

**"InBev"**

Naamloze vennootschap  
te 1000 Brussel, Grote Markt, 1  
Register van de rechtspersonen nummer 0417497106

-----  
**VASTSTELLING VERWEZENLIJKING KAPITAALVERHOOGING  
VOLGEND OP DE UITOEFENING VAN INSCHRIJVINGSRECHTEN**

-  
**STATUTENWIJZIGING**  
-----

Het jaar tweeduizend en acht  
Op acht september  
Te 1000 Brussel, op het kantoor,

Voor ons, Meester **Eric SPRUYT** Geassocieerd Notaris, vennoot van de burgerlijke vennootschap met de vorm van een coöperatieve vennootschap met beperkte aansprakelijkheid "Berquin Notarissen", met zetel te 1000 Brussel, Lloyd Georgelaan, 11, ingeschreven in het register van de rechtspersonen te Brussel onder nummer 0474073840,

**ZIJN VERSCHENEN**

1. De heer **Grégoire de SPOELBERCH**, wonende te 1950 Kraainem, avenue des Myrtilles 11,
2. De heer **Alexandre VAN DAMME**, wonende te 1060 Brussel, Amazonestraat, 51

Handelend enerzijds in hoedanigheid van bestuurders van de naamloze vennootschap "**InBev**", met zetel te 1000 Brussel, Grote Markt, 1, hierna genoemd *de vennootschap*" en anderzijds ingevolge de machten hen verleend bij besluiten van de algemene vergadering of de raden van bestuur waarvan de processen-verbaal werden opgesteld door Meester Vincent Berquin, Notaris te Brussel, op tien december tweeduizend en twee en door Meester Eric Spruyt, Notaris te Brussel, op zeventwintig april tweeduizend en vier.

**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 zeventenzeventig, bekendgemaakt in de Bijlage tot het Belgisch Staatsblad van twintig augustus negentienhonderd zeventenzeventig, 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 dertien juni tweeduizend en acht, bekendgemaakt in de Bijlage tot het Belgisch Staatsblad van één juli daarna, onder nummer 97012.

De vennootschap is ingeschreven in het register van de rechtspersonen onder nummer 0417497106.

### VOORAFGAANDELIJKE UITEENZETTING

De comparanten zetten uiteen en verzoeken ondergetekende notaris bij akte vast te stellen wat volgt:

**I.** Blijkens het proces verbaal opgesteld door Meester Vincent Berquin, Geassocieerd notaris te Brussel, op **tien december tweeduizend en twee**, bekendgemaakt in de bijlage tot het Belgisch Staatsblad van veertien januari tweeduizend en drie onder nummers 20030114-5757 en 5758, hierna ook genoemd "**LTI 10**" heeft de raad van bestuur van de vennootschap, onder meer de volgende beslissingen genomen:

- uitgifte van drie miljoen vijfhonderdduizend (3.500.000) inschrijvingsrechten op naam voor de prijs van éenentwintig euro drieëntachtig cent (EUR 21,83), elk inschrijvingsrecht recht gevend op een nieuw aandeel van de naamloze vennootschap "InBev" (voorheen "Interbrew" genoemd);
- vaststelling van de uitoefeningsperiode en uitoefeningstermijnen van de inschrijvingsrechten, als volgt, hierna letterlijk weergegeven uit de voorwaarden zoals vastgelegd in de voormelde akte :

*"Geen enkele warrant kan uitgeoefend worden tot en met 31 december 2003.*

*In hoofde van elke begunstigde, zoals hieronder beschreven in punt A.13, kan een eerste derde van de warrants uitgeoefend worden van 1 januari 2004 tot en met 9 december 2012. Een tweede derde van de warrants kan uitgeoefend worden van 1 januari 2005 tot en met 9 december 2012. Het derde derde van de warrants kan uitgeoefend worden van 1 januari 2006 tot en met 9 december 2012.*

*Warrants 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 warrants 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 warrants 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."

