

GEWONE ALGEMENE VERGADERING

Dossier: TC/YD/2160777/VV

Repertorium: 72.251

"Anheuser-Busch InBev"

naamloze vennootschap

te 1000 Brussel, Grote Markt 1

Ondernemingsnummer 0417.497.106 Rechtspersonenregister Brussel

GOEDKEURING JAARREKENINGEN

--

KWIJTINGEN

--

BENOEMING COMMISSARIS

--

REMUNERATIEBELEID EN REMUNERATIEVERSLAG**GOEDKEURING VERGOEDING BESTUURDERS**

--

GOEDKEURING BEPALINGEN CONTROLEWIJZIGINGEN

--

VASTSTELLING DAT DE UITGEGEVEN VVPR STRIPS VERVALLEN ZIJN

--

NEERLEGGINGEN

Op heden, zevententwintig april tweeduizend zestien.

Voor mij **Tim CARNEWAL**, geassocieerd notaris te Brussel.

Te 1030 Schaarbeek, Diamant Brussels Center, August Reyerslaan 80,

WORDT GEHOUDEN

de gewone algemene vergadering van de aandeelhouders van de naamloze vennootschap "**Anheuser-Busch InBev**", waarvan de zetel gevestigd is te 1000 Brussel, Grote Markt 1, hierna "*de Vennootschap*" genoemd.

IDENTIFICATIE VAN DE VENNOOTSCHAP

De Vennootschap werd opgericht onder de benaming "BEMES" krachtens akte verleden voor meester Pierre Braas, notaris te Luik, op 2 augustus 1977, bekendgemaakt in de Bijlagen bij het Belgisch Staatsblad van 20 augustus daarna, onder nummer 3385-1.

De statuten werden meermaals gewijzigd en voor de laatste maal ingevolge akte verleden voor meester Tim Carnewal, notaris te Brussel, op 29 april 2015, bekendgemaakt in de Bijlagen bij het Belgisch Staatsblad van 26 mei daarna, onder de nummers 15074078 en 15074079.

De Vennootschap is ingeschreven in het register van rechtspersonen onder nummer 0417.497.106.

OPENING VAN DE VERGADERING - SAMENSTELLING VAN HET BUREAU

De vergadering wordt geopend om 11 uur 7 minuten, onder het voorzitterschap van de heer **GOUDET Olivier Christian Georges**, wonende te Melody Lane 6824, Bethesda, Maryland 20817, Verenigde Staten van Amerika.

Werktaal

De voorzitter merkt op dat het Nederlands en het Frans, in overeenstemming met de wet, de officiële werktalen van de vergadering zijn. Hij nodigt de personen die geen van deze talen spreken uit zich in het Engels uit te drukken.

Samenstelling van het bureau

De voorzitter wijst erop dat hij, overeenkomstig artikel 27 van de statuten, het bureau van de vergadering heeft samengesteld op heden 27 april 2016 vóór de opening van de vergadering, door over te gaan tot de volgende aanstellingen:

- De heer Benoît Alex Vincent Orphée Loore, wonende te 4053 Embourg, Source de la Lèche 25 werd aangesteld als secretaris van de vergadering;
- De heer Paul Louis Vincent Antoine Marie Ghislain Cornet de Ways-Ruart, wonende te 1474 Ways, Ruart 3, en
- De heer Kumli René, wonende te 1970 Wezembeek-Oppem, Nachtegalenlaan 10, werden aangesteld als stemopnemers.

VERIFICATIES DOOR HET BUREAU - AANWEZIGHEDEN

De voorzitter brengt verslag uit aan de vergadering over de vaststellingen en verificaties die het bureau heeft verricht, tijdens en na de registratieformaliteiten van de deelnemers, met het oog op de samenstelling van de vergadering :

1. Bijeenroeping van de houders van effecten

Voor de opening van de vergadering, werden de bewijzen van de oproepingen verschenen in het *Belgisch Staatsblad* en in de pers voorgelegd aan het bureau. Het bureau heeft vastgesteld dat de data van publicatie de volgende zijn :

- op 25 maart 2016 in het *Belgisch Staatsblad* ;
- op 25 maart 2016 in *De Tijd* (Nederlands), en *L'Echo* (Frans);

De tekst van de oproeping, evenals de modellen van volmacht en stemming per brief, werden daarenboven ter beschikking gesteld van de aandeelhouders op de website van de Vennootschap (www.ab-inbev.com) vanaf 25 maart 2016. Een mededeling werd verstuurd naar diverse persagenschappen teneinde internationale verspreiding te garanderen.

Het bureau heeft eveneens, door kennisname van de kopie van de verzonden brieven, vastgesteld dat een oproeping werd verstuurd, door middel van een brief aan de houders van effecten op naam als bedoeld in artikel 120 en artikel 533 van het Wetboek van vennootschappen, alsook aan de bestuurders en de commissaris.

2. Verificatie van de machten van de deelnemers aan de vergadering

Terzake de deelneming tot de algemene vergadering werd door het bureau nagegaan of artikel 25 a, b, c en d van de statuten werd gerespecteerd hetgeen ons, notaris, door het bureau werd bevestigd en waarvan de diverse stavingsdocumenten alsmede de originele volmachten in de archieven van de Vennootschap bewaard blijven.

3. Lijsten van de aanwezigheden

Een lijst van de aanwezigheden werd opgesteld. Deze lijst werd ondertekend door elk van de aanwezige aandeelhouders of lasthebbers van de aandeelhouders.

Deze lijst werd vervolledigd met een lijst van alle aandeelhouders die per brief hebben gestemd overeenkomstig artikel 26bis van de statuten.

