

JAARVERSLAG VAN DE RAAD VAN BESTUUR VAN ETN. FR. COLRUYT NV (DE VENNOOTSCHAP), GEVESTIGD TE 1500 HALLE EDINGENSESTEENWEG 196, BTW-BE-0400.378.485 AAN DE GEWONE ALGEMENE VERGADERING VAN AANDEELHOUDERS, TE HOUDEN OP 27 SEPTEMBER 2023 OM 16U00 OP HET ADRES VAN DE ZETEL VAN DE VENNOOTSCHAP.

Geachte Aandeelhouders,

Overeenkomstig onze wettelijke en statutaire verplichtingen brengen wij U hiermee verslag uit over de uitoefening van ons mandaat over het boekjaar 2022/2023.

1. Wij hebben de eer de jaarrekening betreffende het boekjaar 2022/2023 aan uw goedkeuring voor te leggen.

2. Bestemming van het resultaat:

Winst voor belasting van het afgesloten boekjaar	1.815.492.663,81	EUR
Overboeking uitgestelde belasting	67.980,40	EUR
<u>Belastingen op het resultaat</u>	<u>-4.987.155,66</u>	<u>EUR</u>
Winst van het boekjaar na belasting	1.810.573.488,55	EUR
<u>Overboeking belastingvrije reserves</u>	<u>189.506,46</u>	<u>EUR</u>
Te bestemmen winst van het boekjaar	1.810.762.995,01	EUR
Overgedragen winst vorig boekjaar	1.219.691.605,18	EUR
Te verdelen winst	3.030.454.600,19	EUR

Wij stellen U voor dit winstsaldo als volgt te bestemmen :

Toevoeging aan de wettelijke reserves	542.587,50	EUR
Toevoeging aan de onbeschikbare reserves	48.079.710,74	EUR
Uitkering dividend (1)	99.567.089,90	EUR
Over te dragen winst	2.882.265.212,05	EUR
Totaal	3.030.454.600,19	EUR

(1) Berekeningsbasis dividenduitkering:

Aandelen per 31 maart 2022	133.839.188	aandelen
Vernietiging eigen aandelen	0	aandelen
Aandelen kapitaalverhoging personeel op 19 december 2022	238.500	aandelen
Eigen aandelen per 09 juni 2023	-7.085.901	aandelen
Winstdelende aandelen	126.991.787	aandelen
Brutodividend per aandeel	0,80	EUR
Totaal brutodividend	101.593.429,60	EUR
Overgedragen dividend vorig boekjaar (*)	-2.026.339,70	EUR
Uit te keren dividend	99.567.089,90	EUR

(*) Het overgedragen dividend betreft het dividend van vorig boekjaar met betrekking tot de aandelen waarvoor Etn. Fr. Colruyt NV geen dividend heeft uitgekeerd. Dit bedrag wordt overgedragen naar dit boekjaar.

De Raad van Bestuur stelt voor een bruto dividend van 0,80 EUR toe te kennen aan de in de winst van het boekjaar 2022/2023 delende aandelen van de Etn. Fr. Colruyt NV.

Van het brutodividend van 0,80 EUR, in ruil voor coupon nr. 13 van het aandeel Colruyt, zullen de aandeelhouders 0,56 EUR netto ontvangen, na inhouding van de 30% roerende voorheffing.

Voor de buitenlandse aandeelhouders kan het bedrag van het netto dividend verschillen, afhankelijk van de tussen België en de diverse landen geldende dubbele belastingverdragen. De nodige attesten moeten uiterlijk op 13 oktober 2023 in ons bezit zijn.

Het dividend van het boekjaar 2022/2023 wordt betaalbaar gesteld vanaf 3 oktober 2023, tegen afgifte van coupon nr. 13 aan de loketten van de financiële instellingen. BNP Paribas Fortis Bank zal optreden als uitbetalingsinstelling (Principal Paying Agent) van de dividenden.

3. Commentaar op de jaarrekening.

Hierna volgt een bespreking met de belangrijkste boekhoudkundige gegevens van het boekjaar 2022/2023.

BALANS - ACTIVA - Vaste activa

De boekwaarde van de VASTE ACTIVA van Etn. Fr. Colruyt NV bedraagt 8.458,7 miljoen EUR tegenover 6.262,9 miljoen EUR vorig boekjaar, een stijging met 2.195,9 miljoen EUR of 35,06%. De vaste activa bedragen 86,33% van het balanstotaal.

De netto boekwaarde van de IMMATERIELE VASTE ACTIVA bedraagt 209,6 miljoen EUR tegenover 188,1 miljoen EUR vorig boekjaar, een stijging met 21,6 miljoen EUR of 11,46%.

De nieuwe investeringen bedragen 40,8 miljoen EUR en bestaan grotendeels uit investeringen in software. De afschrijvingen van het boekjaar op de immateriële vaste activa bedragen 19,3 miljoen EUR.

