

## GEWONE ALGEMENE VERGADERING

Dossiernummer : TC/YD/2180986/lv

Repertoriumnummer : 2018/82622

-----  
**"Anheuser-Busch InBev"**

naamloze vennootschap die een openbaar beroep doet of heeft gedaan op het spaarwezen  
te 1000 Brussel, Grote Markt 1

Ondernemingsnummer 0417.497.106 Rechtspersonenregister Brussel  
-----

**GOEDKEURING JAARREKENINGEN**

--

**KWIJTINGEN**

--

**HERBENOEMING BESTUURDERS**

--

**REMUNERATIEBELEID EN REMUNERATIEVERSLAG**

--

**GOEDKEURING VERGOEDINGEN**  
-----

Op heden, vijftieng april tweeduizend achttien.

Te 1030 Schaarbeek, Auguste Reyerslaan 80, Bluepoint Centre Brussels.

Voor mij, **Tim CARNEWAL**, notaris te Brussel, die zijn ambt uitoefent in de vennootschap  
"BERQUIN NOTARISSEN", met zetel te Brussel, Lloyd Georgelaan 11,

**WORDT GEHOUDEN**

de gewone vergadering van de naamloze vennootschap die een openbaar beroep doet of  
heeft gedaan op het spaarwezen "**Anheuser-Busch InBev**", waarvan de zetel gevestigd is te 1000  
Brussel, Grote Markt 1, hierna de "*Vennootschap*" of "*AB InBev*" genoemd.

**IDENTIFICATIE VAN DE VENNOOTSCHAP**

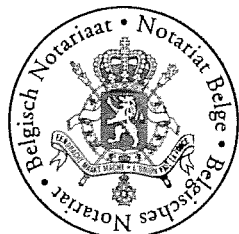
De Vennootschap werd opgericht onder de benaming "Newbelco" krachtens akte verleden  
voor meester Peter Van Melkebeke, notaris te Brussel, op 3 maart 2016, bekendgemaakt in de  
Bijlagen bij het Belgisch Staatsblad van 8 maart daarna, onder de nummers 16305365 en 16305366,  
en rechtgezet krachtens akte verleden voor meester Tim Carnewal, notaris te Brussel, op 20 juni  
2016, bekendgemaakt in de Bijlagen bij het Belgisch Staatsblad van 4 juli daarna, onder nummer  
16092438.

De statuten werden meermaals gewijzigd en voor de laatste maal ingevolge akte verleden  
voor meester Peter Van Melkebeke, notaris te Brussel, op 26 april 2017, bekendgemaakt in de  
Bijlagen bij het Belgisch Staatsblad van 15 mei daarna, onder de nummers 17068299 en 17068300.

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 13 minuten onder het voorzitterschap van de  
heer Olivier Christian Georges Goudet, wonende te 1 Brunswick Place, Marylebone, Londen NW1  
4PN, Verenigd Koninkrijk.



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 36 van de statuten, het bureau van de vergadering heeft samengesteld op heden, vóór de opening van de vergadering, door over te gaan tot de volgende aanstellingen:

- de heer John Blood, *General Counsel*, werd aangesteld als secretaris van de vergadering;
  - de heer Wouters Stefan Marie Germain;
  - de heer Kolsteeg Marc Albert Jan;
- 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 23 maart 2018 in het *Belgisch Staatsblad*;
- op 23 maart 2018 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](http://www.ab-inbev.com)) vanaf 23 maart 2018. Een mededeling werd verstuurd naar diverse persagentschappen teneinde internationale verspreiding te garanderen.

Het bureau heeft eveneens 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 commissaris.

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

Ter zake de deelneming tot deze buitengewone algemene vergadering werd door het bureau nagegaan of artikel 33 van de statuten werd gerespecteerd hetgeen mij, notaris, door het bureau werd bevestigd; de diverse stavingsdocumenten alsmede de originele volmachten zullen 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 35 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 1.516.892.103 Aandelen aanhouden, op een totaal van twee miljard negentien miljoen tweehonderdeenveertigduizend negenhonderddrieënzeventig (2.019.241.973) Aandelen uitgegeven door de Vennootschap.

De Vennootschap houdt evenwel 85.548.960 eigen Aandelen aan, zodat de stemrechten verbonden aan deze Aandelen geschorst zijn en met deze Aandelen geen rekening wordt



gehouden voor de vaststelling van de voorschriften inzake aanwezigheid en meerderheid die in de algemene vergadering moeten worden nageleefd, overeenkomstig artikel 622, §1 *juncto* artikel 543,2° van het Wetboek van vennootschappen. Derhalve moet slechts rekening worden gehouden met een totaal van 1.933.693.013 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**

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

- de heer Carlos Brito, *Chief Executive Officer*;
- de heer Felipe Dutra, *Chief Finance and Technology Officer*;
- de heer Joël Brehmen, vertegenwoordiger van Deloitte Bedrijfsrevisoren, commissaris van de Vennootschap;
- een aantal vertegenwoordigers van de pers;
- een aantal studenten; en
- een aantal bedienden van de Vennootschap en van firma's die werden ingehuurd door de Vennootschap in verband met logistieke taken voor deze vergadering.

