

COLRUYT GROUP
Naamloze vennootschap
Edingensesteenweg 196
Halle 1500
BTW: BE 0400.378.485
(Hierna de “Vennootschap”)

JAARVERSLAG VAN DE RAAD VAN BESTUUR
OVER HET BOEKJAAR AFGESLOTEN OP 31/03/2025
OPGESTELD OP 13/06/2025

Overeenkomstig de wettelijke en de statutaire bepalingen, hebben wij de eer U verslag uit te brengen over de activiteiten van het boekjaar 2024/25 en U de jaarrekening afgesloten per 31 maart 2025 ter goedkeuring voor te leggen.

Op 1 oktober 2023 werden de ‘Food Retail’ activiteiten van Colruyt Group NV overgebracht naar een afzonderlijke dochtervennootschap, Colruyt Food Retail NV, via een inbreng van bedrijfstak. Nog op 1 oktober 2023 werden de activiteiten van de groepsvennootschappen Colruyt Group Services NV (groepsondersteunende diensten inzake IT, HR, Finance, Marketing, Contact center, etc.) en Finco NV (de interne financieringsvennootschap van Colruyt Group) via fusies geïntegreerd in Colruyt Group NV. Op 27 december 2024 werden de aandelen Colruyt Food Retail NV, aangehouden door de Vennootschap, ingebracht in dochtervennootschap Ahara NV, die alle ‘Food’ activiteiten van Colruyt Group overkoepelt.

Deze verrichtingen kaderen in een herschikking en vereenvoudiging van de juridische vennootschapsstructuur, die erop gericht is om alle activiteiten van de groep te centraliseren per vakgebied (“Food”, “Non-Food”, “Health & Wellbeing” en “Energy”) en de brede waaier aan dienstverlenende en groepsondersteunende activiteiten te centraliseren in de Vennootschap.

Daar voormelde transacties plaatsvonden tijdens het vorige boekjaar 2023/24 (inbreng bedrijfstak en fusies) respectievelijk tijdens het boekjaar 2024/25 (inbreng aandelen), is een vergelijking van de cijfers tussen voornoemde boekjaren niet representatief.

- 1. Ontwikkeling van het bedrijf, resultaten en positie van de Vennootschap**
- 1.1 Commentaar op de jaarrekening**
- 1.1.1 Bespreking van de voornaamste posten op de resultatenrekening**
 - a) Omzet**

Het omzetcijfer bedraagt 866.398.904,13 EUR.

Het omzetcijfer is dit boekjaar met 3.387.885.266,34 EUR gedaald ten opzichte van 4.254.284.170,47 EUR in het vorige boekjaar. Deze wijziging is in hoofdzaak te verklaren door de overbrenging van de Food Retail activiteiten naar Colruyt Food Retail NV vanaf 1 oktober 2023.

b) Financiële resultaten

De financiële opbrengsten bedragen 2.209.412.772,62 EUR.

De financiële opbrengsten hebben in hoofdzaak betrekking op meerwaarden gerealiseerd naar aanleiding van de inbreng van aandelen Colruyt Food Retail NV in Ahara NV.

De financiële kosten bedragen 63.970.160,55 EUR.

De financiële kosten hebben voornamelijk betrekking op interestlasten op leningen aangegaan bij groepsvennootschappen en derden (waaronder de obligatielening van 250.000.000,00 EUR uitgegeven in februari 2023).

c) Winst voor belasting

De winst voor belasting bedraagt 2.146.190.576,49 EUR en is in grote mate te verklaren door de financiële opbrengsten (meerwaarden gerealiseerd naar aanleiding van de inbreng van aandelen Colruyt Food Retail NV in Ahara NV).

d) Resultaat na belasting

De winst van het boekjaar na belastingen bedraagt 2.146.487.911,64 EUR.

e) Personeelsaangelegenheden

De evolutie van het personeelsbestand werd behandeld in de sociale balans.

