

**SAMENVATTING VAN DE DISCUSSIE IN DE  
ALGEMENE VERGADERING VAN AANDEELHOUDERS**

**VAN**

**KONINKLIJKE PHILIPS ELECTRONICS N.V.**

**GEHOUDEN OP 28 MAART 2002  
TE AMSTERDAM**

Aanvang van de vergadering: 14.00 uur

Voorzitter: De heer Van Wachem

**1. Behandeling van agendapunt 1; Opening.**

De *voorzitter* opent de vergadering en heet de aanwezigen van harte welkom op de algemene vergadering van aandeelhouders van Koninklijke Philips Electronics N.V. Hij deelt mede dat de heer Schweitzer, lid van de raad van commissarissen verhinderd is deze vergadering bij te wonen. Vervolgens geeft de *voorzitter* het woord aan de heer Kleisterlee.

Na de aandeelhouders welkom te hebben geheten merkt de heer *Kleisterlee* op dat, ondanks het feit dat 2001 voor Philips een moeilijk jaar is geweest, de onderneming is doorgegaan op de ingeslagen weg om zwakke plekken te identificeren en aan te pakken. Groei is het leidende thema voor Philips. In 2001 is veel tijd en aandacht gestoken in het nader uitwerken van een visie op toekomstige waardecreatie. Deze visie is gericht op technologie, merk en organisatie. Door gericht combinaties te maken binnen het rijke potentieel aan technologische innovatie, door meer te halen uit het Philips merk en door de Philips-organisatie meer als een samenhangend geheel te laten functioneren is het mogelijk waardecreatie te realiseren.

Terugkijkend naar de resultaten van het afgelopen jaar is er slechts een conclusie mogelijk: de resultaten van 2001 waren ronduit teleurstellend. De verkopen daalden met vijftien procent naar net iets meer dan 32 miljard euro, resulterend in een netto verlies van 2,6 miljard euro (waarin bijzondere lasten van 1,7 miljard euro zijn opgenomen). Dit resultaat is met name te wijten aan het slechte presteren van de ICT sector in het algemeen. De divisies licht, medische systemen en huishoudelijke apparaten hebben uitstekend gepresteerd. Mede hierdoor heeft het Philips aandeel zich op de turbulente aandelenmarkten goed gehandhaafd. Naast vergelijkbare bedrijven neemt Philips wat betreft het totale rendement over 2001 een bescheiden middenpositie in. Echter, over de laatste drie jaar gemeten heeft het Philips aandeel het beste gepresteerd. Derhalve wordt voorgesteld, ondanks de mindere resultaten, de uitkering per aandeel ongewijzigd op 0,36 eurocent vast te stellen.

De heer *Kleisterlee* schetst vervolgens per divisie de resultaten van de tot dusver genomen maatregelen. Geconcludeerd kan worden dat Philips bereid en in staat is om snel en adequaat ook moeilijke beslissingen te nemen en uit te voeren en haar activiteiten goed te positioneren om maximaal te profiteren van elke vorm van economisch herstel.

Ten aanzien van de toekomst merkt de heer *Kleisterlee* op dat Philips op weg is om een snelgroeiend technologiebedrijf te worden. Dit ligt voor de hand aangezien de kracht van Philips met name ligt in het bedenken, ontwikkelen en toepassen van innovatieve technologie, in het bijzonder op het gebied van beeldweergave en verwerking van digitale videosignalen, (optische) opslag van informatie en (draadloze) informatie-uitwisseling tussen verschillende apparaten en toepassingen. Echter, deze technologieën moeten uiteraard ook aan producten, markten en klanten kunnen

worden gekoppeld. Door het benutten van nieuwe mogelijkheden moet Philips in staat zijn voor de komende jaren een gezonde winstgevende groei te laten zien.

Dit alles vraagt om een fundamentele verandering van de Philips organisatie. Meer aandacht voor kansen in de markt en samenwerking met andere partijen vraagt om een andere leiderschapsstijl gebaseerd op gedeelde kennis. Om dit proces te bevorderen is Philips bezig het beloningssysteem zo om te vormen dat de bijdrage aan het geheel zwaarder weegt dan de bijdrage aan alleen het eigen bedrijfsonderdeel. Om het veranderingsproces voor de hele organisatie richting te geven heeft Philips een kader gecreëerd met 5 elementen, waarin de klant het ultieme focuspunt is waar het bij alle activiteiten altijd om draait. Startpunt is de stevige financiële basis, een noodzaak voor ieder technologieconcern. Het is juist deze solide basis die Philips in staat stelt te blijven groeien en haar positie in de wereldtop verder uit te bouwen.

In een strategie die gericht is op het presenteren van Philips als een merk past dat divisies meer dan voorheen gaan samenwerken in de richting van klanten en markten. Philips is een sterk merk en de strategie is erop gericht het nog sterker te maken. Een merk dat staat voor het verbeteren van de kwaliteit door op het juiste moment zinvolle innovaties in de markt te introduceren. Om dit streven kracht bij te zetten is de aandacht binnen Philips sterker dan ooit gericht op het verbeteren van de kwaliteit van de marketing organisatie. Op deze wijze wordt binnen Philips gebouwd aan een organisatie die een gezamenlijke visie en doelstelling heeft: het bouwen van een technologiebedrijf dat in staat is voor de komende jaren een gezonde winstgevende groei te realiseren.

Het slechten van de 'muren' binnen de organisatie betekent ook dat er bespaard kan worden op overheadkosten; het gaat daarbij om ongeveer 300 miljoen euro. Samen met het synergie-effect van minstens 350 miljoen euro in de medical systems divisie en nog eens 300 tot 400 miljoen euro vanuit andere besparingsprogramma's levert dit een totale kostenreductie van ongeveer een miljard euro op.

Philips blijft voortdurend scherp naar haar portfolio kijken. Dit is noodzakelijk om snel in te grijpen en activiteiten die nauwelijks groeien en weinig opleveren af te stoten. Philips' kracht in de toekomst ligt in technologie die snelle groei vertoont. De activiteiten die in aanmerking komen voor een fusie of overname zullen binnen twee jaar van de balans verdwijnen en omstreeks een miljard euro opleveren. Daarnaast zal worden geïnvesteerd in nieuwe overnames, want organische groei alleen is niet voldoende. De witte vlekken in de portfolio moeten worden opgevuld met bedrijven die bij Philips passen, met een goed management en een overtuigende conductestaat. De effecten van het portfolio management is nu reeds te zien bij het aandeel van de medical systems divisie in de groepsomzet dat tussen 1999 en 2001 is toegenomen van 8 tot 21 procent.

Bij het nastreven van de doelstellingen erkent Philips haar verantwoordelijkheid in de wereld. Philips realiseert zich dat een afgewogen mileubeleid en een verantwoord sociaal beleid zal bijdragen aan een gezond economisch rendement. Het verheugt de heer *Kleisterlee* dan ook dat in 2001 aanzienlijk minder industrieel afval en verpakkingen zijn geproduceerd en minder energie is verbruikt. 92% van de productie-eenheden van Philips voldoen nu aan ISO 14001, de internationale milieu-standaard. In het nieuwe milieu-actieprogramma voor de komende vier jaar is de lat overigens weer hoger gelegd en gaat Philips strengere eisen stellen aan de leveranciers op het punt van milieu-aanpak. Bovendien gaat Philips in de toekomst ook rapporteren over veiligheids-, gezondheids- en sociaal beleid.

