

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

**VAN**

**KONINKLIJKE PHILIPS ELECTRONICS N.V.**

**GEHOUDEN OP 27 MAART 2003  
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 onderstreept de heer *Kleisterlee* het belang van de aandeelhoudersvergadering. Deze vergadering is het formele moment waarop de raad van bestuur en de raad van commissarissen van Philips in het openbaar rekening en verantwoording afleggen aan de aandeelhouders. Hij merkt op dat het afleggen van volledige rekening en verantwoording steeds belangrijker wordt in een tijd die gekenmerkt wordt door een reeks van schandalen die de reputatie van het gehele bedrijfsleven heeft geschaad.

De heer *Kleisterlee* blikt vervolgens terug op het jaar 2002, een jaar waarin Philips wederom moest opereren in een bijzonder ongunstig economisch klimaat. Derhalve lag de nadruk op het verder vereenvoudigen van de organisatie, het reduceren van kosten, het verlagen van voorraden en het verbeteren van de interne bedrijfsprocessen. Desalniettemin is Philips in 2002 doorgegaan met het gericht investeren in de toekomst. Hoewel een omzet van 32 miljard Euro vergelijkbaar is met de omzet van 2001, steeg het bedrijfsresultaat aanzienlijk tot een winst van 420 miljoen Euro (in vergelijking met een verlies van bijna 1,4 miljard Euro in 2001). Het netto resultaat is echter een verlies van 3,2 miljard Euro, met name ten gevolge van het afwaarderen van de marktwaarde van de deelnemingen in Vivendi Universal, Atos Origin en LG.Philips Displays. Deze afwaarderingen hadden geen effect op de operationele kasstroom. Deze was in 2002 met een bedrag van 2,2 miljard Euro bijzonder sterk. Dankzij deze positieve kasstroom kon de netto schuld met meer dan 1,7 miljard Euro worden verlaagd. Wat betreft de uitkering aan aandeelhouders houdt Philips onverminderd vast aan het bestaande dividendbeleid. Aan de aandeelhoudersvergadering wordt derhalve voorgesteld te besluiten tot een uitkering van 0,36 Euro per aandeel.

Vervolgens staat de heer *Kleisterlee* kort stil bij een aantal belangrijke aspecten van het afgelopen jaar. Hij stelt dat Philips grote voortgang heeft geboekt met betrekking tot het kostenreductieprogramma. Dit kostenreductieprogramma heeft door de jaren heen geleid tot het ontstaan van een "ander" Philips, gericht op het realiseren van product en markt innovatie.

De heer *Kleisterlee* schetst vervolgens per divisie de resultaten van de tot dusver genomen maatregelen. Voor Domestic Appliances and Personal Care was 2002 weer een recordjaar mede dankzij de sterke groei van de Oral Health Care activiteit. De Lighting divisie laat de concurrentie achter zich met sterke marges en grotere marktaandeelen. Consumer Electronics is weer winstgevend. De problemen bij

Components zijn aangepakt door de divisie op te heffen en de activiteiten te hergroeperen. Bij Medical Systems is het integratieproces in 2002 gestaag gevorderd. Bij de divisie Semiconductors tenslotte zijn stappen ondernomen om de vaste kosten te verlagen.

De versterkte positie in vele markten, lage voorraden en een verlaagde netto schuld getuigen van de vooruitgang die Philips heeft gemaakt in 2002. Deze verbetering van het onderliggende resultaat is een weerspiegeling van de grotere focus en verhoogde efficiëntie die bereikt zijn. Het 'Towards One Philips' (TOP) programma is het beginpunt gebleken van het systematisch in kaart brengen van mogelijke verbeteringen binnen Philips. In het kader van TOP worden ondersteunende functies gestroomlijnd door standaardisatie van processen en invoering van een gemeenschappelijke manier van werken op gebieden zoals informatie technologie, human resource management, finance en purchasing. De volgende stap is het oprichten van gezamenlijke service centra waarbij deze ondersteunende functies op een klein aantal locaties worden samengevoegd. Het gevolg van dit alles is dat grotere kostenbesparingen kunnen worden gerealiseerd. TOP is derhalve een instrument om de manier van werken fundamenteel en blijvend te veranderen. One Philips betekent het benutten van synergieën in de 5 divisies; zowel langs operationele, financiële als strategische weg.

Vervolgens geeft de *voorzitter* het woord aan notaris Van Olfen voor het doen van de formeel noodzakelijke constatering.

