

## Geconsolideerde jaarlijkse informatie van boekjaar 2021/22

**Omzet stijgt licht, marktaandeel groeit  
Bedrijfsresultaat en nettoresultaat onder druk**

Halle, 14 juni 2022

**Algemeen**

De resultaatsevolutie van Colruyt Group werd dit boekjaar beïnvloed door specifieke effecten:

- De Belgische retailmarkt kende in boekjaar 2021/22 diverse impacten als gevolg van het versoepelen van de COVID-19-maatregelen. Zo stonden de volumes in voedingswinkels onder druk en nam de competitiviteit op de markt sterk toe, zowel op vlak van prijs als promoties. Daarbovenop werden de laatste maanden van het boekjaar vooral gekenmerkt door een uitdagende macro-economische omgeving met hoge inflatie. Colruyt Laagste Prijzen bleef haar merkbelofte evenwel waarmaken, door haar laagsteprijzenstrategie consistent toe te passen. Het marktaandeel van Colruyt Laagste Prijzen, OKay en Spar in België steeg tot 30,8%.  
De operationele kosten en investeringen van Colruyt Group werden in 2021/22 ook beïnvloed door toenemende inflatie, wat in het laatste kwartaal van het boekjaar verder werd versterkt. Deze tendensen leiden tot een daling van het bedrijfs- en nettoresultaat van Colruyt Group.
- Begin boekjaar 2021/22 heeft Colruyt Group 100% van de aandelen van de Belgische foodservice-partner **Culinoa**<sup>(\*)</sup> en van de Belgische fitnessketen **JIMS**<sup>(\*)</sup> verworven. De dienstverlening van Culinoa is complementair aan de activiteiten van Solucious, de foodservice-specialist van Colruyt Group. JIMS baat 27 fitnesscentra uit in België en Luxemburg met de mogelijkheid tot het volgen van groepslessen en digitale coaching.  
Sinds respectievelijk april en mei 2021 worden beiden integraal geconsolideerd, wat bijgedragen heeft tot de geconsolideerde omzet. De impact op het bedrijfs- en nettoresultaat is beperkt.
- In het laatste kwartaal van 2021/22 heeft Colruyt Group 100% van de aandelen van de industriële bakkerij **Roelandt Group**<sup>(\*)</sup> verworven. De groep zet hiermee verder in op verticale integratie van verse producten, in dit geval brood.  
Roelandt Group wordt sinds januari 2022 integraal geconsolideerd, wat bijgedragen heeft tot de geconsolideerde omzet. De impact op het bedrijfs- en nettoresultaat is beperkt.
- In boekjaar 2020/21 heeft Colruyt Group 100% van de aandelen van **Joos Hybrid**<sup>(\*)</sup> overgenomen en haar participatie in **The Fashion Society**<sup>(\*)</sup> verhoogd. Joos Hybrid biedt bedrijven hybride totaaloplossingen voor document- en communicatiemanagement. The Fashion Society omvat de kledingketens ZEB, PointCarré en The Fashion Store.  
Beiden worden sinds augustus 2020 integraal geconsolideerd, wat bijgedragen heeft tot de geconsolideerde omzet.
- Vanaf oktober 2020 werd de verkoop van het algemene non-food assortiment via de Collishop-website stopgezet. Dit heeft de geconsolideerde omzet negatief beïnvloed in de eerste jaarhelft van 2021/22.
- Eind mei 2020 heeft Colruyt Group activa gerelateerd aan de hernieuwbare windenergie-activiteiten van **Eoly** ingebracht in de energieholding Virya Energy. Als gevolg van deze transactie heeft Colruyt Group een eenmalige positieve impact van EUR 31 miljoen gerealiseerd in de eerste jaarhelft van boekjaar 2020/21.  
Deze transactie had geen materiële impact op het kasstroomoverzicht.

(\*) Wanneer verder in dit persbericht "de nieuwe entiteiten" wordt vermeld, dan wordt er verwezen naar de acquisities in boekjaar 2020/21 (The Fashion Society en Joos Hybrid) en in boekjaar 2021/22 (JIMS, Culinoa en Roelandt Group).

## I. Beheersverslag

### A. Geconsolideerde resultatenrekening

(in miljoen EUR)	1/04/2021 - 31/03/2022 <sup>(1)</sup>	1/04/2020 - 31/03/2021 <sup>(2)</sup>	Evolutie
<b>Omzet</b>	<b>10.049</b>	<b>9.931</b>	<b>+1,2%</b>
<b>Brutowinst</b>	<b>2.752</b>	<b>2.792</b>	<b>-1,4%</b>
% van omzet	27,4%	28,1%	
<b>Bedrijfscashflow (EBITDA)</b>	<b>741</b>	<b>850</b>	<b>-12,9%</b>
% van omzet	7,4%	8,6%	
<b>Bedrijfsresultaat (EBIT)</b>	<b>375</b>	<b>523</b>	<b>-28,3%</b>
% van omzet	3,7%	5,3%	
<b>Winst vóór belastingen</b>	<b>383</b>	<b>521</b>	<b>-26,5%</b>
% van omzet	3,8%	5,2%	
<b>Winst van het boekjaar</b>	<b>288</b>	<b>416</b>	<b>-30,8%</b>
% van omzet	2,9%	4,2%	
<b>Winst per aandeel (in EUR)<sup>(3)</sup></b>	<b>2,16</b>	<b>3,06</b>	<b>-29,4%</b>

(1) Voor de specifieke effecten die een invloed hebben gehad op de resultaten van boekjaar 2021/22 verwijzen we naar het hoofdstuk "Algemeen" hierboven.

(2) De resultaten van boekjaar 2020/21 werden beïnvloed door de COVID-19 crisis. Voor de overige specifieke effecten die een invloed hebben gehad op de resultaten van boekjaar 2020/21 verwijzen we naar het hoofdstuk "Algemeen" hierboven.

(3) Het gewogen gemiddeld aantal uitstaande aandelen bedroeg 132.677.085 in 2021/22 en 135.503.424 in 2020/21.

De **omzet** van Colruyt Group steeg tot meer dan EUR 10,0 miljard in 2021/22. De omzet werd positief beïnvloed door de omzetsijging van de brandstofactiviteiten van DATS 24 (exclusief brandstoffen daalde de omzet met 2,0%) en de integrale consolidatie van de nieuwe entiteiten. Anderzijds werd de omzetevolutie negatief beïnvloed door de volumes in voedingswinkels die onder druk stonden als gevolg van de versoepeling van de COVID-19-maatregelen en door de stopzetting van de non-food verkopen via de Collishop-website (sinds oktober 2020).

Het marktaandeel van Colruyt Group in België (Colruyt Laagste Prijzen, OKay en Spar) steeg tot 30,8% in boekjaar 2021/22 (30,6%<sup>(\*\*)</sup> in 2020/21). Ook bij de start van boekjaar 2022/23 neemt het marktaandeel verder toe.

De **brutowinstmarge** daalde tot 27,4% van de omzet. Exclusief brandstoffen steeg de brutomarge met 12 basispunten. De integrale consolidatie van de nieuwe entiteiten had een positieve impact op de brutomarge.

De Belgische retailmarkt werd in boekjaar 2021/22 gekenmerkt door een competitieve marktomgeving, zowel op het vlak van prijs als promoties. De laatste maanden van het boekjaar werden gekenmerkt door prijsstijgingen waarbij de groep deze zo beperkt mogelijk probeert te houden voor de consument, door verzoeken tot prijsstijgingen grondig te analyseren en in overleg te gaan met de leveranciers.

Bij de start van het boekjaar 2020/21 werd de brutowinstmarge positief beïnvloed door de lagere promodruk naar aanleiding van het verbod op promoties en kortingen in Belgische supermarkten.

(\*\*) Aangezien Nielsen in 2021/22 de berekeningsmethode van het marktaandeel heeft gewijzigd werd ook dat van vorig boekjaar in lijn met deze gewijzigde methode herzien.

De netto operationele kosten stegen van 19,6% tot 20,0% van de omzet. De toename wordt voornamelijk verklaard door toenemende inflatie op alle belangrijke posten zoals de personeelsbeloningen en energiekosten, de integrale consolidatie van de nieuwe entiteiten en de onverminderde investeringen van de groep in haar medewerkers, kwalitatieve eigenmerkproducten, duurzaamheid en digitale transformatie. Verder wordt de toename ook verklaard door de eenmalige positieve impact van EUR 31 miljoen in de eerste jaarhelft van het vorige boekjaar 2020/21 (als gevolg van de inbreng van de hernieuwbare windenergie-activiteiten van Eoly in de energieholding Virya Energy).

In 2021/22 zijn er nog COVID-19 gerelateerde kosten waaronder additionele vergoedingen en verlofdagen die de groep heeft toegekend aan medewerkers in verkoop, logistiek en productie als dank voor de geleverde inspanningen. Volgend op de beslissing van de Belgische regering en de afspraken die gemaakt zijn in de verschillende sectorakkoorden, kende Colruyt Group in de tweede jaarhelft van 2021/22 een éénmalige vergoeding toe aan haar medewerkers in de vorm van consumptiecheques (de zogenaamde 'coronapremie'), voor een totaalbedrag van om en bij de EUR 12 miljoen.

De **bedrijfscashflow (EBITDA)** bedroeg 7,4% van de omzet (8,3% in 2020/21 exclusief de meerwaarde gerealiseerd op de inbreng van Eoly Energy).

De afschrijvingen en waardeverminderingen zijn met EUR 38 miljoen gestegen. De stijging is voornamelijk toe te schrijven aan de integrale consolidatie van de nieuwe entiteiten (EUR 14 miljoen) en aan de continue investeringen in winkels, productie- en distributiecentra en transformatieprogramma's.

Het **bedrijfsresultaat (EBIT)** bedroeg EUR 375 miljoen of 3,7% van de omzet in 2021/22 (5,0% in 2020/21 exclusief de meerwaarde gerealiseerd op de inbreng van Eoly Energy).

Het aandeel in het resultaat van deelnemingen steeg tot EUR 6 miljoen in 2021/22 (EUR -4 miljoen in 2020/21). De toename wordt verklaard door het resultaat van 2020/21 dat negatief beïnvloed werd door The Fashion Society en Vendis Capital als gevolg van de COVID-19 gezondheidscrisis. Dit werd deels gecompenseerd door Virya Energy die een hoger resultaat kende in 2020/21.

De effectieve belastingvoet is gestegen van 20,0% tot 25,2%. De evolutie van het effectieve belastingtarief is mede te verklaren door eenmalige effecten, zoals de vrijgestelde meerwaarde op de inbreng van Eoly Energy in Virya Energy in vorig boekjaar.

Exclusief de meerwaarde gerealiseerd op de inbreng van Eoly Energy in boekjaar 2020/21, daalde de **winst van de periode** van EUR 385 miljoen (3,9% van de omzet) met 25,3% tot EUR 288 miljoen (2,9% van de omzet).

