

## BUITENGEWONE ALGEMENE VERGADERING

Dossiernummer : TC/YD/2160693-4/VV

Repertoriumnummer : 74.308

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

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

Ondernemingsnummer 0417.497.106 Rechtspersonenregister Brussel  
-----

**FUSIE DOOR OVERNEMING DOOR "NEWBELCO" NV  
ONDER OPSCHORTENDE VOORWAARDE**

-  
**ONTBINDING ZONDER VEREFFENING  
ONDER OPSCHORTENDE VOORWAARDE**

-  
**PROCES-VERBAAL  
VAN DE OVERGENOMEN VENNOOTSCHAP**

-  
**GOEDKEURING VAN DELISTING  
ONDER OPSCHORTENDE VOORWAARDE**

Op heden, achtentwintig september tweeduizend zestien.

Te 1030 Schaarbeek, Diamant Brussels Center, August Reyerslaan 80.

Voor mij, meester **Tim CARNEWAL**, geassocieerd notaris te Brussel,

**WORDT GEHOUDEN**

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

**IDENTIFICATIE VAN DE VENNOOTSCHAP**

De Vennootschap werd opgericht onder de benaming "**BEMES**" krachtens akte verleden voor meester Pierre Braas, destijds notaris te Luik, op 2 augustus 1977, bekendgemaakt in de Bijlagen bij het Belgisch Staatsblad van 20 augustus daarna, onder nummer 3385-1.

De statuten werden meermaals gewijzigd en voor de laatste maal ingevolge proces-verbaal verleden voor meester Tim Carnewal, notaris te Brussel, op 29 april 2015, bekendgemaakt in de Bijlagen bij het Belgisch Staatsblad van 26 mei daarna, onder de nummers 15074078 en 15074079.

De Vennootschap is ingeschreven in het register van rechtspersonen onder nummer 0417.497.106.

**OPENING VAN DE VERGADERING - SAMENSTELLING VAN HET BUREAU**

De vergadering wordt geopend om 9 uur, onder het voorzitterschap van mevrouw **Michele BURNS**, wonende te 187 Fodderstack Road, Highlands, NC 28741 (North Carolina), Verenigde Staten van Amerika.

**Werktaal**

De voorzitter merkt op dat het Nederlands en het Frans, in overeenstemming met de wet, de officiële werktalen van de vergadering zijn. Zij 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 zij, overeenkomstig artikel 27 van de statuten, het bureau van de vergadering heeft samengesteld op heden, 28 september 2016, vóór de opening van de vergadering, door over te gaan tot de volgende aanstellingen:

- de heer Benoît Loore, *VP Corporate Governance*, werd aangesteld als secretaris van de vergadering;
  - de heer DE DECKER Guido;
  - de heer de PRET Roose de Calesberg Arnoud Alfred;
- 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 26 augustus 2016 in het *Belgisch Staatsblad*;
- op 26 augustus 2016 in *De Tijd* (Nederlands), en *L'Echo* (Frans);

De tekst van de oproeping, evenals de modellen van volmacht en stemming per brief, werden daarenboven ter beschikking gesteld van de aandeelhouders op de website van de Vennootschap ([www.ab-inbev.com](http://www.ab-inbev.com)) vanaf 26 augustus 2016. 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 commissaris.

Het bureau heeft tevens vastgesteld dat de bestuurders schriftelijk hebben verklaard kennis te hebben genomen van de datum van onderhavige buitengewone algemene vergadering en van haar agenda en verklaard te verzaken aan de oproepingsformaliteiten voorzien bij de artikelen 533 en 535 van het Wetboek van vennootschappen.

Het bureau heeft tenslotte vastgesteld dat het Fusievoorstel, waarover dient gestemd te worden op onderhavige vergadering, werd gepubliceerd in de Bijlagen bij het Belgisch Staatsblad van 12 augustus 2016, onder de nummers 16114366 en 16114367.

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

Ter zake de deelneming tot deze buitengewone algemene vergadering werd door het bureau nagegaan of artikel 25 a, b, c en d van de statuten werd gerespecteerd hetgeen mij, notaris, door het bureau werd bevestigd; de diverse stavingsdocumenten alsmede de originele volmachten zullen in de archieven van de Vennootschap bewaard blijven.

#### **3. Lijsten van de aanwezigheden**

Een lijst van de aanwezigheden werd opgesteld. Deze lijst werd ondertekend door elk van de aanwezige aandeelhouders of lasthebbers van de aandeelhouders.

Deze lijst werd vervolledigd met een lijst van alle aandeelhouders die per brief hebben gestemd overeenkomstig artikel 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 1.239.454.232 aandelen aanhouden, op een totaal van een miljard zeshonderdenacht miljoen tweehonderdtweeënveertigduizend honderdzesenvijftig (1.608.242.156) aandelen uitgegeven door de Vennootschap.

Bijgevolg heeft het bureau vastgesteld dat de vergadering rechtsgeldig kan beslissen over de punten op de agenda.

