

Agenda

voor de jaarlijkse Algemene Vergadering van Heineken Holding N.V., te houden in het DeLaMar Theater, Marnixstraat 402, Amsterdam op donderdag 23 april 2026 om 16.00 uur — of zoveel later als de jaarlijkse Algemene Vergadering van Heineken N.V. is geëindigd — en bij te wonen via webcast op www.heinekenholding.com/governance/agm.

Opening

1. Bestuursverslag over het boekjaar 2025
2. Implementatie van de herziene Nederlandse Corporate Governance Code van 20 maart 2025
3. Adviserende stemming over het bezoldigingsverslag over het boekjaar 2025 (stempunt)
4. Vaststelling van de jaarrekening van de vennootschap over het boekjaar 2025 (stempunt)
5. Mededeling over de bestemming van het saldo van de winst- en verliesrekening overeenkomstig het bepaalde in artikel 10, lid 6, van de statuten
6. Uitkering ten laste van de vrije reserves van de vennootschap (stempunt)
7. Decharge van de leden van de Raad van Beheer (stempunt)
8. Machtigingen
 - a. Machtiging van de Raad van Beheer tot inkoop eigen aandelen (stempunt)
 - b. Machtiging van de Raad van Beheer tot uitgifte van (rechten op) aandelen (stempunt)
 - c. Machtiging van de Raad van Beheer tot beperking of uitsluiting van het voorkeursrecht van aandeelhouders (stempunt)
 - d. Intrekking van aandelen (stempunt)
9. Wijziging van het bezoldigingsbeleid voor de Raad van Beheer (stempunt)
10. Samenstelling Raad van Beheer
 - a. Herbenoeming van mevrouw A.M. Fentener van Vlissingen als niet uitvoerend lid van de Raad van Beheer (stempunt)
 - b. Herbenoeming van mevrouw L.L.H. Brassey als niet uitvoerend lid van de Raad van Beheer (stempunt)
 - c. Benoeming van de heer C.A.G. de Carvalho als niet uitvoerend lid van de Raad van Beheer (stempunt)
11. Herbenoeming externe accountant
 - a. Herbenoeming van KPMG Accountants N.V. als externe accountant voor financiële verslaggeving voor het boekjaar 2027 (stempunt)
 - b. Herbenoeming van KPMG Accountants N.V. als externe accountant voor duurzaamheidsverslaggeving voor het boekjaar 2027 (stempunt)

Sluiting

Bezoek ook www.heinekenholding.com

Via www.heinekenholding.com/governance/agm wordt een webcast van de vergadering verzorgd.

Toelichting

behorende bij de agenda voor de jaarlijkse Algemene Vergadering van Heineken Holding N.V.
op donderdag 23 april 2026.

Agendapunt 2 Implementatie van de herziene Nederlandse Corporate Governance Code van 20 maart 2025

In overeenstemming met de aanbeveling van de Monitoring Commissie Corporate Governance Code, wordt op hoofdlijnen de corporate governance-structuur van de Vennootschap besproken, evenals naleving van de Nederlandse Corporate Governance Code die in werking is getreden vanaf het boekjaar beginnend op of na 1 januari 2025 (de "Code").

Net als bij de vorige Corporate Governance Code onderschrijft Heineken Holding N.V. (de "Vennootschap") de principes van de Code. De structuur van HEINEKEN, de monistische bestuursstructuur (one-tier board) van de Vennootschap, en in het bijzonder de relatie tussen de Vennootschap en Heineken N.V., verhindert echter dat de Vennootschap een aantal van de best practice bepalingen van de Code toepast. Nadere details zijn te vinden in de Corporate Governance Statement in het Jaarverslag 2025 van de Vennootschap, dat te raadplegen is via www.heinekenholding.com.

Agendapunt 3 Adviserende stemming over het bezoldigingsverslag over het boekjaar 2025 (stempunt)

Het bezoldigingsverslag over het boekjaar 2025 zal worden voorgelegd ter adviserende stemming.

