

JAARVERSLAG VAN DE RAAD VAN BESTUUR VAN ETN. FR. COLRUYT NV, GEVESTIGD TE 1500 HALLE EDINGENSESTEENWEG 196, BTW-BE-0400.378.485 AAN DE GEWONE ALGEMENE VERGADERING VAN AANDEELHOUDERS, TE HOUDEN OP 28 SEPTEMBER 2022 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 2021/2022.

1. Wij hebben de eer de jaarrekening betreffende het boekjaar 2021/2022 aan uw goedkeuring voor te leggen.

2. Bestemming van het resultaat:

Winst voor belasting van het afgesloten boekjaar	233.444.613,53	EUR
Overboeking uitgestelde belasting	-29.976,75	EUR
<u>Belastingen op het resultaat</u>	<u>-6.828.931,83</u>	<u>EUR</u>
Winst van het boekjaar na belasting	226.585.704,95	EUR
<u>Overboeking belastingvrije reserves</u>	<u>623.366,79</u>	<u>EUR</u>
Te bestemmen winst van het boekjaar	227.209.071,74	EUR
Overgedragen winst vorig boekjaar	1.320.587.961,87	EUR
Te verdelen winst	1.547.797.033,61	EUR

Wij stellen U voor dit winstsaldo als volgt te bestemmen :

Toevoeging aan de wettelijke reserves	734.148,58	EUR
Toevoeging / onttrekking (-) aan de beschikbare reserves	186.309.924,46	EUR
Uitkering dividend (1)	139.788.112,12	EUR
Winstparticipatie	1.273.243,27	EUR
Over te dragen winst	1.219.691.605,18	EUR
Totaal	1.547.797.033,61	EUR

(1) Berekeningsbasis dividenduitkering:

Aandelen per 31 maart 2021	136.154.960	aandelen
Vernietiging eigen aandelen	-2.500.000	aandelen
Aandelen kapitaalverhoging personeel op 15 december 2021	184.228	aandelen
Eigen aandelen per 10 juni 2022	-4.845.853	aandelen
Winstdelende aandelen	128.993.335	aandelen
Brutodividend per aandeel	1,10	EUR
Totaal brutodividend	141.892.668,58	EUR
Overgedragen dividend vorig boekjaar (*)	-2.104.556,38	EUR
Uit te keren dividend	139.788.112,12	EUR

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

De Raad van Bestuur stelt voor een bruto dividend van 1,10 EUR toe te kennen aan de in de winst van het boekjaar 2021/2022 delende aandelen van de Etn. Fr. Colruyt NV.

Op het brutodividend van 1,10 EUR, in ruil voor coupon nr. 12 van het aandeel Colruyt, zullen de aandeelhouders 0,770 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 14 oktober 2022 in ons bezit zijn.

Het dividend van het boekjaar 2021/2022 wordt betaalbaar gesteld vanaf 4 oktober 2022, tegen afgifte van coupon nr. 12 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 2021/2022.

BALANS - ACTIVA - Vaste activa

De boekwaarde van de VASTE ACTIVA van Etn. Fr. Colruyt NV bedraagt 6.262,9 miljoen EUR tegenover 6.184,4 miljoen EUR vorig boekjaar, een stijging met 78,5 miljoen EUR of 1,27%. De vaste activa bedragen 83,18% van het balanstotaal.

De netto boekwaarde van de IMMATERIELE VASTE ACTIVA bedraagt 188,1 miljoen EUR tegenover 150,4 miljoen EUR vorig jaar, een stijging met 37,6 miljoen EUR of 25,01%.

De nieuwe investeringen bedragen 53,2 miljoen EUR en bestaan grotendeels uit investeringen in software. De afschrijvingen van het boekjaar op de immateriële vaste activa bedragen 15,5 miljoen EUR.