#### 5. Derden aanwezig op de vergadering

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

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

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

De voorzitter stelt vervolgens de vraag of er opmerkingen zijn.

Vermits er geen verdere opmerkingen zijn, stelt het bureau vast dat de vergadering zich unaniem geldig samengesteld bevindt om te beraadslagen over de agendapunten.

#### AGENDA

De voorzitter brengt in herinnering dat de agenda van de vergadering de volgende is :

##### **A. Transactie en Belgisch Bod**

##### **1. Goedkeuring van de Transactie en de verwerving door de Vennootschap van Newbelco aandelen in het kader van het Belgisch Bod**

*Voorstel van besluit:* goedkeuring van de Transactie, in overeenstemming met artikel 23 van de statuten, met inbegrip van de verwerving door AB InBev van de aandelen in Newbelco onder het Belgisch Bod, tegen een prijs van £0.45 elk, voor een waarde die hoger is dan één/derde van de geconsolideerde activa van AB InBev.

##### **B. Belgische Fusie**

##### **2. Kennisname door de aandeelhouders van de hiernavolgende documenten waarvan zij kosteloos een afschrift kunnen verkrijgen:**

- het fusievoorstel opgesteld door de raden van bestuur van de te fuseren vennootschappen overeenkomstig artikel 693 van het Belgische Wetboek van vennootschappen (het "**Fusievoorstel**");
- het verslag opgesteld door de raad van bestuur van de Vennootschap overeenkomstig artikel 694 van het Wetboek van vennootschappen;
- het verslag opgesteld door de commissaris van de Vennootschap overeenkomstig artikel 695 van het Wetboek van vennootschappen.

##### **3. Mededeling betreffende belangrijke wijzigingen in de activa en passiva van het vermogen van de te fuseren vennootschappen tussen de datum van opstelling van het Fusievoorstel en de datum van deze algemene vergadering, overeenkomstig artikel 696 van het Wetboek van vennootschappen**

**4. Fusie door overneming door Newbelco van het gehele vermogen, zonder uitzondering noch voorbehoud, van AB InBev (de "Belgische Fusie"), overeenkomstig het Fusievoorstel, met inwerkingtreding vanaf het verlijden van de notariële akte ter bevestiging van de voltooiing van de Belgische Fusie (de "Finale Notariële Akte")**

*Voorstel van besluit:* goedkeuring van (i) het Fusievoorstel, (ii) de Belgische Fusie, onder de voorwaarden uiteengezet in het Fusievoorstel en met inwerkingtreding vanaf het verlijden van de Finale Notariële Akte, en (iii) de ontbinding zonder vereffening van AB InBev met ingang van de voltooiing van de Belgische Fusie.

**5. Delistings ingevolge de Belgische Fusie**

*Voorstel van besluit:* goedkeuring, in overeenstemming met artikel 23 van de statuten van de Vennootschap, van (i) de delisting van de effecten van de Vennootschap van Euronext Brussels, (ii) de delisting van de effecten van de Vennootschap van de beurs van Johannesburg (*Johannesburg Stock Exchange*), en (iii) de schrapping van de registratie van de effecten van de Vennootschap van de National Securities Registry (*RNV*) aangehouden door de Mexicaanse Effecten- en Bankencommissie (*Comisión Nacional Bancaria y de Valores* of *CNBV*) en de delisting van zulke effecten van de Mexicaanse beurs (*Bolsa Mexicana de Valores, S.A.B. de C.V.* of *BMV*), elke zulke delisting en schrapping van de registratie ingevolge en met inwerkingtreding vanaf de voltooiing van de Belgische Fusie.

**C. Machten**

**6. Toekenning van machten**

*Voorstel van besluit:* goedkeuring van de toekenning van machten aan:

- (i) elke bestuurder van de Vennootschap van tijd tot tijd, Sabine Chalmers, Lucas Lira, Benoît Loore, Ann Randon, Patricia Frizo, Gert Boulangé, Jan Vandermeersch, Philip Goris en Romanie Dendooven (elk een "**Gemachtigd Persoon**"), elk samen handelend met een ander Gemachtigd Persoon om bij notariële akte de voltooiing van de Belgische Fusie na de verwezenlijking van de opschortende voorwaarden, zoals uiteengezet in het Fusievoorstel, vast te stellen;
- (ii) de raad van bestuur tot uitvoering van de genomen beslissingen; en
- (iii) Benoît Loore, Ann Randon, Patricia Frizo, Gert Boulangé, Jan Vandermeersch, Philip Goris, Romanie Dendooven, Philip Van Nevel en Els De Troyer, ieder alleen handelend en met mogelijkheid tot indeplaatsstelling, teneinde de vervulling van de formaliteiten bij een ondernemingsloket met het oog op de inschrijving/aanpassing van de gegevens van de Vennootschap in de Kruispuntbank van Ondernemingen, en, desgevallend, bij de Administratie van de Belasting over de Toegevoegde Waarde, te verzekeren.

