

Proces-verbaal van de Algemene Vergadering van Aandeelhouders

Heineken Holding N.V.

22 april 2010

(anonieme versie)

Dit proces-verbaal is opgemaakt door
mr. R.H. Meppelink, notaris te Amsterdam

Inhoudsopgave:

1.	Verslag over het boekjaar 2009	pag.	3
2.	Vaststelling van de Jaarrekening over het boekjaar 2009	pag.	3,4
3.	Mededeling over de bestemming van het saldo van de Winst- en Verliesrekening overeenkomstig het bepaalde in artikel 10 lid 6 van de statuten	pag.	4
4.	Decharge van de leden van de Raad van Beheer	pag.	4,5
5.	Voorstel tot goedkeuring acquisitie van 100% van de bierdivisie van Fomento Económico Mexicano, S.A.B. de C.V. (FEMSA) door Heineken N.V. via een volledig op aandelen gebaseerde transactie	pag.	5,6,7,8
6a.	Machtiging van de Raad van Beheer tot inkoop eigen aandelen	pag.	8,9
6b.	Machtiging van de Raad van Beheer tot uitgifte van aandelen aan FEMSA (en met haar verbonden ondernemingen)	pag.	9,10
6c.	Machtiging van de Raad van Beheer tot uitgifte van (rechten op) aandelen voor andere doeleinden	pag.	10
6d.	Machtiging van de Raad van Beheer tot beperking of uitsluiting van het voorkeursrecht van aandeelhouders	pag.	10,11
7.	Corporate Governance, 'Comply or Explain'	pag.	11
8.	Benoeming van de heer J.A. Fernández Carbajal tot lid van de Raad van Beheer	pag.	11,12
	Sluiting	pag.	12,13

Lijst van sprekers:

- mr. M. Das pag. 1, 2, 3, 4, 5, 6, 7, 8, 9,10, 11, 12, 13
- Spreker 1 pag. 6, 10
- Spreker 2 pag. 6, 7, 8, 12

PROCES-VERBAAL VERGADERING

Jaarvergadering Heineken Holding N.V. d.d. 22 april 2010

Op tweeëntwintig april tweeduizend tien, des middags om zeventien uur en acht en vijftig minuten, heb ik, mr. Rien Henk Meppelink, notaris met plaats van vestiging Amsterdam, ten verzoeken van de Raad van Beheer van de te Amsterdam gevestigde en aldaar aan het adres Tweede Weteringplantsoen 5, 1017 ZD Amsterdam kantoorhoudende naamloze vennootschap: **HEINEKEN HOLDING N.V.**, mij bevonden in de Beurs van Berlage, Damrak 243 te Amsterdam, teneinde aldaar proces-verbaal op te maken van hetgeen verhandeld zal worden in de jaarlijkse algemene vergadering van aandeelhouders van Heineken Holding N.V., welke tegen die datum, overeenkomstig het bepaalde in artikel 11, lid 3 van de statuten van de vennootschap is bijeengeroepen. _____

De voorzitter van de Raad van Beheer, de heer **mr. Maarten Das**, geboren te Amsterdam op negentien juni negentienhonderd achtenveertig, wonende te (1054 ES) Amsterdam, Stadhouderskade 22 b, gehuwd, _____ hierna te noemen: "**de voorzitter**", _____

die overeenkomstig het bepaalde in artikel 12, lid 1 van de statuten de vergadering voorziet, opent de algemene vergadering van aandeelhouders en heet alle aandeelhouders van harte welkom. _____

Vervolgens doet de **voorzitter** enkele huishoudelijke mededelingen. Er geldt in deze zaal een rookverbod; de aanwezigen wordt vriendelijk verzocht om eventueel nog aanstaande mobiele telefoons uit te schakelen en alle mobiele telefoons gedurende de gehele vergadering uitgeschakeld te houden. Er is gezorgd voor een simultaanvertaling Nederlands/Engels van deze vergadering. Indien de aanwezigen daarvan gebruik willen maken zijn er hoofdtelefoons beschikbaar. In het Engels gestelde vragen worden in het Nederlands beantwoord, met simultaanvertaling. De vergadering wordt zoals vermeld in de oproepadvertentie en op de Heineken website live geaudiowebcast welke luisteraars ook hartelijk welkom worden geheten. _____

Vervolgens gaat de voorzitter over tot de vervulling van de vergaderformaliteiten en constateert in dat verband het volgende: _____

- de vergadering is bijeengeroepen door plaatsing van een advertentie in De Telegraaf, van drieëntwintig maart tweeduizend tien, en op de Heineken website; _____
- voor deze vergadering is één april tweeduizend tien als registratiedatum vastgesteld. Dit houdt dus in dat voor deze vergadering stem- en vergadergerechtigd zijn aandeelhouders, die op de registratiedatum als aandeelhouder waren geregistreerd. De wijze van registratie was in de oproepadvertentie opgenomen. _____
- in de oproepadvertentie is de agenda voor de vergadering opgenomen, welke agenda met toelichting aan dit proces verbaal wordt gehecht; _____
- bij de oproeping is vermeld dat de agenda met toelichting, het jaarverslag, de jaarrekening over het boekjaar tweeduizend negen en de gegevens zoals bedoeld in artikel 392 lid 1 Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek ter inzage zijn gelegd ten kantore van de vennootschap te Amsterdam en op de Heineken website zijn geplaatst; _____
- alle formaliteiten die voor het bijeenroepen van deze vergadering van aandeelhouders door de wet of statuten zijn vereist, zijn in acht genomen; _____
- mitsdien kunnen geldige besluiten worden genomen over alle aangekondigde onderwerpen; _____
- de aanwezige of vertegenwoordigde aandeelhouders hebben overgelegd het ontvangstbewijs van de instelling waar hun aandelen in administratie zijn; _____
- de vennootschap heeft de mogelijkheid aan aandeelhouders geboden om via internet een steminstructie te geven en van deze mogelijkheid is gebruik gemaakt; _____
- naar mededeling van de notaris zijn blijkens de presentielijst tachtig (80) aandeelhouders, houders van tezamen een honderd acht en zestig miljoen vier honderd zeven en twintig duizend twee honderd negentig (168.427.290) aandelen rechthebbende op het uitbrengen van even zoveel stemmen, aanwezig of vertegenwoordigd terwijl blijkens Internet hebben gestemd negen (9) intermediairs voor aandeelhouders. _____

Deze vergadering wordt bijgewoond door notaris Meppelink van Loyens & Loeff N.V., die een notarieel proces-verbaal van deze vergadering zal maken. Uitsluitend voor gebruik door de notaris wordt van deze vergadering een geluidsbandopname gemaakt. _____

Aandeelhouders kunnen een kopie van het proces-verbaal schriftelijk opvragen bij de vennootschap, terwijl de vandaag genomen besluiten en de stemuitslagen binnen enkele dagen zullen worden geplaatst op de Heineken website. _____

