Corporate governance verklaring

Raad van Bestuur

Graaf Jacobs de Hagen (1940)
Voorzitter sinds 2005
Bestuurder bij Belgacom, SN Brussels Airlines
Voormalig Voorzitter van het Directiecomité van UCB
Voormalig Voorzitter van de Raad van Bestuur van UCB
Voormalig Lid van het Managementcomité en Erevoorzitter van het Verbond van Belgische Ondernemingen
Voormalig Voorzitter van BUSINESSEUROPE
Dr. in de Rechten, Master in Econ. Wetenschappen, Master in de Economie
Benoemd In 2003

Claire Babrowski (1957)
Voormalig EVP/COO van Toy's "R" Us
Voormalig COO en interim CEO van RadioShack
Voormalig Senior EVP en Chief Restaurant Operations Officer van McDonald's Corp.
MBA
Benoemd in 2006

François Cornélis (1949)
Vicevoorzitter van het Executief Comité van Total en Voorzitter van de afdeling Chemicals
Voorzitter van de Royal Automobile Club of Belgium
Voorzitter van de European Chemical Industry Council (CEFIC)
Bestuurder bij Sofina
Lid van de Global Advisory Council of Conference Board en Voorzitter van het European Steering Committee
Burgerlijk ingenieur
Benoemd in 2008

Graaf Goblet d'Alviella (1948)
CEO van Sofina
Vicevoorzitter van de Raad van Bestuur van Sofina
Bestuurder bij GDF Suez, Eurazeo, Danone, Caledonia Investments en Henex
Voormalig Managing Director van Paine Webber Group
Handelsingenieur, MBA
Benoemd in 2001

Graaf de Pret Roose de Calesberg (1944)
Voormalig CFO van Umicore en UCB
Bestuurder bij AB InBev, Umicore, UCB en Sibelco
Lid van de Raad van Commissarissen van Lesaffre & Cie
Handelsingenieur
Benoemd in 2002

Jacques de Vaucleroy (1961)
Afgevaardigd Bestuurder Northern, Central and Eastern Europe Region (NORCEE) van Axa
Voormalig lid Executive Board ING Group en CEO van ING Insurance Europe
Master in Rechten, Master Bedrijfsrecht
Benoemd in 2005

Pierre-Olivier Beckers (1960)
Voorzitter van het Executief Comité en CEO sinds 1999
Voorzitter van het Belgisch Olympisch en Interfederaal Comité
Voormalig Co-voorzitter van het Consumer Goods Forum
Voormalig Bestuurder bij het Food Marketing Institute
Bestuurder en Voormalig Voorzitter bij CIES
Master in Toegepaste Econ. Wetenschappen, MBA
Benoemd in 1995

Hugh G. Farrington (1945)
Voormalig President en CEO van Hannaford
Voormalig Vicevoorzitter van Delhaize America
Voormalig EVP van Delhaize Groep
BA in Geschiedenis, MA in Pedagogie
Benoemd in 2005

Robert J. Murray (1941)
Voormalig Voorzitter, President en CEO van New England Business Service
Voormalig EVP North Atlantic Group Gillette
Voormalig Bestuurder bij Hannaford
Bestuurder bij LoJack Corp., The Hannover Insurance Group, IDEXX Corp., Tupperware Brands Corp.
BA Science in Business Administration, MBA
Benoemd in 2001

Didier Smits (1962)
Managing Director van Papeteries Aubry
Voormalig Manager van Advanced Technics Company
Master in Econ. en Fin. Wetenschappen
Benoemd in 1996

Jack L. Stahl (1953)
Voormalig President en CEO van Revlon
Voormalig President, COO van The Coca-Cola Company
Voormalig Group President en CFO van Coca-Cola North-America
Voormalig bestuurder bij Schering-Plough
Bestuurder bij Dr. Pepper Snapple Group
Bestuurder bij non-profitorganisaties
MBA
Aangesteld door de Raad van Bestuur in 2008, benoemd in 2009

Baron Vansteenkiste (1947)
Vice-Voorzitter en voormalig CEO van Recticel
Bestuurder en Voorzitter van Sioen
Voormalig Voorzitter van de Raad van Bestuur bij Spector Photo Group en Telindus Group
Bestuurder bij Spector Photo Group, Ter Beke Vleeswaren, Companie du Bois Sauvage, Fortis Bank
Voormalig Voorzitter van het Verbond van Belgische Ondernemingen
Burgerlijk Ingenieur
Benoemd in 2005

Executief Comité

Pierre-Olivier Beckers (1960)
Voorzitter van het Executief Comité en CEO van Delhaize Groep
CEO van het jaar 2009 voor Bel-20 België
Manager van het jaar 2000 (Trends/Tendances)
Master in Toegepaste Econ. Wetenschappen, MBA
Vervoegde Delhaize Groep in 1983

Ronald C. Hodge (1948)
EVP Delhaize Groep en CEO van Delhaize America sinds 1 maart 2011
BS in Business Administration
Vervoegde Hannaford in 1980

Stéfan Descheemaeker (1960)
EVP en CFO Delhaize Groep
Handelsingenieur
Vervoegde Delhaize Groep in 2009

Michel Eeckhout (1949)
EVP Delhaize Groep en CEO Delhaize België
Master in Econ. Wetenschappen, Executive Master in General Management
Vervoegde Delhaize Groep in 1978

Nicolas Hollanders (1962)
EVP of Human Resources , IT en Sustainability van Delhaize Groep
Master in Rechten en Notarieel Recht, Postgraduaat in Econ. Wetenschappen
Vervoegde Delhaize Groep in 2007

Kostas Macheras (1953)
EVP Delhaize Groep en CEO van Zuidoost-Europa sinds januari 2010
Grieks Management Association Manager of the Year 2008
BA, MBA
Vervoegde Alfa Beta in 1997

Michael R. Waller (1953)
EVP, General Counsel en General Secretary Delhaize Groep
President Director van Super Indo sinds 1 april 2011
BA in Psychology, Juris Doctorate
Vervoegde Delhaize America in 2000

De volgende voormalige Bestuurders en managers ontvingen een eretitel uit erkentelijkheid voor hun bijdrage tot Delhaize Groep:

- Erevoorzitter en Ere-Afgevaardigd Bestuurder: Ridder Beckers, Baron de Vaucleroy
- Erevoorzitter en Erebestuurder: de heer Frans Vreys
- Erebestuurders: de heer Jacques Boël, de heer Roger Boin, Baron de Cooman d'Herlinckhove, de heer William G. Ferguson, mevrouw Victor Wolff-Vieujant
- Eresecretaris-Generaal en Erelid van het Executief Comité: de heer Jean-Claude Coppieters 't Wallant
- Ereleden van het Executief Comité: de heer Pierre Malevez, de heer Arthur Goethals, de heer Renaud Cogels
- Eresecretaris van het Executief Comité: de heer Pierre Dumont

De Raad van Bestuur en het management van Delhaize Groep zorgen ervoor dat de vennootschap de belangen van haar aandeelhouders en andere belangrijke stakeholders dient met de hoogste standaarden op gebied van verantwoordelijkheid, integriteit en naleving van de toepasselijke wet- en regelgeving. Delhaize Groep streeft er continu naar het vertrouwen van de belegger te verdienen door een leider te zijn in goede corporate governance, door de wet na te leven op alle plaatsen waar zij actief is en door het verschaffen van een duidelijke, consistente en transparante communicatie rond haar resultaten en strategie. Het naleven van deze verbintenissen is in lijn met onze hoge ethische normen en is van cruciaal belang voor ons verdere succes.

Corporate Governance Charter van Delhaize Groep

Delhaize Groep volgt de corporate governance-principes voorgeschreven door de Belgische Corporate Governance Code van 2009 en heeft deze tevens aangenomen als referentiereglement. De Belgische Corporate Governance Code van 2009 is beschikbaar op: www.corporategovernancecommittee.be.

In overeenstemming met de aanbevelingen en richtlijnen van de Belgische Corporate Governance Code, wordt het corporate governance-kader waarbinnen Delhaize Groep handelt, uiteengezet in het Corporate Governance Charter van Delhaize Groep.

Het Corporate Governance Charter wordt regelmatig herzien en bijgewerkt. De recentste versie van het charter is beschikbaar op de website van de vennootschap (www.delhaizegroep.com). Het Corporate Governance Charter van Delhaize Groep omvat de regels en beleidslijnen van de vennootschap die, samen met de geldende wetgeving, de reglementen van de aandelenbeurzen en de statuten van de vennootschap, de wijze bepalen waarop de vennootschap handelt.

Terwijl de vennootschap verwijst naar haar Corporate Governance Charter voor wat haar corporate governance-kader betreft, spitst dit Corporate Governance-hoofdstuk in het jaarverslag zich toe, zoals aanbevolen door de Belgische Corporate Governance Code, op feitelijke informatie betreffende de corporate governance van de vennootschap, met inbegrip van aanpassingen in de corporate governance-structuur van de vennootschap en relevante gebeurtenissen in 2010.

Raad van Bestuur

Opdracht van de Raad van Bestuur

De Raad van Bestuur van Delhaize Groep is verantwoordelijk voor de strategie en het beheer van de vennootschap in het belang van de vennootschap. Deze verantwoordelijkheid beoogt de maximalisatie van aandeelhouderswaarde, met inbegrip van de optimalisatie van het financiële langetermijnrendement, terwijl ook rekening wordt gehouden met de verantwoordelijkheden die de vennootschap heeft ten aanzien van haar klanten, werknemers, leveranciers en de gemeenschappen waarin ze actief is. Om deze doelstelling te bereiken, werden aan de Raad van Bestuur, als hoogste besluitvormingsorgaan van de vennootschap, alle bevoegdheden toegekend die door de wet niet zijn voorbehouden aan de Algemene Vergadering van de Aandeelhouders.

Het intern reglement van de Raad vindt u als Bijlage A bij het Corporate Governance Charter van de vennootschap.

Samenstelling van de Raad van Bestuur

Op 31 december 2010 bestond de Raad van Bestuur van Delhaize Groep uit twaalf leden, waarvan elf niet-uitvoerende bestuurders en één uitvoerende bestuurder. Zoals aangegeven in het intern reglement van de Raad van Bestuur, herziet de Raad regelmatig de criteria voor lidmaatschap van de Raad in het licht van de samenstelling van de Raad en zijn comités op dat ogenblik, rekening houdende met de heersende en toekomstige voorwaarden en omstandigheden. Hierbij evalueert de Raad kennis, ervaring, integriteit, diversiteit, aanvullende vaardigheden zoals inzicht in de distributiesector, financiële zaken en marketing, en de bereidheid voldoende tijd te besteden aan de taken van de Raad. De Raad en het Auditcomité moeten te allen tijde minstens 1 lid tellen dat "Auditcomité financial expert" is zoals gedefinieerd in de Amerikaanse federale effectenwetgeving.

Evaluatie van de Raad van Bestuur

De Raad evalueert regelmatig, en ten minste om de twee jaar, zijn algemene werking. Dit wordt volgens de Raad best gedaan door de hele Raad onder leiding van de Voorzitter met de hulp van het Vergoedings- en Benoemingscomité en een externe specialist indien toepasselijk. In het algemeen moeten de evaluaties op hetzelfde ogenblik gebeuren als de evaluatie van de lidmaatschapscriteria voor de Raad. Het doel van deze evaluatie is de doeltreffendheid van de Raad in zijn geheel te verbeteren en specifiek die domeinen te controleren waarin de Raad volgens de Raad en/of het management kan verbeteren. De evaluatie van de Raad in zijn geheel omvat noodzakelijkerwijze een evaluatie van de globale bijdrage van elke bestuurder aan het werk van de Raad.

De resultaten van elke evaluatie van de Raad zullen worden besproken met de volledige Raad. Daarenboven zal elk Comité van de Raad regelmatig, en ten minste om de twee jaar, een evaluatie maken van zijn werking en de resultaten van die evaluatie overmaken aan de Raad. De prestaties van individuele bestuurders zullen worden geëvalueerd door het Vergoedings- en Benoemingscomité wanneer wordt overwogen om een bestuurder te herbenoemen. Het Vergoedings- en Benoemingscomité zal de methode en criteria voor die evaluaties bepalen. Indien de Raad op een bepaald ogenblik vaststelt dat een individuele bestuurder niet langer voldoet aan de vastgelegde prestatienormen en kwalificatierichtlijnen, of dat zijn of haar handelingen een slecht licht werpen op de Raad en de Onderneming, kan de Raad het ontslag van de niet-presterende bestuurder vragen.