Agendapunt 6 Uitkering ten laste van de vrije reserves van de vennootschap (stempunt)

Zoals aangekondigd in het persbericht van 12 februari 2025 over de jaarcijfers 2024 van de Vennootschap, en in het persbericht van 13 februari 2025, is de Vennootschap gestart met een tweejarig aandeleninkoopprogramma ter waarde van circa €750 miljoen. Heineken N.V. heeft tegelijkertijd een aandeleninkoopprogramma gestart met een totale waarde van €1,5 miljard. De Vennootschap neemt naar rato van haar aandelenbelang deel aan het aandeleninkoopprogramma van Heineken N.V. De eerste tranche van circa €375 miljoen werd afgerond op 21 januari 2026, waarbij in totaal 5.286.582 aandelen werden ingekocht onder het aandeleninkoopprogramma voor een totale waarde van €329.217.067. De resterende opbrengst na de inkoop van eigen aandelen en de verkoop van Heineken N.V.-aandelen aan Heineken N.V. bedraagt €46 miljoen. De Raad van Beheer stelt voor het beschikbare bedrag uit de vrije reserves van de Vennootschap uit te keren, overeenkomstig de wet en de statuten van de Vennootschap. Dit komt neer op circa €0,16 per uitstaand aandeel, betaalbaar op 5 mei 2026.

Agendapunt 8a Machtiging van de Raad van Beheer tot inkoop eigen aandelen (stempunt)

De Algemene Vergadering heeft de Raad van Beheer op 17 april 2025 gemachtigd eigen aandelen in te kopen. De Algemene wordt thans verzocht de machtiging van de Raad van Beheer te vernieuwen.

Voorgesteld wordt dat de Algemene Vergadering de Raad van Beheer machtiging verleent om, gedurende de wettelijke maximumtermijn van 18 maanden gerekend vanaf 23 april 2026, eigen aandelen in te kopen onder de volgende voorwaarden en met inachtneming van de wet en de statuten:

- het maximum aantal aandelen dat kan worden ingekocht, bedraagt 10% van het geplaatste kapitaal op de datum van de jaarlijkse Algemene Vergadering van 2026;
- de transacties moeten worden uitgevoerd voor een prijs die ligt tussen de nominale waarde van de aandelen en 110% van de marktprijs van de aandelen (exclusief kosten); en
- de transacties kunnen worden verricht ter beurze of anderszins, onder meer via bilateraal onderhandelde aankopen, via eigen inkoopaanbiedingen en via versnelde terugkoopregelingen.

Onder de marktprijs van de aandelen wordt verstaan de openingskoers van de aandelen op de dag van de transactie zoals gepubliceerd door Euronext Amsterdam op haar officiële website, of, bij gebreke van een dergelijke koers, de laatste aldaar vermelde koers.

Het aantal te verwerven gewone aandelen dat de Vennootschap op enig moment in haar eigen kapitaal houdt zal niet meer zijn dan 10% van de uitgegeven aandelen.

Indien de Algemene Vergadering de onderhavige machtiging verleent, vervalt de bestaande machtiging tot inkoop van eigen aandelen, zoals verleend op 17 april 2025.

Agendapunt 8b Machtiging van de Raad van Beheer tot uitgifte van (rechten op) aandelen (stempunt)

De Algemene Vergadering heeft de Raad van Beheer op 17 april 2025 gemachtigd tot uitgifte van (rechten op) aandelen. De Algemene Vergadering wordt thans verzocht de huidige machtiging van de Raad van Beheer te verlengen.

Voorgesteld wordt dat de Algemene Vergadering de Raad van Beheer machtiging verleent, gedurende een termijn van 18 maanden gerekend vanaf 23 april 2026, tot de uitgifte van aandelen dan wel het verlenen van rechten tot het nemen van aandelen. De machtiging is beperkt tot 10% van het geplaatste kapitaal van de Vennootschap op de datum van de jaarlijkse Algemene Vergadering van 2026.

