

# Agenda

Agenda van de jaarlijkse algemene vergadering van aandeelhouders van Koninklijke Philips Electronics N.V.

op donderdag 29 maart 2007, aanvangende om 14.00 uur in Hotel Okura Amsterdam, Ferdinand Bolstraat 333 te Amsterdam

## 1. Toespraak President

## 2. Jaarverslag over 2006, uitkering aan aandeelhouders en decharge

- a. Voorstel tot vaststelling van de jaarrekening 2006
- b. Toelichting op het reserverings- en dividendbeleid
- c. Voorstel tot uitkering van dividend van EUR 0,60 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 herbenoeming van de heer G.J. Kleisterlee als President/Chief Executive Officer en lid van de raad van bestuur met ingang van 1 april 2007
- b. Voorstel tot herbenoeming van de heer G.H.A. Dutiné als lid van de raad van bestuur met ingang van 1 april 2007
- c. Voorstel tot benoeming van de heer S.H. Rusckowski als lid van de raad van bestuur met ingang van 1 april 2007

## 4. Samenstelling van de raad van commissarissen

- a. Voorstel tot herbenoeming van de heer J-M. Hessels als lid van de raad van commissarissen met ingang van 29 maart 2007
- b. Voorstel tot herbenoeming van de heer C.J.A. van Lede als lid van de raad van commissarissen met ingang van 29 maart 2007
- c. Voorstel tot herbenoeming van de heer J.M. Thompson als lid van de raad van commissarissen met ingang van 29 maart 2007
- d. Voorstel tot benoeming van de heer H. von Prondzynski als lid van de raad van commissarissen met ingang van 29 maart 2007

## 5. Long-Term Incentive Plan

Voorstel tot wijziging van het Long-Term Incentive Plan

## 6. Bezoldiging raad van bestuur

Voorstel tot wijziging van het bezoldigingsbeleid voor de raad van bestuur

## 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

- a. Voorstel om de raad van bestuur vanaf 29 maart 2007 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 vanaf 29 maart 2007 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 het beperken of uitsluiten van het aan aandeelhouders toekomende voorkeursrecht

De bevoegdheid bedoeld onder sub a 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 29 maart 2007 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

*Agendapunten aangegeven als "Voorstel" zijn stempunten*

# Toelichting bij de agenda

## 1: Toespraak President

De President zal in zijn toespraak terugblikken op het boekjaar 2006, met inbegrip van de financiële prestaties, en zal vooruitblikken alsmede een nadere toelichting geven op de strategie van de Philips-groep en de Managementagenda voor 2007.

## 2: Jaarverslag over 2006, uitkering aan aandeelhouders en decharge

Onder deze agendapunten zijn onder meer begrepen de reguliere voorstellen tot vaststelling van de jaarrekening 2006 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 2006. Deze decharge strekt zich alleen uit tot zaken waarvan de vennootschap en de algemene vergadering van aandeelhouders op het moment dat het besluit wordt genomen kennis dragen.

Conform de Nederlandse Corporate Governance Code wordt een toelichting gegeven op het aangepaste dividendbeleid van de vennootschap. Het huidige dividendbeleid van de vennootschap is gebaseerd op een gemiddeld jaarlijks uitkeringspercentage van 25-35% van het doorlopende nettoresultaat. De vennootschap heeft het dividendbeleid zodanig aangepast dat dit gemiddelde jaarlijkse uitkeringspercentage wordt verhoogd tot 40-50% van het doorlopende nettoresultaat.

In lijn met dit aangepaste dividendbeleid wordt voorgesteld tot uitkering van een dividend van EUR 0,60 per gewoon aandeel.