Raad van Bestuur Delhaize Groep en lidmaatschap van de Comités in 2010

Naam (geboortejaar)	Functie	Bestuurder sinds	Einde termijn	Lidmaatschap Auditcomité	Lidmaatschap Vergoedings- en Benoemings-comité
Graaf Jacobs de Hagen (1940)	Voorzitter[1]	Mei 2003	2012		Voorzitter
Pierre-Olivier Beckers (1960)	Voorzitter van het Executief Comité en Afgevaardigd Bestuurder	Mei 1995	2012		
Claire Babrowski (1957)	Bestuurder[1]	Mei 2006	2012	X	
François Cornélis (1949)	Bestuurder[1]	Mei 2008	2011		
Graaf de Pret Roose de Calesberg (1944)	Bestuurder[1]	Mei 2002	2011	X	
Jacques de Vaucleroy (1961)	Bestuurder[1]	Mei 2005	2011		
Hugh G. Farrington (1945)	Bestuurder[1]	Mei 2005	2011		X
Graaf Goblet d'Alviella (1948)	Bestuurder	Mei 2001	2013		X
Robert J. Murray (1941)	Bestuurder	Mei 2001	2012	Voorzitter[2]	X[3]
Didier Smits (1962)	Bestuurder	Mei 1996	2012		
Jack L. Stahl (1953)	Bestuurder[1]	Augustus 2008	2014	Voorzitter[2]	
Baron Vansteenkiste (1947)	Bestuurder[1]	Mei 2005	2011	X[2]	

(1) Onafhankelijk bestuurder overeenkomstig het Belgisch Wetboek Vennootschappen, de Belgische Corporate Governance Code en de NYSE-regels.
(2) De heer Jack L. Stahl werd voorzitter van het Auditcomité en Baron Vansteenkiste vervoegde het Auditcomité, beide effectief op 27 mei 2010, ter vervanging van Robert J. Murray, respectievelijk, die ontslag nam als Voorzitter en lid van het Auditcomité vanaf die datum omdat hij niet langer onafhankelijk is onder het Belgisch Wetboek Vennootschappen.
(3) De heer Robert J. Murray nam ontslag uit het Vergoedings- en Benoemingscomité op 1 januari 2011 op basis van een nieuwe Belgische richtlijn die van kracht werd op die datum en die vereist dat de meerderheid van de leden van dit Comité onafhankelijk zijn volgens het Belgisch Wetboek Vennootschappen. Het lidmaatschap in dat Comité werd op dat moment verminderd van vier leden naar drie leden.

Activiteitenverslag van de Raad van Bestuur in 2010

In 2010 vergaderde de Raad van Bestuur zeven keer. Alle bestuurders waren aanwezig of vertegenwoordigd op alle vergaderingen behalve de heer François Cornelis, die op één vergadering verontschuldigd was.

In 2010 hielden de activiteiten van de Raad o.a. in:

- Regelmatige gesloten sessies met de Afgevaardigd Bestuurder van Delhaize Groep
- Jaarlijkse tweedaagse strategische sessie over belangrijke strategische kwesties en daaraan verbonden opvolgingsgesprekken
- Goedkeuring van het jaarlijks budget en van het driejaarlijks financieel plan
- Regelmatige evaluatie van de activiteiten
- Nazicht van de winstverwachtingen
- Nazicht en goedkeuring van financiële rekeningen van het kwartaal en het jaar
- Goedkeuring van de statutaire jaarrekening, inclusief voorgestelde winstbestemming en dividendvoorstel, de geconsolideerde jaarrekening, beheersverslag betreffende de statutaire en de geconsolideerde jaarrekeningen en het jaarverslag
- Goedkeuring van wijzigingen aan het Executief Managementcomité
- Goedkeuring van persmededelingen omtrent opbrengsten en resultaten
- Goedkeuring van de publicatie van het Duurzaamheidsverslag 2009
- Controle en goedkeuring van mogelijke overnames en desinvesteringen
- Regelmatige controle en update van kwesties inzake thesaurie
- Verslaggeving door de Voorzitters van de comités en beslissingen omtrent aanbevelingen van de comités
- De bijeenroeping en vastlegging van de agenda's van de Gewone Algemene Vergadering
- Aanstelling van een bestuurder, voordracht van bestuurders voor de hernieuwing van hun bestuurdersmandaat en controle van hun onafhankelijkheid
- Goedkeuring uitgifte van senior notes
- Goedkeuring overnamebod door dochteronderneming voor publieke aandelen van Alfa-Beta
- Zelfevaluatie van de Raad van Bestuur
- Nazicht van het intern reglement van de Raad van Bestuur en zijn comités

Benoeming en mandaat van bestuurders

Volgens de Belgische wetgeving worden bestuurders doorgaans bij meerderheid van stemmen benoemd op de gewone algemene vergadering voor een termijn van maximum zes jaar. Voor de periode 1999-2009 gold voor de onderneming een maximale bestuurstermijn van drie jaar. Overeenkomstig een recente Belgische wet is een bestuurder niet onafhankelijk als deze wordt benoemd voor meer dan drie opeenvolgende termijnen of meer dan twaalf jaar. In maart 2010 besliste de Raad van Bestuur de mandaatstermijn 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. 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 mandaatstermijn van bestuurders die de Raad van Bestuur 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 onderneming, 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 Gewone Algemene Vergadering die gehouden werd op 27 mei 2010 besliste het bestuurdersmandaat van (i) dhr. Robert J. Murray te verlengen met twee jaar, (ii) dat van Graaf Goblet d'Alviella te verlengen met drie jaar en (iii) dat van dhr. Jack L. Stahl te verlengen met vier jaar.

Voorgestelde hernieuwing van mandaten van bestuurders

Op aanbeveling van het Vergoedings- en Benoemingscomité zal de Raad op de Gewone Algemene Vergadering die zal doorgaan op 26 mei 2011 aan de aandeelhouders de goedkeuring vragen van het mandaat van dhr. Hugh Farrington voor een termijn van drie jaar en dhr. Jacques de Vaucleroy en Baron Vansteenkiste voor een termijn van vier jaar. Graaf de Pret Roose de Calesberg en dhr. François Cornelis zijn geen kandidaat voor verlenging wanneer hun respectievelijke huidige mandaten vervallen op de Gewone Algemene Vergadering die zal doorgaan op 26 mei 2011.

Voorgestelde benoeming van nieuwe bestuurders

Op aanbeveling van het Vergoedings- en Benoemingscomité zal de Raad aan de aandeelhouders op de Gewone Algemene Vergadering die zal doorgaan op 26 mei 2011 de benoeming voorstellen van dhr. Jean-Pierre Hansen en dhr. William G. McEwan als bestuurders voor een termijn van drie jaar.

Onafhankelijkheid van bestuurders

In maart 2011 nam de Raad van Bestuur alle criteria in overweging die van toepassing zijn op de evaluatie van de onafhankelijkheid van bestuurders overeenkomstig het Belgisch Wetboek Vennootschappen, de Belgische Corporate Governance Code en de regels van de New York Stock Exchange (NYSE). Op basis van informatie verleend door de bestuurders over hun relaties met Delhaize Groep, nam de Raad van Bestuur de beslissing dat alle bestuurders, behalve Chief Executive Officer Pierre-Olivier Beckers, Graaf Goblet d'Alviella, dhr. Robert J. Murray en dhr. Didier Smits, onafhankelijk zijn overeenkomstig de criteria van het Belgisch Wetboek Vennootschappen, de Belgische Corporate Governance Code en de NYSE-regels.

Op basis van beslissingen genomen tot aan en inclusief de Gewone Algemene Vergadering van 2010, hebben de aandeelhouders beslist dat de huidige bestuurders onafhankelijk zijn overeenkomstig de criteria van het Belgisch Wetboek Vennootschappen, behalve de hierboven vermelde bestuurders. Deze beslissingen werden genomen, naargelang het geval, ofwel op het ogenblik van hun verkiezing of herkiezing als bestuurder door een Gewone Algemene Vergadering of op de Gewone Algemene Vergadering van 2004 overeenkomstig de geldende overgangsregels.

Didier Smits (effectief mei 2009), Graaf Goblet d'Alviella en dhr. Robert J. Murray (beiden effectief mei 2010) zijn niet langer onafhankelijk overeenkomstig de criteria van het Belgisch Wetboek Vennootschappen omdat zij waren aangesteld als niet-uitvoerend bestuurder in de Raad van Bestuur voor meer dan drie opeenvolgende mandaten.

De Raad van Bestuur beschouwde alle criteria als zijnde van toepassing op de beoordeling van de onafhankelijkheid van bestuurders onder het Belgisch Wetboek Vennootschappen, de Belgische Corporate Governance Code en de regels van de New York Stock Exchange (NYSE) en bepaalde dat zij, op basis van de informatie verschaft door dhr. Jean-Pierre Hansen en dhr. William G. McEwan, aan de eisen voldoen om onafhankelijk te zijn volgens al deze criteria. De Raad van Bestuur zal op de Gewone Algemene Vergadering van 26 mei 2011 voorstellen dat de aandeelhouders erkennen dat dhr. Jacques de Vaucleroy, Baron Vansteenkiste, dhr. Jean-Pierre Hansen en dhr. William G. McEwan onafhankelijk zijn in de zin van het Belgisch Wetboek Vennootschappen.

Comités van de Raad van Bestuur

De Raad van Bestuur heeft twee vaste comités: het Auditcomité en het Vergoedings- en Benoemingscomité. De tabel op p. 53 geeft een overzicht van het lidmaatschap van de vaste comités van de Raad van Bestuur. De comités kijken jaarlijks hun intern reglement na en leggen eventuele wijzigingsvoorstellen ter goedkeuring voor aan de Raad van Bestuur.

Auditcomité

Het Auditcomité werd aangesteld door de Raad om deze bij te staan bij de controle van de integriteit van de financiële rekeningen van de vennootschap, de naleving door de vennootschap van de wettelijke en reglementaire vereisten, de geschiktheid en onafhankelijkheid van de Commissaris, de werking van het departement Interne Audit en van de Commissaris van de vennootschap en de interne controles en het risicobeheer van de vennootschap. De specifieke verantwoordelijkheden van het Auditcomité worden uiteengezet in het intern reglement van het Auditcomité dat werd opgenomen als Bijlage B bij het Corporate Governance Charter van de vennootschap.

Het Auditcomité bestaat enkel uit niet-uitvoerende bestuurders, die allemaal onafhankelijk zijn overeenkomstig het Belgisch Wetboek Vennootschappen, de Belgische Corporate Governance Code en de NYSE- en de SEC-regels. De samenstelling van het Auditcomité vindt u in de tabel op p.53. De Raad van bestuur stelde vast dat dhr. Robert J. Murray (die ontslag nam als Voorzitter en lid van het Auditcomité op 27 mei 2010), Graaf de Pret Roose de Calesberg, mevr. Claire Brabrowski, dhr. Jack L. Stahl en Baron Vansteenkiste "Audit Committee Financial Experts" zijn, zoals gedefinieerd door de toepasselijke Amerikaanse wetgeving. Het Vergoedings- en Benoemingscomité en de Raad van Bestuur hebben de competenties en de vaardigheden van de leden van het Auditcomité in overweging genomen, zowel op individuele als collectieve basis, en kwamen tot de bevinding dat de leden over de vereiste competenties en vaardigheden beschikken om hun functies in het Auditcomité uit te oefenen. De meeste leden van het Auditcomité zijn houders van een een MBA en de meesten onder hen bekleedden in het verleden of nog steeds de functie van Chief Executive Officer, Chief Financial Officer of Chief Operating Officer in multinationale groepen. Alle leden van het Auditcomité worden daarom voor de Belgische wet geacht experts te zijn op het gebied van accounting en auditing.

In 2010 vergaderde het Auditcomité vijf keer. Alle leden van het Auditcomité woonden alle vergaderingen bij.

De activiteiten van het Auditcomité hielden in 2010 o.a. in:

- Nazicht van de financiële rekeningen en van de persmededelingen omtrent opbrengsten en resultaten
- Nazicht van de invloed van regelgevende en boekhoudkundige initiatieven en van buitenbalansstructuren op de financiële rekeningen
- Nazicht van eventuele wijzigingen in boekhoudprincipes en waarderingsregels
- Nazicht van het Interne Auditplan
- Nazicht van de grootste blootstelling aan financiële risico's en de stappen die het management heeft ondernomen om dergelijke blootstelling op te volgen, te controleren en bekend te maken
- Nazicht van de Management Representation Letter
- Controle van de Audit Committee Charter Required Actions Checklist
- Nazicht van verslagen i.v.m. de beleidsregels inzake klachten (SOX 301 Reports Policy/Sentinel Lijn)
- Controle van het SOX 404-nalevingsplan voor 2010
- Controle van de verslagen van de General Counsel
- Nazicht en evaluatie van de verantwoordelijke partner van de Commissaris
- Houden van afzonderlijke gesloten sessies met de Commissaris en de Chief Audit Officer van de vennootschap
- Nazicht en goedkeuring van de beleidsregels voor voorafgaande goedkeuring door het Auditcomité van dienstverlening door de Commissaris
- Controle van de verplichte mededelingen door de Commissaris
- Controle en goedkeuring van het algemene auditplan van de Commissaris voor 2010
- Zelfevaluatie van het auditcomité
- Toezicht op de prestaties van de externe auditeur en toezicht op het functioneren van interne audit
- Nazicht van het beleid van de onderneming inzake transacties met gerelateerde partijen; en
- Nazicht van het interne reglement van het Auditcomité

Vergoedings- en Benoemingscomité

De specifieke verantwoordelijkheden van het Vergoedings- en Benoemingscomité worden omschreven in het interne reglement van het Vergoedings- en Benoemingscomité ("VBC") dat Bijlage C vormt van het Corporate Governance Charter van de onderneming.