In onderhavige akte hebben de termen die worden weergegeven met een hoofdletter de betekenis eraan toegekend in de verklarende woordenlijst die als bijlage 1 is gehecht aan het Fusievoorstel.

**UITEENZETTING DOOR DE HEER CARLOS BRITO**

Vervolgens stelt de heer Carlos Brito een uiteenzetting voor over de status van de Transactie.

**VRAGEN**

De voorzitter zet uiteen dat sommige aandeelhouders gebruik hebben gemaakt van de mogelijkheid voorafgaand aan de vergadering schriftelijk vragen in te dienen met betrekking tot

onderwerpen die op de agenda zijn opgenomen, overeenkomstig artikel 540 van het Wetboek van vennootschappen, en beantwoordt deze schriftelijke vragen.

De voorzitter nodigt vervolgens deelnemers die dat wensen uit de vragen te stellen die de agendapunten bij hen oproepen.

De vragensessie geeft aanleiding tot meerdere tussenkomsten. De vragen werden beantwoord door de voorzitter en/of de heer Carlos Brito.

De voorzitter stelt vervolgens de sluiting van de debatten vast.

#### **STEMMINGSMODALITEITEN**

De voorzitter nodigt vervolgens de aandeelhouders uit tot stemming over te gaan over elk van de voorstellen tot besluit die op de agenda staan.

Hij brengt in herinnering dat elk aandeel recht geeft op één stem en dat enkel de aandeelhouders en de lasthebbers van aandeelhouders aan de stemming kunnen deelnemen.

De voorzitter brengt eveneens in herinnering dat:

- De voorstellen van besluit uiteengezet onder punt 1 en punt 5 geldig kunnen worden aangenomen ongeacht het kapitaal dat wordt vertegenwoordigd door de aandeelhouders die, in persoon of bij volmacht, deelnemen aan de vergadering, mits de goedkeuring van ten minste drie vierden van de stemmen van de aandelen die aanwezig zijn of vertegenwoordigd zijn op de vergadering, overeenkomstig artikel 23 van de statuten van de Vennootschap;

- Het voorstel van besluit uiteengezet onder punt 4 geldig kan worden aangenomen indien de aandeelhouders die, in persoon of bij volmacht, deelnemen aan de vergadering, ten minste de helft van het kapitaal vertegenwoordigen, mits de goedkeuring van ten minste drie vierden van de uitgeoefende stemmen, overeenkomstig artikel 28 van de statuten van de Vennootschap *juncto* artikel 699 van het Wetboek van vennootschappen;

- Het voorstel van besluit uiteengezet onder punt 6 geldig kan worden aangenomen ongeacht het kapitaal dat wordt vertegenwoordigd door de aandeelhouders die, in persoon of bij volmacht, deelnemen aan de vergadering, mits de goedkeuring van ten minste de meerderheid van de uitgeoefende stemmen, overeenkomstig artikel 28 van de statuten van de Vennootschap.

De voorzitter geeft aan dat de stemming zal gebeuren door middel van een systeem van elektronisch stemmen. De betrouwbaarheid van dit systeem werd gecontroleerd door de interne afdeling van de Vennootschap.

De voorzitter wijst erop dat het stemgedrag van de aandeelhouders die per brief hebben gestemd, reeds werd ingevoerd in het gegevensbestand van dit elektronisch systeem, en dat zij automatisch bij de stemmen uitgedrukt op de zitting gevoegd worden. De exacte totalen van de stemmen per brief en de stemmen tijdens de zitting, worden opgenomen in het proces-verbaal.

De voorzitter geeft vervolgens het woord aan de heer Benoît 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 Benoît 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.

<b>TRANSACTIE EN BELGISCH BOD</b>
-----------------------------------

**EERSTE BESLISSING : Goedkeuring van de Transactie en de verwerving door de Vennootschap van Newbelco aandelen in het kader van het Belgisch Bod.**

De voorzitter legt aan de vergadering het voorstel voor tot goedkeuring van de Transactie, in overeenstemming met artikel 23 van de statuten, met inbegrip van de verwerving door AB InBev van de aandelen in Newbelco onder het Belgisch Bod, tegen een prijs van £0.45 elk, voor een waarde die hoger is dan één/derde van de geconsolideerde activa van AB InBev.

**Stemming:**

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

- 1/ Aantal aandelen waarvoor geldig stemmen zijn uitgebracht: 1.239.454.232  
 2/ Percentage dat bovenstaand aantal aandelen in het kapitaal vertegenwoordigen: 77,07%  
 3/ Aantal geldig uitgebrachte stemmen: 1.239.454.232  
 waarvan

<b>VOOR</b>	1.235.887.641
<b>TEGEN</b>	955.122
<b>ONTHOUDING</b>	2.611.469

De beslissing werd derhalve goedgekeurd.

