

**BUITENGEWONE ALGEMENE VERGADERING
JAARVERGADERING**

Dossier: ES/SB/2140598/VV

Repertorium: 63.025

"Anheuser-Busch InBev"

Naamloze vennootschap
te 1000 Brussel, Grote Markt, 1
Rechtspersonenregister nummer 0417497106

**WIJZIGING BETREFFENDE BESTAANDE WARRANTS
HERNIEUWING VAN MACHTIGING INZAKE HET TOEGESTAAN KAPITAAL**

--
**HERNIEUWING VAN MACHTIGING INZAKE VERKRIJGING VAN EIGEN
AANDELEN
STATUTENWIJZIGINGEN**

GOEDKEURING JAARREKENINGEN

--
KWIJTINGEN

--
BENOEMINGEN VAN BESTUURDERS

--
REMUNERATIEBELEID EN REMUNERATIEVERSLAG

GOEDKEURING VERGOEDING BESTUURDERS

NEERLEGGINGEN

Op heden, dertig april tweeduizend veertien, voor mij **Eric SPRUYT**, Geassocieerd Notaris te Brussel

Te 1000 Brussel, Pachecolaan, 44, in het Brussels 44 Center (Auditorium 44) wordt gehouden de jaarlijkse en buitengewone 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 twee augustus negentienhonderd zevenenzeventig, bekendgemaakt in de Bijlage tot het Belgisch Staatsblad van twintig augustus negentienhonderd zevenenzeventig, 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 tien februari tweeduizend veertien,

bekendgemaakt in de Bijlage tot het Belgisch Staatsblad van zesentwintig februari tweeduizend veertien, onder nummer 50925.

De vennootschap is ingeschreven in het register van rechtspersonen onder nummer 0417497106.

OPENING VAN DE VERGADERING - SAMENSTELLING VAN HET BUREAU

De vergadering wordt geopend om elf uur elf minuten onder het voorzitterschap van de heer **Kornelis Jan STORM**, geboren te Amsterdam op 12 juni 1942, wonende te 2111 HC Aerdenhout, Nederland, Zwaluwenweg, 2.

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 dertig april tweeduizend veertien vóór de opening van de vergadering, door over te gaan tot de volgende aanstellingen:

- Mevrouw Sabine Chalmers, Chief Legal Officer werd aangesteld als secretaris van de vergadering;

- De heer René KUMLI, geboren te Lausanne (Zwitserland), op 19 mei 1939, wonende te 1970 Wezembeek-Oppem, Nachtegalenlaan, 10,

- De heer Grégoire Werner François de SPOELBERCH, geboren te Elsenne, op 17 april 1966, wonende te 1950 Kraainem, Blauwe Bosbessenlaan, 11,

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 achtentwintig maart tweeduizend veertien in het *Belgisch Staatsblad* ;
- op achtentwintig maart tweeduizend veertien *De Tijd (N)*, en *L'Echo (F)* ;

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 achtentwintig maart tweeduizend veertien . Een mededeling werd verstuurd naar diverse persagentschappen 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 een miljard honderd zesenzestig miljoen zeventienhonderd zesenveertigduizend vijfhonderd en zeven (1.166.746.507) aandelen aanhouden, op een totaal van een miljard zeshonderdenzeven miljoen achthonderdtweëntachtigduizend vierenvijftig (1.607.882.054) aandelen uitgegeven door de vennootschap, hetzij meer dan de helft van het maatschappelijk kapitaal zoals vereist door artikel 558 van het Wetboek van Vennootschappen.

De vennootschap bezit op heden zeven miljoen vijfhonderdnegenendertigduizend zeventienhonderdtachtig (7.539.780) eigen aandelen.

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 de volgende personen eveneens de vergadering bij (o.a.) :

- enkele bestuursleden;
- de heer Carlos Brito, Chief Executive Officer;
- de heer Felipe Dutra, Chief Financial Officer;
- de heer Yves Vandenas, 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
- enkele studenten van de Katholieke Universiteit Leuven.

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 :

A. BESLUITEN DIE GELDIG KUNNEN WORDEN AANGENOMEN INDIEN DE AANDEELHOUDERS DIE DE VERGADERING BIJWONEN, IN PERSOON OF BIJ VOLMACHT, TENMINSTE DE HELFT VAN HET KAPITAAL VERTEGENWOORDIGEN, MITS GOEDKEURING DOOR TENMINSTE 75% VAN DE STEMMEN

1. Wijziging betreffende uitstaande warrants die werden toegekend aan Bestuurders van de Vennootschap en bepaalde kaderleden

Voorstel tot besluit: beslissen om alle uitstaande warrants toegekend aan Bestuurders (met inbegrip van voormalige Bestuurders) van de Vennootschap en aan bepaalde kaderleden (met inbegrip van voormalige kaderleden) automatisch om te zetten in aandelenopties, zodat, bij uitoefening, bestaande aandelen in plaats van nieuwe aandelen zullen worden geleverd, zulks met ingang vanaf 1 mei 2014; bijgevolg vaststellen dat alle op 1 mei 2014 uitstaande warrants zonder voorwerp zullen worden met ingang van die datum; bevestigen dat de bepalingen en voorwaarden van zulke vervangende aandelenopties identiek zullen zijn aan de bepalingen en voorwaarden van de warrants, met inbegrip van de bepalingen betreffende uitoefenprijs en uitoefenvoorwaarden en –periodes, behalve voor zover strikt noodzakelijk om rekening te houden met het feit dat bestaande aandelen in plaats van nieuwe aandelen zullen worden geleverd; beslissen dat zulke vervangende aandelenopties hun houders zullen blijven het recht verlenen op voortijdige uitoefening in het geval bedoeld in artikel 501, tweede lid, van het Wetboek van vennootschappen (m.n. in verband met bepaalde kapitaalverhogingen), en dit op dezelfde manier als de warrants zulk recht verleenden.

2. Hernieuwing van de bevoegdheden van de Raad van Bestuur inzake het toegestane kapitaal

(a) Bijzonder verslag van de Raad van Bestuur betreffende het toegestane kapitaal, opgesteld overeenkomstig artikel 604 van het Wetboek van vennootschappen.

(b) *Voorstel tot besluit:* annuleren van het niet-gebruikte gedeelte van het bestaande toegestane kapitaal, toekennen van een hernieuwde machtiging aan de Raad van Bestuur om het kapitaal overeenkomstig artikel 6 van de statuten, in één of meerdere malen, te verhogen door de uitgifte van een aantal aandelen, of van financiële instrumenten die recht geven op een aantal aandelen, dat niet meer dan drie procent (3%) vertegenwoordigt van de uitgegeven en bestaande aandelen op 30 april 2014, en artikel 6 van de statuten overeenkomstig wijzigen. Deze bevoegdheid wordt toegekend voor een termijn van vijf (5) jaar te rekenen vanaf de datum van bekendmaking van deze wijziging aan de statuten in het Belgisch Staatsblad.

