
Koninklijke Philips Electronics N.V.

Oproeping tot bijwoning van de gewone algemene vergadering van aandeelhouders

te houden op donderdag 31 maart 2005, aanvang 14.00 uur in
het HOTEL OKURA AMSTERDAM, Ferdinand Bolstraat 333, te AMSTERDAM.

De verkorte agenda van de vergadering vermeldt de volgende onderwerpen:

1. Opening
2. Jaarverslag over 2004, dividend aan aandeelhouders en décharge
3. Corporate governance en wijziging van statuten
4. Herbenoeming externe accountant
5. Samenstelling van de Raad van Bestuur
6. Samenstelling van de Raad van Commissarissen
7. Bezoldiging leden Raad van Commissarissen
8. Machtiging tot uitgifte van (rechten op) aandelen
9. Machtiging om eigen aandelen in te kopen
10. Rondvraag
11. Sluiting

De volledige agenda met bijbehorende toelichting, het Philips jaarverslag 2004, het voorstel tot statutenwijziging met toelichting, de bindende voordrachten voor benoemingen en gegevens betreffende voorgedragen personen zijn te raadplegen op onze website (www.philips.com) en liggen ter inzage ten kantore van de vennootschap (Annual Report Office, Groenewoudseweg 1, Gebouw VO, 5621 BA Eindhoven) en bij ABN AMRO Bank N.V., Foppingadreef 22, 1102 BS Amsterdam. Deze stukken zijn kosteloos verkrijgbaar bij het Annual Report Office van de vennootschap of via de ABN AMRO Servicedesk (076 – 5799455).

De Raad van Bestuur heeft bepaald dat voor deze vergadering ten aanzien van gewone aandelen als stem- en/of vergadergerechtigden gelden zij die per 24 maart 2005, 9.00 uur zulks na verwerking van alle bij- en afschrijvingen per dat tijdstip (het "Registratietijdstip"), die rechten hebben en als zodanig zijn ingeschreven in een door de Raad van Bestuur daartoe aangewezen (deel)register. Voor houders van aandelen aan toonder zijn als (deel)register aangewezen de administraties per het Registratietijdstip van de bij het Nederlands Centraal Instituut voor Giraal Effectenverkeer B.V. ("Necigef") aangesloten instellingen krachtens de Wet giraal effectenverkeer. Als (deel)registers voor de houders van aandelen op naam zijn aangewezen het aandeelhoudersregister van de vennootschap te Eindhoven en New York.

Houders van gewone aandelen die aan de vergadering wensen deel te nemen, dan wel zich ter vergadering willen laten vertegenwoordigen, dienen zich als volgt aan te melden voor de vergadering:

Houders van aandelen aan toonder die in persoon of bij gevolmachtigde (niet zijnde de gevolmachtigde vermeld op het steminstructieformulier dat is verzonden via het communicatiekanaal van de Stichting Communicatiekanaal Aandeelhouders) de vergadering wensen bij te wonen, kunnen zich tot 24 maart 2005, 9.00 uur via hun bank schriftelijk aanmelden bij ABN AMRO Bank N.V., bij welke aanmelding een bevestiging overgelegd dient te worden van de bij Necigef aangesloten instelling in wier administratie zij voor de aandelen staan geregistreerd, dat de betreffende aandelen op hun naam zijn geregistreerd en blijven tot en met het Registratietijdstip. Daarna zal een toegangsbewijs worden toegezonden. Indien de houders van aandelen aan toonder zich door een gevolmachtigde wensen te laten vertegenwoordigen dient bij aanmelding tevens een volmacht te worden overgelegd.

Houders van aandelen aan toonder die een steminstructieformulier via het communicatiekanaal van de Stichting Communicatiekanaal Aandeelhouders hebben ontvangen en met behulp daarvan wensen te stemmen, kunnen dit doen door dit formulier ondertekend en ingevuld te retourneren naar Proxy Services, Antwoordnummer 55012, 3640 VB Mijdrecht. Het is ook mogelijk dat zij via internet hun stem uitbrengen op www.proxyvote.nl door zich te identificeren met de op het steminstructieformulier gedrukte code. Het steminstructieformulier zal worden verwerkt indien dit op 24 maart 2005 om 9.00 uur is ontvangen.

Houders van aandelen op naam kunnen zich aanmelden op de wijze als in de aan hen verzonden oproepingsbrief is vermeld.

Amsterdam, 3 maart 2005

De Raad van Bestuur