

Een originele versie is eveneens beschikbaar in het Frans

NIET VOOR VERSPREIDING OF VRIJGAVE, RECHTSTREEKS OF ONRECHTSTREEKS, IN OF MET ALS BESTEMMING DE VERENIGDE STATEN VAN AMERIKA, CANADA, AUSTRALIË EN JAPAN OF ENIG ANDER RECHTSGEBIED WAAR DE VERSPREIDING OF VRIJGAVE ONWETTIG ZOU ZIJN. ANDERE BEPERKINGEN ZIJN VAN TOEPASSING. GELIEVE HET BELANGRIJKE BERICHT OP HET EINDE VAN DEZE MEDEDELING TE LEZEN.



**Naamloze vennootschap
Grote Markt 1, 1000 Brussel
Rechtspersonenregister: 0417.497.106 (Brussel)**

Agenda van de Buitengewone Algemene Vergadering die zal worden gehouden op 29 september 2008

De Raad van Bestuur van InBev SA/NV (de “vennootschap”) nodigt de aandeelhouders uit om de Buitengewone Algemene Vergadering bij te wonen die zal worden gehouden op maandag 29 september 2008 om 11u00 (CET) in het wereldwijde hoofdkwartier van de vennootschap, Brouwerijplein 1, 3000 Leuven (België) teneinde te beraadslagen en te stemmen over de volgende agenda:

A. BESLUITEN DIE GELDIG KUNNEN WORDEN AANGENOMEN ONGEACHT HET AANTAL AANDEELHOUDERS DAT DE VERGADERING IN PERSOON OF BIJ VOLMACHT BIJWOONT, MITS GOEDKEURING DOOR 75% VAN DE UITGEBRACHT STEMMEN

1. Goedkeuring van de verwerving van Anheuser-Busch Companies, Inc.

Eerste voorstel van besluit

Er wordt voorgesteld om de verwerving van Anheuser-Busch Companies, Inc., een vennootschap naar het recht van Delaware (“**Anheuser-Busch**”) (de “**Verwerving**”), goed te keuren, zoals deze transactie wordt beschreven in de *Agreement and Plan of Merger* van 13 juli 2008 (de “**Fusieovereenkomst**”) tussen Anheuser-Busch, de vennootschap en Pestalozzi Acquisition Corp., een vennootschap naar het recht van Delaware en een onrechtstreekse volledige dochtervennootschap van de vennootschap. De Fusieovereenkomst is beschikbaar op www.inbev.com en een samenvatting van de Fusieovereenkomst zit eveneens vevat in het Informatiememorandum dat door de vennootschap aan de aandeelhouders is ter beschikking gesteld voorafgaand aan de Algemene Vergadering. De goedkeuring van de Verwerving wordt gevraagd overeenkomstig artikel 23 van de statuten van de vennootschap.

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 75% VAN DE UITGEBRACHTE STEMMEN

2. Naamswijziging

Tweede voorstel van besluit

Er wordt voorgesteld om de naam van de vennootschap te wijzigen in “Anheuser-Busch InBev” en om artikel 1 van de statuten dienovereenkomstig te wijzigen, op voorwaarde van, en met inwerkingtreding vanaf, de neerlegging van het fusiecertificaat bij de *Secretary of State* van de Staat Delaware of zulk later tijdstip zoals schriftelijk overeengekomen tussen de partijen bij de Fusieovereenkomst en zoals bepaald in het fusiecertificaat, zoals vermeld in de Fusieovereenkomst.

3. Kapitaalverhoging

Derde voorstel van besluit - Beslissing om het kapitaal te verhogen

Er wordt voorgesteld om te besluiten het kapitaal te verhogen via inbrengen in geld tot een maximaal bedrag van 10 miljard EUR (*) met inbegrip van de uitgiftepremie, door de uitgifte van nieuwe aandelen zonder nominale waarde, die bij voorkeur dienen te worden aangeboden aan de bestaande aandeelhouders van de vennootschap en die dienen te worden uitgegeven zoals hierna uiteengezet.

() Het dient te worden opgemerkt dat de vennootschap voornemens is om het euro-equivalent (op het ogenblik dat de uitgifteprijs, het aantal nieuwe aandelen en de inschrijvingsverhouding worden bepaald door de Raad van Bestuur) van een maximum bedrag van 9,8 miljard USD uit te geven. Zoals meegedeeld in haar persbericht van 14 juli 2008, heeft de vennootschap toezeggingen ter waarde van 9,8 miljard USD ontvangen van een groep van financiële instellingen voor een overbruggingsfinanciering van een uitgifte van aandelen. Het bedrag van 10 miljard EUR vermeld in het derde besluit hierboven tracht elk risico van toekomstige wisselkoersschommelingen tussen de euro en de US dollar in aanmerking te nemen.*

Vierde voorstel van besluit - Voorwaarden en modaliteiten van de aanbieding en uitgifte

Er wordt voorgesteld dat de nieuwe aandelen zullen aangeboden en uitgegeven worden overeenkomstig de voorwaarden en modaliteiten zoals hierna uiteengezet en onder de opschortende voorwaarden zoals vermeld in het vijfde besluit en de machten vermeld in het zesde besluit.

