
PROCES-VERBAL DE L'ASSEMBLEE GENERALE DES ACTIONNAIRES DU JEUDI 28 MAI 2015
NOTULEN VAN DE ALGEMENE VERGADERING VAN AANDEELHOUDERS VAN DONDERDAG 28 MEI 2015

De Gewone Algemene Vergadering van de naamloze vennootschap Gebroeders Delhaize en Cie "De Leeuw" (Delhaize Groep), in het Frans Etablissements Delhaize Frères et Cie "Le Lion" (Groupe Delhaize), wordt gehouden te Square Marie Curie 40 te Anderlecht en wordt geopend om 15.00 uur onder het voorzitterschap van de heer Mats Jansson, Voorzitter van de Raad van Bestuur.

A. Bureau

De Voorzitter stelt de heer Philippe Dechamps aan als Secretaris van de vergadering.

De vergadering stelt Mevrouw Laurence Delcourt en de heer Pierre-François Leybaert aan als stemopnemers.

B. Verificaties door het bureau: formaliteiten en samenstelling van de vergadering

De Secretaris 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:

(i) Bijeenroeping van de houders van effecten

Vóór de opening van de vergadering werden de bewijsstukken van de oproepingen verschenen in het Belgisch Staatsblad en de pers voorgelegd aan het bureau. Het bureau heeft vastgesteld dat de data van publicatie de volgende zijn:

- op 25 april 2015 in L'Echo en De Tijd; en
- op 27 april 2015 in het Belgisch Staatsblad.

De tekst van de oproeping en de modellen van volmacht en formulieren voor het stemmen per brief werden daarenboven ter beschikking gesteld van de houders van effecten op de website van de vennootschap (www.delhaizegroep.com) vanaf 21 april 2015.

Het bureau heeft eveneens vastgesteld dat op 24 april 2015 een oproepingsbrief werd verstuurd aan de houders van effecten op naam, alsook aan de commissaris en de bestuurders. Een exemplaar hiervan zal worden bewaard.

Een mededeling werd verstuurd naar verschillende persagentschappen teneinde internationale verspreiding te garanderen.

De Voorzitter verzoekt de stemopnemers voornoemde documenten te willen paraferen.

L'Assemblée Générale Ordinaire de la société anonyme Etablissements Delhaize Frères et Cie "Le Lion" (Groupe Delhaize), en néerlandais Gebroeders Delhaize en Cie "De Leeuw" (Delhaize Groep), s'est réunie square Marie Curie 40 à Anderlecht, et a été ouverte à 15 heures sous la présidence de Monsieur Mats Jansson, Président du Conseil d'Administration.

A. Bureau

Monsieur le Président appelle aux fonctions de Secrétaire Monsieur Philippe Dechamps.

L'assemblée appelle aux fonctions de scrutateurs Madame Laurence Delcourt et Monsieur Pierre-François Leybaert.

B. Vérifications par le bureau : formalités et constitution de l'assemblée

La Secrétaire fait rapport à l'assemblée sur les constatations et vérifications que le bureau a effectuées en vue de la constitution de l'assemblée au cours et à l'issue des formalités d'enregistrement des participants :

(i) Convocation des porteurs de titres

Avant l'ouverture de l'assemblée, les justificatifs des convocations parues au Moniteur Belge et dans la presse ont été remis au bureau. Le bureau a constaté que les dates de parution sont les suivantes :

- le 25 avril 2015 dans l'Echo et dans De Tijd ; et
- le 27 avril 2015 dans le Moniteur Belge.

Le texte de la convocation ainsi que les modèles de procuration et de formulaires de vote par correspondance ont par ailleurs été mis à la disposition des actionnaires sur le site internet de la société (www.groupedelhaize.com) à partir du 21 avril 2015.

Le bureau a également constaté qu'une convocation a été envoyée le 24 avril 2015 aux titulaires de titres nominatifs, ainsi qu'au commissaire et aux administrateurs. Un exemplaire de la convocation sera conservé.

Une communication a été envoyée à différentes agences de presse afin d'assurer la distribution internationale.

Le Président demande aux scrutateurs de bien vouloir parapher les documents dont question ci-dessus.

(ii) Documenten ter beschikking gesteld van de houders van effecten en van de ondernemingsraad.

Het bureau heeft, met inachtneming van de vermeldingen van de oproeping, vastgesteld dat de Vennootschap de nodige maatregelen heeft genomen opdat de aandeelhouders en de houders van andere effecten als bedoeld in artikel 533 van het Wetboek van vennootschappen, kennis hebben kunnen nemen van de documenten bedoeld in artikelen 120 en 553 van het Wetboek van vennootschappen.

Deze documenten werden overeenkomstig artikel 16 van het Koninklijk Besluit van 27 november 1973 over de reglementering van het verstrekken van de economische en financiële inlichtingen aan de ondernemingsraad, tijdens de zitting van 4 mei 2015 van de ondernemingsraad onderzocht en becommentarieerd. Na een uiteenzetting door de directie en de commissaris met betrekking tot de economische en financiële informatie betreffende het boekjaar 2014, werd er geantwoord op de door de werknemersvertegenwoordigers gestelde vragen. Op dezelfde vergadering werd overeenkomstig de collectieve arbeidsovereenkomst nr. 9 de toestand van de tewerkstelling in de onderneming uiteengezet en besproken.

(iii) Verificatie van de machten van de deelnemers

Om deze vergadering bij te wonen, hebben de hier aanwezige of vertegenwoordigde aandeelhouders zich geschikt naar artikels 31 en 32 van de statuten.

Een lijst van de registraties van gedematerialiseerde aandelen, de deelnemingsformulieren, de volmachten en de formulieren voor het stemmen per brief werden aan het bureau voorgelegd met het oog op de verificatie van het respecteren van de regels van deelneming aan de vergadering. Deze documenten worden bewaard.

(iv) Aanwezigheid van houders van effecten

Er werd een lijst van aanwezigheden opgesteld waarin de naam of de maatschappelijke naam van alle houders van effecten die op de vergadering aanwezig of vertegenwoordigd zijn, werd opgenomen. Deze lijst werd ondertekend door elk van de aanwezige houders van effecten of lasthebbers van houders van effecten.

Het origineel wordt bewaard.

Het bureau heeft vastgesteld dat uit de lijst van de aanwezigheden volgt dat de op de vergadering aanwezige of vertegenwoordigde aandeelhouders 54.491.724 aandelen vertegenwoordigen op een totaal van 103.514.900 aandelen uitgegeven door de Vennootschap.

Luidens artikel 36 van de statuten, beraadslaagt de vergadering geldig over de punten 1 tot 10 op de agenda ongeacht het aantal vertegenwoordigde aandelen.

De besluiten worden geldig genomen bij gewone meerderheid.

Overeenkomstig artikel 35 van de statuten geeft elk aandeel recht op één stem.

(ii) Documents mis à disposition des titulaires de titres et du conseil d'entreprise

Le bureau a, prenant en considération les mentions de la convocation, constaté que la Société avait pris les mesures nécessaires pour que les actionnaires et les titulaires d'autres titres comme visés à l'article 533 du Code belge des sociétés, aient pu prendre connaissance des documents prévus aux articles 120 et 553 dudit Code.

Ces documents ont été examinés et commentés conformément à l'article 16 de l'Arrêté Royal du 27 novembre 1973 portant sur la réglementation des informations économiques et financières à fournir au conseil d'entreprise, lors de la séance du 4 mai 2015 du conseil d'entreprise. Après un exposé de la direction et du commissaire sur l'information économique et financière relative aux comptes annuels 2014, il a été répondu aux questions posées par les représentants des travailleurs. Au cours de la même réunion et conformément à la convention collective de travail n° 9, la situation concernant l'emploi dans l'entreprise a été exposée et commentée.

(iii) Vérifications des pouvoirs des participants

Pour assister à la présente assemblée, les actionnaires présents ou représentés se sont conformés aux articles 31 et 32 des statuts.