1.2 Bestemming van het resultaat

Te bestemmen winst van het boekjaar:	2.146.487.911,64	EUR
Overgedragen winst van het vorige boekjaar:	4.161.197.192,85	EUR
Te verdelen winst:	6.307.685.104,49	EUR

<u>Wij stellen U voor dit winstsaldo als volgt te bestemmen:</u>		
Toevoeging wettelijke reserve:	570.398,48	EUR
Uitkering dividend:	165.742.148,28	EUR
Winstparticipatie:	3.632.126,21	EUR
Overboeking naar de reserves:	173.402.112,27	EUR
Overdracht naar volgend boekjaar:	5.964.338.319,25	EUR
Totaal:	6.307.685.104,49	EUR

De raad van bestuur zal aan de Algemene Vergadering van aandeelhouders van 24 september 2025 voorstellen om een totaal brutodividend van 1,38 EUR per aandeel goed te keuren. Dit omvat het gewoon brutodividend over het boekjaar 2024/25 uit te keren vanaf 30 september 2025.

Op het gewoon bruto dividend van 1,38 EUR, in ruil voor coupon nr. 16 van het aandeel van de Vennootschap, zullen de aandeelhouders 0,966 EUR netto ontvangen, na inhouding van 30% roerende voorheffing.

Voor de buitenlandse aandeelhouders kan het bedrag van het netto dividend verschillen, afhankelijk van de tussen België en de diverse landen geldende dubbele belastingverdragen. De nodige attesten moeten uiterlijk op 10 oktober 2025 in ons bezit zijn.

De raad van bestuur stelt voor aan de Algemene Vergadering voormeld dividend betaalbaar te stellen vanaf 30 september 2025 bij aanbieding van coupon nr. 16 via financiële instellingen.

1.3 Voornaamste risico's en onzekerheden waarmee de Vennootschap wordt geconfronteerd

De Vennootschap behoort tot Colruyt Group.

Voor een volledige 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 geconsolideerd jaarverslag 2024/25 van Colruyt Group (www.colruytgroup.com).

A. Financiële gevolgen van macro-economische omgeving

De macro-economische omgeving blijft een bron van onzekerheid voor Colruyt Group, met (in)directe gevolgen voor de financiële staten:

- Inflatie beïnvloedt inkomsten en operationele kosten, inclusief de kostprijs van de verkopen. Colruyt Group bekijkt periodiek of het opportuun is om het inflatierisico in te dekken gebruik makend van een afgeleid financieel instrument;
- Automatische loonindexatie in België verhoogt de personeelskosten en kan een impact hebben op de provisies, verplichtingen en toekomstige kasstromen. Colruyt Group volgt nauwlettend de (verwachte) loonindexaties op en past indien nodig de provisies en verplichtingen aan;

Voor een gedetailleerde beschrijving van hoe we deze risico's beheren, verwijzen we naar deel 3. Risicobeheer en interne controle van het jaarverslag.

B. Klimaatrisico's en duurzaamheid

Colruyt Group houdt rekening met klimaatgerelateerde operationele risico's en volgt de ambities zoals beschreven in het deel Corporate Sustainability van het jaarverslag. De duurzaamheidsambities en actieplannen, inclusief de 'klimaatgerelateerde aspecten', worden regelmatig opgevolgd en gerapporteerd. Voor de investeringen die Colruyt Group doet teneinde deze ambities te realiseren, wordt de levensduur van deze investeringen, evenals de activa die ze vervangen, nauwlettend opgevolgd en indien nodig aangepast.

Voor meer informatie over onze aanpak en de impact van klimaatrisico's, verwijzen we naar het deel Corporate Governance van het jaarverslag.

C. Overige risico's

Colruyt Group is verder blootgesteld aan een reeks overige risico's die niet noodzakelijk een financieel karakter hebben, maar niettemin de financiële slagkracht van Colruyt Group kunnen beïnvloeden.

Voor een uitgebreide beschrijving van deze risico's en onze aanpak, verwijzen we naar deel 3. Risicobeheer en interne controle van het jaarverslag.

2. Belangrijke gebeurtenissen die na het einde van het boekjaar hebben plaatsgevonden

De volgende belangrijke gebeurtenissen hebben zich voorgedaan na de afsluiting van het boekjaar.