(a) Uitgifteprijs, aantal nieuwe aandelen en inschrijvingsverhouding

De uitgifteprijs, het aantal nieuwe aangeboden aandelen en de inschrijvingsverhouding (waarnaar wordt verwezen in punt (e) (i) hieronder) zullen worden vastgesteld door de Raad van Bestuur in overleg met de *joint bookrunners* van de aanbieding en overeenkomstig de *underwriting agreement* (overeenkomst van vaste overname) die dient te worden aangegaan tussen de vennootschap en de *underwriters* (vaste overnemers) van de aanbieding. De uitgifteprijs (inclusief enige uitgiftepremie) zal volledig worden volstort in geld bij inschrijving op de nieuwe aandelen en zal worden geboekt als kapitaal tot aan de fractiewaarde van de bestaande aandelen. Elk deel van de uitgifteprijs dat de fractiewaarde

overschrijdt, zal worden geboekt op een afzonderlijke voor uitkering onbeschikbare rekening genaamd "uitgiftepremies". Dergelijke rekening mag niet worden verminderd of geannuleerd anders dan overeenkomstig artikel 612 Wetboek van vennootschappen.

(b) Rechten verbonden aan de nieuwe aandelen

De nieuwe aandelen zullen van dezelfde soort zijn en zullen dezelfde rechten hebben als de bestaande aandelen. Zij zullen delen in de winst vanaf enige uitkering met betrekking tot het boekjaar dat een aanvang nam op 1 januari 2008. Eén VVPR-strip (**) zal aan elk nieuw uitgegeven aandeel worden aangehecht.

*(**) Eén coupon van het couponblad, indien samen aangeboden met een coupon die overeenstemt met één aandeel, geeft de in aanmerking komende houder ervan recht op het verminderd tarief van Belgische roerende voorheffing van 15% in plaats van 25%.*

(c) Vorm van de nieuwe aandelen - Toelating tot verhandeling

De nieuwe aandelen zullen op naam zijn of in gedematerialiseerde vorm, naar keuze van elke inschrijver overeenkomstig het prospectus betreffende de aanbieding en de statuten. De vennootschap zal de toelating van de nieuwe aandelen tot de verhandeling op de gereguleerde markt van Euronext Brussels aanvragen.

(d) Openbare aanbieding van de nieuwe aandelen

De nieuwe aandelen zullen tijdens de eerste inschrijvingsperiode zoals gedefinieerd in punt (e) (i) hieronder enkel in België aan het publiek worden aangeboden (tenzij de Raad van Bestuur in overleg met de *joint bookrunners* van de aanbieding hierover anders beslist). Geen maatregelen zullen worden genomen om de nieuwe aandelen in enige andere landen aan het publiek aan te bieden (tenzij de Raad van Bestuur in overleg met de *joint bookrunners* van de aanbieding hierover anders beslist).

Overeenkomstig de bepalingen van financieel recht toepasselijk in bepaalde landen kan aan bestaande aandeelhouders en andere beleggers die zich in andere landen dan België bevinden niet toegelaten worden op de nieuwe aandelen in te schrijven en/of hun voorkeurrechten te verkopen, zoals zal worden uiteengezet in het prospectus betreffende de aanbieding.

(e) Inschrijvingsperiodes

(i) Eerste inschrijvingsperiode - Voorkeurrecht van bestaande aandeelhouders

De nieuwe aandelen zullen bij voorkeur worden aangeboden aan de bestaande aandeelhouders gedurende een eerste inschrijvingsperiode van 15 kalenderdagen overeenkomstig de artikelen 592 en 593 van het Wetboek van vennootschappen. De data van de eerste inschrijvingsperiode zullen worden vastgesteld door de Raad van Bestuur.

Aan iedere persoon die aandeelhouder is van de vennootschap bij de sluiting van de gereguleerde markt van Euronext Brussels op de handelsdag onmiddellijk voorafgaand aan de eerste dag van de eerste inschrijvingsperiode zal één voorkeurrecht worden toegekend voor elk aandeel aangehouden in de vennootschap.

Elk voorkeurrecht zal recht geven om in te schrijven op het aantal nieuwe aandelen dat zal worden vastgesteld door de Raad van Bestuur overeenkomstig de inschrijvingsverhouding die het zal vaststellen, onder

voorbehoud van de bepalingen van financieel recht toepasselijk in bepaalde landen waarvan sprake in punt (d) hierboven. Voorkeurrechten kunnen niet worden gebruikt om in te schrijven op fracties van aandelen.