De *notaris* constateert dat, bij aanvang van de vergadering, 3.696 aandeelhouders van Koninklijke Philips Electronics N.V. aanwezig of vertegenwoordigd waren, vertegenwoordigende een gezamenlijk kapitaal van 31.728.916,00 Euro, recht gevende op 158.644.581 stemmen. 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 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* dankt de notaris en 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 een enkel lid van de raad van commissarissen de Nederlandse taal niet zodanig machtig is dat hij in staat is 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 agendapunten 2a tot en met 2c: a) het verslag van de raad van bestuur en het preadvies van de raad van commissarissen over 2002, de vaststelling van de jaarrekening over 2002; b) de uitkering van EUR 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 onverbrekelijk met elkaar samenhangen, stelt de *voorzitter* voor deze tezamen te behandelen.

De heer *Flik* heeft een opmerking over agendapunt 1: de opening. Omdat de algemene vergadering van aandeelhouders de hoogste macht binnen de vennootschap vertegenwoordigt moet, aldus de heer *Flik*, de algemene vergadering van aandeelhouders het bestuur en de raad van commissarissen welkom heten. Nu gebeurt dit andersom en dat is een verkeerde benadering van de algemene vergadering van aandeelhouders. Vervolgens vraagt hij zich af wie de gasten zijn op deze vergadering. Hij vraagt zich met name af waarom de pers aanwezig is, aangezien hij altijd heeft gemeend dat de algemene vergadering van aandeelhouders betrouwbaar was. Hij vindt dat als de pers aanwezig wil zijn bij de algemene vergadering van aandeelhouders een tegenprestatie moet worden geboden in de vorm van het beschikbaar stellen van een jaarlijkse bundeling van publicaties over Philips.

Vervolgens vraagt de heer *Flik* zich af onder wiens leiding de algemene vergadering van aandeelhouders vergadert. Hij heeft moeite met het aanwijzen van de voorzitter van de raad van commissarissen als voorzitter van de algemene vergadering van aandeelhouders. Hij ziet liever dat de voorzitter door de algemene vergadering van aandeelhouders wordt benoemd, zodat de belangen van de aandeelhouders beter tot hun recht kunnen komen. Omdat de algemene vergadering van aandeelhouders de voorzitter van de vergadering niet ter vergadering aanwijst, heeft hij het idee dat de aandeelhouders niet volop de gelegenheid krijgen zich uit te spreken. Hij refereert aan de rede van de president die de algemene vergadering van aandeelhouders overstraalt en volgens de heer *Flik* de aandeelhouders verlamt. Tenslotte pleit hij voor een schriftelijke stemming bij dit tweede agendapunt.

De *voorzitter* dankt de heer *Flik* voor zijn opmerkingen en geeft het woord aan de heer *De Vries* van de Vereniging voor Effectenbezitters (VEB).

De heer *De Vries* vraagt hoeveel aandeelhouders er daadwerkelijk aanwezig zijn, hoeveel er vertegenwoordigd zijn via een volmacht en hoeveel aandeelhouders vertegenwoordigd zijn via de Stichting Communicatiekanaal Aandeelhouders. Hij vermeldt dat de VEB circa 450 volmachten van aandeelhouders heeft ontvangen.

Vervolgens stelt hij dat, ofschoon gedurende langere tijd een duidelijke strategie bij Philips ontbrak, er wel altijd enig houvast aan de doelstellingen van de onderneming bestond. Volgens de heer *De Vries* waren deze doelstellingen: een omzetgroei van 10% per jaar, een winst per aandeel van 15% per jaar en een return on net assets (RONA) van 30%. Maar afgelopen jaar was er geen omzetgroei. Er was een negatieve winst per aandeel en een RONA van 3%. De vraag is derhalve of na twee slechte jaren deze doelstellingen niet moeten worden verlaten. Bovendien is het niet behalen van de doelstellingen ook van belang in het kader van de beoordeling van het bestuur.

Wat betreft de strategie merkt de heer *De Vries* op dat de heer *Kleisterlee* heeft aangegeven dat de onderneming toegaat naar meer focus, dat er gezocht wordt op tal van gebieden naar de synergie en samenhang tussen de diverse bedrijfsonderdelen en dat in het kader van het TOP-programma de onderneming meer coherent moet worden. De heer *De Vries* vraagt zich evenwel af of die focus werkelijk gaat ontstaan: gaat Philips de komende jaren een actief portfoliebeleid voeren om tot een duidelijkere focus te komen?

Verder gaat de heer *De Vries* in op de optieregeling. Het - mede op aandringen van de VEB - ter goedkeuring voorgelegde incentive plan behelst een maximale toewijzing in 2003 van 12 miljoen opties in combinatie met het verstrekken van 4 miljoen aandelen ('restricted shares'). De VEB is geen voorstander van het gratis verstrekken van aandelen, omdat - in tegenstelling tot opties - er ook beloning plaatsvindt indien de aandelenkoers niet stijgt of zelfs daalt. Op basis van fair-value berekeningen heeft het huidige optieplan volgens de heer *De Vries* vorig jaar liefst 147 miljoen Euro gekost. De fair-value kosten van het nieuwe plan bedragen volgens hem circa 156 miljoen Euro per jaar, met een grote zekerheid van verwatering. Het spreekt vanzelf dat deze kwesties van invloed zijn of kunnen zijn op de beslissing om al dan niet decharge te verlenen aan de raad van bestuur en raad van commissarissen.

