

Een originele versie is eveneens beschikbaar in het Frans

## **NEWBELCO SA/NV**

**Rue Royale/Koningsstraat 97, 4th Floor  
1000 Brussels  
0649.641.563 RPM/RPR (Brussels)**

### **Oproeping om de buitengewone algemene vergadering van 28 september 2016 bij te wonen**

De Raad van Bestuur van Newbelco NV ("**Newbelco**" of de "**Vennootschap**") nodigt de aandeelhouders uit om de buitengewone algemene vergadering (de "**Vergadering**") bij te wonen die zal worden gehouden op woensdag 28 september 2016 om 11.00 uur (Belgische tijd) in de kantoren van Freshfields Bruckhaus Deringer LLP, te 1050 Brussel, Marsveldplein 5, met betrekking tot de voorgestelde bedrijfscombinatie van SABMiller plc. ("**SABMiller**") en Anheuser-Busch InBev SA/NV ("**AB InBev**") (de "**Transactie**").

Het wordt beoogd dat de Transactie zal worden geïmplementeerd door middel van een proces bestaande uit drie van elkaar afhankelijke stappen, meer bepaald (i) een naar het recht van het Verenigd Koninkrijk door de rechtbank bekrachtigd scheme of arrangement krachtens Deel 26 van de UK Companies Act 2006 (het "**UK Scheme**"), (ii) een naar Belgisch recht vrijwillig openbaar overnamebod in cash krachtens de Belgische wet van 1 april 2007 en het Belgische koninklijk besluit van 27 april 2007 op openbare overnamebiedingen (het "**Belgisch Bod**"), en (iii) de fusie van AB InBev in Newbelco ("**Newbelco**") door een fusie door overneming onder het Belgisch Wetboek van vennootschappen ten gevolge waarvan Newbelco de overblijvende entiteit zal zijn (de "**Belgische Fusie**").

De Vergadering zal over de volgende agendapunten beraadslagen en stemmen:

#### **A. Implementatie van de UK Scheme**

1. Verslag van de commissaris opgesteld overeenkomstig artikel 602, §1 van het Belgisch Wetboek van vennootschappen.
2. Verslag van de raad van bestuur opgesteld overeenkomstig artikel 602, §1 van het Belgisch Wetboek van vennootschappen.
3. Inbreng (de "**Inbreng**") door de aandeelhouders van SABMiller van hun aandelen in SABMiller in Newbelco, overeenkomstig de bepalingen van de UK Scheme.
4. Ingevolge de Inbreng, verhoging van het kapitaal met een bedrag in euro gelijk aan GBP 7.540.000.000 (de "**Kapitaalverhoging**") en verhoging van de uitgiftepremierekening met een bedrag in euro gelijk aan GBP 67.860.000.000; met dien verstande dat het exacte bedrag van de Kapitaalverhoging en de verhoging van de uitgiftepremierekening kan wijzigen in functie van het aantal SABMiller aandelen dat uitstaande is op de UK Scheme Record Time (zoals gedefinieerd in het Fusievoorstel). De tegenwaarde in euro van de GBP bedragen van de Kapitaalverhoging en de verhoging van de uitgiftepremierekening zal worden bepaald aan de hand van de euro – buitenlandse valuta referentiekoefficiënt GBP – EUR van de Europese Centrale Bank die zal worden gepubliceerd op de website van de Europese Centrale Bank rond 16u00 Belgische tijd op de werkdag voorafgaand aan de datum op dewelke de Kapitaalverhoging effectief wordt (de "**GBP-EUR Referentiekoefficiënt**").

5. Ingevolge de Inbreng, uitgifte van nieuwe aandelen (de "**Oorspronkelijke Newbelco Aandelen**").

Het exacte aantal Oorspronkelijke Newbelco Aandelen dat zal worden uitgegeven in ruil voor de Inbreng zal afhangen van het aantal SABMiller aandelen dat uitstaande is op de UK Scheme Record Time, waarbij elke UK Scheme Aandeelhouder (zoals gedefinieerd in het Fusievoorstel) 100 Oorspronkelijke Newbelco Aandelen ontvangt voor elk SABMiller aandeel.

De Oorspronkelijke Newbelco Aandelen zullen van dezelfde aard zijn en zullen, vanaf hun uitgifte, dezelfde rechten en voordelen genieten als de bestaande aandelen, overeenkomstig de relevante bepalingen van de statuten van de Vennootschap. Ze zullen niet-overdraagbaar zijn voor een periode van 72 uur na de Kapitaalverhoging, met uitzondering van overdrachten aan AB InBev krachtens het Belgisch Bod.

