
INFORMATIEVE NOTA

Brussel, 15 april 2014

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 22 mei 2014 om 15 uur (Belgische tijd)**, op de **Corporate 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 22 mei 2014. 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 15 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 22 mei 2014, 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 onze Vennootschap op www.delhaizegroep.com. Mocht u vragen hebben betreffende de voorstellen, 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 22 mei 2014 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 voorstellen, 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 22 mei 2014 en die overeenkomstig de wet ter beschikking moeten worden gesteld aan de aandeelhouders, aandachtig te lezen. Deze documenten kunnen worden gedownload via onze website op 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
22 mei 2014

Agenda

1. Voorstelling van het beheersverslag van de Raad van Bestuur met betrekking tot het boekjaar afgesloten op 31 december 20133
2. Voorstelling van het verslag van de commissaris met betrekking tot het boekjaar afgesloten op 31 december 2013 3
3. Mededeling van de geconsolideerde jaarrekening afgesloten op 31 december 2013..... 3
4. Voorstel om de statutaire jaarrekening afgesloten op 31 december 2013 met inbegrip van de bestemming van het resultaat goed te keuren, en goedkeuring van de uitkering van een brutodividend van EUR 1,56 per gewoon aandeel 4
5. Voorstel om kwijting te verlenen aan de bestuurders voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2013 5
6. Voorstel om kwijting te verlenen aan de commissaris voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2013 5
7. Voorstel om het mandaat van bestuurders te hernieuwen en een bestuurder te benoemen 5
 - 7.1 Voorstel om het mandaat van de heer Mats Jansson te hernieuwen voor een periode van vier jaar..... 6
 - 7.2 Voorstel om het mandaat van de heer William G. McEwan te hernieuwen voor een periode van vier jaar..... 6
 - 7.3 Voorstel om het mandaat van de heer Jack L. Stahl te hernieuwen voor een periode van vier jaar..... 6
 - 7.4 Voorstel om de heer Johnny Thijs te benoemen voor een periode van drie jaar 6
8. Voorstel om de onafhankelijkheid van de heer Mats Jansson, de heer William G. McEwan, de heer Jack L. Stahl en de heer Johnny Thijs te erkennen 7
9. Voorstel om het mandaat van de commissaris te hernieuwen voor een periode van drie jaar.. 7
10. Voorstel om het vergoedingsverslag goed te keuren 8
11. Voorstel om de vergoeding van de voorzitter van de Raad van Bestuur en van de voorzitter en leden van het Audit & Financieel Comité te herzien 8
12. Voorstel om het Delhaize Groep 2014 Europees Performance Stock Unit Plan goed te keuren 9
13. Voorstel om de versnelde vesting krachtens het Delhaize Groep 2014 Europees Performance Stock Unit Plan bij een controlewijziging van de Vennootschap goed te keuren 10
14. Voorstel om een clause van controlewijziging in een kredietovereenkomst goed te keuren .. 10
15. Voorstel om de vervroegde terugbetaling van obligaties of thesauriebewijzen op middellange termijn goed te keuren in geval van controlewijziging van de Vennootschap 10

Eerste besluit:
**Voorstelling van het beheersverslag van de Raad van Bestuur met betrekking tot
het boekjaar afgesloten op 31 december 2013**

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 2013**

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 2013, (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 169 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 2013**

De geconsolideerde jaarrekening en de resultaten van de Vennootschap per 31 december 2013 zullen worden voorgesteld en besproken op de gewone algemene vergadering.

Er moet niet worden gestemd over de geconsolideerde jaarrekening per 31 december 2013.

Vierde besluit:
Voorstel om de statutaire jaarrekening afgesloten op 31 december 2013 met inbegrip van de bestemming van het resultaat goed te keuren, en goedkeuring van de uitkering van een brutodividend van EUR 1,56 per aandeel

De volgende bestemming van het resultaat van de Vennootschap, zoals goedgekeurd door de Raad op 12 maart 2014, zal ter goedkeuring voorgelegd worden aan de aandeelhouders op de gewone algemene vergadering:

Bestemming van het resultaat	(in EUR)
Verlies met betrekking tot het boekjaar afgesloten op 31 december 2013	(75.156.001,13)
Overgedragen winst van het vorige boekjaar	1.133.942.219,63
Te bestemmen winst	1.058.786.218,50

Zoals aangegeven in de onderstaande tabel, zal de Raad op de gewone algemene vergadering voorstellen om een brutodividend van EUR 1,56 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 12 maart 2014, bedraagt bijgevolg EUR 160 million.