Bezoek ook www.heinekenholding.com

Via www.heinekenholding.com/governance/agm wordt een webcast van de vergadering verzorgd.

Toelichting

behorende bij de agenda voor de jaarlijkse Algemene Vergadering van Heineken Holding N.V., op donderdag 23 april 2026.

Agendapunt 8c Machtiging van de Raad van Beheer tot beperking of uitsluiting van het voorkeursrecht van aandeelhouders (stempunt)

De Algemene Vergadering heeft de Raad van Beheer op 17 april 2025 gemachtigd tot beperking of uitsluiting van het voorkeursrecht van aandeelhouders. De Algemene Vergadering wordt thans verzocht de huidige machtiging van de Raad van Beheer te verlengen.

Voorgesteld wordt dat de Algemene Vergadering de Raad van Beheer machtiging verleent, gedurende een termijn van 18 maanden gerekend vanaf 23 april 2026, 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. De machtiging is beperkt tot 10% van het geplaatste kapitaal van de Vennootschap op de datum van de jaarlijkse Algemene Vergadering van 2026.

Agendapunt 8d Intrekking van aandelen (stempunt)

In overeenstemming met Artikel 4 lid 9 van de statuten wordt de Algemene Vergadering van Aandeelhouders verzocht te besluiten tot vermindering van het geplaatste kapitaal van de Vennootschap door intrekking van door de Vennootschap gehouden of verworven aandelen. Deze intrekking kan in één of meer tranches worden uitgevoerd en het aantal in te trekken aandelen (al dan niet in een tranche) wordt bepaald door de Raad van Beheer.

Voor elke tranche van de kapitaalvermindering wordt het maximumbedrag daarvan vermeld in het relevante besluit van de Raad van Beheer, dat wordt gedeponeerd bij het Handelsregister van de Kamer van Koophandel.

De kapitaalvermindering stelt de Vennootschap in staat haar vermogensstructuur verder te optimaliseren en vindt plaats met inachtneming van de toepasselijke bepalingen van het Nederlands recht en de statuten.

Agendapunt 9 Wijziging van het bezoldigingsbeleid voor de Raad van Beheer (stempunt)

Het huidige bezoldigingsbeleid voor de Raad van Beheer is vastgesteld tijdens de Algemene Vergadering op 25 april 2024. Volgens het huidige bezoldigingsbeleid worden de reiskosten van de leden van de Raad van Beheer niet vergoed. De Raad van Beheer stelt voor het beleid aan te passen zodat noodzakelijke reiskosten, inclusief intercontinentale reizen, vergoed kunnen worden. Dit brengt het beleid in lijn met het bezoldigingsbeleid van de Raad van Commissarissen van Heineken N.V. en de marktpraktijk.

Agendapunt 10a Herbenoeming van mevrouw A.M. Fentener van Vlissingen als niet-uitvoerend lid van de Raad van Beheer (stempunt)

In overeenstemming met de statuten van de Vennootschap en het herbenoemingsrooster heeft de Raad van Beheer een niet-bindende voordracht gedaan voor de herbenoeming van mevrouw Fentener van Vlissingen met ingang van 23 april 2026 tot niet-uitvoerend lid van de Raad van Beheer voor de periode van twee jaar, dat wil zeggen tot het einde van de jaarlijkse Algemene Vergadering van Aandeelhouders in 2028.

Mevrouw Fentener van Vlissingen (1961) is Nederlands staatsburger. Ze werd voor het eerst benoemd tot niet-uitvoerend bestuurder in 2018.

De Raad van Beheer stelt voor mevrouw Fentener van Vlissingen te herbenoemen gezien haar brede juridische ervaring en gezien de wijze waarop zij invulling geeft aan haar rol als lid van de Raad van Beheer.

