

GEWONE EN BUITENGEWONE ALGEMENE VERGADERING

Dossiernummer : TC/JP/2191545/lv

Repertoriumnummer : 2019/88245

"Anheuser-Busch InBev"naamloze vennootschap die een openbaar beroep doet of heeft gedaan op het spaarwezen
te 1000 Brussel, Grote Markt 1Ondernemingsnummer 0417.497.106 Rechtspersonenregister Brussel
-----**WIJZIGING VAN HET MAATSCHAPPELIJK DOEL**

--

**WIJZIGING VAN DE VEREISTEN DIE VAN TOEPASSING ZIJN
OP DE VOORZITTER VAN DE RAAD VAN BESTUUR**

--

GOEDKEURING JAARREKENINGEN

--

KWIJTINGEN

--

BENOEMING BESTUURDERS

--

BENOEMING COMMISSARIS

--

REMUNERATIEBELEID EN REMUNERATIEVERSLAG

--

GOEDKEURING VERGOEDINGEN

Op heden, vierentwintig april tweeduizend negentien.

Te 1030 Schaarbeek, Auguste Reyerslaan 80, Bluepoint Centre Brussels.

Voor mij, **Tim CARNEWAL**, notaris te Brussel (eerste kanton), die zijn ambt uitoefent in de
vennootschap "BERQUIN NOTARISSEN", met zetel te Brussel, Lloyd Georgelaan 11,**WORDT GEHOUDEN**de gewone en buitengewone vergadering van de naamloze vennootschap die een
openbaar beroep doet of heeft gedaan op het spaarwezen "**Anheuser-Busch InBev**", waarvan de
zetel gevestigd is te 1000 Brussel, Grote Markt 1, hierna de "*Vennootschap*" of "*AB InBev*"
genoemd.**IDENTIFICATIE VAN DE VENNOOTSCHAP**De Vennootschap werd opgericht onder de benaming "Newbelco" krachtens akte verleden
voor meester Peter Van Melkebeke, notaris te Brussel, op 3 maart 2016, bekendgemaakt in de
Bijlagen bij het Belgisch Staatsblad van 8 maart daarna, onder de nummers 16305365 en 16305366,
en rechtgezet krachtens akte verleden voor meester Tim Carnewal, notaris te Brussel, op 20 juni
2016, bekendgemaakt in de Bijlagen bij het Belgisch Staatsblad van 4 juli daarna, onder nummer
16092438.De statuten werden meermaals gewijzigd en voor de laatste maal ingevolge akte verleden
voor meester Peter Van Melkebeke, notaris te Brussel, op 26 april 2017, bekendgemaakt in de
Bijlagen bij het Belgisch Staatsblad van 15 mei daarna, onder de nummers 17068299 en 17068300.De Vennootschap is ingeschreven in het register van rechtspersonen onder nummer
0417.497.106.

OPENING VAN DE VERGADERING - SAMENSTELLING VAN HET BUREAU

De vergadering wordt geopend om 11 uur onder het voorzitterschap van de heer Olivier Christian Georges Goudet, wonende te 1 Brunswick Place, Marylebone, Londen NW1 4PN, Verenigd Koninkrijk.

Werktaal

De voorzitter merkt op dat het Nederlands en het Frans, in overeenstemming met de wet, de officiële werktalen van de vergadering zijn. Hij nodigt de personen die geen van deze talen spreken uit zich in het Engels uit te drukken.

Samenstelling van het bureau

De voorzitter wijst erop dat hij, overeenkomstig artikel 36 van de statuten, het bureau van de vergadering heeft samengesteld op heden, vóór de opening van de vergadering, door over te gaan tot de volgende aanstellingen:

- de heer John Blood, *General Counsel* en *Company Secretary*, werd aangesteld als secretaris van de vergadering;
 - de heer VANDERMEERSCH Jan;
 - de heer ERNOTTE-DUMONT Guy;
- werden aangesteld als stemopnemers.

VERIFICATIES DOOR HET BUREAU - AANWEZIGHEDEN

De voorzitter brengt verslag uit aan de vergadering over de vaststellingen en verificaties die het bureau heeft verricht, tijdens en na de registratieformaliteiten van de deelnemers, met het oog op de samenstelling van de vergadering :

1. Bijeenroeping van de houders van effecten

Voor de opening van de vergadering, werden de bewijzen van de oproepingen, verschenen in het *Belgisch Staatsblad* en in de pers voorgelegd aan het bureau. Het bureau heeft vastgesteld dat de data van publicatie de volgende zijn :

- op 22 maart 2019 in het *Belgisch Staatsblad*;
- op 22 maart 2019 in *De Tijd* (Nederlands), en *L'Echo* (Frans).

De tekst van de oproeping, evenals de modellen van volmacht en stemming per brief, werden daarenboven ter beschikking gesteld van de aandeelhouders op de website van de Vennootschap (www.ab-inbev.com) vanaf 22 maart 2019. Een mededeling werd verstuurd naar diverse persagentschappen teneinde internationale verspreiding te garanderen.

Het bureau heeft eveneens vastgesteld dat een oproeping werd verstuurd, door middel van een brief aan de houders van effecten op naam als bedoeld in artikel 120 en artikel 533 van het Wetboek van vennootschappen, alsook aan de Bestuurders en commissaris.

2. Verificatie van de machten van de deelnemers aan de vergadering

Ter zake de deelneming tot deze buitengewone algemene vergadering werd door het bureau nagegaan of artikel 33 van de statuten werd gerespecteerd hetgeen mij, notaris, door het bureau werd bevestigd; de diverse stavingsdocumenten alsmede de originele volmachten zullen in de archieven van de Vennootschap bewaard blijven.

3. Lijsten van de aanwezigheden

Een lijst van de aanwezigheden werd opgesteld. Deze lijst werd ondertekend door elk van de aanwezige aandeelhouders of lasthebbers van de aandeelhouders.

Deze lijst werd vervolledigd met een lijst van alle aandeelhouders die per brief hebben gestemd overeenkomstig artikel 35 van de statuten.

Een afzonderlijke lijst werd opgesteld voor de houders van andere effecten op naam, die de vergadering in persoon of via vertegenwoordiging, bijwonen.

4. Verificatie van het aanwezigheidsquorum

Het bureau heeft vastgesteld dat uit de lijst van de aanwezigheden volgt dat de op de vergadering aanwezige of vertegenwoordigde aandeelhouders 1.555.927.163 Aandelen aanhouden, op een totaal van twee miljard negentien miljoen tweehonderdeenveertigduizend negenhonderddrieënzeventig (2.019.241.973) Aandelen uitgegeven door de Vennootschap.

De Vennootschap houdt evenwel 59.862.607 eigen Aandelen aan, zodat de stemrechten verbonden aan deze Aandelen geschorst zijn en met deze Aandelen geen rekening wordt gehouden voor de vaststelling van de voorschriften inzake aanwezigheid en meerderheid die in de algemene vergadering moeten worden nageleefd, overeenkomstig artikel 622, §1 *juncto* artikel 543,2° van het Wetboek van vennootschappen. Derhalve moet slechts rekening worden gehouden met een totaal van 1.959.379.366 Aandelen uitgegeven door de Vennootschap.

Bijgevolg heeft het bureau vastgesteld dat de vergadering rechtsgeldig kan beslissen over de punten op de agenda.

5. Derden aanwezig op de vergadering

Behoudens de voormelde personen, wonen onder andere de volgende personen eveneens de vergadering bij:

- enkele leden van de raad van bestuur;
- de heer Carlos BRITO, CEO;
- de heer Felipe DUTRA, CFO;
- de heer Joël BREHMEN, vertegenwoordiger van Deloitte, commissaris;
- enkele journalisten; en
- enkele studenten en supporting staff.

De voorzitter nodigt vervolgens de vergadering uit de geldigheid van haar samenstelling vast te stellen.

De voorzitter stelt vervolgens de vraag of er opmerkingen zijn.

Vermits er geen verdere opmerkingen zijn, stelt het bureau vast dat de vergadering zich unaniem geldig samengesteld bevindt om te beraadslagen over de agendapunten.

