



Naamloze Vennootschap

Grote Markt 1  
1000 Brussel

Register van 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 29 april 2008** om **11.00u** in het Sodehotel, auditorium Lindbergh, E. Mounierlaan 5, 1200 Brussel teneinde te beraadslagen over de volgende agenda punten :

**A. BESLUITEN DIE GELDIG KUNNEN WORDEN AANGENOMEN 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 2007.
2. Verslag van de commissaris over het boekjaar afgesloten op 31 december 2007.
3. Mededeling van de geconsolideerde jaarrekening met betrekking tot het boekjaar afgesloten op 31 december 2007 samen met het verslag van de raad van bestuur en het verslag van de commissaris aangaande de geconsolideerde jaarrekening.
4. Goedkeuring van de statutaire jaarrekening :

*Voorstel tot besluit* : Goedkeuring van de statutaire jaarrekening met betrekking tot het boekjaar afgesloten op 31 december 2007, met inbegrip van de volgende bestemming van het resultaat :

Winst van het boekjaar :	+	2.124.097 duizend euro
Overgedragen winst van het vorige boekjaar :	+	587.718 duizend euro
Te bestemmen resultaat :	=	2.711.815 duizend euro
Aftrek voor de onbeschikbare reserve :	-	255.993 duizend euro

Bruto dividend voor de aandelen (1) :	-	1.469.103 duizend euro	(2)
Balans van de overgedragen winst :	=	986.719 duizend euro	(2)

(1) er wordt een bruto dividend voorgesteld van 2,44 euro per aandeel, recht gevend op een dividend netto van roerende voorheffing van 1,83 euro per gewoon aandeel en 2,074 euro per VVPR-aandeel.

(2) dit bedrag kan wijzigen in functie van het aantal eigen aandelen dat InBev zal bezitten op de datum van betaling van het dividend. Het definitief bedrag zal worden megedeeld op de dag van de algemene vergadering.

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 2007.

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 2007.

7. Mandaten van bestuurders :

- a. *Voorstel tot besluit* : het mandaat van de Heer Arnoud de Pret als bestuurder hernieuwen voor een periode van drie jaar eindigend na de algemene vergadering die zal worden uitgenodigd om de rekeningen over het boekjaar 2010 goed te keuren ;
- b. *Voorstel tot besluit* : vaststelling van de beëindiging van het mandaat als bestuurder van de Heer Allan Chapin na afloop van de algemene vergadering en benoeming van de heer Stéfan Descheemaeker als bestuurder voor een periode van drie jaar eindigend na de algemene vergadering die zal worden uitgenodigd om de rekeningen over het boekjaar 2010 goed te keuren. De heer Stéfan Descheemaeker heeft de Belgische nationaliteit en bezit een diploma van handelsingenieur aan de Solvay Business School. Hij startte zijn loopbaan bij InBev in 1996 en bekleedde verscheidene executive management functies. In zijn meest recente functie was hij Chief Strategy Officer van InBev ;
- c. *Voorstel tot besluit* : het mandaat van de Heer Peter Harf als bestuurder hernieuwen voor een periode van drie jaar eindigend na de algemene vergadering die zal worden uitgenodigd om de rekeningen over het boekjaar 2010 goed te keuren. De Heer Peter Harf 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 Peter Harf 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 ;

- d. *Voorstel tot besluit* : het mandaat van bestuurder van de Heer Kees Storm als bestuurder hernieuwen voor een periode van drie jaar eindigend na de algemene vergadering die zal worden uitgenodigd om de rekeningen over het boekjaar 2010 goed te keuren. De Heer Kees Storm 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 Kees Storm 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. Goedkeuring van de aanvulling aan het beleid inzake de vergoeding van het hoger managementkader

*Voorstel tot besluit* : de aanvulling aan het beleid inzake de vergoeding en financiële incentives van het hoger managementkader van de vennootschap, die toepasselijk zal zijn vanaf 2008, goedkeuren ; dit document kan worden geraadpleegd overeenkomstig de aangegeven wijze op het einde van het huidige bericht.

**B. BESLUITEN DIE GELDIG KUNNEN WORDEN AANGENOMEN 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.**

9. Uitgifte van 150.000 warrants buiten voorkeurrecht en kapitaalverhoging van de vennootschap, voor een bedrag van en in de mate van uitoefening van de warrants.

