

D. ES/SB/PVM/203.0696/vv

R. 10.830

**ASSEMBLEE GENERALE EXTRAORDINAIRE
BUITENGEWONE ALGEMENE VERGADERING**

"INTERBREW"

société anonyme
à 1000 Bruxelles, Grand Place, 1
Registre du commerce de Bruxelles numéro 478.821
T.V.A. numéro : BE 417.497.106

naamloze vennootschap
te 1000 Brussel, Grote Markt, 1
Handelsregister van Brussel, nummer 478.821
BTW-nummer : BE 417.497.106

MODIFICATIONS AUX STATUTS

STATUTENWIJZIGING

BUITENGEWONE ALGEMENE VERGADERING

Dossier: N° ES/SB/PVM/203.0696/vv

Repertorium: N° 10.830

"INTERBREW"

Naamloze vennootschap
 te 1000 Brussel, Grote Markt, 1
 Handelsregister van Brussel, nummer 478.821
 BTW-nummer : BE 417.497.106

STATUTENWIJZIGING

Op heden, negenentwintig april tweeduizend en drie, voor mij Eric SPRUYT, Geassocieerd Notaris, vennoot van de burgerlijke vennootschap met de vorm van een coöperatieve vennootschap met beperkte aansprakelijkheid "Berquin, Ockerman, Deckers, Spruyt, van der Vorst & Dekegel, Geassocieerde Notarissen", met zetel te 1000 Brussel, Lloyd Georgelaan, 11, ingeschreven in het register van de burgerlijke vennootschappen te Brussel onder nummer 4859,

Te 1020 Brussel, Eeuwfeestlaan 20

wordt gehouden de buitengewone algemene vergadering van de aandeelhouders van de naamloze vennootschap "INTERBREW", waarvan de zetel gevestigd is te 1000 Brussel, Grote Markt 1, hierna "*de vennootschap*" genoemd.

IDENTIFICATIE VAN DE VENNOOTSCHAP

De vennootschap werd opgericht onder de benaming "BEMES" krachtens akte verleden voor Meester Pierre BRAAS, Notaris te Luik, op twee augustus negentienhonderd zevenenzeventig, bekendgemaakt in de Bijlage tot het Belgisch Staatsblad van twintig augustus negentienhonderd zevenenzeventig, onder nummer 3385-1.

De statuten werden meermaals gewijzigd en voor de laatste maal ingevolge akte verleden voor Meester Eric Spruyt, Notaris te Brussel, op achtentwintig november tweeduizend en twee, bekendgemaakt in de bijlage tot het Belgisch Staatsblad van drie januari tweeduizend en drie.

De vennootschap is ingeschreven in het handelsregister van Brussel onder nummer 478.821 en heeft als BTW nummer : BE 417.497.106

OPENING VAN DE VERGADERING - SAMENSTELLING VAN HET BUREAU

De vergadering wordt geopend om negen uur drieënveertig minuten, onder het voorzitterschap van de heer Pierre-Jean Everaert.

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. Hij preciseert dat de tussenkomsten in één van deze drie talen gelijktijdig in de twee andere talen vertaald worden en dat hoofdtelefoons

met doorschakelapparatuur ter beschikking staan van de deelnemers die van deze vertalingen wenselijk gebruik te maken.

Samenstelling van het bureau

De Voorzitter wijst erop dat hij, overeenkomstig artikel 27 van de statuten, het bureau van de vergadering heeft samengesteld op deze negentwintigste april tweeduizend en drie vóór de opening van de vergadering, door over te gaan tot de volgende aanstellingen:

- De heer Patrice J. Thys, *Advisor to the Chairman, Executive Vice President, Legal and Corporate Affairs*, wonende te 4470 Saint-Georges-sur-Meuse, rue Yernawe 12, werd aangesteld als secretaris van de vergadering;
 - De heer William DE MUYNCK
 - De heer Charles ADRIAENSSEN
- 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. Zij zullen bewaard blijven tezamen met de notulen van de vergadering. Het bureau heeft vastgesteld dat de data van publicatie de volgende zijn :

- op acht april tweeduizend en drie in het *Belgisch Staatsblad* ;
- op drie en twaalf april tweeduizend en drie in *De Financieel Economische Tijd* (NL), *De Morgen* (NL), *De Standaard* (NL), *L'Echo* (F), *La Libre Belgique* (F) en *Le Soir* (F) ;

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.interbrew.com) vanaf drie april tweeduizend en drie.

Het bureau heeft eveneens, door kennisname van de kopie van de verzonden brieven, vastgesteld dat een oproeping werd verstuurd, door middel van een brief aan de houders van aandelen op naam, aan de houders van obligaties op naam, aan de houders van inschrijvingsrechten op naam, aan de houders van certificaten op naam uitgegeven met de medewerking van de vennootschap, alsook aan de bestuurders en de commissaris.

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

De ontvangstbewijzen van neerlegging van de aandelen aan toonder, de berichten van aanwezigheid van houders van aandelen op naam, de volmachten en de formulieren voor de stemming per brief werden aan het bureau voorgelegd met het oog op de verificatie van het respecteren van de regels van deelneming aan de vergadering. De originelen van deze documenten worden bewaard in de archieven van de vennootschap.

3. Lijsten van de aanwezigheden

Een lijst van de aanwezigheden werd opgesteld, waarin de naam en het adres, of de maatschappelijke naam en de maatschappelijke zetel, van alle aandeelhouders die in persoon of door een lasthebber aan de vergadering deelnemen, werd opgenomen. Deze lijst werd ondertekend door elk van de aanwezige aandeelhouders of lasthebbers van de aandeelhouders.