Deze vergadering wordt ook bijgewoond door de accountants van de vennootschap, de heren Van Everdingen en Van Hengstum, van KPMG Accountants N.V., en voorts zijn vertegenwoordigers van de pers aanwezig. _____

Ook al deze genodigden worden welkom geheten. _____

Voorts verzoekt de voorzitter een ieder die in de vergadering het woord wil voeren gebruik te maken van de microfoons, die in de zaal staan opgesteld en zijn of haar naam te noemen zodra het woord is verleend. Tevens verzoekt de voorzitter iedere spreker die als vertegenwoordiger van een aandeelhouder het woord voert bovendien mee te delen welke aandeelhouder hij of zij vertegenwoordigt. _____

Tenslotte laat de voorzitter weten zich het recht voor te behouden de spreektijd per spreker te beperken, als het verloop van de vergadering daartoe aanleiding geeft en dat dit jaar ook weer gebruik wordt gemaakt van stemkastjes, waar bij de eerste stemming uitgelegd wordt hoe dat werkt. _____

1. VERSLAG OVER HET BOEKJAAR TWEEDUIZEND NEGEN _____

De **voorzitter** stelt aan de orde punt 1 van de agenda, de bespreking van het jaarverslag van de Raad van Beheer over het boekjaar tweeduizend negen. _____

Volgens de voorzitter is het de laatste jaren gebruik geworden in deze vergadering iets te zeggen over het verloop van de koers van het aandeel Heineken Holding ten opzichte van het aandeel Heineken N.V., de zogenaamde discount. _____

Uit de in het verslag van de Raad van Beheer op bladzijde negen (9) opgenomen grafiek blijkt dat het verschil tussen de koers van het aandeel Heineken N.V. en het aandeel Heineken Holding in de loop van tweeduizend negen is toegenomen. Eind tweeduizend negen was de discount ongeveer twaalf (12) procent. Gisteren bedroeg de discount ongeveer vijftien procent (15 %). In historisch perspectief zijn dit lage waarden. De discount is wel eens meer dan vijf en dertig procent (35 %) geweest. —

De voorzitter stelt dan aan de orde de bespreking van het jaarverslag van de Raad van Beheer dat is opgenomen op de bladzijden negen (9) tot en met achttien (18) van het jaarverslag. _____

De voorzitter vraagt wie hij het woord mag geven over het verslag van de Raad van Beheer over het boekjaar tweeduizend negen. _____

Daar niemand het woord over dit agendapunt verlangt, stelt de voorzitter vast dat het jaarverslag voor kennisgeving is aangenomen. _____

2. VASTSTELLING VAN DE JAARREKENING OVER HET BOEKJAAR TWEEDUIZEND NEGEN _____

De **voorzitter** stelt vervolgens aan de orde punt 2 van de agenda, vaststelling van de jaarrekening over het boekjaar tweeduizend negen. _____

Voor de door de Raad van Beheer opgemaakte jaarrekening verwijst de voorzitter naar bladzijde twintig (20) en volgende van het jaarverslag, terwijl de goedkeurende accountantsverklaring van KPMG Accountants N.V., is te vinden op bladzijde eenhonderd negen en twintig (129) van het jaarverslag in de Nederlandse taal en op bladzijde eenhonderd zeven en twintig (127) van het jaarverslag in de Engelse taal. —

De voorzitter vraagt wie hij het woord mag geven over de jaarrekening. _____

Daar niemand het woord over dit agendapunt verlangt, stelt de voorzitter voor te besluiten tot vaststelling van de jaarrekening volgens het voorstel en gaat de voorzitter over tot stemming. _____

De voorzitter deelt mede dat er tot stemming kan worden overgegaan. _____

Na een korte toelichting hoe de stemkastjes werken, verzoekt de voorzitter de aandeelhouders hun stem uit te brengen. Na circa vijftien (15) seconden sluit de voorzitter de stemming en constateert: _____

- een honderd acht en zestig miljoen een honderd vijf en zeventig duizend twee honderd zeven en veertig (168.175.247) voorstemmen; _____
- acht duizend acht honderd (8.800) tegenstemmen; _____
- zestien duizend vier honderd zeven en negentig (16.497) onthoudingen; en _____
- twee honderd zes en twintig duizend zeven honderd zes en veertig (226.746) niet uitgebrachte stemmen. _____

De voorzitter stelt vast dat de jaarrekening over het boekjaar tweeduizend negen met negen en negentig acht en negentig/honderdste procent (99.98 %) van de stemmen is vastgesteld. _____

3. MEDEDELING OVER DE BESTEMMING VAN HET SALDO VAN DE WINST- EN VERLIES-REKENING OVEREENKOMSTIG HET BEPAALDE IN ARTIKEL 10 LID 6 VAN DE STATUTEN _____

De **voorzitter** stelt vervolgens aan de orde punt 3 van de agenda, de bestemming van het saldo van de winst- en verliesrekening. _____

De voorzitter deelt mede, dat over de bestemming van het saldo van de winst- en verliesrekening niet kan worden gestemd daar de wijze van bestemming vastligt in artikel 10 lid 6 van de statuten van Heineken Holding N.V. daarin staat eveneens dat het dividend dat ontvangen wordt van Heineken N.V. één op één doorgegeven wordt aan de aandeelhouders van de holding en daarover hoeft niet gestemd te worden. — Dat betekent dat van het dividend over het boekjaar tweeduizend negen van vijf en zestig eurocent (EUR 0,65) per gewoon aandeel nominaal groot één euro zestig eurocent (EUR 1,60) op twee september tweeduizend negen reeds een bedrag van vijf en twintig eurocent (EUR 0,25) per aandeel als interim-dividend betaalbaar is gesteld. _____

Het slotdividend van veertig eurocent (EUR 0,40) per aandeel zal met ingang van negen en twintig april tweeduizend tien betaalbaar zijn bij de Royal Bank of Scotland te Amsterdam. _____

Met ingang van zes en twintig april tweeduizend tien zullen de aandelen op de effectenbeurs van Euronext Amsterdam ex-dividend genoteerd worden. _____

4. DECHARGE VAN DE LEDEN VAN DE RAAD VAN BEHEER _____

De **voorzitter** stelt vervolgens aan de orde punt 4 van de agenda, decharge van de leden van de Raad van Beheer voor het gevoerde bestuur in het boekjaar tweeduizend negen voor zover van dat bestuur uit de jaarrekening blijkt. _____

De voorzitter stelt dit onderwerp ter bespreking aan de orde en vraagt wie daarover het woord verlangt. _____

Daar niemand het woord verlangt over dit agendapunt, stelt de voorzitter voor te besluiten tot genoemde decharge en gaat de voorzitter over tot stemming. _____