Een afzonderlijke lijst werd opgesteld voor de houders van andere effecten op naam, die de vergadering in persoon of via vertegenwoordiging bijwonen.

4. Verificatie van het aanwezigheidsquorum

Het bureau heeft vastgesteld dat uit de lijst van de aanwezigheden volgt dat de op de

vergadering aanwezige of vertegenwoordigde aandeelhouders 1.217.400.808 aandelen aanhouden, op een totaal van een miljard zeshonderdenacht miljoen tweehonderdtweeënveertigduizend honderdzesenvijftig (1.608.242.156) aandelen uitgegeven door de Vennootschap.

Bijgevolg heeft het bureau vastgesteld dat de vergadering rechtsgeldig kan beslissen over de punten op de agenda.

5. Derden aanwezig op de vergadering

Behalve de voormelde personen, wonen onder andere de volgende personen eveneens de vergadering bij:

- enkele bestuursleden;
- de heer Carlos Brito, Chief Executive Officer;
- de heer Koen Hens, vertegenwoordiger van PricewaterhouseCoopers, commissaris van de Vennootschap;
- een aantal vertegenwoordigers van de pers;
- enkele bedienden van de Vennootschap en van firma's die werden ingehuurd door de Vennootschap in verband met logistieke taken voor deze vergadering; en
- een aantal studenten.

De voorzitter nodigt vervolgens de vergadering uit de geldigheid van haar samenstelling vast te stellen.

De voorzitter stelt vervolgens de vraag of er bemerkingsen zijn.

Vermits er geen verdere bemerkingsen zijn, stelt het bureau vast dat de vergadering zich unaniem geldig samengesteld bevindt om te beraadslagen over de agendapunten.

AGENDA

De voorzitter brengt in herinnering dat de agenda van de vergadering de volgende is :

1. **Verslag van de Raad van Bestuur over het boekjaar afgesloten op 31 december 2015.**
2. **Verslag van de commissaris over het boekjaar afgesloten op 31 december 2015.**
3. **Mededeling van de geconsolideerde jaarrekening met betrekking tot het boekjaar afgesloten op 31 december 2015, evenals het verslag van de Raad van Bestuur en het verslag van de commissaris over de geconsolideerde jaarrekening.**
4. **Goedkeuring van de enkelvoudige jaarrekening**
Voorstel tot besluit: goedkeuring van de enkelvoudige jaarrekening met betrekking tot het boekjaar afgesloten op 31 december 2015, met inbegrip van de volgende bestemming van het resultaat:

		<u>duizenden EUR</u>
Winst van het boekjaar:	+	924.510
Overgedragen winst van het vorige boekjaar:	+	21.183.156
Te bestemmen resultaat:	=	22.107.666
Ottrekking aan de reserves:	+	1.000.000
Afhouding voor de onbeschikbare reserve:	-	388.733
Bruto dividend voor de aandelen (*):	-	5.768.558
Saldo van overgedragen winst:	=	15.950.375

(*) Per aandeel vertegenwoordigt dit een bruto dividend voor 2015 van 3,60 EUR.

Rekening houdende met het bruto interimdividend van 1,60 EUR per aandeel dat werd betaald in november 2015, zal een saldo van bruto 2,00 EUR betaalbaar zijn vanaf 3 mei 2016, zijnde een saldo dividend netto de Belgische roerende voorheffing van 1,46 EUR per aandeel (in het geval van 27% Belgische roerende voorheffing) en van 2,00 EUR per aandeel (in het geval van vrijstelling van Belgische roerende voorheffing).

Het werkelijke bruto dividendbedrag (en dus ook het dividendsaldo) kan wijzigen afhankelijk van mogelijke veranderingen in het aantal eigen aandelen gehouden door de Vennootschap op de datum van betaalbaarstelling van het dividend.

5. Kwijting aan de Bestuurders

Voorstel tot besluit: verlening van kwijting aan de bestuurders voor de uitoefening van hun mandaat gedurende het boekjaar afgesloten op 31 december 2015.

6. Kwijting aan de commissaris

Voorstel tot besluit: verlening van kwijting aan de commissaris voor de uitoefening van zijn mandaat gedurende het boekjaar afgesloten op 31 december 2015.

7. Benoeming van de commissaris en vergoeding

Voorstel tot besluit: op voorstel van het Audit Comité, de benoeming goedkeuren van Deloitte Bedrijfsrevisoren – Réviseurs d’entreprises, te Berkenlaan 8b, B-1831 Diegem, momenteel vertegenwoordigd door de Heer Joel Brehmen, bedrijfsrevisor, tot commissaris voor een periode van drie jaar eindigend na de algemene vergadering die zal uitgenodigd worden om de rekeningen voor het boekjaar 2018 goed te keuren, en in overeenstemming met de commissaris, haar jaarlijkse vergoeding vast te stellen op 839.426 euro.

8. Vergoeding

a. Remuneratiebeleid en Remuneratieverslag van de Vennootschap

Voorstel tot besluit: goedkeuring van het Remuneratieverslag voor het boekjaar 2015 zoals opgenomen in het jaarverslag voor het boekjaar 2015, met inbegrip van het beleid inzake de vergoeding van hogere kaderleden. Het jaarverslag voor het boekjaar 2015 en het remuneratieverslag dat het remuneratiebeleid voor hogere kaderleden bevat, kunnen worden geraadpleegd zoals aangegeven op het einde van deze oproeping.

b. Aandelenopties voor Bestuurders

Voorstel tot besluit: beslissing om 15.000 aandelenopties toe te kennen aan elk van de huidige bestuurders van de Vennootschap, zijnde alle niet-uitvoerende bestuurders, voor de uitoefening van hun mandaat tijdens boekjaar 2015 en om, overeenkomstig artikel 554, lid 7, van het Wetboek van vennootschappen, zulke toekenning uitdrukkelijk goed te keuren. Het aantal aandelenopties bedraagt evenwel 25.500 voor de Voorzitter van het Audit Comité en 30.000 voor de Voorzitter van de Raad van Bestuur.

