

DUURZAAM STEMADVIES

Bedrijf: Koninklijke Philips Electronics NV
Datum AVA: 27 maart 2009 - 14:00 uur
Plaats AVA: Okura Hotel, Ferdinand Bolstraat 333 te Amsterdam

Agenda Punt	Voorstel	VBDO Advies ¹
1.	Toespraak President	Geen stempunt
2.	Jaarverslag over 2008, uitkering aan aandeelhouders en decharge	
2 a.	Voorstel tot vaststelling van de jaarrekening 2008	Voor
2 b.	Toelichting op het reserverings- en dividendbeleid	Geen stempunt
2 c.	Voorstel tot uitkering van EUR 0.70 per gewoon aandeel ten laste van de winstreserve	Voor
2 d.	Voorstel tot decharge van de leden van de raad van bestuur	Onthouden
2 e.	Voorstel tot decharge van de leden van de raad van commissarissen	Voor
3.	Samenstelling van de raad van bestuur	
	Voorstel tot herbenoeming van de heer P-J.Sivignon als lid van de raad van bestuur van de vennootschap met ingang van 1 april 2009	Voor
4.	Samenstelling van de raad van commissarissen	
4 a.	Voorstel tot herbenoeming van de heer J.J.Schiro als lid van de raad van commissarissen van de vennootschap met ingang van 27 maart 2009	Voor
4 b.	Voorstel tot benoeming van de heer J.van der Veer als lid van de raad van commissarissen van de vennootschap met ingang van 1 juli 2009	Onthouden
4 c.	Voorstel tot benoeming van mevrouw C.A.Poon als lid van de raad van commissarissen van de vennootschap met ingang van 27 maart 2009	Voor
5.	Long-Term Incentive Plan	
	Voorstel tot wijziging van het Long-Term Incentive Plan	Tegen
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	
6 a.	Voorstel om de raad van bestuur vanaf 27 maart 2009 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	- ²
6 b.	Voorstel om de raad van bestuur vanaf 27 maart 2009 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 27 maart 2009, plus 10% van het	-

¹ Toelichting volgt na stemadvies

² De VBDO heeft tot op heden geen duurzaam advies op dit agenda punt

	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 vanaf 27 maart 2009 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 27 maart 2009, plus 10% van het geplaatste kapitaal per dezelfde datum in verband met de uitvoering van aandeleninkoopprogramma's voor kapitaalverminderingdoeleinden.	-
8.	Rondvraag	Geen stempunt

Toelichting op stemadvies

Punt 2a - voor

Philips publiceert in 2009 voor het eerst een geïntegreerd verslag met daarin zowel de financiële als de duurzaamheidsinformatie. Hieruit blijkt duidelijk dat Philips een geïntegreerde aanpak heeft als het gaat om duurzaamheid. Het rapport is opgesteld volgens de GRI richtlijnen en extern geverifieerd. In het verslag wordt duidelijk wat de trends zijn die Philips heeft geïdentificeerd en welke risico's en kansen de onderneming hier aan heeft gekoppeld. VBDO is positief over het verslag en adviseert daarom voor te stemmen.

Punt 2c - voor

Er wordt voor 2009 een uitkering van EUR 0.70 per gewoon aandeel ten laste van de winstreserve voorgesteld. De VBDO vertegenwoordigt aandeelhouders en stemt derhalve in met dit voorstel. Als kanttekening wil de VBDO hier wel aangeven dat in deze economische tijden ook de winstreserves gebruikt moeten worden om de duurzaamheid van de onderneming te bevorderen.

Punt 2d - onthouden

Philips heeft in 2008 voor de tweede keer de VBDO Ketenbeheer Award gewonnen. De analyse van relevante trends en de strategie als antwoord daarop scoren hoog, waarbij Philips haar centrale waarden op het gebied van duurzaamheid helder uiteenzet. De prestaties aan de afnemerskant bevatten dus sterke punten, al is verdere verbetering op recycling van afgedankte producten buiten Europa een punt van verbetering.

Aan de leverancierskant waren de gedragscode voor toeleveranciers, de identificatie van risicoleveranciers, de controles, de rapportage daarover en de maatregelen bij het niet nakomen van de eisen, al vergaand ontwikkeld. De dekking en de kwaliteit van de controles bij toeleveranciers is nog verder uitgebreid, wat een verdere versterking betekent. Echter uit onderzoek door SOMO (Stichting Onderzoek Multinationale Ondernemingen) kwam naar voren dat in een fabriek van Flextronics in Shenzhen in China waar onderdelen voor LCDs voor Philips

worden gemaakt duidelijke misstanden zijn op het gebied van arbeidsrechten. In een reactie op dit punt kwam Philips voornamelijk met een procedureel inhoudelijk op het onderwerp in te gaan. VBDO stelt dat er op dit moment twee tegengestelde visies bestaan over de situatie in de fabriek in Shenzhen en vraagt van Philips hierin actie te ondernemen om zelf zeker te zijn dat de situatie in een fabriek waar onderdelen voor Philips worden gemaakt in overeenstemming is met de centrale waarden van de onderneming.

Aangezien VBDO erkent dat Philips in het afgelopen jaar vooruitgang heeft geboekt op het gebied van duurzaamheid maar er ook onduidelijkheden zijn adviseert VBDO het onthouden van stemmen op dit punt.

Punt 2e

Er zijn geen dringende redenen om geen decharge te verlenen aan de commissarissen.

Punt 3

De VBDO is zeer te spreken over de strategie die Philips heeft ingeslagen. Als verantwoordelijke voor de ingeslagen koers wil de VBDO het bestuur hiervoor steunen. De VBDO adviseert daarom voor te stemmen. Dit gebeurt wel met een kleine kantekening. De argumenten voor deze kanttekening hebben betrekking op de incidenten in de keten en staan verder toegelicht in 2d. Het signaal is echter afgegeven in het advies op 2d en de VBDO ziet geen reden hier verder de nadruk op te leggen.

Punt 4a - voor

VBDO is voor een duurzame relatie tussen de onderneming en haar stakeholders. De commissarissen zijn een van deze stakeholders. De VBDO is daarom voor de herbenoeming van de heer Schiro.

Punt 4b - onthouden

VBDO is bekend met de heer van der Veer door zijn activiteiten bij Shell. Deze onderneming is een van de weinige Nederlandse ondernemingen waarbij een deel van de variabele beloning van bestuurders gekoppeld is aan (een enkel aspect van) duurzaamheid. De VBDO hoopt dat de heer Van der Veer als commissaris aan Philips duidelijk kan maken dat deze koppeling mogelijk is. Echter, aangezien de heer Van der Veer zich niet profileert op het gebied van duurzaamheid vraagt de VBDO zich af of dit de beste persoon is op deze plek en adviseert te onthouden van stemmen.

Punt 4c - voor

VBDO adviseert voor te stemmen bij de benoeming van mevrouw Poon, aangezien haar achtergrond aansluit bij de medische koers die Philips op dit moment vaart. Daarnaast is VBDO voorstander van diversiteit, ook in de raad van commissarissen.

Punt 5 - tegen

Het remuneratie beleid van Philips bevat geen duurzaamheidselementen en ook de voorstellen die dit jaar aangaande de bezoldiging op de agenda zijn gezet veranderen dit niet. De VBDO adviseert daarom tegen te stemmen op dit agendapunt.