De netto boekwaarde van de MATERIELE VASTE ACTIVA bedraagt 384,6 miljoen EUR tegenover 285,5 miljoen EUR vorig boekjaar, een stijging met 99,1 miljoen EUR of 34,71%. De aanwinsten van het boekjaar bedragen 194,2 miljoen EUR en de afschrijvingen van dit boekjaar bedragen 88,8 miljoen EUR.

De rubrieken 'Terreinen en Gebouwen', 'Overige Materiële Vaste Activa' en 'Activa in aanbouw' omvatten de onroerende inrichting met betrekking tot gehuurde gebouwen. Gebouwen worden gehuurd van de vastgoedmaatschappij van Colruyt Group, Colim NV. Deze post stijgt van 114,8 miljoen EUR naar 186,5 miljoen EUR, een stijging met 71,7 miljoen EUR of 62,40%.

De inrichting van gebouwen die gehuurd worden van Colim NV, wordt gepresenteerd onder klasse 22 in plaats van onder klasse 26. Dit vanuit de benadering dat het hier, gezien de duurzame relatie tussen groepsvennootschappen, vanuit economisch standpunt eerder gaat om investeringen in gebouwen dan om overige investeringen.

De netto boekwaarde van de rubriek 'Installaties, machines, uitrusting en meubilair' bedraagt 198,1 miljoen EUR tegenover 170,7 miljoen EUR vorig boekjaar, een stijging met 27,4 miljoen EUR of 16,07%.

In de loop van boekjaar 2022/2023 werden de inrichting, de machines, installaties en uitrustingen vanuit verschillende vennootschappen van Colruyt Group overgenomen door Etn. Fr. Colruyt NV. Dit kadert in de centralisatie en ontwikkeling van de technische activiteiten, waarbij Etn. Fr. Colruyt NV instaat voor het centrale beheer van deze inrichting, machines, installaties en uitrustingen in de gebouwen van Colruyt Group.

De FINANCIËLE VASTE ACTIVA bedragen 7.864,5 miljoen EUR tegenover 5.789,3 miljoen EUR vorig boekjaar, een stijging met 2.075,2 miljoen EUR of 35,85%.

In de loop van het boekjaar 2022/2023 heeft Etn. Fr. Colruyt NV de resterende 39% van de Newpharma Group NV aandelen overgenomen van Korys Investments NV waardoor Colruyt Group 100% aandeelhouder van Newpharma Group NV is geworden.

In de loop van het boekjaar 2022/2023 heeft Etn. Fr. Colruyt NV enkele aandelenparticipaties ingebracht in dochtervennootschappen, in het kader van de centralisatie van de activiteiten met betrekking tot Non Food, Gezondheid & Welzijn en Real Estate. In april 2022 heeft Etn. Fr. Colruyt NV haar aandelenparticipaties in de firma's Dreamland NV, The Fashion Society NV, Dreambaby NV, Joma Sport BV (Bike Republic) en Ticom NV (MyComfort 24) ingebracht in de firma Darzana NV (Non Food). In december 2022 heeft Etn. Fr. Colruyt NV haar aandelenparticipaties in de firma's Immo Colruyt France SAS en Immoco SARL ingebracht in de firma Colim NV (Real Estate). In maart 2023

heeft Etn. Fr. Colruyt NV haar aandelenparticipaties in de firma's Newpharma Group NV en Do Invest NV (Jims) ingebracht in de firma Sukhino NV (Gezondheid & Welzijn).

Etn. Fr. Colruyt NV heeft haar aandelenparticipatie in de firma Roecol NV ingebracht in de firma Northlandt NV en heeft ook kapitaalverhogingen doorgevoerd in meerdere dochtervennootschappen. Daarnaast werden de converteerbare obligaties uitgegeven door Virya Energy NV geconverteerd in aandelen, en heeft Etn. Fr. Colruyt NV converteerbare obligaties op de groepsinterne financieringsvennootschap Finco NV overgenomen van Colruyt Gestion SA, wat in hoofdzaak de stijging van de rubriek 'Financiële Vaste Activa' verklaart.

BALANS - ACTIVA - Vlottende activa

De VLOTTENDE ACTIVA bedragen 1.339,1 miljoen EUR, tegenover 1.266,4 miljoen EUR vorig boekjaar, een stijging met 72,8 miljoen EUR of 5,75%. De vlottende activa bedragen 13,67% van het balanstotaal.

De rubriek 'Vorderingen > 1 jaar' bedraagt 2,7 miljoen EUR, tegenover 8,0 miljoen EUR vorig boekjaar, een daling met 5,3 miljoen EUR of 66,58%.

De rubriek 'Vorraden en Bestellingen in Uitvoering' bedraagt 434,2 miljoen EUR, tegenover 434,0 miljoen EUR, een stijging met 0,2 miljoen EUR of 0,05% tegenover vorig boekjaar.

