

Agenda

Agenda van de jaarlijkse algemene vergadering van aandeelhouders van Koninklijke Philips Electronics N.V. op donderdag 30 maart 2006, aanvangende om 14.00 uur in Hotel Okura Amsterdam, Ferdinand Bolstraat 333 te Amsterdam

1. Speech President

2. Jaarverslag over 2005, uitkering aan aandeelhouders en decharge

- a. Voorstel tot vaststelling van de jaarrekening 2005
- b. Toelichting op het reserverings- en dividendbeleid
- c. Voorstel tot uitkering van dividend van EUR 0,44 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. Samenstelling van de raad van bestuur

- a. Voorstel tot benoeming van de heer T.W.H. van Deursen als lid van de raad van bestuur met ingang van 1 april 2006
- b. Voorstel tot benoeming van de heer F.A. van Houten als lid van de raad van bestuur met ingang van 1 april 2006
- c. Voorstel tot benoeming van de heer J.A. Karvinen als lid van de raad van bestuur met ingang van 1 april 2006
- d. Voorstel tot benoeming van de heer R.S. Provoost als lid van de raad van bestuur met ingang van 1 april 2006
- e. Voorstel tot benoeming van de heer A. Ragnetti als lid van de raad van bestuur met ingang van 1 april 2006

4. Samenstelling van de raad van commissarissen

- a. Voorstel tot herbenoeming van de heer W. de Kleuver als lid van de raad van commissarissen met ingang van 30 maart 2006
- b. Voorstel tot herbenoeming van Sir Richard Greenbury als lid van de raad van commissarissen met ingang van 30 maart 2006

5. Bezoldiging raad van bestuur

- a. Voorstel tot wijziging van het bezoldigingsbeleid voor de raad van bestuur
- b. Voorstel tot wijziging van het maximumpercentage van de jaarlijkse LTIP pool dat aan leden van de raad van bestuur kan worden toegekend

6. Intrekking van aandelen en wijziging van de statuten

- a. Voorstel tot intrekking van door de vennootschap gehouden aandelen
- b. Voorstel tot wijziging van de statuten van de vennootschap

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

Voorstel om de raad van bestuur vanaf 30 maart 2006 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

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

Voorstel om de raad van bestuur vanaf 30 maart 2006 voor een periode van 18 maanden bevoegd te verklaren om binnen de grenzen van 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. (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

9. Rondvraag

Toelichting bij de agenda

1: Speech President

De president zal in zijn speech terugblikken op het boekjaar 2005, inclusief de financiële prestaties, en zal vooruitblikken alsmede een toelichting geven op de strategie van de Philips-groep en de Managementagenda voor 2006.

2: Jaarverslag over 2005, uitkering aan aandeelhouders en decharge

Onder deze agendapunten zijn onder meer begrepen de reguliere voorstellen tot vaststelling van de jaarrekening 2005 en een dividend, alsmede het, in overeenstemming met Nederlands recht, verlenen van decharge aan de leden van de raad van bestuur en de raad van commissarissen voor de uitoefening van hun respectieve taken in het boekjaar 2005. Deze decharge strekt zich alleen uit tot zaken waarvan de vennootschap en de vergadering van aandeelhouders op het moment dat het besluit wordt genomen kennis dragen. Voorts wordt conform de Nederlandse Corporate Governance Code een toelichting gegeven op het reserverings- en dividendbeleid van de vennootschap.

3: Samenstelling van de raad van bestuur

Zoals aangekondigd op 15 december 2005, stelt de raad van commissarissen voor de huidige *chief executive officers* van de vennootschap's vijf operationele divisies te benoemen als lid van de raad van bestuur met ingang van 1 april 2006.

Overeenkomstig het bepaalde in de statuten van de vennootschap heeft de raad van commissarissen bindende voordrachten opgemaakt voor benoemingen in 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 zijn beschikbaar op de website van de vennootschap (www.philips.com/investor).

De volgende personen worden voorgesteld voor benoeming:

- a. [De heer Van Deursen, 1946, Nederlander](#)
Lid van de groepsraad en CEO van de divisie Lighting
- b. [De heer Van Houten, 1960, Nederlander](#)
Lid van de groepsraad en CEO van de divisie Semiconductors
- c. [De heer Karvinen, 1957, Fin](#)
Lid van de groepsraad en CEO van de divisie Medical Systems
- d. [De heer Provoost, 1959, Belg](#)
Lid van de groepsraad en CEO van de divisie Consumer Electronics

e. [De heer Ragnetti, 1960, Italiaan](#)

Lid van de groepsraad en CEO van de divisie Domestic Appliances and Personal Care Division

In overeenstemming met de Nederlandse Corporate Governance Code worden de leden van de raad van bestuur voor een periode van maximaal 4 jaar benoemd. De belangrijkste elementen van de arbeidsovereenkomst van elke hierboven vermelde persoon zullen worden vermeld op de website van de vennootschap.

4: Samenstelling van de raad van commissarissen

Overeenkomstig het bepaalde in de statuten van de vennootschap heeft de raad van commissarissen bindende voordrachten opgemaakt voor herbenoemingen 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 zijn beschikbaar op de website van de vennootschap.

De volgende personen worden voorgesteld voor herbenoeming:

[De heer De Kleuver](#)

De heer De Kleuver is in 1936 geboren en heeft de Nederlandse nationaliteit. Hij is sedert 1998 lid van de raad van commissarissen en sedert 2005 voorzitter van de raad van commissarissen. Hij was lid van de raad van bestuur van de vennootschap tot augustus 1998. Gelet op zijn uitgebreide kennis van de Philips-groep en de markten waarop zij opereert, zijn actieve rol als lid van de raad van commissarissen en de wijze waarop hij invulling geeft aan het voorzitterschap, stelt de raad van commissarissen voor om de heer De Kleuver te herbenoemen.

