

# SAMENVATTING VAN DE DISCUSSIE IN DE ALGEMENE VERGADERING VAN AANDEELHOUDERS

VAN

KONINKLIJKE PHILIPS N.V.

GEHOUDEN OP 1 MEI 2014  
TE AMSTERDAM

Aanvang van de vergadering: 14.00 uur

Voorzitter: De heer Van der Veer

## 1. Toespraak President

De *voorzitter* opent de vergadering en heet de aanwezigen van harte welkom op de Algemene Vergadering van Aandeelhouders van Koninklijke Philips N.V. Hij stelt tevens de aanwezige leden van de Raad van Commissarissen, het Executive Committee en de externe accountant voor. Van de heren Von Prondzynski en Schiro is helaas bericht van verhindering ontvangen. De heer Kist, vicevoorzitter van de remuneratiecommissie, vertegenwoordigt de voorzitter van de remuneratiecommissie, de heer Schiro. De *voorzitter* nodigt vervolgens de heer Van Houten uit om zijn toespraak als President van de vennootschap te houden<sup>1</sup>.

De heer *Van Houten* heet alle aanwezigen welkom op de Algemene Vergadering. Hij geeft aan dat Philips in 2013 opnieuw goede vooruitgang heeft geboekt en dat hij vertrouwen heeft in voortzetting van die koers. Dit vertrouwen is niet beïnvloed door de onder lastige economische omstandigheden behaalde resultaten in het eerste kwartaal van 2014. Het laatste benadrukt volgens de heer *Van Houten* dat nog veel werk verricht moet worden. Volgens de heer *Van Houten* bezit Philips veel onbenut potentieel omdat Philips een breed opererend technologiebedrijf is met een leidende positie in de domeinen gezondheid, verlichting en welzijn van consumenten en omdat Philips een uitstekende uitgangspositie heeft om te profiteren van zogeheten ‘megatrends’. Gezien de snel toenemende vraag naar betaalbare gezondheidszorg als gevolg van een groeiende en vergrijzende bevolking ontwikkelt Philips technologieën die de zorg betaalbaarder maken met betere resultaten voor patiënten. De heer *Van Houten* geeft verder aan dat, gezien de stijgende vraag naar energiezuinige technologieën, de sector Lighting zich onder meer op energiezuinige LED-verlichtingsoplossingen richt. De toegenomen aandacht voor gezondheid en welzijn biedt geweldige mogelijkheden voor de sector Consumer Lifestyle.

Voorts spreekt de heer *Van Houten* over Philips’ dynamisch portfolio van 40 bedrijfsonderdelen, waarbij ongeveer 70 procent van de omzet gegenereerd wordt op aantrekkelijke zakelijke markten met aansprekende ‘profit pools’, en over de daarop gebaseerde conclusie tot verkoop van het onderdeel voor audio, video, multimedia en accessoires aan Gibson Brands. Resumerend stelt de heer *Van Houten* dat de wereld behoefte heeft aan innovaties die gezondheid en duurzaamheid bevorderen en dat Philips’ portfolio geweldige kansen biedt in zowel gevestigde markten als groeimarkten.

De heer *Van Houten* geeft aan dat de merkidentiteit van Philips is vernieuwd rondom het thema ‘innovatie’ en de effecten daarvan op de levens van mensen. Na de presentatie eind 2013 in Amsterdam is de vernieuwde merkidentiteit geïntroduceerd in de Verenigde Staten, China, Groot-Brittannië en Nederland. Verder spreekt de heer *Van Houten* de overtuiging uit dat duurzaamheid een belangrijke factor is bij het creëren van waarde en uitstekende mogelijkheden biedt voor innovatie en groei, zelfs onder lastige omstandigheden. Het is volgens de heer *Van Houten* bemoedigend dat in 2013 – twee jaar eerder dan gepland – de EcoVision doelstelling voor omzet uit Groene Producten is gehaald.

---

<sup>1</sup> Hierna volgt een beknopte samenvatting van de door de heer Van Houten gehouden toespraak. De volledige tekst van de toespraak is gepubliceerd op de Philips internet site: [http://www.newscenter.philips.com/main/standard/news/speeches/20140501-AGM-Frans-van-Houten-Dutch.wpd#.U2NpDfl\\_tlo](http://www.newscenter.philips.com/main/standard/news/speeches/20140501-AGM-Frans-van-Houten-Dutch.wpd#.U2NpDfl_tlo)

De heer *Van Houten* gaat in op de start in 2011 van het Accelerate!-programma dat als doel heeft zinvolle innovaties te bieden aan klanten op lokale markten, en om dit sneller en beter te doen dan de concurrentie. De drie doelen waarop Accelerate! is gericht zijn het structureel verbeteren van achterblijvende prestaties en optimalisatie van bedrijfsprocessen middels het Philips Business System, het laten uitgroeien van Philips' bedrijfsonderdelen tot wereldwijde marktleiders en het creëren van nieuwe groeimogelijkheden. De heer *Van Houten* geeft aan dat in het kader van Accelerate! programma's en initiatieven zijn ingevoerd om de bedrijfsprocessen te optimaliseren. Dit stelt Philips in staat sneller en tegen lagere kosten innovaties te ontwikkelen, met betere voorspelbaarheid, betere klantenservice, meer relevantie voor lokale markten en hogere winstgevendheid en rendementen voor aandeelhouders.

Aangegeven wordt door de heer *Van Houten* dat uitstekende voortgang wordt geboekt bij de omvorming van Philips' waardeketens in vier 'Lean' bedrijfsmodellen – voor producten, systemen, software en diensten – die mogelijk wordt gemaakt door gestandaardiseerde processen en een effectief IT-landschap dat in 'real time' functioneert. Deze herziening van bedrijfsinfrastructuur is volgens de heer *Van Houten* een belangrijke factor om de groei doelstellingen voor 2016 te behalen, omdat de klantgerichtheid wordt vergroot en innovaties sneller op de markt gebracht kunnen worden. Daarenboven stelt de heer *Van Houten* dat een herziene bedrijfsinfrastructuur Philips in staat stelt om als 'digitale onderneming' te opereren, waarbij producten online aan de man worden gebracht en omzet gegenereerd wordt met waardeproposities die gebruik maken van cloud-functionaliteit.

De heer *Van Houten* geeft verder aan dat Philips tegelijkertijd bezig is met het terugdringen van overheadkosten, en dat beoogd wordt middels het 'Design for Excellence'-programma de kostprijs van Philips' producten tussen nu en 2016 met EUR 1 miljard te verlagen, hetgeen moet leiden tot verdere verbetering van brutomarges en concurrentiepositie. De heer *Van Houten* vergelijkt Accelerate! met een marathon waarin Philips halverwege is en hij acht het essentieel het programma goed af te ronden.

De heer *Van Houten* noemt optimalisatie van bedrijfsprocessen en innovatie als twee pijlers van Philips' strategie en gaat in op de fundamentele rol hiervan in de historie van Philips. Philips zal blijven investeren in innovatie om de omzet in de toekomst te waarborgen. De heer *Van Houten* geeft aan dat in 2013 EUR 1,7 miljard geïnvesteerd is in onderzoek en ontwikkeling en dat dit bedrag 7,4 procent van de totale omzet vertegenwoordigt. Voorts gaat de heer *Van Houten* in op de praktische uitwerkingen van de innovatiestrategie en noemt als voorbeeld de samenwerking met klanten in de zorgsector om betere resultaten te bieden in meerjarige projecten, waarbij gebruik wordt gemaakt van nieuwe modellen om terugkerende inkomsten te genereren. In dat kader heeft Philips een 'memorandum of understanding' getekend met MEDSI, het grootste netwerk van privéklinieken in Rusland, dat Philips zal voorzien van Philips' nieuwste zorgapparatuur en -technologie, evenals (advies)diensten ter ondersteuning van het ziekenhuisbestuur. De heer *Van Houten* verwacht in de toekomst meer van dat soort grote projecten binnen te halen en spreekt de hoop uit binnenkort een grote overeenkomst in Scandinavië te tekenen.

Consumer Lifestyle creëert en ontwikkelt zinvolle innovaties die vervolgens in lokale markten worden geïntroduceerd, waarbij rekening wordt gehouden met lokale gewoonten en voorkeuren. Als voorbeeld noemt de heer *Van Houten* de stijgende afzet in China van luchtzuiveringssystemen, keukenapparatuur en Philips AVENT-babyvoedingsproducten die speciaal zijn ontworpen voor Chinese baby's. Philips' Airfryer-producten zijn nu verkrijgbaar in ruim 100 landen over de hele wereld, waardoor Philips is uitgegroeid tot 's werelds grootste aanbieder van 'vetvrije' friteuses. Ter illustratie noemt de heer *Van Houten* dat in Nederland in het eerste kwartaal van 2014 twee keer zoveel Airfryers zijn verkocht als in dezelfde periode in 2013. Verder geeft de heer *Van Houten* aan dat de positie als marktleider op het gebied van LED-verlichtingsproducten en -oplossingen is gebaseerd op Philips' langetermijninvesteringen in slimme, 'connected' verlichtingsoplossingen welke zijn bedoeld voor zowel consumenten als de groeiende zakelijke markt voor geïntegreerde systemen en diensten. De heer *Van Houten* spreekt verder over de recente presentatie van het volledig assortiment slimme, 'connected' verlichtingssystemen voor woningen, bedrijven en steden op de Light + Building-beurs te Frankfurt. Deze systemen verbinden mensen, plaatsen en apparaten – thuis, op het werk en in steden wereldwijd – en bieden meerwaarde voor stedenbouwkundigen en facilitair beheerders dankzij de mogelijkheden van 'big data'. De reacties van Philips' klanten zijn volgens de heer *Van Houten* uiterst positief.

