

Agenda

voor de jaarlijkse Algemene Vergadering van Aandeelhouders van Heineken N.V.,
te houden op woensdag 20 april 2005 om 14.00 uur in de Beurs van Berlage, Damrak 243 te Amsterdam

Opening

- I Verslag over het boekjaar 2004.
- 2 Vaststelling van de balans per 31 december 2004, van de winst- en verliesrekening over het boekjaar 2004 en van de toelichting.
- 3 Reserverings- en dividendbeleid.
- 4 Beslissing over de bestemming van het saldo van de winst- en verliesrekening overeenkomstig het bepaalde in artikel 12, lid 4, van de statuten der vennootschap.
- 5 Decharge van de leden van de Raad van Bestuur.
- 6 Decharge van de leden van de Raad van Commissarissen.
- 7 Statutenwijziging.
- 8 Vaststelling remuneratiebeleid Raad van Bestuur.
- 9 Goedkeuring Lange Termijn Incentive Plan Raad van Bestuur.
- 10 Machtiging van de Raad van Bestuur tot inkoop eigen aandelen.
- 11 Machtiging van de Raad van Bestuur tot uitgifte van (rechten op) aandelen alsmede tot beperking c.q. uitsluiting van het voorkeursrecht.
- 12 Benoeming van twee commissarissen.
- 13 Bezoldiging Raad van Commissarissen.
- 14 De Nederlandse Corporate Governance Code – ‘Comply or Explain’ rapport.
- 15 Officiële taal van het jaarverslag.

Sluiting

Toelichting

behorende bij de agenda voor de Algemene Vergadering van Aandeelhouders van Heineken N.V. te houden op woensdag 20 april 2005

Agendapunt 3: reserverings- en dividendbeleid

Heineken N.V. voert een consistent reserverings- en dividendbeleid. Binnen dit beleid wordt naar een pay-out ratio van 20%-25% van de nettowinst, exclusief bijzondere posten, gestreefd.

Eén maal in de drie jaar wordt bekeken of er ruimte is voor een verhoging van het totale bedrag aan uit te betalen dividend via handhaving van het dividendbedrag per aandeel en een vergroting van het aantal uitstaande aandelen met in principe 25%. Deze vergroting van het aantal uitstaande aandelen wordt bereikt via hetzij een herkapitalisatieaandeel uit de vrije reserves, hetzij een aandelensplitsing, waardoor de bestaande aandeelhouders extra aandelen ontvangen.

Aan het reserverings- en dividendbeleid liggen verschillende doelstellingen ten grondslag. Heineken wil haar posities in bestaande markten uitbreiden en een actieve rol spelen in de verwachte, verdere concentratie op de wereldbiermarkt. Tevens streeft Heineken naar het handhaven van een gezonde balansstructuur en naar het behoud van haar onafhankelijkheid. Om deze doelstellingen te bereiken wordt een aanzienlijk gedeelte van de behaalde winsten via reservering binnen de onderneming gehouden.

Agendapunt 7: statutenwijziging

Het voorstel tot wijziging van de statuten van Heineken N.V. is in het bijzonder ingegeven door de Nederlandse Corporate Governance Code van 9 december 2003 en de wet van 9 juli 2004 tot wijziging van boek 2 van het Burgerlijk Wetboek in verband met de structuurregeling, zoals in werking getreden op 1 oktober 2004. Het voorstel voorziet verder in een vrijwaring ten behoeve van leden van de Raad van Bestuur en Raad van Commissarissen. Daarnaast bevat het voorstel wijzigingen die verband houden met tekstuele verduidelijkingen, verbeteringen van de lay-out en modernisering van de huidige statuten. De volledige tekst van de voorgestelde statutenwijziging met toelichting ligt ter inzage ten kantore van de vennootschap en kan aldaar worden opgevraagd. Tevens is de tekst beschikbaar via de website van de vennootschap (www.heinekeninternational.com).

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.

Agendapunt 8: vaststelling remuneratiebeleid Raad van Bestuur

Het remuneratiebeleid, zoals vermeld in het jaarverslag 2004 en zoals opgenomen in het op de website geplaatste remuneratierapport, wordt ter vaststelling aan de Algemene Vergadering van Aandeelhouders voorgelegd.

Het beleid en de structuur zijn gebaseerd op de strategische ambities van de vennootschap en houden rekening met de in- en externe verhoudingen en de hoogste standaarden voor 'good corporate citizenship'. Het beleid voorziet in een sterke focus op de strategische korte en lange termijn resultaten van de vennootschap. De remuneratiestructuur bestaat uit een basissalaris en een korte en lange termijn incentive. De lange termijn incentive voorziet in een uitkering in aandelen.