De Raad van Bestuur zal een **brutodividend** van EUR 1,10 per aandeel voorstellen aan de Algemene Vergadering van Aandeelhouders.

## **B. Omzet per kasstroomgenererende eenheid**

### **1. Detailhandel (retail)**

De omzet van de detailhandelsactiviteit daalde met 1,7% tot EUR 8.165 miljoen. De retailactiviteiten vertegenwoordigden 81,2% van de geconsolideerde omzet in boekjaar 2021/22.

De food retailomzet in België, Frankrijk en Luxemburg kende in boekjaar 2020/21 belangrijke volumetoenames (offline en online) in de voedingswinkels als gevolg van de COVID-19 gezondheids crisis. In boekjaar 2021/22 werd de **food retailomzet** echter 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. Niettegenstaande deze omzetsdaling steeg het marktaandeel van Colruyt Laagste Prijzen, OKay en Spar in België tot 30,8% (30,6% in 2020/21).

Verder werd de food retailomzet negatief beïnvloed door de stopzetting van de non-food verkopen via de Collishop-website (sinds oktober 2020) en positief beïnvloed door de integrale consolidatie van Roelandt Group (sinds januari 2022).

De omzet van Colruyt Laagste Prijzen in België en Luxemburg daalde met 3,0%. De omzetevolutie werd grotendeels beïnvloed door de competitieve marktomgeving. De laatste maanden van boekjaar 2021/22 werden voornamelijk gekenmerkt door prijsstijgingen waarbij Colruyt Laagste Prijzen deze zo beperkt mogelijk probeert te houden voor de consument; de portemonnee van de consument ligt haar namelijk zeer nauw aan het hart. Colruyt Laagste Prijzen blijft daarom haar laagsteprijzenstrategie consistent toepassen en maakt haar merkbelofte dagelijks waar.

In boekjaar 2021/22 werd verder geïnvesteerd in de vernieuwing van 17 bestaande winkels en opende ook een nieuwe Colruyt-winkel in Luxemburg en een tweede Colruyt Professional-winkel in Drogenbos.

OKay, Bio-Planet en Cru kenden een gezamenlijke omzetsdaling van 8,6%.

OKay opende vijf nieuwe winkels in 2021/22, waarvan één in Gent met een nieuw innovatief winkelconcept waar klanten 24/7 boodschappen kunnen doen (OKay Direct). Ook dit boekjaar werden meerdere winkels verder vernieuwd. OKay blijft hiermee inzetten op convenience en op kwalitatieve en verse producten.

Bio-Planet is al twintig jaar voortrekker op vlak van duurzaamheid met een breed aanbod van biologische en ecologische producten en gezonde voeding. Bio-Planet wil bewust consumeren toegankelijker maken en blijft ook inzetten op Belgische en lokale producten.

Voor de Cru-belevingsmarkten in Overijse, Gent en Antwerpen blijven ambachtelijke producten en klantenbeleving, in combinatie met vakmanschap, voorop staan terwijl zij verder werken aan hun operationele efficiëntie.

De omzet van Colruyt in Frankrijk steeg met 4,5%. Exclusief brandstoffen daalde de omzet van Colruyt in Frankrijk met 2,4%. Vorig boekjaar werd de omzet, vooral in de tweede jaarhelft, positief beïnvloed door de COVID-19 crisis.

Er werden drie winkels in de buurt van Parijs gedesinvesteerd en in het laatste kwartaal van 2021/22 werden vier nieuwe winkels geopend. Colruyt Prix Qualité is een overzichtelijke buurtsupermarkt waar klanten alles vinden wat ze nodig hebben voor hun dagelijkse en wekelijkse boodschappen.

Colruyt Group blijft onverminderd investeren in haar Franse retailactiviteiten door onder andere bestaande winkels te vernieuwen en de logistieke capaciteit de komende jaren te verdubbelen.

De **non-food retailomzet** is met 33,8% gestegen ten opzichte van vorig jaar. In boekjaar 2020/21 werd de omzet negatief beïnvloed door de verplichte winkelsluitingen. In 2021/22 werd de omzet positief beïnvloed door de integrale consolidatie van The Fashion Society vanaf augustus 2020 en de acquisitie van JIMS eind april 2021.

De gezamenlijke winkelomzet van Dreamland, Dreambaby en Bike Republic steeg met 7,2%. Het winkelpark van Bike Republic evolueerde van 15 naar 21 winkels.

The Fashion Society, de holding die de kledingketens ZEB, PointCarré en The Fashion Store omvat, wordt integraal geconsolideerd sinds augustus 2020. De multimerkenketen omvat 124 winkels in België, Luxemburg en Frankrijk.

In april 2021 heeft Colruyt Group 100% van de aandelen van de Belgische fitnessketen JIMS verworven. Naast 27 traditionele fitnesscentra en de mogelijkheid tot het volgen van groepslessen, biedt JIMS ook digitale coaching aan.

Colruyt Group investeert en innoveert onverminderd in haar **online winkelconcepten en digitale toepassingen**.

De online verkoop van Colruyt Group bedroeg 8% van de retailomzet exclusief brandstoffen in 2021/22. De online omzet van Colruyt Group wordt voornamelijk gerealiseerd door **Collect&Go**. Collect&Go is als boodschappenservice de marktleider in de online voedingsmarkt in België en is ook dit jaar weer gegroeid. Het nieuw e-commerce distributiecentrum voor Collect&Go in Londerzeel is operationeel sinds september 2021 en is viermaal groter dan het vorige. Zo kan de groei van de komende jaren verder ondersteund worden.

Colruyt Group start, via Collect&Go, met **levering aan huis** door eigen medewerkers in Brussel en Antwerpen. Zo zullen er wekelijks 500 bestellingen vanuit het e-commerce distributiecentrum in Londerzeel geleverd worden. Aanhuislevering door burenbetzorgers, dat in mei 2020 werd gelanceerd, wordt ook verder uitgerold. Door deze twee diensten te combineren, kan Collect&Go thuislevering sneller aanbieden aan meer klanten.

Colruyt Group heeft in juli 2021 haar participatie in de online apotheekspecialist **Newpharma** (opgenomen volgens de vermogensmutatiemethode) verhoogd tot 61%. Met deze investering wilt de groep de consument stimuleren met een proactieve benadering van gezondheid. Anderzijds laat dit de groep toe haar leiderschap in online retail, met focus op een multikanaalaanpak, verder uit te bouwen.

In februari 2022 heeft Colruyt Group een belang verworven in Smartmat NV, specialist in maaltijdboxen onder de merken **Foodbag** en **15gram**. Dit leidt ertoe dat de groep zijn klantgericht aanbod in de Belgische online voedingsmarkt verder kan uitbreiden.

**Innovatie en duurzaamheid** blijven de rode draad doorheen alle activiteiten van Colruyt Group.

Colruyt Group is een referentiepunt voor duurzaam ondernemen en een inspiratiebron voor bewust consumeren. Aan de hand van talrijke initiatieven en samenwerkingsverbanden werkt Colruyt Group hier stap voor stap aan verder. Zo zijn er meer dan 150 projecten waarmee de groep op maatschappelijk en ecologisch vlak een positief verschil wilt maken, steeds met oog voor resultaat op lange termijn.

In maart 2021 heeft Colruyt Group de Eco-Score geïntroduceerd. De Eco-Score geeft de ecologische voetafdruk van een product weer en is een aanvulling op de Nutri-Score met als bedoeling de consument te inspireren om bewust te consumeren, zowel op het vlak van milieu als op het vlak van gezondheid. In oktober 2021 won Colruyt Group de Mercuriusprijs met de Eco-Score, een prijs die handelsfederatie Comeos uitreikt voor innovatie.

Op vlak van verticale integratie opende de groep de nieuwe productiesite Fine Food Spreads in Halle en verworven de groep 100% van de aandelen van de industriële bakkerij Roelandt Group. Deze investeringen versterken de positie van de groep als onafhankelijke speler op de markt.

Colruyt Group heeft zich geëngageerd om, samen met 'Too Good to Go', de strijd tegen voedselverspilling verder te zetten. Colruyt Group gaat al jarenlang heel bewust om met voedselverspilling en wil haar klanten hierin ook sensibiliseren. Deze samenwerking is daarbij een nieuwe belangrijke stap.

De komende jaren zal de groep ook verder investeren in de duurzame renovatie van bestaande winkels tot lage-energie winkels.

## 2. Groothandel en Foodservice

De omzet van het segment groothandel en foodservice daalde met 0,9% tot EUR 1.065 miljoen en werd beïnvloed door de versoepelingen van de COVID-19 maatregelen. Deze activiteiten vertegenwoordigden 10,6% van de groepsomzet in boekjaar 2021/22.

De **groothandelsomzet** daalde met 5,7%. Vorig boekjaar werd de omzet gekenmerkt door hogere verkoopvolumes in België en Frankrijk, voornamelijk als gevolg van COVID-19. De Spar Colruyt Group-winkels in België profileren zich als gezellige buurtsupermarkten voor dagelijkse boodschappen, met een uitgebreid assortiment verse producten en een persoonlijke service. De rentabiliteit van de Spar-ondernemers blijft bij de beste van de markt behoren.

Colruyt Group blijft inzetten op een hechte langetermijnsamenwerking met de zelfstandige ondernemers en wil haar performant zelfstandigennetwerk in België en Frankrijk de komende jaren verder uitbouwen.

De omzet van de **foodservice**-activiteiten van Colruyt Group kende een stijging van 40,6% in 2021/22. De omzetstijging werd voornamelijk gerealiseerd door Solucious, de foodservice-specialist van Colruyt Group, en werd verder versterkt door de acquisitie van Culinoa in april 2021.

Solucious levert in heel België foodservice- en retailproducten aan professionele klanten zoals ziekenhuizen, kmo's en horeca. Solucious onderscheidt zich met zijn gebruiksgemak, ruim assortiment, vlotte en betrouwbare leveringen en faire en consistente prijszetting. Solucious kende in 2021/22 een omzetstijging van 26,3%. In boekjaar 2020/21 vielen door de COVID-19 gezondheids crisis vooral de leveringen aan de horeca terug.

In april 2021 heeft Colruyt Group 100% van de aandelen van Culinoa verworven. De dienstverlening van Culinoa, die als foodservice-partner meer dan 100 grootkeukens van zorginstellingen in België begeleidt en ondersteunt, is complementair aan de activiteiten van Solucious. Deze investering heeft de omzet van de foodservice-activiteiten van de groep verder versterkt.

## 3. Overige activiteiten

De omzet van de overige activiteiten steeg met 49,7% tot EUR 819 miljoen in 2021/22. Deze activiteiten vertegenwoordigden 8,2% van de geconsolideerde omzet.

Dit segment bevat voornamelijk de omzet van de **DATS 24**-tankstations in België. De omzet van DATS 24 werd positief beïnvloed als gevolg van prijs- en volumestijgingen sinds de versoepelingen van de COVID-19 maatregelen.

