

Agenda

voor de Algemene Vergadering van Aandeelhouders van Heineken N.V., te houden op donderdag 17 april 2008 om 14:00 uur in de Beurs van Berlage, Damrak 243, Amsterdam.

Heineken
NV

Opening

- 1 Verslag over het boekjaar 2007.
- 1a Vaststelling van de jaarrekening over het boekjaar 2007.
- 1b Besluit over de bestemming van het saldo van de winst- en verliesrekening in overeenstemming met artikel 12, lid 7 van de statuten van de vennootschap.
- 1c Decharge van de leden van de Raad van Bestuur.
- 1d Decharge van de leden van de Raad van Commissarissen.
- 2 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.*
- 3 Benoeming van de externe accountant voor een periode van vier jaar.
- 4 Verlenging van de machtiging van de Raad van Bestuur tot inkoop eigen aandelen.
- 5 Verlenging van de machtiging van de Raad van Bestuur tot uitgifte van (rechten op) aandelen alsmede tot beperking c.q. uitsluiting van het voorkeursrecht.
- 6 Benoeming van mevrouw M. Minnick tot lid van de Raad van Commissarissen.

Sluiting

Agendapunten 1a tot en met 6 zijn onderhevig aan goedkeuring door de Algemene Vergadering van Aandeelhouders.

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

Toelichting

behorend bij de agenda voor de Algemene Vergadering van Aandeelhouders van Heineken N.V., te houden op donderdag 17 april 2008

Punt 1b: Besluit over de bestemming van het saldo van de winst- en verliesrekening.

In 2007 is een nieuw dividendbeleid van kracht geworden. Het nieuwe beleid versterkt de koppeling tussen de dividenduitkering en de jaarlijkse ontwikkeling van de nettowinst beia en biedt blijvende ondersteuning voor het streven van Heineken N.V. om zijn onafhankelijkheid te bewaren, een gezonde financiële structuur te handhaven en voldoende winst in te houden om het bedrijf zowel autonoom als door middel van overnames verder te kunnen laten groeien. De jaarlijkse dividenduitkering bedraagt 30–35 procent van de nettowinst voor bijzondere posten en afschrijving op merken (nettowinst beia). Het interimdividend wordt vastgesteld op 40 procent van het totale dividend over het voorafgaande jaar.

Na goedkeuring wordt het slotdividend vastgesteld op € 0,70. Hiervan is € 0,24 reeds op 20 september 2007 uitgekeerd als interimdividend. Het slotdividend wordt betaalbaar gesteld op 25 april 2008.

Punt 2: 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 7 van Heineken'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.*

Punt 3: Benoeming van de externe accountant voor een periode van vier jaar.

Volgens artikel 13, lid 1, sub h 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 2003 voor het laatst benoemd voor een periode van vijf jaar.

In de tussentijd is bepaald (Nederlandse Corporate Governance Code van december 2003) dat een externe accountant voor een periode van vier jaar wordt benoemd, gebaseerd op een gestructureerde evaluatie.

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

Bij de beoordeling van het functioneren van de externe accountant is aandacht besteed aan de audit gerelateerde opdracht voor de geconsolideerde jaarrekening van Heineken N.V. en aan de accountantsactiviteiten inzake belastingen, IT en duurzaamheid. De beoordeling is onder toezicht van de Manager Group Internal Audit 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 Raad van Bestuur en daarna in de vergadering van de Audit Commissie en de Raad van Commissarissen van februari 2008. Gebaseerd op het bevredigende functioneren stelt de Raad van Commissarissen voor om KPMG Accountants N.V. voor de duur van vier jaar te herbenoemen als externe accountant van Heineken N.V. (jaarrekening 2008-2011).

Punt 4: Verlenging van de machtiging van de Raad van Bestuur tot inkoop eigen aandelen.

De Algemene Vergadering van Aandeelhouders heeft de Raad van Bestuur voor het laatst op 19 april 2007 gemachtigd eigen aandelen in te kopen. De Algemene Vergadering van Aandeelhouders wordt nu verzocht de machtiging aan de Raad van Bestuur te verlengen.

Voorgesteld wordt dat de Algemene Vergadering van Aandeelhouders de Raad van Bestuur 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 procent 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 procent

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 het 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 acquisitieprojecten.

Punt 5: Verlenging van de machtiging van de Raad van Bestuur tot uitgifte van (rechten op) aandelen alsmede tot beperking c.q. uitsluiting van het voorkeursrecht.

De Algemene Vergadering van Aandeelhouders heeft de Raad van Bestuur 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 Bestuur te verlengen.

Voorgesteld wordt dat de Algemene Vergadering van Aandeelhouders de Raad van Bestuur 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 procent 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 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 acquisitieprojecten.

Punt 6: Benoeming van mevrouw M. Minnick tot lid van de Raad van Commissarissen.

De Raad van Commissarissen doet een niet-bindende voordracht **mevrouw M. Minnick** te benoemen tot lid van de Raad van Commissarissen. Mevrouw Minnick voldoet aan het door de Raad van Commissarissen opgestelde profiel, zoals vermeld op onze website.

Mary Minnick (VS) werd geboren in 1959. Sinds april 2007 is zij partner bij Lion Capital in het Verenigd Koninkrijk.

Mevrouw Minnick heeft 23 jaar bij de Coca Cola Company gewerkt en diverse managementfuncties bekleed in de VS en Azië op het gebied van marketing, nieuwe producten, verkoop en algemeen management. Haar laatste functie was Executive Vice President en Hoofd marketing, strategie, R&D, ontwikkeling van nieuwe producten, verpakkingen en milieubeleid.

Mevrouw Minnick heeft een MBA behaald aan de Duke University, en een BA in Business behaald aan de Bowling Green State University.

Gezien haar brede ervaring op het gebied van marketing en haar merkenexpertise stelt de Raad van Commissarissen voor mevrouw Minnick te benoemen.

Mevrouw Minnick bezit momenteel geen aandelen in de vennootschap en is onafhankelijk in de zin van de Nederlandse Corporate Governance Code.

Bezoek tevens www.heinekeninternational.com/aggm

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