

**ALGEMENE VERGADERING VAN AANDEELHOUDERS VAN HEINEKEN HOLDING N.V.
20 april 2023**

[17:00 uur] De **voorzitter**: Geachte aanwezigen. Hierbij open ik de jaarlijkse algemene vergadering van aandeelhouders van Heineken Holding N.V. Hartelijk welkom.

Mijn naam is Maarten Das. Ik ben voorzitter van de Raad van Beheer en in die hoedanigheid voorzitter van deze vergadering. Voordat wij overgaan tot de behandeling van de agenda, eerst een aantal formaliteiten en mededelingen. Ik verzoek u vriendelijk uw mobiele telefoons uit te schakelen en uitgeschakeld te houden gedurende de hele vergadering. Het is niet toegestaan gedurende de vergadering foto's of video's te maken. Dit in verband met de privacy van uw mede-aanwezigen. Er is gezorgd voor simultaanvertaling in het Engels. Daarvoor kunt u gebruik maken van de hoofdtelefoons via kanaal 2. In het Engels gestelde vragen zullen in het Nederlands worden beantwoord met simultaanvertaling. Zij die slechthorend zijn, kunnen gebruik maken van de hoofdtelefoons via kanaal 1. Deze vergadering is live te volgen via de video webcast. Ik dank de kijkers voor hun belangstelling.

De vergadering wordt bijgewoond door notaris Van Agt van Loyens & Loeff die toezicht zal houden op het verloop van de stemmingen. De vergadering wordt ook bijgewoond door de accountants van de vennootschap, de heren Van der Vegte en Binkhorst van Deloitte Accountants, die je daar ziet zitten.

Ik stel vast dat alle formaliteiten voor het bijeenroepen van deze vergadering in acht zijn genomen. Dit betekent dat wij geldige besluiten kunnen nemen over alle aangekondigde onderwerpen. Binnen enkele dagen wordt de stemuitslag op de website bekendgemaakt. Het verslag van deze vergadering zal binnen drie maanden op de website worden geplaatst.

De notaris zal mij meedelen hoeveel aandeelhouders er aanwezig zijn, zodra hij klaar is.

De **notaris**: Dank u meneer de voorzitter. Ik stel vast dat er aanwezig of vertegenwoordigd zijn in totaal 3458 aandeelhouders die gerechtigd zijn tot het uitbrengen van 259.195.836 stemmen.

De **voorzitter**: Dank. Aandeelhouders hebben voorafgaand aan deze vergadering vragen kunnen inzenden, maar van deze gelegenheid is geen gebruik gemaakt. Ik verzoek eenieder die in de vergadering het woord wil voeren, gebruik te maken van de microfoons en zijn of haar naam te noemen voordat ik het woord verleen. Als een spreker iemand anders vertegenwoordigt, verzoek ik hem mee te delen wie hij of zij vertegenwoordigt. Ik behoud mij het recht voor de spreektijd per spreker te beperken als het verloop van de vergadering daartoe aanleiding geeft. Ook dit jaar zullen wij gebruikmaken van de stemkastjes. Bij de eerste stemming zal ik uitleggen hoe het werkt.

