

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

BTW-BE-0400.378.485  
RPR Brussel

## VERSLAG VAN ALGEMENE VERGADERING VAN 28 SEPTEMBER 2016

---

Het jaar 2016, op 28 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, François Gillet, NV Farik vast vertegenwoordigd door Heer Frans Colruyt, N.V. Herbeco vast vertegenwoordigd door de Heer Piet Colruyt, NV Anima vast vertegenwoordigd door de Heer Jef Colruyt, Mevr. Astrid De Lathouwer en BVBA Delvaux Transfer vast vertegenwoordigd door Willy Delvaux, hier afwezig maar vertegenwoordigd.

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

De heer Voorzitter nodigt de Heer Kris Castelein uit tot het vervullen van de functie van secretaris.

De vergadering duidt in hoedanigheid van stemopnemers aan :

de Heer Schoonjans en de Heer Duyck

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 29 augustus 2016.

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

- De Standaard van 29 augustus 2016
- La Libre Belgique van 29 augustus 2016  
en Het Belgische Staatsblad

De Heer Voorzitter vraagt de aanwezigen de lijst van de aandeelhouders te ondertekenen. Na ondertekening wordt vastgesteld dat 805 aandeelhouders aanwezig zijn, of vertegenwoordigd die 114.267.691 aandelen vertegenwoordigen.

Ook wordt vastgesteld dat wensen de vergadering bij te wonen:

- journalisten
- studenten
- personeelsleden van de Groep Colruyt

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. - Jaarverslagen van de Raad van Bestuur

Ter informatie verslagen van de commissaris en verslag van de Ondernemingsraad.  
(Dit alles zowel over de jaarrekening van de NV Etn. Fr. Colruyt als over de geconsolideerde jaarrekening van Colruyt Group)

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

2. Remuneratieverslag voor het boekjaar 2015-2016.

Voorstel van besluit: goedkeuring van het remuneratieverslag 2015-2016

3. a. Goedkeuring van de jaarrekening afgesloten op 31 maart 2016.

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

b. Goedkeuring van de geconsolideerde jaarrekening van de Groep Colruyt afgesloten op 31 maart 2016.

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

4. Dividenduitkering.

Beslissing om een bruto dividend toe te kennen van 1,12 euro per aandeel tegen afgifte van coupon nr.6, betaalbaarstelling op 4 oktober 2016

Voorstel van besluit: goedkeuring van dit dividend.

5. Goedkeuring van de winstverdeling:

Voorstel van besluit: Goedkeuring van de winstverdeling zoals ze dientengevolge aan de Algemene Vergadering zal worden voorgelegd.

6. 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 5 hierboven, onder vorm van aandelen te krijgen, gebeurt met eigen aandelen van de NV Etn. Fr. Colruyt door haar ingekocht.

Voorstel van besluit: Goedkeuring van dit voorstel.

7. Herbenoeming bestuurder.

Voorstel van besluit: Goedkeuring herbenoeming François Gillet als bestuurder.

8. Benoeming bestuurder

Voorstel van besluit: Goedkeuring benoeming Korys NV als bestuurder.

9. Benoeming commissaris

Voorstel van besluit: Goedkeuring benoeming Ernst & Young Bedrijfsrevisoren BCVBA als commissaris.

10. Kwijting aan de bestuurders.

Voorstel van besluit: verlenen van kwijting aan de bestuurders.

11. Kwijting aan de commissaris

Voorstel van besluit: verlenen van kwijting aan de commissaris.

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 21 september 2016 ter bevestiging dat de financiële informatie degelijk werd besproken.

De voorzitter geeft toelichting over de activiteiten van Colruyt Group en over de geconsolideerde jaarrekening van het afgesloten boekjaar 2015/2016.

Hij geeft ook antwoord op de schriftelijke vragen ontvangen van de aanwezige aandeelhouders.

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

- 114.015.002 stemmen voor
  - 3.003 stemmen tegen
  - 249.686 onthoudingen
- goedgekeurd.

2. Goedkeuring van het remuneratieverslag 2015-2016

Mevrouw Astrid De lathouwer, voorzitter van het Remuneratiecomité, geeft toelichting over het remuneratieverslag 2015/2016 terug te vinden in het jaarverslag 2015/2016 Colruyt Group P. 120-122)

De vergadering keurt het remuneratieverslag 2015-2016 met

- 94.174.794 stemmen voor
  - 19.781.396 stemmen tegen
  - 311.501 onthoudingen
- goed.

3. Goedkeuring jaarrekening boekjaar 2015/2016

---

a. Goedkeuring jaarrekening Etn. Franz Colruyt.

De vergadering keurt met

- 114.240.949 stemmen voor
- 0 stemmen tegen
- 26.742 onthoudingen

de jaarrekening van Etn. Franz Colruyt N.V. van het boekjaar 2015/2016 goed.

b. Goedkeuring geconsolideerde jaarrekening Colruyt Group.

