

Naamloze Vennootschap
Etn. Franz COLRUYT
Edingensesteenweg 196 te 1500 HALLE
BTW-BE-0400.378.485, RPR Brussel

VERSLAG VAN DE GEWONE ALGEMENE VERGADERING VAN 27 SEPTEMBER 2017

Het jaar 2017, op 27 september, ten maatschappelijke zetel te Halle, zijn in Algemene Vergadering samengekomen, de aandeelhouders van de vennootschap in aanwezigheid van Ernst & Young, commissaris, vertegenwoordigd door de Heer Daniël Wuyts, en in aanwezigheid van de volgende bestuurders: Jef Colruyt, François Gillet, Korys Business Services III NV vast vertegenwoordigd door de Heer Piet Colruyt, Korys NV vast vertegenwoordigd door de Heer Jef Colruyt, Mevrouw Astrid De Lathouwer en Delvaux Transfer BVBA vast vertegenwoordigd door Willy Delvaux.

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 **DUYCK**
en de Heer **SCHOONJANS**

De voorzitter legt op het bureau neer:

het boek der aandeelhouders (de aandelen op naam geregistreerd in het Aandeelhoudersregister op naam),

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 27 augustus 2017.
- de uittreksels van de dagbladen waarin de uitnodiging tot de Algemene Vergadering werd ingelast, namelijk:
 - o De Standaard van 28 augustus 2017
 - o La Libre Belgique van 28 augustus 2017
 - o en Het Belgische Staatsblad van 28 augustus 2017

De Heer Voorzitter vraagt de aanwezigen de lijst van de aandeelhouders te ondertekenen. Na ondertekening wordt vastgesteld dat 730 aandeelhouders aanwezig zijn, of vertegenwoordigd die 113.991.114 aandelen vertegenwoordigen.

Ook wordt vastgesteld dat wensen de vergadering bij te wonen:

- journalisten
- studenten
- personeelsleden van Colruyt Group.

Er wordt toelating gevraagd aan de aanwezige aandeelhouders 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 2016-2017.

Voorstel van besluit: goedkeuring van het remuneratieverslag 2016-2017

3. a. Goedkeuring van de jaarrekening afgesloten op 31 maart 2017.

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

b. Goedkeuring van de geconsolideerde jaarrekening van de Groep Colruyt afgesloten op 31 maart 2017.

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

4. Dividenduitkering.

Beslissing om een bruto dividend toe te kennen van 1,18 euro per aandeel tegen afgifte van coupon nr.7, betaalbaarstelling op 3 oktober 2017

Voorstel van besluit: goedkeuring van dit dividend.

5. Goedkeuring van de winstverdeling:

Voorstel van besluit: Goedkeuring van de winstverdeling zoals ze dienen-gevolge 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. Kwijting aan de bestuurders.

Voorstel van besluit: verlenen van kwijting aan de bestuurders.

8. Kwijting aan de commissaris

Voorstel van besluit: verlenen kwijting aan de commissaris.

9. Her/benoeming bestuurders

- a) Voorstel van besluit: Goedkeuring herbenoeming Frans Colruyt als bestuurder
- b) Voorstel van besluit: Goedkeuring herbenoeming Korys Business Services II nv
- c) Voorstel van besluit: Goedkeuring benoeming Korys Business Services I nv
- d) Voorstel van besluit: Goedkeuring benoeming ADL GCV
- e) Voorstel van besluit: Goedkeuring benoeming 7 Capital SPRL

10. Rondvraag

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

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

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

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

De Voorzitter leest het verslag van de Ondernemingsraad van 20 september 2017 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 2016/2017.

Hij beantwoordt ook de vragen 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

- 113.950.774 stemmen voor
 - 0 stemmen tegen
 - 40.340 onthoudingen
- goedgekeurd.

2. Goedkeuring van het remuneratieverslag 2016-2017

Mevrouw Astrid De lathouwer, voorzitter van het Remuneratiecomité, geeft toelichting over het remuneratieverslag 2016/2017 terug te vinden in het jaarverslag 2016/2017 Colruyt Group P. 125-127)

De vergadering keurt het remuneratieverslag 2016-2017 met

- 95.177.178 stemmen voor
 - 18.702.699 stemmen tegen
 - 111.237 onthoudingen
- goed.

3. Goedkeuring jaarrekening boekjaar 2016/2017

a. Goedkeuring jaarrekening Etn. Franz Colruyt.

De vergadering keurt met
- 113.951.024 stemmen voor
- 0 stemmen tegen
- 40.090 onthoudingen

de jaarrekening van Etn. Franz Colruyt N.V. van het boekjaar 2016/2017 goed.

b. Goedkeuring geconsolideerde jaarrekening Colruyt Group.

