bestuur en de raad van commissarissen met betrekking tot hun taken. Conform de Nederlandse Corporate Governance Code wordt hier tevens een toelichting gegeven op het reserverings- en dividendbeleid van de vennootschap.

## 3: Corporate governance structuur en wijziging van de statuten

Ter verbetering van de corporate governance van de vennootschap, het vereenvoudigen van haar juridische structuur, en in verband met de invoering van de Nederlandse Corporate Governance Code en veranderingen in de wetgeving, wordt een voorstel gedaan om de statuten van de vennootschap te wijzigen. In dit voorstel zijn in het bijzonder die aanbevelingen van de Nederlandse Corporate Governance Code opgenomen die in de statuten verankerd dienen te worden, dan wel anderszins wenselijk zijn om daarin verwerkt te worden. De voorgestelde wijziging is tevens bedoeld om de leesbaarheid en transparantie van de statuten te verbeteren.

Met het oog op de rapportage over de corporate governance structuur van de vennootschap zoals beschreven in het Jaarverslag 2004, is onder deze agendapunten tevens een bespreking van deze structuur begrepen.

Hieronder worden de belangrijkste voorgestelde wijzigingen van de statuten toegelicht.

### Afschaffing prioriteits aandelen

Overeenkomstig het streven om de corporate governance structuur van de vennootschap te verbeteren, wordt voorgesteld alle prioriteits aandelen af te schaffen. De prioriteits aandelen worden momenteel gehouden door de Dr A.F. Philips-Stichting. Thans is de goedkeuring van de vergadering van houders van prioriteits aandelen vereist voor besluiten van de algemene vergadering van aandeelhouders inzake de uitgifte van aandelen of rechten op aandelen, intrekking van aandelen, wijziging van de statuten van de vennootschap en vereffening van de vennootschap. In overleg met de raad van commissarissen doet de vergadering van houders van prioriteits aandelen ook bindende voordrachten aan de algemene vergadering van aandeelhouders voor benoemingen in de raad van bestuur en de raad van commissarissen. Als de algemene vergadering van aandeelhouders het voorstel tot wijziging van de statuten aanneemt, zal de Dr A.F. Philips-Stichting al zijn tien prioriteits aandelen, met een nominale waarde van elk EUR 500, overdragen aan de vennootschap. Vervolgens zullen deze tien prioriteits aandelen geconverteerd worden in 25.000 gewone aandelen, elk met een nominale waarde van EUR 0,20, tengevolge van het verlijden van de notariële akte van wijziging van de statuten. Deze gewone aandelen zullen te zijner tijd worden ingetrokken.

### Bindende voordracht

Overeenkomstig de aanbevelingen van de Nederlandse Corporate Governance Code wordt voorgesteld de vereisten voor het doorbreken van een bindende voordracht aan de algemene vergadering van aandeelhouders met betrekking tot de benoeming van leden van de raad van bestuur en de raad van commissarissen te wijzigen. Volgens de wijzigingsvoorstellen kan een bindende voordracht worden doorbroken door een besluit van de algemene vergadering van aandeelhouders, dat genomen is met volstreekte meerderheid die ten minste één derde van het geplaatste aandelenkapitaal vertegenwoordigt (momenteel is een tweederde meerderheid vereist, die meer dan de helft van het geplaatste aandelenkapitaal vertegenwoordigt).

Indien een volstreekte meerderheid van de uitgebrachte stemmen het besluit tot het ontnemen van het bindende karakter aan de voordracht steunt, maar die meerderheid niet ten minste één derde van het geplaatste aandelenkapitaal vertegenwoordigt, dan kan een nieuwe vergadering bijeen worden geroepen, waarop het besluit bij volstreekte meerderheid van stemmen kan worden aangenomen, ongeacht het deel van het geplaatste kapitaal dat deze meerderheid vertegenwoordigt.

### Belangenverstrengeling raad van bestuur

Met het oog op de aanbevelingen van de Nederlandse Corporate Governance Code wordt een voorstel gedaan om de regels inzake belangenverstrengeling tussen de vennootschap en leden van de raad van bestuur te formaliseren.

Het voorstel tot wijziging van de statuten stelt dat in geval van een rechtshandeling of rechtsgeding tussen de vennootschap en een lid van de raad van bestuur, sommigen van zijn familieleden of bepaalde rechtspersonen waarin een lid van de raad van bestuur een belang heeft, en voorzover de rechtshandeling van materiële betekenis is voor de vennootschap en/of het betreffende lid van de raad van bestuur, het betreffende lid van de raad van bestuur niet zal deelnemen aan de besluitvorming over de rechtshandeling of het rechtsgeding. Besluiten omtrent dergelijke rechtshandelingen of rechtsgedingen behoeven de goedkeuring van de raad van commissarissen. Dergelijke rechtshandelingen zullen worden vermeld in het jaarverslag over het betreffende boekjaar. Het reglement van de raad van bestuur bevat nadere regels over het melden van (potentiële) belangenverstrengeling.