Het origineel blijft gehecht aan dit proces-verbaal. De respectievelijke volmachten zullen bewaard worden in de archieven van de vennootschap

Deze lijst van op de vergadering aanwezige of vertegenwoordigde aandeelhouders werd vervolledigd met een lijst waarin de naam en het adres, of de maatschappelijke naam en de maatschappelijke zetel, is opgenomen van alle aandeelhouders die per brief hebben gestemd overeenkomstig artikel 26bis van de statuten, met opgave van het aantal aandelen waarvoor deze stem werd uitgedrukt. Het bureau hecht aan de aard van de stemmen per brief over elk van de voorstellen tot besluit een vertrouwelijk karakter tot op het moment van de stemming die tijdens de huidige vergadering zal plaatsvinden.

Het origineel blijft gehecht aan dit proces-verbaal.

Afzonderlijke lijsten werden opgesteld voor de houders van obligaties, inschrijvingsrechten of certificaten uitgegeven met medewerking van de vennootschap, die de vergadering in persoon of via vertegenwoordiging bijwonen.

De originelen blijven gehecht aan dit proces-verbaal.

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 tweehonderd negen en tachtig miljoen honderd veertigduizend negenhonderd en vier (289.140.904) aandelen aanhouden, op een totaal van vierhonderd éénendertig miljoen zeshonderd drieënveertigduizend zevenhonderd tweeëntachtig (431.643.782) aandelen uitgegeven door de vennootschap, hetzij meer dan de helft van het maatschappelijk kapitaal zoals vereist door artikel 558 van het Wetboek van Vennootschappen.

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

5. Derden aanwezig op de vergadering

Behalve de voormelde personen, wonen de volgende personen eveneens de vergadering bij :

- de heer Alan CHAPIN
- de heer Remmert LAAN
- de heer Kees STORM
- de heer Alexandre VAN DAMME
- de heer Charles ADRIAENSSEN
- bestuurders van de vennootschap ;
- de heer John F. Brock, *Chief Executive Officer*;
- de heer Erik Helsen, bedrijfsrevisor, die de vennootschap KPMG, commissaris-revisor van de vennootschap, vertegenwoordigt ;
- een aantal studenten van de het tweede jaar *Financie-en Verzekeringswezen* van de *Katholieke Hogeschool Kempen*;
- het personeel van de vennootschap, en van de firma's door haar ingeschakeld , dat logistieke functies vervult in het kader van de vergadering.

De Voorzitter nodigt vervolgens de vergadering uit de geldigheid van haar samenstelling vast te stellen. Met unanieme instemming bevindt de vergadering zich geldig samengesteld om te beraadslagen over de agendapunten.

AGENDA

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

I. Verlenging van de bevoegdheden van de Raad van Bestuur in verband met het gebruik van het toegestaan kapitaal in geval van een OBA

1. Bijzonder verslag van de Raad van Bestuur met betrekking tot de hernieuwing van het toegestaan kapitaal in geval van een OBA, overeenkomstig artikel 604 van het Wetboek van vennootschappen.

2. Wijziging van artikel 6, lid 5 van de statuten :

Voorstel tot besluit : Voorstel tot hernieuwing van de machtiging die aan de Raad van Bestuur wordt verleend door artikel 6 van de statuten, om het geplaatste kapitaal te verhogen onder de voorwaarden gesteld door artikel 607, lid 2 van het Wetboek van vennootschappen, vanaf het tijdstip dat de vennootschap de mededeling van de Commissie voor het Bank- en Financieuzen ontvangt dat haar kennis is gegeven van een openbaar overnamebod op de effecten van de vennootschap. Deze machtiging wordt verleend voor een termijn van drie jaar vanaf vandaag.

II. Verlenging van de bevoegdheden van de Raad van Bestuur in verband met de inkoop van eigen aandelen.

Wijziging van artikel 10, lid 2 van de statuten :

Voorstel tot besluit : Voorstel tot hernieuwing voor een termijn van achttien maanden die ingaat op negentwintig april tweeduizend en drie, van de bevoegdheid van de Raad van Bestuur om eigen aandelen in te kopen tegen een eenheidsprijs die niet lager mag zijn dan twintig procent (20 %) onder de laagste slotkoers van de laatste twintig dagen die de verrichting voorafgaan, en niet hoger dan twintig (20 %) boven de hoogste slotkoers van de laatste twintig dagen die de verrichting voorafgaan. De vorige machtiging komt ten einde op dertig oktober tweeduizend en drie: er wordt aan de buitengewone algemene vergadering voorgesteld om tijdens deze bijeenkomst een nieuwe machtiging te verlenen teneinde de bijeenroeping van een afzonderlijke buitengewone algemene vergadering te vermijden.

III. Schrapping van overgangsbepalingen in de statuten.

Voorstel tot besluit : Schrapping van artikel 5bis, lid 2 tot 4 en van artikel 40 van de statuten die overgangsbepalingen bevatten in verband met de beursgang van de vennootschap.

IV. Bevoegdheden met betrekking tot I., II. en III.

Voorstel tot besluit : Voorstel om alle bevoegdheden toe te kennen aan de Secretaris-Generaal van de vennootschap, met mogelijkheid van vervanging, teneinde de coördinatie van de tekst van de statuten te verzekeren, rekening houdend met de voorgaande wijzigingen.

V. Uitgifte van inschrijvingsrechten buiten voorkeurrecht en kapitaalverhoging van de vennootschap, onder de opschortende voorwaarde en in de mate van uitoefening van de inschrijvingsrechten.

