

COLRUYT GROUP
Naamloze vennootschap
Edingensesteenweg 196
Halle 1500
BTW: BE 0400.378.485
(Hierna de “Vennootschap”)

JAARVERSLAG VAN DE RAAD VAN BESTUUR
OVER HET BOEKJAAR AFGESLOTEN OP 31/03/2024
OPGESTELD OP 17/06/2024

Overeenkomstig de wettelijke en de statutaire bepalingen, hebben wij de eer U verslag uit te brengen over de activiteiten van het boekjaar 2023-24 en U de jaarrekening afgesloten per 31 maart 2024 ter goedkeuring voor te leggen.

Op 10 oktober 2023 werd de vennootschapsnaam van Etn. Fr. Colruyt NV gewijzigd in Colruyt Group NV, bij beslissing van de buitengewone algemene vergadering der aandeelhouders. De nieuwe naam sluit aan bij de rol en functie van Colruyt Group NV als moedervernootschap van de groep, die een brede waaier aan dienstverlenende en groepsondersteunende activiteiten verstrekt aan de dochtervennootschappen van de Colruyt groep.

Op 1 oktober 2023 werden de Food Retail activiteiten van Colruyt Group NV overgebracht naar een afzonderlijke dochtervennootschap, Colruyt Food Retail NV, via een inbreng van bedrijfstak. Nog op 1 oktober 2023 werden de activiteiten van de groepsvennootschappen Colruyt Group Services NV (groepsondersteunende diensten inzake IT, HR, Finance, Marketing, Contact center, etc.) en Finco NV (de interne financieringsvennootschap van Colruyt Group) via fusies geïntegreerd in Colruyt Group NV.

Deze verrichtingen kaderen in een herschikking en vereenvoudiging van de juridische vennootschapsstructuur, die erop gericht is om alle activiteiten van de groep te centraliseren per vakgebied (“Food”, “Non-Food”, “Gezondheid & Welzijn” en “Energy”) en de brede waaier aan dienstverlenende en groepsondersteunende activiteiten te centraliseren in de moedervernootschap Colruyt Group NV.

Voormelde transacties vonden plaats tijdens het boekjaar 2023-24 waardoor een vergelijking met de cijfers van het boekjaar 2022-23 niet representatief is.

1. Ontwikkeling van het bedrijf, resultaten en positie van de Vennootschap

1.1 Commentaar op de jaarrekening

1.1.1 Bespreking van de voornaamste posten op de resultatenrekening

a) Omzet

Het omzetcijfer bedraagt 4.254.284.170,47 EUR.

Het omzetcijfer is dit boekjaar met 3.212.916.575,61 EUR gedaald ten opzichte van 7.467.200.746,08 EUR in het vorige boekjaar. Deze wijziging is te verklaren door de overbrenging van de Food Retail activiteiten naar Colruyt Food Retail NV op 1 oktober 2023.

b) Financiële resultaten

De financiële opbrengsten bedragen 1.686.360.561,02 EUR.

De financiële opbrengsten hebben in hoofdzaak betrekking op fusiemeerwaarden gerealiseerd naar aanleiding van de geruisloze fusies van Finco NV en Colruyt Group Services NV in Colruyt Group NV en op dividenden ontvangen van Virya Energy NV (na de verkoop van de aandelen Parkwind NV).

De financiële kosten bedragen 80.195.524,23 EUR.

De financiële kosten hebben voornamelijk betrekking op interestlasten op leningen aangegaan bij groepsvennootschappen en derden (waaronder de obligatielening van 250.000.000,00 EUR uitgegeven in februari 2023).

c) Winst voor belasting

De winst voor belasting bedraagt 1.752.002.744,93 EUR en is in grote mate te verklaren door de financiële opbrengsten (fusiemeerwaarden en dividenden ontvangen van Virya Energy NV).

d) Resultaat na belasting

De winst van het boekjaar na belastingen bedraagt 1.732.745.325,92 EUR.

De evolutie van het personeelsbestand werd behandeld in de sociale balans.

1.2 Bestemming van het resultaat

Te bestemmen winst van het boekjaar:	1.732.745.325,92	EUR
---	------------------	------------

Overgedragen winst van het vorige boekjaar:	2.882.265.212,05	EUR
--	------------------	------------

Te verdelen winst:	4.615.010.537,97	EUR
---------------------------	------------------	------------

<u>Wij stellen U voor dit winstsaldo als volgt te bestemmen:</u>		
Toevoeging wettelijke reserve:	881.406,50	EUR
Uitkering dividend:	297.397.989,97	EUR
Winstparticipatie:	2.863.962,93	EUR
Overboeking naar de reserves:	152.669.985,72	EUR
Overdracht naar volgend boekjaar:	4.161.197.192,85	EUR
Totaal:	4.615.010.537,97	EUR

De raad van bestuur zal aan de Algemene Vergadering van Aandeelhouders van 25 september 2024 voorstellen om een totaal brutodividend van 2,38 EUR per aandeel goed te keuren. Dit omvat het gewoon brutodividend over het boekjaar 2023-24 van 1,38 EUR uit te keren vanaf 1 oktober 2024, ter aanvulling van het interimdividend van 1,00 EUR bruto dat op 22 december 2023 werd uitbetaald.