### Benoemingsduur van leden van de raad van bestuur

Overeenkomstig de aanbevelingen van de Nederlandse Corporate Governance Code wordt voorgesteld leden van de raad van bestuur te benoemen voor een periode van ten hoogste vier jaar, met dien verstande dat deze maximumtermijn afloopt aan het einde van de volgende algemene vergadering van aandeelhouders te houden in het vierde jaar na het jaar van de benoeming, danwel, indien van toepassing, op een latere pensioen- of andere contractuele beëindigingsdatum in dat jaar, tenzij de algemene vergadering van aandeelhouders anders beslist. Herbenoeming is mogelijk.

### Besluiten die de goedkeuring behoeven van de raad van commissarissen en de algemene vergadering van aandeelhouders

Overeenkomstig Nederlands recht wordt voorgesteld om de statuten zodanig te wijzigen dat besluiten van de raad van bestuur die zo verstrekkend zijn dat zij zouden leiden tot een belangrijke verandering in de identiteit of het karakter van de vennootschap of de onderneming, de goedkeuring van de algemene vergadering van aandeelhouders behoeven.

Dit betreft onder meer (i) de overdracht van een gedeelte van de door de vennootschap gehouden onderneming, of vrijwel de gehele onderneming, aan een derde; (ii) het aangaan of verbreken van duurzame samenwerking van de vennootschap of een dochtervennootschap met een andere rechtspersoon of vennootschap indien deze samenwerking of het verbreken ervan van wezenlijke betekenis is voor de vennootschap, of (iii) het nemen of afstoten door de vennootschap of een dochtermaatschappij van een deelneming in het kapitaal van een vennootschap ter waarde van ten minste één derde van het bedrag van de activa volgens de balans met toelichting.

### Vrijwaring van leden van de raad van bestuur en de raad van commissarissen

Overeenkomstig de internationale praktijk wordt voorgesteld om het ondernemingsbeleid inzake vrijwaring zodanig in de statuten vast te leggen dat de leden van de raad van bestuur en de raad van commissarissen worden gevrijwaard voor verschillende kosten en uitgaven, zoals de redelijke kosten van het voeren van verdediging in rechtszaken en schadevergoedingen. Geen recht op deze schadeloosstelling bestaat, onder meer, in geval dat het handelen of nalaten door een lid van de raad van bestuur of de raad van commissarissen als opzettelijk, bewust roekeloos of ernstig verwijtbaar kan worden gekenschetst.

### Registratiedatum

Momenteel wordt elk jaar aan de algemene vergadering van aandeelhouders voorgesteld om de raad van bestuur voor een periode van 18 maanden bevoegd te verklaren om binnen de grenzen van de wet, bij de bijeenroeping van de algemene vergadering te bepalen dat als stem- of vergadergerechtigde hebben te gelden zij die op een daarbij te bepalen tijdstip die rechten hebben en als zodanig zijn ingeschreven in een door de raad van bestuur aangewezen register. Voorgesteld wordt genoemde machtiging tot vaststelling van een registratiedatum voor de bijeenroeping van de algemene vergadering van aandeelhouders op te nemen in de statuten.

### Benoeming externe accountant

Overeenkomstig de Nederlandse wetgeving en internationale best-practise, en conform het beleid van Philips inzake de onafhankelijkheid van zijn accountant, wordt voorgesteld dat de externe accountant van de vennootschap op voordracht van de raad van bestuur en de raad van commissarissen door de algemene vergadering van aandeelhouders wordt benoemd voor een periode van ten hoogste drie jaar.

## 4: Voorstel tot herbenoeming van KPMG accountants N.V. voor een periode van drie jaar als externe accountant van de vennootschap

Overeenkomstig de procedures zoals vastgelegd in het beleid van Philips inzake de onafhankelijkheid van zijn accountant en overeenkomstig de Nederlandse wet, wordt de externe accountant van de vennootschap door de algemene vergadering van aandeelhouders benoemd op voordracht van de raad van commissarissen.

Volgens dit accountantsbeleid verrichten de raad van commissarissen en de Audit Committee elke drie jaar een grondig onderzoek naar het functioneren van de externe accountant. Na beoordeling van het functioneren van de externe accountant overeenkomstig het accountantsbeleid, heeft de Audit Committee de raad van commissarissen geadviseerd om aan de algemene vergadering van aandeelhouders voor te stellen KPMG Accountants N.V. voor een volgende termijn van drie jaar te herbenoemen.