B. BESLUITEN DIE GELDIG KUNNEN WORDEN AANGENOMEN INDIEN DE AANDEELHOUDERS DIE DE VERGADERING BIJWONEN, IN PERSOON OF BIJ VOLMACHT, TENMINSTE DE HELFT VAN HET KAPITAAL VERTEGENWOORDIGEN, MITS GOEDKEURING DOOR TENMINSTE 80% VAN DE STEMMEN

1. Hernieuwing van de bevoegdheden van de Raad van Bestuur inzake de verkrijging van eigen aandelen en vervanging van artikel 10 van de statuten

a. *Voorstel tot besluit:* hernieuwen, voor een periode van vijf jaar vanaf 30 april 2014, van de machtiging aan de Raad van Bestuur om eigen aandelen van de Vennootschap te

verwerven ten belope van maximaal 20 procent van de uitgegeven aandelen, tegen een eenheidsprijs die niet lager mag zijn dan één euro (EUR 1) en niet hoger mag zijn dan 20% boven de hoogste slotkoers van de laatste twintig beursdagen van de aandelen op Euronext Brussels die de verrichting voorafgaan. De vorige machtiging verviel op 28 april 2014.

b. *Voorstel tot besluit*: artikel 10 van de statuten vervangen door de volgende tekst:

“Artikel 10 – VERKRIJGING EN VERVREEMDING VAN EIGEN AANDELEN

De vennootschap mag, zonder voorafgaande machtiging van de algemene vergadering, overeenkomstig artikel 620 van het Wetboek van vennootschappen en onder de voorwaarden gesteld door de wet, haar eigen aandelen ter beurse of buiten beurs verkrijgen ten belope van maximaal 20 procent van de uitgegeven aandelen van de vennootschap, tegen een eenheidsprijs die niet lager mag zijn dan één euro (EUR 1) en niet hoger mag zijn dan 20% boven de hoogste slotkoers van de laatste twintig beursdagen op Euronext Brussels die de verkrijging voorafgaan.

De vennootschap mag, zonder voorafgaande machtiging van de algemene vergadering, overeenkomstig artikel 622, §2, 1° van het Wetboek van vennootschappen, de door haar verworven aandelen van de vennootschap ter beurse of buiten beurs vervreemden, onder de door de Raad van Bestuur bepaalde voorwaarden.

De in de voorgaande alinea's beschreven machtigingen gelden eveneens voor verkrijgingen en vervreemdingen van aandelen in de vennootschap door rechtstreekse dochtervennootschappen van de vennootschap die worden verricht overeenkomstig artikel 627 van het Wetboek van vennootschappen.

De in dit artikel beschreven machtigingen werden verleend voor een periode van vijf (5) jaar vanaf de buitengewone algemene vergadering van dertig april tweeduizend veertien.”

**C. 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 2013.

2. **Verslag van de commissaris** over het boekjaar afgesloten op 31 december 2013.

3. **Mededeling van de geconsolideerde jaarrekening** met betrekking tot het boekjaar afgesloten op 31 december 2013, 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 2013, met inbegrip van de volgende bestemming van het resultaat:

	<u>duizenden</u> <u>EUR</u>
Winst van het boekjaar:	1.748.957
Overgedragen winst van het vorige boekjaar:	25.993.093

Te bestemmen resultaat:	27.742.050
Onttrekking aan de reserves	108.841
Afhouding voor de onbeschikbare reserve:	81
Bruto dividend voor de aandelen (*):	3.285.525
Saldo van overgedragen winst:	24.656.285

(*) Per aandeel vertegenwoordigt dit een bruto dividend voor 2013 van 2,05 EUR, wat recht geeft op een dividend netto de Belgische roerende voorheffing van 1,5375 EUR per aandeel (in het geval van 25% Belgische roerende voorheffing) en van 2,05 EUR per aandeel (in het geval van vrijstelling van Belgische roerende voorheffing).

Rekening houdende met het bruto interimdividend van 0,60 EUR per aandeel dat werd betaald in november 2013, zal een saldo van bruto 1,45 EUR betaalbaar zijn vanaf 8 mei 2014, zijnde een saldo dividend netto de Belgische roerende voorheffing van 1,0875 EUR per aandeel (in het geval van 25% Belgische roerende voorheffing) en van 1,45 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 2013.

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 2013.

7. Benoeming van bestuurders

a. *Voorstel tot besluit:* het mandaat van de heer **Kees Storm** als onafhankelijk bestuurder hernieuwen voor een periode van één jaar eindigend na de algemene vergadering die zal worden uitgenodigd om de jaarrekening over het boekjaar 2014 goed te keuren. Het Corporate Governance Charter van de Vennootschap bepaalt dat het mandaat van bestuurders ten einde loopt onmiddellijk na de gewone algemene vergadering die volgt op hun 70e verjaardag, tenzij de Raad van Bestuur hiervan in bijzondere gevallen zou afwijken. De Raad van Bestuur oordeelt dat een uitzondering op de leeftijdsgrens van 70 jaar verantwoord is voor de heer Storm gelet op de sleutelrol die hij heeft gespeeld en nog steeds speelt als onafhankelijk bestuurder. De heer Storm beantwoordt aan de functionele, familiale en financiële criteria van onafhankelijkheid die worden voorzien door artikel 526ter van het Wetboek van vennootschappen en het Corporate Governance Charter van de Vennootschap, met uitzondering van de vereiste om niet meer dan drie opeenvolgende mandaten als niet-uitvoerend bestuurder te hebben uitgeoefend (artikel 526ter, lid 1, 2°). Behalve in de gevallen waarin de toepassing van de definitie van artikel 526ter, lid 1, 2° door de wet wordt opgelegd, stelt de Raad van Bestuur voor om te beschouwen dat de heer Storm nog steeds als onafhankelijk bestuurder kan worden aangemerkt. De Raad van Bestuur meent dat de kwaliteit en onafhankelijkheid van de bijdrage van de heer Storm tot de werking van de Raad van

Bestuur niet werd beïnvloed door de duur van zijn mandaat. De heer Storm heeft een uitmuntend begrip van de activiteiten van de Vennootschap, haar onderliggende strategie en specifieke cultuur, in het bijzonder in zijn hoedanigheid als voorzitter van de Raad van Bestuur. In het licht van zijn bijzondere ervaring, reputatie en achtergrond is het in het belang van de Vennootschap om zijn mandaat van onafhankelijk bestuurder met één jaar te verlengen. Bovendien heeft de heer Storm uitdrukkelijk verklaard en oordeelt de Raad van Bestuur dat hij geen banden onderhoudt met enige vennootschap die van aard zijn om zijn onafhankelijkheid in het gedrang te brengen.

b. *Voorstel tot besluit:* het mandaat van de heer **Mark Winkelman** als onafhankelijk bestuurder hernieuwen voor een periode van één jaar eindigend na de algemene vergadering die zal worden uitgenodigd om de jaarrekening over het boekjaar 2014 goed te keuren. De heer Winkelman beantwoordt aan de functionele, familiale en financiële criteria van onafhankelijkheid die worden voorzien door artikel 526ter van het Wetboek van vennootschappen en het Corporate Governance Charter van de Vennootschap, met uitzondering van de vereiste om niet meer dan drie opeenvolgende mandaten als niet-uitvoerend bestuurder te hebben uitgeoefend (artikel 526ter, lid 1, 2°). Behalve in de gevallen waarin de toepassing van de definitie van artikel 526ter, lid 1, 2° door de wet wordt opgelegd, stelt de Raad van Bestuur voor om te beschouwen dat de heer Winkelman nog steeds als onafhankelijk bestuurder kan worden aangemerkt. De Raad van Bestuur meent dat de kwaliteit en onafhankelijkheid van de bijdrage van de heer Winkelman tot de werking van de Raad van Bestuur niet werd beïnvloed door de duur van zijn mandaat. De heer Winkelman heeft een uitmuntend begrip van de activiteiten van de Vennootschap, haar onderliggende strategie en specifieke cultuur. In het licht van zijn bijzondere ervaring, reputatie en achtergrond is het in het belang van de Vennootschap om zijn mandaat van onafhankelijk bestuurder met een jaar te verlengen. Bovendien heeft de heer Winkelman uitdrukkelijk verklaard en oordeelt de Raad van Bestuur dat hij geen banden onderhoudt met enige vennootschap die van aard zijn om zijn onafhankelijkheid in het gedrang te brengen.

