

N.V. Etn. Franz COLRUYT
Edingensesteenweg 196
1500 HALLE

BTW-BE-0400.378.485
RPR Brussel

VERSLAG VAN ALGEMENE VERGADERING VAN 21 SEPTEMBER 2011

Het jaar 2011, op 21 september, ten maatschappelijke zetel te Halle, zijn in Algemene Vergadering samengekomen, de aandeelhouders van de vennootschap in aanwezigheid van KPMG, commissaris, vertegenwoordigd door de Heer Ludo Ruysen, en in aanwezigheid van de volgende bestuurders: Jef Colruyt, Frans Colruyt, Wim Colruyt, NV Farik vast vertegenwoordigd door Heer Frans Colruyt, N.V. Herbeco vast vertegenwoordigd door de Heer Piet Colruyt, BVBA Delvaux transfer vast vertegenwoordigd door de Heer Willy Delvaux en NV Anima vast vertegenwoordigd door de Heer Jef Colruyt.

De zitting is geopend te 16.00 uur, onder het voorzitterschap van de Heer Jef Colruyt.

De heer Voorzitter nodigt de Heer Jean de Leu de Cecil uit tot het vervullen van de functie van secretaris.

De vergadering duidt in hoedanigheid van stemopnemers aan :

de Heer DUYCK en de Heer BLONDIAU

De voorzitter legt op het bureau :

het boek der aandeelhouders, evenals de bewijsstukken van afroeping tot deze Algemene Vergadering :

@ een exemplaar van de uitnodigingsbrieven welke verzonden werden aan de effectenhouders op naam, de commissaris en de bestuurders op datum van 5 september 2011.

@ de uittreksels van de dagbladen waarin de uitnodiging tot de Algemene Vergadering werd ingelast, nl.

- Het Belgische Staatsblad van 26 augustus 2011
- De Tijd van 26 augustus 2011
- L'Echo van 26 augustus 2011

De Heer Voorzitter vraagt de aanwezigen de lijst van de aandeelhouders te ondertekenen. Na ondertekening wordt vastgesteld dat

106 aandeelhouders aanwezig zijn, of vertegenwoordigd die 94.265.428 aandelen vertegenwoordigen.

Ook wordt vastgesteld dat wensen de vergadering bij te wonen:

- journalisten
- studenten
- analisten

er wordt de toelating gevraagd aan de vergadering om deze toe te laten tot de vergadering.

De vergadering verleent deze toelating met:

- eenparigheid van stemmen.

De Heer Voorzitter verklaart dat op de agenda van de huidige vergadering vermeld staan:

1. - Jaarverslag van de Raad van Bestuur en ter informatie verslag van de commissaris.

(Dit alles zowel over de jaarrekening van de NV Etn. Fr. Colruyt als over de geconsolideerde jaarrekening van de Groep Colruyt)

Voorstel van besluit: goedkeuring van de verslagen van de Raad van Bestuur.

2. a. Goedkeuring van de jaarrekening afgesloten op 31 maart 2011.

Voorstel van besluit: goedkeuring van de jaarrekening van de vennootschap.

- b. Goedkeuring van de geconsolideerde jaarrekening van de Groep Colruyt afgesloten op 31 maart 2011.

Voorstel van besluit: goedkeuring van de geconsolideerde jaarrekening van de Groep Colruyt.

3. Dividenduitkering.

Beslissing om een bruto dividend toe te kennen van 0,92 euro per aandeel tegen afgifte van coupon nr.1, betaalbaarstelling op 5 oktober 2011

Voorstel van besluit: goedkeuring van dit dividend.

4. Goedkeuring van de winstverdeling:

Voorstel tot goedkeuring van de winstverdeling zoals ze dienen-gevolge aan de Algemene Vergadering zal worden voorgelegd.

5. Voorstel van goedkeuring dat de winstuitkering aan de werknemers van de vennootschap en van de groep die gekozen hebben hun winstparticipatie, waarvan sprake onder punt 4 hierboven, onder vorm van aandelen te krijgen, gebeurt met eigen aandelen van de NV Etn. Fr. Colruyt door haar ingekocht.
6. Kwijting van de bestuurders.
Voorstel van besluit: verlenen van kwijting aan de bestuurders.
7. Kwijting aan de commissaris.
Voorstel van besluit: verlenen van kwijting aan de commissaris.
8. Herbenoeming bestuurder
 - a) Voorstel van besluit: herbenoeming van de BVBA Delvaux Transfer, (ondernemingsnummer BE 0428.369.321) met maatschappelijke zetel te 1730 Asse, Stationsstraat 79, vast vertegenwoordigd door de heer Willy Delvaux (nationaal nummer 520519-245 21) voor een periode van 6 jaar, dus tot na de Algemene Vergadering in 2017.
 - b) Voorstel van besluit: benoeming van BVBA Unitel (ondernemingsnummer BE 0447.881.662) met maatschappelijke zetel te 9000 Gent, Predikherenlei 12, vast vertegenwoordigd door mevrouw Astrid De Lathauwer (nationaal nummer 630906-078 61) als onafhankelijk bestuurder voor een periode van 2 jaar, dus tot na de Algemene Vergadering in 2013.
9. Rondvraag

Het jaarverslag van de Raad van Bestuur en het verslag van de commissaris, werden afgegeven aan de aanwezige aandeelhouders.