De netto boekwaarde van de MATERIELE VASTE ACTIVA bedraagt 285,5 miljoen EUR tegenover 275,6 miljoen EUR vorig boekjaar, een stijging van 9,9 miljoen EUR of 3,61%. De aanwinsten van het boekjaar bedragen 94,9 miljoen EUR en de afschrijvingen van dit boekjaar bedragen 70,1 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 hoofdzakelijk gehuurd van de vastgoedmaatschappij van Colruyt Group, namelijk Colim NV.

Deze post daalt van 119,9 miljoen EUR naar 114,8 miljoen EUR, een daling met 5,1 miljoen EUR of 4,25%. De investeringen hebben betrekking op verbouwingen in bestaande Colruytwinkels, inrichting van nieuwe Colruytwinkels en investeringen in de distributiecentra.

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 170,7 miljoen EUR tegenover 155,6 miljoen EUR vorig boekjaar, een stijging met 15,0 miljoen EUR of 9,66%. Naast de nieuwe investeringen van 59,9 miljoen EUR voor dit boekjaar, bedragen de afschrijvingen 44,4 miljoen EUR, de buitengebruikstellingen 14,2 miljoen EUR.

De FINANCIËLE VASTE ACTIVA bedragen 5.789,3 miljoen EUR tegenover 5.758,4 miljoen EUR vorig boekjaar, een stijging met 30,9 miljoen EUR of 0,54%.

In de loop van het boekjaar 2021/2022 schreef Etn. Fr. Colruyt NV in op kapitaalverhogingen en kocht aandelen in vennootschappen aan, in onder andere de vennootschappen Newpharma Group NV, Smartmat NV, Northland NV en Do Invest NV. De vennootschap verkocht ook aandelen van onder andere Finco NV. Dit resulteert in een stijging van 119,6 miljoen EUR.

De geboekte leningen in de financiële vaste activa zijn gedaald ten belope van 88,7 miljoen EUR.

BALANS - ACTIVA - Vlottende activa

De VLOTTENDE ACTIVA bedragen 1.266,4 miljoen EUR, tegenover 1.185,3 miljoen EUR vorig boekjaar, een stijging met 81,0 miljoen EUR of 6,84%. De vlottende activa bedragen 16,82% van het balanstotaal.

De rubriek 'Vorderingen > 1 jaar' bedraagt 8,0 miljoen EUR, tegenover 8,2 miljoen EUR vorig boekjaar, een daling met 0,2 miljoen EUR of 2,62%. Dit heeft te maken met een daling in de post 'Overige vorderingen'.

De rubriek 'Vorraden en Bestellingen in Uitvoering' bedraagt 434,0 miljoen EUR, tegenover 420,2 miljoen EUR, een stijging met 13,8 miljoen EUR of 3,28% tegenover vorig boekjaar.

De stijging is grotendeels te verklaren door hogere grondstofprijzen dit boekjaar.

Door een herziening van de kostenstructuur en bijkomende energiekosten werd de voorraadwaardering herbekeken en zorgt dit voor een éénmalige impact op voorraden.

In overeenstemming met de boekhoudkundige principes wordt leeggoed niet meer als handelsgoed beschouwd, maar als vordering, dit betreft een verschuiving binnen deze balansposten.

De rubriek 'Vorderingen < 1 jaar' bedraagt 659,3 miljoen EUR, tegenover 530,6 miljoen EUR vorig boekjaar, een stijging met 128,7 miljoen EUR of 24,25%, enerzijds ten gevolge van een toename in de post 'Handelsvorderingen' met 23,1 miljoen EUR en anderzijds een toename in de post 'Overige Vorderingen' met 105,6 miljoen EUR.

De rubriek 'Geldbeleggingen' bedraagt 132,0 miljoen EUR, tegenover 65,4 miljoen EUR vorig boekjaar, een stijging met 66,6 miljoen EUR of 101,87%. Deze balanspost betreft de eigen aandelen (meer uitleg onder punt 18).

