



# Buitengewone Algemene Vergadering

*Sint-Katelijne-Waver, 21 September 2018*

---

# STEMMING

**Notaris Stéphane Van Roosbroeck**

---

## Eerste agendapunt

Bespreking en goedkeuring van wijziging aan de statutaire kennisgevingsdrempels in verband met openbaarmaking van belangrijke deelnemingen.

*Voorstel tot besluit: de buitengewone algemene vergadering besluit om, overeenkomstig artikel 18 van de wet van 2 mei 2007 op de openbaarmaking van belangrijke deelnemingen in emittenten waarvan aandelen zijn toegelaten tot de verhandeling op een gereguleerde markt en houdende diverse bepalingen, de wettelijke kennisgevingsdrempels van 5% en veelvoud uit te breiden tot 3% en 7,5%.*

---

## Tweede agendapunt

Aanpassing en coördinatie van de statuten - publicatieformaliteiten.

*Voorstel tot besluit: de buitengewone algemene vergadering besluit om artikel 14 van de statuten van de vennootschap als volgt aan te passen om ze in overeenstemming te brengen met de genomen besluiten:*

### ***“Artikel 14: Transparantie***

*Voor de toepassing van de artikelen 6 tot en met 17 van de Wet van 2 mei 2007 op de openbaarmaking van belangrijke deelnemingen in emittenten waarvan aandelen zijn toegelaten tot de verhandeling op een gereguleerde markt en houdende diverse bepalingen, worden de toepasselijke drempels bepaald op 3%, 5%, 7,5%, 10% en ieder daaropvolgend veelvoud van 5%.”*

*De buitengewone algemene vergadering geeft aan de notaris de opdracht tot coördinatie, neerlegging en publicatie van de statuten ingevolge voormelde statutenwijziging.*





# Gewone Algemene Vergadering

*Sint-Katelijne-Waver, 21 September 2018*

---

**Onze visie is “levens gezonder te maken door mensen te laten genieten van fruit en groenten op elk moment, gemakkelijk, snel en smakelijk, met een hart voor de natuur”.**

---

# AGENDA

- 1 Inleiding
- 2 Operationeel overzicht
- 3 Financieel overzicht
- 4 Prioriteiten 2018 – 2019
- 5 Q&A
- 6 Stemming

---

# 1 Inleiding

**Koen Hoffman**

**Voorzitter van de Raad van Bestuur**



---

# Inleiding – Koen Hoffman, Voorzitter van de Raad van Bestuur

## Inleiding

Samenstelling van bureau

Vaststelling van aanwezigheden

Vaststelling van geldigheid van bijeenroeping vergadering

Agenda

---

## 2 Operationeel Overzicht

**Carl Peeters**

**Chief Operating Officer**

---

# Operationeel Overzicht

## 1. Hoofdpunten 2017-2018

- Wijzigingen in het management
- Re-organisatie van geografische voetafdruk en organisatiestructuur in Fresh (First-in-Fresh project met Carrefour)
- Overname van overige 49% in *direct-store-delivery* specialist van verse producten
- Participatie in Mor International, Israëlish bedrijf gespecialiseerd in inkoop en export fruit
- Overname van Poolse en Oekraïense Mykogen operationele entiteiten, gezamenlijk een toonaangevende producent van topkwaliteit champignonsubstraat

---

# Operationeel Overzicht

## 2. Wijzigingen op managementniveau tot op heden

- Begin 2018: Greenyard onder gezamenlijke leiding van Hein Deprez (CEO) en Carl Peeters (COO)
- Versterking van management (Leadership Team)
  - Op business segment niveau: Tim Van Londersele (Fresh), Irénke Meekma (Fresh-Bakker), Charles-Henri Deprez (Long Fresh) en Stefaan Vandaele (Horticulture)
  - Op corporate niveau: Geert Peeters (CFO), Alexander Verbist (Legal) en Christine Buytaert (HR)



---

# Operationeel Overzicht

## 3. Listeria terugroepactie (na afsluiting van het boekjaar)

- Begin juli: terugroepactie van bevroren producten uit Hongaarse fabriek tussen augustus 2016 en juni 2018
- Gevolg van beslissing van Hongaarse voedselautoriteit n.a.v. onderzoek door het European Food Safety Authority naar uitbraak van *Listeria monocytogenes* tussen 2015 en 2018
- Onmiddellijk en op eigen initiatief fabriek gesloten en verder onderzoek naar mogelijke oorzaak van een potentiële besmetting om voedselveiligheid te garanderen
- Gevolgen van recall in laatste fase van afhandeling
- Fabriek werd recent heropend:
  - in overleg met voedselautoriteiten en onafhankelijke experts
  - na sluiting van een vriestunnel waarin aanwezigheid van *Listeria monocytogenes* werd vastgesteld
  - Met naleving van strenge vrijgaveprocedures
- Financiële impact geschat op EUR 30,0m (na verzekering) (minder dan 20% met een REBITDA impact)
- Leidende rol van Greenyard in diepvriessector om sectorwijde standaarden te verhogen

---

# Operationeel Overzicht

## 4. Droogte en marktomstandigheden (na afsluiting van het boekjaar)

- De extreme weersomstandigheden hebben Greenyard parten gespeeld in het zomerseizoen
- Fresh: sterke prijsdalingen ingevolge versnelde oogsten, in combinatie met bestaande prijsdruk in enkele van onze markten.
- Long Fresh: magere oogsten en verminderde kwaliteit zullen impact hebben door verminderde kostendekking in onze fabrieken en verminderde volumes die verkocht kunnen worden in de komende kwartalen
- Aanhoudende prijsdruk, mede door verdere consolidatie in sommige van onze markten
- De impact van de warme en droge zomerperiode, in combinatie met de recente Listeria terugroepactie, en de aanhoudende prijsdruk, hebben ertoe geleid dat de winstvooruitzichten (REBITDA) voor AY18/19 werden herzien (daling van 25% vs. vorig jaar)

