



## Agenda

voor de jaarlijkse algemene vergadering van aandeelhouders Heineken Holding N.V., te houden op donderdag 20 april 2006 om 16.00 uur – of zoveel later als de jaarlijkse algemene vergadering van aandeelhouders van Heineken N.V. is geëindigd – in de Beurs van Berlage, Damrak 243 te Amsterdam.

---

### Opening

- 1 Verslag over het boekjaar 2005.
- 2 Vaststelling van de balans per 31 december 2005, de winst- en verliesrekening over het boekjaar 2005 en de toelichting.
- 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 Machtiging van de Raad van Beheer tot inkoop eigen aandelen.\*
- 6 Machtiging van de Raad van Beheer tot uitgifte van (rechten op) aandelen alsmede tot beperking c.q. uitsluiting van het voorkeursrecht.\*

### Sluiting

\* De toelichting op deze agendapunten staat vermeld op de achterzijde van deze agenda.

## ● Toelichting

behorende bij de agenda voor de jaarlijkse algemene vergadering van aandeelhouders van Heineken Holding N.V., te houden op donderdag 20 april 2006.

---

### Agendapunt 5 **Machtiging van de Raad van Beheer tot inkoop eigen aandelen**

Voorgesteld wordt dat de algemene vergadering van aandeelhouders de Raad van Beheer 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 Heineken N.V.'s 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 acquisities.

### Agendapunt 6 **Machtiging van de Raad van Beheer 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 Beheer deze machtiging opnieuw te verlenen.

Voorgesteld wordt dat de algemene vergadering van aandeelhouders de Raad van Beheer machtiging verleent, gedurende een termijn van 18 maanden, gerekend vanaf 20 april 2006, 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 Senior Management, maar kan ook worden aangewend voor andere doeleinden zoals acquisities.