De rubriek 'Vorderingen < 1 jaar' bedraagt 605,8 miljoen EUR, tegenover 659,3 miljoen EUR vorig boekjaar, een daling met 53,5 miljoen EUR of 8,12%. Deze wijziging is te verklaren, enerzijds ten gevolge van een toename in de post 'Handelsvorderingen' met 58,6 miljoen EUR, te verklaren door een stijging van de intragroepsvorderingen met betrekking tot de intragroep verkopen van handelsgoederen en diensten, anderzijds ten gevolge van een afname in de post 'Overige Vorderingen' met 112,1 miljoen EUR, als gevolg van de conversie van de converteerbare obligaties uitgegeven door Virya Energy NV.

De rubriek 'Geldbeleggingen' bedraagt 249,0 miljoen EUR, tegenover 132,0 miljoen EUR vorig boekjaar, een stijging met 117,1 miljoen EUR of 88,72%. Deze balanspost betreft de eigen aandelen (cfr punt 18) en tijdelijke kortetermijngeldbeleggingen.

De rubriek 'Liquide Middelen' bedraagt 36,7 miljoen EUR, tegenover 29,0 miljoen EUR vorig boekjaar, een stijging met 7,7 miljoen EUR of 26,42%.

De rubriek 'Overlopende rekeningen' bedraagt 10,7 miljoen EUR tegenover 4,1 miljoen EUR vorig boekjaar, een stijging met 6,6 miljoen EUR of 160,47%. Dit heeft betrekking op over te dragen kosten met betrekking tot verzekeringen en andere vooruitbetaalde kosten en toe te rekenen opbrengsten waaronder te ontvangen intresten op leningen.

BALANS - PASSIVA - Eigen vermogen

Het eigen vermogen van Etn. Fr. Colruyt NV bedraagt 3.473,4 miljoen EUR tegenover 1.756,9 miljoen EUR vorig boekjaar, een stijging met 1.716,5 miljoen EUR of 97,70%. Het eigen vermogen bedraagt 35,45% van het balanstotaal.

Op de balansdatum van 31 maart 2023 bedraagt het kapitaal van Etn. Fr. Colruyt NV 370.171.405,73 EUR, vertegenwoordigd door 134.077.688 aandelen.

Het voorstel aan de Algemene Vergadering tot de verwerking van het resultaat van het boekjaar 2022/2023 is reeds toegelicht in rubriek 2. De opgenomen cijfers zijn dus onder voorbehoud van goedkeuring door de Algemene Vergadering.

De voorzieningen en uitgestelde belastingen bedragen 1,5 miljoen EUR, tegenover 2,8 miljoen EUR vorig boekjaar, een daling met 1,3 miljoen EUR. De voorzieningen en uitgestelde belastingen bedragen 0,02% van het balanstotaal.

BALANS - PASSIVA – Schulden

De schulden bedragen 6.323,3 miljoen EUR tegenover 5.769,4 miljoen EUR in het vorige boekjaar, een stijging met 553,8 miljoen EUR of 9,60%. De schulden bedragen 64,53% van het balanstotaal.

De rubriek 'Schulden op meer dan één jaar' bedraagt 4.298,6 miljoen EUR tegenover 4.089,8 miljoen EUR vorig boekjaar, een stijging met 208,9 miljoen EUR of 5,11%.

Deze wijziging is te verklaren door een stijging van de 'Financiële schulden', als gevolg van de obligatielening uitgegeven door Etn. Fr. Colruyt NV ter financiering van In Aanmerking Komende Groene Projecten, zoals nader omschreven in de Prospectus ter uitgifte van voormelde obligatielening, zoals gepubliceerd op de website van Colruyt Group www.colruytgroup.com/nl/investeren/schuldfinanciering/schuldinstrumenten.

De rubriek 'Schulden op minder dan 1 jaar' bedraagt 1.999,4 miljoen EUR tegenover 1.657,3 miljoen EUR vorig boekjaar, een stijging met 342,1 miljoen EUR of 20,64%.

De rubriek 'Financiële schulden' bedraagt 318,0 miljoen EUR tegenover 27,4 miljoen EUR vorig boekjaar, een stijging met 290,6 miljoen EUR of 1.058,86% door opname van kortlopende financiering bij de groepsinterne financieringsvennootschap Finco NV en externe kredietinstellingen.

De handelsschulden bedragen 1.110,0 miljoen EUR tegenover 1.049,8 miljoen EUR vorig boekjaar, een stijging met 60,2 miljoen EUR of 5,73%.

De rubriek 'Overige schulden' bedraagt 104,5 miljoen EUR en bestaat grotendeels uit te betalen dividenden voor het boekjaar 2022/2023.

RESULTATENREKENING

Bedrijfsresultaten

De bedrijfswinst van het boekjaar 2022/2023 bedraagt 161,5 miljoen EUR tegenover 174,2 miljoen EUR vorig boekjaar, een daling met 12,7 miljoen EUR tegenover vorig boekjaar of 7,29%.

De rubriek 'Omzet' bedraagt 7.467,2 miljoen EUR tegenover 7.071,7 miljoen EUR vorig boekjaar, een stijging met 395,5 miljoen EUR of 5,59%.

De omzetstijging in boekjaar 2022/2023 wordt vooral gedreven door inflatie deels gecompenseerd door lagere volumes. De Belgische retailmarkt wordt gekenmerkt door dalende volumes in voedingswinkels en hoge competitiviteit. Etn. Fr. Colruyt NV blijft daarbij haar laagsteprijzenstrategie onverminderd toepassen.