De rubriek 'Liquide Middelen' bedraagt 29,0 miljoen EUR, tegenover 149,9 miljoen EUR vorig boekjaar, een daling met 120,9 miljoen EUR of 80,65%.

De rubriek 'Overlopende rekeningen' bedraagt 4,1 miljoen EUR tegenover 11,0 miljoen EUR vorig boekjaar, een daling met 6,9 miljoen EUR. Dit heeft betrekking op over te dragen kosten met betrekking tot verzekeringen, te ontvangen intresten op leningen en andere vooruitbetaalde kosten.

BALANS - PASSIVA - Eigen vermogen

Het eigen vermogen van Etn. Fr. Colruyt NV bedraagt 1.756,9 miljoen EUR tegenover 1.783,8 miljoen EUR vorig boekjaar, een daling met 26,9 miljoen EUR of 1,51%. Het eigen vermogen bedraagt 23,33% van het balanstotaal.

Het kapitaal van Etn. Fr. Colruyt NV bedraagt op boekjaareinde 364.745.530,73 EUR, vertegenwoordigd door 133.839.188 aandelen.

Het voorstel aan de Algemene Vergadering tot de verwerking van het resultaat van het boekjaar 2021/2022 is reeds toegelicht in rubriek 2. De opgenomen cijfers zijn dus onder voorbehoud van goedkeuring door de Algemene Vergadering.

De voorzieningen voor risico's en kosten bedragen 2,8 miljoen EUR, tegenover 3,0 miljoen EUR vorig boekjaar, een daling met 0,2 miljoen EUR.

De voorzieningen voor risico's en kosten bedragen 0,04% van het balanstotaal.

BALANS - PASSIVA – Schulden

De schulden bedragen 5.769,4 miljoen EUR tegenover 5.582,8 miljoen EUR in het vorige boekjaar, een stijging met 186,6 miljoen EUR of 3,34%. De schulden bedragen 76,63% van het balanstotaal.

De rubriek 'Schulden op meer dan één jaar' bedraagt 4.089,8 miljoen EUR tegenover 3.750,1 miljoen EUR vorig boekjaar, een stijging met 339,7 miljoen EUR of 9,06%. Deze wijziging is te verklaren door een stijging van de 'Financiële schulden', dit door het aangaan van een langetermijnfinanciering om blijvend te kunnen investeren in de duurzame groei van Colruyt Group op langere termijn.

De rubriek 'Schulden op minder dan 1 jaar' bedraagt 1.657,3 miljoen EUR tegenover 1.809,8 miljoen EUR vorig boekjaar, een daling met 152,5 miljoen EUR of 8,43%.

De handelsschulden bedragen 1.049,8 miljoen EUR tegenover 1126,9 miljoen EUR vorig jaar, een daling met 77,1 miljoen EUR of 6,84%.

De rubriek 'Overige schulden' bedraagt 146,1 miljoen EUR en bestaat voor 143,7 miljoen EUR uit te betalen dividenden en uit te keren winstparticipatie voor het boekjaar 2021/2022.

RESULTATENREKENING

Bedrijfsresultaten

De bedrijfswinst van het boekjaar 2021/2022 bedraagt 174,2 miljoen EUR tegenover 236,7 miljoen EUR vorig boekjaar, een daling met 62,6 miljoen EUR tegenover vorig boekjaar of 26,42%.

De rubriek 'Omzet' bedraagt 7.071,7 miljoen EUR tegenover 7.314,6 miljoen EUR vorig boekjaar, een daling met 242,8 miljoen EUR of 3,32%.

In boekjaar 2020/2021, tijdens de COVID-19 gezondheidscrisis, kenden de voedingswinkels belangrijke omzetsijgingen. Echter, in boekjaar 2021/2022, werd de omzet gekenmerkt door dalende volumes in voedingswinkels, als gevolg van de versoepeling van de COVID-19 maatregelen, gecombineerd met een competitieve marktomgeving, zowel op vlak van prijs als promoties.

