



Naamloze Vennootschap

Grote Markt 1
1000 Brussel

Register van de rechtspersonen nummer 0.417.497.106

De Raad van Bestuur nodigt de aandeelhouders uit om deel te nemen aan een jaarlijkse en buitengewone algemene vergadering die zal gehouden worden op **dinsdag 24 april 2007** om **11.00u** in het Sodehotel, auditorium Lindbergh, E. Mounierlaan 5, 1200 Brussel teneinde te beraadslagen over de volgende agenda :

A. BESLUITEN DIE GELDIG KUNNEN AANGENOMEN WORDEN ONGEACHT HET AANTAL AANDEELHOUDERS DAT OP DE VERGADERING AANWEZIG OF VERTEGENWOORDIGD IS, MITS GOEDKEURING DOOR DE HELFT PLUS EEN VAN DE UITGEBRACHTE STEMMEN.

1. Verslag van de Raad van Bestuur over het boekjaar afgesloten op 31 december 2006.
2. Verslag van de commissaris over het boekjaar afgesloten op 31 december 2006.
3. Mededeling van de geconsolideerde jaarrekening met betrekking tot het boekjaar afgesloten op 31 december 2006.
4. Goedkeuring van de statutaire jaarrekening :

Voorstel tot besluit : Goedkeuring van de statutaire jaarrekening met betrekking tot het boekjaar afgesloten op 31 december 2006, met inbegrip van de volgende bestemming van het resultaat :

Winst van het boekjaar :	+	490.600.511,52 euro
Overgedragen winst van het vorige boekjaar :	+	538.249.914,43 euro
Te bestemmen resultaat :	=	1.028.850.425,95 euro
Aftrek voor de onbeschikbare reserve :	-	271.655,39 euro
Bruto dividend voor de aandelen :	-	440.860.294,08 euro *

Balans van de overgedragen winst : = 587.718.476,48 euro

(*) ofwel een bruto dividend van 0,72 euro per aandeel, recht gevend op een dividend netto van roerende voorheffing van 0,54 euro per gewoon aandeel en 0,612 euro per VVPR-aandeel.

5. Kwijting aan de bestuurders :

Voorstel tot besluit : Verlening van kwijting aan de bestuurders voor de uitoefening van hun mandaat tijdens het boekjaar afgesloten op 31 december 2006.

6. Kwijting aan de commissaris :

Voorstel tot besluit : Verlening van kwijting aan de commissaris voor de uitoefening van zijn mandaat tijdens het boekjaar afgesloten op 31 december 2006.

7. Mandaten van bestuurders :

- a. *Voorstel tot besluit* : het mandaat van bestuurder van de Heer Alexandre Van Damme vernieuwen voor een periode van drie jaar eindigend na de algemene vergadering die zal uitgenodigd worden om de rekeningen voor het boekjaar 2009 goed te keuren ;
- b. *Voorstel tot besluit* : het mandaat van bestuurder van de Heer Carlos Alberto da Veiga Sicupira vernieuwen voor een periode van drie jaar eindigend na de algemene vergadering die zal uitgenodigd worden om de rekeningen voor het boekjaar 2009 goed te keuren;
- c. *Voorstel tot besluit* : het mandaat van bestuurder van de Heer Roberto Moses Thompson Motta vernieuwen voor een periode van drie jaar eindigend na de algemene vergadering die zal uitgenodigd worden om de rekeningen voor het boekjaar 2009 goed te keuren;
- d. *Voorstel tot besluit* : het mandaat van bestuurder van de Heer Marcel Herrmann Telles vernieuwen voor een periode van drie jaar eindigend na de algemene vergadering die zal uitgenodigd worden om de rekeningen voor het boekjaar 2009 goed te keuren;
- e. *Voorstel tot besluit* : het mandaat van bestuurder van de Heer Jorge Paulo Lemann vernieuwen voor een periode van drie jaar eindigend na de algemene vergadering die zal uitgenodigd worden om de rekeningen voor het boekjaar 2009 goed te keuren;
- f. *Voorstel tot besluit* : vaststelling van de beëindiging van het mandaat van bestuurder van de Heer Philippe de Spoelberch na deze algemene vergadering en benoeming tot bestuurder van de Heer Grégoire de Spoelberch, voor een periode van drie jaar eindigend na de algemene vergadering die zal uitgenodigd worden om de rekeningen voor het boekjaar 2009 goed te keuren; de Heer Grégoire de Spoelberch heeft de Belgische nationaliteit en is een actieve privé-investeerder. Zijn recente beroepsactiviteiten omvatten de gedeelde CEO-verantwoordelijkheid voor Lunch Garden, de vooraanstaande Belgische self-

service restaurant keten. Hij is tevens bestuurder van meerdere familiale vennootschappen en bezit een MBA van INSEAD, Fontainebleau;

