

Proces-verbaal van de Algemene Vergadering van Aandeelhouders

Heineken Holding N.V.

21 april 2011

(anonieme versie)

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

Inhoudsopgave:

1.	Verslag over het boekjaar 2010	pag.	3
2.	Vaststelling van de Jaarrekening over het boekjaar 2010	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
5a.	Machtiging van de Raad van Beheer tot inkoop eigen aandelen	pag.	5
5b.	Machtiging van de Raad van Beheer tot uitgifte van (rechten op) aandelen voor andere doeleinden	pag.	5,6
5c.	Machtiging van de Raad van Beheer tot beperking of uitsluiting van het voorkeursrecht van aandeelhouders	pag.	6
6.	Wijziging van de statuten van de vennootschap	pag.	6,7
7.	Remuneratie leden van de Raad van Beheer	pag.	7,8
8.	Samenstelling van de Raad van Beheer	pag.	9
8a.	Aftreden van de heer D.P. Hoyer als lid van de Raad van Beheer	pag.	9,10
8b.	Benoeming van mevrouw C.M. Kwist tot lid van de Raad van Beheer	pag.	10,11
8c.	Herbenoeming van mevrouw C.L. de Carvalho-Heineken als gedelegeerd lid van de Raad van Beheer	pag.	11,12
	Sluiting	pag.	12

Lijst van sprekers:

- mr. M. Das pag. 1, 2, 3, 4, 5, 6, 7, 8, 9,10, 11, 12
- de heer D.P. Hoyer pag. 9,10
- Spreker 1 pag. 8
- Spreker 2 pag. 11

RHM/ek/5140787

40050838

9326572

PROCES-VERBAAL VERGADERING

Jaarvergadering Heineken Holding N.V. d.d. 21 april 2011

Op eenentwintig april tweeduizend elf, des middags om zeventien uur, heb ik, mr. Rien Henk Meppelink, notaris met plaats van vestiging Amsterdam, ten verzoeke 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.** (hierna ook te noemen: **Heineken Holding** en/of de **vennootschap**), mij bevonden in de Beurs van Berlage, Damrak 277 te 1012 ZJ 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 voorzit, 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 op acht maart tweeduizend elf door plaatsing van de oproeping op de Heineken website;
- voor deze vergadering is vierentwintig maart tweeduizend elf als registratiedatum vastgesteld. Dit houdt dus in dat voor deze vergadering stemmen vergadergerechtigd zijn aandeelhouders, die op de registratiedatum als aandeelhouder waren geregistreerd. De wijze van registratie was in de oproeping op de website opgenomen;
- in de oproeping was de agenda voor de vergadering opgenomen;
- bij de oproeping is vermeld dat de agenda met toelichting, het jaarverslag, de jaarrekening over het boekjaar tweeduizend tien en de gegevens zoals bedoeld in artikel 392 lid 1 Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek alsmede het voorstel tot statutenwijziging ter inzage zijn gelegd ten kantore van de vennootschap te Amsterdam en op de Heineken website zijn geplaatst. De agenda met toelichting is aan dit proces-verbaal gehecht ([Bijlage](#));
- 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 driehonderdnegenenveertig (349) aandeelhouders, houders van tezamen tweehonderdeenenvijftigmiljoen eenhonderdelfduizend vierhonderdtweeënvijftig (251.111.452) aandelen rechthebbende op het uitbrengen van even zoveel stemmen, aanwezig of vertegenwoordigd terwijl blijkens Internet hebben gestemd tweehonderdtweeënzeventig (272) aandeelhouders via drie (3) intermediairs.

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.

De voorzitter deelt mede dat het de laatste keer na zeven jaar is dat de heer Van Hengstum deze vergadering als accountant van de vennootschap bijwoont. In het kader van de accountancyregels mag hij niet langer dan zeven jaar als accountant de jaarstukken van beursgenoteerde vennootschappen controleren.

Namens Heineken Holding N.V. dankt de voorzitter hem voor deze zeven jaar van goede samenwerking.

De vergadering wordt ook bijgewoond door vertegenwoordigers van de pers en ook al deze aanwezigen heet de voorzitter van harte welkom.

De voorzitter verzoekt 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 TIEN

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 tien.

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 jaarverslag van de Raad van Beheer op bladzijde negen (9) opgenomen grafiek blijkt dat het verschil tussen de koersen van het aandeel Heineken N.V. en van het aandeel Heineken Holding gedurende het jaar tweeduizend tien tussen de tien procent (10 %) en vijftien procent (15 %) schommelde. Eind tweeduizend tien was de discount ongeveer elf drie/tiende procent (11,3 %). Gisteren bedroeg de discount rond elf acht/tiende procent (11,8 %). De discount bedroeg de afgelopen jaren gemiddeld dertien procent (13 %) en dit ligt niet ver van het historisch gemiddelde.

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 Engelstalige jaarverslag.

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

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 TIEN

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

Voor de door de Raad van Beheer opgemaakte jaarrekening verwijst de voorzitter naar bladzijde twintig (20) en volgende van het Engelstalige jaarverslag, terwijl de goedkeurende accountantsverklaring van KPMG Accountants N.V., is te vinden op bladzijde eenhonderdeenendertig (131) van het Engelstalige jaarverslag.

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 dertig (30) seconden sluit de voorzitter de stemming en constateert:

- tweehonderdeenenvijftigmiljoen tweeënvijftigduizend achthonderzesenvijftig (251.052.856) voorstemmen;
- vijftienduizend vierhonderdzevenentwintig (15.427) tegenstemmen;
- tweeduizend tweehonderdachtentachtig (2.288) onthoudingen; en
- veertigduizend achthonderdeenentachtig (40.881) niet uitgebrachte stemmen.