Het netwerk van DATS 24 telt intussen meer dan 85 CNG-stations, één publiek waterstofstation en meer dan 140 elektrische laadpalen op parkings van Colruyt Group-winkels. DATS 24 werkt stap voor stap verder aan een groenere mobiliteit en aan het verhogen van het maatschappelijk draagvlak rond de duurzame energietransitie. Dit door middel van coöperaties en investeringen in hernieuwbare energie; zoals de bouw van bijkomende publieke waterstofstations, de uitbreiding van het aantal elektrische laadpalen en de recente participatie in Pluginvest.

Sinds april 2021 kunnen klanten ook bij DATS 24 terecht voor de levering van aardgas en groene, Belgische stroom. DATS 24 levert dus energie voor onderweg, thuis en op het werk.

De omzet van **printing and document management solutions** heeft betrekking op de activiteiten van Symeta en van Joos Hybrid (samen Symeta Hybrid). Joos Hybrid, waarvan de activiteiten complementair zijn aan die van Symeta, wordt sinds augustus 2020 integraal geconsolideerd.

Colruyt Group is meerderheidsaandeelhouder van de energiehouding **Virya Energy**. Virya Energy is actief in de ontwikkeling, financiering, bouw en exploitatie van hernieuwbare energiebronnen, met een belangrijke focus op offshore en onshore windenergie, en ambitieert internationale expansie. De energiehouding zet ook in op de ontwikkeling van een dienstenaanbod in offshore hernieuwbare energie met recente participaties in GEOxyz, .Ocean en Fluves. Virya Energy heeft op heden 100% belangen in onder meer offshore (Parkwind) en onshore windenergie (Eoly Energy en Eurowatt).

### **C. Geconsolideerde balans**

De netto boekwaarde van de **materiële en immateriële vaste activa** is met EUR 253 miljoen gestegen tot EUR 3.232 miljoen. De stijging is voornamelijk het netto-effect van nieuwe investeringen (EUR 488 miljoen), de integrale consolidatie van Culinoa, JIMS en Roelandt Group (EUR 79 miljoen) en afschrijvingen (EUR 359 miljoen).

Colruyt Group blijft onverminderd investeren in haar distributiekanaalen, logistiek en productieafdelingen, in hernieuwbare energie en in digitale veranderingsprogramma's.

De deelnemingen opgenomen volgens de vermogensmutatiemethode zijn gestegen met EUR 144 miljoen voornamelijk als gevolg van de verhoging van de participatie in **Newpharma** van 26% naar 61% in juli 2021 en de verwerving van een belang van 41,36% in **Smartmat** in februari 2022. Als gevolg van deze transacties omvat het kasstroomoverzicht van Colruyt Group een cash uitgave van respectievelijk EUR 72 miljoen en EUR 27 miljoen in boekjaar 2021/22.

De financiële vlottende activa op 31 maart 2022 hebben voornamelijk betrekking op de converteerbare obligaties die **Virya Energy** in boekjaar 2020/21 heeft uitgegeven. De boekwaarde van EUR 95 miljoen komt overeen met de conversieprijs en weerspiegelt de reële waarde op 31 maart 2022.

De uitgifte kaderde in de expansieplannen van Virya Energy. Zowel Colruyt Group als Korys hebben hierop ingeschreven. De obligaties zijn rentedragend en kunnen geconverteerd worden in aandelen van Virya Energy, of terugbetaald worden. De partijen namen de vereiste maatregelen in het kader van de belangenconflictregering.

De **netto geldmiddelen en kasequivalenten** bedroegen EUR -31 miljoen op 31 maart 2022 (na aftrek van EUR 207 miljoen kortetermijnfinanciering).

Het **eigen vermogen** van Colruyt Group bedroeg EUR 2.462 miljoen op 31 maart 2022 en vertegenwoordigde 43,8% van het balanstotaal.

De toename van de **rentedragende verplichtingen** (kortlopend en langlopend) met EUR 505 miljoen is voornamelijk toe te schrijven aan langetermijnfinanciering die Colruyt Group is aangegaan om blijvend te investeren in de duurzame groei van de groep op langere termijn.

### **D. Eigen aandelen**

In 2021/22 werden 4.650.566 eigen aandelen ingekocht ten belope van EUR 198,2 miljoen. In oktober 2021 werden 2.500.000 eigen aandelen vernietigd.

Na jaareinde werden 1.326.899 eigen aandelen ingekocht ten belope van EUR 44,8 miljoen.

Op 10 juni 2022 had Colruyt Group 4.845.853 **eigen aandelen in bezit**. Dit vertegenwoordigde 3,62% van het totaal aantal uitgegeven aandelen.

## **II. Gebeurtenissen na balansdatum**

### **A. Conversie van converteerbare obligaties uitgegeven door Virya Energy**

Begin juni 2022 hebben Colruyt Group en haar familiale meerderheidsaandeelhouder Korys hun converteerbare obligaties uitgegeven door Virya Energy geconverteerd in aandelen. Aangezien beide aandeelhouders de obligaties converteren blijft het aandeelhouderschap ongewijzigd.

De partijen namen de vereiste maatregelen in het kader van de belangenconflictregering.

De openbare aankondiging in overeenstemming met artikel 7:97, §4/1 van het Belgische Wetboek van Vennootschappen en Verenigingen (WVV) betreffende conversie van converteerbare obligaties uitgegeven door Virya Energy NV, is opgenomen als bijlage aan dit persbericht.

### **B. Colruyt Group verhoogt verder haar participatie in Newpharma tot 100%**

Op 13 juni 2022 heeft Colruyt Group haar participatie in Newpharma verhoogd tot 100% via de overname van de aandelen die in handen waren van Korys, de investeringsmaatschappij van de familie Colruyt. Deze bijkomende investering in Newpharma laat Colruyt Group toe verder in te zetten op haar ambities op het vlak van gezondheid enerzijds, en op de uitbouw van haar leiderschap in online retail anderzijds.

Als gevolg van deze transactie zal het kasstroomoverzicht van Colruyt Group in boekjaar 2022/23 een cash uitgave van ongeveer EUR 95 miljoen omvatten. De partijen zijn overeengekomen verder geen details met betrekking tot prijszetting of andere voorwaarden van de transactie vrij te geven. De waardebepaling gebeurde door toepassing van marktconforme waarderingmethoden.

Als gevolg van deze transactie zal Newpharma vanaf juli 2022 integraal geconsolideerd worden. Exclusief mogelijke eenmalige effecten verwacht Colruyt Group dat dit geen materiële impact zal hebben op het nettoresultaat van het boekjaar 2022/23.

In het kader van de belangenconflictregering werden de vereiste maatregelen genomen.

De openbare aankondiging in overeenstemming met artikel 7:97, §4/1 van het Belgische Wetboek van Vennootschappen en Verenigingen (WVV) betreffende de verhoging van de participatie in Newpharma, is opgenomen als bijlage aan dit persbericht.

### **C. Overige**

Er waren geen andere materiële gebeurtenissen na jaareinde.



### **III. Vooruitzichten**

Colruyt Group verwacht dat de huidige macro-economische context, die wordt gekenmerkt door inflatie, kostenstijgingen en een negatief consumentenvertrouwen, zich zal voortzetten. En dit in een competitieve marktomgeving. Door de onzekerheid ten gevolge van de geopolitieke situatie kan de groep hier echter geen concrete uitspraken over doen en kunnen deze verwachtingen nog worden bijgesteld.

Als retailer, en als marktleider in België, willen we actief onze maatschappelijke rol blijven spelen. De portemonnee van de consument ligt Colruyt Group zeer nauw aan het hart. Nu meer dan ooit, moeten klanten op ons kunnen blijven vertrouwen. Colruyt Laagste Prijzen blijft daarom haar laagsteprijzenstrategie consistent toepassen. De groep zal prijsstijgingen zoveel mogelijk blijven beperken, door verzoeken tot prijsstijgingen grondig te analyseren en in overleg te gaan met de leveranciers.

De operationele kosten van de groep, zoals de personeelsbeloningen en de energiekosten, worden sterk beïnvloed door de stijgende inflatie. Desalniettemin zal Colruyt Group haar investeringen in efficiëntie, medewerkers, kwalitatieve eigenmerkproducten, duurzaamheid, innovatie en digitale transformatie onverminderd voortzetten; gelijktijdig met blijvende aandacht voor operationele kostenbeheersing. Colruyt Group behoudt haar focus op de lange termijn en zal haar langetermijnstrategie consistent blijven uitvoeren.

Colruyt Group verwacht dat het geconsolideerd nettoresultaat exclusief mogelijke eenmalige effecten in 2022/23 verder zal dalen ten opzichte van 2021/22.

Colruyt Group verwacht dat de overname van Roelandt Group en de verhoging van de participatie in Newpharma, exclusief mogelijke eenmalige effecten, geen materiële impact zal hebben op het nettoresultaat van Colruyt Group in 2022/23.

De groep wijst erop dat de onzekerheid ten gevolge van de geopolitieke situatie de resultaatverwachting van 2022/23 kan beïnvloeden.

Op de Algemene Vergadering van Aandeelhouders op 28 september 2022 zal Colruyt Group de jaarvooruitzichten voor het boekjaar 2022/23 verder toelichten.

### **IV. Financiële kalender**

- |  |                    |
|--|--------------------|
| • Informatievergadering voor de financiële analisten | 15/06/2022 (14u00) |
| • Publicatie jaarrapport 2021/22                     | 29/07/2022         |
| • Algemene Vergadering van Aandeelhouders            | 28/09/2022 (16u00) |

### **V. Contactpersonen**

Voor vragen over dit persbericht of voor verdere informatie kan u een e-mail sturen naar [investor@colruytgroup.com](mailto:investor@colruytgroup.com) of rechtstreeks contact opnemen met Stefaan Vandamme (CFO) of Mélanie Squilbin (Investor Relations) via tel. +32 2 363 50 51 (toestelnummer: 92590).

**Over Colruyt Group**

Colruyt Group is actief in de distributie van voedingswaren en non-food in België, Frankrijk en Luxemburg, met meer dan 700 eigen winkels en ongeveer 580 aangesloten winkels. In België gaat het om Colruyt Laagste Prijzen, OKay, Bio-Planet, Cru, Dreamland, Dreambaby, Bike Republic en de geaffilieerde winkels Spar. In Frankrijk zijn er naast Colruyt-winkels ook geaffilieerde winkels van Coccinelle, Coccimarket en Panier Sympa. De groep is meerderheidsaandeelhouder van The Fashion Society, die de kledingketens ZEB, PointCarré en The Fashion Stores omvat. JIMS baat fitnessclubs uit in België en Luxemburg. Solucious en Culinoa leveren foodservice- en retailproducten aan professionele klanten in België (ziekenhuizen, kmo's, horeca,...). Verder omvatten de activiteiten van Colruyt Group energieleveringen van DATS 24 in België (brandstoffen, aardgas en groene energie) en Frankrijk (brandstoffen) en print en document management oplossingen (Symeta Hybrid). De groep telt meer dan 32.000 medewerkers en realiseerde in 2021/22 een omzet van EUR 10,0 miljard. Colruyt is genoteerd op Euronext Brussel (COLR) onder ISIN-nr. BE0974256852.