Ten gevolge van de uitoefening van warrants uitgegeven onder de *Delhaize Group 2002 and 2012 US Stock Incentive Plans*, kan de Vennootschap nieuwe gewone aandelen uitgeven, coupon nr. 52 aangehecht, tussen de datum van aanneming van de jaarrekening door de Raad, namelijk op 12 maart 2014, en de datum waarop de jaarrekening ter goedkeuring wordt voorgelegd aan de gewone algemene vergadering, namelijk op 22 mei 2014.

Bijgevolg is de 2013 winstverdeling op 15 april 2014 als volgt :

Winstverdeling	(in EUR)
Te bestemmen winst	1.058.786.218,50
Toevoeging aan de wettelijke reserve	0,00
Bruto dividend voor de aandelen	159.821.329,00
Saldo van over te dragen winst	898.964.889,50

De Raad zal het totale aantal aandelen dat gerechtigd is om het dividend van 2013 te ontvangen meedelen aan de gewone algemene vergadering van 22 mei 2014 en zal het uiteindelijke totaalbedrag van het dividend ter goedkeuring voorleggen aan deze vergadering. De statutaire jaarrekening van 2013 zal dienovereenkomstig worden aangepast. Het maximum aantal aandelen dat zou kunnen worden uitgegeven tussen 12 maart 2014 en 22 mei 2014, ervan uitgaand dat alle toegekende warrants zullen worden uitgeoefend, is 2.630.597. Dit zou resulteren in een verhoging van het totale uit te keren dividend van EUR 4 miljoen tot EUR 164 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 2013

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 2013

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 mandaat van bestuurders te hernieuwen
en een bestuurder te benoemen

Volgens de Belgische wetgeving worden bestuurders doorgaans bij meerderheid van stemmen benoemd op de gewone algemene vergadering voor een termijn van maximum zes jaar. Overeenkomstig een Belgische wet uitgevaardigd in 2009 is een bestuurder niet onafhankelijk als deze wordt benoemd voor meer dan drie opeenvolgende termijnen of meer dan twaalf jaar. In 2010 besliste de Raad de mandaattermijn van de bestuurders met ingang van de benoemingen in 2010 op drie jaar vast te leggen voor de eerste bestuurstermijn, en vier jaar voor de daaropvolgende termijnen op voorwaarde dat de Raad de bestuurder als onafhankelijk beschouwt op het ogenblik van de herverkiezing. Hierdoor zal een niet-uitvoerend bestuurder die voor het overige onafhankelijk is, in totaal elf jaar kunnen besturen alvorens niet langer als onafhankelijk te worden beschouwd volgens de Belgische wetgeving. De mandaattermijn van bestuurders die de Raad niet onafhankelijk acht op het tijdstip van hun benoeming, werd door de Raad bepaald op drie jaar. Behoudens een afwijkende beslissing van de Raad, kan een persoon die voorgedragen wordt voor benoeming tot bestuurder en die de leeftijd van 70 jaar bereikt tijdens de standaard bestuurstermijn van de Vennootschap, in plaats daarvan worden voorgedragen voor een termijn die vervalt op de gewone algemene vergadering die plaatsvindt in het jaar dat de bestuurder 70 wordt. Bestuurders kunnen op elk moment uit hun functie worden ontheven door een meerderheidsbesluit genomen op een algemene vergadering van aandeelhouders.

De heer Mats Jansson, de heer William G. McEwan en de heer Jack L. Stahl worden voorgedragen als kandidaat-leden van de Raad voor de voorgestelde termijn van vier 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.

De heer Johnny Thijs wordt voorgedragen als kandidaat-lid van de Raad voor de voorgestelde termijn van drie jaar die zal verstrijken na afloop van de gewone algemene vergadering die zal worden verzocht om de jaarrekening van het boekjaar 2016 goed te keuren.

