



Naamloze Vennootschap

Grote Markt 1
1000 Brussel

Rechtspersonenregisternummer 0.417.497.106

De Raad van Bestuur van Interbrew NV/SA ("**Interbrew**") nodigt haar aandeelhouders alsook de houders van effecten met raadgevende stem uitgegeven door of in samenwerking met Interbrew zoals vermeld op het einde van deze oproeping, uit om de Buitengewone Algemene Vergadering bij te wonen die zal plaatsvinden op 27 augustus 2004 om 9u30, in het Sodehotel, Lindbergh Auditorium, E. Mounierlaan 5, te 1200 Brussel (België).

De aandeelhouders en houders van andere effecten die wensen deel te nemen aan deze vergadering worden verzocht ten minste 45 minuten vóór het tijdstip vastgelegd voor de vergadering aanwezig te zijn, ten einde de registratieformaliteiten te vervullen.

AGENDA

1 Nieuw toegestane kapitaal

1.1 Bijzonder verslag van de Raad van Bestuur betreffende het gebruik van het toegestane kapitaal en de hierbij nagestreefde doeleinden, opgesteld overeenkomstig de artikelen 604 en 607 van het Wetboek van vennootschappen.

1.2 Nieuw toegestane kapitaal en overeenkomstige wijzigingen aan artikel 6 van de statuten.

Voorgestelde besluiten:

- (i) Voor een duur van vijf jaar te rekenen vanaf de bekendmaking in het Belgisch Staatsblad van het besluit van de Buitengewone Algemene Vergadering die dit voorstel goedkeurt, de Raad van Bestuur toe te staan het maatschappelijk kapitaal van Interbrew in één of meerdere malen te verhogen, om het te brengen op een bedrag van maximum €495.800.000.
- (ii) Dienovereenkomstig alinea 3 van artikel 6 van de statuten te vervangen door de volgende tekst: "*Deze bevoegdheid wordt aan de Raad van Bestuur toegekend voor een termijn van vijf (5) jaar, die een aanvang neemt bij de bekendmaking van de statutenwijziging besloten door de Buitengewone Algemene Vergadering van de*

aandeelhouders van zevenentwintig augustus tweeduizend en vier. Zij kan één of meerdere malen hernieuwd worden overeenkomstig de toepasselijke wettelijke bepalingen”.

- (iii) Voor een periode van 3 jaar te rekenen vanaf zevenentwintig augustus tweeduizend en vier, de machtiging toegekend aan de Raad van Bestuur te hernieuwen om, in geval van 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.
- (iv) Dienovereenkomstig de tweede zin van alinea 5 van artikel 6 van de statuten te vervangen door de volgende zin: *“Deze machtiging is toegekend voor een periode van drie (3) jaar te rekenen vanaf zevenentwintig augustus tweeduizend en vier”.*

2 Vaststelling van de onafhankelijkheid van bepaalde bestuurders in de zin van het artikel 524 van het Wetboek van vennootschappen

Voorgestelde besluiten:

- (i) Akte te nemen van het feit (i) dat de heer Pierre Jean Everaert, die door de Algemene Vergadering van 29 april 2003 werd herbenoemd en wiens mandaat eindigt na de Algemene Vergadering die zich dient uit te spreken over de goedkeuring van de jaarrekening van het boekjaar 2005, de functionele, familiale en financiële criteria van onafhankelijkheid, zoals bepaald in artikel 524, §4, alinea 2 van het Wetboek van vennootschappen, vervult; (ii) dat geen enkele van de omstandigheden die voorzien zijn in 1°, 2° en 3° van artikel 524, §4, alinea 2 van het Wetboek van vennootschappen en die zijn onafhankelijkheid in het gedrang zouden brengen, op de heer Pierre Jean Everaert van toepassing is en (iii) dat de heer Pierre Jean Everaert geen relatie onderhoudt met een vennootschap die van aard is zijn onafhankelijkheid in het gedrang te brengen, zoals hij uitdrukkelijk verklaard heeft en wat eveneens het oordeel van de Raad van Bestuur is.
- (ii) Akte te nemen van het feit (i) dat de heer Peter Harf, die door de Algemene Vergadering van 30 april 2002 werd benoemd en wiens mandaat eindigt na de Algemene Vergadering die zich dient uit te spreken over de goedkeuring van de jaarrekening van het boekjaar 2004, de functionele, familiale en financiële criteria van onafhankelijkheid, zoals bepaald in artikel 524, §4, alinea 2 van het Wetboek van vennootschappen, vervult; (ii) dat geen enkele van de omstandigheden die voorzien zijn in 1°, 2° en 3° van artikel 524, §4, alinea 2 van het Wetboek van vennootschappen en die zijn onafhankelijkheid in het gedrang zouden brengen, op de heer Peter Harf van toepassing is en (iii) dat de heer Peter Harf geen relatie onderhoudt met een vennootschap die van aard is zijn onafhankelijkheid in het gedrang te brengen, zoals hij uitdrukkelijk verklaard heeft en wat eveneens het oordeel van de Raad van Bestuur is.
- (iii) Akte te nemen van het feit (i) dat de heer Kees J. Storm, die door de Algemene Vergadering van 30 april 2002 werd benoemd en wiens mandaat eindigt na de Algemene Vergadering die zich dient uit te spreken over de goedkeuring van de jaarrekening van het boekjaar 2004, de functionele, familiale en financiële criteria van onafhankelijkheid, zoals bepaald in artikel 524, §4, alinea 2 van het Wetboek van vennootschappen, vervult; (ii) dat geen enkele van de omstandigheden die voorzien zijn in 1°, 2° en 3° van artikel 524, §4, alinea 2 van het Wetboek van