c. *Voorstel tot besluit:* het mandaat van de heer **Alexandre Van Damme** als bestuurder hernieuwen voor een periode van vier jaar eindigend na de algemene vergadering die zal worden uitgenodigd om de jaarrekening over het boekjaar 2017 goed te keuren.

d. *Voorstel tot besluit:* het mandaat van de heer **Grégoire de Spoelberch** als bestuurder hernieuwen voor een periode van vier jaar eindigend na de algemene vergadering die zal worden uitgenodigd om de jaarrekening over het boekjaar 2017 goed te keuren.

e. *Voorstel tot besluit:* het mandaat van de heer **Carlos Alberto da Veiga Sicupira** als bestuurder hernieuwen voor een periode van vier jaar eindigend na de algemene vergadering die zal worden uitgenodigd om de jaarrekening over het boekjaar 2017 goed te keuren.

f. *Voorstel tot besluit:* het mandaat van de heer **Marcel Herrmann Telles** als bestuurder hernieuwen voor een periode van vier jaar eindigend na de algemene vergadering die zal worden uitgenodigd om de jaarrekening over het boekjaar 2017 goed te keuren.

g. *Voorstel tot besluit:* akte nemen van het einde van het mandaat van de heer Jorge Paulo Lemann als bestuurder en de heer **Paulo Lemann** als bestuurder benoemen als diens opvolger, voor een periode van vier jaar eindigend na de algemene vergadering die zal worden

uitgenodigd om de jaarrekening over het boekjaar 2017 goed te keuren. De heer Paulo Lemann, een Braziliaans staatsburger, studeerde af aan de Faculdade Candido Mendes in Rio de Janeiro, Brazilië met een B.A. in economie. De heer Lemann deed een internship bij PriceWaterhouse in 1989 en werkte als analist bij Andersen Consulting van 1990 tot 1991. Van 1992 tot 1995 verrichtte hij equity analyse bij Banco Marka (Rio de Janeiro). De heer Lemann werkte als equity analist voor Dynamo Asset Management (Rio de Janeiro) van 1995 tot 1996. Van 1997 tot 2004 startte hij de hedge fund investeringsactiviteit bij Tinicum Inc., een in New York gebaseerd beleggingskantoor dat het Sunergy Fund of Funds adviseerde waar hij als Portfolio Manager actief was. In mei 2005 richtte de heer Lemann Pollux Capital op waar hij momenteel de Portfolio Manager is. De heer Lemann is lid van de raad van bestuur van Lojas Americanas, de Lemann Foundation en Ambev.

h. *Voorstel tot besluit:* akte nemen van het einde van het mandaat van de heer Roberto Moses Thompson Motta als bestuurder en de heer **Alexandre Behring** als bestuurder benoemen als diens opvolger, voor een periode van vier jaar eindigend na de algemene vergadering die zal worden uitgenodigd om de jaarrekening over het boekjaar 2017 goed te keuren. De heer Behring, een Braziliaans staatsburger, behaalde een BS in Electric Ingenieurschap (*Electric Engineering*) van de Pontificia Universidade Catolica in Rio de Janeiro en een MBA van Harvard Graduate School of Business, waar hij afstudeerde als een Baker Scholar en een Loeb Scholar. Hij is een mede-oprichter en de Managing Partner van 3G Capital, een wereldwijde investeringsfirma met kantoren te New York en Rio de Janeiro sinds 2004. De heer Behring zetelt sinds oktober 2010 in de raad van bestuur van Burger King als Voorzitter, na de overname van Burger King door 3G Capital, en werd Voorzitter van H.J. Heinz, na de closing van de overname van H.J. Heinz door Berkshire Hathaway en 3G Capital in juni 2013. Daarnaast was de heer Behring van 2008 tot 2011 bestuurder en lid van het Vergoedings- en het Operationele Comité van de raad van bestuur van CSX Corporation, een toonaangevend Amerikaans spoortransportbedrijf. Voorheen was de heer Behring ongeveer 10 jaar werkzaam bij GP Investments, één van de voornaamste Latijns-Amerikaanse private equity bedrijven, waaronder acht jaar als een vennoot en lid van het Investeringscomité van het bedrijf. Hij was gedurende zeven jaar, van 1998 tot 2004, bestuurder en CEO van het grootste spoorbedrijf van Latijns-Amerika, ALL (America Latina Logistica). De heer Behring was, van 1989 tot 1993, een mede-oprichter en vennoot van Modus OSI Technologies, een technologie bedrijf met kantoren in Florida en Sao Paulo.

i. *Voorstel tot besluit:* de heer **Elio Leoni Sceti** benoemen als onafhankelijk bestuurder voor een periode van vier jaar eindigend na de algemene vergadering die zal worden uitgenodigd om de jaarrekening over het boekjaar 2017 goed te keuren. De heer Leoni Sceti is een Italiaans staatsburger wonend in het Verenigd Koninkrijk. Hij studeerde met grote onderscheiding af in Economische Wetenschappen aan de LUISS in Rome, waar hij slaagde in het Dottore Commercialista post-academisch balie examen. De heer Sceti is momenteel de CEO van Iglo Group, een Europees voedingsbedrijf met als merken Birds Eye, Findus (in Italië) en Iglo. Hij heeft meer dan 20 jaar ervaring in de FMCG en in de media-industrie. Hij was CEO van EMI Music van 2008 tot 2010. Vóór EMI, had de heer Sceti een internationale marketingcarrière en bekleedde hij hoge kaderposities bij Procter & Gamble en Reckitt Benckiser. Mr. Sceti is tevens een private investeerder in technologie start-ups, en is

momenteel de Voorzitter van Zeebox Ltd, de Voorzitter van LSG holdings, en een adviseur bij One Young World. De heer Elio Leoni Sceti beantwoordt aan de functionele, familiale en financiële criteria van onafhankelijkheid die worden voorzien door artikel 526ter van het Wetboek van vennootschappen en het Corporate Governance Charter van de Vennootschap. Bovendien heeft de heer Elio Leoni Sceti uitdrukkelijk verklaard en oordeelt de Raad van Bestuur dat hij geen banden onderhoudt met enige vennootschap die van aard zijn om zijn onafhankelijkheid in het gedrang te brengen.

j. *Voorstel tot besluit:* mevrouw **María Asuncion Aramburuzabala Larregui** benoemen als bestuurder voor een periode van vier jaar eindigend na de algemene vergadering die zal worden uitgenodigd om de jaarrekening over het boekjaar 2017 goed te keuren. De benoeming van mevrouw Aramburuzabala als bestuurder werd voorgelegd overeenkomstig de voorwaarden van de combinatie van ABI met Grupo Modelo. Mevrouw Aramburuzabala is Mexicaans staatsburger en is houder van een accountingdiploma van ITAM (Instituto Tecnológico Autónomo de México). Ze is CEO van Tresalia Capital sinds 1996. Ze zetelt ook in de raden van bestuur van KIO Networks, Abilia, Red Universalía, Grupo Modelo, Grupo Financiero Banamex, Banco Nacional de México, is niet-uitvoerend bestuurder van Fresnillo plc, Médica Sur, Latin America Conservation Council, Calidad de Vida, Progreso y Desarrollo para la Ciudad de México en is lid van de Advisory Board van de Instituto Tecnológico Autónomo de México, School of Business.