<b>BELGISCHE FUSIE</b>
------------------------

**Kennisname en bespreking van de documenten en verslagen met betrekking tot de Belgische Fusie**

**A. Kennisname verslagen**

De vergadering neemt kennis en gaat over tot de bespreking van de hierna genoemde documenten en verslagen waarvan de aandeelhouders verklaren dat die op de maatschappelijke zetel van de Vennootschap ter beschikking waren sedert één maand voor de datum van deze algemene vergadering en waarvan de aandeelhouders kosteloos een afschrift hebben kunnen verkrijgen.

Het betreft :

a) het Fusievoorstel *de dato* 1 augustus 2016, opgesteld door de raad van bestuur van AB InBev enerzijds, en van Newbelco anderzijds, overeenkomstig artikel 693 van het Wetboek van vennootschappen; dit Fusievoorstel werd neergelegd, (i) in hoofde van AB InBev op de griffie van de Franstalige rechtbank van koophandel te Brussel op 2 augustus 2016 en bekendgemaakt in de Bijlagen bij het Belgisch Staatsblad bij uittreksel overeenkomstig artikel 74 van het Wetboek van vennootschappen op 12 augustus daarna, onder nummer 16114366 en 16114367, en (ii) in hoofde van Newbelco op de griffie van de Nederlandstalige rechtbank van koophandel te Brussel op 2 augustus 2016 en bekendgemaakt in de Bijlagen bij het Belgisch Staatsblad bij uittreksel overeenkomstig artikel 74 van het Wetboek van vennootschappen op 12 augustus daarna, onder nummer 16114394 en 16114395;

b) het omstandig schriftelijk verslag *de dato* 22 augustus 2016 opgesteld door de raad van bestuur van de Vennootschap overeenkomstig artikel 694 van het Wetboek van vennootschappen;

c) het schriftelijk verslag *de dato* 22 augustus 2016 opgesteld door de commissaris van de Vennootschap, de burgerlijke vennootschap onder de vorm van een coöperatieve vennootschap met beperkte aansprakelijkheid (CVBA) "Deloitte Bedrijfsrevisoren", te 1831 Diegem, Berkenlaan 8/B, Pegasus Park, vertegenwoordigd door de heer Joël Brehmen, overeenkomstig artikel 695 van het Wetboek van vennootschappen.

De conclusies van dit verslag luiden letterlijk als volgt :

"Op basis van onze controles, uitgevoerd conform de normen van het Instituut van de Bedrijfsrevisoren met betrekking tot de fusie van vennootschappen, verklaren wij hetgeen volgt:

- De ruilverhouding waarbij één nieuw gewoon aandeel van Newbelco zal worden uitgegeven aan de aandeelhouders van AB InBev in ruil voor één aandeel van AB InBev is relevant en redelijk.

- *De weerhouden waarderingsmethoden door de raden van bestuur van AB InBev en Newbelco om de waarde van AB InBev en Newbelco te bepalen, zijn passend en verantwoord.*

*Wij willen erop wijzen dat de voorgenomen fusie door overneming onderhevig is aan tal van voorwaarden die nog niet vervuld zijn op de datum van dit verslag. Deze voorwaarden omvatten (i) het verkrijgen van wettelijke goedkeuringen van de relevante mededingingsautoriteiten, (ii) het van kracht worden van het UK Scheme volgend op de goedkeuring door de aandeelhouders van SABMiller plc. en de bekrachtiging door de UK Court, (iii) het aannemen van verschillende besluiten op de AB InBev Algemene Vergadering, de UK Scheme Court Meeting, de Newbelco Algemene Vergadering en de SABMiller Algemene Vergadering. Sectie 3. van het Fusievoorstel, zoals bijgevoegd in Appendix 1 geeft moer details over deze voorwaarden. De waarderingsmethoden en de bepaling van de ruilverhouding, zoals weergegeven in deel 4 en 6 van dit rapport, zijn enkel relevant in de mate dat de voorwaarden die hierboven worden opgesomd, vervuld zijn.*

*Tot slot herinneren wij u eraan dat onze missie er niet was op gericht om een opinie te geven over de rechtmatigheid en billijkheid van de transactie.*

*Diegem, 22 augustus 2016*

***De commissaris***

*(volgt de handtekening)*

***DELOITTE Bedrijfsrevisoren***

*BV o.v.v.e. CVBA*

*Vertegenwoordigd door Joël Brehmen".*

**B.** De aandeelhouders van de Vennootschap erkennen, in hun hoedanigheid van houders van aandelen op naam, een kopie te hebben ontvangen, desgevallend per elektronische post voor die aandeelhouders die er individueel, uitdrukkelijk en schriftelijk mee hebben ingestemd, van de stukken die hierboven werden vermeld, in toepassing van artikel 697, §1 van het Wetboek van vennootschappen.