La liste des enregistrements des actions dématérialisées, les formulaires de participation, les procurations et les formulaires de vote par correspondance ont été soumis au bureau en vue de la vérification du respect des règles de participations à l'assemblée. Ces documents sont conservés.

(iv) Présence de porteurs de titres

Une liste des présences est établie reprenant le nom ou la dénomination sociale de tous les porteurs de titres présents ou représentés à l'assemblée. Cette liste est signée par chacun des porteurs de titres ou mandataires des porteurs de titres.

L'original sera conservé.

Le bureau a constaté qu'il résulte de la liste des présences que les actionnaires présents ou représentés à l'assemblée représentent 54.491.724 actions sur un total de 103.514.900 actions émises par la Société.

Aux termes de l'article 36 des statuts, l'assemblée délibère valablement sur les points 1 à 10 de l'ordre du jour quel que soit le nombre de titres représentés.

Les résolutions sont valablement prises à la majorité simple.

Conformément à l'article 35 des statuts, chaque action donne droit à une voix.

(v) Andere personen aanwezig op de vergadering

De volgende personen wonen eveneens de vergadering bij:

- Mevrouw Claire Babrowski, Mevrouw Shari Ballard, Mevrouw Elizabeth Doherty, de heer Pierre-Olivier Beckers-Vieujant, de heer Jacques de Vacleroy, de heer William G. McEwan, de heer Didier Smits, de Heer Jack L. Stahl, de heer Johnny Thijs en de Heer Luc Vansteenkiste, bestuurders van de vennootschap;
- de heer Frans Muller, CEO en Voorzitter van het Executief Comité;
- de heer Pierre Bouchut, Executive Vice President en Chief Financial Officer ;
- de heer Denis Knoop, CEO Delhaize België en Luxemburg ;
- de heer Marc Croonen, Executive Vice President et Chief Human Resources Officer ;
- de heer Michel Denayer, bedrijfsrevisor, die de vennootschap Deloitte Bedrijfsrevisoren, commissaris van de vennootschap, voor het jaar 2014 vertegenwoordigt;
- de heer Eric Nys, bedrijfsrevisor, die de vennootschap Deloitte Bedrijfsrevisoren, commissaris van de vennootschap, voor het jaar 2015 vertegenwoordigt;
- Mevrouw Dominique Leroy en de heer Patrick De Maeseneire, kandidaten bestuurders ;
- ereleden van de Raad van Bestuur en van de directie, leden van de directie en van het personeel van de vennootschap, en van ondernemingen die logistieke functies vervullen tijdens de vergadering en journalisten.

C. Agenda

De vergadering verleent de Voorzitter ontheffing van de lezing van de volgende agendapunten 1 tot 10 :

1. Voorstelling van het beheersverslag van de Raad van Bestuur met betrekking tot het boekjaar afgesloten op 31 december 2014.
2. Voorstelling van het verslag van de commissaris met betrekking tot het boekjaar afgesloten op 31 december 2014.
3. Mededeling van de geconsolideerde jaarrekening afgesloten op 31 december 2014.

De opmerkingen van de Raad van Bestuur over bovenvermelde punten 1, 2 en 3 zijn te vinden in de informatieve nota die beschikbaar is op de website van de Vennootschap www.delhaizegroep.com.

(v) Autres personnes présentes à l'assemblée

Les personnes suivantes assistent également à l'assemblée :

- Madame Claire Babrowski, Madame Shari Ballard, Madame Elizabeth Doherty, Monsieur Pierre-Olivier Beckers-Vieujant, Monsieur Jacques de Vacleroy, Monsieur William G. McEwan, Monsieur Didier Smits, Monsieur Jack L. Stahl, Monsieur Johnny Thijs et Monsieur Luc Vansteenkiste, administrateurs de la société ;
- Monsieur Frans Muller, CEO et Président du Comité Exécutif ;
- Monsieur Pierre Bouchut, Executive Vice President et Chief Financial Officer ;
- Monsieur Denis Knoop, CEO Delhaize Belgique et Luxembourg ;
- Monsieur Marc Croonen, Executive Vice President et Chief Human Resources Officer ;
- Monsieur Michel Denayer, reviseur d'entreprises, représentant pour l'année 2014 la société Deloitte Reviseurs d'Entreprises, commissaire de la société ;
- Monsieur Eric Nys, reviseur d'entreprises, représentant pour l'année 2015 la société Deloitte Reviseurs d'Entreprises ;
- Madame Dominique Leroy et Monsieur Patrick De Maeseneire, candidats administrateur ;
- des membres honoraires du Conseil d'Administration et de la direction, des membres de la direction et du personnel de la société, et des entreprises chargées des fonctions logistiques durant l'assemblée et des journalistes.

C. Ordre du jour

L'assemblée dispense le Président de la lecture des points 1 à 10 de l'ordre du jour de l'assemblée qui sont les suivants :

1. Présentation du rapport de gestion du Conseil d'Administration sur l'exercice social clôturé au 31 décembre 2014.
2. Présentation du rapport du commissaire sur l'exercice social clôturé au 31 décembre 2014.
3. Communication des comptes annuels consolidés au 31 décembre 2014.

Les commentaires du Conseil d'Administration relatifs aux points 1, 2 et 3 ci-dessus sont repris dans la note d'information disponible sur le site Internet du Groupe Delhaize www.groupedelhaize.com.

4. Goedkeuring van de jaarrekening met betrekking tot het boekjaar afgesloten op 31 december 2014, met inbegrip van de bestemming van het resultaat, en goedkeuring van de uitkering van een brutodividend van EUR 1,60 per aandeel (*).

Voorstel tot besluit: goedkeuring van de jaarrekening met betrekking tot het boekjaar afgesloten op 31 december 2014, met inbegrip van de volgende bestemming van het resultaat :

		EUR
Verlies van het boekjaar	-	118.143.349,74
Onttrekking aan de belastingvrije reserves	+	643.524,68
Te bestemmen verlies van het boekjaar	-	117.499.825,06
Overgedragen winst van het vorige boekjaar	+	898.964.889,50
Te bestemmen resultaat	=	781.465.064,44
Toevoeging aan de wettelijke reserve	-	0,00
Bruto dividend voor de aandelen	-	165.623.840,00
Saldo van over te dragen winst	=	615.841.224,44

Per aandeel vertegenwoordigt dit een brutodividend van EUR 1,60 (*).

(*) Dit bedrag kan wijzigen afhankelijk van het aantal warrants uitgeoefend tussen de datum van de oproeping en de registratiedatum voor de betaalbaarstelling van het dividend. Het dividend zal betaalbaar zijn voor de houders van gewone aandelen vanaf 4 juni 2015 en voor de houders van American Depositary Receipts (ADRs) vanaf 9 juni 2015.

5. Kwijting aan de bestuurders.

Voorstel tot besluit: goedkeuring van het verlenen van kwijting aan de bestuurders voor de uitoefening van hun mandaat als bestuurder van de Vennootschap tijdens het boekjaar afgesloten op 31 december 2014.

6. Kwijting aan de commissaris

Voorstel tot besluit: goedkeuring van het verlenen van kwijting aan de commissaris van de Vennootschap voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2014.

7. Hernieuwing van mandaten en benoeming van bestuurders.

7.1. **Voorstel tot besluit:** hernieuwing van het bestuurdersmandaat van mevrouw Shari Ballard voor een periode van vier jaar die zal verstrijken na afloop van de gewone algemene vergadering die zal worden verzocht om de jaarrekening van het boekjaar 2018 goed te keuren.

7.2. **Voorstel tot besluit:** hernieuwing van het bestuurdersmandaat van de heer Jacques de Vaucleroy voor een periode van drie jaar die zal verstrijken na afloop van de gewone algemene vergadering die zal worden verzocht om de jaarrekening van het boekjaar 2017 goed te keuren.

4. Approbation des comptes annuels statutaires au 31 décembre 2014, y compris l'affectation du résultat et approbation de la distribution d'un dividende brut de EUR 1,60 par action (*).