De voorzitter stelt vast dat de jaarrekening over het boekjaar tweeduizend tien met negenennegentig negenennegentig/honderdste procent (99,99 %) 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 tien van zesenzeventig eurocent (EUR 0,76) per gewoon aandeel nominaal groot één euro zestig eurocent (EUR 1,60) op drie september tweeduizend tien reeds een bedrag van zesentwintig eurocent (EUR 0,26) per aandeel als interim-dividend betaalbaar is gesteld.

Het slotdividend van vijftig eurocent (EUR 0,50) per aandeel zal met ingang van vijf mei tweeduizend elf betaalbaar zijn bij de Royal Bank of Scotland te Amsterdam.

Met ingang van zevenentwintig april tweeduizend elf 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 tien 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:

- tweehonderdeenenvijftigmiljoen zestienduizend driehonderdvierenzeventig (251.016.374) voorstemmen;
- achttienduizend tweehonderd zestien (18.216) tegenstemmen;
- twaalfduizend zevenhonderdvijftien (12.715) onthoudingen; en
- vierenzestigduizend eenhonderdzevenenveertig (64.147) 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 tien met negenennegentig negenennegentig/honderdste procent (99,99 %) van de stemmen is aangenomen.

5.A. MACHTIGING VAN DE RAAD VAN BEHEER TOT INKOOP EIGEN ANDELEN.

De **voorzitter** stelt vervolgens aan de orde punt 5.A van de agenda, het voorstel tot machtiging van de Raad van Beheer voor een termijn van achttien (18) maanden, gerekend vanaf eenentwintig april tweeduizend elf, 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 is beperkt tot tien procent (10 %) van het op het tijdstip van inkoop 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.

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:

- tweehonderdeenenvijftigmiljoen vijfendertigduizend driehonderdvierennegentig (251.035.394) voorstemmen;
- elfduizend negenhonderdelf (11.911) tegenstemmen;
- drieëntwintigduizend tweehonderdzesenzestig (23.266) onthoudingen; en
- veertigduizend achthonderdeenentachtig (40.881) niet uitgebrachte stemmen.

De voorzitter stelt vast dat het voorstel tot machtiging van de Raad van Beheer tot inkoop van eigen aandelen met negenennegentig negenennegentig/honderdste procent (99,99 %) van de stemmen is aangenomen.

5.B. MACHTIGING VAN DE RAAD VAN BEHEER TOT UITGIFTE VAN RECHTEN OP ANDELEN

De **voorzitter** stelt vervolgens aan de orde punt 5.B van de agenda, het voorstel tot verlenen van machtiging van de Raad van Beheer voor een termijn van achttien (18) maanden, gerekend vanaf eenentwintig april tweeduizend elf, 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 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 of iemand het woord verlangt 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, dan wel het verlenen van rechten op aandelen.

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

- tweehonderdnegenenveertigmiljoen eenhonderdzesenzestigduizend eenhonderdzes (249.166.106) voorstemmen;
- eenmiljoen achthonderdeenentachtigduizend tweehonderdzes (1.881.206) tegenstemmen;
- geen onthoudingen; en
- vierenzestigduizend eenhonderdveertig (64.140) 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, met negenennegentig vijfentwintig/honderdste procent (99,25 %) van de stemmen is aangenomen.

5.C. MACHTIGING VAN DE RAAD VAN BEHEER TOT BEPERKING OF UITSLUITING VAN HET VOORKEURSRECHT VAN AANDEELHOUDERS

De **voorzitter** stelt vervolgens aan de orde punt 5.C van de agenda, het voorstel tot de machtiging van de Raad van Beheer voor een termijn van achttien (18) maanden, gerekend vanaf eenentwintig april tweeduizend elf 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:

- tweehonderdnegenenveertigmiljoen achthonderddrieëndertigduizend tweehonderdzevenenzeventig (249.833.277) voorstemmen;
- eenmiljoen tweehonderdvijfendertigduizend dertien (1.235.013) tegenstemmen;
- tweeduizend tweehonderdachtentachtig (2.288) onthoudingen; en
- veertigduizend achthonderdvierenzeventig (40.874) 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 negenennegentig eenenvijftig/honderdste procent (99,51 %) van de stemmen is aangenomen.

6. WIJZIGING VAN DE STATUTEN VAN DE VENNOOTSCHAP

De **voorzitter** stelt vervolgens aan de orde punt 6 van de agenda, het voorstel tot wijziging van de statuten van de vennootschap.

Ingevolge artikel 13 lid 1 van de statuten kunnen besluiten van de algemene vergadering van aandeelhouders tot statutenwijziging, slechts genomen worden op voorstel van de vergadering van houders van prioriteitsaandelen.

De vergadering van houders van prioriteits aandelen heeft op vijftien februari tweeduizend elf besloten de thans aan de orde zijnde statutenwijziging voor te stellen. Het voorstel tot wijziging van de statuten van Heineken Holding N.V. heeft met name betrekking op:

- de Wet van dertig juni tweeduizend tien tot wijziging van Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek en de Wet op het financieel toezicht ter uitvoering van de Europese richtlijn betreffende de uitoefening van bepaalde rechten van aandeelhouders in beursgenoteerde vennootschappen, welke wet in werking is getreden op een juli tweeduizend tien.
De wijzigingen betreffen de inleidende begripsbepalingen en de artikelen 4, 5, 7, 8, 11, 12 en 15.

De volledige tekst van de voorgestelde statutenwijziging met toelichting heeft ter inzage gelegen ten kantore van de vennootschap en is gepubliceerd op de Heineken website.