AGENDA

De voorzitter brengt in herinnering dat de agenda van de vergadering de volgende is :

A. BESLUITEN DIE GELDIG KUNNEN WORDEN AANGENOMEN INDIEN DE AANDEELHOUDERS DIE DE VERGADERING BIJWONEN, IN PERSOON OF BIJ VOLMACHT, TENMINSTE DE HELFT VAN HET KAPITAAL VERTEGENWOORDIGEN, MITS GOEDKEURING DOOR TENMINSTE 80% VAN DE STEMMEN

1. Wijziging van het maatschappelijk doel

- a. Verslag van de Raad van Bestuur, opgesteld overeenkomstig artikel 559 van het Wetboek van vennootschappen.
- b. Verslag van de commissaris, opgesteld overeenkomstig artikel 559 van het Wetboek van vennootschappen.
- c. *Voorstel tot besluit*: wijziging van artikel 4 van de statuten van de Vennootschap als volgt.

"Artikel 4. MAATSCHAPPELIJK DOEL

De Vennootschap heeft tot doel:

a) *de productie van en de handel in allerlei producten, met inbegrip van (maar niet beperkt tot) bieren, dranken en voedings- of enige aanverwante producten, alsook alle bij- en hulpproducten voor gelijk welk gebruik, van gelijk welke herkomst, voor gelijk welk doel en onder gelijk welke vorm, en het verlenen van alle soorten diensten; en*

b) *de aankoop, het aanhouden en het beheer van rechtstreekse of onrechtstreekse deelnemingen of belangen in vennootschappen, ondernemingen of andere entiteiten, waarvan het doel gelijkaardig of samenhangend is met de doelstelling hierboven bepaald of van aard is*

rechtstreeks of onrechtstreeks de verwezenlijking ervan te bevorderen, in België of in het buitenland, en de financiering van zulke vennootschappen, ondernemingen of andere entiteiten door leningen, borgstellingen of onder gelijk welke andere vorm.

In het algemeen mag de Vennootschap alle commerciële, industriële en financiële verrichtingen, roerende en onroerende verrichtingen, onderzoeks- en ontwikkelingsprojecten, alsook elke andere verrichting doen die rechtstreeks of onrechtstreeks de verwezenlijking van haar maatschappelijk doel kan bevorderen.”

B. BESLUITEN DIE GELDIG KUNNEN WORDEN AANGENOMEN INDIEN DE AANDEELHOUDERS DIE DE VERGADERING BIJWONEN, IN PERSOON OF BIJ VOLMACHT, TENMINSTE DE HELFT VAN HET KAPITAAL VERTEGENWOORDIGEN, MITS GOEDKEURING DOOR TENMINSTE 75% VAN DE STEMMEN

2. Wijziging van artikel 23 van de statuten

Voorstel tot besluit: wijziging van de vereisten die van toepassing zijn op de voorzitter van de Raad van Bestuur door te bepalen dat de voorzitter hetzij een onafhankelijke bestuurder, hetzij een Beperkte Aandelen Bestuurder kan zijn, en dienovereenkomstig, wijziging van artikel 23 van de statuten van de Vennootschap als volgt.

“Artikel 23. VOORZITTER VAN DE RAAD VAN BESTUUR

De Raad van Bestuur kiest in zijn midden een voorzitter, die een onafhankelijke bestuurder zal zijn die is benoemd overeenkomstig Artikel 19.3(a) of een Beperkte Aandelen Bestuurder die is benoemd overeenkomstig Artikel 19.3(c). De Raad van Bestuur mag één of meerdere ondervoorzitter(s) kiezen. Op voorstel van de Raad van Bestuur mag de Algemene Vergadering aan de gewezen voorzitters, ondervoorzitters of bestuurders de eretitel van hun ambt toekennen. De Raad van Bestuur mag hen dan ook uitnodigen om, ten adviserende titel, aan zijn vergaderingen deel te nemen.”

C. BESLUITEN DIE GELDIG KUNNEN WORDEN AANGENOMEN ONGEACHT HET KAPITAAL VERTEGENWOORDIGD DOOR DE AANDEELHOUDERS DIE DE VERGADERING IN PERSOON OF BIJ VOLMACHT BIJWONEN, MITS GOEDKEURING DOOR TENMINSTE DE MEERDERHEID VAN DE UITGEBRACHT STEMMEN

3. Verslag van de Raad van Bestuur over het boekjaar afgesloten op 31 december 2018.

4. Verslag van de commissaris over het boekjaar afgesloten op 31 december 2018.

5. Mededeling van de geconsolideerde jaarrekening met betrekking tot het boekjaar afgesloten op 31 december 2018, evenals het verslag van de Raad van Bestuur en het verslag van de commissaris over de geconsolideerde jaarrekening.

6. Goedkeuring van de enkelvoudige jaarrekening

Voorstel tot besluit: goedkeuring van de enkelvoudige jaarrekening met betrekking tot het boekjaar afgesloten op 31 december 2018, met inbegrip van de volgende bestemming van het resultaat:

	<u>duizenden EUR</u>
Winst van het boekjaar:	2.855.562
Overgedragen winst:	8.584.014
Te bestemmen resultaat:	11.439.576
Onttrekking aan de reserves :	2.506.379
Afhouding voor de onbeschikbare reserve:	0
Bruto dividend voor de aandelen (*):	3.520.208
Saldo van overgedragen winst:	10.425.747

(*) Per aandeel vertegenwoordigt dit een bruto dividend voor 2018 van 1,80 EUR. Rekening houdende met het bruto interimdividend van 0,80 EUR per aandeel dat

werd betaald in november 2018, zal een saldo van bruto 1,00 EUR betaalbaar zijn vanaf 9 mei 2019 (Johannesburg Stock Exchange: 13 mei 2019), zijnde een saldo dividend netto de Belgische roerende voorheffing van 0,70 EUR per aandeel (in het geval van 30% Belgische roerende voorheffing) en van 1,00 EUR per aandeel (in het geval van vrijstelling van Belgische roerende voorheffing).

Het werkelijke bruto dividendbedrag (en dus ook het dividendsaldo) kan wijzigen afhankelijk van mogelijke veranderingen in het aantal eigen aandelen gehouden door de Vennootschap op de datum van betaalbaarstelling van het dividend.

7. Kwijting aan de bestuurders

Voorstel tot besluit: verlening van kwijting aan de bestuurders voor de uitoefening van hun mandaat gedurende het boekjaar afgesloten op 31 december 2018.

8. Kwijting aan de commissaris

Voorstel tot besluit: verlening van kwijting aan de commissaris voor de uitoefening van zijn mandaat gedurende het boekjaar afgesloten op 31 december 2018.

9. Benoeming van bestuurders

a. *Voorstel tot besluit:* akte nemen van het ontslag als onafhankelijk bestuurder van Dhr. Olivier Goudet en, op voordracht van de Raad van Bestuur, **Dr. Xiaozhi Liu** als onafhankelijk bestuurder benoemen voor een periode van vier jaar eindigend na de algemene vergadering die zal worden uitgenodigd om de jaarrekening over het boekjaar 2022 goed te keuren. Dr. Xiaozhi Liu is een Duits staatsburger geboren in China en spreekt vloeiend Engels, Duits en Chinees. Zij is de oprichter en CEO van ASL Automobile Science & Technology (Shanghai) Co., Ltd. sinds 2009 en is onafhankelijk bestuurder van Autoliv (NYSE) en Fuyao Glass Group (SSE). Eerder bekleedde ze verschillende leidinggevende functies, waaronder Voorzitter & CEO van Neotek (China), Ondervoorzitter en CEO van Fuyao Glass Group, Voorzitter en CEO van General Motors Taiwan, Director of concept vehicle voor Buick Park Avenue en Cadillac, Vehicle Electronics-Control en Software Integration voor GM North America, CTO en Chief Engineer van General Motors Greater China Region, en Representative Managing Director van Delphi Automotive in Shanghai China. Voor 1997 was ze verantwoordelijk voor Delphi Packard China JV Development, Sales & Marketing en New Business Development. Naast deze uitvoerende functies was Dr. Liu van 2009 tot 2011 ook onafhankelijk bestuurder van CAEG (SGX). Dr. Liu heeft een uitgebreide professionele ervaring op het gebied van algemeen management van ondernemingen, P&L, technologische ontwikkeling, marketing & sales, fusies & overnames, waaronder in de Verenigde Staten, Europa en China bij de wereldwijde Top 500 bedrijven en Chinese blue-chip particuliere ondernemingen. Ze behaalde een Ph.D. in Chemical Engineering, een Master in Electrical Engineering aan de Universiteit van Erlangen/Nürnberg Duitsland en een Bachelordiploma Electrical Engineering aan de Xian Jiao Tong Universiteit in Xian China. Ze studeerde ook aan de Dartmouth Tuck School of Business for Executives. Dr. Liu beantwoordt aan de functionele, familiale en financiële criteria van onafhankelijkheid die worden voorzien door artikel 526ter van het Wetboek van vennootschappen en het Corporate Governance Charter van de Vennootschap. Bovendien heeft Dr. Liu uitdrukkelijk verklaard en oordeelt de Raad van Bestuur dat zij geen banden onderhoudt met enige vennootschap die van aard zijn om haar onafhankelijkheid in het gedrang te brengen.

