

● Agenda

voor de algemene vergadering van aandeelhouders van Heineken Holding N.V., te houden op donderdag 17 april 2008 om 16.00 uur – of zoveel later als de algemene vergadering van aandeelhouders van Heineken N.V. is geëindigd – in de Beurs van Berlage, Damrak 243, Amsterdam.

Opening

- 1 Verslag over het boekjaar 2007.
- 2 Vaststelling van de jaarrekening over het boekjaar 2007.
- 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 Overname Scottish & Newcastle plc.
Voorstel tot goedkeuring van de overname door Sunrise Acquisitions Ltd., een vennootschap gezamenlijk in eigendom van Heineken N.V. en Carlsberg A/S, van het volledige uitgegeven en nog uit te geven aandelenkapitaal van Scottish & Newcastle plc en de daaropvolgende verwerving van de volledige eigendom door Heineken N.V. van Sunrise Acquisitions Ltd. na overdracht van bepaalde onderdelen van Scottish & Newcastle plc aan Carlsberg A/S, een en ander zoals in detail beschreven in de Aandeelhouderscirculaire.*
- 6 Benoeming van de externe accountant voor een periode van vier jaar.
- 7 Verlenging van de machtiging van de Raad van Beheer tot inkoop eigen aandelen.
- 8 Verlenging van de machtiging van de Raad van Beheer tot uitgifte van (rechten op) aandelen alsmede tot beperking c.q. uitsluiting van het voorkeursrecht.

Sluiting

Alle agendapunten zijn onderhevig aan goedkeuring door de algemene vergadering van aandeelhouders, behalve agendapunten 1 en 3.

* De Aandeelhouderscirculaire zal beschikbaar zijn in het Nederlands en Engels op de website www.heinekeninternational.com/agm en kan worden verkregen ten kantore van Heineken Holding N.V. in Amsterdam.

● Toelichting

behorende bij de agenda voor de algemene vergadering van aandeelhouders van Heineken Holding N.V., te houden op donderdag 17 april 2008.

Agendapunt 5 Overname Scottish & Newcastle plc

Op 25 januari 2008 hebben Heineken N.V. (Heineken), Carlsberg A/S (Carlsberg) en Scottish & Newcastle plc (S&N) bekend gemaakt dat ze overeenstemming hadden bereikt over de voorwaarden van een aanbevolen bod in contanten door Sunrise Acquisitions Ltd., een nieuw opgerichte vennootschap gezamenlijk in eigendom van Heineken en Carlsberg, op het volledige uitgegeven en nog uit te geven aandelenkapitaal van S&N. De overname zal worden gerealiseerd via een speciale regeling onder Engels vennootschapsrecht, een zogenaamde 'scheme of arrangement'.

Na de overname zal Heineken de onderdelen en investeringen van S&N houden in het Verenigd Koninkrijk, Ierland, Portugal, Finland, België, de Verenigde Staten en India. Voor Heineken is de voorgenomen transactie een significante strategische stap, die zal leiden tot sterke platforms voor toekomstige winstgroei en toename van de kasstroom.

De overname is onder andere onderworpen aan goedkeuringen van de aandeelhouders van Heineken, de aandeelhouders en prioriteitsaandeelhouders van Heineken Holding, de aandeelhouders van S&N, de Schotse rechter, de Europese Commissie en enige andere mededingingsautoriteiten.

In overeenstemming met artikel 2:107a Burgerlijk Wetboek en artikel 8, lid 6, van Heineken Holding's statuten, wordt de algemene vergadering van aandeelhouders verzocht goedkeuring te verlenen aan:

De overname door Sunrise Acquisitions Ltd., een vennootschap gezamenlijk in eigendom van Heineken N.V. en Carlsberg A/S, van het volledige uitgegeven en nog uit te geven aandelenkapitaal van Scottish & Newcastle plc en de daaropvolgende verwerving van de volledige eigendom door Heineken N.V. van Sunrise Acquisitions Ltd. na overdracht van bepaalde onderdelen van Scottish & Newcastle plc aan Carlsberg A/S, een en ander zoals in detail beschreven in de Aandeelhouderscirculaire.*

*De Aandeelhouderscirculaire zal beschikbaar zijn in het Nederlands en Engels op de website www.heinekeninternational.com/agm en kan worden verkregen ten kantore van Heineken Holding N.V. in Amsterdam.

Agendapunt 6 Benoeming van de externe accountant voor een periode van vier jaar

Volgens artikel 11, lid 1, sub f, van de statuten moet de (her)benoeming van de externe accountant ter goedkeuring worden voorgelegd aan de algemene vergadering van aandeelhouders. De externe accountant, KPMG Accountants N.V., is op de algemene vergadering van aandeelhouders van april 2004 voor het laatst benoemd voor een periode van vier jaar.

De Raad van Beheer van Heineken Holding N.V. stelt voor, volgens de Nederlandse Corporate Governance Code, de externe accountant voor een periode van vier jaar te herbenoemen, gebaseerd op een gestructureerde evaluatie.

Bij de beoordeling van het functioneren van de externe accountant is aandacht besteed aan de opdracht tot controle van de geconsolideerde jaarrekening van Heineken Holding N.V. en Heineken N.V. en aan de accountantsactiviteiten inzake belastingen, IT en duurzaamheid. De beoordeling is onder toezicht van de Manager Group Internal Audit van Heineken N.V. uitgevoerd, gebaseerd op gesprekken met verantwoordelijken op centraal en regionaal niveau. Financiële managers van werkmaatschappijen hebben door het invullen van vragenlijsten een bijdrage aan de beoordeling geleverd.

De hoofdconclusies uit de recente beoordeling zijn besproken in de vergaderingen van de Audit Commissie van de Raad van Commissarissen van Heineken N.V. en de Raad van Beheer van Heineken Holding N.V. in februari 2008. De Raad van Beheer stelt voor, op basis van het bevredigende functioneren, om KPMG Accountants N.V. voor de duur van vier jaar te herbenoemen als externe accountant van Heineken Holding N.V. (jaarrekening 2008-2011).

Agendapunt 7 Verlenging van de machtiging van de Raad van Beheer tot inkoop eigen aandelen

De algemene vergadering van aandeelhouders heeft de Raad van Beheer voor het laatst op 19 april 2007 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 17 april 2008, 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 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 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.

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

Agendapunt 8 Verlenging van de machtiging van de Raad van Beheer tot uitgifte van (rechten op) aandelen alsmede tot beperking c.q. uitsluiting van het voorkeursrecht

De algemene vergadering van aandeelhouders heeft de Raad van Beheer voor het laatst op 19 april 2007 gemachtigd tot uitgifte van (rechten op) aandelen alsmede tot beperking c.q. uitsluiting van het voorkeursrecht. 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 17 april 2008, 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 10% van het op het tijdstip van uitgifte geplaatste kapitaal van de vennootschap.

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

Bezoek tevens www.heinekeninternational.com/agm

De vergadering wordt uitgezonden via www.heinekeninternational.com/investors/webcasts