**Risico's verbonden aan voorspellingen**

Verklaringen die door Colruyt Group in deze persmededeling zijn opgenomen, evenals verwijzingen naar dit persbericht in andere schriftelijke of mondelinge verklaringen van de groep die gaan over toekomstige verwachtingen inzake activiteiten, gebeurtenissen en strategische ontwikkelingen van Colruyt Group zijn voorspellingen en houden aldus risico's en onzekerheden in. De gecommuniceerde informatie heeft betrekking op de op dit ogenblik beschikbare informatie, hetgeen kan verschillen van de uiteindelijke resultaten. Factoren die een afwijking tussen verwachting en realiteit kunnen veroorzaken zijn: een veranderende micro- of macro-economische context, wijzigende marktsituaties, gewijzigd concurrentieel klimaat, ongunstige uitspraken inzake de bouw- en/of uitbreiding van nieuwe of bestaande winkels, bevoorradingsproblemen met leveranciers, evenals alle andere factoren die een impact kunnen hebben op het resultaat van de groep. Colruyt Group neemt geen enkele verbintenis inzake toekomstige berichtgevingen die een invloed zouden kunnen hebben op het resultaat van de groep of een afwijking kunnen veroorzaken ten opzichte van de vooropgestelde vooruitzichten opgenomen in dit persbericht of andere communicatie, zowel schriftelijk als mondeling, van de groep.

*Ces informations sont également disponibles en français.  
This information is also available in English.*

*Enkel de Nederlandstalige versie is de officiële versie.  
De Franstalige en de Engelstalige versies zijn vertalingen van de originele Nederlandstalige versie.*

## VERKORTE GECONSOLIDEERDE FINANCIËLE VERSLAGGEVING

### Verkorte geconsolideerde winst- en verliesrekening

(in miljoen EUR)	01.04.2021	01.04.2020
	31.03.2022	31.03.2021
Omzet	10.049,3	9.930,7
Kostprijs verkopen	(7.297,6)	(7.138,8)
<b>Brutowinst</b>	<b>2.751,7</b>	<b>2.791,9</b>
Overige bedrijfsopbrengsten	196,0	185,5
Diensten en diverse goederen	(692,9)	(633,3)
Personeelsbeloningen	(1.478,5)	(1.462,3)
Afschrijvingen en bijzondere waardeverminderingen op vaste activa	(365,4)	(326,9)
Overige bedrijfskosten	(35,7)	(31,4)
<b>Bedrijfsresultaat (EBIT)</b>	<b>375,2</b>	<b>523,5</b>
Financieringsbaten	11,3	8,5
Financieringslasten	(9,8)	(7,6)
<b>Netto financieel resultaat</b>	<b>1,5</b>	<b>0,9</b>
Aandeel in het resultaat van deelnemingen opgenomen volgens de vermogensmutatiemethode	6,0	(3,5)
<b>Winst vóór belastingen</b>	<b>382,7</b>	<b>520,9</b>
Winstbelastingen	(94,7)	(104,9)
<b>Winst van het boekjaar</b>	<b>288,0</b>	<b>416,0</b>
<b><u>Toe te rekenen aan:</u></b>		
Minderheidsbelangen	0,7	0,7
Aandeelhouders van de moedermaatschappij	287,3	415,3
Winst per aandeel – gewoon en verwaterd (in EUR)	2,16	3,06

## Verkort geconsolideerd overzicht van gerealiseerde en niet-gerealiseerde resultaten

(in miljoen EUR)	01.04.2021 -	01.04.2020 -
	31.03.2022	31.03.2021
<b>Winst van het boekjaar</b>	<b>288,0</b>	<b>416,0</b>
<b><u>Elementen van niet-gerealiseerde resultaten van volledig geconsolideerde dochterondernemingen</u></b>		
<b>Elementen die niet naar de winst- en verliesrekening geherclassificeerd kunnen worden</b>		
Herwaardering van de vergoedingen na uitdiensttreding op lange termijn, na belastingen	20,8	(13,0)
Nettoverandering in de reële waarde van financiële activa gewaardeerd tegen reële waarde via niet gerealiseerde resultaten, na belastingen	(1,1)	4,1
<b>Totaal van de elementen die niet naar de winst- en verliesrekening geherclassificeerd kunnen worden</b>	<b>19,7</b>	<b>(8,9)</b>
<b>Elementen die eventueel naar de winst- en verliesrekening geherclassificeerd kunnen worden</b>		
Winst/(verlies) op wisselkoersomrekening van buitenlandse dochterondernemingen, na belastingen	0,3	(0,2)
Nettoverandering in de reële waarde van afgeleide financiële instrumenten, na belastingen	6,2	2,2
<b>Totaal van de elementen die eventueel naar de winst- en verliesrekening geherclassificeerd kunnen worden</b>	<b>6,5</b>	<b>2,0</b>
<b><u>Elementen van niet-gerealiseerde resultaten van deelnemingen opgenomen volgens de vermogensmutatiemethode</u></b>		
<b>Elementen die eventueel naar de winst- en verliesrekening geherclassificeerd kunnen worden</b>		
Nettoverandering in de reële waarde van afgeleide financiële instrumenten, na belastingen	16,4	(11,4)
<b>Totaal van de elementen die eventueel naar de winst- en verliesrekening geherclassificeerd kunnen worden</b>	<b>16,4</b>	<b>(11,4)</b>
<b>Niet-gerealiseerde resultaten van het boekjaar</b>	<b>42,6</b>	<b>(18,3)</b>
<b>Gerealiseerde en niet-gerealiseerde resultaten van het boekjaar</b>	<b>330,6</b>	<b>397,7</b>
<b><u>Toe te rekenen aan:</u></b>		
Minderheidsbelangen	0,7	0,7
Aandeelhouders van de moedermaatschappij	<b>329,9</b>	<b>397,0</b>

## Verkorte geconsolideerde balans

(in miljoen EUR)	31.03.2022	31.03.2021
Goodwill	157,6	124,9
Immateriële vaste activa	329,4	277,1
Materiële vaste activa	2.745,0	2.576,6
Deelnemingen opgenomen volgens de vermogensmutatiemethode	464,3	320,4
Financiële activa	14,7	111,6
Uitgestelde belastingvorderingen	17,5	12,3
Overige vorderingen	46,0	42,4
<b>Totaal vaste activa</b>	<b>3.774,5</b>	<b>3.465,3</b>
Voorraden	815,6	737,9
Handelsvorderingen	602,4	542,9
Actuele belastingvorderingen	35,2	50,1
Overige vorderingen	81,4	78,2
Financiële activa	128,3	36,4
Geldmiddelen en kasequivalenten	176,2	284,5
<b>Totaal vlottende activa</b>	<b>1.839,1</b>	<b>1.730,0</b>
<b>TOTAAL ACTIVA</b>	<b>5.613,6</b>	<b>5.195,3</b>
Kapitaal	364,7	357,4
Reserves en overgedragen resultaten	2.097,4	2.165,6
<b>Eigen vermogen toe te rekenen aan de aandeelhouders van de moedermaatschappij</b>	<b>2.462,1</b>	<b>2.523,0</b>
Minderheidsbelangen	-	4,2
<b>Totaal eigen vermogen</b>	<b>2.462,1</b>	<b>2.527,2</b>
Voorzieningen	15,4	26,0
Verplichtingen met betrekking tot personeelsbeloningen	107,2	134,4
Uitgestelde belastingverplichtingen	91,6	66,0
Rentedragende en overige verplichtingen	650,7	249,8
<b>Totaal langlopende verplichtingen</b>	<b>864,9</b>	<b>476,2</b>
Voorzieningen	0,7	1,0
Opgenomen kaskredieten	0,2	1,2
Rentedragende verplichtingen <sup>(1)</sup>	349,8	230,5
Handelsschulden	1.283,6	1.319,3
Actuele belastingverplichtingen	24,9	26,2
Verplichtingen met betrekking tot personeelsbeloningen en overige verplichtingen	627,4	613,7
<b>Totaal kortlopende verplichtingen</b>	<b>2.286,6</b>	<b>2.191,9</b>
<b>Totaal verplichtingen</b>	<b>3.151,5</b>	<b>2.668,1</b>
<b>TOTAAL EIGEN VERMOGEN EN VERPLICHTINGEN</b>	<b>5.613,6</b>	<b>5.195,3</b>

<sup>(1)</sup> Omvat op 31 maart 2022 onder meer kortetermijnfinanciering ten belope van EUR 207 miljoen (EUR 177 miljoen per 31 maart 2021).

## Verkort geconsolideerd mutatieoverzicht van het eigen vermogen

(in miljoen EUR, behalve aantal aandelen)	Toe te rekenen aan de aandeelhouders van de moedermaatschappij										Minderheidsbelangen	Totaal eigen vermogen
	Aantal aandelen	Kapitaal	Aantal eigen aandelen	Eigen aandelen	Overige reserves				Overgedragen resultaten	Totaal		
					Herwaarderingsreserves van de vergoedingen na uitdiensttreding op lange termijn	Cumulatieve omrekeningsverschillen	Kasstroomafdeckingsreserves	Financiële activa gewaardeerd tegen reële waarde via de niet-gerealiseerde resultaten				
<b>Per 1 april 2021</b>	<b>136.154.960</b>	<b>357,4</b>	<b>1.368.388</b>	<b>(65,3)</b>	<b>(42,1)</b>	<b>(2,0)</b>	<b>(31,1)</b>	<b>9,7</b>	<b>2.296,4</b>	<b>2.523,0</b>	<b>4,2</b>	<b>2.527,2</b>
<b>Gerealiseerde en niet-gerealiseerde resultaten van het boekjaar</b>	-	-	-	-	<b>20,8</b>	<b>0,3</b>	<b>22,6</b>	<b>(1,1)</b>	<b>287,3</b>	<b>329,9</b>	<b>0,7</b>	<b>330,6</b>
Winst van het boekjaar	-	-	-	-	-	-	-	-	287,3	<b>287,3</b>	0,7	<b>288,0</b>
Niet-gerealiseerde resultaten van het boekjaar	-	-	-	-	20,8	0,3	22,6	(1,1)	-	<b>42,6</b>	-	<b>42,6</b>
<b>Transacties met de aandeelhouders</b>	<b>(2.315.772)</b>	<b>7,3</b>	<b>2.150.566</b>	<b>(78,5)</b>	-	-	-	-	<b>(319,6)</b>	<b>(390,8)</b>	<b>(4,9)</b>	<b>(395,7)</b>
Kapitaalverhoging	184.228	7,3	-	-	-	-	-	-	1,3	<b>8,6</b>	-	<b>8,6</b>
Ingekochte eigen aandelen	-	-	4.650.566	(198,2)	-	-	-	-	(1,1)	<b>(199,3)</b>	-	<b>(199,3)</b>
Vernietiging eigen aandelen	(2.500.000)	-	(2.500.000)	119,7	-	-	-	-	(119,7)	-	-	-
Aanpassing deelnemingspercentage	-	-	-	-	-	-	-	-	(7,5)	<b>(7,5)</b>	(4,0)	<b>(11,5)</b>
Dividenden	-	-	-	-	-	-	-	-	(195,4)	<b>(195,4)</b>	(0,9)	<b>(196,3)</b>
Overige	-	-	-	-	-	-	-	-	2,8	<b>2,8</b>	-	<b>2,8</b>
<b>Per 31 maart 2022</b>	<b>133.839.188</b>	<b>364,7</b>	<b>3.518.954</b>	<b>(143,8)</b>	<b>(21,3)</b>	<b>(1,7)</b>	<b>(8,5)</b>	<b>8,6</b>	<b>2.264,1</b>	<b>2.462,1</b>	-	<b>2.462,1</b>

