

# 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](http://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](http://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](http://www.heinekeninternational.com/agm)  
De vergadering wordt uitgezonden via  
[www.heinekeninternational.com/webcast/investors](http://www.heinekeninternational.com/webcast/investors)

09