## 3: Samenstelling van de raad van bestuur

Overeenkomstig het bepaalde in de statuten van de vennootschap heeft de raad van commissarissen bindende voordrachten opgemaakt voor (her)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 ABN AMRO Servicedesk (Kemelstede 2, 4817 ST Breda) 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

In 2008 loopt de termijn van de heer Kleisterlee als President/Chief Executive Officer en lid van de raad van bestuur af. Gelet op de prestaties van de heer Kleisterlee en het belang van continuïteit in de succesvolle implementatie van de strategie van de Philips-groep, wordt voorgesteld om reeds dit jaar de heer Kleisterlee als President/Chief Executive Officer en lid van de raad van bestuur te herbenoemen voor een 4-jarentermijn eindigend op 1 april 2011.

#### De heer Dutiné

Op 1 april 2007, loopt de eerste termijn van de heer Dutiné als lid van de raad van bestuur af. De heer Dutiné is geboren in 1952 en heeft de Duitse nationaliteit.

#### De heer Rusckowski

De heer Rusckowski is geboren in 1957 en heeft de Amerikaanse nationaliteit. Momenteel is hij lid van de groepsraad en chief executive officer van de divisie Medical Systems.

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 (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 ABN AMRO Servicedesk en zijn beschikbaar op de website van de vennootschap.

De volgende personen worden voorgesteld voor (her)benoeming:

#### De heer Hessels

De heer Hessels is geboren in 1942 en heeft de Nederlandse nationaliteit. Hij is sinds 1999 lid van de raad van commissarissen. Hij is de voormalig chief executive officer van Koninklijke Vendex KBB en momenteel voorzitter van de raad van commissarissen van Euronext, lid van de raad van commissarissen van Heineken en Fortis, en lid van de International Advisory Board van Blackstone Group.

Gelet op de financiële achtergrond en internationale ervaring van de heer Hessels en de wijze waarop hij zijn rol als voorzitter van de Audit Committee vervult, stelt de raad van commissarissen voor om de heer Hessels te herbenoemen.

#### De heer Van Lede

De heer Van Lede is geboren in 1942 en heeft de Nederlandse nationaliteit. Hij is sinds 2003 lid van de raad van commissarissen. Hij is de voormalig voorzitter van de raad van bestuur van Akzo Nobel en momenteel voorzitter van de raad van commissarissen van Heineken, lid van de raad van commissarissen van Akzo Nobel, AirFrance/KLM, Reed Elsevier, Sara Lee Corporation, Air Liquide en voorzitter van de board of directors van INSEAD en Senior Advisor JP Morgan Plc.

Gelet op de managementervaring en ervaring in het bedrijfsleven van de heer Van Lede en de wijze waarop hij zijn rol als voorzitter van de Remuneration Committee vervult, stelt de raad van commissarissen voor om de heer Van Lede te herbenoemen.

#### De heer Thompson

De heer Thompson is geboren in 1942 en heeft de Canadese nationaliteit. Hij is sinds 2003 lid van de raad van commissarissen. Hij is de voormalig vice-voorzitter van de board of directors van IBM en bestuurder van Hertz en Robert Mondavi. Momenteel is hij voorzitter van de board of directors van Toronto Dominion Bank en director van Thomson Corporation.

Gelet op de ervaring ten aanzien van de Anglo-Amerikaanse industrie en financiële instellingen van de heer Thompson en de wijze waarop hij zijn rol als lid van de Remuneration Committee vervult, stelt de raad van commissarissen voor om de heer Thompson te herbenoemen.

#### De heer Von Prondzynski

De heer Von Prondzynski is geboren in 1949 en heeft de Duitse nationaliteit. Hij is een voormalig lid van de Corporate Executive Committee van de F.Hoffmann – La Roche Group en voormalig chief executive officer van de Division Roche Diagnostics.

Gelet op de ervaring in de medische industrie van de heer Von Prondzynski, stelt de raad van commissarissen voor om de heer Von Prondzynski te benoemen als lid van de raad van commissarissen.

## 5: Long-Term Incentive Plan

Voorstel tot wijziging van de groep van vergelijkbare ondernemingen en de Total Shareholder Return (TSR) multiplier in het Long-Term Incentive Plan (LTIP).