Elk kandidaat-lid van de Raad heeft aangegeven dat hij bereid is het mandaat als bestuurder op te nemen indien hij wordt verkozen. In navolging van het advies van het Vergoedings- en Benoemingscomité, stelt de Raad unaniem voor dat elke aandeelhouder VOOR de verkiezing van elk kandidaat-lid van de Raad van de Vennootschap voor de voorgestelde termijn, stemt.

De heer Mats Jansson (1951). De heer Jansson is Voorzitter van de Raad van Bestuur van Delhaize Groep sinds 24 mei 2012. De heer Jansson is momenteel onafhankelijk bestuurder bij TeliaSonera en lid van de JP Morgan European Advisory Council. De heer Jansson startte zijn loopbaan bij ICA, een toonaangevende Zweedse voedingsdistributeur, waar hij meer dan 20 jaar lang functies met steeds meer verantwoordelijkheden vervulde en zetelde als Voorzitter van ICA Detailhandel en Deputy CEO en Voorzitter van de Groep van 1990 tot 1994. Vervolgens werd hij Afgevaardigd Bestuurder van Catena/Billia (1994 tot 1999) en Karl Fazor Oy (1999 tot 2000). Van 2000 tot 2005 was de heer Jansson Afgevaardigd Bestuurder van Axfood, een Zweedse beursgenoteerde voedingsdistributeur. Van 2005 tot 2006 was de heer Jansson Voorzitter en Afgevaardigd Bestuurder bij Axel Johnson AB, een familiaal conglomeraat van distributie- en dienstvennootschappen. De heer Jansson zetelde als Voorzitter en Afgevaardigd Bestuurder van SAS, de Scandinavische luchtvaartmaatschappij van 2006 tot 2010. Eerder was hij bestuurder in de raad van Axfood, Mekonomen, Swedish Match, Hufvudstaden and Danske Bank. De heer Jansson studeerde economische geschiedenis en sociologie aan de Universiteit van Örebro, Zweden.

De heer William G. McEwan (1956). De heer McEwan is een Canadees bestuurder in de sector van voedingswaren en verpakte consumentenproducten. Van 1989 tot 2000 bekleedde de heer McEwan diverse functies, gaande van senior marketing en merchandisingfuncties in de sector van consumptiegoederen bij Coca-Cola Limited en in de distributiesector bij The Great Atlantic and Pacific Tea Company (A&P) zowel in Canada als in de V.S. Hij was Voorzitter van de Canadese activiteiten van A&P voor hij benoemd werd tot Voorzitter en CEO van de U.S. Atlantic Region van de onderneming, de functie die hij bekleedde net voor zijn indiensttreding bij Sobeys Inc. Hij was President en Gedelegeerd bestuurder van Sobeys en lid van de Raad van Bestuur van de moedergroep Empire Company Limited tot juni 2012. De heer McEwan is lid van de Raad van Bestuur van Agrifoods International Cooperative en Ultima Foods. In november 2005 ontving de heer McEwan de Golden Pencil Award, de hoogste erkenning in Canada van de Food Industry Association. In mei 2006 onving de heer McEwan van de Canadian Council of Grocery Distributors de Robert Beaudry Award of Excellence voor zijn leiderschap in de voedingsindustrie. In juni 2012 werd hij gehonoreerd door de Retail Council of Canada met een Lifteime Achievement Award, een erkenning voor zijn uitstekend leiderschap, zijn succes als ondernemer en zijn diensten aan de gemeenschap.

De heer Jack L. Stahl (1953). De heer Stahl was Voorzitter en Chief Executive Officer van het cosmeticabedrijf Revlon van 2002 tot zijn pensioen in september 2006. Vóór hij bij Revlon aan de slag ging had de heer Stahl een 22 jaar lange managementcarrière bij Coca Cola achter de rug, die hij beëindigde als Voorzitter en Chief Operating Officer. Hij bekleedde ook de functie van Chief Financial Officer en Group President van Coca Cola Americas. De heer Stahl startte zijn professionele carrière als auditor bij Arthur Andersen & Co. De heer Stahl was lid van de Raad van Bestuur van het farmaceutisch bedrijf Schering-Plough en Sacks Incorporated. Hij is momenteel lid van de Raad van Bestuur van Dr. Pepper Snapple Group en Coty. Tevens is hij lid van de Raad van Bestuur van The Boys and Girls Clubs of America. De heer Stahl diplomeerde aan de Emory University en behaalde een MBA aan de Wharton Business School van de Universiteit van Pennsylvania.