Deze feiten medegedeeld en voor waar erkend door de Algemene vergadering, vangt deze aan met de afwikkeling van de agenda:

1. Jaarverslag van de Raad van Bestuur en verslag van de commissaris

De vergadering verleent toestemming aan de voorzitter het jaarverslag van de Raad van Bestuur en het verslag van de commissaris niet voor te lezen.

De Voorzitter leest het verslag van de Ondernemingsraad van 7 september 2011 ter bevestiging dat de financiële informatie degelijk werd besproken.

De voorzitter geeft toelichting over de activiteiten van de groep Colruyt en over de geconsolideerde jaarrekening van het afgesloten boekjaar 2010/2011.

De jaarverslagen van de Raad van Bestuur zowel over de jaarrekening van de vennootschap als over de geconsolideerde jaarrekening van de Groep.

- 94.263.580 stemmen voor
 - 1.848 stemmen tegen
 - 0 onthoudingen
- goedgekeurd.

2. Goedkeuring jaarrekening boekjaar 2010/2011

a. Goedkeuring jaarrekening Etn. Franz Colruyt.

De vergadering keurt met

- 94.043.053 stemmen voor
- 138.740 stemmen tegen
- 83.635 onthoudingen

de jaarrekening van Etn. Franz Colruyt N.V. van het boekjaar 2010/2011 goed.

b. Goedkeuring geconsolideerde jaarrekening Colruyt Groep.

De vergadering keurt met

- 93.856.100 stemmen voor
- 138.740 stemmen tegen
- 270.588 onthoudingen

de geconsolideerde jaarrekening van de Groep Colruyt van boekjaar 2010/2011 goed.

3. Dividenduitkering

De Heer Voorzitter vraagt goedkeuring van de beslissing om een bruto dividend toe te kennen van 0,92 euro per aandeel tegen afgifte van coupon nr. 1, betaalbaarstelling op 5 oktober 2011.

De vergadering keurt met

- 94.265.428 stemmen voor
- 0 stemmen tegen
- 0 onthoudingen

het brutodividend goed.

4. Winstverdeling Etn. Franz Colruyt N.V.

De Raad van Bestuur stelt voor de winst als volgt te verdelen:

* TE VERDELEN WINST : 275.139.456,04 EUR

* VERGOEDING AAN HET KAPITAAL :

Coupon 1

158.634.933 aandelen X 0,92 EUR = 145.944.138,36 EUR

Berekeningsbasis:

(33.515.869 winstdelende aandelen per 11 oktober 2010)

167.579.345 aandelen na splitsing van het aandeel door 5,
op 12 oktober 2010
+ 715.585 aandelen bij kapitaalsverhoging personeel
op 23 december 2010
- 9.761.336 aantal eigen aandelen per 23 juni 2011
+ 101.339 eigen aandelen bestemd voor winstparticipatie
(september 2011)

= 158.634.933 aandelen

* TOEVOEGING AAN DE BESCHIKBARE RESERVE:	104.000.000,00 EUR
TOEVOEGING AAN DE BESCHIKBARE RESERVE DIVIDEND EIGEN AANDELEN:	8.887.197,24 EUR
* DOTATIE AAN DE WETTELIJKE RESERVE :	2.390.053,90 EUR
* TANTIEMES :	3.717.318,00 EUR
* WINSTPARTICIPATIE BOEKJAAR 2010/2011	9.887.259,98 EUR
* OVER TE DRAGEN WINST :	313.488,56 EUR
<hr/>	
* TOTAAL :	275.139.456,04 EUR

Bovendien verschaft de Voorzitter als nadere toelichting dat op groepsniveau een winstuitkering van 9,89 miljoen euro aan de werknemers van de vennootschappen in België van de Groep Colruyt in uitvoering van de wet van 22 mei 2001 betreffende de werknemersparticipatie voorzien is. Daarnaast wordt ook een bedrag van 14,95 miljoen euro voorzien in uitvoering van de CAO 90 van 22 december 2007 over de niet recurrente resultaatsgebonden voordelen.

Met de toepassing van de IFRS boekhoudnormen wordt de werknemersparticipatie op groepsniveau nu onder de rubriek "personeelsbeloning" van de geconsolideerde jaarrekening geboekt (zie toelichting nr 8.6. van de geconsolideerde jaarrekening - jaarverslag 2010/11 blz. 88).