## 5: Samenstelling van de Raad van Bestuur

Overeenkomstig het bepaalde in de statuten van de vennootschap heeft de raad van commissarissen, in overleg met de vergadering van houders van prioriteitsaandelen, bindende voordrachten opgemaakt voor (her)benoelingen van (i) de president/chief executive officer en lid van de raad van bestuur en (ii) een lid van de raad van bestuur.

Bindende voordrachten van twee personen voor elke vacature en hun curriculum vitae liggen ter inzage ten kantore van de vennootschap en bij ABNAMRO Bank N.V. te Amsterdam (Foppingadreef 22, 1102 BS Amsterdam), en zijn beschikbaar op de website van de vennootschap ([www.philips.com/investor](http://www.philips.com/investor)).

De volgende personen worden voorgesteld voor (her)benoeming:

### De heer Kleisterlee

Overeenkomstig de aanbevelingen van de Nederlandse Corporate Governance Code worden leden van de raad van bestuur benoemd voor een termijn van ten hoogste vier jaar. Op 1 mei 2005 loopt de eerste 4-jarentermijn van de heer Kleisterlee als president/chief executive officer en lid van de raad van bestuur af. De heer Kleisterlee is in 1946 geboren en heeft de Nederlandse nationaliteit. De raad van commissarissen is verheugd dat hij zich beschikbaar heeft gesteld voor een volgende termijn als president/chief executive officer.

Dit voorstel houdt tevens in de aanpassing van de door de president/chief executive officer te behalen variabele bonus (Annual Incentive) voor het behalen van gestelde doelen. De raad van commissarissen acht het wenselijk deze meer in lijn te brengen met hetgeen gebruikelijk is bij andere wereldwijd opererende multinationals. Overeenkomstig het door de algemene vergadering van aandeelhouders vastgestelde bezoldigingsbeleid is het bonuspercentage voor het behalen van gestelde doelen voor leden van de raad van bestuur 60% van het basissalaris; bij aanvaarding van het thans voorliggende voorstel wordt dit bonuspercentage voor de president/chief executive officer verhoogd tot 80% van het basissalaris. Ten gevolge van deze wijziging zal de door de president/chief executive officer te behalen maximum bonus in principe 120% (thans 90%) van het basissalaris bedragen, het welk overeenkomstig het thans geldende bezoldigingsbeleid door de Remuneration Committee in uitzonderlijke gevallen kan worden verhoogd met 20% (tot een totaal van 144%).

### De heer Sivignon

De heer Sivignon is in 1956 geboren en heeft de Franse nationaliteit. Thans is hij chief financial officer van de aan de effectenbeurs van Parijs genoteerde onderneming Faurecia SA, een belangrijke leverancier van auto-onderdelen. Van 1982 tot 2001 was hij verbonden aan de Schlumberger-groep, waar hij verschillende functies bekleedde op het gebied van algemeen management, treasury, business development en control in Parijs en New York.

De voordracht voor benoeming van de heer Sivignon als lid van de raad van bestuur houdt verband met de opvolging van de heer Hommen als chief financial officer. De belangrijkste elementen van de arbeidsovereenkomst van de heer Sivignon, waaronder de hoogte van zijn (vaste) basissalaris, de structuur en hoogte van de variabele bezoldigingscomponent, ontslagvergoeding, pensioenregeling en prestatiecriteria, zullen worden vermeld op de website van de vennootschap.

## 6: Samenstelling van de raad van commissarissen

Overeenkomstig het bepaalde in de statuten van de vennootschap heeft de raad van commissarissen, in overleg met de vergadering van houders van prioriteits aandelen, bindende voordrachten opgemaakt voor (her)benoemingen in de raad van commissarissen.

Bindende voordrachten van twee personen voor elke vacature en hun curriculum vitae liggen ter inzage ten kantore van de vennootschap en bij ABN AMRO Bank N.V. te Amsterdam, en zijn beschikbaar op de website van de vennootschap.

De volgende personen worden voorgesteld voor (her)benoeming:

### De heer Schweitzer

De heer Schweitzer is in 1942 geboren en heeft de Franse nationaliteit. Hij is sedert 1997 lid van de raad van commissarissen. Momenteel is hij voorzitter en chief executive officer van Renault, voorzitter van AstraZeneca, president van Renault-Nissan en lid van de raad van commissarissen van BNP Paribas, Electricité de France, Volvo en Veolia Environnement.