Ter afronding van zijn introductie herhaalt de heer *Kleisterlee* de doelstellingen van Philips: groei van de omzet met gemiddeld meer dan 10% per jaar, toename van het bedrijfsresultaat tot 10% van de omzet en groei van de winst per aandeel van gemiddeld 15% per jaar.

Tot slot richt de heer *Kleisterlee* een woord van dank tot de aandeelhouders voor hun trouwe steun en bedankt hij zijn collega John Whybrow die per 1 april aftreedt als lid van de raad van bestuur.

De *voorzitter* geeft vervolgens het woord aan de heer Hommen.

De heer *Hommen* meldt dat Philips heeft besloten om voor wat betreft haar primaire financiële rapportage over te stappen op het stelsel van de US Generally Accepted Accounting Principles (US GAAP). Ter toelichting wijst hij erop dat Philips US GAAP binnen de ruimte die de Nederlandse wet biedt al gedurende langere tijd toepast. De onderneming is zowel aan de rapportageverplichtingen in Nederland als in de Verenigde Staten onderworpen, omdat de aandelen in beide landen zijn genoteerd en daar op grote schaal worden verhandeld. De financiële rapportage is de laatste jaren vrijwel identiek geworden onder de Nederlandse en Amerikaanse regels.

Het belangrijkste verschil tussen beide stelsels zit voor Philips in de behandeling van de goodwill. Vanaf 2002 geldt onder US GAAP een nieuwe regeling voor de behandeling van goodwill die de systematische afschrijving van goodwill - zoals die in Nederland is voorgeschreven - verbiedt. In plaats daarvan dient jaarlijks beoordeeld te worden of de waarde van de oorspronkelijk betaalde goodwill nog in diezelfde mate aanwezig is (impairment test). De Amerikaanse behandeling van goodwill geeft meer dan de Nederlandse regels de reële waarde van de goodwill weer en geeft daardoor naar de mening van de onderneming meer betrouwbare en inzichtelijke informatie. Internationaal ontstaat steeds meer overeenstemming over deze wijze van behandelen van goodwill. Door nu aansluiting te blijven zoeken bij de regels van US GAAP meent Philips dat consistentie wordt betracht in de rapportering.

Vervolgens legt de heer *Hommen* uit hoe de rapportering er precies uit gaat zien. Met ingang van het eerste kwartaal 2002 gaat Philips cijfers publiceren die zijn opgemaakt volgens US GAAP. Daarnaast zal Philips steeds ook de cijfers bekend maken volgens de Nederlandse regels en de verschillen blijven toelichten. De statutaire jaarrekening van Philips, die wordt voorgelegd aan de algemene vergadering van aandeelhouders en wordt gedeponereerd bij het handelsregister, blijft opgesteld volgens de Nederlandse regels met toelichting van de verschillen met de Amerikaanse regels.

Vervolgens geeft de *voorzitter* het woord aan notaris Prof. mr. Van Olffen voor het doen van de formeel noodzakelijke constateringen.

De *notaris* constateert dat, bij de aanvang van de vergadering, 3.049 aandeelhouders van Koninklijke Philips Electronics N.V. aanwezig of vertegenwoordigd waren, vertegenwoordigende een gezamenlijk kapitaal van 31.840.421,20 euro, recht gevende op 159.202.106 stemmen. Het aantal aandeelhouders (en vertegenwoordigers) dat daadwerkelijk aanwezig was bij de vergadering bedraagt 420. Voorts constateert hij dat de wettelijke en statutaire eisen met betrekking tot het bijeenroepen, het houden en het bijwonen van de algemene vergadering van aandeelhouders van Koninklijke Philips Electronics N.V. in acht zijn genomen en dat de jaarrekening, het jaarverslag met bijbehorende bescheiden, de bindende voordrachten voor benoeming tot leden van de raad van bestuur, alsmede de bindende voordrachten voor benoeming tot leden van de raad van commissarissen, op de voorgeschreven wijze ter inzage hebben gelegen ten kantore van de vennootschap en bij ABN AMRO bank N.V. te Amsterdam. Volgens mededeling van de voorzitter hebben de raad van bestuur van Koninklijke Philips Electronics N.V. geen voorstellen bereikt van de zijde van de aandeelhouders, als bedoeld in artikel 26, lid 4 van de statuten van de vennootschap tot plaatsing op de agenda van andere onderwerpen. Tot slot merkt de *notaris* op dat een aantal stemmen wordt uitgebracht op basis van onder hem berustende volmachten die in het proces verbaal van de vergadering als zodanig zullen worden verwerkt.

De *voorzitter* verzoekt de aandeelhouders om bij de discussie zo kort en bondig mogelijk te zijn en eventuele vragen die specifiek betrekking hebben op buiten de orde zijnde producten of services in Nederland na afloop van de vergadering voor te leggen aan een vertegenwoordiger van Philips Nederland. Voorts vraagt hij diegenen die het woord willen voeren om, ten behoeve van het verslag, duidelijk hun naam en eventueel

diegenen die zij vertegenwoordigen te vermelden. Hij vraagt begrip voor het feit dat enkele leden van de raad van commissarissen de Nederlandse taal niet zodanig machtig zijn dat zij in staat zijn om eventuele vragen in het Nederlands te beantwoorden. Indien dit wordt gewenst, zal de heer Kleisterlee of de voorzitter zelf in het Nederlands een korte samenvatting van het gesprokene geven. Tot slot merkt de *voorzitter* op dat dit jaar wederom gebruik wordt gemaakt van het wettelijke systeem van proxy voting, waardoor het mogelijk is in de vergadering te stemmen door het verlenen van een steminstructie aan het Algemeen Nederlands Trustkantoor (ANT). Een vertegenwoordiger van het ANT zal, zodra voor de eerste keer wordt overgegaan tot stemming, melding maken van het aantal stemmen dat hij vertegenwoordigt.

2. **Behandeling van agendapunt 2a tot en met 2c: a) het verslag van de raad van bestuur en het preadvies van de raad van commissarissen over 2001, de vaststelling van de jaarrekening over 2001; b) de uitkering van € 0,36 per gewoon aandeel ten laste van de overige reserves; en c) de decharge van de leden van de raad van bestuur en van de raad van commissarissen.**

Omdat deze punten onverbrekkelijk met elkaar samenhangen, stelt de *voorzitter* voor deze tezamen te behandelen.

De heer *Van Etten* complimenteert de vennootschap met de manier waarop zij "terug" is gekomen. Hij vindt de samenwerking met Dell een hele goede zaak. Hij vraagt zich af of Dell de Philips-producten onder haar eigen naam danwel onder de Philips-naam gaat verkopen. Vervolgens vraagt hij welke plaats Philips inneemt op de wereldmarkt voor medische systemen, wat Philips doet op het gebied van pacemakers en of Philips betrokken is bij de oplossing van het fileprobleem. Tenslotte suggereert hij dat Philips het voortouw zou moeten nemen met betrekking tot het waterprobleem.

De *voorzitter* dankt de heer Etten voor diens complimenten en verzoekt de heer *Kleisterlee* de vragen van de heer Etten te beantwoorden.

De heer *Kleisterlee* antwoordt dat de samenwerking met Dell zich vooral richt op het leveren van computer peripherals en onderdelen, zoals monitoren en CD/DVD writers, en dat distributie van de computers onder het Dell-merk zal gebeuren. Daarnaast zal Dell voor haar producten meer nadrukkelijk Philips halfgeleiders gaan specificeren die vervolgens weer door de Dell-toeleveranciers gebruikt zullen worden. Tenslotte zullen een aantal computer gerelateerde Philips producten, zoals webcams, via de Dell website te koop worden aangeboden.