De belangrijkste kenmerken van deze aandelenopties kunnen als volgt worden samengevat: elke aandelenoptie kent het recht toe om één bestaand gewoon aandeel van de Vennootschap, met dezelfde rechten (waaronder dividendrechten) als de andere bestaande aandelen, te kopen. Elke aandelenoptie wordt gratis toegekend. De uitoefenprijs is gelijk aan de slotkoers van het aandeel van de Vennootschap op Euronext Brussels op 26 april 2016. Alle aandelenopties hebben een duurtijd van tien jaar vanaf hun toekenning en worden vijf jaar na hun toekenning uitoefenbaar. Aan het einde van hun duurtijd van tien jaar gaan de aandelenopties die niet werden uitgeoefend automatisch teniet.

9. Goedkeuring van bepalingen inzake controlewijzigingen

a. Bepalingen inzake controlewijziging in verband met de USD 9.000.000.000 *Senior Facilities Agreement* van 2010, zoals gewijzigd en geherformuleerd op 28 augustus 2015 (de “*Amended and Restated 2010 Senior Facilities Agreement*”):

Voorstel tot besluit: in overeenstemming met artikel 556 van het Wetboek van vennootschappen, goedkeuring van (i) Clause 17 (*Verplichte Vervroegde Terugbetaling*) van de *Amended and Restated 2010 Senior Facilities Agreement* afgesloten tussen de Vennootschap en Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc. als *original borrowers*, de *original guarantors* en *original lenders* vermeld daarin, Banc of America Securities Limited, Banco Santander, S.A., Barclays Capital, Deutsche Bank AG, Londens Bijkantoor, Fortis Bank SA/NV, ING Bank NV, Intesa Sanpaolo S.P.A., J.P. Morgan PLC, Mizuho Corporate Bank, Ltd, The Royal Bank of Scotland PLC, Société Générale Corporate and Investment Banking, de afdeling *Corporate and Investment Banking* van Société Générale en The Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ, LTD. als *mandated lead arrangers* en *bookrunners* en Fortis Bank SA/NV als *agent* en *issuing bank* en (ii) enige andere bepaling van de *Amended and Restated 2010 Senior Facilities Agreement* die aan derde partijen rechten toekent die een invloed kunnen hebben op het vermogen van de Vennootschap of een verplichting ten laste van de Vennootschap doen ontstaan waarbij in elk geval de uitoefening van die rechten afhankelijk is van het uitbrengen van een openbaar overnamebod op de aandelen van de Vennootschap of van een "Controlewijziging" (zoals gedefinieerd in de *Amended and Restated 2010 Senior Facilities Agreement*) (*).

(*) Overeenkomstig de *Amended and Restated 2010 Senior Facilities Agreement*, betekent (a) "Controlewijziging" "elke persoon of groep van personen in onderling overleg handelend (telkens andere dan de Stichting InBev of elke bestaande rechtstreekse of onrechtstreekse certificaathouder of certificaathouders van Stichting InBev of elke andere persoon of groep van personen in onderling overleg handelend met enige van deze personen) die Controle over de Vennootschap verwerft, (b) "in onderling overleg handelend" "een groep van personen die, op grond van een overeenkomst of een verstandhouding (uitdrukkelijk dan wel stilzwijgend) actief samenwerken, door de rechtstreekse of onrechtstreekse verwerving van aandelen in de Vennootschap door gelijk wie van hen, om de Controle, rechtstreeks of onrechtstreeks, over de Vennootschap te verwerven", en (c) "Controle", met betrekking tot de Vennootschap, "rechtstreekse of onrechtstreekse eigendom van meer dan 50 procent van het kapitaal of gelijkaardige eigendomsrechten van de Vennootschap of de bevoegdheid om het bestuur en beleid van de Vennootschap te sturen, hetzij door eigendom van kapitaal, contractueel of anderszins".

Clause 17 van de *Amended and Restated 2010 Senior Facilities Agreement* kent in essentie aan elke uitlener onder de *Amended and Restated 2010 Senior Facilities Agreement* het recht toe om, op het ogenblik van een Controlewijziging over de Vennootschap, (i) geen fondsen te verstrekken onder enige lening of kredietbrief (buiten een *rollover loan* die aan bepaalde voorwaarden voldoet) en (ii) (door middel van een schriftelijke opzegging van ten minste 30 dagen) zijn nog niet gevorderde verplichtingen te annuleren en terugbetaling te vorderen van zijn deelname in de leningen en kredietbrieven, tezamen met de hierop opgebouwde interesten, en alle andere bedragen verschuldigd aan een dergelijke uitlener onder de *Amended and Restated 2010 Senior Facilities Agreement* (en andere gerelateerde documenten).