1. Bijzonder verslag van de Raad van Bestuur met betrekking tot de uitgifte door de vennootschap van zesenzestigduizend zesennegentig (66.096) inschrijvingsrechten, overeenkomstig artikel 583 van het Wetboek van vennootschappen.

2. Bijzonder verslag van de Raad van Bestuur en van de commissaris opgesteld overeenkomstig artikel 596 en 598 van het Wetboek van vennootschappen met betrekking tot

de uitgifte van inschrijvingsrechten met opheffing van het voorkeurrecht ten voordele van welbepaalde personen.

3. Opheffing van het voorkeurrecht met betrekking tot de uitgifte van inschrijvingsrechten :

Voorstel tot besluit : Opheffing van het voorkeurrecht met betrekking tot de uitgifte van inschrijvingsrechten ten voordele van de heren bestuurders Charles Adriaenssen, Frédéric de Mevius, Arnoud de Pret Roose de Calesberg, Philippe de Spoelberch, Remmert Laan en Alexandre Van Damme.

4. Uitgifte van inschrijvingsrechten en gratis toekenning :

Voorstel tot besluit : uitgifte door de vennootschap van zesenzestigduizend zesennegentig (66.096) inschrijvingsrechten en vaststelling van de uitgiftemodaliteiten en uitoefeningsvoorwaarden van de inschrijvingsrechten overeenkomstig de uitgiftemodaliteiten en uitoefeningsvoorwaarden bepaald in bijlage bij het bijzonder verslag van de Raad van Bestuur waarvan sprake sub 1 en waarvan de voornaamste bepalingen als volgt kunnen samengevat worden :

Elk inschrijvingsrecht verleent het recht om in speciën in te schrijven op één nieuw gewoon aandeel van de vennootschap, dat dezelfde rechten bezit als de bestaande aandelen van de vennootschap, onder andere inzake de winsten. De uitoefenprijs is gelijk aan het gemiddelde van de koers van het aandeel tijdens de dertig dagen die voorafgaan aan de uitgifte van de inschrijvingsrechten door de buitengewone algemene vergadering. De rechten hebben een duurtijd van vijf jaar te rekenen vanaf hun uitgifte en kunnen als volgt uitgeoefend worden : een eerste derde kan uitgeoefend worden vanaf één januari tweeduizend en vier tot en met achtentwintig april tweeduizend en acht, een tweede derde kan uitgeoefend worden vanaf één januari tweeduizend en vijf tot en met achtentwintig april tweeduizend en acht en het laatste derde kan uitgeoefend worden vanaf één januari tweeduizend en zes tot en met achtentwintig april tweeduizend en acht. Bij het verstrijken van de uitoefentermijn vervallen de inschrijvingsrechten automatisch.

Gratis toekenning van de inschrijvingsrechten aan de begunstigden.

5. Kapitaalverhoging onder opschortende voorwaarde :

Voorstel tot besluit : kapitaalverhoging onder de opschortende voorwaarde en in de mate van de uitoefening van de inschrijvingsrechten, met een maximum bedrag gelijk aan de vermenigvuldiging van het aantal inschrijvingsrechten, met de uitoefeningsprijs van deze inschrijvingsrechten, eventueel met boeking op de onbeschikbare rekening "uitgiftepremie".

VI. Bevoegdheden met betrekking tot V.

Voorstel tot besluit : voorstel om volmacht te verlenen aan twee bestuurders gezamenlijk handelend, om de uitoefening van de inschrijvingsrechten en de daaruit voortvloeiende kapitaalverhoging authentiek te laten vaststellen, evenals het aantal nieuw uitgegeven aandelen ter vertegenwoordiging van die kapitaalverhoging en de wijziging van de statuten die eruit voortvloeit, het vaststellen van de eventuele uitgiftepremie en het boeken ervan op een onbeschikbare rekening, evenals tot coördinatie van de statuten en de neerlegging ter griffie.

VRAGEN

De Voorzitter nodigt de deelnemers die dat wensen uit, de vragen te stellen die de

agendapunten bij hen oproepen.

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. Hij herinnert er tevens aan dat enkel de aandeelhouders en de lasthebbers van aandeelhouders aan de stemming kunnen deelnemen. Inderdaad, overeenkomstig artikel 537 van het Wetboek van vennootschappen en artikel 8 van de statuten beschikken de houders van obligaties of van inschrijvingsrechten of van certificaten uitgegeven met medewerking van de vennootschap slechts over een raadgevende stem.

De Voorzitter brengt eveneens in herinnering dat:

- opdat de voorstellen tot besluit met betrekking tot de punten sub I, III en V van deze agenda geldig aangenomen zouden worden, de aandeelhouders die, persoonlijk of per lasthebber, deelnemen aan de bijeenkomst, ten minste de helft van het maatschappelijk kapitaal moeten vertegenwoordigen en de besluiten met drie vierden van de stemmen moeten aangenomen worden, in overeenstemming met artikel 558 van het Wetboek van Vennootschappen;
- opdat de voorstellen tot besluit met betrekking tot het punt sub II van deze agenda geldig aangenomen zouden worden, de aandeelhouders die, persoonlijk of per lasthebber, deelnemen aan de bijeenkomst, ten minste de helft van het maatschappelijk kapitaal moeten vertegenwoordigen en de besluiten met vier vijfden van de stemmen moeten aangenomen worden, in overeenstemming met artikel 559 van het Wetboek van Vennootschappen;
- opdat de voorstellen tot besluit met betrekking tot de punten sub IV en VI van deze agenda geldig aangenomen zouden worden, de aandeelhouders die, persoonlijk of per lasthebber, deelnemen aan de bijeenkomst, ten minste de helft van het maatschappelijk kapitaal moeten vertegenwoordigen en de besluiten met de meerderheid van de helft plus één van de stemmen moeten aangenomen worden, in overeenstemming met artikel 28 van de statuten en met het Wetboek van Vennootschappen.

