



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 **buitengewone** algemene vergadering die zal gehouden worden op **dinsdag 27 april 2004** om **9u30** in het Sodehotel, auditorium Lindbergh, E. Mounierlaan 5, 1200 Brussel, en aan een **gewone** algemene vergadering die op dezelfde dag gehouden zal worden om **11u00** op dezelfde plaats.

De deelnemers worden uitgenodigd om zich op de plaats van de bijeenkomst aan te bieden ten minste 45 minuten vóór het uur vastgesteld voor elk van de vergaderingen, om te kunnen overgaan tot de registratieformaliteiten.

A. AGENDA VAN DE BUITENGEWONE ALGEMENE VERGADERING

I. Verlenging van de bevoegdheden van de Raad van Bestuur in verband met de inkoop van eigen aandelen.

Wijziging van artikel 10, lid 1 en 2 van de statuten :

Voorstel tot besluit : Voorstel tot hernieuwing voor een termijn van 18 maanden die ingaat op 27 april 2004, van de bevoegdheid van de Raad van Bestuur om eigen aandelen in te kopen tegen een eenheidsprijs die de wettelijke bepalingen zal naleven, maar alleszins niet lager mag zijn dan 20 % onder de laagste slotkoers van de laatste twintig dagen die de verrichting voorafgaan, en niet hoger dan 20 % boven de hoogste slotkoers van de laatste twintig dagen die de verrichting voorafgaan. De vorige machtiging komt ten einde op 29 oktober 2004 : er wordt aan de buitengewone algemene vergadering voorgesteld om tijdens deze bijeenkomst een nieuwe machtiging te verlenen teneinde de bijeenroeping van een afzonderlijke buitengewone algemene vergadering te vermijden.

II. Bevoegdheden met betrekking tot I.

Voorstel tot besluit : Voorstel om alle bevoegdheden toe te kennen aan de Secretaris-Generaal van de vennootschap, met mogelijkheid van vervanging, teneinde de coördinatie van de tekst van de statuten te verzekeren, rekening houdend met de voorgaande wijzigingen.

III. Uitgifte van inschrijvingsrechten buiten voorkeurrecht en kapitaalverhoging van de vennootschap, onder de opschortende voorwaarde en in de mate van uitoefening van de inschrijvingsrechten.

1. Bijzonder verslag van de Raad van Bestuur met betrekking tot de uitgifte door de vennootschap van 5.000.000 inschrijvingsrechten, overeenkomstig artikel 583 van het Wetboek van vennootschappen.
2. Bijzonder verslag van de Raad van Bestuur en van de commissaris opgesteld overeenkomstig artikel 596 en 598 van het Wetboek van vennootschappen met betrekking tot de uitgifte van inschrijvingsrechten met opheffing van het voorkeurrecht ten voordele van welbepaalde personen.

3. 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 bepaalde werknemers uit het hoger management-kader van de vennootschap en van haar filialen, zoals aangeduid door het *Human Resources and Nominating Committee*, alsmede, ten bijkomstige titel, ten voordele van alle huidige bestuurders van de vennootschap.

4. Uitgifte van inschrijvingsrechten en gratis toekenning :

Voorstel tot besluit : uitgifte door de vennootschap van 5.000.000 inschrijvingsrechten en vaststelling van de uitgiftemodaliteiten en uitoefeningsvoorwaarden van de inschrijvingsrechten overeenkomstig de uitgiftemodaliteiten en uitoefeningsvoorwaarden bepaald in bijlage bij het bijzonder verslag van de Raad van Bestuur waarvan sprake sub 1 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 bezit als de bestaande aandelen van de vennootschap, onder andere inzake de winsten. De uitoefenprijs is gelijk aan het gemiddelde van de koers van het aandeel tijdens de dertig dagen die voorafgaan aan de uitgifte van de inschrijvingsrechten door de buitengewone algemene vergadering. De rechten hebben een duurtijd van tien jaar te rekenen vanaf hun uitgifte en kunnen als volgt uitgeoefend worden : een eerste derde kan uitgeoefend worden vanaf 1 januari 2006 tot en met 26 april 2014, een tweede derde kan uitgeoefend worden vanaf 1 januari 2007 tot en met 26 april 2014 en het laatste derde kan uitgeoefend worden vanaf 1 januari 2008 tot en met 26 april 2014. Bij het verstrijken van de uitoefentermijn vervallen de inschrijvingsrechten automatisch.

Gratis toekenning van de inschrijvingsrechten aan de begunstigen.

