

Koninklijke Philips Electronics N.V.

Algemene Vergadering van Aandeelhouders, 30 maart 2006 te Amsterdam.

Agendapunten	Stem
1. Speech president	-
2. Jaarverslag over 2005, uitkering aan aandeelhouders en decharge	-
2.a Voorstel tot vaststelling van de jaarrekening 2005.	Voor
2.b Toelichting op het reserverings- en dividendbeleid	-
2.c Voorstel tot uitkering van dividend van EUR 0,44 per gewoon aandeel	Voor
2.d Voorstel tot décharge van de leden van de Raad van Bestuur	Voor
2.e Voorstel tot décharge van de leden van de Raad van Commissarissen	Voor
3. Samenstelling van de Raad van Bestuur	-
3.a Voorstel tot benoeming van de heer T.W.H. van Deursen als lid van de raad van bestuur met ingang van 1 april 2006	Voor
3.b Voorstel tot benoeming van de heer F.A. van Houten als lid van de raad van bestuur met ingang van 1 april 2006	Voor
3.c Voorstel tot benoeming van de heer J.A. Karvinen als lid van de raad van bestuur met ingang van 1 april 2006	Voor
3.d Voorstel tot benoeming van de heer R.S. Provoost als lid van de raad van bestuur met ingang van 1 april 2006	Voor
3.e Voorstel tot benoeming van de heer A. Ragnetti als lid van de raad van bestuur met ingang van 1 april 2006	Voor
4. Samenstelling van de Raad van Commissarissen	-
4.a Voorstel tot herbenoeming van de heer W. de Kleuver als lid van de raad van commissarissen met ingang van 30 maart 2006	Voor
4.b Voorstel tot herbenoeming van Sir Richard Greenbury als lid van de raad van commissarissen met ingang van 30 maart 2006	Voor
5. Bezoldiging Raad van Bestuur	
5.a Voorstel tot wijziging van het bezoldigingsbeleid voor de raad van bestuur	Voor
5.b Voorstel tot wijziging van het maximumpercentage van de jaarlijkse LTIP pool dat aan leden van de raad van bestuur kan worden toegekend	Voor
6. Intrekking van aandelen en wijziging van de statuten	
6.a Voorstel tot intrekking van door de vennootschap gehouden aandelen	Voor
6.b Voorstel tot wijziging van de statuten van de vennootschap	Voor
7. 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	Voor
8. Machtiging van de raad van bestuur om eigen aandelen in te kopen	Voor
9. Rondvraag	-

Agendapunt 3. Samenstelling van de Raad van Bestuur

Zoals aangekondigd op 15 december 2005, stelt de raad van commissarissen voor de huidige chief executive officers van de vennootschap's vijf operationele divisies te benoemen als lid van de raad van bestuur met ingang van 1 april 2006.

Overeenkomstig het bepaalde in de statuten van de vennootschap heeft de raad van commissarissen bindende voordrachten opgemaakt voor benoemingen in de raad van bestuur. Er zijn bindende voordrachten van twee personen voor elke vacature gedaan. In overeenstemming met de Nederlandse Corporate Governance Code worden de leden van de raad van bestuur voor een periode van maximaal 4 jaar benoemd. De belangrijkste elementen van de arbeidsovereenkomst van elke hierboven vermelde persoon zullen worden vermeld op de website van de vennootschap.

Delta Lloyd acht de samenstelling evenwichtig en in lijn met de Code en stemt derhalve vóór.

Agendapunt 4. Samenstelling Raad van Commissarissen

Overeenkomstig het bepaalde in de statuten van de vennootschap heeft de raad van commissarissen bindende voordrachten opgemaakt voor herbenoemingen in de raad van commissarissen. Voorgesteld wordt om de heren W. de Kleuver en Sir Richard Greenbury te herbenoemen als lid van de raad van commissarissen met ingang van 30 maart 2006.

Delta Lloyd stemt vóór dit agendapunt.

