

CORPORATE GOVERNANCE

Op 10 december 2008 is een herziene Nederlandse Corporate Governance Code gepresenteerd, die in de plaats treedt van de Nederlandse Corporate Governance Code van 9 december 2003.

Heineken Holding N.V. onderschrijft de principes van de ingevolge artikel 391 lid 5 Boek 2 BW aangewezen Nederlandse Corporate Governance Code ('de Code').

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 principes en best practice bepalingen van de Code. Deze afwijking van de Code uit 2003 is op 20 april 2005 voorgelegd aan de algemene vergadering van aandeelhouders, die ermee heeft ingestemd.

Zoals aanbevolen door de Corporate Governance Code Monitoring Commissie heeft Heineken Holding N.V. in dit jaarverslag een hoofdstuk opgenomen met een algemeen overzicht van de corporate governance structuur, de naleving van de Code en de situaties waarin de Code niet volledig wordt nageleefd. Het huidige standpunt in dezen wordt voorgelegd aan de algemene vergadering van aandeelhouders van 22 april 2010.

Structuur van de Heineken groep

Heineken Holding N.V. houdt een belang van 50,005% in het geplaatste kapitaal (zijnde 50,133% in het uitstaande kapitaal) van Heineken N.V. Zowel Heineken Holding N.V. als Heineken N.V. is genoteerd aan Euronext Amsterdam. L'Arche Green N.V., een vennootschap van de familie Heineken en de familie Hoyer, houdt op haar beurt een belang van 58,78% in Heineken Holding N.V.

Heineken Holding N.V. is geen gewone houdstermaatschappij, maar staat aan het hoofd van de Heineken groep. Sinds haar oprichting in 1952 is het statutaire doel van Heineken Holding N.V. het besturen van de Heineken groep of het daarop toezicht uitoefenen en het verlenen van diensten ten behoeve van Heineken N.V., met inachtneming van bovengenoemde uitgangspunten voor het beleid.

Binnen de Heineken groep is de belangrijkste taak van de Raad van Bestuur van Heineken N.V. het initiëren en uitvoeren van de ondernemingsstrategie en het besturen van Heineken N.V. en de met haar verbonden onderneming. Op de uitvoering van deze taken wordt toezicht gehouden door de Raad van Commissarissen van Heineken N.V.

Governance structuur en systeem voor risicobeheersing en controle van Heineken Holding N.V.

Heineken Holding N.V. wordt bestuurd door de Raad van Beheer. De werkzaamheden van de Raad van Beheer zijn gericht op het realiseren van bovengenoemde beleidsuitgangspunten.

Aangezien de ondernemingen van de Heineken groep bestuurd worden vanuit Heineken N.V., heeft Heineken Holding N.V., anders dan Heineken N.V., geen Raad van Commissarissen en geen eigen intern systeem voor risicobeheersing en controle. Heineken Holding N.V. heeft geen eigen operationele activiteiten en heeft geen werknemers in dienst. Het systeem voor risicobeheersing en controle van de onderneming wordt uiteengezet in het jaarverslag van Heineken N.V., pagina 44.

In noot 32 bij de jaarrekening van Heineken Holding N.V. worden de specifieke financiële risico's opgesomd en wordt een toelichting gegeven op de controlesystemen met betrekking tot deze risico's.

Aan houders van gewone aandelen Heineken Holding N.V. wordt ingevolge artikel 10, lid 6 van de statuten van Heineken Holding N.V. hetzelfde dividend uitgekeerd als aan aandeelhouders van Heineken N.V.

Heineken Holding N.V. heeft een reglement inzake het melden van transacties in en het bezit van aandelen en andere effecten van Heineken Holding N.V. en Heineken N.V. Dit reglement geldt voor de Raad van Beheer van Heineken Holding N.V. en, waar van toepassing, de overige direct bij de vennootschap betrokkenen.

Naleving van de Code

Heineken Holding N.V. is voornemens haar huidige governance structuur te handhaven en past derhalve de principes en best practice bepalingen uit de Code, welke zich niet met deze structuur verdragen, niet toe.

Om de hierboven uiteengezette redenen ontplooit Heineken Holding N.V. geen operationele activiteiten, zijn er geen medewerkers in dienst, is er geen intern systeem voor risicobeheersing en controle en is er ook geen Raad van Commissarissen. Krachtens de statuten keert Heineken Holding N.V. het dividend, dat zij van Heineken N.V. ontvangt, volledig uit aan haar aandeelhouders. Heineken Holding N.V. past geen principes en best practice bepalingen toe waarin wordt uitgegaan van veronderstellingen die afwijken van deze feitelijke situatie.