De heer *Van Houten* noemt voorts het feit dat Philips al ruim 60 jaar de verlichting van sportevenementen wereldwijd verzorgt en dat Philips de verlichting zal verzorgen voor negen van de twaalf stadions die deze zomer voor het voetbaltoernooi in Brazilië zullen worden gebruikt, inclusief de gevelverlichting van het Maracana-stadion in Rio de Janeiro, het grootste stadion van Zuid-Amerika. Andere stadions zullen worden verlicht door Philips' ArenaVision-verlichtingssysteem, zo geeft de heer *Van Houten* aan. Als laatste voorbeeld noemt de heer *Van Houten* de Hue, een slim verlichtingssysteem dat te bedienen is via smartphone en dat een geweldig succes is. Philips werkt volgens de heer *Van Houten* momenteel aan de uitbreiding van het assortiment 'connected' verlichtingsproducten voor woningen. Tevens wil de heer *Van Houten* de aandacht vestigen op enkele veelbelovende raakvlakken met bestaande activiteiten, die voortbouwen op Philips' sterke punten en goede mogelijkheden bieden voor toekomstige groei. Het gaat daarbij bijvoorbeeld om digitale pathologie, diagnostiek 'aan het bed' en verlichtingsoplossingen voor de tuinbouw en stadslandbouw. De heer *Van Houten* geeft aan dat Philips meer gaat investeren in deze veelbelovende nieuwe toepassingen om snelle groei te realiseren in deze grotendeels nog niet aangeboorde markten, waar nieuwe oplossingen geleverd kunnen worden aan de klanten op basis van Philips' technologie en expertise.

Hard werk in 2013 heeft volgens de heer *Van Houten* geleid tot goede resultaten. De vergelijkbare omzet is met 3 procent toegenomen onder lastige economische omstandigheden. Philips' groeiregio's hebben opnieuw een grotere bijdrage geleverd aan de omzetgroei en waren verantwoordelijk voor 36 procent van de omzet in 2013. Verder is het bedrijfsresultaat met 27 procent gestegen, een volgens de heer *Van Houten* zeer goede prestatie die mede te danken is aan een hogere behaalde EBITA in alle sectoren. Het nettoresultaat is aanzienlijk gestegen naar ongeveer EUR 1,2 miljard.

De heer *Van Houten* geeft aan zeer verheugd te zijn dat in 2013 een belangrijke mijlpaal is bereikt en Philips' financiële doelstellingen voor de middellange termijn zijn gerealiseerd. De vergelijkbare omzet is in de periode 2012-2013 gestegen met een samengesteld jaarlijks groeipercentage van 4,5 procent, vergeleken met Philips' groei-doelstelling van 4 tot 6 procent. De heer *Van Houten* wijst erop dat deze groei is gerealiseerd tegen de achtergrond van een gemiddelde BBP-groei die 1 à 2 procentpunten lager lag dan de verwachte reële BBP-groei van 3 tot 4 procent. Het doel was ook een EBITA-marge van 10 tot 12 procent te realiseren. De behaalde EBITA-marge bedroeg 10,5 procent, ondanks een langzamer groeiende markt, ongunstige wisselkoersen en veranderingen in de administratieve verwerking van pensioenen. Ten derde meldt de heer *Van Houten* dat een rendement op het geïnvesteerd vermogen van ruim 15 procent is gerealiseerd, waarbij het doel van 12 tot 14 procent is overtroffen.

De heer *Van Houten* gaat voorts in op het dividendvoorstel en het aandeleninkoopprogramma, waarbij hij aangeeft dat als teken van vertrouwen in de toekomst van Philips aan de Algemene Vergadering van Aandeelhouders wordt voorgesteld om het dividend dit jaar te verhogen naar EUR 0,80 per gewoon aandeel, uit te keren in contanten of aandelen. Verder geeft de heer *Van Houten* aan dat in juni 2013 het aandeleninkoopprogramma van EUR 2 miljard is afgerond dat in juli 2011 van start was gegaan, dat in oktober 2013 begonnen is met een nieuw aandeleninkoopprogramma van EUR 1,5 miljard en dat aan het einde van 2014 laatstgenoemde programma voor 14 procent was afgerond. Ten aanzien van de resultaten in het eerste kwartaal en de vooruitzichten voor de rest van het jaar spreekt de heer *Van Houten* over de lastige start van Philips in 2014 en de weerspiegeling daarvan in de resultaten over het eerste kwartaal. Philips had te maken met aanzienlijke negatieve wisselkoerseffecten die zorgden voor een nominale omzetsdaling van 5 procent. De winstmarge is gedaald met 1,8 procent. Verder is een vertraagde groei gezien in markten als China, Rusland en de Amerikaanse zorgmarkt. Positief is volgens de heer *Van Houten* echter dat de vergelijkbare omzet van de sector Consumer Lifestyle met maar liefst 7 procent is toegenomen. Niet positief is hij over de tijdelijke stopzetting van de productie van Philips' Healthcare-fabriek in Cleveland. Niettemin werden deze negatieve ontwikkelingen deels gecompenseerd door Accelerate!-maatregelen. Alle factoren samen hebben echter ertoe geleid dat de vergelijkbare omzet niet is gestegen en dat de behaalde EBITA-marge met 1,3 procentpunt is gedaald. Tegen deze achtergrond kan volgens de heer *Van Houten* geconcludeerd worden dat 2014 een jaar met veel uitdagingen wordt. De heer *Van Houten* heeft er echter alle vertrouwen in dat Philips de financiële doelen voor de middellange termijn (2016) zal behalen.

Volgens de heer *Van Houten* is in 2013 aanzienlijke vooruitgang geboekt in het Accelerate!-traject en blijft Philips ondanks tegenwind een zelfredzame organisatie. De heer *Van Houten* geeft aan dat de toehoorders erop kunnen vertrouwen dat de inzet om het volledige potentieel te benutten en de

waarde van Philips aanzienlijk te verhogen aanwezig blijft. Hij bedankt namens het Executive Committee Philips' klanten, medewerkers, andere belanghebbenden en met name aandeelhouders voor hun voortdurende steun. Concluderend noemt de heer *Van Houten* het getal 1,8 miljard. Dat is het aantal mensen dat Philips in 2013 heeft bereikt met innovaties. Philips' ambitie is om dit cijfer in 2025 naar 3 miljard te brengen, hetgeen hij als een geweldige inspiratie ziet. De heer *Van Houten* bedankt de aanwezigen voor hun aandacht.

## **2. Jaarrekening en jaarverslag over 2013, remuneratiebeleid, uitkering aan aandeelhouders en decharge bestuurders en commissarissen**

De *voorzitter* stelt agendapunt 2 aan de orde en geeft aan allereerst het woord te zullen geven aan de externe accountant en daaropvolgend aan de heer *Kist*, waarna de aanwezigen in de zaal vragen kunnen stellen. De *voorzitter* geeft het woord aan de heer *Van Delden* van KPMG.

De heer *Van Delden* licht kort de taak van de externe accountant toe en zegt daarbij dat de controles zijn uitgevoerd met inachtneming van de daarvoor in Nederland en de Verenigde Staten geldende richtlijnen voor controleopdrachten. Over het afgelopen jaar zijn er twee goedkeurende verklaringen geweest: een die ziet op de jaarrekening en, omdat Philips door haar notering in de Verenigde Staten ook aan de Amerikaanse verslaggevingregels dient te voldoen, ook een die ziet op de interne controle over financiële verslaggeving. De aanpak van KPMG wordt door de heer *Van Delden* uiteengezet, waarbij hij aangeeft dat dit in de fasen van planning, risicoanalyse en uitvoering van de controle onder te verdelen is. De heer *Van Delden* stelt dat er gedurende de gehele controle ondersteuning is geweest door specialisten, dat het audit plan is besproken met het Audit Committee en met het management en dat gebruik wordt gemaakt van het internationale netwerk van KPMG met gebruikmaking van een standaardmethode die Philips-specifiek wordt toegepast.

Het zwaartepunt van de werkzaamheden ligt volgens de heer *Van Delden* met name bij de kwartaalafsluitingen en de jaarrekening. Hij geeft aan dat in overeenstemming met de wet verslag wordt uitgebracht aan de Raad van Commissarissen en dat wordt afgesloten met het afgeven van een accountantsverklaring. Met betrekking tot de accountantsverklaring vertelt de heer *Van Delden* dat in overleg met Philips is gekozen om nog niet de nieuwe accountantsverklaring te gebruiken. De reden is dat het nog geen definitief voorstel betreft, waarbij Philips zowel dient te voldoen aan de regelgeving in Nederland als in de Verenigde Staten, terwijl deze twee regelgevingen nog niet gelijk zijn. Derhalve geeft de heer *Van Delden* aan dat het KPMG en Philips beter leek om een jaar te wachten op de definitieve regelgeving. Over de nieuwe controleverklaring vertelt de heer *Van Delden* dat hierin een viertal belangrijke controle elementen apart genoemd zouden zijn: de waardering van goodwill en de goodwill impairment, de waardering van de belastingposities, accounting voor acquisities en divestments en de finance transformation. Ook zou beoordeeld moeten worden of de jaarrekening is opgesteld op basis van continuïteit. Om de continuïteit te beoordelen zou gekeken moeten worden naar de verwachte cashflow, financieringsbehoefte en de wijze waarop de onderneming is gefinancierd. De heer *Van Delden* stelt dat hierbij is geconcludeerd dat dit bij Philips in orde is.

De *voorzitter* bedankt de heer *Van Delden* en geeft het woord aan de heer *Kist* voor de bespreking van het remuneratiebeleid die conform de nieuwe wetgeving geagendeerd is.

De heer *Kist* vangt aan door op te merken dat door de algemene vergadering van aandeelhouders in 2013 twee belangrijke wijzigingen zijn aangenomen. De eerste daarvan is een nieuw langetermijnincentiveplan bestaande uit performance shares (aandelen die vrijkomen wanneer bepaalde doelen over drie jaar bereikt worden) en de tweede is een Accelerate! grant (een toekenning van aandelen en opties onder voorwaarde dat drie belangrijke doelstellingen worden gehaald). De heer *Kist* licht vervolgens het honoreringsbeleid van de Raad van Bestuur toe, waarbij hij illustreert hoe het salaris kan fluctueren al naar gelang doelstellingen zijn behaald en hij geeft aan dat tussen de CEO en de overige twee leden enig verschil bestaat. Met betrekking tot het Long Term Incentive Plan geeft de heer *Kist* aan dat de voorwaardelijke aandelen onder dat plan pas over drie jaar tot uitkering komen onder de voorwaarde dat aan twee elementen wordt voldaan. Het eerste element is het Total Share Result, dat ziet op de relatieve positie van Philips ten opzichte van 21 vergelijkbare ondernemingen. Het tweede element ziet op de winst per aandeel, waarbij volgens de heer *Kist* over drie jaar wordt gekeken hoe dat gelopen is.

