

Agenda

Agenda van de jaarlijkse algemene vergadering van aandeelhouders van Koninklijke Philips Electronics N.V. op donderdag 25 maart 2010, aanvangende om 14.00 uur in Hotel Okura Amsterdam, Ferdinand Bolstraat 333 te Amsterdam.

1. Toespraak President
2. Jaarverslag over 2009, dividend en decharge
 - a. Voorstel tot vaststelling van de jaarrekening 2009
 - b. Toelichting op de corporate governance-structuur
 - c. Toelichting op het reserverings- en dividendbeleid
 - d. Voorstel tot uitkering van dividend van EUR 0,70 per gewoon aandeel in contanten of in de vorm van gewone aandelen, ter keuze van de aandeelhouder, ten laste van de netto winst over 2009 en van de winstreserve
 - e. Voorstel tot decharge van de leden van de raad van bestuur
 - f. Voorstel tot decharge van de leden van de raad van commissarissen
3. Samenstelling van de raad van bestuur
 - a. Voorstel tot herbenoeming van de heer G.H.A. Dutiné als lid van de raad van bestuur van de vennootschap met ingang van 1 april 2010
 - b. Voorstel tot herbenoeming van de heer R.S. Provoost als lid van de raad van bestuur van de vennootschap met ingang van 1 april 2010
 - c. Voorstel tot herbenoeming van de heer A. Ragnetti als lid van de raad van bestuur van de vennootschap met ingang van 1 april 2010
 - d. Voorstel tot herbenoeming van de heer S.H. Rusckowski als lid van de raad van bestuur van de vennootschap met ingang van 1 april 2010
4. 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 25 maart 2010 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 25 maart 2010 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 op 25 maart 2010, plus 10% van het geplaatste kapitaal per dezelfde datum in verband met of ter gelegenheid van fusies en acquisities.
5. Machtiging van de raad van bestuur om eigen aandelen in te kopen

Voorstel om de raad van bestuur te machtigen vanaf 25 maart 2010 voor een periode van 18 maanden met goedkeuring van de raad van commissarissen 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.

Het maximum aantal aandelen dat de vennootschap mag houden, zal niet meer bedragen dan 10% van het aantal geplaatste aandelen per 25 maart 2010, plus 10% van het geplaatste kapitaal per dezelfde datum in verband met de uitvoering van aandeleninkoopprogramma's voor kapitaalvermindering-doeleinden.
6. Rondvraag

Toelichting bij de agenda

1: Toespraak president

De President zal in zijn toespraak terugblikken op het boekjaar 2009, 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 2010.

2: Jaarverslag over 2009, dividend en decharge

Onder deze agendapunten zijn onder meer begrepen de voorstellen tot vaststelling van de jaarrekening 2009 en een keuzedividend (in contanten of aandelen), 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 2009. 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. Tevens wordt onder deze agendapunten een toelichting gegeven op het reserverings- en dividendbeleid van de vennootschap.

Overeenkomstig het huidige dividendbeleid van de vennootschap dat is gebaseerd op een jaarlijks uitkeringspercentage van 40 tot 50% van het doorlopende nettoresultaat en in lijn met de financiële behoedzaamheid van de vennootschap, wordt een dividend voorgesteld van EUR 0,70 per gewoon aandeel in contanten of in nieuwe gewone aandelen, ter keuze van de aandeelhouder. Aandeelhouders worden in de gelegenheid gesteld in de periode van 1 april 2010 tot en met 23 april 2010 een keuze te maken voor ofwel een dividend in contanten dan wel in nieuwe gewone aandelen. Indien gedurende deze periode geen keuze kenbaar is gemaakt, zal de uitkering in aandelen plaatsvinden. Op 23 april 2010 zal na beurs het aantal aandelen dat een dividendrecht geeft op één nieuw gewoon aandeel worden vastgesteld aan de hand van de naar handelsvolume gewogen gemiddelde koers van alle op 21, 22 en 23 april 2010 aan Euronext Amsterdam verhandelde gewone aandelen in Koninklijke Philips Electronics N.V. De vennootschap zal het aantal aandelen dat een dividendrecht geeft op één nieuw gewoon aandeel zo vaststellen, dat het bruto dividend in aandelen ongeveer 3% hoger zal zijn dan het bruto dividend in contanten. Per 28 april 2010 zal betaling van het dividend in contanten plaatsvinden en zal levering geschieden van de nieuwe gewone aandelen, waarbij eventuele fracties in contanten zullen worden uitgekeerd.

De nieuwe gewone aandelen zijn gerechtigd tot het dividend over het boekjaar 2010 en volgende boekjaren.

Dividend dat in contanten wordt uitgekeerd is in beginsel onderworpen aan 15% dividendbelasting en deze zal worden ingehouden op het aan aandeelhouders in contanten te betalen dividend. Over dividend in aandelen dat ten laste van de netto winst over 2009 en van de winstreserve wordt uitgekeerd, is 15% dividendbelasting verschuldigd over de nominale waarde van het aandeel (welke waarde EUR 0,20 per aandeel bedraagt). De vennootschap zal de Nederlandse dividendbelasting voor het in aandelen uit te keren dividend dragen. Indien aan bepaalde voorwaarden is voldaan, kunnen sommige aandeelhouders van de mogelijkheid gebruik maken ingehouden dividendbetaling terug te vragen. Aandeelhouders wordt aangeraden om met hun belastingadviseur te overleggen, over de voor hen toepasselijke situatie met betrekking tot de ingehouden dividendbelasting, zoals een mogelijke verrekening of teruggave daarvan, maar ook over de verschuldigde belasting (zoals vennootschapsbelasting of inkomstenbelasting) over het ontvangen dividend.

