

Proces-verbaal van de Algemene Vergadering van Aandeelhouders

Heineken Holding N.V.

20 april 2006

(anonieme versie)

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

Inhoudsopgave:

1.	Verslag over het boekjaar 2005	pag.	2
2.	Vaststelling van de Balans per 31 december 2005, van de Winst- en Verliesrekening over het boekjaar 2005 en van de toelichting	pag.	3
3.	Mededeling over de bestemming van het saldo van de Winst- en Verliesrekening	pag.	4
4.	Decharge van de Raad van Beheer voor het gevoerde bestuur	pag.	4
5.	Machtiging van de Raad van Beheer tot inkoop eigen aandelen	pag.	5
6.	Machtiging aan de Raad van Beheer tot uitgifte van (rechten op) aandelen alsmede tot beperking casu quo uitsluiting van het voorkeursrecht	pag.	6
	Sluiting	pag.	7

Lijst van sprekers:

- mr. M. Das pag. 1, 2, 3, 4, 5, 6, 7
- Spreker 1 pag. 3, 4, 6
- Spreker 2 pag. 5

PROCES-VERBAAL VERGADERING

Jaarvergadering Heineken Holding N.V.

Op twintig april tweeduizend zes, des middags om zestien uur en vijftien 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. Na afloop van de vergadering is bij de uitgang een Engelse versie van het jaarverslag beschikbaar.

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

- de vergadering is bijeengeroepen door middel van advertenties in de Officiële Prijscourant van Euronext Amsterdam, De Telegraaf en het Financieele Dagblad, alle van achtentwintig maart tweeduizend zes;
- in de oproepadvertenties is de agenda voor de vergadering opgenomen;
- bij de oproeping is vermeld dat de agenda met toelichting, de jaarrekening, het jaarverslag en de gegevens zoals bedoeld in artikel 392 lid 1 Boek 2 BW ter inzage zijn gelegd ten kantore van de vennootschap te Amsterdam;
- alle formaliteiten die voor het bijeenroepen van deze vergadering van aandeelhouders door de wet of statuten zijn vereist, zijn in acht genomen;
- de aanwezige of vertegenwoordigde aandeelhouders hebben overgelegd het ontvangstbewijs van de instelling waar hun aandelen in administratie zijn;
- mitsdien kunnen geldige besluiten worden genomen over alle aangekondigde onderwerpen;
- naar mededeling van de notaris zijn blijkens de presentielijst één honderd drieenvijftig (153) aandeelhouders, houders van tezamen één honderd tachtig miljoen één honderd dertig duizend twee honderd dertig (180.130.230) aandelen rechthebbende op het uitbrengen van even zovele stemmen, aanwezig of vertegenwoordigd;
- deze vergadering wordt bijgewoond door de notaris mr. R.H. Meppelink van Loyens & Loeff N.V., die een notarieel proces-verbaal van deze vergadering zullen 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 uiterlijk morgenochtend zullen worden geplaatst op de website van Heineken;
- de vergadering wordt ook bijgewoond door de accountants van de vennootschap, de heren Graafsma 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.

1. VERSLAG OVER HET BOEKJAAR TWEEDUIZEND VIJF

De **voorzitter** stelt aan de orde punt één (1) van de agenda, de bespreking van het jaarverslag van de Raad van Beheer over het boekjaar tweeduizend vijf.

Voorafgaande daaraan geeft de voorzitter de navolgende toelichting.

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 NV, de zogenaamde discount. Dit jaar wil de voorzitter over de discount kort zijn. Uit de in het verslag van de Raad van Beheer op

bladzijde elf (11) opgenomen grafiek blijkt dat de discount in het verslagjaar weer iets is afgenomen ten opzichte van het voorgaande jaar en dat die aan het eind van het verslagjaar zeven drie/tiende procent (7,3 %) was. Daarnaast is de discount weer iets opgelopen, maar is hij nog steeds onder de tien procent (10 %) en Heineken Holding kan dus evenals vorig jaar zeggen dat de discount zelden zo laag is 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 twaalf (12) van het jaarverslag. De voorzitter deelt mede dat in dat verslag ook het onderdeel dividend is opgenomen, maar dat dit aan de orde komt bij een volgend agendapunt. Hetzelfde geldt voor de jaarrekening die ook aan de orde komt bij een volgend agendapunt. Het gaat nu alleen over het verslag van de Raad van Beheer over tweeduizend vijf.

