



Bijlage 4

VOLMACHT

Algemene vergadering van Anheuser-Busch InBev NV (de “**Vennootschap**”) van woensdag 29 april 2015 (om 11.00 uur)

Deze volmacht moet uiterlijk op donderdag 23 april 2015 om 17.00 uur (CET) op het volgende adres toekomen:

Euroclear Belgium, t.a.v. Issuer Services
Koning Albert II-laan 1, 1210 Brussel (België)
(e-mail: ebe.issuer@euroclear.com / fax : +32 2 337 54 46)

OF

Anheuser-Busch InBev SA/NV, attn. Mr. Benoît Loore
Brouwerijplein 1, 3000 Leuven, België
(e-mail: benoit.loore@ab-inbev.com / fax: + 32 16 50 68 70)

Ondergetekende (naam en voornaam / naam van de vennootschap) (de “**Volmachtgever**”)

.....

Woonplaats / Maatschappelijke zetel

.....

.....

Eigenaar van

aantal

gedematerialiseerde
aandelen (*)

aandelen op naam (*)

van Anheuser-Busch InBev NV

duidt volgende persoon aan als lasthebber (de “**Volmachtdrager**”):

Naam en voornaam:

Woonplaats:

om hem/haar te vertegenwoordigen op de algemene vergadering van de Vennootschap die zal worden gehouden op woensdag 29 april 2015 (om 11.00 uur) te Brussel, (de “**Vergadering**”) en om als volgt te stemmen op elk van de voorstellen tot besluit in naam van de Volmachtgever: (**)

(*) *Schrappen wat niet past.*

(**) *Gelieve de hokjes van uw keuze aan te kruisen.*

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. Aanpassing van de statuten teneinde alle verwijzingen naar aandelen en certificaten aan toonder weg te laten ingevolge de afschaffing van effecten aan toonder in het Belgische recht

Voorstel tot besluit: weglating van alle verwijzingen in de statuten naar aandelen aan toonder en andere effecten aan toonder ingevolge de afschaffing van effecten aan toonder in het Belgische recht. Besluit om in het bijzonder de volgende weglatingen te doen:

- de woorden “, *aan toonder*” in de derde alinea van artikel 5;
- de vierde alinea van artikel 5;
- de zin “*Deze aandelen kunnen echter omgezet worden in aandelen aan toonder op vraag van hun houder.*” in artikel 5bis;
- de woorden “*de vorm van de certificaten aan toonder en*” in de tweede alinea van artikel 12bis; en
- de zinsnede “*Houders van aandelen aan toonder dienen voorafgaandelijk hun aandelen aan toonder om te zetten in aandelen op naam of in gedematerialiseerde aandelen,*” in artikel 25, a), (i).

VOOR		TEGEN		ONTHOUDING	
------	--	-------	--	------------	--

B. 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 UITGEBRACHTE STEMMEN

1. **Verslag** van de Raad van Bestuur over het boekjaar afgesloten op 31 december 2014.
2. **Verslag van de commissaris** over het boekjaar afgesloten op 31 december 2014.
3. **Mededeling van de geconsolideerde jaarrekening** met betrekking tot het boekjaar afgesloten op 31 december 2014, 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 2014, met inbegrip van de volgende bestemming van het resultaat:

		<u>duizenden EUR</u>
Winst van het boekjaar:	+	1.674.504
Overgedragen winst van het vorige boekjaar:	+	24.566.346
Te bestemmen resultaat:	=	26.240.850
Onttrekking aan de reserves:	+	0
Afhouding voor de onbeschikbare reserve:	-	240.958
Bruto dividend voor de aandelen (*):	-	4.816.735
Saldo van overgedragen winst:	=	21.183.156

(*) Per aandeel vertegenwoordigt dit een bruto dividend voor 2014 van 3,00 EUR, wat recht geeft op een dividend netto de Belgische roerende voorheffing van 2,25 EUR per aandeel (in het geval van 25% Belgische roerende voorheffing) en van 3 EUR per aandeel (in het geval van vrijstelling van Belgische roerende voorheffing).

Rekening houdende met het bruto interimdividend van 1,00 EUR per aandeel dat werd betaald in november 2014, zal een saldo van bruto 2,00 EUR betaalbaar zijn vanaf 6 mei 2015, zijnde een saldo dividend netto de Belgische roerende voorheffing van 1,50 EUR per aandeel (in het geval van 25% 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.