De vergadering keurt met

- 114.240.949 stemmen voor
- 0 stemmen tegen
- 26.742 onthoudingen

de geconsolideerde jaarrekening van Colruyt Group van boekjaar 2015/2016 goed.

#### 4. Dividenduitkering

-----

De Heer Voorzitter vraagt goedkeuring van de beslissing om een bruto dividend toe te kennen van 1,12 euro per aandeel tegen afgifte van coupon nr. 6, betaalbaarstelling op 4 oktober 2016.

De vergadering keurt met  
- 114.181.586 stemmen voor  
- 11.655 stemmen tegen  
- 74.450 onthoudingen

het brutodividend goed.

#### 5. Winstverdeling Etn. Franz Colruyt N.V.

-----

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

\* TE VERDELEN WINST : 1.192.982.887,08 EUR

\* WINSTVERDELING:

TOEVOEGING AAN DE WETTELIJKE RESERVE:	+ 1.714.200,87 EUR
ONTTREKING AAN DE BESCHIKBARE RESERVE:	- 2.665.003,25 EUR
UITKERING DIVIDEND:	+ 165.094.121,64 EUR
WINSTPARTICIPATIE BOEKJAAR 2015/2016:	+ 6.771.467,29 EUR
TANTIEMES:	+ 3.654.638,00 EUR
OVER TE DRAGEN WINST:	+ 1.018.413.462,53 EUR
<b>TOTAAL:</b>	<b>+ 1.192.982.887,08 EUR</b>

\* VERGOEDING AAN HET KAPITAAL :

Coupon 6

-----

147.405.472 aandelen x 1,12 EUR =	+ 165.094.128,64 EUR
Overgedragen dividend vorig boekjaar (*):	- 7,00 EUR
	<hr/>
	165.094.121,64 EUR

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

\* BEREKENINGSBASIS :

149.136.503 aandelen per 31/03/2015

- + 472.883 aandelen bij kapitaalverhoging personeel op 17 december 2015
- 2.243.808 aantal eigen aandelen per 1 juni 2016
- + 39.894 aantal eigen aandelen bestemd voor winstparticipatie (september 2016)

= 147.405.472 winstdelende aandelen

Bovendien verschaft de Voorzitter als nadere toelichting dat op groepsniveau een winstuitkering van 6,78 miljoen euro aan de werknemers van de vennootschappen in België van Colruyt Group in uitvoering van de wet van 22 mei 2001 betreffende de werknemersparticipatie voorzien is.

Daarnaast werd ook een bedrag van 19,57 miljoen EUR voorzien in uitvoering van de Cao 90 van 20 december 2007 betreffende 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.6 van de geconsolideerde jaarrekening – jaarverslag 2015/16 blz.159).

De Algemene Vergadering beslist met

- 102.816.170 stemmen voor
- 11.139.718 stemmen tegen
- 311.803 onthoudingen

de voorgestelde verdeling van de winst goed te keuren.

6. 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 5 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 2.243.808 eigen aandelen. (1,50 % van het totaal aantal uitgegeven aandelen)

Bij deze vraagt de Raad van Bestuur aan de Algemene Vergadering de machtiging om maximum 39.894 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

- 114.240.949 stemmen voor
- 0 stemmen tegen
- 26.742 onthoudingen

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

#### 7. Herbenoeming bestuurder

-----

De Heer Voorzitter stelt aan de vergadering de herbenoeming voor als bestuurder de heer François Gillet, (nationaal nummer 60.02.06-407.08, vermeld met zijn uitdrukkelijke toestemming) wonende te 1330 Rixensart, Avenue Boulogne-Billancourt 37, voor een periode van 4 jaar om herbenoemd te worden op de Algemene Vergadering in 2020.

De Algemene Vergadering keurt met

- 92.729.378 stemmen voor
- 21.274.218 stemmen tegen
- 264.095 onthoudingen

de herbenoeming als bestuurder van François Gillet goed.

#### 8. Benoeming bestuurder

-----

De Heer Voorzitter stelt aan de vergadering de benoeming voor van Korys NV (ondernemingsnummer 0844.198.918), met maatschappelijke zetel te 1654 Huizingen, Guido Gezellestraat 126, met als vast vertegenwoordiger de heer Jef Colruyt (nationaal nummer 58.10.18-253.10, vermeld met zijn uitdrukkelijke toestemming), voor een periode van 4 jaar om herbenoemd te worden op de Algemene Vergadering in 2020.

De Algemene Vergadering verleent met

- 92.849.660 stemmen voor
- 21.150.791 stemmen tegen
- 267.240 onthoudingen

de benoeming als bestuurder van Korys NV goed.

## 9. Benoeming commissaris

---

Het mandaat van de huidige commissaris, KPMG Bedrijfsrevisoren CVBA B001, met maatschappelijke zetel te 1130 Haren, Bourgetlaan 40D, vertegenwoordigd door de heer Jo Vanderbruggen (01207) en de heer Ludo Ruysen (00949) loopt ten einde op de Algemene Vergadering in september 2016.