Proposition de décision : approuver les comptes annuels statutaires au 31 décembre 2014, y compris l'affectation du résultat comme suit:

		EUR
Perte de l'exercice	-	118.143.349,74
Prélèvements sur les réserves immunisées	+	643.524,68
Perte de l'exercice à affecter	-	117.499.825,06
Bénéfice reporté de l'exercice précédent	+	898.964.889,50
Résultat à affecter	=	781.465.064,44
Affectation à la réserve légale	-	0,00
Dividende brut pour les actions	-	165.623.840,00
Solde du bénéfice à reporter	=	615.841.224,44

Par action, cela représente un dividende brut de EUR 1,60 (*).

(*) Ce montant peut fluctuer en fonction du nombre de warrants qui seraient exercés entre la date de la présente convocation et la date d'enregistrement relative au dividende. Le dividende sera payé aux propriétaires d'actions ordinaires à partir du 4 juin 2015 et aux propriétaires d'American Depositary Shares (ADRs) à partir du 9 juin 2015.

5. Décharge aux administrateurs.

Proposition de décision : donner décharge aux administrateurs de la Société pour l'exercice de leur mandat au cours de l'exercice social clôturé au 31 décembre 2014.

6. Décharge au commissaire.

Proposition de décision : donner décharge au commissaire de la Société pour l'exercice de son mandat au cours de l'exercice social clôturé au 31 décembre 2014.

7. Renouvellement de mandats et nomination d'administrateurs.

7.1 **Proposition de décision :** renouveler le mandat d'administrateur de Madame Shari Ballard pour une période de quatre années expirant à l'issue de l'assemblée générale ordinaire qui sera invitée à approuver les comptes de l'exercice social 2018.

7.2 **Proposition de décision :** renouveler le mandat d'administrateur de Monsieur Jacques de Vaucleroy pour une période de trois années expirant à l'issue de l'assemblée générale ordinaire qui sera invitée à approuver les comptes de l'exercice social 2017.

- 7.3. **Voorstel tot besluit:** hernieuwing van het bestuurdersmandaat van de heer Luc Vansteenkiste voor een periode van drie jaar die zal verstrijken na afloop van de gewone algemene vergadering die zal worden verzocht om de jaarrekening van het boekjaar 2017 goed te keuren.
- 7.4. **Voorstel tot besluit:** benoeming van mevrouw Dominique Leroy als bestuurder voor een periode van vier jaar die zal verstrijken na afloop van de gewone algemene vergadering die zal worden verzocht om de jaarrekening van het boekjaar 2018 goed te keuren.
- 7.5. **Voorstel tot besluit:** benoeming van de heer Patrick De Maeseneire als bestuurder voor een periode van vier jaar die zal verstrijken na afloop van de gewone algemene vergadering die zal worden verzocht om de jaarrekening van het boekjaar 2018 goed te keuren.
8. Onafhankelijkheid van bestuurders krachtens het Belgisch Wetboek van Vennootschappen.
- 8.1. **Voorstel tot besluit:** op voorstel van de Raad van Bestuur, vaststellen dat mevrouw Shari Ballard, waarvan werd voorgesteld haar mandaat te hernieuwen tot de afloop van de gewone algemene vergadering die zal worden verzocht om de jaarrekening met betrekking tot het boekjaar 2018 goed te keuren, voldoet aan de criteria van onafhankelijkheid van het Belgisch Wetboek van Vennootschappen om de onafhankelijkheid van bestuurders te evalueren, en haar te benoemen als onafhankelijke bestuurder overeenkomstig de criteria van het Belgisch Wetboek van Vennootschappen. Mevrouw Ballard beantwoordt aan de functionele, familiale en financiële criteria van onafhankelijkheid die worden voorzien door artikel 526ter van het Belgisch Wetboek van Vennootschappen. Bovendien heeft mevrouw Ballard uitdrukkelijk verklaard en oordeelt de Raad van Bestuur op basis van de informatie in zijn bezit, dat zij geen banden onderhoudt met enige vennootschap die van aard zijn om haar onafhankelijkheid in het gedrang te brengen.
- 8.2. **Voorstel tot besluit:** op voorstel van de Raad van Bestuur, vaststellen dat mevrouw Dominique Leroy, wiens benoeming als bestuurder werd voorgesteld tot de afloop van de gewone algemene vergadering die zal worden verzocht om de jaarrekening met betrekking tot het boekjaar 2018 goed te keuren, voldoet aan de criteria van onafhankelijkheid van het Belgisch Wetboek van Vennootschappen om de onafhankelijkheid van bestuurders te evalueren, en haar te benoemen als onafhankelijke bestuurder overeenkomstig de criteria van het Belgisch Wetboek van Vennootschappen. Mevrouw Leroy beantwoordt aan de functionele, familiale en financiële criteria van onafhankelijkheid die worden voorzien door artikel 526ter van het Belgisch Wetboek van
- 7.3. **Proposition de décision:** renouveler le mandat d'administrateur de Monsieur Luc Vansteenkiste pour une période de trois années expirant à l'issue de l'assemblée générale ordinaire qui sera invitée à approuver les comptes de l'exercice social 2017.
- 7.4. **Proposition de décision:** nommer Madame Dominique Leroy en qualité d'administratrice pour une période de quatre années expirant à l'issue de l'assemblée générale ordinaire qui sera invitée à approuver les comptes de l'exercice social 2018.
- 7.5. **Proposition de décision:** nommer Monsieur Patrick De Maeseneire en qualité d'administrateur pour une période de quatre années expirant à l'issue de l'assemblée générale ordinaire qui sera invitée à approuver les comptes de l'exercice social 2018.
8. Indépendance des administrateurs en vertu du Code belge des sociétés.
- 8.1. **Proposition de décision:** sur proposition du Conseil d'Administration, constater que Madame Shari Ballard, dont il est proposé de renouveler le mandat jusqu'à l'issue de l'assemblée générale ordinaire qui sera invitée à approuver les comptes de l'exercice social 2018, remplit les critères d'indépendance établis par le Code belge des sociétés pour l'évaluation de l'indépendance des administrateurs, et renouveler son mandat en tant qu'administratrice indépendante conformément aux critères du Code belge des sociétés. Madame Shari Ballard répond aux critères fonctionnels, familiaux et financiers d'indépendance prévus par l'article 526ter du Code belge des sociétés. En outre, Madame Shari Ballard a clairement indiqué, et le Conseil d'Administration estime, sur la base des informations dont il a connaissance, qu'elle n'entretient aucune relation avec une société qui pourrait compromettre son indépendance.
- 8.2. **Proposition de décision:** sur proposition du Conseil d'Administration, constater que Madame Dominique Leroy, dont la nomination en qualité d'administratrice est proposée jusqu'à l'issue de l'assemblée générale ordinaire qui sera invitée à approuver les comptes de l'exercice social 2018, remplit les critères d'indépendance établis par le Code belge des sociétés pour l'évaluation de l'indépendance des administrateurs, et la nommer en tant qu'administratrice indépendante conformément aux critères du Code belge des sociétés. Madame Dominique Leroy répond aux critères fonctionnels, familiaux et financiers d'indépendance prévus par l'article 526ter du Code belge des sociétés. En outre, Madame Dominique Leroy a

Vennootschappen. Bovendien heeft mevrouw Leroy uitdrukkelijk verklaard en oordeelt de Raad van Bestuur op basis van de informatie in zijn bezit, dat zij geen banden onderhoudt met enige vennootschap die van aard zijn om haar onafhankelijkheid in het gedrang te brengen.

8.3. **Voorstel tot besluit:** op voorstel van de Raad van Bestuur, vaststellen dat de heer Patrick De Maeseneire, wiens benoeming als bestuurder werd voorgesteld tot de afloop van de gewone algemene vergadering die zal worden verzocht om de jaarrekening met betrekking tot het boekjaar 2018 goed te keuren, voldoet aan de criteria van onafhankelijkheid van het Belgisch Wetboek van Vennootschappen om de onafhankelijkheid van bestuurders te evalueren, en hem te benoemen als onafhankelijke bestuurder overeenkomstig de criteria van het Belgisch Wetboek van Vennootschappen. De heer De Maeseneire beantwoordt aan de functionele, familiale en financiële criteria van onafhankelijkheid die worden voorzien door artikel 526ter van het Belgisch Wetboek van Vennootschappen. Bovendien heeft de heer De Maeseneire uitdrukkelijk verklaard en oordeelt de Raad van Bestuur op basis van de informatie in zijn bezit, dat hij geen banden onderhoudt met enige vennootschap die van aard zijn om zijn onafhankelijkheid in het gedrang te brengen.