De Algemene Vergadering beslist met

- 91.877.646 stemmen voor
- 2.387.782 stemmen tegen
- 0 onthoudingen

de voorgestelde verdeling van de winst goed te keuren.

5. Voorstel van goedkeuring dat de winstuitkering aan de werknemers van de vennootschap en van de groep die gekozen hebben hun winstparticipatie, waarvan sprake onder punt 4 hierboven, onder vorm van aandelen te krijgen, gebeurt met eigen aandelen van de NV Etn. Fr. Colruyt.
-

De Voorzitter licht toe dat de NV. Etn. Fr. Colruyt eigen aandelen heeft ingekocht, na machtiging door de algemene vergadering; in totaal gaat het op vandaag over 10.556.579 eigen aandelen. (6,27% van het totaal aantal uitgegeven aandelen)

Bij deze vraagt de Raad van Bestuur aan de Algemene Vergadering de machtiging 101.339 van deze aandelen uit te keren aan de werknemers die, in het kader van de werknemersparticipatie ervoor kiezen hun participatie uitgekeerd te krijgen onder de vorm van aandelen.

De Algemene Vergadering verleent met

- 93.853.295 stemmen voor
- 0 stemmen tegen
- 412.133 onthoudingen

machtiging aan de Raad van Bestuur de uitkering van de werknemersparticipatie in het kapitaal, te verrichten met eigen aandelen ingekocht door de vennootschap.

6. Kwijting aan de Bestuurders

De Heer Voorzitter vraagt kwijting te geven aan de leden van de Raad van Bestuur.

De Algemene Vergadering verleent met

- 94.260.202 stemmen voor
- 3.254 stemmen tegen
- 1.972 onthoudingen

kwijting aan de bestuurders voor hun mandaat, tijdens het boekjaar 2010/2011 afgesloten op 31 maart 2011.

7. Kwijting aan de commissaris

De Heer Voorzitter vraagt kwijting te geven aan de commissaris.

De Algemene Vergadering verleent met

- 94.260.202 stemmen voor
- 83.256 stemmen tegen
- 91 onthoudingen

kwijting aan de commissaris voor zijn mandaat, tijdens het boekjaar 2010/2011 afgesloten op 31 maart 2011.

8. Herbenoeming bestuurder

- a) Voorstel van besluit: herbenoeming van de BVBA Delvaux Transfer, (ondernemingsnummer BE 0428.369.321) met maatschappelijke zetel te 1730 Asse, Stationsstraat 79, vast vertegenwoordigd door de heer Willy Delvaux (nationaal nummer 520519-245 21) voor een periode van 6 jaar, dus tot na de Algemene Vergadering in 2017.

Deze éénmalige afwijking van een normaal mandaat van 4 jaar wordt verantwoord door het nieuwe artikel 526 ter van het Wetboek der Vennootschappen. Dit artikel bepaalt dat een onafhankelijk bestuurder niet meer dan drie opeenvolgende mandaten als niet uitvoerende bestuurder mag uitoefenen zonder dat dit tijdvak langer dan twaalf jaar mag zijn. Als de BVBA Delvaux Transfer nu voor 6 jaar verkozen wordt zal hij gedurende een tijdvak van 11 jaar als onafhankelijk bestuurder kunnen zetelen.

De Algemene Vergadering keurt

- 92.191.659 stemmen voor
- 2071.888 stemmen tegen
- 1.881 onthoudingen

de herbenoeming van BVBA Delvaux Transfer goed.

- b) Voorstel van besluit: benoeming van BVBA Unitel (ondernemingsnummer BE 0447.881.662) met maatschappelijke zetel te 9000 Gent, Predikherenlei 12, vast vertegenwoordigd door mevrouw Astrid De Lathauwer (nationaal nummer 630906-078 61) als onafhankelijk bestuurder voor een periode van 2 jaar, dus tot na de Algemene Vergadering in 2013.

De Algemene Vergadering keurt

- 93.820.372 stemmen voor
- 36.670 stemmen tegen
- 408.386 onthoudingen

de benoeming van BVBA Unitel als onafhankelijke bestuurder goed.

9. Rondvraag

Door de aandeelhouders worden geen diverse onderwerpen aangebracht.

Aangezien geen andere punten ter beraadslaging worden voorgelegd, wordt overgegaan tot lezing van het verslag van de huidige vergadering. De Voorzitter stelt voor dit verslag goed te keuren.

Het verslag van de Algemene Vergadering wordt met

- eenparigheid van stemmen goedgekeurd

Het verslag wordt getekend door de Voorzitter, de secretaris, de stemopnemers en door de aandeelhouders die dit wensen, alsmede door de commissaris.

Hierop wordt de vergadering geheven te 19 uur.

De Voorzitter,

De Secretaris,

Jef Colruyt

Jean de Leu de Cecil

De stemopnemers,

De commissaris,

Ludo Ruysen