Met inwerkingtreding per 1 april 2025 heeft de Vennootschap de bedrijfstak die betrekking heeft op Digital Services en XTRA ingebracht in Codevco VIII NV, waarvan de naam navolgend werd gewijzigd in 'Samhati' NV.

3. Omstandigheden die de ontwikkeling van de Vennootschap aanmerkelijk kunnen beïnvloeden

Er zijn geen omstandigheden bekend die de ontwikkeling van de Vennootschap aanmerkelijk kunnen beïnvloeden.

4. Werkzaamheden op het gebied van onderzoek en ontwikkeling

Werkzaamheden op het gebied van onderzoek en ontwikkeling situeren zich voornamelijk op het vlak van ontwikkeling van eigen software en ontwikkeling van toepassingen en technieken inzake duurzame energie.

5. Bijkantoren

De Vennootschap heeft een bijkantoor in Luxemburg.

6. Belangenconflicten / transacties met verbonden partijen

De raad van bestuur heeft gedurende het boekjaar geen beslissing genomen waarbij een bestuurder een belangenconflict had in de zin van artikel 7:96 en artikel 7:97 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen.

7. Alarmbelprocedure

De raad van bestuur stelt vast dat de alarmbelprocedure uit artikel 7:228 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen niet toepasselijk is, noch dat deze werd toegepast gedurende het afgelopen boekjaar.

8. Gebruik van financiële instrumenten

De voornaamste financiële instrumenten van de Vennootschap zijn bank- en intragroeps-leningen, bankkredieten, banksaldo's en kortlopende bank- en intragroepsdeposito's, money market fondsen en een uitgegeven obligatielening. De belangrijkste doelstelling van deze financiële instrumenten is het verschaffen van financiering voor de activiteiten van de Vennootschap en de met haar verbonden vennootschappen. Daarnaast heeft de Vennootschap verschillende andere financiële activa en passiva zoals vorderingen en schulden, die rechtstreeks afkomstig zijn uit haar activiteiten.

Het thesauriebeleid is erop gericht om een permanente toegang tot voldoende liquiditeit te verzekeren, evenals om eventuele interest- en wisselkoersrisico's op te volgen en te beperken, in overeenstemming met de doelstellingen en richtlijnen vastgelegd door de raad van bestuur.

De Vennootschap heeft gedurende het afgelopen boekjaar geen gebruik gemaakt van financiële instrumenten welke van betekenis zijn voor de beoordeling van haar activa, passiva, financiële positie en resultaat.

9. Kapitaalverhoging

Op 17 december 2024 heeft de raad van bestuur, in uitvoering van de volmacht verleend door de Algemene Vergadering, beslist tot een kapitaalverhoging met 5.703.984,72 EUR, om het kapitaal van 378.985.470,73 EUR naar 384.689.455,45 EUR te brengen. Naar aanleiding van deze kapitaalverhoging, voorbehouden aan de personeelsleden, werden 148.968 nieuwe aandelen uitgegeven. De kapitaalverhoging vond plaats met opheffing van het voorkeursrecht van de aandeelhouders in het belang van de Vennootschap, ten gunste van de personeelsleden.

10. Winstparticipatie werknemers

De raad van bestuur stelt vast dat de Vennootschap, de moedervennootschap van de gehele Colruyt group, in september 2025 een winstparticipatie, in het kader van de wet van 22 mei 2001 betreffende de werknemersparticipatie in het kapitaal van de vennootschappen en tot instelling van een winstpremie voor de werknemers alsook de CAO van 30 juni 2023 afgesloten op groepsniveau, kan uitkeren aan de personeelsleden van Belgische

vennootschappen van de Colruyt Group. Deze winstparticipatie zal, indien van toepassing, cash uitbetaald worden.

Bovendien kan, in het kader van de nationale CAO 90, gewijzigd door CAO 90bis van 21 december 2010, door CAO 90/3 van 27 november 2018 en door CAO 90/4 van 22 februari 2022 betreffende de niet-recurrente resultaatsgebonden voordelen, een bonus in geld worden toegekend.

