

Agenda

Agenda van de jaarlijkse algemene vergadering van aandeelhouders van Koninklijke Philips Electronics N.V. op donderdag 27 maart 2008, aanvangende om 14.00 uur in Hotel Okura Amsterdam, Ferdinand Bolstraat 333 te Amsterdam

1. Toespraak President

2. Jaarverslag over 2007, uitkering aan aandeelhouders en decharge

- a. Voorstel tot vaststelling van de jaarrekening 2007
- b. Toelichting op het reserverings- en dividendbeleid
- c. Voorstel tot uitkering van een dividend van EUR 0,70 per gewoon aandeel
- d. Voorstel tot decharge van de leden van de raad van bestuur
- e. Voorstel tot decharge van de leden van de raad van commissarissen

3. Voorstel tot herbenoeming van KPMG Accountants N.V. als externe accountant van de vennootschap

4. Samenstelling van de raad van commissarissen

- a. Voorstel tot herbenoeming van de heer K.A.L.M. van Miert als lid van de raad van commissarissen van de vennootschap met ingang van 27 maart 2008
- b. Voorstel tot herbenoeming van de heer E. Kist als lid van de raad van commissarissen van de vennootschap met ingang van 27 maart 2008

5. Long-Term Incentive Plan

Voorstel tot wijziging van het Long-Term Incentive Plan

6. Bezoldiging raad van bestuur

Voorstel tot wijziging van het bezoldigingsbeleid voor de raad van bestuur

7. Bezoldiging raad van commissarissen

Voorstel tot wijziging van de bezoldiging van de leden van de raad van commissarissen

8. Voorstel tot wijziging van de statuten

9. Machtiging van de raad van bestuur tot (i) uitgifte van aandelen of toekenning van rechten op het verwerven daarvan en (ii) het beperken of uitsluiten van voorkeursrechten

- a. Voorstel om de raad van bestuur vanaf 27 maart 2008 voor een periode van 18 maanden aan te wijzen als het orgaan dat bevoegd is om, met goedkeuring van de raad van commissarissen, te besluiten tot uitgifte van aandelen of tot toekenning van rechten op het verwerven daarvan binnen de grenzen zoals vastgelegd in de statuten van de vennootschap
- b. Voorstel om de raad van bestuur vanaf 27 maart 2008 voor een periode van 18 maanden aan te wijzen als het orgaan dat bevoegd is om, met goedkeuring van de raad van commissarissen, het aan aandeelhouders toekomende voorkeursrecht te beperken of uit te sluiten

De onder a genoemde bevoegdheid wordt beperkt tot een maximum van 10% van het aantal geplaatste aandelen, plus 10% van het geplaatste kapitaal in verband met of ter gelegenheid van fusies en acquisities.

10. Intrekking van aandelen

Voorstel tot intrekking van gewone aandelen in het kapitaal van de vennootschap die zijn ingekocht of zullen worden ingekocht in het kader van het op 19 december 2007 aangekondigde aandeleninkoopprogramma ter grootte van 5 miljard euro. Intrekking zal in verscheidene tranches worden geëffectueerd maar zal in totaal niet meer bedragen dan 25% van het geplaatste kapitaal op 27 maart 2008. Voor iedere tranche zal het aantal in te trekken aandelen worden vastgesteld door de raad van bestuur. Dit aantal zal per tranche niet hoger zijn dan: 10% van het geplaatste kapitaal op 27 maart 2008 verminderd met, indien van toepassing, het nominale bedrag van het aantal eerder ingetrokken aandelen.

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

- a. Voorstel om de raad van bestuur te machtigen vanaf 27 maart 2008 voor een periode van 18 maanden om binnen de grenzen van wet en statuten, ter beurze of anderszins, onder bezwarende titel aandelen te verwerven voor een prijs gelegen tussen enerzijds het bedrag gelijk aan de nominale waarde van de aandelen en anderzijds het bedrag gelijk aan 110% van de beurskoers van de aandelen op Euronext Amsterdam, waarbij als beurskoers zal gelden: het gemiddelde van de per elk van de vijf beursdagen voorafgaande aan de dag van de verkrijging vast te stellen hoogste prijs per aandeel blijkens de Officiële Prijscourant van Euronext Amsterdam.
- b. Voorstel tot hernieuwing van de machtiging als bedoeld onder agendapunt 11 sub a, elke keer dat een tranche aandelen als bedoeld onder agendapunt 10 is ingetrokken, zodat de raad van bestuur additionele aandelen in de vennootschap kan inkopen tot 10% van het aantal aandelen dat is geplaatst door de vennootschap op het moment dat de desbetreffende tranche aandelen is ingetrokken. Iedere inkoop van aandelen door middel van gebruikmaking van een hernieuwde machtiging is onderworpen aan dezelfde voorwaarden als de machtiging als bedoeld onder agendapunt 11 sub a en iedere hernieuwde machtiging zal aflopen op 27 september 2009.