De Heer Voorzitter stelt voor om als commissaris, Ernst & Young Bedrijfsrevisoren BCVBA (B00160) te benoemen, voor alle filialen van Colruyt Group. Dit voorstel werd goedgekeurd op de ondernemingsraad van Colruyt Distributie op 21 juni 2016.

De Algemene Vergadering verleent met

- 113.859.577 stemmen voor
- 381.372 stemmen tegen
- 26.742 onthoudingen

de benoeming van de commissaris goed.

## 10. Kwijting bestuurders

---

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

De Algemene Vergadering verleent met

- 113.533.921 stemmen voor
- 649.604 stemmen tegen
- 84.166 onthoudingen

kwijting aan de bestuurders voor hun mandaat, tijdens het boekjaar 2015/2016 afgesloten op 31 maart 2015.



## 11. Kwijting commissaris

---

De Heer Voorzitter vraagt kwijting te geven aan de commissaris.

De Algemene Vergadering verleent met

- 113.533.030 stemmen voor
- 650.495 stemmen tegen
- 84.166 onthoudingen

kwijting aan de commissaris voor zijn mandaat, tijdens het boekjaar 2015/2016 afgesloten op 31 maart 2015.

## 12. Rondvraag

---

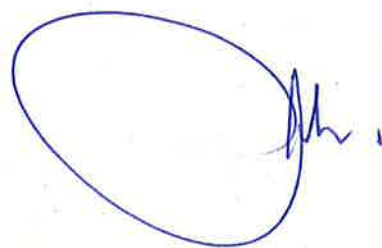
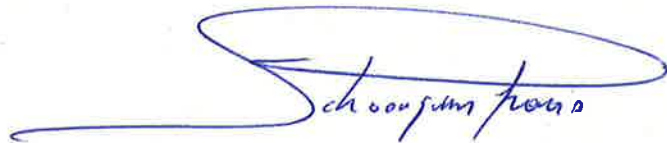
Door de aandeelhouders worden geen diverse onderwerpen aangebracht.

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

- ..... stemmen voor
  - ..... stemmen tegen
  - ..... onthoudingen
- éénparigheid 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.



**Etn. Fr. Colruyt N.V.**  
**Algemene Vergadering van 28 september 2016**  
**Assemblée Générale du 28 septembre 2016**

Overzicht stemming / Aperçu des votes :

	VOOR pour	TEGEN contre	ONTHOUDING abstentions	TOTAAL Totale	% voor
<b>AGENDAPUNT 1 - jaeverslag RvB</b> - rapport annuel du Conseil d'administration	114.015.002	3.003	249.686	114.267.691	100%
<b>AGENDAPUNT 2 - remuneratiecomité</b> - rapport de rémunération	94.174.794	19.781.396	311.501	114.267.691	82%
<b>AGENDAPUNT 3 a - enk. jaarrekening</b> - comptes annuels arrêtés	114.240.949	0	26.742	114.267.691	100%
<b>AGENDAPUNT 3 b - gecon. Jaarrekening</b> - comptes annuels consolidés	114.240.949	0	26.742	114.267.691	100%
<b>AGENDAPUNT 4 - dividend</b> - dividende	114.181.586	11.655	74.450	114.267.691	100%
<b>AGENDAPUNT 5 - winstverdeling</b> - répartition bénéficiaire	102.816.170	11.139.718	311.803	114.267.691	90%
<b>AGENDAPUNT 6 - winstparticipatie personeel</b> - attribution du bénéfice aux travailleurs	114.240.949	0	26.742	114.267.691	100%
<b>AGENDAPUNT 7 - Herbenoeming François Gillet</b> - Renouveler le mandat de Mr. François Gillet	92.729.378	21.274.218	264.095	114.267.691	81%
<b>AGENDAPUNT 8 - Benoeming Korys NV</b> - Nomination de Korys SA	92.849.660	21.150.791	267.240	114.267.691	81%
<b>AGENDAPUNT 9 - Benoeming Ernst &amp; Young bedrijfsrevisoren BCVBA</b> - Nomination Ernst & Young S.C.C.R.L.	113.859.577	381.372	26.742	114.267.691	100%
<b>AGENDAPUNT 10 - kwijting bestuurders</b> - décharge aux administrateurs	113.533.921	649.604	84.166	114.267.691	99%
<b>AGENDAPUNT 11 - kwijting commissaris</b> - décharge au commissaire	113.533.030	650.495	84.166	114.267.691	99%
<b>AGENDAPUNT - VERSLAG vrijstelling voorlezing procès-verbaal</b> - exemption de relire le procès-verbal	VOOR pour	TEGEN contre	ONTHOUDING abstentions	TOTAAL Totale	
	114.267.691	0	0	114.267.691	
<b>AGENDAPUNT - goedkeuring verslag algemene vergadering</b> - approbation procès-verbal de l'Assemblée	114.267.691	0	0	114.267.691	

controle:  
114.267.691