Onder voorbehoud van de bepalingen van financieel recht die van toepassing zijn in bepaalde landen waarvan sprake in punt (d) hierboven, zullen de voorkeurrechten overdraagbaar zijn, inclusief aan personen die geen bestaande aandeelhouders zijn. De overnemers van de voorkeurrechten zullen het recht hebben om in te schrijven op de nieuwe aandelen onder dezelfde voorwaarden als de bestaande aandeelhouders, onder voorbehoud van de voormelde bepalingen van financieel recht.

De vennootschap zal een aanvraag indienen voor de toelating tot de verhandeling van de voorkeurrechten op de gereguleerde markt van Euronext Brussels gedurende de volledige eerste inschrijvingsperiode.

De verwezenlijking van de kapitaalverhoging met betrekking tot de eerste inschrijvingsperiode zal worden vastgesteld bij authentieke akte van zodra als redelijkerwijs mogelijk na afloop van dergelijke inschrijvingsperiode of na afloop van de tweede inschrijvingsperiode. De eigenlijke uitgifte van de nieuwe aandelen in verband daarmee zal op hetzelfde tijdstip plaatsvinden.

(ii) Tweede inschrijvingsperiode - Scripts

Voorkeurrechten die niet werden uitgeoefend bij het verstrijken van de eerste inschrijvingsperiode zullen worden vertegenwoordigd door een overeenstemmend aantal scripts.

De scripts zullen worden verkocht in een institutionele aanbieding (a) via een vrijgestelde private plaatsing in België en elders buiten de Verenigde Staten van Amerika en (b) binnen de Verenigde Staten van Amerika enkel aan "gekwalificeerde institutionele kopers" zoals gedefinieerd in het prospectus, door middel van een aanbieding met versnelde "*bookbuilding*" (opmaken van orderboek).

De datum/data van de tweede inschrijvingsperiode zal/zullen worden bepaald door de Raad van Bestuur in overleg met de *joint bookrunners* van de aanbieding.

Kopers van scripts zullen gehouden zijn deze scripts uit te oefenen en in te schrijven op het hiermee overeenstemmende aantal nieuwe aandelen tegen dezelfde uitgifteprijs en overeenkomstig dezelfde inschrijvingsverhouding zoals van toepassing gedurende de eerste inschrijvingsperiode. De scripts zullen niet overdraagbaar zijn en zullen niet worden toegelaten tot verhandeling op enige markt.

De verwezenlijking van de kapitaalverhoging met betrekking tot de tweede inschrijvingsperiode zal worden vastgesteld bij authentieke akte van zodra als redelijkerwijs mogelijk na afloop van dergelijke inschrijvingsperiode. De eigenlijke uitgifte van de nieuwe aandelen in verband daarmee zal op hetzelfde tijdstip plaatsvinden.

Indien de gezamenlijke opbrengst van de aangeboden en verkochte scripts en van de nieuwe uitgegeven aandelen in het kader van de aanbieding van

de scripts, na aftrek van alle kosten met betrekking tot het aantrekken van zulke inschrijvers (met inbegrip van de belasting op toegevoegde waarde), hoger is dan de totale uitgifteprijs van de nieuwe aandelen die uitgegeven zijn ingevolge de aanbieding van de scripts (zulk bedrag zijnde het "Surplusbedrag"), zal iedere houder van een voorkeurrecht dat niet werd uitgeoefend op de laatste dag van de eerste inschrijvingsperiode recht hebben op, onder voorbehoud van wat hierna wordt vermeld, een deel van het Surplusbedrag in geld in evenredigheid met het aantal niet-uitgeoefende voorkeurrechten gehouden door zulke houder op de laatste dag van de eerste inschrijvingsperiode. Indien het Surplusbedrag gedeeld door het totaal aantal niet-uitgeoefende voorkeurrechten minder is dan 0,01 EUR, hebben de houders van de niet-uitgeoefende voorkeurrechten niet het recht om een uitbetaling te ontvangen en zal in de plaats daarvan het Surplusbedrag volledig worden overgedragen aan de vennootschap.

(f) Rol van de *underwriters* (vaste overnemers) van de aanbieding

Bij de vaststelling van de verwezenlijking van de kapitaalverhoging, met betrekking tot de twee inschrijvingsperioden waarvan hierboven sprake, zullen de *underwriters* van de aanbieding op de nieuwe aandelen, overeenkomstig, en onder voorbehoud van de bepalingen van, de *underwriting agreement* inschrijven voor rekening van de aandeelhouders en andere beleggers die hebben aangeboden om in het kader van de aanbieding dergelijke aandelen te verwerven. De *underwriters* zullen deze aandelen alsmede de eraan verbonden VVPR-strips onmiddellijk overdragen aan deze aandeelhouders en beleggers.

