

AGENDA

voor de jaarlijkse Algemene Vergadering van Aandeelhouders van Heineken Holding N.V., te houden op donderdag 21 april 2011 om 16.30 uur – of zoveel later als de jaarlijkse Algemene Vergadering van Aandeelhouders van Heineken N.V. is geëindigd – in de Beurs van Berlage, Damrak 243, Amsterdam.

Opening

- 1 Verslag over het boekjaar 2010.
- 2 Vaststelling van de jaarrekening over het boekjaar 2010.
- 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 Machtigingen
 - a Machtiging van de Raad van Beheer tot inkoop eigen aandelen.
 - b Machtiging van de Raad van Beheer tot uitgifte van (rechten op) aandelen.
 - c Machtiging van de Raad van Beheer tot beperking of uitsluiting van het voorkeursrecht van aandeelhouders.
- 6 Statutenwijziging.
- 7 Remuneratie Raad van Beheer.
- 8 Samenstelling Raad van Beheer
 - a Aftreden van de heer D.P. Hoyer als lid van de Raad van Beheer.
 - b Benoeming van mevrouw C.M. Kwist als lid van de Raad van Beheer.
 - c Herbenoeming van mevrouw C.L. de Carvalho-Heineken als gedelegeerd lid van de Raad van Beheer.

Sluiting

Alle agendapunten zijn onderhevig aan goedkeuring door de Algemene Vergadering van Aandeelhouders, behalve agendapunten 1, 3 en 8a.

TOELICHTING

behorende bij de agenda voor de jaarlijkse Algemene Vergadering van Aandeelhouders van Heineken Holding N.V., te houden op donderdag 21 april 2011.

Agendapunt 5a Machtiging van de Raad van Beheer tot inkoop eigen aandelen

De Algemene Vergadering van Aandeelhouders heeft de Raad van Beheer voor het laatst op 22 april 2010 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 21 april 2011, eigen aandelen in te kopen, onder de volgende voorwaarden en met inachtneming van de wet en de statuten:

- a het maximum aantal aandelen dat kan worden ingekocht bedraagt 10% van het geplaatste kapitaal van de vennootschap op enig tijdstip binnen de termijn van de machtiging;
- 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.

Agendapunt 5b Machtiging van de Raad van Beheer tot uitgifte van (rechten op) aandelen

De Algemene Vergadering van Aandeelhouders heeft de Raad van Beheer voor het laatst op 22 april 2010 gemachtigd tot uitgifte van (rechten op) aandelen. 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 21 april 2011, 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 10% van het op het tijdstip van uitgifte geplaatste kapitaal van de vennootschap.

Agendapunt 5c Machtiging van de Raad van Beheer tot beperking of uitsluiting van het voorkeursrecht van aandeelhouders

De Algemene Vergadering van Aandeelhouders heeft de Raad van Beheer voor het laatst op 22 april 2010 gemachtigd tot beperking of uitsluiting van het voorkeursrecht van aandeelhouders. 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 21 april 2011, tot het beperken of uitsluiten van het voorkeursrecht van aandeelhouders in relatie tot de uitgifte van aandelen dan wel het verlenen van rechten tot het nemen van aandelen, een en ander met inachtneming van de wet en de statuten.

Agendapunt 6 Statutenwijziging

Het voorstel tot wijziging van de statuten van Heineken Holding N.V. heeft met name betrekking op de Wet van 30 juni 2010 tot wijziging van Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek en de Wet op het financieel toezicht ter uitvoering van richtlijn nr. 2007/36/EG van het Europees Parlement en de Raad van de Europese Unie van 11 juli 2007 betreffende de uitoefening van bepaalde rechten van aandeelhouders in beursgenoteerde vennootschappen. Deze wet is op 1 juli 2010 in werking getreden. De wijzigingen betreffen de inleidende begripsbepalingen en de artikelen 4, 5, 7, 8, 11, 12 en 15.

Het voorstel behelst tevens een machtiging om de notariële wijzigingsakte te doen passeren. De statutenwijziging wordt van kracht wanneer de notariële akte wordt gepasseerd. De volledige tekst van de voorgestelde wijzigingen is verkrijgbaar bij het kantoor van de vennootschap. De tekst kan bovendien worden ingezien op de website www.heinekeninternational.com/agm

Agendapunt 7 Remuneratie Raad van Beheer

Volgens het geldende remuneratiebeleid is de vergoeding van de leden van de Raad van Beheer gelijk aan de vergoeding van de leden van de Raad van Commissarissen van Heineken N.V.

Heineken N.V. zal de jaarlijkse Algemene Vergadering van Aandeelhouders op 21 april 2011 voorstellen de vaste jaarlijkse vergoeding van de voorzitter van de Raad van Commissarissen te verhogen van € 60.000 tot € 90.000 en van de leden van de Raad van Commissarissen van € 45.000 tot € 60.000.

De vergadering van houders van prioriteits aandelen stelt voor deze verhoging te volgen, in lijn met het bovengenoemde beleid.