Dan wil ik voordat we overgaan tot de behandeling van de agenda graag een verklaring afleggen over het vertrek van Heineken N.V. uit Rusland. Wij blijven geschokt en bedroefd door de oorlog in Oekraïne. De kracht en veerkracht van het Oekraïense volk is opmerkelijk, ondanks de aanhoudende verschrikkingen die in het land plaatsvinden. Heineken N.V. is vastbesloten om Rusland te verlaten. Wij van Heineken Holding N.V. zijn van mening dat ze al het mogelijke doen om een geschikte nieuwe eigenaar voor het bedrijf te vinden en tegelijkertijd de belangen van de lokale werknemers in acht te nemen. Heineken Holding N.V. en haar controlerende aandeelhoudster staan volledig achter het besluit van Heineken N.V. in maart 2022 om productie, verkoop en reclame van het Heineken merk in Rusland te stoppen en achter de aankondiging van het besluit om Rusland te verlaten en het bedrijf over te dragen aan een geschikte nieuwe eigenaar. De situatie in Rusland is ongekend en de realiteit voor bedrijven met grote productieactiviteiten in het land, die het land willen verlaten, is uitdagend en complex. Dit alles is in de vorige vergadering uitvoerig uitgelegd. Alle bedrijfsoverdrachten vereisen goedkeuring van diverse lokale autoriteiten. Wij sluiten ons volledig aan bij de drie leidende principes die het bestuur van Heineken N.V. heeft geformuleerd: zorg en veiligheid voor lokale medewerkers, geen financieel voordeel en het nakomen van de belofte om Rusland te verlaten. Gisteren is de aanvraag voor de eigendomsoverdracht van de Russische activiteiten ter goedkeuring voorgelegd aan de Russische autoriteiten in overeenstemming met de lokale voorschriften. Het vertrek van Heineken N.V. uit Rusland staat niet op de agenda van deze vergadering. Het onderwerp is uitvoerig besproken

in de vorige vergadering. Er zijn vele vragen over gesteld en beantwoord. Er is een heel uitvoerige toelichting door de CEO van Heineken N.V. over gegeven. Wij verzoeken u eventueel nog resterende vragen over het onderwerp te richten aan het bestuur van Heineken N.V. Voor deze aandeelhoudersvergadering willen wij voor wat betreft het vertrek uit Rusland het bij deze verklaring laten. Dan kunnen we nu overgaan tot behandeling van de punten die op de agenda staan.

1 BESTUURSVERSLAG OVER HET BOEKJAAR 2022

De **voorzitter**: Ik stel aan de orde het bestuursverslag over het boekjaar 2022. Het is gebruikelijk in deze vergadering enkele woorden te wijden aan het verloop van de lagere koers van het aandeel Heineken Holding N.V. ten opzichte van het verloop van de hogere koers van het aandeel Heineken N.V. De zogeheten discount. Hoe dit verloop is geweest in het boekjaar kunt u zien in een grafiek die in het verslag van de Raad van Beheer is opgenomen. De discount bewoog zich gedurende het verslagjaar tussen 17 en 22% en bedroeg op het einde van het jaar 18%. Gisteren was de discount rond de 15%.

Ervaring leert dat, als beurzen volatiel zijn, er relatief minder vraag is naar het Heineken Holding N.V. aandeel dan naar het meer liquide aandeel Heineken N.V. Daardoor loopt de discount in deze volatiele omstandigheden op. Deze verklaring zou kunnen betekenen dat de discount zal terugkeren naar meer gebruikelijke waarden als de volatiliteit afneemt. De discount bestaat sinds Heineken Holding N.V. een beursnotering heeft, dat is vanaf 1962. In die periode heeft de discount gevarieerd tussen de meer dan 40% en 0,3%. Het gemiddelde van de afgelopen 5 jaar was 11%. Van de afgelopen 10 jaar was dit 10%. Ik denk dat we dat nu de meer gebruikelijke waarde kunnen noemen. Dus onze verwachting is dat als de volatiliteit afneemt, dat we dan zouden terugkeren naar waarden die wat lager liggen dan de 15% die we de laatste tijd gezien hebben.

Nu is aan de orde de bespreking van het bestuursverslag over het boekjaar 2022. Wie mag ik daarover het woord geven? Meneer Vreeken, u zou mij teleurstellen als u niet het woord zou vragen.

De heer **Vreeken**: Dankjewel. Ik wil u allen bedanken voor de inzet om Heineken 0.0 wereldwijd zo enorm snel uit te rollen. Ik heb ook gesproken met Cees 't Hart van de Carlsberg Group.

De **voorzitter**: Ik dacht even dat u over Kees Jongsma wilde beginnen.