Overeenkomstig, en onder voorbehoud van de bepalingen van, de *underwriting agreement*, indien en in de mate dat niet alle aandelen effectief aangeboden als deel van de kapitaalverhoging aan het eind van de tweede inschrijvingsperiode zijn verworven door aandeelhouders of andere beleggers, zullen de *underwriters* voor eigen rekening op alle overblijvende aandelen inschrijven bij de vaststelling van de verwezenlijking van de kapitaalverhoging met betrekking tot de tweede inschrijvingsperiode, aan dezelfde uitgifteprijs en overeenkomstig dezelfde inschrijvingsverhouding waarvan hierboven sprake, zodat er op alle effectief aangeboden aandelen zal zijn ingeschreven en dat de kapitaalverhoging in haar totaliteit wordt verwezenlijkt. Ter verduidelijking, de *underwriters* zullen geen scripts kopen die onverkocht zouden blijven bij het verstrijken van de tweede inschrijvingsperiode, maar zullen rechtstreeks inschrijven op alle overblijvende aandelen zoals uiteengezet in dit punt (f).

Vijfde voorstel van besluit – Opschortende voorwaarden

Er wordt voorgesteld dat over de kapitaalverhoging wordt besloten onder de opschortende voorwaarde en in de mate van de inschrijvingen op de nieuwe aandelen. In het geval dat niet op alle aangeboden aandelen wordt ingeschreven, zal de kapitaalverhoging, zonder afbreuk te doen aan de rol en verplichtingen van de *underwriters* zoals uiteengezet in het vierde besluit, alsnog plaatsvinden ten belope van de ontvangen inschrijvingen, tenzij de vennootschap anders beslist.

Er wordt tevens voorgesteld dat over de kapitaalverhoging ook wordt beslist onder voorbehoud van de volgende opschortende voorwaarden:

- (a) de Raad van Bestuur heeft niet beslist, overeenkomstig de machten toegekend onder het zesde besluit hieronder, dat marktomstandigheden verhinderen dat de aanbidding of de procedure tot kapitaalverhoging kan plaatsvinden onder bevredigende omstandigheden;
- (b) de Commissie voor het Bank-, Financie- en Assurantiewezen (CBFA) heeft het prospectus betreffende de aanbidding goedgekeurd voorafgaand aan de aanvang van de eerste inschrijvingsperiode;
- (c) de *underwriting agreement* aangaande de aanbidding werd ondertekend;
- (d) de *underwriting agreement* werd niet beëindigd in overeenstemming met zijn voorwaarden en bepalingen; de vennootschap kan echter verzaken aan dergelijke opschortende voorwaarde.

Zesde voorstel van besluit - Machten

Er wordt voorgesteld om te beslissen dat de Raad van Bestuur, zoals hiervoor uiteengezet, wordt gemachtigd om:

- (a) op basis van de marktomstandigheden te beslissen om de aanbidding al dan niet te starten;
- (b) de uitgifteprijs en het aantal nieuwe aandelen vast te stellen;
- (c) de inschrijvingsverhouding vast te stellen;
- (d) de data van beide inschrijvingsperiodes vast te stellen;
- (e) te beslissen niet door te gaan met de procedure tot kapitaalverhoging indien de Raad van Bestuur vaststelt dat de marktomstandigheden verhinderen om de aanbidding onder bevredigende omstandigheden te laten plaatsvinden.

Er wordt tevens voorgesteld om te beslissen dat elk van de Chief Executive Officer en de Chief Financial Officer, met recht om alleen op te treden, gemachtigd zal zijn om:

- (a) de data van de twee inschrijvingsperiodes te wijzigen eens zij door de Raad van Bestuur zijn vastgesteld;
- (b) voor zover nodig, bepaalde technische of praktische modaliteiten van de aanbidding vast te stellen;
- (c) alle stappen te nemen bij alle toezichthoudende autoriteiten en alle beurzen in verband met de aanbidding en de toelating tot verhandeling van de nieuwe aandelen, met recht van indeplaatsstelling en zonder afbreuk te doen aan andere machtigingen voor zover die van toepassing zijn.

In het geval dat zowel de Chief Executive Officer als de Chief Financial Officer afwezig zouden zijn of niet in staat op te treden, kunnen de bovenstaande volmachten worden uitgeoefend door elk lid van de Raad van Bestuur.

Er wordt tevens voorgesteld om elk lid van de Raad van Bestuur, alleen handelend, te machtigen om in één of meerdere notariële aktes in overeenstemming met artikel 589 van het Wetboek van vennootschappen, (i) te laten vaststellen of aan de opschortende voorwaarden waarvan hierboven sprake is voldaan en (ii) het aantal nieuw uitgegeven aandelen, hun volstorting, de bedragen geboekt respectievelijk op de rekening kapitaal en

op de rekening uitgiftepremie, de verwezenlijking van de kapitaalverhoging en de daaruit volgende statutenwijzigingen te laten vaststellen.