De rubriek 'Aankopen van grondstoffen, hulpstoffen en handelsgoederen' bedraagt 5.685,1 miljoen EUR tegenover 5.350,0 miljoen EUR vorig boekjaar, een stijging met 335,1 miljoen EUR of 6,26% en dit in hoofdzaak als gevolg van prijsstijgingen.

De bruto-verkoopmarge bedraagt 1.782,1 miljoen EUR (23,87% van de omzet) tegenover 1.721,7 miljoen EUR (24,35% van de omzet) vorig boekjaar. Etn. Fr. Colruyt NV blijft haar laagsteprijzenstrategie onverminderd toepassen. Dit impliceert dat Etn. Fr. Colruyt NV de kostprijsinflatie niet volledig heeft kunnen doorrekenen naar de klant, met als gevolg dat de bruto-verkoopmarge daalt. Eindejaarskortingen en andere tussenkomsten ontvangen van leveranciers, welke rechtstreeks betrekking hebben op de aankopen van goederen, worden opgenomen in de rubriek 'Aankopen'.

De rubrieken 'Geproduceerde vaste activa' en 'Voorraadwijziging Goederen in Bewerking, Gereed product en Bestellingen in Uitvoering' bedragen 17,5 miljoen EUR tegenover 25,3 miljoen EUR vorig boekjaar, een daling met 7,9 miljoen EUR of 31,06%.

Deze rubriek bestaat uit geactiveerde prestaties van eigen technische diensten met betrekking tot de inrichting van centrale gebouwen, winkels en installaties en uit de voorraadwijziging van interne productie.

De rubriek 'Andere Bedrijfsopbrengsten' bedraagt 320,5 miljoen EUR tegenover 254,5 miljoen EUR vorig boekjaar, een stijging met 65,9 miljoen EUR of 25,90%.

Deze rubriek omvat voornamelijk de tussenkomsten voor publiciteit, de bedrijfsopbrengsten die niet rechtstreeks betrekking hebben op de verkoop van handelsgoederen, de meerwaarden op de realisatie van materiële vaste activa en de doorfacturaties naar dochtervennootschappen.

De rubriek 'Diensten en diverse goederen' bedraagt 949,1 miljoen EUR, tegenover 896,5 miljoen EUR vorig boekjaar, een stijging met 52,6 miljoen EUR of 5,87%.

De stijging van de kosten is grotendeels te verklaren, enerzijds door een stijging van de kosten als gevolg van de verdere ontwikkeling en centralisatie van de technische activiteiten, waarbij Etn. Fr. Colruyt NV instaat voor het centrale beheer van de inrichting, machines, installaties en uitrustingen in de gebouwen van Colruyt Group, anderzijds door een stijging van de kosten voor energie, brandstof en informaticakosten, mede te verklaren door de stijgende inflatie.

De rubriek 'Bezoldigingen, pensioenen en andere personeelskosten' omvat de loonlasten, incl. de voorzieningen voor vakantiegeld en eindejaarspremies, en bedraagt 896,1 miljoen EUR, tegenover 841,7 miljoen EUR vorig boekjaar. Dat is een stijging met 54,4 miljoen EUR of 6,46% tegenover vorig boekjaar, die in hoofdzaak te verklaren is door het effect van loonindexaties. De evolutie van het personeelsbestand wordt behandeld in de sociale balans.

De rubriek 'Afschrijvingen en waardeverminderingen op vaste activa' bedraagt 108,0 miljoen EUR tegenover 85,6 miljoen EUR vorig boekjaar, een stijging met 22,5 miljoen EUR of 26,25%.

De rubriek 'Waardeverminderingen op voorraden, op bestellingen in uitvoering en op handelsvorderingen' bedraagt 0,4 miljoen EUR tegenover -0,9 miljoen EUR vorig boekjaar, een stijging met 1,3 miljoen EUR of 144,93%.

De voorzieningen ten laste van de bedrijfsresultaten resulteren dit boekjaar in een netto-opbrengst van 1,2 miljoen EUR tegenover een netto-opbrengst van 0,2 miljoen EUR vorig boekjaar.

De rubriek 'Andere bedrijfskosten' bedraagt 2,7 miljoen EUR tegenover 3,6 miljoen EUR vorig boekjaar en bestaat enerzijds uit diverse regionale en lokale taken en anderzijds uit minderwaarden op de realisatie van vorderingen en van materiële vaste activa.

De niet-recurrente bedrijfskosten bedragen 3,5 miljoen EUR tegenover 1,2 miljoen EUR vorig jaar.

Financiële resultaten

Het financieel resultaat resulteert in een netto-opbrengst van 1.654,0 miljoen EUR ten opzichte van een netto-opbrengst van 59,3 miljoen EUR vorig boekjaar.