Met betrekking tot de jaarlijkse incentive geeft de heer *Kist* aan dat hierbij van belang zijn drie financiële elementen, te weten de groei van de omzet, de EBITA en de opbrengst over het geïnvesteerde vermogen. Voor de resterende 20% wordt gekeken naar de teamdoelstellingen, dit is een variëteit van doelstellingen. Zo noemt de heer *Kist* onder meer het functioneren van het team, het functioneren van individuele teamleden en duurzaamheid. Met betrekking tot dit laatste geeft de heer *Kist* aan dat over het vorige jaar goed is gepresteerd. Zeer goed is gepresteerd op de winst en op de return on invested capital (ROIC), terwijl bij sales growth het resultaat iets minder was dan gehoopt. Bij de teamdoelstellingen stelt de heer *Kist* vervolgens dat is geconcludeerd dat zeer goed gepresteerd is; beter dan de doelstelling. Ten aanzien van de CEO zegt de heer *Kist* dat de realisatie van de doelstelling van de CEO neerkomt op 122,9% wat omslaat in 98% van zijn vast salaris. Hetzelfde gaat in principe op voor de CFO. Met betrekking tot Consumer Lifestyle merkt de heer *Kist* op dat bij de heer Nota sprake is van een enigszins afwijkend beeld, daar bij hem niet slechts gekeken wordt naar de prestatie in de groep maar ook naar prestatie binnen Consumer Lifestyle. Over de Long Term Incentive over 2013 geeft de heer *Kist* nog aan dat hiermee nog niets is gebeurd en dat dit bezien zal worden over drie jaar. Wel is volgens de heer *Kist* gekeken naar de Accelerate! grant, hetgeen door de heer Van Houten is toegelicht. Ten aanzien van het vaste salaris geeft de heer *Kist* aan dat steeds vergeleken wordt met de zogenoemde peer group, welke is opgenomen in het jaarverslag. Bij de CEO is het vaste salaris niet veranderd, bij de CFO is het basissalaris met 12% verhoogd en het basissalaris van de CEO Consumer Lifestyle, de heer Nota, is met vier procent verhoogd, hetgeen is gebaseerd op een vergelijking met de benchmark, dus soortgelijke functies.

De *voorzitter* bedankt de heer *Kist* en stelt dat vragen, voor zover deze van tevoren zijn ingediend, zoveel mogelijk zijn verwerkt in de toespraak van de heer Van Houten, van de heer *Kist* dan wel van de accountant. De *voorzitter* geeft verder aan dat de registratiedatum van de vergadering is vastgesteld op 3 april 2014 en vervolgt met een korte uitleg over de stemprocedure. Vervolgens behandelt de *voorzitter* een opmerking die is binnengekomen met betrekking tot het jaarverslag van 2013, waarbij hij stelt dat de financiële verslaggeving en de rapportage over duurzaamheid in één boek zijn opgenomen. In beantwoording op de vraag die vanuit de aandeelhouders is gesteld, te weten waarom in het jaarverslag in de governance paragraaf een passage over agendavoorstellen van aandeelhouders, wat betreft de rechten van de vennootschap, niet alleen naar het Nederlandse recht wordt verwezen maar ook naar de Corporate Governance Code, stelt de *voorzitter* dat dit is gedaan als informatie naar aandeelhouders – als een soort spoorboekje voor die situaties – waarbij hij aangeeft dat het bij de governance paragraaf gaat om bepalingen van de Code die zijn gericht tot de Raad van Bestuur en de Raad van Commissarissen en dat hierin niet aan aandeelhouders een handelswijze met betrekking tot codebepalingen kan worden voorgeschreven. Met de toevoeging is geen inhoudelijke wijziging ten opzichte van de voorgaande jaren beoogd. Afsluitend vraagt de *voorzitter* wie een vraag wil stellen naar aanleiding van de onderwerpen die onder agendapunt 2 zijn genoemd en over de toespraak van de heer Van Houten.

De heer *Weeda* is werkzaam bij BNP Paribas Investment Partners en spreekt mede namens Triodos, Robeco en Goudse Verzekeringen. De heer *Weeda* geeft aan vragen en opmerkingen te hebben over de implementatie van het remuneratiebeleid, over de Eumedion speerpuntenbrief en over de General Business Principles. Door de heer *Weeda* wordt te kennen gegeven dat zijn achterban graag had gezien dat de aandeelhouders ook kunnen stemmen over de implementatie van het remuneratiebeleid. Ten aanzien van de duurzaamheidsdoelstelling en de variabele beloning vraagt de heer *Weeda* welk gedeelte van de in het jaarverslag genoemde 20% gekoppeld is aan duurzaamheid en hoe gevonden wordt dat dit percentage aansluit bij de duurzaamheidsambitie van Philips. Daarbij verzoekt de heer *Weeda* om specificering van de duurzaamheidsdoelstellingen en de mate waarin die gehaald zijn. Vervolgens stelt de heer *Weeda* een vraag in verband met de Eumedion speerpuntenbrief 2014, te weten of meer informatie betreffende de inhoud van de management letter in het jaarverslag opgenomen kan worden. Voorts merkt de heer *Weeda* op dat hij graag, wanneer deze management letter geen vermeldenswaardige opmerkingen bevat, dan wel dat de opmerkingen van de externe accountant niet materieel zwaarwegend of mineur zijn, dit in het verslag van de Raad van Commissarissen terugziet. Op dit punt vraagt de heer *Weeda* verder of het klopt dat er geen opmerkingen in het jaarverslag zijn opgenomen waarbij hij opmerkt dat indien dit het geval is, hij ervan uitgaat dat geen van deze punten in de management letter materieel waren, hetgeen hij zou doen opvolgen door de vraag waarom er geen bevestiging daarvan in het jaarverslag is opgenomen. Ook laat de heer *Weeda* weten graag te horen wat de achtergronden zijn van het besluit om niet in te gaan op het verzoek van de zijde van Eumedion tot bijvoeging van een meer informatieve controleverklaring bij de jaarrekening 2013. Met betrekking tot de in het jaarverslag genoemde critical reporting risk areas vraagt de heer *Weeda* hoe groot een risico

aangeduid als ‘significant, contingent liabilities’ zou moeten zijn en hoe dit geïnterpreteerd moet worden.

Voorts vraagt de heer *Weeda* met betrekking tot de zelfevaluatie van de Raad van Commissarissen wat de uitkomst hiervan is en welke vervolgacties hieraan verbonden zijn. Verder geeft hij aan meer te willen weten over de criteria die ten grondslag liggen aan het besluit geen externe partij aan te trekken.

In verband met environmental en social issues spreekt de heer *Weeda* zijn waardering uit over het geïntegreerde jaarverslag en de participatie van Philips aan de Indonesian Tin Working Group. In relatie tot de General Business Principles geeft de heer *Weeda* aan de inzet van Philips op dit gebied zeer te waarderen en stelt hij daarbij de vraag hoe men kan weten dat Philips effectief is in de handhaving hiervan en hoe vorderingen in de toekomst kunnen worden gemeten. Ten slotte vraagt de heer *Weeda* waar men zich bevindt in het verbetertraject van de General Business Principles.

De *voorzitter* geeft allereerst de heer *Kist* het woord over het remuneratiebeleid.

De heer *Kist* geeft met betrekking tot de mogelijkheid van stemming over de implementatie van het remuneratiebeleid aan, dat Philips volledig conform de geldende regels opereert en dat de aandeelhouders daarenboven hun stem kunnen laten horen over dit onderwerp bij stemming over nieuwe leden van de Raad van Commissarissen of de Raad van Bestuur alsook wanneer er over aanpassingen van het remuneratiebeleid gestemd wordt, waarbij hij aangeeft dat verleden jaar over het remuneratiebeleid gestemd is. Hiernaast zegt de heer *Kist* toe dat de remuneratiecommissie altijd openstaat voor nuttige opmerkingen. Over duurzaamheid en sustainability laat de heer *Kist* weten dat in de Raad van Commissarissen hierover lang gesproken is, met name over de vraag of dit onder long term of short term geschaard dient te worden. Gekozen is voor short term om tot snelle en terugkerende resultaten te komen. Hierbij geeft de heer *Kist* aan dat er nu één geïntegreerd jaarrapport verschijnt waar niet alleen financiële maar ook juist niet-financiële zaken geïntegreerd zijn, hetgeen exemplarisch is voor de inzet van Philips op dit vlak.

Volgens de heer *Kist* zijn resultaten op het gebied van duurzaamheid over verschillende jaren niet eenvoudig meetbaar. Hierover bestaat gesprek met de achterban en dat gesprek dient volgens de heer *Kist* voortgezet te worden. De afgelopen jaren is vooral ingezet op financiële doelstellingen, hetgeen in de ogen van de Raad van Commissarissen voor Philips zeer belangrijk is. Dit wordt weerspiegeld in de remuneratie. Aan het eerdergenoemde moeilijk meetbare aspect is volgens de heer *Kist* invulling gegeven op basis van gezond verstand, wat heeft geleid tot de conclusie dat de Raad van Bestuur zeer nuttig werk heeft gedaan. De heer *Kist* sluit echter niet uit dat dit in de toekomst verfijnd wordt en geeft aan graag het gesprek met de achterban en de kennisvergaring uit de markt te dezen voort te zetten.

De heer *Weeda* vraagt in reactie op de woorden van de heer *Kist* of iets duidelijker gesteld kan worden om welke hoeveelheid het gaat.

Wederom geeft de heer *Kist* aan dat een precieze invulling niet mogelijk was, maar dat zijn inschatting is dat de helft beoordeeld is op sustainability en de andere helft op andere elementen.

De *voorzitter* wijst er op dat Philips reeds jarenlang in degelijke internationale ranglijsten op het onderwerp van duurzaamheid als een van de besten of als de beste naar voren komt. De *voorzitter* vraagt aan de heer *Van Houten* om een eventuele aanvulling op dit punt.