De heer Johnny Thijs (1952). De heer Thijs startte zijn loopbaan in 1974 bij Vanderelst N.V. (Rothmans groep) als Product & Marketing Manager voor België. In 1981 werd hij benoemd tot Marketing & Sales Manager bij Masterfoods N.V. (Mars Inc.) voor België, Nederland, Duitsland en Frankrijk. In 1986 stapte hij over naar Côte d'Or-Jacobs Suchard en vijf jaar later naar Interbrew N.V., waar hij aan de slag ging als Executive Vice President vooraleer hij CEO werd voor Europa, Pacifisch Azië en Afrika van 1995 tot 1999. In 2000 werd hij CEO van Ter Beke. De heer Thijs vervoegde de Belgische post in 2002 waar hij CEO was tot eind februari 2014. De heer Thijs is Voorzitter van de Raad van Bestuur van Spadel SA. Hij studeerde handelswetenschappen aan de Economische Hogeschool van de Universiteit van Limburg, België.

Achtste besluit:
Voorstel om de onafhankelijk van de bestuurders te erkennen

De Vennootschap is in de V.S. genoteerd op de New York Stock Exchange (NYSE). Overeenkomstig de regels van de NYSE, mogen buitenlandse beursgenoteerde vennootschappen (zoals de Vennootschap) de regels van hun thuisland toepassen in plaats van de vereisten van de NYSE met betrekking tot de onafhankelijkheid van bestuurders. Niettemin heeft de Raad op 12 maart 2014 alle criteria in overweging genomen die van toepassing zijn op de beoordeling van de onafhankelijkheid van bestuurders overeenkomstig het Belgisch Wetboek van Vennootschappen, de Belgische Corporate Governance Code en de NYSE-regels. Op basis van informatie verleend door alle bestuurders nam de Raad op die datum de beslissing dat alle bestuurders, behalve Pierre-Olivier Beckers-Vieujant, Hugh G. Farrington en Didier Smits, onafhankelijk zijn overeenkomstig de criteria van het Belgisch Wetboek van Vennootschappen, de Belgische Corporate Governance Code en de NYSE-regels.

Een samenvatting van de richtlijnen die door de Raad worden gebruikt bij het bepalen van de onafhankelijkheid van bestuurders kan worden teruggevonden in addendum 1 van het Intern Reglement van de Raad op pagina 23 van onze Corporate Governance Charter, beschikbaar op de website van de Vennootschap (www.delhaizegroep.com).

Na bestudering van alle criteria, stelt de Raad unaniem voor dat de aandeelhouders erkennen dat de heer Mats Jansson, de heer William G. McEwan, de heer Jack L. Stahl en de heer Johnny Thijs voldoen aan de vereisten van onafhankelijkheid overeenkomstig het Belgisch Wetboek van Vennootschappen en hen als onafhankelijke bestuurders te benoemen overeenkomstig de criteria van het Belgisch Wetboek van Vennootschappen. Ieder van hen beantwoordt aan de functionele, familiale en financiële criteria van onafhankelijkheid die worden voorzien door artikel 526ter van het Belgisch Wetboek van Vennootschappen. Bovendien hebben zij uitdrukkelijk verklaard en oordeelt de Raad dat zij geen banden onderhouden met enige vennootschap die van aard zijn om hun onafhankelijkheid in het gedrang te brengen.

Hierboven werd het curriculum vitae van de heer Mats Jansson, de heer William G. McEwan, de heer Jack L. Stahl en de heer Johnny Thijs opgenomen.