Het voorstel omvat tevens een machtiging tot het verlijden van de notariële akte. De statutenwijziging zal in werking treden na het verlijden van de notariële akte, hetgeen naar verwachting binnen twee weken zal geschieden.

De voorzitter vraagt wie het woord over deze voorgestelde wijziging van de statuten verlangt.

Daar niemand het woord verlangt over dit agendapunt, stelt de voorzitter voor te besluiten tot wijziging van de statuten zoals beschreven in de conceptakte van statutenwijziging die ter inzage is gelegd.

Voorts stelt hij voor te besluiten tot een machtiging aan ieder lid van de Raad van Beheer alsmede ieder (kandidaat-)notaris verbonden aan Loyens & Loeff N.V., om bij het Ministerie van Justitie de verklaring van geen bezwaar aan te vragen, in de conceptakte van statutenwijziging de veranderingen aan te brengen die nodig mochten blijken om de verklaring van geen bezwaar te verkrijgen die verlangd mochten worden door Euroclear Nederland of Euronext Amsterdam, en de akte van statutenwijziging te doen passeren.

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

- tweehonderdvijftig miljoen negenhonderdnegevenzeventigduizend achthonderdachtenvijftig (250.979.858) voorstemmen;
- achtentachtigduizend vierhonderdvijfentwintig (88.425) tegenstemmen;
- tweeduizend tweehonderdachtentachtig (2.288) onthoudingen; en
- veertigduizend achthonderdeenentachtig (40.881) niet uitgebrachte stemmen.

De voorzitter stelt vast dat het voorstel tot statutenwijziging met negenennegentig zesennegentig/honderdste procent (99,96 %) van de stemmen is aangenomen.

7. REMUNERATIE LEDEN VAN DE RAAD VAN BEHEER

De **voorzitter** stelt vervolgens aan de orde punt 7 van de agenda, de remuneratie van de leden van de Raad van Beheer.

Het beleid aangaande de bezoldiging van de leden van de Raad van Beheer wordt vastgesteld door de algemene vergadering van aandeelhouders op voorstel van de vergadering van houders van prioriteits aandelen.

De bezoldiging van de leden van de Raad van Beheer is sinds het boekjaar tweeduizend twee gelijk aan de beloning van de leden van de Raad van Commissarissen van Heineken N.V.

De algemene vergadering van Heineken N.V. heeft vanmiddag besloten de bezoldiging van de leden van de Raad van Commissarissen te verhogen tot negentigduizend euro (EUR 90.000,00) voor de voorzitter en zestigduizend euro (EUR 60.000,00) voor de leden.

De vergadering van houders van prioriteitsaandelen stelt voor deze verhoging te volgen, in lijn met het sinds tweeduizend twee gevoerde, en in tweeduizend vijf door de aandeelhoudersvergadering goedgekeurde, beleid.

In concreto betekent dit voor het jaar tweeduizend elf een beloning van negentigduizend euro (EUR 90.000,00) voor de voorzitter en zestigduizend euro (EUR 60.000,00) voor de leden van de Raad van Beheer.

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

Spreker 1 vraagt het woord en stelt dat bij Heineken N.V. vanmiddag ook discussie is geweest over dit onderwerp. Daar werd gesteld dat de taakuitoefening van de Raad van Commissarissen zodanig zwaar is geworden gelet op de groei en complexiteit dat het eigenlijk niet meer dan billijk was dat de balans van zestigduizend euro (EUR 60.000,00) naar negentigduizend euro (EUR 90.000,00) gaat. Het beleid is dat Heineken Holding zich daaraan confirmeert. Hij vraagt of het in de Raad van Beheer nog ter sprake is gekomen om misschien hier met een voorstel te komen omdat de complexiteit bij Heineken Holding niet zo toegenomen is als in de Heineken N.V., dat de Raad van Beheer voorstelt: doe ons maar de helft?

De **voorzitter** antwoordt dat die gedachte niet is opgekomen want die gedachte zou ook ongegrond zijn geweest. Zo goed als het geldt voor Heineken N.V. dat de onderneming gigantisch is gegroeid in de afgelopen jaren, geldt dat ook voor de Holding. De taak van de Raad van Beheer van de Holding is qua complexiteit en omvang evenzeer toegenomen als die van de Raad van Commissarissen van Heineken N.V. De Raad van Bestuur denkt dus dat het beleid voor de beloning van de Raad van Beheer om de Raad van Commissarissen te volgen nog steeds een juist beleid is en dat leidt dan tot dit voorstel.

Daar niemand verder het woord verlangt over dit agendapunt, stelt de voorzitter voor te besluiten tot een verhoging van de beloning van de leden van de Raad van Beheer voor de voorzitter tot negentigduizend euro (EUR 90.000,00) en voor de leden tot zestigduizend euro (EUR 60.000,00).

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

- tweehonderdeenenvijftigmiljoen dertigduizend zevenhonderdtweënvijftig (251.030.752) voorstemmen;
- veertienduizend tweehonderdvijfenzestig (14.265) tegenstemmen;
- vijftentwintigduizend vijfhonderdvierenvijftig (25.554) onthoudingen; en
- veertigduizend achthonderdeenentachtig (40.881) niet uitgebrachte stemmen.

De voorzitter stelt vast dat het voorstel tot verhoging van de beloning van de leden van de Raad van Beheer met negenennegentig achtennegentig/honderdste procent (99,98 %) van de stemmen is aangenomen.

8. SAMENSTELLING RAAD VAN BEHEER

De **voorzitter** stelt vervolgens aan de orde punt 8 van de agenda, de samenstelling van de Raad van Beheer.

