

Rapport du Conseil d'administration des Ets Fr. Colruyt S.A. à l'Assemblée Générale Extraordinaire des actionnaires du 16 octobre 2009 relative à la modification de l'objet

(la version néerlandaise est la seule version authentique)

Le Conseil d'administration déclare s'être rassemblé afin de rédiger le rapport relatif à la modification prévue de l'objet de la société conformément à l'article 559 du Code des Sociétés.

Dans le cadre de la stratégie et des lignes de politique définies par le Conseil d'administration, la société a déjà procédé à divers investissements dans les secteurs de l'environnement, du transport et de l'énergie et a acquis des participations dans des entreprises actives dans ces secteurs, afin de faciliter et/ou de développer la réalisation de ses activités principales.

Vu l'importance de ces opérations dans le cadre du positionnement stratégique et du développement de la société, on peut s'attendre à ce que ce genre d'investissements et d'activités se multiplient davantage à l'avenir.

Pour ces raisons, et au vu de l'ampleur des investissements pouvant être liés à une telle stratégie, le Conseil d'administration estime souhaitable de reprendre ces activités plus explicitement dans l'objet social de la société. Ce qui n'était jusqu'ici qu'une activité de soutien peut ainsi devenir une activité à part entière, permettant à la société de continuer à développer son expertise dans le cadre de projets internes, mais également de la mettre au profit de tiers.

Le Conseil d'administration propose de modifier et de clarifier l'énoncé de l'avant-dernier paragraphe de l'article 3 de ses statuts comme suit:

"La collaboration, la prise de participation, ou de quelque manière que ce soit, la prise d'intérêts directe ou indirecte dans d'autres entreprises, la gestion de ce portefeuille, ainsi que le soutien apporté aux sociétés concernées dans l'exercice de leur activité sur le plan financier, opérationnel et administratif, aussi bien dans des secteurs dans lesquels la société est active ou qui soutiennent son activité de façon directe ou indirecte, que dans d'autres secteurs. De façon générale, la société peut exécuter toutes les opérations commerciales, financières, industrielles ou civiles, qu'elles soient de nature immobilière ou mobilière, se rapportant directement ou indirectement, en tout ou partie, à l'un ou l'autre point de son objet ou de nature à en faciliter ou développer la réalisation. En voici une liste non exhaustive: le développement, l'élaboration, la mise en place, l'acquisition et l'exploitation d'investissements dans les secteurs de l'environnement, du transport et de l'énergie pour son propre compte, et/ou au nom et/ou pour le compte de tiers, ainsi qu'une aide financière, opérationnelle, administrative et technique lors de telles opérations par des tiers, le tout directement ou indirectement, dans un lien de collaboration ou non, ainsi que tout ce qui y a trait."

En vue de la modification de l'objet susmentionnée, vous trouverez ci-joint un état de l'actif et du passif arrêté au 31/07/2009. Le commissaire de la S.C.R.L KPMG a été chargé de rédiger un compte rendu relatif à cet état.

Établi à Halle, le 7 septembre 2009.

Le Conseil d'administration,

Annexe:

État de l'actif et du passif arrêté au 31/07/2009

Herbeco S.A.
(représentant permanent
Piet Colruyt), administrateur

Jef Colruyt,
Administrateur

ACTIF

	31/03/2009	31/07/2009
ACTIFS IMMOBILISES	2.060.373.281,30	2.107.941.219,77
I. Frais d'établissement	0,00	0,00
II. Immobilisations incorporelles	1.724.252,67	2.259.216,82
III. Immobilisations corporelles	349.423.386,13	365.725.641,85
A. Terrains et constructions	80.263.959,99	71.068.871,14
B. Installations, machines et outillage	36.820.447,54	44.738.435,36
C. Mobilier et matériel roulant	39.260.975,29	47.709.698,28
D. Locations-financement et droits similaires	176.116.039,69	176.116.039,69
E. Autres immobilisations corporelles	8.841.014,10	10.134.607,03
F. Immobilisations corporelles en cours et acomptes versés	8.120.949,52	15.957.990,35
IV. Immobilisations financières	1.709.225.642,50	1.739.956.361,10
A. Entreprises liées	1.659.113.430,52	1.667.543.299,04
B. Autres entreprises avec lesquelles il existe un lien de participation	15.087.741,24	37.388.591,32
C. Autres immobilisations financières	35.024.470,74	35.024.470,74
ACTIFS CIRCULANTS	752.890.773,12	939.222.660,86
V. Créances à plus d'un an	3.675.000,00	4.725.000,00
B. Autres créances	3.675.000,00	4.725.000,00
VI. Stocks et commandes en cours d'exécution	294.964.406,30	295.460.769,71
A. Stocks	292.705.346,15	293.269.721,63
B. Commandes en cours d'exécution	2.259.060,15	2.191.048,08
VII. Créances à un an au plus	144.654.307,87	248.651.402,13
A. Créances commerciales	136.246.775,38	221.775.883,75
B. Autres créances	8.407.532,49	26.875.518,38
VIII. Placements de trésorerie	265.444.580,79	327.165.891,26
A. Actions propres	240.491.070,80	301.830.908,13
B. Autres placements	24.953.509,99	25.334.983,13
IX. Valeurs disponibles	43.385.079,34	42.608.853,49
X. Comptes de régularisation	767.398,82	20.610.744,27
TOTAL ACTIF	2.813.264.054,42	3.047.163.880,63