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 KPMG, de commissaris van de vennootschap, waarvan het attest bewaard wordt in de archieven van de vennootschap.

De Voorzitter wijst erop dat de aard van de stem 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 Voorzitter geeft vervolgens het woord aan de heer Alain De Waele, 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 Alain De Waele 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.

EERSTE BESLISSING.

De voorzitter legt aan de vergadering het voorstel voor hem te vrij te stellen van de lezing van het bijzondere verslag van de Raad van Bestuur opgesteld overeenkomstig artikelen 604 van het Wetboek van Vennootschappen, betreffende het gebruik van het toegestaan kapitaal in geval van een OBA.

De voorzitter legt aan de vergadering het voorstel voor tot hernieuwing van de machtiging die aan de Raad van Bestuur wordt verleend door artikel 6 van de statuten, om het geplaatste kapitaal te verhogen onder de voorwaarden gesteld door artikel 607, lid 2 van het Wetboek van vennootschappen, vanaf het tijdstip dat de vennootschap de mededeling van de Commissie voor het Bank- en Financieuzen ontvangt dat haar kennis is gegeven van een openbaar overnamebod op de effecten van de vennootschap. Deze machtiging wordt verleend voor een termijn van drie jaar vanaf vandaag.

De voorzitter legt aan de vergadering het voorstel voor tot vervanging van de laatste alinea van artikel 6 door de volgende tekst:

" De Raad van Bestuur is uitdrukkelijk gemachtigd om, in geval van een openbaar bod tot overname van de effecten van de vennootschap, het kapitaal te verhogen onder de voorwaarden voorzien in artikel 607 van het Wetboek van Vennootschappen. Deze machtiging is toegekend voor een periode van drie (3) jaar, te rekenen van negentwintig april tweeduizend en drie. De kapitaalverhogingen waartoe besloten werd in het kader van deze machtiging zullen toegerekend worden aan het resterend deel van het toegestaan kapitaal waarvan sprake is in de eerste alinea."

Stemming:

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

VOOR	tweehonderd drie en tachtig miljoen veertienduizend vierhonderd drie en tachtig stemmen
TEGEN	zes miljoen honderd zes en twintigduizend driehonderd zestig stemmen
ONTHOUDING	één en zestig stemmen

TWEEDE BESLISSING

De voorzitter legt aan de vergadering het voorstel voor tot hernieuwing voor een termijn van achttien maanden die ingaat op negentwintig april tweeduizend en drie, van de bevoegdheid van de Raad van Bestuur om eigen aandelen in te kopen tegen een eenheidsprijs die niet lager mag zijn dan twintig procent (20 %) onder de laagste slotkoers van de laatste twintig dagen die de verrichting voorafgaan, en niet hoger dan twintig (20 %) boven de hoogste slotkoers van de laatste twintig dagen die de verrichting voorafgaan.

De vorige machtiging komt ten einde op dertig oktober tweeduizend en drie: er wordt aan de buitengewone algemene vergadering voorgesteld om tijdens deze bijeenkomst een nieuwe machtiging te verlenen teneinde de bijeenroeping van een afzonderlijke buitengewone algemene vergadering te vermijden.

De voorzitter legt aan de vergadering het voorstel voor tot vervanging van artikel 10 alinea 2 van de statuten door volgende tekst:

"Deze machtiging is geldig gedurende achttien (18) maanden te rekenen vanaf negenentwintig april tweeduizend en drie."

Stemming:

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

VOOR	tweehonderd drie en tachtig miljoen achthonderd acht en tachtigduizend vierhonderd vier en zestig stemmen
TEGEN	honderd en drieduizend tweehonderd en elf stemmen
ONTHOUDING	vijf miljoen honderd negen en veertigduizend tweehonderd negen en twintig stemmen

DERDE BESLISSING

De voorzitter legt aan de vergadering het voorstel voor tot schrapping van artikel 5bis, lid 2 tot 4 en van artikel 40 van de statuten die overgangsbepalingen bevatten in verband met de beursgang van de vennootschap.

Stemming:

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

VOOR	tweehonderd negen en tachtig miljoen honderd veertigduizend negenhonderd en drie stemmen
TEGEN	één stem
ONTHOUDING	Zero

VIERDE BESLISSING.

De voorzitter legt aan de vergadering het voorstel voor aan de heer Patrice Thys, Secretaris-Generaal, met mogelijkheid tot indeplaatsstelling, alle machten te verlenen om de gecoördineerde tekst van de statuten van de vennootschap op te stellen, te ondertekenen en neer te leggen op de griffie van de bevoegde rechtbank van koophandel, overeenkomstig de wettelijke bepalingen ter zake.

Stemming:

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

VOOR	tweehonderd negen en tachtig miljoen honderd veertigduizend zevenhonderd twee en zeventig stemmen
TEGEN	twee stemmen
ONTHOUDING	honderd achttien stemmen

VIJFDE BESLISSING.

1. Verslaggeving

De voorzitter legt aan de vergadering het voorstel voor hem te vrij te stellen van de lezing van de bijzondere verslagen van de Raad van Bestuur opgesteld overeenkomstig de artikelen 583, 596 en 598 van het Wetboek van Vennootschappen en van het verslag van de commissaris, de burgerlijke vennootschap onder de vorm van een coöperatieve vennootschap "Klynveld Peat Marwick Goerderler", in het kort "KPMG", te 1130 Brussel, Bourgetlaan, 40, vertegenwoordigd door de heer Erik Helsen, bedrijfsrevisor, bevestigend overeenkomstig de

artikelen 596 en 598 van het Wetboek van Vennootschappen, dat de financiële en boekhoudkundige informatie in voormeld verslag van de raad van bestuur op getrouwe wijze zijn weergegeven.