- beslissing dat de vaststelling van de inschrijvingen en de daaruit voortvloeiende verwezenlijking van kapitaalverhoging zal geschieden tijdens de maandelijkse vergaderingen van de Raad van Bestuur van "InBev" (voorheen "Interbrew" genoemd) of op een andere dag indien noodzakelijk. De data van deze vaststellingen zullen te gepasten tijde medegedeeld worden.

- onder de opschortende voorwaarde en in de mate van de uitoefening van de inschrijvingsrechten:

- a. verhoging van het kapitaal;
- b. toewijzing van het verschil tussen de inschrijvingsprijs van ieder nieuw

onderschreven aandeel en de fractiewaarde aan de onbeschikbare rekening "Uitgiftepremie"

**II.** Blijkens het proces verbaal opgesteld door Meester Eric Spruyt, Geassocieerd notaris te Brussel, op **zevenentwintig april tweeduizend en vier**, bekendgemaakt in de bijlage tot het Belgisch Staatsblad van zevenentwintig mei tweeduizend en vier onder nummers 20040527-77933 en 77934, hierna ook genoemd "**LTI 12**" heeft de buitengewone algemene vergadering van de vennootschap, onder meer de volgende beslissingen genomen

- uitgifte van vijf miljoen (5.000.000) inschrijvingsrechten op naam voor de prijs van drie en twintig euro twee cent (23,02 €), elk inschrijvingsrecht recht gevend op een nieuw aandeel van de naamloze vennootschap "InBev" (voorheen "Interbrew" genoemd);

- vaststelling van de uitoefeningsperiode en uitoefeningstermijnen van de inschrijvingsrechten, als volgt, hierna letterlijk weergegeven uit de voorwaarden zoals vastgelegd in de voormelde akte :

*"Geen enkel inschrijvingsrecht kan uitgeoefend worden tot en met éénendertig december tweeduizend en vijf.*

*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 zes tot en met zesentwintig april tweeduizend en veertien. Een tweede derde van de inschrijvingsrechten kan uitgeoefend worden van één januari tweeduizend en zeven tot en met zesentwintig april tweeduizend en veertien. Het derde van de inschrijvingsrechten kan uitgeoefend worden van één januari tweeduizend en acht tot en met zesentwintig april tweeduizend en veertien.*

*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."

- beslissing dat de vaststelling van de inschrijvingen en de daaruit voortvloeiende verwezenlijking van kapitaalverhoging zal geschieden tijdens de maandelijkse vergaderingen van de Raad van Bestuur van "InBev" (voorheen "Interbrew" genoemd) of op een andere dag indien noodzakelijk. De data van deze vaststellingen zullen te gepasten tijde medegedeeld worden.

- onder de opschortende voorwaarde en in de mate van de uitoefening van de inschrijvingsrechten:

a. verhoging van het kapitaal;

b. toewijzing van het verschil tussen de inschrijvingsprijs van ieder nieuw onderschreven aandeel en de fractiewaarde aan de onbeschikbare rekening "Uitgiftepremie".

**III.** Blijkens het proces verbaal opgesteld door Meester Eric Spruyt, Geassocieerd notaris te Brussel, op **vijfentwintig april tweeduizend en zes**, bekendgemaakt in de bijlage tot het Belgisch Staatsblad van vijftien mei tweeduizend en zes onder nummers 81924 en 81925, heeft de buitengewone algemene vergadering van de vennootschap beslist de uitgiftevoorwaarden van de bestaande inschrijvingsrechten als volgt te wijzigen :

a) Voor inschrijvingsrechten die werden uitgegeven tussen juni negentienhonderd negenennegentig en september twee duizend en één, vervanging van punt A.5. van de uitgiftevoorwaarden door de volgende tekst : *“Uitoefeningstermijnen : de inschrijvingsrechten mogen enkel uitgeoefend worden tijdens (i) de periode van 1 maand die start op de datum van publicatie, elk jaar, door InBev NV/SA van haar financiële resultaten voor het eerste kwartaal en (ii) de periode van 1 maand die start op de datum van publicatie, elk jaar, door InBev NV/SA van haar financiële resultaten voor het derde kwartaal.*