De heer **Vreeken**: Kees, wat een belangstelling voor jou vandaag. Geweldig! Maar Cees 't Hart gaat ook proberen met de Carlsberg Group 0.0 te versnellen. Wat mij wel opvalt is dat ik denk dat het communicatiebeleid van Heineken wat pro-actiever mag. Heineken doet fantastische dingen, maar er zijn toch heel veel mensen die dat niet weten. Dus ik geef dat aan ter overweging. Verder: jullie doen ontzettend veel aan het klimaat, maar het probleem is dat de opwarming – zoals die nu gaat – al naar 2.8 graden gaat en dat betekent ook heel veel voor de medewerkers van Heineken wereldwijd. Die hebben te maken met bosbranden en overstromingen. Dus het zou fijn zijn als de familie Heineken (er zijn miljardairs en je hebt hele rijke miljardairs), als de vermogenden in de wereld 2 tot 3% van hun vermogen ter beschikking stellen aan de verduurzaming, dan is het probleem heel snel opgelost. Dus ik geef dat even mee aan dit netwerk om daar naar te kijken. Een ander punt is: het ABP in Nederland heeft een vermogen van wereldwijd zo'n 500 miljard euro en ze besteden in Nederland minder dan 20 miljard euro. Er wordt heel weinig geïnvesteerd en zeker niet in duurzaamheid in Nederland. Ik vraag mij af hoe dat bij het Heineken pensioenfonds is, want het is heel belangrijk dat het enorm veel geld – dat is in Nederland 1600 miljard – dat dit heel snel heel veel wereldwijd wordt geïnvesteerd in duurzaamheid om verdere opwarming dan 2,8 graden Celsius te voorkomen. Dat is het voor dit moment.

De **voorzitter**: Dank u. Meneer Vreeken, hartelijk dank voor uw opmerkingen. In de vorige vergadering heeft u mij eraan herinnerd dat het mijn gewoonte is om u al vrij kort na de aanvang van uw betoog het woord te ontnemen, omdat u niet spreekt over onderwerpen die op de agenda staan van de Holding maar over dingen die de N.V. aangaan en daar ook al behandeld zijn. Ik heb u even laten uitspreken om te laten zien dat het inderdaad zo is. Maar ik dank u en wij zullen uw opmerkingen doorgeven aan degene die het aangaat. Mijn vraag is: zijn er nog meer mensen die het woord willen

voeren over het bestuursverslag? Als dat niet zo is, dan stel ik vast dat het bestuursverslag voor kennisgeving is aangenomen. Dan gaan we over naar punt 2 van de agenda.

2 ADVISERENDE STEMMING OVER HET BELONINGSVERSLAG OVER HET BOEKJAAR 2022

De **voorzitter**: Ik stel aan de orde het beloningsverslag over het boekjaar 2022. De wet bepaalt dat het beloningsverslag ter adviserende stemming wordt voorgelegd. En dat gebeurt nu ook. Wie mag ik over het beloningsverslag het woord geven? Niemand? Het was inderdaad een heel helder verslag over een heel helder beleid.

Dan stel ik u voor een adviserende stem uit te brengen over het door de Raad van Beheer opgemaakte beloningsverslag over het boekjaar 2022. Dan gaan we nu over tot stemming en dat doen we met behulp van het stemkastje. Zodra u de stempas in het stemkastje steekt, verschijnen een welkomstboodschap en uw naam in beeld. Ik verzoek u uw stempas met – in de vorige vergadering werd geel gezegd – maar met de goudkleurige chip naar u toe gericht aan de bovenzijde van het stemkastje in te steken. Zodra de stemming geopend is, zal op het scherm de keuzemogelijkheid verschijnen om uw stem uit te brengen. Indien dit niet zo is, kunt u om assistentie vragen. U kunt de stempas gedurende de hele vergadering in het kastje laten zitten. Ik weet niet of het nodig is om aan de operator te vragen om het systeem in werking te stellen, maar dat vraag ik nu voor alle volgende punten. Dan kunt u de knop van uw keuze indrukken. Cijfer 1 is 'voor stemmen', cijfer 2 is 'tegen stemmen' en cijfer 3 is 'onthouden'. Ik verklaar de stemming voor geopend en verzoek u de stem van uw keuze uit te brengen.