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

De voorzitter stelt vervolgens de vraag of er opmerkingen zijn.

Vermits er geen verdere opmerkingen 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 :

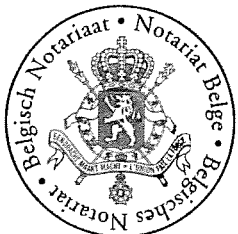
#### **A. BESLUITEN DIE GELDIG KUNNEN WORDEN AANGENOMEN ONGEACHT HET KAPITAAL VERTEGENWOORDIGD DOOR DE AANDEELHOUDERS DIE DE VERGADERING IN PERSOON OF BIJ VOLMACHT BIJWONEN, MITS GOEDKEURING DOOR TENMINSTE DE MEERDERHEID VAN DE UITGEBRACHT STEMMEN**

1. **Verslag van de Raad van Bestuur over het boekjaar afgesloten op 31 december 2017.**
2. **Verslag van de commissaris over het boekjaar afgesloten op 31 december 2017.**
3. **Mededeling van de geconsolideerde jaarrekening met betrekking tot het boekjaar afgesloten op 31 december 2017, 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 2017, met inbegrip van de volgende bestemming van het resultaat:

		<u>duizenden EUR</u>
Winst van het boekjaar:	+	126.952
Overgedragen winst:	+	15.422.416
Te bestemmen resultaat:	=	15.549.368
Onttrekking aan de reserves :	+	0
Afhouding voor de onbeschikbare reserve:	-	7.889
Bruto dividend voor de aandelen (*):	-	6.953.742
Saldo van overgedragen winst:	=	8.587.737

(\*) Per aandeel vertegenwoordigt dit een bruto dividend voor 2017 van 3,60 EUR.



Rekening houdende met het bruto interimdividend van 1,60 EUR per aandeel dat werd betaald in november 2017, zal een saldo van bruto 2,00 EUR betaalbaar zijn vanaf 3 mei 2018 (Johannesburg Stock Exchange: 7 mei 2018), zijnde een saldo dividend netto de Belgische roerende voorheffing van 1,40 EUR per aandeel (in het geval van 30% 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 2017.

**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 2017.

**7. Benoeming van bestuurders**

- a. *Voorstel tot besluit:* op voordracht van de Referentieaandeelhouder, het mandaat van **Dhr. Paul Cornet de Ways Ruart** als bestuurder hernieuwen voor een periode van twee jaar eindigend na de algemene vergadering die zal worden uitgenodigd om de jaarrekening over het boekjaar 2019 goed te keuren.
- b. *Voorstel tot besluit:* op voordracht van de Referentieaandeelhouder, het mandaat van **Dhr. Stéfan Descheemaeker** als bestuurder hernieuwen voor een periode van twee jaar eindigend na de algemene vergadering die zal worden uitgenodigd om de jaarrekening over het boekjaar 2019 goed te keuren.
- c. *Voorstel tot besluit:* op voordracht van de Referentieaandeelhouder, het mandaat van **Dhr. Grégoire de Spoelberch** als bestuurder hernieuwen voor een periode van twee jaar eindigend na de algemene vergadering die zal worden uitgenodigd om de jaarrekening over het boekjaar 2019 goed te keuren.
- d. *Voorstel tot besluit:* op voordracht van de Referentieaandeelhouder, het mandaat van **Dhr. Alexandre Van Damme** als bestuurder hernieuwen voor een periode van twee jaar eindigend na de algemene vergadering die zal worden uitgenodigd om de jaarrekening over het boekjaar 2019 goed te keuren.
- e. *Voorstel tot besluit:* op voordracht van de Referentieaandeelhouder, het mandaat van **Dhr. Alexandre Behring** als bestuurder hernieuwen voor een periode van twee jaar eindigend na de algemene vergadering die zal worden uitgenodigd om de jaarrekening over het boekjaar 2019 goed te keuren.
- f. *Voorstel tot besluit:* op voordracht van de Referentieaandeelhouder, het mandaat van **Dhr. Paulo Lemann** als bestuurder hernieuwen voor een periode van twee jaar eindigend na de algemene vergadering die zal worden uitgenodigd om de jaarrekening over het boekjaar 2019 goed te keuren.
- g. *Voorstel tot besluit:* op voordracht van de Referentieaandeelhouder, het mandaat van **Dhr. Carlos Alberto da Veiga Sicupira** als bestuurder hernieuwen voor een periode van twee jaar eindigend na de algemene vergadering die zal worden uitgenodigd om de jaarrekening over het boekjaar 2019 goed te keuren.