Heineken Holding zal best practice bepaling II.1.1 van de Nederlandse Corporate Governance Code toepassen. In deze bepaling wordt de duur van de benoeming en herbenoeming van leden van de Raad van Beheer gebonden aan een maximum van vier jaar, volgens een herbenoemingrooster. De Raad van Beheer heeft een in de toelichting bij de agenda weergegeven herbenoemingrooster opgesteld, dat van tijd tot tijd wordt herzien.

Er wordt in principe een leeftijdsgrens van zeventig jaar voorgesteld, waarvan in individuele gevallen kan worden afgeweken. Voor de Raad van Commissarissen van Heineken N.V. geldt dezelfde limiet en mogelijkheid tot afwijking. In de context van de Nederlandse Corporate Governance Code heeft Heineken Holding verklaard dat haar Raad van Beheer vergelijkbaar is met een Raad van Commissarissen en dat daarom bepaalde regels aangaande een Raad van Beheer niet worden toegepast maar bepaalde regels aangaande een Raad van Commissarissen wel worden toegepast.

8.A. AFTREDEN VAN DE HEER D.P. HOYER ALS LID VAN DE RAAD VAN BEHEER

De **voorzitter** stelt vervolgens aan de orde punt 8.A. van de agenda, het aftreden van de heer D.P. Hoyer als lid van de Raad van Beheer.

In overeenstemming met het rooster van aftreden en gezien zijn leeftijd zal de heer Hoyer in deze vergadering aftreden als lid van de Raad van Beheer en niet herbenoembaar zijn.

De heer Hoyer is lid van de Raad van Beheer sinds negentienhonderd tweeënzeventig en is daarmee het langstzittende bestuurslid van een Nederlandse beursgenoteerde vennootschap.

De Raad van Beheer is de heer Hoyer zeer erkentelijk voor zijn werkzaamheden als lid van de Raad van Beheer. Hij heeft een grote bijdrage geleverd aan de invulling van de belangrijkste taak van Heineken Holding, te weten het waarborgen van de lange termijn onafhankelijkheid, continuïteit en stabiliteit van de Heineken groep. De voorzitter stelt voor om dank aan de heer Hoyer te betuigen door een daverend applaus. (volgt applaus).

De heer **Hoyer** dankt de voorzitter. Negenendertig volle jaren lijkt natuurlijk verschrikkelijk lang maar hij moet eerlijk bekennen, dat deze tijd voor hem is omgevlogen. Dat komt omdat het een geweldig plezier was dat hij hier heeft mogen bijdragen en heeft mogen werken met fantastische mensen en natuurlijk ook het succes van de onderneming. Even terug naar het jaar negentienhonderd tweeënzeventig, het jaar waarin het eerste verschijnsel van terrorisme in de sport optrad: de Olympische Spelen in München maar ook het jaar waarin de crude olie maar vier Dollar per barrel was, China niet of nauwelijks bestond en je de hele dag Abba hoorde zingen over de radio.

In de afgelopen periode heeft hij een geweldige ondersteuning gehad van vele mensen, maar twee wil hij hier toch wel even speciaal noemen. Allereerst de heer Freddy Heineken die hem bewust heeft gemaakt hoe belangrijk het is om een visie te hebben. De heer Heineken zag alles jaren vooruit. Maar daarnaast wil hij ook graag

noemen de heer mr. J. Hogendoorn die zo'n instrumentele rol heeft gespeeld in de hele constructie set up van de Heineken N.V. en Heineken Holding. Deze constructie wel met behoud van de karakteristieke trekken van een familievennootschap. Hij denkt dat alle stakeholders deze twee personen heel veel dank verschuldigd moeten zijn en speciaal denkt hij op dit moment aan hen. Maar daarnaast is hij natuurlijk ook zeer erkentelijk tegenover zijn medeleden van de Raad van Beheer en alle aandeelhouders die hem gedurende al die jaren hun vertrouwen hebben gegeven. Voor allen is de Heineken-story een groot succes, want laten we eerlijk zijn: niet veel ondernemingen kunnen zo'n track record laten zien. In die kleine veertig jaren is het aantal employés gegroeid met een factor zes, de omzet met een factor negenentwintig en de winst met een factor veertig. Voorwaar cijfers waarop iedereen trots mag zijn.

Heeft hij dan helemaal geen zorgen? Jawel, het is en blijft efficiency. Een klein voorbeeld. Hij heeft gekeken naar het jaarverslag van negentienhonderd tweeënzeventig en dat had vijfenvijftig bladzijden in heel grote letters geschreven. Nu kunnen we allemaal zien: eenhonderd dertig bladzijden waar je ogen op moeten oefenen en daarnaast stemt de discussie omtrent de bonussen hem triest en waar bij hem dan het gevoel opkomt dat het tijd is om weg te gaan. Men moet niet vergeten dat gedurende de eerste twintig jaar als lid van de Raad van Beheer de leden geen bezoldiging kregen en dat heeft toch ook succes gegeven. Hij bedankt allen voor alle support en hij wenst ieder veel succes in de toekomst.

De **voorzitter** dankt de heer Hoyer voor deze woorden.

8.B. BENOEMING VAN MEVROUW C.M. KWIST TOT LID VAN DE RAAD VAN BEHEER

De **voorzitter** stelt vervolgens aan de orde punt 8.B. van de agenda, de benoeming van een nieuw 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 prioriteitsaandelen een niet-bindende voordracht opgemaakt voor de benoeming, van mevrouw C.M. Kwist tot lid van de Raad van Beheer, met ingang van eenentwintig april tweeduizend elf, voor een periode van vier (4) jaar, dat wil zeggen tot het einde van de jaarlijkse Algemene Vergadering van Aandeelhouders in tweeduizend vijftien.