vennootschappen en die zijn onafhankelijkheid in het gedrang zouden brengen, op de heer Kees J. Storm van toepassing is en (iii) dat de heer Kees J. Storm geen relatie onderhoudt met een vennootschap die van aard is zijn onafhankelijkheid in het gedrang te brengen, zoals hij uitdrukkelijk verklaard heeft en wat eveneens het oordeel van de Raad van Bestuur is.

3 Kapitaalverhoging, waarvan de effectieve verwezenlijking onder voorwaarde is, bij wijze van uitgifte van 141.712.000 nieuwe gewone aandelen als vergoeding voor een inbreng in natura

3.1 Bijzonder verslag van de Raad van Bestuur en verslag van de commissaris, opgesteld overeenkomstig artikel 602 van het Wetboek van vennootschappen, betreffende de kapitaalverhoging door uitgifte van 141.712.000 nieuwe gewone aandelen van Interbrew ten voordele van BRC S.à.R.L., een vennootschap naar Luxemburgs recht, met maatschappelijk zetel te 73, Côte d'Eich, L-1450 Luxemburg ("**BRC**"), als vergoeding voor de inbreng in natura die BRC zal doen in het maatschappelijke kapitaal van Interbrew, van 100% van de uitgegeven en bestaande aandelen van Tinsel Investments S.A., een vennootschap naar Luxemburgs recht, met maatschappelijke zetel te 73, Côte d'Eich, L-1450 Luxemburg ("**Tinsel Investments**"), die, op het ogenblik van de effectieve verwezenlijking van de inbreng in natura, op onrechtstreeks wijze een totaal van 8.253.913.260 gewone aandelen van Companhia de Bebidas das Américas-AmBev, een vennootschap naar Braziliaans recht, met maatschappelijke zetel te Rua Dr Renato Paes de Barros 1017, 4° andar, 04530-001 São Paulo, Brazil ("**AmBev**") zal houden.

3.2 Kapitaalverhoging, waarvan de effectieve verwezenlijking onder voorwaarde is, bij wijze van uitgifte van nieuwe aandelen als vergoeding voor een inbreng in natura.

Voorgestelde besluiten:

- (i) De inbreng in natura door BRC in het maatschappelijk kapitaal van Interbrew van 100% van de uitgegeven en bestaande aandelen van Tinsel Investments, die, op het ogenblik van de effectieve verwezenlijking van de inbreng in natura, op onrechtstreekse wijze een totaal van 8.253.913.260 gewone aandelen in AmBev zal houden, goed te keuren. Deze inbreng in natura wordt gewaardeerd op €3.341.568.960 (de "**Inbreng in Natura**").
- (ii) Als gevolg van de Inbreng in Natura, het maatschappelijk kapitaal van Interbrew te verhogen met een bedrag van €109.118.240 om het te brengen van €334.070.404,43 (of ieder ander aangewezen bedrag, ingeval het hierbovenvermelde bedrag zou gewijzigd worden na de publicatie van deze oproeping, ten gevolge van de uitoefening van warrants uitgegeven door Interbrew in het kader van haar warrantenplan voor haar personeel) tot €443.188.644,43 (of zulk ander bedrag dat aangewezen is in geval van wijziging van het huidig maatschappelijk kapitaal, zoals hierboven vermeld).
- (iii) Het saldo van de waarde van de Inbreng in Natura, d.i. een bedrag van €3.232.450.720, te bestemmen aan een onbeschikbare rekening "uitgiftepremie", die een waarborg aan derden biedt gelijkwaardig aan het maatschappelijk kapitaal en die slechts gesloten kan worden en waarvan de bedragen slechts kunnen uitgekeerd worden door een besluit van de Algemene Vergadering, genomen met inachtneming van de voorschriften van artikel 612 van het Wetboek van vennootschappen.