Het VBC bestaat enkel uit niet-uitvoerende bestuurders die allen onafhankelijke bestuurders zijn overeenkomstig het Belgisch Wetboek Vennootschappen, de Belgische Corporate Governance Code en de regels van de NYSE tot 27 mei 2010. Vanaf dan was de helft van hen onafhankelijk vermits Graaf Goblet d'Alviella en dhr. Robert J. Murray hun onafhankelijkheid overeenkomstig de criteria van het Belgisch Wetboek Vennootschappen hebben verloren omdat ze langer dan drie opeenvolgende termijnen in de Raad van Bestuur hebben gezeteld. Vanaf 1 januari 2011 is de meerderheid van de leden van het Vergoedings- en Benoemingscomité onafhankelijk overeenkomstig het Belgisch Wetboek Vennootschappen, de Belgische Corporate Governance-Code en de regels van de NYSE vermits Robert J. Murray op die datum is afgetreden als lid van het Vergoedings- en Benoemingscomité. De samenstelling van het VBC vindt u in de tabel op pagina 53. Het lidmaatschap van de VBC is in overeenstemming met de Belgische wettelijke vereiste dat er voldoende expertise ter beschikking is inzake de vergoedingspolitiek.

In 2010 kwam het VBC negen keer samen. Alle leden van het comité waren aanwezig op alle vergaderingen, uitgezonderd Graaf Goblet d'Alviella, die verontschuldigd was op één vergadering.

Het VBC beoordeelde alle componenten van het vergoedingsbeleid voor leden van het Uitvoerend Management, keurde ze goed en maakte zijn aanbevelingen over aan de Raad van Bestuur.

De activiteiten van het VBC hielden in 2010 o.a. in:

- Nazicht van en aanbeveling over de vergoeding van het senior management op individuele basis en nazicht van de variabele vergoeding voor de andere managementsniveaus op globale basis
- Goedkeuring van richtlijnen voor aandeelhouderschap (van toepassing vanaf 2008)
- Aanbevelingen omtrent de goedkeuring door de Raad van de voordracht van leden voor de Raad en van de vergoeding van bestuurders
- Nazicht van de opvolgingsplanning voor het Executief Management
- Aanbeveling van de goedkeuring van de financiering van de jaarlijkse bonus voor 2009 (uitbetaling in 2010)
- Controle en aanbevelingen omtrent langetermijn-aanmoedigingsprogramma's
- Aanbeveling omtrent de vergoedingen van de Raad van Bestuur voor 2010
- Aanbeveling omtrent de verlenging van bestuurdersmandaten en controle van de onafhankelijkheidskwalificaties
- Controle van en aanbeveling omtrent de onafhankelijkheid van de leden van de Raad van Bestuur
- Controle en aanbevelingen omtrent opstelling van Belgische pensioenplannen
- Zelfevaluatie van het VBC; en
- Nazicht van het intern reglement van het VBC

Uitvoerend Management

Afgevaardigd Bestuurder en Executief Comité

De Afgevaardigd Bestuurder van Delhaize Groep, dhr. Pierre-Olivier Beckers, is verantwoordelijk voor het dagelijkse beheer van de vennootschap en wordt daarin bijgestaan door het Executief Comité (samen vormen zij het "Uitvoerend Management"). Volgens de Belgische wetgeving is de Raad van Bestuur gemachtigd om onder bepaalde voorwaarden de globale bestuursbevoegdheden te delegeren aan een directiecomité. De Raad van Bestuur heeft echter nooit de globale bestuursbevoegheden gedelegeerd aan het Executief Comité van Delhaize Groep. Het Executief Comité, voorgezeten door de Afgevaardigd Bestuurder, bereidt de strategische voorstellen voor de Raad van Bestuur voor, houdt toezicht op de operationele activiteiten en analyseert de resultaten van de vennootschap. Het intern reglement van Uitvoerend Management vindt u als Bijlage D bij het Corporate Governance Charter van de vennootschap.

De samenstelling van het Executief Comité vindt u op p. 51 van dit jaarverslag.

De leden van het Executief Comité worden aangesteld door de Raad van Bestuur. De Afgevaardigd Bestuurder is het enige lid van het Executief Comité dat tevens lid is van de Raad van Bestuur van Delhaize Groep.

Vergoedingsverslag

Delhaize Groep streeft ernaar consistente en transparante informatie over de vergoedingen van het Executief Comité ter beschikking te stellen van de aandeelhouders en alle andere belanghebbenden.

Dit vergoedingsverslag bevat informatie over de volgende onderwerpen:

- toegepast vergoedingsbeleid in 2010;
- rol van de diverse betrokkenen in de analyse en besluitvorming omtrent de vergoedingen van de leden van de Raad van Bestuur en van het Executief Comité;
- vergoeding bestuurders;
- vergoeding Uitvoerend Management; en
- richtlijnen aandeelhouderschap.

Vergoedingsbeleid toegepast in 2010

Tijdens het rapporteringsjaar paste de vennootschap het vergoedingsbeleid voor bestuurders en Uitvoerend Management toe zoals omschreven in Bijlage E van het Corporate Governance Charter. Dit charter is beschikbaar op de website van de onderneming www.delhaizegroep.com. In 2010 werd niets gewijzigd aan het vergoedingsbeleid.

Delhaize Groep gelooft sterk in de beloning van talent en ervaring. Bijgevolg is het vergoedingsbeleid van Delhaize Groep gericht op beloning bij de verwezenlijking van een sterke groei en hoog rendement voor de aandeelhouders en het aantrekken en behouden van getalenteerde leden van uitvoerend management en bestuurders.

Het beleid heeft als doel de individuele en ondernemingsprestaties te belonen op een manier die de belangen van de executives, bestuurders en aandeelhouders van de vennootschap op één lijn brengt, rekening houdend met marktgebruiken en de onderlinge verschillen tussen de operationele ondernemingen van de Groep. Delhaize Groep heeft dit beleid de voorbije jaren consistent toegepast.

Per 9 maart 2011 heeft het bedrijf niet de intentie om het vergoedingsbeleid gedurende de twee daaropvolgende jaren substantieel te wijzigen.

Rol van de diverse betrokken partijen in analyse en besluitvorming van de vergoedingen van de leden van de Raad van Bestuur en van het Uitvoerend Management

Rol van het Vergoedings- & Benoemingscomité

De samenstelling en activiteiten van het Vergoedings- en Benoemingscomité worden uiteengezet op pagina 53.

Rol van de Afgevaardigd Bestuurder in besluitvorming vergoeding Uitvoerend Management

De Afgevaardigd Bestuurder van de onderneming stelt aanbevelingen op voor de vergoeding van alle leden van het senior management, met uitzondering van zichzelf, en legt deze aanbevelingen voor aan het VBC. De aanbevelingen voor vergoeding houden rekening met de jaarlijkse evaluatie van de individuele prestaties. De Executive Vice President Human Resources staat de Afgevaardigd Bestuurder bij in dit proces.

Rol van de externe vergoedingsconsultant

In 2010 schakelde de vennootschap net als de vorige jaren een onafhankelijke vergoedingsconsultant in om het VBC te adviseren bij de analyse en beoordeling van marktgebruiken. Deze consultant werkte samen met het management van de onderneming voor het verzamelen van achtergrondinformatie en andere elementen nodig voor de formulering van de aanbevelingen.

Vergoeding bestuurders

De bestuurders van de vennootschap worden vergoed voor hun diensten met een vaste jaarlijkse vergoeding die wordt vastgelegd door de Raad van Bestuur en die de maximumbedragen vastgelegd door de aandeelhouders van de vennootschap niet overschrijdt. Het maximumbedrag goedgekeurd door de aandeelhouders is EUR 80 000 per jaar, per bestuurder, verhoogd met een bijkomend bedrag tot EUR 10 000 per jaar voor de Voorzitter van een vast comité van de Raad en tot EUR 5 000 per jaar voor de leden van een vast comité van de Raad. Voor de Voorzitter van de Raad is het maximumbedrag EUR 160 000 per jaar (inclusief het bedrag dat hem zou toekomen als Voorzitter of lid van een vast comité).

De bestuurders ontvangen geen andere vergoeding, voordelen, op aandelen gebaseerde of andere aanmoedigingspremies van de vennootschap dan de vergoeding voor hun diensten als bestuurder van de vennootschap. Delhaize Groep heeft geen kredieten verleend, noch gezorgd voor kredietverlening, en heeft geen kredietverlening hernieuwd in de vorm van een persoonlijke lening aan of voor een lid van de Raad van Bestuur.

De individuele vergoeding van bestuurders voor de boekjaren 2010, 2009 en 2008 wordt in de volgende tabel weergegeven. Alle bedragen zijn brutobedragen vóór belastingen.

(in EUR)	2008	2009	2010
Niet-uitvoerende bestuurders			
Graaf Jacobs de Hagen	160 000	160 000	160 000
Graaf Goblet d'Alviella	85 000	85 000	85 000
Claire Babrowski	85 000	85 000	85 000
Graaf de Pret Roose de Calesberg	85 000	85 000	85 000
François Cornélis[1]	48 791	80 000	80 000
Hugh Farrington	85 000	85 000	85 000
Robert J. Murray[2]	95 000	95 000	89 038
Dr.William Roper[3]	46 739	0	0
Didier Smits[4]	85 000	82 033	80 000
Jack Stahl[5]	33 261	82 967	87 981
Baron Vansteenkiste[6]	80 000	80 000	82 981
Jacques de Vaucleroy	80 000	80 000	80 000
Totaal niet-uitvoerende bestuurders	**968 791**	**1 000 000**	**1 000 000**
Uitvoerend bestuurder			
Pierre-Olivier Beckers[7]	80 000	80 000	80 000
Totaal	**1 048 791**	**1 080 000**	**1 080 000**

(1) Pro rata: dhr. cornelis werd lid van de Raad van Bestuur op 22 mei 2009.
(2) Pro rata: dhr. Murray verliet het Auditcomité op 27 mei 2010
(3) Pro rata: dhr. Roper verliet de Raad van Bestuur op 31 juli 2008.
(4) Pro rata: dhr. Smits verliet het Auditcomité op 28 mei 2009.
(5) Pro rata: dhr. Stahl werd lid van de Raad van Bestuur op 1 augustus 2008 en lid van het Auditcomité op 28 mei 2009 en Voorzitter van het Auditcomité op 27 mei 2010.
(6) Pro rata: Baron Vansteenkiste werd lid van het Auditcomité op 27 mei 2010.
(7) De bedragen hebben enkel betrekking op de vergoeding van de uitvoerend bestuurder en houden geen rekening met zijn compensatie als CEO, hetgeen hieronder apart wordt vermeld.

Vergoeding Uitvoerend Management

De term "Uitvoerend Management" verwijst naar de personen die deel uitmaken van het Executief Comité van Delhaize Groep.

Het vergoedingsbeleid van Delhaize Groep is ontworpen om sterke jaarlijkse opbrengstengroei en de continuïteit van de prestaties op lange termijn te bevorderen. Terwijl kortetermijnprestaties in contanten worden vergoed, worden langetermijnprestaties deels in contanten en deels met op aandelen gebaseerde instrumenten vergoed. In de volgende paragrafen worden de verschillende componenten alsook de evolutie in de tijd van de vergoeding van het Uitvoerend Management besproken.

Het vergoedingspakket voor leden van het Executief Comité omvat de volgende elementen:

- basisloon;
- jaarlijkse bonus;
- langetermijn-aanmoedigingspremies; en
- overige premies, pensioen- en posttewerkstellingsvergoedingen.

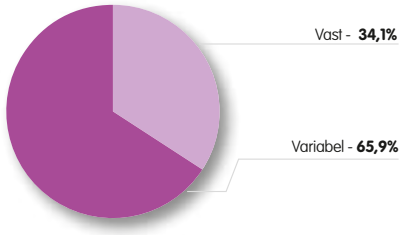
Bij het bepalen van het vergoedingspakket neemt het VBC al deze elementen in overweging.

