

KENNISGEVING VOOR VERGADERING – SERIES 20 TOT 22 OBLIGATIES



KENNISGEVING VOOR VERGADERING

Voor een algemene vergadering van houders (de "**Obligatiehouders**" (*Noteholders*)) van enige Series van uitstaande Obligaties van Anheuser-Busch InBev NV (de "**Vennootschap**" (*Company*)) toegelaten tot de handel op de gereguleerde markt van de London Stock Exchange opgesomd in Bijlage 1 tot deze Kennisgeving voor Vergadering (elk een "**Serie**" (*Series*) en samen de "**Obligaties**" (*Notes*)) (met inbegrip van elke verdaagde vergadering, de "**Vergadering**" (*Meeting*)) te houden in de kantoren van Clifford Chance LLP, Louizalaan 65, 1050 Brussel, België op 1 juni 2016 of zoals bekendgemaakt voor een verdaagde vergadering

Dit ondertekend origineel formulier dient te worden teruggestuurd per e-mail of fax uiterlijk om 17:00 uur (plaatselijke tijd in Brussel) op 27 mei 2016 (of, teneinde de relevante Obligatiehouders in aanmerking te doen komen voor de relevante Deelnemingsvergoeding, uiterlijk om 17:00 uur (plaatselijke tijd in Brussel) op 24 mei 2016) aan:

Lucid Issuer Services Limited

Tankerton Works

12 Argyle Walk

Londen WC1H 8HA

Verenigd Koninkrijk

Tel: +44 20 7704 0880

Fax: +44 20 3004 1590

T.a.v.: Thomas Choquet / Yves Theis

E-mail: ab-inbev@lucid-is.com

De Ondergetekende (achternaam en voornaam / naam van de vennootschap):

.....

Domicilie / zetel:

.....

Paspoort/ identiteitskaart:

.....

.....

hierbij (*):

(* *Kruis een van de vakjes van uw keuze aan een vul in waar nodig*

bevestigt zijn intentie om in persoon deel te nemen aan de Vergadering* (in welk geval hij/zij zijn paspoort of identiteitskaart dient voor te leggen tijdens de Vergadering)

benoemt de volgende persoon als zijn gevolmachtigde (de "**Gevolmachtigde**" (*Proxyholder*)):

Achternaam en voornaam:

Domicilie:

¹ Gelieve in te vullen. In afwezigheid van een specifieke instructie, zal de Vennootschap een lid van haar Raad van Bestuur of één van haar werknemers aanstellen als gevolmachtigde.

Paspoort/ identiteitskaartnummer:

(de Gevolmachtigde dient zijn/haar paspoort of identiteitskaart voor te leggen tijdens de Vergadering)

om hem/haar te vertegenwoordigen tijdens de Vergadering en een stem uit te brengen:

- (a) omtrent het verzoek om in te stemmen met bepaalde wijzigingen aan de Voorwaarden om zulke Voorwaarden in lijn te brengen met de 2016 Voorwaarden om de Combinatie mogelijk te maken.
- (b) zoals hieronder uiteengezet met betrekking tot het volgende voorgestelde besluit (het "**Besluit**" (Resolution)) (gelieve de tabel opgenomen onder het Besluit aan te vullen zoals relevant)

Voorgesteld Besluit:

De Obligatiehouders van de Serie 20 Obligaties, de Serie 21 Obligaties en de Serie 22 Obligaties, handelend op een Serie per Serie basis, worden verzocht om de volgende besluiten (de "**Besluiten**") goed te keuren met betrekking tot de relevante Serie.

"Deze Vergadering stemt in met de wijzigingen aan de Voorwaarden zoals hieronder weergegeven:

- (a) **Voorwaarde 9(d) aan te passen zoals hieronder uiteengezet:**

"het beëindigen van de bedrijfsvoering of insolventie – indien (A) de Emittent of enige Garant die een Belangrijke Dochtervennootschap is het geheel of substantieel het geheel van haar bedrijfsvoering beëindigt of er mee dreigt het geheel of substantieel het geheel haar bedrijfsvoering te beëindigen, met uitzondering, in elk geval, ~~van~~ (i) ~~de Na-Overname Herstructurerings~~ (anders dan in geval van de Emittent) voor de doeleinden van de Combinatie, (ii) (anders dan in het geval van de Emittent) voor een Toegestane Reorganisatie (Garant), (iii) (in geval van de Emittent) voor een Toegestane Reorganisatie (Emittent), (iv) voor de doeleinden van een reorganisatie onder de voorwaarden die voorafgaand goedgekeurd werden door een Bijzonder Besluit of (iv) (v) voor een substitutie op basis van Voorwaarde 12 (Substitutie) of (B) de Emittent of enige Garant die een belangrijke Dochtervennootschap is (of wordt geacht te zijn, of kan door de wet of een rechtbank geacht worden te zijn) insolvent of failliet of niet in staat zijn schulden te betalen, stopt, schorst de betalingen van alle of een belangrijk deel van (of van een bepaald type van) haar schulden, of dreigt ermee aldus te stoppen of te schorsen, stelt voor of bereikt een minnelijk akkoord met haar schuldeisers of een gerechtelijke reorganisatie met of ten voordele van de relevante schuldeisers van dergelijke schulden, of een moratorium is overeengekomen of uitgesproken met betrekking tot of met een invloed op alle of een materieel deel van (of een bepaald type van) de schulden van de Emittent of enige Garant die een Belangrijke Dochtervennootschap is; of"

- (b) **Voorwaarde 9(e) aan te passen zoals hieronder uiteengezet**

"vereffening of ontbinding – indien enige besluit wordt genomen door een bevoegde rechtbank of een van kracht zijnde beslissing wordt genomen tot vereffening of ontbinding van de Emittent of enige Garant die een Belangrijke Dochtervennootschap is, behalve voor de doeleinden van (i) ~~de Na-Overname Herstructurerings~~ (anders dan in geval van de Emittent) de Combinatie, (ii) (anders dan in het geval van de Emittent) een Toegestane Reorganisatie (Garant), (iii) (in geval van de Emittent) een Toegestane Reorganisatie (Emittent), (iv) een reorganisatie onder de voorwaarden die voorafgaand goedgekeurd werden door een Bijzonder Besluit of (iv) (v) een substitutie op basis van Voorwaarde 12 (Substitutie); of";

- (c) **Voorwaarde 9(g) aan te passen zoals hieronder uiteengezet:**

"gerechtelijke procedures – Indien de relevante Emittent, ~~Anheuser-Busch InBev~~ of enige andere Garant die een Belangrijke Dochtervennootschap is juridische procedures opstart of toestaat met betrekking tot zichzelf onder een van toepassing zijnde ontbinding, vereffening, insolventie, reorganisatie of andere gelijkaardige wetten (met inbegrip van het bekomen van een moratorium), behalve in elk geval voor de doeleinden van (i) ~~de Na-Overname Herstructurerings~~ (anders dan in geval van de Emittent) de Combinatie, (ii) (anders dan in het

geval van de ~~relevante~~ Emittent ~~of Anheuser-Busch-InBev~~) een Toegestane Reorganisatie (Garant), (iii) (in geval van de Emittent) een Toegestane Reorganisatie (Emittent), (iv) een reorganisatie onder de voorwaarden die voorafgaand goedgekeurd werden door een Bijzonder Besluit of ~~(iv)~~ (v) een substitutie op basis van Voorwaarde ~~45~~12 (Substitutie); of”;

- (d) *de volgende definities aan te passen voor de doeleinden van Voorwaarde 9 zoals hieronder uiteengezet:*

~~“Overname-Combinatie (“Combination”)”~~ betekent de serie van transacties waardoor ~~Anheuser-Busch Companies, LLC (voordien Anheuser-Busch Companies, Inc.) een indirect gehouden dochtervennootschap werd van de Emittent combineert met SABMiller plc~~, zoals verder beschreven in het Basisprospectus van datum ~~16~~13 januari ~~2009~~2016 met betrekking tot het Programma;

“Toegestane Reorganisatie (Garant)” (“Permitted Reorganisation (Guarantor)” betekent een reconstructie, overdracht van algemeenheid, fusie, consolidatie of overdracht van activa, activiteiten of een bedrijfstak (**“Reorganisatie”**) (een “Reorganisatie”) waarbij de ~~overlevende~~ rechtspersoon die het geheel of substantieel het geheel van de bedrijfsvoering of activiteiten van een Garant ~~(anders dan de Emittent)~~ die een Belangrijke Dochtervennootschap is verwerft:

A) de Emittent is; of

B)

- (i) een vennootschap is die opgericht is en gevestigd is een Lidstaat van de OECD;
- (ii) dezelfde of een gelijkaardig bedrijf en activiteiten voert als die Garant;
- (iii) uitdrukkelijk en effectief ~~van rechtswege~~ al de verplichtingen van dergelijke Garant onder de Obligaties of de relevante Garantie op zich neemt en alle toelatingen daarvoor heeft bekomen; en