Agendapunt 9: goedkeuring Lange Termijn Incentive Plan Raad van Bestuur

Lange termijn onafgebroken waardecreatie voor aandeelhouders is een uitgangspunt van de onderneming. Om dit verder te bevorderen stelt de Raad van Commissarissen voor om de Raad van Bestuur te belonen in aandelen.

Onder dit Lange Termijn Incentive Plan, worden 'prestatie' aandelen voorwaardelijk toegekend op basis van het behalen van duidelijke, van tevoren vastgestelde en objectieve prestatiecriteria. Voor een nadere toelichting van het Lange Termijn Incentive Plan voor de Raad van Bestuur verwijzen wij naar het Remuneratierapport van de Raad van Commissarissen (zie onze website en ons jaarverslag 2004). Het voornemen bestaat om per 1 januari 2006 voor een groep senior management een vergelijkbaar Lange Termijn Incentive Plan in te voeren.

Agendapunt 10: machtiging van de Raad van Bestuur tot inkoop eigen aandelen

Voorgesteld wordt dat de Algemene Vergadering van Aandeelhouders de Raad van Bestuur machtiging verleent om, gedurende de wettelijke maximumtermijn van 18 maanden vanaf de datum waarop de statutenwijziging vermeld onder agendapunt 7 van kracht wordt, 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 beurze of anderszins.

De machtiging tot inkoop zal mogelijk worden aangewend in het kader van het Lange Termijn Incentive Plan voor leden van de Raad van Bestuur (zie agendapunt 9) en het Lange Termijn Incentive plan voor de groep senior management, maar kan ook worden aangewend voor andere doeleinden zoals in het kader van acquisitieprojecten.

Agendapunt 11: machtiging van de Raad van Bestuur tot uitgifte van (rechten op) aandelen alsmede tot beperking c.q. uitsluiting van het voorkeursrecht

Voorgesteld wordt dat de Algemene Vergadering van Aandeelhouders de Raad van Bestuur aanwijst, gedurende een periode van 18 maanden vanaf de datum waarop de statutenwijziging vermeld onder agendapunt 7 van kracht wordt, als het orgaan dat bevoegd is te besluiten tot uitgifte van aandelen of rechten tot het nemen van aandelen, alsmede tot het beperken of uitsluiten van het voorkeursrecht van aandeelhouders, één en ander met inachtneming van de wet en de statuten. De aanwijzing is beperkt tot 10% van het op het tijdstip van uitgifte geplaatste kapitaal van de vennootschap.

De aanwijzing zal mogelijk worden aangewend in het kader van het Lange Termijn Incentive Plan voor leden van de Raad van Bestuur (zie agendapunt 9) en het Lange Termijn Incentive Plan voor de groep senior management, maar kan ook worden aangewend voor andere doeleinden zoals in het kader van acquisitieprojecten.

Agendapunt 12: benoeming van twee commissarissen

Bindende voordracht, conform artikel 7, lid 2, van de statuten van Heineken N.V., opgemaakt door de Raad van Commissarissen ter benoeming van een commissaris der vennootschap.

- 1 Mr. M. Das
- 2 R. Overgaauw

Mededelingen betreffende de kandidaten

Mr. Maarten (M.) Das

<i>Leeftijd</i>	56 jaar
<i>Aandelen in de vennootschap</i>	geen
<i>Betrekking</i>	advocaat, partner Loyens & Loeff N.V.
<i>Commissariaten bij Nederlandse beursgenoteerde vennootschappen</i>	geen
<i>Overige commissariaten</i>	Greenfee B.V. (voorzitter)
<i>Bestuursfuncties</i>	Heineken Holding N.V. (voorzitter) Stichting Administratiekantoor Prioeres LAC B.V.
<i>Redenen</i>	De heer Das maakt sinds 1994 deel uit van de Raad van Commissarissen en bekleedt de functie van gedelegeerd commissaris sinds 1995. Hij voldoet aan het door de Raad van Commissarissen opgestelde profiel. Gezien zijn grote algemene juridische deskundigheid en zijn waardevolle inbreng in de Raad van Commissarissen stelt de Raad van Commissarissen voor hem te herbenoemen tot commissaris en tot gedelegeerd commissaris.

Ruud (R.) Overgaauw

<i>Leeftijd</i>	64 jaar
<i>Aandelen in de vennootschap</i>	geen
<i>Betrekking</i>	voormalig directeur Vrumona B.V.
<i>Commissariaten</i>	geen

Bindende voordracht, conform artikel 7, lid 2, van de statuten van Heineken N.V., opgemaakt door de Raad van Commissarissen ter benoeming van een commissaris der vennootschap.