Gelet op zijn ervaring en kennis, in het bijzonder betreffende fabricage en economische aspecten waar het internationale bedrijfsleven mee te maken heeft, stelt de raad van commissarissen, in overleg met de vergadering van prioriteits aandelen, voor om de heer Schweitzer te herbenoemen.

### De heer Wong

De heer Wong is in 1941 geboren en heeft de Singaporese nationaliteit. Hij is chief executive officer van Venture Corporation Ltd en haar groepsmaatschappijen. Voordat hij de Venture Corporation groep startte, bekleedde de heer Wong gedurende meer dan twaalf jaar verscheidene managementfuncties bij Hewlett-Packard in de Verenigde Staten, Singapore en Maleisië. De heer Wong bekleedt momenteel tevens commissariaten bij diverse al dan niet beursgenoteerde ondernemingen, waaronder DBS Bank Ltd en DBS Group Holdings Ltd, SIA Engineering Company Ltd en International Enterprise Singapore. Hij is voorts voorzitter van de raad van toezicht van de National University of Singapore.

Behalve op zijn managementervaring, baseert de raad van commissarissen, in overleg met de vergadering van houders van prioriteits aandelen, zijn voorstel voor benoeming van de heer Wong tot lid van de raad van commissarissen aan de algemene vergadering van aandeelhouders op zijn technologische kennis en ervaring en zijn kennis en ervaring van de Aziatische markten.

### De heer Schiro

De heer Schiro is in 1946 geboren en heeft de Amerikaanse nationaliteit. Vanaf mei 2002 is hij chief executive officer van Zurich Financial Services (Zurich), bij welke onderneming hij in maart 2002 in dienst trad als chief operating officer – group finance. Voordat de heer Schiro in dienst trad bij Zurich was hij langdurig verbonden aan PricewaterhouseCoopers. In 1995 werd hij chief executive officer van, toentertijd, PriceWaterhouse en in 1998 leidde hij de fusie tussen PriceWaterhouse en Coopers & Lybrand. De heer Schiro is voorts verbonden aan een aantal professionele, internationale en non-profit organisaties in Zwitserland en de Verenigde Staten. Onder meer is hij lid van het bestuur van PepsiCo, vice-voorzitter van de Zwitsers-Amerikaanse kamer van koophandel, lid van de International Business Council van het World Economic Forum en lid van de European Financial Services Roundtable en de Financial Services Roundtable in de Verenigde Staten.

De raad van commissarissen, in overleg met de vergadering van houders van prioriteits aandelen, baseert zijn voorstel om de heer Schiro te benoemen tot lid van de raad van commissarissen in het bijzonder op zijn kennis en ervaring van financiële en economische aspecten van het internationale bedrijfsleven.

## 7: Bezoldiging raad van commissarissen

Voorgesteld wordt de bezoldiging van leden van de raad van commissarissen met ingang van 1 januari 2005 als volgt vast te stellen:

- a. EUR 41.000 per jaar voor leden van de raad van commissarissen
- b. EUR 75.000 per jaar voor de voorzitter van de raad van commissarissen
- c. De bezoldiging van een commissielidmaatschap: EUR 4.500 per jaar en EUR 6.000 per jaar voor de voorzitter van een commissie
- d. EUR 7.000 per jaar voor de voorzitter van de Audit Committee van de raad van commissarissen

## 8: Machtiging van de raad van bestuur tot (I) uitgifte van aandelen of toekenning van rechten op het verwerven daarvan en (II) tot het beperken of uitsluiten van voorkeursrechten

Het voorstel om de raad van bestuur te machtigen aandelen uit te geven of rechten toe te kennen om aandelen van de vennootschap te verwerven, wordt gedaan om de raad van bestuur in staat te stellen de onderneming op een zo efficiënt mogelijke wijze te financieren. Verder wordt de raad van bestuur hierdoor in staat gesteld overnames en fusies in voorkomende gevallen sneller te verwezenlijken.

## 9: Machtiging van de raad van bestuur om eigen aandelen in te kopen

Het voorstel om de raad van bestuur te machtigen eigen aandelen in te kopen, is bedoeld om de raad van bestuur in staat te stellen de verplichtingen van de vennootschap af te dekken uit hoofde van het Long-Term Incentive Plan, dat door de algemene vergadering van aandeelhouders van 2003 is goedgekeurd, en andere aandelenkoopregelingen in het kader waarvan medewerkers Philips-effecten kunnen kopen. Verder wordt de raad van bestuur hierdoor in staat gesteld in voorkomende gevallen een programma voor het inkopen van aandelen, ter vermindering van aandelenkapitaal, uit te voeren. Verwezen wordt naar het aandeleninkoopplan dat op 27 januari 2005 is aangekondigd.