Verder meldt de heer *Kleisterlee* dat Philips Medical Systems momenteel de tweede plaats inneemt op de markt voor medische apparatuur. Pacemakers behoren echter niet tot het assortiment van deze divisie. Wat betreft het fileprobleem denkt hij niet dat Philips vooralsnog een belangrijke bijdrage kan leveren om die op te lossen, anders dan door flexibel te zijn met werktijden. Water zal in de toekomst niet tot de prioriteiten van Philips gaan behoren.

De heer *Van Diepen* zegt dat hij zich niet aan de indruk kan onttrekken dat er in een aantal stille reserves zoveel verborgen zit dat het eigen vermogen belangrijk groter is dan het gepubliceerde bedrag van 18.5 miljard euro (zie bladzijde 49 van het jaarverslag 2001: Jaarrekening en analyse). Hij wijst er op dat in 1998 voor het laatst aandacht werd besteed aan de stille reserves. Vanaf 1999 is deze aantekening achterwege gebleven. De heer *Van Diepen* vraagt zich af of er geen reserves meer in grond en gebouwen zitten dan wel of grond en gebouwen niet meer gewaardeerd worden?

Vervolgens verwijst hij naar de financiële baten en lasten op bladzijde 65 van het jaarverslag. Daar wordt gesproken over een afwaardering van financiële vaste activa van 526 miljoen euro. Het gaat hier over een afwaardering als gevolg van de

bijzondere waardevermindering van aandelen Vivendi Universal en GN Great Nordic. De heer *Van Diepen* meldt dat hij dit bedrag niet kan terugvinden in de reconstructie.

Verder verwijst hij naar bladzijde 69 van het jaarverslag waar wordt gesproken over participaties in en leningen aan niet-geconsolideerde deelnemingen. Op basis van de beursnoteringen per 31 december 2001 bedroeg de marktwaarde van Philips' aandelenbezit in TSMC en Atos Origin respectievelijk 10 miljard en 6,7 miljard euro. Op de balans wordt slechts 5,632 miljard euro vermeld. De heer *Van Diepen* vraagt zich af of hier sprake is van een geheime reserve of dat Philips een andere waarderingsmethode hanteert.

Tenslotte vraagt de heer *Van Diepen* zich af wanneer er een eind komt aan alle reorganisaties van Philips.

Er is geen sprake van geheime reserves, aldus de heer *Hommen*. Grond en gebouwen worden gewaardeerd op basis van de historische aanschafwaarde en worden afgeschreven op basis van diezelfde historische aanschafwaarde. Het kan zijn dat wanneer een gebouw wordt verkocht de verkoopprijs hoger is dan de prijs die in de balans is opgenomen. Wanneer er een winst wordt gerealiseerd op de verkoop, wordt de winstrealisatie meegenomen op het moment dat het gebouw of de grond wordt verkocht.

De afwaardering van 526 miljoen euro waar de heer *Van Diepen* aan refereerde heeft in het bijzonder betrekking op de aandelen Vivendi Universal. De heer *Hommen* roept in herinnering dat Philips een aantal jaren geleden aandelen Seagram heeft verworven. Toen Seagram met Vivendi fuseerde, heeft Philips voor haar aandelen in Seagram aandelen in Vivendi gekregen. De winst die bij deze transactie is gerealiseerd was gelegen in de hogere marktwaarde van de aandelen Vivendi. De afwaardering is gelegen in het feit dat momenteel de marktwaarde van de aandelen Vivendi Universal is gezakt. De afwaardering is opgenomen in de verlies- en winstrekening onder "financiële kosten". Wat betreft de marktwaarde van het Philips' aandelenbezit in TSMC en Atos Origin, vermeldt de heer *Hommen* dat de aandelen worden gewaardeerd aan het eind van het jaar. Die waardering is niet constant. Wat op de balans verschijnt is de boekwaarde. Die boekwaarde bestaat uit de historische aanschafwaarde vermeerderd met eventuele inkomsten uit die aandelen. De marktwaarde is veel hoger dan de boekwaarde en zal worden gerealiseerd bij verkoop van de betreffende aandelen. Ten aanzien van de vraag wanneer de reorganisaties afgelopen zullen zijn geeft de heer *Hommen* aan dat reorganisaties binnen een concern als Philips altijd zullen voorkomen.

De voorzitter geeft het woord aan de heer *Will* die de heer Kleisterlee feliciteert met de geweldige presentatie van de vennootschap. Desondanks wil hij enige kritische opmerkingen plaatsen. Ten eerste wijst hij erop het vermoeiend te vinden om een jaarverslag van 238 pagina's in erg kleine lettertjes te lezen. Hij verwijst naar de praktijk van andere grote multinationals die hun rapportage beperken tot 60 pagina's.

Verder vraagt de heer *Will* of er een verband is tussen enerzijds de wisseling van CEO, de terreuraanslagen van 11 september en de teruglopende economie en anderzijds de door Philips opgevoerde verliesposten (waardoor het resultaat van 2001 nog slechter overkomt). De heer *Will* wijst erop dat het bij andere bedrijven voorkomt dat resultaten slechter worden voorgesteld dan deze in werkelijkheid zijn, waardoor in de komende jaren een geweldige groei kan ontstaan die dan gedeeltelijk op het conto van de 'nieuwe' CEO kan worden bijgeschreven. Hij zou deze gang van zaken betreuren aangezien een dergelijke praktijk de transparantie van de markt niet bevordert. Vervolgens komt de heer *Will* terug op de speech van de heer Kleisterlee waarin hij zegt dat Philips in de periode 1999 tot en met 2001 met een groei van 33% tot de best groeiende bedrijven van de 'peer group' behoorde. De heer *Will* wijst erop dat het plaatje er heel anders uit zou zien indien men een andere tijdsperiode zou kiezen: zo is bijvoorbeeld over de laatste 10 jaren gemeten de winst per aandeel niet gegroeid. Over 1994 bedroeg de winst per aandeel 0,61 euro; over 2001 is dit negatief. Hij vraagt zich

derhalve af hoe de heer Kleisterlee het doel van 15% winstgroei per aandeel meent te kunnen realiseren.

De heer *Will* waardeert de strategie ten aanzien van Medical Systems en denkt dat het een goede zet is deze divisie te laten groeien door middel van het overnemen van andere ondernemingen. Echter, hij zou graag willen weten wanneer Philips Medical Systems echt winstgevend wordt.

Een ander punt betreft de "vier D's" waarmee Philips tot een betere organisatie wil komen: delight customers, deliver on commitments, develop people, depend on each other. De heer *Will* onderkent het belang van deze "vier D's", maar mist een "vijfde D": "Discover" of beter: "Delight your shareholders". Aan dit vijfde element zou naar zijn mening voldaan kunnen worden door een meer constante vloed van inkomsten in de toekomst. Dit kan volgens de heer *Will* bereikt worden door, zoals Siemens heeft gedaan, risicovolle ondernemingen als semiconductors en components af te stoten. Philips heeft met Medical Systems, Lighting en DAP een aantal goed lopende en groeiende divisies. Door zich op deze divisies te concentreren zou een geweldige Philips onderneming ontwikkeld kunnen worden.

Tenslotte wil de heer *Will* graag weten wat het beleid ten aanzien van dividend en uitkeringen aan aandeelhouders is.