k. *Voorstel tot besluit:* de heer **Valentín Díez Morodo** benoemen als bestuurder voor een periode van vier jaar eindigend na de algemene vergadering die zal worden uitgenodigd om de jaarrekening over het boekjaar 2017 goed te keuren. De benoeming van de heer Díez als bestuurder werd voorgelegd overeenkomstig de voorwaarden van de combinatie van ABI met Grupo Modelo. De heer Valentín Díez werd in 1940 geboren en heeft aldus de in het Corporate Governance Charter van de Vennootschap gestelde leeftijdsgrens van 70 jaar voor bestuurders overschreden. De Raad van Bestuur is evenwel de mening toegedaan dat een uitzondering op deze leeftijdsgrens gerechtvaardigd is voor de heer Díez gezien de sleutelrol die hij heeft gespeeld en blijft spelen binnen Grupo Modelo alsook gezien zijn uitzonderlijke business ervaring en reputatie, o.m. in de biersector en de industrie in haar geheel. De heer Díez is een Mexicaans staatsburger en heeft een diploma Business Administration van de Universidad Iberoamericana en nam deel aan post-graduate opleidingen aan de University of Michigan. Hij is momenteel Voorzitter van de Consejo Empresarial Mexicano de Comercio Exterior, Inversión y Tecnología, AC (COMCE) en Voorzitter van het Mexico-Spanje Bilateraal Comité van die organisatie. Hij is lid van de raad van bestuur van Grupo Modelo, Vice-Voorzitter van Kimberly Clark de México en Grupo Aeroméxico. Hij is lid van de raad van bestuur van Grupo Financiero Banamex, Acciones y Valores Banamex, Grupo Dine, Mexichem, OHL México, Zara México, Telefónica Móviles México, Banco Nacional de Comercio Exterior, S.N.C. (Bancomext), ProMexico en het Instituto de Empresa, Madrid. Hij is lid van de Consejo Mexicano de Hombres de Negocios en Voorzitter van het Instituto Mexicano para la Competitividad, IMCO. Hij is Voorzitter van de Assembly of Associates van de Universidad Iberoamericana, en oprichter en Voorzitter van de Díez Morodo Foundation, dat sociale, sportieve, educatieve en filantropische doelen bevordert. Mr. Díez is tevens een lid van

de raad van bestuur van het Museo Nacional de las Artes, MUNAL in Mexico en lid van de International Trustees van het Museo del Prado in Madrid, Spanje.

8. Vergoeding

a. Remuneratiebeleid en Remuneratieverslag van de Vennootschap

Voorstel tot besluit: goedkeuring van het Remuneratieverslag voor het boekjaar 2013 zoals opgenomen in het jaarverslag voor het boekjaar 2013, met inbegrip van het beleid inzake de vergoeding van hogere kaderleden. Het jaarverslag voor het boekjaar 2013 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: beslissen 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 2013 en om, overeenkomstig artikel 554, lid 7, van het Wetboek van vennootschappen, zulke toekenning uitdrukkelijk goed te keuren. Het aantal aandelenopties bedraagt evenwel 20.000 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 29 april 2014. 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. VOLMACHTEN

1. 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 (i) de implementatie van besluit A.1 betreffende de wijziging aan uitstaande warrants, (ii) de coördinatie van de statuten ten gevolge van de hierboven genoemde wijzigingen, het ondertekenen van de gecoördineerde statuten en de neerleggingen bij de griffie van de Rechtbank van Koophandel van Brussel, en (iii) om het even welke andere neerleggings- en publicatieformaliteiten met betrekking tot de voorgaande besluiten.

**UITEENZETTING DOOR DE HEER CARLOS BRITO EN
DOOR DE HEER KEES STORM**

Vervolgens geeft de heer Carlos Brito een toelichtende uiteenzetting over de geconsolideerde financiële resultaten van Anheuser-Busch InBev in 2013 zoals deze gepubliceerd werden in het jaarverslag van de Vennootschap en de initiatieven van de Vennootschap in 2013 op het vlak van maatschappelijke verantwoordelijkheid (“Corporate Social Responsibility”). Na deze uiteenzetting geeft de heer Kees Storm commentaar op het remuneratieverslag 2013 dat begrepen is in het Jaarverslag 2013

en dat ter goedkeuring wordt voorgelegd aan de 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 vragenronde geeft geen aanleiding tot enige tussenkomst.

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. Hij herinnert er tevens aan dat enkel de aandeelhouders en de lasthebbers van aandeelhouders aan de stemming kunnen deelnemen.

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 audit 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.

BUITENGEWONE ALGEMENE VERGADERING
--

EERSTE BESLISSING

De voorzitter legt aan de vergadering het voorstel voor om alle uitstaande warrants toegekend aan Bestuurders (met inbegrip van voormalige Bestuurders) van de Vennootschap en aan bepaalde kaderleden (met inbegrip van voormalige kaderleden) automatisch om te zetten in aandelenopties, zodat, bij uitoefening, bestaande aandelen in plaats van nieuwe aandelen zullen worden geleverd, zulks met ingang vanaf 1 mei 2014

Bijgevolg legt de voorzitter aan de vergadering het voorstel voor om vast te stellen dat alle op 1 mei 2014 uitstaande warrants zonder voorwerp zullen worden met ingang van die datum en om te bevestigen dat de bepalingen en voorwaarden van zulke vervangende aandelenopties identiek zullen zijn aan de bepalingen en voorwaarden van de warrants, met inbegrip van de bepalingen betreffende uitoefenprijs en uitoefenvoorwaarden en –periodes, behalve voor zover strikt noodzakelijk om rekening te houden met het feit dat bestaande aandelen in plaats van nieuwe aandelen zullen worden geleverd

Tot slot legt de voorzitter aan de vergadering het voorstel voor om te beslissen dat zulke vervangende aandelenopties hun houders zullen blijven het recht verlenen op voortijdige uitoefening in het geval bedoeld in artikel 501, tweede lid, van het Wetboek van vennootschappen (m.n. in verband met bepaalde kapitaalverhogingen), en dit op dezelfde manier als de warrants zulk recht verleenden.

Stemming:

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

1/ Aantal aandelen waarvoor geldig stemmen zijn uitgebracht : 1.166.746.502

2/ Percentage dat bovenstaand aantal aandelen in het kapitaal vertegenwoordigen : 72,56%

3/ Aantal geldig uitgebracht stemmen : 1.166.746.502
waarvan

VOOR	1.161.238.886
TEGEN	3.176.964
ONTHOUDING	2.330.652

TWEEDE BESLISSING

Kennisname verslag

De Voorzitter stelt de vergadering voor hem vrij te stellen van de lezing van het bijzonder verslag van de Raad van Bestuur opgesteld in toepassing van artikel 604 van het Wetboek van vennootschappen met betrekking tot de bijzondere omstandigheden waaronder de Raad van Bestuur gebruik zal kunnen maken van het toegestane kapitaal en welke doeleinden hij daarbij zal nastreven.

De vergadering ontslaat de Voorzitter lezing te geven van dit bijzonder verslag van de Raad van Bestuur. Het wordt aan de notaris overhandigd met het oog op de bewaring ervan in diens dossier.

Hernieuwing machtiging toegestaan kapitaal

De Voorzitter legt aan de vergadering het voorstel voor om over te gaan tot de annulatie van het ongebruikte deel van het toegestane kapitaal, en om de toelating toegekend aan de

Raad van Bestuur om, overeenkomstig artikel 6 van de statuten, het maatschappelijk kapitaal in één of meerdere malen te verhogen door uitgifte van een aantal aandelen, of van financiële instrumenten die recht geven op een aantal aandelen, dat niet meer dan drie procent (3 %) vertegenwoordigt van de op dertig april tweeduizend veertien uitgegeven en bestaande aandelen, te hernieuwen. Deze toelating is geldig voor een termijn van vijf jaar, die een aanvang neemt bij de bekendmaking van de statutenwijziging waartoe deze buitengewone algemene vergadering beslist.