b. *Voorstel tot besluit:* akte nemen van het ontslag als bestuurder van Dhr. Stéfan Descheemaeker en, op voordracht van de Referentieaandeelhouder, **Mevr. Sabine Chalmers** als bestuurder benoemen voor een periode van vier jaar eindigend na de algemene vergadering die zal worden uitgenodigd om de jaarrekening over het boekjaar 2022 goed te keuren. Mevr. Sabine Chalmers, een Amerikaans staatsburger, studeerde af met een bachelor in de rechten aan de London School of Economics en is gekwalificeerd om in Engeland en de staat New York te praktiseren. Mevr. Chalmers is de General Counsel van BT Group plc en is lid van de Raad van

Bestuur en het Audit & Finance Committee van Coty Inc. Voordat ze bij BT in dienst trad, was ze Chief Legal and Corporate Affairs Officer & Secretary van de Raad van Bestuur van Anheuser-Busch InBev, een rol die ze bekleedde van 2005 tot 2017. Mevr. Chalmers trad in dienst bij Anheuser-Busch InBev na 12 jaar bij Diageo plc waar zij een aantal senior juridische functies bekleedde, waaronder General Counsel van de Latijns-Amerikaanse en Noord-Amerikaanse activiteiten. Voor Diageo was ze als advocate verbonden aan het advocatenkantoor Lovell White Durrant in Londen, gespecialiseerd in fusies en overnames.

c. *Voorstel tot besluit:* akte nemen van het ontslag als bestuurder van Dhr. Carlos Sicupira en, op voordracht van de Referentieaandeelhouder, **Mevr. Cecilia Sicupira** als bestuurder benoemen voor een periode van vier jaar eindigend na de algemene vergadering die zal worden uitgenodigd om de jaarrekening over het boekjaar 2022 goed te keuren. Mevr. Cecilia Sicupira, een Braziliaans staatsburger, is afgestudeerd aan de Amerikaanse Universiteit van Parijs met een bachelor in International Business Administration en aan de Harvard Business School (Owner/President Management (OPM) programma). Mevr. Sicupira is momenteel lid van de raad van bestuur van Lojas Americanas S.A. (BOVESPA: LAME4), waar zij lid is van het Finance and People Committee en van Ambev S.A. (BOVESPA: ABEV3). Zij was eerder lid van het bestuur van Restaurant Brands International (NYSE: QSR) en van São Carlos Empreendimentos S.A. (BOVESPA: SCAR3). Mevr. Sicupira begon haar carrière in 2004 als analist bij Goldman Sachs' Investment Banking Division in Latijns-Amerika. Vandaag de dag is zij bestuurder en partner van LTS Investments.

d. *Voorstel tot besluit:* akte nemen van het ontslag als bestuurder van Dhr. Alexandre Behring en, op voordracht van de Referentieaandeelhouder, **Dhr. Claudio Garcia** als bestuurder benoemen voor een periode van vier jaar eindigend na de algemene vergadering die zal worden uitgenodigd om de jaarrekening over het boekjaar 2022 goed te keuren. Dhr. Claudio Garcia, een Braziliaans staatsburger, studeerde af aan de Universidade Estadual do Rio de Janeiro, Brazilië met een B.A. in Economie. Dhr. Garcia liep in 1991 stage bij Companhia Cervejaria Brahma en was in februari 1993 werkzaam als Management Trainee. Van 1993 tot 2001 was Dhr. Garcia werkzaam in verschillende functies in finance, voornamelijk op het gebied van corporate budgeting. In 2001 startte hij het eerste Shared Service Center voor Ambev en in 2003 werd hij hoofd van zowel de Technology als de Shared Services activiteiten. Dhr. Garcia nam van 1999 tot 2018 deel aan alle M&A integratieprojecten. In 2005 werd hij benoemd tot Chief Information and Shared Service Officer voor Inbev (na de combinatie van Ambev en Interbrew) in Leuven, België. Van 2006 tot 2014 combineerde Dhr. Garcia de functies van Chief People en Technology Officer. Van 2014 tot januari 2018 was Dhr. Garcia Chief People Officer van Anheuser-Busch InBev. Dhr. Garcia is bestuurslid van Lojas Americanas, de Garcia Family Foundation, voorzitter van de Telles Foundation en Trustee van de Chapin School in New York City.

e. *Voorstel tot besluit:* op voordracht van de Beperkte Aandeelhouders, het mandaat van **Dhr. Martin J. Barrington** als Beperkte Aandelen Bestuurder hernieuwen voor een periode van één jaar eindigend na de algemene vergadering die zal worden uitgenodigd om de jaarrekening over het boekjaar 2019 goed te keuren.

Mits goedkeuring van dit besluit 9 e en besluit 2 hierboven, is het de intentie van de Raad van Bestuur dat Dhr. Barrington de nieuwe voorzitter van de Raad van Bestuur wordt.

f. *Voorstel tot besluit:* op voordracht van de Beperkte Aandeelhouders, het mandaat van **Dhr. William F. Gifford, Jr.** als Beperkte Aandelen Bestuurder hernieuwen voor een periode van één jaar eindigend na de algemene vergadering die zal worden uitgenodigd om de jaarrekening over het boekjaar 2019 goed te keuren.

g. *Voorstel tot besluit:* op voordracht van de Beperkte Aandeelhouders, het mandaat van **Dhr. Alejandro Santo Domingo Dávila** als Beperkte Aandelen Bestuurder hernieuwen voor een periode van één jaar eindigend na de algemene vergadering die zal worden uitgenodigd om de jaarrekening over het boekjaar 2019 goed te keuren.

10. Benoeming van commissaris en vergoeding

Voorstel tot besluit: op voorstel van het Audit Committee, PwC Bedrijfsrevisoren cvba, met maatschappelijke zetel gevestigd te Woluwe Garden, Woluwedal 18, 1932 Sint-Stevens-Woluwe (Zaventem) en ingeschreven in het rechtspersonenregister onder nummer 0429.501.944 RPR (Brussel), momenteel vertegenwoordigd door Dhr. Koen Hens, bedrijfsrevisor, tot commissaris te benoemen voor een periode van drie jaar eindigend na de algemene vergadering die zal uitgenodigd worden om de rekeningen voor het boekjaar 2021 goed te keuren en in overeenstemming met de commissaris, zijn jaarlijkse vergoeding vast te stellen op 1.292.034 euro.