De opbrengsten uit financiële vaste activa bedragen 117,9 miljoen EUR tegenover 155,1 miljoen EUR vorig boekjaar en bestaan voor 117,0 miljoen EUR uit dividenden in hoofdzaak ontvangen van groepsvennootschappen en voor 0,9 miljoen EUR uit ontvangen intresten op leningen aan diverse verbonden vennootschappen.

De rubriek 'Opbrengsten uit vlottende activa' bedraagt 24,9 miljoen EUR tegenover 0,1 miljoen EUR vorig boekjaar, een stijging met 24,8 miljoen EUR.

De andere financiële opbrengsten bedragen 1,1 miljoen EUR tegenover 1,0 miljoen EUR vorig boekjaar en bestaan uit bekomen betalingskortingen, ontvangen intresten en teruggave van taksen.

De niet-recurrente financiële opbrengsten bedragen 1.784,0 miljoen EUR tegenover 52,8 miljoen EUR vorig boekjaar. Dit boekjaar werd een dividend ontvangen van groepsvennootschap Colruyt Gestion SA en werden meerwaarden gerealiseerd naar aanleiding van de inbreng van aandelenparticipaties zoals beschreven onder de rubriek 'Financiële Vaste Activa'.

De kosten van schulden bedragen 144,9 miljoen EUR, tegenover 136,0 miljoen EUR vorig boekjaar, een stijging met 8,9 miljoen EUR of 6,53%.

De rubriek 'Waardeverminderingen op vlottende activa' bedraagt dit boekjaar 46,7 miljoen EUR tegenover 11,9 miljoen EUR vorig boekjaar en bestaat uit de waardevermindering op eigen aandelen.

De overige financiële kosten bedragen 2,1 miljoen EUR en hebben grotendeels betrekking op bankkosten, commissies op bankwaarborgen en beurskosten.

Tijdens dit boekjaar werden niet-recurrente financiële kosten geboekt en dit voor een bedrag van 80,2 miljoen EUR en bestaan voornamelijk uit minderwaarden naar aanleiding van de inbreng van de aandelenparticipaties zoals beschreven onder de rubriek 'Financiële Vaste Activa'.

Winst van het boekjaar

Etn. Fr. Colruyt NV heeft het boekjaar 2022/2023 afgesloten met een WINST VOOR BELASTINGEN van 1.815,5 miljoen EUR tegenover 233,4 miljoen EUR vorig boekjaar. De stijging is grotendeels te verklaren door de hoger besproken stijging van de financiële resultaten.

De BELASTINGEN op het resultaat bedragen 5,0 miljoen EUR of 0,27% ten opzichte van het resultaat voor belastingen. Meerwaarden op aandelen die meer dan één jaar aangehouden werden en ontvangen dividenden die voldoen aan de DBI-voorwaarden zijn vrijgesteld van vennootschapsbelasting. Vorig boekjaar bedroeg de belastingvoet 2,93%.

De WINST NA BELASTINGEN bedraagt voor het boekjaar 2022/2023 1.810,6 miljoen EUR, tegenover 226,6 miljoen EUR vorig boekjaar.

De TE BESTEMMEN WINST, na overboeking naar de belastingvrije reserves, bedraagt voor het boekjaar 2022/2023 1.810,8 miljoen EUR, tegenover 227,2 miljoen EUR vorig boekjaar.

4. Risico's en onzekerheden.

Etn. Fr. Colruyt NV behoort tot Colruyt Group.

Voor een volledige beschrijving van de risico's waaraan Colruyt Group is blootgesteld, de werkwijze waarop Colruyt Group met risico's omgaat en voor een omschrijving van de voorwaardelijke verplichtingen, verwijzen wij naar het geconsolideerd jaarverslag 2022/2023 van Colruyt Group (www.colruytgroup.com).

Financiële gevolgen van macro-economische omgeving

Colruyt Group is geïmpacteerd door de macro-economische gevolgen van de oorlog in Oekraïne en de verstoorde toeleveringsketen, met (in)directe gevolgen voor de financiële staten:

- Hoge en volatiele energiekosten die een impact hebben op de normale operationele activiteiten en logistieke kosten, maar ook op stijgende inkomsten van de levering van energie via DATS 24 NV (vanaf juni 2023 volgens de vermogensmutatie opgenomen);

- Hogere inkomsten en stijging van de loonkosten, operationele kosten en kostprijs verkopen ten gevolge van de stijgende inflatie;
- Gegeven het huidige renteklimaat bestaat het risico dat leningen die op vervaldag komen, geherfinancierd dienen te worden aan een hogere interestvoet.

Colruyt Group blijft de macro-economische gevolgen en de operationele en supply chain-aspecten nauwgezet opvolgen en beoordelen en neemt waar mogelijk de nodige maatregelen om de impact van deze gebeurtenissen en de (in)directe gevolgen te beperken. Om het renterisico op bestaande (of toekomstige) leningen in te dekken, bekijkt Colruyt Group case per case of het opportuun is. Dat kan zowel door het afsluiten van leningen op langere termijn met een vaste rentevoet of door het aangaan van een financieel derivaat.

