

Agenda

voor de jaarlijkse Algemene Vergadering van Aandeelhouders van Heineken N.V., te houden op donderdag 20 april 2006 om 14.00 uur in de Beurs van Berlage, Damrak 243 te Amsterdam.

Opening

1 Verslag over het boekjaar 2005.

- a Vaststelling van de balans per 31 december 2005, van de winst- en verliesrekening over het boekjaar 2005 en van de toelichting.
- b Toelichting op het reserverings- en dividendbeleid.
- c Beslissing over de bestemming van het saldo van de winst- en verliesrekening overeenkomstig het bepaalde in artikel 12, lid 7 van de statuten der vennootschap.
- d Decharge van de leden van de Raad van Bestuur.
- e Decharge van de leden van de Raad van Commissarissen.

2 Machtiging van de Raad van Bestuur tot inkoop eigen aandelen.

3 Machtiging van de Raad van Bestuur tot uitgifte van (rechten op) aandelen alsmede tot beperking c.q. uitsluiting van het voorkeursrecht.

4 Samenstelling van de Raad van Commissarissen:

- a Voorstel tot herbenoeming van de heer C.J.A. van Lede tot lid van de Raad van Commissarissen;
- b Voorstel tot herbenoeming van de heer J.M. de Jong tot lid van de Raad van Commissarissen;
- c Voorstel tot benoeming van mevrouw A.M. Fentener van Vlissingen tot lid van de Raad van Commissarissen;
- d Voorstel tot benoeming van Lord MacLaurin of Knebworth tot lid van de Raad van Commissarissen.

Sluiting

behorende bij de agenda voor de Algemene Vergadering van Aandeelhouders van Heineken N.V. te houden op donderdag 20 april 2006.

Agendapunt 1b: toelichting op het reserverings- en dividendbeleid.

Heineken N.V. voert een consistent reserverings- en dividendbeleid. Binnen dit beleid wordt gestreefd naar een pay-out ratio van 20 – 25% van de nettowinst, exclusief bijzondere posten. 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 de uitgifte van herkapitalisatieaandelen 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 2: machtiging van de Raad van Bestuur tot inkoop eigen aandelen.

De machtiging hiertoe werd voor het laatst verleend door de Algemene Vergadering van Aandeelhouders die werd gehouden op 20 april 2005.

De Algemene Vergadering van Aandeelhouders wordt verzocht de Raad van Bestuur deze machtiging opnieuw te verlenen.

Voorgesteld wordt dat de Algemene Vergadering van Aandeelhouders de Raad van Bestuur machtiging verleent om, gedurende de wettelijke maximumtermijn van 18 maanden, gerekend vanaf 20 april 2006, 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 tot inkoop 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 Senior Management, maar kan ook worden aangewend voor andere doeleinden zoals in het kader van acquisitieprojecten.

Agendapunt 3: machtiging van de Raad van Bestuur tot uitgifte van (rechten op) aandelen alsmede tot beperking c.q. uitsluiting van het voorkeursrecht.

De machtiging hiertoe werd voor het laatst verleend door de Algemene Vergadering van Aandeelhouders die werd gehouden op 20 april 2005.

De Algemene Vergadering van Aandeelhouders wordt verzocht de Raad van Bestuur deze machtiging opnieuw te verlenen.

Voorgesteld wordt dat de Algemene Vergadering van Aandeelhouders de Raad van Bestuur machtiging verleent, gedurende een termijn van 18 maanden, gerekend vanaf 20 april 2006, tot het uitgeven van aandelen dan wel 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 het Lange Termijn Incentive Plan voor leden van de Raad van Bestuur en het Lange Termijn Incentive Plan voor Senior Management, maar kan ook worden aangewend voor andere doeleinden zoals in het kader van acquisitieprojecten.

Agendapunt 4: samenstelling van de Raad van Commissarissen.

- a De Raad van Commissarissen doet een niet-bindende voordracht de heer **C.J.A. van Lede** te herbenoemen tot lid van de Raad van Commissarissen van de vennootschap. De heer Van Lede voldoet aan het door de Raad van Commissarissen opgestelde profiel, zoals vermeld op onze website.