PASSIF

	31/03/2009	31/07/2009
CAPITAUX PROPRES	533.026.586,57	608.278.266,59
I. Capital	195.266.036,08	195.266.036,08
A. Capital souscrit	195.266.036,08	195.266.036,08
II. Primes d'émission	49.578,70	49.578,70
III. Plus-values de réévaluation	7.780.632,85	7.780.632,85
IV. Réserves	329.479.172,21	329.479.172,21
A. Réserve légale	19.526.603,61	19.526.603,61
B. Réserves indisponibles	240.497.929,05	301.837.766,38
C. Réserves immunisées	7.415.081,82	7.415.081,82
D. Réserves disponibles	62.039.557,73	699.720,40
V. Bénéfice reporté	24.105,47	75.284.061,08
Résultat de l'exercice		75.284.061,08
VI. Subsidés en capital	427.061,26	418.785,67
VII. PROVISIONS ET IMPOTS DIFFERES	18.833.090,51	18.715.880,16
A. Provisions pour risques et charges	16.315.440,48	16.198.230,13
B. Impôts différés	2.517.650,03	2.517.650,03
DETTES	2.261.404.377,34	2.420.169.733,88
VIII. Dettes à plus d'un an	279.281.840,22	278.786.053,18
A. Dettes financières	271.666.840,22	271.171.053,18
D. Autres dettes	7.615.000,00	7.615.000,00
IX. Dettes à un an au plus	1.965.215.698,23	2.133.198.738,31
A. Dettes à plus d'un an échéant dans l'année	9.396.261,61	4.229.031,66
B. Dettes financières	1.054.620.940,88	1.193.342.894,22
C. Dettes commerciales	519.715.632,35	549.375.496,36
D. Acomptes reçus sur commandes	9.149.292,39	8.378.719,46
E. Dettes fiscales, salariales et sociales	211.838.936,32	218.763.717,99
F. Autres dettes	160.494.634,68	159.108.878,62
X. Comptes de régularisation	16.906.838,89	8.184.942,39
TOTAL DU PASSIF	2.813.264.054,42	3.047.163.880,63

Compte de résultats

	31/03/2009	31/07/2009
I. Ventes et prestations	4.715.637.820,39	1.660.881.234,02
A. Chiffre d'affaires	4.506.132.629,06	1.588.846.520,46
B. Augmentation des en-cours de fabrication, des produits finis et des commandes en cours d'exécution	1.702.879,23	-289.751,94
C. Production immobilisée	18.812.353,31	13.034.797,00
D. Autres produits d'exploitation	188.989.958,79	59.289.668,50
II. Coût des ventes et des prestations	4.388.882.262,87	1.534.611.217,87
A. Approvisionnement et marchandises	3.494.458.563,83	1.233.119.176,58
B. Services et biens divers	374.219.190,49	119.960.285,16
C. Rémunérations, charges sociales et pensions	462.020.355,46	162.454.058,35
D. Amortissements et réductions de valeur sur frais d'établissement, sur immobilisations incorporelles et corporelles	56.410.877,98	18.239.895,10
E. Réductions de valeur sur stocks, sur commandes en cours d'exécution et sur créances commerciales	351.809,29	8.683,42
F. Provisions pour risques et charges	-2.027.458,17	-217.417,41
G. Autres charges d'exploitation	3.448.923,99	1.046.536,67
III. Bénéfice d'exploitation	326.755.557,52	126.270.016,15
IV. Produits financiers	2.124.501,62	217.069,29
A. Produits des immobilisations financières	354.095,19	60.326,53
B. Produits des actifs circulants	1.675.494,79	124.978,78
C. Autres produits financiers	94.911,64	31.763,98
V. Charges financières	63.053.670,62	11.155.622,19
A. Charges des dettes	61.039.942,20	11.168.628,68
B. Réductions de valeur sur actifs circulants (autres que II E.)	591.586,94	-65.980,58
C. Autres charges financières	1.422.141,48	52.974,09
VI. Bénéfice courant avant impôts	265.826.388,52	115.331.463,25
VII. Produits exceptionnels	888.443,36	1.816,83
D. Plus-values sur réalisation d'actifs immobilisés	862.721,55	0,00
E. Autres produits exceptionnels	25.721,81	1.816,83
VIII. Charges exceptionnelles	4.847.045,36	1.356.016,65
B. Réductions de valeur sur immobilisations financières	4.032.743,27	0,00
D. Moins-values sur réalisation d'actifs immobilisés	800.182,03	1.351.834,61
E. Autres charges exceptionnelles	14.120,06	4.182,04
IX. Bénéfice de l'exercice avant impôts	261.867.786,52	113.977.263,43
IXBIS A. Prélèvements sur les impôts différés	97.865,99	0,00
B. Transfert aux impôts différés	-408.246,02	0,00

X. Impôts sur le résultat	-89.646.169,08	-38.717.307,82
A. Impôts	-89.806.509,27	-38.717.307,82
B. Régularisations d'impôts et reprises de provisions fiscales	160.340,19	0,00
XI. Bénéfice de l'exercice	171.911.237,41	75.259.955,61
XII. Prélèvements sur les réserves immunisées	159.478,82	0,00
Transfert aux réserves immunisées	-1.550.104,97	0,00
XIII. Bénéfice de l'exercice à affecter	170.520.611,26	75.259.955,61