VOOR		TEGEN		ONTHOUDING	
-------------	--	--------------	--	-------------------	--

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 2014.

VOOR		TEGEN		ONTHOUDING	
-------------	--	--------------	--	-------------------	--

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 2014.

VOOR		TEGEN		ONTHOUDING	
-------------	--	--------------	--	-------------------	--

7. Benoeming van Bestuurders

- a. *Voorstel tot besluit:* akte nemen van het einde van het mandaat van onafhankelijk bestuurder van de heer Kees Storm en **mevrouw Michele Burns** als onafhankelijk bestuurder benoemen voor een periode van vier jaar eindigend na de algemene vergadering die zal worden uitgenodigd om de jaarrekening over het boekjaar 2018 goed te keuren. Mevrouw Burns zal de heer Goudet opvolgen als voorzitter van het Audit Comité. Mevrouw Burns is een Amerikaans staatsburger en studeerde met grootste onderscheiding af aan de Universiteit van Georgia, met een bachelor in bedrijfsvoering en een master in accountancy. Mevrouw Burns is de voormalige Voorzitter en Chief Executive Officer van Mercer LLC, een wereldleider op het vlak van human resources en daaraan gerelateerde financiële en andere diensten. Mercer LLC is een dochtervennootschap van Marsh and McLennan Companies. Mevrouw Burns bekleedde die rol van 2006 tot 2012. Mevrouw Burns zetelt momenteel in de raden van bestuur van The Goldman Sachs Group, waar ze het Risicocomité voorziet, Alexion Pharmaceuticals, waar ze het Strategisch en Risicocomité voorziet, en Cisco Systems alsook twee private bedrijven, Etsy en Circle Online Financial. Van 2003 tot 2013 was ze bestuurder bij Wal-Mart Stores, waar ze voorzitter was van het Vergoedings- en Benoemingscomité en het Strategische Planning en Financieel comité. Tevens is ze Center Fellow en strategisch adviseur bij het Stanford Center on Longevity van de Universiteit van Stanford. Mevrouw Burns is lid van de Executive Board van de Elton John Aids

Stichting, waar ze penningmeester is. Mevrouw Burns startte haar carrière in 1981 bij Arthur Andersen, waar ze in 1991 vennoot werd. In 1999 vervoegde ze Delta Air Lines, waar ze van 2000 tot 2004 CFO was. Daarna was mevrouw Burns van 2004 tot 2006 CFO en Chief Restructuring Officer van Mirant Company, een onafhankelijke energieproducent. Van maart 2006 tot september 2006 was mevrouw Burns CFO van Marsh and McLennan vooraleer ze Mercer vervoegde. Mevrouw Burns 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 mevrouw Burns uitdrukkelijk verklaard en oordeelt de Raad van Bestuur dat zij geen banden onderhoudt met enige vennootschap die van aard zijn om haar onafhankelijkheid in het gedrang te brengen.

VOOR		TEGEN		ONTHOUDING	
-------------	--	--------------	--	-------------------	--

- b. *Voorstel tot besluit:* het mandaat van **de heer Olivier Goudet** als onafhankelijk bestuurder hernieuwen voor een periode van vier jaar eindigend na de algemene vergadering die zal worden uitgenodigd om de jaarrekening over het boekjaar 2018 goed te keuren. De heer Goudet zal de heer Storm opvolgen als voorzitter van de Raad van Bestuur. De heer Goudet 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 Goudet 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.

VOOR		TEGEN		ONTHOUDING	
-------------	--	--------------	--	-------------------	--

- c. *Voorstel tot besluit:* akte nemen van het einde van het mandaat van onafhankelijk bestuurder van de heer Winkelman en **de heer Kasper Rorsted** als onafhankelijk bestuurder benoemen voor een periode van vier jaar eindigend na de algemene vergadering die zal worden uitgenodigd om de jaarrekening over het boekjaar 2018 goed te keuren. De heer Kasper Rorsted is een Deens staatsburger en studeerde af aan de International Business School in Kopenhagen. De heer Rorsted is sinds april 2008 Chief Executive Officer van Henkel, een mondiaal bedrijf in consumptiegoederen (FMCG) dat leidinggevende merken heeft op het vlak van was- en huishoudproducten, verzorgingsproducten (beauty care) en kleefstoftechnologieën. Voor hij Henkel vervoegde, bekleedde de heer Rorsted leidinggevende posities bij Oracle, Compaq en Hewlett Packard. De heer Rorsted is lid van de Raden van Bestuur van Bertelsmann SE & co, KGA en Danfoss A/S, Denemarken. De heer Kasper Rorsted 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 Rorsted 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.