De voorzitter verzoekt thans de aandeelhouders hun stem uit te brengen. Na circa dertig (30) seconden sluit de voorzitter de stemming en constateert: _____

- een honderd acht en zestig miljoen drie honderd twee duizend vijf honderd veertig (168.302.540) voorstemmen; _____

- een en twintig duizend vier honderd zestig (21.460) tegenstemmen; _____
- geen onthoudingen; en _____
- een honderd drie duizend twee honderd negentig (103.290) niet uitgebrachte stemmen. _____

De voorzitter stelt vast dat het voorstel tot decharge van de leden van de Raad van Beheer voor het gevoerde bestuur in het boekjaar tweeduizend negen met negen en negentig negen en negentig/honderdste procent (99.99 %) van de stemmen is aangenomen. _____

5. VOORSTEL TOT GOEDKEURING ACQUISITIE VAN EENHONDERD PROCENT (100 %) VAN DE BIERDIVISIE VAN FOMENTO ECONÓMICO MEXICANO, S.A.B. DE C.V. (FEMSA) DOOR HEINEKEN N.V. VIA EEN VOLLEDIG OP AANDELEN GEBASEERDE TRANSACTIE _____

De **voorzitter** stelt vervolgens aan de orde punt 5 van de agenda, het voorstel tot goedkeuring acquisitie van eenhonderd procent (100 %) van de bierdivisie van Fomento Económico, S.A.B de C.V. (FEMSA) door Heineken N.V. via een volledig op aandelen gebaseerde transactie. _____

De voorzitter geeft vervolgens de volgende toelichting. _____

Op elf januari tweeduizend tien heeft Heineken N.V. de acquisitie aangekondigd van de bierdivisie van FEMSA via een volledig op aandelen gebaseerde transactie. Heineken N.V. neemt alle gewone aandelen van FEMSA Cerveza over, bestaande uit eenhonderd procent (100 %) van de bierdivisie van FEMSA in Mexico (met inbegrip van de exportactiviteiten naar de Verenigde Staten en andere landen) en de resterende drie en tachtig procent (83 %) van de Braziliaanse bierdivisie van FEMSA die nog niet in handen van Heineken is. Ten gevolge van de transactie verwerft FEMSA een economisch belang van twintig procent (20 %) in de Heineken Groep, met een aandelenbelang in zowel Heineken Holding als in Heineken N.V. _____

Een deel van de aan FEMSA toekomende aandelen Heineken N.V. zal worden geleverd over een periode van ten hoogste vijf (5) jaar. _____

FEMSA krijgt het recht twee (2) vertegenwoordigers voor te dragen voor benoeming in de Raad van Commissarissen van Heineken N.V. Eén van hen krijgt de functie van vice-voorzitter van de Raad van Commissarissen van Heineken N.V. en wordt tevens voorgedragen voor benoeming in de Raad van Beheer van Heineken Holding. De benoeming komt aan de orde bij agendapunt 8. _____

De afronding van de acquisitie is onderworpen aan goedkeuring door de Algemene Vergaderingen van Aandeelhouders van Heineken N.V. en Heineken Holding, de vergadering van prioriteitsaandeelhouders van Heineken Holding en de Algemene Vergadering van Aandeelhouders van FEMSA. Naar huidige verwachting zal de afronding van de acquisitie in het tweede kwartaal van tweeduizend tien plaatsvinden. De benodigde goedkeuringen van overheidsinstanties zijn inmiddels verkregen. _____

De Algemene Vergadering van Heineken N.V. en de vergadering van prioriteitsaandeelhouders van Heineken Holding hebben hun goedkeuring inmiddels verleend. _____

L'Arche Green N.V., houder van een meerderheidsbelang in Heineken Holding, heeft aan FEMSA de onherroepelijke toezegging gedaan dat zij voor de transactie zal

stemmen. Daarnaast heeft de Voting Trust, die zeggenschap heeft over negen en dertig procent (39 %) van de stemrecht gevende aandelen FEMSA, eveneens de toezegging gedaan dat zij voor de acquisitie zal stemmen in de Algemene Vergadering van Aandeelhouders van FEMSA die op zes en twintig april tweeduizend tien gehouden wordt. _____

Gedetailleerde informatie over de acquisitie is opgenomen in de op drie en twintig maart tweeduizend tien op de Heineken website geplaatste aandeelhouderscirculaire, die ook verkrijgbaar was bij binnenkomst van de zaal en nog verkrijgbaar zal zijn bij het verlaten van de zaal. _____

De voorzitter vraagt wie het woord over het voorstel tot goedkeuring acquisitie verlangt. _____

Spreker 1 vraagt het woord en deelt mede een vraag te hebben. De voorzitter heeft eerder vermeld dat er vijftien procent (15 %) verschil zit tussen de waarde van de aandelen van Heineken N.V. en Heineken Holding. Spreker 1 vraagt of dat ten slotte ook uitgekomen is in de verhouding met de prijs. Spreker 1 heeft begrepen dat dat ongeveer twintig procent (20 %) tot twintig procent (20 %) is. _____

De **voorzitter** legt uit dat het als volgt gaat: _____

Bij de closing worden er ongeveer zes en tachtig miljoen (86.000.000) aandelen Heineken N.V. uitgegeven aan FEMSA. FEMSA zal de helft van die aandelen ruilen, dus ongeveer drie en veertig miljoen (43.000.000), door die aandelen aan Heineken Holding over te dragen, tegenover uitgifte van ook ongeveer drie en veertig miljoen (43.000.000) aandelen Heineken Holding aan FEMSA. Daar ziet men dat de aandelen Heineken Holding en Heineken N.V. een op een tegen elkaar geruild worden. Als je ervan uitgaat dat al die aandelen eenzelfde waarde hebben en als je bijvoorbeeld kijkt naar de waarde van twee en dertig euro en negentig eurocent (€ 32,90) die het aandeel Heineken N.V. op acht januari tweeduizend tien had, de laatste handelsdag voor de uitgifte van de pressrelease waarin deze acquisitie werd aangekondigd, dan kom je op een bepaalde waarde van de totale overname. Inclusief de netto schuld die in de vennootschap aanwezig was, was dat vijf komma drie miljard euro (€ 5.300.000.000,00). Dat is inderdaad op basis van de aanname dat die beide aandelen dezelfde waarde hebben. Als je die aanname niet volgt en ervan uitgaat dat het ene aandeel meer of minder waard is dan het andere, dan kom je misschien tot een andere waarde. Heineken heeft zich niet verdiept in wat FEMSA daar zelf over gedacht heeft. Aan de kant van Heineken N.V. en Heineken Holding worden de aantallen aandelen uitgegeven. Wat daarvan precies de waarde is en hoe de waardeontwikkeling is, verandert niets aan het aantal uit te geven aandelen. _____