- a. Bijzonder verslag van de Raad van bestuur met betrekking tot de uitgifte van warrants, overeenkomstig artikel 583 van het Wetboek van vennootschappen.
- b. Bijzonder verslag van de Raad van bestuur en van de commissaris opgesteld overeenkomstig artikelen 596 en 598 van het Wetboek van vennootschappen met betrekking tot de opheffing van het voorkeurrecht ten voordele van welbepaalde personen, ter gelegenheid van de uitgifte van warrants.
- c. Opheffing van het voorkeurrecht met betrekking tot de uitgifte van warrants :

*Voorstel tot besluit* : Opheffing van het voorkeurrecht met betrekking tot de uitgifte van warrants ten voordele van alle huidige bestuurders van de vennootschap.

- d. Uitgifte van warrants en gratis toekenning :

*Voorstel tot besluit* : goedkeuring van de uitgifte van 150.000 warrants door de vennootschap en vaststelling van de uitgifte- en uitoefeningsmodaliteiten ervan in overeenstemming met de uitgifte- en uitoefeningsmodaliteiten opgenomen als bijlage in het bijzonder verslag van de Raad van bestuur waarvan sprake sub a.

hierboven en waarvan de voornaamste bepalingen als volgt kunnen worden samengevat :

Elke warrant 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 dividenden) bezit als de bestaande aandelen van de vennootschap. De uitoefeningsprijs is gelijk aan het gemiddelde van de koers van het InBev NV aandeel op Euronext Brussels tijdens de dertig kalenderdagen die voorafgaan aan de uitgifte van de warrants door deze algemene vergadering. De warrants hebben een duurtijd van vijf jaar te rekenen vanaf hun uitgifte en kunnen als volgt worden uitgeoefend : een eerste derde kan worden uitgeoefend vanaf 1 januari 2010 tot 28 april 2013, een tweede derde kan worden uitgeoefend vanaf 1 januari 2011 tot 28 april 2013 en het laatste derde kan worden uitgeoefend vanaf 1 januari 2012 tot 28 april 2013. Bij het verstrijken van de uitoefen termijn vervallen de niet-uitgeoefende warrants van rechtswege. De warrants 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 warrants, met een maximum bedrag gelijk aan de vermenigvuldiging van het aantal uitgegeven warrants, met de uitoefeningsprijs van deze warrants, eventueel met boeking op de onbeschikbare rekening "uitgiftepremies".

f. Bevoegdheden :

a) *Voorstel tot besluit* : Verlening van alle bevoegdheden aan het Compensation & Nominating Committee met betrekking tot het aantal aan de bestuurders aangeboden warrants.

b) *Voorstel tot besluit* : Verlening van alle bevoegdheden aan twee bestuurders, gezamenlijk handelend, om de uitoefening van de warrants 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.

10. Wet van 14 december 2005 houdende afschaffing van de effecten aan toonder – Wijziging van verschillende bepalingen van de statuten.

a. Wijziging van artikel 5 van de statuten :

*Voorstel tot besluit* : vervangen van de tekst van lid 3 tot 5 met de volgende tekst :

*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 en op zijn kosten de omzetting vragen van de effecten op naam in gedematerialiseerde effecten en*

*omgekeerd. 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.*

*Op 1 januari tweeduizend en acht werden alle effecten aan toonder van de vennootschap, reeds uitgegeven en ingeschreven op een effectenrekening, omgezet in gedematerialiseerde effecten. Vanaf diezelfde datum zullen de effecten aan toonder van de vennootschap, reeds uitgegeven en nog niet ingeschreven op een effectenrekening naar gelang hun inschrijving op een effectenrekening ook automatisch worden omgezet in gedematerialiseerde effecten.*

b. Wijziging van artikel 24 van de statuten

*Voorstel tot wijziging : vervangen van de tekst van lid 3 met de volgende tekst:*

*Het orgaan dat de Algemene Vergadering bijeenroept, bepaalt de plaatsen waar de bewijzen van onbeschikbaarheid van gedematerialiseerde effecten moeten worden neergelegd.*

c. Wijziging van artikel 25 van de statuten

- *Voorstel tot besluit : vervangen van de tekst van lid 1 tot 5 van het punt a) met de volgende tekst :*

*Het recht om deel te nemen aan de vergadering is voor de houders van aandelen aan toonder onderworpen aan de voorafgaandelijke omzetting van hun aandelen aan toonder in gedematerialiseerde aandelen of aandelen op naam.*