De verslagen van de raad van bestuur en van de commissaris blijven aan huidige akte gehecht.

2. Opheffing van het voorkeurrecht

De voorzitter legt aan de vergadering het voorstel voor tot opheffing van het voorkeurrecht met betrekking tot de uitgifte van inschrijvingsrechten ten voordele van de heren bestuurders Charles Adriaenssen, Frédéric de Mevius, Arnoud de Pret Roose de Calesberg, Philippe de Spoelberch, Remmert Laan en Alexandre Van Damme.

Stemming:

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

VOOR	tweehonderd drie en tachtig miljoen vierhonderd acht en negentigduizend zeventien en dertig stemmen
TEGEN	driehonderd negen en tachtigduizend achthonderd acht en dertig stemmen
ONTHOUDING	vijf miljoen tweehonderd twee en vijftigduizend driehonderd één en dertig stemmen

3. Uitgifte van inschrijvingsrechten

De voorzitter legt aan de vergadering het voorstel voor tot uitgifte door de vennootschap van zesenzestigduizend zesennegentig (66.096) inschrijvingsrechten, die elk recht geven tegen een uitoefenprijs gelijk aan het gemiddelde van de koers van het aandeel Interbrew NV tijdens de dertig dagen die voorafgaan aan de uitgifte van de inschrijvingsrechten door de buitengewone algemene vergadering, hetzij negentien euro één en vijftig eurocent (19,51 EUR), om in te schrijven in geld op één nieuw aandeel van de vennootschap en onder de voorwaarden en modaliteiten opgenomen in de hierna vermelde uitgiftevoorwaarden en tot gratis toekenning ervan.

De uitgifte- en uitoefenvoorwaarden van de inschrijvingsrechten zijn de volgende:

"A. Inschrijvingsrechten

1. ***Inschrijvingsrechten*** - Elk inschrijvingsrecht kent het recht toe om in te schrijven op één nieuw gewoon aandeel van Interbrew N.V./S.A.
2. ***Vorm*** - De inschrijvingsrechten zullen op naam zijn en op naam blijven. Certificaten die inschrijvingen in het register van de inschrijvingsrechten weergeven, zullen worden overgemaakt aan de houders van inschrijvingsrechten op hun verzoek.
3. ***Overdraagbaarheid*** - Uitgezonderd in geval van overdrachten ingevolge overlijden, kunnen inschrijvingsrechten niet worden overgedragen.
4. ***Uitoefeningsperiodes*** - Geen enkel inschrijvingsrecht kan uitgeoefend worden tot en met éénendertig december tweeduizend en drie.

In hoofde van elke begunstigde, zoals hieronder beschreven in punt A.13, kan een eerste derde van de inschrijvingsrechten uitgeoefend worden van één januari tweeduizend en vier tot en met achtentwintig april tweeduizend en acht. Een tweede derde van de inschrijvingsrechten kan uitgeoefend worden van één januari tweeduizend

en vijf tot en met achtentwintig april tweeduizend en acht. Het derde derde van de inschrijvingsrechten kan uitgeoefend worden van één januari tweeduizend en zes tot en met achtentwintig april tweeduizend en acht.

Inschrijvingsrechten die niet worden uitgeoefend binnen de uitoefeningsperiodes zoals bepaald in dit punt A.4, zullen automatisch vervallen en nietig en van generlei waarde worden. In geval niet alle inschrijvingsrechten uitgeoefend worden, zal het kapitaal slechts verhoogd worden met het bedrag dat overeenstemt met het bedrag van de nieuwe aandelen waarop ingeschreven werd.

5. **Uitoefeningsbeperkingen** - De inschrijvingsrechten kunnen in geen geval uitgeoefend worden:
 - (a) tijdens de periode van twee maanden die onmiddellijk voorafgaat aan de voorlopige mededeling van de jaarresultaten van Interbrew N.V./S.A. of de periode die zich uitstrekt van het beëindigen van het boekjaar tot aan het moment van de mededeling, indien deze periode korter is;
 - (b) tijdens de periode van één maand die onmiddellijk voorafgaat aan de voorlopige mededeling van de halfjaarlijkse resultaten of kwartaalresultaten van Interbrew N.V./S.A. of de periode die zich uitstrekt van de beëindiging van het semester of van het kwartaal tot aan het ogenblik van de mededeling, indien deze periode korter is.
6. **Uitoefeningsformaliteiten** - Ieder verzoek tot uitoefening van inschrijvingsrechten zal schriftelijk dienen te worden gericht aan de Voorzitter van de Raad van Bestuur van Interbrew N.V./S.A. De uitoefeningsprijs dient ten laatste drie bankwerkdagen vóór de vaststelling bij notariële akte (hierna beschreven in punt A.10) van de inschrijvingen en van de vaststelling van de kapitaalverhoging volledig te worden betaald door middel van een bankoverschrijving van gelden op een bankrekening geopend op naam van Interbrew N.V./S.A. Het rekeningnummer zal later medegedeeld worden.
7. **Wijziging van controle** - In geval van een verplicht openbaar bod tot overname of van een verplicht openbaar bod tot omruiling met betrekking tot aandelen van Interbrew N.V./S.A., of in geval van wijziging, als gevolg van een openbaar bod of een andere gebeurtenis, van de directe of indirecte controle over Interbrew N.V./S.A. zoals bepaald onder Belgisch recht, zullen de houders van de inschrijvingsrechten het recht hebben om hun inschrijvingsrechten onmiddellijk uit te oefenen, zonder rekening te houden met het begin van de uitoefeningsperiodes zoals hierboven bepaald in punt A.4 noch met de uitoefeningsbeperkingen zoals hierboven bepaald in punt A.5, behalve indien, in deze laatste hypothese, de toepasselijke wetgeving of regelgeving dit verbiedt. Inschrijvingsrechten die niet werden uitgeoefend (i) op de laatste dag van de aanbiedingsperiode, in geval van een bod (zoals hierboven vermeld) of (ii) één maand na de datum van wijziging van controle, in de andere gevallen, zullen evenwel niet meer uitoefenbaar zijn zoals voorzien in dit punt A.7 en zullen opnieuw volledig beheerst worden door de punten A.4 en A.5 hierboven.
Een reorganisatie van de structuur van de Interbrew Groep die geen wijziging van controle met zich meebrengt op het niveau van die Groep, zal geen wijziging in controle uitmaken voor de toepassing van onderhavig punt A.7. Bijgevolg zal, bij