- h. *Voorstel tot besluit*: op voordracht van de Referentieaandeelhouder, het mandaat van **Dhr. Marcel Herrmann Telles** als bestuurder hernieuwen voor een periode van twee jaar eindigend na de algemene vergadering die zal worden uitgenodigd om de jaarrekening over het boekjaar 2019 goed te keuren.
- i. *Voorstel tot besluit*: op voordracht van de Referentieaandeelhouder, het mandaat van **Mevr. María Asuncion Aramburuzabala** als bestuurder hernieuwen voor een periode van twee jaar eindigend na de algemene vergadering die zal worden uitgenodigd om de jaarrekening over het boekjaar 2019 goed te keuren.
- j. *Voorstel tot besluit*: op voordracht van de Beperkte Aandeelhouders, het mandaat van **Dhr. Martin J. Barrington** als Beperkte Aandelen Bestuurder hernieuwen voor een periode van één jaar eindigend na de algemene vergadering die zal worden uitgenodigd om de jaarrekening over het boekjaar 2018 goed te keuren.
- k. *Voorstel tot besluit*: op voordracht van de Beperkte Aandeelhouders, het mandaat van **Dhr. William F. Gifford, Jr.** als Beperkte Aandelen Bestuurder hernieuwen voor een periode van één jaar eindigend na de algemene vergadering die zal worden uitgenodigd om de jaarrekening over het boekjaar 2018 goed te keuren.
- l. *Voorstel tot besluit*: op voordracht van de Beperkte Aandeelhouders, het mandaat van **Dhr. Alejandro Santo Domingo Dávila** als Beperkte Aandelen Bestuurder hernieuwen voor een periode van één jaar eindigend na de algemene vergadering die zal worden uitgenodigd om de jaarrekening over het boekjaar 2018 goed te keuren.

**8. Vergoeding**

- a. Remuneratiebeleid en Remuneratieverslag van de Vennootschap  
*Voorstel tot besluit*: goedkeuring van het Remuneratieverslag voor het boekjaar 2017 zoals opgenomen in het jaarverslag voor het boekjaar 2017, met inbegrip van het beleid inzake de vergoeding van hogere kaderleden. Het jaarverslag voor het boekjaar 2017 en het remuneratieverslag dat het remuneratiebeleid voor hogere kaderleden bevat, kunnen worden geraadpleegd zoals aangegeven op het einde van deze oproeping.
- b. Goedkeuring van de verhoogde vaste jaarlijkse vergoeding van de Voorzitter  
*Voorstel tot besluit*: overeenkomstig de aanbeveling van het Remuneratiecomité, besluiten om, vanaf boekjaar 2018, de vaste jaarlijkse vergoeding van de Voorzitter van de Raad van Bestuur met 25% te verhogen (d.i. van 150.000 EUR naar 187.500 EUR), tot een bedrag dat 2,5 keer hoger is dan de vaste jaarlijkse vergoeding van de andere bestuurders (andere dan de Voorzitter van het Auditcomité), met dien verstande dat (i) de vaste jaarlijkse vergoeding van de andere bestuurders ongewijzigd blijft op 75.000 EUR; (ii) de vaste jaarlijkse vergoeding van de Voorzitter van het Auditcomité 70% hoger blijft dan de vaste jaarlijkse vergoeding van de andere bestuurders; (iii) de vaste jaarlijkse vergoeding zal worden aangevuld met een bedrag van 1.500 EUR voor elke bijkomende fysieke vergadering van de Raad van Bestuur na tien vergaderingen en voor elke bijgewoonde vergadering van een Comité, met dien verstande dat de bijkomende vergoeding van de voorzitter van elk Comité tweemaal dit bedrag zal blijven, en (iv) de Raad van Bestuur bepaalt en herziet van tijd tot tijd de regels en de hoogte van de vergoeding voor bestuurders die een bijzonder mandaat uitoefenen, alsook de regels voor de vergoeding van de bedrijfskosten van de bestuurders.
- c. 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 gedurende het boekjaar 2017 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 Auditcomité en 37.500 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 Gewone Aandelen, te kopen. Elke aandelenoptie wordt gratis toegekend. De uitoefenprijs is gelijk aan de slotkoers van de Gewone Aandelen van de Vennootschap op Euronext Brussels op 24 april 2018. 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.

- d. Herziene vergoeding van de commissaris

*Voorstel tot besluit:* goedkeuring, op aanbeveling van het Auditcomité, van de herziene vergoeding van de commissaris voor het jaar eindigend op 31 december 2017 voor een totaal bedrag van 1.356.327 EUR, om rekening te houden met de gewijzigde omvang van de audit van de vergrote groep na de combinatie met SAB.