5. Kapitaalverhoging onder opschortende voorwaarde :

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

IV. Bevoegdheden met betrekking tot III.

1. *Voorstel tot besluit* : voorstel om aan het *Human Resources and Nominating Committee* alle machten te verlenen met betrekking tot de vaststelling van de identiteit van de begunstigen en het aantal aan hen aangeboden inschrijvingsrechten.
2. *Voorstel tot besluit* : voorstel om volmacht te verlenen 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 ter vertegenwoordiging van die kapitaalverhoging en de wijziging van de statuten die eruit voortvloeit, het vaststellen van de eventuele uitgiftepremies en het boeken ervan op een onbeschikbare rekening, evenals tot coördinatie van de statuten en de neerlegging ter griffie.

Opdat het voorstel tot besluit met betrekking tot het *punt sub I* van deze agenda geldig aangenomen zou worden, moeten de aandeelhouders die, persoonlijk of per lasthebber, deelnemen aan de bijeenkomst, ten minste de helft van het maatschappelijk kapitaal vertegenwoordigen en moet het besluit met vier vijfden van de stemmen aangenomen worden, in overeenstemming met artikel 559 van het Wetboek van vennootschappen. Opdat de voorstellen tot besluit met betrekking tot de *punten sub III* van deze agenda geldig aangenomen zouden worden, moeten de aandeelhouders die, persoonlijk of per lasthebber, deelnemen aan de bijeenkomst, ten minste de helft van het maatschappelijk kapitaal vertegenwoordigen en moeten de besluiten met drie vierden van de stemmen aangenomen worden, in overeenstemming met artikel 558 van het Wetboek van vennootschappen. Opdat de voorstellen tot besluit met betrekking tot de *punten sub II en IV* van deze agenda geldig aangenomen zouden worden, moeten de aandeelhouders die, persoonlijk of per lasthebber, deelnemen aan de bijeenkomst, ten minste de helft van het maatschappelijk kapitaal vertegenwoordigen en moeten de besluiten met de meerderheid van de helft plus één van de stemmen aangenomen worden, in overeenstemming met artikel 28 van de statuten en met het Wetboek van vennootschappen.

B. AGENDA VAN DE GEWONE ALGEMENE VERGADERING

1. Verslag van de Raad van Bestuur over het boekjaar afgesloten op 31 december 2003.
2. Verslag van de commissaris over het boekjaar afgesloten op 31 december 2003.
3. Mededeling van de geconsolideerde jaarrekeningen met betrekking tot het boekjaar afgesloten op 31 december 2003.

4. Goedkeuring van de jaarrekeningen :

Voorstel tot besluit : goedkeuring van de jaarrekeningen met betrekking tot het boekjaar afgesloten op 31 december 2003, met inbegrip van de volgende bestemming van het resultaat :

Winst van het boekjaar :	+	272.289.001,27 euro
Overgedragen winst van het vorige boekjaar :	+	655.231.753,31 euro
Te bestemmen resultaat :	=	927.520.754,58 euro
Aftrek voor de wettelijke reserve :	-	27.288,80 euro
Bruto dividend voor de aandelen :	-	155.519.345,52 euro *
Balans van de overgedragen winst :	=	771.974.120,26 euro

(*) ofwel een bruto dividend van 0,36 euro per aandeel, recht gevend op een dividend netto van roerende voorheffing van 0,27 euro per gewoon aandeel en 0,306 euro per VVPR-aandeel.

5. Kwijting aan de bestuurders :

Voorstel tot besluit : kwijting geven aan de bestuurders voor de uitoefening van hun mandaat tijdens het boekjaar afgesloten op 31 december 2003.

6. Kwijting aan de commissaris :

Voorstel tot besluit : kwijting geven aan de commissaris voor de uitoefening van zijn mandaat tijdens het boekjaar afgesloten op 31 december 2003.

7. Benoeming van bestuurders en vergoeding :

- 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 2006 goed te keuren ;
- b. *Voorstel tot besluit* : het mandaat van bestuurder van de heer Philippe de Spoelberch vernieuwen voor een periode van drie jaar eindigend na de algemene vergadering die zal uitgenodigd worden om de rekeningen voor het boekjaar 2006 goed te keuren;
- c. *Voorstel tot besluit* : het mandaat van bestuurder van de Heer Remmert Laan vernieuwen voor een periode van drie jaar eindigend na de algemene vergadering die zal uitgenodigd worden om de rekeningen voor het boekjaar 2006 goed te keuren;
- d. *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

2006 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;

- e. *Voorstel tot besluit* : het mandaat van bestuurder van de Heer Bernard Hanon vernieuwen voor een periode van één jaar eindigend na de algemene vergadering die zal uitgenodigd worden om de rekeningen voor het boekjaar 2004 goed te keuren. De Heer Bernard Hanon 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 Bernard Hanon 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 :

Voorstel tot besluit: voor een periode van drie jaar eindigend na de algemene vergadering die zal uitgenodigd worden om de rekeningen voor het boekjaar 2006 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 Erik Helsen, bedrijfsrevisor, en, in overeenstemming met die vennootschap, haar jaarlijkse vergoeding vaststellen op 57.717 euro.