De vergadering keurt met
- 113.951.024 stemmen voor
- 0 stemmen tegen
- 40.090 onthoudingen

de geconsolideerde jaarrekening van Colruyt Group van boekjaar 2016/2017 goed.

4. Dividuitkering

De Heer Voorzitter vraagt goedkeuring van de beslissing om een bruto dividend toe te kennen van 1,18 euro per aandeel tegen afgifte van coupon nr. 7, betaalbaarstelling op 3 oktober 2017.

De vergadering keurt met
- 113.872.063 stemmen voor
- 13.185 stemmen tegen
- 105.866 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 : 1.227.774.478,13 EUR

* WINSTVERDELING:

TOEVOEGING AAN DE WETTELIJKE RESERVE:	+1.403.984,40 EUR
TOEVOEGING AAN DE BESCHIKBARE RESERVE:	+98.524.629,91 EUR
UITKERING DIVIDEND:	+171.887.754,16 EUR
WINSTPARTICIPATIE BOEKJAAR 2016-2017:	+5.771.310,39 EUR
TANTIEMES: (*)	+3.819.776,00 EUR
OVER TE DRAGEN WINST:	+946.367.023,27 EUR
TOTAAL:	+1.227.774.478,13 EUR

(*)Stabiliteitsvergoeding voor de referentie-aandeelhouders(1) De Raad van Bestuur oordeelt dat de stabiliteit en continuïteit in het referentie-aandeelhouderschap van de

rechtspersonen Korys NV en Sofina SA van essentieel belang is voor het voeren van een duurzaam gemeenschappelijk beleid ten aanzien van de vennootschap.

Daarom stelt de Raad van Bestuur voor volgende stabiliteitsvergoeding -onder de vorm van een tantième- toe te kennen aan de huidige referentie-aandeelhouders via de bestuurders die hen vertegenwoordigen in de Raad van Bestuur, met name Korys NV en François Gillet voor Sofina SA (2):

	<i>Boekjaar 2016/17</i>
<i>Korys NV</i>	<i>2.907.501 EUR</i>
<i>François Gillet (2)</i>	<i>912.186 EUR</i>

Deze tantième staat in geen enkele relatie met prestaties van de vaste vertegenwoordigers of van andere vertegenwoordigers van de betrokken referentie-aandeelhouders in hun hoedanigheid als bestuurder of in enige andere hoedanigheid.

- (1) Onder voorbehoud van goedkeuring door de Algemene vergadering van Aandeelhouders van 27 september 2017. (2) De vergoeding van François Gillet, die als bestuurder door de referentie-aandeelhouder Sofina SA voorgesteld werd, wordt betaald aan Sofina SA.

* VERGOEDING AAN HET KAPITAAL :

Coupon 7

145.667.612 aandelen x 1,18 EUR = +171.887.782,16 EUR

Overgedragen dividend vorig boekjaar (*): - 28,00 EUR

171.887.754,16 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 :

149.609.386 aandelen per 31/03/2016
+ 326.508 aandelen bij kapitaalverhoging personeel op 15 december 2016
- 4.300.386 aantal eigen aandelen per 1 juni 2017
+ 32.104 aantal eigen aandelen bestemd voor winstparticipatie (september 2017)

= 145.667.612 winstdelende aandelen

Bovendien verschaft de Voorzitter als nadere toelichting dat op groepsniveau een winstuitkering van 5,78 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 19,66 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 2016/17 blz.165).

De Algemene Vergadering beslist met

- 97.996.574 stemmen voor
- 15.881.933 stemmen tegen
- 112.607 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 5.123.642 eigen aandelen. (3,42 % van het totaal aantal uitgegeven aandelen)

Bij deze vraagt de Raad van Bestuur aan de Algemene Vergadering de machtiging om maximum 32.104 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

- 113.951.024 stemmen voor
- 0 stemmen tegen
- 40.090 onthoudingen

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

7. Kwijting aan de bestuurders

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

De Algemene Vergadering keurt met

- 99.209.057 stemmen voor
- 14.741.967 stemmen tegen
- 40.090 onthoudingen

de kwijting aan de leden van de Raad van Bestuur goed.

8. Kwijting aan de commissaris

De Heer Voorzitter vraagt kwijting te geven aan de commissaris

De Algemene Vergadering verleent met

- 112.984.830 stemmen voor
- 418.853 stemmen tegen
- 587.431 onthoudingen

kwijting aan de commissaris.

9. Her/benoeming bestuurders

- a) De Heer Voorzitter stelt voor om de heer Frans Colruyt, (nationaal nummer 60.08.23-65.70), vermeld met zijn uitdrukkelijke toestemming) wonende te 1602 Vlezenbeek, Bekersveldstraat 1, voor een periode van 4 jaar te herbenoemen als bestuurder om herbenoemd te worden op de Algemene Vergadering van 2021.