- (iv) Ten gevolge van de kapitaalverhoging vermeld in punt (ii) hierboven, 141.712.000 nieuwe gewone aandelen van Interbrew uit te geven ten voordele van BRC, die (a) (i) van dezelfde aard zullen zijn als de bestaande gewone aandelen van Interbrew, (ii) vanaf de uitgifte dezelfde rechten en voordelen zullen genieten als de bestaande gewone aandelen van Interbrew, (iii) hun houders recht zullen geven op de dividenden die betrekking hebben op het boekjaar gedurende hetwelk de effectieve verwezenlijking van de kapitaalverhoging zal plaatsvinden, en de dividenden van de daaropvolgende boekjaren, (iv) als uitzondering op artikel 5, alinea 3 van de statuten, op naam zullen zijn, met dien verstande dat hun eerste omzetting in aandelen aan toonder niet ten koste zal zijn van degene die op het ogenblik van deze omzetting houder ervan is, (v) geen aangewezen nominale waarde hebben en (b) het totaal aantal aandelen van het kapitaal van Interbrew zullen doen stijgen van 433.517.559 aandelen (of om ieder ander aangewezen aantal, in geval het hierbovenvermelde aantal gewijzigd wordt na de publicatie van deze oproeping, ten gevolge van de uitoefening van warrants uitgegeven door Interbrew in het kader van haar warrantenplan voor haar personeel) tot 575.229.559 aandelen (of zulk ander aangewezen aantal in geval van wijziging van het huidige aantal aandelen, zoals hierboven vermeld).

De verrichtingen omschreven in de punten (ii) tot (iv) hierboven worden hierna gezamenlijk aangeduid als de “**Kapitaalverhoging**”.

- (v) De effectieve verwezenlijking van de Inbreng in Natura te onderwerpen aan de verwezenlijking van (of verzaking door BRC aan) de opschortende voorwaarden uiteengezet in secties 11.01 en 11.03 (met inbegrip van hetgeen voorzien is in de secties 11.04 en 11.05) van artikel 11 van de *Contribution and Subscription Agreement* dd. 3 maart 2004 door en tussen Interbrew, BRC en Tinsel Investments (en de andere ondertekenaars ervan) (de “**Contribution and Subscription Agreement**”), die geraadpleegd kan worden op de website van Interbrew op www.interbrew.com en beschikbaar is op aanvraag op de adressen en het tijdstip opgenomen op het einde van deze oproeping.
- (vi) De effectieve verwezenlijking van de Kapitaalverhoging te onderwerpen (a) aan de verwezenlijking van (of verzaking door Interbrew aan) de opschortende voorwaarden uiteengezet in secties 11.01 en 11.02 (met inbegrip van hetgeen voorzien is in secties 11.04 en 11.05) van de *Contribution and Subscription Agreement* en (b) aan de effectieve verwezenlijking van de Inbreng in Natura.

De opschortende voorwaarden omschreven in de punten (v) en (vi) hierboven worden hierna gezamenlijk aangeduid als de “**Opschortende Voorwaarden**”.

- (vii) Alinea 1 en 2 van artikel 5, en artikel 37 van de statuten als volgt te wijzigen, op voorwaarde en met ingang van de effectieve verwezenlijking van de Kapitaalverhoging:
- Vervanging van alinea 1 van artikel 5 door de volgende tekst: “ *Het geplaatst en volstort maatschappelijk kapitaal is vastgesteld op vierhonderd drieënveertig miljoen honderd achtentachtigduizend zeshonderdvierenveertig euro en drieënveertig eurocent (€443.188.644,43)*” of door een tekst met andere cijfergegevens zoals aangewezen ingevolge hetgeen hierboven in punt 3.2 (ii) is uiteengezet.

- Vervanging van alinea 2 van artikel 5 door de volgende tekst: *“Het wordt vertegenwoordigd door vijfhonderd vijfenzeventig miljoen tweehonderd negenentwintigduizend vijfhonderd negenenvijftig (575.229.559) aandelen zonder aanduiding van nominale waarde, die volledig volstort zijn, en die elk één/vijfhonderd vijfenzeventig miljoen tweehonderd negenentwintigduizend vijfhonderd negenenvijftigste (1/575.229.559ste) van het maatschappelijk kapitaal vertegenwoordigen”* of door een tekst met andere cijfergegevens zoals aangewezen in gevolge hetgeen hierboven in punt 3.2 (iv) is uiteengezet.
- Dienovereenkomstige vervollediging van de historiek van het kapitaal opgenomen in artikel 37 teneinde de Kapitaalverhoging weer te geven.