- b. Bepalingen inzake controlewijziging in verband met de USD 75.000.000.000 *Senior Facilities Agreement* gedateerd 28 oktober 2015 (de "*2015 Senior Facilities Agreement*");

Voorstel tot besluit: in overeenstemming met artikel 556 van het Wetboek van vennootschappen, goedkeuring van (i) Clausule 8.1 (*Controlewijziging*) van de *2015 Senior Facilities Agreement* afgesloten tussen, onder andere, de Vennootschap als *original borrower*, de *original guarantors* en *original lenders* vermeld daarin, Barclays Bank PLC, BNP Paribas Fortis SA/NV, Citigroup Global Markets Inc., Deutsche Bank AG, Londens Bijkantoor, HSBC Bank Plc, ING Bank N.V., Intesa Sanpaolo Banking Group (vertegenwoordigd door Intesa Sanpaolo S.p.A & Banca IMI S.p.A), Merrill Lynch, Pierce, Fenner & Smith Inc., Mizuho Bank, Ltd., Coöperatieve Centrale Raiffeisen-Boerenleenbank B.A. "Rabobank Nederland", New Yorks Bijkantoor, The Royal Bank of Scotland plc, Banco Santander, S.A., Société Générale, London Branch, Sumitomo Mitsui Banking Corporation, The Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ, Ltd., The Toronto-Dominion Bank, Unicredit Bank AG en Wells Fargo Securities, LLC als *mandated lead arrangers* en *bookrunners* en BNP Paribas Fortis SA/NV als *agent* (as amended and/or amended and restated from time to time) (zoals van tijd tot tijd gewijzigd en/of gewijzigd en geherformuleerd) (de "*Senior Facilities Agreement*") en (ii) enige andere bepaling van de *2015 Senior Facilities Agreement* die aan derde partijen rechten toekent die een invloed kunnen hebben op het vermogen van de Vennootschap of een verplichting ten laste van de Vennootschap doen ontstaan waarbij in elk geval de uitoefening van die rechten afhankelijk is van het uitbrengen van een openbaar overnamebod op de aandelen van de Vennootschap of van een "Controlewijziging" (zoals gedefinieerd in de *2015 Senior Facilities Agreement*) (*).

(*) Overeenkomstig de *2015 Senior Facilities Agreement*, betekent (a) "Controlewijziging" "elke persoon of groep van personen in onderling overleg handelend (telkens andere dan de Stichting InBev of elke bestaande rechtstreekse of onrechtstreekse certificaathouder of certificaathouders van Stichting InBev of elke andere persoon of groep van personen in onderling overleg handelend met enige van deze personen) die Controle over de Vennootschap verwerft, (b) "in onderling overleg handelend" "een groep van personen die, op grond van een overeenkomst of een verstandhouding (uitdrukkelijk dan wel stilzwijgend) actief samenwerken; door de rechtstreekse of onrechtstreekse verwerving van aandelen in de Vennootschap door gelijk wie van hen, om de Controle, rechtstreeks of onrechtstreeks, over de Vennootschap te verwerven", en (c) "Controle", met betrekking tot de Vennootschap, "rechtstreekse of onrechtstreekse eigendom van meer dan 50 procent van het kapitaal of gelijkaardige eigendomsrechten van de Vennootschap of de bevoegdheid om het bestuur en beleid van de Vennootschap te sturen, hetzij door eigendom van kapitaal, contractueel of anderszins".

Clausule 8.1 van de *2015 Senior Facilities Agreement* kent in essentie aan elke uitlener onder de *2015 Senior Facilities Agreement* het recht toe om, op het ogenblik van een Controlewijziging over de Vennootschap, (i) geen fondsen te verstrekken onder enige lening en (ii) (door middel van een schriftelijke opzegging van ten minste 30 dagen) zijn nog niet gevorderde verplichtingen te annuleren en terugbetaling te vorderen van zijn deelname in de leningen, tezamen met de hierop opgebouwde interesten, en alle

andere bedragen verschuldigd aan een dergelijke uitlener onder de *2015 Senior Facilities Agreement* (en andere gerelateerde documenten).

10. Vaststelling dat alle door de Vennootschap uitgegeven VVPR Strips zijn vervallen

Voorstel tot besluit: vaststelling dat alle 1.075.077.854 VVPR Strips die door de Vennootschap zijn uitgegeven, zijn vervallen en nietig zijn geworden. Al deze VVPR Strips zijn waardeloos geworden aangezien zij aan hun houders niet langer het recht geven op een verminderde roerende voorheffing op dividenden en hun notering op Euronext Brussels is geschrapt sinds 1 januari 2013.

11. Volmachten voor Neerleggingen

Voorstel tot besluit: toekenning van volmachten aan Dhr. Benoît Loore, *VP Corporate Governance*, met recht van indeplaatsstelling en zonder afbreuk te doen aan andere machtigingen voorzover die van toepassing zijn, voor de neerlegging bij de griffie van de Rechtbank van Koophandel van Brussel van de besluiten waarnaar verwezen wordt onder punt 9 hierboven en voor om het even welke neerleggings- en publicatieformaliteiten met betrekking tot de voorgaande besluiten.

**UITEENZETTING DOOR DE HEER CARLOS BRITO EN
DOOR DE HEER OLIVIER GOUDET**

Vervolgens geeft de heer Carlos Brito een toelichtende uiteenzetting over de geconsolideerde financiële resultaten van de Vennootschap in 2015 zoals deze gepubliceerd werden in het jaarverslag van de Vennootschap en de initiatieven van de Vennootschap in 2015 op het vlak van maatschappelijke verantwoordelijkheid ("Corporate Social Responsibility"). Na deze uiteenzetting geeft de heer Olivier Goudet commentaar op het remuneratieverslag 2015 dat begrepen is in het Jaarverslag 2015 en dat ter goedkeuring wordt voorgelegd aan onderhavige algemene vergadering.