Op het gewoon bruto dividend van 1,38 EUR, in ruil voor coupon nr. 15 van het aandeel Colruyt, zullen de aandeelhouders 0,966 EUR netto ontvangen, na inhouding van 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 11 oktober 2024 in ons bezit zijn.

De raad van bestuur stelt voor aan de Algemene Vergadering voormeld dividend betaalbaar te stellen vanaf 1 oktober 2024 bij aanbieding van coupon nr. 15 via financiële instellingen.

1.3 Voornaamste risico's en onzekerheden waarmee de Vennootschap wordt geconfronteerd

Colruyt Group 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 2023-2024 van Colruyt Group (www.colruytgroup.com).

Financiële gevolgen van macro-economische omgeving

Colruyt Group wordt getroffen door de onzekere macro-economische omgeving, met (in)directe gevolgen voor de financiële staten:

- Hogere inkomsten en stijging van de operationele kosten en kostprijs verkopen ten gevolge van de hoge inflatie;
- Hogere personeelsbeloningen ten gevolge van de automatische indexatie van de lonen in België;
- Gegeven het huidige renteklimaat bestaat het risico dat leningen op korte termijn worden geherfinancierd aan een hogere interestvoet.

Colruyt Group blijft de macro-economische gevolgen en de impact hiervan op operaties en supply chain 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.

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, zoals beschreven in het deel van Corporate Governance "Risicobeheer en interne controle" en de ambities gedefinieerd in het deel Corporate Sustainability.

Het belangrijkste potentiële fysieke klimaatveranderingsrisico zijn de overstromingen en hevige regenval. Op basis van een doorgedreven analyse, gaan wij ervan uit dat er geen materiële financiële impact is op de activiteiten van Colruyt Group en dat er geen redelijke scenario's zijn waar additionele waardeverminderingen nodig zijn. 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.

De duurzaamheidsambities en actieplannen, inclusief de 'klimaatgerelateerde aspecten', worden regelmatig opgevolgd en gerapporteerd. Voor de investeringen van Colruyt Group om deze ambities te realiseren, wordt de levensduur van deze investeringen en de activa die ze vervangen, nauwlettend in de gaten gehouden en indien nodig aangepast.

2. Belangrijke gebeurtenissen die na het einde van het boekjaar hebben plaatsgevonden

Naast de gebeurtenissen zoals beschreven onder subtitel 1.3, hebben geen belangrijke gebeurtenissen plaatsgevonden na het einde van het boekjaar.

3. Omstandigheden die de ontwikkeling van de Vennootschap aanmerkelijk kunnen beïnvloeden

Er zijn geen omstandigheden bekend die de ontwikkeling van de Vennootschap aanmerkelijk kunnen beïnvloeden.

4. Werkzaamheden op het gebied van onderzoek en ontwikkeling

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.

5. Bijkantoren

De Vennootschap heeft een bijkantoor in Luxemburg.

6. Belangenconflicten / transacties met verbonden partijen

De raad van bestuur heeft volgende beslissing genomen waarbij artikel 7:96 en artikel 7:97 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen van toepassing waren:

1. Verkoop van aandelen DATS 24 NV aan Virya Energy NV

Colruyt Group NV heeft op 1 juni 2023 beslist om 100% van de aandelen in DATS 24 NV over te dragen aan Virya Energy NV, een verbonden vennootschap van Colruyt Group NV en Korys Investments NV. Korys Investments NV is de investeringsmaatschappij van de familie Colruyt en is op haar beurt een 100% dochtervennootschap van Korys NV, de referentieaandeelhouder van Colruyt Group NV.

In het licht van de energietransitie wil Virya Energy NV haar slagkracht verhogen door de bundeling met de activiteiten en expertise van DATS 24. Colruyt Group wil, in het kader van haar langetermijnstrategie, klanten een duurzaam aanbod bieden rond vier vakgebieden, waaronder het vakgebied "Energy" dat een focus heeft op groene, hernieuwbare energie.

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 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 1 juni 2023 verwijzen we naar het jaarverslag van Colruyt Group over het boekjaar 2023-24 onder punt 2.3.1. "Transacties met toepassing van de belangenconflictregering" in het hoofdstuk Corporate Governance.