Heineken Holding N.V. zal best practice bepaling II.1.1, waarin de duur van de benoeming en herbenoeming

van leden van de Raad van Beheer wordt gebonden aan een maximum van vier jaar, toepassen middels een herbenoemingsrooster dat in de loop van 2010 wordt vastgesteld. Het eerste voorstel tot (her)benoeming wordt in april 2011 aan de algemene vergadering van aandeelhouders voorgelegd. De leden van de Raad van Beheer zijn thans voor onbepaalde tijd benoemd.

Heineken Holding N.V. past best practice bepaling II.1.8 niet toe. In deze bepaling wordt het aantal commissarissen bij beursgenoteerde vennootschappen van leden van de Raad van Beheer gebonden aan een maximum van twee en wordt het aan leden van de Raad van Beheer niet toegestaan om voorzitter te zijn van de Raad van Commissarissen bij een beursgenoteerde vennootschap. Naar opvatting van de Raad van Beheer verdraagt deze best practice bepaling zich niet met de aard van de activiteiten van de Raad van Beheer.

De overige principes en best practice bepalingen van de Code worden door Heineken Holding N.V. toegepast.

RAAD VAN BEHEER

De Raad van Beheer telt vier leden: De heer M. Das (voorzitter), mevrouw C.L. de Carvalho-Heineken (gedelegeerd lid), de heer D.P. Hoyer en de heer K. Vuursteen.

De benoeming van leden van de Raad van Beheer geschiedt door de algemene vergadering van aandeelhouders uit een niet-bindende voordracht door de prioriteit. De algemene vergadering van aandeelhouders kan een van de leden van de Raad van Beheer benoemen tot gedelegeerd lid. Het gedelegeerd lid is met name belast met het dagelijkse bestuur en de uitvoering van de besluiten van de Raad van Beheer.

De algemene vergadering van aandeelhouders kan leden van de Raad van Beheer ontslaan middels een besluit genomen met volstrekte meerderheid van stemmen, mits deze meerderheid ten minste een derde deel van het geplaatste kapitaal vertegenwoordigt.

Bezoldigingsbeleid

Bezoldiging van de leden van de Raad van Beheer is mogelijk gemaakt door een wijziging van de statuten van de vennootschap in 2001. In 2005 heeft de algemene vergadering van aandeelhouders goedkeuring verleend aan het beleid aangaande de bezoldiging van de leden van de Raad van Beheer. Het beleid houdt in dat de beloning van de leden van de Raad van Beheer gelijk is aan de beloning van de leden van de Raad van Commis-

sarissen van Heineken N.V. Voor 2009 betekent dit een beloning van € 60.000 per jaar voor de voorzitter van de Raad van Beheer en van € 45.000 per jaar voor de overige leden van de Raad van Beheer.

Voor informatie over de wijze waarop het beleid in het verslagjaar in de praktijk is gebracht, wordt verwezen naar de toelichting op de geconsolideerde jaarrekening (zie noot 35).

ALGEMENE VERGADERING VAN AANDEELHOUDERS

De jaarlijkse algemene vergadering van aandeelhouders wordt elk jaar binnen zes maanden na afloop van het boekjaar gehouden met onder meer de volgende agendapunten: (i) bespreking van het jaarverslag, (ii) bespreking en vaststelling van de jaarrekening, (iii) decharge van de leden van de Raad van Beheer voor het gevoerde bestuur, en (iv) bestemming van de winst.

De algemene vergadering van aandeelhouders wordt gehouden te Amsterdam.

Bijeenroeping

De statuten schrijven voor dat de Raad van Beheer de algemene vergadering van aandeelhouders bijeenroept op een termijn van ten minste veertien (14) dagen, de dag van oproeping en de dag van vergadering niet meegerekend. In de praktijk vindt de bijeenroeping meestal een maand van tevoren plaats.

De Raad van Beheer is verplicht een algemene vergadering van aandeelhouders bijeen te roepen indien hiertoe een verzoek wordt ingediend door aandeelhouders die afzonderlijk of gezamenlijk ten minste 25% van de aandelen in bezit hebben.

Een dergelijke vergadering wordt binnen vier weken na ontvangst van het verzoek gehouden. Op de vergadering komen de onderwerpen aan de orde zoals bepaald door de aandeelhouders die om de vergadering hebben verzocht.

Agenderingsrecht

Indien een of meer aandeelhouders die afzonderlijk of gezamenlijk (i) ten minste één procent (1%) van het geplaatste kapitaal of (ii) ten minste een aandelenbezit van 50 miljoen euro vertegenwoordigen, schriftelijk een verzoek indienen om een onderwerp op de agenda te plaatsen, dan wordt dit onderwerp in de oproeping vermeld of op een vergelijkbare wijze aangekondigd,

mits geen zwaarwichtig belang van de vennootschap zich daartegen verzet en mits de Raad van Beheer het verzoek uiterlijk 60 dagen voorafgaand aan de datum van de algemene vergadering van aandeelhouders heeft ontvangen.