De heer *Van Houten* geeft aan dat duurzaamheid vanuit een operationeel perspectief concreet gemeten kan worden. Als voorbeeld noemt de heer *Van Houten* dat het percentage van producten dat voldoet aan de Green Ecovision criteria wordt gemeten, waarbij hij uitlegt dat dit criteria zijn waarop Philips wil dat haar producten beter zijn op het vlak van onder meer energieverbruik en schadelijke stoffen dan producten van concurrenten. De heer *Van Houten* stelt daarop dat 51% van de Philips producten voldoet aan deze criteria. Ook recycling, energieverbruik, waste en lives improved worden gemeten. Voorts merkt de heer *Van Houten* op dat de sustainability doelstellingen ook door accountant KPMG als externe partij worden geverifieerd en geeft hij aan dat Philips in de assurance rond duurzaamheidsdoelstellingen voorop loopt.

Met betrekking tot de evaluatie van Raad van Commissarissen merkt de *voorzitter* op dat dit onderwerp vrij uitvoerig in het jaarverslag is behandeld, waarbij hij verwijst naar pagina 108 van het jaarverslag. De reden dat geen externe partijen zijn aangetrokken is volgens de *voorzitter* dat, gebaseerd

op de internationale ervaring van de commissarissen, geconcludeerd is dat de interne procedure naar behoren functioneert en geen aanvulling van buiten heeft. Dit wil volgens de *voorzitter* niet zeggen dat dit voor altijd is uitgesloten. Voor beantwoording van de vraag met betrekking tot de management letter geeft de *voorzitter* het woord aan de heer Van Delden.

De heer *Van Delden* bedankt de voorzitter en verwijst naar het verslag van de Audit Committee waarin de besproken punten zijn opgeschreven. Daarbij geeft de heer *Van Delden* aan dat daar geen punten bij waren die van materieel belang zijn voor de jaarrekening.

Op uitnodiging van de voorzitter antwoordt de heer *Wirahadiraksa* geen uitgebreide toevoeging te willen doen, daar dit punt uitvoerig is beschreven in het jaarverslag.

Hierop vraagt de heer *Weeda* of hij het goed heeft gezien dat geen bevestiging in het jaarverslag te vinden is van hetgeen de heer Van Delden over materialiteit heeft gezegd.

De heer *Wirahadiraksa* verwijst naar de goedkeurende verklaring van de accountant en verzekert de heer *Weeda* dat hij er gerust op kan zijn dat, als er een goedkeurende ongekwalificeerde verklaring is, er geen materiële punten zijn in de management letter ten aanzien waarvan verdere uitlatingen noodzakelijk zijn.

De heer *Weeda* zegt hierop dit graag ter bevestiging in het jaarverslag opgenomen te zien en hij vraagt of het klopt dat hij dit laatste niet heeft gezien.

De heer *Van Delden* antwoordt dat het klopt dat er geen bevestiging in het jaarverslag staat die aangeeft dat er geen materiële punten in de management letter stonden, wat hij wel bevestigt.

De *voorzitter* merkt op dat dit een terugkerend onderwerp is en dat dit in breder verband besproken zou kunnen worden. Vervolgens geeft de *voorzitter* het woord aan de heer Van Houten ter beantwoording van de vragen betreffende de General Business Principles ('GBP').

De heer *Van Houten* vertelt dat de GBP zeer belangrijk zijn voor Philips. In 2013 zijn diverse maatregelen genomen, waarvan de heer *Van Houten* enkele voorbeelden noemt, zoals de voorbeeldrol van het hoger management, de campagnes door het hele bedrijf heen, verplichte e-learning modules en het verplicht tekenen door alle executives van de bevestiging dat zij zich aan de GBP houden. Ten aanzien van de herziening van de GBP zegt de heer *Van Houten* dat dit een actualisatie van een versie van jaren geleden betreft en dat de lancering daarvan met veel interne publiciteit gepaard zal gaan. Verder heeft Philips volgens de heer *Van Houten* een zero-tolerance beleid en als incidenten worden geconstateerd – die zonder uitzondering individueel worden onderzocht – worden altijd maatregelen getroffen variërend van een disciplinaire maatregel tot ontslag.

Met betrekking tot het laatste vraagt de heer *Weeda* of aangegeven kan worden hoeveel ontslagen er dan ongeveer zijn geweest zodat in de toekomst geanalyseerd worden of er al dan niet progressie is.

De heer *Van Houten* vertelt dat het aantal incidenten dat wordt onderzocht gepubliceerd wordt en dat dit aantal stijgende is. De heer *Van Houten* meent dat dit niet stijgend is wegens een stijgend aantal incidenten maar vanwege sluitender opsporingsmethoden. De heer *Van Houten* geeft aan dat Philips de maatregelen op verschillende incidenten niet publiceert. Gelet op de vraag geeft de heer *Van Houten* wel aan over mogelijke publicatie na te zullen denken.

De *voorzitter* geeft aan dat hij de suggesties voor verbeterpunten heeft begrepen en is bereid de onderwerpen 'management letter' en 'verslag van de Raad van Commissarissen' buiten vergadering met de heer *Weeda* op te nemen en hij dankt de heer *Weeda* voor zijn inbreng.

De heer *Jorna* vraagt allereerst naar de juistheid van het gerucht dat de eerste digitale scanapparatuur meer dan een miljoen euro kost en hij vraagt naar zowel de verwachte afzet hiervan als naar een inschatting van de markt. Daarnaast vraagt de heer *Jorna* of meer informatie gegeven kan worden omtrent de stillegging van fabrieken in Cleveland alsook van overige fabricage van scanapparatuur. Ook vraagt de heer *Jorna* of de angst bestaat dat door de stillegging marktaandeel zal worden verloren. De heer *Jorna* is benieuwd of, gelet op de samenwerkingsverbanden van Philips met

derden, het NatLab uit Eindhoven zal verdwijnen en/of de activiteiten van het NatLab over de wereld zullen worden opgedeeld. De heer *Jorna* vervolgt met de vraag hoe met de huidige situatie in Rusland wordt omgegaan, of daar handel gedreven mag worden en of de integriteit verzekerd is. Betreffende de overeenkomst met Funai die geen doorgang vond en de gesloten overeenkomst met Gibson, vraagt de heer *Jorna* of een claim wordt voorbereid en wordt doorgezet en of hieraan gerelateerde revenuen worden misgelopen.

Aan de accountant vraagt de heer *Jorna* hoe het mogelijk is dat er telkens beschuldigingen omtrent kartelvorming blijven opkomen, terwijl KPMG die al die jaren niet heeft getraceerd.

In algemene zin vraagt de heer *Jorna* naar een uiteenzetting betreffende claims, waaronder wellicht ook een claim van Funai. Tot slot vraagt de heer *Jorna* of de Accelerate!-grant in een komend jaar wordt opgevolgd door een nieuw beloningsprogramma.

De heer *Van Houten* antwoordt te verwachten dat de MR/PET evenals de CT/PET een grote en belangrijke markt zal worden. Met de bij de VU geïnstalleerde MR/PET wordt samen met de VU onderzoek gedaan naar de effectiviteit van de integratie van deze technieken. Uiteindelijk zal de markt volgens de heer *Van Houten* groot worden, maar dit zal nog even duren, hetgeen ook geldt voor de CT/PET die is geïntroduceerd op de RSNA. Met betrekking tot de prijs van deze apparatuur geeft de heer *Van Houten* aan dat deze hoger ligt dan een miljoen euro. Omtrent de situatie in Cleveland licht de heer *Van Houten* toe dat medische diagnostiekapparatuur tevens geproduceerd wordt in Nederland (Best), Israël en China, waardoor klanten alsnog bediend kunnen worden. Op korte termijn heeft de sluiting in Cleveland echter wel enig effect.

De heer *Van Houten* geeft aan dat samenwerking met derden geen effect heeft op Philips' commitment aan eigen onderzoek. Er bestaan honderden samenwerkingen tussen Philips Research en verschillende topinstellingen in verschillende landen. Volgens de heer *Van Houten* blijft het commitment aan onderzoek in Nederland onveranderd hoog, wat ook blijkt uit de EUR 700 miljoen die in Nederland aan R&D wordt uitgegeven. Wel zijn in het buitenland nieuwe onderzoekscentra opgericht, wat de totale uitgaven aan R&D brengt op EUR 1,7 miljard, hetgeen de sterke onderzoeksactiviteit in Amerika en Azië weerspiegelt.

Ten aanzien van fusies en acquisities is volgens de heer *Van Houten* bewust een terughoudend beleid gevoerd om eerst te concentreren op verbetering van de interne businesses, waar veel potentie in zit. De heer *Van Houten* stelt dat uiteindelijk ook acquisities overwogen zullen worden maar voor alles is er een tijd en een plaats. Wel ziet hij mogelijkheden voor kleine bolt-on acquisities.

In reactie op de vraag betreffende GBP merkt de heer *Van Houten* op dat door de hele waardeketen heen gekeken wordt naar integriteit van de bedrijfsvoering en dat daarmee voldaan wordt aan normen zoals bijvoorbeeld gesteld door PACI (het 'Partnering Against Corruption Initiative' geïnitieerd door het World Economic Forum). De heer *Van Houten* licht toe dat Philips pro-actief omgaat met distributiepartners en dat Philips de integriteit van haar potentiële partners onderzoekt, waardoor soms issues aan het licht komen die ertoe nopen geen zaken met die partijen te doen. In Rusland kan volgens de heer *Van Houten* handel worden gedreven op een integere wijze, waarbij hij stelt dat in Rusland een grote wens bestaat om meer direct zaken te doen met multinationale partijen zoals Philips om daarmee zekere tussenpartners uit te schakelen.

Over de Funai-claim geeft de heer *Van Houten* aan dat Philips deze claim heeft, dat deze doorgaat en dat dit een langetermijnzaak kan worden. Over de materialiteit van GBP-zaken zegt de heer *Van Houten* dat deze van tevoren niet altijd volledig in te schatten is, maar dat in het jaarverslag uitvoerige disclosure over de totaliteit van zaken wordt gegeven.