Voorts gaat de heer *De Vries* in op de voorgestelde herbenoeming van de heer Hessels. Bij de voorgestelde herbenoeming van de heer Hessels plaatst de VEB enkele kanttekeningen. De heer Hessels is sinds 1998 lid van de raad van commissarissen bij Laurus. Laurus heeft in het afgelopen jaar aan de rand van de afgrond gestaan door de verkeerde strategische keuzes te maken, het ontbreken van een adequaat informatiesysteem en onvoldoende toezicht door de raad van commissarissen. Daarnaast heeft Laurus de aandeelhouders niet tijdig ingelicht over de ernst van de situatie eind 2001. De gang van zaken bij Laurus in 2001 en 2002 is momenteel onderwerp van een procedure bij de Ondernemingskamer. Op basis van het inmiddels verschenen enquêterapport kan worden geconcludeerd dat bij Laurus sprake is geweest van handelen in strijd met elementaire beginselen van verantwoord ondernemerschap. De vraag is derhalve in hoeverre de benoemingscommissie van de raad van commissarissen van Philips dit naar aanleiding van Laurus uitgebrachte enquêterapport heeft bestudeerd en of de benoemingscommissie vindt dat de ernstige tekortkomingen die daarin worden aangeduid mee moeten wegen bij de keuze van de voordracht voor de (her)benoeming van commissarissen.

Tenslotte meent de heer *De Vries* dat gezien de Nederlandse inbedding en de in verhouding geringe vertaalkosten Philips een Nederlands jaarverslag moet blijven publiceren.

De *voorzitter* stelt voor de agenda te volgen en de opmerkingen over het incentive plan, de heer Hessels en de taal van het jaarverslag mee te nemen bij de desbetreffende agendapunten. Wat betreft de strategie geeft de *voorzitter* het woord aan de heer Kleisterlee.

De heer *Kleisterlee* meldt dat uit na de presentatie van de jaarcijfers gehouden sessies voor investeerders is gebleken dat zij begrip hebben voor de strategie die Philips momenteel voert. Er is overigens geen sprake van het verlaten van doelstellingen. De middellange termijn doelstelling blijft om de portfolio zodanig in te richten dat Philips over de cyclus en zeker in piekjaren de gestelde 10% inkomsten uit normale bedrijfsvoering kan realiseren. De heer *Kleisterlee* acht het herhalen van een doelstelling met betrekking tot 'earnings per share growth' op het moment van een verliesgevende situatie weinig relevant. Zodra het ondernemingsklimaat waarin Philips zich bevindt zich echter weer in positieve zin gaat ontwikkelen zullen dergelijke doelstellingen weer worden geformuleerd. De doelstelling met betrekking tot de RONA kan nog steeds gehanteerd worden. Echter indien het jaar wordt afgesloten met een negatief netto kapitaal, zoals bijvoorbeeld bij de Consumer Electronics divisie, heeft het hanteren van een dergelijke doelstelling geen enkele zin. Het RONA-getal zal dan namelijk oneindig zijn en geen enkele informatie verstrekken.

De heer *De Vries* vraagt of Philips voornemens is in de komende jaren wezenlijke wijzigingen in de portfolio aan te brengen of dat Philips zal proberen de synergie en de focus te vergroten zonder ingrijpende keuzes ten aanzien van de diverse activiteiten te maken? Hij voegt hieraan toe of de heer Kleisterlee van mening is dat Philips marktleider kan worden in alle product divisies en tot de top winstgevendheid in de branche kan gaan behoren?

De heer *Kleisterlee* antwoordt dat er correcties in de portfolio kunnen plaatsvinden zonder dat de activiteiten in hun geheel zullen verdwijnen. En het is inderdaad voorts de doelstelling alle activiteiten van Philips tot een leider in de desbetreffende markt te maken.

Vervolgens geeft de *voorzitter* het woord aan de heer Sprengers van de Vereniging van Beleggers voor Duurzame Ontwikkeling (VBDO).