11. Vergoeding

a. Remuneratiebeleid en Remuneratieverslag van de Vennootschap

Voorstel tot besluit: goedkeuring van het Remuneratieverslag voor het boekjaar 2018 zoals opgenomen in het jaarverslag voor het boekjaar 2018, met inbegrip van het beleid inzake de vergoeding van hogere kaderleden. Het jaarverslag voor het boekjaar 2018 en het remuneratieverslag dat het remuneratiebeleid voor hogere kaderleden bevat, kunnen worden geraadpleegd zoals aangegeven op het einde van deze oproeping.

b. Wijziging van de vaste vergoeding van de bestuurders

Voorstel tot besluit: overeenkomstig de aanbeveling van het Remuneration Committee, besluiten dat, vanaf boekjaar 2019, (i) de vaste jaarlijkse vergoeding van de voorzitter van de Raad van Bestuur zal worden verhoogd met 36% (d.i. van 187.500 EUR naar 255.000 EUR), (ii) de vaste jaarlijkse vergoeding van de bestuurders niet langer zal worden aangevuld met een aanwezigheidsvergoeding voor elke bijkomende fysieke vergadering van de Raad van Bestuur na tien vergaderingen en voor elke vergadering van een Comité en (iii) een vaste retainer zal worden betaald als volgt (a) 14.000 EUR aan elk van de voorzitters van het Finance Committee, het Remuneration Committee en het Nomination Committee, (b) 7.000 EUR aan elk van de andere leden van het Finance Committee, het Remuneration Committee en het Nomination Committee, (c) 28.000 EUR aan de voorzitter van het Audit Committee en (d) 14.000 EUR aan de andere leden van het Audit Committee, met dien verstande dat deze vaste retainer zal worden betaald bovenop de vaste jaarlijkse vergoeding van de bestuurders en dat de hierboven vermelde bedragen van de retainer cumulatief zullen zijn in geval van deelname van een bestuurder aan verschillende comités. Behoudens de hierboven vermelde wijzigingen blijft de vaste vergoeding van de bestuurders ongewijzigd.

c. Restricted Stock Units voor Bestuurders

Voorstel tot besluit: overeenkomstig de aanbeveling van het Remuneration Committee, besluiten dat het op aandelen gebaseerde deel van de vergoeding van de bestuurders van de Vennootschap voor de uitoefening van hun mandaat tijdens het boekjaar 2018 en enig daaropvolgend jaar zal worden toegekend onder de vorm van restricted stock units die overeenstemmen met een vaste bruto waarde van (i) 550.000 EUR voor de voorzitter van de Raad van Bestuur, (ii) 350.000 EUR voor de voorzitter van het Audit Committee en (iii) 200.000 EUR voor de andere bestuurders. Dergelijke restricted stock units worden definitief verworven na 5 jaar. Elke bestuurder heeft het recht om een aantal restricted stock units te ontvangen dat overeenstemt met het bedrag waarop deze bestuurder recht heeft gedeeld door de slotkoers van de aandelen van de Vennootschap op Euronext Brussels op de dag voorafgaand aan de algemene vergadering die de jaarrekening goedkeurt van het boekjaar waarop de vergoeding in restricted stock units betrekking heeft. Bij de definitieve verwerving zal elke verworven restricted stock unit de houder ervan recht

geven op één AB InBev aandeel (onderworpen aan toepasselijke inhoudingen). Deze restricted stock units vervangen de aandelenopties waarop de bestuurders voorheen recht hadden.

D. VOLMACHTEN

12. Neerleggingen

Voorstel tot besluit: Zonder afbreuk te doen aan andere machtigingen voorzover die van toepassing zijn, toekenning van volmachten aan Dhr. Jan Vandermeersch, Global Legal Director Corporate, met recht van indeplaatsstelling, om over te gaan tot (i) de ondertekening van de herwerkte statuten en de neerlegging ervan bij de griffie van de Ondernemingsrechtbank van Brussel naar aanleiding van de goedkeuring van het eerste besluit en het tweede besluit hierboven, en (ii) alle andere neerleggings- en publicatieformaliteiten met betrekking tot de voorgaande besluiten.

UITEENZETTING DOOR DE HEER CARLOS BRITO EN DOOR DE HEER OLIVIER GOUDET

Vervolgens geeft de heer Carlos Brito een toelichtende uiteenzetting over de geconsolideerde financiële resultaten van de Vennootschap in 2018, zoals deze gepubliceerd werden in het jaarverslag van de Vennootschap en de initiatieven van de Vennootschap in 2018 op het vlak van maatschappelijke verantwoordelijkheid ("*Corporate Social Responsibility*"). Na deze uiteenzetting geeft de heer Olivier Goudet commentaar op het remuneratieverslag 2018 dat begrepen is in het Jaarverslag 2018 en dat ter goedkeuring wordt voorgelegd aan onderhavige algemene vergadering.

De gedetailleerde inhoud van deze uiteenzettingen wordt niet opgenomen in dit proces-verbaal.

VRAGEN

De voorzitter nodigt vervolgens deelnemers die dat wensen uit de vragen te stellen die de agendapunten bij hen oproepen.

De vragensessie geeft aanleiding tot meerdere tussenkomsten. De vragen werden beantwoord door de voorzitter en/of de CEO, de heer Carlos BRITO.

De voorzitter stelt vervolgens de sluiting van de debatten vast.

STEMMINGSMODALITEITEN

De voorzitter nodigt vervolgens de aandeelhouders uit tot stemming over te gaan over elk van de voorstellen tot besluit die op de agenda staan.

Hij brengt in herinnering dat elk Aandeel recht geeft op één stem en dat enkel de aandeelhouders en de lasthebbers van aandeelhouders aan de stemming kunnen deelnemen.

De voorzitter brengt eveneens in herinnering dat:

- het voorstel van besluit met betrekking tot de wijziging van het maatschappelijk doel geldig kan worden aangenomen indien de aandeelhouders die de vergadering bijwonen, in persoon of bij volmacht, tenminste de helft van het kapitaal vertegenwoordigen, mits goedkeuring door tenminste 80% van de stemmen, overeenkomstig artikel 37.3 van de statuten van de Vennootschap juncto artikel 559 van het Wetboek van vennootschappen;

- het voorstel van besluit met betrekking tot de wijziging van de vereisten die van toepassing zijn op de voorzitter van de Raad van Bestuur door te bepalen dat de voorzitter hetzij een onafhankelijke bestuurder, hetzij een Beperkte Aandelen Bestuurder kan zijn, geldig kan worden aangenomen indien de aandeelhouders die de vergadering bijwonen, in persoon of bij volmacht, tenminste de helft van het kapitaal vertegenwoordigen, mits goedkeuring door tenminste 75% van de stemmen, overeenkomstig artikel 37.3 van de statuten van de Vennootschap juncto artikel 558 van het Wetboek van vennootschappen; en

- de andere voorstellen van besluit geldig kunnen worden aangenomen ongeacht het kapitaal vertegenwoordigd door de aandeelhouders die de vergadering in persoon of bij volmacht

bijwonen, mits goedkeuring door tenminste de meerderheid van de uitgebrachte stemmen, overeenkomstig artikel 37.3 van de statuten van de Vennootschap.

De voorzitter geeft aan dat de stemming zal gebeuren door middel van een systeem van elektronisch stemmen. De betrouwbaarheid van dit systeem werd gecontroleerd door de interne afdeling van de Vennootschap.

De voorzitter wijst erop dat het stemgedrag van de aandeelhouders die per brief hebben gestemd, reeds werd ingevoerd in het gegevensbestand van dit elektronisch systeem, en dat zij automatisch bij de stemmen uitgedrukt op de zitting gevoegd worden. De exacte totalen van de stemmen per brief en de stemmen tijdens de zitting, worden opgenomen in het proces-verbaal.

De voorzitter geeft vervolgens het woord aan de heer Jan Vandermeersch, die met behulp van op het scherm geprojecteerde foto's de manier uitlegt waarop de stemmen door middel van het elektronisch systeem kunnen uitgedrukt worden. De heer Jan Vandermeersch houdt meer bepaald een stemtest met de deelnemers.

BERAADSLAGING - BESLISSINGEN

De voorzitter legt vervolgens elk van de voorstellen tot besluit op de agenda ter stemming voor aan de aandeelhouders.

BUITENGEWONE ALGEMENE VERGADERING
--

EERSTE BESLISSING: Wijziging van het maatschappelijk doel.

Verslaggeving

Kennisname

De vergadering ontslaat de voorzitter van het voorlezen van het verslag van de Raad van Bestuur waarbij een omstandige verantwoording van de voorgestelde doelwijziging wordt gegeven, opgesteld in uitvoering van artikel 559 van het Wetboek van vennootschappen.

Dit verslag is vergezeld van een staat van activa en passiva van de Vennootschap afgesloten per 31 januari 2019.

De vergadering ontslaat de voorzitter eveneens van het voorlezen van het verslag van de commissaris over voormelde staat van activa en passiva opgesteld in uitvoering van artikel 559 van het Wetboek van vennootschappen.

Bewaring

Het verslag van de Raad van Bestuur en het verslag van de commissaris, alsmede de staat van activa en passiva, worden aan de notaris overhandigd met het oog op de bewaring ervan in zijn dossier.