Spreker 1 vraagt vervolgens of er geen bandbreedte afgesproken is waarbinnen het mag fluctueren, zodat in het geval het negatief is voor FEMSA er meer bijbetaald moet worden. _____

De **voorzitter** antwoordt van niet. Er worden alleen maar aantallen aandelen uitgegeven. Dat wordt niet op de een of andere wijze gecorrigeerd. _____

Spreker 1 dankt de voorzitter voor zijn antwoord. _____

De **voorzitter** vraagt of er nog iemand is die het woord verlangt en geeft het woord aan Spreker 2. _____

Spreker 2 deelt mede vertegenwoordiger te zijn van MN Services en spreekt ondermeer namens APG, PGGM, Robeco en de Grafische Bedrijfsfondsen en in dit geval ook namens de VEB. Spreker 2 heeft twee korte vragen. In het kader van de transactie is afgesproken dat Heineken Holding een voorkeursrecht heeft om de aandelen aan te schaffen als FEMSA Holding in de toekomst besluit om de aandelen in Heineken N.V. alsnog van de hand te doen. Nu is de vraag van Spreker 2 of dat een voorwaarde is die door Heineken Holding bedongen is en of de voorzitter kan toelichten waarom dat het geval is. In zekere zin worden daar andere aandeelhouders van Heineken N.V. mee benadeeld. Spreker 2 wil graag een reactie van de voorzitter hierop. Met de goedkeuring die de Holding heeft gegeven aan de actie rondom de overname van FEMSA, wordt duidelijk dat de Holding nog steeds de zeggenschap over Heineken N.V. kan uitoefenen, maar dat een transactie van een vergelijkbare omvang voor Heineken N.V. veel moeilijker te realiseren zal zijn. Graag hoort Spreker 2 ook de opvatting van de voorzitter over de mogelijkheden die Heineken N.V. heeft om in de toekomst omvangrijke strategische acquisities te doen en de medewerking van Heineken Holding aan een dergelijke overname. _____

De **voorzitter** dankt Spreker 2 en begint met de eerste vraag. In de vergadering van Heineken N.V. is ook al geconstateerd dat FEMSA haar aandelen eerst aan Heineken Holding en L'Arche Green moet aanbieden als zij een deel van de aandelen van Heineken N.V. wil vervreemden. De vraag van Spreker 2 of Heineken Holding en L'Arche Green dat bedongen hebben, beantwoordt de voorzitter positief. Waarom hebben zij dat bedongen en waarom denkt hij ook dat het redelijk is dat zij dat bedongen hebben? L'Arche Green en Heineken Holding hadden voordat deze transactie plaatsvond een meerderheid in de onderliggende vennootschap die groter was dan na de transactie het geval zal zijn. Door deze transactie hebben zij aanvaard dat een deel van hun belang zal verwateren. Dat offer hebben zij graag willen brengen, omdat zij denken dat deze transactie in het belang is van de Heineken Groep en al haar aandeelhouders. Tegelijkertijd hebben zij wel gezegd dat als zich de mogelijkheid voordoet om door het terugnemen van het pakket de oorspronkelijk grotere meerderheid weer terug te winnen, zij daar graag gebruik van maken. De voorzitter denkt niet dat daarmee andere aandeelhouders benadeeld worden. Door het hernemen van die grotere meerderheid, ontstaan er ook in de toekomst weer mogelijkheden om acquisities op basis van aandelen te doen. Dat is de achterliggende gedachte. Hij denkt dat daarmee de belangen van alle aandeelhouders, klein of groot, gediend zijn. In de vergadering van Heineken N.V. werd door de VEB al aangegeven dat zij ook ziet dat grotere meerderheden van controlerende aandeelhouders die de mogelijkheid tot verwatering bieden, acquisities mogelijk maken. Dat kan in het belang zijn van iedereen die in de Heineken-groep belegt. _____

Door deze acquisitie is het controlerende belang inderdaad verwaterd tot de grens van nog net een meerderheid hebben. Dat betekent dat op korte termijn een acquisitie met aandelen niet mogelijk zal zijn. Dat verandert echter niets aan de strategie van de groep om door acquisities te groeien, zoals in de vorige vergadering door de voorzitter van de Raad van Bestuur van Heineken N.V. is uitgelegd. Die

strategie houdt in dat Heineken door acquisities wil groeien. In dat verband is het interessant om op het volgende te wijzen. Deze overname is de eerste overname op basis van aandelen die de groep gedaan heeft sinds negentienhonderd acht en zestig. Toen werd Amstel overgenomen, op basis van een transactie die deels op aandelen was gebaseerd. De voorzitter was toen niet bij de vergadering, maar wellicht heeft toen iemand hetzelfde gezegd als Spreker 2 nu doet. Toen bereikte de acquisitie met aandelen ook de grenzen van de meerderheid. In ieder geval is sinds negentienhonderd acht en zestig gebleken dat overnames nog steeds mogelijk zijn. Sindsdien is de onderneming gigantisch gegroeid door talloze acquisities die allemaal met zelf gecreëerde cash zijn betaald. Hij denkt dat dat in de toekomst ook mogelijk zal zijn. Dat betekent niet dat er nu al een wet van Meden en Perzen zou zijn dat de families die hun belangen in L'Arche Green gebundeld hebben niet ooit nog een keer zouden willen meewerken aan het uitbreiden van dat belang, waardoor ook een aandelentransactie weer mogelijk zal worden. Als dat niet zo zal zijn, dan denkt hij dat door het betalen van acquisities met cash geen breuk in de geschiedenis van de onderneming komt. Wat na negentienhonderd acht en zestig van de vorige eeuw is gestart, kan na tweeduizend tien gewoon doorgaan. _____

Spreker 2 heeft naar aanleiding daarvan nog een kleine vraag. Hij vraagt zich af of de voorzitter suggereert dat de aandeelhouders op een grootscheepse acquisitie, die bijna noodzakelijk gefinancierd moet worden door een of andere aandelentransactie, nog twee en veertig (42) jaar moeten wachten. _____

De **voorzitter** meldt dat hij dat helemaal niet suggereert. De voorzitter denkt niet dat het een gegeven is dat de groei van de onderneming de komende jaren in hetzelfde tempo zal gaan als de groei van de onderneming na negentienhonderd acht en zestig. Dat zal waarschijnlijk in een hoger tempo gaan. De cashgeneratie die nodig is voor acquisities kan ook sneller gaan. _____

De voorzitter vraagt of er nog andere vragen zijn over dit onderwerp. _____

Daar niemand verder het woord verlangt over dit agendapunt, stelt de **voorzitter** voor te besluiten tot het verlenen van goedkeuring aan onderhavige acquisitie en gaat de voorzitter over tot stemming. _____