6. Vermindering van het maatschappelijk kapitaal, overeenkomstig de artikelen 612 en 613 van het Belgisch Wetboek van vennootschappen, voor een bedrag van EUR 61.500, met gelijktijdig effect met de Kapitaalverhoging. De kapitaalvermindering zal worden verwezenlijkt door (i) vernietiging van de 6.150.000 aandelen van Newbelco uitgegeven bij de oprichting aan de oprichters van de Vennootschap, zijnde SABMiller International B.V. en Phidias Management SA/NV (de "**Oprichtingsaandelen**") en (ii) de terugbetaling van hun inbreng aan deze oprichters na het verstrijken van de wachttermijn uiteengezet in artikel 613 van het Belgisch Wetboek van vennootschappen. De kapitaalvermindering zal aangerekend worden op het fiscaal werkelijk gestort kapitaal.

De Kapitaalverhoging, de verhoging van de uitgiftepremierekening, de uitgifte van de Oorspronkelijke Newbelco Aandelen en de kapitaalvermindering vermeld in punt A zijn onderworpen aan de opschortende voorwaarde van (i) de bekrachtiging door het Hooggerechtshof (High Court of Justice) in Engeland en Wales van de UK Scheme, en (ii) de ontvangst van het afgestempeld overdrachtsformulier met betrekking tot de overdracht van de SABMiller aandelen van de SABMiller aandeelhouders aan de Vennootschap.

## **B. Wijziging van de statuten en het bestuur van ingevolge het Belgisch Bod**

7. Verplaatsing van de maatschappelijke zetel van de Vennootschap naar Grote Markt 1, 1000 Brussel.
8. Creatie van een nieuwe klasse van aandelen en herklassering en consolidatie van de Oorspronkelijke Newbelco Aandelen aangehouden na het Belgisch Bod door de UK Scheme Aandeelhouders die hebben gekozen voor het Gedeeltelijk Aandelenalternatief (zoals gedefinieerd in het Fusievoorstel) op basis van één Beperkt Newbelco Aandeel per 185,233168056448 Oorspronkelijke Newbelco Aandelen (afgerond naar het dichtstbijzijnde gehele aantal van Beperkte Aandelen) en consolidatie van de Oorspronkelijke Newbelco Aandelen verkregen door AB InBev in het kader van het Belgisch Bod op basis van één Gewoon Aandeel per 185,233168056448 Oorspronkelijke Newbelco Aandelen (afgerond naar het dichtstbijzijnde gehele aantal van Gewone Aandelen) (de "**Herklassering en Consolidatie**").
9. Machtiging aan de raad van bestuur om eigen aandelen van de Vennootschap te verwerven, overeenkomstig artikel 620 en volgende van het Belgisch Wetboek van vennootschappen.
10. Aanneming van een nieuwe tekst van statuten rekening houdende met de genomen beslissingen en diverse andere wijzigingen.
11. Inwerkingtreding van de nieuwe statuten.
12. Benoeming van nieuwe bestuurders en samenstelling van de raad van bestuur.
13. Creatie van een aandelenregister in elektronische vorm.

### C. Belgische Fusie

14. Kennisname door de aandeelhouders van de hiernavolgende documenten waarvan zij kosteloos een afschrift kunnen verkrijgen:
  - het fusievoorstel opgesteld door de raden van bestuur van de te fuseren vennootschappen overeenkomstig artikel 693 van het Wetboek van vennootschappen (het "**Fusievoorstel**");
  - het verslag opgesteld door de raad van bestuur van de Vennootschap overeenkomstig artikel 694 van het Wetboek van vennootschappen;
  - het verslag opgesteld door de commissaris van de Vennootschap overeenkomstig artikel 695 van het Wetboek van vennootschappen.
15. Mededeling betreffende belangrijke wijzigingen in de activa en passiva van het vermogen van de te fuseren vennootschappen tussen de datum van opstelling van het Fusievoorstel en de datum van de algemene vergadering, overeenkomstig artikel 696 van het Belgisch Wetboek van vennootschappen.
16. Fusie door overname door de Vennootschap van alle activa, zonder uitzondering noch voorbehoud, van AB InBev (de "**Belgische Fusie**"), overeenkomstig het Fusievoorstel, met inwerkingtreding vanaf het verlijden van de notariële akte ter bevestiging van de voltooiing van de Belgische Fusie (de "**Finale Notariële Akte**").
17. In gevolge de Belgische Fusie, verhoging van het maatschappelijk kapitaal ten belope van EUR 1.238.608.344,12 door de uitgifte van 1.608.242.156 nieuwe aandelen (de "**Nieuwe Gewone Aandelen**"), die van dezelfde aard zullen zijn en die, vanaf hun uitgifte dezelfde rechten en voordelen zullen genieten als de aandelen van hun klasse, overeenkomstig de relevante bepalingen van de statuten van de Vennootschap, met inwerkingtreding vanaf het verlijden van de Finale Notariële Akte. Voorts, het boeken door Newbelco van een bedrag van EUR 13.186.369.502,01 als uitgiftepremie.
18. Toekenning van de Nieuwe Gewone Aandelen.
19. Vermindering van de uitgiftepremierekening, in overeenstemming met de artikelen 612 en 614 *juncto* 623, lid 1 van het Belgisch Wetboek van vennootschappen, voor een bedrag in euro gelijk aan een bedrag variërend tussen GBP 47.364.474.585,60 en GBP 48.114.694.314,90, om een onbeschikbare reserve aan te leggen voor het in rekening nemen van de Nieuwe Gewone Aandelen verkregen ingevolge de Belgische Fusie, met inwerkingtreding vanaf het verlijden van de Finale Notariële Akte. De vermindering van de uitgiftepremierekening zal aangerekend worden op de fiscaal werkelijk gestorte uitgiftepremie.
20. Vernietiging van alle behalve 85.000.000 Nieuwe Gewone Aandelen verkregen door de Vennootschap ingevolge de Belgische Fusie, met inwerkingtreding vanaf het verlijden van de Finale Notariële Akte, en bijgevolg vermindering van de onbeschikbare reserve rekening met een bedrag in euro gelijk aan een bedrag variërend tussen GBP 40.279.305.903,87 en GBP 41.029.525.624,57 ter aanrekening van deze vernietiging.
21. Vermindering van het maatschappelijk kapitaal, in overeenstemming met de artikelen 612 en 613 van het Wetboek van vennootschappen, voor een bedrag in euro gelijk aan GBP 7.540.000.000, door het aanleggen van een beschikbare reserve, met inwerkingtreding vanaf het verlijden van de Finale Notariële Akte.

