

# Agenda

Agenda van de jaarlijkse algemene vergadering van aandeelhouders van Koninklijke Philips Electronics N.V. op donderdag 31 maart 2011, aanvangende om 10.00 uur in Hotel Okura Amsterdam, Ferdinand Bolstraat 333 te Amsterdam.

1. Toespraak President
2. Jaarverslag over 2010, dividend en decharge
  - a. Voorstel tot vaststelling van de jaarrekening 2010
  - b. Toelichting op het reserverings- en dividendbeleid
  - c. Voorstel tot uitkering van dividend van EUR 0,75 per gewoon aandeel in contanten of in de vorm van gewone aandelen, ter keuze van de aandeelhouder, ten laste van de netto winst over 2010
  - 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. Samenstelling van de raad van bestuur
  - a. Voorstel tot benoeming van de heer F.A. van Houten als President/Chief Executive Officer en lid van de raad van bestuur met ingang van 1 april 2011
  - b. Voorstel tot benoeming van de heer R.H. Wirahadiraksa als lid van de raad van bestuur met ingang van 1 april 2011
  - c. Voorstel tot benoeming van de heer P.A.J. Nota als lid van de raad van bestuur met ingang van 1 april 2011
4. Samenstelling van de raad van commissarissen
  - a. Voorstel tot herbenoeming van de heer C.J.A. van Lede als lid van de raad van commissarissen met ingang van 31 maart 2011
  - b. Voorstel tot herbenoeming van de heer J.M. Thompson als lid van de raad van commissarissen met ingang van 31 maart 2011
  - c. Voorstel tot herbenoeming van de heer H. von Prondzynski als lid van de raad van commissarissen met ingang van 31 maart 2011
  - d. Voorstel tot benoeming van de heer J.P. Tai als lid van de raad van commissarissen met ingang van 31 maart 2011.
5. Voorstel tot herbenoeming van KPMG Accountants N.V. als externe accountant van de vennootschap
6. 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 met ingang van 31 maart 2011 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 met ingang van 31 maart 2011 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 31 maart 2011, plus 10% van het geplaatste kapitaal per dezelfde datum in verband met of ter gelegenheid van fusies en acquisities.

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

Voorstel om de raad van bestuur te machtigen met ingang van 31 maart 2011 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 31 maart 2011, plus 10% van het geplaatste kapitaal per dezelfde datum in verband met de uitvoering van aandeleninkoopprogramma's voor kapitaalverminderingdoeleinden.

## 8. Rondvraag

## Toelichting bij de agenda

### 1: Toespraak president

De President zal in zijn toespraak terugblikken op het boekjaar 2010, met inbegrip van de financiële resultaten, en zal vooruitblikken alsmede een nadere toelichting geven op de strategie van de Philips-groep en de Managementagenda voor 2011.

### 2: Jaarverslag over 2010, dividend en decharge

Onder deze agendapunten zijn onder meer begrepen de voorstellen tot vaststelling van de jaarrekening 2010 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 2010. 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.

Voorgesteld wordt een dividend van EUR 0,75 per gewoon aandeel in contanten of in nieuwe gewone aandelen, ter keuze van de aandeelhouder, in overeenstemming met het huidige dividendbeleid van de vennootschap dat is gebaseerd op een jaarlijks uitkeringspercentage van 40 tot 50% van het doorlopende nettoresultaat en op het streven om het dividend op een duurzame wijze te laten groeien. Aandeelhouders worden in de gelegenheid gesteld in de periode van 7 april 2011 tot en met 29 april 2011 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 29 april 2011 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 27, 28 en 29 april 2011 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 4 mei 2011 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 2011 en volgende boekjaren.

Indien het dividendvoorstel wordt aangenomen, zullen de aandelen op 4 april 2011 ex-dividend noteren en zal de dividend-registratiedatum op 6 april 2011 worden gesteld.

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 2010 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 dividendbelasting 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.

### 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 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](http://www.philips.com/investor)) en ter vergadering.

**a. De heer F.A. van Houten (1960, Nederlander)**

Voorgesteld wordt om de heer F.A. van Houten te benoemen met ingang van 1 april 2011 als President/Chief Executive Officer en lid van de raad van bestuur.

De heer Van Houten begon zijn Philips-loopbaan in 1986 in marketing & sales bij Philips Data Systems, en bekleedde diverse leidinggevende functies bij de onderneming. In 1992 werd hij CEO van Philips Airvision, een jonge onderneming in de Verenigde Staten op het gebied van vliegtuigamusement. In 1993 werd hij benoemd tot Vice-President International Sales and Operations van Philips Kommunikations Industrie in Duitsland. In 1996 maakte de heer Van Houten de overstap naar de Philips-divisie Consumer Electronics, waarover hij vanuit Singapore leiding gaf aan de regio Asia Pacific, Midden-Oosten en Afrika.

In 2002 werd hij co-CEO van de divisie Consumer Electronics, en in 2003 werd hij benoemd tot lid van de Groepsraad van Philips. In 2004 werd de heer Van Houten benoemd tot CEO van Philips Semiconductors, en in 2006 trad hij toe tot de raad van bestuur van Philips, tot aan de afsplitsing van Philips Semiconductors en de oprichting van NXP in september van dat jaar. Van 2006 tot 2009 was de heer Van Houten President/Chief Executive Officer van NXP. De heer Van Houten heeft vervolgens als adviseur voor de raad van bestuur van ING leiding gegeven aan het project voor de scheiding van de bank- en verzekeringsactiviteiten van de ING-groep.