9. Goedkeuring van het vergoedingsverslag.

Voorstel tot besluit: goedkeuring van het vergoedingsverslag zoals opgenomen in de corporate governance verklaring van het beheersverslag van de Raad van Bestuur voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2014.

10. Vervroegde terugbetaling van obligaties, converteerbare obligaties of thesauriebewijzen op middellange termijn in geval van controlewijziging van de Vennootschap

Voorstel tot besluit: goedkeuring, overeenkomstig artikel 556 van het Belgisch Wetboek van Vennootschappen, van de bepaling die aan de houders van obligaties, converteerbare obligaties en thesauriebewijzen op middellange termijn die de Vennootschap kan uitgeven binnen een periode van 12 maanden na de gewone algemene vergadering van mei 2015, in een of meerdere schijven of aanbiedingen, met een looptijd of looptijden die de 30 jaar niet mogen overschrijden, voor een maximum gelijkwaardig totaalbedrag van EUR 1,5 miljard, het recht toekent om de terugbetaling te bekomen of om de terugkoop te eisen van dergelijke obligaties of thesauriebewijzen voor een bedrag dat niet meer bedraagt dan 101% van het kapitaalbedrag vermeerderd met opgelopen en onbetaalde interesten van dergelijke obligaties of thesauriebewijzen, in geval van controlewijziging van de Vennootschap, zoals zou worden voorzien in de bepalingen en voorwaarden van deze obligaties en/of thesauriebewijzen. Elke uitgifte van obligaties of thesauriebewijzen zal bekendgemaakt worden d.m.v. een publicatie, die een

clairement indiqué, et le Conseil d'Administration estime, sur la base des informations dont il a connaissance, qu'elle n'entretient aucune relation avec une société qui pourrait compromettre son indépendance.

8.3 **Proposition de décision :** sur proposition du Conseil d'Administration, constater que Monsieur Patrick De Maeseneire, dont la nomination en qualité d'administrateur est proposée jusqu'à l'issue de l'assemblée générale ordinaire qui sera invitée à approuver les comptes de l'exercice social 2018, remplit les critères d'indépendance établis par le Code belge des sociétés pour l'évaluation de l'indépendance des administrateurs, et le nommer en tant qu'administrateur indépendant conformément aux critères du Code belge des sociétés. Monsieur Patrick De Maeseneire répond aux critères fonctionnels, familiaux et financiers d'indépendance prévus par l'article 526ter du Code belge des sociétés. En outre, Monsieur Patrick De Maeseneire a clairement indiqué, et le Conseil d'Administration estime, sur la base des informations dont il a connaissance, qu'il n'entretient aucune relation avec une société qui pourrait compromettre son indépendance.

9. Approbation du rapport de rémunération.

Proposition de décision : approuver le rapport de rémunération inclut dans la déclaration de gouvernance d'entreprise du rapport de gestion du Conseil d'Administration sur l'exercice social se clôturant le 31 décembre 2014.

10. Remboursement anticipé d'obligations, d'obligations convertibles ou de billets de trésorerie à moyen terme en cas de changement de contrôle de la Société.

Proposition de décision : conformément à l'article 556 du Code belge des sociétés, approuver la clause conférant aux porteurs d'obligations, d'obligations convertibles ou de billets de trésorerie à moyen terme que la Société pourrait émettre dans les 12 mois suivant l'assemblée générale ordinaire de mai 2015 en une ou plusieurs offres ou tranches, dont la ou les échéances n'excéderaient pas 30 ans et pour un montant équivalent à maximum EUR 1,5 milliard, le droit d'obtenir le remboursement ou le droit d'exiger le rachat de ces obligations ou billets de trésorerie pour un montant n'excédant pas 101% du principal et des intérêts échus et impayés de ces obligations ou billets de trésorerie, en cas de changement de contrôle de la Société, conformément aux termes et conditions de ces obligations et/ou billets de trésorerie. Chaque émission de ces obligations ou billets de trésorerie fera l'objet d'un communiqué de presse résumant la clause de changement de contrôle applicable et mentionnera le montant total des obligations et des billets de trésorerie déjà émis par la Société et

samenvatting zal geven van de bepaling betreffende de toegepaste controlewijziging en het totale bedrag zal vermelden van de obligaties en thesauriebewijzen die reeds uitgegeven zijn door de Vennootschap en die onderworpen zijn aan de bepaling van controlewijziging goedgekeurd door huidige beslissing.

De Voorzitter nodigt vervolgens de vergadering uit de geldigheid van haar samenstelling vast te stellen. De vergadering verklaart unaniem dat zij geldig is samengesteld om te beraadslagen en te stemmen over alle agendapunten.

De Voorzitter gaat over tot de voorstelling van de drie eerste agendapunten die geen stemming vereisen.

D. Eerste agendapunt: Beheersverslag

Met betrekking tot het eerste agendapunt, verduidelijkt de Voorzitter dat een exemplaar van de statutaire jaarrekening, het verslag van de Raad van Bestuur over de statutaire jaarrekening, het verslag van de Commissaris over de statutaire jaarrekening, en het geconsolideerde jaarverslag, waarvan het beheersverslag over de geconsolideerde jaarrekening deel uitmaakt werden naar de aandeelhouders op naam van de Vennootschap en aan de houders van gedematerialiseerde aandelen die, zoals voorgeschreven door het Wetboek van vennootschappen, tenminste zeven dagen vóór deze algemene vergadering de formaliteiten hebben vervuld om aan deze algemene vergadering deel te nemen. De Voorzitter geeft aan dat deze verslagen eveneens beschikbaar zijn op de website van de Vennootschap.

De Voorzitter geeft eveneens aan dat in het persbericht dat in de financiële pers van 5 maart 2015 is verschenen, een kort verslag werd gegeven over de financiële resultaten van het boekjaar 2014.

Op voorstel van de Voorzitter besluit de algemene vergadering de Voorzitter te ontheffen van integrale lezing van het beheersverslag.

E. Tweede agendapunt: Verslag van de commissaris

De vertegenwoordiger van commissaris Deloitte Bedrijfsrevisoren, de heer Michel Denayer, leest op vraag van de Voorzitter de conclusie voor van zijn verslag.

De Voorzitter meldt dat de commissaris, Deloitte Bedrijfsrevisoren BV o.v.v. CVBA, Berkenlaan 8B, 1831 Diegem, België, vanaf boekjaar 2015 zal worden vertegenwoordigd door de heer Eric Nys of, in geval van verhindering van de heer Nys, door een andere partner van de commissaris goedgekeurd door de Vennootschap. De normen van de Public Company Accounting Oversight Board leggen een verplichte rotatie van de vaste vertegenwoordiger van de commissaris na 5 jaren op.

F. Derde agendapunt: Voorstelling van de geconsolideerde jaarrekening per 31 december 2014

De Voorzitter licht de resultaten en de activiteiten van 2014 toe. De Voorzitter licht eveneens het vergoedingsverslag toe.

soumis à la clause de changement de contrôle approuvée par cette résolution.

Le Président invite ensuite l'assemblée à constater la validité de sa composition. L'assemblée déclare à l'unanimité qu'elle est valablement constituée pour délibérer sur tous les points à l'ordre du jour.

Le Président passe ensuite à la présentation des trois premiers points de l'ordre du jour qui ne requièrent pas de vote.

