

**Verslag van de Raad van Bestuur nv Etn Fr Colruyt aan de buitengewone algemene vergadering van 12 oktober 2010 over de deling door vijf van de Colruyt aandelen en de VVPR-strips.**

De laatste weken schommelt de koers van het aandeel Colruyt op Euronext Brussels regelmatig tussen 195,00 EUR en 198,00 EUR. De drempel van 200,00 EUR kan dus binnenkort overschreden worden.

De Raad van Bestuur is van oordeel dat met dergelijke koers de bereikbaarheid van het aandeel Colruyt moeilijk wordt voor de particuliere beleggers o.a. het grote publiek en de Colruyt werknemers.

Om een investering in het Colruyt aandeel te bevorderen, lijkt het dus aangewezen het aandeel alsook de VVPR-strips door vijf te delen.

Deze operatie zal de liquiditeit alsook de toegankelijkheid van het aandeel verhogen zonder evenwel een verwatering van de positie van de bestaande aandeelhouders met zich mee te brengen.

De Raad stelt aan de Buitengewone Vergadering van de aandeelhouders de volgende modaliteiten voor:

- Een oud aandeel Colruyt coupons nr 13 en volgende aangehecht geeft recht op VIJF nieuwe gesplitste aandelen coupons nr 1 en volgende aangehecht. Een oude VVPR-strip Colruyt coupons nr 13 en volgende aangehecht geeft recht op VIJF nieuwe VVPR-strips coupon nr 1 en volgende aangehecht.
- De operatie zou vanaf 15 oktober 2010 plaatsvinden.
- Vanaf 15 oktober 2010 zullen enkel de nieuwe gesplitste aandelen en de nieuwe gesplitste VVPR-strips op de gereguleerde markt Euronext Brussels onder een nieuwe ISIN code genoteerd worden.
- Vanaf 15 oktober 2010 zullen enkel de nieuwe gesplitste aandelen en VVPR-strips verhandelbaar zijn. De oude aandelen en VVPR-strips blijven vanaf 15 oktober 2010 enkel geldig met het oog op hun omruiling en de uitbetaling van niet-geïnde dividenden van de voorbije boekjaren.
- De nieuwe gesplitste aandelen en VVPR-strips bestaan onder de vorm van gedematerialiseerde aandelen en strips op een effectenrekening en in aandelen en VVPR-strips op naam ingeschreven in het aandeelhoudersregister van de vennootschap, naar keuze van de betrokken aandeelhouder.
- Op datum van 12 oktober 2010 bedraagt het aantal aandelen in de nv Etn Fr Colruyt 33 515 869. Het aantal VVPR-strips bedraagt op dezelfde datum 1 622 684. In gevolge de deling zal het totaal aantal aandelen op 15 oktober 2010, 167 579 345 en het aantal VVPR-strips, 8 113 420 bedragen.

De Raad stelt bijgevolg voor twee artikels van de statuten te wijzigen namelijk

art 5 “Maatschappelijk Kapitaal”

Het maatschappelijk kapitaal is vastgesteld op TWEEHONDERD EN NEGEN MILJOEN TWEEHONDERD ACHTHONDERDNEGENTIG EURO ACHTENVIJFTIG CENT (209.002.890,58 Euro) vertegenwoordigd door HONDERD ZEVENENZESTIG MILJOEN VIJFHONDERDNEGENENZEVENTIGDUIZEND DRIEHONDERDVIJFENVEERTIG (167.579.345) aandelen zonder aanduiding van nominale waarde.

en art. 20 “Neerlegging van de effecten”.

- Voorstel tot vervanging van de eerste en tweede alinea van deze bepaling door de volgende:

Om tot de vergadering te worden toegelaten dient iedere eigenaar van aandelen voor de opening van de zitting, het bewijs te leveren van zijn hoedanigheid van aandeelhouder.

De eigenaar van aandelen aan toonder dient, om dit recht te kunnen uitoefenen, conform artikel 474 van het Wetboek van Vennootschappen, voorafgaandelijk deze aandelen aan toonder om te zetten in aandelen op naam of in gedematerialiseerde aandelen, naar zijn keuze.

- Voorstel tot invoeging van de woorden ‘het aantal en’ tussen de woorden ‘waaruit’ en ‘de onbeschikbaarheid’ in de derde alinea van deze bepaling zodat deze als volgt leest:

De eigenaars van gedematerialiseerde effecten dienen een door de erkende rekeninghouder of door de vereffeningsinstelling – conform artikel 474 van het Wetboek van vennootschappen – opgesteld attest neer te leggen waaruit het aantal en de onbeschikbaarheid blijkt van de gedematerialiseerde aandelen tot op de datum van de algemene vergadering, en dit uiterlijk drie werkdagen voor de datum bepaald voor de bijeenkomst van de algemene vergadering, op de in de oproepingsbrieven aangeduide plaats.

Halle, 7 september 2010

De Raad van Bestuur

N.V. Herbeco  
(vast vertegenwoordigd door  
Piet Colruyt), bestuurder

Jef Colruyt,  
bestuurder