(iv) in de mate dat de senior lange-termijn schuld van dergelijke Garant op dat moment het voorwerp uitmaakt van een kredietrating van een Kredietratingagentschap, dergelijke overlevende rechtspersoon het voordeel zal hebben van een kredietrating van dergelijk Kredietratingagentschap dewelke gelijk is aan of hoger dan de kredietrating van de senior lange-termijnschuld van die Garant onmiddellijk voor de reorganisatie plaats vindt;

- (e) *de definitie van Na Overname Herstructurering (Post Acquisition Restructuring) te verwijderen uit Voorwaarde 9;*

- (f) *de volgende nieuwe definitie in te voegen voor de doeleinden van Voorwaarde 10:*

“Toegestane Reorganisatie (Emittent) (Permitted Reorganisation (Issuer)” betekent een reconstructie, overdracht van algemeenheid, fusie, consolidatie of overdracht van activa, activiteiten of een bedrijfstak voor de doeleinden van de Combinatie (een **“Reorganisatie”**) (**“Reorganisation”**) waar:

- (i) de rechtspersoon die het geheel of substantieel het geheel van de bedrijfsvoering of activiteiten van de relevante Emittent (de **“Overlever”** (**“Survivor”**)) verwerft:
 - (A) een vennootschap is die opgericht is en gevestigd is een Lidstaat van de OECD; en
 - (B) uitdrukkelijk en effectief al de verplichtingen van de relevante Emittent onder de Obligaties op zich neemt en alle toelatingen daarvoor heeft bekomen;

- (ii) prompt na de afsluiting van de Reorganisatie, de Overlever aan de Domicilieagent een kopie heeft afgeleverd of doen afleveren van juridische opinies gericht aan de Overlever en de Garanten van:
- (A) een leidend kantoor van advocaten van de Overlever in het land van oprichting van de Overlever; en
- (B) een leidend kantoor van advocaten van de Overlever in Engeland en Wales, in elk geval met betrekking tot het feit dat, onder het relevante recht, de Overlever daadwerkelijk alle verplichtingen van de relevante Emittent onder de Obligaties heeft opgenomen, en dergelijke opinies zullen beschikbaar zijn voor inzage door de Obligatiehouders op de opgegeven kantoren van de Domicilieagent; en
- (iii) de relevante Emittent is niet in gebreke van enige betalingen onder de Obligaties en onmiddellijk na de inwerkingtreding van de Combinatie is geen Geval van Wanprestatie met betrekking tot de Obligaties uitstaand; en"; en
- (g) keuren het afsluiten door de Vennootschap en de Garanten van de Gewijzigde en Geherformuleerde Definitieve Voorwaarden met betrekking tot de Serie van Obligaties vertegenwoordigd gedurende de relevante Vergadering (of, indien van toepassing, de daarmee verbonden Verdaagde Vergadering) goed met het als doel de wijzigingen vermeld in paragrafen (a) tot (f) hierboven aan te brengen met betrekking tot zulke Serie.

Serie	ISIN	Beschrijving	Gespecificeerde Denominaties	Hoofdsom stemmend VOOR het Besluit(**)	Hoofdsom stemmend TEGEN het Besluit(**)
20	BE6276038419	EUR 750.000.000 Obligaties met Variabele Rente verschuldigd in oktober 2018	EUR 1.000	_____	_____
21	BE6276039425	EUR 1.000.000.000 0,800% Obligaties verschuldigd op 20 april 2023	EUR 1.000	_____	_____
22	BE6276040431	EUR 1.250.000.000 1,500% Obligaties verschuldigd op 18 april 2030	EUR 1.000	_____	_____

(**) *Vervolledig zoals relevant en doorstreep wat niet van toepassing is*

De Gevolmachtigde is bevoegd om:

- deel te nemen aan alle beraadslagingen en te stemmen over het Besluit voor rekening van de ondergetekende;
- de aanwezigheidslijst, de notulen van de Vergadering en alle bijlagen daartoe te tekenen; en
- in algemene zin, alles te doen dat noodzakelijk of nuttig is voor het uitvoeren van deze volmacht, met een belofte van bekrachtiging.

De ondergetekende ratificeert en bekrachtigt hierbij alle handelingen gesteld door de Gevolmachtigde. De Gevolmachtigde zal stemmen voor rekening van de ondergetekende, in overeenstemming met de hierboven vermelde steminstructies.