Mevrouw C.M. Kwist wordt door de prioriteit voorgedragen als lid van de Raad van Beheer gezien haar functie van directeur van Greenfee B.V, de vennootschap waarin de familie Hoyer haar belang in L'Arche Green N.V. heeft ondergebracht, en van directeur van L'Arche Green N.V., de vennootschap waarin de familie Heineken en de familie Hoyer hun belang in Heineken Holding N.V. hebben samengebracht. Zij heeft een achtergrond in marketing. Na haar studie psychologie heeft zij gedurende tien jaar diverse managementfuncties bekleed bij Procter & Gamble. Sinds acht jaar adviseert zij internationale merkfabrikanten en retailers op het gebied van merkstrategie, marketing en communicatie. Mevrouw C.M. Kwist heeft de Nederlandse nationaliteit, is gehuwd en woont in Brussel.

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

Spreker 2 vraagt het woord en betreurt het dat mevrouw Kwist niet aanwezig is, want het is dan wel prettig om dan wat vragen te stellen over de achtergrond en motivering. Dat kan dus nu niet en dat vindt hij jammer.

De **voorzitter** antwoordt dat mevrouw Kwist wel aanwezig is maar dat het niet gebruikelijk is dat een kandidaat voor benoeming in de Raad van Beheer, evenmin trouwens bij kandidaten voor benoemingen van enig ander lidmaatschap, zelf zijn kandidatuur toelicht. De prioriteit en de leden van de Raad van Beheer kennen mevrouw Kwist goed gedurende een lange periode van jaren en weten uit eigen ervaring dat zij een zeer geschikte kandidaat is en dat is ook de reden waarom dit voorstel wordt gedaan.

Hij vraagt mevrouw Kwist even te gaan staan, zodat iedereen kan zien wie zij is.

Zij is dus wel aanwezig, maar zal haar eigen kandidatuur niet nader toelichten.

Spreker 2 zal het moeten doen met de toelichting die de voorzitter zo-even gegeven heeft.

Spreker 2 antwoordt dat het hem deugd doet dat zij aanwezig is en dat hij haar gezien heeft. Het lijkt hem een zeer charmante dame en hij gaat volledig af op de toelichting en het vertrouwen in deze. Hij sluit zich bij het advies en het voorstel aan.

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:

- tweehonderdeenenvetig miljoen zeventienhonderdzesentwintigduizend tweehonderdachtenzeventig (241.726.278) voorstemmen;
- negen miljoen driehonderdzesentwintigduizend vierhonderdnegenenzeventig (9.336.479) tegenstemmen;
- zeventienhonderdveertien (7.814) onthoudingen; en
- veertigduizend achthonderdeenentachtig (40.881) niet uitgebrachte stemmen.

De voorzitter stelt vast dat het voorstel tot benoeming van mevrouw C.M. Kwist met zesenveertig achtentwintig/honderdste procent (96,28 %) van de stemmen is aangenomen en wenst mevrouw Kwist geluk met haar benoeming.

8.C. HERBENOEMING VAN MEVROUW C.L. DE CARVALHO-HEINEKEN ALS GEDELEGEERD LID VAN DE RAAD VAN BEHEER

De **voorzitter** stelt vervolgens aan de orde punt 8.C. van de agenda, de herbenoeming van mevrouw C.L. de Carvalho-Heineken als gedelegeerd 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 prioriteitsaandelen een niet-bindende voordracht opgemaakt voor de herbenoeming van mevrouw C.L. de Carvalho-Heineken als gedelegeerd lid van de Raad van Beheer, met ingang van eenentwintig april tweeduizend elf, voor een periode van vier (4) jaar, dat wil zeggen tot het einde van de jaarlijkse Algemene Vergadering van Aandeelhouders in tweeduizend vijftien.

Mevrouw C.L. de Carvalho-Heineken werd voor het eerst benoemd in negentienhonderd achtentachtig. Zij is tevens directeur van L'Arche Holding S.A., de vennootschap waarin de familie Heineken haar belang in L'Arche Green N.V. heeft ondergebracht, en van L'Arche Green N.V., de vennootschap waarin de familie

Heineken en de familie Hoyer hun belang in Heineken Holding N.V. hebben samengebracht.

De prioriteit stelt voor mevrouw C.L. de Carvalho-Heineken te herbenoemen gezien de wijze waarop zij invulling geeft aan haar rol als gedelegeerd lid van de Raad van Beheer.

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 voorgestelde herbenoeming.

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

- tweehonderdeenveertigmiljoen zeshonderdvierentwintigduizend tweehonderddrieënzestig (241.624.263) voorstemmen;
- negenmiljoen vierhonderdzesenviertigduizend driehonderdacht (9.446.308) tegenstemmen;
- geen onthoudingen; en
- veertigduizend achthonderdeenentachtig (40.881) niet uitgebrachte stemmen.

De voorzitter stelt vast dat het voorstel tot herbenoeming van mevrouw C.L. de Carvalho-Heineken met zesennegentig vierentwintig/honderdste procent (96,24 %) van de stemmen is aangenomen en wenst mevrouw De Carvalho-Heineken geluk met haar herbenoeming.

SLUITING

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

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

UITGEGEVEN VOOR AFSCHRIFT

AGENDA

voor de jaarlijkse Algemene Vergadering van Aandeelhouders van Heineken Holding N.V., te houden op donderdag 21 april 2011 om 16.30 uur – of zoveel later als de jaarlijkse Algemene Vergadering van Aandeelhouders van Heineken N.V. is geëindigd – in de Beurs van Berlage, Damrak 243, Amsterdam.