De gedetailleerde inhoud van deze uiteenzettingen wordt niet opgenomen in dit proces-verbaal.

VRAGEN

De voorzitter nodigt deelnemers die dat wensen uit de vragen te stellen die de agendapunten bij hen oproepen.

De vragensessie geeft aanleiding tot meerdere tussenkomsten. De vragen werden beantwoord door de voorzitter en/of de heer Carlos Brito.

De voorzitter stelt vervolgens de sluiting van de debatten vast.

STEMMINGSMODALITEITEN

De voorzitter nodigt vervolgens de aandeelhouders uit tot stemming over te gaan over elk van de voorstellen tot besluit die op de agenda staan.

Hij brengt in herinnering dat elk aandeel recht geeft op één stem en dat enkel de aandeelhouders en de lasthebbers van aandeelhouders aan de stemming kunnen deelnemen.

De voorzitter herinnert er tevens aan dat de beslissingen worden genomen ongeacht het kapitaal vertegenwoordigd door de aandeelhouders die de vergadering in persoon of bij volmacht bijwonen, mits goedkeuring door tenminste de meerderheid van de uitgebrachte stemmen.

De voorzitter geeft aan dat de stemming zal gebeuren door middel van een systeem van elektronisch stemmen. De betrouwbaarheid van dit systeem werd gecontroleerd door de interne afdeling van de Vennootschap.

De voorzitter wijst erop dat de aard van de stem van de aandeelhouders die per brief hebben gestemd, reeds werd ingevoerd in het gegevensbestand van dit elektronisch systeem, en dat zij automatisch bij de stemmen uitgedrukt op de zitting gevoegd worden. De exacte totalen van de stemmen per brief en de stemmen tijdens de zitting, worden opgenomen in het proces-verbaal.

De voorzitter geeft vervolgens het woord aan de heer Benoit Loore, die met behulp van op het scherm geprojecteerde foto's de manier uitlegt waarop de stemmen door middel van het elektronisch systeem kunnen uitgedrukt worden. De heer Benoit Loore houdt meer bepaald een stemtest met de deelnemers.

BERAADSLAGING - BESLISSINGEN

De voorzitter legt vervolgens elk van de voorstellen tot besluit op de agenda ter stemming voor aan de aandeelhouders.

KENNISNAME VERSLAGEN

De voorzitter vraagt goedkeuring aan de vergadering tot notulering dat er vrijstelling werd verleend van voorlezing van de hiernagenoemde documenten waarvan de aandeelhouders voldoende kennis hebben kunnen nemen :

- 1/ Verslag van de Raad van Bestuur over het boekjaar afgesloten op 31 december 2015.
- 2/ Verslag van de commissaris over het boekjaar afgesloten op 31 december 2015.
- 3/ De geconsolideerde jaarrekening met betrekking tot het boekjaar afgesloten op 31 december 2015.

EERSTE BESLISSING

De Raad stelt voor om de enkelvoudige jaarrekening met betrekking tot het boekjaar afgesloten op 31 december 2015 goed te keuren met inbegrip van de volgende bestemming van resultaat:

		<u>duizenden EUR</u>
Winst van het boekjaar:	+	924.510
Overgedragen winst van het vorige boekjaar:	+	21.183.156
Te bestemmen resultaat:	=	22.107.666
Onttrekking aan de reserves:	+	0
Afhouding voor de onbeschikbare reserve:	-	388.733
Bruto dividend voor de aandelen (*):	-	5.772.009
Saldo van overgedragen winst:	=	15.946.924

(*) Per aandeel vertegenwoordigt dit een bruto dividend voor 2015 van 3,60 EUR.

Rekening houdende met het bruto interimdividend van 1,60 EUR per aandeel dat werd betaald in november 2015, zal een saldo van bruto 2,00 EUR betaalbaar zijn vanaf 3 mei 2016, zijnde een saldo dividend netto de Belgische roerende voorheffing van 1,46 EUR per aandeel (in het geval van 27% Belgische roerende voorheffing) en van 2,00 EUR per aandeel (in het geval van vrijstelling van Belgische roerende voorheffing).

Stemming:

Het voorstel wordt ter stemming voorgelegd. Het wordt aangenomen zoals hieronder weergegeven :

- 1/ Aantal aandelen waarvoor geldig stemmen zijn uitgebracht : 1.217.399.358
 - 2/ Percentage dat bovenstaand aantal aandelen in het kapitaal vertegenwoordigen : 75,70%
 - 3/ Aantal geldig uitgebracht stemmen : 1.217.399.358
- waarvan

VOOR	1.215.778.887
TEGEN	350.363
ONTHOUDING	1.270.108

TWEDE BESLISSING

De Raad stelt voor om kwijting te verlenen aan de bestuurders voor de uitoefening van hun mandaat gedurende het boekjaar afgesloten op 31 december 2015.

Stemming:

Het voorstel wordt ter stemming voorgelegd. Het wordt aangenomen zoals hieronder weergegeven :

- 1/ Aantal aandelen waarvoor geldig stemmen zijn uitgebracht : 1.217.399.358
 - 2/ Percentage dat bovenstaand aantal aandelen in het kapitaal vertegenwoordigen : 75,70%
 - 3/ Aantal geldig uitgebracht stemmen : 1.217.399.358
- waarvan

VOOR	1.196.064.617
TEGEN	18.245.227
ONTHOUDING	3.089.514

DERDE BESLISSING

De Raad stelt voor om kwijting te verlenen aan de commissaris voor de uitoefening van zijn mandaat gedurende het boekjaar afgesloten op 31 december 2015.

