



Bijlage 4

### VOLMACHT

Algemene vergadering van Anheuser-Busch InBev NV (de “**Vennootschap**”) van woensdag 30 april 2014 (om 11.00 uur)

*Deze volmacht moet aan Euroclear Belgium medegedeeld worden uiterlijk op donderdag 24 april 2014 om 17.00 uur (CET), op het volgende adres:*

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

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 30 april 2014 (om 11.00 uur) te 1000 Brussel, Pachécolaan 44, Brussels 44 Center, (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. 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.

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

**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.

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

**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.

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

- 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 beurze 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 beurze 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.”*

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

**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 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 Venootschap 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 2013.

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 2013.

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

## 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 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.

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

- 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.

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

- 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.

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

- 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.

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

- 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.

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

- 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.

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

- 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 Tincum Inc., een in New York gebaseerd beleggingskantoor dat het Sunergy Fund of Funds adviseerde waar hij als Profolio 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.

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

- 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 Electricisch 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.

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

- 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.

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

- 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 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.

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

- 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 Valentin 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 Diez 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 Diez 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 Diez Morodo Foundation, dat sociale, sportieve, educatieve en filantropische doelen bevordert. Mr. Diez 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.

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

## 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.

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

- 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.

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

## 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.

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 15 april 2014 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.