Cees van Lede werd geboren in 1942. Hij maakt sinds 2002 deel uit van de Raad van Commissarissen, waarvan hij sinds 2004 voorzitter is.

De heer Van Lede is CEO geweest van Akzo Nobel N.V. Momenteel is hij lid van de Raad van Commissarissen van Akzo Nobel N.V., Royal Philips Electronics N.V., Reed Elsevier Group, Sara Lee Corporation, Air Liquide S.A. en Air France/KLM.

Gezien zijn managementervaring en zijn uitgebreide kennis van en ervaring in het bedrijfsleven, zowel nationaal als internationaal, stelt de Raad van Commissarissen voor de heer Van Lede te herbenoemen tot commissaris. De Raad van Commissarissen heeft de heer Van Lede herbenoemd tot voorzitter van de Raad van Commissarissen onder voorbehoud van diens herbenoeming tot lid van de Raad van Commissarissen.

De heer Van Lede bezit momenteel geen aandelen in het kapitaal van Heineken N.V.

- b De Raad van Commissarissen doet een niet-bindende voordracht de heer **J.M. de Jong** te herbenoemen tot lid van de Raad van Commissarissen van de vennootschap. De heer De Jong voldoet aan het door de Raad van Commissarissen opgestelde profiel, zoals vermeld op onze website.

Jan Maarten de Jong werd geboren in 1945. Hij maakt sinds 2002 deel uit van de Raad van Commissarissen, waarvan hij sinds 2004 vice-voorzitter is.

De heer De Jong is lid geweest van de Raad van Bestuur van ABN AMRO Holding N.V. en ABN AMRO Bank N.V. De heer De Jong is lid van de Raad van Commissarissen van diverse ondernemingen, zoals Nutreco Holding N.V., Banca Antonveneta SpA (Italië), CRH plc (Ierland) en AON Groep Nederland B.V.

Het advies van de Raad van Commissarissen om de heer De Jong te herbenoemen is gebaseerd op diens financiële deskundigheid, zowel op nationaal als op internationaal vlak. De Raad van Commissarissen heeft de heer De Jong herbenoemd tot vice-voorzitter van de Raad van Commissarissen onder voorbehoud van diens herbenoeming tot lid van de Raad van Commissarissen.

De heer De Jong bezit momenteel geen aandelen in het kapitaal van Heineken N.V.

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

Annemiek Fentener van Vlissingen werd geboren in 1961 en studeerde bedrijfskunde aan de Universiteit van Groningen. Zij is voorzitter van de Raad van Commissarissen van SHV Holdings N.V. en is lid van de Raad van Commissarissen van Draka Holding N.V. en Flint Holding N.V.

Op basis van haar brede deskundigheid op strategisch en financieel gebied in diverse bedrijfstakken is de Raad van Commissarissen van mening dat mevrouw Fentener van Vlissingen in staat zal zijn de Raad van Commissarissen op de vereiste wijze te kunnen bijstaan.

Mevrouw Fentener van Vlissingen bezit momenteel geen aandelen in het kapitaal van Heineken N.V.

- d De Raad van Commissarissen doet een niet-bindende voordracht **Lord MacLaurin of Knebworth** te benoemen tot lid van de Raad van Commissarissen. Lord MacLaurin voldoet aan het door de Raad van Commissarissen opgestelde profiel, zoals vermeld op onze website.

Ian Charter MacLaurin werd geboren in 1937 en trad in 1959 in dienst bij Tesco, waar hij in 1970 lid werd van de Raad van Bestuur. Van 1985 tot 1997 was hij Voorzitter van Tesco. In de jaren tachtig was hij een Non-Executive Director van Guinness en in de jaren negentig werd hij tevens benoemd tot Non-Executive director van Whitbread.

Na zijn vertrek bij Tesco werd hij Non-Executive Director bij Vodafone waar hij in juli 2000 tot Voorzitter werd gekozen, welke functie hij in juli 2006 zal neerleggen.

Op basis van zijn buitengewone ervaring en kennis op het gebied van de detailhandel is de Raad van Commissarissen van oordeel dat Lord MacLaurin een geschikte kandidaat is voor het lidmaatschap van de Raad van Commissarissen.

Lord MacLaurin bezit momenteel geen aandelen in het kapitaal van Heineken N.V.