De aandeelhouders erkennen tevens dat zij de mogelijkheid hebben gehad om tenminste één maand vóór de datum van deze algemene vergadering in de zetel van de Vennootschap kennis te nemen van de volgende stukken, in toepassing van artikel 697, §2 van het Wetboek van vennootschappen, te weten :

1° het Fusievoorstel;

2° de verslagen opgesteld overeenkomstig de artikelen 694 en 695 van het Wetboek van vennootschappen;

3° de jaarrekeningen, het jaarverslag van de raad van bestuur en de verslagen van de commissaris van AB InBev van de laatste drie boekjaren;

4° het halfjaarlijks financieel verslag van AB InBev gepubliceerd op 29 juli 2016;

5° de financiële staat van Newbelco vanaf haar datum van oprichting;

6° een tussentijdse balans van Newbelco per 30 juni 2016; en

7° de jaarrekeningen van SABMiller van de laatste drie boekjaren.

De voorzitter verklaart dat de documenten vermeld onder punt 1° tot en met 4° tevens ter beschikking werden gesteld van de aandeelhouders op de website van de Vennootschap ([www.ab-inbev.com](http://www.ab-inbev.com)) en konden worden gedownload en afgedrukt. Deze documenten zullen nog tot één maand na deze algemene vergadering op de website van de Vennootschap blijven staan.

**C.** De vergadering verklaart de inhoud van de bovengemelde stukken te kennen en zij ontslaat de voorzitter van de voorlezing van het Fusievoorstel en de voormelde fusieverslaggeving.

**D. Belangrijke wijzigingen in de activa en passiva**

De voorzitter heeft, namens de raad van bestuur van de Vennootschap verklaard, overeenkomstig artikel 696 van het Wetboek van vennootschappen:

- dat er zich geen belangrijke wijzigingen in de activa en passiva van het vermogen van Vennootschap hebben voorgedaan tussen de datum van de opstelling van het Fusievoorstel (zijnde 1 augustus 2016) en de datum van huidige algemene vergadering, buiten enige wijziging, in voortkomend geval, voortvloeiende uit implementatiestappen die al hebben plaats gevonden in het kader van de Transactie, zoals uiteengezet in de Belgische Fusie documentatie en het Belgisch Bodprospectus;

- dat de raad van bestuur van de Vennootschap door de raad van bestuur van Newbelco niet in kennis werd gesteld van enige belangrijke wijziging in de activa en passiva van Newbelco's vermogen die zich heeft voorgedaan tussen de datum van de opstelling van het Fusievoorstel en de datum van huidige algemene vergadering, buiten enige wijziging, in voortkomend geval, voortvloeiende uit implementatiestappen die al hebben plaats gevonden in het kader van de Transactie, zoals uiteengezet in de Belgische Fusie documentatie en het Belgisch Bodprospectus.

De algemene vergadering neemt kennis van deze mededelingen.

**TWEEDE BESLISSING : Belgische Fusie.**

De voorzitter legt aan de vergadering het voorstel voor tot goedkeuring van (i) het Fusievoorstel, (ii) de Belgische Fusie, onder de voorwaarden uiteengezet in het Fusievoorstel en met inwerkingtreding vanaf het verlijden van de Finale Notariële Akte, en (iii) de ontbinding zonder vereffening van AB InBev met ingang van de voltooiing van de Belgische Fusie.

Door deze verrichting gaat het gehele vermogen van AB InBev, zonder uitzondering noch voorbehoud, onder algemene titel over op Newbelco, met inwerkingtreding vanaf het verlijden van de Finale Notariële Akte.

**1. Vergoeding - Toekenning van Nieuwe Gewone Aandelen - Ruilverhouding**

In het kader van de Belgische Fusie, stelt men voor dat één Nieuw Gewoon Aandeel zal worden uitgegeven aan de AB InBev Aandeelhouders in ruil voor één AB InBev Aandeel, zonder enige compensatie in geld.

**2. Vorm van de Nieuwe Gewone Aandelen uitgegeven ten gevolge van de Belgische Fusie**

De Nieuwe Gewone Aandelen die zullen worden uitgegeven aan de voormalige AB InBev Aandeelhouders in het kader van de Belgische Fusie zullen geleverd worden als aandelen op naam of in gedematerialiseerde vorm, als volgt:

- indien de AB InBev Aandelen aangehouden door zulke aandeelhouders op naam zijn op 7 oktober 2016 om 17 uur Centraal Europese Tijd (zijnde de Werkdag onmiddellijk voorafgaand aan de effectieve datum van de Belgische Fusie), zullen de Nieuwe Gewone Aandelen uitgegeven aan zulke aandeelhouders op naam zijn; en
- indien de AB InBev Aandelen aangehouden door zulke aandeelhouders in gedematerialiseerde vorm zijn op 7 oktober 2016 om 17 uur Centraal Europese Tijd (zijnde de Werkdag onmiddellijk voorafgaand aan de effectieve datum van de Belgische Fusie), zullen de Nieuwe Gewone Aandelen uitgegeven aan zulke aandeelhouders in gedematerialiseerde vorm zijn.