Agendapunt 5. Bezoldiging Raad van Bestuur

Bezoldigingsbeleid

Het pensioenplan dat van toepassing is op de leden van de raad van bestuur, stemt overeen met het pensioenplan voor Philips executives in Nederland. Ten gevolge van wijzigingen in sociale en fiscale wetgeving is een gewijzigd pensioenplan voor Philips executives in Nederland vastgesteld. In verband hiermee heeft de raad van commissarissen besloten de huidige eindloonregeling van leden van de raad van bestuur die zijn geboren na 1 januari 1950 op één lijn te brengen met het gewijzigde pensioenplan voor Philips executives in Nederland. Het gewijzigde pensioenplan is gebaseerd op een combinatie van middelloonregeling en beschikbare premiereregeling en vervangt de eindloonregeling. De pensioenge-rechtigde leeftijd onder het gewijzigde plan is 62,5. Het Philips executive pensioenplan vereist geen premiebijdrage van de werknemers. Voorgesteld wordt het bezoldigingsbeleid voor de raad van bestuur overeenkomstig aan te passen.

Ten aanzien van de Annual Incentive (bonus) voor leden van de raad van bestuur geldt dat de huidige financiële doelstellingen zijn nettoresultaat en kasstroom. De raad van commissarissen stelt voor de financiële doelstellingen nettoresultaat en kasstroom te vervangen door nettoresultaat met een kasstroomdrempel en omzetgroei, die beter de winst- en groei-doelstellingen voor de middellange termijn van de vennootschap weergeven. Voorgesteld wordt het bezoldigingsbeleid voor de raad van bestuur overeenkomstig aan te passen.

Long-Term Incentive Plan (LTIP)

Gelet op de uitbreiding van de raad van bestuur van vier naar acht leden, stelt de raad van commissarissen voor het maximumpercentage van de jaarlijkse LTIP pool dat aan leden van de raad van bestuur en - indien van toepassing - aan toekomstige leden van de raad van bestuur, kan worden toegekend te wijzigen van 2.5% in 3%. Het werkelijke aantal optierechten en geblokkeerde aandelen dat wordt toegekend aan de leden van de raad van bestuur zal worden bepaald door de raad van commissarissen, met inachtneming van de voorwaarden van het LTIP.

Delta Lloyd stemt in met voornoemde punten.

Agendapunt 6. Intrekking van aandelen en wijziging van de statuten

In 2005 heeft de vennootschap twee aandeleninkoopprogramma's voor kapitaalverminderingsoe-leinden gestart ter grootte van in totaal EUR 2 miljard. In verband hiermee, wordt voorgesteld de door de vennootschap onder deze aandeleninkoopprogramma's ingekochte gewone aandelen in te trekken waardoor het geplaatste kapitaal van de vennootschap wordt verminderd. Het voorstel behelst de intrekking van alle aandelen die zijn ingekocht tot 30 maart 2006 alsmede de intrekking van 25.000 gewone aandelen die de vennootschap houdt ten gevolge van de afschaffing van de prioriteitsaandelen in 2005. In overeenstemming met de wettelijke bepalingen kan de intrekking niet eerder plaatsvinden dan na verloop van twee maanden nadat het besluit tot intrekking is genomen en openbaar gemaakt.

In verband met het voorstel tot intrekking van gewone aandelen en gelet op het wettelijk voorschrift dat het geplaatste kapitaal ten minste 20% van het maatschappelijk kapitaal bedraagt, wordt voorgesteld de statuten van de vennootschap zodanig te wijzigen dat het maatschappelijk kapitaal van de vennootschap wordt verminderd. Totaal worden 86,771,135 gewone aandelen ingetrokken.

Delta Lloyd acht dit in lijn met de Code en stemt vóór dit agendapunt.

Agendapunt 7. 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

Voorgesteld wordt om het recht van de Raad van Bestuur tot uitgifte van gewone aandelen tot ten hoogste 10% van het geplaatst kapitaal te verlenen tot 18 maanden na 30 maart 2006 met een extra 10% in geval van een overname of fusie. Tevens wordt voorgesteld het recht van de Raad van Bestuur tot uitsluiting of beperking van het voorkeursrecht voor wat betreft de eerder genoemde aandelen te verlenen tot 18 maanden na 30 maart 2006.

Dit is in lijn met de code en derhalve stemt Delta Lloyd vóór.

De overige agendapunten gaven ons geen aanleiding tot commentaar