

GREENYARD FOODS
Naamloze Vennootschap
Strijbroek 10
2860 Sint-Katelijne-Waver
RPR Antwerpen, afdeling Mechelen
BTW BE 0402.777.157

OPROEPING TOT DE GEWONE EN BUITENGEWONE ALGEMENE VERGADERING VAN
GREENYARD FOODS NV VAN 16 SEPTEMBER 2016

De raad van bestuur van Greenyard Foods NV (de *vennootschap*) heeft de eer de effectenhouders uit te nodigen op (i) de **buitengewone algemene vergadering** die gehouden zal worden ten overstaan van notaris Stéphane Van Roosbroeck **op vrijdag 16 september 2016 om 13.45 uur op de maatschappelijke zetel van de vennootschap**, gelegen te 2860 Sint-Katelijne-Waver, Strijbroek 10 en (ii) de **gewone algemene vergadering** die onmiddellijk hierop zal aansluiten **om 14.00 uur**.

I. De buitengewone algemene vergadering wordt bijeengeroepen om te beraadslagen en te besluiten over de volgende agenda en voorstellen tot besluit:

Eerste agendapunt: wijziging van de naam van de vennootschap.

Voorstel tot besluit: de buitengewone algemene vergadering besluit om de naam van de vennootschap, zoals opgenomen in artikel 1 van de statuten van de vennootschap, te wijzigen van "Greenyard Foods" naar "Greenyard".

Tweede agendapunt: aanpassing en coördinatie van de statuten - publicatieformaliteiten.

Voorstel tot besluit: de buitengewone algemene vergadering besluit om de statuten van de vennootschap aan te passen om ze in overeenstemming te brengen met het genomen besluit en geeft aan de notaris de opdracht tot coördinatie, neerlegging en publicatie van de statuten ingevolge voormelde statutenwijziging.

II. De gewone algemene vergadering wordt bijeengeroepen om te beraadslagen en te besluiten over de volgende agenda en voorstellen tot besluit:

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 2016.

Tweede agendapunt: bespreking en goedkeuring van de jaarrekening met betrekking tot het boekjaar afgesloten op 31 maart 2016, 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 2016, met inbegrip van de bestemming van het resultaat, zoals zij door de raad van bestuur voorgesteld werd, goed te keuren.

Derde agendapunt: goedkeuring van het remuneratieverslag met betrekking tot het boekjaar afgesloten op 31 maart 2016, met inbegrip van de tijdens het boekjaar afgesloten op 31 maart 2016 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 2016, met inbegrip van de tijdens het boekjaar afgesloten op 31 maart 2016 aan de bestuurders toegekende bezoldigingen, goed te keuren.

Vierde agendapunt: mededeling en bespreking van de geconsolideerde jaarrekening met betrekking tot het boekjaar afgesloten op 31 maart 2016.

Vijfde agendapunt: kennisname van het vrijwillig ontslag van bestuurders.

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

- de heer Jozef Marc Rosiers, wonende te 3001 Heverlee, Oud-Heverleestraat 53, als niet-uitvoerend en niet-onafhankelijk bestuurder, met ingang van 13 mei 2016;
- Argalix BVBA, vast vertegenwoordigd door de heer Francis Kint, met maatschappelijke zetel gelegen te 1950 Kraainem, Kastanjeslaan 4, RPR Brussel 0808.841.131, als niet-uitvoerend en niet-onafhankelijk bestuurder, met ingang van 1 juni 2016;
- Ardiego BVBA, vast vertegenwoordigd door de heer Arthur Goethals, met maatschappelijke zetel gelegen te 8400 Oostende, Kursaal Westhelling 6, bus 68, RPR Gent, afdeling Oostende 0885.758.369, als niet-uitvoerend en onafhankelijk bestuurder, met ingang van 16 september 2016, na afloop van de gewone algemene vergadering;
- The Marble BVBA, vast vertegenwoordigd door de heer Luc Van Nevel, met maatschappelijke zetel gelegen te 9700 Oudenaarde, Jan zonder Vreeslaan 2, bus 0402, RPR Gent, afdeling Oudenaarde 0865.427.070, als niet-uitvoerend en niet-onafhankelijk bestuurder (waarvan onafhankelijk tot 1 juli 2016), met ingang van 16 september 2016, na afloop van de gewone algemene vergadering;
- de heer Peter Maenhout, wonende te 1000 Brussel, Mercelisstraat 80, als niet-uitvoerend en niet-onafhankelijk bestuurder, met ingang van 16 september 2016, na afloop van de gewone algemene vergadering.