Over de eerste opmerking van de heer *Will* meldt de *voorzitter* dat het niet eenvoudig is de rapportage in te korten en de layout te veranderen. Desalniettemin zal het verzoek van de heer *Will* in overweging worden genomen. De *voorzitter* merkt vervolgens op dat de suggestie dat de combinatie van een nieuwe CEO en de ramp van 11 september Philips zou hebben verleid tot het geven van een slechter beeld ongefundeerd en onjuist is. Hij verzoekt de heer Kleisterlee en de heer *Hommen* om de overige vragen te beantwoorden.

Het beleid aangaande het dividend en andere uitkeringen aan aandeelhouders is eenvoudig, aldus de heer *Hommen*. Philips prefereert een vrij constante uitkering boven een fluctuerende uitkering. Het streven is om jaarlijks rond de 20% van de gegenereerde winst aan aandeelhouders uit te keren. In tijden waarin geen winst wordt gemaakt, zoals het afgelopen jaar, wordt geprobeerd de uitkering aan aandeelhouders constant te houden. In deze situaties wordt aldus een voorschot genomen op de toekomst.

Inzake de vergelijking met Siemens stelt de heer *Kleisterlee* dat er meerdere manieren zijn om waarde te creëren en om een goed bedrijf op te bouwen. Zo heeft Philips gekozen om naast stabiele divisies zoals Lighting, Domestic Appliances & Personal Care en Medical Systems, ook een meer fluctuerende Semiconductors divisie te hebben. Philips meent op deze wijze duurzaam waarde te kunnen genereren voor de aandeelhouders.

Wat betreft de groei van Philips als bedrijf merkt de heer *Kleisterlee* op dat Philips inderdaad de laatste 10 tot 15 jaar inderdaad weinig vooruitgang heeft geboekt. Vandaar dat Philips heeft ingezet op cultuurverandering en marketing. Deze strategie zal op de middellange termijn vruchten moeten afwerpen. Op de vraag wanneer Medical Systems winstgevend wordt, antwoordt de heer *Kleisterlee* dat verwacht wordt dat deze divisie over twee tot drie jaar een omzet van ongeveer 8 miljard euro en een winst van 1 miljard euro zal gaan behalen. Daarmee onderstreept de heer *Kleisterlee* hoe belangrijk Medical Systems is in de omvang en voor het bereiken van de middellange termijn doelstellingen van Philips als totaliteit.

Vervolgens stelt mevrouw *Dijkstra*, als vertegenwoordiger van de Vereniging van Beleggers voor Duurzame Ontwikkeling (VDBO), een aantal vragen die te maken hebben met het sociale en milieubeleid van Philips en het milieuverlag over 2001. Allereerst complimenteert zij Philips met de aandacht die besteed wordt aan het milieubeleid van de onderneming en met de publicatie van het milieujarverslag dat niet alleen voorafgaand aan de aandeelhoudersvergadering beschikbaar was maar waarbij tevens gebruik is gemaakt van GRI-richtlijnen voor duurzaamheidsverslaglegging. De VDBO is verheugd met de beslissing van Philips om over 2002 te gaan rapporteren

over veiligheids- en gezondheidsaspecten van de onderneming wereldwijd. Mevrouw *Dijkstra* vraagt of Philips ook van plan is om over 2002 te gaan rapporteren over andere sociale aspecten zoals vermeld in de GRI-richtlijnen en of Philips de sociale en milieuaspecten in een geïntegreerd duurzaamheidsverslag zal laten verschijnen. Vervolgens vraagt mevrouw *Dijkstra* wanneer het nieuwe ecovisionprogramma, waarvan in het milieuverslag melding wordt gemaakt, van start zal gaan in 2002; wanneer zal dit programma beschikbaar zijn en welk referentiejaar zal worden gebruikt? Tenslotte vraagt ze of Philips ook voor alle andere milieuaspecten, zoals energiegebruik, CO<sub>2</sub>-emissies en verpakkingen kwantitatieve doelstellingen vastlegt.

Daarnaast heeft mevrouw *Dijkstra* nog een aantal opmerkingen bij het milieuverslag. De grafieken in het verslag zijn volgens haar moeilijk interpreteerbaar en de toelichtende tekst is summier. Zo blijkt uit het milieuverslag dat het gebruik van verpakkingsmaterialen met 21% ten opzichte van 1994 verminderd is. Voor de sector componenten is de hoeveelheid verpakkingen echter met 6% toegenomen, terwijl een groot deel van deze sector inmiddels anders is georganiseerd of is afgestoten. Ook wordt in het milieuverslag vermeld dat de energie-efficiency afnam van 31% naar 24% terwijl het productievolume daalde. Dit betekent dat Philips weer is afgezakt naar het niveau van 1998. De VDBO vraagt zich af op welke manier Philips zal proberen om in 2002 de energie-efficiency te verbeteren. De VDBO heeft verheugd geconstateerd dat de hoeveelheid schadelijke stoffen die gebruikt wordt door Philips in de afgelopen jaren aanzienlijk is verminderd. Het is echter teleurstellend dat de reductiedoelstelling van de groep "meest gevaarlijke stoffen" helaas niet is gehaald. Tijdens de aandeelhoudersvergadering in 2001 is toegezegd dat Philips zal overwegen de gegevens met betrekking tot chemische stoffen uit te splitsen naar afzonderlijke chemische stoffen. In het verslag over 2001 zijn echter de drie verzamelcategorieën van schadelijke stoffen gehandhaafd. Hierdoor is het moeilijk te achterhalen welke stoffen er in deze categorieën thuishoren en hoe groot de uitstoot van de afzonderlijke stoffen is. Mevrouw *Dijkstra* spreekt de hoop uit dat Philips van plan is om in het volgende milieuverslag de categorieën wel verder uit te splitsen. Tot slot spreekt mevrouw *Dijkstra* de hoop uit dat Philips de huidige ontwikkelingen zal blijven doorzetten en het milieubeleid en het sociale beleid zal verbeteren om zodoende te komen tot een volledig duurzame bedrijfsvoering.

Na mevrouw *Dijkstra* gedankt te hebben voor de complimenten antwoordt de heer *Kleisterlee* dat Philips zich voorstelt om in lijn met de GRI-richtlijnen te rapporteren over het hele spectrum van duurzaam ondernemen en dat Philips daar dus alle categorieën in zal meenemen. Hij vermeldt dat de doelstelling van het nieuwe ecovisionprogramma 2002-2005 in maart 2002 is vastgesteld en dat het binnenkort beschikbaar zal komen. Het referentiejaar is 2001. In de verbeterdoelstellingen gaat Philips zeker verder met het zetten van doelstellingen voor het verminderen van verpakkingsafval en het verbeteren van het energierendement. Naar aanleiding van het verzoek om een verdere uitsplitsing te geven van de categorie schadelijke stoffen zegt de heer *Kleisterlee* toe dat dit in het volgende milieu-jaarverslag inderdaad zal gebeuren. Philips zal dus in 3 categorieën blijven rapporteren, maar zal bovendien per categorie aangeven om welke stoffen het in die specifieke categorie gaat. Ten slotte licht de heer *Kleisterlee* de toename van het energieverbruik toe. De overname en consolidatie van een aantal halfgeleiderfabrieken heeft veranderingen in het energiepatroon met zich meegebracht. De heer *Kleisterlee* zegt toe ervoor te zorgen dat dit in de toekomstige milieurapportages duidelijker verwerkt wordt zodat ook de effecten van het veranderen van de basis transparant zal zijn.

De heer *De Vries*, die de Vereniging voor Effectenbezitters (VEB) vertegenwoordigt, vraagt of de notaris naast het aantal aandeelhouders dat aanwezig en/of vertegenwoordigd is ook kan aangeven hoeveel aandelen ter vergadering vertegenwoordigd worden door het Communicatiekanaal Aandeelhouders. Verder suggereert hij om voortaan een uitgebreidere oproepadvertentie voor de

aandeelhoudersvergadering te plaatsen in de prijscourant en in de dagbladen en om een meer uitgebreider verslag van de vergadering op te stellen.