De kapitaalvermindering zal in eerste instantie aangerekend worden op de belaste reserves die geïncorporeerd zijn in het maatschappelijk kapitaal van AB InBev en die geïncorporeerd zullen worden in Newbelco's maatschappelijk kapitaal bij het verlijden van de Finale Notariële Akte, en voor het saldo op het werkelijk gestort kapitaal (zoals gedefinieerd in artikel 184, lid 1 van het Belgische Wetboek Inkomstenbelastingen) van Newbelco, zonder vernietiging van aandelen.

22. Vermindering van de uitgiftepremierekening, in overeenstemming met de artikelen 612 en 613 van het Wetboek van vennootschappen, voor een bedrag in euro gelijk aan een bedrag variërend tussen GBP 19.745.305.685,10 en GBP 20.495.525.414,40, door creatie van een beschikbare reserve, met inwerkingtreding vanaf het verlijden van de Finale Notariële Akte.

De vermindering van de uitgiftepremierekening zal in eerste instantie aangerekend worden op de belaste reserves die geïncorporeerd zijn in de uitgiftepremies van AB InBev en die geïncorporeerd zullen worden in de in de uitgiftepremies van Newbelco bij het verlijden van de Finale Notariële Akte, en voor het saldo op de werkelijk gestorte uitgiftepremies die gelijkgesteld worden met werkelijk gestort kapitaal (op basis van artikel 184, lid 2 van het Belgische Wetboek Inkomstenbelastingen), zonder vernietiging van aandelen.

De tegenwaarde in euro van de GBP bedragen vermeld in dit punt C zal worden bepaald aan de hand van de GBP-EUR Referentiekoeers. De bedragen vermeld in punten 19, 20 en 22 zullen wijzigen in functie van het aantal SABMiller aandeelhouders die kiezen voor het Gedeeltelijk Aandelenalternatief. De bedragen vermeld in punten 19 tot 22 kunnen wijzigen in functie van het aantal SABMiller aandelen die uitstaande zijn op de UK Scheme Record Time.

#### **D. Machten**

23. Volmacht voor de vaststelling bij notariële akte van elke stap van de Transactie.
24. Volmacht voor de wijziging van de statuten.
25. Volmacht voor de coördinatie van de statuten.
26. Volmacht voor de uitkering van het bedrag voortvloeiend uit de kapitaalvermindering door vernietiging van de Oprichtingsaandelen.
27. Volmacht voor het wijzigen van het aandeelhoudersregister van de Vennootschap om elk genomen besluit weer te geven.
28. Volmacht voor de raad van bestuur om de genomen besluiten de implementeren.
29. Volmacht voor de formaliteiten.

De voorstellen van besluit uiteengezet onder punten 4, 5, 6, 7, 8, 10, 11, 16, 17, 18, 19, 20, 21 en 22 kunnen geldig worden aangenomen indien de aandeelhouders die, in persoon of bij volmacht, deelnemen aan de vergadering, ten minste de helft van het kapitaal vertegenwoordigen, mits de goedkeuring van ten minste 75% van de uitgeoefende stemmen.

Het voorstel van besluit uiteengezet onder punt 9 kan geldig worden aangenomen indien de aandeelhouders die, in persoon of bij volmacht, deelnemen aan de vergadering, ten minste de helft van het kapitaal vertegenwoordigen, mits de goedkeuring van ten minste 80% van de uitgeoefende stemmen.

De voorstellen van besluit uiteengezet onder punten 12, 13, 23, 24, 25, 26, 27, 28 en 29 kunnen geldig worden aangenomen ongeacht het kapitaal dat wordt vertegenwoordigd door de aandeelhouders die, in persoon of bij volmacht, deelnemen aan de vergadering, mits de goedkeuring van ten minste de meerderheid van de uitgeoefende stemmen.

\*

De Raad van Bestuur