## Verkort geconsolideerd mutatieoverzicht van het eigen vermogen

(in miljoen EUR, behalve aantal aandelen)	Toe te rekenen aan de aandeelhouders van de moedermaatschappij										Minderheidsbelangen	Totaal eigen vermogen
	Aantal aandelen	Kapitaal	Aantal eigen aandelen	Eigen aandelen	Overige reserves				Overgedragen resultaten	Totaal		
					Herwaarderings-reserves van de vergoedingen na uitdiensttreding op lange termijn	Cumulatieve omrekeningsverschillen	Kasstroom-afdekkings-reserves	Financiële activa gewaardeerd tegen reële waarde via de niet-gerealiseerde resultaten				
<b>Per 1 april 2020</b>	<b>138.432.588</b>	<b>347,1</b>	<b>2.799.868</b>	<b>(128,8)</b>	<b>(29,1)</b>	<b>(1,8)</b>	<b>(21,9)</b>	<b>5,6</b>	<b>2.184,7</b>	<b>2.355,8</b>	<b>3,6</b>	<b>2.359,4</b>
<b>Gerealiseerde en niet-gerealiseerde resultaten van het boekjaar</b>	-	-	-	-	<b>(13,0)</b>	<b>(0,2)</b>	<b>(9,2)</b>	<b>4,1</b>	<b>415,3</b>	<b>397,0</b>	<b>0,7</b>	<b>397,7</b>
Winst van het boekjaar	-	-	-	-	-	-	-	-	415,3	415,3	0,7	416,0
Niet-gerealiseerde resultaten van het boekjaar	-	-	-	-	(13,0)	(0,2)	(9,2)	4,1	-	(18,3)	-	(18,3)
<b>Transacties met de aandeelhouders</b>	<b>(2.277.628)</b>	<b>10,3</b>	<b>(1.431.480)</b>	<b>63,5</b>	-	-	-	-	<b>(303,6)</b>	<b>(229,8)</b>	<b>(0,1)</b>	<b>(229,9)</b>
Kapitaalverhoging	222.372	10,3	-	-	-	-	-	-	1,8	12,1	-	12,1
Ingekochte eigen aandelen	-	-	1.068.520	(52,5)	-	-	-	-	(0,4)	(52,9)	-	(52,9)
Vernietiging eigen aandelen	(2.500.000)	-	(2.500.000)	116,0	-	-	-	-	(116,0)	-	-	-
Aanpassing deelnemingspercentage	-	-	-	-	-	-	-	-	(7,8)	(7,8)	(0,6)	(8,4)
Wijzigingen in consolidatiemethode	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,3	1,3
Dividenden	-	-	-	-	-	-	-	-	(183,1)	(183,1)	(0,8)	(183,9)
Overige	-	-	-	-	-	-	-	-	1,9	1,9	-	1,9
<b>Per 31 maart 2021</b>	<b>136.154.960</b>	<b>357,4</b>	<b>1.368.388</b>	<b>(65,3)</b>	<b>(42,1)</b>	<b>(2,0)</b>	<b>(31,1)</b>	<b>9,7</b>	<b>2.296,4</b>	<b>2.523,0</b>	<b>4,2</b>	<b>2.527,2</b>

## Verkort geconsolideerd kasstroomoverzicht

(in miljoen EUR)	01.04.2021	01.04.2020
	-	-
	31.03.2022	31.03.2021
<b>Bedrijfsactiviteiten</b>		
<b>Winst vóór belastingen</b>	<b>382,7</b>	<b>520,9</b>
<i>Aanpassingen voor:</i>		
Afschrijvingen en bijzondere waardeverminderingen op vaste activa	365,4	326,9
Financieringsbaten en financieringslasten	(1,5)	(0,9)
Aandeel in het resultaat van deelnemingen opgenomen volgens de vermogensmutatiemethode	(6,0)	3,5
Overige <sup>(1)</sup>	(16,5)	2,9
<b>Kasstroom uit bedrijfsactiviteiten vóór mutaties in werkkapitaal en voorzieningen</b>	<b>724,1</b>	<b>853,3</b>
Afname/(toename) in handels- en overige vorderingen	(47,7)	1,4
Afname/(toename) in voorraden	(60,3)	(118,8)
(Afname)/toename in handelsschulden en overige verplichtingen	(49,3)	53,4
(Afname)/toename in voorzieningen en verplichtingen met betrekking tot personeelsbeloningen	(6,4)	32,4
Betaalde rente	(2,3)	(2,0)
Ontvangen rente	5,3	0,3
Ontvangen dividenden	4,9	1,2
Betaalde winstbelastingen	(69,5)	(112,9)
<b>Kasstroom uit bedrijfsactiviteiten</b>	<b>498,8</b>	<b>708,3</b>
<b>Investeringsactiviteiten</b>		
Verwerving van materiële en immateriële vaste activa	(484,5)	(466,2)
Bedrijfscombinaties (verminderd met de verworven geldmiddelen en kasequivalenten) en bedrijfsdesinvesteringen (verminderd met de verkochte geldmiddelen en kasequivalenten)	(65,0)	(48,4)
(Verhoging deelneming in)/ontvangen terugbetalingen kapitaal van geassocieerde ondernemingen en joint ventures	(74,1)	0,3
(Aankopen)/verkopen van financiële activa	13,1	(98,7)
(Verstrekking)/terugbetaling van verstrekte leningen	(13,7)	(9,3)
Ontvangsten uit de verkoop van materiële en immateriële vaste activa	17,2	27,6
<b>Kasstroom uit investeringsactiviteiten</b>	<b>(607,0)</b>	<b>(594,7)</b>
<b>Financieringsactiviteiten</b>		
Ontvangsten uit de uitgifte van aandelen	7,3	10,3
Verwerving van minderheidsbelangen	0,1	(2,9)
Inkoop van eigen aandelen	(199,1)	(52,8)
Nieuwe/(aflossing van) leningen <sup>(2)</sup>	440,0	157,1
Betalen van leaseverplichtingen	(51,2)	(38,4)
Betaalde dividenden	(196,3)	(183,9)
<b>Kasstroom uit financieringsactiviteiten</b>	<b>0,8</b>	<b>(110,6)</b>
<b>Netto aangroei/(afname) van geldmiddelen en kasequivalenten</b>	<b>(107,4)</b>	<b>3,0</b>
Geldmiddelen en kasequivalenten op 1 april	283,3	263,3
Effect van wisselkoerswijzigingen	0,1	-
Effect van wijzigingen in consolidatiekring	-	17,0
<b>Geldmiddelen en kasequivalenten op 31 maart</b>	<b>176,0</b>	<b>283,3</b>

<sup>(1)</sup> De post 'Overige' omvat onder meer minder/(meer-) waarden op de realisatie van materiële, immateriële en financiële vaste activa, waardeverminderingen en terugnames van waardeverminderingen op voorraden, handelsvorderingen en overige vorderingen, evenals personeelsbeloningen n.a.v. kapitaalverhoging voorbehouden aan het personeel.

<sup>(2)</sup> Bevat onder meer de opname/(terugbetaling) van kortetermijnfinanciering.



# Toelichting bij de verkorte geconsolideerde financiële verslaggeving

## 1. Presentatiebasis en overeenstemmingsverklaring

Etn. Fr. Colruyt NV (verder 'de Entiteit' genoemd) is gevestigd in België, te Halle en is op NYSE Euronext Brussel genoteerd onder code COLR. De verkorte geconsolideerde financiële verslaggeving over het boekjaar 2021/22, eindigend op 31 maart 2022, omvat de Entiteit, haar dochterondernemingen (verder samen 'Colruyt Group' genoemd) en het belang van Colruyt Group in geassocieerde ondernemingen en joint ventures.

Deze verkorte geconsolideerde financiële verslaggeving is een uittreksel uit de geconsolideerde jaarrekening zoals die eind juli 2022 zal worden gepubliceerd.

Deze verkorte geconsolideerde verslaggeving is opgesteld in overeenstemming met alle reeds geldende 'International Financial Reporting Standards' (IFRS), zoals uitgevaardigd door de 'International Accounting Standards Board' (IASB) en aanvaard door de Europese Unie tot en met 31 maart 2022.

Deze verkorte geconsolideerde verslaggeving is door de Raad van Bestuur van 10 juni 2022 goedgekeurd voor publicatie.

Bedragen zijn, tenzij anders vermeld, uitgedrukt in miljoen EUR afgerond op één decimaal. Ten gevolge van afrondingen is het mogelijk dat het totaal van bepaalde cijfers in de tabellen niet overeenstemt met de cijfers in de hoofdstaten of tussen verschillende toelichtingen onderling.

## 2. Grondslagen voor financiële verslaggeving

De gebruikte grondslagen voor financiële verslaggeving die Colruyt Group in deze verkorte geconsolideerde financiële staten heeft toegepast, zijn gelijk aan de door de groep toegepaste grondslagen in de geconsolideerde jaarrekening over het boekjaar 2020/21, zoals gepubliceerd in juli 2021, met uitzondering van onderstaande wijzigingen.

Sinds 1 april 2021 zijn volgende (aangepaste) standaarden en verbeteringen effectief voor Colruyt Group:

- IFRS 16 (Aanpassing), '*Leaseovereenkomsten - Huurconcessies ten gevolge van Covid-19 na 30 juni 2021*';
- IFRS 9 (Aanpassing), '*Financiële instrumenten - Hervorming benchmarkrentes – Fase 2*';
- IFRS 7 (Aanpassing), '*Financiële instrumenten: informatieverschaffing - Hervorming benchmarkrentes – Fase 2*';
- IAS 39 (Aanpassing), '*Financiële instrumenten: opname en waardering - Hervorming benchmarkrentes – Fase 2*';
- IFRS 4 (Aanpassing), '*Verzekeringscontracten - Hervorming benchmarkrentes – Fase 2*';
- IFRS 16 (Aanpassing), '*Leaseovereenkomsten - Hervorming benchmarkrentes – Fase 2*';
- IFRS 4 (Aanpassing), '*Verzekeringscontracten - Uitstel van IFRS 9*'.