2. Verkoop van aandelen Virya Energy NV aan Korys Investments NV

Colruyt Group NV heeft op 25 maart 2024 ongeveer 30% van haar participatie in de energieholding Virya Energy NV verkocht aan Korys Investments NV. Als gevolg van deze transactie daalt de participatie van Colruyt Group NV in Virya Energy NV van ongeveer 60% naar 30%.

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 24 maart 2024 verwijzen we naar het jaarverslag van Colruyt Group over het boekjaar 2023-24 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).

7. Alarmbelprocedure

De raad van bestuur stelt vast dat de alarmbelprocedure uit artikel 7:228 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen niet toepasselijk is, noch dat deze werd toegepast gedurende het afgelopen boekjaar.

8. Gebruik van financiële instrumenten

De voornaamste financiële instrumenten van de Vennootschap zijn bank- en intragroeps-leningen, bankkredieten, banksaldo's en kortlopende bank- en intragroepsdeposito's, money market fondsen en een uitgegeven obligatielening. De belangrijkste doelstelling van deze financiële instrumenten is het verschaffen van financiering voor de activiteiten van de Vennootschap en de met haar verbonden vennootschappen. Daarnaast heeft de Vennootschap 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.

De Vennootschap heeft gedurende het afgelopen boekjaar geen gebruik gemaakt van financiële instrumenten welke van betekenis zijn voor de beoordeling van haar activa, passiva, financiële positie en resultaat.

9. Kapitaalverhoging

Op 12 december 2023 heeft de raad van bestuur, in uitvoering van de volmacht verleend door de algemene vergadering, beslist tot een kapitaalverhoging met 8.814.065,00 EUR, om het kapitaal van 370.171.405,73 EUR naar 378.985.470,73 EUR te brengen. Naar aanleiding van deze kapitaalverhoging, voorbehouden aan de personeelsleden, werden 271.202 nieuwe aandelen uitgegeven. De kapitaalverhoging vond plaats met opheffing van het voorkeursrecht van de aandeelhouders in het belang van de Vennootschap, ten gunste van de personeelsleden.

10. Winstparticipatie werknemers

De raad van bestuur stelt vast dat Colruyt Group NV, de moedervennootschap van de Colruyt Group, in september 2024 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 30 juni 2023 afgesloten op

groepsniveau, kan uitkeren aan de personeelsleden van Belgische vennootschappen van de Colruyt Group. Deze winstparticipatie zal, indien van toepassing, cash uitbetaald worden.

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

11. Bijzondere werkzaamheden commissaris

Tijdens het boekjaar werden door de commissaris – naast zijn mandaat – bijkomende prestaties geleverd.

12. Waarderingsregels

De waarderingsregels die werden toegepast bij de afsluiting van de jaarrekening per 31 maart 2024 wijken niet af van de waarderingsregels die in het vorig boekjaar werden toegepast.

13. Deugdelijk bestuur

De Vennootschap past de Code 2020 inzake deugdelijk bestuur toe. Hierbij wordt verwezen naar de titels “Deugdelijk/duurzaam bestuur” alsook “Auditcomité” in het onderdeel “Corporate Governance” van het geconsolideerd jaarverslag 2023-24 van Colruyt Group zoals gepubliceerd (www.colruytgroup.com), voor de verklaring inzake de toepassing van de Code 2020 (met inbegrip van de mogelijke afwijkingen van deze code en de gegronde redenen hiervoor). Deze verklaring betreft ook de samenstelling en de werking van de bestuursorganen en hun comités.

14. Verklaring inzake het diversiteitsbeleid en de sociale, de personeels- en milieuaangelegenheden, de eerbiediging van mensenrechten en de bestrijding van corruptie en omkoping

Voor de verklaring inzake de sociale, de personeels- en milieuaangelegenheden, de eerbiediging van mensenrechten en de bestrijding van corruptie en omkoping, wordt verwezen naar het duurzaamheidsrapport dat een digitale bijlage vormt bij het geconsolideerd jaarverslag 2023-24 van Colruyt Group zoals gepubliceerd (www.colruytgroup.com).

Ook voor de verklaring inzake diversiteit verwijzen we naar het onderdeel “Corporate Governance” van het geconsolideerd jaarverslag 2023-24 van Colruyt Group zoals gepubliceerd (www.colruytgroup.com).

15. Remuneratieverslag

Voor het remuneratieverslag 2023-24 verwijzen we naar het onderdeel “Corporate Governance” van het geconsolideerd jaarverslag 2023-24 van Colruyt Group zoals gepubliceerd (www.colruytgroup.com).