## **B. VOLMACHTEN**

### **1. Neerleggingen**

*Voorstel tot besluit:* Zonder afbreuk te doen aan andere machtigingen voorzover die van toepassing zijn, toekenning van volmachten aan Dhr. Jan Vandermeersch, *Global Legal Director Corporate*, met recht van indeplaatsstelling, 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 2017, zoals deze gepubliceerd werden in het jaarverslag van de Vennootschap en de initiatieven van de Vennootschap in 2017 op het vlak van maatschappelijke verantwoordelijkheid ("*Corporate Social Responsibility*"). Na deze uiteenzetting geeft de heer Olivier Goudet commentaar op het remuneratieverslag 2017 dat begrepen is in het Jaarverslag 2017 en dat ter goedkeuring wordt voorgelegd aan onderhavige algemene vergadering.

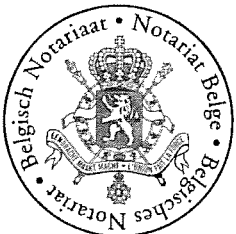
De gedetailleerde inhoud van deze uiteenzettingen wordt niet opgenomen in dit proces-verbaal.

### **VRAGEN**

De voorzitter zet uiteen dat sommige aandeelhouders gebruik hebben gemaakt van de mogelijkheid voorafgaand aan de vergadering schriftelijk vragen in te dienen met betrekking tot onderwerpen die op de agenda zijn opgenomen, overeenkomstig artikel 540 van het Wetboek van vennootschappen, en beantwoordt deze schriftelijke vragen.

De voorzitter nodigt vervolgens 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 of de heer Felipe Dutra.



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 brengt eveneens in herinnering dat de voorstellen van besluit geldig kunnen worden aangenomen 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, overeenkomstig artikel 37.3 van de statuten van de Vennootschap.

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 het stemgedrag 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 Jan Vandermeersch, 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 Jan Vandermeersch 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/ Het verslag van de Raad van Bestuur over het boekjaar afgesloten op 31 december 2017.
- 2/ Het verslag van de commissaris over het boekjaar afgesloten op 31 december 2017.
- 3/ De geconsolideerde jaarrekening met betrekking tot het boekjaar afgesloten op 31 december 2017.
- 4/ De enkelvoudige jaarrekening met betrekking tot het boekjaar afgesloten op 31 december 2017.

#### **EERSTE Beslissing : Goedkeuring van de enkelvoudige jaarrekening.**

De voorzitter legt aan de vergadering het voorstel voor tot goedkeuring van de enkelvoudige jaarrekening met betrekking tot het boekjaar afgesloten op 31 december 2017, met inbegrip van de volgende bestemming van het resultaat:

		<u>duizenden EUR</u>
Winst van het boekjaar:	+	126.952
Overgedragen winst:	+	15.422.416
Te bestemmen resultaat:	=	15.549.368
Ottrekking aan de reserves :	+	0
Afhouding voor de onbeschikbare reserve:	-	7.889
Bruto dividend voor de aandelen (*):	-	6.957.466
Saldo van overgedragen winst:	=	8.584.013

(\*) Per aandeel vertegenwoordigt dit een bruto dividend voor 2017 van 3,60 EUR.



Rekening houdende met het bruto interimdividend van 1,60 EUR per aandeel dat werd betaald in november 2017, zal een saldo van bruto 2,00 EUR betaalbaar zijn vanaf 3 mei 2018 (Johannesburg Stock Exchange: 7 mei 2018), zijnde een saldo dividend netto de Belgische roerende voorheffing van 1,40 EUR per aandeel (in het geval van 30% 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: 1.516.892.007  
 2/ Percentage dat bovenstaand aantal Aandelen in het kapitaal vertegenwoordigen:  
 75,12%  
 3/ Aantal geldig uitgebrachte stemmen: 1.516.892.007  
 waarvan

<b>VOOR</b>	1.512.494.159
<b>TEGEN</b>	434.534
<b>ONTHOUDING</b>	3.963.314

De beslissing werd derhalve goedgekeurd.

**TWEEDE BESLISSING : Kwijting aan de Bestuurders.**

De voorzitter legt aan de vergadering het voorstel voor tot verlening van kwijting aan de Bestuurders voor de uitoefening van hun mandaat gedurende het boekjaar afgesloten op 31 december 2017.

**Stemming:**

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

- 1/ Aantal Aandelen waarvoor geldig stemmen zijn uitgebracht: 1.516.892.007  
 2/ Percentage dat bovenstaand aantal Aandelen in het kapitaal vertegenwoordigen:  
 75,12%  
 3/ Aantal geldig uitgebrachte stemmen: 1.516.892.007  
 waarvan

<b>VOOR</b>	1.500.349.733
<b>TEGEN</b>	13.861.451
<b>ONTHOUDING</b>	2.680.823

De beslissing werd derhalve goedgekeurd.