De voorzitter verzoekt thans de aandeelhouders hun stem uit te brengen. Na circa dertig (30) seconden sluit de voorzitter de stemming en constateert: _____

- een honderd acht en zestig miljoen drie honderd vier en twintig duizend (168.324.000) voorstemmen; _____
- geen tegenstemmen; _____
- geen onthoudingen; en _____
- een honderd drie duizend twee honderd negentig (103.290) niet uitgebrachte stemmen. _____

De voorzitter stelt vast dat het voorstel tot het verlenen van goedkeuring van de acquisitie door Heineken N.V. van eenhonderd procent (100 %) van de bierdivisie van FEMSA via een volledig op aandelen gebaseerde transactie met honderd procent (100%) van de stemmen is aangenomen. _____

6.A. MACHTIGING VAN DE RAAD VAN BEHEER TOT INKOOP EIGEN AANDELEN. _____

De **voorzitter** stelt vervolgens aan de orde punt 6.A van de agenda, het voorstel tot machtiging van de Raad van Beheer voor een termijn van achttien (18) maanden, gerekend vanaf twee en twintig april tweeduizend tien, om eigen aandelen in te kopen onder de in de toelichting bij de agenda vermelde voorwaarden en overigens met inachtneming van de wet en statuten. _____

Deze machtiging werd in voorgaande jaren ook verleend. _____

De voorzitter vraagt wie hij het woord mag geven over dit voorstel. _____

Daar niemand het woord verlangt over het voorstel, stelt de **voorzitter** voor te besluiten tot de machtiging van de Raad van Beheer tot inkoop van eigen aandelen. —

De voorzitter verzoekt thans de aandeelhouders hun stem uit te brengen. Na circa dertig (30) seconden sluit de voorzitter de stemming en constateert: _____

- een honderd acht en zestig miljoen drie honderd vier en twintig duizend (168.324.000) voorstemmen; _____
- geen tegenstemmen; _____
- geen onthoudingen; en _____
- een honderd drie duizend twee honderd negentig (103.290) niet uitgebrachte stemmen. _____

De voorzitter stelt vast dat het voorstel tot machtiging van de Raad van Beheer tot inkoop van eigen aandelen met honderd procent (100 %) van de stemmen is aangenomen. _____

6.B. MACHTIGING VAN DE RAAD VAN BEHEER TOT UITGIFTE VAN ANDELEN AAN FEMSA (en met haar verbonden ondernemingen) _____

De **voorzitter** stelt vervolgens aan de orde punt 6.B van de agenda, het voorstel tot verlenen van machtiging van de Raad van Beheer voor een termijn van achttien (18) maanden, gerekend vanaf twee en twintig april tweeduizend tien, tot het uitgeven van drie en veertig miljoen achttien duizend driehonderd twintig (43.018.320) aandelen Heineken Holding N.V. aan FEMSA (en met haar verbonden ondernemingen) in ruil voor de overdracht door FEMSA van drie en veertig miljoen achttien duizend driehonderd twintig (43.018.320) Heineken N.V. aandelen. _____

De voorzitter vraagt wie hij het woord mag geven over dit voorstel. _____

Daar niemand het woord verlangt over dit agendapunt, stelt de voorzitter voor te besluiten tot het verlenen van de genoemde machtiging van de Raad van Beheer tot uitgifte van aandelen aan FEMSA. _____

De voorzitter verzoekt de aandeelhouders hun stem uit te brengen. Na circa dertig (30) seconden sluit de voorzitter de stemming en constateert: _____

- een honderd acht en zestig miljoen twee honderd negen en tachtig duizend een honderd drie en veertig (168.289.143) voorstemmen; _____
- vier en dertig duizend acht honderd zeven en vijftig (34.857) tegenstemmen; —
- geen onthoudingen; en _____
- een honderd drie duizend twee honderd negentig (103.290) niet uitgebrachte stemmen. _____

De voorzitter stelt vast dat het voorstel tot verlening van de machtiging van de Raad van Beheer tot uitgifte van drie en veertig miljoen achttien duizend driehonderd twintig (43.018.320) aandelen Heineken Holding N.V. aan FEMSA (en met haar verbonden

ondernemingen) met negen en negentig acht en negentig/honderdste procent (99.98 %) van de stemmen is aangenomen. _____

6.C. MACHTIGING VAN DE RAAD VAN BEHEER TOT UITGIFTE VAN (RECHTEN OP) AANDELEN VOOR ANDERE DOELEINDEN _____

De **voorzitter** stelt vervolgens aan de orde punt 6.C van de agenda, het voorstel tot verlenen van machtiging van de Raad van Beheer voor een termijn van achttien (18) maanden, gerekend vanaf twee en twintig april tweeduizend tien, tot het uitgeven van aandelen, dan wel het verlenen van rechten tot het nemen van aandelen, voor andere doeleinden, een en ander met inachtneming van de wet en de statuten. _____

De machtiging is beperkt tot tien procent (10 %) van het op het tijdstip van uitgifte geplaatste kapitaal van de vennootschap. _____

Deze machtiging werd in voorgaande jaren ook verleend. _____

De voorzitter vraagt wie hij het woord mag geven over dit voorstel. _____

Spreker 1 vraagt weer het woord en deelt mede dat als hij het voorstel leest het om tien procent (10 %) van het nieuwe aandelenkapitaal gaat. _____

De **voorzitter** bevestigt dat dit zo is. _____

Spreker 1 vindt dat een aanzienlijke uitbreiding. _____

De **voorzitter** laat weten dat er voor de closing van de FEMSA-transactie ongeveer twee honderd vijftig miljoen (250.000.000) aandelen waren. Dat aantal zal met drie en veertig miljoen (43.000.000) aandelen toenemen. Of dat een aanzienlijke toename is, is een kwestie van appreciatie. De tien procent (10 %) gaat over het totaal. _____

Spreker 1 stelt dat het hem verbaast dat het over een groter aantal aandelen gaat. —

De **voorzitter** antwoordt dat het min of meer impliciet is, gegeven alle besluiten die eerder zijn genomen. _____

Spreker 1 stemt daarmee in. _____

De **voorzitter** vraagt of iemand anders nog het woord verlangt. _____

Daar niemand verder het woord verlangt over dit agendapunt, stelt de voorzitter voor te besluiten tot het verlenen van de genoemde machtiging van de Raad van Beheer tot uitgifte van aandelen voor andere doeleinden. _____

De voorzitter verzoekt de aandeelhouders hun stem uit te brengen. Na circa dertig (30) seconden sluit de voorzitter de stemming en constateert: _____

- een honderd acht en zestig miljoen twee honderd zes en zeventig duizend zes honderd zestig (168.276.660) voorstemmen; _____
- zes en veertig duizend vijf honderd veertig (46.540) tegenstemmen; _____
- acht honderd (800) onthoudingen; en _____
- een honderd drie duizend twee honderd negentig (103.290) niet uitgebrachte stemmen. _____