Wijziging van het maatschappelijk doel

De voorzitter legt aan de vergadering het voorstel voor om het maatschappelijk doel van de Vennootschap, en bijgevolg artikel 4 van de statuten, te wijzigen door de volgende tekst:

"Artikel 4. MAATSCHAPPELIJK DOEL

De Vennootschap heeft tot doel:

a) de productie van en de handel in allerlei producten, met inbegrip van (maar niet beperkt tot) bieren, dranken en voedings- of enige aanverwante producten, alsook alle bij- en hulpproducten voor gelijk welk gebruik, van gelijk welke herkomst, voor gelijk welk doel en onder gelijk welke vorm, en het verlenen van alle soorten diensten; en

b) de aankoop, het aanhouden en het beheer van rechtstreekse of onrechtstreekse deelnemingen of belangen in vennootschappen, ondernemingen of andere entiteiten, waarvan het doel gelijkaardig of samenhangend is met de doelstelling hierboven bepaald of van aard is rechtstreeks of onrechtstreeks de verwezenlijking ervan te bevorderen, in België of in het buitenland, en de financiering van zulke vennootschappen, ondernemingen of andere entiteiten door leningen, borgstellingen of onder gelijk welke andere vorm.

In het algemeen mag de Vennootschap alle commerciële, industriële en financiële verrichtingen, roerende en onroerende verrichtingen, onderzoeks- en ontwikkelingsprojecten, alsook elke andere verrichting doen die rechtstreeks of onrechtstreeks de verwezenlijking van haar maatschappelijk doel kan bevorderen.”.

Stemming:

Het voorstel wordt ter stemming voorgelegd. Het wordt aangenomen zoals hieronder weergegeven:

- 1/ Aantal Aandelen waarvoor geldig stemmen zijn uitgebracht: 1.555.925.987
 2/ Percentage dat bovenstaand aantal Aandelen in het kapitaal vertegenwoordigen: 77,05%
 3/ Aantal geldig uitgebrachte stemmen: 1.555.925.987
 waarvan

VOOR	1.539.428.850
TEGEN	15.235.754
ONTHOUDING	1.261.383

De beslissing werd derhalve goedgekeurd.

TWEEDE BESLISSING: Wijziging van de vereisten die van toepassing zijn op de voorzitter van de Raad van Bestuur door te bepalen dat de voorzitter hetzij een onafhankelijke bestuurder, hetzij een Beperkte Aandelen Bestuurder kan zijn.

De voorzitter legt aan de vergadering het voorstel voor om de vereisten die van toepassing zijn op de voorzitter van de Raad van Bestuur te wijzigen door te bepalen dat de voorzitter hetzij een onafhankelijke bestuurder, hetzij een Beperkte Aandelen Bestuurder kan zijn.

Derhalve, legt de voorzitter aan de vergadering het voorstel voor om artikel 23 van de statuten van de Vennootschap te wijzigen als volgt:

“Artikel 23. VOORZITTER VAN DE RAAD VAN BESTUUR

De Raad van Bestuur kiest in zijn midden een voorzitter, die een onafhankelijke bestuurder zal zijn die is benoemd overeenkomstig Artikel 19.3(a) of een Beperkte Aandelen Bestuurder die is benoemd overeenkomstig Artikel 19.3(c). De Raad van Bestuur mag één of meerdere ondervoorzitter(s) kiezen. Op voorstel van de Raad van Bestuur mag de Algemene Vergadering aan de gewezen voorzitters, ondervoorzitters of bestuurders de eretitel van hun ambt toekennen. De Raad van Bestuur mag hen dan ook uitnodigen om, ten adviserende titel, aan zijn vergaderingen deel te nemen.”.

Stemming:

Het voorstel wordt ter stemming voorgelegd. Het wordt aangenomen zoals hieronder weergegeven:

- 1/ Aantal Aandelen waarvoor geldig stemmen zijn uitgebracht: 1.555.926.162
 2/ Percentage dat bovenstaand aantal Aandelen in het kapitaal vertegenwoordigen: 77,05%
 3/ Aantal geldig uitgebrachte stemmen: 1.555.926.162
 waarvan

VOOR	1.277.106.696
TEGEN	277.582.964
ONTHOUDING	1.236.502

De beslissing werd derhalve goedgekeurd.

GEWONE ALGEMENE VERGADERING

KENNISNAME VERSLAGEN

De voorzitter vraagt goedkeuring aan de vergadering tot notulering dat er vrijstelling werd verleend van voorlezing van de hiernagenoemde documenten waarvan de aandeelhouders voldoende kennis hebben kunnen nemen :

- 1/ Het verslag van de Raad van Bestuur over het boekjaar afgesloten op 31 december 2018.
- 2/ Het verslag van de commissaris over het boekjaar afgesloten op 31 december 2018.
- 3/ De geconsolideerde jaarrekening met betrekking tot het boekjaar afgesloten op 31 december 2018.
- 4/ De enkelvoudige jaarrekening met betrekking tot het boekjaar afgesloten op 31 december 2018.

DERDE BESLISSING : Goedkeuring van de enkelvoudige jaarrekening.

De voorzitter legt aan de vergadering het voorstel voor tot goedkeuring van de enkelvoudige jaarrekening met betrekking tot het boekjaar afgesloten op 31 december 2018, met inbegrip van de volgende bestemming van het resultaat:

		<u>duizenden EUR</u>
Winst van het boekjaar:	+	2.855.562
Overgedragen winst:	+	8.584.014
Te bestemmen resultaat:	=	11.439.576
Ottrekking aan de reserves :	+	2.506.379
Afhouding voor de onbeschikbare reserve:	-	0
Bruto dividend voor de aandelen (*):	-	3.520.208
Saldo van overgedragen winst:	=	10.425.747

(*) Per aandeel vertegenwoordigt dit een bruto dividend voor 2018 van 1,80 EUR.

Rekening houdende met het bruto interimdividend van 0,80 EUR per aandeel dat werd betaald in november 2018, zal een saldo van bruto 1,00 EUR betaalbaar zijn vanaf 9 mei 2019 (Johannesburg Stock Exchange: 13 mei 2019), zijnde een saldo dividend netto de Belgische roerende voorheffing van 0,70 EUR per aandeel (in het geval van 30% Belgische roerende voorheffing) en van 1,00 EUR per aandeel (in het geval van vrijstelling van Belgische roerende voorheffing).

Het werkelijke bruto dividendbedrag (en dus ook het dividendsaldo) kan wijzigen afhankelijk van mogelijke veranderingen in het aantal eigen aandelen gehouden door de Venootschap op de datum van betaalbaarstelling van het dividend.

Stemming:

Het voorstel wordt ter stemming voorgelegd. Het wordt aangenomen zoals hieronder weergegeven:

- 1/ Aantal Aandelen waarvoor geldig stemmen zijn uitgebracht: 1.555.926.077
- 2/ Percentage dat bovenstaand aantal Aandelen in het kapitaal vertegenwoordigen: 77,05%

3/ Aantal geldig uitgebrachte stemmen: 1.555.926.077

waarvan

VOOR	1.553.015.467
TEGEN	1.424.148
ONTHOUDING	1.486.462

De beslissing werd derhalve goedgekeurd.

VIERDE BESLISSING : Kwijting aan de Bestuurders.

De voorzitter legt aan de vergadering het voorstel voor tot verlening van kwijting aan de Bestuurders voor de uitoefening van hun mandaat gedurende het boekjaar afgesloten op 31 december 2018.

Stemming:

Het voorstel wordt ter stemming voorgelegd. Het wordt aangenomen zoals hieronder weergegeven:

- 1/ Aantal Aandelen waarvoor geldig stemmen zijn uitgebracht: 1.555.926.160
 2/ Percentage dat bovenstaand aantal Aandelen in het kapitaal vertegenwoordigen: 77,05%

- 3/ Aantal geldig uitgebrachte stemmen: 1.555.926.160
 waarvan

VOOR	1.540.111.596
TEGEN	13.712.656
ONTHOUDING	2.101.908

De beslissing werd derhalve goedgekeurd.

VIJFDE BESLISSING : Kwijting aan de commissaris.

De voorzitter legt aan de vergadering het voorstel voor tot verlening van kwijting aan de commissaris voor de uitoefening van zijn mandaat gedurende het boekjaar afgesloten op 31 december 2018.