Deze componenten kunnen algemeen worden beschouwd als vast of variabel. Het basisloon en de overige premies, pensioen- en post-tewerkstellingsvergoedingen worden beschouwd als vaste componenten, terwijl de jaarlijkse bonus en de langetermijn-aanmoedigingspremies als variabel worden beschouwd.

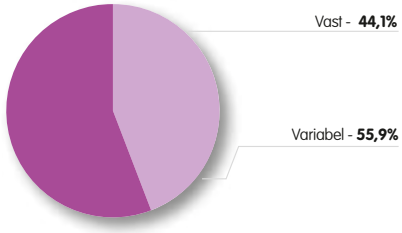
Delhaize Groep is van mening dat de huidige verhouding vast versus variabel loon het Uitvoerend Management de juiste vorm van aanmoediging biedt om zowel de korte- als de langetermijndoelstellingen van de onderneming en haar aandeelhouders te optimaliseren.

De volgende grafieken illustreren de verhouding tussen vaste en variabele vergoeding voor de Afgevaardigd Bestuurder en de andere leden van het Uitvoerend Management. Deze grafieken zijn een weergave van het basisloon, de jaarlijkse bonus en de prestatietoekenningen in cash toegekend in 2010.

Vaste en variable vergoeding CEO



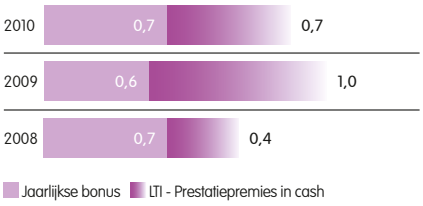
Vaste en variabele vergoeding andere leden van het Uitvoerend Management



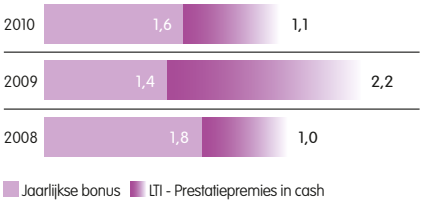
De grafieken die verder in dit verslag worden gebruikt, zijn **gebaseerd op de werkelijk betaalde vergoedingen ontvangen in de loop van het jaar en niet op de bedragen die toegekend werden voor het jaar**. Zo omvatten de vergoedingen voor 2010 de contante betalingen van de jaarlijkse bonus voor prestaties in 2008 en prestatiepremies in cash voor de prestatieperiode 2007-2009.

De volgende grafieken illustreren de verdeling van de uitgekeerde variabele verloning per component voor de Afgevaardigd Bestuurder (CEO) en andere leden van het Uitvoerend Management.

Variabele vergoeding CEO per component
(in miljoenen EUR)



Variabele vergoeding andere leden Uitvoerend Management per component (in miljoenen EUR)

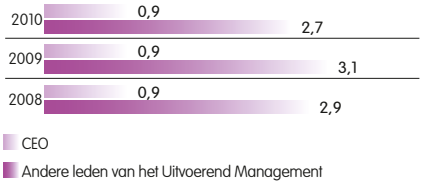


Basisloon

Het basisloon is een sleutelcomponent van het salarispakket, enerzijds op zichzelf als anderzijds omdat jaarlijkse targetbeloningen en langetermijn-aanmoedigingspremies worden aangeduid als percentage van het basisloon.

Basislonen worden opgesteld en aangepast na een jaarlijks herzieningsproces. Dit herzieningsproces houdt rekening met marktgebruiken. De volgende tabel geeft een overzicht van het basisloon uitbetaald aan de CEO en de andere leden van het Uitvoerend Management voor de periode 2008-2010.

Basisloon (in miljoenen EUR)



Basisloon*	CEO	Andere leden van het Uitvoerend Management**	
in miljoenen EUR		Aantal personen	Uitbetaling
2010	0,9	7	2,7
2009	0,9	7	3,1
2008	0,9	7	2,9

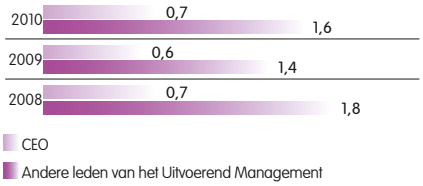
* Bedragen zijn bruto vóór aftrek van belastingen en sociale bijdragen. De vergoeding van de CEO als bestuurder van de onderneming is hier niet inbegrepen.

** Voor 2008 zijn deze cijfers inclusief de pro rata compensatie van Craig Owens die de Vennootschap verliet op 3 september 2008. Voor 2010 zijn ze inclusief de pro rata compensatie van Rick Anicetti die de vennootschap verliet op 21 mei 2010.

Jaarlijkse bonus

De jaarlijkse bonus beloont de kortetermijnprestaties van het Uitvoerend Management. Deze jaarlijkse bonus is een contante vergoeding voor het bereiken van prestatiedoelstellingen op individueel en ondernemingsniveau. De jaarlijkse bonus is een variabele component van de vergoeding voor het Uitvoerend Management.

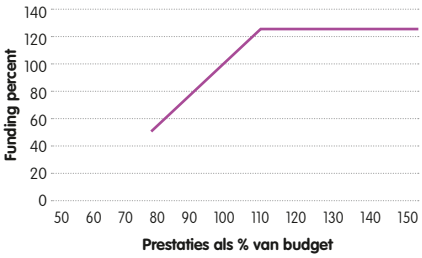
Jaarlijkse bonus (in miljoenen EUR)



De jaarlijkse bonus die betaald wordt in het ene jaar is een weergave van de prestaties van het voorgaande jaar ten aanzien van de door de Raad van Bestuur goedgekeurde doelstellingen. De targetbonus voor het huidige jaar wordt uitgedrukt als percentage van het jaarlijkse basisloon van die persoon voor dat jaar. De jaarlijkse bonus betaald in 2010 is gebaseerd op de prestaties ten aanzien van de door de Raad van Bestuur goedgekeurde doelstellingen voor het resultaat van de onderneming voor aftrek van belastingen. Vanaf de prestaties van het jaar 2010 (bonus te betalen in 2011) is de effectief betaalde jaarlijkse bonus gebaseerd op de prestaties ten aanzien van de door de Raad van Bestuur goedgekeurde bedrijfswinst.

Delhaize Groep gebruikt een formule die de werkelijke prestatie en de prestatiedoelstelling correleert om het bedrag van de bonusuitbetaling te bepalen. Voor de uitbetaalde bonus van 2010 moest ten minste 80% van de prestatiedoelstelling gehaald worden om een uitkering mogelijk te maken van 50% ("Funding Percent") van de bonusdoelstelling. Het uit te betalen bonusbedrag stijgt als de prestaties meer dan 80% van de prestatiedoelstelling halen. Als de prestaties 110% of meer van de prestatiedoelstelling halen, dan zal het bonusbedrag 125% bedragen van de bonusdoelstelling, hetzij het maximale bedrag. Indien de werkelijke prestatie minder dan 80% van de prestatiedoelstelling haalt, dan moet de Raad van Bestuur op discretionaire wijze op aanbeveling van het VBC beslissen over de uitkering van een jaarlijkse bonus. De volgende grafiek geeft weer hoe deze formule werkt.

Bonusuitbetaling (in %)



De jaarlijkse bonus voor de Afgevaardigd Bestuurder is afhankelijk van de resultaten op geconsolideerd groepsniveau. Voor de overige leden van het Uitvoerend Management is de jaarlijkse bonus in verhouding tot hun respectievelijke verantwoordelijkheden. Dat kan op

een geconsolideerd groepsniveau zijn, of een niveau dat een mix is van de operationele ondernemingen, regio's en het geconsolideerde groepsniveau.

De tabel hieronder herneemt de bedragen voor de jaarlijkse bonus uitbetaald in 2010, 2009 en 2008 (gebaseerd op de prestaties in het voorgaande jaar).

Jaarlijkse bonus*	CEO	Andere leden van het Uitvoerend Management*	
in miljoenen EUR	Uitbetaling	Aantal personen	Uitbetaling
2010	0,7	7	1,6
2009	0,6	7	1,4
2008	0,7	7	1,8

* Bedragen zijn bruto vóór aftrek van belastingen en sociale bijdragen.

In 2011 zullen de Afgevaardigd Bestuurder en de andere leden van het Uitvoerend Management uitbetalingen ontvangen voor de jaarlijkse bonus betreffende hun prestaties in 2010. Overeenkomstig de eerder vermelde formule zal aan de Afgevaardigd Bestuurder EUR 0,7 miljoen uitgekeerd worden en in totaal EUR 1,3 miljoen aan de overige leden van het Uitvoerend Management (brutobedragen voor aftrek van belasting en sociale bijdragen).

Langetermijn-aanmoedigingspremies

Het langetermijn-aanmoedigingsplan is opgesteld om het Uitvoerend Management te behouden en om het langetermijnsucces van de Groep te belonen. Het langetermijn-aanmoedingsplan van Delhaize Groep bestaat uit drie componenten.

- Aandelenopties en warrants;
- Toekenningen van Restricted Stock (voor het grootste deel in de V.S.), en
- Prestatiepremies in cash.

Deze componenten vertegenwoordigden bij benadering respectievelijk 25%, 25% en 50% van de totale waarde van de langetermijnaanmoedigingspremies.

Aandelenopties / Warrants

In 2010 werden er 106 341 aandelenopties toegekend aan het Uitvoerend Management van Delhaize Groep. De uitoefenprijs per aandeel voor de aandelenopties toegekend in 2010 bedroeg EUR 66,29 voor opties op gewone aandelen verhandeld op NYSE Euronext, en USD 78,33 voor opties op de American Depositary Shares van de vennootschap, die worden verhandeld op de New York Stock Exchange.

De opties die in juni 2010 werden toegekend onder het aandelenoptieplan Delhaize Groep 2002 Stock Incentive Plan, worden toegekend in gelijke jaarlijkse uitkeringen van een derde over een periode van drie jaar volgend op de dag van de toekenning. Dit plan is bestemd voor directieleden van de operationele ondernemingen van de Groep in de V.S. Opties toegekend in juni 2010 onder het aandelenoptieplan uit 2007, dat bestemd is voor andere directieleden, worden toegekend na een periode van drie en een half jaar volgend op de dag van de toekenning ("cliff vesting").

Overeenkomstig de Belgische wetgeving inzake de versterking van corporate governance zal de Raad van Bestuur op de Gewone Algemene Vergadering van Aandeelhouders in mei 2011 voorstellen om Delhaize Groep te machtigen om verder opties toe te kennen in gelijke uitbetalingen van één derde gedurende drie jaar volgend op de toekenningsdatum en dit om een competief rekruterings- en retentiekader in de V.S. te behouden.

Zie Toelichting 21.3 bij de jaarrekening voor meer details over de op aandelen gebaseerde aanmoedigingsplannen.

De waarde van de toekenning van aandelenopties bepaalt hoeveel opties er worden toegewezen, rekening houdend met de reële waarde van de optie op het moment van toekenning. Deze reële waarde zal van jaar tot jaar verschillen en wordt berekend aan de hand van de Black-Scholes-Merton formule. Bijgevolg zal ook het totale aantal toegekende opties verschillen van periode tot periode.

In onderstaande tabel wordt het aantal aandelenopties weergegeven, toegekend aan de Afgevaardigd Bestuurder en aan de verschillende leden van het Uitvoerend Management, in de periode 2008-2010.

	Aantal toegekende aandelenopties		
	2008	2009	2010
Pierre-Olivier Beckers	42 000	35 000	31 850
Rick Anicetti	26 900	27 188	0
Renaud Cogels	18 000	16 566	0
Stéfan Descheemaeker	0	32 306*	17 591
Michel Eeckhout	16 500	16 451	14 827
Ron Hodge	19 500	19 655	20 567
Nicolas Hollanders	10 500	9 633	8 765
Kostas Macheras	NA	NA	12 741
Craig Owens	24 200	0	0
Michael Waller	18 800	18 996	0
Totaal	**176 400**	**175 795**	**106 341**

* Inclusief speciale tekenbonus zoals bepaald in zijn arbeidsvoorwaarden.

In de loop van 2010 oefenden de leden van het Uitvoerend Management 30 001 aandelenopties uit en 4 200 aandelenopties vervielen. De volgende tabel geeft het aantal uitgeoefende aandelenopties weer voor de Afgevaardigd Bestuurder en de andere leden van het Uitvoerend Management.