De Voorzitter legt aan de vergadering het voorstel voor om, dienovereenkomstig, alinea 1 en 3 van artikel 6 van de statuten te vervangen door de volgende tekst:

“De Raad van Bestuur is bevoegd om het maatschappelijk kapitaal in één of meerdere malen te verhogen door de uitgifte van een aantal aandelen, of van financiële instrumenten die recht geven op een aantal aandelen, dat niet meer dan drie procent (3%) zal vertegenwoordigen van de uitgegeven en bestaande aandelen op dertig april tweeduizend veertien (het bekomen bedrag zal, indien nodig, naar beneden afgerond worden teneinde een volledig aantal aandelen te bekomen), met dien verstande dat, overeenkomstig artikel 603, alinea 1 van het Wetboek van vennootschappen, dit niet tot gevolg heeft dat het kapitaal in één of meerdere malen verhoogd wordt ten belope van een bedrag dat hoger is dan het bedrag van het maatschappelijk kapitaal op dertig april tweeduizend veertien. De Raad van Bestuur kan deze bevoegdheid gebruiken ter gelegenheid van de uitgifte van de effecten waarvan sprake in artikel 8.

Deze bevoegdheid wordt aan de Raad van Bestuur toegekend voor een termijn van vijf (5) jaar, die een aanvang neemt bij de bekendmaking van de statutenwijziging besloten door de Buitengewone Algemene Vergadering van de aandeelhouders van dertig april tweeduizend veertien. Zij kan één of meerdere malen hernieuwd worden overeenkomstig de toepasselijke wettelijke bepalingen.”

Stemming:

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

- 1/ Aantal aandelen waarvoor geldig stemmen zijn uitgebracht : 1.166.746.502
- 2/ Percentage dat bovenstaand aantal aandelen in het kapitaal vertegenwoordigen : 72,56%
- 3/ Aantal geldig uitgebracht stemmen : 1.166.746.502
waarvan

VOOR	1.153.221.870
TEGEN	12.027.949
ONTHOUDING	1.496.683

DERDE BESLISSING.

De voorzitter legt aan de vergadering het voorstel voor tot hernieuwing, voor een termijn van vijf jaar die ingaat op dertig april tweeduizend veertien, van de bevoegdheid van de Raad van Bestuur om eigen aandelen van de Vennootschap te verwerven ten belope van maximaal 20 procent van de uitgegeven aandelen, tegen een eenheidsprijs die niet lager mag zijn dan één euro (EUR 1) en niet hoger mag zijn dan 20% boven de hoogste slotkoers van de

laatste twintig beursdagen van de aandelen op Euronext Brussels die de verrichting voorafgaan.

Stemming:

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

- 1/ Aantal aandelen waarvoor geldig stemmen zijn uitgebracht : 1.166.746.506
- 2/ Percentage dat bovenstaand aantal aandelen in het kapitaal vertegenwoordigen : 72,56%
- 3/ Aantal geldig uitgebracht stemmen : 1.166.746.506
waarvan

VOOR	1.052.706.958
TEGEN	112.543.175
ONTHOUDING	1.496.373

VIERDE BESLISSING.

De voorzitter legt aan de vergadering het voorstel voor tot vervanging van artikel 10 van de statuten door volgende tekst:

“Artikel 10 – VERKRIJGING EN VERVREEMDING VAN EIGEN AANDELEN

De vennootschap mag, zonder voorafgaande machtiging van de algemene vergadering, overeenkomstig artikel 620 van het Wetboek van vennootschappen en onder de voorwaarden gesteld door de wet, haar eigen aandelen ter beurse of buiten beurs verkrijgen ten belope van maximaal 20 procent van de uitgegeven aandelen van de vennootschap, tegen een eenheidsprijs die niet lager mag zijn dan één euro (EUR 1) en niet hoger mag zijn dan 20% boven de hoogste slotkoers van de laatste twintig beursdagen op Euronext Brussels die de verkrijging voorafgaan.

De vennootschap mag, zonder voorafgaande machtiging van de algemene vergadering, overeenkomstig artikel 622, §2, 1° van het Wetboek van vennootschappen, de door haar verworven aandelen van de vennootschap ter beurse of buiten beurs vervreemden, onder de door de Raad van Bestuur bepaalde voorwaarden.

De in de voorgaande alinea's beschreven machtigingen gelden eveneens voor verkrijgingen en vervreemdingen van aandelen in de vennootschap door rechtstreekse dochtervennootschappen van de vennootschap die worden verricht overeenkomstig artikel 627 van het Wetboek van vennootschappen.

De in dit artikel beschreven machtigingen werden verleend voor een periode van vijf (5) jaar vanaf de buitengewone algemene vergadering van dertig april tweeduizend veertien.”

Stemming:

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

- 1/ Aantal aandelen waarvoor geldig stemmen zijn uitgebracht : 1.166.746.501
- 2/ Percentage dat bovenstaand aantal aandelen in het kapitaal vertegenwoordigen : 72,56%
- 3/ Aantal geldig uitgebracht stemmen : 1.166.746.501

waarvan

VOOR	1.056.248.362
TEGEN	109.320.859
ONTHOUDING	1.177.280

JAARVERGADERING

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 éénendertig december tweeduizend en dertien.

2/ Verslag van de commissaris over het boekjaar afgesloten op éénendertig december tweeduizend en dertien.

3/ De geconsolideerde jaarrekening met betrekking tot het boekjaar afgesloten op éénendertig december tweeduizend en dertien.

VIJFDE BESLISSING

De Raad stelt voor om de enkelvoudige jaarrekening met betrekking tot het boekjaar afgesloten op 31 december 2013, goed te keuren met inbegrip van de volgende bestemming van resultaat:

	<u>duizenden</u> EUR
Winst van het boekjaar:	1.748.957
Overgedragen winst van het vorige boekjaar:	25.993.093
Te bestemmen resultaat:	27.742.051
Onttrekking aan de reserves	108.841
Afhouding voor de onbeschikbare reserve:	81
Bruto dividend voor de aandelen (*):	3.284.465
Saldo van overgedragen winst:	24.566.346

(*) Per aandeel vertegenwoordigt dit een bruto dividend voor 2013 van 2,05 EUR, wat recht geeft op een dividend netto de Belgische roerende voorheffing van 1,5375 EUR per aandeel (in het geval van 25% Belgische roerende voorheffing) en van 2,05 EUR per aandeel (in het geval van vrijstelling van Belgische roerende voorheffing).

Rekening houdende met het bruto interimdividend van 0,60 EUR per aandeel dat werd betaald in november 2013, zal een saldo van bruto 1,45 EUR betaalbaar zijn vanaf 8 mei 2014, zijnde een saldo dividend netto de Belgische roerende voorheffing van 1,0875 EUR per aandeel (in het geval van 25% Belgische roerende voorheffing) en van 1,45 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 : 1.166.746.505
- 2/ Percentage dat bovenstaand aantal aandelen in het kapitaal vertegenwoordigen : 72,56%
- 3/ Aantal geldig uitgebracht stemmen : 1.166.746.505
waarvan

VOOR	1.164.653.637
TEGEN	286.895
ONTHOUDING	1.805.973

ZESDE BESLISSING

De Raad stelt voor om kwijting te verlenen aan de bestuurders voor de uitoefening van hun mandaat tijdens het boekjaar tweeduizend en dertien.