De laatste maanden van boekjaar 2021/2022 werden voornamelijk gekenmerkt door prijsstijgingen waarbij Colruyt deze zo beperkt mogelijk probeert te houden voor de consument. De portemonnee van de consument ligt Colruyt zeer nauw aan het hart. Colruyt Laagste Prijzen blijft daarom haar laagsteprijzenstrategie consistent toepassen en maakt haar merkbepofte dagelijks waar.

Verder werd de omzet negatief beïnvloed door de stopzetting van de non-food verkopen via de Collishop-website vanaf oktober 2020.

De rubriek 'Aankopen van grondstoffen, hulpstoffen en handelsgoederen' bedraagt 5.350,0 miljoen EUR tegenover 5.566,0 miljoen EUR vorig boekjaar, een daling met 216,0 miljoen EUR of 3,88% en dit als gevolg van dalende volumes deels gecompenseerd door prijsstijgingen.

De bruto-verkoopmarge bedraagt 1.721,7 miljoen EUR (24,35% van de omzet) tegenover 1.748,5 miljoen EUR (23,90% van de omzet) vorig boekjaar. Net als de voorbije jaren bleef Colruyt ook het voorbije boekjaar consequent en transparant zijn laagsteprijzenpolitiek voeren.

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 25,3 miljoen EUR tegenover 32,2 miljoen EUR vorig boekjaar, een daling met 6,9 miljoen EUR of 21,46%. 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 254,5 miljoen EUR tegenover 226,6 miljoen EUR vorig boekjaar, een stijging met 27,9 miljoen EUR of 12,31%.

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 896,5 miljoen EUR, tegenover 840,2 miljoen EUR vorig jaar, een stijging met 56,2 miljoen EUR of 6,69%.

De stijging van de kosten is grotendeels te verklaren 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 841,7 miljoen EUR, tegenover 814,0 miljoen EUR vorig boekjaar. Dat is een stijging met 27,8 miljoen EUR of 3,41% tegenover vorig boekjaar. De evolutie van het personeelsbestand wordt behandeld in de sociale balans. In 2021/2022 zijn er nog COVID-19 gerelateerde kosten waaronder additionele vergoedingen en verlofdagen die Colruyt heeft toegekend aan medewerkers in verkoop, logistiek en productie als dank voor de geleverde inspanningen. Ook, volgend op de beslissing van de Belgische regering en de afspraken die gemaakt zijn in de verschillende sectorakkoorden, kende Colruyt in de tweede jaarhelft van 2021/2022 een éénmalige vergoeding toe aan haar medewerkers in de vorm van consumptiecheques (de zogenaamde 'coronapremie'). De bezoldigingen werden ook beïnvloed door loonindexaties doorheen het jaar.

De rubriek 'Afschrijvingen en waardeverminderingen op vaste activa' bedraagt 85,6 miljoen EUR tegenover 94,8 miljoen EUR vorig boekjaar, een daling met 9,2 miljoen EUR of 9,72%.

De rubriek 'Waardeverminderingen op voorraden, op bestellingen in uitvoering en op handelsvorderingen' bedraagt -0,9 miljoen EUR tegenover 1,6 miljoen EUR vorig boekjaar, een daling met 2,5 miljoen EUR of 156,86%.

De voorzieningen ten laste van de bedrijfsresultaten resulteren in dit boekjaar in een netto-opbrengst van 0,2 miljoen EUR tegenover een netto-opbrengst van 0,3 miljoen EUR vorig boekjaar.

De rubriek 'Andere bedrijfskosten' bedraagt 3,6 miljoen EUR tegenover 19,2 miljoen EUR vorig boekjaar en bestaat enerzijds uit diverse regionale en lokale taksen en anderzijds uit minderwaarden op de realisatie van vorderingen en van materiële vaste activa.