Verder stelt de heer *De Vries* dat er bij Philips sprake is van een terugkerend patroon van bijzondere lasten en herstructureringslasten. Hij wijst op een artikel in het Financieel Dagblad waarin wordt vermeld dat het opvallend is dat die lasten elke keer bij het aantreden van een nieuwe bestuursvoorzitter terugkomen. Het is overigens niet zo dat de VEB de heer Kleisterlee van opzet of manipuleren van cijfers beschuldigt maar het is wel zo dat elke keer als er een nieuwe bestuursvoorzitter komt bedrijfsonderdelen worden afgestoten of gereorganiseerd. Hoewel de heer *De Vries* heeft begrepen uit eerdere berichtgeving dat Philips van mening is dat een dergelijk patroon op louter toeval berust, zou hij toch graag van de raad van commissarissen de bevestiging willen vernemen dat Philips een dergelijk beleid niet zal toestaan.

Verder vraagt de heer *De Vries* zich af het verstandig is voor de doelstelling om 15% groei van de winst per aandeel het jaar 2002 als basis nemen. Hij stelt dat het met een dergelijke basis onmogelijk is te weten wat de doelstelling inhoudt. Indien bijvoorbeeld 1999 als basis zou zijn genomen dan zou iedereen weten wanneer deze doelstelling zou zijn bereikt. Bovendien, als het resultaat in 2002 tegenvalt kan Philips uit een normaal herstel nog jaren uit putten. 15% winstgroei per aandeel is voor aandeelhouders een belangrijk houvast en dat moet dan ook gegeven worden.

Een ander punt is de discussie over de strategie. De heer *De Vries* verwijst naar de situatie bij Nokia, waar alle niet-kernactiviteiten op redelijk korte termijn zijn verkocht. Bij Nokia werd gekozen voor een hele sterke focus. Die sterke focus ontbreekt bij Philips nog steeds, aldus de heer *De Vries*, en de omvorming van het concern kan volgens hem ook moeilijk plaatsvinden als de financiële ratio's in de hand moeten worden gehouden en er maar slechts 1 miljard euro opbrengst is van af te stoten niet-kernactiviteiten. De vragen die hieruit volgens de heer *De Vries* volgen is hoe kan Philips de gewenste reorganisaties doorvoeren en wanneer komen er duidelijker keuzes ten aanzien van de activiteiten? De heer *De Vries* wijst op het feit dat in het jaarverslag elk jaar weer wordt vermeld dat Philips de samenwerking tussen de diverse onderdelen probeert te versterken. De algemene vraag is of Philips een andere richting kiest dan in 2000 en 2001.

Een andere vraag is hoe de acquisities van 2001 (Agilent en Marconi) en de overnames van 2000 hebben gepresteerd en of daar positieve en negatieve verrassingen in zitten. Verder valt het op dat in de optieregeling (pagina 87 van het de Jaarekening en analyse) de toegekende opties voor het vaste deel met 30% zijn gestegen en voor het variabele deel met 40%. De VEB heeft over het algemeen geen bezwaar tegen deze Angelsaksische beloningsvorm maar de VEB is wel van mening dat Philips dan ook Angelsaksische corporate governance beginselen moet toepassen en dat betekent dat het optieplan, inclusief het aantal toe te kennen opties, ter goedkeuring aan de aandeelhoudersvergadering moet worden voorgelegd.

In antwoord op de vragen van de heer *De Vries* stelt de *voorzitter* dat ook in de toekomst een nieuwe of zittende president zou kunnen of mogen reorganiseren als de omstandigheden daartoe aanleiding geven. Dat de raad van commissarissen daar natuurlijk nauw bij betrokken zal zijn is duidelijk.

Wat betreft de vraag over het optieplan en het verzoek dit plan ter goedkeuring voor te leggen aan de algemene vergadering van aandeelhouders wijst de *voorzitter* erop dat Philips tot dusverre de verantwoordelijkheid van de raad van commissarissen voor een verantwoord beloningspakket, inclusief de verlening van stock opties, voor de leden van de raad van bestuur doorslaggevend heeft geacht. De raad van commissarissen is zijns inziens daartoe ook het meest in staat, juist vanwege zijn taak om toezicht te houden op het bestuur. Maar ook is de raad van commissarissen het best geëquipeerd om het remuneratiepakket vast te stellen vanwege de bij de raad beschikbare data zoals benchmark-studies en gegevens van vergelijkbare ondernemingen die zij daartoe krijgt aangeleverd.

De *voorzitter* voegt hier aan toe dat Philips over de remuneratie van leden van de raad van bestuur volstreekte openheid betracht en daarover aan de aandeelhouders

uitvoerig verantwoording aflegt. Hij wijst op de informatie die in het jaarverslag wordt gegeven over de beloning van de individuele leden van de raad van bestuur (pagina 108 en 109). Voorts wijst hij op de uitvoerige uiteenzetting en verantwoording over het bezoldigingsbeleid in het pre-advies van de raad van commissarissen. Overigens is de *voorzitter* van mening dat de vergelijking met de praktijk in de Verenigde Staten niet helemaal op gaat. Daar wordt veelal het gehele stock optie plan zoals dat geldt voor alle medewerkers die stock opties ontvangen ter goedkeuring aan de aandeelhoudersvergadering voorgelegd. Het gaat dan niet om de toekenning van stock opties aan bestuurders. Die bevoegdheid komt toe aan het compensation committee bestaande uit leden van de board. Aan de aandeelhoudersvergadering wordt in de Verenigde Staten daarna – evenals hier – uitvoerige informatie achteraf gegeven omtrent de beloning van de bestuurders. Tot slot merkt de *voorzitter* op hij wel eens verbaasd is dat er door aandeelhouders vaker naar de Angelsaksische praktijk wordt verwezen als een soort lichtend voorbeeld. Als men echter kijkt naar de hoogte van beloningen bij Amerikaanse bedrijven dan heeft hij daar toch enige moeite mee.

Wat betreft de overige vragen van de heer De Vries wijzen de *voorzitter* en de heer *Kleisterlee* erop dat deze reeds afdoende zijn beantwoord in de voordracht van de heer *Kleisterlee*. De heer *De Vries* is evenwel een andere mening toegedaan en hij verzoekt tijdens de vergadering toch uitdrukkelijk antwoord te krijgen op de door hem gestelde vragen. Na een korte woordenwisseling komt de heer *Kleisterlee*, hoewel hij vindt dat alle vragen van de heer *De Vries* in feite wel beantwoord zijn, tegemoet aan zijn verzoek om meer specifiek in te gaan op de eerder door hem gestelde vragen. Ten aanzien van de vragen van de heer *De Vries* naar de bij Philips gevolgde strategie merkt de heer *Kleisterlee* op dat het belang van het formuleren van een absolute strategie niet overschat moet worden. De geschiedenis leert, aldus de heer *Kleisterlee*, dat de meest succesvolle strategieën achteraf zijn opgeschreven. Er is misschien verschil van mening mogelijk over de richting waar het concern als geheel heen moet, maar een strategie kan, gezien de marktwerking en competitie, niet in alle details en zeker niet (ver) van tevoren bekend worden gemaakt. De heer *Kleisterlee* heeft geprobeerd in zijn presentatie zo gedetailleerd mogelijk te zijn over de plannen en doelstellingen van Philips. Het is echter niet te verwachten dat radicale transformaties, zoals is gebeurd bij Nokia, doorgevoerd zullen worden. Op één specifieke vraag is de heer *Kleisterlee* in zijn presentatie niet expliciete ingegaan en dat betreft de vraag van de heer *De Vries* of 1 miljard euro opbrengst uit het verkopen van een aantal niet-kernactiviteiten voldoende is om aan reorganisatie doelstellingen te behalen. De heer *Kleisterlee* beantwoordt deze vraag bevestigend. Hij voegt daaraan toe dat Philips nog altijd een aantal niet-kern activiteiten heeft die bij een eventuele verkoop ook nog denodige opbrengst kunnen genereren.

