

## INFORMATIEVE NOTA

---

Brussel, 21 april 2016

Ter attentie van de aandeelhouders, de houders van American Depositary Shares, obligaties en warrants van Delhaize Groep NV (de "Vennootschap"):

Deze nota informeert u over de agendapunten van de **gewone algemene vergadering** van de aandeelhouders die zal plaatsvinden op **donderdag 26 mei 2016 om 15 uur (Belgische tijd)**, op de **Group Support Office van de Vennootschap, square Marie Curie 40 te 1070 Brussel, België**.

Op de gewone algemene vergadering, zullen de aandeelhouders van de Vennootschap beraadslagen en, indien van toepassing, stemmen over de agendapunten zoals verder uiteengezet in deze informatieve nota.

De Belgische wetgeving vereist geen aanwezigheidsquorum voor de gewone algemene vergadering die zal plaatsvinden op 26 mei 2016. Bijgevolg, kunnen er tijdens deze vergadering beslissingen genomen worden ongeacht het aantal aandelen van Delhaize Groep die vertegenwoordigd zijn op deze vergadering. Agendapunten 1 tot 3 vereisen geen stemming. Agendapunten 4 tot 7 kunnen geldig aangenomen worden mits goedkeuring door de meerderheid van de uitgebrachte stemmen.

Aandeelhouders kunnen het stemrecht verbonden aan hun aandelen geldig uitoefenen op de vergadering van 26 mei 2016, door de procedures te volgen die worden uiteengezet in de oproepingsbrief van deze vergadering, die zal verschijnen in de pers en die beschikbaar is op de website van de Vennootschap ([www.delhaizegroep.com](http://www.delhaizegroep.com)). Mocht u vragen hebben betreffende de agendapunten, gelieve dan contact op te nemen met het Departement Investor Relations van Delhaize Groep op +32 2 412 21 51.

Houders van Delhaize Groep American Depositary Shares kunnen het stemrecht met betrekking tot hun aandelen op de vergadering van 26 mei 2016 uitoefenen door de procedures te volgen die in een aparte oproepingsbrief van de depositaris van Delhaize Groep, Citibank, wordt uiteengezet. Mocht u vragen hebben betreffende de agendapunten, gelieve dan contact op te nemen met het Departement Investor Relations van Delhaize Groep op +32 2 412 21 51. Mocht u vragen hebben met betrekking tot de stemprocedure, gelieve dan contact op te nemen met Citibank op het telefoonnummer +1 877 853 2191.

We raden u aan om de oproepingsbrief, het jaarverslag en de jaarrekening van de Vennootschap en alle documenten die betrekking hebben op de gewone algemene vergadering van 26 mei 2016 en wettelijk ter beschikking moeten worden gesteld aan de aandeelhouders, aandachtig te lezen. Deze documenten zijn beschikbaar via de website van de Vennootschap ([www.delhaizegroep.com](http://www.delhaizegroep.com)). Deze documenten kunnen ook kosteloos aangevraagd worden door de aandeelhouders bij het Departement Investor Relations van Delhaize Groep op het telefoonnummer +32 2 412 21 51 en door de houders van Delhaize Groep American Depositary shares bij Citibank op het telefoonnummer +1 877 853 2191.



Frans Muller  
President and Chief Executive Officer

Delhaize Groep NV  
Gewone Algemene Vergadering van Aandeelhouders  
26 mei 2016

Agenda

1. Voorstelling van het beheersverslag van de Raad van Bestuur met betrekking tot het boekjaar afgesloten op 31 december 2015 .....3
2. Voorstelling van het verslag van de commissaris met betrekking tot het boekjaar afgesloten op 31 december 2015 .....3
3. Mededeling van de geconsolideerde jaarrekening afgesloten op 31 december 2015.....3
4. Voorstel om de statutaire jaarrekening afgesloten op 31 december 2015 met inbegrip van de bestemming van het resultaat goed te keuren, en goedkeuring van de uitkering van een brutodividend van EUR 1,80 per gewoon aandeel .....4
5. Voorstel om kwijting te verlenen aan de bestuurders voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2015 .....5
6. Voorstel om kwijting te verlenen aan de commissaris voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2015 .....5
7. Voorstel om het vergoedingsverslag goed te keuren .....5

**Eerste besluit:**  
**Voorstelling van het beheersverslag van de Raad van Bestuur met betrekking tot  
het boekjaar afgesloten op 31 december 2015**

In overeenstemming met de Belgische wet bereidt de Raad van Bestuur van de Vennootschap (de "Raad") jaarlijks een beheersverslag voor over de Vennootschap. Niet later dan 45 kalenderdagen vóór de datum van de gewone algemene vergadering, bezorgt de Raad het beheersverslag over de geconsolideerde jaarrekening en het beheersverslag over de statutaire jaarrekening aan de commissaris van de Vennootschap, Deloitte, Bedrijfsrevisoren, een BV o.v.v. CVBA.

