

Proces-verbaal van de Algemene Vergadering van Aandeelhouders

Heineken Holding N.V.

23 april 2009

(anonieme versie)

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

Inhoudsopgave:

1.	Verslag over het boekjaar 2008	pag.	3
2.	Vaststelling van de Jaarrekening over het boekjaar 2008	pag.	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 en de uitkering uit ingehouden winsten	pag.	4, 5
4.	Decharge van de leden van de Raad van Beheer	pag.	5,6
5.	Voorstel tot statutenwijziging	pag.	6, 7, 8
6a.	Verlenging van de machtiging van de Raad van Beheer tot inkoop eigen aandelen	pag.	8
6b.	Verlenging van de machtiging van de Raad van Beheer tot uitgifte van (rechten op) aandelen	pag.	9
6c.	Verlenging van de machtiging van de Raad van Beheer Tot beperking of uitsluiting van het voorkeursrecht van aandeelhouders	pag.	9, 10
	Sluiting	pag.	10

Lijst van sprekers:

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

RHM/ek/5132473
40043046
4578645

PROCES-VERBAAL VERGADERING

Jaarvergadering Heineken Holding N.V. d.d. 23 april 2009

Op drieëntwintig april tweeduizend negen, 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.**, mij bevonden in de Beurs van Berlage, Damrak 243 te Amsterdam, teneinde aldaar proces-verbaal op te maken van hetgeen verhandeld zal worden in de jaarlijkse algemene vergadering van aandeelhouders van Heineken Holding N.V., welke tegen die datum, overeenkomstig het bepaalde in artikel 11, lid 3 van de statuten van de vennootschap is bijeengeroepen. _____

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

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

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

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

- de vergadering is bijeengeroepen door plaatsing van advertenties in de Officiële Prijscourant van Euronext Amsterdam en De Telegraaf, beide van vierentwintig maart tweeduizend negen, en op de Heineken website. Voor deze vergadering is twee april tweeduizend negen als registratiedatum vastgesteld. Dit houdt dus in dat voor deze vergadering stem- en vergadergerechtigd zijn aandeelhouders, die op de registratiedatum als aandeelhouder waren geregistreerd. De wijze van registratie was in de oproepadvertentie opgenomen; _____
 - in de oproepadvertenties is de agenda voor de vergadering opgenomen, waaronder het voorstel tot statutenwijziging; _____
 - 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 alsmede het voorstel tot statutenwijziging ter inzage zijn gelegd ten kantore van de vennootschap te Amsterdam en op de Heineken website zijn geplaatst; _____
 - alle formaliteiten die voor het bijeenroepen van deze vergadering van aandeelhouders door de wet of statuten zijn vereist, zijn in acht genomen; _____
 - de vennootschap heeft op negen april tweeduizend negen een persbericht uitgegeven, betreffende een wijziging van de agenda en dat de gewijzigde agenda met gewijzigde toelichting ook op negen april tweeduizend negen op de Heineken website is geplaatst. _____
- De wijziging betreft agendapunt 6a, thans inhoudende een voorstel tot verlenging van de machtiging van de Raad van Beheer tot inkoop van eigen aandelen tot een maximum van tien procent (10 %) van het geplaatste kapitaal van de vennootschap. _____
- Oorspronkelijk hield agendapunt 6a tevens in een voorstel tot wijziging van deze machtiging in die zin, dat eigen aandelen konden worden ingekocht tot een maximum van vijftig procent (50 %) van het geplaatste kapitaal van de vennootschap, zulks in overeenstemming met nieuwe wetgeving en ervan uitgaande dat de statuten van de vennootschap onder agendapunt 5 dienovereenkomstig zullen worden gewijzigd. _____
- Gezien reacties van aandeelhouders op het oorspronkelijke agendapunt 6a, is besloten het agendapunt aldus te wijzigen, dat wel een verlenging van de machtiging tot inkoop van eigen aandelen tot maximaal tien procent (10 %) wordt voorgesteld, maar niet meer een wijziging van de machtiging tot inkoop van maximaal vijftig procent (50 %) wordt voorgesteld. _____
- De voorzitter constateert dat de vergadering hiermee instemt. _____
- 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 een honderd acht en zestig (168) aandeelhouders, houders van tezamen een honderd drie en tachtig miljoen acht honderd een en dertig duizend twee honderd veertig