De heer *De Vries* is tevreden met de door de heer *Kleisterlee* verschaftte verduidelijking. Wel zou hij nog graag willen vernemen op welke basis de raad van commissarissen beoordeelt of de winstgroei-doelstelling van 15% per aandeel wordt gehaald. Daar moet een basisjaar of -getal aan gekoppeld worden om dat te kunnen beoordelen.

De heer *Hommen* antwoordt dat al geïndiceerd is dat het jaar 2000 als basis een uitzonderlijk hoog getal zou impliceren en het jaar 2001 als basis een ongekend laag getal zou zijn. Het ligt ergens daar tussen. Zoals het er thans naar uitziet zal het jaar 2002 naar alle waarschijnlijkheid als basis voor die lange termijnstrategie kunnen dienen. De heer *Hommen* voegt daaraan toe dat in 1996/1997 een heel duidelijk doelstellingsprogramma is geformuleerd, o.a. dat Philips een RONA van 24% zou gaan realiseren. Op het moment dat die doelstelling werd geformuleerd werd door een aantal personen gezegd dat deze doelstelling niet zou worden gehaald. In het jaar 2001 is deze doelstelling echter gerealiseerd. Nu moet een nieuwe doelstelling worden geformuleerd. Het ligt voor de hand om dan als basis het jaar 2002 te nemen.

De heer *De Vries* wil ook nog graag antwoord op zijn vraag naar de prestaties van Marconi, Agilent en de andere overgenomen bedrijven. In aansluiting op het antwoord dat deze prestaties tot dusverre conform de verwachtingen zijn en dat voor nadere mededelingen gewacht moet worden op de kwartaalcijfers, verwijst de heer *Hommen* naar de enkele maanden geleden uitvoerige analistenpresentatie over Medical Systems, inclusief de acquisities. Bij die gelegenheid is ook het inpassen van de verschillende bedrijfsonderdelen nader toegelicht. Hij verwijst voor overige informatie naar de investor relations-website van Philips.

De heer *Verswijferen* komt terug op de inleidende voordracht van de heer Kleisterlee. Uit de beelden die daarbij zijn getoond maakt hij op dat een halfgeleiderfabriek in Frankrijk gesloten is en kort daarop werd getoond dat een andere, nieuwe halfgeleiderfabriek wordt gebouwd in Crolles. Hij vraagt om een verklaring hiervoor.

De heer *Van der Poel* antwoordt dat het karakter van beide fabrieken totaal verschillend is. De fabriek in Crolles wordt gebouwd om invulling te geven aan een research en development programma dat samen met een concurrent – SGS Thompson – is gestart om de risico's en kosten van R&D te delen.

Een aandeelhouder die zijn naam niet wenst te noemen en aangeeft geen antwoord op zijn vragen te verlangen, bepleit om het verslag van de aandeelhoudersvergadering binnen korte tijd na de vergadering voor aandeelhouders beschikbaar te hebben. Verder maakt hij er melding van dat het hem verbaast dat na de reorganisaties van de afgelopen jaren, het nu nog niet goed schijnt te zijn met Philips als concern. Met de komst van de heer Kleisterlee zijn er immers weer nieuwe reorganisaties doorgevoerd.

Daarnaast heeft deze aandeelhouder enkele opmerkingen over het jaarverslag. De accountantsverklaring voegt volgens hem niets toe: het bestaat slechts uit een hoofd met de gegevens van Philips en een verklaring van KPMG waarvan de tekst al 5 of meer jaren wordt gebruikt en waarvan de inhoud nietszeggends is.

Een positief punt vindt hij wel dat er aandacht wordt besteed aan de controle op de financiële resultaten van de onderneming. Er is een audit committee van drie leden van de raad van commissarissen. Dat sluit goed aan op de activiteiten van de accountant en bovendien wordt dit ondersteund door audit committees bij de verschillende divisies en productlijnen.

Vervolgens maakt de aandeelhouder die zijn naam niet wenst te noemen een opmerking over de "gebroken" jaarrekening. Er ligt volgens hem een breuk tussen de jaarrekening en het bestuursverslag. De jaarrekening geeft de toestand per 31 december van het boekjaar weer. Het bestuursverslag geeft een samenvatting over de gang van zaken in de onderneming gedurende het boekjaar. Hij zou graag zien dat de opmerking in de jaarrekening dat 'het bestuursverslag gebaseerd is op de jaarrekening' geschrapt wordt. De jaarrekening is een stuk voor specialisten. Het bestuursverslag is vooral voor de gewone aandeelhouder. Deze laatste wil weten hoe het met de telefoons is, hoe het staat met breedbeeldtelevisie, de PC's, hoe het destijds verlopen is met SuperClub. Hij mist deze onderwerpen in het bestuursverslag. De aandeelhouder meent dat de regelgeving, in het bijzonder de regels van de Raad voor de Jaarverslaggeving, het mogelijk maakt dat allerlei details over deze zaken worden verzwegen. Zo is hij van mening dat deze regels ten onrechte bepalen dat posten die niet meer dan 5% van de totaalstelling van de balans bedragen niet expliciet in het bestuursverslag of in de jaarrekening behoeven te worden genoemd.

Tenslotte vraagt deze aandeelhouder zich af waarom de heer Schweitzer nog nooit een aandeelhoudersvergadering heeft bijgewoond.

De heer *Van Wachem* meldt, onder verwijzing naar een brief die de heer Schweitzer heeft gestuurd, dat de heer Schweitzer zelf een actieve president is van een andere (beursgenoteerde) onderneming die de aandeelhoudersvergadering op dezelfde dag als Philips had gepland.

De heer *Warmerdam* snijdt het onderwerp marketing aan en vraagt zich af wanneer de merknaam Philips over de gehele wereld zal worden herkend.

De heer *Kleisterlee* antwoordt dat Philips over de hele wereld al herkend wordt. De uitzondering daarbij is Noord-Amerika geweest, waar consumenten electronica-producten onder het merk Magnavox verkocht werden en waar een deel van de "domestic appliances and personal care" producten onder het merk Norelco verkocht wordt. Philips heeft een aantal jaren geleden al het besluit genomen om Philips als merk voor consumer electronics producten in te voeren. Dat is eerst door de combinatie Magnavox/Philips of Philips/Magnavox gedaan. Vanaf 2002 worden de "consumer electronics" producten wereldwijd onder de naam Philips verkocht. Magnavox wordt alleen nog gebruikt als een tweede merk; bijvoorbeeld voor de gevallen dat er een stuntaanbod wordt gedaan. Ook in huishoudelijke apparaten wordt het Philipsmerk gevoerd. Ook zal de elektrische tandenborstel waarmee Philips, na de acquisitie van Optiva Sonicare, in Noord-Amerika op de markt komt, onder het Philipsmerk worden verkocht. Omdat Norelco – als merk voor de Philishave – op zichzelf heel sterk herkend wordt in Noord-Amerika wordt hierin waarschijnlijk geen verandering gebracht.

