

N.V. Etn. Franz COLRUYT
Edingensesteenweg 196
1500 HALLE

BTW-BE-0400.378.485
RPR Brussel

VERSLAG VAN ALGEMENE VERGADERING VAN 15 SEPTEMBER 2010

=====

Het jaar 2010, op 15 september, ten maatschappelijke zetel te Halle, zijn in Algemene Vergadering samengekomen, de aandeelhouders van de vennootschap in aanwezigheid van KPMG, commissaris, vertegenwoordigd door de Heer Erik Helsen, en in aanwezigheid van de volgende bestuurders: Jef Colruyt, Frans Colruyt, NV Farik vast vertegenwoordigd door Heer Frans Colruyt, N.V. Herbeco vast vertegenwoordigd door de Heer Piet Colruyt, François Gillet, BVBA Delvaux transfer vast vertegenwoordigd door de Heer Willy Delvaux en NV Anima vast vertegenwoordigd door de Heer Jef Colruyt.

De zitting is geopend te 16.00 uur, onder het voorzitterschap van de Heer Jef Colruyt.

De heer Voorzitter nodigt de Heer Jean de Leu de Cecil uit tot het vervullen van de functie van secretaris.

De vergadering duidt in hoedanigheid van stemopnemers aan :

de Heer Luc Duyck en de Heer Frans Schoonjans.

De voorzitter legt op het bureau :

het boek der aandeelhouders, 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 30 augustus 2010.

@ de uittreksels van de dagbladen waarin de uitnodiging tot de Algemene Vergadering werd ingelast, nl.

- Het Belgische Staatsblad van 20 augustus 2010
- De Financieel Economische Tijd van 20 augustus 2010
- L'Echo de la Bourse van 20 augustus 2010

De Heer Voorzitter vraagt de aanwezigen de lijst van de aandeelhouders te ondertekenen. Na ondertekening wordt vastgesteld dat 207 aandeelhouders aanwezig zijn, of vertegenwoordigd die 20.313.852 aandelen vertegenwoordigen.

Ook wordt vastgesteld dat wensen de vergadering bij te wonen:

- journalisten
- studenten
- analisten

er wordt de toelating gevraagd aan de vergadering om deze toe te laten tot de vergadering.

De vergadering verleent deze toelating met:

- eenparigheid van stemmen goedgekeurd.

De Heer Voorzitter verklaart dat op de agenda van de huidige vergadering vermeld staan:

1. - Jaarverslag van de Raad van Bestuur en verslag van de commissaris.
(Dit alles zowel over de jaarrekening van de NV Etn. Fr. Colruyt als over de geconsolideerde jaarrekening van de Groep Colruyt)

Voorstel van besluit: goedkeuring van deze verslagen.

2. a. Goedkeuring van de jaarrekening afgesloten op 31 maart 2010.

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

- b. Goedkeuring van de geconsolideerde jaarrekening van de Groep Colruyt afgesloten op 31 maart 2010.

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

3. Dividenduitkering.

Beslissing om een bruto dividend toe te kennen van 4,48 euro per aandeel tegen afgifte van coupon nr.12

Voorstel van besluit: goedkeuring van dit dividend.

4. Goedkeuring van de winstverdeling:

Voorstel tot goedkeuring van de winstverdeling zoals ze dienen-
gevolg aan de Algemene Vergadering zal worden voorgelegd.