Financiële gevolgen van de Oekraïne oorlog

Colruyt Group heeft geen rechtstreekse activiteiten in Rusland of Oekraïne. Buiten de bovenvermelde financiële gevolgen heeft het conflict geen impact op de financiële staten van Colruyt Group.

Klimaat

Bij het bepalen en opvolgen van de risico's met impact op de financiële staten houdt Colruyt Group ook rekening met de impact van mogelijke operationele risico's ten gevolge van klimaatgerelateerde zaken. Op middellange termijn gaan wij ervan uit dat er geen materiële financiële impact is op de activiteiten van Colruyt Group. Er is een redelijke kans op impact door overstromingen en hevige regenval op enkele van onze individuele assets. Deze gebouwen zijn geïdentificeerd en de nodige maatregelen worden genomen om de kans en impact tot een minimum te beperken. Voor andere klimaatgerelateerde zaken wordt, door een recente studie met scenario building tot 2050, bevestigd dat de impact niet materieel zou zijn. Voor de gebouwen die op de gehele bedrijfsvoering een kritieke impact op het proces zouden hebben zijn de nodige continuïteitsplannen uitgewerkt, deze worden ook regelmatig geoefend waardoor ook hier de impact op het algemeen bedrijfsproces van Colruyt Group beperkt zou blijven.

5. Na het einde van het boekjaar heeft zich volgende belangrijke gebeurtenis na balansdatum voorgedaan: op 1 juni 2023 is een akkoord bereikt waarbij Etn. Fr. Colruyt NV alle aandelen van DATS 24 zal verkopen aan Virya Energy.

6. Er zijn geen omstandigheden bekend die de ontwikkeling van Etn. Fr. Colruyt NV aanmerkelijk kunnen beïnvloeden.

7. Werkzaamheden op het gebied van onderzoek en ontwikkeling situeren zich voornamelijk op het vlak van ontwikkeling van eigen software en ontwikkeling van toepassingen en technieken inzake duurzame energie.

8. De waarderingsregels die werden toegepast bij de afsluiting van de jaarrekening per 31 maart 2023 wijken niet af van de waarderingsregels die in het vorig boekjaar werden toegepast.

9. De Raad van Bestuur maakt melding van het feit dat Etn. Fr. Colruyt NV, moederbedrijf van Colruyt Group, in september 2023 een winstparticipatie, in het kader van de wet van 22 mei 2001 betreffende de werknemersparticipatie in het kapitaal van de vennootschappen en tot instelling van een winstpremie voor de werknemers alsook de CAO van 28 juni 2021 afgesloten op groepsniveau, kan uitkeren aan de personeelsleden van Belgische vennootschappen van Colruyt Group. Die winstparticipatie wordt, indien van toepassing, cash uitbetaald.

Bovendien kan, in het kader van de nationale CAO 90, gewijzigd door CAO 90bis van 21 december 2010, door 90/3 van 27 november 2018 en door 90/4 van 22 februari 2022 betreffende de niet-recurrente resultaatsgebonden voordelen, een bonus in geld worden toegekend.

Boekjaar 2022/2023 was een zeer uitdagend jaar voor Colruyt Group. De sterke concurrentie in de Belgische retailmarkt, de kosteninflaties in het bijzonder van de energieprijzen en de loonkostenindexaties zijn verantwoordelijk voor de sterke daling van de operationele resultaten waardoor er voor het afgelopen boekjaar geen deelname in de winst zal uitgekeerd worden aan de medewerkers.

10. Er werden bijzondere opdrachten toevertrouwd aan de commissaris naar aanleiding van de uitgifte van een groene obligatielening en in het kader van de inbreng van de aandelenparticipaties zoals beschreven onder de rubriek 'Financiële Vaste Activa'.

11. De voornaamste financiële instrumenten van de Vennootschap zijn bank- en intergroepsleningen, bankkredieten, banksaldo's en kortlopende bank- en intergroepsdeposito's. De belangrijkste doelstelling van deze financiële instrumenten is het verschaffen van financiering van de activiteiten van de onderneming. Daarnaast heeft de onderneming eveneens verschillende andere financiële activa en passiva zoals vorderingen en schulden, die rechtstreeks afkomstig zijn uit haar activiteiten. Het thesauriebeleid is erop gericht om een permanente toegang tot voldoende liquiditeit te verzekeren, evenals om eventuele interest- en wisselkoersrisico's op te volgen en te beperken, in overeenstemming met de doelstellingen en richtlijnen vastgelegd door de Raad van Bestuur.

12. Gegevens omtrent de verrichtingen die aanleiding kunnen geven tot een belangenconflict in de zin van artikelen 7:96 en 7:97 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen.