De heer *Sprengers* is uitermate opgetogen over het inmiddels verschenen sustainability report van Philips over 2002. Naar aanleiding van dit verslag stelt hij enkele vragen. Aldus vraagt hij zich af of Philips, omdat de onderneming zoveel contacten heeft met leveranciers, sociale doelstellingen formuleert voor leveranciers. Ook wil hij graag weten of bekend is of er, en zo ja, op welke schaal, gebruik wordt gemaakt van kinderarbeid door deze leveranciers. Verder stelt de heer *Sprengers* de vraag of er een doelstelling is geformuleerd rondom ISO 14001. Tot slot stelt hij nog vragen over de betrouwbaarheid van data over 2003, het beleid met betrekking tot dierproeven en de betekenis van de term "production fluctuations".

In antwoord op de vragen van de heer Sprengers informeert de heer *Van der Poel* de vergadering dat de sociale doelstellingen voor leveranciers in 2003 duidelijker zullen worden geformuleerd en aangescherpt. In 2002 is uit een onderzoek onder 95 van de grootste leveranciers in een negental landen waarvan bekend is dat er (in die landen) kinderarbeid voorkomt, gebleken dat de leveranciers allemaal voldoen aan de regels die met Betrekking tot kinderarbeid en 'forced labor' zijn vastgesteld door de ILO ('International Labour Organization'). Daaruit kan de voorzichtige conclusie worden getrokken dat, als kinderarbeid bij leveranciers voorkomt, dit slechts sporadisch is en zeker niet bij de grote toeleveranciers. Wat betreft ISO 14001 antwoordt de heer *Van der Poel* dat alle productielocaties van Philips moeten voldoen aan deze norm. In geval van overnames is het de doelstelling dat de nieuw verworven productiefaciliteiten in het eerstvolgende jaar na de acquisitie ook ISO 14001 gecertificeerd zijn. Over de betrouwbaarheid van gegevens merkt de heer *Van der Poel* op dat het maken van een sustainability report een leerproces is en dat elk jaar de gegevens scherper worden geformuleerd. Vervolgens meldt hij dat Philips over het algemeen geen gebruik maakt van dierproeven. Alleen Philips Medical Systems in de Verenigde Staten maakt in uitzonderingsgevallen gebruik van dierproeven en dan alleen in zeer gecontroleerde situaties volgens de zeer strenge in de Verenigde Staten geldende regels. Wat betreft de production fluctuation tenslotte geeft de heer *Van der Poel* een voorbeeld en zegt toe dat gepoogd zal worden dit begrip in het volgende verslag duidelijker te formuleren.

De *voorzitter* geeft het woord aan de heer *Will* die zijn waardering uitspreekt over het versterken van de cash positie van Philips. Hij heeft vragen met betrekking tot het verbeteren van de productiviteit van Semiconductors, de debt-equity ratio en het verlagen van arbeidskosten. Wat betreft dit laatste vraagt hij zich af waarom er nu pas op arbeidskosten wordt bespaard? Ook maakt hij een opmerking over het afwaarderen tot de marktwaarde van het Philips' aandelenbezit in Vivendi Universal, Atos Origin en LG.Philips Displays. Hij vraagt zich met name af of deze investeringen in de toekomst meer zullen opleveren.

De heer *Kleisterlee* stelt met betrekking tot het verbeteren van de productiviteit van Semiconductors dat Philips inmiddels een aantal maatregelen heeft getroffen om dit doel te bereiken. Zo worden nieuwe Semiconductors investeringen voornamelijk gesitueerd in landen waar de kosten lager liggen, zoals Thailand, China en de Filipijnen. Hoewel Philips de laatste 6 jaar constant bezig is geweest de arbeidskosten te verlagen, stelt de heer *Kleisterlee* dat het voor grote kostenbesparingen, zoals bij de Consumer Electronics divisie, van belang is dat er een efficiënt logistiek systeem aanwezig is. De debt-equity ratio is afhankelijk van de

levensvatbaarheid van een onderneming. Wanneer een onderneming beter presteert, kan de ratio lager zijn. Voor Philips is echter vooral van belang of een onderneming in staat is een behoorlijke cash flow te genereren. Vervolgens geeft de heer *Kleisterlee* het woord aan de heer *Hommen* om de vraag over het afwaarderen te beantwoorden.

De heer *Hommen* licht toe dat het afwaarderen van aandelenparticipaties voortvloeit uit de toepassing van accounting regels. Philips heeft nog steeds aandelen in Vivendi Universal en Atos Origin. Hoewel de aandelenprijs van deze ondernemingen is gedaald, geeft de organisatie en het management van deze ondernemingen goede hoop voor de toekomst. Wanneer de economie aantrekt, zullen naar verwachting ook de aandelenkoersen van deze ondernemingen stijgen.

De heer *Boissevain* van de VEB vraagt of er tussen de audit committee van de raad van commissarissen en de externe accountant afzonderlijke besprekingen zijn geweest over de beloning van de leden van de raad van bestuur en andere topfunctionarissen. Wat betreft de steeds veranderende economische situatie neemt hij aan dat Philips scenario's maakt voor alle mogelijke ontwikkelingen in de wereld. Meer specifiek vraagt hij of Consumer Electronics uit de Verenigde Staten zal verdwijnen indien de resultaten achterblijven.