Stemming:

Het voorstel wordt ter stemming voorgelegd. Het wordt aangenomen zoals hieronder weergegeven:

- 1/ Aantal Aandelen waarvoor geldig stemmen zijn uitgebracht: 1.555.924.062
 2/ Percentage dat bovenstaand aantal Aandelen in het kapitaal vertegenwoordigen: 77,05%

- 3/ Aantal geldig uitgebrachte stemmen: 1.555.924.062
 waarvan

VOOR	1.542.418.421
TEGEN	8.982.410
ONTHOUDING	4.523.231

De beslissing werd derhalve goedgekeurd.

ZESDE BESLISSING : Benoeming van Bestuurders.

De voorzitter verzoekt de vergadering akte te nemen van het ontslag van Dhr. Olivier Goudet als onafhankelijk bestuurder en legt aan de vergadering het voorstel voor om, op voordracht van de Raad van Bestuur, **Dr. Xiaozhi Liu** als onafhankelijk bestuurder te benoemen voor een periode van vier jaar eindigend na de algemene vergadering die zal worden uitgenodigd om de jaarrekening over het boekjaar 2022 goed te keuren.

Dr. Xiaozhi Liu is een Duits staatsburger geboren in China en spreekt vloeiend Engels, Duits en Chinees. Zij is de oprichter en CEO van ASL Automobile Science & Technology (Shanghai) Co., Ltd. sinds 2009 en is onafhankelijk bestuurder van Autoliv (NYSE) en Fuyao Glass Group (SSE). Eerder bekleedde ze verschillende leidinggevende functies, waaronder Voorzitter & CEO van Neotek (China), Ondervoorzitter en CEO van Fuyao Glass Group, Voorzitter en CEO van General Motors Taiwan, Director of concept vehicle voor Buick Park Avenue en Cadillac, Vehicle Electronics-Control en Software Integration voor GM North America, CTO en Chief Engineer van General Motors Greater China Region, en Representative Managing Director van Delphi Automotive in Shanghai China. Voor 1997 was ze verantwoordelijk voor Delphi Packard China JV Development, Sales & Marketing en New Business Development. Naast deze uitvoerende functies was Dr. Liu van 2009 tot 2011 ook onafhankelijk bestuurder van CAEG (SGX). Dr. Liu heeft een uitgebreide

professionele ervaring op het gebied van algemeen management van ondernemingen, P&L, technologische ontwikkeling, marketing & sales, fusies & overnames, waaronder in de Verenigde Staten, Europa en China bij de wereldwijde Top 500 bedrijven en Chinese blue-chip particuliere ondernemingen. Ze behaalde een Ph.D. in Chemical Engineering, een Master in Electrical Engineering aan de Universiteit van Erlangen/Nürnberg Duitsland en een Bachelordiploma Electrical Engineering aan de Xian Jiao Tong Universiteit in Xian China. Ze studeerde ook aan de Dartmouth Tuck School of Business for Executives. Dr. Liu beantwoordt aan de functionele, familiale en financiële criteria van onafhankelijkheid die worden voorzien door artikel 526ter van het Wetboek van vennootschappen en het Corporate Governance Charter van de Vennootschap. Bovendien heeft Dr. Liu uitdrukkelijk verklaard en oordeelt de Raad van Bestuur dat zij geen banden onderhoudt met enige vennootschap die van aard zijn om haar onafhankelijkheid in het gedrang te brengen.

Stemming:

Het voorstel wordt ter stemming voorgelegd. Het wordt aangenomen zoals hieronder weergegeven:

1/ Aantal Aandelen waarvoor geldig stemmen zijn uitgebracht: 1.555.926.162

2/ Percentage dat bovenstaand aantal Aandelen in het kapitaal vertegenwoordigen:
77,05%

3/ Aantal geldig uitgebrachte stemmen: 1.555.926.162

waarvan

VOOR	1.546.448.023
TEGEN	5.118.215
ONTHOUDING	4.359.924

De beslissing werd derhalve goedgekeurd.

ZEVENDE BESLISSING : Benoeming van Bestuurders.

De voorzitter verzoekt de vergadering akte te nemen van het ontslag van Dhr. Stéfan Descheemaeker als bestuurder en legt aan de vergadering het voorstel voor om, op voordracht van de Referentieaandeelhouder, **Mevr. Sabine Chalmers** als bestuurder te benoemen voor een periode van vier jaar eindigend na de algemene vergadering die zal worden uitgenodigd om de jaarrekening over het boekjaar 2022 goed te keuren.

Mevr. Sabine Chalmers, een Amerikaans staatsburger, studeerde af met een bachelor in de rechten aan de London School of Economics en is gekwalificeerd om in Engeland en de staat New York te praktiseren. Mevr. Chalmers is de General Counsel van BT Group plc en is lid van de Raad van Bestuur en het Audit & Finance Committee van Coty Inc. Voordat ze bij BT in dienst trad, was ze Chief Legal and Corporate Affairs Officer & Secretary van de Raad van Bestuur van Anheuser-Busch InBev, een rol die ze bekleedde van 2005 tot 2017. Mevr. Chalmers trad in dienst bij Anheuser-Busch InBev na 12 jaar bij Diageo plc waar zij een aantal senior juridische functies bekleedde, waaronder General Counsel van de Latijns-Amerikaanse en Noord-Amerikaanse activiteiten. Voor Diageo was ze als advocate verbonden aan het advocatenkantoor Lovell White Durrant in Londen, gespecialiseerd in fusies en overnames.

Stemming:

Het voorstel wordt ter stemming voorgelegd. Het wordt aangenomen zoals hieronder weergegeven:

1/ Aantal Aandelen waarvoor geldig stemmen zijn uitgebracht: 1.555.926.162

2/ Percentage dat bovenstaand aantal Aandelen in het kapitaal vertegenwoordigen:
77,05%

3/ Aantal geldig uitgebrachte stemmen: 1.555.926.162

waarvan

VOOR	1.352.383.080
TEGEN	197.513.403
ONTHOUDING	6.029.679

De beslissing werd derhalve goedgekeurd.

ACHTSTE BESLISSING : Benoeming van Bestuurders.

De voorzitter verzoekt de vergadering akte te nemen van het ontslag van Dhr. Carlos Sicupira als bestuurder en legt aan de vergadering het voorstel voor om, op voordracht van de Referentieaandeelhouder, **Mevr. Cecilia Sicupira** als bestuurder te benoemen voor een periode van vier jaar eindigend na de algemene vergadering die zal worden uitgenodigd om de jaarrekening over het boekjaar 2022 goed te keuren.

Mevr. Cecilia Sicupira, een Braziliaans staatsburger, is afgestudeerd aan de Amerikaanse Universiteit van Parijs met een bachelor in International Business Administration en aan de Harvard Business School (Owner/President Management (OPM) programma). Mevr. Sicupira is momenteel lid van de raad van bestuur van Lojas Americanas S.A. (BOVESPA: LAME4), waar zij lid is van het Finance and People Committee en van Ambev S.A. (BOVESPA: ABEV3). Zij was eerder lid van het bestuur van Restaurant Brands International (NYSE: QSR) en van São Carlos Empreendimentos S.A. (BOVESPA: SCAR3). Mevr. Sicupira begon haar carrière in 2004 als analist bij Goldman Sachs' Investment Banking Division in Latijns-Amerika. Vandaag de dag is zij bestuurder en partner van LTS Investments.

Stemming:

Het voorstel wordt ter stemming voorgelegd. Het wordt aangenomen zoals hieronder weergegeven:

1/ Aantal Aandelen waarvoor geldig stemmen zijn uitgebracht: 1.555.823.360

2/ Percentage dat bovenstaand aantal Aandelen in het kapitaal vertegenwoordigen: 77,05%

3/ Aantal geldig uitgebrachte stemmen: 1.555.823.360

waarvan

VOOR	1.329.856.192
TEGEN	220.022.951
ONTHOUDING	5.944.217

De beslissing werd derhalve goedgekeurd.

NEGENDE BESLISSING : Benoeming van Bestuurders.

De voorzitter verzoekt de vergadering akte te nemen van het ontslag van Dhr. Alexandre Behring als bestuurder en legt aan de vergadering het voorstel voor om, op voordracht van de Referentieaandeelhouder, **Dhr. Claudio Garcia** als bestuurder te benoemen voor een periode van vier jaar eindigend na de algemene vergadering die zal worden uitgenodigd om de jaarrekening over het boekjaar 2022 goed te keuren.