12. Rondvraag

Agendapunten aangegeven als "Voorstel" zijn stempunten

Toelichting bij de agenda

1: Toespraak President

De President zal in zijn toespraak terugblikken op het boekjaar 2007, met inbegrip van de financiële prestaties, en zal vooruitblikken alsmede een nadere toelichting geven op de strategie van de Philips-groep en de Managementagenda voor 2008.

2: Jaarverslag over 2007, uitkering aan aandeelhouders en decharge

Onder deze agendapunten zijn onder meer begrepen de reguliere voorstellen tot vaststelling van de jaarrekening 2007 en een dividend, alsmede het, in overeenstemming met Nederlands recht, verlenen van decharge aan de leden van de raad van bestuur en de raad van commissarissen voor de uitoefening van hun respectieve taken in het boekjaar 2007. Deze decharge strekt zich alleen uit tot zaken waarvan de vennootschap en de algemene vergadering van aandeelhouders op het moment dat het besluit wordt genomen kennis dragen. Conform de Nederlandse Corporate Governance Code wordt tevens een toelichting gegeven op het reserverings- en dividendbeleid van de vennootschap.

3: Voorstel tot herbenoeming van KPMG Accountants N.V. als externe accountant van de vennootschap

Overeenkomstig de procedures zoals vastgelegd in het beleid van de vennootschap inzake de onafhankelijkheid van haar accountant en overeenkomstig de Nederlandse wet, wordt de externe accountant van de vennootschap door de algemene vergadering van aandeelhouders benoemd. Volgens dit beleid verricht de raad van commissarissen elke drie jaar een grondig onderzoek naar het functioneren van de externe accountant. Na beoordeling van het functioneren van de externe accountant heeft de Audit Committee de raad van commissarissen geadviseerd om aan de algemene vergadering van aandeelhouders voor te stellen KPMG Accountants N.V. voor een volgende termijn van drie jaar te herbenoemen met ingang van het boekjaar 2009. Thans wordt voorgesteld KPMG Accountants N.V. voor een volgende termijn van drie jaar te herbenoemen met ingang van het boekjaar 2009.

4: Samenstelling van de raad van commissarissen

Overeenkomstig het bepaalde in de statuten van de vennootschap heeft de raad van commissarissen bindende voordrachten opgemaakt voor benoemingen in de raad van commissarissen. Bindende voordrachten van twee personen voor elke vacature en hun curriculum vitae liggen ter inzage ten kantore van de vennootschap en bij ABN AMRO Servicedesk (Kemelstede 2, 4817 ST Breda) en zijn beschikbaar op de website van de vennootschap (www.philips.com/investor).

De volgende personen worden voorgesteld voor herbenoeming:

De heer Van Miert

De heer Van Miert is in 1942 geboren en heeft de Belgische nationaliteit. Hij is sedert 2000 lid van de raad van commissarissen. Voorheen was hij vice-president van de Europese Commissie en voorzitter-rector van Universiteit Nyenrode. Momenteel bekleedt hij commissariaten bij RWE, Agfa Gevaert, De Persgroep, Munich Re, Anglo American, Vivendi Universal, Sibelco en Solvay. Daarnaast is hij lid van de raad van advies van Goldman Sachs, Uni-Credito en FITCH.

Gelet op de kennis en internationale ervaring van de heer Van Miert, alsook de wijze waarop hij zijn rol als lid van de raad van commissarissen en van de Audit Committee vervult, stelt de raad van commissarissen voor om de heer Van Miert te herbenoemen.

De heer Kist

De heer Kist is in 1944 geboren en heeft de Nederlandse nationaliteit. Hij is sedert 2004 lid van de raad van commissarissen. Voorheen bekleedde hij de functie van voorzitter van de raad van bestuur van ING Groep en momenteel is hij commissaris bij respectievelijk De Nederlandsche Bank, DSM, Moody's Investor Services en Stage Entertainment.

Gelet op zijn ervaring en kennis, in het bijzonder aangaande de financiële en economische aspecten van het internationale bedrijfsleven, en de wijze waarop hij zijn taak als lid van de raad van commissarissen en van de Audit Committee vervult, wordt door de raad van commissarissen voorgesteld om de heer Kist te herbenoemen.

5: Long-Term Incentive Plan

Voorstel om het Long-Term Incentive Plan (LTIP) als volgt te wijzigen.

Voorgesteld wordt om bij de criteria voor toekenning van restricted share rights ('geblokkeerde aandelen') gebruik te maken van een multiplier van 0 tot 2. Het huidige plan kent een beperkte downside en een evenzo beperkte upside. Door de voorgestelde bandbreedte van de multiplier zal de toekenning van restricted share rights beter aansluiten bij Philips' relatieve TSR (Total Shareholder Return) prestatie.