(183.831.240) aandelen rechthebbende op het uitbrengen van even zovele stemmen, aanwezig of vertegenwoordigd terwijl blijkens Internet hebben gestemd vijf (5) aandeelhouders; _____

- deze vergadering wordt bijgewoond door notaris Meppelink van Loyens & Loeff N.V., die een notarieel proces-verbaal van deze vergadering zal maken. Uitsluitend voor gebruik door de notaris wordt van deze vergadering een geluidsbandopname gemaakt; _____
- aandeelhouders kunnen een kopie van het proces-verbaal schriftelijk opvragen bij de vennootschap, terwijl de vandaag genomen besluiten en de stemuitslagen binnen enkele dagen zullen worden geplaatst op de Heineken website. Het geanonimiseerd proces-verbaal – waarin vragenstellers niet bij naam worden genoemd – zal binnen drie maanden beschikbaar zijn en op de Heineken website worden geplaatst; _____
- de vergadering wordt ook bijgewoond door de accountants van de vennootschap, de heren Van Everdingen en Van Hengstum, van KPMG Accountants N.V., en voorts zijn vertegenwoordigers van de pers aanwezig. —

Ook al deze genodigden worden welkom geheten. _____

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

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

1. VERSLAG OVER HET BOEKJAAR TWEEDUIZEND ACHT _____

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 acht. _____

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

Uit de in het verslag van de Raad van Beheer op bladzijde negen (9) opgenomen grafiek blijkt dat het verschil tussen de koers van het aandeel Heineken N.V. en het aandeel Heineken Holding in de loop van tweeduizend acht sterk is afgenomen. Half september waren de koersen van beide aandelen nagenoeg gelijk. Eind tweeduizend acht was de discount ongeveer zes (6) procent. Gisteren bedroeg de discount ongeveer vijftien procent (15 %). In historisch perspectief zijn dit zeer lage waarden. De discount is wel eens ongeveer rond de vijf en dertig procent (35 %) geweest. —

De voorzitter stelt dan aan de orde de bespreking van het jaarverslag van de Raad van Beheer dat is opgenomen op de bladzijden negen (9) tot en met veertien (14) van het jaarverslag. _____

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

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 ACHT

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

Voor de door de Raad van Beheer opgemaakte jaarrekening verwijst de voorzitter naar bladzijde zestien (16) en volgende van het jaarverslag, terwijl de goedkeurende accountantsverklaring van KPMG Accountants N.V., is te vinden op bladzijde eenhonderd drie en twintig (123) van het 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 ziet dat iemand toch het woord verlangt. _____

Spreker 1 heeft bij de ingang te horen gekregen dat er stemkastjes zouden worden uitgedeeld tijdens de vergadering. Die heeft hij niet gekregen, dus hij kan niet stemmen. Niet dat die weinige stemmen die hij heeft ter zake enige invloed zouden hebben, maar hij zou toch graag formeel een stemkastje willen hebben. _____

De **voorzitter** is dat met hem eens en er wordt aan Spreker 1 alsnog een stemkastje uitgereikt. De voorzitter vraagt of iedereen een stemkastje heeft of dat alleen Spreker 1 geen stemkastje had gekregen. Alleen Spreker 1 niet. Die heeft het nu wel en kan tot stemming 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: _____

- een honderd twee en tachtig miljoen zeven honderd dertig duizend negen honderd acht (182.730.908) voorstemmen; _____
- elf duizend negen honderd twee en vijftig (11.952) tegenstemmen; _____
- een miljoen twee en zeventig duizend een honderd een en zestig (1.072.161) onthoudingen; en _____
- zestien duizend twee honderd negentien (16.219) blanco stemmen. _____