Dhr. Claudio Garcia, een Braziliaans staatsburger, studeerde af aan de Universidade Estadual do Rio de Janeiro, Brazilië met een B.A. in Economie. Dhr. Garcia liep in 1991 stage bij Companhia Cervejaria Brahma en was in februari 1993 werkzaam als Management Trainee. Van 1993 tot 2001 was Dhr. Garcia werkzaam in verschillende functies in finance, voornamelijk op het gebied van corporate budgeting. In 2001 startte hij het eerste Shared Service Center voor Ambev en in 2003 werd hij hoofd van zowel de Technology als de Shared Services activiteiten. Dhr. Garcia nam van 1999 tot 2018 deel aan alle M&A integratieprojecten. In 2005 werd hij benoemd tot Chief Information and Shared Service Officer voor Inbev (na de combinatie van Ambev en Interbrew) in Leuven, België. Van 2006 tot 2014 combineerde Dhr. Garcia de functies van Chief People en Technology Officer. Van 2014 tot januari 2018 was Dhr. Garcia Chief People Officer van Anheuser-

Busch InBev. Dhr. Garcia is bestuurslid van Lojas Americanas, de Garcia Family Foundation, voorzitter van de Telles Foundation en Trustee van de Chapin School in New York City.

Stemming:

Het voorstel wordt ter stemming voorgelegd. Het wordt aangenomen zoals hieronder weergegeven:

1/ Aantal Aandelen waarvoor geldig stemmen zijn uitgebracht: 1.555.823.158

2/ Percentage dat bovenstaand aantal Aandelen in het kapitaal vertegenwoordigen:
77,05%

3/ Aantal geldig uitgebrachte stemmen: 1.555.823.158

waarvan

VOOR	1.332.333.307
TEGEN	217.538.803
ONTHOUDING	5.951.048

De beslissing werd derhalve goedgekeurd.

TIENDE BESLISSING : Benoeming van Bestuurders.

De voorzitter legt aan de vergadering het voorstel voor om, op voordracht van de Beperkte Aandeelhouders, het mandaat van **Dhr. Martin J. Barrington** als Beperkte Aandelen Bestuurder te hernieuwen voor een periode van één jaar eindigend na de algemene vergadering die zal worden uitgenodigd om de jaarrekening over het boekjaar 2019 goed te keuren.

Mits goedkeuring van dit besluit en besluit 2 hierboven, is het de intentie van de Raad van Bestuur dat Dhr. Barrington de nieuwe voorzitter van de Raad van Bestuur wordt.

Stemming:

Het voorstel wordt ter stemming voorgelegd. Het wordt aangenomen zoals hieronder weergegeven:

1/ Aantal Aandelen waarvoor geldig stemmen zijn uitgebracht: 1.555.926.162

2/ Percentage dat bovenstaand aantal Aandelen in het kapitaal vertegenwoordigen:
77,05%

3/ Aantal geldig uitgebrachte stemmen: 1.555.926.162

waarvan

VOOR	1.303.122.133
TEGEN	246.862.132
ONTHOUDING	5.941.897

De beslissing werd derhalve goedgekeurd.

ELFDE BESLISSING : Benoeming van Bestuurders.

De voorzitter legt aan de vergadering het voorstel voor om, op voordracht van de Beperkte Aandeelhouders, het mandaat van **Dhr. William F. Gifford, Jr.** als Beperkte Aandelen Bestuurder te hernieuwen voor een periode van één jaar eindigend na de algemene vergadering die zal worden uitgenodigd om de jaarrekening over het boekjaar 2019 goed te keuren.

Stemming:

Het voorstel wordt ter stemming voorgelegd. Het wordt aangenomen zoals hieronder weergegeven:

1/ Aantal Aandelen waarvoor geldig stemmen zijn uitgebracht: 1.555.925.960

2/ Percentage dat bovenstaand aantal Aandelen in het kapitaal vertegenwoordigen:
77,05%

3/ Aantal geldig uitgebrachte stemmen: 1.555.925.960

waarvan

VOOR	1.348.256.234
TEGEN	201.727.587

ONTHOUDING	5.942.139
-------------------	-----------

De beslissing werd derhalve goedgekeurd.

TWAALFDE BESLISSING : Benoeming van Bestuurders.

De voorzitter legt aan de vergadering het voorstel voor om, op voordracht van de Beperkte Aandeelhouders, het mandaat van **Dhr. Alejandro Santo Domingo Dávila** als Beperkte Aandelen Bestuurder te hernieuwen voor een periode van één jaar eindigend na de algemene vergadering die zal worden uitgenodigd om de jaarrekening over het boekjaar 2019 goed te keuren.

Stemming:

Het voorstel wordt ter stemming voorgelegd. Het wordt aangenomen zoals hieronder weergegeven:

1/ Aantal Aandelen waarvoor geldig stemmen zijn uitgebracht: 1.555.926.161

2/ Percentage dat bovenstaand aantal Aandelen in het kapitaal vertegenwoordigen: 77,05%

3/ Aantal geldig uitgebrachte stemmen: 1.555.926.161

waarvan

VOOR	1.344.572.176
TEGEN	205.413.356
ONTHOUDING	5.940.629

De beslissing werd derhalve goedgekeurd.

DERTIENDE BESLISSING : Benoeming van de commissaris en vergoeding.

De voorzitter legt aan de vergadering het voorstel voor om, op voorstel van het Audit Committee, de coöperatieve vennootschap met beperkte aansprakelijkheid "**PwC Bedrijfsrevisoren**", met maatschappelijke zetel gevestigd te Woluwe Garden, Woluwedal 18, 1932 Sint-Stevens-Woluwe (Zaventem) en ingeschreven in het rechtspersonenregister onder nummer 0429.501.944 RPR (Brussel), momenteel vertegenwoordigd door Dhr. Koen Hens, bedrijfsrevisor, tot commissaris te benoemen voor een periode van drie jaar eindigend na de algemene vergadering die zal uitgenodigd worden om de rekeningen voor het boekjaar 2021 goed te keuren en, in overeenstemming met de commissaris, zijn jaarlijkse vergoeding vast te stellen op 1.292.034 euro.

Stemming:

Het voorstel wordt ter stemming voorgelegd. Het wordt aangenomen zoals hieronder weergegeven:

1/ Aantal Aandelen waarvoor geldig stemmen zijn uitgebracht: 1.555.926.119

2/ Percentage dat bovenstaand aantal Aandelen in het kapitaal vertegenwoordigen: 77,05%

3/ Aantal geldig uitgebrachte stemmen: 1.555.926.119

waarvan

VOOR	1.548.609.525
TEGEN	6.051.519
ONTHOUDING	1.265.075

De beslissing werd derhalve goedgekeurd.

VEERTIENDE BESLISSING : Remuneratiebeleid en Remuneratieverslag van de Vennootschap.

De voorzitter legt aan de vergadering het voorstel voor tot goedkeuring van het Remuneratieverslag voor het boekjaar 2018 zoals opgenomen in het jaarverslag voor het boekjaar 2018, met inbegrip van het beleid inzake de vergoeding van hogere kaderleden.

Stemming:

Het voorstel wordt ter stemming voorgelegd. Het wordt aangenomen zoals hieronder weergegeven:

- 1/ Aantal Aandelen waarvoor geldig stemmen zijn uitgebracht: 1.555.926.161
 2/ Percentage dat bovenstaand aantal Aandelen in het kapitaal vertegenwoordigen: 77,05%
 3/ Aantal geldig uitgebrachte stemmen: 1.555.926.161
 waarvan

VOOR	1.274.347.481
TEGEN	280.240.005
ONTHOUDING	1.338.675

De beslissing werd derhalve goedgekeurd.

VIJFTIENDE BESLISSING : Goedkeuring wijziging van de vaste vergoeding van de bestuurders.