Stemming:

Het voorstel wordt ter stemming voorgelegd. Het wordt aangenomen zoals hieronder weergegeven :

- 1/ Aantal aandelen waarvoor geldig stemmen zijn uitgebracht : 1.217.399.358
 - 2/ Percentage dat bovenstaand aantal aandelen in het kapitaal vertegenwoordigen : 75,70%
 - 3/ Aantal geldig uitgebracht stemmen : 1.217.399.358
- waarvan

VOOR	1.209.126.663
TEGEN	4.151.195
ONTHOUDING	4.121.500

VIERDE BESLISSING

De Raad stelt voor om, op voorstel van het Audit Comité, de benoeming goed te keuren van **Deloitte Bedrijfsrevisoren – Réviseurs d'entreprises**, te Berkenlaan 8b, B-1831 Diegem, momenteel vertegenwoordigd door de heer Joël Brehmen, bedrijfsrevisor, tot commissaris voor een periode van drie jaar eindigend na de algemene vergadering die zal uitgenodigd worden om de rekeningen voor het boekjaar 2018 goed te keuren, en in overeenstemming met de commissaris, haar jaarlijkse vergoeding vast te stellen op 839.426 euro.

Stemming:

Het voorstel wordt ter stemming voorgelegd. Het wordt aangenomen zoals hieronder weergegeven :

- 1/ Aantal aandelen waarvoor geldig stemmen zijn uitgebracht : 1.217.399.348
 - 2/ Percentage dat bovenstaand aantal aandelen in het kapitaal vertegenwoordigen : 75,70%
 - 3/ Aantal geldig uitgebracht stemmen : 1.217.399.348
- waarvan

VOOR	1.214.683.315
TEGEN	1.500.215
ONTHOUDING	1.215.818

VIJFDE BESLISSING

De Raad stelt voor om het Remuneratieverslag voor het boekjaar 2015 zoals opgenomen in het jaarverslag voor het boekjaar 2015, goed te keuren, met inbegrip van het beleid inzake de vergoeding van hogere kaderleden.

Stemming:

Het voorstel wordt ter stemming voorgelegd. Het wordt aangenomen zoals hieronder weergegeven :

- 1/ Aantal aandelen waarvoor geldig stemmen zijn uitgebracht : 1.217.399.348
 - 2/ Percentage dat bovenstaand aantal aandelen in het kapitaal vertegenwoordigen : 75,70%
 - 3/ Aantal geldig uitgebracht stemmen : 1.217.399.348
- waarvan

VOOR	965.539.097
TEGEN	250.599.000
ONTHOUDING	1.261.251

ZESDE BESLISSING

De Raad stelt voor om 15.000 aandelenopties toe te kennen aan elk van de huidige bestuurders van de Vennootschap, zijnde alle niet-uitvoerende bestuurders, voor de uitoefening van hun mandaat tijdens boekjaar 2015 en om, overeenkomstig artikel 554, lid 7, van het Wetboek van vennootschappen, zulke toekenning uitdrukkelijk goed te keuren. Het aantal aandelenopties bedraagt evenwel 25.500 voor de Voorzitter van het Audit Comité en 30.000 voor de Voorzitter van de Raad van Bestuur.

De voorzitter zet uiteen dat de belangrijkste kenmerken van deze aandelenopties als volgt kunnen worden samengevat: elke aandelenoptie kent het recht toe om één bestaand gewoon aandeel van de Vennootschap, met dezelfde rechten (waaronder dividendrechten) als de andere bestaande aandelen, te kopen. Elk aandelenoptie wordt gratis toegekend. De uitoefenprijs is gelijk aan de slotkoers van het aandeel van de Vennootschap op Euronext Brussels op 26 april 2016. Alle aandelenopties hebben een duurtijd van tien jaar vanaf hun toekenning en worden vijf jaar na hun toekenning uitoefenbaar. Aan het einde van hun duurtijd van tien jaar gaan de aandelenopties die niet werden uitgeoefend automatisch teniet.

Stemming:

Het voorstel wordt ter stemming voorgelegd. Het wordt aangenomen zoals hieronder weergegeven :

- 1/ Aantal aandelen waarvoor geldig stemmen zijn uitgebracht : 1.217.399.348
 - 2/ Percentage dat bovenstaand aantal aandelen in het kapitaal vertegenwoordigen : 75,70%
 - 3/ Aantal geldig uitgebracht stemmen : 1.217.399.348
- waarvan

VOOR	1.018.731.112
TEGEN	197.494.132

ONTHOUDING	1.174.104
-------------------	-----------

ZEVENDE BESLISSING

De Raad stelt voor om in overeenstemming met artikel 556 van het Wetboek van vennootschappen, (i) Clause 17 (*Verplichte Vervroegde Terugbetaling*) van de *Amended and Restated 2010 Senior Facilities Agreement* afgesloten tussen de Vennootschap en Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc. als *original borrowers*, de *original guarantors* en *original lenders* vermeld daarin, Banc of America Securities Limited, Banco Santander, S.A., Barclays Capital, Deutsche Bank AG, Londens Bijkantoor, Fortis Bank SA/NV, ING Bank NV, Intesa Sanpaolo S.P.A., J.P. Morgan PLC, Mizuho Corporate Bank, Ltd, The Royal Bank of Scotland PLC, Société Générale Corporate and Investment Banking, de afdeling *Corporate and Investment Banking* van Société Générale en The Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ, LTD. als *mandated lead arrangers* en *bookrunners* en Fortis Bank SA/NV als *agent* en *issuing bank* en (ii) enige andere bepaling van de *Amended and Restated 2010 Senior Facilities Agreement* die aan derde partijen rechten toekent die een invloed kunnen hebben op het vermogen van de Vennootschap of een verplichting ten laste van de Vennootschap doen ontstaan waarbij in elk geval de uitoefening van die rechten afhankelijk is van het uitbrengen van een openbaar overnamebod op de aandelen van de Vennootschap of van een "Controlewijziging" (zoals gedefinieerd in de *Amended and Restated 2010 Senior Facilities Agreement*) (*), goed te keuren.