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

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

2. VASTSTELLING VAN DE BALANS PER ÉÉN EN DERTIG DECEMBER TWEEDUIZEND VIJF, VAN DE WINST- EN VERLIESREKENING OVER HET BOEKJAAR TWEEDUIZEND VIJF EN VAN DE TOELICHTING

De **voorzitter** stelt vervolgens aan de orde punt twee (2) van de agenda, vaststelling van de balans per één en dertig december tweeduizend vijf, van de winst- en verliesrekening over het boekjaar tweeduizend vijf en van de toelichting.

Voor de door de Raad van Beheer opgemaakte jaarrekening verwijst de voorzitter naar bladzijde veertien (14) en volgende van het jaarverslag, terwijl de goedkeurende accountantsverklaring van KPMG Accountants N.V., is te vinden op bladzijde tachtig (80) van het jaarverslag. Eventuele vragen over de controlewerkzaamheden van de accountant en de accountantsverklaring bij de jaarrekening verwijst de voorzitter door naar de accountants. De inhoud van de jaarrekening behoort echter tot de verantwoordelijkheid van de Raad van Beheer. De Raad van Beheer zal naar vermogen vragen daaromtrent trachten te beantwoorden.

De **voorzitter** vraagt wie hij het woord over de jaarrekening mag verlenen.

Hij geeft het woord aan Spreker 1.

Spreker 1 verwijst naar bladzijde veertien (14) waar onder vlottende activa bij liquide middelen staat: eenendertig december tweeduizend vijf was het acht (8) en eenendertig december tweeduizend vier het was eenentwintig (21). Hij vraagt wat met dat verschil is gebeurd.

De **voorzitter** antwoordt dat het twee verschillende bedragen zijn. Dat blijkt ook uit de twee verschillende regels waarop ze staan. In 2004 was er een bedrag van éenen-twintigduizend euro (EUR 21.000,00) aan niet-opgevraagd dividend.

Spreker 1 antwoordt dat dat er niet bij staat en deelt mede dat er vlottende activa en liquide middelen staat.

De **voorzitter** antwoordt dat hij naar de passiva kant van de balans keek. Die bedragen corresponderen met de bedragen die aan de passiva kant van de balans staan en daar staat op de op één na onderste regel: dividend voorgaande boekjaren éenen-twintigduizend euro (EUR 21.000,00). Dat was niet-opgevraagd dividend en dat is,

omdat het meer dan vijf (5) jaar geleden was dat het dividend is toegekend, verjaard en afgeboekt. Voor tweeduizend vijf staan daar de overige verplichtingen, dat zijn een paar overlopende posten en dat zijn dus de bedragen die corresponderen met de liquide middelen die aan de actieve zijde staan.

Spreker 1 vraagt vervolgens of de voorzitter dan enig idee heeft waarom deze mensen casu quo bedrijven hun dividend niet hebben opgevraagd en hij vraagt tevens of dat aandelen zijn die Heineken Holding tussentijds heeft ingekocht of iets in die geest. De **voorzitter** antwoordt dat het merendeels gaat over dividend dat zeer lang geleden is toegekend vóór de tijd dat het allemaal giraal gebeurde. Hij deelt mede dat het nu giraal gebeurt en dat het niet meer zo kan zijn dat iemand een dividendbewijsje onder zijn matras of in een oude sok heeft liggen en vergeten is het dividend op te vragen. Dat kon vroeger wel en daardoor is het waarschijnlijk gebeurd dat mensen vergaten hun dividend op te vragen, maar omdat het meer dan vijf (5) jaar geleden is, zijn die aanspraken verjaard en heeft Heineken Holding dat geld aangewend om kosten van de Holding mee te betalen.

Daar niemand verder het woord verlangt over dit agendapunt, gaat de voorzitter over tot stemming. Na een korte toelichting hoe de stemkastjes werken, verzoekt de voorzitter de aandeelhouders hun stem uit te brengen. Na dertig (30) seconden sluit de voorzitter de stemming en constateert:

- één honderd negen en zeventig miljoen zes en zeventig duizend vier honderd zes en twintig (179.076.426) voorstemmen;
- één honderd twee en zeventig (172) tegenstemmen; en
- één miljoen drie en vijftig duizend zeven honderd twee en dertig (1.053.732) onthoudingen.

De voorzitter stelt vast dat de jaarrekening over het boekjaar tweeduizend vijf met meerderheid van stemmen is vastgesteld.