Indien de Gevolmachtigde geen steminstructies ontvangt met betrekking tot het Besluit, of indien, om welke reden dan ook, er onduidelijkheid is met betrekking tot de steminstructies zoals verstrekt, zal de Gevolmachtigde steeds voor de goedkeuring van het Besluit stemmen.

Bankrekeninggegevens voor betaling van de Deelnemingsvergoeding (indien van toepassing)

De volgende rekeninggegevens dienen te worden gebruikt voor betaling van de Deelnemingsvergoeding (indien van toepassing)²:

Rekening:

IBAN:.....

BIC:

Rekeninghouder:.....

Blokkering van de Obligaties

Door het indienen van deze Kennisgeving voor Vergadering bevestigt de Obligatiehouder dat bovenvermelde Obligaties geblokkeerd zijn in overeenstemming met artikel 571 van het Belgisch Wetboek van Vennootschappen. De Obligatiehouder dient bij dit formulier een stemcertificaat toe te voegen, dat uitgegeven is door een erkende rekeninghouder, in de zin van artikel 468 van het Belgisch Wetboek van Vennootschappen, bij wie de Obligatiehouder zijn/haar Obligaties aanhoudt of het Vereffeningssysteem dat bevestigt dat de Obligaties voor dewelke een Kennisgeving voor Vergadering is gegeven, geblokkeerd zullen zijn tot de sluiting van de Vergadering of (indien later) de Verdaagde Vergadering.

Wijzigingen in de agenda van de Vergadering

In geval van wijzigingen in de agenda van de Vergadering en het Besluit zal de Vennootschap, uiterlijk op 27 mei 2016, een aangepaste agenda publiceren, met, indien van toepassing, bijkomende agendapunten en bijkomend ontwerpbesluit. Daarnaast zal de Vennootschap gewijzigde formulieren beschikbaar stellen om te stemmen bij volmacht. Stemmen bij volmacht die de Vennootschap vóór de verspreiding van een gewijzigde agenda bereiken, blijven geldig voor de agendapunten waarop de volmachten betrekking hebben, echter rekening houdend met toepasselijke wetgeving en verdere verduidelijkingen die in de volmachtformulieren vermeld staan.

Herroepbaarheid / blijvende geldigheid voor verdaagde vergadering

Deze Kennisgeving voor Vergadering kan door de ondergetekende worden herroepen door middel van een herroepingsbericht aan Lucid Issuer Services Limited (de "**Tabelleringsagent**" (*Tabulation Agent*)) dat door de Tabelleringsagent ontvangen wordt voor 17:00 uur (plaatselijke tijd in Brussel) op 27 mei 2016.

Elke Kennisgeving voor Vergadering zal, behalve indien geldig herroepen, geldig blijven voor de verdaagde Vergadering met dezelfde agenda indien het vereiste quorum voor de Vergadering niet wordt gehaald.

² Gelieve in te vullen. Het ontbreken van een specifieke instructie betekent dat de Deelnemingsvergoeding (indien van toepassing) niet wordt uitbetaald. Alle gegevens met betrekking tot de Deelnemingsvergoeding zijn vermeld in het Memorandum tot Verzoek van Deelname, dat geraadpleegd kan worden op de website van de Vennootschap op <http://www.ab-inbev.com/investors/fixed-income-information.html>.

Oprichtingsdocumenten en financiële documenten van de Vennootschap

De oprichtingsdocumenten en de meest recente jaarrekening van de Vennootschap zijn beschikbaar op de website van de Vennootschap op <http://www.ab-inbev.com>.

Gedaan te, op

Gelieve te dateren en ondertekenen

Handtekening(en): (***)

Naam van Obligatiehouder:

Telefoonnummer:

E-mailadres:

*(***) Rechtspersonen dienen de achternaam, voornaam en titel van de natuurlijke perso(o)n(en) die namens hen tekenen te vermelden.*

BIJLAGE 1

Serie	ISIN	Beschrijving	Uitstaande hoofdsom³	Gespecificeerde Denominaties
20	BE6276038419	EUR 750.000.000 Obligaties met Variabele Rente verschuldigd in oktober 2018	EUR 750.000.000	EUR 1.000
21	BE6276039425	EUR 1.000.000.000 0,800% Obligaties verschuldigd op 20 april 2023	EUR 1.000.000.000	EUR 1.000
22	BE6276040431	EUR 1.250.000.000 1,500% Obligaties verschuldigd op 18 april 2030	EUR 1.250.000.000	EUR 1.000

³ Noch de Vennootschap noch enige Garant bezitten enige Obligaties