Etn. Fr. Colruyt NV heeft in 2020, samen met Korys Investments NV, financiering verstrekt aan Virya Energy NV door in te schrijven op converteerbare obligaties uitgegeven door Virya Energy NV. Etn. Fr. Colruyt NV heeft in 2022 beslist de obligaties te converteren in nieuw uit te geven aandelen van Virya Energy NV. Deze transactie valt onder het toepassingsgebied van de procedure voorzien in artikel 7:97 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen. Een comité bestaande uit de 3 onafhankelijke bestuurders van Etn. Fr. Colruyt NV heeft gunstig geadviseerd over de verrichting omdat deze niet kennelijk onrechtmatig is van aard en dat het onwaarschijnlijk is dat deze zou leiden tot nadelen voor Etn. Fr. Colruyt NV die niet worden gecompenseerd door aan de verrichting gerelateerde voordelen voor Etn. Fr. Colruyt NV. De Raad van Bestuur heeft beslist om het advies van het comité te volgen en om de Verrichting goed te keuren. Voor de volledige tekst van de notulen van de Raad van Bestuur van 5 mei 2022 verwijzen we naar het jaarverslag van Colruyt Group over het boekjaar 2022/2023 onder punt 2.3.1. "Transacties met toepassing van de belangenconflictregering" in het hoofdstuk Corporate Governance.

Etn. Fr. Colruyt NV bezat sinds juli 2021 61% van het aandelenkapitaal van Newpharma Group NV. In juni 2022 heeft Etn. Fr. Colruyt NV beslist de resterende 39% van de Newpharma Group NV - aandelen over te nemen van Korys Investments NV waardoor Colruyt Group 100% aandeelhouder van Newpharma Group NV is geworden. Deze transactie valt onder het toepassingsgebied van de procedure voorzien in artikel 7:97 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen. Een comité van de 3 onafhankelijke bestuurders van de Vennootschap heeft gunstig geadviseerd over de verrichting omdat deze niet kennelijk onrechtmatig is van aard en dat het onwaarschijnlijk is dat deze zou leiden tot nadelen voor de Vennootschap die niet worden gecompenseerd door aan de verrichting gerelateerde voordelen voor de Vennootschap. De Raad van Bestuur heeft beslist om het advies van het comité te volgen en om de Verrichting goed te keuren. Voor de volledige tekst van de notulen van de Raad van Bestuur van 13 juni 2022 verwijzen we naar het jaarverslag van Colruyt Group over het boekjaar 2022/2023 onder punt 2.3.1. "Transacties met toepassing van de belangenconflictregering" in het hoofdstuk Corporate Governance.

Overeenkomstig artikel 7:97, §4 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen verwijzen we ook naar de gepubliceerde persberichten hieromtrent die raadpleegbaar zijn op onze website (www.colruytgroup.com).

13. De verklaring over de interne controle en risicobeheer wordt gepubliceerd in het deel 'Corporate Governance' van het geconsolideerd jaarverslag 2022/2023 van Colruyt Group (www.colruytgroup.com).

14. De verklaring inzake "Deugdelijk/ Duurzaam bestuur" kan geraadpleegd worden in het deel 'Corporate Governance' van het geconsolideerd jaarverslag 2022/2023 van Colruyt Group (www.colruytgroup.com).

15. Het Remuneratiecomité doet aanbevelingen omtrent het niveau van de vergoedingen voor bestuurders alsook met betrekking tot de vergoedingen voor CEO en de andere leden van het Directiecomité en rapporteert hierover in het remuneratieverslag. Deze aanbevelingen zijn onderworpen aan de goedkeuring door de volledige Raad van Bestuur en vervolgens door de Algemene Vergadering.

Het Remuneratiebeleid werd voor de eerste keer door de Algemene Vergadering van 29 september 2021 goedgekeurd en is geldig voor vier jaar tot en met het boekjaar 2024/2025.

Het remuneratiebeleid en remuneratieverslag 2022/2023 worden gepubliceerd in het deel 'Corporate Governance' van het geconsolideerd jaarverslag 2022/2023 van Colruyt Group (www.colruytgroup.com).

16. De verklaring inzake de sociale, de personeels- en milieuaangelegenheden, de eerbiediging van mensenrechten en de bestrijding van corruptie en omkoping alsook de EU-taxonomy rapportering wordt gepubliceerd in het hoofdstuk 'Corporate Sustainability' dat geïntegreerd is in het geconsolideerd jaarverslag 2022/2023 van Colruyt Group. De verklaring inzake diversiteit wordt gepubliceerd in het deel 'Corporate Governance' van het geconsolideerd jaarverslag 2022/2023 van Colruyt Group en kan geraadpleegd worden op de website van Colruyt Group (www.colruytgroup.com).

17. Op 19 december 2022 heeft Etn. Fr. Colruyt NV haar kapitaal verhoogd met 5.425.875,00 EUR als gevolg van een kapitaalverhoging voorbehouden aan de personeelsleden. Naar aanleiding van deze kapitaalverhoging werden 238.500 nieuwe aandelen uitgegeven. Het toegestane, niet-geplaatst kapitaal bedraagt 357,0 miljoen EUR. De Raad van Bestuur heeft in de loop van het boekjaar geen kapitaalverhoging doorgevoerd op die basis.