Financiële resultaten

Het financieel resultaat resulteert in een netto-opbrengst van 59,3 miljoen EUR ten opzichte van een netto-opbrengst van 250,2 miljoen EUR vorig boekjaar. In beide boekjaren werd een meerwaarde gerealiseerd op de interne verkoop van deelnemingen, werden dividenden ontvangen en zijn intresten betaald op de lening van Finco.

De opbrengsten uit financiële vaste activa bedragen 155,1 miljoen EUR tegenover 307,7 miljoen EUR vorig jaar en bestaan uit ontvangen dividenden voor 153,3 miljoen EUR en ontvangen intresten op leningen aan diverse verbonden vennootschappen voor 1,7 miljoen EUR.

De andere financiële opbrengsten bedragen 1,0 miljoen EUR tegenover 0,7 miljoen EUR vorig jaar en bestaan uit bekomen betalingskortingen, ontvangen intresten en teruggave van taks op beursverrichtingen.

De niet-recurrente financiële opbrengsten bedragen 52,8 miljoen EUR tegenover 79,5 miljoen EUR vorig jaar. Vorig boekjaar werd een meerwaarde gerealiseerd naar aanleiding van de inbreng van de Eoly Energy-participatie in Virya Energy NV. In beide boekjaren is een meerwaarde gerealiseerd naar aanleiding van de intragroep verkoop van aandelen.

De kosten van schulden bedragen 136,0 miljoen EUR, tegenover 136,8 miljoen EUR vorig boekjaar, een daling met 0,7 miljoen EUR of 0,52%. De intresten op de leningen op meer dan 1 jaar bedragen 135,8 miljoen EUR tegenover 136,7 miljoen EUR vorig boekjaar.

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

De overige financiële kosten bedragen 1,8 miljoen EUR en hebben grotendeels betrekking op bankkosten, commissies op bankwaarborgen en beurskosten.

Winst van het boekjaar

Etn. Fr. Colruyt NV heeft het boekjaar 2021/2022 afgesloten met een WINST VOOR BELASTINGEN van 233,4 miljoen EUR tegenover 486,9 miljoen EUR vorig boekjaar. De daling is te verklaren door de hoger besproken daling van de bedrijfsresultaten en financiële resultaten.

De BELASTINGEN op het resultaat bedragen 6,8 miljoen EUR of 2,93% ten opzichte van het resultaat voor belastingen. Meerwaarden op aandelen die meer dan één jaar gehouden worden en ontvangen dividenden die voldoen aan de DBI-voorwaarde zijn vrijgesteld van vennootschapsbelasting. Vorig boekjaar bedroeg de belastingvoet 3,96%.

De WINST NA BELASTINGEN bedraagt voor het boekjaar 2021/2022 226,6 miljoen EUR, tegenover 467,6 miljoen EUR vorig boekjaar.

De TE BESTEMMEN WINST, na overboeking naar de belastingvrije reserves, bedraagt voor het boekjaar 2021/2022 227,2 miljoen EUR, tegenover 467,5 miljoen EUR vorig boekjaar.

4. Risico's en onzekerheden.

De vennootschap behoort tot Colruyt Group.

Voor een 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 jaarverslag 2021/2022.

Colruyt Group maakt gebruik van afgeleide financiële instrumenten om haar blootstelling aan het valutarisico en het inflatierisico te beperken, zonder speculatieve doeleinden.

Sinds het einde van boekjaar 2019/2020 kent Colruyt Group diverse impacten als gevolg van de COVID-19 gezondheidscrisis. Bepaalde rubrieken van de resultatenrekening werden beïnvloed door de COVID-19 crisis, maar in mindere mate dan vorige boekjaren. De COVID-19 impact kon evenwel niet op een eenduidige manier afgezonderd worden.