3. MEDEDELING OVER DE BESTEMMING VAN HET SALDO VAN DE WINST- EN VERLIES-REKENING

De **voorzitter** stelt vervolgens aan de orde punt drie (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 van de statuten van Heineken Holding.

Dat betekent dat van het dividend over het boekjaar tweeduizend vijf van veertig eurocent (EUR 0,40) per aandeel nominaal groot één euro zestig eurocent (EUR 1,60) op één en twintig september tweeduizend vijf reeds een bedrag van zestien eurocent (EUR 0,16) per als interim-dividend betaalbaar is gesteld.

Het slotdividend van vierentwintig eurocent (EUR 0,24) per aandeel zal met ingang van acht mei tweeduizend zes betaalbaar zijn bij de ABN AMRO Bank N.V. te Amsterdam en aan de aandeelhouders ter beschikking worden gesteld door tussenkomst van de instellingen die hun aandelen op één en twintig april tweeduizend zes na beurs (Euronext Amsterdam) in administratie hadden.

4. DECHARGE VAN DE RAAD VAN BEHEER VOOR HET GEVOERDE BESTUUR.

De **voorzitter** stelt vervolgens aan de orde punt vier (4) van de agenda, décharge van de Raad van Beheer voor het gevoerde bestuur in het boekjaar tweeduizend vijf voorzover van dat bestuur uit de jaarrekening blijkt.

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

Spreker 2 van de Vereniging van Effectenbezitters heeft een vraag die een beetje hangt tussen de Heineken Holding en de Heineken N.V. **Spreker 2** wil graag refereren aan een persartikel uit De Telegraaf en hij wil daar graag een reactie op of hij dat artikel wel of niet goed heeft begrepen.

In het artikel van De Telegraaf werd geschreven door de vorige bestuursvoorzitter van Heineken N.V. dat de familie Heineken niet principieel tegen uitbreiding van het aandelenkapitaal is en bereid zou zijn haar deel op de markt te gaan kopen. Hij stelt als volgt voor: stel er wordt voor twee miljard euro nieuwe aandelen uitgeven, daar zou de familie Heineken vijf honderd miljoen euro of misschien één miljard euro aan participeren. Vaak wordt in dit soort artikelen als reactie gegeven door het bedrijf: nou ja goed wat de heer Ruys heeft gezegd is niet waar of De Telegraaf heeft het verkeerd begrepen. Hij vraagt of de voorzitter kan bevestigen dat de familie Heineken ervoor open staat te participeren in een eventuele aandelenemissie als zich een goede investeringsmogelijkheid voordoet.

De **voorzitter** antwoordt dat hij dat kan bevestigen. Hij gelooft dat het ook al in de jaarvergadering van vorig jaar bevestigd is. Als het voor het doen van een acquisitie nodig is het aandelenkapitaal uit te breiden dan is L'Arche Holding, de vennootschap die de meerderheidsaandeelhouder van de Holding is, bereid aan een emissie mee te doen.

Daar niemand verder het woord verlangt over dit agendapunt, gaat de voorzitter over tot stemming.

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

- één honderd acht en zeventig miljoen zeven honderd duizend één honderd zeven en twintig (178.700.127) voorstemmen;
- twee honderd één en tachtig duizend zeven en twintig (281.027) tegenstemmen; en
- één miljoen één honderd negen en veertig duizend één honderd zes en zeventig (1.149.176) onthoudingen.

De voorzitter stelt vast dat het voorstel tot décharge van de Raad van Beheer voor het gevoerde bestuur in het boekjaar tweeduizend vijf met meerderheid van stemmen is aangenomen.

5. MACHTIGING VAN DE RAAD VAN BEHEER TOT INKOOP EIGEN AANDELEN.

De **voorzitter** stelt vervolgens aan de orde punt vijf (5) van de agenda, het voorstel dat de algemene vergadering van aandeelhouders de Raad van Beheer machtiging verleent om gedurende een periode van achttien (18) maanden, gerekend vanaf twintig april tweeduizend zes, aandelen in te kopen onder de volgende voorwaarden en overigens met inachtneming van de wet en de statuten:

- a. het maximum aantal aandelen dat kan worden ingekocht bedraagt het wettelijk maximum van tien procent (10 %) van het geplaatste kapitaal van de vennootschap;
- b. de inkooptransacties moeten worden uitgevoerd voor een prijs die ligt tussen de nominale waarde van de aandelen en één honderd tien procent (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 beurze of anderszins.