Aanvullend licht de heer *Van Delden* toe dat KPMG beoordeelt of het management de noodzakelijke stappen heeft gezet om te komen tot naleving van toepasselijke wet- en regelgeving. Daarbij stelt hij dat Philips GBP heeft ingesteld en wordt getoetst of deze nageleefd worden en dit vormt een belangrijk element om te voorkomen dat inbreuken op de GBP plaatsvinden. De heer *Van Delden* meent dat KPMG de accountantscontrole goed heeft verricht en dat een aantal van deze zaken ook niet door de accountants ontdekt kon worden, gelet op de scope van deze controle.

De heer *Kist* antwoordt ten aanzien van de Accelerate!-grant dat het altijd de bedoeling is geweest om die te vervangen door een nieuw plan, zijnde het Long Term Incentive Plan dat door de Algemene Vergadering van Aandeelhouders in 2013 is goedgekeurd. Essentie van dit plan is volgens de



heer *Kist* dat de belangen van aandeelhouders verbonden zijn met de beloning van de Raad van Bestuur, wat inhoudt dat per heden een beloning zal worden toegezegd die pas over drie jaar tot uitkering komt, waarbij die uitkering maximaal kan verdubbelen als de targets allemaal ruim zijn gehaald (wat ook positief heeft doorgewerkt voor de aandeelhouder), of waarbij die uitkering gereduceerd kan zijn tot nul als de targets geheel niet zijn gehaald.

De heer *Jorna* vraagt om meer toelichting op de vraag wat de oorzaak is van het stilleggen van de fabriek in Cleveland. Verder vindt hij het antwoord van de accountant ontoereikend en vraagt hij waarom de controle niet meer specifiek is ingericht op situaties die lijken op eerdere misstanden.

De heer *Van Houten* licht de aard van de situatie in Cleveland toe. Hij vertelt dat de fabricage van medische apparatuur moet voldoen aan de wetgeving van verschillende landen, zoals ook die van de Verenigde Staten. Samen met de Amerikaanse Food and Drug Administration (FDA) is Philips tot de conclusie gekomen dat procedures rondom fabricage en aflevering van sommige apparatuur beter kan. Philips is vervolgens zelf vrijwillig overgegaan, niet ge-initieerd door de FDA, tot een fundamentele aanpak en verbetering van vooral administratieve processen. Op geen enkel moment is volgens de heer *Van Houten* de kwaliteit van producten in het geding geweest, en ook is er geen effect geweest voor dokters en patiënten.

De heer *Kist* antwoordt op de vraag omtrent de accountantscontrole dat Philips een uitgebreide systeemrichting heeft voor interne controle. Deze bestaat uit een aantal lagen, beginnende bij primair de operaties, vervolgens het toezichthoudend management, dan de interne audit afdeling en het eigen fraudeonderzoekstelsel en ten slotte hebben werknemers de vrijheid, middels gefaciliteerde communicatiekanalen, problemen te signaleren als klokkenluiders. Dit gehele samenhangende systeem zou alles moeten kunnen detecteren en dat doet het volgens de heer *Kist* ook grotendeels, al zijn incidenten niet volledig uit te bannen.

De heer *Kist* merkt verder op dat Philips een uitgebreid programma heeft om de organisatie bewust te houden van de gewenste gedragingen, waarop hij refereert aan het aangehaalde nieuwe GBP-beleid om deze problematiek te voorkomen. De heer *Kist* geeft aan dat ultieme samenspanning heel lastig te detecteren is voor een controlesysteem en dat, hoewel het eigen systeem stevig in elkaar zit en KPMG in principe alles moet kunnen detecteren, men moet begrijpen dat KPMG niet elke transactie na kan zien op oorbaarheid.

De heer *Hassink* spreekt namens Milieudefensie, Friends of the Earth Nederland en wil graag aandacht vragen voor mensen die grondstoffen delven waar de Philips-producten van gemaakt worden. De heer *Hassink* prijst, mede namens zijn achterban, Philips vanwege de rol die het heeft gespeeld in het opstarten van een project om te verkennen hoe de tinwinning op de Indonesische eilanden Bangka en Belitung duurzamer kan plaatsvinden. Ook stelt de heer *Hassink* dat het zijns inziens tijd is voor vervolgstappen. Hierop vraagt hij of Philips bereid is zich te blijven inspannen voor dit project en de mogelijkheden te onderzoeken om via de toeleveringsketen te zorgen voor verbeteringen in de waardeketen die reikt tot Bangka en Belitung. De heer *Hassink* roept daarnaast Philips op om in het streven om naar het verbeteren van de levens van drie miljard wereldburgers expliciet aandacht te hebben voor de werknemers in de hele waardeketen.

De heer *Van Houten* zegt dat hij het eens is met de opmerking van de heer *Hassink* en hij vertelt dat Philips zich al jaren inzet voor de kwaliteit van leven en de integriteit waarin de grondstoffen betrokken worden. Daarbij geeft hij aan dat de tinmijnen ver van Philips afstaan en dat er meerdere leveranciers in de keten zitten. In Congo heeft Philips zich zeer pro-actief ingezet met de consortia om te zorgen dat er alleen tin wordt gekocht van mijnen die de leefomstandigheden goed voor elkaar hebben. Volgens de heer *Van Houten* moet Philips dit ook voor ogen staan in Indonesië, waarbij hij opmerkt dat dit tevens actie vergt van de Indonesische overheid, ontwikkelingsagentschappen, NGO's en de industrie gezamenlijk. De heer *Van Houten* geeft aan zich hiertoe in te zetten maar dat vandaag geen resultaten beloofd kunnen worden.

De heer *Spanjer* vraagt waarom het nieuwe Philips logo nog niet in ieder land wordt gebruikt. Voorts vraagt hij of nagedacht wordt over bredere toepassingsmogelijkheden voor de AirFryer, zoals aanpassing voor snackbars. Over de situatie in Cleveland vraagt de heer *Spanjer* toelichting op de alertheid van de CEO in Noord-Amerika en stelt hij voorts de vraag of de accountant hierover heeft gerapporteerd in de management letter. Tot slot vraagt de heer *Spanjer* hoe in de samenwerking met de

VU de wijze van databeheer onderling is overeengekomen en hoe dit project qua financiering is opgezet.

De heer *Van Houten* vertelt dat het logo en de nieuwe brand line 'Innovation and You' overal is geïntroduceerd, maar dat er een 'phase in, phase out' in zit. Ook laat de heer *Van Houten* weten de suggestie met betrekking tot snackbars met de heer *Nota* te zullen bespreken.

Over de situatie in Cleveland zegt de heer *Van Houten* dat hij kritiek accepteert op het onopgemerkt blijven van problematiek aldaar. Voorts legt de heer *Van Houten* uit dat het toezien op operationele processen en kwaliteit primair een taak van het management is en dat niet de accountant hiervoor verantwoordelijk is. Ten aanzien van big data geeft de heer *Van Houten* aan dat Philips een sterke inzet heeft op het gebruik hiervan omdat het kan helpen de effectiviteit van een behandeling te verbeteren. Vaak wordt samengewerkt met met instellingen en ziekenhuizen, die ook gebruik kunnen maken van diensten van Philips om klinische informatie te analyseren. Het gaat daarbij niet om patiënt-sensitieve data maar om met name metadata, omtrent de effectiviteit van de behandeling en het gebruik van de apparatuur. De heer *Van Houten* geeft aan niet in te willen gaan op vraag naar hoe de geldstromen lopen.

De heer *Spanjer* vraagt aanvullend of er kruisverbanden bestaan tussen overige fabrieken die apparatuur maken voor medische toepassingen, welke de problemen in Cleveland eventueel op kunnen vangen.

De heer *Van Houten* antwoordt dat dergelijke kruisverbanden bestaan maar dat op dat vlak nog meer werk te doen is.

Mevrouw *Verbunt* spreekt namens de Vereniging van Beleggers voor Duurzame Ontwikkeling (VBDO) en zegt veel positieve ontwikkelingen bij Philips te zien als het aankomt op duurzaamheid. Zij vraagt hierop of Philips de leiderschapsrol, die het vaker op zich neemt in dit verband op zich wil nemen om mee te werken aan het uitbannen van benzeen en PAK en een bijdrage wil leveren aan het introduceren van bestaande minder schadelijke alternatieven. Daarbij stelt mevrouw *Verbunt* de vraag, als interesse hiertoe bestaat, op welke termijn daarin concrete resultaten kunnen worden verwacht en, zo deze interesse niet bestaat, waarom niet.

Betreffende het onderwerp circulaire economie geeft mevrouw *Verbunt* aan te hebben gezien dat Philips een samenwerking is aangegaan met de Ellen MacArthur Foundation die op dit gebied een toonaangevende positie in de wereld inneemt. Ze vraagt welke concrete doelstellingen op dit gebied bestaan in deze samenwerking. Ook vraagt mevrouw *Verbunt* naar hoe Philips in de transitie van een lineaire naar een circulaire economie zowel de consument als de overheid probeert te betrekken.

In samenwerking met Oikos en met ondersteuning van PwC heeft VBDO een publicatie uitgebracht met richtlijnen omtrent belastingbeleid. Mevrouw *Verbunt* vraagt in dit verband of Philips het belastingbeleid hetzij op de website dan wel in het jaarverslag zou willen delen. Ook geeft mevrouw *Verbunt* aan benieuwd te zijn of de heer *Van Houten* de zes guiding principles uit het rapport ter overweging zou willen nemen.

Voorts vraagt mevrouw *Verbunt* hoe ver Philips is met de ontwikkeling van de true price methodiek die in de Green Deal met een aantal partijen wordt onderzocht en in hoeverre het plan bestaat om deze methodiek te gebruiken bij het bepalen van de ware prijs van Philips-producten.

Met betrekking tot het gebruik van PAK en benzeen licht de heer *Van Houten* toe dat Philips in 2012 succesvol is geweest in het volledig uitbannen van benzeen uit alle productieprocessen en dat het ook niet voorkomt in eigen producten en componenten die ingekocht worden. Philips is volgens de heer *Van Houten* bereid mee te doen aan initiatieven van EICC en IDH om het uitbannen van benzeen en PAK verder te bespreken, waarbij Philips zich realiseert dat dit eerst besproken moet worden voordat concrete doelstellingen kunnen worden vastgesteld. De heer *Van Houten* stelt dat derhalve nog niet beloofd kan worden hoe dat kwantitatief en qua tijd wordt aangepakt, maar dat het initiatief genomen wordt.