4 Wijziging, onder voorwaarde, van de maatschappelijke benaming

Voorgestelde besluiten:

- (i) De benaming die de Raad van Bestuur, gedurende de Buitengewone Algemene Vergadering of vóór deze vergadering, zal meedelen, als nieuwe maatschappelijke benaming voor de vennootschap goed te keuren, op voorwaarde en met ingang van de effectieve verwezenlijking van de Kapitaalverhoging.
- (ii) Dienovereenkomstig, alinea 1 van artikel 1 van de statuten te wijzigen, op voorwaarde en met ingang van de effectieve verwezenlijking van de Kapitaalverhoging.

5 Andere wijzigingen, onder voorwaarde, aan de statuten

5.1 Wijziging aan artikel 6 van de statuten.

Voorstel tot besluit: op voorwaarde en met ingang van de effectieve verwezenlijking van de Kapitaalverhoging, alinea 1 van artikel 6 van de statuten te vervangen door de volgende tekst: *“De Raad van Bestuur is bevoegd om het maatschappelijk kapitaal in één of meerdere malen te verhogen door de uitgifte van een aantal aandelen, of van financiële instrumenten die recht geven op een aantal aandelen, dat niet meer dan 3% zal vertegenwoordigen van de uitgegeven en bestaande aandelen op de dag volgend op de effectieve verwezenlijking van de kapitaalverhoging goedgekeurd door de Buitengewone Algemene Vergadering van zevenentwintig augustus tweeduizend en vier (het bekomen bedrag zal, indien nodig, naar beneden afgerond worden teneinde een volledig aantal aandelen te bekomen), met dien verstande dat, overeenkomstig artikel 603, alinea 1 van het Wetboek van vennootschappen, dit niet tot gevolg heeft dat het kapitaal in één of meerdere malen verhoogd wordt ten belope van een bedrag dat hoger is dan het bedrag van het maatschappelijk kapitaal op de dag volgend op de effectieve verwezenlijking van de kapitaalverhoging goedgekeurd door de Buitengewone Algemene Vergadering van zevenentwintig augustus tweeduizend en vier. De Raad van Bestuur kan deze bevoegdheid gebruiken ter gelegenheid van de uitgifte van de effecten waarvan sprake in artikel 8”.*

5.2 Wijziging aan artikel 10 van de statuten.

Voorstel tot besluit: op voorwaarde en met ingang van de effectieve verwezenlijking van de Kapitaalverhoging, alinea 1 van artikel 10 van de statuten te wijzigen door de volgende woorden in te voegen vóór de eerste zin van alinea 1: *“Behalve met betrekking tot de*

inkopen van aandelen vermeld in artikel 23, alinea 3, tweede streepje (die een bijzonder en voorafgaand besluit van de Algemene Vergadering, die beslist overeenkomstig de voorwaarden gesteld in de hierbovenvermelde bepaling, zullen vereisen)”.

5.3 Wijziging aan artikel 13 van de statuten

Voorstel tot besluit: alinea's 1 en 2 van artikel 13 van de statuten als volgt te wijzigen, op voorwaarde en met ingang van de effectieve verwezenlijking van de Kapitaalverhoging:

- (i) Vervanging van alinea 1 van artikel 13 door de volgende tekst: *“De vennootschap wordt bestuurd door een Raad van Bestuur samengesteld uit drie (3) tot veertien (14) bestuurders, natuurlijke personen of rechtspersonen, al dan niet aandeelhouders, die benoemd worden door de Algemene Vergadering en door haar op ieder ogenblik afgezet kunnen worden.*
- (ii) Vervanging van alinea 2 van artikel 13 door de volgende tekst: *“Indien een rechtspersoon tot bestuurder benoemd wordt, benoemt deze een natuurlijke persoon onder zijn vennoten, zaakvoerders, bestuurders of werknemers als vaste vertegenwoordiger die belast wordt met de uitvoering van dit mandaat in naam en voor rekening van deze rechtspersoon. De rechtspersoon mag deze vaste vertegenwoordiger niet ontslaan zonder tegelijk een opvolger te benoemen. Voor de benoeming en beëindiging van het mandaat van de vaste vertegenwoordiger gelden dezelfde regels van openbaarmaking alsof hij / zij dit mandaat in eigen naam en voor eigen rekening zou vervullen.”*

5.4 Wijziging aan artikel 16 van de statuten.

Voorstel tot besluit: op voorwaarde en met ingang van de effectieve verwezenlijking van de Kapitaalverhoging, artikel 16 van de statuten te vervangen door de volgende tekst: *“De Raad van Bestuur vergadert zo vaak als het belang van de vennootschap het vereist.*

De Raad van Bestuur houdt periodieke vergaderingen op de tijdstippen die hij bepaalt door een beslissing van haar leden. Een vergadering van de Raad van Bestuur wordt zonder oproeping gehouden onmiddellijk na de Gewone Algemene Vergadering.