D. Premier point de l'ordre du jour : Rapport de gestion

En ce qui concerne le premier point à l'ordre du jour, le Président expose qu'un exemplaire des comptes annuels statutaires, du rapport de gestion du Conseil d'Administration sur les comptes annuels statutaires, du rapport du Commissaire sur les comptes annuels statutaires, et du rapport annuel, comprenant le rapport de gestion sur les comptes consolidés ont été envoyés, conformément au Code belge des sociétés, à tous les actionnaires nominatifs de la Société, ainsi qu'aux propriétaires d'actions dématérialisées qui ont rempli les formalités pour être admis à l'assemblée générale au moins sept jours avant l'assemblée. Le Président indique que ces rapports sont également disponibles sur le site internet de la Société.

Le Président indique également qu'un résumé des résultats financiers de l'année 2014 a été repris dans le communiqué de presse du 5 mars 2015.

Sur proposition du Président, l'assemblée générale dispense le Président de la lecture intégrale du rapport de gestion.

E. Deuxième point de l'ordre du jour: Rapport du commissaire

A la demande du Président, le représentant du commissaire Deloitte Réviseurs d'Entreprises, Monsieur Michel Denayer, donne lecture des conclusions de son rapport.

Le Président informe qu'à partir de l'exercice 2015, le commissaire, Deloitte Réviseurs d'Entreprises S.C. s.f.d. S.C.R.L., Berkenlaan 8B, 1831 Diegem, Belgique, sera représenté par Monsieur Eric Nys ou, en cas d'empêchement de ce dernier, par tout autre associé du commissaire agréé par la société. Les normes du Public Company Accounting Oversight Board imposent la rotation du représentant permanent du commissaire après 5 ans.

F. Troisième point de l'ordre du jour : Présentation des comptes annuels consolidés au 31 décembre 2014

Le Président commente les résultats et les activités de 2014. Le Président commente également le rapport de

De tekst van deze tussenkomst en de op scherm geprojecteerde documenten zijn beschikbaar op de website van de Vennootschap.

Vervolgens wordt het woord gegeven aan de heer Frans Muller, CEO en Voorzitter van het Executief Comité. De heer Muller geeft een overzicht van de resultaten van het eerste kwartaal 2015 en licht de strategische initiatieven van de Vennootschap toe. Ook de tekst van deze tussenkomst en de op scherm geprojecteerde documenten zijn beschikbaar op de website van de vennootschap.

G. Vragen

In overeenstemming met artikel 540 van het Wetboek van Vennootschappen konden de aandeelhouders hun schriftelijke vragen op voorhand toesturen. Er werd aan deze vragen beantwoord in de tussenkomst van de Voorzitter.

De aandeelhouders hebben tevens de gelegenheid om andere vragen te stellen op de Vergadering.

De Voorzitter nodigt de deelnemers die dat wensen uit vragen te stellen over agendapunten van de vergadering. De vragen werden beantwoord.

De Voorzitter stelt de sluiting van de debatten vast.

H. Stemming

De Voorzitter meldt dat het stemmen op een elektronische wijze zal gebeuren. Daarom hebben de aandeelhouders bij het binnenkomen een stemkastje en een smartkaart gekregen.

De Voorzitter geeft vervolgens het woord aan de Secretaris van de vergadering die uitlegt hoe te stemmen en stelt voor om een stemtest te doen.

De Voorzitter legt vervolgens elk van de voorstellen tot besluit over de punten 4 tot 10 op de agenda van de vergadering ter stemming voor aan de aandeelhouders.

Punt 4 van de agenda

De Voorzitter legt aan de vergadering het voorstel voor om de jaarrekening afgesloten op 31 december 2014 goed te keuren, waarvan het totaal van de balans EUR 8.909.874.494,04 bedraagt en die met een toe te wijzen verlies van - EUR 117.499.825,06 voor het boekjaar afsluit waaraan de overgedragen winst van de vorige jaren van EUR 898.964.889,50 dient te worden toegevoegd om de totale toe te wijzen winst te bekomen van EUR 781.465.064,44.

De Raad van Bestuur stelt aan de Algemene Vergadering voor de jaarrekening en een brutodividend van EUR 1,60 per aandeel goed te keuren.

De Voorzitter legt uit dat de Raad van Bestuur bevestigt dat er vandaag 103.514.900 bestaande aandelen zijn, zodat de Raad van Bestuur voorstelt om de volgende winstverdeling goed te keuren:

- over te dragen winst: EUR 615.841.224,44
- wettelijke reserve: EUR 0
- dividend aan aandeelhouders: EUR 165.623.840,00.

rémunération. Le texte de son intervention ainsi que les documents projetés sur l'écran sont disponibles sur le site internet de la Société.

Ensuite, la parole est donnée à Monsieur Frans Muller, CEO et Président du Comité Exécutif. Monsieur Muller passe en revue les résultats du premier trimestre 2015 et les initiatives stratégiques de la Société. Le texte de cette intervention ainsi que les documents projetés à l'écran sont disponibles sur le site internet de la Société.

G. Questions

Conformément à l'article 540 du Code des Sociétés, les actionnaires ont eu la possibilité d'envoyer leurs questions par écrit à la société au préalable. Il a été répondu à ces questions dans l'exposé du Président.

Les actionnaires sont également autorisés à poser leurs questions lors de l'Assemblée.

Le Président invite les participants qui le souhaitent à poser leurs questions sur les points de l'ordre du jour de l'assemblée. Il est répondu aux questions.

Le Président constate ensuite la clôture des débats.

H. Votes

Le Président informe que le système de vote est électronique. Les actionnaires ont reçu à cet effet à l'entrée de la salle un boîtier et une carte à puce.

Le Président passe ensuite la parole au Secrétaire de l'assemblée qui explique comment voter et propose de procéder à un vote test.

Le Président soumet ensuite au vote des actionnaires chacune des propositions de décision sur les points 4 à 10 de l'ordre du jour de l'assemblée.

Point 4 de l'ordre du jour

Le Président soumet à l'assemblée la proposition d'approuver les comptes annuels arrêtés au 31 décembre 2014, dont le total du bilan s'élève à EUR 8.909.874.494,04 et qui se solde par une perte de l'exercice à affecter de - EUR 117.499.825,06 auquel il y a lieu d'ajouter le bénéfice reporté des années précédentes de EUR 898.964.889,50 pour obtenir le bénéfice total à affecter de EUR 781.465.064,44.

Le Conseil d'Administration propose à l'assemblée générale d'approuver les comptes annuels et la distribution d'un dividende brut de EUR 1,60 par action.

Le Président explique que le Conseil d'Administration confirme que le nombre total d'actions existantes ce jour s'élève à 103.514.900, ce qui amène le Conseil d'Administration à proposer d'approuver la répartition bénéficiaire comme suit:

- bénéfice à reporter : EUR 615.841.224,44
- réserve légale: EUR 0
- dividende aux actionnaires : EUR 165.623.840,00

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

Aantal aandelen vermeld waarvoor geldige stemmen zijn uitgebracht :	54.491.724
Percentage dat deze aandelen in het maatschappelijk kapitaal vertegenwoordigen :	52,64%
Totale aantal geldig uitgebrachte stemmen :	54.491.724
Stemmen voor :	53.745.821
Stemmen tegen :	395.710
Onthoudingen :	350.193

De Voorzitter preciseert dat deze toewijzing, vanaf 4 juni 2015, de uitkering toelaat van een dividend, vrij van roerende voorheffing, van EUR 1,20, tegen afgifte van coupon nr. 53.

Punt 5 van de agenda

De Voorzitter legt aan de vergadering het voorstel voor van de Raad van Bestuur om kwijting te verlenen aan de bestuurders voor de uitoefening van hun mandaat tijdens het boekjaar afgesloten op 31 december 2014.

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

Aantal aandelen vermeld waarvoor geldige stemmen zijn uitgebracht :	54.491.724
Percentage dat deze aandelen in het maatschappelijk kapitaal vertegenwoordigen :	52,64%
Totale aantal geldig uitgebrachte stemmen :	54.491.724
Stemmen voor :	53.575.197
Stemmen tegen :	622.059
Onthoudingen :	294.468

Punt 6 van de agenda

De Voorzitter legt aan de vergadering het voorstel voor van de Raad van Bestuur om kwijting te verlenen aan de commissaris voor de uitoefening van zijn mandaat tijdens het boekjaar afgesloten op 31 december 2014.