wijze van voorbeeld, de plaatsing van een nieuwe entiteit tussen Interbrew N.V./S.A. enerzijds en haar aandeelhouders anderzijds niet als een wijziging van controle gekwalificeerd worden, op voorwaarde dat zich geen controlewijziging voordoet op het niveau van die aandeelhouders.

8. **a) Ontslagneming en ontslag om dringende reden** - Bij ontslagneming of ontslag om dringende reden van een houder, zullen alle inschrijvingsrechten die niet uitoefenbaar zijn overeenkomstig punt A.4 hierboven op datum van de inwerkingtreding van de ontslagneming of de datum van kennisgeving van het ontslag van rechtswege vervallen en nietig en van generlei waarde worden.

Anderzijds zullen inschrijvingsrechten die, op de datum van de inwerkingtreding van de ontslagneming of de datum van kennisgeving van het ontslag, uitoefenbaar zijn overeenkomstig punt A.4 hierboven slechts uitgeoefend kunnen worden tijdens de driehonderd vijftenzestig (365) dagen die beginnen te lopen vanaf voormelde datum, of vanaf de datum die contractueel overeengekomen werd met de houder.

Inschrijvingsrechten die niet tijdens die periode van driehonderd vijftenzestig (365) dagen uitgeoefend werden, zullen van rechtswege vervallen en nietig en van generlei waarde worden.

b) Ontslag om een andere dan dringende reden - Bij het ontslag van een houder om een andere dan dringende reden zullen alle inschrijvingsrechten die, op de datum van kennisgeving van het ontslag, niet uitoefenbaar zijn overeenkomstig punt A.4 hierboven van rechtswege vervallen en nietig en van generlei waarde worden. De Raad van Bestuur van Interbrew N.V./S.A. kan evenwel, beschikkend over een discretionaire bevoegdheid, de ontslagen houder toelaten voormelde inschrijvingsrechten, geheel of ten dele, uit te oefenen tijdens de driehonderd vijftenzestig (365) dagen die beginnen te lopen vanaf het begin van de uitoefeningsperiode bepaald overeenkomstig punt A.4 hierboven of contractueel overeengekomen met de houder. Deze bevoegdheid mag door de Raad van Bestuur gedelegeerd worden.

Anderzijds zullen de inschrijvingsrechten die, op de datum van de kennisgeving van ontslag, uitoefenbaar zijn overeenkomstig punt A.4 hierboven slechts uitgeoefend kunnen worden tijdens de driehonderd vijftenzestig (365) dagen die beginnen te lopen vanaf voormelde datum, of vanaf de datum die contractueel overeengekomen werd met de houder.

In alle toepasselijke gevallen zullen inschrijvingsrechten die niet werden uitgeoefend tijdens die periode van driehonderd vijftenzestig (365) dagen van rechtswege vervallen en nietig en van generlei waarde worden.

c) Bestuurders die niet gebonden zijn door een arbeidsovereenkomst - In geval een houder die de hoedanigheid heeft van bestuurder van de vennootschap of van één van haar dochtervennootschappen en die geen arbeidsovereenkomst heeft gesloten met Interbrew N.V./S.A. of met één van haar dochtervennootschappen, niet herbenoemd zou worden als bestuurder bij het verstrijken van zijn/haar bestuursmandaat, zullen zijn/haar inschrijvingsrechten uitoefenbaar blijven overeenkomstig onderhavige uitgiftevoorwaarden, met uitzondering van de punten A.8.a en A.8.b hierboven. In

geval het bestuursmandaat echter niet zou hernieuwd worden bij het verstrijken van zijn termijn of beëindigd zou worden gedurende zijn looptijd wegens een inbreuk door een bestuurder op diens verplichtingen, zullen de bepalingen van punt A.8.a van toepassing zijn. In geval het bestuursmandaat zou beëindigd worden tijdens zijn looptijd zonder enige inbreuk door de bestuurder op diens verplichtingen als bestuurder, zullen de regels van punt A.8.b van toepassing zijn.

d) Algemene bepalingen - Onderhavig punt A.8 is van toepassing niettegenstaande elk verweer dat door de ontslagen houder zou gebruikt worden tegen zulk ontslag. De term ontslag om dringende reden zal gedefinieerd worden bij verwijzing naar de Belgische Wet drie juli negentienhonderd achtenzeventig of eender welke andere gelijkwaardige relevante plaatselijke wetgeving, in die mate dat deze op de betrokken houder van toepassing is. Onderhavig punt A.8 heeft geenszins invloed op de rechten van de houders zoals bedoeld in punt A.7 hierboven in geval van wijziging van controle.