Over de samenwerking met de Ellen MacArthur Foundation vertelt de heer *Van Houten* dat hij is gevraagd om als voorzitter op te treden voor het Project Mainstream, wat als doel heeft de mainstream industrie naar de circulaire industrie terug te laten gaan en componenten te laten recupereren. Philips heeft in dat verband al haar doelstellingen en wil verder gaan dan slechts de circulaire goederenstroom. De heer *Van Houten* geeft aan dat gekeken wordt naar nieuwe businessmodellen, waarbij het niet slechts gaat om terugkrijgen van apparatuur maar ook om het zo snel mogelijk te kunnen besparen op energie. De heer *Van Houten* geeft aan dat hier ook een rol voor de

overheid ligt en dat in publieke aanbestedingen meer gekeken zou moeten worden naar de total cost of ownership in plaats van een initieel lage prijs..

Ten aanzien van de vraag over belastingen geeft de heer *Van Houten* dat belasting betaald wordt waar belasting betaald moet worden en dat daarbij een langetermijnbeleid gevoerd wordt en niet een opportunistisch kortetermijnbeleid. De heer *Van Houten* geeft aan dat hierover uiteraard transparant wordt gecommuniceerd naar de belastingautoriteiten maar dat dit nog niet extern wordt gepubliceerd, hoewel daar intern wel aan wordt gewerkt.

Op de laatste vraag betreffende de true price methodiek antwoordt de heer *Van Houten* dat reeds gekeken wordt naar Philips' ecologische voetafdruk maar dat het te vroeg is om daar een rapportage over te doen. De heer *Van Houten* geeft aan dat de methode eerst ontwikkeld moet worden en dat Philips daartoe het lidmaatschap van Green Deal heeft ondertekend en tevens binnen de World Business Council for Sustainable Development actief is met de ontwikkeling van deze methodiek.

Aanvullend op het punt van belastingen wijst de heer *Wirahadiraksa* op pagina 105 van het Annual Report, waarin uitgebreid verslag over de belastingpositie wordt gedaan. Dit is nog niet rechtstreeks gekoppeld aan de doelstellingen waaraan werd gerefereerd maar er wordt intern wel al gewerkt aan publicatie van belastinggegevens<sup>2</sup>.

Mevrouw *Verbunt* meldt de eerdergenoemde publicatie graag te willen overhandigen na afloop van de Algemene Vergadering, waarop de heer *Wirahadiraksa* aangeeft deze graag in ontvangst te nemen.

De heer *Van Doesburg* spreekt namens APG en vraagt aandacht voor de naar zijn mening voor verbetering vatbare langetermijndoelstellingen in het remuneratiebeleid. Volgens de heer *Van Doesburg* kunnen deze meer in lijn worden gebracht met de eind 2013 gecommuniceerde financiële doelstellingen en hij wijst op de door Philips gehanteerde definitie op het gebied van return on invested capital (ROIC), de EBITA en het net operating capital. Volgens de heer *Van Doesburg* zijn deze definities ook van belang voor de middellangetermijn doelstellingen, evenals de ROIC definitie, en geeft hij aan dat APG graag met Philips hierover in dialoog zou willen treden. Betreffende pagina 162 van het Annual Report vraagt de heer *Van Doesburg* of er door de verkoop van NXP aandelen door het Engelse Philips pensioenfonds extra inkomsten zijn, die ofwel ten goede moeten komen aan de Philips aandeelhouders, danwel die nodig zijn ter dekking van een groter pensioentekort in het Verenigd Koninkrijk.

De heer *Kist* bedankt de heer *Van Doesburg* voor zijn constructieve opmerkingen en geeft aan dat het langetermijnplan vrij simpel is gehouden door twee financiële elementen, de TSR en de earnings per share, op te nemen. Een groot aantal van de gestelde doelstellingen is volgens de heer *Kist* terug te vinden in de jaarlijkse incentive, waardoor hier wel eenduidigheid in is. Over het opzetten van langetermijndoelen merkt de heer *Kist* op dat deze ook niet te veranderlijk met de dag kunnen zijn maar dat wel goed naar ontwikkelingen op dit vlak wordt gekeken. De heer *Kist* geeft aan over enige tijd graag de handschoen op te nemen om te kijken of er andere criteria dan TSR en earnings per share gebruikt kunnen worden.

Over de opmerking betreffende de EBITA merkt de heer *Wirahadiraksa* op dat het eigenlijk gaat om Earnings Before Interest and After Taxes, EBIAT. Verder geeft de heer *Wirahadiraksa* aan dat het UK Pension Fund in een surplus zit per eind van dit kwartaal. Hierbij verwijst de heer *Wirahadiraksa* naar de opbrengst van de NXP aandelen die volgens hem ongeveer zeventhonderdnegentig miljoen pond was, waarbij Philips onder voorwaarden recht heeft op een deel van die winst. De heer *Wirahadiraksa* laat weten dat er geen tekort is in het UK Pension Fund.

De heer *Van Doesburg* vraagt vervolgens of het niet aannemelijk is dat het statement in de balans erg voorzichtig is of niet gebaseerd is op de zeventhonderdnegentig miljoen pond aan inkomsten die zijn gemaakt, dit in het licht van het in het jaarverslag opgenomen verschil in boekwaarde in de balans van veertig miljoen.

De heer *Wirahadiraksa* antwoordt dat met de bewuste transactie in Engeland een substantiële de-risking van het UK Pension Fund is bereikt. De heer *Wirahadiraksa* geeft aan bezig te zijn te kijken hoe het risico verder teruggebracht kan worden, waarbij hij meldt hier komend jaar op terug te komen.

---

<sup>2</sup> Hiervoor zij verwezen naar de publicatie op de Philips internet site:  
[http://www.philips.com/shared/assets/Investor\\_relations/pdf/corporategovernance/Philips\\_Tax\\_Principles\\_June2014.pdf](http://www.philips.com/shared/assets/Investor_relations/pdf/corporategovernance/Philips_Tax_Principles_June2014.pdf)

Verder merkt de heer *Wirahadiraksa* op over de ROIC dat, zoals ook staat vermeld in de investor relations paragraaf in het Annual Report, Philips sinds het derde kwartaal van 2013 weer boven de discount rate zit. De return on invested capital zit derhalve weer boven de vermogenskosten sinds vrij lange tijd en dat dient ook het belang van de aandeelhouder.

De heer *Anink* complimenteert Philips met de winst over het afgelopen jaar en vraagt met betrekking tot de sector lighting om een toelichting omtrent een kleine en lager dan verwachte opbrengst op het vermogen. De heer *Anink* vraagt of de fabrieken en werkplaatsen wellicht verder afgeschreven hadden moeten worden en hij vraagt of de accountants nog eens dienen te kijken naar de investeringen in de lichtdivisie. Ten slotte vraagt de heer *Anink* naar de perspectieven van de sector Lighting met enkele nieuwe en veelbelovende producten.

De heer *Van Houten* antwoordt dat de sector Lighting in de laatste drie jaar een aanmerkelijke verbetering heeft laten zien. Deze verbetering is echter nog onvoldoende om een ROIC te hebben die boven de discount rate ligt. Hierbij meldt de heer *Van Houten* dat veel van het kapitaal is voortgekomen uit acquisities uit het verleden en dat dit niet direct gerelateerd is aan werkplaatsen en juist ook immateriële activa omvat. De heer *Van Houten* onderkent dat de ROIC onder de discount rate ligt en geeft aan dat dit als zodanig geen plotse tegenvaller is maar dat eerder met gepaste tevredenheid gekeken wordt naar deze verbetering en gewerkt moet worden aan verdere verbetering.

Aanvullend licht de heer *Wirahadiraksa* toe dat de ROIC van Lighting niet heel ver afligt van de vermogenskosten. Verder meldt hij dat de winst van een laag punt in het vierde kwartaal van 2011, twee procent, is opgeklommen naar tien procent in het vierde kwartaal van 2013.

Mevrouw *Termeulen* heeft een vraag over betreffende bladzijde 211 van het jaarverslag, waar het gaat om lost workday injury rate. Dit is in Afrika 0,33, terwijl er geen manufacturing sites zijn. Mevrouw *Termeulen* wil graag weten of het daar dan wel veilig is om te werken en waarom de lost workday injury rate in Frankrijk zo veel hoger is dan elders.

In antwoord op de vraag van mevrouw *Termeulen* meldt de heer *Van Houten* dat in Afrika wel fabricage plaatsvindt, zowel in Zuid-Afrika als in Egypte. Verder geeft de heer *Van Houten* aan dat de situatie in Frankrijk eventueel iets te maken heeft met een grotere claimcultuur aldaar.

De heer *Henri* vraagt wat wordt verstaan onder een bolt-on acquisitie.

De heer *Van Houten* antwoordt dat dit een kleinere acquisitie is, waarbij een onderneming iets toevoegt aan zijn corebusiness om die bestaande corebusiness te versterken. Het gaat om simpele adjacencies en niet om radicale veranderingen.

De heer *Jorna* refereert aan de vergadering van aandeelhouders in 2013 en vraagt of het nog steeds het beleid van Philips is dat het zich niet uit de onderkant van de markt wil laten wegconcurreren, desnoods middels prijsaanpassingen. Verder vraagt de heer *Jorna* aan de CFO wat hij gaat doen aan valutaire tegenwind? Voorts stelt de heer *Jorna* de vraag hoe de verandering van de IT-systemen vordert en hoe een foutloze overgang van het oude naar het nieuwe systeem wordt bewerkstelligd. Tot besluit vraagt de heer *Jorna* of er extra maatregelen genomen worden om de kasstroom te verbeteren en hoe het staat met het orderboek van Healthcare.