5. 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 4 hierboven, onder vorm van aandelen te krijgen, gebeurt met eigen aandelen van de NV Etn. Fr. Colruyt door haar ingekocht.
6. Kwijting van de bestuurders.
Voorstel van besluit: verlenen van kwijting aan de bestuurders.
7. Kwijting aan de commissaris.
Voorstel van besluit: verlenen van kwijting aan de commissaris.
8. Herbenoeming bestuurder
 - a) Voorstel van besluit: Het mandaat van de heer Jozef Colruyt (nationaal nummer: 581018-253-10) te hernieuwen voor een periode van 4 jaar, dus tot na de algemene vergadering in 2014.
 - b) Voorstel van besluit: Te benoemen als bestuurder voor een periode van 4 jaar, dus tot na de algemene vergadering in 2014: de heer Wim Colruyt (nationaal nummer: 610728-225-71)
9. Herbenoeming commissaris
Voorstel van besluit: te benoemen of te herbenoemen de CVBA KPMG Bedrijfsrevisoren, (B001) met maatschappelijke zetel te 2550 Kontich, Prins Boudewijnlaan 24D, vertegenwoordigd door de Heer Ludo Ruysen (00949) (nationaal nummer 560410-203-22, vermeld met zijn uitdrukkelijke toestemming), als commissaris voor een periode van drie boekjaren ingaande vanaf boekjaar 2010/2011 om herbenoemd te worden op de Algemene Vergadering in 2013. Dit aan de voorwaarden van ereloon vermeld in het document dat daarrond wordt voorgelegd aan de algemene vergadering.
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 9 september 2010 ter Bevestiging dat de financiële informatie degelijk werd besproken.

De voorzitter geeft toelichting over de activiteiten van de groep Colruyt en over de geconsolideerde jaarrekening van het afgesloten boekjaar 2009/2010.

Het jaarverslag van de Raad van Bestuur en het verslag van de commissaris worden met

- 20.289.076 stemmen voor
 - 24.776 onthoudingen
 - 0 stemmen tegen
- goedgekeurd.

2. Goedkeuring jaarrekening boekjaar 2009/2010

a. Goedkeuring jaarrekening Etn. Franz Colruyt.

De vergadering keurt met

- 20.262.678 stemmen voor
- 25.634 tegen
- 25.540 onthoudingen

de jaarrekening van Etn. Franz Colruyt N.V. van het boekjaar 2009/2010 goed.

b. Goedkeuring geconsolideerde jaarrekening Colruyt Groep.

De vergadering keurt met
- 20.262.778 stemmen voor
- 25.634 stemmen tegen
- 25.440 onthoudingen

de geconsolideerde jaarrekening van de Groep Colruyt van
boekjaar 2009/2010 goed.

3. Dividenduitkering

De Heer Voorzitter vraagt goedkeuring van de beslissing om een
bruto dividend toe te kennen van 4,48 euro per aandeel tegen
afgifte van coupon nr. 12.

De vergadering keurt met
- 20.309.606 stemmen voor
- 0 stemmen tegen
- 4.246 onthoudingen

het brutodividend goed.

4. Winstverdeling Etn. Franz Colruyt N.V.

De Raad van Bestuur stelt voor de winst als volgt te verdelen:

* TE VERDELEN WINST: 366.226.059,24 EUR

* VERGOEDING AAN HET KAPITAAL:

Coupon 12

31.601.847 aandelen X 4,48 EUR = 141.576.274,56 EUR

Berekeningsbasis:

33.414.490 winstdelende aandelen
per 19 december 2008
+ 101.379 kapitaalsverhoging per 23 december 2009
- 1.968.004 eigen aandelen per 25 juni 2010
+ 53.982 eigen aandelen bestemd voor winstparticipatie

= 31.601.847 aandelen

* TOEVOEGING AAN DE BESCHIKBARE RESERVE:	185.000.000,00 EUR
* TOEVOEGING AAN DE BESCHIKBARE RESERVE DIVIDEND EIGEN AANDELEN:	8.574.818,56 EUR
* DOTATIE AAN DE WETTELIJKE RESERVE:	1.373.685,45 EUR
* TANTIEMES:	3.626.700,00 EUR
* WINSTPARTICIPATIE BOEKJAAR 2009/2010	25.798.043,89 EUR
* OVER TE DRAGEN WINST:	276.536,78 EUR

* TOTAAL:	366.226.059,24 EUR

Bovendien verschaft de Voorzitter als nadere toelichting dat op groepsniveau een winstuitkering van 25,80 miljoen euro aan de werknemers van de vennootschappen in België van de Groep Colruyt in uitvoering van de wet van 22 mei 2001 betreffende de werknemersparticipatie voorzien is.