C. BESLUITEN DIE GELDIG KUNNEN WORDEN AANGENOMEN ONGEACHT HET AANTAL AANDEELHOUDERS DAT DE VERGADERING IN PERSOON OF BIJ VOLMACHT BIJWOONT, MITS GOEDKEURING DOOR DE MEERDERHEID PLUS EEN VAN DE UITGEBRACHTTE STEMMEN

4. Benoeming van bestuurder

Zevende voorstel van besluit

Er wordt voorgesteld om Dhr. August Busch IV te benoemen tot bestuurder van de vennootschap, onder de voorwaarde van, en met ingang van, de neerlegging van het fusiecertificaat bij de *Secretary of State* van de Staat Delaware of zulk later tijdstip zoals schriftelijk overeengekomen tussen de partijen bij de Fusieovereenkomst en zoals bepaald in het fusiecertificaat, zoals vermeld in de Fusieovereenkomst, voor een ambtstermijn onmiddellijk eindigend na de Gewone Algemene Vergadering van de vennootschap die gehouden dient te worden in 2011.

Dhr. August A. Busch IV, Voorzitter en CEO van Anheuser-Busch, heeft een verscheidenheid van posities bekleed in het management, de brouwerij en de uitbating en marketing van Anheuser-Busch. Hij werd geboren in 1964 en is een staatsburger van de Verenigde Staten van Amerika. Hij houdt een master in bedrijfskunde van St. Louis University, een brouwerijmaster van het International Brewing Institute in Berlijn en hij studeerde af met grote onderscheiding als bachelor in financiën van St. Louis University. Hij houdt een eredoctoraat in bedrijfskunde van Webster University. Dhr. August A. Busch IV is lid van de raad van bestuur van FedEx Corp.

5. Goedkeuring van bepalingen inzake controlewijziging

Achtste voorstel van besluit

Er wordt voorgesteld om, in overeenstemming met artikel 556 van het Wetboek van vennootschappen, tot goedkeuring over te gaan van (i) Artikel 11.2 (Controlewijziging of Verkoop) van de US\$45.000.000.000 *Senior Facilities Agreement* van 12 juli 2008 aangegaan door de vennootschap en InBev Worldwide S.à r.l. als oorspronkelijke ontleners en borgverstrekkers en geregeld door Banco Santander, S.A., Barclays Capital, BNP Paribas, Deutsche Bank AG, London Branch, Fortis Bank SA/NV, ING Bank N.V., J.P. Morgan plc, Mizuho Corporate Bank, Ltd., The Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ, Ltd., en The Royal Bank of Scotland plc als *mandated lead arrangers* en *bookrunners* (zoals aangevuld en gewijzigd door een brief van 23 juli 2008, en zoals die verder van tijd tot tijd kan worden aangevuld en/of gewijzigd en/of gewijzigd en gecoördineerd) (de "**Senior Facilities Agreement**"), en (ii) elke andere bepaling in de Senior Facilities Agreement die aan derde partijen rechten toekent die een invloed kunnen hebben op het vermogen van de vennootschap of die een verplichting ten laste van de vennootschap kan doen ontstaan waarbij telkens de uitoefening van die rechten afhankelijk is van het uitbrengen van een openbaar overnamebod of van een "*Controlewijziging*" (zoals gedefinieerd in de Senior Facilities Agreement) over de vennootschap, waarbij, overeenkomstig de Senior Facilities Agreement, (a) "*Controlewijziging*" betekent "*elke persoon of groep van personen in onderling overleg handelend (telkens andere dan Stichting InBev of elke bestaande rechtstreekse of onrechtstreekse certificaathouder of certificaathouders van Stichting InBev)*

die Controle over de [v]ennootschap verwerft”, (b) “in onderling overleg handelend” betekent “een groep van personen die, op grond van een overeenkomst of verstandhouding (uitdrukkelijk dan wel stilzwijgend), actief samenwerken, door de rechtstreekse of onrechtstreekse verwerving van aandelen in de [v]ennootschap door elk van hen, om de Controle, rechtstreeks of onrechtstreeks over de [v]ennootschap te verkrijgen”, en (c) “Controle” betekent de “rechtstreekse of onrechtstreekse eigendom van meer dan 50 procent van het aandelenkapitaal of gelijkaardige eigendomsrechten van de [vennootschap] of de bevoegdheid om het bestuur en beleid van de [vennootschap] te sturen hetzij door eigendom van het aandelenkapitaal, contractueel of anderszins”.

Artikel 11.2 van de Senior Facilities Agreement kent aan elke lener onder de Senior Facilities Agreement, bij (onder andere) een Controlewijziging over de vennootschap, in essentie een recht toe om (i) geen fondsen te verstrekken onder enige lening of kredietbrief (andere dan een rollover-lening die aan bepaalde voorwaarden voldoet) en (ii) (mits een schriftelijke kennisgeving tenminste 30 dagen op voorhand) zijn niet-opgevraagde toezeggingen te annuleren en terugbetaling te eisen van zijn deelneming in de leningen of kredietbrieven samen met de opgelopen rente daarop en alle andere bedragen verschuldigd aan dergelijke lener onder de Senior Facilities Agreement (en bepaalde gerelateerde documenten).