---

## 3 Financieel Overzicht

**Carl Peeters**

**Chief Operating Officer**






# Financieel overzicht

## 1. Geconsolideerde kerncijfers

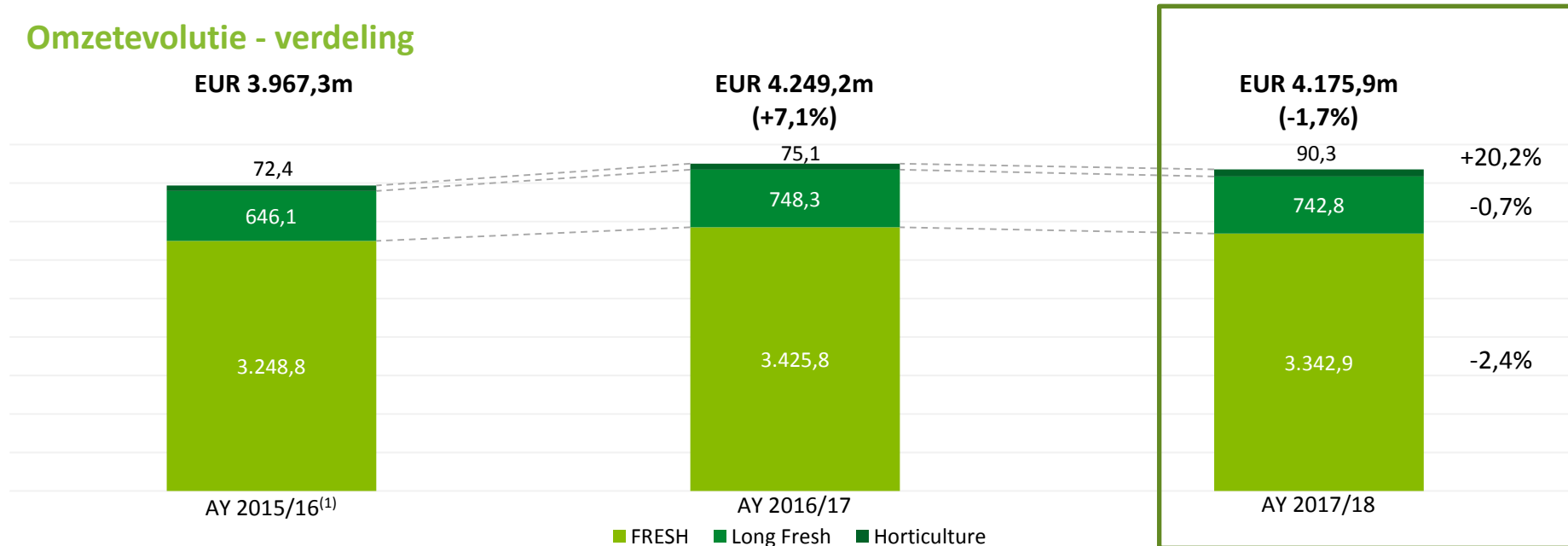
(in EUR miljoen)	AY 16/17	AY 17/18	JoJ
Omzet	4.249,2	4.175,9	-1,7%
REBITDA	145,7	140,2	-3,8%
REBITDA marge (%)	3,4%	3,4%	
Netto resultaat	0,7	3,4	385,7%
Winst per aandeel	0,02	0,07	334,0%
Netto Financiële Schuld ("NFD")	324,2	419,1	29,3%
NFD/ Adjusted REBITDA	2,2	2,8	

# Financieel overzicht

Segment	Performantie	We passen ons aan
 <p><b>Fresh</b></p>	<ul style="list-style-type: none"><li>• Volumeverlies (DU en BE)</li><li>• Sourcing en prijsdruk voornaamste oorzaken van volumeverlies</li><li>• Groeimarkten US en FR blijven bovengemiddeld presteren</li><li>• Marge blijft grotendeels stabiel (-0,1%) dankzij solide vraag voor Ready-to-Eat &amp; Convenience</li></ul>	<ul style="list-style-type: none"><li>• Meer categorieën verhandelen met bestaande klanten alsook nieuwe klanten winnen, zoals FIF in BE</li><li>• Uitbreiden van partnerships met de retailers en telers (vork naar veld). Strategische acquisitie van Mor International in ISR</li><li>• Investering in nieuwe DC's in DU en koude opslag in USA</li><li>• Versterkt management team</li></ul>
 <p><b>Long Fresh</b></p>	<ul style="list-style-type: none"><li>• Stabiele omzet en REBITDA</li><li>• 8bps REBITDA marge verbetering</li><li>• Frozen: door prijsstijgingen en verbeterde product/consumentenmix</li><li>• Prepared: slecht weer had een impact op aanbod zijde en veroorzaakte hogere grondstofprijzen en operationele inefficiënties</li></ul>	<ul style="list-style-type: none"><li>• Continue verbetering van onze product/klant mix</li><li>• Heronderhandelingen jaarcontracten</li><li>• Velden building en Bree opslag vergroot</li></ul>
 <p><b>Horti</b></p>	<ul style="list-style-type: none"><li>• Omzet en REBITDA groei</li><li>• Het slechte weer in maart '18 heeft verkopen uitgesteld</li></ul>	<ul style="list-style-type: none"><li>• Verhoogde verkoop van winterproducten, met een verbeterde operationele efficiëntie als gevolg</li><li>• Mykogen aangekocht eind 2017, een sourcing platform voor champignons</li></ul>