Aandelenopties		
	Uitgeoefend in 2010	Ja(a)r(en) toegekend
Pierre-Olivier Beckers	18 000	2004, 2005
Rick Anicetti	0	
Stéfan Descheemaeker	0	
Michel Eeckhout	0	
Ron Hodge	9 173	2000, 2001
Nicolas Hollanders	0	
Kostas Macheras	2 828	2004
Michael Waller	0	
Totaal	**30 001**	

Toekenning van Restricted Stock

Onder de restricted stock-plannen toegekend in 2010 verbindt de onderneming zich ertoe de begunstigde aandelen van de onderneming te geven, zonder kosten voor de begunstigde (één restricted stock unit komt overeen met één gewoon aandeel). De aandelen worden toegekend over een periode van vijf jaar die begint op de tweede verjaardag van de toekenning. Deze aandelen mogen te allen tijde verkocht worden door de begunstigde overeenkomstig de richtlijnen en beperkingen vervat in de beleidslijnen van de onderneming inzake effectenhandel.

Overeenkomstig de Belgische wetgeving inzake de versterking van corporate governance, zal de Raad van Bestuur op de Gewone Algemene Vergadering van Aandeelhouders in mei 2011 voorstellen om Delhaize America te machtigen om Restricted Stock te blijven toekennen die worden afgeleverd over een periode van vijf

jaar die ingaat op het einde van het tweede jaar en dit om een competitief rekruterings- en retentiekader te behouden op de Amerikaanse markt.

De waarde van de toekenningen van restricted stock bepaalt het aantal eenheden dat zal worden toegekend. De waarde wordt jaarlijks bepaald op de datum van toekenning, op basis van de prijs van het aandeel op die dag. De waarde van de toekenning van restricted stock kan variëren van jaar tot jaar. Daardoor kan het totale aantal toegekende restricted stock-eenheden ook verschillen van periode tot periode.

De volgende tabel toont het aantal restricted stock-eenheden die werden toegekend aan de Afgevaardigd Bestuurder en de verschillende leden van het Uitvoerend Management gedurende de periode 2008-2010.

	Aantal toegekende restricted stock-eenheden		
	2008	2009	2010
Pierre-Olivier Beckers	12 234	12 234	10 064
Rick Anicetti	7 109	7 564	0
Renaud Cogels	0	0	0
Stéfan Descheemaeker*	0	7 024*	1 630
Michel Eeckhout	0	0	0
Ron Hodge	5 139	5 468	5 102
Nicolas Hollanders	1 660	1 584	1 288
Kostas Macheras	NA	NA	0
Craig Owens	6 437	0	0
Michael Waller	4 967	5 285	4 593
Totaal	**37 546**	**39 159**	**22 677**

* Inclusief speciale tekenbonus zoals bepaald in zijn arbeidsvoorwaarden in 2009.

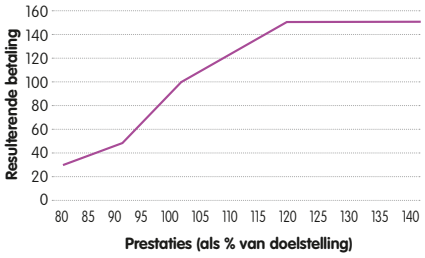
Prestatiepremies in cash

Het langetermijn-aanmoedigingsprogramma omvat een vergoedingscomponent die kan leiden tot een contante betaling in het jaar dat volgt op een drie jaar durende prestatieperiode. De waarde van de contante prestatiepremie die elk jaar wordt toegekend, de "doelstellingsbonus", is gebaseerd op de nominale waarde van het voordeel op het moment van de toekenning, d.w.z. bij het begin van een driejaarlijkse periode. Zo is de uitbetaalde premie in 2010 gebaseerd op de resultaten ten opzichte van doelstellingen bepaald in 2007. Het bedrag van de contante betaling aan het eind van de drie jaar durende prestatieperiode is afhankelijk van de resultaten van de onderneming ten opzichte van financiële doelstellingen voor rendement op geïnvesteerd kapitaal ("ROIC") en jaarlijkse opbrengstengroei die door de Raad van Bestuur werden goedgekeurd. Dit zijn voor de onderneming kritieke prestatie-indicatoren (KPI's) die nauw samenhangen met het creëren van langetermijnwaarde voor aandeelhouders. Het relatieve gewicht voor deze maatstaven is 70% voor ROIC en 30% voor opbrengstengroei.

De onderneming bepaalt deze doelstellingen elk jaar op basis van haar groeiverwachtingen voor de eerstvolgende drie jaar durende prestatieperiode. De betrokkenen ontvangen de contante "doelstellingsbonus" als de prestatiedoelstellingen werden gehaald. De beloning wordt echter verlaagd als de doelstellingen niet worden gehaald en verhoogd als de doelstellingen worden overtroffen. De Raad van Bestuur bepaalt de prestatiedoelstellingen op jaarbasis. Deze doelstellingen leggen minimumdrempels op als voorwaarde voor contante betaling en voorzien in een maximumbeloning wanneer de doelstellingen worden overtroffen.

Deelnemers kunnen tot 150% van de contante doelstellingsbonus ontvangen als de werkelijke prestaties 120% van de prestatiedoelstellingen, zowel voor het ROIC als voor de opbrengstengroei, bedragen of overtreffen. Op het einde van elke periode van drie jaar worden reële ROIC en opbrengstengroei gemeten tegen de prestatiedoelstellingen voor beide maatstaven en wordt de werkelijke uitbetaling berekend. De contante betaling gebeurt in het jaar dat volgt op het einde van de periode van drie jaar. De bedragen die werden betaald in 2010 zijn bijvoorbeeld afhankelijk van het behalen van de doelstellingen die werden bepaald voor de periode 2007-2009. Dit principe wordt geïllustreerd in volgende grafiek.

Betalingsbereik (in %)



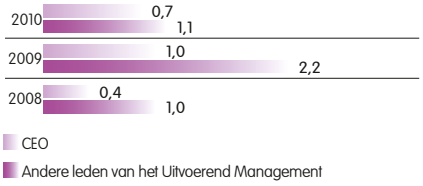
De volgende tabel toont de bedragen die in 2008-2010 werden betaald voor de prestaties in de loop van de respectievelijke periodes 2005-2007, 2006-2008 en 2007-2009.

Prestatiepremies in cash*	CEO	Andere leden van het Uitvoerend Management*	
in miljoenen EUR	Uit-betaling**	Aantal personen	Uit-betaling**
2010	0,7	7	1,1
2009	1,0	7	2,2
2008	0,4	7	1,0

* Bedragen zijn bruto vóór aftrek van belastingen en sociale bijdragen.

** Betaling in jaar N voor de prestaties van de 3 voorgaande jaren.

Prestatiepremies in cash (in miljoenen EUR)



Andere premies, pensioen- en post-tewerkstellingsvergoedingen

Andere voordelen zijn bv. het gebruik van vervoermiddelen, levensverzekeringen voor werknemers en personen ten laste, maatschappelijke voordelen en financiële planning voor leden van het Uitvoerend Management in de V.S. Delhaize Groep acht deze voordelen gepast voor de verantwoordelijkheden van het Uitvoerend Management en gelooft dat ze in lijn liggen met de filosofie en cultuur van de Groep en marktgebruiken.

De leden van het Uitvoerend Management genieten van bedrijfspensioenplannen die verschillen per regio. Voor Europese leden omvat dit een toegezegd-pensioengroepsverzekeringsplan, waaraan de managementleden bijdragen en dat gebaseerd is op de lengte van de individuele loopbaan. Amerikaanse leden van het Uitvoerend Management nemen deel aan pensioenregelingen, alsook aan toegezegdpensioenregelingen bij hun respectieve operationele ondernemingen. In 2010 kregen de leden van het Uitvoerend Management in België de optie om over te schakelen op een vastgelegd contributieplan of om in het bestaande voordelenplan te blijven. De door de onderneming betaalde bedragen zijn opgenomen in de samenvattende tabel op de volgende bladzijde.

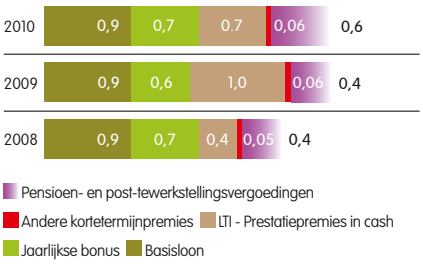
Totaaloverzicht van betaalde vergoedingen

Deze tabel geeft een overzicht van de componenten zoals beschreven in de voorgaande paragrafen en die een contante betaling tijdens het jaar voorstellen.

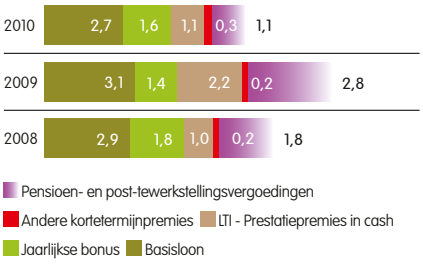
	CEO			Andere leden van het Uitvoerend Management**		
in miljoenen EUR*	2008	2009	2010	2008	2009	2010
Basisloon	0,90	0,90	0,90	2,90	3,10	2,70
Jaarlijkse bonus***	0,70	0,60	0,70	1,80	1,40	1,60
LTI – Prestatiepremies in cash****	0,40	1,00	0,70	1,00	2,20	1,10
Andere kortetermijnpremies	0,05	0,06	0,06	0,20	0,20	0,30
Pensioen- en posttewerkstellingsvergoedingen	0,40	0,40	0,60	1,80	2,80	1,10
Totaal	**2,45**	**2,96**	**2,96**	**7,70**	**9,70**	**6,80**

* Bedragen zijn bruto vóór aftrek van belastingen en sociale bijdragen.
** Inclusief 7 leden in respectievelijk 2010, 2009 en 2008.
*** Gebaseerd op de prestaties in Jaar -1.
**** Gebaseerd op de prestaties van de afgelopen 3 jaar.

Totaal vergoedingscomponenten voor CEO
(in miljoenen EUR)



Totaal vergoedingscomponenten voor andere leden van het Uitvoerend Management
(in miljoenen EUR)



Richtlijnen voor aandelenbezit

Delhaize Groep gelooft dat het Uitvoerend Management moet worden aangemoedigd om een minimum aantal aandelen te bezitten. Zo wil ze de belangen van de aandeelhouders en van het Uitvoerend Management op één lijn brengen. In 2008 nam de Raad van Bestuur richtlijnen voor aandelenbezit aan op basis van de aanbevelingen van het VBC.

Onder deze richtlijnen en tijdens hun actieve tewerkstelling wordt er van de Afgevaardigd Bestuurder en de andere leden van het Uitvoerend Management verwacht dat ze aandelenkapitaal van Delhaize Groep aankopen en behouden ter waarde van een veelvoud van het jaarlijkse basisloon. Deze veelvouden worden als volgt bepaald:

Veelvoud van jaarlijks basisloon	
Afgevaardigd bestuurder	300%
Uitvoerend Management USD payroll	200%
Uitvoerend Management EUR payroll	100%

Het verschil tussen management in de V.S. en in Europa is toe te schrijven aan de verschillen in marktgebruiken tussen deze regio's en de verschillen in de beschikbare verloningsinstrumenten voor het Uitvoerend Management. In de V.S. wordt op aandelen gebaseerde verloning veel meer aangemoedigd dan in Europa.

Er wordt verwacht dat de leden van het Uitvoerend Management de niveaus van aandelenkapitaal tegen eind 2012 bereiken. Aan nieuwe leden van het Uitvoerend Management wordt het toegestaan om de aanbevolen niveaus van aandelenkapitaal te bereiken in een periode van 5 jaar.

Het VBC zal minstens een keer per jaar nagaan of deze richtlijnen worden nageleefd. Momenteel is de Raad van Bestuur tevreden over de vooruitgang die tot nu toe werd geboekt.

Voornaamste contractuele bepalingen inzake arbeids- en opzeggingsovereenkomsten voor het Uitvoerend Management

Overeenkomstig arbeidsovereenkomsten en de geldende wetgeving worden de leden van het Uitvoerend Management van de vennootschap vergoed in lijn met het Vergoedingsbeleid van de vennootschap en krijgen zij taken en verantwoordelijkheden toegewezen in lijn met de huidige marktgebruiken voor hun functie en met het intern reglement van het Uitvoerend Management van de vennootschap.

Zij worden geacht de beleidsregels en procedures van de vennootschap na te leven, inclusief haar Code van Bedrijfsvoering en Ethische Normen, en zij zijn onderworpen aan vertrouwelijkheids- en niet-concurrentieverplichtingen voor zover toegelaten door de wet. Zij zijn tevens onderworpen aan andere bepalingen die men gewoonlijk terugvindt in arbeidsovereenkomsten voor leidinggevenden.

De arbeidsovereenkomsten van de Afgevaardigd Bestuurder en de andere leden van het Uitvoerend Management die een Belgische arbeidsovereenkomst hebben, voorziet geen verbrekingsvergoeding in geval van beëindiging van het contract. In geval van beëindiging van het contract, zullen de partijen te goeder trouw onderhandelen om te bepalen welke bepalingen en voorwaarden van toepassing zijn op deze beëindiging. In geval van betwisting zal een rechtbank die de Belgische wetgeving toepast een beslissing nemen.