(*) Overeenkomstig de *Amended and Restated 2010 Senior Facilities Agreement*, betekent (a) "Controlewijziging" "elke persoon of groep van personen in onderling overleg handelend (telkens andere dan de Stichting InBev of elke bestaande rechtstreekse of onrechtstreekse certificaathouder of certificaathouders van Stichting InBev of elke andere persoon of groep van personen in onderling overleg handelend met enige van deze personen) die Controle over de Vennootschap verwerft, (b) "in onderling overleg handelend" "een groep van personen die, op grond van een overeenkomst of een verstandhouding (uitdrukkelijk dan wel stilzwijgend) actief samenwerken, door de rechtstreekse of onrechtstreekse verwerving van aandelen in de Vennootschap door gelijk wie van hen, om de Controle, rechtstreeks of onrechtstreeks, over de Vennootschap te verwerven", en (c) "Controle", met betrekking tot de Vennootschap, "rechtstreekse of onrechtstreekse eigendom van meer dan 50 procent van het kapitaal of gelijkaardige eigendomsrechten van de Vennootschap of de bevoegdheid om het bestuur en beleid van de Vennootschap te sturen, hetzij door eigendom van kapitaal, contractueel of anderszins".

De voorzitter zet uiteen dat Clause 17 van de *Amended and Restated 2010 Senior Facilities Agreement* in essentie aan elke uitlener onder de *Amended and Restated 2010 Senior Facilities Agreement* het recht toekent om, op het ogenblik van een Controlewijziging over de Vennootschap, (i) geen fondsen te verstrekken onder enige lening of kredietbrief (buiten een *rollover loan* die aan bepaalde voorwaarden voldoet) en (ii) (door middel van een schriftelijke opzegging van ten minste 30 dagen) zijn nog niet gevorderde verplichtingen te annuleren en terugbetaling te vorderen van zijn deelname in de leningen en kredietbrieven, tezamen met de hierop opgebouwde interesten, en alle andere bedragen verschuldigd aan een dergelijke uitlener onder de *Amended and Restated 2010 Senior Facilities Agreement* (en andere gerelateerde documenten).

Stemming:

Het voorstel wordt ter stemming voorgelegd. Het wordt aangenomen zoals hieronder weergegeven :

- 1/ Aantal aandelen waarvoor geldig stemmen zijn uitgebracht : 1.217.399.358
- 2/ Percentage dat bovenstaand aantal aandelen in het kapitaal vertegenwoordigen : 75,70%
- 3/ Aantal geldig uitgebracht stemmen : 1.217.399.358
waarvan

VOOR	1.206.334.254
TEGEN	3.999.664
ONTHOUDING	7.065.440

ACHTSTE BESLISSING

De Raad stelt voor om in overeenstemming met artikel 556 van het Wetboek van vennootschappen, (i) Clause 8.1 (*Controlewijziging*) van de *2015 Senior Facilities Agreement* afgesloten tussen, onder andere, de Vennootschap als *original borrower*, de *original guarantors* en *original lenders* vermeld daarin, Barclays Bank PLC, BNP Paribas Fortis SA/NV, Citigroup Global Markets Inc., Deutsche Bank AG, Londens Bijkantoor, HSBC Bank Plc, ING Bank N.V., Intesa Sanpaolo Banking Group (vertegenwoordigd door Intesa Sanpaolo S.p.A & Banca IMI S.p.A), Merrill Lynch, Pierce, Fenner & Smith Inc., Mizuho Bank, Ltd., Coöperatieve Centrale Raiffeisen-Boerenleenbank B.A. "Rabobank Nederland", New Yorks Bijkantoor, The Royal Bank of Scotland plc, Banco Santander, S.A., Société Générale, London Branch, Sumitomo Mitsui Banking Corporation, The Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ, Ltd., The Toronto-Dominion Bank, Unicredit Bank AG en Wells Fargo Securities, LLC als *mandated lead arrangers* en *bookrunners* en BNP Paribas Fortis SA/NV als *agent* (as amended and/or amended and restated from time to time) (zoals van tijd tot tijd gewijzigd en/of gewijzigd en geherformuleerd) (de "*Senior Facilities Agreement*") en (ii) enige andere bepaling van de *2015 Senior Facilities Agreement* die aan derde partijen rechten toekent die een invloed kunnen hebben op het vermogen van de Vennootschap of een verplichting ten laste van de Vennootschap doen ontstaan waarbij in elk geval de uitoefening van die rechten afhankelijk is van het uitbrengen van een openbaar overnamebod op de aandelen van de Vennootschap of van een "*Controlewijziging*" (zoals gedefinieerd in de *2015 Senior Facilities Agreement*) (*), goed te keuren.