# Financieel overzicht

## 2. Omzetevolutie - verdeling

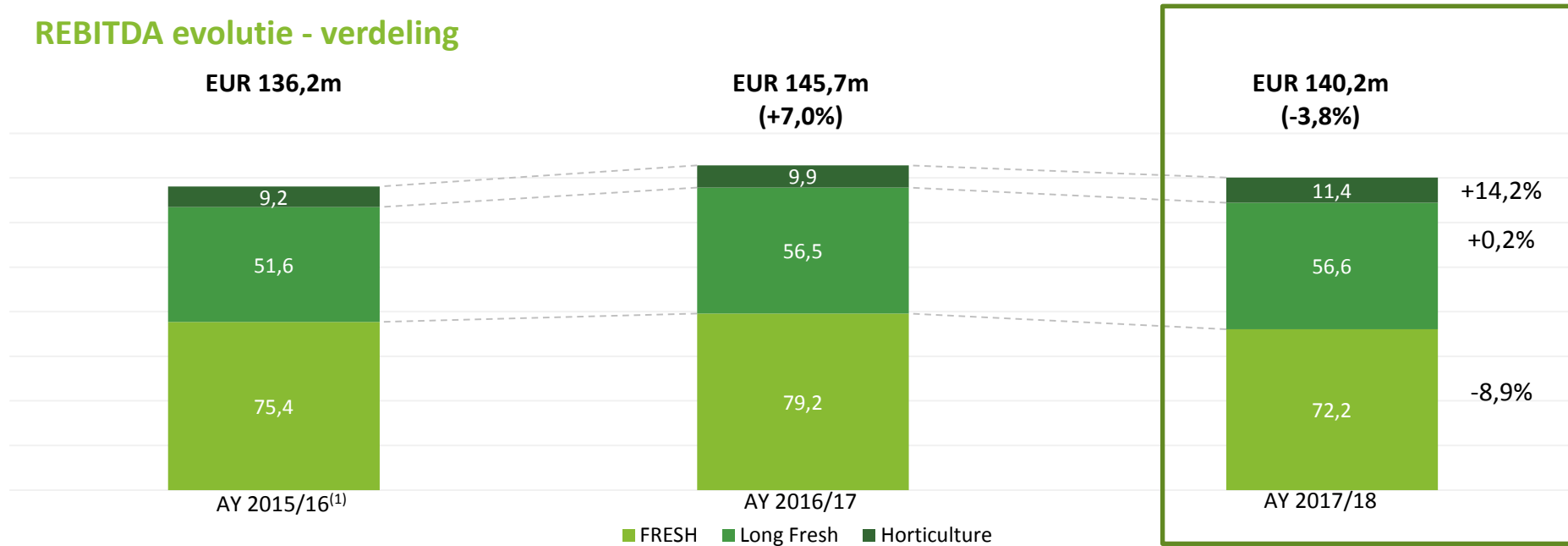


- Omzet daalde met 1,7% door een groeivertraging (-1,5%), beperkte M&A (0,3%), een aantal desinvesteringen (-0,2%) en negatieve wisselkoerseffecten (-0,3%), (GBP en USD)
- Kernmarkten, in het bijzonder BE en DU, onderhevig aan sterke concurrentiële druk en lagere volumes, voornamelijk in groenten en bananen
- Voornamelijk Fresh (-2,4%): prijs-mix verbeteringen en groei in onze groeimarkten konden lagere volumes niet compenseren
- Long Fresh was stabiel met een interne groei van 0,1% en Horticulture groeide intern 1,8%, en 20,2% inclusief M&A

<sup>(1)</sup> Pro forma cijfers

# Financieel overzicht

## 3. REBITDA evolutie - verdeling



- De REBITDA van Fresh activiteiten daalde door lagere verkoopsvolumes en prijsdruk
- Een sterke druk vanuit de markt in Prepared activiteiten leidde tot margedaling, met daarbovenop een verhoogde kost voor bepaalde grondstoffen (o.m. appels) en aanbod-gerelateerde inefficiëncies
- Frozen activiteiten vertoonden een goede jaaropbrengst en margeverbeteringen (product/mix verbeteringen en prijsverhogingen), maar ondervond ook aantal leveringsmoeilijkheden en daaruitvolgende lagere verwerkte volumes in Flanders en Frankrijk
- REBITDA van Horticulture steeg slechts met EUR 1,4m door vertraging in traditioneel hogere lenteverkoop door slechte weersomstandigheden

# Financieel overzicht

## 4. Financieel resultaat



- Interestbesparing van EUR 23,0m JoJ door herfinanciering eind 2016 (onderliggende besparingen liepen op tot EUR 11,5m, exclusief de eenmalige herfinancieringskost)
- Geen fair value aanpassing meer op de conversie-optie van de converteerbare obligatie in AY17/18, ingevolge waiver voor uitoefening van *Cash Alternative Settlement Option* op 23 november 2017
- Nadelig FX resultaat (-EUR 0,8m) verbeterd ten opzichte van vorig jaar (voornamelijk door bewegingen in GBP)

# Financieel overzicht

## 5. Netto-resultaat

(in € miljoen)	H1 15/16	FY 16/17	FY 17/18	YoY
Winst voor belastingen	5,7	0,8	5,6	4,8
Belastingen	-5,8	-0,1	-2,1	-2,1
<b>Nettowinst</b>	<b>0,0</b>	<b>0,7</b>	<b>3,4</b>	<b>2,7</b>

- Nettowinst groeide naar EUR 3,4m ten opzichte van EUR 0,7m vorig jaar
- Belastingen van EUR 2,1m, wat een belastingsvoet van 38,5% inhoudt. Dit werd voornamelijk veroorzaakt door eenmalige belastingsvoordelen ten gevolge van vereenvoudiging groepsstructuur, alsook structurele verbeteringen naar een lagere belastingsvoet
- De winst per aandeel steeg van EUR 0,02 naar EUR 0,07

# Financieel overzicht

## 6. Geconsolideerde balans - ACTIVA

Activa	31 maart 2018	31 maart 2017
	€'000	€'000
<b>VASTE ACTIVA</b>	<b>1.361.377</b>	<b>1.265.218</b>
Materiële vaste activa	419.512	375.952
Goodwill	633.852	591.923
Overige immateriële vaste activa	252.706	238.541
Biologische activa	20.711	20.353
Deelnemingen opgenomen volgens de vermogensmutatiemethode	9.435	8.975
Overige financiële activa	35	183
Uitgestelde belastingvorderingen	19.630	22.579
Handels- en overige vorderingen	5.495	6.711
<b>VLOTTENDE ACTIVA</b>	<b>702.245</b>	<b>725.454</b>
Biologische activa	76	66
Voorraden	312.393	296.217
Handels- en overige vorderingen	331.786	313.892
Overige financiële activa	558	2.037
Geldmiddelen en kasequivalenten	57.432	113.242
<b>TOTAAL ACTIVA</b>	<b>2.063.622</b>	<b>1.990.673</b>