**b. De heer R.H. Wirahadiraksa (1960, Nederlander)**

De voordracht voor benoeming van de heer R.H. Wirahadiraksa als lid van de raad van bestuur houdt verband met het terugtreden van de heer Sivignon als lid van de raad van bestuur en Chief Financial Officer met ingang van 1 april 2011. Tot 1 februari 2011 was de heer Wirahadiraksa Chief Financial Officer van de sector Healthcare.

De heer Wirahadiraksa trad in 1987 bij Philips in dienst. Na in Nederland, Griekenland, Maleisië en de Verenigde Staten te hebben gewerkt, werd hij in 1999 Chief Financial Officer bij LG.Philips LCD in Zuid-Korea. Bij die onderneming deelde hij als President en Chief Financial Officer de operationele leiding als Joint Representative Director met de Koreaanse CEO. Hij gaf bovendien in 2004 mede leiding aan de beursgang van LG.Philips LCD aan de aandelenbeurs van Seoul en New York en was betrokken bij diverse grote financierings- en investeringsprojecten. In 2008 werd hij Chief Financial Officer bij Philips Healthcare.

**c. De heer P.A.J. Nota (1964, Nederlander)**

Voorgesteld wordt om de heer P.A.J. Nota te benoemen met ingang van 1 april 2011 als lid van de raad van bestuur. Momenteel is hij Chief Executive Officer van de sector Consumer Lifestyle en lid van de Groepsraad.

De heer Nota begon zijn loopbaan in 1990 bij Unilever in Nederland, als Brand Manager. Tussen 1990 en 2005 heeft hij bij Unilever diverse internationale managementfuncties bekleed, waaronder de functies Marketing Manager Innovations Europe in het Verenigd Koninkrijk tussen 1996 en 1998, Marketing Director en lid van de Executive Board van Unilever Polen tussen 1998 en 2002, en Marketing Director en lid van de Executive Board van Unilever Duitsland van 2002 tot 2005. Van 2005 tot midden 2010 had de heer Nota zitting in de raad van bestuur van Beiersdorf AG als Chief Marketing & Innovation Officer met totale verantwoordelijkheid voor merken, alsmede marketing, innovatie en verkopen, inclusief een belangrijke regionale P&L-verantwoordelijkheid.

De raad van commissarissen is verheugd dat de heren Van Houten, Wirahadiraksa en Nota zich beschikbaar hebben gesteld als lid van de raad van bestuur van de vennootschap. In overeenstemming met de aanbeveling van de Nederlandse Corporate Governance Code, worden leden van de raad van bestuur benoemd voor de statutaire termijn van vier jaar. De belangrijkste elementen van de arbeidsovereenkomst van elke hierboven vermelde te benoemen persoon zijn vermeld op de website van de vennootschap.

#### 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 (her)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 The Royal Bank of Scotland N.V. en zijn beschikbaar op de website van de vennootschap en ter vergadering.

De volgende personen worden voorgesteld voor (her)benoeming:

##### a. De heer C.J.A. van Lede (1942, Nederlander)

De heer Van Lede is sedert 2003 lid van de raad van commissarissen. Momenteel is de heer Van Lede voorzitter van de raad van commissarissen van Heineken, lid van de raad van commissarissen van AirFrance/KLM, Sara Lee Corporation en Air Liquide en Senior Advisor bij JP Morgan Plc.

Gelet op de managementervaring en ervaring in het bedrijfsleven van de heer Van Lede en de wijze waarop hij zijn rol als lid van de raad van commissarissen en als voorzitter van de Remuneration Committee vervult, stelt de raad van commissarissen voor om de heer Van Lede te herbenoemen.

##### b. De heer J.M. Thompson (1942, Canadees)

De heer Thompson is sinds 2003 lid van de raad van commissarissen. Momenteel is hij voorzitter van de board of directors van de Toronto Dominion Bank en director van Thomson Corporation.

Gelet op de ervaring ten aanzien van de Anglo-Amerikaanse industrie en financiële instellingen van de heer Thompson en de wijze waarop hij zijn rol als lid van raad van commissarissen, de Remuneration Committee en de Corporate Governance and Nomination & Selection Committee vervult, stelt de raad van commissarissen voor om de heer Thompson te herbenoemen.

##### c. De heer H. von Prondzynski (1949, Duitser)

De heer Von Prondzynski is lid van de raad van commissarissen sinds 2007. Momenteel bekleedt hij de functie van voorzitter en lid van de raad van commissarissen van Nobel Biocare Holding en HTL Strefa en is hij lid van de raad van commissarissen van Qiagen en van Hospira, Inc.

Gelet op de ervaring in de medische industrie van de heer Von Prondzynski en de wijze waarop hij zijn rol als lid van de raad van commissarissen en de Audit Committee vervult, stelt de raad van commissarissen voor om de heer Von Prondzynski te herbenoemen.

##### d. De heer J.P. Tai (1950, Amerikaan)

De heer Tai is lid van de board of directors van NYSE Euronext, MasterCard Incorporated, CapitaLand Ltd., Cassis International Pte. Ltd. en is voorzitter en lid van de board of directors van Brookstone Inc.

De heer Tai is voormalig vice-voorzitter en CEO van DBS Group Holdings Ltd. en voormalig managing director bij de Investment Banking afdeling van J.P. Morgan & Co.

De raad van commissarissen baseert zijn voorstel om de heer Tai te benoemen tot lid van de raad van commissarissen in het bijzonder op zijn kennis en ervaring van financiële en economische aspecten van het internationale bedrijfsleven.

**5: 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 2012. Thans wordt voorgesteld KPMG Accountants N.V. voor een volgende termijn van drie jaar te herbenoemen met ingang van het boekjaar 2012.

**6: 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 25 maart 2010.

**7: 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 25 maart 2010.