- g. *Voorstel tot besluit*: het mandaat van bestuurder van de Heer Jean-Luc Dehaene vernieuwen voor een periode van drie jaar eindigend na de algemene vergadering die zal uitgenodigd worden om de rekeningen voor het boekjaar 2009 goed te keuren. De Heer Jean-Luc Dehaene beantwoordt aan de functionele, familiale en financiële criteria van onafhankelijkheid die worden voorzien door de wet. Geen enkele van de criteria die de hoedanigheid van onafhankelijk bestuurder in de weg staan en opgesomd worden in de punten 1°, 2° en 3° van artikel 524, § 4 van het Wetboek van vennootschappen, zijn op hem toepasselijk. Bovendien heeft de Heer Jean-Luc Dehaene uitdrukkelijk verklaard en oordeelt de Raad van Bestuur dat hij geen banden onderhoudt met een vennootschap die van aard zijn om zijn onafhankelijkheid in het gedrang te brengen;
- h. *Voorstel tot besluit*: het mandaat van bestuurder van de Heer Mark Winkelman vernieuwen voor een periode van drie jaar eindigend na de algemene vergadering die zal uitgenodigd worden om de rekeningen voor het boekjaar 2009 goed te keuren. De Heer Mark Winkelman beantwoordt aan de functionele, familiale en financiële criteria van onafhankelijkheid die worden voorzien door de wet. Geen enkele van de criteria die de hoedanigheid van onafhankelijk bestuurder in de weg staan en opgesomd worden in de punten 1°, 2° en 3° van artikel 524, § 4 van het Wetboek van vennootschappen, zijn op hem toepasselijk. Bovendien heeft de Heer Mark Winkelman uitdrukkelijk verklaard en oordeelt de Raad van Bestuur dat hij geen banden onderhoudt met een vennootschap die van aard zijn om zijn onafhankelijkheid in het gedrang te brengen

8. Hernieuwing van het mandaat van de commissaris en vergoeding :

Voorstel tot besluit: voor een periode van drie jaar eindigend na de algemene vergadering die zal uitgenodigd worden om de rekeningen voor het boekjaar 2009 goed te keuren, het mandaat vernieuwen van commissaris van de vennootschap, Klynveld Peat Marwick Goerdeler, afgekort "KPMG" te 1130 Brussel, Bourgetlaan 40, vertegenwoordigd door de Heer Jos Briers, bedrijfsrevisor, en, in overeenstemming met die vennootschap, haar jaarlijkse vergoeding vaststellen op 51.528 euro.

B. BESLUITEN DIE GELDIG KUNNEN AANGENOMEN WORDEN INDIEN DE AANDEELHOUDERS DIE OP DE VERGADERING AANWEZIG OF VERTEGENWOORDIGD ZIJN, TENMINSTE DE HELFT VAN HET MAATSCHAPPELIJK KAPITAAL VERTEGENWOORDIGEN, MITS GOEDKEURING DOOR DRIE VIERDEN VAN DE UITGEBRACHT STEMMEN.

1. Uitgifte van inschrijvingsrechten buiten voorkeurrecht en kapitaalverhoging van de vennootschap, voor een bedrag van en in de mate van uitoefening van de inschrijvingsrechten.

- a. Bijzonder verslag van de Raad van Bestuur met betrekking tot de uitgifte van 200.000 inschrijvingsrechten, overeenkomstig artikel 583 van het Wetboek van vennootschappen.
- b. Bijzonder verslag van de Raad van Bestuur en van de commissaris opgesteld overeenkomstig artikel 596 en artikel 598 van het Wetboek van vennootschappen met betrekking tot de opheffing van het voorkeurrecht ten voordele van één of meerdere welbepaalde personen.
- c. 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 alle huidige bestuurders van de vennootschap.