De *voorzitter* wijst erop dat het audit committee van de raad van commissarissen erop toeziet dat de publicatie van de beloning van de raad van bestuur op de juiste wijze geschiedt. Ook de externe accountant ziet hierop toe. Over het beloningssysteem adviseert de remuneratie commissie van de raad van commissarissen. Vervolgens geeft hij het woord aan de heer *Kleisterlee*.

In antwoord op de vraag over het opstellen van verschillende scenario's merkt de heer *Kleisterlee* op dat het maken van scenario's voor Philips de enige mogelijkheid is om zinvolle strategieën te kunnen ontwikkelen die aansluiten bij mogelijke trends in de wereld. De heer *Kleisterlee* onderkent dat Consumer Electronics in de Verenigde Staten een lange tijd verliesgevend is geweest. Echter, de randvoorwaarden voor winstgevendheid, zoals een goede relatie met klanten, attractiviteit van het productaanbod en enthousiasme, zijn reeds aanwezig in de Verenigde Staten.

De heer *Flik* heeft nog een vraag over de jaarrekening en de toepasselijkheid van de Nederlandse wetgeving. Philips heeft haar geconsolideerde jaarrekening over 2002 opgesteld volgens Amerikaanse grondslagen: US GAAP. De heer *Flik* vraagt zich af hoe dit zich verhoudt tot de wettelijke regelingen in Nederland.

De *voorzitter* vraagt aan de heer *Verdam*, Juridisch Adviseur van de vennootschap, om deze vraag te beantwoorden. De heer *Verdam* wijst erop dat het jaarverslag over 2002, in het bijzonder in de uitgave 'jaarrekening en analyse', een jaarrekening opgesteld volgens de Amerikaanse grondslagen (US GAAP), maar tevens een vennootschappelijke en geconsolideerde jaarrekening volgens de Nederlandse grondslagen (NL GAAP) bevat. Hij verwijst naar pagina 112 van de jaarrekening ('jaarrekening en analyse') van Philips.

De heer *Nijdam* vraagt waarom er geen keuzedividend mogelijk is gemaakt vanwege fiscale voordelen voor Philips aandeelhouders die niet in Nederland wonen.

De heer *Hommen* antwoordt dat deze mogelijkheid is bekeken, maar dat gezien de hoeveelheid aandeelhouders die het betreft is gekozen voor de meest simpele vorm van dividend.

Na deze discussie stelt de *voorzitter* voor bij acclamatie te besluiten tot vaststelling van de jaarrekening over het jaar 2002, 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 decharge aan de leden van de raad van bestuur en de raad van commissarissen voor de uitoefening van hun respectieve taken gedurende het jaar 2002.

Een of meer personen vertegenwoordigende 66.155 stemmen hebben verklaard tegen voorstel 2a te zijn maar zich niet te verzetten tegen besluitvorming bij acclamatie; hetzelfde is verklaard door een of meer personen vertegenwoordigende 16.411.868 stemmen.

Een of meer personen vertegenwoordigende 66.536 stemmen hebben verklaard tegen voorstel 2b te zijn maar zich niet te verzetten tegen besluitvorming bij acclamatie; hetzelfde is verklaard door een of meer personen vertegenwoordigende 16.315.710 stemmen.

Een of meer personen vertegenwoordigende 335.119 stemmen hebben verklaard tegen voorstel 2c te zijn maar zich niet te verzetten tegen besluitvorming bij acclamatie; hetzelfde is verklaard door een of meer personen vertegenwoordigende 16.575.285 stemmen.

Vervolgens 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 2002, 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 2002. De tegenstemmen zullen als zodanig worden genoteerd.

### 3. Officiële taal van het jaarverslag.

De *voorzitter* geeft een toelichting bij het voorstel tot aanwijzing van de Engelse taal als de officiële taal van het jaarverslag. Tot dusverre is de Nederlandse versie van het jaarverslag de officiële versie. Gezien het mondiale karakter van de financiële markten waarop Philips actief is, de internationale spreiding van Philips' aandeelhouders en het feit dat het Engels in het internationale bedrijfsleven de algemene voertaal is, is het passender het Engels de officiële taal van het jaarverslag te maken. Met het aanwijzen van het Engels als officiële taal worden eventuele vertaal- en interpretatiekwesaties vermeden. Het voortstel is met ingang van 2003 het Engels als officiële taal van het jaarverslag aan te wijzen. Van het jaarverslag zal een goed leesbare en informatieve Nederlandstalige samenvatting worden opgesteld.