Momenteel is de situatie gestabiliseerd en zijn er geen gezondheidsmaatregelen meer die de activiteiten van de groep significant beïnvloeden. Een mogelijke opflakking van het COVID-19 virus en nieuwe maatregelen opgelegd door de overheid blijven een risico vormen.

Het conflict in Oekraïne, dat eind februari 2022 startte, leidt tevens tot risico's en onzekerheden voor de groep. Colruyt Group heeft geen rechtstreekse activiteiten in Rusland of Oekraïne, maar wordt getroffen door de macro-economische gevolgen van de oorlog: zoals prijsstijgingen en hoge inflatie, een verstoorde toeleveringsketen van een aantal producten, ... Deze macro-economische gevolgen en de onzekerheid met betrekking tot hoe het conflict zal evolueren vormen een risico met betrekking tot de prestaties van de onderneming en de daarmee samenhangende financiële resultaten en kasstromen, alsook verdisconteringsvoeten, waarderingen en de bepaling van bijzondere waardeverminderingen.

Colruyt Group blijft de situatie met betrekking tot de COVID-19 gezondheidscrisis en het conflict in Oekraïne nauwgezet verder opvolgen en neemt waar mogelijk de nodige maatregelen om de impact van deze gebeurtenissen en de (in)directe gevolgen te beperken. Mede dankzij het risicobeheersysteem van de groep worden continuïteits- en overige risico's regelmatig opgevolgd, zowel bij dochterondernemingen als bij ondernemingen waarin Colruyt Group een deelneming heeft. De groep heeft op heden geen kennis van informatie die tot een materiële aanpassing van de resultaten of toelichtingen zou leiden.

5. Beschrijving van andere belangrijke gebeurtenissen die zich hebben voorgedaan na de afsluiting van het boekjaar.

Begin juni 2022 hebben Etn. Fr. Colruyt NV en haar familiale meerderheidsaandeelhouder Korys hun converteerbare obligaties uitgegeven door Virya Energy NV geconverteerd in aandelen. De energieholding Virya Energy NV is actief in de ontwikkeling, financiering, bouw en exploitatie van hernieuwbare energiebronnen en ambieert internationale expansie. Aangezien beide aandeelhouders de obligaties converteren blijft het aandeelhouderschap ongewijzigd.

Op 13 juni 2022 heeft Etn. Fr. Colruyt NV zijn participatie in Newpharma Group NV verhoogd tot 100% via de overname van de aandelen die in handen waren van Korys, de investeringsmaatschappij van de familie Colruyt. Newpharma Group NV is een toonaangevende speler in de online apotheekbusiness. Met deze investering wil Etn. Fr. Colruyt NV enerzijds haar ambities op het vlak van gezondheid verder zetten en anderzijds haar leiderschap in online retail verder uitbouwen. Als gevolg van deze transactie zal het kasstroomoverzicht van Etn. Fr. Colruyt NV in boekjaar 2022/2023 een cash uitgave van ongeveer EUR 95 miljoen omvatten.

Voor beide transacties namen de partijen de vereiste maatregelen in het kader van de belangenconflictregering. Voor de openbare aankondigingen in overeenstemming met artikel 7:97, §4/1 van het Belgische Wetboek van Vennootschappen en Verenigingen (WVV) verwijzen we naar de desbetreffende persberichten gepubliceerd op www.colruytgroup.com.

Er zijn geen andere materiële gebeurtenissen na balansdatum dan deze voormeld.

6. Er zijn geen omstandigheden bekend die de ontwikkeling van de vennootschap 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 31/03/2022 wijken niet af van de waarderingsregels die in het vorig boekjaar werden toegepast.

9. De Raad van Bestuur maakt melding van het feit dat de Etn. Fr. Colruyt NV, moederbedrijf van Colruyt Group, in september 2022 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 en de CAO van 28 juni 2021 afgesloten op groepsniveau, zal uitkeren aan de personeelsleden van Belgische vennootschappen van Colruyt Group. Die winstparticipatie zal cash uitbetaald worden.