- d. Uitgifte van inschrijvingsrechten en gratis toekenning :

Voorstel tot besluit : Uitgifte van 200.000 inschrijvingsrechten en vaststelling van de uitgiftemodaliteiten en uitoefeningsvoorwaarden van de inschrijvingsrechten overeenkomstig de voorwaarden bepaald in het bijzonder verslag van de Raad van Bestuur waarvan sprake sub a) 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 (met inbegrip van het recht op dividend) bezit als de bestaande aandelen van de vennootschap. De uitoefenprijs is gelijk aan het gemiddelde van de koers van het InBev aandeel op Euronext Brussels tijdens de dertig kalenderdagen die voorafgaan aan de uitgifte van de inschrijvingsrechten door deze 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 1 januari 2009 tot 23 april 2012, een tweede derde kan uitgeoefend worden vanaf 1 januari 2010 tot 23 april 2012 en het laatste derde kan uitgeoefend worden vanaf 1 januari 2011 tot 23 april 2012. Bij het verstrijken van de uitoefentermijn vervallen de niet-uitgeoefende inschrijvingsrechten automatisch. De inschrijvingsrechten worden gratis toegekend aan de begunstigten.

- e. Voorwaardelijke Kapitaalverhoging :

Voorstel tot besluit : Kapitaalverhoging van de vennootschap 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 uitgegeven inschrijvingsrechten, met de uitoefeningsprijs van deze inschrijvingsrechten, eventueel met boeking op de onbeschikbare rekening "uitgiftepremies".

- f. Bevoegdheden

- a) *Voorstel tot besluit* : Verlening van alle machten aan het *Compensation & Nominating Committee* met betrekking tot het aantal aan de bestuurders aangeboden inschrijvingsrechten.
- b) *Voorstel tot besluit* : Verlening van volmacht 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 en de wijziging van de statuten die eruit voortvloeit, alsook eventuele uitgiftepremies en het boeken ervan op een onbeschikbare rekening, evenals om de tekst van de statuten te coördineren en de gecoördineerde tekst neer te leggen ter griffie van de rechtbank van koophandel te Brussel.

2. Dematerialisering van aandelen aan toonder – Wijziging van artikel 5 van de statuten

- a. *Voorstel tot besluit* : (i) vervanging van artikel 5, lid 3 door de volgende tekst (en afschaffing van de eerste zin van lid 4) :

De niet volgestorte aandelen zijn op naam. De volgestorte aandelen en de andere effecten van de vennootschap zijn op naam, aan toonder of gedematerialiseerd, binnen de beperkingen voorzien door de wet. De titularis kan op elk ogenblik, op zijn kosten, de omzetting vragen van zijn effecten in effecten van een andere vorm.

Het gedematerialiseerd effect wordt vertegenwoordigd door een boeking op rekening, op naam van de eigenaar of de houder, bij een erkende rekeninghouder of bij een vereffeningsinstelling.

En (ii) vervanging van artikel 5, lid 5 door de volgende tekst : *De vennootschap mag effecten aan toonder uitgeven en nominatieve effecten mogen worden omgezet in effecten aan toonder (en omgekeerd) tot 31 december 2007 inbegrepen. Vanaf 1 januari 2008, zullen de effecten aan toonder, die zijn uitgegeven door de vennootschap en die zich op een effectenrekening bevinden, automatisch worden omgezet in gedematerialiseerde effecten. Vanaf 1 januari 2008, zullen de effecten aan toonder, die zijn uitgegeven door de vennootschap en die zich nog niet op een effectenrekening bevinden, eveneens automatisch worden omgezet in gedematerialiseerde effecten, naarmate zij op een effectenrekening worden ingeschreven.*

- b. Bevoegdheden

Voorstel tot besluit : Verlening van alle machten aan de Raad van Bestuur om, binnen de beperkingen opgelegd door de wet, de modaliteiten vast te leggen voor de omwisseling van de vroegere effecten aan toonder in gedematerialiseerde effecten (en/of effecten op naam).