TSR Ranking	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
Multiplier (huidig)	1.2	1.2	1.2	1.2	1.0	1.0	1.0	1.0	0.8	0.8	0.8	0.8
Multiplier (voorgesteld)	2.0	1.8	1.6	1.4	1.2	1.0	1.0	0.8	0.6	0.4	0.2	0

Aangezien aan optierechten inherent is dat ze aan prestaties gekoppeld zijn, zal bij de toekenning van optierechten niet langer gebruik gemaakt worden van de TSR-multiplier van 0.8 – 1.2. De koppeling aan prestaties is gelegen in het feit dat de koers van het aandeel bij uitoefening hoger zal moeten zijn dan de prijs van het aandeel bij toekenning ("uitoefenprijs") om waarde op te leveren voor degene aan wie optierechten zijn toegekend.

De voorgestelde wijzigingen in het LTIP kunnen plaatsvinden binnen de huidige pool van maximaal 17,5 miljoen aandelen. Het werkelijke aantal optierechten en restricted share rights dat wordt toegekend in enig jaar; zal worden bepaald door de raad van commissarissen met inachtneming van de voorwaarden van het LTIP.

6: Bezoldiging raad van bestuur

De raad van commissarissen stelt voor om het bezoldigingsbeleid voor de leden van de raad van bestuur per 2008 als volgt aan te passen.

De on-target niveau's van de Annual Incentive (bonus) worden vastgesteld als een percentage van het basissalaris. De maximale uitkeringsstructuur onder het huidige beleid wordt vervangen door een vereenvoudigd maximum gelijk aan tweemaal het on-target Annual Incentive percentage. De gevolgen voor de raad van bestuur zijn hieronder weergegeven.

	On-target (als % van het basissalaris)	Huidig maximum	Voorgesteld maximum
President/CEO	80%	144%	160%
Lid RvB	60%	108%	120%

De criteria voor de Annual Incentive zijn i) de financiële indicatoren van de onderneming: nettoresultaat, kasstroom en vergelijkbare omzetgroei, en ii) teamdoelstellingen. De financiële doelen zien op waardecreatie als voornaamste bedrijfsdoelstelling. De verwijzing naar US GAAP in het huidige beleid wordt geschrapt vooruitlopend op de overstap van de vennootschap naar IFRS als haar enige verslaggevingstandaard uiterlijk vanaf 1 januari 2009, alsmede verschillen in toepasselijke accountingstandaarden.

7: Bezoldiging raad van commissarissen

Aangezien de basisbezoldiging van de leden van de raad van commissarissen niet is veranderd sinds 1998, wordt voorgesteld de bezoldiging van leden van de raad van commissarissen met ingang van 1 januari 2008 als volgt vast te stellen:

- a. EUR 65.000 per jaar voor leden van de raad van commissarissen
- b. EUR 110.000 per jaar voor de voorzitter van de raad van commissarissen
- c. EUR 10.000 per jaar voor het lidmaatschap van de Audit Committee en EUR 15.000 per jaar voor de voorzitter
- d. EUR 8.000 per jaar voor het lidmaatschap van de Remuneration Committee en EUR 12.500 per jaar voor de voorzitter
- e. EUR 6.000 per jaar voor het lidmaatschap van de Corporate Governance and Nomination & Selection Committee en EUR 12.500 per jaar voor de voorzitter; en
- f. Presentiegeld van EUR 3.000 per intercontinentale reis (effectief na wijziging van de statuten zoals voorgesteld onder agendapunt 8).

8: Voorstel tot wijziging van de statuten

Hieronder wordt het voorstel tot wijziging van de statuten van de vennootschap toegelicht.

Flexibilisering en wetswijzigingen, waaronder Wet elektronische communicatiemiddelen