Bovendien zal, 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 resultaatgebonden voordelen, een bonus in geld worden toegekend.

10. Er werd een bijzondere opdracht toevertrouwd aan de commissaris naar aanleiding van de kapitaalverhoging voorbehouden aan het personeel.

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.

De vennootschap is eigenaar van 26% van de aandelen in Newpharma. Korys Investments, een dochtervennootschap van de hoofdaandeelhouder (Korys NV) van de vennootschap houdt 39% van de aandelen in Newpharma aan. De vennootschap verwerft de overige 35% van de aandelen Newpharma van de minderheidsaandeelhouders waarna de vennootschap 61% van de aandelen in Newpharma aanhoudt en Korys Investments 39%. De vennootschap en Korys Investments hebben hun onderlinge verhouding als aandeelhouders in Newpharma geregeld in een Aandeelhoudersovereenkomst.

De vennootschap verwerft een belang van 41,36% in Smartmat NV (specialist in maaltijdboxen van de merken Foodbag en 15gram), dit door aandelen Smartmat over te nemen van Korys Investments, de Oprichters en de Minderheidsaandeelhouders. Na de transactie hebben de vennootschap en Korys Investments elk 41,36% van de aandelen, de oprichters behouden het overblijvende deel. De vennootschap, Korys Investments en de oprichters hebben hun onderlinge verhouding als aandeelhouders in Smartmat geregeld in een Aandeelhoudersovereenkomst.

Beide transacties vallen 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 verrichtingen omdat deze niet kennelijk onrechtmatig van aard zijn en dat het onwaarschijnlijk is dat deze zouden leiden tot nadelen voor de vennootschap die niet worden gecompenseerd door aan de verrichtingen gerelateerde voordelen voor de vennootschap. De Raad van Bestuur heeft beslist om de adviezen van het comité te volgen en het sluiten van de overname- en van de aandeelhoudersovereenkomsten voor beide verrichtingen goed te keuren.

Voor de volledige tekst van de notulen van de Raden van Bestuur van respectievelijk 5 juli 2021 en van 2 februari 2022 die hebben beslist over beide transacties, verwijzen we naar het jaarverslag van Colruyt Group over het boekjaar 2021/2022 onder punt 2.3.1. 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 2021/2022 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 2021/2022 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 aan de Algemene Vergadering van 29 september 2021 voorgelegd en werd goedgekeurd. Gezien de goedkeuring is het beleid geldig voor de komende 4 jaar oftewel tot en met het boekjaar 2024-2025.

Het remuneratiebeleid en remuneratieverslag 2021/2022 worden gepubliceerd in het deel 'Corporate Governance' van het geconsolideerd jaarverslag 2021/2022 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 2021/2022 van Colruyt Group. De verklaring inzake diversiteit wordt gepubliceerd in het deel 'Corporate Governance' van het geconsolideerd jaarverslag 2021/2022 van Colruyt Group en kan geraadpleegd worden op de website van Colruyt Group (www.colruytgroup.com)

17. Op 15 december 2021 heeft Etn. Fr. Colruyt NV haar kapitaal verhoogd met 7.341.485,80 EUR als gevolg van een kapitaalverhoging voorbehouden aan de personeelsleden. Naar aanleiding van deze kapitaalverhoging werden 184.228 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 hebben als doel de beschikbare geldmiddelen van de vennootschap te reduceren en het kapitaal te verminderen, door de ingekochte aandelen te vernietigen. Inkopen 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 vermeldde 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 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 de vennootschap 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 2021/2022 bijkomende eigen aandelen verworven. Over de volledige periode van 1 april 2021 tot 31 maart 2022 heeft Colruyt Group in totaal 4.650.566 eigen aandelen ingekocht.

Tijdens het boekjaar 2021/2022 heeft Colruyt Group bij notariële akte van 7 oktober 2021 in totaal 2.500.000 eigen aandelen vernietigd.