Mevrouw Fentener van Vlissingen is voorzitter van de Raad van Commissarissen van SHV Holdings N.V., lid van de Raad van Commissarissen van Van Oord N.V. en lid van de Raad van Bestuur van Lhoist.

Mevrouw Fentener van Vlissingen voldoet aan het wettelijke vereiste ten aanzien van het maximum aantal commissariaten en niet-uitvoerende bestuursfuncties bij grote Nederlandse entiteiten.

Mevrouw Fentener van Vlissingen geldt als 'onafhankelijk' volgens de Code en zij bezit geen aandelen in de Vennootschap. Zij hield op 31 december 2025 8.000 aandelen Heineken N.V.

Agendapunt 10b Herbenoeming van mevrouw L.L.H. Brassey als niet-uitvoerend lid van de Raad van Beheer (stempunt)

In overeenstemming met de statuten van de Vennootschap en het herbenoemingsrooster heeft de Raad van Beheer een niet-bindende voordracht gedaan voor de herbenoeming van mevrouw Brassey met ingang van 23 april 2026 tot niet-uitvoerend lid van de Raad van Beheer voor de maximale periode van vier jaar, dat wil zeggen tot het einde van de jaarlijkse Algemene Vergadering van Aandeelhouders in 2030.

Mevrouw Brassey (1986) is Brits en Nederlands staatsburger. Ze werd voor het eerst benoemd tot niet-uitvoerend bestuurder in 2018.

De voorgestelde herbenoeming van mevrouw Brassey, de oudste dochter van mevrouw C.L. de Carvalho-Heineken, past in de traditie van persoonlijke betrokkenheid van opeenvolgende generaties van de familie Heineken bij HEINEKEN.

Mevrouw Brassey is mede-oprichter van filantropisch adviesbureau Greenwood Place.

Mevrouw Brassey voldoet aan het wettelijke vereiste ten aanzien van het maximum aantal commissariaten en niet-

Bezoek ook www.heinekenholding.com

Via www.heinekenholding.com/governance/agm wordt een webcast van de vergadering verzorgd.

Toelichting

behorende bij de agenda voor de jaarlijkse Algemene Vergadering van Heineken Holding N.V., op donderdag 23 april 2026.

uitvoerende bestuursfuncties bij grote Nederlandse entiteiten.

Mevrouw Brassey geldt niet als 'onafhankelijk' volgens de Code, aangezien zij een bloedverwant is van de uitvoerende leden van de Raad van Beheer. Bovendien geldt mevrouw Brassey niet als 'onafhankelijk' aangezien zij de dochter is van mevrouw C.L. de Carvalho-Heineken; laatstgenoemde heeft een indirect belang van minimaal 10% in de Vennootschap. Mevrouw Brassey bezit geen aandelen in de Vennootschap.

Agendapunt 10c Benoeming van de heer C.A.G de Carvalho als niet-uitvoerend lid van de Raad van Beheer (stempunt)

In overeenstemming met de statuten van de Vennootschap heeft de Raad van Beheer een niet-bindende voordracht gedaan om de heer de Carvalho met ingang van 23 april 2026 te benoemen tot niet-uitvoerend lid van de Raad van Beheer voor de maximale periode van vier jaar, dat wil zeggen tot het einde van de jaarlijkse Algemene Vergadering van Aandeelhouders in 2030.

De heer de Carvalho (1991) is Brits en Nederlands staatsburger.

De voorgestelde benoeming van de heer de Carvalho, de jongste zoon van mevrouw C.L. de Carvalho-Heineken, past in de traditie van persoonlijke betrokkenheid van opeenvolgende generaties van de familie Heineken bij HEINEKEN.

Na zijn afstuderen aan de Universiteit van Princeton heeft de heer de Carvalho in Azië gewoond en gewerkt. Hij heeft functies bekleed in e-commerce voor Lazada Group en ervaring opgedaan in de bier-industrie bij Schmatz Beer Dining, een Duitse (bier)restaurantketen. De heer de Carvalho heeft een MBA aan de Wharton School van de University of Pennsylvania cum laude afgerond.