De voorzitter stelt vast dat de jaarrekening over het boekjaar tweeduizend acht met negen en negentig een en veertig/honderdste procent (99,41 %) 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 EN DE UITKERING UIT INGEHOUDEN WINSTEN

De **voorzitter** stelt vervolgens aan de orde punt drie (3) van de agenda, de bestemming van het saldo van de winst- en verliesrekening en de uitkering uit ingehouden winsten. _____

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. _____

Dat betekent dat van het dividend over het boekjaar tweeduizend acht van twee en zestig eurocent (EUR 0,62) per gewoon aandeel nominaal groot één euro zestig

eurocent (EUR 1,60) op drie september tweeduizend acht reeds een bedrag van acht en twintig eurocent (EUR 0,28) per aandeel als interim-dividend betaalbaar is gesteld. Het slotdividend van vier en dertig eurocent (EUR 0,34) per aandeel zal met ingang van vier mei tweeduizend negen betaalbaar zijn bij de ABN AMRO Bank N.V., handelend onder de naam RBS (Royal Bank of Scotland) te Amsterdam. _____ Met ingang van zeven en twintig april tweeduizend negen 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 vier (4) van de agenda, décharge van de leden van de Raad van Beheer voor het gevoerde bestuur in het boekjaar tweeduizend acht 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 vraagt het woord en spreekt ondermeer namens de Vereniging van Effectenbezitters en namens cliënten van diverse bankinstellingen. Hij wil niet meteen zeggen dat hij geen decharge gaat verlenen, maar hij zou graag willen weten op welke wijze de voorzitter zelf het afgelopen jaar de ontwikkelingen van Heineken N.V., heeft gevolgd en op welke wijze de voorzitter, de Raad van Beheer en de Raad van Commissarissen – zeker de voorzitter in persoon, want hij is ook lid van de Raad van Commissarissen van Heineken N.V. – de aandeelhouders van Heineken Holding NV heeft vertegenwoordigd. _____

De **voorzitter** antwoordt dat zij dat hebben gedaan door, zoals in het jaarverslag is vermeld, achtmaal te vergaderen als Raad van Beheer samen met de Voorbereidingscommissie uit de Raad van Commissarissen van Heineken N.V. In die acht vergaderingen zijn zij nauwgezet op de hoogte gehouden van de ontwikkelingen bij Heineken N.V. en hebben zij ook invloed namens de Holding op die ontwikkelingen kunnen uitoefenen. _____

Spreker 2 antwoordt daarop dat hij zelf deze kwantitatieve analyse al had gemaakt. Het gaat hem meer om wat dan de kritische benadering van de voorzitter is geweest, hoe heeft hij dan geholpen, of dat hij op een gegeven moment heeft gezegd “jongens, pas op, de incurrency-convenanten gaan de verkeerde kant op...” Spreker 2 wil hier graag wat meer informatie over. _____

De **voorzitter** antwoordt dat hij nu hetzelfde antwoord moet geven als hij vorig jaar gaf op een soortgelijke vraag. Als hij een gedetailleerd antwoord moet geven op die vraag, dan zou hij daarmee bezig zijn gedurende de tijd die in beslag werd genomen door die acht vergaderingen die gemiddeld ongeveer twee (2) uur per vergadering hebben genomen, dus zestien (16) uur in totaal. Hij denkt dat dat niet helpt. De onderwerpen die zijn besproken, zijn vermeld in het Jaarverslag. Over die onderwerpen is in de vergaderingen samen met de commissie uit de Raad van Commissarissen, diepgaand van gedachten gewisseld, er is van de hoed en de rand gevraagd en er is commentaar op gegeven. _____

Spreker 2 vraagt vervolgens of hij daaruit mag afleiden dat de voorzitter een kritische benadering had. _____

De **voorzitter** antwoordt dat hij dat zeker mag. _____

De voorzitter vraagt of er nog andere vragen of opmerkingen over dit agendapunt zijn.