In best practice bepaling IV.4.4 van de Nederlandse Corporate Governance Code van 10 december 2008 wordt het volgende bepaald: 'Een aandeelhouder oefent het agenderingsrecht slechts uit nadat hij daaromtrent in overleg is getreden met het bestuur. Wanneer een of meer aandeelhouders het voornemen heeft de agendering te verzoeken van een onderwerp dat kan leiden tot wijziging van de strategie van de vennootschap, bijvoorbeeld door het ontslag van één of meer bestuurders of commissarissen, wordt het bestuur in de gelegenheid gesteld een redelijke termijn in te roepen om hierop te reageren (de responstijd). Dit geldt ook voor een voornemen als hiervoor bedoeld dat strekt tot rechterlijke machtiging voor het bijeenroepen van een algemene vergadering op grond van artikel 2:110 BW. De desbetreffende aandeelhouder respecteert de door het bestuur ingeroepen responstijd in de zin van best practice bepaling II.1.9.'

Indien de Raad van Beheer een responstijd inroept, is deze periode niet langer dan 180 dagen, berekend vanaf het moment waarop de Raad van Beheer door een of meer aandeelhouders op de hoogte wordt gesteld van het voornemen tot agendering tot aan de dag van de algemene vergadering van aandeelhouders waarop het onderwerp zou moeten worden behandeld. De Raad van Beheer gebruikt de responstijd voor nader beraad en constructief overleg. De responstijd wordt per algemene vergadering van aandeelhouders slechts eenmaal ingeroepen en geldt niet ten aanzien van een aangelegenheid waarvoor reeds eerder een responstijd is ingeroepen.

Registratiedatum

Voor elke algemene vergadering van aandeelhouders stelt de vennootschap een registratiedatum vast voor de uitoefening van de stem- en vergaderrechten. Deze registratiedatum wordt vastgesteld in overeenstemming met de statuten, waarin thans is bepaald dat deze datum niet eerder kan zijn dan de dertigste dag voorafgaand aan de datum van de vergadering. De registratiedatum wordt in de oproeping vermeld. De oproeping bevat tevens informatie over de registratieprocedure voor degenen die het recht hebben de vergadering bij te

wonen en/of hun stem uit te brengen, alsmede over de wijze waarop zij deze rechten kunnen uitoefenen.

Uitsluitend zij die op de registratiedatum aandeelhouder zijn, mogen deelnemen aan en hun stem uitbrengen op de algemene vergadering van aandeelhouders.

Deelname via een vertegenwoordiger of middels elektronische communicatie

Alle aandeelhouders hebben het recht, zij het in persoon of via een schriftelijk gevolmachtigde vertegenwoordiger, de algemene vergadering van aandeelhouders bij te wonen, de vergadering toe te spreken en hun stemrecht uit te oefenen.

Indien aandeelhouders hun rechten wensen uit te oefenen middels een schriftelijk gevolmachtigde vertegenwoordiger, dient de hiertoe strekkende volmacht uiterlijk op de in de oproeping vermelde datum in het bezit van de vennootschap te zijn.

De Raad van Beheer kan bepalen dat de in de voorafgaande zin beschreven rechten ook middels elektronische communicatie kunnen worden uitgeoefend. De Raad van Beheer kan voorwaarden verbinden aan het gebruik van elektronische communicatie. Deze voorwaarden worden in de oproeping vermeld.

Presentielijst

Alle personen of vertegenwoordigers van personen die het recht hebben om op een algemene vergadering van aandeelhouders een stem uit te brengen of om een dergelijke vergadering bij te wonen, ondertekenen de presentielijst onder vermelding van het aantal aandelen en stemrechten dat zij vertegenwoordigen.

Voorzitter van de algemene vergadering van aandeelhouders

Elke algemene vergadering van aandeelhouders wordt voorgezeten door de voorzitter of de vice-voorzitter van de Raad van Beheer, of in hun afwezigheid, door een van de ter vergadering aanwezige leden van de Raad van Beheer, welke in onderling overleg door de aanwezige leden wordt aangewezen. Indien er geen leden van de Raad van Beheer aanwezig zijn, stelt de vergadering zelf een voorzitter aan.

Stemmen

Alle besluiten van de algemene vergadering van aandeelhouders worden genomen bij volstreekte meerderheid van de uitgebrachte stemmen, behalve in situaties waarvoor bij wet of in de statuten een grotere meerderheid wordt voorgeschreven.

Elk aandeel geeft het recht één stem uit te brengen. Blanco stemmen gelden als niet uitgebracht.

