

Verslag van de Raad van Bestuur van Etn. Fr. Colruyt NV aan de Buitengewone Algemene Vergadering van de aandeelhouders van 16 oktober 2009 inzake doelwijziging

De Raad van Bestuur verklaart te zijn samengekomen teneinde overeenkomstig artikel 559 van het Wetboek van Vennootschappen het verslag op te stellen inzake de voorgenomen doelwijziging van de vennootschap.

In het kader van de door de Raad van Bestuur uitgetekende strategie en beleidslijnen, heeft de vennootschap reeds diverse investeringen gedaan in milieu, transport en energie en deelnemingen verworven in bedrijven die actief zijn in deze sectoren teneinde de verwezenlijking van haar hoofdactiviteiten te vergemakkelijken en/of te ontwikkelen.

Gelet op het belang hiervan in de strategische positionering en de ontwikkeling van de Vennootschap kan worden verwacht dat dergelijke investeringen en activiteiten in de toekomst nog zullen toenemen.

Om deze reden en de omvang van de investeringen die met dergelijke strategie gepaard kunnen gaan, acht de Raad van Bestuur het wenselijk deze activiteiten meer expliciet in het maatschappelijk doel van de vennootschap op te nemen; waar dit tot hertoe eerder een ondersteunende activiteit was, kan dit op die manier een volwaardige activiteit worden, waarbij de Vennootschap haar expertise verder kan uitbaten in projecten van de vennootschap zelf, maar deze ook kan aanbieden ter ondersteuning van anderen.

De raad van bestuur stelt voor om de bewoordingen van de voorlaatste paragraaf van artikel 3 van haar statuten op volgende wijze aan te passen en te verduidelijken :

“Het samenwerken met, deelnemen in, of op gelijk welke wijze, rechtstreeks of onrechtstreeks, belangen nemen in andere ondernemingen, deze portefeuille beheren alsmede de betrokken bedrijven bijstaan in het voeren van hun activiteit op financieel, operationeel en administratief vlak, dit zowel in sectoren waarin de vennootschap zelf actief is of die haar activiteit rechtstreeks of onrechtstreeks ondersteunen, als daarbuiten. Algemeen kan de vennootschap alle commerciële, financiële, industriële of burgerlijke verrichtingen, hetzij van onroerende of van roerende aard, uitoefenen, die rechtstreeks of onrechtstreeks, geheel of gedeeltelijk met de één of andere tak van haar doel verband houden of die van aard zouden zijn de verwezenlijking ervan te vergemakkelijken of te ontwikkelen, waaronder, doch niet beperkt tot, het ontwikkelen, uitwerken, opzetten, verwerven en uitbaten van investeringen in milieu, transport en energie voor zichzelf, en/of in naam en/of voor rekening van anderen, en het verlenen van financiële, operationele, administratieve en technische bijstand bij dergelijke operaties door derden, dit alles rechtstreeks of onrechtstreeks al dan niet in samenwerkingsverband, alsmede alles wat daarmee verband houdt.”

In bijlage is met het oog op voormelde doelwijziging een staat van activa en passiva gevoegd per 31/07/2009. Er wordt aan de commissaris CVBA KPMG gevraagd een verslag op te stellen met betrekking tot deze staat.

Opgesteld te Halle op 7 september 2009.

De Raad van bestuur,

Bijlage:

Staat van activa en passiva per 31/07/2009

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

Jef Colruyt
Bestuurder

ACTIVA

	31/03/2009	31/07/2009
VASTE ACTIVA	2.060.373.281,30	2.107.941.219,77
I. Oprichtingskosten	0,00	0,00
II. Immateriële Vast Activa	1.724.252,67	2.259.216,82
III. Materiële Vaste Activa	349.423.386,13	365.725.641,85
A. Terreinen en gebouwen	80.263.959,99	71.068.871,14
B. Installaties, machines en uitrusting	36.820.447,54	44.738.435,36
C. Meubilair en rollend materieel	39.260.975,29	47.709.698,28
D. Leasing en soortgelijke rechten	176.116.039,69	176.116.039,69
E. Overige materiële vaste activa	8.841.014,10	10.134.607,03
F. Activa in aanbouw en vooruitbetalingen	8.120.949,52	15.957.990,35
IV. Financiële Vaste Activa	1.709.225.642,50	1.739.956.361,10
A. Verbonden ondernemingen	1.659.113.430,52	1.667.543.299,04
B. Ondernemingen waarmee deelnemingsverhouding bestaat	15.087.741,24	37.388.591,32
C. Andere financiële vaste activa	35.024.470,74	35.024.470,74
VLOTTENDE ACTIVA	752.890.773,12	939.222.660,86
V. Vorderingen op meer dan één jaar	3.675.000,00	4.725.000,00
B. Overige vorderingen	3.675.000,00	4.725.000,00
VI. Voorraden en bestellingen in uitvoering	294.964.406,30	295.460.769,71
A. Voorraden	292.705.346,15	293.269.721,63
B. Bestellingen in uitvoering	2.259.060,15	2.191.048,08
VII. Vorderingen op ten hoogste één jaar	144.654.307,87	248.651.402,13
A. Handelsvorderingen	136.246.775,38	221.775.883,75
B. Overige vorderingen	8.407.532,49	26.875.518,38
VIII. Geldbeleggingen	265.444.580,79	327.165.891,26
A. Eigen aandelen	240.491.070,80	301.830.908,13
B. Overige beleggingen	24.953.509,99	25.334.983,13
IX. Liquide middelen	43.385.079,34	42.608.853,49
X. Overlopende rekeningen	767.398,82	20.610.744,27
TOTAAL DER ACTIVA	2.813.264.054,42	3.047.163.880,63