# Financieel overzicht

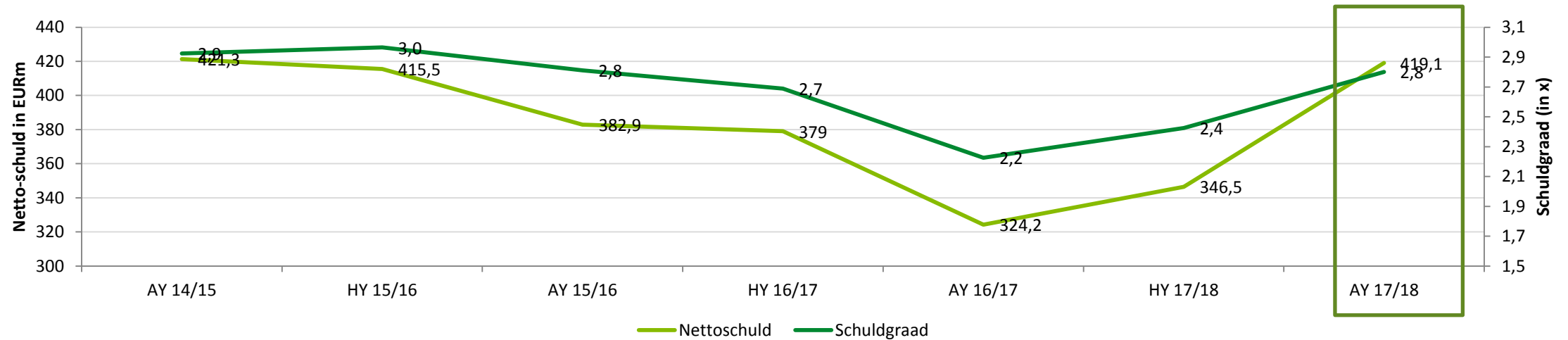
## 7. Geconsolideerde balans - PASSIVA

Eigen vermogen en verplichtingen	31 maart 2018	31 maart 2017
	€'000	€'000
<b>EIGEN VERMOGEN</b>	<b>709.218</b>	<b>706.246</b>
Geplaatst kapitaal	288.392	288.392
Uitgiftepremies en andere kapitaalinstrumenten	317.882	317.882
Geconsolideerde reserves	97.316	91.831
Gecumuleerde omrekeningsverschillen	-7.893	-3.449
Minderheidsbelangen	13.521	11.590
<b>LANGLOPENDE VERPLICHTINGEN</b>	<b>479.573</b>	<b>517.718</b>
Vorzieningen met betrekking tot pensioenen en soortgelijke rechten	21.708	21.245
Vorzieningen voor overige kosten en schulden	10.940	8.855
Rentedragende leningen	401.034	410.472
Overige financiële verplichtingen	1.341	28.572
Handels- en overige schulden	3.118	1.116
Uitgestelde belastingverplichtingen	41.432	47.458
<b>KORTLOPENDE VERPLICHTINGEN</b>	<b>874.831</b>	<b>766.708</b>
Vorzieningen voor overige kosten en schulden	8.060	894
Rentedragende leningen	59.983	8.409
Overige financiële verplichtingen	2.317	781
Handels- en overige schulden	804.470	756.624
<b>TOTAAL EIGEN VERMOGEN EN VERPLICHTINGEN</b>	<b>2.063.622</b>	<b>1.990.673</b>

# Financieel overzicht

## 8. Netto-schuld

- Schuldgraad steeg van 2,2x vorig jaar, naar 2,8x
- De voornaamste oorzaken van de stijging van de schuldgraad:
  - Lagere EBITDA contributie
  - Hogere schuld
- Hogere schuld voornamelijk te wijten aan (1) overname Mykogen, (2) share buy-back program en (3) CAPEX



---

## 4 Prioriteiten 2018 - 2019

**Hein Deprez**

**Chief Executive Officer**



## PRIORITEITEN 2018-2019

# Implementatie acties om de schuldgraad verlagen

## Beschrijving

1	Herbekijken strategische opties portfolio	<ul style="list-style-type: none"><li>• De Raad van Bestuur heeft de vennootschap gevraagd een brede oefening te maken over de mogelijke strategische opties van de activiteitenportfolio.</li><li>• Niet-kernactiviteiten binnen de groep worden bekeken voor verkoop.</li></ul>
2	Optimalisatie activa	<ul style="list-style-type: none"><li>• Sale &amp; Lease back van vastgoed binnen de groep</li><li>• We hebben de markt hiervoor getest en er lijkt zeker appetijt te zijn</li><li>• Meer info volgt op later tijdstip</li></ul>
3	Rationalisatie Capex	<ul style="list-style-type: none"><li>• Besparing op CAPEX programma</li><li>• Verder besparingen worden bekeken</li></ul>
4	Optimalisatie Werkkapitaal	<ul style="list-style-type: none"><li>• Verschillende initiatieven worden ondernomen om het werkkapitaal nog verder te optimaliseren</li></ul>

---

# Winstgevendheid verbeteren

## Wat moet gebeuren?

Her-organisatie van de verkoops- en sourcing teams

Sterker Key account-management organisatie

Optimaal gebruik resources

Nieuw ERP systeem

Verhoogde efficiëntie

## Wat is reeds gebeurd/gepland?

- Focus op categories en category management
- Nieuwe category marketing manager aangetrokken
- Reductie van kosten (indirect en direct)
- Procurement

- CEO mee betrokken bij gesprekken op C-level bij Greenyard klanten
- Regelmatige meetings opgezet per klant, over geografieën/ markten heen

- 2 DC's gesloten
- Verdere analyse van onze footprint

- Gebruik van gestandaardiseerd systeem voor betere management rapportering en sturing

- Vermindering afval in de keten
- Verhoging kwaliteit
- Platformen voor data-vergaring en uitwisseling
- Innovatie