Stemming:

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

- 1/ Aantal aandelen waarvoor geldig stemmen zijn uitgebracht : 1.166.746.501
- 2/ Percentage dat bovenstaand aantal aandelen in het kapitaal vertegenwoordigen : 72,56%
- 3/ Aantal geldig uitgebracht stemmen : 1.166.746.501
waarvan

VOOR	1.161.550.102
TEGEN	2.674.970
ONTHOUDING	2.521.429

ZEVENDE BESLISSING

De Raad stelt voor om kwijting te verlenen aan de commissaris voor de uitoefening van zijn mandaat tijdens het boekjaar tweeduizend en dertien.

Stemming:

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

- 1/ Aantal aandelen waarvoor geldig stemmen zijn uitgebracht : 1.166.746.505
- 2/ Percentage dat bovenstaand aantal aandelen in het kapitaal vertegenwoordigen : 72,56%
- 3/ Aantal geldig uitgebracht stemmen : 1.166.746.505
waarvan

VOOR	1.161.424.545
TEGEN	2.296.648
ONTHOUDING	3.025.312

ACHTSTE BESLISSING

De Raad stelt voor om het mandaat van de heer Kees Storm als onafhankelijk bestuurder te hernieuwen voor een periode van één jaar eindigend na de algemene vergadering die zal worden uitgenodigd om de jaarrekening over het boekjaar 2014 goed te keuren. Het Corporate Governance Charter van de Vennootschap bepaalt dat het mandaat van bestuurders ten einde loopt onmiddellijk na de gewone algemene vergadering die volgt op hun 70e verjaardag, tenzij de Raad van Bestuur hiervan in bijzondere gevallen zou afwijken. De Raad van Bestuur oordeelt dat een uitzondering op de leeftijdsgrens van 70 jaar verantwoord is voor de heer Storm gelet op de sleutelrol die hij heeft gespeeld en nog steeds speelt als onafhankelijk bestuurder. De heer Storm beantwoordt aan de functionele, familiale en financiële criteria van onafhankelijkheid die worden voorzien door artikel 526ter van het Wetboek van vennootschappen en het Corporate Governance Charter van de Vennootschap, met uitzondering van de vereiste om niet meer dan drie opeenvolgende mandaten als niet-uitvoerend bestuurder te hebben uitgeoefend (artikel 526ter, lid 1, 2°). Behalve in de gevallen waarin de toepassing van de definitie van artikel 526ter, lid 1, 2° door de wet wordt opgelegd, stelt de Raad van Bestuur voor om te beschouwen dat de heer Storm nog steeds als onafhankelijk bestuurder kan worden aangemerkt. De Raad van Bestuur meent dat de kwaliteit en onafhankelijkheid van de bijdrage van de heer Storm tot de werking van de Raad van Bestuur niet werd beïnvloed door de duur van zijn mandaat. De heer Storm heeft een uitstekend begrip van de activiteiten van de Vennootschap, haar onderliggende strategie en specifieke cultuur, in het bijzonder in zijn hoedanigheid als voorzitter van de Raad van Bestuur. In het licht van zijn bijzondere ervaring, reputatie en achtergrond is het in het belang van de Vennootschap om zijn mandaat van onafhankelijk bestuurder met één jaar te verlengen. Bovendien heeft de heer Storm uitdrukkelijk verklaard en oordeelt de Raad van Bestuur dat hij geen banden onderhoudt met enige vennootschap die van aard zijn om zijn onafhankelijkheid in het gedrang te brengen.

Stemming:

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

- 1/ Aantal aandelen waarvoor geldig stemmen zijn uitgebracht : 1.166.746.506
- 2/ Percentage dat bovenstaand aantal aandelen in het kapitaal vertegenwoordigen : 72,56%
- 3/ Aantal geldig uitgebracht stemmen : 1.166.746.506
waarvan

VOOR	1.058.812.968
TEGEN	102.770.507
ONTHOUDING	5.163.031

NEGENDE BESLISSING

De Raad stelt voor om het mandaat van de heer Mark Winkelman als onafhankelijk bestuurder te hernieuwen voor een periode van één jaar eindigend na de algemene vergadering die zal worden uitgenodigd om de jaarrekening over het boekjaar 2014 goed te keuren. De heer Winkelman beantwoordt aan de functionele, familiale en financiële criteria van

onafhankelijkheid die worden voorzien door artikel 526ter van het Wetboek van vennootschappen en het Corporate Governance Charter van de Vennootschap, met uitzondering van de vereiste om niet meer dan drie opeenvolgende mandaten als niet-uitvoerend bestuurder te hebben uitgeoefend (artikel 526ter, lid 1, 2°). Behalve in de gevallen waarin de toepassing van de definitie van artikel 526ter, lid 1, 2° door de wet wordt opgelegd, stelt de Raad van Bestuur voor om te beschouwen dat de heer Winkelman nog steeds als onafhankelijk bestuurder kan worden aangemerkt. De Raad van Bestuur meent dat de kwaliteit en onafhankelijkheid van de bijdrage van de heer Winkelman tot de werking van de Raad van Bestuur niet werd beïnvloed door de duur van zijn mandaat. De heer Winkelman heeft een uitmuntend begrip van de activiteiten van de Vennootschap, haar onderliggende strategie en specifieke cultuur. In het licht van zijn bijzondere ervaring, reputatie en achtergrond is het in het belang van de Vennootschap om zijn mandaat van onafhankelijk bestuurder met een jaar te verlengen. Bovendien heeft de heer Winkelman uitdrukkelijk verklaard en oordeelt de Raad van Bestuur dat hij geen banden onderhoudt met enige vennootschap die van aard zijn om zijn onafhankelijkheid in het gedrang te brengen.

Stemming:

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

- 1/ Aantal aandelen waarvoor geldig stemmen zijn uitgebracht : 1.166.746.500
- 2/ Percentage dat bovenstaand aantal aandelen in het kapitaal vertegenwoordigen : 72,56%
- 3/ Aantal geldig uitgebracht stemmen : 1.166.746.500
waarvan

VOOR	1.136.101.697
TEGEN	29.157.047
ONTHOUDING	1.487.756

TIENDE BESLISSING

De Raad stelt voor om het mandaat van de heer Alexandre Van Damme als bestuurder te hernieuwen voor een periode van vier jaar eindigend na de algemene vergadering die zal worden uitgenodigd om de jaarrekening over het boekjaar 2017 goed te keuren.

Stemming:

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

- 1/ Aantal aandelen waarvoor geldig stemmen zijn uitgebracht : 1.166.746.501
- 2/ Percentage dat bovenstaand aantal aandelen in het kapitaal vertegenwoordigen : 72,56%
- 3/ Aantal geldig uitgebracht stemmen : 1.166.746.501
waarvan

VOOR	1.016.542.862
TEGEN	148.717.599

ONTHOUDING	1.486.040
-------------------	-----------

ELFDE BESLISSING

De Raad stelt voor om het mandaat van de heer Grégoire de Spoelberch als bestuurder te hernieuwen voor een periode van vier jaar eindigend na de algemene vergadering die zal worden uitgenodigd om de jaarrekening over het boekjaar 2017 goed te keuren.