AB InBev Aandeelhouders zullen niet langer het recht hebben om de omzetting te vragen van hun AB InBev Aandelen op naam naar aandelen in gedematerialiseerde vorm, en vice versa, vanaf 7 oktober 2016 om 14 uur Centraal Europese Tijd (zijnde de Werkdag onmiddellijk voorafgaand aan de effectieve datum van de Belgische Fusie).

De Nieuwe Gewone Aandelen zullen onmiddellijk na Voltooiing worden uitgegeven door inschrijving in het aandeelhoudersregister van Newbelco en als volgt worden geleverd:



- de Nieuwe Gewone Aandelen die als aandelen op naam dienen te worden geleverd zullen op naam van de betrokken aandeelhouders worden opgenomen in het aandeelhoudersregister van Newbelco; en
- de Nieuwe Gewone Aandelen die in gedematerialiseerde vorm dienen te worden geleverd zullen in het aandeelhoudersregister van Newbelco worden opgenomen op naam van CIK SA/NV (Euroclear Belgium), de Belgische centrale effectenbewaarinstantie in haar hoedanigheid van vereffeninginstantie; deze aandelen zullen geleverd worden in girale vorm vrij van betaling op de effectenrekeningen van de betrokken aandeelhouders via Euroclear zo snel als praktisch mogelijk na de Voltooiing.

### **3. Datum vanaf wanneer de Nieuwe Gewone Aandelen uitgegeven ten gevolge van de Belgische Fusie recht geven aan de eigenaar ervan om te delen in de winst**

Alle houders van Nieuwe Gewone Aandelen en alle Beperkte Newbelco Aandeelhouders zullen gerechtigd zijn om te delen in de winsten van Newbelco voor ieder boekjaar, daarin inbegrepen het boekjaar dat eindigt op 31 december 2016.

### **4. Datum vanaf wanneer de verrichtingen van AB InBev geacht worden voor rekening te zijn van Newbelco**

De Belgische Fusie zal boekhoudkundig geen terugwerkende kracht hebben. Alle handelingen en verrichtingen van AB InBev zullen geacht worden te zijn verricht door en voor rekening van Newbelco vanaf de datum van de Finale Notariële Akte.

### **5. Juridische datum**

De Belgische Fusie treedt juridisch in werking vanaf het verlijden van de Finale Notariële Akte.

### **6. Rechten door Newbelco toegekend aan de AB InBev Aandeelhouders die bijzondere rechten aanhouden, evenals aan de houders van andere effecten van AB InBev**

Er zijn momenteel geen aandeelhouders noch houders van andere effecten van AB InBev die bijzondere rechten aanhouden. Alle aandelen van AB InBev zijn gewone aandelen die allemaal dezelfde rechten genieten.

Na voltooiing van het Belgisch Bod en de Herklassering en Consolidatie, zullen de AB InBev Referentieaandeelhouder en de Beperkte Newbelco Aandeelhouders de volgende bijzondere voordrachtrechten hebben met betrekking tot de samenstelling van de raad van bestuur van Newbelco:

- zolang de AB InBev Referentieaandeelhouder (samen met haar verbonden vennootschappen en rechtsopvolgers) eigenaar is van meer dan 30% van de stemrechtverlenende aandelen in het kapitaal van Newbelco, zullen negen bestuurders benoemd worden door de algemene vergadering op voordracht van de AB InBev Referentieaandeelhouder; en
- zolang de Beperkte Newbelco Aandeelhouders (samen met hun verbonden vennootschappen en rechtsopvolgers) (onderworpen aan bepaalde beperkingen) eigenaar zijn van meer dan 13,5%, 9% of 4,5% van de stemrechtverlenende aandelen in het kapitaal van Newbelco, zullen zij gerechtigd zijn om respectievelijk drie, twee of één bestuurder(s) voor te dragen voor benoeming door de algemene vergadering van aandeelhouders.

### **7. Vergoeding van de commissarissen van de fusierende vennootschappen**

De vergoeding van de commissarissen voor de voorbereiding van het verslag dat moet worden opgesteld in overeenstemming met artikel 695 van het Wetboek van vennootschappen met betrekking tot de Belgische Fusie bedroeg EUR 82.000 voor de commissaris van AB InBev en EUR 82.000 voor de commissaris van Newbelco.

### **8. Bijzondere voordelen toegekend aan de bestuursorganen van de fuserende vennootschappen**

Er zijn geen bijzondere voordelen toegekend aan bestuurders van AB InBev of Newbelco in het kader van de Belgische Fusie.

### **9. Eigendomsovergang**

De vergadering keurt de eigendomsovergang van het vermogen van AB InBev goed.

Het vermogen van AB InBev omvat alle activa en passiva, die allen, zonder uitzondering en zonder voorbehoud, onder algemene titel overgaan op Newbelco.

### **10. Onroerende goederen**

AB InBev heeft verklaard geen eigenaar te zijn van onroerende goederen noch titularis van enig onroerend zakelijk recht.