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

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

- een honderd drie en tachtig miljoen zeven honderd acht en tachtig duizend drie honderd zestien (183.788.316) voorstemmen; _____
- twintig duizend vier honderd vijf en vijftig (20.455) tegenstemmen; _____
- zes duizend twee honderd vijftig (6.250) onthoudingen; en _____
- zestien duizend twee honderd negentien (16.219) blanco stemmen. _____

De voorzitter stelt vast dat het voorstel tot décharge van de leden van de Raad van Beheer voor het gevoerde bestuur in het boekjaar tweeduizend acht met negen en negentig negen en negentig/honderdste procent (99,99 %) van de stemmen is aangenomen. _____

5. VOORSTEL TOT STATUTENWIJZIGING _____

De **voorzitter** stelt vervolgens aan de orde punt vijf (5) van de agenda, het voorstel tot statutenwijziging. _____

De voorzitter geeft de volgende toelichting. _____

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 prioriteits aandelen. _____

De vergadering van houders van prioriteits aandelen heeft op zeventien februari tweeduizend negen besloten de thans aan de orde zijnde statutenwijziging voor te stellen. _____

Het voorstel tot wijziging van de statuten van Heineken Holding N.V. behelst voornamelijk aanpassing van de statuten aan twee in de toelichting bij dit agendapunt genoemde wetten tot implementatie van twee EU richtlijnen. _____

Volgens de nieuwe wetgeving is het vennootschappen toegestaan: _____

- (i) om eigen aandelen in te kopen tot maximaal vijftig procent (50 %) van het geplaatste aandelenkapitaal (voorheen was het maximum tien procent (10 %) van het geplaatste aandelenkapitaal); en _____
- (ii) om leningen te verstrekken aan derden met het oog op het nemen of verkrijgen door anderen van aandelen in het kapitaal van de vennootschap. Dergelijke leningen kunnen uitsluitend worden verstrekt indien is voldaan aan strikte wettelijke voorwaarden, waaronder goedkeuring door de algemene vergadering van aandeelhouders met een meerderheid van vijf en negentig (95 %) van de uitgebrachte stemmen. _____

De volledige tekst van de voorgestelde statutenwijziging met toelichting heeft ter inzage gelegen ten kantore van de vennootschap en is gepubliceerd op de 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 wijzigingen van de statuten verlangt. _____

Spreker 2 maakt hetzelfde punt als een half uur geleden. Hij wil nu wel graag de reactie van de voorzitter horen, want de vorige keer mocht hij blijkbaar niet antwoorden op zijn vraag. Hij vraagt waarom de voorzitter ervoor kiest om ondanks de

wettelijke mogelijkheid om tien procent (10 %) te doen of twee keer tien procent (10 %) – tien (10) voor beloningsgerelateerde aandelen en tien procent (10 %) voor de financiering van overnames - een andere keuze was ook mogelijk geweest. En dan bij punt zes (6) – dan kan hij de voorzitter alvast deze vraag stellen dan gaat het dadelijk sneller – vraagt hij dat als iedereen hier nu volgend jaar weer staat, of de voorzitter dan weer rustig om tien procent (10 %) vraagt of dat er dan langzaam maar zeker naar die vijftig procent (50 %) emissiemachtiging wordt opgekropen. _____