Stemming:

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

- 1/ Aantal aandelen waarvoor geldig stemmen zijn uitgebracht : 1.166.746.501
- 2/ Percentage dat bovenstaand aantal aandelen in het kapitaal vertegenwoordigen : 72,56%
- 3/ Aantal geldig uitgebracht stemmen : 1.166.746.501
waarvan

VOOR	1.017.272.619
TEGEN	147.985.262
ONTHOUDING	1.488.620

TWAALFDE BESLISSING

De Raad stelt voor om het mandaat van de heer Carlos Alberto da Veiga Sicupira als bestuurder te hernieuwen voor een periode van vier jaar eindigend na de algemene vergadering die zal worden uitgenodigd om de jaarrekening over het boekjaar 2017 goed te keuren.

Stemming:

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

- 1/ Aantal aandelen waarvoor geldig stemmen zijn uitgebracht : 1.166.746.501
- 2/ Percentage dat bovenstaand aantal aandelen in het kapitaal vertegenwoordigen : 72,56%
- 3/ Aantal geldig uitgebracht stemmen : 1.166.746.501
waarvan

VOOR	1.017.845.495
TEGEN	147.416.525
ONTHOUDING	1.484.481

DERTIENDE BESLISSING

De Raad stelt voor om het mandaat van de heer Marcel Herrmann Telles als bestuurder te hernieuwen voor een periode van vier jaar eindigend na de algemene vergadering die zal worden uitgenodigd om de jaarrekening over het boekjaar 2017 goed te keuren.

Stemming:

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

- 1/ Aantal aandelen waarvoor geldig stemmen zijn uitgebracht : 1.166.746.500
- 2/ Percentage dat bovenstaand aantal aandelen in het kapitaal vertegenwoordigen : 72,56%
- 3/ Aantal geldig uitgebracht stemmen : 1.166.746.500
waarvan

VOOR	1.020.117.701
TEGEN	145.142.726
ONTHOUDING	1.486.073

VEERTIENDE BESLISSING

De Raad stelt voor om akte nemen van het einde van het mandaat van de heer Jorge Paulo Lemann als bestuurder en om de heer Paulo Lemann als bestuurder te benoemen als diens opvolger, voor een periode van vier jaar eindigend na de algemene vergadering die zal worden uitgenodigd om de jaarrekening over het boekjaar 2017 goed te keuren. De heer Paulo Lemann, een Braziliaans staatsburger, studeerde af aan de Faculdade Candido Mendes in Rio de Janeiro, Brazilië met een B.A. in economie. De heer Lemann deed een internship bij PriceWaterhouse in 1989 en werkte als analist bij Andersen Consulting van 1990 tot 1991. Van 1992 tot 1995 verrichtte hij equity analyse bij Banco Marka (Rio de Janeiro). De heer Lemann werkte als equity analist voor Dynamo Asset Management (Rio de Janeiro) van 1995 tot 1996. Van 1997 tot 2004 startte hij de hedge fund investeringsactiviteit bij Tincum Inc., een in New York gebaseerd beleggingskantoor dat het Sunergy Fund of Funds adviseerde waar hij als Portfolio Manager actief was. In mei 2005 richtte de heer Lemann Pollux Capital op waar hij momenteel de Portfolio Manager is. De heer Lemann is lid van de raad van bestuur van Lojas Americanas, de Lemann Foundation en Ambev.

Stemming:

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

- 1/ Aantal aandelen waarvoor geldig stemmen zijn uitgebracht : 1.166.746.500
- 2/ Percentage dat bovenstaand aantal aandelen in het kapitaal vertegenwoordigen : 72,56%
- 3/ Aantal geldig uitgebracht stemmen : 1.166.746.500
waarvan

VOOR	983.549.248
TEGEN	181.711.751
ONTHOUDING	1.485.501

VIJFTIENDE BESLISSING

De Raad stelt voor om akte te nemen van het einde van het mandaat van de heer Roberto Moses Thompson Motta als bestuurder en om de heer Alexandre Behring als bestuurder te benoemen als diens opvolger, voor een periode van vier jaar eindigend na de algemene vergadering die zal worden uitgenodigd om de jaarrekening over het boekjaar 2017 goed te keuren. De heer Behring, een Braziliaans staatsburger, behaalde een BS in Electrisch Ingenieurschap (*Electric Engineering*) van de Pontificia Universidade Catolica in Rio de Janeiro en een MBA van Harvard Graduate School of Business, waar hij afstudeerde als een Baker Scholar en een Loeb Scholar. Hij is een mede-oprichter en de Managing Partner van 3G Capital, een wereldwijde investeringsfirma met kantoren te New York en Rio de Janeiro sinds 2004. De heer Behring zetelt sinds oktober 2010 in de raad van bestuur van Burger King als Voorzitter, na de overname van Burger King door 3G Capital, en werd Voorzitter van H.J. Heinz, na de closing van de overname van H.J. Heinz door Berkshire Hathaway en 3G Capital in juni 2013. Daarnaast was de heer Behring van 2008 tot 2011 bestuurder en lid van het Vergoedings- en het Operationele Comité van de raad van bestuur van CSX Corporation, een toonaangevend Amerikaans spoortransportbedrijf. Voorheen was de heer Behring ongeveer 10 jaar werkzaam bij GP Investments, één van de voornaamste Latijns-Amerikaanse private equity bedrijven, waaronder acht jaar als een vennoot en lid van het Investeringscomité van het bedrijf. Hij was gedurende zeven jaar, van 1998 tot 2004, bestuurder en CEO van het grootste spoorbedrijf van Latijns-Amerika, ALL (America Latina Logistica). De heer Behring was, van 1989 tot 1993, een mede-oprichter en vennoot van Modus OSI Technologies, een technologie bedrijf met kantoren in Florida en Sao Paulo.

Stemming:

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

- 1/ Aantal aandelen waarvoor geldig stemmen zijn uitgebracht : 1.166.746.501
- 2/ Percentage dat bovenstaand aantal aandelen in het kapitaal vertegenwoordigen : 72,56%
- 3/ Aantal geldig uitgebracht stemmen : 1.166.746.501
waarvan

VOOR	983.636.271
TEGEN	181.622.090
ONTHOUDING	1.488.140

ZESTIENDE BESLISSING

De Raad stelt voor om de heer Elio Leoni Sceti te benoemen als onafhankelijk bestuurder voor een periode van vier jaar eindigend na de algemene vergadering die zal worden uitgenodigd om de jaarrekening over het boekjaar 2017 goed te keuren. De heer Leoni Sceti is een Italiaans staatsburger wonend in het Verenigd Koninkrijk. Hij studeerde met grote onderscheiding af in Economische Wetenschappen aan de LUISS in Rome, waar hij slaagde in het Dottore Commercialista post-academisch balie examen. De heer Sceti is momenteel de

CEO van Iglo Group, een Europees voedingsbedrijf met als merken Birds Eye, Findus (in Italië) en Iglo. Hij heeft meer dan 20 jaar ervaring in de FMCG en in de media-industrie. Hij was CEO van EMI Music van 2008 tot 2010. Vóór EMI, had de heer Sceti een internationale marketingcarrière en bekleedde hij hoge kaderposities bij Procter & Gamble en Reckitt Benckiser. Mr. Sceti is tevens een private investeerder in technologie start-ups, en is momenteel de Voorzitter van Zeebox Ltd, de Voorzitter van LSG holdings, en een adviseur bij One Young World. De heer Elio Leoni Sceti beantwoordt aan de functionele, familiale en financiële criteria van onafhankelijkheid die worden voorzien door artikel 526ter van het Wetboek van vennootschappen en het Corporate Governance Charter van de Vennootschap. Bovendien heeft de heer Elio Leoni Sceti uitdrukkelijk verklaard en oordeelt de Raad van Bestuur dat hij geen banden onderhoudt met enige vennootschap die van aard zijn om zijn onafhankelijkheid in het gedrang te brengen.