In verband met de inwerkingtreding van de Wet elektronische communicatiemiddelen en de Transparantierichtlijn, wordt voorgesteld de statuten op een aantal punten aan te passen. De voorgestelde aanpassingen bieden de mogelijkheid in de toekomst, overeenkomstig de genoemde wet, te bepalen dat aandeelhouders door middel van een elektronisch communicatiemiddel kunnen deelnemen aan de aandeelhoudersvergadering alsmede hun aandeelhoudersrechten kunnen uitoefenen. Hierbij valt te denken aan de mogelijkheid dat stemmen reeds voorafgaand aan de vergadering kunnen worden uitgebracht. Tevens wordt de wijze waarop de algemene vergadering kan worden bijeengeroepen verruimd. Ook houdt het voorstel rekening met de Europese richtlijn "Aandeelhoudersrechten" ter zake van de minimaal in acht te nemen wettelijke oproepingstermijn voor de algemene vergadering. Voorts verankert de voorgestelde statutenwijziging de huidige praktijk waarin persberichten en andere zogenaamde gereguleerde informatie alleen in de Engelse taal wordt uitgegeven. Een besluit tot statutenwijziging houdt tevens in de krachtens de Transparantierichtlijn vereiste instemming van de aandeelhoudersvergadering. Hetzelfde geldt voor het langs elektronische weg toezenden van informatie door de vennootschap aan aandeelhouders; waarbij voor oproeping voor een aandeelhoudersvergadering individuele toestemming van de desbetreffende houder van aandelen op naam nodig blijft. Eveneens bevat het voorstel op praktische gronden een uitbreiding van het aantal plaatsen waar algemene vergaderingen kunnen worden gehouden.

Wijzigingen in verband met uitvoering aandeleninkoopprogramma's

Op 19 december 2007 heeft de vennootschap aangekondigd dat zij een aandeleninkoopprogramma van 5 miljard euro voor kapitaalverminderingdoeleinden wenst uit te voeren. Met het oog hierop, het voorstel tot intrekking van aandelen zoals opgenomen in agendapunt 10 en het wettelijk voorschrift dat het geplaatste

kapitaal ten minste 20% van het maatschappelijk kapitaal bedraagt, wordt voorgesteld om het maatschappelijk kapitaal te verlagen. Tevens wordt geanticipeerd op nieuwe wetgeving op het gebied van aandeleninkoop waardoor een naamloze vennootschap meer dan 10% van het geplaatste kapitaal aan eigen aandelen mag bezitten.

Bezoldiging leden raad van commissarissen

In verband met agendapunt 7, wordt voorgesteld dat de beloning van de leden van de raad van commissarissen naast een vast bedrag ook kan bestaan uit een flexibel deel, zodat beter rekening kan worden gehouden met individuele omstandigheden van commissarissen, zoals reistijd bij intercontinentale reizen. De algemene vergadering van aandeelhouders blijft bevoegd de bezoldiging van de leden van de raad van commissarissen vast te stellen.

9: Machtiging van de raad van bestuur tot (i) uitgifte van aandelen of toekenning van rechten op het verwerven daarvan en (ii) het beperken of uitsluiten van voorkeursrechten

De voorstellen om de raad van bestuur te machtigen (i) aandelen uit te geven of rechten toe te kennen om aandelen van de vennootschap te verwerven, en (ii) tot het beperken of uitsluiten van het aan aandeelhouders toegekende voorkeursrecht, wordt gedaan om de raad van bestuur in staat te stellen de onderneming op een zo efficiënt mogelijke wijze te financieren. Voorts geeft het de raad van bestuur flexibiliteit in het kader van overnames.

10: Intrekking van aandelen

De vennootschap heeft op 19 december 2007 aangekondigd dat zij voornemens is om eigen aandelen in te kopen voor kapitaalverminderingdoeleinden tot een bedrag van ongeveer 5 miljard euro. Gelet op het wettelijke voorschrift dat een naamloze vennootschap niet meer dan 10% van haar geplaatste kapitaal mag verwerven en houden, is de vennootschap genoodzaakt iedere keer dat de grens van 10% wordt bereikt, de ingekochte aandelen in te trekken, voordat zij additionele aandelen in haar kapitaal kan verwerven. Teneinde de vennootschap in staat te stellen het voorgenomen inkoopprogramma op efficiënte en voorspoedige wijze te voltooien, wordt de algemene vergadering van aandeelhouders verzocht te besluiten tot het intrekken van ingekochte en nog in te kopen aandelen in een of meer tranches, strekkende tot een vermindering van het geplaatste kapitaal van de vennootschap. Voor iedere tranche zal het aantal in te trekken aandelen worden vastgesteld door de raad van bestuur. Voor elke tranche in te trekken aandelen zal de verzetprocedure als bedoeld in artikel 2:100 BW worden nageleefd.

11: Machtiging van de raad van bestuur om eigen aandelen in te kopen

De voorstellen om de raad van bestuur te machtigen aandelen in het eigen kapitaal van de vennootschap te verwerven ziet erop de raad van bestuur in staat te stellen om de verplichtingen van de vennootschap uit hoofde van het Long-Term Incentive Plan, dat door de algemene vergadering van aandeelhouders is goedgekeurd, en andere aandelenkoopregelingen, in het kader waarvan medewerkers Philips-effecten kunnen kopen, af te dekken. Voorts stelt de machtiging de raad van bestuur in staat aandeleninkoopprogramma's op efficiënte en voorspoedige wijze uit te voeren voor kapitaalverminderingdoeleinden.