VOOR		TEGEN		ONTHOUDING	
-------------	--	--------------	--	-------------------	--

- d. *Voorstel tot besluit:* het mandaat van **de heer Paul Cornet de Ways Ruart** als bestuurder hernieuwen voor een periode van vier jaar eindigend na de algemene vergadering die zal worden uitgenodigd om de jaarrekening over het boekjaar 2018 goed te keuren.

VOOR		TEGEN		ONTHOUDING	
-------------	--	--------------	--	-------------------	--

- e. *Voorstel tot besluit:* het mandaat van **de heer Stéfán Descheemaeker** als bestuurder hernieuwen voor een periode van vier jaar eindigend na de algemene vergadering die zal worden uitgenodigd om de jaarrekening over het boekjaar 2018 goed te keuren.

VOOR		TEGEN		ONTHOUDING	
-------------	--	--------------	--	-------------------	--

8. Vergoeding

- a. Remuneratiebeleid en Remuneratieverslag van de Vennootschap

Voorstel tot besluit: goedkeuring van het Remuneratieverslag voor het boekjaar 2014 zoals opgenomen in het jaarverslag voor het boekjaar 2014, met inbegrip van het beleid inzake de vergoeding van hogere kaderleden. Het jaarverslag voor het boekjaar 2014 en het remuneratieverslag dat het remuneratiebeleid voor hogere kaderleden bevat, kunnen worden geraadpleegd zoals aangegeven op het einde van deze oproeping.

VOOR		TEGEN		ONTHOUDING	
-------------	--	--------------	--	-------------------	--

- b. Goedkeuring van verhoogde vaste jaarlijkse vergoeding van de Voorzitter van het Audit Comité

Voorstel tot besluit: besluiten om overeenkomstig de aanbeveling van het Remuneratiecomité de vaste jaarlijkse vergoeding van de voorzitter van het Audit Comité te verhogen tot een bedrag dat 70 procent hoger is dan de vaste jaarlijkse vergoeding van de andere bestuurders (andere dan de Voorzitter van de Raad van Bestuur), met dien verstande dat (i) de vaste jaarlijkse vergoeding van de andere bestuurders ongewijzigd blijft op 75.000 euro; (ii) de vaste jaarlijkse vergoeding van de Voorzitter van de Raad van Bestuur het dubbele blijft van de vaste jaarlijkse vergoeding van de andere bestuurders; (iii) de vaste jaarlijkse vergoeding zal worden verhoogd met een vergoeding van 1.500 euro voor elke vergadering van de Raad van Bestuur vanaf de elfde fysieke vergadering en voor elke vergadering van een Comité die elke bestuurder bijwoont, met dien verstande dat de bijkomende vergoeding van de voorzitter van elk Comité het dubbele blijft van dergelijke bijkomende vergoeding van de andere bestuurders; en (iv) de Raad van Bestuur van tijd tot tijd de regels en vergoeding bepaalt en herziet voor bestuurders die een bijzonder mandaat uitoefenen en de regels voor terugbetaling van kosten die de bestuurders zelf hebben betaald en die verband houden met de activiteiten van de Vennootschap.

VOOR		TEGEN		ONTHOUDING	
-------------	--	--------------	--	-------------------	--

- c. 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 2014 en om, overeenkomstig artikel 554, lid 7, van het Wetboek van vennootschappen, zulke toekenning uitdrukkelijk goed te keuren. Het aantal aandelenopties bedraagt evenwel 25.500 voor de Voorzitter van het Audit Comité en 30.000 voor de Voorzitter van de Raad van Bestuur.