De heer *De Boer* betreurt het dat Philips geen Nederlandstalig jaarverslag meer wil uitgeven. Hij vraagt hoeveel Nederlandstalige en hoeveel Engelstalige jaarverslagen momenteel worden gedrukt en uitgegeven.

De *voorzitter* begrijpt de gevoeligheid van dit onderwerp. De voertaal is reeds het Engels binnen Philips, dus ligt het voor de hand de Engelse versie van het jaarverslag te zien als de officiële versie. Hij stelt voor de ervaringen met de Nederlandse samenvatting af te wachten.

De heer *Boissevain* refereert aan het commentaar dat de heer De Vries reeds heeft gegeven en vermeldt dat indien Philips van plan blijft slechts een Nederlandse samenvatting te verstrekken, hij namens de VEB tegen het voorstel stemt (in totaal 446 aandeelhouders met tezamen 366.336 stemmen).

De *voorzitter* stelt voor bij acclamatie te besluiten om Engels als officiële taal van het jaarverslag aan te wijzen.

Twee personen vertegenwoordigende 1.465.438 stemmen hebben verklaard tegen het voorstel te zijn en twee vertegenwoordigers van banken vertegenwoordigende 114.217.424 stemmen hebben verklaard voor het voorstel te zijn.

Nadat enkele aanwezige aandeelhouders kenbaar maken dat zij over dit voorstel een schriftelijke stemming wensen, wijst de *voorzitter* erop dat in de statuten wordt bepaald dat hij de wijze van stemming bepaalt, en dat de mogelijkheid bestaat om bij acclamatie te besluiten. De voorzitter geeft aan dat een stemming door inlevering van stemkaarten veel meer tijd in beslag neemt dan een stemming bij acclamatie. In verband met het bevorderen van een vlot verloop van de vergadering pleit hij nogmaals voor een stemming bij acclamatie. Wanneer de *voorzitter*, na peiling van de mening van de aanwezige aandeelhouders, de indruk krijgt dat wordt aangedrongen op een schriftelijke stemming, schorst hij de beraadslaging en geeft het woord aan de notaris om de procedure van de schriftelijke stemming te leiden.

De *notaris* deelt mede dat er wordt overgegaan tot schriftelijke stemming met betrekking tot agendapunt 3 van de agenda en verzoekt de dames en heren van de organisatie om met de stembussen hun plaats in te nemen. Hij verzoekt de aandeelhouders hun stem uit te brengen middels de stemkaarten. Om een ordelijk verloop van de stemming te bewerkstelligen wijst hij erop dat aandeelhouders die tijdens de stemming de zaal verlaten niet meer zullen worden toegelaten tot de zaal. Hij verzoekt degenen die als gevolmachtigde meer dan tien aandeelhouders vertegenwoordigen en de gevolmachtigden van de banken naar voren te komen om met de hulp van een van de organisatoren hun stem uit te brengen.

Na de stemming wordt de vergadering voortgezet en geeft de *voorzitter* aan dat de uitslag van de schriftelijke stemming wordt gemeld zodra deze bekend is. Ondertussen zal de beraadslaging over de overige agendapunten plaatsvinden.

Na behandeling van agendapunt 6 meldt de *voorzitter* dat de uitslag van de schriftelijke stemming over het voorstel tot aanwijzing van de Engelse taal als de officiële taal van het jaarverslag bekend is. Uit de telling van het totaal aantal stemmen (inclusief de stemmen die door de gevolmachtigden zijn uitgebracht) is gebleken dat 148.502.005 geldige stemmen zijn uitgebracht, dat 146.908.582 stemmen voor het besluit zijn uitgebracht, dat 492.839 stemmen tegen het besluit zijn uitgebracht en dat 1.214.388 stemmen hebben verklaard zich van stemming te onthouden. Door de voorzitter wordt vervolgens geconstateerd dat de algemene vergadering van aandeelhouders het besluit tot aanwijzing met ingang van 2003 van de Engelse taal als de officiële taal van het jaarverslag heeft aangenomen.<sup>1</sup>

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

De *voorzitter* deelt mede dat de heer Hessels periodiek aftreedt als lid van de raad van commissarissen en dat hij zich voor herbenoeming beschikbaar heeft gesteld.

Voor de vervulling van de vacature heeft de raad van commissarissen in overleg met de vergadering van houders van prioriteits aandelen een bindende voordracht voor een herbenoeming van de heer Hessels opgemaakt. Daarnaast heeft de raad van commissarissen, in overleg met de vergadering van houders van prioriteits aandelen, bindende voordrachten gemaakt voor de benoeming van twee nieuwe commissarissen: de heren Thompson en Van Lede. Beide heren zijn op de voordrachten als eerste geplaatst. Op grond hiervan stellen de raad van bestuur en de raad van commissarissen voor de heer Hessels te herbenoemen en de heren Thompson en Van Lede te benoemen tot lid van de raad van commissarissen van de vennootschap. De *voorzitter* licht de voorgestelde benoemingen kort toe.