Negende besluit:
Voorstel om het mandaat van de commissaris te hernieuwen

Overeenkomstig de Belgische wetgeving wordt de commissaris op de gewone algemene vergadering bij meerderheid van stemmen verkozen voor een termijn van maximum drie jaar.

De Raad stelt voor om het mandaat als commissaris te hernieuwen van Deloitte Bedrijfsrevisoren BV o.v.v. CVBA, Berkenlaan 8B, 1831 Diegem, België, vertegenwoordigd door de heer Michel Denayer, bedrijfsrevisor of, in geval van verhindering van de heer Denayer, door een andere partner van de commissaris goedgekeurd door de Vennootschap, voor een periode van drie jaar die zal verstrijken na afloop van de gewone algemene vergadering die zal verzocht worden om de jaarrekening met betrekking tot het boekjaar 2016 goed te keuren, en de jaarlijkse audit vergoeding van de commissaris goed te keuren voor een bedrag van EUR 776.184. Dit voorstel is in overeenstemming met de aanbeveling van het Audit Comité over hetzelfde onderwerp.

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

**Tiende 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), bevat onder andere informatie over de volgende onderwerpen:

- toegepast vergoedingsbeleid in 2013;
- 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.

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

**Elfde besluit:
Voorstel om de vergoeding van de voorzitter van de Raad van Bestuur
en van de voorzitter en leden van het Audit- en Financiëncomité te herzien**

De gewone algemene vergadering besloot in mei 2011 om (i) aan de bestuurders voor de uitvoering van hun mandaat als bestuurder een maximaal jaarlijks bedrag van EUR 80.000 per bestuurder toe te kennen en (ii) aan de voorzitter van de Raad een jaarlijks bedrag van maximum EUR 160.000 toe te kennen. Deze bedragen zullen verhoogd worden met een jaarlijks bedrag van maximum EUR 10.000 voor elk lid van elk permanent comité van de Raad (andere dan de voorzitter van het comité), en met een jaarlijks bedrag van maximum EUR 15.000 voor de voorzitter van elk permanent comité van de Raad.

De Raad stelt voor dat de aan de voorzitter betaalde vergoeding wordt verhoogd aangezien de CEO geen lid van de Raad is, wat resulteert in een groter coördinatiewerk voor de voorzitter tussen de Raad en het uitvoerend management. De Raad stelt eveneens voor dat de betaalde vergoeding aan de leden en voorzitter van het Audit Comité, dat op 21 mei 2014 geherstructureerd zal worden naar het Audit- en Financiëncomité, wordt verhoogd. De rol van dit Comité zal worden uitgebreid om de Raad verder te ondersteunen om de thesaurieactiviteiten en gerelateerde financieringen op te volgen en het aantal vergaderingen per jaar dienovereenkomstig toenemen.

Bijgevolg stelt de Raad voor dat de aandeelhouders de volgende verhoging, vanaf 22 mei 2014, van de jaarlijks betaalde vergoeding goedkeurt: (i) EUR 40.000 voor de voorzitter van de Raad, (ii) EUR 5.000 voor elk lid van het Audit- en Financiëncomité (ander dan de voorzitter van het comité), en (iii) EUR 10.000 voor de voorzitter van het Audit- en Financiëncomité. Bijgevolg zal de Vennootschap vanaf 22 mei 2014 een jaarlijks bedrag van EUR 200.000 betalen aan de voorzitter van de Raad voor de uitvoering van zijn mandaat als voorzitter van de Raad, en wat het Audit- en Financiëncomité betreft, (a) een jaarlijks bedrag van EUR 15.000 aan elk lid van het Audit- en Financiëncomité, en (b) een jaarlijks bedrag van EUR 25.000 aan de voorzitter van het Audit- en Financiëncomité, voor de uitvoering van hun mandaten binnen dit Comité.

De andere bedragen van de bestuurdersvergoeding, goedgekeurd door de gewone algemene vergadering van 26 mei 2011, blijven ongewijzigd.