Deze nieuwe of aangepaste standaarden en verbeteringen hebben geen materiële impact op deze verkorte geconsolideerde financiële verslaggeving.

Colruyt Group paste onderstaande gepubliceerde (aangepaste) standaarden, die voor de groep relevant zijn en pas van kracht worden na 31 maart 2022, niet vervoegd toe:

- IFRS 3 (Aanpassing), '*Bedrijfscombinaties - Verwijzingen naar het conceptueel kader*' (ingangsdatum voor Colruyt Group 1 april 2022);
- IAS 16 (Aanpassing), '*Materiële vaste activa - Inkomsten verkregen vóór het beoogde gebruik*' (ingangsdatum voor Colruyt Group 1 april 2022);
- IAS 37 (Aanpassing), '*Voorzieningen, voorwaardelijke verplichtingen en voorwaardelijke activa - Verlieslatende contracten*' (ingangsdatum voor Colruyt Group 1 april 2022);
- IAS 1 (Aanpassing), '*Presentatie van de jaarrekening en IFRS praktijkverklaring 2 - Toelichting van grondslagen voor financiële verslaggeving*' (ingangsdatum voor Colruyt Group 1 april 2023);
- IAS 8 (Aanpassing), '*Grondslagen voor financiële verslaggeving, schattingswijzigingen en fouten - Definitie van schattingen*' (ingangsdatum voor Colruyt Group 1 april 2023);
- IFRS 17 '*Verzekeringscontracten*' en IFRS 17 (Aanpassing), '*Verzekeringscontracten*' (ingangsdatum voor Colruyt Group 1 april 2023);
- IAS 1 (Aanpassing), '*Presentatie van de jaarrekening - Classificatie van verplichtingen*' (ingangsdatum voor Colruyt Group 1 april 2023);
- IAS 12 (Aanpassing), '*Winstbelastingen - Uitgestelde belastingen met betrekking tot activa en passiva die voortvloeien uit één enkele transactie*' (ingangsdatum voor Colruyt Group 1 april 2023);
- IFRS 17 (Aanpassing), '*Verzekeringscontracten - Initiële toepassing van IFRS 17 en IFRS 9*' (ingangsdatum voor Colruyt Group 1 april 2023).

Deze aangepaste standaarden zullen geen materiële invloed hebben op de geconsolideerde jaarrekening van Colruyt Group.

Verder zijn er geen (aangepaste) standaarden, interpretaties of verbeteringen die nog niet effectief zijn voor Colruyt Group en waarvan verwacht wordt dat deze een significante invloed zouden hebben op de geconsolideerde jaarrekening van Colruyt Group.

### 3. Verkoop van dochterondernemingen

Er hebben geen materiële verkopen van dochterondernemingen plaatsgevonden tijdens het boekjaar 2021/22.

### 4. Operationele segmenten

	Detailhandel (Retail) <sup>(1)</sup>		Groothandel en Foodservice <sup>(2)</sup>		Overige activiteiten <sup>(3)</sup>		Operationele segmenten	
	2021/22	2020/21	2021/22	2020/21	2021/22	2020/21	2021/22	2020/21
(in miljoen EUR)								
Omzet – extern	8.164,9	8.308,4	1.065,0	1.075,1	819,4	547,2	10.049,3	9.930,7
Omzet – intern	68,4	65,2	17,2	13,0	13,5	9,3	99,1	87,5
Bedrijfsresultaat (EBIT)	351,7	445,0	51,1	56,8	14,1	50,9	416,9	552,7
Aandeel in het resultaat van deelnemingen opgenomen volgens de vermogensmutatiemethode	(0,7)	(12,2)	-	-	4,6	8,5	3,9	(3,7)
Verwervingen van materiële en immateriële vaste activa <sup>(4)</sup>	369,1	313,0	25,5	15,2	20,8	20,0	415,4	348,2
Afschrijvingen	274,1	245,3	20,7	19,9	12,2	12,0	307,0	277,2
Bijzondere waardeverminderingen op vaste activa	6,1	3,8	-	(0,1)	0,1	-	6,2	3,7

	Operationele segmenten		Niet toegewezen		Eliminaties tussen operationele segmenten		Geconsolideerd	
	2021/22	2020/21	2021/22	2020/21	2021/22	2020/21	2021/22	2020/21
(in miljoen EUR)								
Omzet – extern	10.049,3	9.930,7	-	-	-	-	10.049,3	9.930,7
Omzet – intern	99,1	87,5	-	-	(99,1)	(87,5)	-	-
Bedrijfsresultaat (EBIT)	416,9	552,7	(41,7)	(29,2)	-	-	375,2	523,5
Aandeel in het resultaat van deelnemingen opgenomen volgens de vermogensmutatiemethode	3,9	(3,7)	2,1	0,2	-	-	6,0	(3,5)
Netto financieel resultaat							1,5	0,9
Winstbelastingen							(94,7)	(104,9)
<b>Winst van het boekjaar</b>							<b>288,0</b>	<b>416,0</b>
Verwervingen van materiële en immateriële vaste activa <sup>(4)</sup>	415,4	348,2	72,1	120,7	-	-	487,5	468,9
Afschrijvingen	307,0	277,2	51,8	45,8	-	-	358,8	323,0
Bijzondere waardeverminderingen op vaste activa	6,2	3,7	0,4	0,2	-	-	6,6	3,9

<sup>(1)</sup> Omvat Roelandt Group sinds januari 2022 en JIMS sinds mei 2021. The Fashion Society wordt sinds augustus 2020 integraal geconsolideerd en sindsdien niet langer opgenomen als een joint venture volgens de vermogensmutatiemethode.

<sup>(2)</sup> Omvat Culinoa sinds april 2021.

<sup>(3)</sup> Omvat Joos Hybrid sinds augustus 2020. De hernieuwbare windenergie-activiteiten van Eoly NV werden in boekjaar 2020/21 ingebracht in de energieholding Virya Energy NV.

<sup>(4)</sup> Verwervingen van materiële en immateriële vaste activa zijn exclusief verwervingen via bedrijfscombinaties, IFRS 16 en wijziging in consolidatiemethode (The Fashion Society).

## 5. Omzet per kasstroomgenererende eenheid

(in miljoen EUR)	2021/22	2020/21
Detailhandel Food <sup>(1)</sup>	7.699,1	7.960,3
Colruyt België en Luxemburg <sup>(2)(3)</sup>	6.069,1	6.258,4
OKay, Bio-Planet en Cru <sup>(4)</sup>	1.038,4	1.135,9
Colruyt Frankrijk en DATS 24 Frankrijk	591,6	566,0
Detailhandel Non-food <sup>(1)(5)</sup>	465,8	348,1
Transacties met andere operationele segmenten	68,4	65,2
<b>Detailhandel (Retail)</b>	<b>8.233,3</b>	<b>8.373,6</b>
Groothandel	911,0	965,6
Foodservice <sup>(6)</sup>	154,0	109,5
Transacties met andere operationele segmenten	17,2	13,0
<b>Groothandel en Foodservice</b>	<b>1.082,2</b>	<b>1.088,1</b>
DATS 24 België	798,2	531,7
Printing and document management solutions <sup>(7)</sup>	21,2	15,5
Transacties met andere operationele segmenten	13,5	9,3
<b>Overige activiteiten</b>	<b>832,9</b>	<b>556,5</b>
<b>Totaal operationele segmenten</b>	<b>10.148,4</b>	<b>10.018,2</b>
<b>Eliminaties tussen operationele segmenten</b>	<b>(99,1)</b>	<b>(87,5)</b>
<b>Geconsolideerd</b>	<b>10.049,3</b>	<b>9.930,7</b>

<sup>(1)</sup> De subtotalen 'Food' en 'Non-food' binnen het operationele segment 'Detailhandel (Retail)' zijn enkel ten informatieve titel.

<sup>(2)</sup> Inclusief de omzet van de webshops Collect&Go, Bio-Planet, Collishop (enkel in boekjaar 2020/21), Dreamland en Dreambaby gerealiseerd door de Colruyt-winkels.

<sup>(3)</sup> Omvat de omzet van Roelandt Group (sinds januari 2022).

<sup>(4)</sup> Inclusief de omzet van de webshops Collishop (enkel in boekjaar 2020/21), Dreamland en Dreambaby gerealiseerd door de OKay- en Bio-Planet-winkels.

<sup>(5)</sup> Omvat de winkelomzet van Dreamland en Dreambaby en de omzet van Bike Republic, The Fashion Society (sinds augustus 2020) en JIMS (sinds mei 2021).

<sup>(6)</sup> Omvat de omzet van Culinoa (sinds april 2021).

<sup>(7)</sup> Omvat de omzet van Joos Hybrid (sinds augustus 2020).

## 6. Winstbelastingen

Het effectieve belastingtarief van Colruyt Group voor het boekjaar 2021/22 bedraagt 25,2% tegenover 20,0% voor het boekjaar 2020/21.

De evolutie van het effectieve belastingtarief is mede te verklaren door eenmalige effecten, zoals de vrijgestelde meerwaarde op de inbreng van Eoly Energy NV in Virya Energy NV in vorig boekjaar.

(in miljoen EUR)	2021/22	2020/21
Over het boekjaar verschuldigde belastingen	83,4	80,6
Uitgestelde belastingen	11,6	24,5
Correcties van voorgaande jaren	(0,3)	(0,2)
<b>Totaal winstbelastingen</b>	<b>94,7</b>	<b>104,9</b>

## 7. Investeringsuitgaven

Tijdens het boekjaar 2021/22 heeft Colruyt Group materiële en immateriële vaste activa verworven voor een totaalbedrag van EUR 487,5 miljoen (exclusief IFRS 16 gebruiksrechten). Vorig boekjaar heeft Colruyt Group materiële en immateriële vaste activa verworven voor een bedrag van EUR 468,9 miljoen (exclusief IFRS 16 gebruiksrechten).

De investeringen van Colruyt Group bevatten onder meer de uitbreiding en vernieuwing van het winkelnetwork, investeringen in de logistieke infrastructuur en productieafdelingen, in groene energie en in veranderingsprogramma's met een langetermijnkarakter.

## **8. Dividenden**

De Raad van Bestuur stelt een brutodividend van EUR 1,10 per aandeel voor aan de Algemene Vergadering van Aandeelhouders van 28 september 2022. Het dividend werd niet verwerkt in de geconsolideerde financiële verslaggeving van het boekjaar 2021/22. Vorig boekjaar bedroeg dit EUR 1,47 per aandeel.

## **9. Wijzigingen in de consolidatiekring**

In maart 2021 heeft Korys Investments NV een inbreng in natura gedaan in Virya Energy NV van 100% van de aandelen van Korys Renewable Energy BV (en de onderliggende participatie in Sanchore Renewable Private Limited) en een schuldvordering ten opzichte van Korys Renewable Energy BV, waardoor het aandeel van Colruyt Group in Virya Energy NV verlaagd is tot 60%. Daarnaast werden in februari 2021 de minderheidsaandeelhouders van Eurowatt Group uitgekocht door Virya Energy NV waardoor Virya Energy NV 100% van de aandelen van Eurowatt Group en de volledige controle over Eurowatt Group verwierf.