De adviserende stem over het beloningsverslag is 99,88% voor. Dan sluit ik dit agendapunt en gaan we over naar punt 3 van de agenda.

3 VASTSTELLING VAN DE JAARREKENING OVER HET BOEKJAAR 2022

De **voorzitter**: Ik stel aan de orde de jaarrekening over het boekjaar 2022. De door de Raad van Beheer opgemaakte jaarrekening is gecontroleerd door Deloitte Accountants. Hun goedkeurende verklaring staat op bladzijde 78 en volgende van het jaarverslag.

Wie mag ik het woord geven over de jaarrekening? Ik stel u voor te besluiten tot vaststelling van de door de Raad van Beheer opgemaakte jaarrekening over het boekjaar 2022. De stemming is geopend. Ik verzoek u uw stem uit te brengen door de knop van uw keuze in te drukken.

Ik stel vast dat het voorstel tot vaststelling van de jaarrekening over het boekjaar 2022 is aangenomen met 99,99% van de stemmen voor. Ik sluit het punt af en ga naar punt 4 van de agenda.

4 MEDEDELING OVER DE BESTEMMING VAN HET SALDO VAN DE WINST- EN VERLIESREKENING OVEREENKOMSTIG HET BEPAALDE IN ARTIKEL 10 LID 6 VAN DE STATUTEN

De **voorzitter**: Dat is de mededeling over de bestemming van het saldo van de winst- en verliesrekening. Deze bestemming volgt uit de statuten van Heineken Holding N.V. Het van Heineken N.V. ontvangen dividend wordt één op één doorgegeven aan de aandeelhouders van de Holding. Het dividend over het boekjaar 2022 bedraagt € 1,73 per gewoon aandeel van nominaal € 1,60. Daarvan werd op 11 augustus 2022 reeds een bedrag van € 0,50 per aandeel als interim dividend uitgekeerd. Het slotdividend bedraagt € 1,23 en zal met ingang van 2 mei 2023 betaalbaar zijn bij ABN AMRO BANK N.V. in Amsterdam.

Ik sluit dit agendapunt en ga naar punt 5 van de agenda.

5 DECHARGE VAN DE LEDEN VAN DE RAAD VAN BEHEER

De **voorzitter**: Ik stel aan de orde het voorstel tot decharge van de leden van de Raad van Beheer voor het gevoerde beleid in het boekjaar 2022 voor zover dat beleid of dat bestuur blijkt uit de jaarrekening of anderszins aan de algemene vergadering van aandeelhouders is bekendgemaakt voordat de jaarrekening werd vastgesteld.

Wie mag ik hierover het woord geven? Dan stel ik voor te besluiten tot deze decharge. De stemming is geopend. Ik verzoek u uw stem uit te brengen door de knop van uw keuze in te drukken. De stemming is gesloten. Ik stel vast dat het voorstel tot decharge is aangenomen met 99.67% van de stemmen.

Ik sluit dit agendapunt en ga over naar punt 6.

6A MACHTIGING VAN DE RAAD VAN BEHEER TOT INKOOP EIGEN AANDELEN

De **voorzitter**: Ik stel aan de orde het voorstel tot machtiging van de Raad van Beheer tot het inkopen van eigen aandelen onder de in de toelichting bij de agenda vermelde voorwaarden.

Wie mag ik hierover het woord geven? Dan stel ik voor te besluiten tot machtiging van de Raad van Beheer tot inkoop van eigen aandelen. De stemming is geopend. Ik verzoek u uw stem uit te brengen. De stemming is geopend. Ik stel vast dat deze machtiging tot inkoop van eigen aandelen – dit voorstel – is aangenomen met 99,95% van de stemmen. Dan gaan we door naar punt 6B.