*Voor de eigenaars van gedematerialiseerde aandelen is het recht om deel te nemen aan de vergadering onderworpen aan de neerlegging, op de plaatsen aangeduid in de bijeenroeping, uiterlijk op de derde (3<sup>de</sup>) werkdag voor de dag van de vergadering, van een verklaring opgesteld door een erkende rekeninghouder, overeenkomstig artikel 468 van het Wetboek van vennootschappen, of door de vereffeningsinstelling, aangeduid overeenkomstig hetzelfde artikel, en welke de onbeschikbaarheid van de aandelen tot op de dag van de Algemene Vergadering bevestigt.*

*De aangeduide bewaarnemer overhandigt aan de deposant een receptis, op vertoon waarvan de houder van gedematerialiseerde aandelen, of zijn lasthebber, wordt toegelaten op de plaats waar de vergadering wordt gehouden.*

*Als het orgaan dat de Algemene Vergadering bijeenroept, financiële instellingen aanduidt in het buitenland waarbij de neerleggingen kunnen geschieden, hebben deze de mogelijkheid om, in hun respectievelijke landen, andere instellingen aan te duiden waar de verklaringen van onbeschikbaarheid van gedematerialiseerde aandelen ook geldig kunnen worden neergelegd, en om hiervan een lijst te publiceren.*

- *Voorstel tot besluit : vervangen van de tweede zin van het eerste lid van punt b) met de volgende tekst :*

*Het orgaan dat de vergadering bijeenroept bepaalt het model van de geschreven volmacht die aan de lasthebber moet worden gegeven.*

- *Voorstel tot besluit* : vervangen van de tweede zin van het eerste lid van punt c) met de volgende tekst :

*De houders van gedematerialiseerde aandelen alsmede de lasthebbers van aandeelhouders moeten het receptis van neerlegging, afgegeven door een bewaarnemer aangeduid in de bijeenroeping, overhandigen.*

d. Wijziging van artikel 30 van de statuten :

*Voorstel tot besluit* : vervanging van de tekst van lid 3 met de volgende tekst :

*De aandeelhouders moeten opnieuw worden bijeengeroepen op drie (3) weken met dezelfde agenda. De formaliteiten die werden nageleefd voor het bijwonen van de eerste vergadering met inbegrip van de neerlegging van de onbeschikbaarheidsverklaringen van de gedematerialiseerde aandelen, de verklaring van aanwezigheid van aandeelhouders op naam, en, in voorkomend geval, de neerlegging van de volmachten, blijven geldig voor de tweede vergadering. Bijkomende neerleggingen van onbeschikbaarheidsverklaringen van gedematerialiseerde aandelen, alsook bijkomende verklaringen van aanwezigheid van aandeelhouders op naam, zijn toegelaten binnen de termijnen voorzien in de statuten.*

11. Wet van 2 mei 2007 op de openbaarmaking van belangrijke deelnemingen – Wijziging van artikel 5ter van de statuten

*Voorstel tot besluit* : vervanging van artikel 5ter van de statuten met de volgende tekst :

*Naast de verplichte kennisgevingsdrempels gedefiniëerd door de toepasselijke wetgeving, is de kennisgevingsplicht eveneens van toepassing vanaf de overschrijding van de 3% drempelwaarde, hetzij naar boven hetzij naar beneden, door de houders van stemverlenende effecten.*

12. Afschaffing van artikel 39 en 41 van de statuten, met betrekking tot overgangsbepalingen die niet meer van toepassing zijn

*Voorstel tot besluit* : Afschaffing van de artikelen 39 en 41 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 UITGEBRACHT STEMMEN**

13. 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 29 april 2008, van de bevoegdheid van de Raad van bestuur (die ten einde komt op 24 oktober 2008) om eigen aandelen van de vennootschap 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

14. *Voorstel tot besluit* : Toekenning van alle bevoegdheden aan de Heer Benoit Loore, VP Legal Corporate, 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, Brouwerijplein 1, 3000 Leuven, fax +32 (0)16 50 68 70) ten laatste op dinsdag 22 april 2008. Vragen zullen enkel in overweging worden genomen indien de onderstaande formaliteiten van neerlegging en voorafgaande kennisgeving, werden nageleefd.