De **voorzitter** antwoordt op de eerste vraag dat de Raad van Beheer het een goede zaak vindt om de statuten aan te passen aan de wettelijke mogelijkheden. Als de wet de mogelijkheid opent om tot vijftig procent (50 %) van de aandelen in te kopen, dan is hij van mening dat de statuten die mogelijkheid ook moeten kennen. Hij weet nog niet wat de Raad van Beheer volgend jaar gaat voorstellen. De Raad van Beheer weet dat ook nog niet. Maar het zou best kunnen zijn dat er op enig moment toch een voorstel wordt gedaan tot inkoop van eigen aandelen, dat verder gaat dan tien procent (10 %), misschien wel in de richting van de vijftig procent (50 %). Volgens de voorzitter zijn er allerlei varianten denkbaar, geclausuleerde voorstellen in die zin dat bijvoorbeeld de machtiging wordt verleend tot vijftig procent (50 %), maar met de beperking dat die machtiging kan worden gebruikt in tranches van bijvoorbeeld tien procent (10 %). Maar hij denkt dat de vennootschap in ieder geval de mogelijkheid om iets in die geest te doen, wil hebben. Wat er dan daadwerkelijk aan de vergadering zal worden voorgesteld, dat komt volgend jaar aan de orde. _____

Spreker 2 antwoordt dat als hij de voorzitter dan in die overwegingen mag meegeven dat het gewoon netjes bij tien procent (10 %) wordt gehouden, dan is zijn standpunt in ieder geval alvast duidelijk. _____

De **voorzitter** antwoordt dat het standpunt van Spreker 2 duidelijk is. _____

De voorzitter vraagt of er nog andere vragen of opmerkingen over dit agendapunt zijn en geeft het woord aan **Spreker 3**. _____

Spreker 3 deelt mede dat hij al een fanclub achter de tafel heeft en dat vindt hij leuk om te horen. Hij vraagt hoeveel aandelen er zijn ingekocht met de huidige mogelijkheid. _____

De **voorzitter** antwoordt dat de vennootschap een lopende machtiging tot tien procent (10 %) heeft, maar van die machtiging is geen gebruik gemaakt. Maar het zou altijd anders kunnen zijn in de loop van het komende jaar en daarom wil Heineken Holding zoals iedere vennootschap die dit punt ieder jaar standaard op de agenda heeft, zo'n besluit op de plank hebben liggen want je weet maar nooit wat de ontwikkelingen in de loop van het jaar zullen zijn. _____

Spreker 3 is het daarmee eens. _____

Spreker 4 vraagt vervolgens of de voorzitter weet waarom de wetgever tot vijftig procent (50 %) is gegaan. _____

De **voorzitter** antwoordt dat het hem niet bekend is waarom de wetgever dat gedaan heeft. In het bestek van deze vergadering kan hij niet toelichten wat de wetgever tot dit voorstel bewogen heeft. De Raad van Beheer heeft alleen van het resultaat ervan kennis genomen en besloten die mogelijkheid ook in de statuten over te nemen. _____

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

- een honderd drie en tachtig miljoen zes honderd zes en twintig duizend vier honderd negen (183.626.409) voorstemmen; _____
- een honderd zeven en zeventig duizend acht honderd zes en vijftig (177.856) tegenstemmen; _____
- tien duizend zeven honderd zes en vijftig (10.756) onthoudingen; en _____
- zestien duizend twee honderd negentien (16.219) blanco stemmen. _____

De voorzitter stelt vast dat het voorstel tot statutenwijziging met negen en negentig negentig/honderdste procent (99,90 %) van de stemmen is aangenomen. _____

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

De **voorzitter** stelt vervolgens aan de orde punt zes a (6a) van de agenda, het _____ voorstel tot verlenging van de machtiging van de Raad van Beheer voor een termijn van achttien (18) maanden, gerekend vanaf heden, 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. _____

De voorzitter heeft eerder in de vergadering uiteengezet dat dit agendapunt gewijzigd is. Het oorspronkelijke voorstel hield in een machtiging van de Raad van Beheer tot inkoop van eigen aandelen tot een maximum van vijftig procent (50 %) van het geplaatste kapitaal van de vennootschap. Het thans aan de orde zijnde, gewijzigde voorstel houdt in een zodanige machtiging tot maximaal tien procent (10 %) van het geplaatste kapitaal. _____

Deze machtiging tot maximaal tien procent (10 %) van het geplaatste kapitaal werd in voorgaande jaren ook verleend. Er is dus sprake van een verlenging van deze machtiging. _____