Een ander belangrijk element dat een rol speelt in Noord-Amerika is het feit dat Philips na de integratie van de bedrijven die overgenomen zijn voor Medical Systems – Agilent, Healthcare en Marconi, wat voornamelijk een Amerikaanse activiteit is – snel onder het Philipsmerk moeten worden gebracht. Een dergelijke strategie zal Philips in Noord-Amerika een grote speler maken en een positieve invloed hebben op de naamsbekendheid van Philips in de Verenigde Staten. In dit verband refereert de heer *Kleisterlee* nog een keer aan het belang van de allianties die Philips heeft gesloten met bekende ondernemingen als Nike en Dell.

De heer *Will* komt terug op een antwoord van de heer *Hommen* betreffende de winst per aandeel in 2002. Hij meldt dat hij in een Duitse krant heeft gelezen dat door analisten wordt verwacht dat de winst per aandeel in 2002 0,30 euro zou gaan bedragen. Hij vraagt wat het gemiddelde is van alle schattingen die Philips van analisten heeft ontvangen.

De *voorzitter* wijst er, wellicht ten overvloede, op dat hier ter vergadering geen voorspellingen verwacht kunnen worden ten aanzien van de winstverwachting voor 2002.

De heer *Hommen* zegt dat hij de voorspellingen van de analisten niet allemaal precies in details voor ogen heeft. Hij verwijst de heer *Will* naar de investor relationsgroep van Philips.

Na deze discussie stelt de *voorzitter* voor bij acclamatie te besluiten tot vaststelling van de jaarrekening over het jaar 2001, een uitkering van een bedrag van 0,36 euro per gewoon aandeel ten laste van de overige reserves te doen aan aandeelhouders, alsmede tot verlening van décharge aan de leden van de raad van bestuur en de raad van commissarissen voor de uitoefening van hun respectieve taken gedurende het jaar 2001.

Een of meer personen vertegenwoordigende 30.272 stemmen hebben verklaard tegen voorstel 2a te zijn en een of meer personen vertegenwoordigende 3.594.127 stemmen hebben verklaard zich te willen onthouden van stemming maar zij verzetten zich niet tegen besluitvorming bij acclamatie. Een of meer personen vertegenwoordigende 25.179 stemmen hebben verklaard tegen voorstel 2b te zijn en een of meer personen vertegenwoordigende 3.540.709 stemmen hebben verklaard zich te willen onthouden van stemming maar zij verzetten zich niet tegen besluitvorming bij acclamatie. Een of meer personen vertegenwoordigende 448.201 stemmen hebben verklaard tegen voorstel 2c te zijn en een of meer personen vertegenwoordigende 3.663.321 stemmen hebben verklaard zich te willen onthouden van stemming maar zij verzetten zich niet tegen besluitvorming bij acclamatie.

In antwoord op de vraag van een aandeelhouder naar de stemprocedure indien er niet bij acclamatie wordt gestemd antwoordt de *voorzitter* dat dan gestemd wordt via inlevering van stembriefjes.

Na deze gedachtewisselingen, wordt het voorstel opgenomen onder agendapunt 2a, b en c bij acclamatie aangenomen. De *voorzitter* stelt vast dat de algemene vergadering van aandeelhouders heeft besloten tot vaststelling van de jaarrekening van Koninklijke Philips Electronics N.V. over 2001, tot uitkering van een bedrag per gewoon aandeel van 0,36 euro ten laste van de overige reserves, alsmede tot décharge van de leden van de raad van bestuur en de raad van commissarissen voor de vervulling van hun taken gedurende het boekjaar 2001. De tegenstemmen zullen als zodanig worden genoteerd.

### 3. Samenstelling van de raad van bestuur.

De *voorzitter* deelt mede dat de heer Whybrow per 1 april a.s. aftreedt als lid van de raad van bestuur. Hij spreekt zijn erkentelijkheid uit voor het vele werk dat de heer Whybrow gedurende 30 jaar in een groot aantal posities heeft verricht voor Philips en wenst hem het allerbeste voor de toekomst.

De *voorzitter* meldt dat de raad van commissarissen in overleg met de vergadering van de houders van prioriteits aandelen bindende voordrachten heeft opgemaakt voor de vervulling van ontstane vacatures in de raad van bestuur. De heren Huijser en Dutiné zijn daarop als eersten geplaatst. Vervolgens licht de *voorzitter* de voorstellen van beide heren kort toe.

Een of meer personen vertegenwoordigende 343.890 stemmen hebben verklaard tegen benoeming van de heer Huijser te zijn en een of meer personen vertegenwoordigende 241.083 stemmen hebben verklaard zich te willen onthouden van stemming maar zij verzetten zich niet tegen besluitvorming bij acclamatie. Een of meer personen vertegenwoordigende 348.415 stemmen hebben verklaard tegen benoeming van de heer Dutiné te zijn en een of meer personen vertegenwoordigende 304.921 stemmen hebben verklaard zich te willen onthouden van stemming maar zij verzetten zich niet tegen besluitvorming bij acclamatie.

Vervolgens stelt de heer *De Boer* nog enkele vragen over de heer Dutiné en zijn toekomstige functie. Omdat de heer *Kleisterlee* in zijn inleiding heeft uitgesproken dat "Consumer Electronics" een probleemkind is, vraagt hij zich af of de heer Dutiné niet te weinig ervaring heeft bij Philips.

De heer *Kleisterlee* antwoordt dat de heer Dutiné bij Robert Bosch heeft gewerkt en in die hoedanigheid verantwoordelijk was voor o.a. de Blaupunkt consumer electronics-activiteiten. Met zijn ervaring en kennis op het gebied van telecommunicatie kan de heer Dutiné een belangrijke input leveren aan producten die op het grensgebied van consumer electronics en telecommunicatie liggen.

Vervolgens besluit de algemene vergadering van aandeelhouders bij acclamatie tot benoeming per 1 april 2002 van de heren Huijser en Dutiné tot lid van de raad van bestuur van de vennootschap. De *voorzitter* feliciteert de heren met hun benoeming en wenst hen veel succes toe in hun nieuwe functies.

### 4. Samenstelling van de raad van commissarissen.

De *voorzitter* deelt mede dat de heren De Kleuver en Greenbury periodiek aftreden als lid van de raad van commissarissen en beiden zich voor herbenoeming beschikbaar hebben gesteld.

Voor de vervulling van de vacatures heeft de raad van commissarissen in overleg met de vergadering van houders van prioriteitsaandelen een bindende voordracht van twee personen voor elke te vervullen vacature opgemaakt. Op grond hiervan stellen de raad van bestuur en de raad van commissarissen voor de heren De Kleuver en Greenbury te herbenoemen tot lid van de raad van commissarissen van de vennootschap. De *voorzitter* licht de voorgestelde herbenoemingen kort toe.