De belangrijkste kenmerken van deze aandelenopties kunnen als volgt worden samengevat: elke aandelenoptie kent het recht toe om één bestaand gewoon aandeel van de Vennootschap, met dezelfde rechten (waaronder dividendrechten) als de andere bestaande aandelen, te kopen. Elke aandelenoptie wordt gratis toegekend. De uitoefenprijs is gelijk aan de slotkoers van het aandeel van de Vennootschap op Euronext Brussels op 28 april 2015. 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.

VOOR		TEGEN		ONTHOUDING	
------	--	-------	--	------------	--

C. 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 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 (ii) om het even welke neerleggings- en publicatieformaliteiten met betrekking tot de voorgaande besluiten.

VOOR		TEGEN		ONTHOUDING	
------	--	-------	--	------------	--

Indien de Volmachtgever geen steminstructies heeft gegeven met betrekking tot een of meer voorstellen tot besluit, zal de Volmachtdrager voor deze voorstellen stemmen.

* * *

De Volmachtgever verklaart op de hoogte te zijn gebracht van het feit dat, na de bekendmaking van de oproeping om aan de Vergadering deel te nemen, een of meer aandeelhouders die samen minstens 3% van het maatschappelijk kapitaal van de Vennootschap bezitten, **nieuwe onderwerpen** op de agenda van de Vergadering of **nieuwe voorstellen tot besluit** met betrekking tot op de agenda opgenomen of daarin op te nemen onderwerpen kunnen laten plaatsen. De Vennootschap zal uiterlijk op 14 april 2015 een gewijzigde agenda bekendmaken indien zij op een geldige wijze nieuwe onderwerpen of voorstellen tot besluit die moeten worden opgenomen in de agenda van de Vergadering heeft ontvangen. In dit geval zal de Vennootschap aan de aandeelhouders een nieuw volmachtformulier ter beschikking stellen dat deze nieuwe onderwerpen of voorstellen tot besluit bevat, en zullen de volgende regels van toepassing zijn:

- (a) indien deze volmacht geldig ter kennis werd gebracht van de Vennootschap, p/a Euroclear Belgium, vóór de bekendmaking van de gewijzigde agenda van de Vergadering, zal deze

volmacht geldig blijven voor de onderwerpen op de agenda van de Vergadering die oorspronkelijk waren vermeld in de oproeping om de Vergadering bij te wonen;

- (b) indien de Vennootschap een gewijzigde agenda heeft bekendgemaakt die een of meer **nieuwe voorstellen tot besluit** bevat voor onderwerpen die oorspronkelijk op de agenda waren opgenomen, machtigt de wet de Volmachtdrager om tijdens de Vergadering af te wijken van de eventuele steminstructies die de Volmachtgever oorspronkelijk heeft gegeven, indien, naar de mening van de Volmachtdrager, de uitvoering van deze instructies de belangen van de Volmachtgever zou kunnen schaden. De Volmachtdrager moet de Volmachtgever daarvan in kennis stellen; en
- (c) indien de Vennootschap een gewijzigde agenda heeft bekendgemaakt die **nieuwe onderwerpen** bevat, legt de wet op dat deze volmacht vermeldt of de Volmachtdrager gemachtigd is om te stemmen over deze nieuwe onderwerpen, dan wel of hij zich moet onthouden.

Rekening houdend met de aanwijzingen gegeven in punt (c) hierboven: (**)

machtigt de Volmachtgever de Volmachtdrager om te stemmen over de nieuwe onderwerpen die op de agenda van de Vergadering zouden worden opgenomen

of

geeft de Volmachtgever de Volmachtdrager de instructie om zich te onthouden om te stemmen over de nieuwe onderwerpen die op de agenda van de Vergadering zouden worden opgenomen

Indien de Volmachtgever geen van deze vakjes hierboven heeft aangekruist of indien hij ze allebei heeft aangekruist, zal de Volmachtdrager zich moeten onthouden om te stemmen over de nieuwe onderwerpen die op de agenda van de Vergadering zouden worden opgenomen.

Deze volmacht is onherroepelijk. De aandeelhouders die geldig een volmacht hebben gegeven kunnen op de Vergadering niet meer stemmen in persoon of per brief.

Gedaan te, op

Handtekening(en) : (***)

(**) Gelieve het hokje van uw keuze aan te kruisen.

(***) De rechtspersonen moeten de naam, voornaam en functie vermelden van de personen die de volmacht ondertekenen.