(*) Overeenkomstig de *2015 Senior Facilities Agreement*, betekent (a) "*Controlewijziging*" "elke persoon of groep van personen in onderling overleg handelend (telkens andere dan de Stichting InBev of elke bestaande rechtstreekse of onrechtstreekse certificaathouder of certificaathouders van Stichting InBev of elke andere persoon of groep van personen in onderling overleg handelend met enige van deze personen) die Controle over de Vennootschap verwerft, (b) "in onderling overleg handelend" "een groep van personen die, op grond van een overeenkomst of een verstandhouding (uitdrukkelijk dan wel stilzwijgend) actief samenwerken, door de rechtstreekse of onrechtstreekse verwerving van aandelen in de Vennootschap door gelijk wie van hen, om de Controle, rechtstreeks of onrechtstreeks, over de Vennootschap te verwerven", en (c) "Controle", met betrekking tot de Vennootschap, "rechtstreekse of onrechtstreekse eigendom van meer dan 50 procent van het kapitaal of gelijkaardige eigendomsrechten van de Vennootschap of de bevoegdheid om het bestuur en beleid van de Vennootschap te sturen, hetzij door eigendom van kapitaal, contractueel of anderszins".

De voorzitter zet uiteen dat Clause 8.1 van de *2015 Senior Facilities Agreement* in essentie aan elke uitlener onder de *2015 Senior Facilities Agreement* het recht toekent om, op het ogenblik van een *Controlewijziging* over de Vennootschap, (i) geen fondsen te verstrekken onder enige lening en (ii) (door middel van een schriftelijke opzegging van ten minste 30 dagen) zijn nog niet gevorderde verplichtingen te annuleren en terugbetaling te vorderen van zijn deelname in de leningen, tezamen met de hierop opgebouwde interesten, en alle andere bedragen verschuldigd aan een dergelijke uitlener onder de *2015 Senior Facilities Agreement* (en andere gerelateerde documenten).

Stemming:

Het voorstel wordt ter stemming voorgelegd. Het wordt aangenomen zoals hieronder weergegeven :

- 1/ Aantal aandelen waarvoor geldig stemmen zijn uitgebracht : 1.217.399.348
 2/ Percentage dat bovenstaand aantal aandelen in het kapitaal vertegenwoordigen : 75,70%
 3/ Aantal geldig uitgebracht stemmen : 1.217.399.348
 waarvan

VOOR	1.206.331.496
TEGEN	9.494.969
ONTHOUDING	1.572.883

NEGENDE BESLISSING

De Raad stelt voor om vast te stellen dat alle 1.075.077.854 VVPR Strips die door de Vennootschap zijn uitgegeven, zijn vervallen en nietig zijn geworden. Al deze VVPR Strips zijn waardeloos geworden aangezien zij aan hun houders niet langer het recht geven op een verminderde roerende voorheffing op dividenden en hun notering op Euronext Brussels is geschrapt sinds 1 januari 2013.

Stemming:

Het voorstel wordt ter stemming voorgelegd. Het wordt aangenomen zoals hieronder weergegeven :

- 1/ Aantal aandelen waarvoor geldig stemmen zijn uitgebracht : 1.217.399.358
 2/ Percentage dat bovenstaand aantal aandelen in het kapitaal vertegenwoordigen : 75,70%
 3/ Aantal geldig uitgebracht stemmen : 1.217.399.358
 waarvan

VOOR	1.214.735.518
TEGEN	1.086.391
ONTHOUDING	1.577.449

TIENDE BESLISSING

De Raad stelt voor om volmacht te verlenen aan de heer Benoît Loore, *VP Corporate Governance*, met recht van indeplaatsstelling en zonder afbreuk te doen aan andere machtigingen voorzover die van toepassing zijn, voor de neerlegging bij de griffie van de Rechtbank van Koophandel van Brussel van de besluiten waarnaar verwezen wordt onder punt 9 van de agenda, zoals hierboven uiteengezet in de zevende en achtste beslissing, en voor om het even welke neerleggings- en publicatieformaliteiten met betrekking tot de voorgaande besluiten

Stemming:

Het voorstel wordt ter stemming voorgelegd. Het wordt aangenomen zoals hieronder weergegeven :

- 1/ Aantal aandelen waarvoor geldig stemmen zijn uitgebracht : 1.217.399.348
 2/ Percentage dat bovenstaand aantal aandelen in het kapitaal vertegenwoordigen : 75,70%
 3/ Aantal geldig uitgebracht stemmen : 1.217.399.348
 waarvan

VOOR	1.215.824.732
TEGEN	412.414
ONTHOUDING	1.162.202

SLUITING VAN DE VERGADERING

De vergadering wordt geheven.

RECHT OP GESCHRIFTEN

Het recht bedraagt vijfennegentig euro (95,00 EUR).

IDENTITEIT

De notaris bevestigt de naam, voornamen, geboortedatum – en plaats en domicilie van de voorzitter en de leden van het bureau op zicht van hun identiteitskaart/paspoort, evenals van de aandeelhouders, desgevallend hun vertegenwoordigers, die ondergetekende notaris hebben verzocht onderhavig proces-verbaal mee te ondertekenen.

WAARVAN PROCES-VERBAAL

Opgesteld op plaats en datum zoals hierboven vermeld.

Na integrale voorlezing, deels door de voorzitter en deels door notaris Tim CARNEWAL, wordt het proces-verbaal ondertekend door de leden van het bureau, evenals door de aandeelhouders en de vertegenwoordigers van de aandeelhouders, die erom verzochten, en door mij, notaris.

(volgen de handtekeningen)

Afgeleverd vóór registratie :

- *hetzij, bij toepassing van art. 173,1bis W.Reg.met het oog op neerlegging ter griffie van de rechtbank van koophandel overeenkomstig artikel 67 van het Wetboek van Vennootschappen;*
- *hetzij, bij toepassing van de administratieve beslissing d.d. 7 juni 1977, nr. E.E. / 85.234.*