9. ***Pensioen, vervroegd pensioen en conventioneel brugpensioen, langdurige arbeidsongeschiktheid of overlijden*** - In geval van pensioen of langdurige arbeidsongeschiktheid zullen inschrijvingsrechten uitoefenbaar blijven door houders overeenkomstig onderhavige uitgiftevoorwaarden, met uitzondering van punt A.8 hierboven. In geval van vervroegd pensioen en conventioneel brugpensioen zal de Raad van Bestuur van Interbrew N.V./S.A., met een discretionaire bevoegdheid, besluiten (i) hetzij dat inschrijvingsrechten ook uitoefenbaar blijven door de desbetreffende houder overeenkomstig onderhavige uitgiftevoorwaarden, met uitzondering van punt A.8 hierboven of (ii) dat de bepalingen van punt A.8.b hierboven met betrekking tot ontslag om andere dan om dringende reden van toepassing zullen zijn. De begrippen pensioen, vervroegd pensioen, conventioneel brugpensioen en langdurige arbeidsongeschiktheid zullen gedefinieerd worden bij verwijzing naar de wet betreffende de arbeidsovereenkomsten, of gelijk welke andere regel met betrekking tot de pensioenplannen in desbetreffende jurisdictie of, desgevallend, bij verwijzing naar de wet van toepassing op het bestuursmandaat van de houder van de inschrijvingsrechten. In geval van overlijden van een houder zullen inschrijvingsrechten die worden geërfd of op een andere wijze worden verworven ten gevolge van het overlijden van de houder, door de kinderen, kleinkinderen, echtgenoot/echtgenote, vader en/of moeder van de houder, ook uitoefenbaar blijven door deze personen overeenkomstig onderhavige uitgiftevoorwaarden met uitzondering van punt A.8 hierboven. Inschrijvingsrechten die ten gevolge van het overlijden van de houder, geërfd of op een andere wijze verworven worden door andere personen, zullen uitoefenbaar zijn zoals voorzien in punt A.8.b hierboven met betrekking tot ontslag om een andere dan dringende reden, met dien verstande dat de woorden "datum van kennisgeving van het ontslag" vervangen zullen worden door "datum van overlijden".
10. ***Vaststelling van de kapitaalverhoging voortvloeiend uit de uitoefening van de inschrijvingsrechten*** - De vaststelling bij notariële akte van de inschrijvingen als gevolg van de uitoefening van de inschrijvingsrechten en van de daaruit voortvloeiende verwezenlijking van de kapitaalverhoging en de uitgifte van de nieuwe aandelen zal

geschieden tijdens de maandelijks vergaderingen van de Raad van Bestuur van Interbrew N.V./S.A. of op een andere dag indien noodzakelijk. De data van deze vaststellingen zullen te gepasten tijde medegedeeld worden. De vaststelling zal evenwel slechts plaatsvinden indien de uitoefenprijs volledig is betaald overeenkomstig punt A.6 hierboven.

11. **Anti-verwateringsmaatregelen** - De vennootschap behoudt zich uitdrukkelijk het recht voor om wijzigingen door te voeren die een invloed hebben op haar kapitaal, zoals kapitaalverhogingen, zelfs door incorporatie van reserves in het kapitaal, uitgifte van converteerbare obligaties of inschrijvingsrechten, aandelensplitsingen of omgekeerde splitsingen van aandelen, combinaties van aandelen of wijzigingen van categorieën van de aandelen van Interbrew N.V./S.A., alsook het recht om deze bepalingen van de statuten te wijzigen die betrekking hebben op de toekenning van de winsten of de uitkering van liquidatieboni. In geval dergelijke wijzigingen een ongunstige invloed zouden hebben op de uitoefeningsprijs van de inschrijvingsrechten, zal deze laatste prijs aangepast worden met het oog op het vrijwaren van de belangen van de houders van inschrijvingsrechten, op de wijze zoals bepaald door de Raad van Bestuur beschikkend over een discretionaire bevoegdheid, zonder afbreuk aan de maatregelen die door de Algemene Vergadering van Interbrew N.V./S.A. in dit opzicht genomen dienen te worden. De voorwaarden van dergelijke aanpassing zullen vastgesteld en ten gepaste tijde meegedeeld worden aan de houders van inschrijvingsrechten.
12. **Kosten en belastingen** - Alle wettelijke, fiscale, administratieve en andere kosten en lasten verbonden met de uitgifte van de inschrijvingsrechten en de nieuwe aandelen zullen betaald worden door de vennootschap, met uitzondering van inkomstenbelastingen op de inkomsten ontvangen door de houders van de inschrijvingsrechten met betrekking tot het aanbod, de eigendom of de uitoefening van inschrijvingsrechten en tot de inschrijving op nieuwe aandelen. Alle financieringskosten met betrekking tot de inschrijving van de nieuwe aandelen zullen betaald worden door de inschrijvers. Deze laatsten zullen verzekeren dat de bankrekening van de vennootschap gecrediteerd zal worden met het netto bedrag.
13. **Aanbieding van inschrijvingsrechten** - De inschrijvingsrechten zullen worden aangeboden aan de heren bestuurders Charles Adriaenssen, Frédéric de Mevius, Arnoud de Pret Roose de Calesberg, Philippe de Spoelberch, Remmert Laan en Alexandre Van Damme.
 - B. Nieuwe aandelen verworven als gevolg van de uitoefening van de inschrijvingsrechten
 1. **Kenmerken en rechten** - De aandelen die zullen uitgegeven worden na de uitoefening van de inschrijvingsrechten, zullen identiek zijn aan de bestaande gewone aandelen, met dezelfde rechten en voordelen
 2. **Vorm** - De nieuwe aandelen zullen op naam zijn. Een niet-overdraagbaar certificaat dat de inschrijving van de aandelen in het aandeelhoudersregister weergeeft, zal op hun verzoek aan de aandeelhouders overgemaakt worden. Op vraag van de betrokken aandeelhouder kunnen voormelde aandelen geconverteerd worden in aandelen aan toonder.