[Sir Richard Greenbury](#)

Sir Richard Greenbury is in 1936 geboren en heeft de Britse nationaliteit. Hij is sedert 1998 lid van de raad van commissarissen. Hij was voorzitter en Chief Executive Officer van Marks & Spencer en voormalig directeur van Lloyds TSB, British Gas, ICI, Zeneca en Electronics Boutique Plc. Gelet op zijn ervaring, internationale netwerk en kennis met name op het gebied van corporate governance inclusief bezoldigingsvraagstukken, stelt de raad van commissarissen voor om Sir Richard Greenbury te herbenoemen.

5: Bezoldiging raad van bestuur

[Bezoldigingsbeleid](#)

Het pensioenplan dat van toepassing is op de leden van de raad van bestuur, stemt overeen met het pensioenplan voor Philips executives in Nederland. Ten gevolge van wijzigingen in sociale en fiscale wetgeving is een gewijzigd pensioenplan voor Philips executives in Nederland vastgesteld. In verband hiermee heeft de raad van

commissarissen besloten de huidige eindloonregeling van leden van de raad van bestuur die zijn geboren na 1 januari 1950 op één lijn te brengen met het gewijzigde pensioenplan voor Philips executives in Nederland. Het gewijzigde pensioenplan is gebaseerd op een combinatie van middelloonregeling en beschikbare premie-regeling en vervangt de eindloonregeling. De pensioengerechtigde leeftijd onder het gewijzigde plan is 62,5. Het Philips executive pensioenplan vereist geen premiebijdrage van de werknemers. Voorgesteld wordt het bezoldigingsbeleid voor de raad van bestuur overeenkomstig aan te passen. Het bezoldigingsbeleid dat thans van toepassing is, is gepubliceerd op de website van de vennootschap.

Ten aanzien van de Annual Incentive (bonus) voor leden van de raad van bestuur geldt dat de huidige financiële doelstellingen zijn nettoresultaat en kasstroom. De raad van commissarissen stelt voor de financiële doelstellingen nettoresultaat en kasstroom te vervangen door nettoresultaat met een kasstroombrempel en omzetgroei, die beter de winst- en groei-doelstellingen voor de middellange termijn van de vennootschap weergeven. Voorgesteld wordt het bezoldigingsbeleid voor de raad van bestuur overeenkomstig aan te passen.

Long-Term Incentive Plan (LTIP)

Gelet op de uitbreiding van de raad van bestuur van vier naar acht leden, stelt de raad van commissarissen voor het maximumpercentage van de jaarlijkse LTIP pool dat aan leden van de raad van bestuur en - indien van toepassing - aan toekomstige leden van de raad van bestuur, kan worden toegekend te wijzigen van 2.5% in 3%. Het werkelijke aantal optierechten en geblokkeerde aandelen dat wordt toegekend aan de leden van de raad van bestuur zal worden bepaald door de raad van commissarissen, met inachtneming van de voorwaarden van het LTIP.

6: Intrekking van aandelen en wijziging van de statuten

In 2005 heeft de vennootschap twee aandeleninkoopprogramma's voor kapitaalverminderingdoeleinden gestart ter grootte van in totaal EUR 2 miljard. In verband hiermee, wordt voorgesteld de door de vennootschap onder deze aandeleninkoopprogramma's ingekochte gewone aandelen in te trekken waardoor het geplaatste kapitaal van de vennootschap wordt verminderd. Het voorstel behelst de intrekking van alle aandelen die zijn ingekocht tot 30 maart 2006 alsmede de intrekking van 25.000 gewone aandelen die de vennootschap houdt ten gevolge van de afschaffing van de prioriteitsaandelen in 2005. De voorzitter van de vergadering zal het exacte aantal in te trekken aandelen ter vergadering bekendmaken; verwacht wordt dat dit aantal zal liggen tussen 80 en 90 miljoen 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.

In verband met het voorstel tot intrekking van gewone aandelen en gelet op het wettelijk voorschrift dat het geplaatste kapitaal ten minste 20% van het maatschappelijk kapitaal bedraagt, wordt voorgesteld de statuten van de vennootschap zodanig te wijzigen dat het maatschappelijk kapitaal van de vennootschap wordt verminderd.

Statutenwijziging:

Bestaande tekst

Artikel 3, lid 1

1. Het kapitaal der vennootschap bedraagt één miljard driehonderd miljoen euro (EUR 1.300.000.000,--) verdeeld in drie miljard tweehonderdvijftig miljoen gewone aandelen van twintig eurocent (EUR 0,20), in deze statuten verder aan te duiden als "gewone aandelen" en drie miljard tweehonderdvijftig miljoen preferente aandelen van twintig eurocent (EUR 0,20), in deze statuten verder aan te duiden als "preferente aandelen".

Voorgestelde tekst

Artikel 3, lid 1

1. Het kapitaal der vennootschap bedraagt één miljard euro (EUR 1.000.000.000) verdeeld in twee miljard vijfhonderd miljoen gewone aandelen van twintig eurocent (EUR 0,20), in deze statuten verder aan te duiden als "gewone aandelen" en twee miljard vijfhonderd miljoen preferente aandelen van twintig eurocent (EUR 0,20), in deze statuten verder aan te duiden als "preferente aandelen".

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

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. Voorts geeft het de raad van bestuur flexibiliteit in het kader van overnames en fusies.

8: 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 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. Voorts wordt de raad van bestuur hierdoor in staat gesteld in voorkomende gevallen een aandeleninkoopprogramma, ter vermindering van aandelenkapitaal, uit te voeren.