GEOxyz Group werd eind oktober 2021 overgenomen en wordt volledig geconsolideerd binnen Virya Energy NV, met een aandeelhouderspercentage van 60%.

Deze transacties met betrekking tot de geassocieerde onderneming Virya Energy NV werden in de geconsolideerde cijfers van Colruyt Group opgenomen in boekjaar 2021/22 en hebben geen materiële impact.

Op 23 april 2021 heeft Colruyt Group 100% van de aandelen van Culinoa (AB Restauration BV) verworven, waarmee Colruyt Group haar positie in de foodservice-markt versterkt. Op 30 april 2021 heeft Colruyt Group 100% van de aandelen van de fitnessketen JIMS verworven. Beide worden sinds overnamedatum verwerkt als dochterondernemingen volgens de integrale consolidatiemethode.

Colruyt Group heeft haar belang in Newpharma Group NV (juli 2021) verhoogd van 26% naar 61% via de overname van de aandelen die in handen waren van minderheidsaandeelhouders van de online apotheekspecialist. Op basis van de voorbehouden aangelegenheden vermeld in de aandeelhoudersovereenkomst, wordt Newpharma Group NV opgenomen als een geassocieerde onderneming volgens de vermogensmutatiemethode.

In de maand januari 2022 heeft Colruyt Group Roelandt Group volledig overgenomen. Roelandt Group is één van de belangrijkste industriële bakkerijen van België. Door deze overname werd ook 100% van de aandelen verworven van Roecol NV (voorheen 70%).

Op 3 februari 2022 heeft Colruyt Group 41% van de aandelen verworven van Smartmat NV, specialist in maaltijdboxen onder de merken Foodbag en 15gram. Smartmat NV wordt opgenomen als een geassocieerde onderneming volgens de vermogensmutatiemethode.

## 10. Financiële activa en verplichtingen per categorie en per klasse

In overeenstemming met IFRS 7 'Financiële instrumenten: informatieverschaffing' en IFRS 13 'Waardering tegen reële waarde' worden financiële instrumenten aan reële waarde ingedeeld in een reëlewaardehiërarchie.

(in miljoen EUR)	Geamortiseerde kostprijs	Waardering aan reële waarde			Totaal
		Officiële noteringen Niveau 1	Waarneembare marktprijzen Niveau 2	Niet-waerneembare marktprijzen Niveau 3	
<b>Financiële activa aan reële waarde met verwerking van waardeveranderingen via niet-gerealiseerde resultaten</b>					
Aandelen	-	-	-	14,7	<b>14,7</b>
Kasstroomafdekkingsinstrumenten	-	-	0,3	-	<b>0,3</b>
<b>Financiële activa aan reële waarde met verwerking van waardeveranderingen via winst- en verliesrekening</b>					
Aandelen	-	9,3	-	-	<b>9,3</b>
Vastrentende effecten	-	15,9	-	-	<b>15,9</b>
Samengestelde instrumenten	-	-	-	95,0	<b>95,0</b>
<b>Financiële activa aan geamortiseerde kostprijs</b>					
Termijndeposito's	7,8	-	-	-	<b>7,8</b>
Vorderingen	729,9	-	-	-	<b>729,9</b>
Geldmiddelen en kasequivalenten	176,2	-	-	-	<b>176,2</b>
<b>Totaal per 31 maart 2022</b>	<b>913,9</b>	<b>25,2</b>	<b>0,3</b>	<b>109,7</b>	<b>1.049,1</b>
<b>Financiële verplichtingen</b>					
Rentedragende en overige verplichtingen	1.010,7	-	-	-	<b>1.010,7</b>
Handelsschulden	1.283,6	-	-	-	<b>1.283,6</b>
Kasstroomafdekkingsinstrumenten	-	-	0,2	-	<b>0,2</b>
Opgenomen kaskredieten	0,2	-	-	-	<b>0,2</b>
<b>Totaal per 31 maart 2022</b>	<b>2.294,5</b>	<b>-</b>	<b>0,2</b>	<b>-</b>	<b>2.294,7</b>

(in miljoen EUR)	Geamortiseerde kostprijs	Waardering aan reële waarde			Totaal
		Officiële noteringen Niveau 1	Waarneembare marktprijzen Niveau 2	Niet-waerneembare marktprijzen Niveau 3	
<b>Financiële activa aan reële waarde met verwerking van waardeveranderingen via niet-gerealiseerde resultaten</b>					
Aandelen	-	-	-	16,5	<b>16,5</b>
Kasstroomafdekkingsinstrumenten	-	-	3,3	-	<b>3,3</b>
<b>Financiële activa aan reële waarde met verwerking van waardeveranderingen via winst- en verliesrekening</b>					
Aandelen	-	10,9	-	0,1	<b>11,0</b>
Vastrentende effecten	-	16,1	-	-	<b>16,1</b>
Samengestelde instrumenten	-	-	-	95,0	<b>95,0</b>
<b>Financiële activa aan geamortiseerde kostprijs</b>					
Termijndeposito's	6,1	-	-	-	<b>6,1</b>
Vorderingen	663,5	-	-	-	<b>663,5</b>
Geldmiddelen en kasequivalenten	284,5	-	-	-	<b>284,5</b>
<b>Totaal per 31 maart 2021</b>	<b>954,1</b>	<b>27,0</b>	<b>3,3</b>	<b>111,6</b>	<b>1.096,0</b>
<b>Financiële verplichtingen</b>					
Rentedragende en overige verplichtingen	480,3	-	-	-	<b>480,3</b>
Handelsschulden	1.319,3	-	-	-	<b>1.319,3</b>
Kasstroomafdekkingsinstrumenten	-	-	0,3	-	<b>0,3</b>
Opgenomen kaskredieten	1,2	-	-	-	<b>1,2</b>
<b>Totaal per 31 maart 2021</b>	<b>1.800,8</b>	-	<b>0,3</b>	-	<b>1.801,1</b>

De reëlewaardehiërarchie is gebaseerd op gegevens ter waardering van financiële activa en verplichtingen op waarderingsdatum. Het onderscheid tussen de drie niveaus is het volgende:

- Niveau 1: de gegevens die worden gebruikt in het kader van de waarderingmethodologie zijn officieel genoteerde (niet-aangepaste) marktprijzen voor identieke activa en passiva in een actieve markt.
- Niveau 2: de reële waarde van financiële instrumenten die niet verhandeld worden op een actieve markt wordt bepaald aan de hand van waardebepalingstechnieken. Deze technieken maken zo veel mogelijk gebruik van waarneembare marktgegevens, wanneer beschikbaar, en steunen zo weinig mogelijk op entiteit-specifieke schattingen.
- Niveau 3: financiële instrumenten waarvan de reële waarde wordt bepaald met waarderingstechnieken waarvan sommige parameters berusten op niet-waerneembare marktgegevens.

Voor de bedragen opgenomen onder 'Geamortiseerde kostprijs' kunnen we besluiten dat in de meeste gevallen de boekwaarde gelijk is aan de reële waarde omwille van de aard van het instrument of omwille van het kortetermijnkarakter. De gevallen waar de geamortiseerde kostprijs afwijkt van de reële waarde zijn niet materieel.

Op 12 juni 2020 heeft Colruyt Group ingetekend op een eerste tranche converteerbare obligaties met een looptijd van 24 maanden, uitgegeven door de geassocieerde onderneming Virya Energy NV voor een bedrag van EUR 63,9 miljoen. Op 15 januari 2021 werd dit bedrag verhoogd naar EUR 97,4 miljoen door het intekenen op een tweede tranche converteerbare obligaties met dezelfde vervaldatum als de eerste tranche, zijnde 12 juni 2022. De boekwaarde van EUR 95,0 miljoen komt overeen met de conversieprijs en weerspiegelt de reële waarde op 31 maart 2022. Dit samengesteld instrument wordt gewaardeerd aan reële waarde en opgenomen onder de categorie 'Financiële activa aan reële waarde met verwerking van waardeveranderingen via winst- en verliesrekening'. Voor de beslissing in verband met de conversie van dit instrument door Colruyt Group verwijzen we naar toelichting 12. *Gebeurtenissen na balansdatum*.

De financiële activa, geclassificeerd onder niveau 3, omvatten naast de converteerbare obligaties van Virya Energy NV onder meer de deelneming in de portefeuillemaatschappij Sofindev IV NV, de deelnemingen in de investeringsfondsen Good Harvest Belgium I SRL en Blue Horizon Ventures I SCSp RAIF en de deelneming in de coöperatieve vennootschap North Sea Wind CV, waarin Colruyt Group geen invloed van betekenis heeft.

De begin- en eindbalans voor financiële activa aan reële waarde, geëvalueerd onder niveau 3, kunnen als volgt gereconcilieerd worden:

(in miljoen EUR)	2021/22	2020/21
<b>Per 1 april</b>	<b>111,6</b>	<b>14,5</b>
Verwervingen	0,9	97,9
Kapitaalverhogingen	0,9	0,3
Kapitaalverminderingen	(2,3)	(3,5)
Aanpassing aan de reële waarde via niet-gerealiseerde resultaten	(1,1)	2,8
Overige	(0,3)	(0,4)
<b>Per 31 maart</b>	<b>109,7</b>	<b>111,6</b>

## 11. Risicobeheer en voorwaardelijke verplichtingen

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 2021/22 dat in juli 2022 gepubliceerd zal worden.

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 2019/20 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.

Colruyt Group heeft een aantal verplichtingen inzake aankopen van vaste activa, die nog niet opgenomen zijn in de balans, ten belope van EUR 108,0 miljoen (EUR 64,5 miljoen per 31 maart 2021).

De buitenbalansverplichtingen voor leaseovereenkomsten bedragen EUR 3,4 miljoen (EUR 4,1 miljoen per 31 maart 2021) en hebben betrekking op leaseovereenkomsten met een geringe waarde of met een korte termijn. Daarnaast bevatten deze buitenbalansverplichtingen ook overeenkomsten die niet voldoen aan de definitie van een leaseovereenkomst.

## **12. Gebeurtenissen na balansdatum**

Begin juni 2022 hebben Colruyt Group 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.

De partijen namen de vereiste maatregelen in het kader van de belangenconflictregering.

De openbare aankondiging in overeenstemming met artikel 7:97, §4/1 van het Belgische Wetboek van Venootschappen en Verenigingen (WVV) betreffende conversie van converteerbare obligaties uitgegeven door Virya Energy NV, is opgenomen als bijlage aan dit persbericht.

Op 13 juni 2022 heeft Colruyt Group 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 Colruyt Group 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 Colruyt Group in boekjaar 2022/23 een cash uitgave van ongeveer EUR 95 miljoen omvatten. De partijen zijn overeengekomen verder geen details met betrekking tot prijszetting of andere voorwaarden van de transactie vrij te geven. De waardebepaling gebeurde door toepassing van marktconforme waarderingmethodes.