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 verlenging van de machtiging van de Raad van Beheer tot inkoop van eigen aandelen tot maximaal tien procent (10 %) van het geplaatste kapitaal. _____

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

- een honderd acht en zeventig miljoen vijf honderd negen en zestig duizend zeven honderd vier en negentig (178.569.794) voorstemmen; _____
- vijf miljoen twee honderd zes en twintig duizend negen honderd een en tachtig (5.226.981) tegenstemmen; _____
- zestien duizend negen honderd zes (16.906) onthoudingen; en _____
- zeventien duizend vijf honderd negen en vijftig (17.559) blanco stemmen. _____

De voorzitter stelt vast dat het voorstel tot verlenging van de machtiging van de Raad van Beheer tot inkoop van eigen aandelen met zeven en negentig vijftien/honderdste procent (97,15 %) van de stemmen is aangenomen. _____

6.b. VERLENGING VAN DE MACHTIGING VAN DE RAAD VAN BEHEER TOT UITGIFTE VAN (RECHTEN OP) AANDELEN _____

De **voorzitter** stelt vervolgens aan de orde punt zes b (6b) van de agenda, het voorstel dat de algemene vergadering van aandeelhouders de Raad van Beheer verlenging van de machtiging verleent, gedurende een termijn van achttien (18) maanden, gerekend vanaf drie en twintig april tweeduizend negen, 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 en het voorstel is om het dit jaar ook weer te doen. _____

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 verlenging van de voorgestelde machtiging van de Raad van Beheer tot uitgifte van aandelen cum annexis. _____

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

- een honderd drie en tachtig miljoen drie honderd veertien duizend zeven honderd vier en negentig (183.314.794) voorstemmen; _____
- vier honderd negen en negentig duizend drie honderd zeven en twintig (499.327) tegenstemmen; _____
- geen onthoudingen; en _____
- zeventien duizend een honderd negentien (17.119) blanco stemmen. _____

De voorzitter stelt vast dat het voorstel tot verlenging van de machtiging van de Raad van Beheer met negen en negentig drie en zeventig/honderdste procent (99,73 %) van de stemmen is aangenomen. _____

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

De **voorzitter** stelt vervolgens aan de orde punt zes c (6c) van de agenda, het voorstel dat de algemene vergadering van aandeelhouders de Raad van Beheer verlenging van de machtiging verleent, gedurende een termijn van achttien (18) maanden, gerekend vanaf drie en twintig april tweeduizend negen, tot het beperken of uitsluiten van het voorkeursrecht van aandeelhouders, een en ander met inachtneming van de wet en de statuten. _____

Deze machtiging die samenhangt met de in agendapunt 6.b. verleende machtiging tot uitgifte van aandelen werd in voorgaande jaren ook verleend en het voorstel is om het dit jaar ook weer te doen. _____

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

Spreker 2 vraagt het woord. Hij raakte een beetje geïrriteerd door de grapjes van de heer Van Lede in de vorige vergadering en vergat daardoor zijn complimenten te geven aan de voorzitter omdat de voorzitter eindelijk is overgegaan tot het uitsplitsen

van dit soort agendapunten zodat aandeelhouders op de juiste manier, op getrapte wijze, kunnen stemmen over de uitgifte van aandelen en inkoop van aandelen. Hij bedankt de voorzitter hiervoor. _____

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

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

- een honderd twee en tachtig miljoen vier honderd een en zestig duizend vier honderd acht en vijftig (182.461.458) voorstemmen; _____
- een miljoen drie honderd twee en vijftig duizend elf (1.352.011) tegenstemmen;
- een duizend vijf honderd twee en vijftig (1.552) onthoudingen; en _____
- zestien duizend twee honderd negentien (16.219) blanco stemmen. _____

De voorzitter stelt vast dat het voorstel tot verlenging van de machtiging van de Raad van Beheer met negen en negentig zes en twintig/honderdste procent (99,26 %) van de stemmen is aangenomen. _____

SLUITING _____

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

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