De voorzitter stelt vast dat het voorstel tot verlening van de machtiging van de Raad van Beheer tot uitgifte van aandelen, dan wel het verlenen van rechten op aandelen, voor andere doeleinden met negen en negentig zeven en negentig/honderdste procent (99.97 %) van de stemmen is aangenomen. _____

6.D. MACHTIGING VAN DE RAAD VAN BEHEER TOT BEPERKING OF UITSLUITING VAN HET VOORKEURSRECHT VAN AANDEELHOUDERS _____

De **voorzitter** stelt vervolgens aan de orde punt 6.D van de agenda, het voorstel tot de machtiging van de Raad van Beheer voor een termijn van achttien (18) maanden, gerekend vanaf twee en twintig april tweeduizend tien tot het beperken of uitsluiten van het voorkeursrecht van aandeelhouders in relatie tot het uitgeven van aandelen, dan wel het verlenen van rechten tot het nemen van aandelen, een en ander met inachtneming van de wet en de statuten. _____

Deze machtiging werd in voorgaande jaren ook verleend. _____

De voorzitter vraagt wie hij het woord mag geven over dit voorstel. _____

Daar niemand het woord verlangt over dit agendapunt, stelt de **voorzitter** voor te besluiten tot de genoemde machtiging van de Raad van Beheer tot beperking of uitsluiting van het voorkeursrecht van aandeelhouders. _____

De voorzitter verzoekt de aandeelhouders hun stem uit te brengen. Na circa dertig (30) seconden sluit de voorzitter de stemming en constateert: _____

- een honderd zeven en zestig miljoen vijftig duizend vier honderd dertig (167.050.430) voorstemmen; _____
- een miljoen twee honderd vijf en twintig duizend drie honderd twee en dertig (1.225.332) tegenstemmen; _____
- acht en veertig duizend twee honderd acht en dertig (48.238) onthoudingen; en
- een honderd drie duizend twee honderd negentig (103.290) niet uitgebrachte stemmen. _____

De voorzitter stelt vast dat het voorstel van de machtiging van de Raad van Beheer tot beperking of uitsluiting van het voorkeursrecht van aandeelhouders met negen en negentig vier en twintig/honderdste procent (99.24 %) van de stemmen is aangenomen. _____

7. CORPORATE GOVERNANCE, 'COMPLY OR EXPLAIN' _____

De **voorzitter** stelt vervolgens aan de orde punt 7 van de agenda, het onderwerp Corporate Governance. _____

In het Verslag van de Raad van Beheer dat deel uitmaakt van het jaarverslag over het boekjaar tweeduizend negen wordt een gedetailleerd overzicht gegeven van de manier waarop Heineken Holding de herziene Nederlandse Corporate Governance Code (gepubliceerd op tien december tweeduizend acht) toepast. Dit overzicht is op bladzijde twaalf (12) tot en met zestien (16) te vinden van het jaarverslag in de Nederlandse taal en op bladzijde elf (11) tot en met vijftien (15) van het jaarverslag in de Engelse taal. Deze informatie is tevens beschikbaar op de Heineken website. _____

Heineken Holding onderschrijft de principes van de Code en past vrijwel alle best practice bepalingen toe. De structuur van de Heineken Groep, en in het bijzonder de verbondenheid tussen Heineken Holding en Heineken N.V., weerhoudt Heineken Holding echter van het toepassen van een aantal best practice bepalingen, welke in het verslag van de Raad van Beheer gedetailleerd zijn aangegeven. _____

De voorzitter vraagt wie hij het woord mag geven over dit onderwerp. _____

Daar niemand het woord verlangt, stelt de voorzitter vast dat dit onderwerp voor kennisgeving is aangenomen. _____

8. BENOEMING VAN DE HEER J.A. FERNÁNDEZ CARBAJAL TOT LID VAN DE RAAD VAN BEHEER _____

De **voorzitter** stelt vervolgens aan de orde punt 8 van de agenda, de benoeming van een nieuw lid van de Raad van Beheer. _____

In overeenstemming met artikel zeven (7), lid twee (2) van de statuten van de vennootschap heeft de vergadering van houders van prioriteitsaandelen een niet-bindende voordracht opgemaakt voor de benoeming, onder voorbehoud dat de acquisitie van de bierdivisie van FEMSA wordt afgerond, van de heer J.A. Fernández Carbajal. Uitvoerige informatie over zijn persoon staat vermeld in de toelichting op de agenda. _____

De voorzitter vraagt wie hij het woord mag geven over dit voorstel. _____

Spreker 2 vraagt weer het woord en laat weten dat hij kort zal zijn. Stel dat een groep aandeelhouders in Heineken Holding met een vergelijkbare omvang een kandidaat voor zou stellen voor benoeming in de Raad van Beheer van de Heineken Holding, staat de voorzitter daar dan welwillend tegenover. _____

De **voorzitter** antwoordt dat FEMSA een economisch belang van twintig procent (20 %) in de hele groep verwerft. Als er een andere partij is die ook een belang van twintig procent (20 %) in de hele groep zou verwerven, dan zal het redelijk zijn dat die ook een vertegenwoordiging in de Raad van Beheer van de Holding en in de Raad van Commissarissen zou krijgen. Als er dan drie partijen zijn die twintig procent (20 %) tot twee en twintig procent (22 %) van het belang hebben, dan is er inderdaad nog steeds een belang van ongeveer veertig procent (40 %) over, dat door anderen zal worden gehouden. Die zullen het dan misschien wel zonder lid van de Raad van Beheer moeten doen, tenzij zij ook weer een belang van twintig procent (20 %) in de groep verwerven. Uiteindelijk zijn er dan vijf leden in de Raad van Beheer die allemaal een partij vertegenwoordigen die een belang van twintig procent (20 %) in de groep houdt. De voorzitter zegt dat dat zou kunnen, maar hij ziet dat op korte termijn niet gebeuren. _____

Spreker 2 dankt de voorzitter in ieder geval voor de uitdaging. _____

Daar niemand verder het woord verlangt over dit agendapunt, stelt de **voorzitter** voor te besluiten tot de voorgestelde benoeming. _____

De voorzitter verzoekt de aandeelhouders hun stem uit te brengen. Na circa dertig (30) seconden sluit de voorzitter de stemming en constateert: _____

- een honderd acht en zestig miljoen vier en zestig duizend zeven honderd twee en dertig (168.064.732) voorstemmen; _____
- twee honderd zes en dertig duizend drie honderd twee en vijftig (236.352) tegenstemmen; _____
- zes en twintig duizend zeven honderd veertig (26.740) onthoudingen; en _____
- negen en negentig duizend vier honderd zes en zestig (99.466) niet uitgebrachte stemmen. _____

De voorzitter stelt vast dat het voorstel tot benoeming van de heer Fernández Carbajal tot lid van de Raad van Beheer, onder voorbehoud dat de acquisitie van de bierdivisie van FEMSA wordt afgerond, met negen en negentig vier en tachtig/honderdste procent (99.84 %) van de stemmen is aangenomen. _____

SLUITING _____

Aangezien thans alle agendapunten behandeld zijn, sluit de **voorzitter** de vergadering om achttien uur en twee en dertig minuten en dankt hij de aandeelhouders voor hun aanwezigheid en voor hun bijdrage. _____

Waarvan dit proces-verbaal, opgemaakt te Amsterdam op één juni tweeduizend tien, hetwelk na te zijn ondertekend door mr. Maarten Das, voornoemd, mij, notaris, bekend, daartoe voor mij verschenen, en vervolgens door mij, notaris, is ondertekend.