De Raad van Beheer kan in de oproeping vermelden dat stemmen die voorafgaand aan de vergadering middels elektronische communicatie zijn uitgebracht, worden gelijkgesteld aan stemmen die op de vergadering worden uitgebracht. Middels elektronische communicatie uitgebrachte stemmen mogen niet eerder worden uitgebracht dan de registratiedatum. Aandeelhouders die voorafgaand aan de algemene vergadering van aandeelhouders middels elektronische communicatie hun stem hebben uitgebracht, behouden het recht om deel te nemen aan de vergadering en de vergadering toe te spreken, al dan niet vertegenwoordigd door een schriftelijk gevolmachtigde. Een eenmaal uitgebrachte stem kan echter niet meer worden ingetrokken.

Notulen

De verhandelingen op de algemene vergadering van aandeelhouders worden vastgelegd in notulen, bij te houden door een secretaris die wordt aangewezen door de algemene vergadering van aandeelhouders. De notulen worden bekrachtigd en ondertekend door de voorzitter en de notulerend secretaris van de vergadering. Indien een notarieel proces-verbaal wordt opgemaakt van de verhandelingen in de algemene vergadering van aandeelhouders, wordt het proces-verbaal mede ondertekend door de voorzitter van de vergadering. Een exemplaar van de notulen van de algemene vergadering van aandeelhouders wordt uiterlijk binnen drie maanden na sluiting van de vergadering op hun verzoek aan de aandeelhouders ter beschikking gesteld.

Besluiten van de algemene vergadering van aandeelhouders

De algemene vergadering van aandeelhouders is bevoegd besluiten te nemen ten aanzien van onder meer de volgende aangelegenheden: (i) uitgifte van aandelen of rechten op aandelen door de vennootschap (en machtiging aan de Raad van Beheer om te besluiten dat de vennootschap aandelen of rechten op aandelen uit geeft), (ii) machtiging aan de Raad van Beheer om te

besluiten dat de vennootschap eigen aandelen inkoop, (iii) annulering van aandelen en vermindering van het aandelenkapitaal, doch uitsluitend op voorstel van de prioriteit, (iv) benoeming van leden van de Raad van Beheer uit een niet-bindende voordracht door de prioriteit, (v) benoeming van een van de leden van de Raad van Beheer tot gedelegeerd lid, (vi) het bezoldigingsbeleid voor de leden van de Raad van Beheer, (vii) schorsing en ontslag van leden van de Raad van Beheer, (viii) vaststelling van de jaarrekening, (ix) decharge voor de leden van de Raad van Beheer voor het gevoerde bestuur, (x) het beleid voor inhouding en bestemming van de winst, (xi) materiële wijzigingen in de corporate governance structuur, (xii) aanstelling van de externe accountants, (xiii) statutenwijzigingen en (xiv) liquidatie van de vennootschap.

Besluiten van de Raad van Beheer omtrent een belangrijke verandering van het karakter of de identiteit van de vennootschap of de onderneming zijn onderworpen aan de goedkeuring van de prioriteit en de algemene vergadering van aandeelhouders. Dit geldt in ieder geval voor (a) overdracht van (vrijwel) de gehele onderneming van de vennootschap aan derden, (b) het aangaan of beëindigen van een duurzame samenwerking tussen de vennootschap of een dochtermaatschappij en een andere rechtspersoon of vennootschap, dan wel van een duurzame samenwerking als vennoot in een commanditaire vennootschap of een vennootschap onder firma, indien deze samenwerking of beëindiging van samenwerking van materieel belang is voor de vennootschap, en (c) het nemen of afstoten door de vennootschap of een dochtermaatschappij van een belang in het kapitaal van een andere onderneming wanneer de waarde van dit belang ten minste gelijk is aan een derde deel van de activa van de vennootschap zoals opgenomen in de geconsolideerde balans plus bijbehorende toelichting in de meest recent vastgestelde jaarrekening van de vennootschap.

Informatieverstrekking

De Raad van Beheer verstrekt alle gevraagde informatie aan de algemene vergadering van aandeelhouders, tenzij er zwaarwichtige redenen zijn om deze informatie achter te houden in het belang van de vennootschap. Wanneer de Raad van Beheer informatie achterhoudt met een beroep op het belang van de vennootschap, wordt deze beslissing gemotiveerd.

• COMPLY OR EXPLAIN

Prioriteits aandelen

De vennootschap heeft 250 prioriteits aandelen uitgegeven, waarvan 50% wordt gehouden door Stichting Administratiekantoor Piores en de overige 50% door Stichting Beheer Prioriteits aandelen Heineken Holding N.V. Voor een volledige beschrijving van de aan de prioriteits aandelen verbonden rechten wordt verwezen naar de paragraaf Nadere informatie voortvloeiend uit Besluit artikel 10 Overnamerichtlijn en naar de paragraaf Overige gegevens (zie pagina 127).