De heer *Van Houten* antwoordt dat de prijsstrategie van Lighting onveranderd is in vergelijking met vorig jaar. Verder legt de heer *Van Houten* uit dat met betrekking tot de nieuwe IT-strategie met meerdere systemen wordt gewerkt, die elk aan elkaar gekoppeld gaan worden. Ter illustratie haalt de heer *Van Houten* de implementatie aan van salesforce.com in het hele bedrijf, wat informatie geeft voor de account managers zodat zij sneller kunnen handelen naar de klant toe en beter inzicht kan worden verkregen in de winstgevendheid per account. Verder is een nieuw HR-systeem uitgerold waarover de heer *Van Houten* meldt tevreden te zijn. Voor de invoering van een nieuw ERP systeem dit jaar is volgens de heer *Van Houten* gekozen voor een stapsgewijze aanpak, eerst in een aantal landen waarin het lopen van enig risico aangedurfd wordt en die niet te groot of te kritisch zijn. De heer *Van Houten* laat weten dat de orderstromen van Healthcare onder de aandacht zijn en dat hierover nog geen tevredenheid bestaat, waarbij hij aangeeft dat het eerste kwartaal iets beter was maar nog zeker niet genoeg. Tegelijkertijd meldt de heer *Van Houten* dat er steeds meer klanten komen met interesse in grotere deals.

De heer *Wirahadiraksa* antwoordt dat er inderdaad valutaire tegenwind is. Hij legt uit dat Philips in meer dan honderd landen actief is, inclusief de meeste emerging markets. Daarbij haalt Philips meer lokale valuta binnen dan dat er kosten in die lokale valuta zijn, waardoor er niet overal een natuurlijke hedge plaatsvindt. De heer *Wirahadiraksa* legt verder uit dat de valuta van deze emerging market niet goed te voorspellen zijn en dat in het eerste kwartaal een aantal valuta fors verzwakt is ten opzichte van de euro. Hij vertelt dat Philips een hedgebeleid heeft, waarmee verwachte valutastromen en honderd procent van de exposure van balansposities afgedekt worden. De heer *Wirahadiraksa* geeft aan dat de valutaire tegenwind als zodanig het nettoresultaat is tussen bruto en netto en dat dit helaas 180 basispunten was in het eerste kwartaal.

Voorts geeft de heer *Wirahadiraksa* aan het eens te zijn met de heer Jorna over kasstromen, waarbij hij opmerkt dat wanneer gekeken wordt naar de vrije kasstroom, dat vorig jaar maar EUR 172 miljoen is gegenereerd, hetgeen op een omzet van EUR 23 miljard volgens de heer *Wirahadiraksa* inderdaad niet veel lijkt. De heer *Wirahadiraksa* haalt de door de heer Jorna reeds genoemde boete van EUR 500 miljoen aan, waarbij hij opmerkt dat hierbovenop meer geld is uitgegeven aan herstructurering – ongeveer EUR 250 miljoen – dan het jaar daarvoor en dat iets meer werkkapitaal is gebruikt. Als gekeken wordt naar de afgelopen drie jaar, dan heeft Philips gemiddeld EUR 600.000.000 gegenereerd, daar 2012 een stuk beter was. Verder meldt de heer *Wirahadiraksa* te werken aan maatregelen, zoals een strakker debiteurenbeleid en accurater voorraadbeheer, zodat consistent betere ratio's getoond kunnen worden en hij besluit met de raming dat het kasgenererend vermogen van de onderneming voor 2014 ongeveer EUR 1 miljard bedraagt.

Alvorens over te gaan tot stemming, geeft de *voorzitter* de door de notaris gedane formeel noodzakelijke constatering door. Zo is de notaris uit de telling gebleken dat bij aanvang van de vergadering aanwezig of vertegenwoordigd is een kapitaal van EUR 96.912.170,40 recht gevende op 484.560.852 stemmen. Gelet op het aantal uitstaande aandelen van de vennootschap, is hiermee 53% van het geplaatste kapitaal ter vergadering aanwezig of vertegenwoordigd. Voorts heeft de notaris geconstateerd dat de wettelijke en statutaire eisen met betrekking tot het bijeenroepen, het houden en het bijwonen van de algemene vergadering van aandeelhouders van de vennootschap in acht zijn genomen. Ook hebben de benodigde bescheiden, daaronder in het bijzonder begrepen de opgemaakte jaarrekening en het jaarverslag met bijbehorende bescheiden en de bindende voordracht voor benoeming tot lid van de Raad van Commissarissen, op de voorgeschreven wijze ter inzage gelegen ten kantore van de vennootschap en ter vergadering, alwaar eenieder daarvan kennis heeft kunnen nemen, zodat de vergadering wettig bijeengeroepen is en bevoegd is rechtsgeldig te besluiten over alle in de agenda vermelde onderwerpen.

Vervolgens deelt de *voorzitter* mede dat de Raad van Bestuur en de Raad van Commissarissen geen voorstellen hebben ontvangen van aandeelhouders tot plaatsing op de agenda van andere onderwerpen.

De *voorzitter* stelt voor over te gaan tot stemming. Na een korte uitleg over het stelsysteem vervolgt de voorzitter met de stemprocedure voor stempunt 2c: vaststelling van de jaarrekening. Na sluiting van het stelsysteem wordt de volgende stemuitslag geprojecteerd.

Voor:	483.319.362	99,98%
Tegen:	77.724	0,02 %
Onthoudingen:	1.143.516	

De voorzitter constateert dat het voorstel is aangenomen.

De *voorzitter* gaat over tot de stemprocedure voor stempunt 2d: het voorstel tot uitkering van dividend van EUR 0,80 per gewoon aandeel in contanten of in de vorm van gewone aandelen, ter keuze van de aandeelhouder, ten laste van de netto winst over 2013. Na sluiting van het stelsysteem wordt de volgende stemuitslag geprojecteerd:

Voor:	480.195.259	99,33 %
Tegen:	3.220.450	0,67%
Onthoudingen:	1.124.283	

De *voorzitter* constateert dat het voorstel is aangenomen.

De *voorzitter* gaat over tot de stemprocedure voor stempunt 2e: decharge van de leden van de Raad van Bestuur. Na sluiting van het stemsysteem wordt de volgende stemuitslag geprojecteerd:

Voor:	474.046.265	98,15 %
Tegen:	8.922.874	1,85 %
Onthoudingen:	1.571.853	

De *voorzitter* constateert dat het voorstel is aangenomen.

De *voorzitter* gaat over tot de stemprocedure voor stempunt 2f: decharge van de leden van de Raad van Commissarissen. Na sluiting van het stemsysteem wordt de volgende stemuitslag geprojecteerd:

Voor:	468.263.959	96,96%
Tegen:	14.695.873	3,04%
Onthoudingen:	1.580.760	

De *voorzitter* constateert dat het voorstel is aangenomen.

Na de stemming constateert de *voorzitter* dat agendapunt 2 is afgehandeld en dat overgegaan kan worden tot agendapunt 3.

### 3. Samenstelling van de Raad van Commissarissen

De *voorzitter* gaat over tot het volgende agendapunt: de samenstelling van de Raad van Commissarissen. Hierbij geeft de *voorzitter* aan dat aan de voorgestelde benoeming van mevrouw Gadiesh aandacht is besteed in de toelichting bij de agenda, waarop hij haar CV samenvat als dat mevrouw Gadiesh met haar diepgaande kennis van marketing en technologische ontwikkeling zal kunnen bijdragen aan de transformatie naar een technische onderneming die gericht is op de integratie van big data en innovatieve producten, diensten en oplossingen. Daarnaast wil de *voorzitter* niet onvermeld laten dat met haar benoeming 33%, dus een derde van de commissarissen, vrouw zal zijn.

Mevrouw *Gadiesh* neemt het woord en licht haar kandidatuur toe waarbij zij aangeeft verheugd te zijn en het een enorme eer te vinden dat zij voor deze functie in aanmerking komt en hier enorm naar uit kijkt, mits de Algemene Vergadering van Aandeelhouders dit goedkeurt.

De *voorzitter* bedankt mevrouw Gadiesh en gaat over tot stemming. Na sluiting van het stemsysteem wordt de volgende stemuitslag geprojecteerd:

Voor:	482.955.041	99,95%
Tegen:	233.713	0,05%
Onthouding:	1.354.743	

De *voorzitter* constateert dat het voorstel is aangenomen.

De *voorzitter* vervolgt met agendapunt 4.

### 4. Voorstel tot herbenoeming van KPMG Accountants N.V. als externe accountant van de vennootschap voor een interim periode van één jaar

De *voorzitter* geeft aan dat overeenkomstig de procedures zoals vastgelegd in het beleid van de vennootschap inzake de onafhankelijkheid van haar accountant en overeenkomstig de Nederlandse wet de externe accountant van de vennootschap door de Algemene Vergadering van Aandeelhouders wordt benoemd. KPMG Accountants N.V. is door de vergadering van aandeelhouders in 2011 benoemd als externe accountant van de vennootschap voor een termijn van drie jaar met ingang van boekjaar 2012. Voorts meldt de *voorzitter* dat de auditor policy van de vennootschap in 2013 is aangepast om gevolg te geven aan de nieuwe Nederlandse wetgeving met betrekking tot verplichte rotatie van accountants. Deze wetgeving vereist dat de vennootschap van externe accountant moet wisselen voor de controle op de jaarrekening over het boekjaar dat begint op 1 januari 2016. De *voorzitter* geeft het woord aan de heer Tai om te spreken als voorzitter van het Audit Committee.

De heer *Tai* meldt dat de Raad van Commissarissen in 2012, ver voor de wettelijke verplichting tot accountantwissel, heeft besloten om de externe accountant te roteren. Om in overeenstemming te zijn met de nieuwe Nederlandse regelgeving heeft de Raad van Commissarissen hard gewerkt aan een wijziging van de externe accountant per 1 januari 2016 en volgens dit programma zou er een overlappende overgangsperiode bestaan in het jaar 2015 voor de nieuwe gekozen accountant samen met KPMG. De heer *Tai* licht verder toe de Audit Commissie, rekening houdende met de meest recente evaluatie van het werk van KPMG als externe accountant, aan de Raad van Commissarissen heeft geadviseerd om KPMG te herbenoemen voor een interim-periode van één jaar om de controle uit te voeren voor het boekjaar 2015 en tevens om in 2015 beschikbaar te zijn voor de overgang naar de nieuwgekozen externe accountant.