Negende voorstel van besluit

Er wordt voorgesteld om, overeenkomstig artikel 556 van het Wetboek van vennootschappen, tot goedkeuring over te gaan van (i) Artikel 8.2 (Controlewijziging of Verkoop) van de US\$9.800.000.000 *Bridge Facility Agreement* van 12 juli 2008 aangegaan door de vennootschap als oorspronkelijke ontleners en InBev Worldwide S.à r.l. als oorspronkelijke borgverstrekkers en geregeld door Banco Santander, S.A., BNP Paribas, Deutsche Bank AG, London Branch, Fortis Bank SA/NV, ING Bank N.V., J.P. Morgan plc en The Royal Bank of Scotland plc als *mandated lead arrangers* (zoals aangevuld en gewijzigd door een *Supplemental Agreement* van 23 juli 2008, en zoals die verder van tijd tot tijd kan worden aangevuld en/of gewijzigd en/of gewijzigd en gecoördineerd) (de “**Bridge Facility Agreement**”), en (ii) elke andere bepaling in de *Bridge Facility Agreement* die aan derde partijen rechten toekent die een invloed kunnen hebben op het vermogen van de vennootschap of die een verplichting ten laste van de vennootschap kan doen ontstaan waarbij telkens de uitoefening van die rechten afhankelijk is van het uitbrengen van een openbaar overnamebod of van een “*Controlewijziging*” (zoals gedefinieerd in de *Bridge Facility Agreement*) over de vennootschap, waarbij, overeenkomstig de *Bridge Facility Agreement*, (a) “*Controlewijziging*” betekent “elke persoon of groep van personen in onderling overleg handelend (telkens andere dan Stichting InBev of elke bestaande rechtstreekse of onrechtstreekse certificaathouder of certificaathouders van Stichting InBev) die Controle over de [v]ennootschap verwerft”, (b) “in onderling overleg handelend” betekent “een groep van personen die, op grond van een overeenkomst of verstandhouding (uitdrukkelijk dan wel stilzwijgend), actief samenwerken, door de rechtstreekse of onrechtstreekse verwerving van aandelen in de [v]ennootschap door elk van hen, om de Controle, rechtstreeks of onrechtstreeks over de [v]ennootschap te verkrijgen”, en (c) “Controle” betekent de “rechtstreekse of onrechtstreekse eigendom van meer dan 50 procent van het aandelenkapitaal of gelijkaardige eigendomsrechten van de [vennootschap] of de bevoegdheid om het bestuur en beleid van de [vennootschap] te sturen hetzij door eigendom van het aandelenkapitaal, contractueel of anderszins”.

Artikel 8.2 van de Bridge Facility Agreement kent aan elke lener onder de Bridge Facility Agreement, bij (onder andere) een Controlewijziging over de vennootschap, in essentie een recht toe om (i) geen fondsen te verstrekken onder de lening en (ii) (mits een schriftelijke kennisgeving tenminste 30 dagen op voorhand) zijn niet-opgevraagde toezeggingen te annuleren en terugbetaling te eisen van zijn deelneming in de lening samen met de opgelopen rente daarop en alle andere bedragen verschuldigd aan dergelijke lener onder de Bridge Facility Agreement (en bepaalde gerelateerde documenten).

6. Volmachten

Tiende voorstel van besluit

Er wordt voorgesteld om elk van Mevr. Sabine Chalmers, Chief Legal and Communications Officer, en Dhr. Benoît Loore, VP Legal Corporate & Compliance, te machtigen, met recht om alleen op te treden en met recht van indeplaatsstelling en zonder afbreuk te doen aan andere machtigingen voor zover die van toepassing zijn, voor (i) de vaststelling of aan de opschortende voorwaarden waarnaar wordt verwezen in het tweede en zevende besluit al dan niet is voldaan, (ii) de coördinatie van de statuten als gevolg van de wijzigingen waarvan hierboven sprake, de ondertekening van de gecoördineerde statuten, hun neerlegging bij de griffie van de Rechtbank van Koophandel te Brussel, (iii) de neerlegging bij diezelfde griffie van het achtste en negende besluit en (iv) om het even welke andere neerleggings- en publicatieformaliteiten met betrekking tot de voorgaande besluiten.