11. Bijzondere werkzaamheden commissaris

Tijdens het boekjaar werden door de commissaris – naast zijn mandaat – bijkomende prestaties geleverd waarvoor de bezoldigingen werden toegelicht in VOL-kap 6.16 van de neergelegde jaarrekening van de Nationale Bank van België.

12. Waarderingsregels

De waarderingsregels die werden toegepast bij de afsluiting van de jaarrekening per 31 maart 2025 wijken niet af van de waarderingsregels die in het vorig boekjaar werden toegepast.

13. Deugdelijk bestuur

De Vennootschap past de Code 2020 inzake deugdelijk bestuur toe. Hierbij wordt verwezen naar de titels “Deugdelijk/duurzaam bestuur” alsook “Auditcomité” in het onderdeel “Corporate Governance” van het geconsolideerd jaarverslag 2024/25 van Colruyt Group zoals gepubliceerd (www.colruytgroup.com), voor de verklaring inzake de toepassing van de Code 2020 (met inbegrip van de mogelijke afwijkingen van deze code en de gegronde redenen hiervoor). Deze verklaring betreft ook de samenstelling en de werking van de bestuursorganen en hun comités.

14. Verklaring inzake het diversiteitsbeleid en de sociale, de personeels- en milieuaangelegenheden, de eerbiediging van mensenrechten en de bestrijding van corruptie en omkoping

Voor de verklaring inzake de sociale, de personeels- en milieuaangelegenheden, de eerbiediging van mensenrechten en de bestrijding van corruptie en omkoping, wordt verwezen naar het duurzaamheidsrapport dat een digitale bijlage vormt bij het geconsolideerd jaarverslag 2024/25 van Colruyt Group zoals gepubliceerd (www.colruytgroup.com).

Ook voor de verklaring inzake diversiteit verwijzen we naar het onderdeel “Corporate Governance” van het geconsolideerd jaarverslag 2024/25 van Colruyt Group zoals gepubliceerd (www.colruytgroup.com).

15. Remuneratieverslag

Voor het remuneratieverslag 2024/25 verwijzen we naar het onderdeel “Corporate Governance” van het geconsolideerd jaarverslag 2024/25 van Colruyt Group zoals gepubliceerd (www.colruytgroup.com).

16. Interne controle- en risicobeheerssystemen

De omschrijving van de belangrijkste kenmerken van de interne controle- en risicobeheerssystemen van de Vennootschap wordt besproken in het onderdeel “Corporate

Governance” van het geconsolideerd jaarverslag 2024/25 van Colruyt Group zoals gepubliceerd (www.colruytgroup.com).

17. Verkrijging van eigen aandelen

Binnen het mandaat verleend door de Buitengewone Algemene Vergadering van 8 oktober 2024 heeft Colruyt Group over de periode van 1 april 2024 tot en met 31 maart 2025 in totaal 4.414.803 eigen aandelen ingekocht ten belope van een bedrag van 174.760.247,22 EUR.

Het doel van de inkopen was de overtollige geldmiddelen van de Vennootschap te reduceren en het kapitaal te verminderen, door aandelen - die via de inkopen worden verworven - geheel of gedeeltelijk te vernietigen. De inkopen gebeurden conform de geldende wetten en regelgevingen. De inkopen werden uitgevoerd door een onafhankelijke tussenpersoon met een discretionair mandaat, waardoor de inkopen zowel in open als in gesloten periodes kunnen plaatsvinden.

Op datum van 17 december 2024 werden er 3.000.000 eigen aandelen vernietigd.

Op het einde van het boekjaar houdt de Vennootschap 3.405.498 eigen aandelen in portefeuille. Deze aandelen hebben een nominale waarde van 130.767.058,19 EUR en vertegenwoordigen 2,74 % van het totaal aantal aandelen van het geplaatste kapitaal.