De Algemene Vergadering keurt met

- 97.795.341 stemmen voor
- 15.664.523 stemmen tegen
- 531.250 onthoudingen

de benoeming van de heer Frans Colruyt goed.

- b) De Heer Voorzitter stelt voor om Korys Business Services II nv (ondernemingsnummer 0450.623.396), voorheen Farik NV, met maatschappelijke zetel te 1654 Beersel, Guido Gezellestraat 126, met als vast vertegenwoordiger de heer Frans Colruyt (nationaal nummer: 60.08.23-265.70, vermeld met zijn uitdrukkelijke toestemming), voor een periode van 4 jaar te herbenoemen als bestuurder om herbenoemd te worden op de Algemene Vergadering van 2021.

De Algemene Vergadering keurt met

- 94.072.044 stemmen voor
- 19.878.980 stemmen tegen
- 40.090 onthoudingen

de benoeming van Korys Business Services II nv goed.

- c) Het mandaat van Korys Business Services III nv (ondernemingsnummer: 0422.041.357) - voorheen Herbeco nv – loopt af op de Algemene Vergadering van 2017 en zal niet verlengd worden.

De heer Voorzitter stelt voor om Korys Business Services I NV (ondernemingsnummer: 0418.759.787) - voorheen Anima nv, met maatschappelijke zetel te 1654 Beersel, Guido Gezellestraat 126, met als vast vertegenwoordiger mevrouw Hilde Cerstelotte (nationaal nummer: 70.10.17-362.86, vermeld met haar uitdrukkelijke toestemming), voor een periode van 4 jaar te benoemen als bestuurder om herbenoemd te worden op de Algemene Vergadering van 2021. Mevrouw Cerstelotte zal een professionele functie uitoefenen binnen de firma, doch zal niet optreden als uitvoerend bestuurder.

De Algemene Vergadering keurt met

- 94.387.614 stemmen voor
- 19.563.410 stemmen tegen
- 40.090 onthoudingen

de benoeming van Korys Business Services II nv goed.

- d) Het mandaat van Mevrouw Astrid De Lathauwer (nationaal nummer: 6309.06-078.61) loopt af op de Algemene Vergadering 2017 en zal niet verlengd worden. De heer Voorzitter stelt voor om ADL GCV (ondernemingsnummer: 0561.915.753) met maatschappelijk zetel te 9000 Gent, Predikherenlei 12, met als vast vertegenwoordiger Astrid De Lathauwer (nationaal nummer: 63.09.06-078.61, vermeld met haar uitdrukkelijke toestemming) voor een periode van 4 jaar te benoemen als bestuurder om herbenoemd te worden op de Algemene Vergadering van 2021.

De Algemene Vergadering keurt met

- 112.314.193 stemmen voor
- 1.612.504 stemmen tegen
- 64.417 onthoudingen

de benoeming van ADL GCV goed.

- e) Het mandaat van Delvaux Transfer BVBA (ondernemingsnummer: 0428.369.321) loopt af op de Algemene Vergadering van 2017 en zal niet verlengd worden. De heer voorzitter stelt voor om 7 Capital SPRL (ondernemingsnummer: 0895.361.369) met maatschappelijke zetel te 1410 Waterloo, Drève du Mereault 24, met als vast vertegenwoordiger mevrouw Chantal De Vrieze (nationaal nummer: 61.07.16-194.74, vermeld met haar uitdrukkelijke toestemming) te benoemen als onafhankelijk bestuurder voor een periode van 2 jaar om herbenoemd te worden op de Algemene Vergadering van 2019.

De Algemene Vergadering keurt met

- 113.690.288 stemmen voor
- 236.409 stemmen tegen
- 64.417 onthoudingen

de benoeming van 7 Capital SPRL goed.

10. Rondvraag

De aandeelhouders brengen geen diverse onderwerpen aan met uitzondering van een vraag over de rechtvaardiging van de uitbetaling van de stabiliteitsvergoeding uitgekeerd als een tantième aan de bestuurders die de referentie-aandeelhouders van de vennootschap vertegenwoordigen.

Tevens is de vraag aangebracht inzake de uitkering van een verhoogd dividend aan de trouwe en vaste aandeelhouders die hun aandelen laten registreren als aandelen op naam in het aandeelhoudersregister van de Vennootschap.