# Greenyard's duurzaamheidskader

## for a healthier future





# Greenyard tracht een duurzaam antwoord te bieden op 5 wereldwijde uitdagingen

1



2



3



4



5



## Greenyard ambitie

- Gezondere toekomst voor iedereen
- Het promoten hiervan van haar werknemers, klanten en eindconsumenten is onze eindambitie

- De natuur is onze voornaamste leverancier
- Greenyard gelooft in het verantwoord en duurzaam produceren van voedsel en agri-producten

- Greenyard ondersteunt innovatieve alternatieven, technologieën en infrastructuur die zullen toelaten in de toekomst voor iedereen voedsel veilig te stellen

- Greenyard genereert sociale, economische en omgevingsgezinde voordelen doorheen de keten
- Greenyard engageert zich om de hoogste ethische standaarden na te leven

- Greenyard wenst een verantwoordelijke leverancier te zijn van kwalitatieve, gezonde en duurzame producten
- Dit kan alleen in nauwe samenwerking met haar partners

## Greenyard aanpak

- Een gezond dieet doorheen het jaar
- Streng voedselveiligheidsnormen
- Goed voelen en ontplooiing van werknemers hoog op de agenda

- Wij werken aan water en energie-efficiëntie in al onze operaties
- We sluiten de cirkel door een efficiënt afvalbeleid, verantwoord gebruik van land en het behoud van biodiversiteit

- Als marktleider stimuleert Greenyard inspanningen die leiden tot innovatieve technieken en producten
- Greenyard ondersteunt R&D, gealigneerd met circulaire economische modellen

- Greenyard is gefocust op sociale standaarden, verantwoordelijkheid, transparantie en traceability door nauw samen te werken met telers en leveranciers.

- Greenyard heeft steeds veel aandacht gehad voor duurzaamheid.
- In samenwerking met partners met dezelfde overtuiging
- Greenyard gaat verder door lokale gemeenschapsprojecten te ondersteunen



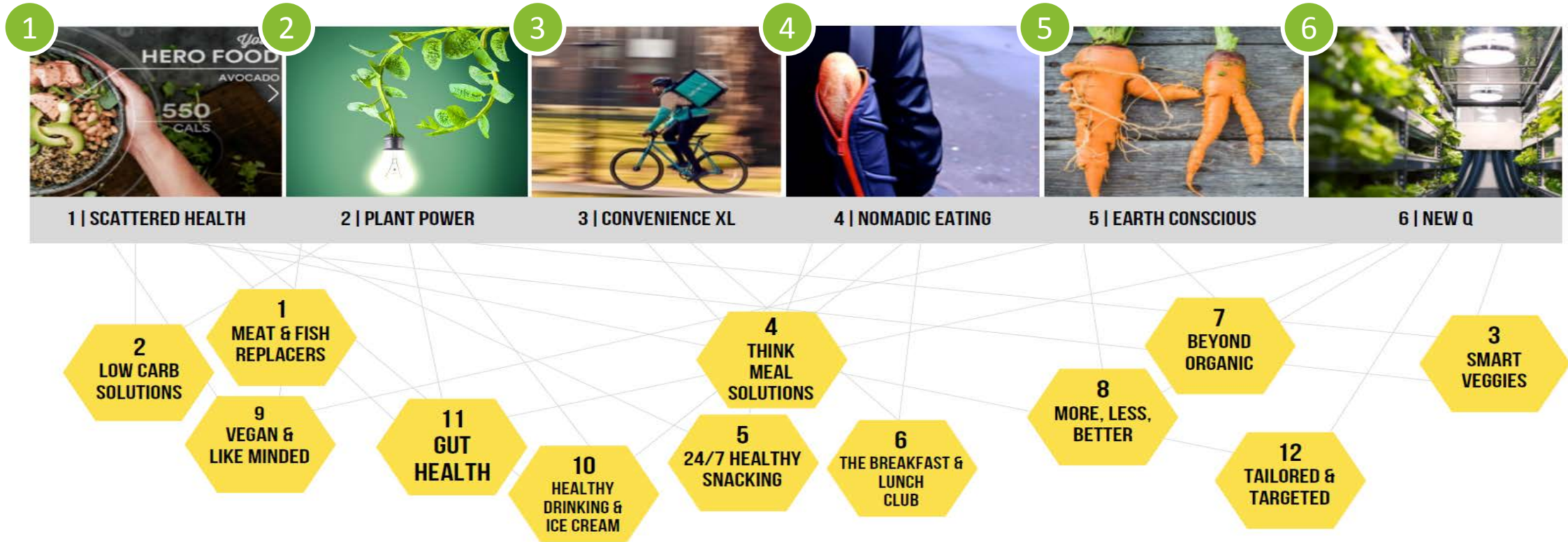
---

## Innovatie is de sleutel tot verdere groei



# Innoveren op het kruispunt van trends en strategische opportuniteiten

FOCUS OP 6 AREAS MET DE BESTE STRATEGISCHE FIT





# Innovatie met een hart voor de consument



---

5

Q&A

**Hein Deprez – Chief Executive Officer**

**Carl Peeters – Chief Operating Officer**

7

## Stemming

**Koen Hoffman**

**Voorzitter van de Raad van Bestuur**

---

# Stemming

## Eerste agendapunt

Lezing van het jaarverslag van de raad van bestuur en het verslag van de commissaris over de jaarrekening en over de geconsolideerde jaarrekening met betrekking tot het boekjaar afgesloten op 31 maart 2018.

---

# Stemming

## Tweede agendapunt

Bespreking en goedkeuring van de jaarrekening met betrekking tot het boekjaar afgesloten op 31 maart 2018, met inbegrip van de bestemming van het resultaat.

*Voorstel tot besluit: de gewone algemene vergadering besluit om de jaarrekening met betrekking tot het boekjaar afgesloten op 31 maart 2018, met inbegrip van de bestemming van het resultaat, zoals zij door de raad van bestuur voorgesteld werd, goed te keuren.*



---

# Stemming

## Derde agendapunt

Goedkeuring van het remuneratieverslag met betrekking tot het boekjaar afgesloten op 31 maart 2018, met inbegrip van de tijdens het boekjaar afgesloten op 31 maart 2018 aan de bestuurders toegekende bezoldigingen.