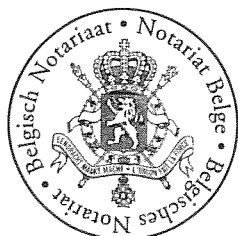
**DERDE BESLISSING : Kwijting aan de commissaris.**

De voorzitter legt aan de vergadering het voorstel voor tot verlening van kwijting aan de commissaris voor de uitoefening van zijn mandaat gedurende het boekjaar afgesloten op 31 december 2017.

**Stemming:**

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

- 1/ Aantal Aandelen waarvoor geldig stemmen zijn uitgebracht: 1.516.892.006  
 2/ Percentage dat bovenstaand aantal Aandelen in het kapitaal vertegenwoordigen:  
 75,12%  
 3/ Aantal geldig uitgebrachte stemmen: 1.516.892.006  
 waarvan





<b>VOOR</b>	1.503.922.460
<b>TEGEN</b>	7.257.984
<b>ONTHOUDING</b>	5.711.562

De beslissing werd derhalve goedgekeurd.

**VIERDE BESLISSING : Benoeming van Bestuurders.**

De voorzitter legt aan de vergadering het voorstel voor om, op voordracht van de Referentieaandeelhouder, het mandaat van **Dhr. Paul Cornet de Ways Ruart** als bestuurder te hernieuwen voor een periode van twee jaar eindigend na de algemene vergadering die zal worden uitgenodigd om de jaarrekening over het boekjaar 2019 goed te keuren.

**Stemming:**

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

- 1/ Aantal Aandelen waarvoor geldig stemmen zijn uitgebracht: 1.516.892.007
- 2/ Percentage dat bovenstaand aantal Aandelen in het kapitaal vertegenwoordigen:  
75,12%
- 3/ Aantal geldig uitgebrachte stemmen: 1.516.892.007  
waarvan

<b>VOOR</b>	1.315.919.881
<b>TEGEN</b>	200.403.439
<b>ONTHOUDING</b>	568.687

De beslissing werd derhalve goedgekeurd.

**VIJFDE BESLISSING : Benoeming van Bestuurders.**

De voorzitter legt aan de vergadering het voorstel voor om, op voordracht van de Referentieaandeelhouder, het mandaat van **Dhr. Stéfán Descheemaeker** als bestuurder te hernieuwen voor een periode van twee jaar eindigend na de algemene vergadering die zal worden uitgenodigd om de jaarrekening over het boekjaar 2019 goed te keuren.

**Stemming:**

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

- 1/ Aantal Aandelen waarvoor geldig stemmen zijn uitgebracht: 1.516.890.906
- 2/ Percentage dat bovenstaand aantal Aandelen in het kapitaal vertegenwoordigen:  
75,12%
- 3/ Aantal geldig uitgebrachte stemmen: 1.516.890.906  
waarvan

<b>VOOR</b>	1.314.490.739
<b>TEGEN</b>	201.834.632
<b>ONTHOUDING</b>	565.535

De beslissing werd derhalve goedgekeurd.

**ZESDE BESLISSING : Benoeming van Bestuurders.**

De voorzitter legt aan de vergadering het voorstel voor om, op voordracht van de Referentieaandeelhouder, het mandaat van **Dhr. Grégoire de Spoelberch** als bestuurder te hernieuwen voor een periode van twee jaar eindigend na de algemene vergadering die zal worden uitgenodigd om de jaarrekening over het boekjaar 2019 goed te keuren.

**Stemming:**



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

- 1/ Aantal Aandelen waarvoor geldig stemmen zijn uitgebracht: 1.516.883.657  
 2/ Percentage dat bovenstaand aantal Aandelen in het kapitaal vertegenwoordigen: 75,12%  
 3/ Aantal geldig uitgebrachte stemmen: 1.516.883.657  
 waarvan

<b>VOOR</b>	1.266.443.979
<b>TEGEN</b>	249.873.742
<b>ONTHOUDING</b>	565.936

De beslissing werd derhalve goedgekeurd.

**ZEVENDE BESLISSING : Benoeming van Bestuurders.**

De voorzitter legt aan de vergadering het voorstel voor om, op voordracht van de Referentieaandeelhouder, het mandaat van **Dhr. Alexandre Van Damme** als bestuurder te hernieuwen voor een periode van twee jaar eindigend na de algemene vergadering die zal worden uitgenodigd om de jaarrekening over het boekjaar 2019 goed te keuren.