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

Aantal aandelen vermeld waarvoor geldige stemmen zijn uitgebracht :	54.491.724
Percentage dat deze aandelen in het maatschappelijk kapitaal vertegenwoordigen :	52,64%
Totale aantal geldig uitgebrachte stemmen :	54.491.724
Stemmen voor :	53.627.428
Stemmen tegen :	569.180

Cette proposition est mise aux voix. Elle est adoptée comme indiqué ci-dessous :

Nombre d'actions pour lesquelles des votes ont été valablement exprimés :	54.491.724
Proportion du capital social représentée par ces votes :	52,64%
Nombre total de votes valablement exprimés :	54.491.724
Votes pour :	53.745.821
Votes contre :	395.710
Abstentions :	350.193

Le Président précise que cette affectation du bénéfice permet la distribution à partir du 4 juin 2015, d'un dividende net de précompte mobilier de EUR 1,20 contre remise du coupon n°53.

Point 5 de l'ordre du jour

Le Président soumet à l'assemblée la proposition du Conseil d'Administration de donner décharge aux administrateurs pour l'exercice de leur mandat au cours de l'exercice social clôturé au 31 décembre 2014.

Cette proposition est mise aux voix. Elle est adoptée comme indiqué ci-dessous.

Nombre d'actions pour lesquelles des votes ont été valablement exprimés :	54.491.724
Proportion du capital social représentée par ces votes :	52,64%
Nombre total de votes valablement exprimés :	54.491.724
Votes pour :	53.575.197
Votes contre :	622.059
Abstentions :	294.468

Point 6 de l'ordre du jour

Le Président soumet à l'assemblée la proposition du Conseil d'Administration de donner décharge au commissaire pour l'exercice de son mandat au cours de l'exercice social clôturé au 31 décembre 2014.

Cette proposition est mise aux voix. Elle est adoptée comme indiqué ci-dessous.

Nombre d'actions pour lesquelles des votes ont été valablement exprimés :	54.491.724
Proportion du capital social représentée par ces votes :	52,64%
Nombre total de votes valablement exprimés :	54.491.724
Votes pour :	53.627.428
Votes contre :	569.180

Onthoudingen :	295.116
----------------	---------

Punt 7.1 van de agenda

De Voorzitter legt aan de vergadering het voorstel voor van de Raad van Bestuur om het bestuurdersmandaat van **Mevrouw Shari Ballard** te hernieuwen voor een periode van vier jaar die zal verstrijken na afloop van de Gewone Algemene Vergadering die zal worden verzocht om de jaarrekening met betrekking tot het boekjaar 2018 goed te keuren.

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

Aantal aandelen vermeld waarvoor geldige stemmen zijn uitgebracht :	54.491.724
Percentage dat deze aandelen in het maatschappelijk kapitaal vertegenwoordigen :	52,64%
Totale aantal geldig uitgebrachte stemmen :	54.491.724
Stemmen voor :	53.520.951
Stemmen tegen :	561.271
Onthoudingen :	409.502

Punt 7.2 van de agenda

De Voorzitter legt aan de vergadering het voorstel voor van de Raad van Bestuur om het bestuurdersmandaat van **de heer Jacques de Vacleroy** te hernieuwen voor een periode van drie jaar die zal verstrijken na afloop van de Gewone Algemene Vergadering die zal worden verzocht om de jaarrekening met betrekking tot het boekjaar 2017 goed te keuren.

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

Aantal aandelen vermeld waarvoor geldige stemmen zijn uitgebracht :	54.491.724
Percentage dat deze aandelen in het maatschappelijk kapitaal vertegenwoordigen :	52,64%
Totale aantal geldig uitgebrachte stemmen :	54.491.724
Stemmen voor :	49.758.313
Stemmen tegen :	4.500.720
Onthoudingen :	232.691

Abstentions :	295.116
---------------	---------

Point 7.1 de l'ordre du jour

Le Président soumet à l'assemblée la proposition du Conseil d'Administration de renouveler le mandat d'administrateur de **Madame Shari Ballard** pour une période de quatre années qui expirera à l'issue de l'Assemblée Générale Ordinaire qui sera invitée à approuver les comptes de l'exercice social 2018.

Cette proposition est mise aux voix. Elle est adoptée comme indiqué ci-dessous.

Nombre d'actions pour lesquelles des votes ont été valablement exprimés :	54.491.724
Proportion du capital social représentée par ces votes :	52,64%
Nombre total de votes valablement exprimés :	54.491.724
Votes pour :	53.520.951
Votes contre :	561.271
Abstentions :	409.502

Point 7.2 de l'ordre du jour

Le Président soumet à l'assemblée la proposition du Conseil d'Administration de renouveler le mandat d'administrateur de **Monsieur Jacques de Vacleroy** pour une période de trois années qui expirera à l'issue de l'Assemblée Générale Ordinaire qui sera invitée à approuver les comptes de l'exercice social 2017.

Cette proposition est mise aux voix. Elle est adoptée comme indiqué ci-dessous.

Nombre d'actions pour lesquelles des votes ont été valablement exprimés :	54.491.724
Proportion du capital social représentée par ces votes :	52,64%
Nombre total de votes valablement exprimés :	54.491.724
Votes pour :	49.758.313
Votes contre :	4.500.720
Abstentions :	232.691

Punt 7.3 van de agenda

De Voorzitter legt aan de vergadering het voorstel voor van de Raad van Bestuur om het bestuurdersmandaat van de heer **Luc Vansteenkiste** te hernieuwen voor een periode van drie jaar die zal verstrijken na afloop van de Gewone Algemene Vergadering die zal worden verzocht om de jaarrekening met betrekking tot het boekjaar 2017 goed te keuren.

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

Aantal aandelen vermeld waarvoor geldige stemmen zijn uitgebracht :	54.491.724
Percentage dat deze aandelen in het maatschappelijk kapitaal vertegenwoordigen :	52,64%
Totale aantal geldig uitgebrachte stemmen :	54.491.724
Stemmen voor :	48.866.160
Stemmen tegen :	5.391.562
Onthoudingen :	234.002

Punt 7.4 van de agenda

De Voorzitter legt aan de vergadering het voorstel voor van de Raad van Bestuur om **Mevrouw Dominique Leroy** te benoemen als bestuurder voor een periode van vier jaar die zal verstrijken na afloop van de Gewone Algemene Vergadering die zal worden verzocht om de jaarrekening met betrekking tot het boekjaar 2018 goed te keuren.

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

Aantal aandelen vermeld waarvoor geldige stemmen zijn uitgebracht :	54.491.724
Percentage dat deze aandelen in het maatschappelijk kapitaal vertegenwoordigen :	52,64%
Totale aantal geldig uitgebrachte stemmen :	54.491.724
Stemmen voor :	53.078.271
Stemmen tegen :	1.121.704
Onthoudingen :	291.749

Point 7.3 de l'ordre du jour

Le Président soumet à l'assemblée la proposition du Conseil d'Administration de renouveler le mandat d'administrateur de **Monsieur Luc Vansteenkiste** pour une période de trois années qui expirera à l'issue de l'Assemblée Générale Ordinaire qui sera invitée à approuver les comptes de l'exercice social 2017.

Cette proposition est mise aux voix. Elle est adoptée comme indiqué ci-dessous.

Nombre d'actions pour lesquelles des votes ont été valablement exprimés :	54.491.724
Proportion du capital social représentée par ces votes :	52,64%
Nombre total de votes valablement exprimés :	54.491.724
Votes pour :	48.866.160
Votes contre :	5.391.562
Abstentions :	234.002

Point 7.4 de l'ordre du jour

Le Président soumet à l'assemblée la proposition du Conseil d'Administration de nommer **Madame Dominique Leroy** en qualité d'administratrice pour une période de quatre années qui expirera à l'issue de l'Assemblée Générale Ordinaire qui sera invitée à approuver les comptes de l'exercice social 2018.