*Voorstel tot besluit: de gewone algemene vergadering besluit om het remuneratieverslag met betrekking tot het boekjaar afgesloten op 31 maart 2018, met inbegrip van de tijdens het boekjaar afgesloten op 31 maart 2018 aan de bestuurders toegekende bezoldigingen, goed te keuren.*

---

# Stemming

## Vierde agendapunt

Mededeling en bespreking van de geconsolideerde jaarrekening met betrekking tot het boekjaar afgesloten op 31 maart 2018.

---

# Stemming

## Vijfde agendapunt

Kennisname van het vrijwillig ontslag van bestuurders.

Voorstel tot besluit: de gewone algemene vergadering neemt kennis van het vrijwillig ontslag van:

- *Dhr. Charles-Henri Deprez, wonende te 2990 Wuustwezel, Noordheuvel 49, als uitvoerend bestuurder met ingang van 26 januari 2018;*
- *Mavac BVBA, met maatschappelijke zetel gelegen te 1852 Beigem, Daalstraat 34, met mevr. Marleen Vaesen als vaste vertegenwoordiger, als uitvoerend bestuurder met ingang van 31 januari 2018.*

---

# Stemming

## Zesde agendapunt

Benoeming van Ahok BVBA, vast vertegenwoordigd door dhr. Koen Hoffman, als onafhankelijk bestuurder in de zin van artikel 526ter van het Wetboek van vennootschappen en artikel 2.3 van de Belgische Corporate Governance Code 2009.

*6.1 Voorstel tot besluit: de gewone algemene vergadering besluit om de coöptatie van Ahok BVBA, met maatschappelijke zetel gelegen te 9070 Destelbergen-Heusden, Steenvoordestraat 166, RPR Gent 0457.927.595, met dhr. Koen Hoffman als vaste vertegenwoordiger, die door de raad van bestuur overeenkomstig artikel 519 van het Wetboek van vennootschappen werd gecoöpteerd op 4 oktober 2017, ter vervanging van dhr. Marc Wittemans die vrijwillig ontslag nam met ingang van 21 juni 2017, te bekrachtigen.*

*6.2 Voorstel tot besluit: de gewone algemene vergadering besluit om Ahok BVBA, met maatschappelijke zetel gelegen te 9070 Destelbergen-Heusden, Steenvoordestraat 166, RPR Gent 0457.927.595, met dhr. Koen Hoffman als vaste vertegenwoordiger te benoemen, op voorstel van de raad van bestuur en na aanbeveling van het benoemings- en remuneratiecomité, als onafhankelijk bestuurder van de vennootschap met ingang van 21 september 2018 voor een termijn die eindigt onmiddellijk na de gewone algemene vergadering in 2022 met betrekking tot het boekjaar afgesloten op 31 maart 2022. De gewone algemene vergadering neemt kennis van het feit dat voormelde bestuurder voldoet aan de voorwaarden van onafhankelijkheid zoals bepaald in artikel 526ter van het Wetboek van vennootschappen en artikel 2.3 van de Belgische Corporate Governance Code 2009. De gewone algemene vergadering besluit dat zijn mandaat zal worden bezoldigd op dezelfde wijze als dat van de andere niet-uitvoerende bestuurders en tevens als voorzitter van de raad van bestuur.*

---

# Stemming

## Zevende agendapunt

Definitieve benoeming van Omorphia Invest BVBA, vast vertegenwoordigd door mevr. Valentine Deprez, als bestuurder.

*Voorstel tot besluit: de gewone algemene vergadering besluit om overeenkomstig artikel 519 van het Wetboek van vennootschappen Omorphia Invest BVBA, met maatschappelijke zetel gelegen te 2860 Sint-Katelijne-Waver, Strijbroek 10, RPR Antwerpen, afdeling Mechelen 0550.428.379, met mevr. Valentine Deprez als vaste vertegenwoordiger, die door de raad van bestuur werd gecoöpteerd op 26 januari 2018, ter vervanging van dhr. Charles-Henri Deprez die vrijwillig ontslag nam met ingang van voormelde datum, definitief te benoemen, op voorstel van de raad van bestuur en na aanbeveling van het benoemings- en remuneratiecomité, als niet-uitvoerend en niet-onafhankelijk bestuurder van de vennootschap voor een termijn die eindigt onmiddellijk na de gewone algemene vergadering in 2019 met betrekking tot het boekjaar afgesloten op 31 maart 2019. De gewone algemene vergadering besluit dat haar mandaat zal worden bezoldigd op dezelfde wijze als dat van de andere niet-uitvoerende bestuurders.*

---

# Stemming

## Achtste agendapunt

Kwijting aan de bestuurders en aan de vaste vertegenwoordigers van de bestuurders-vennootschappen.

*Voorstel tot besluit: de gewone algemene vergadering besluit om volledige en algehele kwijting aan elke bestuurder individueel en aan de vaste vertegenwoordigers van de bestuurders-vennootschappen, met inbegrip van de gewezen bestuurders en de vaste vertegenwoordigers van de gewezen bestuurders-vennootschappen, zijnde dhr. Marc Wittemans, Mavac BVBA met mevr. Marleen Vaesen als vaste vertegenwoordiger en dhr. Charles-Henri Deprez, te verlenen voor de uitoefening van hun mandaat tijdens het boekjaar afgesloten op 31 maart 2018.*

---

# Stemming

## Negende agendapunt

Kwijting aan de commissaris en aan haar vaste vertegenwoordigers.

*Voorstel tot besluit: de gewone algemene vergadering besluit om volledige en algehele kwijting aan de commissaris, alsmede aan haar vaste vertegenwoordigers, te verlenen voor de uitoefening van hun mandaat tijdens het boekjaar afgesloten op 31 maart 2018.*

---

# Stemming

## Tiende agendapunt

Herbenoeming van de commissaris.