Zoals aangegeven in het jaarverslag, bevatten de hoofdstukken Operationeel verslag, Financieel verslag, Toelichting bij de jaarrekening en Corporate Governance de informatie waarvan het Belgisch Wetboek van Vennootschappen vereist dat ze in het beheersverslag van de Raad met betrekking tot de geconsolideerde jaarrekening moeten worden opgenomen en die samen dit beheersverslag vormen.

De beheersverslagen van de Raad zullen aan de aandeelhouders worden voorgesteld op de gewone algemene vergadering.

Er moet niet worden gestemd over de beheersverslagen.

**Tweede besluit:**  
**Voorstelling van het verslag van de commissaris met betrekking tot  
het boekjaar afgesloten op 31 december 2015**

De commissaris moet de rekeningen nakijken en ten behoeve van de aandeelhouders een verslag opstellen over de jaarrekeningen van de Vennootschap. De commissaris (i) heeft een onvoorwaardelijke verklaring uitgedrukt met betrekking tot de statutaire en de geconsolideerde jaarrekening van de Vennootschap voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2015, (ii) verklaarde dat de beheersverslagen van de Raad de informatie inhouden die vereist wordt door de wet en (iii) certificeerde dat de statutaire en de geconsolideerde jaarrekeningen een getrouw en correct beeld geven van de toestand van de Vennootschap. Het verslag van de commissaris over de geconsolideerde jaarrekening werd opgenomen op pagina 183 van het jaarverslag.

De verslagen van de commissaris zullen aan de aandeelhouders worden voorgesteld op de gewone algemene vergadering.

Er moet niet worden gestemd over de verslagen van de commissaris.

**Derde besluit:**  
**Mededeling van de geconsolideerde jaarrekening afgesloten op  
31 december 2015**

De geconsolideerde jaarrekening en de resultaten van de Vennootschap per 31 december 2015 zullen worden voorgesteld en besproken op de gewone algemene vergadering.

Er moet niet worden gestemd over de geconsolideerde jaarrekening per 31 december 2015.

**Vierde besluit:**  
**Voorstel om de statutaire jaarrekening afgesloten op 31 december 2015 met inbegrip van de bestemming van het resultaat goed te keuren, en goedkeuring van de uitkering van een brutodividend van EUR 1,80 per aandeel**

De volgende bestemming van het resultaat van de Vennootschap, zoals goedgekeurd door de Raad op 2 maart 2016, zal ter goedkeuring voorgelegd worden aan de aandeelhouders op de gewone algemene vergadering:

Bestemming van het resultaat	(in EUR)
Winst van het boekjaar afgesloten op 31 december 2015	364.016.893,29
Overgedragen winst van het vorige boekjaar	615.841.224,44
<b>Te bestemmen winst</b>	<b>979.858.117,73</b>

Zoals aangegeven in de onderstaande tabel, zal de Raad op de gewone algemene vergadering voorstellen om een brutodividend van EUR 1,80 per aandeel uit te betalen. Het totale bedrag van het bruto dividend met betrekking tot alle gewone aandelen die werden uitgegeven op het ogenblik van de aanvaarding van de statutaire jaarrekening door de Raad, namelijk op 2 maart 2016, bedraagt bijgevolg EUR 187,7 million.

Bijgevolg is de 2015 winstverdeling op 21 april 2016 als volgt :

Winstverdeling	(in EUR)
Te bestemmen winst	979.858.117,73
Toevoeging aan de wettelijke reserve	104.173,10
Bruto dividend voor de aandelen	187.656.097,00
Saldo van over te dragen winst	792.097.847,63

De Raad zal het totale aantal aandelen dat gerechtigd is om het dividend van 2015 te ontvangen meedelen aan de gewone algemene vergadering van 26 mei 2016 en zal het uiteindelijke totaalbedrag van het dividend ter goedkeuring voorleggen aan deze vergadering. De statutaire jaarrekening van 2015 zal dienovereenkomstig worden aangepast. Het maximum aantal aandelen dat zou kunnen worden uitgegeven tussen 2 maart 2016 en 26 mei 2016 is 886.536, ervan uitgaand dat alle toegekende warrants zullen worden uitgeoefend. Dit zou resulteren in een verhoging van het totale uit te keren dividend van EUR 1.6 miljoen tot EUR 189,3 miljoen.