Bovendien mag de Raad van Bestuur op ieder ogenblik bijzondere vergaderingen houden, door middel van oproeping door de Voorzitter of ten minste twee (2) bestuurders, die ten minste drie (3) werkdagen vóór de vergadering aan iedere bestuurder wordt gestuurd. Redelijke pogingen zullen ondernomen worden opdat iedere bestuurder de oproeping tot zulke bijzondere vergadering effectief en tijdig ontvangt. Wanneer de dringende noodzakelijkheid en het belang van de vennootschap zulks vereisen, kan aan de bovenvermelde oproepingstermijn van drie (3) werkdagen verzaakt worden door het eenparig schriftelijk akkoord van de bestuurders.

De oproepingen gebeuren geldig per brief of per elektronische post, met dien verstande dat geen oproeping, behalve het besluit dat de tijdstippen ervan bepaalt, vereist is voor de gewone vergaderingen.

De vergaderingen van de Raad van Bestuur worden geleid onder het voorzitterschap van de Voorzitter of, wanneer deze verhinderd is, onder het voorzitterschap van een ondervoorzitter (voorzover er één benoemd is) of een bestuurder die daartoe door zijn collega's wordt aangeduid.

De vergaderingen van de Raad van bestuur worden gehouden op de zetel van de vennootschap of op iedere andere plaats vermeld in de oproeping.

Een gedeelte van de bestuurders of het geheel van de bestuurders kan deelnemen aan de vergadering van de Raad van Bestuur door middel van telefoon, videoconferentie of ieder gelijkaardig telecommunicatiemiddel waardoor al de personen die deelnemen aan de vergadering elkaar kunnen horen. De personen die door zulke technische middelen deelnemen aan een vergadering worden beschouwd als zijnde in persoon aanwezig op deze vergadering.

In uitzonderlijke gevallen, indien de dringende noodzakelijkheid en het belang van de vennootschap zulks vereisen, kunnen de besluiten van de Raad van Bestuur worden genomen, zonder fysieke bijeenkomst, bij eenparig schriftelijk akkoord van alle bestuurders. Deze procedure kan niet worden gevolgd voor de vaststelling van de jaarrekening of de aanwending van het toegestane kapitaal.”

5.5 Wijziging aan artikel 17 van de statuten.

Voorstel tot besluit: artikel 17 van de statuten als volgt te wijzigen, op voorwaarde en met ingang vanaf de effectieve verwezenlijking van de Kapitaalverhoging:

- (i) Vervanging van alinea 1 van artikel 17 door de volgende tekst: *“Behalve in geval van overmacht, en in het bijzonder van oorlog, onlusten en algemene rampspoed, in welk geval het quorum voor de Raad van Bestuur drie (3) aanwezige of vertegenwoordigde bestuurders bedraagt en in welk geval de Raad van Bestuur enkel geldig kan beraadslagen met betrekking tot verrichtingen die genomen moeten worden om het belang van de vennootschap in het kader van de omstandigheden van overmacht te beschermen, kan de Raad van Bestuur enkel geldig beraadslagen, indien de meerderheid van haar leden aanwezig of vertegenwoordigd is.”*
- (ii) Vervanging van alinea 2 van artikel 17 door de volgende tekst: *“Elke bestuurder mag volmacht geven aan een andere bestuurder om hem te vertegenwoordigen op een bepaalde vergadering. Zulk mandaat moet het voorwerp uitmaken van een volmacht die de handtekening van de bestuurder (die een digitale handtekening mag zijn zoals gedefinieerd in artikel 1322, § 2 van het Burgerlijk wetboek) draagt en die gemeld moet worden aan de Raad van Bestuur bij eenvoudige brief, fax, elektronische post of iedere andere vorm bepaald in artikel 2281 van het Burgerlijk wetboek.”*
- (iii) Vervanging van alinea 5 van artikel 17 door de volgende tekst: *“In geval van staking van stemmen, geeft de stem van degene die de bijeenkomst voorziet, niet de doorslag”.*

5.6 Wijziging aan artikel 23 van de statuten.

Voorstel tot besluit: op voorwaarde en met ingang van de effectieve verwezenlijking van de Kapitaalverhoging, een nieuwe alinea 3 in artikel 23 van de statuten in te voegen die als volgt luidt: *“De volgende materies behoren tot de exclusieve bevoegdheid van de Algemene Vergadering en moeten goedgekeurd worden door 75% stemmen van de aandelen die aanwezig zijn of vertegenwoordigd zijn op de vergadering, ongeacht het aantal aanwezige of vertegenwoordigde aandelen:*

- *iedere beslissing om de doorhaling te vragen van de inschrijving van de effecten van de vennootschap op een beurs van roerende waarden;*