*Voorstel tot besluit: aangezien het mandaat van de huidige commissaris van de vennootschap naar aanleiding van de gewone algemene vergadering van heden verstrijkt, besluit de gewone algemene vergadering, na voorstel van de raad van bestuur en op aanbeveling van het auditcomité, om Deloitte Bedrijfsrevisoren BV o.v.v.e. CVBA, met maatschappelijke zetel gelegen te 1930 Zaventem, Luchthaven Nationaal 1, te herbenoemen als commissaris van de vennootschap, die met de controle van de enkelvoudige en geconsolideerde jaarrekeningen van de vennootschap wordt belast, voor een termijn van drie opeenvolgende boekjaren. Deze termijn neemt een aanvang op heden, om te eindigen onmiddellijk na de gewone algemene vergadering van 2021 met betrekking tot het boekjaar afgesloten op 31 maart 2021.*

*Deloitte Bedrijfsrevisoren BV o.v.v.e. CVBA wordt voor de uitoefening van haar mandaat als commissaris van de vennootschap vertegenwoordigd door mevr. Charlotte Vanrobaeys in haar hoedanigheid van vaste vertegenwoordiger, kantoorhoudend te 9051 Sint-Denijs-Westrem, Raymonde de Larochelaan 19A.*

*De gewone algemene vergadering besluit om de totale jaarlijkse bezoldiging van de commissaris voor de controle van de vennootschap vast te stellen op 283.130 € (exclusief BTW - jaarlijks te indexeren). Het ereloon van de commissaris en haar netwerk voor de controle van dochtervennootschappen binnen de groep, bedraagt in totaal 1.700.320 € (exclusief BTW - jaarlijks te indexeren).*



---

# Stemming

## Elfde agendapunt

Goedkeuring van het lange termijn incentive plan van toepassing sinds boekjaar 2017/2018, zoals omschreven in het remuneratieverslag met betrekking tot het boekjaar afgesloten op 31 maart 2018.

*Voorstel tot besluit: de gewone algemene vergadering besluit om het lange termijn incentive plan van toepassing sinds boekjaar 2017/2018, zoals omschreven in het remuneratieverslag met betrekking tot het boekjaar afgesloten op 31 maart 2018, goed te keuren en te bekrachtigen. De algemene vergadering besluit eveneens om, voor zover als nodig en van toepassing overeenkomstig artikel 556 van het Wetboek van vennootschappen, alle bepalingen opgenomen in het lange termijn incentive plan van toepassing sinds boekjaar 2017/2018, zoals omschreven in het remuneratieverslag met betrekking tot het boekjaar afgesloten op 31 maart 2018, die (al dan niet automatisch) leiden tot een versnelde of onmiddellijke mogelijkheid tot uitoefening of verwerving van toekenningen gedaan onder het lange termijn incentive plan in geval van een openbaar overnamebod of controlewijziging over de vennootschap, of die de raad van bestuur (of een comité of bepaalde leden van de raad van bestuur) toestaan om zulke versnelde of onmiddellijke mogelijkheid tot uitoefening of verwerving goed te keuren of toe te staan, of iedere andere clause of ieder ander kenmerk opgenomen in het lange termijn incentive plan (indien van toepassing) dat valt of geacht kan worden te vallen binnen het toepassingsgebied van artikel 556 van het Wetboek van vennootschappen, goed te keuren en te bekrachtigen.*

---

# Stemming

## Twaalfde agendapunt

Wijziging van het remuneratiebeleid voor niet-uitvoerende bestuurders.

*Voorstel tot besluit: de gewone algemene vergadering besluit om, zoals uiteengezet in het remuneratieverslag met betrekking tot het boekjaar afgesloten op 31 maart 2018, het remuneratiebeleid voor niet-uitvoerende bestuurders van de vennootschap, met ingang van 1 april 2017, als volgt te wijzigen dat:*

- *de jaarlijkse vaste vergoeding 30.000 € bedraagt;*
- *de bijkomende presentiegelden per vergadering van de raad van bestuur of van een adviserend comité 2.500 € per vergadering bedraagt;*
- *een bijkomende jaarlijkse vaste vergoeding van 10.000 € aan de voorzitter van de raad van bestuur wordt betaald.*

---

# Stemming

## Dertiende agendapunt

Toekenning van een bijkomende vergoeding aan de onafhankelijke bestuurders voor het boekjaar afgesloten op 31 maart 2018.

*Voorstel tot besluit: de gewone algemene vergadering besluit om, zoals uiteengezet in het remuneratieverslag met betrekking tot het boekjaar afgesloten op 31 maart 2018, een bijkomende vergoeding voor een totaal bedrag van 22.500 € in totaal aan de vier onafhankelijke bestuurders, zijnde Ahok BVBA (vert. door dhr. Koen Hoffman), mevr. Hilde Laga, Aalt Dijkhuizen B.V. (vert. door dhr. Aalt Dijkhuizen) en Gescon BVBA (vert. door dhr. Dirk Van Vlaenderen), toe te kennen voor bijkomend werk geleverd tijdens het boekjaar afgesloten op 31 maart 2018.*

---

# Stemming

## Veertiende agendapunt

Goedkeuring, zoals bedoeld in artikel 520ter tweede lid van het Wetboek van vennootschappen, om voor het huidige boekjaar afgesloten op 31 maart 2019 af te zien van het vereiste dat ten minste een vierde van de variabele remuneratie voor een uitvoerend bestuurder gebaseerd moet zijn op vooraf vastgelegde en objectief meetbare prestatiecriteria over een periode van minstens twee jaar, en dat ten minste een ander vierde gebaseerd moet zijn op vooraf vastgelegde en objectief meetbare prestatiecriteria over een periode van minstens drie jaar.

*Voorstel tot besluit: de gewone algemene vergadering besluit om goedkeuring te verlenen, zoals bedoeld in artikel 520ter tweede lid van het Wetboek van vennootschappen, dat voor het huidige boekjaar afgesloten op 31 maart 2019 afgezien wordt van het vereiste dat ten minste een vierde van de variabele remuneratie voor een uitvoerend bestuurder gebaseerd moet zijn op vooraf vastgelegde en objectief meetbare prestatiecriteria over een periode van minstens twee jaar, en dat ten minste een ander vierde gebaseerd moet zijn op vooraf vastgelegde en objectief meetbare prestatiecriteria over een periode van minstens drie jaar.*

---

# Stemming

## Vijftiende agendapunt

Goedkeuring van bepalingen van wijziging van controle overeenkomstig artikel 556 van het Wetboek van vennootschappen in verband met de Kredietovereenkomst, zoals gewijzigd door de Wijzigingsovereenkomst.