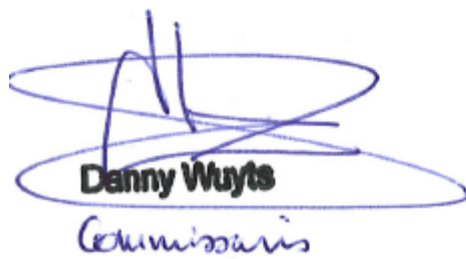
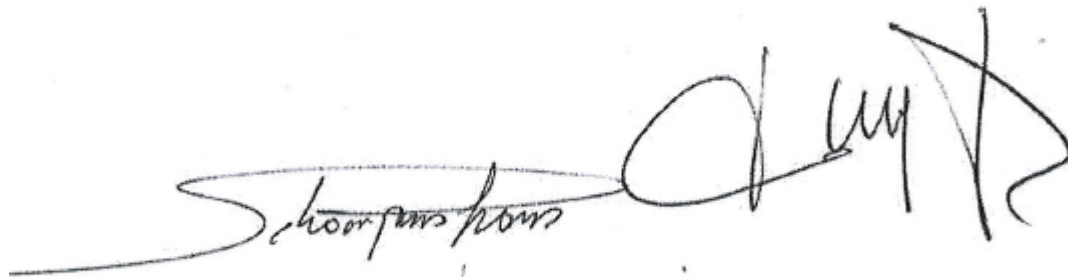
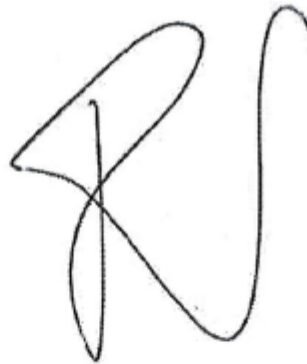
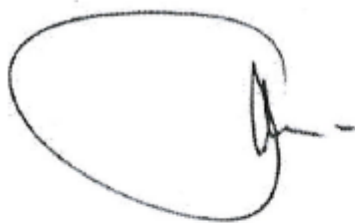
De Raad van Bestuur zal deze bemerkingen van de aandeelhouders meenemen in haar volgende bestuursvergaderingen.

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.



Danny Wuyts
Commissaris

Etn. Fr. Colruyt N.V.
Algemene Vergadering van 27 september 2017
Assemblée Générale du 27 septembre 2017

Overzicht stemming / Aperçu des votes :

	VOOR pour	TEGEN contre	ONTHOUDING abstentions	TOTAAL Totale	% voor
AGENDAPUNT 1 - jaarrapport RvB - rapport annuel du Conseil d'administration	113.950.774	0	40.340	113.991.114	99,96%
AGENDAPUNT 2 - remuneratiecomité - rapport de rémunération	95.177.178	18.702.699	111.237	113.991.114	83,50%
AGENDAPUNT 3 a - enk. jaarrekening - comptes annuels arrêtés	113.951.024	0	40.090	113.991.114	99,96%
AGENDAPUNT 3 b - gecon. Jaarrekening - comptes annuels consolidés	113.951.024	0	40.090	113.991.114	99,96%
AGENDAPUNT 4 - dividend - dividende	113.872.063	13.185	105.866	113.991.114	99,99%
AGENDAPUNT 5 - winstverdeling - répartition bénéficiaire	97.996.574	15.881.933	112.507	113.991.114	85,97%
AGENDAPUNT 6 - winstparticipatie personeel - attribution du bénéfice aux travailleurs	113.951.024	0	40.090	113.991.114	99,96%
AGENDAPUNT 7 - Kwijting bestuurders - décharge aux administrateurs	99.209.057	14.741.967	40.090	113.991.114	87,03%
AGENDAPUNT 8 - Kwijting commissaris - décharge au commissaire	112.984.830	418.853	587.431	113.991.114	99,12%
AGENDAPUNT 9 - Herbenoeming bestuurders - Renouvellement du mandat d'administrateur	97.795.341	15.664.523	531.250	113.991.114	85,79%
9.a. Frans Colruyt	97.795.341	15.664.523	531.250	113.991.114	85,79%
9.b. NV Korys Business Services II, vaste vertegenw. Frans Colruyt	94.072.044	19.878.980	40.090	113.991.114	82,53%
9.c. NV Korys Business Services I, vaste vertegenw. Hilde Cerstelotte	94.387.614	19.563.410	40.090	113.991.114	82,80%
9.d. ADL GCV, vaste vertegenw. Astrid De Lathauwer	112.314.193	1.612.504	64.417	113.991.114	98,53%
9.e. 7 Capital SPRL, vaste vertegenw. Chantal De Vrieze	113.690.288	236.409	64.417	113.991.114	99,74%
AGENDAPUNT - VERSLAG vrijstelling voorlezing proces-verbaal - exemption de relire le procès-verbal	113.991.114	0	0	113.991.114	100,00%
AGENDAPUNT - goedkeuring verslag algemene vergadering - approbation procès-verbal de l'Assemblée	113.991.114	0	0	113.991.114	100,00%

controle:
113.991.114