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 8.6 van de geconsolideerde jaarrekening - jaarverslag 2009/10 blz. 75).

De Algemene Vergadering beslist met

- 19.370.669 stemmen voor
- 922.443 tegen
- 20.740 onthoudingen

de voorgestelde verdeling van de winst goed te keuren.

De Algemene Vergadering gaat akkoord met de betaalbaarstelling van het gewoon dividend bij aanbieding van coupon nr. 12 vanaf 01/10/2010 aan de loketten van de financiële instellingen.

5. 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 4 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 1.968.004 eigen aandelen.

Bij deze vraagt de Raad van Bestuur aan de Algemene Vergadering de machtiging 53.982 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

- 20.309.606 stemmen voor
- 0 stemmen tegen
- 4.246 onthoudingen

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

6. Kwijting aan de Bestuurders

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

De Algemene Vergadering verleent met

- 20.299.856 stemmen voor
- 8.747 stemmen tegen
- 5.249 onthoudingen

kwijting aan de bestuurders voor hun mandaat, tijdens het boekjaar 2009/2010 afgesloten op 31 maart 2010.

7. Kwijting aan de commissaris

De Heer Voorzitter vraagt kwijting te geven aan de commissaris.

De Algemene Vergadering verleent met

- 20.306.583 stemmen voor
- 2.020 stemmen tegen
- 5.249 onthoudingen

kwijting aan de commissaris voor zijn mandaat, tijdens het boekjaar 2009/2010 afgesloten op 31 maart 2010.

8. Herbenoeming bestuurder

- a) Voorstel van besluit: Het mandaat van de heer Jozef Colruyt (nationaal nummer: 581018-253-10) te hernieuwen voor een periode van 4 jaar, dus tot na de algemene vergadering in 2014

De Algemene Vergadering keurt

- 19.402.592 stemmen voor
- 906.457 stemmen tegen
- 4.803 onthoudingen

de herbenoeming van Jozef Colruyt goed.

- b) Voorstel van besluit: Te benoemen als bestuurder voor een periode van 4 jaar, dus tot na de algemene vergadering in 2014: de heer Wim Colruyt (nationaal nummer: 610728-225-71)

De Algemene Vergadering keurt

- 19.369.698 stemmen voor
- 939.898 stemmen tegen
- 4.256 onthoudingen

de benoeming van Wim Colruyt goed.

9. Herbenoeming commissaris

Voorstel van besluit: te benoemen of te herbenoemen de CVBA KPMG Bedrijfsrevisoren, (B001) met maatschappelijke zetel te 2550 Kontich, Prins Boudewijnlaan 24D, vertegenwoordigd door de Heer Ludo Ruysen (00949) (nationaal nummer 560410-203-22, vermeld met zijn uitdrukkelijke toestemming), als commissaris voor een periode van drie boekjaren ingaande vanaf boekjaar 2010/2011 om herbenoemd te worden op de Algemene Vergadering in 2013. Dit aan de voorwaarden van ereloon vermeld in het document dat daarrond wordt voorgelegd aan de algemene vergadering De ondernemingsraad heeft op 25 mei 2010 de voorgestelde herbenoeming goedgekeurd..

De Algemene Vergadering keurt

- 20.006.615 stemmen voor
- 302.991 stemmen tegen
- 4.246 onthoudingen

de herbenoeming van de CVBA KPMG Bedrijfsrevisoren goed

10. Rondvraag

Door de aandeelhouders worden geen diverse onderwerpen aangebracht.

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

- eenparigheid 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.

Hierop wordt de vergadering geheven te 19.00 uur.

De Voorzitter, De Secretaris,

Jef Colruyt Jean de Leu de Cecil

De stemopnemers,

De commissaris,

Erik Helsen