**Stemming:**

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

- 1/ Aantal Aandelen waarvoor geldig stemmen zijn uitgebracht: 1.516.892.007  
 2/ Percentage dat bovenstaand aantal Aandelen in het kapitaal vertegenwoordigen: 75,12%  
 3/ Aantal geldig uitgebrachte stemmen: 1.516.892.007  
 waarvan

<b>VOOR</b>	1.265.423.530
<b>TEGEN</b>	250.901.559
<b>ONTHOUDING</b>	566.918

De beslissing werd derhalve goedgekeurd.

**ACHTSTE BESLISSING : Benoeming van Bestuurders.**

De voorzitter legt aan de vergadering het voorstel voor om, op voordracht van de Referentieaandeelhouder, het mandaat van **Dhr. Alexandre Behring** als bestuurder te hernieuwen voor een periode van twee jaar eindigend na de algemene vergadering die zal worden uitgenodigd om de jaarrekening over het boekjaar 2019 goed te keuren.

**Stemming:**

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

- 1/ Aantal Aandelen waarvoor geldig stemmen zijn uitgebracht: 1.516.891.950  
 2/ Percentage dat bovenstaand aantal Aandelen in het kapitaal vertegenwoordigen: 75,12%  
 3/ Aantal geldig uitgebrachte stemmen: 1.516.891.950  
 waarvan

<b>VOOR</b>	1.267.453.081
<b>TEGEN</b>	248.888.420
<b>ONTHOUDING</b>	550.449

De beslissing werd derhalve goedgekeurd.



**NEGENDE BESLISSING : Benoeming van Bestuurders.**

De voorzitter legt aan de vergadering het voorstel voor om, op voordracht van de Referentieaandeelhouder, het mandaat van **Dhr. Paulo Lemann** als bestuurder te hernieuwen voor een periode van twee jaar eindigend na de algemene vergadering die zal worden uitgenodigd om de jaarrekening over het boekjaar 2019 goed te keuren.

**Stemming:**

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

- 1/ Aantal Aandelen waarvoor geldig stemmen zijn uitgebracht: 1.516.892.007
- 2/ Percentage dat bovenstaand aantal Aandelen in het kapitaal vertegenwoordigen: 75,12%
- 3/ Aantal geldig uitgebrachte stemmen: 1.516.892.007  
waarvan

<b>VOOR</b>	1.314.542.068
<b>TEGEN</b>	201.800.720
<b>ONTHOUDING</b>	549.219

De beslissing werd derhalve goedgekeurd.

**TIENDE BESLISSING : Benoeming van Bestuurders.**

De voorzitter legt aan de vergadering het voorstel voor om, op voordracht van de Referentieaandeelhouder, het mandaat van **Dhr. Carlos Alberto da Veiga Sicupira** als bestuurder te hernieuwen voor een periode van twee jaar eindigend na de algemene vergadering die zal worden uitgenodigd om de jaarrekening over het boekjaar 2019 goed te keuren.

**Stemming:**

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

- 1/ Aantal Aandelen waarvoor geldig stemmen zijn uitgebracht: 1.516.892.006
- 2/ Percentage dat bovenstaand aantal Aandelen in het kapitaal vertegenwoordigen: 75,12%
- 3/ Aantal geldig uitgebrachte stemmen: 1.516.892.006  
waarvan

<b>VOOR</b>	1.315.355.040
<b>TEGEN</b>	200.972.108
<b>ONTHOUDING</b>	564.858

De beslissing werd derhalve goedgekeurd.

**ELFDE BESLISSING : Benoeming van Bestuurders.**

De voorzitter legt aan de vergadering het voorstel voor om, op voordracht van de Referentieaandeelhouder, het mandaat van **Dhr. Marcel Herrmann Telles** als bestuurder te hernieuwen voor een periode van twee jaar eindigend na de algemene vergadering die zal worden uitgenodigd om de jaarrekening over het boekjaar 2019 goed te keuren.

**Stemming:**

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

- 1/ Aantal Aandelen waarvoor geldig stemmen zijn uitgebracht: 1.516.892.007
- 2/ Percentage dat bovenstaand aantal Aandelen in het kapitaal vertegenwoordigen:



75,12%

3/ Aantal geldig uitgebrachte stemmen: 1.516.892.007  
 waarvan

<b>VOOR</b>	1.261.489.435
<b>TEGEN</b>	251.233.353
<b>ONTHOUDING</b>	4.169.219

De beslissing werd derhalve goedgekeurd.

#### **TWAALFDE BESLISSING : Benoeming van Bestuurders.**

De voorzitter legt aan de vergadering het voorstel voor om, op voordracht van de Referentieaandeelhouder, het mandaat van **Mevr. María Asuncion Aramburuzabala** als bestuurder te hernieuwen voor een periode van twee jaar eindigend na de algemene vergadering die zal worden uitgenodigd om de jaarrekening over het boekjaar 2019 goed te keuren.