C. Algemene bepalingen

1. **Huwelijksvermogensstelsel** - In geval het huwelijksvermogensstelsel van de houder van een inschrijvingsrecht of van een aandeel ten gevolge van de uitoefening van inschrijvingsrechten het eigendomsrecht of andere rechten zou toekennen aan zijn/haar echtgenote/echtgenoot met betrekking tot de inschrijvingsrechten en/of de aandelen voortvloeiend uit de uitoefening van de inschrijvingsrechten, verbindt de houder zich ertoe dat zijn/haar echtgenote/echtgenoot deze houder als haar/zijn enige vertegenwoordig(st)er zal aanwijzen voor alle zaken die verband houden met dergelijke inschrijvingsrechten en/of aandelen.
2. **Overlijden** - In geval van overlijden van een houder, zal iedere persoon die inschrijvingsrechten en/of aandelen voortvloeiend uit de uitoefening van deze inschrijvingsrechten, verwerft, Interbrew N.V./S.A. zo spoedig mogelijk van voormeld overlijden van de houder op de hoogte brengen en ten laatste binnen een maand na de datum van dit overlijden.
3. **Wijzigingen van de onderhavige uitgiftevoorwaarden** - De Raad van Bestuur mag eenzijdig en op ieder ogenblik de praktische en/of bijkomstige modaliteiten van onderhavige voorwaarden wijzigen.
4. **Toepasselijk recht** - De inschrijvingsrechten, de nieuwe aandelen en onderhavige voorwaarden zijn onderworpen aan het Belgisch recht. Ieder geschil dienaangaande behoort tot de exclusieve bevoegdheid van de Belgische rechtbanken.”

Stemming:

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

VOOR	tweehonderd drie en tachtig miljoen achthonderd zeven en tachtigduizend driehonderd negen en veertig stemmen
TEGEN	duizend driehonderd één en twintig stemmen
ONTHOUDING	vijf miljoen tweehonderd twee en vijftigduizend tweehonderd één en twintig stemmen

4. Kapitaalverhoging onder opschortende voorwaarde

De voorzitter legt aan de vergadering het voorstel voor onder de opschortende voorwaarde van de uitoefening van de inschrijvingsrechten en in de mate waarin ze worden uitgeoefend, over te gaan:

1/ tot kapitaalverhoging ten belope van maximum vijftigduizend achthonderd drieënnegentig euro tweeënnegentig cent (EUR 50.893,92) door de uitgifte van maximum zesenzestigduizend zesennegentig (66.096) nieuwe gewone aandelen; en,

2/ het verschil tussen de inschrijvingsprijs van elk nieuw onderschreven aandeel en de fractiewaarde, toe te wijzen aan de onbeschikbare rekening "uitgiftepremies", die in dezelfde mate als het maatschappelijk kapitaal de waarborg voor derden zal uitmaken, en die, behoudens de mogelijkheid tot omzetting in kapitaal, slechts kan worden verminderd of afgeschaft overeenkomstig artikel 612 en volgende van het Wetboek van Vennootschappen.

Stemming:

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

VOOR	tweehonderd drie en tachtig miljoen achthonderd acht en tachtigduizend driehonderd twee en tachtig stemmen
TEGEN	honderd en één stemmen
ONTHOUDING	vijf miljoen tweehonderd twee en vijftigduizend vierhonderd één en twintig stemmen

ZESDE BESLISSING.

De voorzitter legt aan de vergadering het voorstel voor volmacht te geven aan twee bestuurders gezamenlijk handelend, om de uitoefening van de inschrijvingsrechten en de daaruit voortvloeiende kapitaalverhoging authentiek te laten vaststellen, evenals het aantal nieuw uitgegeven aandelen ter vertegenwoordiging van die kapitaalverhoging en de wijziging van de statuten die eruit voortvloeit, het vaststellen van de eventuele uitgiftepremies en het boeken ervan op een onbeschikbare rekening, evenals tot coördinatie van de statuten en de neerlegging ter griffie.

Stemming:

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

VOOR	tweehonderd negen en tachtig miljoen honderd veertigduizend zeshonderd vier en negentig stemmen
TEGEN	zero stemmen
ONTHOUDING	tweehonderd en tien stemmen

Een document als gevolg van het elektronische stelsysteem en gedrukt na de laatste stemming en dat het resultaat herneemt van elke stemming met aanduiding van de aard van de stem van elke aandeelhouder, wordt tegengetekend door de leden van het bureau en zal bewaard worden in de archieven van de vennootschap.

SLUITING VAN DE VERGADERING

De vergadering wordt geheven om tien uur acht en dertig.

WAARVAN PROCES-VERBAAL.

Opgesteld op plaats en datum zoals hierboven vermeld.

Na integrale voorlezing 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, geassocieerd notaris.

Volgen de handtekeningen.

Geregistreerd zeventien bladen, zes verzendingen, op het eerste Registratiekantoor van Brussel, op negen mei tweeduizend en drie, volume 5/25, folio 46, vak 20. Ontvangen vijf en twintig euro (25 EUR). De Wnd Inspecteur (getekend) J.L. DESCHEPPER.