Zesde 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 de heer Frank

Donck, de heer Thomas Dewever, de heer Jozef Marc Rosiers en Argalix BVBA, vast vertegenwoordigd door de heer Francis Kint, te verlenen voor de uitoefening van hun mandaat tijdens het boekjaar afgesloten op 31 maart 2016.

Zevende 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 2016.*

Achtste agendapunt: benoeming van de heer Marc Wittemans als niet-uitvoerend en niet-onafhankelijk bestuurder.

Voorstel tot besluit: *de gewone algemene vergadering besluit om de heer Marc Wittemans, wonende te 3110 Rotselaar, Beatrijslaan 91, te benoemen als niet-uitvoerend en niet-onafhankelijk bestuurder van de vennootschap voor een termijn van vier jaar. Deze termijn neemt een aanvang op 16 september 2016, na afloop van de gewone algemene vergadering, om te eindigen onmiddellijk na de gewone algemene vergadering in 2020 met betrekking tot het boekjaar afgesloten op 31 maart 2020. De gewone algemene vergadering besluit dat zijn mandaat op dezelfde wijze zal worden bezoldigd als dat van de andere niet-uitvoerende bestuurders.*

Negende agendapunt: benoeming van de heer Aalt Dijkhuizen als niet-uitvoerend en niet-onafhankelijk bestuurder.

Voorstel tot besluit: *de gewone algemene vergadering besluit om de heer Aalt Dijkhuizen, wonende te 3961 CS Wijk bij Duurstede (Nederland), Dr. Cuypersstraat 11, te benoemen als niet-uitvoerend en niet-onafhankelijk bestuurder van de vennootschap voor een termijn van vier jaar. Deze termijn neemt een aanvang op 16 september 2016, na afloop van de gewone algemene vergadering, om te eindigen onmiddellijk na de gewone algemene vergadering in 2020 met betrekking tot het boekjaar afgesloten op 31 maart 2020. De gewone algemene vergadering besluit dat zijn mandaat op dezelfde wijze zal worden bezoldigd als dat van de andere niet-uitvoerende bestuurders.*

Tiende agendapunt: definitieve benoeming van Gescon BVBA, vast vertegenwoordigd door de heer Dirk Van Vlaenderen, als niet-uitvoerend en onafhankelijk bestuurder.

Voorstel tot besluit: *de gewone algemene vergadering besluit om overeenkomstig artikel 519 van het Wetboek van vennootschappen Gescon BVBA, vast vertegenwoordigd door de heer Dirk Van Vlaenderen, met maatschappelijke zetel gelegen te 8490 Varsenare, Oudenburgweg 69, RPR Gent, afdeling Brugge 0455.822.992, die door de raad van bestuur werd gecoöpteerd op 5 juli 2016, definitief te benoemen als niet-uitvoerend en onafhankelijk bestuurder van de vennootschap voor een termijn van drie jaar. Deze termijn neemt een aanvang op 16 september 2016, om te eindigen onmiddellijk na de gewone algemene vergadering in 2019 met betrekking tot het boekjaar afgesloten op 31 maart 2019. 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. De gewone algemene vergadering besluit dat zijn mandaat op dezelfde wijze zal worden bezoldigd als dat van de andere niet-uitvoerende bestuurders.

Elfde agendapunt: verzaking aan de toepassing van artikel 520ter, tweede lid van het Wetboek van vennootschappen voor het huidige boekjaar afgesloten op 31 maart 2017.