##### **Stemming:**

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

1/ Aantal Aandelen waarvoor geldig stemmen zijn uitgebracht: 1.516.892.007

2/ Percentage dat bovenstaand aantal Aandelen in het kapitaal vertegenwoordigen:

75,12%

3/ Aantal geldig uitgebrachte stemmen: 1.516.892.007

waarvan

<b>VOOR</b>	1.317.526.224
<b>TEGEN</b>	198.801.499
<b>ONTHOUDING</b>	564.284

De beslissing werd derhalve goedgekeurd.

#### **DERTIENDE BESLISSING : Benoeming van Bestuurders.**

De voorzitter legt aan de vergadering het voorstel voor om, op voordracht van de Beperkte Aandeelhouders, het mandaat van **Dhr. Martin J. Barrington** als Beperkte Aandelen Bestuurder te hernieuwen voor een periode van één jaar eindigend na de algemene vergadering die zal worden uitgenodigd om de jaarrekening over het boekjaar 2018 goed te keuren.

##### **Stemming:**

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

1/ Aantal Aandelen waarvoor geldig stemmen zijn uitgebracht: 1.516.883.656

2/ Percentage dat bovenstaand aantal Aandelen in het kapitaal vertegenwoordigen:

75,12%

3/ Aantal geldig uitgebrachte stemmen: 1.516.883.656

waarvan

<b>VOOR</b>	1.304.739.532
<b>TEGEN</b>	211.587.497
<b>ONTHOUDING</b>	556.627

De beslissing werd derhalve goedgekeurd.

#### **VEERTIENDE BESLISSING : Benoeming van Bestuurders.**



De voorzitter legt aan de vergadering het voorstel voor om, op voordracht van de Beperkte Aandeelhouders, het mandaat van **Dhr. William F. Gifford, Jr.** als Beperkte Aandelen Bestuurder te hernieuwen voor een periode van één jaar eindigend na de algemene vergadering die zal worden uitgenodigd om de jaarrekening over het boekjaar 2018 goed te keuren.

**Stemming:**

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

- 1/ Aantal Aandelen waarvoor geldig stemmen zijn uitgebracht: 1.516.892.006
- 2/ Percentage dat bovenstaand aantal Aandelen in het kapitaal vertegenwoordigen:  
75,12%
- 3/ Aantal geldig uitgebrachte stemmen: 1.516.892.006  
waarvan

<b>VOOR</b>	1.316.231.483
<b>TEGEN</b>	200.103.358
<b>ONTHOUDING</b>	557.165

De beslissing werd derhalve goedgekeurd.

**VIJFTIENDE BESLISSING : Benoeming van Bestuurders.**

De voorzitter legt aan de vergadering het voorstel voor om, op voordracht van de Beperkte Aandeelhouders, het mandaat van **Dhr. Alejandro Santo Domingo Dávila** als Beperkte Aandelen Bestuurder te hernieuwen voor een periode van één jaar eindigend na de algemene vergadering die zal worden uitgenodigd om de jaarrekening over het boekjaar 2018 goed te keuren.

**Stemming:**

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

- 1/ Aantal Aandelen waarvoor geldig stemmen zijn uitgebracht: 1.516.892.006
- 2/ Percentage dat bovenstaand aantal Aandelen in het kapitaal vertegenwoordigen:  
75,12%
- 3/ Aantal geldig uitgebrachte stemmen: 1.516.892.006  
waarvan

<b>VOOR</b>	1.315.980.816
<b>TEGEN</b>	200.354.518
<b>ONTHOUDING</b>	556.672

De beslissing werd derhalve goedgekeurd.

**ZESTIENDE BESLISSING : Remuneratiebeleid en Remuneratieverslag van de Vennootschap.**

De voorzitter legt aan de vergadering het voorstel voor tot goedkeuring van het Remuneratieverslag voor het boekjaar 2017 zoals opgenomen in het jaarverslag voor het boekjaar 2017, 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: 1.516.892.007
- 2/ Percentage dat bovenstaand aantal Aandelen in het kapitaal vertegenwoordigen:  
75,12%
- 3/ Aantal geldig uitgebrachte stemmen: 1.516.892.007  
waarvan



<b>VOOR</b>	1.269.459.182
<b>TEGEN</b>	246.704.532
<b>ONTHOUDING</b>	728.293

De beslissing werd derhalve goedgekeurd.