6B MACHTIGING VAN DE RAAD VAN BEHEER TOT UITGIFTE VAN (RECHTEN OP) AANDELEN

De **voorzitter**: Ik stel aan de orde het voorstel tot machtiging van de Raad van Beheer tot het uitgeven van aandelen of rechten daarop onder de in de toelichting bij de agenda vermelde voorwaarden.

Wie mag ik hierover het woord geven? Dan stel ik voor te besluiten tot deze machtiging tot uitgifte van aandelen en rechten daarop. De stemming is geopend. Ik verzoek u uw stem uit te brengen. De stemming is gesloten. Ik stel vast dat het voorstel tot machtiging van de Raad van Beheer tot uitgifte van aandelen of rechten daarop is aangenomen met 99,09% van de stemmen. Dan gaan we over naar punt 6C van de agenda.

6C MACHTIGING VAN DE RAAD VAN BEHEER TOT BEPERKING OF UITSLUITING VAN HET VOORKEURSRECHT VAN AANDEELHOUDERS

De voorzitter: Ik stel aan de orde het voorstel tot machtiging van de Raad van Beheer tot het beperken of uitsluiten van voorkeursrechten van aandeelhouders in verband met het uitgeven van aandelen onder de in de toelichting bij de agenda vermelde voorwaarden.

Wie mag ik hierover het woord geven? Dan stel ik u voor tot de genoemde machtiging te besluiten. De stemming is geopend. Ik verzoek u uw stem uit te brengen. De stemming is gesloten. Ik stel vast dat het voorstel tot machtiging van de Raad van Beheer tot beperking of uitsluiting van voorkeursrechten is aangenomen met 98.91% van de stemmen. Dan gaan we over naar punt 7A van de agenda.

7A HERBENOEMING VAN MEVROUW C.L. DE CARVALHO-HEINEKEN ALS UITVOEREND LID VAN DE RAAD VAN BEHEER

De voorzitter: Ik stel aan de orde het voorstel tot herbenoeming van mevrouw de Carvalho-Heineken als uitvoerend lid van de Raad van Beheer voor de maximale periode van vier jaar in verband met haar aftreden aan het eind van deze vergadering volgens het geldende rooster van herbenoeming.

Voorgesteld wordt mevrouw de Carvalho-Heineken te herbenoemen gezien de wijze waarop zij invulling geeft aan haar rol als lid van de Raad van Beheer. Wie mag ik over het voorstel het woord geven?

De heer **Vreeken**: Ik vind zelf dat we dit niet geruisloos voorbij kunnen laten gaan. Ik ben uitzonderlijk blij en verheugd dat mevrouw de Carvalho nog voor een periode van 4 jaar verbonden blijft aan Heineken Holding N.V. Zoals ik al aangaf, Shell en Unilever zijn vertrokken uit Nederland en het is heel fijn dat zij van plan is in Nederland te blijven. Dat vind ik toch heel bijzonder en dat stel ik zeer op prijs.

De **voorzitter**: Dank u wel. Dan stel ik voor te besluiten tot genoemde herbenoeming van mevrouw de Carvalho-Heineken. De stemming is geopend. De stemming is gesloten. Ik stel vast dat het voorstel tot herbenoemen van mevrouw de Carvalho is aangenomen met 92,13% van de stemmen. Ik feliciteer haar hartelijk met deze herbenoeming. Dan punt 7B van de agenda.

7B HERBENOEMING VAN DE HEER M.R. DE CARVALHO UITVOEREND LID VAN DE RAAD VAN BEHEER

De **voorzitter**: Ik stel aan de orde het voorstel tot herbenoeming van de heer Michel de Carvalho als uitvoerend lid van de Raad van Beheer voor de maximale periode van 4 jaar in verband met zijn aftreden aan het eind van deze vergadering volgens het geldende herbenoemingsrooster. Voorgesteld wordt de heer de Carvalho te herbenoemen gezien de wijze waarop hij invulling geeft aan zijn rol als lid van de Raad van Beheer.