Stemming:

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

- 1/ Aantal aandelen waarvoor geldig stemmen zijn uitgebracht : 1.166.746.499
- 2/ Percentage dat bovenstaand aantal aandelen in het kapitaal vertegenwoordigen : 72,56%
- 3/ Aantal geldig uitgebracht stemmen : 1.166.746.499
waarvan

VOOR	1.162.289.684
TEGEN	2.330.660
ONTHOUDING	2.126.155

ZEVENTIENDE BESLISSING

De Raad stelt voor om mevrouw María Asuncion Aramburuzabala Larregui te benoemen als bestuurder voor een periode van vier jaar eindigend na de algemene vergadering die zal worden uitgenodigd om de jaarrekening over het boekjaar 2017 goed te keuren. De benoeming van mevrouw Aramburuzabala als bestuurder werd voorgelegd overeenkomstig de voorwaarden van de combinatie van ABI met Grupo Modelo. Mevrouw Aramburuzabala is Mexicaans staatsburger en is houder van een accountingdiploma van ITAM (Instituto Tecnológico Autónomo de México). Ze is CEO van Tresalia Capital sinds 1996. Ze zetelt ook in de raden van bestuur van KIO Networks, Abilia, Red Universalia, Grupo Modelo, Grupo Financiero Banamex, Banco Nacional de México, is niet-uitvoerend bestuurder van Fresnillo plc, Médica Sur, Latin America Conservation Council, Calidad de Vida, Progreso y Desarrollo para la Ciudad de México en is lid van de Advisory Board van de Instituto Tecnológico Autónomo de México, School of Business.

Stemming:

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

- 1/ Aantal aandelen waarvoor geldig stemmen zijn uitgebracht : 1.166.746.503
- 2/ Percentage dat bovenstaand aantal aandelen in het kapitaal vertegenwoordigen :

72,56%

3/ Aantal geldig uitgebracht stemmen : 1.166.746.503
 waarvan

VOOR	1.033.259.211
TEGEN	132.000.488
ONTHOUDING	1.486.804

ACHTTIENDE BESLISSING

De Raad stelt voor om de heer Valentín Díez Morodo te benoemen als bestuurder voor een periode van vier jaar eindigend na de algemene vergadering die zal worden uitgenodigd om de jaarrekening over het boekjaar 2017 goed te keuren. De benoeming van de heer Díez als bestuurder werd voorgelegd overeenkomstig de voorwaarden van de combinatie van ABI met Grupo Modelo. De heer Valentín Díez werd in 1940 geboren en heeft aldus de in het Corporate Governance Charter van de Vennootschap gestelde leeftijdsgrens van 70 jaar voor bestuurders overschreden. De Raad van Bestuur is evenwel de mening toegedaan dat een uitzondering op deze leeftijdsgrens gerechtvaardigd is voor de heer Díez gezien de sleutelrol die hij heeft gespeeld en blijft spelen binnen Grupo Modelo alsook gezien zijn uitzonderlijke business ervaring en reputatie, o.m. in de biersector en de industrie in haar geheel. De heer Díez is een Mexicaans staatsburger en heeft een diploma Business Administration van de Universidad Iberoamericana en nam deel aan post-graduate opleidingen aan de University of Michigan. Hij is momenteel Voorzitter van de Consejo Empresarial Mexicano de Comercio Exterior, Inversión y Tecnología, AC (COMCE) en Voorzitter van het Mexico-Spanje Bilateraal Comité van die organisatie. Hij is lid van de raad van bestuur van Grupo Modelo, Vice-Voorzitter van Kimberly Clark de México en Grupo Aeroméxico. Hij is lid van de raad van bestuur van Grupo Financiero Banamex, Acciones y Valores Banamex, Grupo Dine, Mexichem, OHL México, Zara México, Telefónica Móviles México, Banco Nacional de Comercio Exterior, S.N.C. (Bancomext), ProMexico en het Instituto de Empresa, Madrid. Hij is lid van de Consejo Mexicano de Hombres de Negocios en Voorzitter van het Instituto Mexicano para la Competitividad, IMCO. Hij is Voorzitter van de Assembly of Associates van de Universidad Iberoamericana, en oprichter en Voorzitter van de Díez Morodo Foundation, dat sociale, sportieve, educatieve en filantropische doelen bevordert. Mr. Díez is tevens een lid van de raad van bestuur van het Museo Nacional de las Artes, MUNAL in Mexico en lid van de International Trustees van het Museo del Prado in Madrid, Spanje.

Stemming:

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

1/ Aantal aandelen waarvoor geldig stemmen zijn uitgebracht : 1.166.746.500

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

72,56%

3/ Aantal geldig uitgebracht stemmen : 1.166.746.500

waarvan

VOOR	1.026.444.987
TEGEN	138.816.000
ONTHOUDING	1.485.513

NEGENTIENDE BESLISSING

De raad stelt voor om het remuneratieverslag voor het boekjaar 2013 zoals opgenomen in het jaarverslag voor het boekjaar 2013, 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 : 1.166.746.500
- 2/ Percentage dat bovenstaand aantal aandelen in het kapitaal vertegenwoordigen : 72,56%
- 3/ Aantal geldig uitgebracht stemmen : 1.166.746.500
waarvan

VOOR	963.003.564
TEGEN	202.232.207
ONTHOUDING	1.510.729

TWINTIGSTE 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 2013 en om, overeenkomstig artikel 554, lid 7, van het Wetboek van vennootschappen, zulke toekenning uitdrukkelijk goed te keuren. Het aantal aandelenopties bedraagt evenwel 20.000 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 29 april 2014. 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 : 1.166.746.501
- 2/ Percentage dat bovenstaand aantal aandelen in het kapitaal vertegenwoordigen : 72,56%
- 3/ Aantal geldig uitgebracht stemmen : 1.166.746.501

waarvan

VOOR	993.053.310
TEGEN	172.173.314
ONTHOUDING	1.519.877

EENENTWINTIGSTE BESLISSING

De voorzitter legt aan de vergadering het voorstel voor om volmacht te verlenen 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 (i) de implementatie van de eerste beslissing betreffende de wijziging aan uitstaande warrants, (ii) de coördinatie van de statuten ten gevolge van de hierboven genoemde wijzigingen, het ondertekenen van de gecoördineerde statuten en de neerleggingen bij de griffie van de Rechtbank van Koophandel van Brussel, en (iii) om het even welke andere 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 : 1.166.746.501
- 2/ Percentage dat bovenstaand aantal aandelen in het kapitaal vertegenwoordigen : 72,56%
- 3/ Aantal geldig uitgebracht stemmen : 1.166.746.501
waarvan

VOOR	1.164.936.100
TEGEN	295.635
ONTHOUDING	1.514.766

SLUITING VAN DE VERGADERING

De vergadering wordt geheven om twaalf uur en zeven minuten.

Rechten op geschriften

Het recht bedraagt vijfennegentig euro.

WAARVAN PROCES-VERBAAL

Opgesteld op plaats en datum zoals hierboven vermeld.

Na integrale voorlezing deels door de Voorzitter en deels door notaris Spruyt 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, geassocieerd notaris.

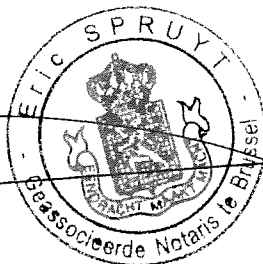
(volgen de handtekeningen)

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.

VOOR GELJKVORMIGE UITGIFTE



13 ROL(LEN)
ROLE(S)