**ZEVENTIENDE BESLISSING : Goedkeuring van de verhoogde vaste jaarlijkse vergoeding van de Voorzitter.**

De voorzitter legt aan de vergadering het voorstel voor om, overeenkomstig de aanbeveling van het Remuneratiecomité, vanaf boekjaar 2018, de vaste jaarlijkse vergoeding van de Voorzitter van de Raad van Bestuur met 25% te verhogen (dat is van 150.000 EUR naar 187.500 EUR), tot een bedrag dat 2,5 keer hoger is dan de vaste jaarlijkse vergoeding van de andere bestuurders (andere dan de Voorzitter van het Auditcomité), met dien verstande dat (i) de vaste jaarlijkse vergoeding van de andere bestuurders ongewijzigd blijft op 75.000 EUR; (ii) de vaste jaarlijkse vergoeding van de Voorzitter van het Auditcomité 70% hoger blijft dan de vaste jaarlijkse vergoeding van de andere bestuurders; (iii) de vaste jaarlijkse vergoeding zal worden aangevuld met een bedrag van 1.500 EUR voor elke bijkomende fysieke vergadering van de Raad van Bestuur na tien vergaderingen en voor elke bijgewoonde vergadering van een Comité, met dien verstande dat de bijkomende vergoeding van de voorzitter van elk Comité tweemaal dit bedrag zal blijven, en (iv) de Raad van Bestuur bepaalt en herziet van tijd tot tijd de regels en de hoogte van de vergoeding voor bestuurders die een bijzonder mandaat uitoefenen, alsook de regels voor de vergoeding van de bedrijfskosten van de bestuurders.

**Stemming:**

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

- 1/ Aantal Aandelen waarvoor geldig stemmen zijn uitgebracht: 1.516.891.907
- 2/ Percentage dat bovenstaand aantal Aandelen in het kapitaal vertegenwoordigen: 75,12%
- 3/ Aantal geldig uitgebrachte stemmen: 1.516.891.907  
waarvan

<b>VOOR</b>	1.507.894.002
<b>TEGEN</b>	8.038.604
<b>ONTHOUDING</b>	959.301

De beslissing werd derhalve goedgekeurd.

**ACHTIENDE BESLISSING : Aandelenopties voor Bestuurders.**

De voorzitter legt aan de vergadering het voorstel voor tot toekenning van 15.000 aandelenopties aan elk van de huidige Bestuurders van de Vennootschap, zijnde alle niet-uitvoerende Bestuurders, voor de uitoefening van hun mandaat gedurende het boekjaar 2017 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 Auditcomité en 37.500 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 Gewone Aandelen, te kopen. Elke aandelenoptie wordt gratis toegekend. De uitoefenprijs is gelijk aan de slotkoers van de Gewone Aandelen van de Vennootschap op Euronext Brussels op 24 april 2018. 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: 1.516.892.007  
 2/ Percentage dat bovenstaand aantal Aandelen in het kapitaal vertegenwoordigen:  
 75,12%

3/ Aantal geldig uitgebrachte stemmen: 1.516.892.007

waarvan

<b>VOOR</b>	1.301.632.690
<b>TEGEN</b>	214.759.290
<b>ONTHOUDING</b>	500.027

De beslissing werd derhalve goedgekeurd.

**NEGENTIENDE BESLISSING : Herziene vergoeding van de commissaris.**

De voorzitter legt aan de vergadering het voorstel voor tot goedkeuring, op aanbeveling van het Auditcomité, van de herziene vergoeding van de commissaris voor het jaar eindigend op 31 december 2017 voor een totaal bedrag van 1.356.327 EUR, om rekening te houden met de gewijzigde omvang van de audit van de vergrote groep na de combinatie met SAB.

**Stemming:**

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

- 1/ Aantal Aandelen waarvoor geldig stemmen zijn uitgebracht: 1.516.892.007  
 2/ Percentage dat bovenstaand aantal Aandelen in het kapitaal vertegenwoordigen:  
 75,12%

3/ Aantal geldig uitgebrachte stemmen: 1.516.892.007

waarvan

<b>VOOR</b>	1.514.976.033
<b>TEGEN</b>	1.338.176
<b>ONTHOUDING</b>	577.798

De beslissing werd derhalve goedgekeurd.

**TWINTIGSTE BESLISSING : Volmachten.**

De voorzitter legt aan de vergadering het voorstel voor tot toekenning van volmachten, zonder afbreuk te doen aan andere machtigingen voorzover die van toepassing zijn, aan Dhr. Jan Vandermeersch, *Global Legal Director Corporate*, met recht van indeplaatsstelling, 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: 1.516.892.007  
 2/ Percentage dat bovenstaand aantal Aandelen in het kapitaal vertegenwoordigen:  
 75,12%

3/ Aantal geldig uitgebrachte stemmen: 1.516.892.007



waarvan

<b>VOOR</b>	1.515.873.953
<b>TEGEN</b>	368.107
<b>ONTHOUDING</b>	649.947

De beslissing werd derhalve goedgekeurd.

**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 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.*

*Deze uitgifte werd neergelegd voor registratie, met als enig doel de neerlegging ter Griffie van de Rechtbank van Koophandel.*

**VOOR GELJKVORMIGE UITGIFT:**

8. ROL(LEN)  
RÔLE(S)

9