*Voorstel tot besluit: de algemene vergadering besluit om overeenkomstig artikel 556 van het Wetboek van vennootschappen (i) Clause 10.1 (Exit) van de 375.000.000 € kredietovereenkomst van 22 december 2016 tussen, onder andere, Greenyard NV als vennootschap, Greenyard NV en bepaalde van haar dochtervennootschappen als initiële kredietnemers en/of initiële garantieverstrekkers, BNP Paribas Fortis SA/NV, KBC Bank NV en ING Belgium SA/NV als bookrunning mandated lead arrangers en mandated lead arrangers, de initiële kredietverleners daarin opgelijst en ING Bank N.V. als agent en als zekerheidsagent (de **Kredietovereenkomst**), zoals gewijzigd door de wijzigingsovereenkomst van 20 november 2017 tussen, onder andere, Greenyard NV als vennootschap, Greenyard NV en bepaalde van haar dochtervennootschappen als kredietnemers en/of garantieverstrekkers, Greenyard Prepared UK Limited, de kredietgevers daarin opgelijst en ING Bank N.V. als agent en als zekerheidsagent (de **Wijzigingsovereenkomst**), en (ii) iedere andere bepaling van (a) de Kredietovereenkomst, zoals gewijzigd door de Wijzigingsovereenkomst en (b) alle andere documenten en transacties die verband houden met de Kredietovereenkomst, zoals gewijzigd door de Wijzigingsovereenkomst, dewelke rechten toekennen aan derden die een invloed hebben op het vermogen van de Greenyard NV, dan wel een schuld of een verplichting te haren laste doen ontstaan, wanneer de uitoefening van deze rechten afhankelijk is van een openbaar bod op de aandelen van Greenyard NV of van een wijziging van de controle die op haar wordt uitgeoefend, goed te keuren en, voor zover als nodig, te bekrachtigen.*

---

# Stemming

## Zestiende en laatste agendapunt

Afschaffing van de VVPR strips uitgegeven door de vennootschap.

*Voorstel tot besluit: de gewone algemene vergadering stelt vast dat de Pinguin VVPR-strips sinds 2013 zonder enige waarde of voorwerp zijn geworden ingevolge de programmawet van 27 december 2012. De gewone algemene vergadering besluit daarom tot de formele afschaffing van alle VVPR-strips (ISIN Code BE0005618898) die de vennootschap in het verleden heeft uitgegeven. Twee bestuurders van de vennootschap worden gemachtigd om, samen optredend, alle stappen te nemen teneinde volledige uitvoering te geven aan deze afschaffing van de VVPR-strips.*

---

## Financiële kalender 2018-2019

- 4 oktober 2018 – Betaalbaarstelling van dividend
- 20 november 2018 – Resultaten eerste jaarhelft (nabeurs)
- 21 november 2018 – Capital Markets Day

---

## DISCLAIMER

Deze presentatie werd door het management van Greenyard NV (de Vennootschap) opgesteld. Zij bevat informatie over de Vennootschap en haar dochtervennootschappen. Behoudens anderszins vermeld, is de inhoud van dit persbericht afkomstig van de Vennootschap.

Deze presentatie bevat verklaringen en inschattingen over verwachte toekomstige prestaties. Dergelijke verklaringen en inschattingen zijn gebaseerd op diverse veronderstellingen en ramingen over bekende en onbekende risico's, onzekerheden en andere factoren, die redelijk werden geacht op het ogenblik waarop ze werden gemaakt, maar al dan niet correct kunnen blijken te zijn. Werkelijke gebeurtenissen zijn moeilijk te voorspellen en kunnen afhankelijk zijn van verschillende niet-controleerbare factoren. Bijgevolg kunnen werkelijke resultaten, financiële voorwaarden, prestaties of verwezenlijkingen, of marktresultaten uiteindelijk aanzienlijk verschillen van enige toekomstige resultaten, prestaties of verwezenlijkingen die in dergelijke verklaringen of inschattingen expliciet of impliciet opgenomen zijn.

Gelet op deze onzekerheden, worden geen verklaringen inzake nauwkeurigheid of volledigheid van dergelijke toekomstgerichte verklaringen, voorspellingen en inschattingen gedaan.

Geen verklaringen of waarborgen, expliciet of impliciet, worden of zullen worden gegeven met betrekking tot dit persbericht of iedere andere schriftelijke of mondelinge informatie aangaande verder onderzoek van de Vennootschap die aan een ontvanger beschikbaar wordt gesteld en geen verantwoordelijkheid of aansprakelijkheid hiervoor wordt of zal worden aanvaard door de aandeelhouders van de Vennootschap of haar bestuurders, directieleden, werknemers of vertegenwoordigers. De aandeelhouders van de Vennootschap en haar respectievelijke dochtervennootschappen en verbonden vennootschappen alsook hun bestuurders, directieleden, werknemers en vertegenwoordigers doen uitdrukkelijk afstand van elke aansprakelijkheid op grond van afwijkingen of weglatingen in deze presentatie.

Met deze presentatie verbindt de Vennootschap zich niet tot enige verplichting om de informatie vervat in het persbericht of enige andere informatie te actualiseren dan wel om bijkomende informatie te bezorgen of om enige zichtbare onnauwkeurigheden te verbeteren. Verschillen in afronding kunnen voorkomen doordat de cijfers in miljoen € worden weergegeven.

Indien verplicht, zal deze presentatie aan de FSMA worden bezorgd. In geval van geschillen met betrekking tot dit document zullen uitsluitend de rechtbanken en hoven van Antwerpen, afdeling Mechelen bevoegd zijn. Dit document is onderworpen aan Belgisch recht.



We are  
**GREENYARD** 

*for a healthier future*