Ten gevolge van de verkoop van het meerderheidsbelang in de divisie Semiconductors, geeft de huidige groep van vergelijkbare ondernemingen niet langer een juiste afspiegeling van de groep van vergelijkbare ondernemingen waarmee Philips zich zou moeten vergelijken. Op basis van de volgende criteria wordt een nieuwe groep van vergelijkbare ondernemingen voorgesteld:

- i) vennootschappen waarmee Philips concurreert voor zover het betreft de voorkeur van aandeelhouders en die onderhevig zijn aan vergelijkbare marktbewegingen als Philips
- ii) een verscheidenheid aan elektronica en elektrotechnische industriële ondernemingen
- iii) geografische spreiding van de groep van vergelijkbare ondernemingen zodat Europese, Amerikaanse en Aziatische markten gelijkmatig worden vertegenwoordigd

Gelet op het bovenstaande wordt voorgesteld om de volgende groep van vergelijkbare ondernemingen samen te stellen:

- |                    |                     |
|--------------------|---------------------|
| - Philips          | - Johnson & Johnson |
| - Electrolux       | - Matsushita        |
| - Emerson Electric | - Schneider         |
| - General Electric | - Siemens           |
| - Hitachi          | - Toshiba           |
| - Honeywell        | - 3M                |

Naast de nieuwe groep van vergelijkbare ondernemingen, wordt ook voorgesteld de huidige TSR-multiplier te vereenvoudigen, en wel als volgt:

Positie	Multiplier
Top 4	1.2
Middelste 4	1.0
Onderste 4	0.8

Deze multiplier is de vermenigvuldigingsfactor van het LTIP waarmee de grants naar boven of naar beneden worden aangepast afhankelijk van de relatieve prestatie van Philips.

Voorgesteld wordt om de groep van vergelijkbare ondernemingen alsmede de TSR-multiplier van het LTIP te wijzigen.

## 6: Bezoldiging raad van bestuur

Naar aanleiding van de verkoop van het meerderheidsbelang in de divisie Semiconductors is gebleken dat in sommige uitzonderlijke gevallen (zoals bij grote joint ventures, overnames en desinvesteringen) verdere verfijning van het bezoldigingsbeleid wenselijk is, waardoor ad-hoc betalingen mogelijk worden. Het huidige beleid voorziet al in de mogelijkheid om in uitzonderlijke gevallen af te wijken op onderdelen van het bezoldigingsbeleid, maar is gericht op afwijkingen voorafgaand aan de benoeming van een lid van de raad van bestuur. Teneinde in dit verband de benodigde flexibiliteit te waarborgen, wordt voorgesteld om dit principe expliciet uit te breiden naar bijzondere omstandigheden buiten benoemingsituaties. Benadrukt wordt dat behoedzaam met deze mogelijkheid zal worden omgegaan en dat die met volledige openheid van zaken zal worden verantwoord.

Het huidige bezoldigingsbeleid bevat de volgende clausule:

“Afwijkingen op onderdelen van dit bezoldigingsbeleid in uitzonderlijke gevallen, wanneer dit in het belang van de vennootschap wordt geacht, zullen tijdig openbaar worden gemaakt voorafgaand aan de benoeming van de persoon in kwestie.”

Voorgesteld wordt de bestaande clausule van het bezoldigingsbeleid als volgt te wijzigen:

“Afwijkingen op onderdelen van dit bezoldigingsbeleid in uitzonderlijke gevallen, wanneer dit in het belang van de vennootschap wordt geacht, zullen in het jaarverslag of – ingeval van een benoeming – tijdig voorafgaand aan de benoeming van de persoon in kwestie openbaar worden gemaakt.”

## **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**

De voorstellen om de raad van bestuur te machtigen (i) aandelen uit te geven of rechten toe te kennen om aandelen van de vennootschap te verwerven en (ii) tot het beperken of uitsluiten van het aan aandeelhouders toekomende voorkeursrecht, 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 voor kapitaalverminderingdoeleinden uit te voeren.