- Opening**
- 1 Verslag over het boekjaar 2010.
 - 2 Vaststelling van de jaarrekening over het boekjaar 2010.
 - 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 Machtigingen
 - a Machtiging van de Raad van Beheer tot inkoop eigen aandelen.
 - b Machtiging van de Raad van Beheer tot uitgifte van (rechten op) aandelen.
 - c Machtiging van de Raad van Beheer tot beperking of uitsluiting van het voorkeursrecht van aandeelhouders.
 - 6 Statutenwijziging.
 - 7 Remuneratie Raad van Beheer.
 - 8 Samenstelling Raad van Beheer
 - a Aftreden van de heer D.P. Hoyer als lid van de Raad van Beheer.
 - b Benoeming van mevrouw C.M. Kwist als lid van de Raad van Beheer.
 - c Herbenoeming van mevrouw C.L. de Carvalho-Heineken als gedelegeerd lid van de Raad van Beheer.

Sluiting

Alle agendapunten zijn onderhevig aan goedkeuring door de Algemene Vergadering van Aandeelhouders, behalve agendapunten 1, 3 en 8a.

TOELICHTING

behorende bij de agenda voor de jaarlijkse Algemene Vergadering van Aandeelhouders van Heineken Holding N.V., te houden op donderdag 21 april 2011.

Agendapunt 5a **Machtiging van de Raad van Beheer tot inkoop eigen aandelen**

De Algemene Vergadering van Aandeelhouders heeft de Raad van Beheer voor het laatst op 22 april 2010 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 21 april 2011, 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 5b **Machtiging van de Raad van Beheer tot uitgifte van (rechten op) aandelen**

De Algemene Vergadering van Aandeelhouders heeft de Raad van Beheer voor het laatst op 22 april 2010 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 21 april 2011, 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 5c **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 22 april 2010 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 21 april 2011, tot het beperken of uitsluiten van het voorkeursrecht van aandeelhouders in relatie tot de uitgifte 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 6 Statutenwijziging

Het voorstel tot wijziging van de statuten van Heineken Holding N.V. heeft met name betrekking op de Wet van 30 juni 2010 tot wijziging van Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek en de Wet op het financieel toezicht ter uitvoering van richtlijn nr. 2007/36/EG van het Europees Parlement en de Raad van de Europese Unie van 11 juli 2007 betreffende de uitoefening van bepaalde rechten van aandeelhouders in beursgenoteerde vennootschappen. Deze wet is op 1 juli 2010 in werking getreden. De wijzigingen betreffen de inleidende begripsbepalingen en de artikelen 4, 5, 7, 8, 11, 12 en 15.

Het voorstel behelst tevens een machtiging om de notariële wijzigingsakte te doen passeren. De statutenwijziging wordt van kracht wanneer de notariële akte wordt gepasseerd. De volledige tekst van de voorgestelde wijzigingen is verkrijgbaar bij het kantoor van de vennootschap. De tekst kan bovendien worden ingezien op de website www.heinekeninternational.com/agm

Agendapunt 7 Remuneratie Raad van Beheer

Volgens het geldende remuneratiebeleid is de vergoeding van de leden van de Raad van Beheer gelijk aan de vergoeding van de leden van de Raad van Commissarissen van Heineken N.V.

Heineken N.V. zal de jaarlijkse Algemene Vergadering van Aandeelhouders op 21 april 2011 voorstellen de vaste jaarlijkse vergoeding van de voorzitter van de Raad van Commissarissen te verhogen van € 60.000 tot € 90.000 en van de leden van de Raad van Commissarissen van € 45.000 tot € 60.000.

De vergadering van houders van prioriteits aandelen stelt voor deze verhoging te volgen, in lijn met het bovengenoemde beleid.

TOELICHTING

Agendapunt 8 Samenstelling Raad van Beheer

Heineken Holding N.V. zal best practice bepaling II.1.1 toepassen. In deze bepaling wordt de duur van de benoeming en herbenoeming van leden van de Raad van Beheer gebonden aan een maximum van vier jaar, volgens een herbenoemingrooster. De Raad van Beheer heeft het volgende herbenoemingrooster opgesteld, dat van tijd tot tijd wordt herzien:

Lid	Geboorte- datum	70jaar	Eerste jaar van (her)benoeming	Jaar van pensioen
Hr. D.P. Hoyer	21 april 1940	2010		2011
Hr. K. Vuursteen	25 juli 1941	2011		2012
Hr. M. Das	19 juni 1948	2018	2013	
Hr. J.A. Fernández Carbajal	15 februari 1954	2024	2010	
Mevr. C.L. de Carvalho-Heineken	30 juni 1954	2024	2011	

Er wordt in principe een leeftijdsgrens van 70 jaar voorgesteld, waarvan in individuele gevallen kan worden afgeweken. Voor de Raad van Commissarissen van Heineken N.V. geldt dezelfde limiet en mogelijkheid tot afwijking. In de context van de Nederlandse Corporate Governance Code heeft Heineken Holding N.V. verklaard dat haar Raad van Beheer vergelijkbaar is met een Raad van Commissarissen en dat daarom bepaalde regels aangaande een Raad van Beheer niet worden toegepast maar bepaalde regels aangaande een Raad van Commissarissen wel worden toegepast.

Agendapunt 8a Aftreden van de heer D.P. Hoyer als lid van de Raad van Beheer

In de jaarlijkse Algemene Vergadering van Aandeelhouders van 21 april 2011 zal de heer D.P. Hoyer aftreden volgens het voornoemde herbenoemingrooster en zal wegens zijn leeftijd niet worden voorgedragen voor herbenoeming. De heer D.P. Hoyer is sinds 1972 lid van de Raad van Beheer. Hij heeft een grote bijdrage geleverd aan de invulling van de belangrijkste taak van Heineken Holding N.V., te weten het waarborgen van de lange termijn onafhankelijkheid, continuïteit en stabiliteit van de Heineken groep. De Raad van Beheer is hem daar bijzonder erkentelijk voor.