*

Tijdens de Buitengewone Algemene Vergadering is een vraagsessie voorzien. Aandeelhouders hebben de mogelijkheid om voorafgaandelijk aan de Buitengewone Algemene Vergadering schriftelijke vragen in te dienen. Deze vragen zullen worden besproken tijdens de vraagsessie. Vragen dienen te worden gericht aan de Raad van Bestuur (t.a.v. Dhr. Benoît Loore, InBev SA/NV, Brouwerijplein 1, 3000 Leuven, fax nr. + 32 (0)16 50 68 70) ten laatste op maandag 22 september 2008, 17u00 (CET). Vragen zullen enkel in overweging worden genomen indien alle onderstaande formaliteiten werden nageleefd.

Aandeelhouders worden eraan herinnerd dat sedert 1 januari 2008 aandelen aan toonder ingeschreven op een effectenrekening van rechtswege werden omgezet in gedematerialiseerde aandelen overeenkomstig de wet van 14 december 2005 houdende afschaffing van de effecten aan toonder. Titularissen van dergelijke aandelen worden verwezen naar punt (b) hieronder voor een beschrijving van de te vervullen formaliteiten met het oog op hun deelname aan de Buitengewone Algemene Vergadering.

Om in persoon of via lasthebber deel te nemen aan de Buitengewone Algemene Vergadering, dienen de houders van effecten uitgegeven door de vennootschap, zoals uiteengezet in artikel 25 van de statuten, de volgende formaliteiten te vervullen:

- (a) De eigenaars van gedrukte aandelen aan toonder die aan de Buitengewone Algemene Vergadering wensen deel te nemen, dienen zulke aandelen eerst om te zetten in aandelen op naam of gedematerialiseerde aandelen, zoals vermeld in artikel 25 van de statuten (zoals gewijzigd op 29 april 2008). Nadien dienen zij de formaliteiten vermeld in punten (b) en (c) (afhankelijk van het feit of zij ervoor gekozen hebben om hun gedrukte aandelen aan

toonder in gedematerialiseerde aandelen of in aandelen op naam om te zetten), tegen ten laatste woensdag 24 september 2008, te vervullen.

- (b) De eigenaars van gedematerialiseerde aandelen dienen, ten laatste op woensdag 24 september 2008, bij een agentschap van Fortis Bank in België een verklaring te hebben neergelegd, uitgegeven door een erkende rekeninghouder overeenkomstig artikel 468 Wetboek van vennootschappen of door een vereffeningsinstelling overeenkomstig hetzelfde artikel, en welke de onbeschikbaarheid van de aandelen tot en met maandag 29 september 2008 bevestigt en met aanduiding van het aantal aandelen dat aldus onbeschikbaar is. Elke eigenaar van gedematerialiseerde aandelen dient dan een receptis van neerlegging te ontvangen, dat zulke aandeelhouder of zijn/haar lasthebber dient te overhandigen op de dag van de Buitengewone Algemene Vergadering om toegang te krijgen tot de plaats van bijeenkomst.
- (c) De eigenaars van aandelen op naam dienen, ten laatste op woensdag 24 september 2008, 17u00 (CET), de vennootschap (t.a.v. Dhr. Benoît Loore, InBev SA/NV, Brouwerijplein 1, 3000 Leuven, fax nr. + 32 (0)16 50 68 70) schriftelijk in kennis te stellen van het aantal aandelen waarvoor ze wensen deel te nemen aan de Buitengewone Algemene Vergadering. Deze kennisgeving dient te geschieden door gebruik te maken van het formulier opgesteld door de vennootschap (dat kan worden bekomen van Dhr. Benoît Loore op het hierboven vermelde adres en dat eveneens beschikbaar is op de website van de vennootschap www.inbev.com, onder voorbehoud van toepasselijke financiële wetgeving).
- (d) Elke eigenaar van aandelen kan zich op de Buitengewone Algemene Vergadering laten vertegenwoordigen door een lasthebber. Om toegang te krijgen tot de plaats van de bijeenkomst, zal de lasthebber het origineel van de ondertekende volmacht dienen te overhandigen, opgesteld volgens het model opgemaakt door de vennootschap (het model van de volmacht kan worden bekomen bij Dhr. Benoît Loore, op het adres vermeld in punt (c) en is eveneens beschikbaar op de website van de vennootschap www.inbev.com, onder voorbehoud van toepasselijke financiële wetgeving). Een kopie van de origineel ondertekende volmachten dient de vennootschap ten laatste op woensdag 24 september 2008, 17u00 (CET), te bereiken (t.a.v. Dhr. Benoît Loore, op het adres vermeld in punt (c)).
- (e) Elke eigenaar van aandelen mag per brief stemmen, overeenkomstig artikel 26bis van de statuten. De stemming per brief moet worden uitgebracht op het formulier dat opgesteld is door de vennootschap (dit formulier kan worden bekomen bij Dhr. Benoît Loore, op het adres vermeld in punt (c) en is eveneens beschikbaar op de website van de vennootschap www.inbev.com, onder voorbehoud van toepasselijke financiële wetgeving). Het origineel van het ondertekende formulier van stemming per brief dient de vennootschap ten laatste op woensdag 24 september 2008, 17u00 (CET), te bereiken (t.a.v. Dhr. Benoît Loore, op het adres vermeld in punt (c)). De eigenaar van aandelen aan toonder of gedematerialiseerde aandelen die per brief wil stemmen dient bovendien de formaliteiten vermeld in de punten (a) en (b) te vervullen.
- (f) De houders van obligaties, warrants of certificaten uitgegeven met de medewerking van de vennootschap die, zoals voorzien door artikel 537 van het Wetboek van vennootschappen, de Buitengewone Algemene Vergadering met raadgevende stem mogen bijwonen, dienen, om dit te kunnen doen, dezelfde formaliteiten na te leven als deze die van toepassing zijn op de eigenaars van aandelen.