- *iedere inkoop van aandelen, opties, warrants of rechten om aandelen in de vennootschap te verwerven, ten einde ze te verdelen onder haar werknemers, buiten de normale bedrijfsvoering (met dien verstande dat programma's van inkoop van aandelen van een grootte en omvang die in de markt gebruikelijk zijn voor vennootschappen van gelijke grootte, en die aangegaan zijn in het kader van werknemersparticipatieplannen, verondersteld worden aangegaan te zijn in de normale bedrijfsvoering);*
- *iedere verwerving of verkoop van activa door de vennootschap voor een bedrag dat hoger is dan 1/3 van de geconsolideerde activa van de vennootschap;*
- *iedere wijziging van het dividenduitkeringsbeleid van de vennootschap, met dien verstande dat het huidige beleid erin bestaat een dividend uit te keren ten belope van gemiddeld 25% tot 33% van de geconsolideerde nettowinst vóór afschrijving van de goodwill, onder voorbehoud van de wettelijke bepalingen betreffende uitkeerbare winsten.*

De volgende materies behoren tot de exclusieve bevoegdheid van de Algemene Vergadering en moeten goedgekeurd worden door 50% plus één stemmen van de aandelen die aanwezig of vertegenwoordigd zijn op de vergadering, ongeacht het aantal aanwezige of vertegenwoordigde aandelen:

- *de goedkeuring van de persoon aan wie de Raad van Bestuur voorstelt om het dagelijks bestuur van de vennootschap toe te kennen en de goedkeuring om deze als Chief Executive Officer aan te stellen, alsook de ratificatie van ieder besluit van de Raad van Bestuur om deze persoon te ontslaan;*
- *iedere wijziging aan het beleid van vergoeding en financiële incentives van de directie van de vennootschap;*
- *de ratificatie van iedere verrichting tussen de vennootschap of één van haar rechtstreekse of onrechtstreekse dochtervennootschappen en één van de controlerende aandeelhouders van de vennootschap of een natuurlijke persoon of rechtspersoon die verbonden of geassocieerd is met één van deze controlerende aandeelhouders in de zin van artikel 11 en 12 van het Wetboek van vennootschappen, met dien verstande dat, voor de toepassing van deze statutaire bepaling, de rechtstreekse of onrechtstreekse dochtervennootschappen van de vennootschap niet beschouwd worden verbonden of geassocieerd te zijn met deze controlerende aandeelhouders;*
- *iedere wijziging aan de beoogde kapitaalstructuur van de vennootschap en het hoogste niveau van netto-schuld."*

6 Vaststelling van het ontslag, onder voorwaarde, van bepaalde bestuurders en de benoeming, onder voorwaarde, van bepaalde bestuurders

6.1 Vaststelling van het ontslag, onder voorwaarde, van bepaalde bestuurders.

Voorgestelde besluiten:

- (i) Het eervol ontslag van zijn mandaat als bestuurder van de heer Charles Adriaenssen vast te stellen, met dien verstande dat dergelijk ontslag onderworpen is aan de voorwaarde van de effectieve verwezenlijking van de Kapitaalverhoging en in werking treedt op de dag volgend op deze verwezenlijking.

- (ii) Het eervol ontslag van zijn mandaat als bestuurder van de heer Frédéric de Mevius vast te stellen, met dien verstande dat dergelijk ontslag onderworpen is aan de voorwaarde van de effectieve verwezenlijking van de Kapitaalverhoging en in werking treedt op de dag volgend op deze verwezenlijking.

6.2 Benoeming, onder voorwaarde, van bepaalde bestuurders.

Voorgestelde besluiten:

- (i) De heer Jorge Paulo Lemann als bestuurder te benoemen, op voorwaarde van de effectieve verwezenlijking van de Kapitaalverhoging en voor een periode die start op de dag volgend op deze verwezenlijking en eindigt na de Algemene Vergadering die zich dient uit te spreken over de goedkeuring van de jaarrekening van het boekjaar 2006.
- (ii) De heer Carlos Alberto da Veiga Sicupira als bestuurder te benoemen, op voorwaarde van de effectieve verwezenlijking van de Kapitaalverhoging en voor een periode die start op de dag volgend op deze verwezenlijking en eindigt na de Algemene Vergadering die zich dient uit te spreken over de goedkeuring van de jaarrekening van het boekjaar 2006.
- (iii) De heer Marcel Herrmann Telles als bestuurder te benoemen, op voorwaarde van de effectieve verwezenlijking van de Kapitaalverhoging en voor een periode die start op de dag volgend op deze verwezenlijking en eindigt na de Algemene Vergadering die zich dient uit te spreken over de goedkeuring van de jaarrekening van het boekjaar 2006.
- (iv) De heer Roberto Moses Thompson Motta als bestuurder te benoemen, op voorwaarde van de effectieve verwezenlijking van de Kapitaalverhoging en voor een periode die start op de dag volgend op deze verwezenlijking en eindigt na de Algemene Vergadering die zich dient uit te spreken over de goedkeuring van de jaarrekening van het boekjaar 2006.