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

**Twaalfde besluit:
Voorstel om het Delhaize Groep 2014 Europees Performance Stock Unit Plan
goed te Keuren**

De Raad stelt voor dat de aandeelhouders het nieuwe Delhaize Groep 2014 Europees Performance Stock Unit Plan goedkeuren krachtens hetwelk aan ons management in Europa bestaande aandelen van de Vennootschap zullen worden toegekend afhankelijk van de prestatie van Delhaize Groep op het ogenblik van vesting (met vesting bedoelt men de verwerving door de begunstigde van de onderliggende aandelen). Indien deze voorwaarden zijn vervuld, zal vesting drie jaar na de aanbiedingsdatum plaatsvinden. De toekenningen leiden niet tot een verwatering van het aandelenkapitaal van de Vennootschap aangezien zij een verbintenis van de Vennootschap vertegenwoordigen om bestaande aandelen van de Vennootschap te leveren aan de begunstigde van de toekenning, zonder kosten voor de begunstigde.

De prestatievereiste zal over een driejarige prestatieperiode worden beoordeeld. De vesting van de toekenning is afhankelijk van de prestatie door de Vennootschap ten opzichte van door de Raad goedgekeurde financiële doelstellingen met betrekking tot de "Creatie van Waarde voor de Aandeelhouder". Deze meeteenheid zal worden beoordeeld over een periode van drie jaar gebaseerd op de formule van zes keer onderliggende EBIDTA min nettoschuld. De Raad beschouwt deze meeteenheid als een sleutelindicator voor prestatie die nauw samengaat met de creatie van waarde voor de aandeelhouder op lange termijn. Het aantal gewone aandelen dat bij vesting wordt ontvangen zal variëren van 0% tot 150% van het toegekende aantal performance stock units in functie van de prestatie verwezenlijkt tijdens de driejarige prestatieperiode ten opzichte van de doelstelling.

Het doel van het Delhaize Groep 2014 Europees Performance Stock Unit Plan bestaat uit het versterken van het vermogen van de Vennootschap en haar Europese dochtervennootschappen om verantwoordelijken, werknemers en bestuurders met uitmuntende bekwaamheid aan te trekken en te weerhouden en om geselecteerde verantwoordelijken, werknemers, bestuurders en personen die een aanbod tot tewerkstelling van één van deze entiteiten hebben aanvaard te voorzien van een belang in de Vennootschap dat overeenstemt met dat van de aandeelhouders van de Vennootschap.

Ter informatie, het geschatte totaal aantal performance stock units dat in 2014 krachtens het Delhaize Groep 2014 Europees Performance Stock Unit Plan wordt verleend, zou ongeveer 0,24% van de bestaande aandelen van de Vennootschap dienen te vertegenwoordigen. Vanaf 12 maart 2014 zou het voorlopig geschatte percentage van performance stock units dat in mei 2014 krachtens dit plan aan de CEO wordt verleend ongeveer 7% dienen te zijn van het totale aantal performance stock units verleend krachtens dit plan in 2014.

De Raad stelt voor dat de aandeelhouders het nieuwe Delhaize Groep 2014 Europees Performance Stock Unit Plan goedkeuren om zich te voegen naar de aanbeveling van de Belgische Corporate Governance Code om de goedkeuring te verkrijgen van aandeelhouders wat betreft incentiveprogramma's krachtens dewelke bij vesting aan leden van het uitvoerend management aandelen van de Vennootschap kunnen worden verleend. Het Delhaize Groep 2014 Europees Performance Stock Unit Plan zal voorzien dat in totaal maximum 3.000.000 bestaande aandelen kunnen worden geleverd voor alle performance stock units die tijdens de looptijd van dit plan zouden worden toegekend.

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

**Dertiende besluit:
Voorstel om de Versnelde Vesting
Krachtens het Delhaize Groep 2014 Europees Performance Stock Plan
bij een Wijziging van Controle van de Vennootschap
goed te Keuren**

De Raad is van plan om aan de begunstigden van het Delhaize Groep 2014 Europees Performance Stock Plan het recht te verlenen om aandelen van de Vennootschap te verwerven overeenkomstig de bepalingen en voorwaarden van het plan waarnaar in agendapunt 12 hierboven wordt verwezen. Consistent met wat gebruikelijk was in het verleden, zal één van de bepalingen van het plan (of van de daarmee samenhangende overeenkomsten) voorzien dat in geval van een wijziging van controle van de Vennootschap de performance stock units zullen vesten (met vesting bedoelt men de verwerving door de begunstigde van de onderliggende aandelen). Een wijziging van controle betekent, krachtens dit plan, in het kort en onder andere, een aankoop of een reeks van aankopen door een persoon of een groep van personen in onderling overleg handelend van 30% van de stemrechtverlenende effecten van Delhaize Groep.