AGENDA

voor de Algemene Vergadering van Aandeelhouders van Heineken Holding N.V., te houden op donderdag 22 april 2010 om 16.00 uur – of zoveel later als de Algemene Vergadering van Aandeelhouders van Heineken N.V. is geëindigd – in de Beurs van Berlage, Damrak 243, Amsterdam.

Opening

- 1 Verslag over het boekjaar 2009.
- 2 Vaststelling van de jaarrekening over het boekjaar 2009.
- 3 Mededeling over de bestemming van het saldo van de winst- en verliesrekening overeenkomstig het bepaalde in artikel 10, lid 6, van de statuten.
- 4 Decharge van de leden van de Raad van Beheer.
- 5 Voorstel tot goedkeuring van de acquisitie van 100% van de bierdivisie van Fomento Económico Mexicano, S.A.B. de C.V. (FEMSA) door Heineken N.V. via een volledig op aandelen gebaseerde transactie.
- 6 Machtigingen
 - a Machtiging van de Raad van Beheer tot inkoop eigen aandelen.
 - b Machtiging van de Raad van Beheer tot uitgifte van aandelen aan FEMSA (en met haar verbonden ondernemingen).
 - c Machtiging van de Raad van Beheer tot uitgifte van (rechten op) aandelen voor andere doeleinden.
 - d Machtiging van de Raad van Beheer tot beperking of uitsluiting van het voorkeursrecht van aandeelhouders.
- 7 Corporate Governance, 'Comply or Explain'.
- 8 Benoeming van de heer J.A. Fernández Carbajal tot lid van de Raad van Beheer.

Sluiting

Alle agendapunten zijn onderhevig aan goedkeuring door de Algemene Vergadering van Aandeelhouders, behalve agendapunten 1, 3 en 7.

TOELICHTING

behorende bij de agenda voor de Algemene Vergadering van Aandeelhouders van Heineken Holding N.V., te houden op donderdag 22 april 2010.

Agendapunt 5 **Acquisitie van 100% van de bierdivisie van Fomento Económico Mexicano, S.A.B. de C.V. (FEMSA) door Heineken N.V. via een volledig op aandelen gebaseerde transactie**

Op 11 januari 2010 heeft Heineken N.V. de acquisitie aangekondigd van de bierdivisie van FEMSA via een volledig op aandelen gebaseerde transactie (de 'transactie'). Heineken N.V. neemt alle gewone aandelen Emprex Cerveza, S.A. de C.V. (FEMSA Cerveza) over, bestaande uit 100% van de bierdivisie van FEMSA in Mexico (met inbegrip van de exportactiviteiten naar de Verenigde Staten en andere landen) en de resterende 83% van de Braziliaanse bierdivisie van FEMSA die nog niet in handen van Heineken zijn. Ten gevolge van de transactie verwerft FEMSA (en met haar verbonden ondernemingen) een economisch belang van 20% in de Heineken Groep, met een aandelenbelang in zowel Heineken Holding N.V. als Heineken N.V. Een deel van de aan FEMSA (en met haar verbonden ondernemingen) toegewezen aandelen Heineken N.V. zal worden geleverd over een periode van ten hoogste vijf jaar (de 'toegewezen aandelen'). FEMSA krijgt het recht twee vertegenwoordigers voor te dragen voor benoeming in de Raad van Commissarissen van Heineken N.V. Een van hen krijgt de functie van vice-voorzitter van de Raad van Commissarissen van Heineken N.V. en wordt tevens voorgedragen voor benoeming in de Raad van Beheer van Heineken Holding N.V.

De afronding van de acquisitie, welke onder meer onderhevig is aan goedkeuring door de jaarlijkse Algemene Vergaderingen van Aandeelhouders van Heineken N.V. en Heineken Holding N.V., de vergadering van prioriteitsaandeelhouders van Heineken Holding N.V., de Algemene Vergadering van Aandeelhouders van FEMSA en verscheidene toezichthoudende instanties, zal naar huidige verwachting in het tweede kwartaal van 2010 plaatsvinden. Heineken Holding N.V., houder van een meerderheidsbelang in Heineken N.V., en L'Arche Green N.V., houder van een meerderheidsbelang in Heineken Holding N.V., hebben aan FEMSA onwederroepelijke toezeggingen afgegeven dat zij ten faveure van de transactie zullen stemmen. Daarnaast heeft de Voting Trust, die zeggenschap heeft over 39% van de stemrecht gevende aandelen FEMSA, een toezegging afgegeven dat zij ten faveure van de acquisitie zal stemmen op de Algemene Vergadering van Aandeelhouders van FEMSA.

De acquisitie is voor Heineken een belangrijke strategische stap, waarmee een platform wordt geschapen voor toekomstige waardegroei in drie van de vier grootste 'profit pools' op de biermarkt (Verenigde Staten, Mexico en Brazilië). Naar de mening van Heineken is er een duidelijke strategische motivering voor de acquisitie, die Heineken in staat stelt haar aanwezigheid in Noord- en Zuid-Amerika te transformeren. Deze transformatie biedt mogelijkheden om de groei van het Heineken merk in Mexico en Brazilië te bevorderen, waarde- en volumegroei te realiseren in Mexico, in grootte de vierde 'profit pool' op de mondiale biermarkt, de leidende positie van Heineken te versterken in de importsector en het groeiende marktsegment van bierdrinkers met een Spaanstalige achtergrond in de Verenigde Staten, en extra waarde te genereren in Brazilië, in grootte de tweede 'profit pool' van de mondiale biermarkt. De acquisitie verschaft Heineken een betere geografische diversificatie en een groter bereik in opkomende markten.

Gedetailleerde informatie over de acquisitie is opgenomen in de aandeelhouders-

circulaire, die beschikbaar zal zijn op de website www.heinekeninternational.com/agm en kan worden verkregen bij het kantoor van Heineken Holding N.V. in Amsterdam.