Cette proposition est mise aux voix. Elle est adoptée comme indiqué ci-dessous.

Nombre d'actions pour lesquelles des votes ont été valablement exprimés :	54.491.724
Proportion du capital social représentée par ces votes :	52,64%
Nombre total de votes valablement exprimés :	54.491.724
Votes pour :	53.078.271
Votes contre :	1.121.704
Abstentions :	291.749

Punt 7.5 van de agenda

De Voorzitter legt aan de vergadering het voorstel voor van de Raad van Bestuur om de heer **Patrick De Maeseneire** te benoemen als bestuurder voor een periode van vier jaar die zal verstrijken na afloop van de Gewone Algemene Vergadering die zal worden verzocht om de jaarrekening met betrekking tot het boekjaar 2018 goed te keuren.

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

Aantal aandelen vermeld waarvoor geldige stemmen zijn uitgebracht :	54.491.724
Percentage dat deze aandelen in het maatschappelijk kapitaal vertegenwoordigen :	52,64%
Totale aantal geldig uitgebrachte stemmen :	54.491.724
Stemmen voor :	53.978.802
Stemmen tegen :	101.879
Onthoudingen :	411.043

Punt 8.1 van de agenda

De Voorzitter legt aan de vergadering het voorstel voor van de Raad van Bestuur om vast te stellen dat **Mevrouw Shari Ballard**, wiens mandaat hernieuwd werd tot de afloop van de gewone algemene vergadering die zal worden verzocht om de jaarrekening met betrekking tot het boekjaar 2018 goed te keuren, voldoet aan de criteria van onafhankelijkheid van het Belgisch Wetboek van Vennootschappen om de onafhankelijkheid van bestuurders te evalueren, en haar te benoemen als onafhankelijke bestuurder overeenkomstig de criteria van het Belgisch Wetboek van Vennootschappen.

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

Aantal aandelen vermeld waarvoor geldige stemmen zijn uitgebracht :	54.491.724
Percentage dat deze aandelen in het maatschappelijk kapitaal vertegenwoordigen :	52,64%
Totale aantal geldig uitgebrachte stemmen :	54.491.724
Stemmen voor :	53.991.029
Stemmen tegen :	146.163
Onthoudingen :	354.532

Point 7.5 de l'ordre du jour

Le Président soumet à l'assemblée la proposition du Conseil d'Administration de nommer **Monsieur Patrick De Maeseneire** en qualité d'administrateur pour une période de quatre années qui expirera à l'issue de l'Assemblée Générale Ordinaire qui sera invitée à approuver les comptes de l'exercice social 2018.

Cette proposition est mise aux voix. Elle est adoptée comme indiqué ci-dessous.

Nombre d'actions pour lesquelles des votes ont été valablement exprimés :	54.491.724
Proportion du capital social représentée par ces votes :	52,64%
Nombre total de votes valablement exprimés :	54.491.724
Votes pour :	53.978.802
Votes contre :	101.879
Abstentions :	411.043

Point 8.1 de l'ordre du jour

Le Président soumet à l'assemblée la proposition du Conseil d'Administration de constater que **Madame Shari Ballard**, dont le mandat a été renouvelé jusqu'à la fin de l'Assemblée Générale Ordinaire qui sera invitée à approuver les comptes de l'exercice social 2018, remplit les critères d'indépendance établis par le Code belge des sociétés pour l'évaluation de l'indépendance des administrateurs, et de renouveler son mandat en tant qu'administratrice indépendante conformément aux critères dudit Code.

Cette proposition est mise aux voix. Elle est adoptée comme indiqué ci-dessous.

Nombre d'actions pour lesquelles des votes ont été valablement exprimés :	54.491.724
Proportion du capital social représentée par ces votes :	52,64%
Nombre total de votes valablement exprimés :	54.491.724
Votes pour :	53.991.029
Votes contre :	146.163
Abstentions :	354.532

Punt 8.2 van de agenda

De Voorzitter legt aan de vergadering het voorstel voor van de Raad van Bestuur om vast te stellen dat **Mevrouw Dominique Leroy** benoemd als bestuurder tot de afloop van de gewone algemene vergadering die zal worden verzocht om de jaarrekening met betrekking tot het boekjaar 2018 goed te keuren, voldoet aan de criteria van onafhankelijkheid van het Belgisch Wetboek van vennootschappen om de onafhankelijkheid van de bestuurders te evalueren, en haar te benoemen als onafhankelijk bestuurder overeenkomstig de criteria van het Belgisch Wetboek van vennootschappen.

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

Aantal aandelen vermeld waarvoor geldige stemmen zijn uitgebracht :	54.491.724
Percentage dat deze aandelen in het maatschappelijk kapitaal vertegenwoordigen :	52,64%
Totale aantal geldig uitgebrachte stemmen :	54.491.724
Stemmen voor :	54.074.689
Stemmen tegen :	62.128
Onthoudingen :	354.907

Punt 8.3 van de agenda

De Voorzitter legt aan de vergadering het voorstel voor van de Raad van Bestuur om vast te stellen dat **de Heer Patrick De Maeseneire**, benoemd als bestuurder tot de afloop van de gewone algemene vergadering die zal worden verzocht om de jaarrekening met betrekking tot het boekjaar 2018 goed te keuren, voldoet aan de criteria van onafhankelijkheid van het Belgisch Wetboek van vennootschappen om de onafhankelijkheid van de bestuurders te evalueren, en hem te benoemen als onafhankelijk bestuurder overeenkomstig de criteria van het Belgisch Wetboek van vennootschappen.

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

Aantal aandelen vermeld waarvoor geldige stemmen zijn uitgebracht :	54.491.724
Percentage dat deze aandelen in het maatschappelijk kapitaal vertegenwoordigen :	52,64%
Totale aantal geldig uitgebrachte stemmen :	54.491.724
Stemmen voor :	53.958.632
Stemmen tegen :	13.711
Onthoudingen :	519.381

Point 8.2 de l'ordre du jour

Le Président soumet à l'assemblée la proposition du Conseil d'Administration de constater que **Madame Dominique Leroy**, nommée en qualité d'administratrice jusqu'à l'issue de l'Assemblée Générale Ordinaire qui sera invitée à approuver les comptes de l'exercice social 2018, remplit les critères d'indépendance établis par le Code belge des sociétés pour l'évaluation de l'indépendance des administrateurs, et de la nommer en tant qu'administratrice indépendante conformément aux critères dudit Code.

Cette proposition est mise aux voix. Elle est adoptée comme indiqué ci-dessous.

Nombre d'actions pour lesquelles des votes ont été valablement exprimés :	54.491.724
Proportion du capital social représentée par ces votes :	52,64%
Nombre total de votes valablement exprimés :	54.491.724
Votes pour :	54.074.689
Votes contre :	62.128
Abstentions :	354.907

Point 8.3 de l'ordre du jour

Le Président soumet à l'assemblée la proposition du Conseil d'Administration de constater que **Monsieur Patrick De Maeseneire**, nommé en qualité d'administrateur jusqu'à l'issue de l'Assemblée Générale Ordinaire qui sera invitée à approuver les comptes de l'exercice social 2018, remplit les critères d'indépendance établis par le Code belge des sociétés pour l'évaluation de l'indépendance des administrateurs, et de le nommer en tant qu'administrateur indépendant conformément aux critères dudit Code.

Cette proposition est mise aux voix. Elle est adoptée comme indiqué ci-dessous.

Nombre d'actions pour lesquelles des votes ont été valablement exprimés :	54.491.724
Proportion du capital social représentée par ces votes :	52,64%
Nombre total de votes valablement exprimés :	54.491.724
Votes pour :	53.958.632
Votes contre :	13.711
Abstentions :	519.381

Punt 9 van de agenda

De Voorzitter legt aan de vergadering het voorstel voor van de Raad van Bestuur om het vergoedingsverslag goed te keuren zoals opgenomen in de corporate governance verklaring van het beheersverslag van de Raad van Bestuur voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2014.