3. Toegestaan kapitaal – Wijziging van artikel 6, 5 van de statuten

- a. Bijzonder verslag van de Raad van Bestuur betreffende het gebruik van het toegestane kapitaal in geval van een openbaar bod op aandelen, opgesteld overeenkomstig de artikelen 604 en 607 van het Wetboek van vennootschappen.

- b. *Voorstel tot besluit* : hernieuwing, voor een termijn van 3 jaar te rekenen vanaf 24 april 2007, van de bevoegdheid van de Raad van Bestuur (welke anders zou vervallen op 26 augustus 2007) om, in geval van openbaar bod tot overname van de effecten van de vennootschap, het kapitaal te verhogen onder de voorwaarden bepaald in artikel 6, lid 1 tot 4 van de statuten en in artikel 607 van het Wetboek van vennootschappen. Overeenstemmende wijziging van artikel 6, lid 5 van de statuten.

C. BESLUITEN DIE GELDIG KUNNEN AANGENOMEN WORDEN INDIEN DE AANDEELHOUDERS DIE OP DE VERGADERING AANWEZIG OF VERTEGENWOORDIGD ZIJN, TENMINSTE DE HELFT VAN HET MAATSCHAPPELIJK KAPITAAL VERTEGENWOORDIGEN, MITS GOEDKEURING DOOR VIER VIJFDEN VAN DE UITGEBRACHTE STEMMEN

Hernieuwing 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 : Hernieuwing voor een termijn van 18 maanden die ingaat op 24 april 2007, van de bevoegdheid van de Raad van Bestuur (die ten einde komt op 25 oktober 2007) om eigen aandelen in te kopen onder de voorwaarden bepaald in artikel 10, lid 1 van de statuten. Overeenstemmende wijziging van artikel 10, lid 2 van de statuten.

D. BEVOEGDHEDEN

Voorstel tot besluit : Toekenning van alle bevoegdheden aan de Heer Benoit Loore, General Counsel Corporate Governance, met mogelijkheid tot indeplaatsstelling, teneinde de coördinatie van de tekst van de statuten, ingevolge de voorgaande wijzigingen, te verzekeren, deze tekst te ondertekenen en neer te leggen bij de griffie van de rechtbank van koophandel te Brussel.

*

Tijdens de vergadering is een vraagtijd voorzien. Aandeelhouders hebben de mogelijkheid om voorafgaandelijk aan de vergadering schriftelijk hun vragen op te sturen. Deze vragen zullen worden besproken tijdens de vraagtijd. Vragen kunnen gericht worden aan de Raad van Bestuur (c/o de Heer Benoit Loore, InBev NV/SA, Brouwerijplein 1, 3000 Leuven, fax +32 (0)16 50 68 70) ten laatste op dinsdag 17 april 2007. Vragen zullen enkel in beschouwing genomen worden indien de onderstaande formaliteiten van neerlegging en voorafgaande kennisgeving, werden nageleefd.

*

Om, persoonlijk of per lasthebber, deel te nemen aan de vergadering, dienen de houders van de effecten uitgegeven door de vennootschap, in overeenstemming met artikel 25 van de statuten, de volgende formaliteiten van neerlegging en voorafgaande kennisgeving te vervullen:

- a. de eigenaars van aandelen **aan toonder** moeten, ten laatste op **donderdag 19 april 2007**, hun effecten neergelegd hebben bij een agentschap van Fortis Bank N.V. in België. De bank zal een bewijs van neerlegging afgeven, dat de eigenaar van de effecten of zijn lasthebber zal moeten voorleggen op de dag van de vergadering om

toegang te hebben tot de plaats van de bijeenkomst. De materiële neerlegging van de aandelen aan toonder kan geldig vervangen worden door de neerlegging, op de plaatsen en binnen de termijnen hierboven aangeduid, (i) indien het gaat om gedrukte effecten aan toonder, van een certificaat, opgesteld door een Belgische of buitenlandse financiële instelling, waarin de blokkering van de aandelen tot en met 24 april 2007 wordt bevestigd en waarin het aantal aandelen dat aldus geblokkeerd is, wordt vermeld of (ii) indien deze aandelen aan toonder ingeschreven zijn op een effectenrekening bij een Belgische of buitenlandse financiële instelling, van een certificaat van onbeschikbaarheid tot en met 24 april 2007, uitgegeven door deze financiële instelling en met vermelding van het aantal aandelen dat aldus onbeschikbaar gemaakt is ;