De arbeidsovereenkomst van een lid van het Uitvoerend Management dat een Griekse arbeidsovereenkomst heeft, voorziet geen verbrekingsvergoeding in geval van beëindiging. Als de tewerkstelling wordt beëindigd, bedraagt de minimum verbrekingsvergoeding overeenkomstig de Griekse wetgeving 9 maanden compensatie. De partijen kunnen echter te goeder trouw onderhandelen om te bepalen welke voorwaarden van toepassing zijn op een dergelijke beëindiging overeenkomstig lokale marktgebruiken.

Voor de Amerikaanse leden van het Uitvoerend Management bepaalt het contract de uitbetaling van twee à drie keer het basisloon en een jaarlijkse aanmoedigingspremie voor de Uitvoerend Manager, en de voortzetting van gezondheids- en welzijnsvoordelen van de vennootschap gedurende een vergelijkbare periode, in geval van opzegging zonder

dringende reden door de vennootschap of met gegronde reden door het lid van het Uitvoerend Management. De opzegging zou ook aanleiding kunnen geven tot de versnelde toekenning van alle of bijna alle langetermijn-aanmoedigingspremies.

Aandeelhouders

Elke houder van gewone aandelen van Delhaize Groep mag deelnemen aan een Algemene Vergadering van Aandeelhouders en stemmen over alle agendapunten; onder voorbehoud dat de aandeelhouder voldoet aan de voorwaarden vermeld in de oproeping voor de vergadering.

Om te kunnen stemmen op een Algemene Vergadering van Aandeelhouders moet een aandeelhouder van Delhaize Groep zijn of haar gewone aandelen van Delhaize Groep waaruit stemrecht zal ontleend worden, neerleggen bij de maatschappelijke zetel van Delhaize Groep, of een andere plaats zoals bepaald in de oproeping voor de vergadering, ten minste vier werkdagen voordat de vergadering wordt gehouden. Eén aandeel geeft recht op één stem.

Evenzo moet een houder van Delhaize Groep American Depositary Shares (ADS's) die steminstructies geeft aan de depositaris, zorgen dat transfers van deze ADS's geblokkeerd zijn vanaf de periode dat deze instructies door de depositaris ontvangen werden tot de dag na de vergadering.

De Belgische wetgeving vereist geen quorum voor een Gewone Algemene Vergadering van Aandeelhouders. Beslissingen worden genomen op basis van een gewone meerderheid van de stemmen uitgebracht tijdens de vergadering, ongeacht het aantal gewone aandelen van Delhaize Groep dat aanwezig is of vertegenwoordigd wordt op de vergadering.

Voorstellen om een bepaling in de statuten van de vennootschap te wijzigen, waaronder een besluit om het kapitaal te verhogen of een wijziging die een nieuwe aandelenklasse zou creëren, vereisen het behalen van een quorum van 50% van het uitstaande kapitaal tijdens een Buitengewone Algemene Vergadering (indien dit quorum niet bereikt wordt, mag de Raad een tweede Buitengewone Algemene Vergadering bijeenroepen waarvoor geen quorum vereist is), en de positieve stem van minstens 75% van de aanwezige of vertegenwoordigde aandelen die deelnemen aan de stemming op de vergadering, of 80% van deze aandelen als het maatschappelijk doel van Delhaize Groep zou wijzigen of de Raad zou machtigen om gewone aandelen van Delhaize Groep te verwerven.

Gewone Algemene Vergadering van 27 mei 2010

De Gewone Algemene Vergadering wordt jaarlijks gehouden na bijeenroeping van de Raad van Bestuur. De Gewone Algemene Vergadering van 2010 werd gehouden op 27 mei 2010. Het management van de vennootschap gaf uitleg over het beheersverslag, het verslag van de Commissaris en de geconsolideerde jaarrekening. De Gewone Algemene Vergadering keurde vervolgens de niet-geconsolideerde jaarrekening voor het boekjaar 2009 goed en verleende de bestuurders van de vennootschap en de Commissaris kwijting voor de uitoefening van hun mandaat gedurende 2009. De Gewone Algemene Vergadering besliste het bestuurdersmandaat van (i) dhr. Robert J. Murray te verlengen voor een termijn van twee jaar, (ii) dat van Graaf Goblet d'Alviella voor een termijn van drie jaar en (iii) dat van dhr. Jack L. Stahl voor een termijn van vier jaar. De Gewone Algemene Vergadering benoemde de heer Jack L. Stahl als onafhankelijk bestuurder volgens het Belgisch Wetboek Vennootschappen. Daarnaast keurde de Gewone Algemene Vergadering (i) een bepaling goed van controlewijziging uitgegeven in een drie jaar doorlopende kredietfaciliteit van USD 500 miljoen en (ii) een bepaling goed die vroegtijdige terugbetaling mogelijk maakt na een controlewijziging van de Onderneming om te verschaffen aan houders van obligaties en/of thesauriebewijzen bij bepaalde transacties waarop de Vennootschap zou kunnen intekenen vóór de volgende Gewone Algemene Vergadering.

De notulen van de Gewone en Buitengewone Algemene Vergadering van 27 mei 2010, inclusief de stemresultaten, zijn beschikbaar op de website van de vennootschap, samen met alle andere relevante documenten van deze Vergadering.

Aandeelhoudersstructuur en kennisgeving van deelnemingen

Overeenkomstig de geldende wetgeving en de statuten van de vennootschap moet iedere natuurlijke of rechtspersoon (hierna "persoon" genoemd) die aandelen of andere effecten van de vennootschap bezit of verwerft (rechtstreeks of onrechtstreeks, d.m.v. eigendom van American Depositary Shares (ADS's) of op een andere manier) die hem stemrecht verlenen (die al dan niet het aandelenkapitaal vertegenwoordigen) de vennootschap en de Belgische Commissie voor het Bank-, Financie- en Assurantiewezen (CBFA) in kennis stellen van het aantal effecten dat hij bezit, alleen of gezamenlijk, indien de stemrechten verbonden aan deze effecten de drempel van drie percent of meer bereiken van het totaal aantal bestaande stemrechten van de vennootschap. Deze persoon moet dezelfde kennisgeving doen in geval van bijkomende overdracht of verwerving van effecten indien de stemrechten in zijn bezit de drempel van vijf percent bereiken, tien percent en zo verder per schijf van vijf percent, of indien zijn of haar stemrechten zakken onder een van deze drempels.

Dezelfde kennisgevingsvereiste is van toepassing indien een persoon de rechtstreekse of onrechtstreekse controle overdraagt over een bedrijf of andere rechtspersoon, die zelf ten minste drie percent van het stemrecht van de vennootschap bezit. Evenzo is kennisgeving vereist als ten gevolge van gebeurtenissen die de verdeling van de stemrechten hebben gewijzigd, het percentage van de stemrechten een van bovenvermelde drempels bereikt, overschrijdt, of onderschrijdt, ook al vond er geen verwerving of overdracht van effecten plaats (vb. Ten gevolge van kapitaalverhoging of –verlaging). Ten slotte is kennisgeving ook vereist wanneer personen een akkoord van onderling overleg sluiten, wijzigen of beëindigen en als gevolg daarvan het percentage van de stemrechten een van bovenvermelde drempels bereikt, overschrijdt of onderschrijdt.

De kennisgeving moet worden overgemaakt aan de CBFA en de vennootschap ten laatste op de vierde handelsdag volgend op de dag waarop de gebeurtenis, die aanleiding gaf tot de kennisgeving, zich stelde. Behoudens andersluidende wettelijke bepaling zal een aandeelhouder enkel mogen stemmen op aandeelhoudersvergaderingen van de vennootschap in verhouding tot het aantal effecten waarvan hij of zij op een geldige manier heeft kennisgegeven ten laatste twintig dagen voor de betreffende vergadering.

Delhaize Groep is niet op de hoogte van het bestaan van aandeelhoudersovereenkomsten over de stemrechten verbonden aan de effecten van de vennootschap.

Met uitzondering van de aandeelhouders vermeld in volgende tabel, had op 1 maart 2011 geen enkele aandeelhouder of groep van aandeelhouders aangegeven meer dan 3% van de uitstaande stemrechten van Delhaize Groep te bezitten.

Datum van kennisgeving	Eigenaar van de stemrechten	Aantal stemrechten verbonden aan aandelen in bezit	Totaal percentage van stemrechten op de datum van kennisgeving
24 oktober 2008[1]	Rebelco SA (subsidiary of Sofina SA)	**4 050 000**	**4,04%**
18 februari 2009	Citibank N.A.[2]	**10 682 499**	**10,62%**
15 oktober 2010	BlackRock Asset Management Australia Limited	93 847	0,09%
	BlackRock Asset Management Japan Limited	541 898	0,53%
	BlackRock Advisors (UK) Limited	1 193 685	1,18%
	BlackRock Asset Management Deutschland AG	45 335	0,04%
	BlackRock Institutional Trust Company, N.A.	2 105 457	2,08%
	BlackRock Fund Advisors	495 836	0,49%
	BlackRock Asset Management Canada Limited	25 769	0,03%
	BlackRock Advisors, LLC	10 098	0,01%
	BlackRock Financial Management, Inc.	27 380	0,03%
	BlackRock Investment Management, LLC	184 249	0,18%
	BlackRock Investment Management (Australia) Limited	9 140	0,01%
	BlackRock Investment Management (Dublin) Limited	1 182	0,00%
	BlackRock Luxembourg S.A.	0	0,00%
	BlackRock (Netherlands) B.V.	24 901	0,02%
	BlackRock Fund Managers Limited	26 596	0,03%
	BlackRock Asset Management Ireland Limited	127 949	0,13%
	BlackRock International Limited	27 570	0,03%
	BlackRock Investment Management (UK) Limited	9 627	0,01%
	Totaal BlackRock:	**4 950 519**	**4,88%**
15 november 2010	AllianceBernstein L.P.	**5 109 695**	**5,04%**
10 december 2010	Silchester International Investors LLP	**5 104 424**	**5,03%**

(1) Situatie op 1 september 2008.
(2) Citibank, N.A volgde op 18 februari 2009 The Bank of New York Mellon op als depositaris voor het American Depositary Receipts-programma van Delhaize Groep. Citibank, N.A. oefent de stemrechten uit verbonden aan zulke aandelen in overeenstemming met de Deposit Agreement die o.a. stelt dat Citibank, N.A. deze stemrechten enkel kan uitoefenen in overeenstemming met de steminstructies die zij krijgt van de houders van American Depositary Shares.

Op 31 december 2010 bezaten de bestuurders en het Uitvoerend Management van de vennootschap gezamenlijk 448 481 gewone aandelen en ADR's van Delhaize Groep NV, wat overeenkomt met ongeveer 0,44% van het totaal aantal uitstaande aandelen van de vennootschap op dat ogenblik. Op 31 december 2010 bezat het Uitvoerend Management van de vennootschap gezamenlijk 686 665 aandelenopties, warrants en restricted stock units op evenveel bestaande of nieuwe gewone aandelen of ADR's van de vennootschap.

Externe audit

De externe audit van Delhaize Groep NV wordt tot de Gewone Algemene Vergadering in 2011 uitgevoerd door Deloitte Bedrijfsrevisoren, vertegenwoordigd door de heer Michel Denayer, tot de Gewone Algemene Vergadering in 2011.

Certificering van de jaarrekeningen van 2010

In 2011 certificeerde de Commissaris dat de statutaire en de geconsolideerde jaarrekeningen van de vennootschap voor het jaar eindigend op 31 december 2010, opgemaakt overeenkomstig de wettelijke en reglementaire vereisten die van toepassing zijn in België, een juist en getrouw beeld geven van haar activa, financiële situatie en resultaten. Het Auditcomité onderzocht de resultaten van het auditwerk van de Commissaris en besprak deze met hem.

Vergoeding van de Commissaris voor diensten met betrekking tot 2010

De volgende tabel geeft een overzicht van de verloning van de Commissaris en de aan hem verbonden vennootschappen met betrekking tot diensten aangaande het boekjaar 2010 aan Delhaize Groep NV en haar dochtervennootschappen.

in EUR	2010
a. Statutaire audit van Delhaize Groep NV[1]	461 566
b. Wettelijke audit van de geconsolideerde financiële rekeningen[1]	222 408
Subtotaal a,b: Vergoeding zoals goedgekeurd door de aandeelhouders van de Gewone Algemene Vergadering van 22 mei 2008	**683 974**
c. Statutaire audit van dochterondernemingen van Delhaize Groep	1 748 602
Subtotaal a,b,c: Statutaire audit van de Groep en dochterondernemingen	**2 432 576**
d. Audit van het Form 20-F (jaarverslag neergelegd bij de U.S. Securities and Exchange Commission)	39 963
e. Andere wettelijk vereiste diensten	22 775
Subtotaal d, e	**62 738**
f. Adviezen en overige niet-recurrente auditdiensten	255 133
g. Fiscale dienstverlening	144 583
Subtotaal f, g	**399 716**
Totaal	**2 895 030**

(1) Met inbegrip van de erelonen voor beperkte nazichten van financiële kwartaal- en halfjaarlijkse informatie.