- 1 Mr. J.M. Hessels
- 2 Drs. J. Buijs

Mededelingen betreffende de kandidaten

Mr. Jan Michiel (J.M.) Hessels

<i>Leeftijd</i>	62 jaar
<i>Aandelen in de vennootschap</i>	geen
<i>Betrekking</i>	oud-voorzitter Hoofddirectie Koninklijke Vendex KBB N.V.
<i>Commissariaten bij Nederlandse beursgenoteerde vennootschappen</i>	Euronext N.V. (voorzitter) Koninklijke Philips Electronics N.V. Fortis N.V. Royal Vopak N.V. (t/m april 2005)
<i>Overige commissariaten</i>	Amsterdam Schiphol Group N.V. Schiphol Area Development Company – SADC (voorzitter) S.C. Johnson Europlant N.V. (voorzitter)
<i>Redenen</i>	De heer Hessels maakt sinds 2001 deel uit van de Raad van Commissarissen en voldoet aan het door de Raad van Commissarissen opgestelde profiel. Gezien zijn relevante kennis en ervaring op financieel-administratief en accounting terrein en zijn kennis op het gebied van verkoop van consumentenartikelen stelt de Raad van Commissarissen voor hem te herbenoemen tot commissaris.

Drs. Jos (J.) Buijs

<i>Leeftijd</i>	62 jaar
<i>Aandelen in de vennootschap</i>	geen
<i>Betrekking</i>	Directeur Administratie- en Trustkantoor Pentagon B.V.
<i>Commissariaten</i>	geen

Agendapunt 13: bezoldiging Raad van Commissarissen

Voorgesteld wordt de voorzitter(s) en leden van de commissies van de Raad van Commissarissen met ingang van 1 januari 2005 jaarlijks, naast de ongewijzigde vaste bezoldiging, een beloning toe te kennen voor hun commissiewerkzaamheden. Het voorstel is als volgt:

<i>Audit Commissie</i>	voorzitter	€ 7.500,00
	lid	€ 5.000,00
<i>Selectie & Benoemingscommissie*</i>	voorzitter	€ 6.500,00
	lid	€ 4.500,00
<i>Remuneratiecommissie*</i>	voorzitter	€ 6.500,00
	lid	€ 4.500,00

* Voor de Selectie & Benoemingscommissie en de Remuneratiecommissie geldt dat de voorzitter(s) en leden die in beide commissies zitting hebben slechts één keer de bezoldiging ontvangen. Aangezien de voorzitter(s) en leden van de bovengenoemde commissies ook deel uitmaken van de Voorbereidingscommissie zal er geen extra vergoeding zijn voor het lidmaatschap van de Voorbereidingscommissie.

Met ingang van 1 januari 2005 zal de bezoldiging per kwartaal worden vooruitbetaald. Tevens wordt voorgesteld om met ingang van 1 januari 2006 de vaste bezoldiging te verhogen voor de voorzitter en leden van de Raad van Commissarissen.

<i>Raad van Commissarissen</i>	voorzitter	€ 60.000,00 (van € 45.000,00)
	leden	€ 45.000,00 (van € 38.000,00)

De laatste verhoging werd goedgekeurd in de Algemene Vergadering van Aandeelhouders op 25 april 2002.

Agendapunt 14: de Nederlandse Corporate Governance Code

In een separaat deel van het jaarverslag wordt een gedetailleerd overzicht gegeven van de wijze waarop Heineken N.V. de Nederlandse Corporate Governance Code (gepubliceerd op 9 december 2003) toepast; het 'Comply or Explain' rapport. De bestaande reglementen van de Raad van Bestuur, de Raad van Commissarissen en de commissies zijn overeenkomstig aangepast en – waar nodig – zijn nieuwe reglementen gemaakt. Aan de vereisten voor publicatie op de website (www.heinekeninternational.com – sectie Corporate Governance) is voldaan, alsmede aan de vereisten voor publicatie in het jaarverslag.

Heineken N.V. onderschrijft de principes van de Code en voldoet aan nagenoeg alle 'best practice' bepalingen. Met name de structuur van de Heineken groep – en dan in het bijzonder de relatie tussen Heineken Holding N.V. en Heineken N.V. – weerhoudt Heineken N.V. van het toepassen van een klein aantal 'best practice' bepalingen.

Agendapunt 15: officiële taal van het jaarverslag

Het voorstel om met ingang van het boekjaar 2005 de Engelse taal aan te wijzen als officiële taal voor het jaarverslag, wordt ingegeven door het internationale karakter van de vennootschap en van de financiële markten, de internationale spreiding van de aandeelhouders van Heineken N.V., de buitenlandse leden van de Raad van Bestuur en Raad van Commissarissen en het feit dat de Engelse taal binnen de internationale zakenwereld algemeen geaccepteerd is. Aangezien het jaarverslag geheel in het Engels wordt voorbereid zal het aanwijzen van de Engelse taal als officiële taal mogelijke interpretatieverschillen bij de vertaling voorkomen. Het aanwijzen van het Engels als officiële taal zal voor de Nederlandse aandeelhouders geen verschil uitmaken, aangezien een Nederlandse vertaling van het verslag beschikbaar blijft.