### **11. Andere bestanddelen van het overgenomen vermogen**

De overgang van het geheel vermogen van AB InBev op Newbelco omvat benevens de activa – en passiva bestanddelen die hierboven werden opgesomd, tevens haar activiteiten met de daaraan verbonden vergunningen, erkenningen, en/of het voordeel van de registratie ervan, het recht de (handels)naam, de merken en logo's van AB InBev te gebruiken; haar cliënteel, het voordeel van haar bedrijfsorganisatie, haar boekhouding, kortom alle immateriële bestanddelen eigen aan en verbonden met die algemeenheid.

Het over te nemen vermogen omvat tevens:

- alle eventuele **optierechten** waarvan AB InBev titularis is ingevolge welke titel ook (huurcontracten, leasingcontracten, akte houdende erfpacht of opstal, briefwisseling, contracten "ut singuli" enzovoort);
- alle handels- en andere **huurovereenkomsten** op lange of korte termijn waarin AB InBev partij is als huurder of verhuurder;
- alle **intellectuele rechten** omvattende ondermeer : alle tekeningen, logo's, patenten, fabrieks- en handelsmerken, waarvan AB InBev titularis of begunstigde is, en enige aanvraag tot enig intellectueel recht;
- wat de **rechten van intellectuele en industriële eigendom** betreft die ingevolge de Belgische Fusie overgaan op Newbelco zal de raad van bestuur van Newbelco, de nodige formaliteiten vervullen teneinde de tegenwerpbaarheid van de overgang erga omnes te bewerkstelligen, conform de toepasselijke bijzondere wetgeving terzake.

Ook omvat de vermogensovergang die geschiedt bij wijze van overgang onder algemene titel **alle lopende overeenkomsten**, inclusief deze gesloten met de werknemers, die AB InBev heeft aangegaan.

Deze verbintenissen, ongeacht met wie zij gesloten zijn, ook deze aangegaan met de overheid, met haar eigen werknemers en aangestelden en jegens haar eigen organen en aandeelhouders, gaan onverkort over op Newbelco met alle rechten en plichten die daaruit voortvloeien, zonder dat enige andere formaliteit moet worden vervuld dan de wettelijk voorgeschreven openbaarmaking van de Belgische Fusie om deze overgang aan eenieder tegenwerpelijk te maken, met uitzondering van de bijzondere bepalingen betreffende de tegenwerpelijkheid van de Belgische Fusie opgenomen in artikel 683 van het Wetboek van vennootschappen.

Het **archief** van AB InBev omvattende alle boeken en bescheiden die zij wettelijk verplicht is te houden en te bewaren zal bewaard worden door Newbelco.

De **schuldvorderingen** in het voordeel van AB InBev en deze bestaande ten laste van AB InBev, ongeacht of ze door hypotheek en andere zekerheden en voorrechten zijn gewaarborgd

gaan over op Newbelco, die er het voordeel van geniet, respectievelijk instaat voor de vereffening ervan.

De **zekerheden en waarborgen** verbonden aan de door AB InBev opgenomen verbintenissen of gesteld ten voordele van AB InBev tot waarborg van jegens haar aangegane verbintenissen, blijven onverkort behouden.

Newbelco treedt in de rechten en plichten van AB InBev, verbonden aan haar handelszaak die overgaat op Newbelco. Alle eventuele inschrijvingen van pand op handelszaak blijven onverkort behouden.

**Stemming:**

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

1/ Aantal aandelen waarvoor geldig stemmen zijn uitgebracht: 1.239.454.232

2/ Percentage dat bovenstaand aantal aandelen in het kapitaal vertegenwoordigen:  
77,07%

3/ Aantal geldig uitgebrachte stemmen: 1.239.454.232

waarvan

<b>VOOR</b>	1.236.746.029
<b>TEGEN</b>	830.819
<b>ONTHOUDING</b>	1.877.384

De beslissing werd derhalve goedgekeurd.

**DERDE BESLISSING : Delistings ingevolge de Belgische Fusie.**

De voorzitter legt aan de vergadering het voorstel voor tot goedkeuring, in overeenstemming met artikel 23 van de statuten van de Vennootschap, van (i) de delisting van de effecten van de Vennootschap van Euronext Brussels, (ii) de delisting van de effecten van de Vennootschap van de beurs van Johannesburg (*Johannesburg Stock Exchange*), en (iii) de schrapping van de registratie van de effecten van de Vennootschap van de National Securities Registry (*RNV*) aangehouden door de Mexicaanse Effecten- en Bankcommissie (*Comisión Nacional Bancaria y de Valores* of *CNBV*) en de delisting van zulke effecten van de Mexicaanse beurs (*Bolsa Mexicana de Valores, S.A.B. de C.V.* of *BMV*), elke zulke delisting en schrapping van de registratie ingevolge en met inwerkingtreding vanaf de voltooiing van de Belgische Fusie.