*Indien de uitoefening van de inschrijvingsrechten gedurende voormelde periodes zou verboden zijn krachtens de Verhandelingscode van InBev (in zijn meest recente versie) of krachtens enige wettelijke bepaling inzake handel met voorkennis, dan kan de Raad van Bestuur van InBev NV/SA, zonder enige verplichting, de uitoefening van de inschrijvingsrechten buiten voormelde periodes toelaten.*

*De uitoefeningstermijnen zoals bepaald in dit punt A.5. doen geen afbreuk aan de uitoefeningstermijn zoals hierboven bepaald in punt A.4.*

b) Voor inschrijvingsrechten die werden uitgegeven tussen december tweeduizend en één en april tweeduizend en vijf, vervanging van punt A.5. van de uitgiftevoorwaarden door de volgende tekst : *“Uitoefeningsbeperkingen – De warrants kunnen in geen geval uitgeoefend worden tijdens een Verboden Periode (zoals bepaald in de meest recente versie van de Verhandelingscode van InBev) of in overtreding van enige wettelijke bepaling inzake handel met voorkennis.*

#### VASTSTELLINGEN

Na deze voorafgaande uiteenzetting hebben de comparanten mij vervolgens verzocht akte te nemen van volgende vaststellingen, namelijk dat :

1. in de periode tot en met één september tweeduizend en acht, aanvragen tot conversie werden ingediend door vijf (5) houders van inschrijvingsrechten, ten belope van in totaal vijfendertigduizend zeshonderdvierenzeventig (35.674) inschrijvingsrechten;

2. overeenkomstig artikel 591 van het Wetboek van vennootschappen, na overlegging van :

(i) de lijst van uitgeoefende inschrijvingsrechten voor echt verklaard door 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 Jos Briers, bedrijfsrevisor, op datum van vier september tweeduizend en acht, in uitvoering van 591 van het Wetboek van vennootschappen;

(ii) en het bankattest hierna beschreven;

het kapitaal verhoogd werd met zevenentwintigduizend vierhonderdachtenzestig euro achtennegentig cent (€ 27.468,98) zodat het kapitaal verhoogd zal worden van vierhonderdvierenzeventig miljoen vijfhonderdnegentigduizend achthonderdtachtig euro achtenzestig cent (€ 474.590.880,68) tot vierhonderdvierenzeventig miljoen zeshonderdachttienduizend driehonderdnegenenveertig euro zesenzestig cent (€ 474.618.349,66)

De voormelde kapitaalverhoging gaat gepaard met de uitgifte van vijfendertigduizend zeshonderdvierenzeventig (35.674) nieuwe gewone kapitaalaandelen (geen VVPR aandelen) van dezelfde aard en die dezelfde rechten en voordelen bieden als de bestaande kapitaalaandelen.

Er werd onmiddellijk tegen pari in geld ingeschreven op de nieuwe kapitaalaandelen tegen een prijs per kapitaalaandeel van respectievelijk :

- éénentwintig euro drieëntachtig cent (EUR 21,83) (LTI 10)
- drieëntwintig euro twee cent (€ 23,02) (LTI 12).

Per kapitaalaandeel zal telkens :

(i) zevenenzeventig cent (EUR 0,77) geboekt worden op de rekening "Kapitaal", hetzij in totaal zevenentwintigduizend vierhonderdachtenzestig euro achtennegentig cent (€ 27.468,98) en,

(ii) het saldo zal geboekt worden op de rekening "Uitgiftepremies", hetzij in totaal zevenhonderdnegentigduizend vijfhonderdenegen euro zeventig cent (€ 790.509,70).