Betreffende het tenderproces voor benoeming van een nieuwe externe accountant geeft de heer *Tai* aan dat drie mondiale accountantsondernemingen, Deloitte, EY en PwC, zijn uitgenodigd voor voorbereidende workshops om kennis te nemen van de mondiale en plaatselijke controlevereisten voor Philips. In maart heeft het Audit Committee een voorstel voorgelegd met de vereiste selectiecriteria en deze rondgestuurd aan de drie accountants en een uitgebreidere introductieworkshop heeft in april plaatsgevonden. De drie accountantsondernemingen zijn uitgenodigd voor bedrijfsbezoeken in Philips' belangrijkste markten. In juni verwacht het Audit Committee voorstellen op schrift van de accountantsondernemingen te mogen ontvangen, waarop in juli de deelnemende ondernemingen de mogelijkheid krijgen om hun voorstel voor te leggen aan de Executive Committee en aan de Audit Committee van de Raad van Commissarissen. Aldus moet het tenderproces volgens de heer *Tai* leiden tot een eindvoorstel aan de Algemene Vergadering van Aandeelhouders in 2015 voor de benoeming van een nieuwe externe accountant per 1 januari 2016 na de beoogde overgangsperiode met KPMG.

De *voorzitter* vraagt of iemand hier een vraag over wil stellen.

De heer *Spanjer* merkt op dat hij het een kwalijke zaak vindt dat de accountant het niet heeft gehad over de interne problematiek bij KPMG.

De heer *Tai* reageert op de opmerking van de heer *Spanjer* en hij geeft aan dat deze kwestie met betrekking tot de accountant zeer serieus wordt genomen. Echter, de precieze kwestie waaraan de heer *Spanjer* refereerde, is een KPMG-aangelegenheid en geen Philips-kwestie. Verder geeft de heer *Tai* aan dat de Philips-account bediend wordt door deskundigen bij KPMG waarin het volste vertrouwen bestaat, na het terugtreden van de eerdere lead engagement partner.

De heer *Spanjer* vraagt of het een mogelijkheid is dat de accountant de vergadering vertelt dat hetgeen is gebeurd bij KPMG niet zijn voorkeur heeft.

De *voorzitter* geeft aan dat de namens KPMG aanwezigen het woord kunnen voeren maar dat dit in relatie moet zijn tot Philips. Vervolgens geeft de *voorzitter* het woord aan de heer *Weusten*.

De heer *Weusten* is werkzaam bij KPMG Accountants N.V. en geeft aan de beoogde nieuwe KPMG lead engagement partner voor Philips te zijn. De heer *Weusten* geeft aan dat hij zelf eindverantwoordelijk zal zijn voor de controle in 2014 en, met goedkeuring van de Algemene Vergadering van Aandeelhouders, ook de controle in 2015, welke hij met de heer *Van Delden* zal verrichten. De heer *Weusten* laat weten dat hij het enorm betreurt dat KPMG in Nederland zo in opspraak is gekomen en, hoewel hij inhoudelijk niet op de zaak in zal gaan omdat dit de aandeelhoudersvergadering van Philips is, biedt hij zijn verontschuldiging aan. Voorts merkt de heer *Weusten* op dat uiteindelijk de tekenende partner, hijzelf, verantwoordelijk is voor de kwaliteit van de gehele controle en dat de accountant kan worden aangesproken door beroepsgenoten, de tuchtrechter en de cliënt. De heer *Weusten* besluit door aan te geven dat het derhalve een persoonlijk beroep betreft, uitgeoefend onder de vlag van KPMG, maar met persoonlijke verantwoordelijkheid voor de controle.

De *voorzitter* bedankt de heer *Weusten* en gaat over tot stemming over stempunt 4: herbenoeming van KPMG Accountants N.V. als externe accountant van de vennootschap voor een interim periode van één jaar. Na sluiting van het stelsysteem wordt de volgende stemuitslag geprojecteerd:

Voor:	476.967.298	98,73%
Tegen:	6.146.818	1,27%
Onthouding:	1.429.481	

De *voorzitter* constateert dat het voorstel is aangenomen.

De *voorzitter* vervolgt met agendapunt 5.

#### **5. 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 *voorzitter* stelt het jaarlijks terugkerende voorstel aan de orde om de Raad van Bestuur te machtigen tot (a) uitgifte van aandelen of toekenning van rechten op het verwerven daarvan en (b) het beperken of uitsluiten van voorkeursrechten. Het betreft twee stempunten die apart ter stemming worden gebracht. Dit agendapunt wordt jaarlijks opnieuw aan de orde gesteld omdat de Raad van Bestuur slechts een machtiging voor achttien maanden vraagt. De *voorzitter* neemt aan dat een nadere toelichting niet vereist is. Hij vraagt over aandeelhouders over dit punt iets willen vragen.

De *voorzitter* constateert dat er geen vragen zijn over dit agendapunt en gaat over tot de stemprocedure voor stempunt 5a: machtiging van de Raad van Bestuur tot uitgifte van aandelen of toekenning van rechten op het verwerven daarvan. Na sluiting van het stelsysteem wordt de volgende stemuitslag geprojecteerd:

Voor:	403.235.725	83,43%
Tegen:	80.076.097	16,57%
Onthoudingen:	1.230.889	

Daarmee stelt de *voorzitter* vast dat het voorstel is aangenomen.

De *voorzitter* gaat over tot de stemprocedure voor stempunt 5b: machtiging van de Raad van Bestuur tot het beperken of uitsluiten van het aan aandeelhouders toekomende voorkeursrecht. Na sluiting van het stelsysteem wordt de volgende stemuitslag geprojecteerd:

Voor:	385.491.560	79,77%
Tegen:	97.788.034	20,23%
Onthoudingen:	1.263.008	

Daarmee stelt de *voorzitter* vast dat het voorstel is aangenomen.

De *voorzitter* gaat over naar agendapunt 6.

#### **6. Machtiging van de Raad van Bestuur om eigen aandelen in te kopen**

De *voorzitter* stelt het voorstel aan de orde om de Raad van Bestuur te machtigen met goedkeuring van de Raad van Commissarissen eigen aandelen in te kopen. Het betreft de inkoopmachtiging die ieder jaar door de aandeelhouders wordt verleend om eigen aandelen in te kopen. Dit jaar wordt wederom een machtiging voorgesteld binnen de grenzen en voorwaarden als vermeld in de agenda en toelichting. Daarbij geldt dat de vennootschap niet meer dan 10% van het aantal uitstaande aandelen mag houden, plus 10% van het geplaatste kapitaal per diezelfde datum in verband met van aandeleninkoopprogramma's voor kapitaalverminderingdoeleinden. Hij vraagt of aandeelhouders over dit punt iets willen vragen.

De *voorzitter* constateert dat er geen vragen zijn over dit agendapunt en gaat over tot de stemprocedure voor stempunt 6: machtiging van de Raad van Bestuur om eigen aandelen in te kopen. Na sluiting van het stelsysteem wordt de volgende stemuitslag geprojecteerd:

Voor:	482.171.504	99,78%
Tegen:	1.076.516	0,22%
Onthoudingen:	1.291.608	

Daarmee constateert de *voorzitter* dat het voorstel is aangenomen.

De *voorzitter* vervolgt met agendapunt 7.



## 7. Intrekking van aandelen

De *voorzitter* meldt dat dit agendapunt betrekking heeft op de intrekking van gewone aandelen in het kapitaal van de vennootschap die zijn ingekocht of zullen worden ingekocht door de vennootschap op grond van de inkoopmachtiging. Ter verduidelijking meldt de *voorzitter* dat dit voorstel tevens betreft de gewone aandelen die zijn of worden ingekocht in het kader van het op 17 september 2013 aangekondigde aandeleninkoopprogramma ter grootte van EUR 1,5 miljard. De *voorzitter* geeft aan dat de Algemene Vergadering van Aandeelhouders wordt verzocht te besluiten tot het intrekken van ingekochte en nog in te kopen aandelen, strekkende tot een vermindering van het geplaatste kapitaal van de vennootschap, in overeenstemming met de wettelijke eisen. De *voorzitter* vraagt of hierover vragen zijn en geeft de heer Spanjer het woord.

De heer *Spanjer* vraagt hoeveel aandelen tot zover zijn ingekocht.

De heer *Wirahadiraksa* antwoordt dat in het eerste kwartaal van 2014 voor een bedrag van EUR 216 miljoen is ingekocht, wat ongeveer 8.300.000 aandelen betreft. Dit betreft dus 14% van het totale inkoopprogramma.

Voorts vraagt de heer *Spanjer* of het plan is ieder kwartaal ongeveer EUR 200 miljoen in te kopen.

De heer *Wirahadiraksa* beaamt dit, waarbij hij aangeeft dat wanneer de cash flow echt verbetert enige versnelling mogelijk is, maar dat het op dit moment op een driejarenplan is.

De *voorzitter* gaat over tot de stemprocedure voor stempunt 7: machtiging van de Raad van Bestuur om aandelen in te trekken. Na sluiting van het stelsysteem wordt de volgende stemuitslag geprojecteerd:

Voor:	482.566.724	99,85%
Tegen:	719.028	0,15%
Onthoudingen:	1.256.082	

Daarmee constateert de *voorzitter* dat het voorstel is aangenomen.

## 8. Rondvraag

De *voorzitter* constateert te zijn aangekomen bij het laatste agendapunt, te weten de rondvraag. De *voorzitter* vraagt wie van de aanwezigen het woord wil voeren in de rondvraag.

De heer *Van Riet* geeft te kennen van mening te zijn dat de toespraak van de CEO de volgende Algemene Vergadering van Aandeelhouders in het Nederlands gegeven dient te worden.

De *voorzitter* bedankt de heer Van Riet en geeft aan zijn advies gehoord te hebben. Hierop sluit de *voorzitter* de Algemene Vergadering van Aandeelhouders van Koninklijke Philips N.V. om 16.40 uur. Hij dankt de aanwezigen voor hun inbreng en aanwezigheid en wenst een ieder een goede reis huiswaarts.