De natuurlijke personen die deelnemen aan de Buitengewone Algemene Vergadering in hun hoedanigheid van eigenaar van effecten, lasthebber of vertegenwoordiger van een rechtspersoon, dienen hun identiteit te kunnen bewijzen om toegang te krijgen tot de plaats van bijeenkomst. De vertegenwoordigers van rechtspersonen dienen bovendien de documenten te overhandigen die hun hoedanigheid van vennootschapsrechtelijk vertegenwoordiger of lasthebber aantonen.

Aan de personen die de Buitengewone Algemene Vergadering bijwonen, wordt gevraagd om tenminste 45 minuten voor de aanvang van de Buitengewone Algemene Vergadering aan te komen om te registratieformaliteiten te vervullen.

*

Alle documenten die volgens de wet ter beschikking van de aandeelhouders moeten worden gesteld, alsook het Informatiememorandum, kunnen worden geraadpleegd op de website van de vennootschap www.inbev.com, onder voorbehoud van toepasselijke financiële wetgeving, vanaf vrijdag 12 september 2008 of omtrent die datum. Vanaf die datum kunnen aandeelhouders en houders van obligaties, warrants of certificaten uitgegeven met de medewerking van de vennootschap, ook tijdens werkdagen en tijdens de normale kantooruren, op de plaatsen hieronder vermeld, kennis nemen van de documenten die volgens de wet te hunner beschikking moeten worden gesteld, evenals van het Informatiememorandum:

- InBev SA/NV, Grote Markt 1, 1000 Brussel
- InBev SA/NV, Brouwerijplein 1, 3000 Leuven
- InBev Belgium SA/NV, Rue des Anciennes Houblonnières 2, 4020 Jupille-sur-Meuse

*

Deze mededeling vormt geen aanbod tot verkoop of een uitnodiging tot het doen van een aanbod tot aankoop van effecten, en er zal geen verkoop van effecten plaatsvinden in enig rechtsgebied waarin zulk aanbod, uitnodiging of verkoop onwettig zou zijn zonder voorafgaandelijke registratie of kwalificatie onder de financiële wetgeving van zulk rechtsgebied. Deze mededeling is geen aanbod tot verkoop van effecten in de Verenigde Staten van Amerika, Canada, Australië of Japan. Deze effecten zijn niet en zullen niet worden geregistreerd onder de US Securities Act van 1933, zoals gewijzigd, en mogen niet worden aangeboden of verkocht in de Verenigde Staten van Amerika behoudens registratie of een toepasselijke ontheffing van registratie daaronder.

Geen mededeling of informatie over de kapitaalverhoging van de vennootschap door voorkeurrechten ("Voorkeurrechten") of scripts ("Scripts") voor aandelen van de vennootschap ("Aandelen") mag worden verspreid onder het publiek in rechtsgebieden andere dan België waar voorafgaande registratie of goedkeuring is vereist voor een dergelijk doeleinde. Geen stappen werden of zullen worden ondernomen inzake aanbidding van Voorkeurrechten, Scripts of Aandelen buiten België in enig rechtsgebied waar dergelijke stappen zouden zijn vereist.

De uitgifte, uitoefening of verkoop van Voorkeurrechten of Scripts en inschrijving op of aankoop van Aandelen, Voorkeurrechten of Scripts zijn onderworpen aan bijzondere wettelijke of reglementaire beperkingen in bepaalde rechtsgebieden. De vennootschap is niet aansprakelijk in het geval dat deze beperkingen worden overtreden door enige persoon.

Dit document is geen aanbiedingsdocument of prospectus in verband met een aanbidding van effecten door de vennootschap. Beleggers mogen noch een aanbod aanvaarden van effecten waarvan sprake in dit document noch deze verwerven tenzij ze dit doen op grond van informatie vevat in het toepasselijke prospectus of aanbiedingsdocument die zal worden gepubliceerd dan wel verspreid door de vennootschap. Dit document vormt noch een aanbod tot verkoop noch een

verzoek tot aankoop van of inschrijving op effecten en men kan er zich niet op baseren voor enige beleggingsovereenkomst of -beslissing.