Ieder kapitaalaandeel werd onmiddellijk volgestort in kapitaal tot beloop van honderd (100%) procent en de uitgiftepremie werd eveneens onmiddellijk integraal volgestort op een bijzondere rekening nummer 330-1002455-14, zoals blijkt uit een bankattest afgeleverd door ING BELGIË op twee september tweeduizend en acht, welk attest aan de notaris wordt overhandigd met het oog op de bewaring ervan in zijn dossier.

3. de eerste twee alinea's van het artikel 5 van de statuten worden vervangen door de volgende tekst :

**"ARTIKEL 5. -KAPITAAL - AARD VAN DE EFFECTEN**

*Het geplaatste en volgestorte maatschappelijk kapitaal is vastgesteld op vierhonderdvierenzeventig miljoen zeshonderdachttienduizend driehonderdnegenenveertig euro zesenzestig cent (€ 474.618.349,66).*

*Het wordt vertegenwoordigd door zeshonderdzesentien miljoen zevenenveertigduizend driehonderdachtenvijftig (616.047.358) aandelen zonder aanduiding van nominale waarde, die volledig volgestort zijn, en die elk één/ zeshonderdzesentien miljoen zevenenveertigduizend driehonderdachtenvijftigste (1/616.047.358ste) van het maatschappelijk kapitaal vertegenwoordigen."*

Inlassing van volgende alinea in fine van artikel 37 van de statuten :

*"Er werd vastgesteld bij akte van acht september tweeduizend en acht dat het kapitaal werd verhoogd met zevenentwintigduizend vierhonderdachtenzestig euro achtennegentig cent (€ 27.468,98) door inschrijving op vijfendertigduizend zeshonderdvierenzeventig (35.674) aandelen, volledig volstort in speciën, zodat het*

*kapitaal werd verhoogd tot vierhonderdvierenzeventig miljoen zeshonderdachttienduizend driehonderdneegenveertig euro zesenzestig cent (€ 474.618.349,66) vertegenwoordigd door zeshonderdzestien miljoen zevenenveertigduizend driehonderdachtenvijftig (616.047.358) aandelen."*

4. machtiging wordt verleend aan de heer Benoît Loore met recht van indeplaatsstelling, 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.

5. machtiging wordt verleend aan de naamloze vennootschap "EDITECO" ("PUBLICOUR"), Birminghamstraat, 131 te 1070 Brussel, en aan zijn bedienden met recht van indeplaatsstelling, teneinde het nodige te doen met betrekking tot de wijzigingen op het de Kruispuntbank Ondernemingen en de Belasting over de Toegevoegde Waarde.

#### **INFORMATIE - RAADGEVING**

De partijen verklaren dat de notaris hen volledig heeft ingelicht over de rechten, verplichtingen en lasten die voortvloeien uit de rechtshandelingen, dewelke zij bij huidige akte hebben gesteld en dat hij hen op onpartijdige wijze raad heeft gegeven.

#### **RECHT OP GESCHRIFTEN (Wetboek diverse rechten en taksen)**

Het recht op geschriften bedraagt vijfennegentig euro.

#### **VOORLEZING**

De verschijners erkennen tijdig een ontwerp van onderhavige akte ontvangen te hebben.

Onderhavige akte werd integraal voorgelezen voor wat betreft de vermeldingen bevat in artikel 12, alinea 1 en 2 van de Organieke Wet Notariaat, en de wijzigingen die werden aangebracht aan het vooraf meegedeelde ontwerp van de akte.

De gehele akte werd door de notaris toegelicht.

#### **WAARVAN AKTE**

Opgesteld op plaats en datum zoals hierboven vermeld.

Na gedeeltelijke voorlezing en toelichting, hebben de comparanten, met mij, geassocieerd notaris, ondertekend.

Volgen de handtekeningen.

*Afgeleverd vóór registratie bij toepassing van de administratieve beslissing d.d.*

*7 juni 1977, nr. E.E. / 85.234.*