\*

De aandeelhouders worden eraan herinnerd dat vanaf 1 januari 2008 **de aandelen aan toonder ingeschreven op een effectenrekening** van rechtswege werden omgezet in gedematerialiseerde aandelen als gevolg van de wet van 14 december 2005 houdende afschaffing van de effecten aan toonder. Titularissen van zulke aandelen moeten zich dus richten naar punt b. hieronder voor een beschrijving van de te vervullen formaliteiten met het oog op hun deelname aan de algemene vergadering.

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 **gedrukte** aandelen **aan toonder** moeten, ten laatste op **donderdag 24 april 2008**, hun effecten hebben neergelegd bij een agentschap van Fortis Bank NV 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 worden vervangen door de neerlegging, op de plaatsen en binnen de termijnen hierboven aangeduid, van een certificaat, opgesteld door een Belgische of buitenlandse financiële instelling, waarin de blokkering van de aandelen tot en met 29 april 2008 wordt bevestigd en waarin het aantal aandelen dat aldus geblokkeerd is, wordt vermeld ;

**Belangrijke noot** : overeenkomstig de wet van 14 december 2005 houdende afschaffing van de effecten aan toonder, brengt sinds 1 januari 2008, de neerlegging van gedrukte aandelen aan toonder bij een bankinstelling in België met het oog op de deelneming van de aandeelhouder aan een algemene vergadering ambtshalve de dematerialisatie van zulke aandelen met zich mee en de inschrijving ervan op een gedematerialiseerde effectenrekening bij deze financiële instelling. Als gevolg daarvan

zal de fysieke terugneming van gedrukte effecten aan toonder op die manier neergelegd niet mogelijk zijn ;

- b. de eigenaars van **gedematerialiseerde aandelen** moeten, ten laatste op **donderdag 24 april 2008**, bij een agentschap van Fortis Bank NV in België een certificaat hebben neergelegd, dat is uitgegeven door een erkende rekeninghouder, overeenkomstig artikel 468 van het Wetboek van vennootschappen, of door de vereffeningsinstelling, aangeduid overeenkomstig hetzelfde artikel, waarin de blokkering van de aandelen tot en met 29 april 2008 wordt bevestigd en waarin het aantal aandelen dat aldus geblokkeerd is, wordt vermeld. De bank zal een bewijs van neerlegging afgeven, dat de aandeelhouder of zijn lasthebber zal moeten voorleggen op de dag van de vergadering om toegang te hebben tot de plaats van de bijeenkomst ;
- c. de eigenaars van **aandelen op naam** moeten, ten laatste op **donderdag 24 april 2008**, de Raad van bestuur (t.a.v. de Heer Benoit Loore, InBev NV, 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 ;
- d. elke eigenaar van aandelen 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 worden bekomen bij de Heer Benoit Loore, op het adres vermeld in punt c. hierboven en is eveneens beschikbaar op de website van de vennootschap [www.inbev.com](http://www.inbev.com)). Een kopie van de origineel getekende volmacht moet de vennootschap ten laatste op **donderdag 24 april 2008** bereiken (t.a.v. de Heer Benoit Loore, op het adres vermeld in punt c.) ;
- e. elke eigenaar van aandelen 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 worden bekomen bij de Heer Benoit Loore, op het adres vermeld in punt c. hierboven en is eveneens beschikbaar op de website van de vennootschap [www.inbev.com](http://www.inbev.com)). Het origineel van het getekende formulier van stemming per brief moet de vennootschap ten laatste op **donderdag 24 april 2008** bereiken (t.a.v. de Heer Benoit Loore, op het adres vermeld in punt c.). De eigenaar van aandelen aan toonder of van gedematerialiseerde aandelen die per brief wil stemmen zal bovendien de formaliteiten van neerlegging of onbeschikbaarheid beschreven in punten a. of b. moeten hebben vervuld ;
- 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, 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, 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 bijzondere lasthebber aantonen.

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

\*

Alle documenten die volgens de wet ter beschikking van de aandeelhouders moeten worden gesteld, zullen gratis kunnen worden geraadpleegd op en worden afgehaald van de website van de vennootschap [www.inbev.com](http://www.inbev.com) ten laatste vanaf vrijdag 11 april 2008. Vanaf die datum kunnen aandeelhouders en houders van obligaties, warrants 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 NV, Grote Markt 1, 1000 Brussel
- InBev NV, Brouwerijplein 1, 3000 Leuven
- InBev Belgium NV, Rue des Anciennes Houblonnières 2, 4020 Jupille-sur-Meuse

Het jaarverslag is reeds beschikbaar op de website van de vennootschap [www.inbev.com](http://www.inbev.com).

\*