Als gevolg van deze transactie zal Newpharma Group NV vanaf juli 2022 integraal geconsolideerd worden. Exclusief mogelijke eenmalige effecten verwacht Colruyt Group dat dit geen materiële impact zal hebben op het nettoresultaat van het boekjaar 2022/23.

In het kader van de belangenconflictregering werden de vereiste maatregelen genomen.

De openbare aankondiging in overeenstemming met artikel 7:97, §4/1 van het Belgische Wetboek van Venootschappen en Verenigingen (WVV) betreffende de verhoging van de participatie in Newpharma Group NV, is opgenomen als bijlage aan dit persbericht.

Na periode-einde werden 1.326.899 eigen aandelen ingekocht ten belope van EUR 44,8 miljoen. Op 10 juni 2022 had Colruyt Group 4.845.853 eigen aandelen in bezit. Dit vertegenwoordigde 3,62% van het totaal aantal uitgegeven aandelen.

Er waren geen andere materiële gebeurtenissen na balansdatum.

## **13. Bevestiging informatie persbericht**

De commissaris, EY Bedrijfsrevisoren BV, vertegenwoordigd door de heer D. Wuyts, bevestigt dat zijn controlewerkzaamheden, die ten gronde zijn afgewerkt, geen betekenisvolle correcties aan het licht hebben gebracht die in de boekhoudkundige informatie opgenomen in het persbericht zouden moeten doorgevoerd worden.

## **14. Definities**

Voor een beschrijving van de definities verwijzen we naar deel 'Financieel verslag' (pag. 287) van het voorgaande jaarverslag 2020/21.

Halle, 10 juni 2022

*Ces informations sont également disponibles en français.  
This information is also available in English.*

*Enkel de Nederlandstalige versie is de officiële versie.  
De Franstalige en de Engelstalige versies zijn vertalingen van de originele Nederlandstalige versie.*



**ETABLISSEMENTEN FRANZ COLRUYT**

Naamloze vennootschap  
Edingensesteenweg 196  
1500 Halle  
RPR Brussel (Nederlandstalig) 0400.378.485  
("Colruyt Group")

**Openbare aankondiging in overeenstemming met artikel 7:97, §4/1 van het Wetboek van Vennootschappen en Verenigingen betreffende conversie van converteerbare obligaties uitgegeven door Virya Energy NV**

In 2020 hebben Colruyt Group en Korys Investments NV ("**Korys**") financiering verstrekt aan Virya Energy NV ("**Virya Energy**") door in twee schijven in te schrijven op converteerbare obligaties uitgegeven door Virya Energy (de "**Obligaties**") in verhouding tot hun respectievelijke deelneming in Virya Energy. Korys en Colruyt Group hebben nu de intentie om al hun Obligaties te converteren overeenkomstig de uitgiftevoorwaarden van de Obligaties (de "**Conversie**").

De Conversie heeft tot gevolg dat Colruyt Group geen terugbetaling in geld zal ontvangen van de hoofdsom onder haar Obligaties ten belope van 97.388.629,52 euro, maar wel nieuwe gewone aandelen in Virya Energy. Aangezien Colruyt Group en Korys elk overgaan tot de Conversie zullen beiden nieuwe aandelen in Virya Energy ontvangen in verhouding tot hun huidig aandeelhouderschap en zal de participatie van Colruyt Group in Virya Energy niet verwateren. Hierdoor behoudt Colruyt Group haar participatie in Virya Energy en kan zij op termijn bijkomend voordeel hebben bij eventuele toekomstige waardegroei van Virya Energy.

Een comité van drie onafhankelijke bestuurders van Colruyt Group heeft de Conversie beoordeeld, conform artikel 7:97 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen en heeft hierover een schriftelijk en gemotiveerd advies uitgebracht bij de raad van bestuur van Colruyt Group. In dit advies stelt het comité van oordeel te zijn dat de Conversie niet kennelijk onrechtmatig is van aard en dat het onwaarschijnlijk is dat de Conversie zou leiden tot nadelen voor Colruyt Group die niet worden gecompenseerd door aan de Conversie gerelateerde voordelen voor Colruyt Group. Het comité adviseerde dan ook gunstig over de Conversie. Tot slot luidt de beoordeling die de commissaris van Colruyt Group heeft uitgevoerd in overeenstemming met artikel 7:97 WVV als volgt: "*Op basis van onze beoordeling, uitgevoerd in overeenstemming met de Internationale Standaard voor Beoordelingsopdrachten 2410 "Beoordeling van tussentijdse financiële informatie uitgevoerd door de onafhankelijke auditor van de entiteit", is er niets onder onze aandacht gekomen dat ons ertoe aanzet van mening te zijn dat de boekhoudkundige en financiële gegevens, opgenomen in de notulen van de Raad van Bestuur van 5 mei 2022 en in het advies van de onafhankelijke bestuurders van 5 mei 2022, beiden opgesteld in overeenstemming met de vereisten van artikel 7:97 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen, materieel van belang zijnde inconsistenties zouden inhouden in vergelijking met de informatie waarover wij beschikken in het kader van onze opdracht. Wij spreken ons niet uit over de geschiktheid of opportuniteit van de verrichting, noch over de vraag of de verrichting rechtmatig en billijk is ("no fairness opinion").*"

**ETABLISSEMENTEN FRANZ COLRUYT**

Naamloze vennootschap  
Edingensesteenweg 196  
1500 Halle  
RPR Brussel (Nederlandstalig) 0400.378.485  
("Colruyt Group")

**Openbare aankondiging in overeenstemming met artikel 7:97, §4/1 van het Wetboek van Vennootschappen en Verenigingen betreffende de overname van 39% van de aandelen in Newpharma Group NV**

In juli 2021 heeft Colruyt Group samen met Korys Investments NV ("**Korys**"), een dochtervennootschap van de moedervennootschap van Colruyt Group in de zin van artikel 1:15 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen (het "**WVV**") en dus een verbonden partij van Colruyt Group in de zin van IFRS, een pakket aandelen in Newpharma Group NV ("**Newpharma**") overgenomen van de oprichters van Newpharma. Sindsdien is Colruyt Group eigenaar van 61% van de aandelen in Newpharma en houdt Korys het saldo van de aandelen in Newpharma ten belope van 39%.

In het kader van de transactie in 2021 hebben Colruyt Group en Korys een aandeelhoudersovereenkomst gesloten (de "**Aandeelhoudersovereenkomst**"), die onder meer bepaalt dat Colruyt Group een koopoptie heeft op alle Newpharma-aandelen van Korys, die Colruyt Group overeenkomstig de Aandeelhoudersovereenkomst kan lichten tussen 1 juni 2023 en 30 september 2023, aan een prijs bepaald overeenkomstig de vooraf overeengekomen formule die vervat zit in de Aandeelhoudersovereenkomst (de "**Prijsformule**" en de "**Koopoptie**").

In het kader van de verdere uitwerking van het vakgebied Health binnen Colruyt Group en met het oog op de verwezenlijking van de synergiën tussen Colruyt Group en Newpharma in dit opzicht, wenst Colruyt Group de Koopoptie vervroegd te lichten. In dit verband heeft de raad van bestuur van Colruyt Group op haar vergadering van 13 juni 2022 besloten om de Koopoptie vervroegd uit te oefenen en bijgevolg alle 26.329 aandelen die Korys houdt in Newpharma (de "**Aandelen**") over te nemen voor een prijs berekend op basis van de omzetcijfers vermenigvuldigd met een multiple die afhangt van de contributiemarge van Newpharma voor het boekjaar (waarbij de prijs naar verwachting in de grootteorde van 95.000.000 EUR zal vallen) (de "**Aandelenprijs**"), zoals berekend op grond van de Prijsformule, toegepast op de cijfers Newpharma's boekjaar eindigend op 31 december 2021. Hiervoor plannen Colruyt Group en Korys een overnameovereenkomst aan te gaan met Colruyt Group als koper en Korys als verkoper (de "**Overnameovereenkomst**"). Als onderdeel van de Overnameovereenkomst zal Colruyt Group ook een vordering ten belope van een bedrag van 2.340.000,00 EUR in hoofdsom met interest overnemen die Korys aanhoudt ten aanzien van Newpharma op grond van een aandeelhouderslening (de "**Vordering**"), en voornoemde verrichtingen samen de "**Transactie**"). Na voltooiing van de Transactie zal Colruyt Group eigenaar zijn van 100% van de aandelen in Newpharma.

De voornaamste bepalingen van de Overnameovereenkomst worden hieronder beschreven.

De partijen hebben een expert aangeduid (de "**Expert**") om de Aandelenprijs tussen de ondertekening van de Overnameovereenkomst en de voltooiing ervan ("**Closing**") te berekenen op basis van de Prijsformule zoals vervat in de Aandeelhoudersovereenkomst, toegepast op de cijfers van boekjaar 2021.

De Overnameovereenkomst bepaalt dat Korys een volledig dekkende schadeloosstelling biedt aan Colruyt Group voor alle schade die Colruyt Group zou lijden naar aanleiding van een inbreuk door de Newpharma-oprichters van de overnameovereenkomst van 2021, voor wat betreft de aandelen die Korys toen verwierf.

Een comité van drie onafhankelijke bestuurders van Colruyt Group heeft de hierboven omschreven Transactie beoordeeld, conform artikel 7:97 WvV en heeft hierover een schriftelijk en gemotiveerd advies uitgebracht bij de raad van bestuur van Colruyt Group. In dit advies stelt het comité van oordeel te zijn dat de Transactie niet kennelijk onrechtmatig is van aard en dat het onwaarschijnlijk is dat de Transactie zou leiden tot nadelen voor Colruyt Group die niet worden gecompenseerd door aan de Transactie gerelateerde voordelen voor Colruyt Group. Het comité adviseerde dan ook gunstig over de Transactie. Tot slot luidt de beoordeling die de commissaris van Colruyt Group heeft uitgevoerd in overeenstemming met artikel 7:97 WvV als volgt: *“Op basis van onze beoordeling, uitgevoerd in overeenstemming met de Internationale Standaard voor Beoordelingsopdrachten 2410 “Beoordeling van tussentijdse financiële informatie uitgevoerd door de onafhankelijke auditor van de entiteit”, is er niets onder onze aandacht gekomen dat ons ertoe aanzet van mening te zijn dat de boekhoudkundige en financiële gegevens, opgenomen in de notulen van de Raad van Bestuur van 13 juni 2022 en in het advies van de onafhankelijke bestuurders van 13 juni 2022, beiden opgesteld in overeenstemming met de vereisten van artikel 7:97 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen, materieel van belang zijnde inconsistenties zouden inhouden in vergelijking met de informatie waarover wij beschikken in het kader van onze opdracht. Wij spreken ons niet uit over de geschiktheid of opportuniteit van de verrichting, noch over de vraag of de verrichting rechtmatig en billijk is (“no fairness opinion”).”*