PASSIVA

	31/03/2009	31/07/2009
EIGEN VERMOGEN	533.026.586,57	608.278.266,59
I. Kapitaal	195.266.036,08	195.266.036,08
A. Geplaatst kapitaal	195.266.036,08	195.266.036,08
II. Uitgiftepremies	49.578,70	49.578,70
III. Herwaarderingsmeerwaarde	7.780.632,85	7.780.632,85
IV. Reserves	329.479.172,21	329.479.172,21
A. Wettelijke reserve	19.526.603,61	19.526.603,61
B. Onbeschikbare reserve	240.497.929,05	301.837.766,38
C. Belastingvrije reserve	7.415.081,82	7.415.081,82
D. Beschikbare reserve	62.039.557,73	699.720,40
V. Overgedragen winst	24.105,47	75.284.061,08
Resultaat van het boekjaar		75.284.061,08
VI. Kapitaalsubsidies	427.061,26	418.785,67
VII. VOORZIENINGEN EN UITGESTELDE BELASTING	18.833.090,51	18.715.880,16
A. Voorzieningen voor risico's en kosten	16.315.440,48	16.198.230,13
B. Uitgestelde belastingen	2.517.650,03	2.517.650,03
SCHULDEN	2.261.404.377,34	2.420.169.733,88
VIII. Schulden op meer dan één jaar	279.281.840,22	278.786.053,18
A. Financiële schulden	271.666.840,22	271.171.053,18
D. Overige schulden	7.615.000,00	7.615.000,00
IX. Schulden op ten hoogste één jaar	1.965.215.698,23	2.133.198.738,31
A. Schulden op meer dan één jaar die binnen het jaar vervallen	9.396.261,61	4.229.031,66
B. Financiële schulden	1.054.620.940,88	1.193.342.894,22
C. Handelsschulden	519.715.632,35	549.375.496,36
D. Ontvangen vooruitbetalingen op bestellingen	9.149.292,39	8.378.719,46
E. Schulden m.b.t. belastingen, bezoldigingen & sociale lasten	211.838.936,32	218.763.717,99
F. Overige schulden	160.494.634,68	159.108.878,62
X. Overlopende rekeningen	16.906.838,89	8.184.942,39
TOTAAL DER PASSIVA	2.813.264.054,42	3.047.163.880,63

Resultatenrekening

	31/03/2009	31/07/2009
I. Bedrijfsopbrengsten	4.715.637.820,39	1.660.881.234,02
A. Omzet	4.506.132.629,06	1.588.846.520,46
B. Wijziging in de voorraad goederen in bewerking, gereed produkt en in de bestellingen in uitvoering	1.702.879,23	-289.751,94
C. Geproduceerde vaste activa	18.812.353,31	13.034.797,00
D. Andere bedrijfsopbrengsten	188.989.958,79	59.289.668,50
II. Bedrijfskosten	4.388.882.262,87	1.534.611.217,87
A. Handelsgoederen, grond- en hulpstoffen	3.494.458.563,83	1.233.119.176,58
B. Diensten- en diverse goederen	374.219.190,49	119.960.285,16
C. Bezoldigingen, sociale lasten en pensioenen	462.020.355,46	162.454.058,35
D. Afschrijvingen en waardeverminderingen op oprichtingskosten, immateriële vaste activa en materiële vaste activa	56.410.877,98	18.239.895,10
E. Waardevermindering op voorraden, bestellingen in uitvoering en handelsvorderingen	351.809,29	8.683,42
F. Voorzieningen voor risico's en kosten	-2.027.458,17	-217.417,41
G. Andere bedrijfskosten	3.448.923,99	1.046.536,67
III. Bedrijfswinst	326.755.557,52	126.270.016,15
IV. Financiële opbrengsten	2.124.501,62	217.069,29
A. Opbrengsten uit financiële vaste activa	354.095,19	60.326,53
B. Opbrengsten uit vlottende activa	1.675.494,79	124.978,78
C. Andere financiële opbrengsten	94.911,64	31.763,98
V. Financiële kosten	63.053.670,62	11.155.622,19
A. Kosten uit schulden	61.039.942,20	11.168.628,68
B. Waardeverminderingen op vlottende activa (andere dan II E.)	591.586,94	-65.980,58
C. Andere financiële kosten	1.422.141,48	52.974,09
VI. Winst uit de gewone bedrijfsuitoefening, voor belasting	265.826.388,52	115.331.463,25
VII. Uitzonderlijke opbrengsten	888.443,36	1.816,83
D. Meerwaarden bij de realisatie van vaste activa	862.721,55	0,00
E. Andere uitzonderlijke opbrengsten	25.721,81	1.816,83
VIII. Uitzonderlijke kosten	4.847.045,36	1.356.016,65
B. Waardeverminderingen op financiële vaste activa	4.032.743,27	0,00
D. Minderwaarden bij de realisatie van vaste activa	800.182,03	1.351.834,61
E. Andere uitzonderlijke kosten	14.120,06	4.182,04
IX. Winst van het boekjaar voor belasting	261.867.786,52	113.977.263,43
IXBIS A. Onttrekking aan uitgestelde belasting	97.865,99	0,00
B. Overboeking naar uitgestelde belasting	-408.246,02	0,00

X. Belastingen op het resultaat	-89.646.169,08	-38.717.307,82
A. Belastingen	-89.806.509,27	-38.717.307,82
B. Regul. belastingen en terugname voorziening voor belasting	160.340,19	0,00
XI. Winst van het boekjaar	171.911.237,41	75.259.955,61
XII. Onttrekking aan de belastingvrije reserves	159.478,82	0,00
Overboeking naar de belastingvrije reserves	-1.550.104,97	0,00
XIII. Te bestemmen winst van het boekjaar	170.520.611,26	75.259.955,61