9. Varia.

De gewone algemene vergadering zal op geldige wijze beraadslagen ongeacht het aantal aandeelhouders die aanwezig of vertegenwoordigd zijn.

*

Om, persoonlijk of per lasthebber, deel te nemen aan een en/of de andere van de twee vergaderingen, zijn de houders van de effecten uitgegeven door de vennootschap, in overeenstemming met artikel 25 van de statuten, gehouden de volgende formaliteiten van neerlegging en voorafgaande kennisgeving te vervullen :

- a. de eigenaars van aandelen **aan toonder** moeten, ten laatste op **donderdag 22 april 2004**, hun effecten neergelegd hebben bij een agentschap van Fortis Bank N.V. in België, met de vermelding of ze aan de buitengewone algemene vergadering en/of aan de gewone algemene vergadering zullen deelnemen. De bank zal een receptis van neerlegging, verschillend voor elke vergadering, afgeven, dat de eigenaar van de effecten of zijn lasthebber zal moeten voorleggen op de dag van de vergaderingen 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, van een verklaring, opgesteld door een Belgische of buitenlandse financiële instelling, waarin de blokkering van de aandelen tot en met 27 april 2004 wordt bevestigd en waarin het aantal aandelen die aldus geblokkeerd zijn wordt vermeld of (ii) indien deze aandelen aan toonder ingeschreven zijn in rekeningen bij een Belgische of buitenlandse financiële instelling, van een verklaring van onbeschikbaarheid tot en met 27 april 2004, uitgegeven door deze financiële instelling en met vermelding van het aantal aandelen die aldus onbeschikbaar gemaakt zijn ;

- b. de eigenaars van **aandelen op naam** moeten, ten laatste op **donderdag 22 april 2004**, schriftelijk laten weten aan de Raad van Bestuur (t.a.v. de Secretaris-Generaal, Interbrew N.V., Vaartstraat 94, 3000 Leuven, België), het aantal aandelen waarvoor ze deel wensen te nemen aan de stemming respectievelijk (i) tijdens de buitengewone algemene vergadering en/of (ii) tijdens de gewone algemene vergadering ;
- c. elke eigenaar van aandelen aan toonder of op naam kan zich laten vertegenwoordigen op elk van de twee vergaderingen door een **lasthebber**. Om toegang te hebben tot de plaats van de bijeenkomst, zal deze lasthebber het origineel van de getekende volmacht moeten overhandigen, verschillend voor elke vergadering en opgesteld volgens de modellen bepaald door de vennootschap (het model van elk van de twee volmachten kan bekomen worden bij de Secretaris-Generaal, op het adres vermeld in punt b. hierboven en is eveneens beschikbaar op de website van de vennootschap www.interbrew.com). Een kopie van elk origineel van de twee getekende volmachten moet de vennootschap zeker bereiken, ten laatste op **donderdag 22 april 2004**, (t.a.v. de Secretaris-Generaal, op het adres vermeld in punt b.).
- d. elke eigenaar van aandelen aan toonder of op naam kan **per brief stemmen** bij elk van de twee vergaderingen, in overeenstemming met artikel 26bis van de statuten. Deze stemming per brief moet uitgebracht worden op het formulier, verschillend voor elke vergadering, dat opgesteld is door de vennootschap (het model van elk van de twee formulieren kan bekomen worden bij de Secretaris-Generaal, op het adres vermeld in punt b. hierboven en is eveneens beschikbaar op de website van de vennootschap www.interbrew.com). Elk origineel van de twee getekende formulieren van stemming per brief moet de vennootschap zeker bereiken, ten laatste op **donderdag 22 april 2004**, (t.a.v. de Secretaris-Generaal, 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, 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 elk van de twee vergaderingen, moeten, om dit te kunnen doen, dezelfde formaliteiten van neerlegging van hun effecten en voorafgaande kennisgeving, vorm en neerlegging van de volmachten vervullen, als deze opgelegd aan de eigenaars van aandelen.

De natuurlijke personen die deelnemen aan de vergaderingen in de hoedanigheid van eigenaars 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 lasthebbers aantonen.

De aandeelhouders, houders van obligaties, warrants of certificaten uitgegeven met de medewerking van de vennootschap kunnen vanaf maandag 12 april 2004, tijdens werkdagen en tijdens de normale openingsuren van de burelen, op de plaatsen hieronder vermeld, kennis nemen van de documenten die volgens de wet te hunner beschikking moeten zijn :

- Interbrew N.V., Grote Markt 1, 1000 Brussel
- Interbrew N.V., Vaartstraat 94, 3000 Leuven
- Interbrew Belgium N.V., Rue des Anciennes Houblonnières 2, 4020 Jupille-sur-Meuse

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