---

<sup>1</sup> Abusievelijk is gemeld dat 492.839 stemmen tegen het besluit zijn uitgebracht terwijl dit aantal stemmen 1.593.423 bedroeg; het aantal stemmen voor het besluit en het aantal onthouden stemmen zijn wel correct weergegeven. Deze wijziging, aldus is ook na de vergadering door de notaris geconstateerd, heeft geen gevolgen voor de uitslag van de stemming ter zake van punt 3 van de agenda.

De heer Hessels is sedert 1999 een zeer gewaardeerd lid van de raad van commissarissen. Hij levert door zijn kennis en ervaring een belangrijke bijdrage aan de werkzaamheden van de raad en is bovendien voorzitter van het audit comité sinds 2000. Zoals bekend assisteert het audit comité de raad van commissarissen bij zijn toezichhoudende taken ten aanzien van de juistheid van de jaarrekening en het financiële rapportageproces. Ook over de interne *business controls* en het risicobeheer, het interne en externe controleproces, en de bevoegdheden van de interne en externe accountant, brengt het audit comité advies uit. Zeker in deze tijden, waarin de financiële regelgeving alsmat ingewikkelder wordt, is de rol van het audit comité uitermate belangrijk. De bijdrage van de heer Hessels, en zijn expertise, zou daarbij niet graag gemist worden.

De raad van commissarissen is verheugd dat de heren Thompson en Van Lede zich bereid hebben verklaard toe te treden tot de raad. De heer Thompson vervulde vanaf 1966 diverse managementfuncties bij IBM. Tot september 2002 was hij vice-voorzitter van de *board of directors* en als zodanig verantwoordelijk voor de mondiale strategie van IBM, toegespitst op de ontwikkeling van IBM's leiderschap op belangrijke nieuwe markten. Gezien de kennis en ervaring die de heer Thompson heeft inzake de bedrijfssector waarin ook Philips deelneemt en gezien zijn internationale ervaring, adviseert de raad van commissarissen aan de algemene vergadering van aandeelhouders de voorgestelde benoeming te aanvaarden. Ditzelfde geldt voor de voorgestelde benoeming van de heer Van Lede. Hij is momenteel voorzitter van de raad van bestuur van Akzo Nobel, waar hij in 1991 in dienst trad. De heer Van Lede zal deze functie per 1 mei 2003 neerleggen. Hij heeft bij verschillende bedrijven managementfuncties bekleed en is bij een groot publiek vooral bekend geworden in zijn functie als voorzitter van het VNO.

De heer *Vranken* vraagt waarom hij op de heer Hessels moet stemmen. Verder merkt hij op het te betreuren dat de heer Van Lede niet persoonlijk aanwezig is.

De *voorzitter* stelt dat hij in de toelichting op de benoemingen reeds duidelijk heeft aangegeven wat de heer Hessels voor Philips betekent. Hij licht vervolgens toe dat de heer Van Lede niet aanwezig kan zijn omdat hij nog een verplichting had te vervullen in verband met zijn binnenkort te beëindigen functie bij Akzo Nobel.

Een of meer personen vertegenwoordigende 1.124.015 stemmen hebben verklaard tegen benoeming van de heer Hessels te zijn maar zich niet te verzetten tegen besluitvorming bij acclamatie; hetzelfde is verklaard door een of meer personen vertegenwoordigende 839.556 stemmen.  
Een of meer personen vertegenwoordigende 105.420 stemmen hebben verklaard tegen benoeming van de heer Thompson te zijn maar zich niet te verzetten tegen besluitvorming bij acclamatie; hetzelfde is verklaard door een of meer personen vertegenwoordigende 536.721 stemmen.  
Een of meer personen vertegenwoordigende 160.746 stemmen hebben verklaard tegen benoeming van de heer Van Lede te zijn maar zich niet te verzetten tegen besluitvorming bij acclamatie; hetzelfde is verklaard door een of meer personen vertegenwoordigende 450.770 stemmen.

Vervolgens besluit de algemene vergadering van aandeelhouders bij acclamatie tot herbenoeming van de heer Hessels per 27 maart 2003 en benoeming van de heren Thompson en Van Lede per 1 april 2003 tot lid van de raad van commissarissen van Koninklijke Philips Electronics N.V.