Dit voorstel wordt ter stemming voorgelegd. Het wordt verworpen zoals hieronder weergegeven.

Aantal aandelen vermeld waarvoor geldige stemmen zijn uitgebracht :	54.491.724
Percentage dat deze aandelen in het maatschappelijk kapitaal vertegenwoordigen :	52,64%
Totale aantal geldig uitgebrachte stemmen :	54.491.724
Stemmen voor :	24.863.385
Stemmen tegen :	29.248.486
Onthoudingen :	379.853

De Voorzitter deelt de teleurstelling van het management mee maar geeft aan dat er rekening zal gehouden worden met het resultaat en dat de aandeelhouders hiervoor geraadpleegd zullen worden.

Punt 10 van de agenda

De Voorzitter legt aan de vergadering het voorstel voor van de Raad van Bestuur om, overeenkomstig artikel 556 van het Belgisch Wetboek van Vennootschappen, de bepaling goed te keuren die aan de houders van obligaties, converteerbare obligaties en thesauriebewijzen op middellange termijn die de Vennootschap kan uitgeven binnen een periode van 12 maanden na de gewone algemene vergadering van mei 2015, in een of meerdere schijven of aanbiedingen, met een looptijd of looptijden die de 30 jaar niet mogen overschrijden, voor een maximum gelijkwaardig totaalbedrag van EUR 1,5 miljard, het recht toekent om de terugbetaling te bekomen of om de terugkoop te eisen van dergelijke obligaties of thesauriebewijzen voor een bedrag dat niet meer bedraagt dan 101% van het kapitaalbedrag vermeerderd met opgelopen en onbetaalde interesten van dergelijke obligaties of thesauriebewijzen, in geval van controlewijziging van de Vennootschap, zoals zou worden voorzien in de bepalingen en voorwaarden van deze obligaties en/of thesauriebewijzen. Elke uitgifte van obligaties of thesauriebewijzen zal bekendgemaakt worden d.m.v. een publicatie, die een samenvatting zal geven van de bepaling betreffende de toegepaste controlewijziging en het totale bedrag zal vermelden van de obligaties en thesauriebewijzen die reeds uitgegeven zijn door de Vennootschap en die onderworpen zijn aan de bepaling van controlewijziging goedgekeurd door huidige beslissing.

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

Nombre d'actions pour lesquelles des votes ont été valablement exprimés :	54.491.724
Proportion du capital social représentée par ces votes :	52,64%
Nombre total de votes valablement exprimés :	54.491.724
Votes pour :	47.884.096
Votes contre :	6.118.369
Abstentions :	489.259

Point 9 de l'ordre du jour

Le Président soumet à l'assemblée la proposition du Conseil d'Administration d'approuver le rapport de rémunération inclut dans la déclaration de gouvernance d'entreprise du rapport de gestion du Conseil d'Administration sur l'exercice social se clôturant le 31 décembre 2014.

Cette proposition est mise au voix. Elle est rejetée comme indiquée ci-dessous.

Nombre d'actions pour lesquelles des votes ont été valablement exprimés :	54.491.724
Proportion du capital social représentée par ces votes :	52,64%
Nombre total de votes valablement exprimés :	54.491.724
Votes pour :	24.863.385
Votes contre :	29.248.486
Abstentions :	379.853

Le Président fait part de la déception du management au sujet du vote mais indique que le résultat sera pris en considération et que les actionnaires seront consultés.

Point 10 de l'ordre du jour

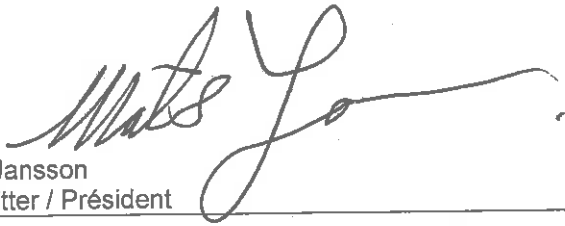
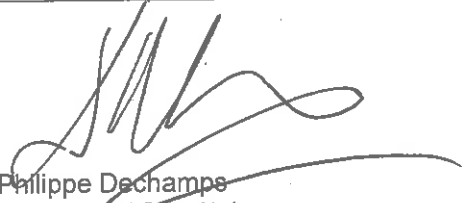


Le Président soumet à l'assemblée la proposition du Conseil d'Administration conformément à l'article 556 du Code belge des sociétés, d'approuver la clause conférant aux porteurs d'obligations, d'obligations convertibles ou de billets de trésorerie à moyen terme que la Société pourrait émettre dans les 12 mois suivant l'assemblée générale ordinaire de mai 2015 en une ou plusieurs offres ou tranches, dont la ou les échéances n'excéderaient pas 30 ans et pour un montant équivalent à maximum EUR 1,5 milliard, le droit d'obtenir le remboursement ou le droit d'exiger le rachat de ces obligations ou billets de trésorerie pour un montant n'excédant pas 101% du principal et des intérêts échus et impayés de ces obligations ou billets de trésorerie, en cas de changement de contrôle de la Société, conformément aux termes et conditions de ces obligations et/ou billets de trésorerie. Chaque émission de ces obligations ou billets de trésorerie fera l'objet d'un communiqué de presse résumant la clause de changement de contrôle applicable et mentionnera le montant total des obligations et des billets de trésorerie déjà émis par la Société et soumis à la clause de changement de contrôle approuvée par cette résolution.

Cette proposition est mise aux voix. Elle est adoptée comme indiqué ci-dessous.

Nombre d'actions pour lesquelles des votes ont été valablement exprimés :	54.491.724
Proportion du capital social représentée par ces votes :	52,64%
Nombre total de votes valablement exprimés :	54.491.724
Votes pour :	47.884.096
Votes contre :	6.118.369
Abstentions :	489.259

Aangezien geen verdere punten op de agenda van de Gewone Algemene Vergadering staan, ontlast de vergadering de Secretaris van het lezen van deze notulen van de Gewone Algemene Vergadering, die in het Frans en in het Nederlands opgesteld werden. Deze notulen worden door de leden van het bureau en door de aandeelhouders en volmachthouders die dit wensen, ondertekend.

L'ordre du jour de l'Assemblée Générale Ordinaire étant épuisé, l'assemblée dispense le Secrétaire de donner lecture du présent procès-verbal de l'Assemblée Générale Ordinaire qui est établi en néerlandais et en français. Ce procès-verbal est signé par les membres du bureau, ainsi que par les actionnaires et mandataires qui le souhaitent.

 Mats Jansson Voorzitter / Président	 Philippe Dechamps Secretaris / Secrétaire
 Laurence Delcourt Stemopnemer / scrutateur	 Pierre-François Leybaert Stemopnemer / scrutateur

Documenten geparafeerd door de stemopnemers en bewaard door de vennootschap:

1. Publicaties van de oproeping in het Belgisch Staatsblad, in L'Echo en De Tijd;
2. Lijst van registraties van de aandelen, de deelnemingsformulieren, de volmachten en de formulieren voor het stemmen per brief;
3. Kopie van de aanwezigheidslijst van de aanwezige of vertegenwoordigde houders van effecten;
4. Kopie van de tussenkomst van de Heer Mats Jansson over de resultaten 2014;
5. Kopie van de tussenkomst van de heer Frans Muller;
6. Kopie van de op scherm geprojecteerde documenten;
7. Beheersverslag, statutaire jaarrekening;
8. Vergoedingsverslag.

Documents paraphés par les scrutateurs et conservés par la Société:

1. Publications de la convocation dans le Moniteur Belge et dans L'Echo et le Tijd;
2. La liste des enregistrements des actions, les formulaires de participation, les procurations, les formulaires de vote par correspondance;
3. Copie de la liste des présences des porteurs de titres présents ou représentés à l'assemblée;
4. Copie de l'intervention de Monsieur Mats Jansson sur les résultats 2014;
5. Copie de l'intervention de Monsieur Frans Muller;
6. Copie des documents projetés sur écran;
7. Rapport de gestion, comptes annuels statutaires ;
8. Rapport de rémunération.