18. Sinds meerdere jaren verleent de Buitengewone Algemene Vergadering van Aandeelhouders machtiging aan de Raad van Bestuur van Etn. Fr. Colruyt NV om eigen aandelen te verwerven. Deze verwervingen van aandelen gebeuren overeenkomstig artikel 7:215 van het Wetboek van Vennootschappen en verenigingen alsook overeenkomstig de artikelen 8:3 en 8:4 van het koninklijk besluit van 29 april 2019. Inkopen van eigen aandelen worden uitgevoerd door een onafhankelijke tussenpersoon met een discretionair mandaat, waardoor de inkopen zowel in open als in gesloten periodes plaatsvinden.

De Buitengewone Algemene Vergadering van Aandeelhouders van 10 oktober 2019 heeft beslist vermelde machtiging aan de Raad van Bestuur te hernieuwen voor een periode van vijf jaar. De Raad van Bestuur heeft reeds meerdere malen gebruik gemaakt van de haar verleende machtiging door het verwerven van eigen aandelen van de Vennootschap op de beurs via financiële instellingen. De Raad van Bestuur machtigt de Voorzitter en de CFO van de Vennootschap te bepalen binnen welke

uitvoeringsmodaliteiten de eigen aandelen kunnen worden ingekocht. Overeenkomstig artikel 8:4 van het koninklijk besluit van 29 april 2019 wordt de informatie over uitgevoerde inkoopverrichtingen uiterlijk op de zevende beursdag volgend op de datum van de verrichting meegedeeld aan de Autoriteit voor Financiële Diensten en Markten (FSMA) en tegelijk door Etn. Fr. Colruyt NV openbaar gemaakt via een persbericht op onze website www.colruytgroup.com.

Binnen het mandaat verleend door de Buitengewone Algemene Vergadering van 10 oktober 2019 werden in het boekjaar 2022/2023 bijkomende eigen aandelen verworven. Over de volledige periode van 1 april 2022 tot 31 maart 2023 heeft Colruyt Group in totaal 3.169.026 eigen aandelen ingekocht.

Tijdens het boekjaar 2022/2023 heeft Colruyt Group geen eigen aandelen vernietigd.

Op 31 maart 2023 bezat Etn. Fr. Colruyt NV 6.687.980 eigen aandelen. Die aandelen vertegenwoordigden 4,99% van het totale aantal uitgegeven aandelen (134.077.688) op het einde van de verslagperiode.

Overeenkomstig artikel 7:217, § 1 en § 3 van het Wetboek van Vennootschappen en verenigingen worden de dividendrechten verbonden aan de aandelen of deelbewijzen die Etn. Fr. Colruyt NV in bezit heeft, bij voortduur geschorst en komen ze te vervallen voor de periode dat zij worden aangehouden. Er worden bijgevolg geen dividenden uitbetaald en de stemrechten verbonden aan deze aandelen zijn eveneens geschorst.

Overzicht inkoop eigen aandelen

Tijdens de verslagperiode	2022/2023
Totaal eigen aandelen in bezit bij het begin van de verslagperiode (01/04/2022)	3.518.954
Vernietiging eigen aandelen bij notariële akte	0
Inkoop eigen aandelen in 2022/2023	+ 3.169.026
Totaal eigen aandelen in bezit op het einde van de verslagperiode (31/03/2023)	6.687.980
Na de verslagperiode	2023/2024
Totaal eigen aandelen in bezit bij het begin van de verslagperiode (01/04/2023)	6.687.980
Inkoop eigen aandelen in de periode van 01/04/2023 t.e.m. 09/06/2023	397.921
Totaal eigen aandelen in ons bezit op 09/06/2023	7.085.901

19. Herbenoeming en benoeming bestuurders

De Raad van Bestuur stelt voor te herbenoemen als onafhankelijk bestuurder, 7 Capital SRL (ondernemingsnummer: 0895.361.369) met maatschappelijke zetel te 1380 Lasne, Rue de Payot 14, met als vast vertegenwoordiger mevrouw Chantal De Vrieze, voor een periode van 2 jaar tot de Algemene Vergadering van 2025,

Het mandaat van onafhankelijk bestuurder, Dirk JS Van den Berghe BV (ondernemingsnummer: 0767.628.603) met maatschappelijke zetel te 1640 Sint-Genesius-Rode, Zevenbronnen 24, met als vast vertegenwoordiger Dirk Van den Berghe, loopt af op de Algemene Vergadering van 27/09/2023 en zal niet worden verlengd,

De Raad zal aan de Algemene Vergadering voorstellen om een nieuwe onafhankelijke bestuurder te benoemen met een bestuursmandaat van twee jaar dat zal vervallen na de Algemene Vergadering in 2025.

20. De Vennootschap heeft een bijkantoor in Luxemburg.

21. Wij verzoeken U kwijting te verlenen aan de bestuurders voor het uitoefenen van hun mandaat tijdens het afgelopen boekjaar.

22. Wij verzoeken U kwijting te verlenen aan de commissaris voor het uitoefenen van zijn mandaat tijdens het afgelopen boekjaar.

Halle, 27 juni 2023



Jef Colruyt
Bestuurder



Korys Business Services III NV
Bestuurder
Vast vertegenwoordigd door Wim Colruyt