- b. de eigenaars van **aandelen op naam** moeten, ten laatste op **donderdag 19 april 2007**, de Raad van Bestuur (t.a.v. de Heer Benoit Loore, InBev N.V., Brouwerijplein 1, 3000 Leuven, België, fax nr + 32 (0)16 50 68 70)) schriftelijk in kennis stellen van het aantal aandelen waarvoor ze wensen deel te nemen aan de stemming tijdens de algemene vergadering ;
- c. elke eigenaar van aandelen aan toonder of op naam kan zich laten vertegenwoordigen op de vergadering door een **lasthebber**. Om toegang te hebben tot de plaats van de bijeenkomst, zal deze lasthebber het origineel van de getekende volmacht moeten overhandigen, opgesteld volgens het model bepaald door de vennootschap (het model van de volmacht kan bekomen worden bij de Heer Benoit Loore, op het adres vermeld in punt b. hierboven en is eveneens beschikbaar op de website van de vennootschap www.inbev.com). Een kopie van de origineel getekende volmacht moet de vennootschap ten laatste op **donderdag 19 april 2007** bereiken (t.a.v. de Heer Benoit Loore, op het adres vermeld in punt b.).
- d. elke eigenaar van aandelen aan toonder of op naam kan **per brief stemmen**, in overeenstemming met artikel 26bis van de statuten. Deze stemming per brief moet uitgebracht worden op het formulier, dat opgesteld is door de vennootschap (het model van het formulier kan bekomen worden bij de Heer Benoit Loore, op het adres vermeld in punt b. hierboven en is eveneens beschikbaar op de website van de vennootschap www.inbev.com). Het origineel van het getekende formulier van stemming per brief moet de vennootschap ten laatste op **donderdag 19 april 2007** bereiken (t.a.v. de Heer Benoit Loore, op het adres vermeld in punt b.). De eigenaar van aandelen aan toonder die per brief wil stemmen zal bovendien de formaliteiten van neerlegging of onbeschikbaarheid beschreven in punt a. moeten vervuld hebben.
- e. de houders van obligaties, inschrijvingsrechten of certificaten uitgegeven met de medewerking van de vennootschap die, zoals voorzien door artikel 537 van het Wetboek van vennootschappen, slechts met raadgevende stem kunnen deelnemen aan de vergadering, moeten, om dit te kunnen doen, dezelfde formaliteiten van neerlegging van hun effecten en voorafgaande kennisgeving, en van vorm en neerlegging van de volmachten, vervullen, als deze opgelegd aan de eigenaars van aandelen.

De natuurlijke personen die deelnemen aan de vergadering in de hoedanigheid van eigenaar van effecten, van lasthebber of van orgaan van een rechtspersoon zullen hun identiteit moeten kunnen bewijzen om toegang te hebben tot de plaats van de bijeenkomst. De vertegenwoordigers van rechtspersonen zullen de documenten moeten kunnen voorleggen die hun hoedanigheid als orgaan of speciale lasthebber aantonen.

De deelnemers worden uitgenodigd om zich op de plaats van de bijeenkomst aan te bieden ten minste 45 minuten vóór de vergadering, om te kunnen overgaan tot de registratieformaliteiten.

*

Alle documenten die volgens de wet ter beschikking van de aandeelhouders moeten gesteld worden, zullen gratis kunnen geraadpleegd worden op en afgehaald worden van de website van de vennootschap www.inbev.com vanaf vrijdag 6 april 2007. Vanaf die datum kunnen aandeelhouders en houders van obligaties, inschrijvingsrechten of certificaten uitgegeven met de medewerking van de vennootschap, 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 zijn :

- InBev N.V., Grote Markt 1, 1000 Brussel
- InBev N.V., Brouwerijplein 1, 3000 Leuven
- InBev Belgium N.V., Rue des Anciennes Houblonnières 2, 4020 Jupille-sur-Meuse

Het jaarverslag is reeds beschikbaar op de website van de vennootschap www.inbev.com.