16. Interne controle- en risicobeheerssystemen

De omschrijving van de belangrijkste kenmerken van de interne controle- en risicobeheerssystemen van de Vennootschap wordt besproken in het onderdeel “Corporate

Governance” van het geconsolideerd jaarverslag 2023-24 van Colruyt Group zoals gepubliceerd (www.colruytgroup.com).

17. Verkrijging van eigen aandelen

Binnen het mandaat verleend door de Buitengewone Algemene Vergadering van 10 oktober 2019 heeft Colruyt Group over de periode van 1 april 2023 tot en met 31 maart 2024 in totaal 2.533.995 eigen aandelen ingekocht ten belope van een bedrag van 93.142.839,69 EUR.

Het doel van de inkopen was de overtollige geldmiddelen van de Vennootschap te reduceren en het kapitaal te verminderen, door aandelen - die via de inkopen worden verworven - geheel of gedeeltelijk te vernietigen. De inkopen gebeurden conform de geldende wetten en regelgevingen. De inkopen werden uitgevoerd door een onafhankelijke tussenpersoon met een discretionair mandaat, waardoor de inkopen zowel in open als in gesloten periodes kunnen plaatsvinden.

Op datum van 12 december 2023 werden er 7.000.000 eigen aandelen vernietigd. Tijdens het boekjaar zijn ook eigen aandelen vervreemd: (1) er zijn 18.607 eigen aandelen vervreemd (verkoop buiten beurs aan 32,50 EUR per aandeel) aan bepaalde werknemers onder welbepaalde voorwaarden en (2) daarnaast werden 212.673 aandelen vervreemd aan een rechtstreeks gecontroleerde dochtervennootschap genaamd CGMI BV, tegen een vergoeding van 8.794.013,92 EUR.

Op het einde van het boekjaar houdt de Vennootschap 1.990.695 eigen aandelen in portefeuille. Deze aandelen hebben een nominale waarde van 76.115.370,85 EUR en vertegenwoordigen 1,56 % van het totaal aantal aandelen van het geplaatste kapitaal.

18. Herbenoeming van bestuurders en/of commissaris

De raad van bestuur stelt voor te herbenoemen: Korys NV (ondernemingsnummer 0844.198.918) met maatschappelijke zetel te 1500 Halle, Villalaan 96, met als vast vertegenwoordiger mevrouw Griet Aerts voor een mandaat van vier jaar tot de Algemene Vergadering van 2028.

De raad van bestuur stelt voor te benoemen als bestuurder: Stefan Goethaert BV (ondernemingsnummer 1010.077.727) met maatschappelijke zetel te 2610 Antwerpen, Doornstraat 28, met als vast vertegenwoordiger Stefan Goethaert voor een mandaat van vier jaar tot de Algemene Vergadering van 2028.

Jef Colruyt heeft zijn bestuursmandaat ten persoonlijke titel in de raad van bestuur op 6 juni 2024 stopgezet. De overige bestuurders zijn met toepassing van artikel 7:88 §1 lid 1 van het WVV overgegaan tot de coöptatie van Kriya One BV, met als vast vertegenwoordiger Jef Colruyt, als bestuurder van de Vennootschap met ingang van 6 juni 2024. Het mandaat loopt af direct na de Algemene Vergadering van 2026. De Raad van Bestuur stelt voor de coöptatie als bestuurder van Kriya One BV (ondernemingsnummer 1010.107.520) met maatschappelijke zetel te 1670 Pepingen, Lossestraat 9, met als vast vertegenwoordiger Jef Colruyt, te laten bevestigen op de Algemene Vergadering van woensdag 25 september 2024.

Korys Business Services I NV heeft de raad geïnformeerd Senne Hermans aan te stellen als vaste vertegenwoordiger vanaf de Algemene Vergadering van 25 september 2024. Het mandaat als bestuurder loopt tot en met de Algemene Vergadering van 2025.

* *

*

In het licht van het voorgaande, stellen wij u voor de jaarrekening zoals voorgelegd goed te keuren en kwijting te verlenen aan de bestuurders en aan de commissaris van alle aansprakelijkheid die voortvloeit uit het uitoefenen van hun opdracht tijdens het boekjaar afgesloten op 31/03/2024.

Dit document kan door elke bestuurder afzonderlijk worden ondertekend. In voorkomend geval vormen de door de verschillende bestuurders ondertekende originelen samen één en hetzelfde document dat zal worden bewaard in de vennootschapsboeken van de Vennootschap.

(handtekeningspagina volgt)

Ondertekend door:

8F5C25E35905414...

Naam: Kriya One BV

Vast vertegenwoordigd door Jef
Colruyt

Titel: bestuurder

Datum: 17/06/2024

Signed by:

02E5AE97C13B40A...

Naam: Korys Management NV

Vast vertegenwoordigd door Lisa
Colruyt

Titel: bestuurder

Datum: 17/06/2024