Conform de aanbeveling in de gewijzigde Nederlandse Corporate Governance Code wordt onder deze agendapunten de corporate governance-structuur van de vennootschap ter bespreking voorgelegd, zoals deze is beschreven in het Corporate Governance Report, dat onderdeel uitmaakt van het jaarverslag over 2009.

3: Samenstelling van de raad van bestuur

Overeenkomstig het bepaalde in de statuten van de vennootschap heeft de raad van commissarissen bindende voordrachten opgemaakt voor (her)benoemingen van leden van de raad van bestuur. Bindende voordrachten van twee personen voor elke vacature en hun curriculum vitae liggen ter inzage ten kantore van de vennootschap en The Royal Bank of Scotland N.V. (Gustav Mahlerlaan 10 (HQ 3130), 1082 PP Amsterdam) en zijn beschikbaar op de website van de vennootschap (www.philips.com/investor) en ter vergadering.

a. De heer Dutiné

Voorgesteld wordt om de heer G.H.A. Dutiné te herbenoemen per 1 april 2010 als lid van de raad van bestuur. Momenteel is hij Global Head of Markets & Innovation.

b. De heer Provoost

Voorgesteld wordt om de heer R.S. Provoost te herbenoemen per 1 april 2010 als lid van de raad van bestuur. Momenteel is hij Chief Executive Officer van de sector Lighting.

c. De heer Ragnetti

Voorgesteld wordt om de heer A. Ragnetti te herbenoemen per 1 april 2010 als lid van de raad van bestuur. Momenteel is hij Chief Executive Officer van de sector Consumer Lifestyle.

d. De heer Rusckowski

Voorgesteld wordt om de heer S.H. Rusckowski te herbenoemen per 1 april 2010 als lid van de raad van bestuur. Momenteel is hij Chief Executive Officer van de sector Healthcare.

De raad van commissarissen is verheugd dat de heer Provoost en de heer Ragnetti zich beschikbaar hebben gesteld voor een volgende termijn als lid van de raad van bestuur van de vennootschap. De voorgestelde herbenoeming van de heer Provoost en de heer Ragnetti is aanleiding voor de raad van commissarissen om eveneens het voorstel te doen tot (vervroegde) herbenoeming van de heer Dutiné en de heer Rusckowski om de continuïteit van een goed functionerend management team te onderstrepen, gelet op de opvolging van de President/CEO van de vennootschap in 2011. In overeenstemming met de aanbeveling van de Nederlandse Corporate Governance Code, worden leden van de raad van bestuur benoemd voor een termijn van ten hoogste vier jaar. De belangrijkste elementen van de arbeidsovereenkomst van elke hierboven vermelde te herbenoemen persoon zijn vermeld op de website van de vennootschap.

4: 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 in de vennootschap te verwerven, en (ii) tot het beperken of uitsluiten van het aan aandeelhouders toekomende voorkeursrecht, worden gedaan om de raad van bestuur in staat te stellen de onderneming op een zo efficiënt mogelijke wijze te financieren. Voorts geeft de machtiging de raad van bestuur flexibiliteit in het kader van overnames.

Indien dit voorstel wordt aangenomen door de algemene vergadering van aandeelhouders, vervangt deze machtiging de huidige machtiging aan de raad van bestuur om (i) aandelen uit te geven of rechten toe te kennen om aandelen in de vennootschap te verwerven, en (ii) het aan aandeelhouders toekomende voorkeursrecht te beperken of uit te sluiten, welke machtiging werd verleend door de algemene vergadering van aandeelhouders op 27 maart 2009.

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

Het voorstel 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, alsmede andere verplichtingen van de vennootschap, af te dekken. Aandelen die zijn ingekocht ter afdekking van de verplichtingen van de vennootschap uit hoofde van het LTIP zijn bestemd weer te worden uitgeleverd aan deelnemers aan het LTIP en aan deelnemers aan andere aandelenkoopplannen voor werknemers.

Tevens geeft het voorstel de raad van bestuur de mogelijkheid om aandelen in te kopen voor kapitaalverminderingdoeleinden. In dat geval zal het aantal aandelen dat de vennootschap in beginsel mag houden, worden verhoogd met een additionele 10% van het geplaatste kapitaal. Dit stelt de raad van bestuur in staat om dergelijke aandeleninkoopprogramma's op efficiënte en voorspoedige wijze uit te voeren.

Indien dit voorstel wordt aangenomen door de algemene vergadering van aandeelhouders, vervangt deze machtiging de huidige machtiging aan de raad van bestuur om aandelen in te kopen, welke machtiging werd verleend door de algemene vergadering van aandeelhouders op 27 maart 2009.