De Raad stelt unaniem voor dat elke aandeelhouder VOOR dit voorstel stemt.

**Vijfde besluit:  
Voorstel om kwijting te verlenen aan de bestuurders voor het boekjaar  
afgesloten op 31 december 2015**

Overeenkomstig de Belgische wet moeten de aandeelhouders, nadat zij de statutaire jaarrekening hebben goedgekeurd, stemmen over het verlenen van kwijting aan bestuurders.

Dergelijke kwijting is enkel geldig voor zover de jaarrekening voorgelegd door de Raad geen weglating of valse gegevens bevat die de werkelijke situatie van de Vennootschap verbergen. Daarenboven is kwijting met betrekking tot handelingen die strijdig of onverenigbaar zijn met de statuten of met het Belgisch Wetboek van Vennootschappen, enkel geldig indien dergelijke handelingen werden vermeld in de oproepingsbrief voor de gewone algemene vergadering, wat niet het geval is.

De Raad stelt unaniem voor dat elke aandeelhouder VOOR dit voorstel stemt.

**Zesde besluit:  
Voorstel om kwijting te verlenen aan de commissaris voor het boekjaar  
afgesloten op 31 december 2015**

Overeenkomstig de Belgische wet moeten de aandeelhouders, nadat zij de statutaire jaarrekening hebben goedgekeurd, stemmen over het verlenen van kwijting aan de commissaris.

Dergelijke kwijting is enkel geldig voor zover de jaarrekening geen weglating of valse gegevens bevat die de werkelijke situatie van de Vennootschap verbergen. Daarenboven is kwijting met betrekking tot handelingen die strijdig of onverenigbaar zijn met de statuten of met het Belgisch Wetboek van Vennootschappen, enkel geldig indien dergelijke handelingen werden vermeld in de oproepingsbrief voor de gewone algemene vergadering, wat niet het geval is.

De Raad stelt unaniem voor dat elke aandeelhouder VOOR dit voorstel stemt.

**Zevende besluit:  
Voorstel om het vergoedingsverslag goed te keuren**

De Vennootschap streeft ernaar consistente en transparante informatie over de vergoedingen van het Executief Comité ter beschikking te stellen van de aandeelhouders. Het vergoedingsverslag van de Vennootschap, opgenomen in de corporate governance verklaring van het beheersverslag van de Vennootschap en beschikbaar op de website van de Vennootschap ([www.delhaizegroep.com](http://www.delhaizegroep.com)), bevat onder andere informatie over de volgende onderwerpen:

- toegepast vergoedingsbeleid in 2015;
- rol van de diverse betrokkenen in de analyse en besluitvorming omtrent de vergoedingen van de leden van de Raad en van het Executief Comité;
- vergoeding bestuurders;
- vergoeding Uitvoerend Management; en
- richtlijnen aandeelhouderschap van de Vennootschap.

Het vergoedingsverslag moet op de algemene vergadering ter goedkeuring worden voorgelegd. Op de Gewone Algemene Vergadering op 28 mei 2015 vroeg de Vennootschap de goedkeuring van de aandeelhouders voor haar Vergoedingsverslag. De aandeelhouders hebben het Vergoedingsverslag niet goedgekeurd. De Vennootschap heeft deze afwijzing ernstig in overweging genomen en heeft overlegd met aandeelhouders en verwante belanghebbenden om de bezorgdheden en redenen voor deze negatieve stem beter te begrijpen. De belangrijkste redenen voor de afwijzing van het Vergoedingsverslag waren gebaseerd op niet-recurrente elementen in 2014 (bv. Uitbetaling in 2014 van retentiebeloningen toegekend in 2013, die buiten het kader van het vergoedingsbeleid liggen).

Er werd echter ook bevestigd dat de bekendmaking in het Vergoedingsverslag als voldoende werd beschouwd in vergelijking met Belgische marktgebruiken en wijst op afstemming met het principe van "betalen voor prestaties", en dat de langetermijnaanmoediging (LTIP) met een definitieve verwervings- en prestatieperiode van drie jaar (voor het Performance Stock Unit Plan) is afgestemd op de langetermijnbelangen van de aandeelhouders.

In deze context en rekening houdend met de bijkomende input op basis van de afwijzing heeft de Vennootschap enkele bijkomende wijzigingen aangebracht aan bepaalde programma's (bv. afstand doen van de versnelde definitieve verwerving van op aandelen gebaseerde instrumenten na onvrijwillige beëindiging zonder reden of vrijwillig om een gegronde reden) en aan de bekendmaking ervan.

De Raad stelt unaniem voor dat elke aandeelhouder VOOR dit voorstel stemt.