18. Herbenoeming van bestuurders en/of commissaris

De raad van bestuur stelt voor te herbenoemen de BV EY Bedrijfsrevisoren, (B00160) met maatschappelijke zetel te 1831 Diegem, Kouterveldstraat 7B bus 001, vertegenwoordigd door Eef Naessens (A02481) (nationaal nummer 80.12.17-026.64, vermeld met haar uitdrukkelijke toestemming), als commissaris voor een periode van drie boekjaren ingaande vanaf boekjaar 2025/26. Dit aan de voorwaarden van ereloon vermeld in het document dat daarrond wordt voorgelegd aan de Algemene Vergadering

Het bestuurdersmandaat van Korys Business Services I NV (ondernemingsnummer 0418.759.787) met maatschappelijke zetel te 1500 Halle, Villalaan 96, met als vast vertegenwoordiger de heer Senne Hermans vervalt op de Algemene Vergadering van 24 september 2025. De raad van bestuur stelt voor het bestuursmandaat met vier jaar te verlengen tot de Algemene Vergadering van 2029.

Het bestuurdersmandaat van Korys Business Services II NV (ondernemingsnummer 0450.623.396) met maatschappelijke zetel te 1500 Halle, Villalaan 96, met als vast vertegenwoordiger de heer Frans Colruyt vervalt op de Algemene Vergadering van 24 september 2025. Frans Colruyt zal terugtreden als vast vertegenwoordiger en binnen de familiale hoofdaandeelhouder worden opgevolgd door mevrouw Hilde Cerstelotte die eerder al een bestuursmandaat in de Vennootschap opnam. De raad van bestuur zal aan de Algemene Vergadering van Aandeelhouders van 24 september 2025 derhalve voorstellen het bestuursmandaat van Korys Business Services II NV te vernieuwen voor vier jaar met als nieuwe vaste vertegenwoordiger mevrouw Hilde Cerstelotte. Het mandaat zal lopen tot de Algemene Vergadering van 2029.

Het bestuurdersmandaat van 7 Capital SRL (ondernemingsnummer 0895.361.369) met maatschappelijke zetel te 1380 Lasne, rue de Payot 14, met als vast vertegenwoordiger mevrouw Chantal De Vrieze vervalt op de Algemene Vergadering van 24 september 2025. Zij is herkiesbaar en stelt zich opnieuw kandidaat. De raad van bestuur stelt dan ook voor om haar een nieuw bestuursmandaat toe te kennen van twee jaar dat zal vervallen na de

Algemene Vergadering van 2027. Tijdens deze periode zal voormelde bestuurder ook een rol opnemen in het Remuneratiecomité.

Ook de bestuurdersmandaten van de twee andere onafhankelijke bestuurders Fast Forward Services BV (ondernemingsnummer 0479.445.561) met maatschappelijke zetel te 1081 Koekelberg, De Neckstraat 22 bus 20, met als vast vertegenwoordiger mevrouw Rika Coppens en Rudann BV (ondernemingsnummer 0765.433.631) met maatschappelijke zetel te 3000 Leuven, Familie de Bayostraat 83, met als vast vertegenwoordiger de heer Rudi Peeters vervallen op de Algemene Vergadering van 24 september 2025. Beiden zijn herkiesbaar en stellen zich opnieuw kandidaat. De raad van bestuur stelt derhalve voor hen een nieuw bestuursmandaat toe te kennen van vier jaar dat zal vervallen na de Algemene Vergadering van 2029.

* *

*

In het licht van het voorgaande, stellen wij u voor de jaarrekening zoals voorgelegd goed te keuren en kwijting te verlenen aan de bestuurders en aan de commissaris van alle aansprakelijkheid die voortvloeit uit het uitoefenen van hun opdracht tijdens het boekjaar afgesloten op 31/03/2025.

Dit document kan door elke bestuurder afzonderlijk worden ondertekend. In voorkomend geval vormen de door de verschillende bestuurders ondertekende originelen samen één en hetzelfde document dat zal worden bewaard in de vennootschapsboeken van de Vennootschap.

(handtekeningspagina volgt)

Signed by:

Senne Hermans

6FE10845EED24BD...

Naam: Korys Business Services I NV

Vast vertegenwoordigd door Senne
Hermans

Titel: bestuurder

Datum: 08-07-2025

Signed by:

Lisa Colruyt

873DDAD770C8469...

Naam: Korys Management NV

Vast vertegenwoordigd door Lisa
Colruyt

Titel: bestuurder

Datum: 09-07-2025