## 5. Het Long-Term Incentive Plan

De *voorzitter* meldt dat tot op heden een long-term incentive plan nooit is geagendeerd voor de algemene vergadering van aandeelhouders. Philips streeft echter

constant naar een verbetering van de corporate governance en derhalve heeft besloten het incentive plan ter goedkeuring aan de vergadering voor te leggen. De *voorzitter* en de heer *Kleisterlee* lichten vervolgens het long-term incentive plan kort toe. De raad van bestuur en de raad van commissarissen hebben besloten een long-term incentive plan in te stellen, dat bestaat uit een combinatie van geblokkeerde aandelen en optierechten. Het werkelijk aantal long-term incentives dat zal worden toegekend aan daarvoor in aanmerking komende Executives en overige medewerkers is afhankelijk van de individuele prestaties van de betreffende persoon en van het totale rendement van het aandeel Philips. Het verantwoordelijke management, onder toezicht van de groepsraad en de raad van commissarissen, beoordeelt de prestaties van de persoon in kwestie, met gebruikmaking van het People Performance Management-proces van de onderneming. De prestaties van de individuele medewerker bepalen het aantal long-term incentives dat zal worden toegekend. Het totale rendement van Philips (Total Shareholder Return - TSR) wordt gemeten aan de hand van een vergelijking met het rendement van een groep van 24 vergelijkbare elektronicaconcerns. Het voorstel behelst de mogelijkheid om in de eerste periode van een jaar (tot en met 10 februari 2004) maximaal zo'n 12 miljoen optierechten en 4 miljoen geblokkeerde aandelen toe te kennen (exclusief de drie jaar na leveringsdatum toe te kennen 20% bonusaandelen).

Acht personen vertegenwoordigende 1.506.971 stemmen hebben verklaard tegen het voorstel te zijn maar zich niet te verzetten tegen besluitvorming bij acclamatie; vijf personen vertegenwoordigende 9.344.518 stemmen hebben verklaard zich van stemming te onthouden.

Vervolgens besluit de algemene vergadering van aandeelhouders bij acclamatie tot goedkeuring van het long-term incentive plan.

**6. 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 27 maart 2003 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.

Acht personen vertegenwoordigende 19.707.984 stemmen hebben verklaard tegen het voorstel te zijn maar zich niet te verzetten tegen besluitvorming bij acclamatie; vijf personen vertegenwoordigende 1.011.033 stemmen hebben verklaard zich van stemming te onthouden.

Vervolgens besluit de algemene vergadering van aandeelhouders bij acclamatie overeenkomstig het voorstel opgenomen in agendapunt 6.

**7. 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.

Vijf personen vertegenwoordigende 193.024 stemmen hebben verklaard tegen het voorstel te zijn maar zich niet te verzetten tegen besluitvorming bij acclamatie; vier personen vertegenwoordigende 890.060 stemmen hebben verklaard zich van stemming te onthouden.

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

## 7. Registratiedatum

De *voorzitter* stelt aan de orde het voorstel om de raad van bestuur vanaf 27 maart 2003 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.

Zes personen vertegenwoordigende 545.138 stemmen hebben verklaard tegen het voorstel te zijn maar zich niet te verzetten tegen besluitvorming bij acclamatie; een of meer personen vertegenwoordigende 584.340 stemmen hebben verklaard zich van stemming te onthouden.

Vervolgens besluit de algemene vergadering van aandeelhouders bij acclamatie conform het voorstel zoals dat in agendapunt 8 is opgenomen.

## 9. Rondvraag

De heer *De Boer* komt nog een keer terug op punt 3 van de agenda. Hij heeft namelijk nog geen antwoord gehad op zijn vraag naar de verhouding tussen het aantal jaarverslagen dat in het Nederlands en in het Engels wordt gedrukt.

De *voorzitter* verontschuldigt zich en meldt dat hij momenteel geen precieze aantallen weet. Mocht de heer *De Boer* daar prijs op stellen dan kan hem na de vergadering de gevraagde informatie worden gegeven.

De heer *Boissevain* vraagt aandacht voor de Philips website. De Engelstalige en Nederlandstalige pagina's zijn niet gelijklopend.

De heer *Rus* vraagt of Philips van plan is de benoeming van de accountant voor te leggen aan de algemene vergadering van aandeelhouders.

De heer *Hommen* zegt dat de huidige accountant, KPMG Accountants N.V., krachtens wet en statuten voor onbepaalde tijd is benoemd door de algemene vergadering van aandeelhouders in 1995. Bovendien heeft Philips een reglement opgesteld, dat ook op de Philips website is geplaatst, waarin onder andere de onafhankelijkheid van de accountant uitvoerig wordt beschreven. Verder is Philips van plan het functioneren van de accountant iedere drie jaar te laten onderzoeken door de

audit committee en de bevindingen te rapporteren aan de algemene vergadering van aandeelhouders.

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

\*\*\*\*\*