Op 31 maart 2022 bezat Etn. Fr. Colruyt NV 3.518.954 eigen aandelen. Die aandelen vertegenwoordigden 2,63% van het totale aantal uitgegeven aandelen (133.839.188) 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	2021/2022
Totaal eigen aandelen in bezit bij het begin van de verslagperiode (01/04/2021)	1.368.388
Vernietiging eigen aandelen bij notariële akte dd. 07/10/2021	- 2.500.000
Inkoop eigen aandelen in 2021/2022	+ 4.650.566
Totaal eigen aandelen in bezit op het einde van de verslagperiode (31/03/2022)	3.518.954
Na de verslagperiode	2022/2023
Totaal eigen aandelen in bezit bij het begin van de verslagperiode (01/04/2022)	3.518.954
Inkoop eigen aandelen in de periode van 01/04/2022 t.e.m. 10/06/2022	1.326.899
Totaal eigen aandelen in ons bezit op 10/06/2022	4.845.853

19. De Raad van Bestuur stelt voor te herbenoemen als bestuurders van de vennootschap, voor een periode van vier jaar, om herbenoemd te worden op de Algemene Vergadering van 2026:

- Korys Business Services III NV (ondernemingsnummer: 0422.041.357) met maatschappelijke zetel te 1500 Halle, Villalaan 96, met als vast vertegenwoordiger de heer Wim Colruyt (nationaal nummer: 61.07.28-225.71, vermeld met zijn uitdrukkelijke toestemming),
- de heer Jef Colruyt (nationaal nummer 58.10.18-253.10, vermeld met zijn uitdrukkelijke toestemming),

De Raad van Bestuur stelt voor te benoemen als bestuurder van de vennootschap, voor een periode van vier jaar, om herbenoemd te worden op de Algemene Vergadering van 2026:

- Korys Management NV (ondernemingsnummer: 0885.971.571) met als vast vertegenwoordiger mevrouw Lisa Colruyt (nationaal nummer: 82.03.23-168.12, vermeld met haar uitdrukkelijke toestemming).

Korys NV heeft meegedeeld dat ze, in de uitoefening van haar mandaat als bestuurder in de Raad van Bestuur van Colruyt Group, na de Algemene Vergadering van 28 september 2022, haar vaste vertegenwoordiger Dries Colpaert zal vervangen door Griet Aerts, die het mandaat verderzet tot de Algemene Vergadering van 2024.

20. De Raad van Bestuur stelt voor te herbenoemen de BV EY Bedrijfsrevisoren, (B00160) met maatschappelijke zetel te 1831 Diegem, De Kleetlaan 2, vertegenwoordigd door Eef Naessens (A02481) (nationaal nummer 80.12.17-026.64, vermeld met haar uitdrukkelijke toestemming), als commissaris voor een periode van drie boekjaren ingaande vanaf boekjaar 2022/2023 om herbenoemd te worden op de Algemene Vergadering in 2025. Dit aan de voorwaarden van ereloon vermeld in het document dat daarrond wordt voorgelegd aan de Algemene Vergadering.

21. De vennootschap heeft een bijkantoor in Luxemburg.

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

23. Het mandaat van ADL CV waarvoor optreedt als vast vertegenwoordiger mevrouw Astrid De Lathauwer was afgelopen op de Algemene Vergadering van 30 september 2021. De Raad van Bestuur stelt voor om de voornoemde ADL CV waarvoor optreedt als vast vertegenwoordiger mevrouw Astrid De Lathauwer kwijting te verlenen voor de uitoefening van het mandaat gedurende de periode van 1 april 2021 tot en met 30 september 2021.

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

Halle, 17 juni 2022



Jef Colruyt
Bestuurder



Korys Business Services III NV
Bestuurder
Vast vertegenwoordigd door Wim Colruyt