Aangezien Delhaize Groep effecten heeft die geregistreerd zijn bij de U.S. Securities and Exchange Commission (SEC), moet de vennootschap een beheersverslag voorleggen aan de SEC over de doeltreffendheid van haar interne controle, zoals uiteengezet in sectie 404 van de Amerikaanse Sarbanes-Oxley Act van 2002 en de regels die deze wet uitvoeren (zie "Bijkomende governance-aangelegenheden – Sectie 404 van de Sarbanes-Oxley Act van 2002" hieronder). De commissaris moet ook de doeltreffendheid van de interne controles van de vennootschap beoordelen. De vergoeding voor dit werk maakt deel uit van de erelonen van de Commissaris voor de "Statutaire audit Delhaize Groep NV", de "Statutaire audit dochterondernemingen van Delhaize Groep NV" en de "wettelijke audit van de geconsolideerde financiële rekeningen" in 2010. Het Auditcomité heeft toezicht gehouden op de onafhankelijkheid van de Commissaris overeenkomstig de pre-approval policy, die strikte procedures oplegt voor de goedkeuring van non-auditdiensten geleverd door de Commissaris.

Risicobeheer en Interne Controles

Overzicht

Het management van de onderneming is verantwoordelijk voor het instellen en behouden van goede interne controles. Interne controle is, ruim gedefinieerd, een proces dat uitgevoerd wordt door de Raad van Bestuur en het management gericht op het verkrijgen van redelijke zekerheid inzake het bereiken van doelstellingen aangaande (i) de effectiviteit en efficiëntie van de activiteiten, (ii) de betrouwbaarheid van de financiële rapportering, en (iii) de naleving van de toepasselijke wet- en regelgeving.

Tot slot analyseert het Auditcomité grote financiële en bedrijfsrisico's en bespreekt het proces volgens hetwelk het management van de vennootschap de blootstelling van de vennootschap aan zulke risico's en de stappen die worden ondernomen om deze blootstelling op te volgen en onder controle te houden, evalueert en beheert.

Delhaize Groep heeft haar systemen voor interne controle en risicobeheer opgezet rond en bestuurt ze op basis van de richtlijnen van het Committee of Sponsoring Organizations van de Treadway Commission ('COSO'). Het interne controlesysteem is gebaseerd op COSO's *Internal Control – Integrated Framework*, en haar systeem voor risicobeheersing is gebaseerd op COSO's *Enterprise Risk Management Framework*.

Sectie 404 van de Sarbanes-Oxley Act van 2002

Onze interne controles op de financiële rapportering vormen een onderdeel van de interne controle en omvatten die beleidslijnen en procedures die (i) betrekking hebben op het houden van stukken die, redelijk gedetailleerd, nauwkeurig en correct de transacties en vervreemdingen van activa van de onderneming weergeven, (ii) redelijke zekerheid verschaffen dat transacties correct worden geregistreerd zodat de jaarrekening overeenkomstig de algemene boekhoudnormen, wordt voorbereid, en dat inkomsten en uitgaven van de onderneming alleen plaatsvinden krachtens toelatingen van het management en bestuurders van de onderneming, en (iii) redelijke zekerheid verschaffen inzake de preventie of tijdige ontdekking van ongeoorloofde verwerving, gebruik of vervreemding van activa van de onderneming die een wezenlijke invloed zouden kunnen hebben op de jaarrekening.

Aangezien Delhaize Groep effecten heeft die geregistreerd zijn bij de U.S. Securities and Exchange Commission (SEC), moet de vennootschap de volgende documenten voorbereiden: (i) een beheersverslag over de doeltreffendheid van de interne controle op de financiële verslaggeving van de vennootschap, (ii) de beoordeling van de Commissaris over de interne controle op de verslaggeving van de financiële resultaten, zoals uiteengezet in sectie 404 van de Amerikaanse Sarbanes- Oxley Act van 2002 en de regels die deze wet uitvoeren. De beoordelingen van de Commissaris voor het jaar eindigend op 31 december 2010 zullen opgenomen worden in het jaarverslag onder Form 20-F voor 2010, dat moet worden neergelegd bij de U.S. SEC voor 30 juni 2011. Het jaarverslag van 2009 van de Groep onder Form 20-F bevat het besluit van het management dat de interne controle op de financiële verslaggeving van de vennootschap effectief was op 31 december 2009. De Commissaris besloot dat de Groep in alle materiële aspecten een doeltreffende controle behield op de financiële verslaggeving op 31 december 2009.

Controleomgeving

Delhaize Groep baat winkels uit in zeven landen op drie continenten en gaat op een gedecentraliseerde manier te werk. Het bestuur van de Groep is georganiseerd rond sterke managementteams voor alle uithangborden die de verantwoordelijkheid voor één of meer uithangborden op gepaste wijze toekennen aan leden van het Executief Comité.

Delhaize Groep verschaft ondersteunende en coördinerende functies aan al haar operationele ondernemingen en houdt doorheen de hele groep toezicht op geselecteerde activiteiten. De gecentraliseerde ondersteunende functies zijn o.a. Interne en Externe Communicatie, Corporate Responsibility, Accounting en Financiën, Human Resources en Organizational Development, Interne Audit, Informatica, Legal en Compliance, en Strategie.

Delhaize Groep heeft ook een beleid en procedures geïmplementeerd die het bestuur van de groep bepalen om te garanderen dat groepsstrategieën en algemene bedrijfsdoelen worden nagestreefd onder een gecontroleerde en wel omschreven beslissingsorgaan.

De *Gids voor Ethische Bedrijfsvoering* van de vennootschap geeft een verklaring van ons standpunt inzake verschillende ethische en compliance- thema's die ons bedrijf kunnen beïnvloeden en geeft een samenvatting van een aantal beleidslijnen van de Vennootschap die ons gedrag het meest bepalen.

We verwachten ook van onze gefranchiseerde en zelfstandige winkeluitbaters, leveranciers en externe consultants zoals bedrijfs-, financiële, technische of juridische adviseurs dat ze zich laten leiden door deze normen. Ten slotte dient de gids om goede beslissingen te nemen en op ethische wijze zaken te doen.

De gids is integraal beschikbaar op de website van de Vennootschap.

Risicobeheer

Delhaize Groep definieert risicobeheer als het proces van het identificeren, evalueren en beheren van de risico's die verbonden zijn aan de bedrijfsactiviteiten met als doel de effecten van deze risico's op de mate waarin de organisatie haar doelstellingen behaalt en waarde creëert voor haar belanghebbenden, tot een minimum te beperken.

Leidinggevenden doorheen de hele onderneming en van alle niveaus van de organisatie zijn verantwoordelijk voor risciobeheer. Van deze personen wordt verwacht dat ze zich bewust zijn van risico's en deze begrijpen wanneer ze strategieën ontwikkelen, doelstellingen bepalen en beslissingen nemen. Activiteiten inzake risicobeheer worden uitgevoerd in veel departementen binnen de onderneming, zoals: Legal, Compliance, Interne Audit, Quality Assurance & Food Safety, Verzekeringen, Claims Management, Loss Prevention/ Security, Health/Safety, Information Security, Accounting en Finance and Risk Management. Deze activiteiten ondersteunen onze managers bij het uitvoeren van hun verantwoordelijkheden op vlak van risicobeheer.

Het Auditcomité en het Executief Comité hebben het Risk Management Program van Delhaize Groep goedgekeurd, een proces voor de hele onderneming om haar managers goede, bruikbare risico-informatie te geven.

Het gestandaardiseerde kader van dit programma stelt de onderneming in staat om een totaalbeeld te scheppen van risico, haar risicorespons te versterken en het verschaft een werkmiddel om ons toekomstige succes te verzekeren. Het zorgt voor zichtbaarheid inzake risico-informatie voor leidinggevenden en voor het Executief Comité, het Auditcomité en de Raad van Bestuur.

Het programma en het ondersteunende kader zijn ontworpen om de risico's op een ruime manier te beheren doorheen de onderneming. Het kan worden gebruikt om risico's te beheren in een regio, operationele onderneming, functie, departement, proces, activiteit of op projectniveau.

De risicostructuur ondersteunt het risicobeheer. Het traditionele risicobeheerproces begint bij het identificeren van de bedrijfsactiviteiten of bedrijfsprocessen en de risico's verbonden met deze activiteiten of processen. Risicobeheer begint met de strategische prioriteiten, doelen en doelstellingen van de onderneming en een evaluatie van die risico's die ervoor kunnen zorgen dat de onderneming haar strategische prioriteiten, doelen en doelstellingen niet behaalt.

Informatie en Communicatie

Relevante informatie wordt geïdentificeerd, vastgelegd en gecommuniceerd aan de medewerkers in een bepaalde vorm en binnen een tijdsbestek dat hen in staat stelt om hun verantwoordelijkheden op een efficiënte manier uit te voeren. De informatiesystemen van de onderneming brengen rapporten voort die operationele, financiële en compliancegerelateerde informatie bevatten, die het mogelijk maken om alle bedrijfsaspecten uit te voeren en te controleren. De communicatie binnen de onderneming verloopt in ruimere zin, neerwaarts, doorheen en opwaarts in de organisatie.

De Chief Executive Officer en zijn Executief Comité hebben duidelijk de toon gezet dat samenhangende en effectieve uitvoering van interne controleactiviteiten cruciaal is voor het bereiken van uitmuntende uitvoering, een sleutelbegrip in het New Game Plan.

Een uniforme rapportering van financiële informatie wordt zowel opwaarts als neerwaarts uitgevoerd en garandeert de samenhang van de gegevens waardoor Delhaize Groep mogelijke anomalieën kan detecteren in haar interne controlestructuur. Ieder jaar wordt er gezamenlijk een gedetailleerde financiële kalender voor deze rapportering opgesteld en deze is zodanig ontworpen dat de informatie over de prestaties accuraat kan worden voorbereid, tijdig gerapporteerd aan de raad van bestuur, het executief comité en het management van de operationele ondernemingen om weloverwogen bedrijfsbeslissingen te kunnen nemen.

Controleactiviteiten

Controleactiviteiten bestaan uit het beleid en de procedures die ervoor helpen zorgen dat de reacties op de risico's, net als de andere doelstellingen van de onderneming, uitgevoerd worden doorheen de organisatie. Controleactiviteiten komen overal in de organisatie voor, op alle niveaus en in alle functies. Ze omvatten een groot aantal uiteenlopende activiteiten zoals goedkeuringen, machtigingen, verificaties, overeenstemming, nazicht van bedrijfsprestaties, veiligheid van activa en scheiding van verplichtingen.

Delhaize Groep heeft controleactiviteiten ontworpen voor haar significante bedrijfsprocessen in iedere operationele onderneming en in haar Corporate-kantoren. Dit beleid en deze procedures worden gepubliceerd op de intranet-sites en andere communicatieportalen van de onderneming . Bovendien worden ze regelmatig verspreid in de onderneming.

Opvolging

Opvolging, zoals gedefinieerd in het kader van COSO, wordt geïmplementeerd om te helpen garanderen dat "interne controle efficiënt blijft verlopen". De onderneming heeft haar opvolgingsprocedures zodanig ontworpen dat:

- Gebreken van de interne controle regelmatig worden geïdentificeerd en gecorrigeerd,
- Informatie die wordt gebruikt voor het nemen van beslissingen, betrouwbaar en accuraat is,
- Financiële staten accuraat en tijdig worden voorbereid, en
- Periodieke certificeringen of verklaringen over de efficiëntie van de interne controle kunnen worden gedaan.

De opvolgingsprocedures van de onderneming bestaan uit een combinatie van toezicht op het management en onafhankelijke objectieve beoordelingen van deze activiteiten door Interne Audit of andere derde partijen.

De interne controle wordt voortdurend opgevolgd door het management. De prestaties van de operationele ondernemingen worden gemeten en vergeleken met budgetten, langetermijnplannen en key performance indicators die anomalieën kunnen aanduiden die op een controleprobleem wijzen. Daarnaast heeft de onderneming een groepswijd prestatiebeheersysteem geïmplementeerd om de prestaties in de hele onderneming op een coherente manier op te volgen en te meten.

Delhaize Groep heeft een professioneel en onafhankelijk intern auditteam onder leiding van de Chief Audit Officer die functioneel rapporteert aan het Auditcomité. Het Auditcomité herziet de risico-evaluatie en het auditplan van Interne Audit, en ontvangt regelmatig auditrapporten ter nazicht en discussie.