Agendapunt 8b Benoeming van mevrouw C.M. Kwist als 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 van mevrouw C.M. Kwist als lid van de Raad van Beheer, met ingang van 21 april 2011, voor een periode van vier jaar, dat wil zeggen tot het einde van de jaarlijkse Algemene Vergadering van Aandeelhouders in 2015.

Mevrouw C.M. Kwist wordt door de prioriteit voorgedragen als lid van de Raad van Beheer gezien haar functie als directeur van Greenfee B.V., de vennootschap waarin de familie Hoyer haar belang in L'Arche Green N.V. heeft ondergebracht, en van L'Arche Green N.V., de vennootschap waarin de familie Heineken en de familie Hoyer hun belang in Heineken Holding N.V. hebben samengebracht. Zij heeft een achtergrond in marketing. Na haar studie psychologie heeft zij gedurende tien jaar diverse managementfuncties bekleed bij Procter & Gamble. Sinds acht jaar adviseert zij internationale merkfabrikanten en retailers op het gebied van merkstrategie, marketing en communicatie. Mevrouw C.M. Kwist heeft de Nederlandse nationaliteit, is gehuwd en woont in Brussel.

Agendapunt 8c Herbenoeming van mevrouw C.L. de Carvalho-Heineken als gedelegeerd 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 herbenoeming van mevrouw C.L. de Carvalho-Heineken als gedelegeerd lid van de Raad van Beheer, met ingang van 21 april 2011, voor een periode van vier jaar, dat wil zeggen tot het einde van de jaarlijkse Algemene Vergadering van Aandeelhouders in 2015.

Mevrouw C.L. de Carvalho-Heineken werd voor het eerst benoemd in 1988. Zij is tevens directeur van L'Arche Holding S.A., de vennootschap waarin de familie Heineken haar belang in L'Arche Green N.V. heeft ondergebracht, en van L'Arche Green N.V., de vennootschap waarin de familie Heineken en de familie Hoyer hun belang in Heineken Holding N.V. hebben samengebracht.

De prioriteit stelt voor mevrouw C.L. de Carvalho-Heineken te herbenoemen gezien de manier waarop zij invulling geeft aan haar rol als gedelegeerd lid van de Raad van Beheer.

Bezoek ook www.heinekeninternational.com/agm
Via www.heinekeninternational.com/webcast/investors
wordt een audioweecast van de vergadering verzorgd.

AGENDA

voor de jaarlijkse Algemene Vergadering van Aandeelhouders van Heineken Holding N.V., te houden op donderdag 21 april 2011 om 16.30 uur – of zoveel later als de jaarlijkse Algemene Vergadering van Aandeelhouders van Heineken N.V. is geëindigd – in de Beurs van Berlage, Damrak 243, Amsterdam.

- Opening**
- 1 Verslag over het boekjaar 2010.
 - 2 Vaststelling van de jaarrekening over het boekjaar 2010.
 - 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 Machtigingen
 - a Machtiging van de Raad van Beheer tot inkoop eigen aandelen.
 - b Machtiging van de Raad van Beheer tot uitgifte van (rechten op) aandelen.
 - c Machtiging van de Raad van Beheer tot beperking of uitsluiting van het voorkeursrecht van aandeelhouders.
 - 6 Statutenwijziging.
 - 7 Remuneratie Raad van Beheer.
 - 8 Samenstelling Raad van Beheer
 - a Aftreden van de heer D.P. Hoyer als lid van de Raad van Beheer.
 - b Benoeming van mevrouw C.M. Kwist als lid van de Raad van Beheer.
 - c Herbenoeming van mevrouw C.L. de Carvalho-Heineken als gedelegeerd lid van de Raad van Beheer.

Sluiting

Alle agendapunten zijn onderhevig aan goedkeuring door de Algemene Vergadering van Aandeelhouders, behalve agendapunten 1, 3 en 8a.

TOELICHTING

behorende bij de agenda voor de jaarlijkse Algemene Vergadering van Aandeelhouders van Heineken Holding N.V., te houden op donderdag 21 april 2011.

Agendapunt 5a **Machtiging van de Raad van Beheer tot inkoop eigen aandelen**

De Algemene Vergadering van Aandeelhouders heeft de Raad van Beheer voor het laatst op 22 april 2010 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 21 april 2011, 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 5b **Machtiging van de Raad van Beheer tot uitgifte van (rechten op) aandelen**

De Algemene Vergadering van Aandeelhouders heeft de Raad van Beheer voor het laatst op 22 april 2010 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 21 april 2011, 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 5c **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 22 april 2010 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 21 april 2011, tot het beperken of uitsluiten van het voorkeursrecht van aandeelhouders in relatie tot de uitgifte 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 6 Statutenwijziging

Het voorstel tot wijziging van de statuten van Heineken Holding N.V. heeft met name betrekking op de Wet van 30 juni 2010 tot wijziging van Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek en de Wet op het financieel toezicht ter uitvoering van richtlijn nr. 2007/36/EG van het Europees Parlement en de Raad van de Europese Unie van 11 juli 2007 betreffende de uitoefening van bepaalde rechten van aandeelhouders in beursgenoteerde vennootschappen. Deze wet is op 1 juli 2010 in werking getreden. De wijzigingen betreffen de inleidende begripsbepalingen en de artikelen 4, 5, 7, 8, 11, 12 en 15.