Performance stock units vertegenwoordigen een verbintenis om bestaande aandelen van de Vennootschap te leveren aan de begunstigden van de toekenning en leiden dus niet tot een verwatering van het aandelenkapitaal van de Vennootschap.

Om toepasselijk te zijn, vereist artikel 556 van het Wetboek van vennootschappen dat deze bepaling door de algemene vergadering wordt goedgekeurd.

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

**Veertiende besluit:
Voorstel om een clause van controlewijziging in een kredietovereenkomst goed te keuren**

Een *revolving* kredietovereenkomst van EUR 400 miljoen werd aangegaan op 14 april 2014 voor een duur van vijf jaar om de revolving kredietovereenkomst van EUR 600 miljoen aangegaan op 11 april 2011, te vervangen. De kredietovereenkomst van EUR 400 miljoen werd aangegaan voor een duur van vijf jaar (met twee verlengingsmogelijkheden van telkens één jaar) tussen, onder andere, de Vennootschap, Delhaize America, LLC, Delhaize Griffin SA, Delhaize The Lion Coordination Center SA, als Kredietnemers en Borgen, de andere dochtervennootschappen die borg zijn in deze overeenkomst, de kredietgevers in deze overeenkomst, en Bank of America Merrill Lynch International Limited, BNP Paribas Fortis SA/NV en JP Morgan Limited als *Bookrunning Mandated Lead Arrangers*. Overeenkomstig de marktpraktijken, wordt een controlewijziging over de Vennootschap beschouwd als een "Mandatory Prepayment and Cancellation Event" krachtens de overeenkomst.

Om afdwingbaar te zijn, moeten de aandeelhouders, overeenkomstig artikel 556 van het Belgisch Wetboek van Vennootschappen, deze clause van controlewijziging goedkeuren.

De Raad stelt unaniem voor dat de aandeelhouders VOOR dit voorstel stemmen.

**Vijftiende besluit:
Voorstel om de vervroegde terugbetaling van obligaties, converteerbare obligaties of
thesauriebewijzen op middellange termijn bij controlewijziging over Delhaize Groep goed te keuren**

In haar normale bedrijfsvoering, kan de Vennootschap obligaties, converteerbare obligaties of thesauriebewijzen op middellange termijn uitgeven in één of meerdere aanbiedingen of schijven, binnen een periode van twaalf maanden na de gewone algemene vergadering van mei 2014. Het principiële maximumbedrag van deze obligaties en thesauriebewijzen zou het equivalent van EUR 1,5 miljard bedragen. De opbrengsten van deze obligaties en thesauriebewijzen zouden worden gebruikt voor seizoensgebonden en operationele noden, om te investeren in de groei van de onderneming en/of om bestaande schulden te herfinancieren. Deze obligaties of thesauriebewijzen kunnen verschillende vervaldata hebben, die de 30 jaar niet zullen overschrijden. Rentevoeten zouden gebaseerd zijn op de dan geldende marktvoorwaarden en kunnen vaste en variabele rentevoeten omvatten.

Het is de marktpraktijk om bepalingen te voorzien die de obligatiehouders of houders van thesauriebewijzen het recht op vervroegde terugbetaling toekennen voor een bedrag dat de 101% niet overschrijdt van het totale kapitaalbedrag, vermeerderd met opgelopen en onbetaalde interesten, in geval van een controlewijziging over de Vennootschap.

Om afdwingbaar te zijn, moet dergelijke bepaling met betrekking tot de wijziging van controle overeenkomstig artikel 556 van het Belgisch Wetboek van Vennootschappen onder andere worden goedgekeurd door de algemene vergadering. 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.

De Raad stelt unaniem voor dat de aandeelhouders VOOR dit voorstel stemmen.