De heer *De Vries* deelt mede dat de Vereniging voor Effectenbezitters een brief heeft gezonden aan de Philips-aandeelhouders via de Stichting Communicatiekanaal Aandeelhouders. Hierin wordt de voorgestelde herbenoeming van de heer De Kleuver aan de orde gesteld. De heer De Kleuver is commissaris van de Hollandse Betongroep (HBG). Als zodanig was hij mede verantwoordelijk voor het beleid en de strategie van de onderneming en met name het toezicht daarop door de raad van commissarissen van HBG. HBG is een onderneming die zich in het afgelopen jaar gedragen heeft tegen de uitdrukkelijke wens van de aandeelhouders in, de aandeelhouders slecht heeft geïnformeerd en de aandeelhoudersvergadering niet heeft betrokken bij belangrijke beslissingen met betrekking tot de vennootschap. De Ondernemingskamer heeft in deze zaak een uitspraak gedaan op 21 januari jl. en vastgesteld dat er inderdaad sprake was van wanbeleid en dat er gehandeld is in strijd met de elementaire beginselen van verantwoord ondernemerschap. Dat betreft ook de raad van commissarissen waarvan de Ondernemingskamer zegt dat door de informatieverschaffing een verkeerd beeld is geschapen en dat er een vertrouwensbreuk met de aandeelhouders is ontstaan.

De heer *De Vries* vraagt of de raad van commissarissen van Philips deze gebeurtenissen heeft laten meewegen bij het opmaken van de bindende voordracht. De VEB zou het betreuren als bij Philips soortgelijke wanpraktijken als bij HBG zouden gaan plaatsvinden.

De *voorzitter* antwoordt dat van belang zijnde nevenactiviteiten van commissarissen en kandidaat-commissarissen in ogenschouw worden genomen. In het geval van de heer De Kleuver heeft dit echter niet tot andere gedachten geleid. De heer De Kleuver beschikt over een kritische instelling en volgens de raad van commissarissen van Philips is zijn integriteit boven alle twijfel verheven. Bovendien onderschrijft de heer De Kleuver het beleid van Philips inzake corporate governance (inclusief de daarbij horende transparantie). Omdat het dispuut bij HBG nog steeds onder de rechter is, wil de *voorzitter* daarop verder niet ingaan.

De heer *De Vries* benadrukt dat het belangrijk is dat de raad van commissarissen bij de herbenoeming van de heer De Kleuver de HBG zaak nauwkeurig zou moeten bestuderen.

De *voorzitter* antwoordt niets te hebben toe te voegen aan hetgeen hij reeds eerder heeft meegedeeld ten aanzien van de voorgestelde herbenoeming van de heer De Kleuver.

Een of meer personen vertegenwoordigende 1.233.851 stemmen hebben verklaard tegen benoeming van de heer De Kleuver te zijn en een of meer personen vertegenwoordigende 400.798 stemmen hebben verklaard zich te willen onthouden van stemming maar zij verzetten zich niet tegen besluitvorming bij acclamatie. Een of meer personen vertegenwoordigende 634.980 stemmen hebben verklaard tegen benoeming van de heer Greenbury te zijn en een of meer personen vertegenwoordigende 269.763 stemmen hebben verklaard zich te willen onthouden van stemming maar zij verzetten zich niet tegen besluitvorming bij acclamatie.

Vervolgens besluit de algemene vergadering van aandeelhouders bij acclamatie tot herbenoeming van de heren De Kleuver en Greenbury per 28 maart 2002 tot lid van de raad van commissarissen van Koninklijke Philips Electronics N.V.

**5. Voorstel om de raad van bestuur bevoegd te verklaren tot uitgifte van aandelen of rechten daarop, alsmede tot het uitsluiten van het voorkeursrecht.**

De *voorzitter* stelt aan de orde het voorstel om de raad van bestuur vanaf 28 maart 2002 voor een periode van achttien maanden aan te wijzen als het orgaan dat bevoegd is, met goedkeuring van de raad van commissarissen en de vergadering van houders van prioriteitsaandelen, te besluiten tot uitgifte van aandelen of rechten daarop, binnen de grenzen zoals vastgelegd in de statuten, alsmede tot het uitsluiten van het aan aandeelhouders toekomende voorkeursrecht. Dit alles met dien verstande dat de bevoegdheid beperkt wordt tot 10% van het geplaatste kapitaal, plus 10% van het geplaatste kapitaal in verband met of ter gelegenheid van fusies en acquisities. Ter toelichting wijst de *voorzitter* erop dat het zojuist geformuleerde machtigingsvoorstel elk jaar aan de aandeelhouders wordt voorgelegd.

Een of meer personen vertegenwoordigende 2.649.208 stemmen hebben verklaard tegen het voorstel te zijn en een of meer personen vertegenwoordigende 409.529 stemmen hebben verklaard zich van stemming te onthouden maar zij verzetten zich niet tegen besluitvorming bij acclamatie.

Vervolgens besluit de algemene vergadering van aandeelhouders bij acclamatie overeenkomstig het voorstel opgenomen in agendapunt 5.

**6. Machtiging tot inkoop van eigen aandelen.**

De *voorzitter* stelt aan de orde het voorstel om de raad van bestuur voor een periode van achttien maanden bevoegd te verklaren, binnen de grenzen van de wet en de statuten, met goedkeuring van de raad van commissarissen, een en ander binnen de grenzen zoals in de agenda nauwkeurig is aangegeven, eigen aandelen te verwerven. Omdat het hier een routinevoorstel betreft, neemt de *voorzitter* aan dat een nadere toelichting niet nodig is.

Een of meer personen vertegenwoordigende 311.402 stemmen hebben verklaard tegen het voorstel te zijn en een of meer personen vertegenwoordigende 179.109 stemmen hebben verklaard zich van stemming te onthouden maar zij verzetten zich niet tegen besluitvorming bij acclamatie.

Daarop besluit de algemene vergadering van aandeelhouders bij acclamatie conform het voorstel zoals dat in agendapunt 6 is opgenomen.

**7. Registratiedatum**

De *voorzitter* stelt aan de orde het voorstel om de raad van bestuur vanaf 28 maart 2002 voor een periode van 18 maanden bevoegd te verklaren binnen de grenzen van de wet, bij de bijeenroeping van de algemene vergadering te bepalen dat als stem- of vergadergerechtigden 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. Dit agendapunt hangt samen met het systeem van proxy voting dat door de vennootschap wordt toegepast. In aansluiting op de wettelijke regeling wordt door aanvaarding van dit voorstel de Raad van bestuur gemachtigd een

zogenaamde registratiedatum voor de eerstvolgende aandeelhoudersvergadering vast te stellen. Personen die op deze registratiedatum aandeelhouder zijn kunnen op deze manier een volmacht tot het stemmen op afstand geven.

Een of meer personen vertegenwoordigende 1.184.535 stemmen hebben verklaard tegen het voorstel te zijn en een of meer personen vertegenwoordigende 491.919 stemmen hebben verklaard zich van stemming te onthouden maar zij verzetten zich niet tegen besluitvorming bij acclamatie.

Vervolgens besluit de algemene vergadering van aandeelhouders bij acclamatie conform het voorstel zoals dat in agendapunt 7 is opgenomen.

## 8. Rondvraag

De heer *Van Etten* vraagt zich af wat de te verwachten kosten zijn van wijziging van het Philips logo.

De heer *Kleisterlee* laat weten dat er vorig jaar diverse alternatieven voor het logo zijn gemaakt en getest. Er was slechts 1 alternatief dat in de tests iets beter scoorde dan het huidige logo. Er is derhalve besloten het logo niet te veranderen. Fundamenteel veranderen van het logo zou vele honderden miljoenen guldens kosten.

De heer *De Vries* vraagt of de notulen van de vergadering meer uitgebreid kunnen worden gemaakt. De *voorzitter* zegt dat hij het verzoek in overweging zal nemen.

De heer *Santens* verzoekt om volgend jaar beelden vanuit de zaal te projecteren op een scherm achter het podium.

De *voorzitter* bedankt de aanwezigen voor hun komst. Niets meer aan de orde zijnde, sluit hij de vergadering.

\*\*\*\*\*