7 Bepaling, onder voorwaarde, van de vergoeding van de bestuurders

Voorstel van besluit: op voorwaarde en met ingang van de effectieve verwezenlijking van de Kapitaalverhoging, de vergoeding van iedere bestuurder van de vennootschap vast te leggen op €67.000 op basis van 10 vergaderingen van de Raad van Bestuur per jaar (met een overeenkomstige evenredige vermindering van zulke vergoeding in het geval dat minder dan 10 vergaderingen bijeengeroepen worden gedurende een bepaald jaar) en op €1.500 per bijkomende vergadering van de Raad van Bestuur of zijn comités. Aan de Voorzitter van de Raad van Bestuur wordt het dubbele van deze bedragen toegekend.

8 Volmachten

8.1 Vaststelling van de verwezenlijking van of de verzaking aan de Opschortende Voorwaarden.

Voorstel tot besluit: twee bestuurders van Interbrew gezamenlijk optredend aan te stellen als lasthebber om (i) te gepasten tijde, de verwezenlijking van de Opschortende Voorwaarden of de verzaking door BRC aan de Opschortende Voorwaarde uiteengezet in punt 3.2 (v) hierboven vast te stellen, of (ii) te verzaken aan de Opschortende Voorwaarden uiteengezet in punt 3.2 (vi) hierboven.

8.2 Vaststelling van de effectieve verwezenlijking van de Inbreng in Natura en van de Kapitaalverhoging en verlijden van de notariële akte.

Voorstel tot besluit: twee bestuurders van Interbrew gezamenlijk optredend aan te stellen als lasthebber om te gepasten tijde vast te stellen dat en om aan een notaris te vragen dat hij bij notariële akte vaststelt (i) dat al de aandelen van Tinsel Investments daadwerkelijk ingebracht zijn door BRC in Interbrew en dat Tinsel Investments onrechtstreeks 8.253.913.260 gewone aandelen in AmBev aanhoudt, (ii) dat bijgevolg 141.712.000 nieuwe aandelen van Interbrew daadwerkelijk door Interbrew zijn uitgegeven en volledig ingeschreven en volstort zijn door BRC, en dat de uitgiftepremie ten belope van €3.232.450.720 daadwerkelijk betaald is door BRC en geboekt is op een onbeschikbare rekening van Interbrew en (iii) dat ten gevolge van de uitgifte van 141.712.000 nieuwe aandelen in Interbrew, het maatschappelijk kapitaal van Interbrew daadwerkelijk verhoogd werd ten belope van een bedrag van €109.118.240.

8.3 Coördinatie van de statuten.

Voorstel tot besluit: de heer Benoît Loore, Legal Director Company & Securities Law, alle machten toe te kennen om, met mogelijkheid tot indeplaatsstelling, de gecoördineerde tekst van de statuten op te stellen ingevolge de wijzigingen uiteengezet in punten 1.2, 3, 4 en 5 van de agenda, deze te ondertekenen en neer te leggen op de griffie van de rechtbank van koophandel te Brussel.

8.4 Wijziging van de inschrijving van de vennootschap bij het Rechtspersonenregister en andere formaliteiten.

Voorstel tot besluit: aan de heer Benoît Loore, Legal Director Company & Securities Law, alle machten toe te kennen om, met mogelijkheid tot indeplaatsstelling, ingevolge de wijzigingen aan de statuten vermeld in agendapunt 8.3, de inschrijving van de vennootschap bij het Rechtspersonenregister aan te passen en om, desgevallend, bij de Administratie van de Belasting over de Toegevoegde Waarde alle formaliteiten te vervullen.

* * *

Het voorstel van besluit onder agendapunt 5.2 zal alleen op geldige wijze aangenomen zijn, op voorwaarde dat de aandeelhouders die, hetzij fysisch, hetzij bij volmacht, aanwezig zijn op de vergadering, ten minste 50% van het maatschappelijk kapitaal vertegenwoordigen en het voorgestelde besluit goedgekeurd is door 80% van de uitgebrachte stemmen, overeenkomstig artikel 620, § 1, 1^o *juncto* artikel 559 van het Wetboek van vennootschappen.

De voorstellen van besluit onder agendapunten 1.2, 3.2, 4 en 5 (met uitzondering van 5.2) zullen op geldige wijze aangenomen zijn, op voorwaarde dat de aandeelhouders die, hetzij fysisch, hetzij bij volmacht, aanwezig zijn op de vergadering ten minste 50% van het maatschappelijk kapitaal vertegenwoordigen en het voorgestelde besluit goedgekeurd is door 75% van de uitgebrachte stemmen, overeenkomstig artikel 558 van het Wetboek van vennootschappen.