De machtiging tot inkoop zal mogelijk worden aangewend in het kader van het Lange Termijn Incentive Plan van Heineken N.V. voor leden van de Raad van Bestuur en het Lange Termijn Incentive Plan voor Senior Management, maar kan ook worden aangewend voor andere doeleinden zoals acquisities.

Dit voorstel tot machtiging van de Raad van Beheer wordt gedaan omdat in de algemene vergadering van aandeelhouders van Heineken N.V. eerder vandaag besloten is een dergelijke machtiging aan de Raad van Bestuur van Heineken N.V. te verlenen. Als de Raad van Bestuur van Heineken N.V. van die machtiging gebruik maakt, dient de Raad van Beheer hetzelfde te doen, om te waarborgen dat het belang van Heineken Holding in Heineken N.V. niet vermindert.

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

Spreker 1 vraagt wat bedoeld wordt met 5c, dat de inkooptransacties kunnen worden verricht ter beurze of anders. Hij vraagt hoe hij “anders” moet zien.

De **voorzitter** antwoordt dat Heineken Holding de aandelen ter beurze kan kopen maar ook onderhands van iemand die aandelen heeft.

Daar niemand verder het woord verlangt over het voorstel, stelt de voorzitter voor te besluiten tot verlening van de voorgestelde machtiging aan de Raad van Beheer tot inkoop van aandelen.

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

- één honderd acht en zeventig miljoen negen honderd zeven en zeventig duizend vier honderd acht en tachtig (178.977.488) voorstemmen;
- twee duizend twee honderd acht en tachtig (2.288) tegenstemmen; en
- één miljoen één honderd vijftig duizend vijf honderd vier en vijftig (1.150.554) onthoudingen.

De voorzitter stelt vast dat het voorstel tot machtiging aan de Raad van Beheer tot inkoop van aandelen met meerderheid van stemmen is aangenomen.

6. MACHTIGING AAN DE RAAD VAN BEHEER TOT UITGIFTE VAN (RECHTEN OP) AANDELEN ALSMEDE TOT BEPERKING CASU QUO UITSLUITING VAN HET VOORKEURSRECHT

De **voorzitter** stelt vervolgens aan de orde punt zes (6) van de agenda, het voorstel dat de algemene vergadering van aandeelhouders de Raad van Beheer machtiging verleent, gedurende een termijn van achttien (18) maanden, gerekend vanaf twintig april tweeduizend zes, tot het uitgeven van aandelen dan wel het verlenen van rechten tot het nemen van aandelen, alsmede tot het beperken of uitsluiten van het voorkeursrecht van aandeelhouders, 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.

De machtiging zal mogelijk worden aangewend in het kader van het Lange Termijn Incentive Plan van Heineken voor leden van de Raad van Bestuur en het Lange Termijn Incentive Plan voor Senior Management, maar kan ook worden aangewend voor andere doeleinden zoals acquisities.

Dit voorstel tot machtiging van de Raad van Beheer wordt gedaan omdat in de algemene vergadering van aandeelhouders van Heineken N.V. eerder vandaag besloten is een dergelijke machtiging aan de Raad van Bestuur van Heineken N.V. te verlenen. Als de Raad van Bestuur van Heineken N.V. van die machtiging gebruik maakt, dient de Raad van Beheer hetzelfde te doen, om te waarborgen dat het belang van Heineken Holding in Heineken N.V. niet vermindert.

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 verlening van de voorgestelde machtiging aan de Raad van Beheer tot uitgifte van aandelen.

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

- één honderd vier en zeventig miljoen één honderd achttien duizend één honderd vijf en twintig (174.118.125) voorstemmen;
- vier miljoen negen honderd vijf en tachtig duizend acht honderd zes (4.985.806) tegenstemmen; en
- één miljoen zes en twintig duizend drie honderd negen en negentig (1.026.399) onthoudingen.

De voorzitter stelt vast dat het voorstel tot machtiging aan de Raad van Beheer met meerderheid van stemmen is aangenomen.

SLUITING

Aangezien alle agendapunten behandeld zijn, sluit de voorzitter de vergadering om zestien uur en veertig minuten en dankt hij de aandeelhouders voor hun aanwezigheid en voor hun bijdrage.

Waarvan dit proces-verbaal, opgemaakt te Amsterdam op dertig mei tweeduizend zes, hetwelk na te zijn ondertekend door mr. Maarten Das, voornoemd, mij, notaris, bekend, daartoe voor mij verschenen, en vervolgens door mij, notaris, is ondertekend om vijftien uur en dertig minuten.