**Stemming:**

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

1/ Aantal aandelen waarvoor geldig stemmen zijn uitgebracht: 1.239.454.232

2/ Percentage dat bovenstaand aantal aandelen in het kapitaal vertegenwoordigen:  
77,07%

3/ Aantal geldig uitgebrachte stemmen: 1.239.454.232

waarvan

<b>VOOR</b>	1.236.010.969
<b>TEGEN</b>	815.804
<b>ONTHOUDING</b>	2.627.459

De beslissing werd derhalve goedgekeurd.

<b>MACHTEN</b>
----------------

**VIERDE BESLISSING : Toekenning van machten.**

De voorzitter legt aan de vergadering het voorstel voor tot goedkeuring van de toekenning van machten aan:

- (i) elke bestuurder van de Vennootschap van tijd tot tijd, Sabine Chalmers, Lucas Lira, Benoît Loore, Ann Randon, Patricia Frizo, Gert Boulangé, Jan Vandermeersch, Philip Goris en Romanie Dendooven (elk een "**Gemachtigd Persoon**"), elk samen handelend met een ander Gemachtigd Persoon om bij notariële akte de voltooiing van de Belgische Fusie na de verwezenlijking van de opschortende voorwaarden, zoals uiteengezet in het Fusievoorstel, vast te stellen;
- (ii) de raad van bestuur tot uitvoering van de genomen beslissingen; en
- (iii) Benoît Loore, Ann Randon, Patricia Frizo, Gert Boulangé, Jan Vandermeersch, Philip Goris, Romanie Dendooven, Philip Van Nevel en Els De Troyer, ieder alleen handelend en met mogelijkheid tot indeplaatsstelling, teneinde de vervulling van de formaliteiten bij een ondernemingsloket met het oog op de inschrijving/aanpassing van de gegevens van de Vennootschap in de Kruispuntbank van Ondernemingen, en, desgevallend, bij de Administratie van de Belasting over de Toegevoegde Waarde, te verzekeren.

**Stemming:**

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

1/ Aantal aandelen waarvoor geldig stemmen zijn uitgebracht: 1.239.454.232

2/ Percentage dat bovenstaand aantal aandelen in het kapitaal vertegenwoordigen: 77,07%

3/ Aantal geldig uitgebracht stemmen: 1.239.454.232  
waarvan

<b>VOOR</b>	1.236.922.260
<b>TEGEN</b>	618.660
<b>ONTHOUDING</b>	1.913.312

De beslissing werd derhalve goedgekeurd.

**NOTARIËLE WETTIGHEIDSVERKLARING**

Na onderzoek bevestigt ondergetekende notaris overeenkomstig artikel 700 van het Wetboek van vennootschappen, het bestaan en zowel de interne als de externe wettigheid van de rechtshandelingen en formaliteiten waartoe de Vennootschap gehouden is.

**VERKLARINGEN PRO FISCO**

Teneinde elke twijfel te vermijden, bevestigt de vergadering en verzoekt ze de ondergetekende notaris vast te stellen dat de transactie, waarover op onderhavige vergadering beslist werd, in overeenstemming is met de Voorgestelde Structuur en met het stappenplan die als basis hebben gediend voor ruling P2016.0133, uitgevaardigd op 12 juli 2016.

De vergadering bevestigt in het bijzonder en verzoekt ondergetekende notaris vast te stellen dat de Belgische Fusie geschiedt met toepassing van:

- artikel 117, paragraaf 1 en 120, derde lid van het Wetboek der registratierechten;
- artikel 211 en volgende van het Wetboek der inkomstenbelastingen; en
- artikel 11 en 18, paragraaf 3 van het Wetboek van de Belasting over de Toegevoegde Waarde.

**SLUITING VAN DE VERGADERING**

De vergadering wordt geheven.

**RECHT OP GESCHRIFTEN**

Het recht bedraagt vijfennegentig euro (95,00 EUR).

**IDENTITEIT**

De notaris bevestigt de naam, voornamen, geboortedatum – en plaats en domicilie van de voorzitter en de leden van het bureau op zicht van hun identiteitskaart/paspoort, evenals van de aandeelhouders, desgevallend hun vertegenwoordigers, die ondergetekende notaris hebben verzocht onderhavig proces-verbaal mee te ondertekenen.

**WAARVAN PROCES-VERBAAL**

Opgesteld op plaats en datum zoals hierboven vermeld.

Na integrale voorlezing, deels door de voorzitter en deels door notaris Tim CARNEWAL, wordt het proces-verbaal ondertekend door de leden van het bureau, evenals door de aandeelhouders en de vertegenwoordigers van de aandeelhouders die erom verzochten, en door mij, notaris.

*(volgen de handtekeningen)*

*Afgeleverd vóór registratie :*

*- hetzij, bij toepassing van art. 173,1bis W.Reg.met het oog op neerlegging ter griffie van de rechtbank van koophandel overeenkomstig artikel 67 van het Wetboek van Vennootschappen;*

*- hetzij, bij toepassing van de administratieve beslissing d.d. 7 juni 1977, nr. E.E. / 85.234.*