Agendapunt 8 Samenstelling Raad van Beheer

Heineken Holding N.V. zal best practice bepaling II.1.1 toepassen. In deze bepaling wordt de duur van de benoeming en herbenoeming van leden van de Raad van Beheer gebonden aan een maximum van vier jaar, volgens een herbenoemingrooster. De Raad van Beheer heeft het volgende herbenoemingrooster opgesteld, dat van tijd tot tijd wordt herzien:

| Lid | Geboortedatum | 70 jaar | Eerste jaar van (her)benoeming | Jaar van pensioen |
|---------------------------------|------------------|---------|--------------------------------|-------------------|
| Hr. D.P. Hoyer | 21 april 1940 | 2010 | | 2011 |
| Hr. K. Vuursteen | 25 juli 1941 | 2011 | | 2012 |
| Hr. M. Das | 19 juni 1948 | 2018 | 2013 | |
| Hr. J.A. Fernández Carbajal | 15 februari 1954 | 2024 | 2010 | |
| Mevr. C.L. de Carvalho-Heineken | 30 juni 1954 | 2024 | 2011 | |

Er wordt in principe een leeftijdsgrens van 70 jaar voorgesteld, waarvan in individuele gevallen kan worden afgeweken. Voor de Raad van Commissarissen van Heineken N.V. geldt dezelfde limiet en mogelijkheid tot afwijking. In de context van de Nederlandse Corporate Governance Code heeft Heineken Holding N.V. verklaard dat haar Raad van Beheer vergelijkbaar is met een Raad van Commissarissen en dat daarom bepaalde regels aangaande een Raad van Beheer niet worden toegepast maar bepaalde regels aangaande een Raad van Commissarissen wel worden toegepast.

Agendapunt 8a Aftreden van de heer D.P. Hoyer als lid van de Raad van Beheer

In de jaarlijkse Algemene Vergadering van Aandeelhouders van 21 april 2011 zal de heer D.P. Hoyer aftreden volgens het voornoemde herbenoemingrooster en zal wegens zijn leeftijd niet worden voorgedragen voor herbenoeming. De heer D.P. Hoyer is sinds 1972 lid van de Raad van Beheer. Hij heeft een grote bijdrage geleverd aan de invulling van de belangrijkste taak van Heineken Holding N.V., te weten het waarborgen van de lange termijn onafhankelijkheid, continuïteit en stabiliteit van de Heineken groep. De Raad van Beheer is hem daar bijzonder erkentelijk voor.

Agendapunt 8b Benoeming van mevrouw C.M. Kwist als lid van de Raad van Beheer

In overeenstemming met artikel 7, lid 2, van de statuten van de vennootschap heeft de vergadering van houders van prioriteits aandelen een niet-bindende voordracht opgemaakt voor de benoeming van mevrouw C.M. Kwist als lid van de Raad van Beheer, met ingang van 21 april 2011, voor een periode van vier jaar, dat wil zeggen tot het einde van de jaarlijkse Algemene Vergadering van Aandeelhouders in 2015.

Mevrouw C.M. Kwist wordt door de prioriteit voorgedragen als lid van de Raad van Beheer gezien haar functie als directeur van Greenfee B.V., de vennootschap waarin de familie Hoyer haar belang in L'Arche Green N.V. heeft ondergebracht, en van L'Arche Green N.V., de vennootschap waarin de familie Heineken en de familie Hoyer hun belang in Heineken Holding N.V. hebben samengebracht. Zij heeft een achtergrond in marketing. Na haar studie psychologie heeft zij gedurende tien jaar diverse managementfuncties bekleed bij Procter & Gamble. Sinds acht jaar adviseert zij internationale merkfabrikanten en retailers op het gebied van merkstrategie, marketing en communicatie. Mevrouw C.M. Kwist heeft de Nederlandse nationaliteit, is gehuwd en woont in Brussel.

Agendapunt 8c Herbenoeming van mevrouw C.L. de Carvalho-Heineken als gedelegeerd lid van de Raad van Beheer

In overeenstemming met artikel 7, lid 2, van de statuten van de vennootschap heeft de vergadering van houders van prioriteits aandelen een niet-bindende voordracht opgemaakt voor de herbenoeming van mevrouw C.L. de Carvalho-Heineken als gedelegeerd lid van de Raad van Beheer, met ingang van 21 april 2011, voor een periode van vier jaar, dat wil zeggen tot het einde van de jaarlijkse Algemene Vergadering van Aandeelhouders in 2015.

Mevrouw C.L. de Carvalho-Heineken werd voor het eerst benoemd in 1988. Zij is tevens directeur van L'Arche Holding S.A., de vennootschap waarin de familie Heineken haar belang in L'Arche Green N.V. heeft ondergebracht, en van L'Arche Green N.V., de vennootschap waarin de familie Heineken en de familie Hoyer hun belang in Heineken Holding N.V. hebben samengebracht.

De prioriteit stelt voor mevrouw C.L. de Carvalho-Heineken te herbenoemen gezien de manier waarop zij invulling geeft aan haar rol als gedelegeerd lid van de Raad van Beheer.

Bezoek ook www.heinekeninternational.com/agm
Via www.heinekeninternational.com/webcast/investors
wordt een audioweecast van de vergadering verzorgd.