Agendapunt 6a Machtiging van de Raad van Beheer tot inkoop eigen aandelen

De Algemene Vergadering van Aandeelhouders heeft de Raad van Beheer voor het laatst op 23 april 2009 gemachtigd eigen aandelen in te kopen. De Algemene Vergadering van Aandeelhouders wordt nu verzocht de machtiging van de Raad van Beheer te verlengen.

Voorgesteld wordt dat de Algemene Vergadering van Aandeelhouders de Raad van Beheer machtiging verleent om, gedurende de wettelijke maximumtermijn van 18 maanden gerekend vanaf 22 april 2010, eigen aandelen in te kopen, onder de volgende voorwaarden en met inachtneming van de wet en de statuten:

- a het maximum aantal aandelen dat kan worden ingekocht bedraagt 10% van het geplaatste kapitaal van de vennootschap op enig tijdstip binnen de termijn van de machtiging;
- b de inkooptransacties moeten worden uitgevoerd voor een prijs die ligt tussen de nominale waarde van de aandelen en 110% van de openingskoers van de aandelen zoals vermeld in de Officiële Prijscourant van Euronext Amsterdam op de dag van de inkooptransactie of, bij afwezigheid van een dergelijke koers, de laatste daar vermelde koers;
- c de inkooptransacties kunnen worden verricht ter beurse of anderszins.

Agendapunt 6b Machtiging van de Raad van Beheer tot uitgifte van aandelen aan FEMSA (en met haar verbonden ondernemingen)

Voorgesteld wordt dat de Algemene Vergadering van Aandeelhouders de Raad van Beheer machtiging verleent gedurende een termijn van 18 maanden gerekend vanaf 22 april 2010, tot het uitgeven van 43.018.320 aandelen aan FEMSA (en met haar verbonden ondernemingen) in ruil voor de overdracht door FEMSA van 43.018.320 Heineken N.V. aandelen.

Agendapunt 6c Machtiging van de Raad van Beheer tot uitgifte van (rechten op) aandelen voor andere doeleinden

De Algemene Vergadering van Aandeelhouders heeft de Raad van Beheer voor het laatst op 23 april 2009 gemachtigd tot uitgifte van (rechten op) aandelen. De Algemene Vergadering van Aandeelhouders wordt nu verzocht de machtiging van de Raad van Beheer te verlengen.

Voorgesteld wordt dat de Algemene Vergadering van Aandeelhouders de Raad van Beheer machtiging verleent, gedurende een termijn van 18 maanden gerekend vanaf 22 april 2010, tot het uitgeven van aandelen dan wel het verlenen van rechten tot het nemen van aandelen, een en ander met inachtneming van de wet en de statuten. De machtiging is beperkt tot 10% van het op het tijdstip van uitgifte geplaatste kapitaal van de vennootschap.

Agendapunt 6d Machtiging van de Raad van Beheer tot beperking of uitsluiting van het voorkeursrecht van aandeelhouders

De Algemene Vergadering van Aandeelhouders heeft de Raad van Beheer voor het laatst op 23 april 2009 gemachtigd tot beperking of uitsluiting van het voorkeursrecht van aandeelhouders. De Algemene Vergadering van Aandeelhouders wordt nu verzocht de machtiging van de Raad van Beheer te verlengen.

Voorgesteld wordt dat de Algemene Vergadering van Aandeelhouders de Raad van Beheer machtiging verleent, gedurende een termijn van 18 maanden gerekend vanaf 22 april 2010, tot het beperken of uitsluiten van het voorkeursrecht van aandeelhouders in relatie tot het uitgeven van aandelen dan wel het verlenen van rechten tot het nemen van aandelen, een en ander met inachtneming van de wet en de statuten.

Agendapunt 7 Corporate Governance, 'Comply or Explain'

In het Verslag van de Raad van Beheer dat deel uitmaakt van het jaarverslag over het boekjaar 2009 wordt een gedetailleerd overzicht gegeven van de manier waarop Heineken Holding N.V. de herziene Nederlandse Corporate Governance Code (gepubliceerd op 10 december 2008) toepast. Deze informatie is tevens beschikbaar op de website www.heinekeninternational.com

Heineken Holding N.V. onderschrijft de principes van de Code en past vrijwel alle best practice bepalingen toe. De structuur van de Heineken Groep, en in het bijzonder de verbondenheid tussen Heineken Holding N.V. en Heineken N.V., weerhoudt Heineken Holding N.V. echter van het toepassen van een aantal best practice bepalingen.

Op de Algemene Vergadering van Aandeelhouders van 22 april 2010 zal gelegenheid zijn om te spreken over de manier waarop Heineken Holding N.V. de Code toepast.

Agendapunt 8 Benoeming van de heer J.A. Fernández Carbajal tot lid van de Raad van Beheer

In overeenstemming met artikel 7, lid 2, van de statuten van de vennootschap heeft de vergadering van houders van prioriteits aandelen een niet-bindende voordracht opgemaakt voor de benoeming, onder voorbehoud dat de acquisitie van de bierdivisie van FEMSA wordt afgerond, van de heer J.A. Fernández Carbajal tot lid van de Raad van Beheer.

De vergadering van houders van prioriteits aandelen stelt voor de heer Fernández Carbajal te benoemen, gezien zijn brede strategische en operationele ervaring in het bierbedrijf in Latijns-Amerika en met name in Mexico.

José Antonio Fernández Carbajal is sinds 1987 werkzaam bij FEMSA. Hij werd in januari 1995 benoemd tot Chief Executive Officer van FEMSA en hij is sinds 2001 voorzitter van de Raad van Bestuur van FEMSA. Voordat de heer Fernández Carbajal bij FEMSA in dienst trad, was hij Chief Executive Officer van OXXO, de grootste convenience winkelketen in Latijns-Amerika.

Hij heeft tevens functies bekleed op het hoofdkantoor van FEMSA en in de commerciële divisie van de Cuauhtémoc Moctezuma Brewery. De heer Fernández Carbajal is tevens voorzitter van de Raad van Bestuur van Coca-Cola FEMSA, vice-voorzitter van het bestuur van Monterrey Tecnológico en commissaris bij vooraanstaande Mexicaanse en internationale ondernemingen, waaronder Grupo Financiero BBVA Bancomer, Grupo Industrial Bimbo en Televisa.

De heer Fernández Carbajal geeft als co-voorzitter mede leiding aan het Mexico Institute van het Woodrow Wilson Center. Sinds 15 jaar verzorgt hij als bijzonder hoogleraar de cursus Strategic Planning in het curriculum Industrial and Systems Engineering aan Monterrey Tech.

Hij bezit een bachelors graad in Industrial and Systems Engineering en een MBA van Monterrey Tech.

Bezoek tevens www.heinekeninternational.com/agm
De vergadering wordt uitgezonden via
www.heinekeninternational.com/webcast/investors