De voorzitter legt aan de vergadering het voorstel voor om, overeenkomstig de aanbeveling van het Remuneration Committee, vanaf boekjaar 2019, (i) de vaste jaarlijkse vergoeding van de voorzitter van de Raad van Bestuur te verhogen met 36% (d.i. van 187.500 EUR naar 255.000 EUR), (ii) de vaste jaarlijkse vergoeding van de bestuurders niet langer aan te vullen met een aanwezigheidsvergoeding voor elke bijkomende fysieke vergadering van de Raad van Bestuur na tien vergaderingen en voor elke vergadering van een Comité en (iii) een vaste retainer te betalen als volgt (a) 14.000 EUR aan elk van de voorzitters van het Finance Committee, het Remuneration Committee en het Nomination Committee, (b) 7.000 EUR aan elk van de andere leden van het Finance Committee, het Remuneration Committee en het Nomination Committee, (c) 28.000 EUR aan de voorzitter van het Audit Committee en (d) 14.000 EUR aan de andere leden van het Audit Committee, met dien verstande dat deze vaste retainer zal worden betaald bovenop de vaste jaarlijkse vergoeding van de bestuurders en dat de hierboven vermelde bedragen van de retainer cumulatief zullen zijn in geval van deelname van een bestuurder aan verschillende comités. Behoudens de hierboven vermelde wijzigingen blijft de vaste vergoeding van de bestuurders ongewijzigd.

Stemming:

Het voorstel wordt ter stemming voorgelegd. Het wordt aangenomen zoals hieronder weergegeven:

- 1/ Aantal Aandelen waarvoor geldig stemmen zijn uitgebracht: 1.555.925.959
 2/ Percentage dat bovenstaand aantal Aandelen in het kapitaal vertegenwoordigen: 77,05%
 3/ Aantal geldig uitgebrachte stemmen: 1.555.925.959
 waarvan

VOOR	1.282.806.012
TEGEN	271.810.025
ONTHOUDING	1.309.922

De beslissing werd derhalve goedgekeurd.

ZESTIENDE BESLISSING : Restricted Stock Units voor Bestuurders.

De voorzitter legt aan de vergadering het voorstel voor om, overeenkomstig de aanbeveling van het Remuneration Committee, het op aandelen gebaseerde deel van de vergoeding van de bestuurders van de Vennootschap voor de uitoefening van hun mandaat tijdens het boekjaar 2018 en enig daaropvolgend jaar toe te kennen onder de vorm van restricted stock units die overeenstemmen met een vaste bruto waarde van (i) 550.000 EUR voor de voorzitter van de Raad van Bestuur, (ii) 350.000 EUR voor de voorzitter van het Audit Committee en (iii) 200.000 EUR voor de andere bestuurders. Dergelijke restricted stock units worden definitief verworven na 5

jaar. Elke bestuurder heeft het recht om een aantal restricted stock units te ontvangen dat overeenstemt met het bedrag waarop deze bestuurder recht heeft gedeeld door de slotkoers van de aandelen van de Vennootschap op Euronext Brussels op de dag voorafgaand aan de algemene vergadering die de jaarrekening goedkeurt van het boekjaar waarop de vergoeding in restricted stock units betrekking heeft. Bij de definitieve verwerving zal elke verworven restricted stock unit de houder ervan recht geven op één AB InBev aandeel (onderworpen aan toepasselijke inhoudingen). Deze restricted stock units vervangen de aandelenopties waarop de bestuurders voorheen recht hadden.

Stemming:

Het voorstel wordt ter stemming voorgelegd. Het wordt aangenomen zoals hieronder weergegeven:

- 1/ Aantal Aandelen waarvoor geldig stemmen zijn uitgebracht: 1.555.925.985
 2/ Percentage dat bovenstaand aantal Aandelen in het kapitaal vertegenwoordigen:
 77,05%
 3/ Aantal geldig uitgebrachte stemmen: 1.555.925.985
 waarvan

VOOR	1.524.188.396
TEGEN	30.183.196
ONTHOUDING	1.554.393

De beslissing werd derhalve goedgekeurd.

ZEVENTIENDE BESLISSING : Volmachten.

De voorzitter legt aan de vergadering het voorstel voor tot toekenning van volmachten, zonder afbreuk te doen aan andere machtigingen voorzover die van toepassing zijn, aan Dhr. Jan Vandermeersch, *Global Legal Director Corporate*, met recht van indeplaatsstelling, om over te gaan tot (i) de ondertekening van de herwerkte statuten en de neerlegging ervan bij de griffie van de Ondernemingsrechtbank van Brussel naar aanleiding van de goedkeuring van het eerste besluit en het tweede besluit hierboven, en (ii) alle andere neerleggings- en publicatieformaliteiten met betrekking tot de voorgaande besluiten.

Stemming:

Het voorstel wordt ter stemming voorgelegd. Het wordt aangenomen zoals hieronder weergegeven:

- 1/ Aantal Aandelen waarvoor geldig stemmen zijn uitgebracht: 1.555.923.809
 2/ Percentage dat bovenstaand aantal Aandelen in het kapitaal vertegenwoordigen:
 77,05%
 3/ Aantal geldig uitgebrachte stemmen: 1.555.923.809
 waarvan

VOOR	1.534.633.410
TEGEN	19.926.319
ONTHOUDING	1.364.080

De beslissing werd derhalve goedgekeurd.

SLUITING VAN DE VERGADERING

De vergadering wordt geheven.

RECHT OP GESCHRIFTEN

Het recht bedraagt vijfennegentig euro (95,00 EUR).

IDENTITEIT

De notaris bevestigt de naam, voornamen, geboortedatum – en plaats en domicilie van de voorzitter en de leden van het bureau op zicht van hun identiteitskaart/paspoort, evenals van de

aandeelhouders, desgevallend hun vertegenwoordigers, die ondergetekende notaris hebben verzocht onderhavig proces-verbaal mee te ondertekenen.

WAARVAN PROCES-VERBAAL

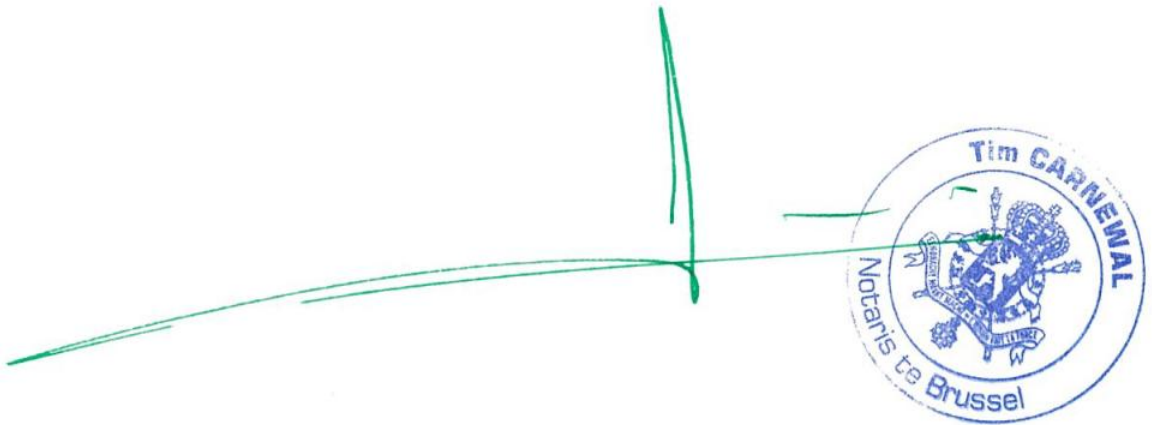
Opgesteld op plaats en datum zoals hierboven vermeld.

Na integrale voorlezing, deels door de voorzitter en deels door notaris Carnewal, wordt het proces-verbaal ondertekend door de leden van het bureau, evenals door de aandeelhouders en de vertegenwoordigers van de aandeelhouders, die erom verzochten, en door mij, notaris.

Volgen de handtekeningen.

Afgeleverd vóór registratie :

- hetzij, bij toepassing van art. 173,1bis W.Reg. met het oog op neerlegging ter griffie van de rechtbank van koophandel overeenkomstig artikel 67 van het Wetboek van Vennootschappen;
- hetzij, bij toepassing van de administratieve beslissing d.d. 7 juni 1977, nr. E.E. / 85.234.



A handwritten signature in green ink is written over a blue circular notary seal. The seal contains the text 'Tim CARNEWAL' at the top and 'Notaris te Brussel' at the bottom, surrounding a central emblem.