Wie mag ik over dit voorstel het woord geven? Dan stel ik u voor te besluiten tot deze herbenoeming van de heer de Carvalho. De stemming is nu geopend. Ik verzoek u uw stem uit te brengen. De stemming is gesloten. Ik stel vast dat het voorstel tot herbenoeming van de heer de Carvalho is aangenomen met 91,64% van de stemmen. Niettemin feliciteer ik de heer de Carvalho hartelijk met zijn herbenoeming. Dan gaan we naar punt 7C van de agenda.

7C HERBENOEMING VAN MEVROUW C.M. KWIST ALS NIET-UITVOEREND LID VAN DE RAAD VAN BEHEER

De **voorzitter**: Ik stel aan de orde het voorstel tot herbenoeming van mevrouw Kwist als niet-uitvoerend lid van de Raad van Beheer voor de maximale periode van vier jaar in verband met haar aftreden aan het eind van deze vergadering volgens het geldende herbenoemingsrooster. Voorgesteld wordt mevrouw Kwist te herbenoemen gezien de wijze waarop zij invulling geeft aan haar rol als lid van de Raad van Beheer.

Wie mag ik over het voorstel het woord geven? Dan stel ik voor te besluiten tot genoemde herbenoeming van mevrouw Kwist. De stemming is geopend. Ik verzoek u uw stem uit te brengen. De stemming is gesloten. Ik stel vast dat het voorstel tot herbenoeming van mevrouw Kwist is aangenomen met 81,82% van de stemmen. Ik feliciteer mevrouw Kwist hartelijk met deze herbenoeming. Dan komen we bij punt 8 van de agenda.

8 HERBENOEMING VAN DE EXTERNE ACCOUNTANT VOOR EEN PERIODE VAN EEN JAAR

De voorzitter: Ik stel aan de orde het voorstel tot herbenoeming van de externe accountant, Deloitte Accountants B.V., voor de periode van één jaar, het boekjaar 2024.

Wie mag ik over dit voorstel het woord geven? Dan stel ik u voor te besluiten tot deze herbenoeming. De stemming is geopend. Ik verzoek u uw stem uit te brengen. De stemming is gesloten. Ik stel vast dat het voorstel tot herbenoeming van de externe accountant is aangenomen met 99,99% van de stemmen. Ik feliciteer de accounts met de herbenoeming. Dan zijn nu alle punten van de agenda behandeld.

SLUITING

Voordat we overgaan tot sluiting van de vergadering, heb ik nog een aantal opmerkingen en een aantal mededelingen.

Op 25 februari 2023 heeft FEMSA aangekondigd dat zij voornemens is haar volledige aandelenbelang in Heineken Holding N.V. en Heineken N.V. te vervreemden. In verband daarmee is de heer Fernández op dezelfde datum afgetreden als niet-uitvoerend lid van de Raad van Beheer van Heineken Holding N.V. De Raad van Beheer dankt de heer Fernández hartelijk voor zijn waardevolle bijdrage aan de Raad van Beheer gedurende de 13 jaar van zijn lidmaatschap.

Per einde van deze vergadering zal de heer Charles de Carvalho aftreden als niet-uitvoerend lid van de Raad van Beheer. De heer Charles de Carvalho heeft een functie aanvaard bij McKinsey die

onverenigbaar is met een bestuursfunctie bij een beursfonds. Ik bedank de heer Charles de Carvalho hartelijk voor zijn bijdrage aan de Raad van Beheer en we wensen hem veel succes in zijn nieuwe functie.

Ik dank u hartelijk voor uw aanwezigheid en bijdrage aan deze vergadering die hierbij gesloten is om 17.26 uur.