De voorstellen van besluit onder agendapunten 2, 6, 7 en 8 zullen alleen op geldige wijze aangenomen zijn, op voorwaarde dat zij goedgekeurd worden door 50% plus één van de uitgebrachte stemmen, ongeacht het aantal aanwezige aandeelhouders, overeenkomstig artikel 28 van de statuten.

* * *

Om, persoonlijk of per lasthebber, deel te nemen aan de Algemene Vergadering zijn de aandeelhouders of houders van de effecten uitgegeven door of in samenwerking met Interbrew, in overeenstemming met artikel 25 van de statuten, gehouden de volgende formaliteiten van neerlegging en van voorafgaande kennisgeving te vervullen:

- (i) De houders van aandelen aan toonder moeten, ten laatste op 24 augustus 2004 hun effecten neergelegd hebben bij een agentschap van Fortis Bank in België. De bank zal een bewijs van neerlegging afgeven, dat de houder 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:
 - indien de aandelen aan toonder gedrukt zijn, van een verklaring, opgesteld door een Belgische of buitenlandse financiële instelling, waarin de blokkering van de aandelen tot en met 27 augustus 2004 wordt bevestigd en waarin het aantal aandelen dat aldus geblokkeerd is wordt vermeld;
 - indien de aandelen aan toonder ingeschreven zijn in rekeningen bij een Belgische of buitenlandse financiële instelling zoals bepaald in het koninklijk besluit nr. 62 van 10 november 1967, van een verklaring van onbeschikbaarheid tot en met 27 augustus 2004, uitgegeven door deze financiële instelling en met vermelding van het aantal aandelen dat aldus onbeschikbaar gemaakt is.
- (ii) De houders van aandelen op naam moeten, ten laatste op 24 augustus 2004, geregistreerd zijn in het aandeelhoudersregister. Ten laatste op dezelfde datum, dient de Raad van Bestuur (c/o de heer Benoît Loore, Legal Director Company & Securities Law, Interbrew NV, Vaartstraat 94, 3000 Leuven, België), een schriftelijke kennisgeving te hebben ontvangen van de aandeelhouders waarin het aantal aandelen waarvoor ze wensen deel te nemen aan de stemming tijdens de Algemene Vergadering wordt aangeduid.
- (iii) Elke houder van aandelen aan toonder of op naam kan zich laten vertegenwoordigen op de algemene vergadering door een lasthebber. Om toegang te krijgen tot de plaats van de bijeenkomst, zal deze lasthebber het origineel van de getekende volmacht moeten overhandigen volgens het model bepaald door de vennootschap (het model kan bekomen worden bij de heer Benoît Loore, Legal Director Company & Securities Law, op het adres vermeld in punt (ii) hierboven en is eveneens beschikbaar op de website van de vennootschap (www.interbrew.com)). De vennootschap (c/o de heer Benoît Loore, Legal Director Company & Securities Law, op het adres vermeld in punt (ii); fax nr +32 (0) 16 24 70 21) moet een kopie van het ondertekend origineel van de schriftelijke volmacht ten laatste op 24 augustus 2004 ontvangen.
- (iv) Elke houder van aandelen aan toonder of op naam kan per brief stemmen op de vergadering, 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 formulier kan bekomen worden bij de heer Benoît Loore, Legal Director Company & Securities Law, op het adres vermeld in punt (ii) hierboven en is eveneens beschikbaar op de website van de vennootschap (www.interbrew.com)). De vennootschap (c/o de heer Benoît Loore, Legal Director Company & Securities Law, op het adres vermeld in punt (ii) hierboven) moet het origineel ondertekende formulier ten laatste ontvangen op 24

augustus 2004 ontvangen. De houder van aandelen aan toonder of op naam die per brief wil stemmen zal bovendien de formaliteiten van neerlegging beschreven respectievelijk in punt (i) of (ii) vervuld moeten hebben.

- (v) 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, 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 de formaliteiten voor de volmachten (indien van toepassing) vervullen, als deze opgelegd aan de houders van aandelen.

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

De aandeelhouders, houders van obligaties, warrants of certificaten uitgegeven met de medewerking van Interbrew kunnen vanaf 10 augustus 2004, een kopie van de bijzondere verslagen van de Raad van Bestuur vermeld in agendapunten 1.1 en 3.1 en van het verslag van de commissaris vermeld in agendapunt 3.1, alsook kopies van de *Contribution and Subscription Agreement* vermeld in agendapunt 3.2 (v) en (vi) van de agenda, verkrijgen op de website van Interbrew op www.interbrew.com en op werkdagen, tijdens de normale kantooruren, op de volgende zetels van Interbrew:

- Interbrew NV/SA, Grote Markt 1, 1000 Brussel;
- Interbrew NV/SA, Vaartstraat 94, 3000 Leuven;
- Interbrew Belgium NV/SA, rue des Anciennes Houblonnières 2, 4020 Jupille-sur-Meuse.