Na bij McKinsey & Company te hebben gewerkt in Amsterdam en Londen, is hij nu bezig met het opzetten van een eigen investeringsfonds, Ami Capital.

De heer de Carvalho voldoet aan het wettelijke vereiste ten aanzien van het maximum aantal commissariaten en niet-uitvoerende bestuursfuncties bij grote Nederlandse entiteiten.

De heer de Carvalho geldt niet als 'onafhankelijk' volgens de Code, aangezien hij een bloedverwant is van de uitvoerende leden van de Raad van Beheer. Bovendien geldt de heer de Carvalho niet als 'onafhankelijk' aangezien hij de zoon is van mevrouw C.L. de Carvalho-Heineken; laatstgenoemde heeft een indirect belang van minimaal 10% in de Vennootschap.

De heer de Carvalho bezit geen aandelen in de Vennootschap.

Agendapunt 11a Herbenoeming van KPMG Accountants N.V. als externe accountant voor financiële verslaggeving voor het boekjaar 2027 (stempunt)

De huidige externe accountant voor financiële verslaggeving, KPMG Accountants N.V. ("KPMG"), werd op de Algemene Vergadering van 17 april 2025 aangesteld voor een periode van één jaar (voor boekjaar 2026).

Er heeft een evaluatie plaatsgevonden van het functioneren van KPMG als externe accountant voor financiële verslaggeving.

De evaluatie is uitgevoerd door de Audit Commissie van Heineken N.V., ondersteund door Heineken N.V.'s Raad van Bestuur en de Executive Director Global Audit of Heineken N.V. Financieel managers van HEINEKEN's belangrijkste werkmaatschappijen hebben door het invullen van vragenlijsten input geleverd voor de beoordeling. De belangrijkste bevindingen van de evaluatie zijn besproken met de Raad van Bestuur van Heineken N.V. en vervolgens ook in vergaderingen van Heineken N.V.'s Audit Commissie en Raad van Commissarissen, alsmede met de Raad van Beheer.

Naar aanleiding van de positieve uitkomst van deze evaluatie stelt de Raad van Beheer voor KPMG te herbenoemen als externe accountant voor financiële verslaggeving over het boekjaar 2027.

Agendapunt 11b Herbenoeming van KPMG Accountants N.V. als externe accountant voor duurzaamheidsverslaggeving voor het boekjaar 2027 (stempunt)

De huidige externe accountant voor duurzaamheidsverslaggeving, KPMG, werd op de Algemene Vergadering van 17 april 2025 aangesteld voor een periode van één jaar (voor boekjaar 2026).

Er heeft een evaluatie plaatsgevonden van het functioneren van KPMG als externe accountant voor

duurzaamheidsverslaggeving. De evaluatie is uitgevoerd door de Audit Commissie van Heineken N.V., ondersteund door Heineken N.V.'s Raad van Bestuur de Executive Director Global Audit of Heineken N.V. De belangrijkste bevindingen van de evaluatie zijn besproken met de Raad van Bestuur van Heineken N.V. en vervolgens ook in vergaderingen van Heineken N.V.'s Audit Commissie en Raad van Commissarissen, alsmede met de Raad van Beheer.

Gelet op de positieve uitkomst van deze beoordeling – en in afwachting van de implementatie van de Corporate Sustainability Reporting Directive in Nederlands recht – stelt de Raad van Beheer voor KPMG te benoemen als externe accountant voor duurzaamheidsverslaggeving en in die capaciteit een limited assurance-rapport te verstrekken over duurzaamheidsverslaggeving van de Vennootschap over het boekjaar 2027.

Bezoek ook www.heinekenholding.com

Via www.heinekenholding.com/governance/agm wordt een webcast van de vergadering verzorgd.