Problemen met interne controle die worden vastgesteld door Interne Audit, worden tijdig gemeld aan het management en regelmatig opgevolgd om te garanderen dat er corrigerende acties ondernomen zijn.

De Raad van Bestuur heeft de eindverantwoordelijkheid voor de opvolging van de prestaties van de onderneming en haar interne controle. Zodoende zijn de afzonderlijke comités, zoals hierin beschreven, gevormd om verscheidene aspecten van de prestaties van de onderneming op te volgen; en de opdracht voor ieder Comité is beschikbaar op de website van de onderneming.

Bijkomende Governance-aangelegenheden

Transacties met verbonden partijen

In lijn met de aanbevelingen van de Belgische Corporate Governance Code, voerde de vennootschap de beleidslijnen inzake Transacties met Verbonden Partijen in die van toepassing zijn op de leden van de Raad van Bestuur en het Uitvoerend Management, bovenop de voorschriften inzake belangenconflicten in de Gids voor Ethische Bedrijfsvoering, die beschikbaar is op www.delhaizegroep.com. De beleidslijnen inzake Transacties met Verbonden Partijen van de vennootschap vindt u als Bijlage F

bij het Corporate Governance Charter van de vennootschap. De leden van het senior management en de bestuurders van de vennootschap en van haar filialen hebben in 2009 een vragenlijst met betrekking tot transacties met verbonden partijen ingevuld voor interne controledoeleinden. Meer informatie omtrent Transacties met Verbonden Partijen, zoals gedefinieerd onder International Financial Reporting Standards, vindt u in Toelichting 32 bij de jaarrekening.

Beleidslijnen inzake handel met voorkennis en koersmanipulatie

De vennootschap heeft beleidsregels inzake effectenhandel en het verbod op koersmanipulatie (Trading Policy) die de Belgische en Amerikaanse regels inzake marktmisbruik weerspiegelen (die betrekking hebben op handel met voorkennis en koersmanipulatie). De Trading Policy van de vennootschap omvat onder andere strenge handelsbeperkingen die van toepassing zijn op personen die op regelmatige basis toegang hebben tot voorkennis. Meer details betreffende de Trading Policy van de vennootschap vindt u in haar Corporate Governance Charter. De vennootschap houdt een lijst bij van de personen die toegang hebben tot voorkennis en lichtte hen in 2010 regelmatig in over komende sperperiodes voor het handelen in effecten van de vennootschap.

Openbaarmaking van informatie

Zoals aanbevolen in de Belgische Corporate Governance Code, heeft de vennootschap als referentiekader een beleid voor de openbaarmaking van informatie uitgewerkt met richtlijnen die de vennootschap toepast wanneer zij informatie vrijgeeft. Dit beleid is beschikbaar op www.delhaizegroep.com.

Naleving van de Belgische Corporate Governance Code

In lijn met het "toepassen of verklaren"-principe van de Belgische Corporate Governance Code, besloot de vennootschap dat het in het beste belang van de vennootschap en haar aandeelhouders is om in een beperkt aantal specifieke gevallen af te wijken van de Code. Deze afwijkingen worden hierna uitgelegd:

- Bepaling 4.5 van de Belgische Corporate Governance Code vermeldt o.a. dat bestuurders niet meer dan 5 bestuursmandaten in beursgenoteerde vennootschappen zouden mogen aanvaarden. Naar de mening van de Raad van Bestuur van Delhaize Groep, mag de persoon niet uitgesloten worden als lid van de Raad van Bestuur van Delhaize Groep, om de loutere reden dat deze persoon reeds bestuurder is in vijf andere beursgenoteerde vennootschappen. Deze situatie dient echter geval per geval onderzocht te worden om te bepalen of deze mogelijks de prestaties van de diensten van deze persoon als bestuurder van Delhaize Groep zou aantasten. De Raad van Delhaize Groep houdt zich het recht voor een afwijking toe te staan op deze regel op verzoek van een niet-uitvoerende bestuurder. Bij het nemen van zijn beslissing zal de Raad o.a. rekening houden met de tijd die de niet-uitvoerende bestuurder waarschijnlijk zal moeten besteden aan de vennootschap. De Raad heeft een dergelijke afwijking toegestaan voor Baron Vansteenkiste en Graaf Goblet d'Alviella. Beiden maken deel uit van de Raden van Bestuur van meer dan 5 beursgenoteerde vennootschappen.
- Bepaling 8.8 van de Belgische Corporate Governance Code schrijft voor dat het vereiste percentage aandelen dat een aandeelhouder moet bezitten om voorstellen te kunnen indienen voor de Algemene Vergadering van Aandeelhouders niet hoger mag liggen dan 5% van het maatschappelijk kapitaal. Hoewel het management van de vennootschap of de Raad van Bestuur altijd elk voorstel ingediend door aandeelhouders in het belang van de vennootschap in overweging nemen, is de Raad van mening dat de drempel van 5% van het maatschappelijk kapitaal te laag is om de vennootschap te verplichten om eender welk voorstel op de agenda van de Algemene Vergadering van Aandeelhouders te plaatsen. Daarom houdt de Raad van Bestuur in dit opzicht vast aan de principes zoals voorgeschreven door artikel 30 van de statuten van de vennootschap en door artikel 532 van het Belgisch Wetboek Vennootschappen, die het recht voorzien voor aandeelhouders die 20% aanhouden van het maatschappelijk kapitaal om de Raad te verzoeken een Algemene Vergadering van Aandeelhouders samen te roepen.
- Bepaling 5.4./1 van bijlage E bij de Belgische Corporate Governance Code bepaalt, onder andere, dat de meerderheid van de leden van het Vergoedings- en Benoemingscomité onafhankelijk moet zijn. Alle leden van dit Comité waren onafhankelijk overeenkomstig het Belgisch Wetboek Vennootschappen, de Belgische Corporate Governance-Code en de NYSE-regels tot 27 mei 2010. Vanaf die datum was de helft van hen onafhankelijk aangezien Graaf Goblet d'Alviella en dhr. Robert J. Murray hun onafhankelijkheid hebben verloren overeenkomstig het Belgisch Wetboek Vennootschappen aangezien ze meer dan drie opeenvolgende termijnen deel hebben uitgemaakt van de Raad van Bestuur als niet-uitvoerend bestuurder. De Raad gelooft dat de ervaring van de heren Goblet en Murray met complexe en belangrijke verlonings-gerelateerde zaken, verworven terwijl ze deel uitmaakten van het Vergoedings- en Benoemingscomité, een aanzienlijk voordeel betekent voor de Raad als geheel, en zwaarder doorwoog dan het probleem betreffende hun onafhankelijkheidskwalificatie. Vanaf 1 januari 2011 is een meerderheid van de leden van het Vergoedings- en Benoemingscomité onafhankelijk overeenkomstig het Belgisch Wetboek Vennootschappen, de Belgische Corporate Governance-Code en de NYSE-regels omdat dhr. Robert J. Murray op die datum afgetreden is als lid van het Vergoedings- en Benoemingscomité. De samenstelling van het Vergoedings- en Benoemingscomité vindt u in de tabel op pagina 53.

Verbintenissen in geval van controlewijziging over de vennootschap vanaf 31 december 2010

Kaderleden van niet-Amerikaanse operationele vennootschappen hebben aandelenopties gekregen, die door de Raad van Bestuur werden uitgegeven in het kader van de aandelenoptieplannen 2001-2007, die aan de begunstigden het recht toekennen om gewone aandelen van de vennootschap te verwerven.

Kaderleden van Amerikaanse operationele vennootschappen hebben aandelenopties ontvangen, die volgens de Belgische wetgeving als warrants gelden, die door de Raad van Bestuur werden uitgegeven in het kader van het Delhaize Groep 2002 Stock Incentive Plan, zoals gewijzigd, dat aan de begunstigden het recht verleent om nieuwe American Depositary Receipts van de

vennootschap te verwerven. De Algemene Vergadering van Aandeelhouders keurde een bepaling goed over deze plannen die voorziet dat in geval van controlewijziging over de vennootschap, de begunstigden het recht hebben hun opties en warrants van de vennootschap uit te oefenen ongeacht hun verwervingsperiode. Het aantal uitstaande aandelen en warrants onder deze plannen op 31 december 2010 kan teruggevonden worden onder Toelichting 21.3 bij de jaarrekening.

In 2003 keurde de vennootschap een global langetermijn-aanmoedigingsprogramma goed met inbegrip van een Performance Cash Plan. De toekenningen onder dit Performance Cash Plan voorzien in cash betalingen aan de begunstigden aan het einde van een periode van drie jaar die afhangen van de prestaties van de vennootschap inzake door de Raad goedgekeurde financiële doelstellingen in relatie tot het opbouwen van aandeelhouderswaarde op lange termijn. De Algemene Vergadering van Aandeelhouders keurde een bepaling van het Performance Cash Plan goed die begunstigden toelaat om een volledige cash uitbetaling van een uitstaande toekenning te ontvangen in geval van een controlewijziging over de vennootschap.

Op 27 juni 2007 gaf de vennootschap voor EUR 500 miljoen 5,625% senior notes uit met looptijd tot 2014 en voor USD 450 miljoen 6,50% notes met looptijd tot 2017 in een private plaatsing aan gekwalificeerde investeerders. In een bod tot omruiling geregistreerd onder de U.S. Securities Act werden de 6,50% U.S. dollar notes vervolgens omgeruild voor 6,50% U.S. dollar notes die in de V.S. vrij kunnen getransfereerd worden. De Algemene Vergadering van Aandeelhouders keurde de opname van een bepaling in elk van deze reeks notes goed die haar houders het recht geeft op vervroegde terugbetaling voor een bedrag dat 101% van het kapitaalbedrag niet overschrijdt in geval van een wijziging in de controle over de vennootschap en een downgrading door Moody's en S&P.

Op de Gewone Algemene Vergaderingen van Aandeelhouders die gehouden werden op respectievelijk 22 mei 2008, 28 mei 2009 en 27 mei 2010 keurden de aandeelhouders ook het opnemen van een bepaling goed 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 aandeelhouders van mei 2008, in een of meerdere schijven of aanbiedingen, in U.S. dollar of in euro, die een looptijd of looptijden van 30 jaar niet mogen overschrijden, voor een maximum totaalbedrag van EUR 1,5 miljard, het recht toekent om de terugbetaling te verkrijgen of om de terugkoop te eisen van dergelijke obligaties of thesauriebewijzen voor een bedrag lager dan 101% van het kapitaalbedrag, vermeerderd met verschuldigde en onbetaalde interesten van dergelijke obligaties of thesauriebewijzen, in geval van controlewijziging over de vennootschap, zoals zou worden voorzien in de bepalingen en voorwaarden van deze obligaties en/of thesauriebewijzen.

Op 2 februari 2009 gaf de vennootschap voor USD 300 miljoen 5,875% senior notes uit met looptijd tot 2014 aan gekwalificeerde investeerders na een registratieverklaring vanwege de vennootschap bij de Amerikaanse Securities and Exchange Commission. Deze senior notes bevatten een bepaling inzake controlewijziging die de houders het recht geeft op vervroegde terugbetaling voor een bedrag dat de 101% van het kapitaalbedrag niet overschrijdt in geval van controlewijziging over de vennootschap.

De Gewone Algemene Vergadering van Aandeelhouders van 27 mei 2010 keurde een wijziging goed van de clausule van controlewijziging, opgenomen in de tweede gewijzigde en geherformuleerde kredietovereenkomst van 1 december 2009, tussen Delhaize Group, als borg, Delhaize America, LLC, als kredietnemer, de dochtervennootschappen die borg zijn in deze overeenkomst, de kredietgevers, JP Morgan Chase Bank, N.A., als administratief agent, uitgevende bank en swingline lender, en Bank of America, N.A. en Fortis Capital Corp, als syndication agents, de uitgevende banken en swingline lenders, zoals deze clausule wordt gebruikt en voor de doeleinden van de "Event of Default", beschreven in deze kredietlijn.

Op 6 oktober kondigde de vennootschap de uitgifte aan van een obligatielening van USD 827 miljoen met een looptijd tot 2040 en een coupon van 5,70% (de "Nieuwe Obligaties) ingevolge het privaat aanbod tot omruiling van bestaande leningen met looptijd tot 2031 en 2027 en met een coupon van respectievelijk 9,00% en 8,05%, uitgegeven door de dochteronderneming Delhaize America LLC. De nieuwe thesauriebewijzen bevatten een bepaling voor controlewijziging die hun houders het recht op vervroegde terugbetaling verleent voor een bedrag van maximum 101% van het uitstaande hoofdbedrag in geval van wijziging van de controle over de vennootschap en een downgrading door Moody's en S&P.