Het voorstel behelst tevens een machtiging om de notariële wijzigingsakte te doen passeren. De statutenwijziging wordt van kracht wanneer de notariële akte wordt gepasseerd. De volledige tekst van de voorgestelde wijzigingen is verkrijgbaar bij het kantoor van de vennootschap. De tekst kan bovendien worden ingezien op de website www.heinekeninternational.com/agm

Agendapunt 7 Remuneratie Raad van Beheer

Volgens het geldende remuneratiebeleid is de vergoeding van de leden van de Raad van Beheer gelijk aan de vergoeding van de leden van de Raad van Commissarissen van Heineken N.V.

Heineken N.V. zal de jaarlijkse Algemene Vergadering van Aandeelhouders op 21 april 2011 voorstellen de vaste jaarlijkse vergoeding van de voorzitter van de Raad van Commissarissen te verhogen van € 60.000 tot € 90.000 en van de leden van de Raad van Commissarissen van € 45.000 tot € 60.000.

De vergadering van houders van prioriteitsaandelen stelt voor deze verhoging te volgen, in lijn met het bovengenoemde beleid.

TOELICHTING

Agendapunt 8 Samenstelling Raad van Beheer

Heineken Holding N.V. zal best practice bepaling II.1.1 toepassen. In deze bepaling wordt de duur van de benoeming en herbenoeming van leden van de Raad van Beheer gebonden aan een maximum van vier jaar, volgens een herbenoemingrooster. De Raad van Beheer heeft het volgende herbenoemingrooster opgesteld, dat van tijd tot tijd wordt herzien:

Lid	Geboorte- datum	70jaar	Eerste jaar van (her)benoeming	Jaar van pensioen
Hr. D.P. Hoyer	21 april 1940	2010		2011
Hr. K. Vuursteen	25 juli 1941	2011		2012
Hr. M. Das	19 juni 1948	2018	2013	
Hr. J.A. Fernández Carbajal	15 februari 1954	2024	2010	
Mevr. C.L. de Carvalho-Heineken	30 juni 1954	2024	2011	

Er wordt in principe een leeftijdsgrens van 70 jaar voorgesteld, waarvan in individuele gevallen kan worden afgeweken. Voor de Raad van Commissarissen van Heineken N.V. geldt dezelfde limiet en mogelijkheid tot afwijking. In de context van de Nederlandse Corporate Governance Code heeft Heineken Holding N.V. verklaard dat haar Raad van Beheer vergelijkbaar is met een Raad van Commissarissen en dat daarom bepaalde regels aangaande een Raad van Beheer niet worden toegepast maar bepaalde regels aangaande een Raad van Commissarissen wel worden toegepast.

Agendapunt 8a Aftreden van de heer D.P. Hoyer als lid van de Raad van Beheer

In de jaarlijkse Algemene Vergadering van Aandeelhouders van 21 april 2011 zal de heer D.P. Hoyer aftreden volgens het voornoemde herbenoemingrooster en zal wegens zijn leeftijd niet worden voorgedragen voor herbenoeming. De heer D.P. Hoyer is sinds 1972 lid van de Raad van Beheer. Hij heeft een grote bijdrage geleverd aan de invulling van de belangrijkste taak van Heineken Holding N.V., te weten het waarborgen van de lange termijn onafhankelijkheid, continuïteit en stabiliteit van de Heineken groep. De Raad van Beheer is hem daar bijzonder erkentelijk voor.

Agendapunt 8b Benoeming van mevrouw C.M. Kwist als 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 van mevrouw C.M. Kwist als lid van de Raad van Beheer, met ingang van 21 april 2011, voor een periode van vier jaar, dat wil zeggen tot het einde van de jaarlijkse Algemene Vergadering van Aandeelhouders in 2015.

Mevrouw C.M. Kwist wordt door de prioriteit voorgedragen als lid van de Raad van Beheer gezien haar functie als directeur van Greenfee B.V., de vennootschap waarin de familie Hoyer haar belang in L'Arche Green N.V. heeft ondergebracht, en van L'Arche Green N.V., de vennootschap waarin de familie Heineken en de familie Hoyer hun belang in Heineken Holding N.V. hebben samengebracht. Zij heeft een achtergrond in marketing. Na haar studie psychologie heeft zij gedurende tien jaar diverse managementfuncties bekleed bij Procter & Gamble. Sinds acht jaar adviseert zij internationale merkfabrikanten en retailers op het gebied van merkstrategie, marketing en communicatie. Mevrouw C.M. Kwist heeft de Nederlandse nationaliteit, is gehuwd en woont in Brussel.

Agendapunt 8c Herbenoeming van mevrouw C.L. de Carvalho-Heineken als gedelegeerd 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 herbenoeming van mevrouw C.L. de Carvalho-Heineken als gedelegeerd lid van de Raad van Beheer, met ingang van 21 april 2011, voor een periode van vier jaar, dat wil zeggen tot het einde van de jaarlijkse Algemene Vergadering van Aandeelhouders in 2015.

Mevrouw C.L. de Carvalho-Heineken werd voor het eerst benoemd in 1988. Zij is tevens directeur van L'Arche Holding S.A., de vennootschap waarin de familie Heineken haar belang in L'Arche Green N.V. heeft ondergebracht, en van L'Arche Green N.V., de vennootschap waarin de familie Heineken en de familie Hoyer hun belang in Heineken Holding N.V. hebben samengebracht.

De prioriteit stelt voor mevrouw C.L. de Carvalho-Heineken te herbenoemen gezien de manier waarop zij invulling geeft aan haar rol als gedelegeerd lid van de Raad van Beheer.

Bezoek ook www.heinekeninternational.com/agm
Via www.heinekeninternational.com/webcast/investors
wordt een audiowebcast van de vergadering verzorgd.