Voorstel tot besluit: de gewone algemene vergadering besluit om aan de toepassing van artikel 520ter, tweede lid van het Wetboek van vennootschappen voor het huidige boekjaar afgesloten op 31 maart 2017 te verzaken.

Twaalfde agendapunt: wijziging van het remuneratiebeleid voor niet-uitvoerende bestuurders.

Voorstel tot besluit: de gewone algemene vergadering besluit om het remuneratiebeleid voor niet-uitvoerende bestuurders van de vennootschap als volgt te wijzigen dat de jaarlijkse vaste vergoeding van de niet-uitvoerende bestuurders 25.000 € bedraagt, met ingang van 1 april 2016.

Dertiende agendapunt: toekenning van een bijkomende vergoeding aan de (voormalige) onafhankelijke bestuurders voor het boekjaar afgesloten op 31 maart 2016.

Voorstel tot besluit: de gewone algemene vergadering besluit om een bijkomende vergoeding van 25.000 € aan elk van de (voormalige) onafhankelijke bestuurders van de vennootschap, zijnde mevrouw Hilde Laga, Ardiego BVBA, vast vertegenwoordigd door de heer Arthur Goethals, The Marble BVBA, vast vertegenwoordigd door de heer Luc Van Nevel, en de heer Frank Donck, toe te kennen voor de bijkomende prestaties geleverd onder artikel 524 van het Wetboek van vennootschappen tijdens het boekjaar afgesloten op 31 maart 2016.

Veertiende agendapunt: goedkeuring van bepaling van wijziging van controle overeenkomstig artikel 556 van het Wetboek van vennootschappen.

Voorstel tot besluit: de gewone algemene vergadering besluit om overeenkomstig artikel 556 van het Wetboek van vennootschappen bepaling 15.1, (k) van Bijlage 1 van de Multi-Country Factoring Syndication Agreement van 1 maart 2016 tussen de vennootschap en bepaalde dochtervennootschappen (als 'Original Clients'), enerzijds, en ING Commercial Finance BELUX NV (als 'Agent'), BNP Paribas Fortis Factor NV, KBC Commercial Finance NV en Belfius Commercial Finance NV (als 'Original Factors'), anderzijds, goed te keuren en, voor zover als nodig, te bekrachtigen.

* *
*

Om in persoon of via lasthebber deel te nemen aan de gewone algemene vergadering en de buitengewone algemene vergadering worden de houders van effecten uitgegeven door de vennootschap vriendelijk verzocht om overeenkomstig artikel 32 van de statuten volgende bepalingen in acht te willen nemen:

TOELATINGSVOORWAARDEN

Overeenkomstig artikel 536, §2 van het Wetboek van vennootschappen worden de aandeelhouders toegelaten tot de gewone algemene vergadering en de buitengewone algemene vergadering en kunnen er hun stemrecht uitoefenen indien de vennootschap kan vaststellen, op basis van de bewijzen verkregen in overeenstemming met de hieronder uiteengezette procedure, dat zij effectief houder waren op **vrijdag 2 september 2016 om vierentwintig (24.00) uur (CET) (de *registratiedatum*)** van het aantal aandelen waarmee zij de intentie hebben om deel te nemen aan de gewone algemene vergadering en de buitengewone algemene vergadering, ongeacht het aantal aandelen waarvan zij houder zijn op de dag van de gewone algemene vergadering en de buitengewone algemene vergadering zelf.

Teneinde te kunnen deelnemen aan en te stemmen op de gewone algemene vergadering en de buitengewone algemene vergadering dienen de aandeelhouders de volgende formaliteiten te vervullen:

- de houders van **aandelen op naam** dienen **uiterlijk op vrijdag 9 september 2016** per gewone brief of e-mail aan de vennootschap het aantal aandelen mee te delen waarmee zij wensen deel te nemen aan de gewone algemene vergadering en de buitengewone algemene vergadering. Op de website van de vennootschap (www.greenyardfoods.com, onder Investor Relations, Corporate Governance, Algemene Aandeelhoudersvergadering) is een formulier, getiteld 'verklaring van aanwezigheid', ter beschikking van de aandeelhouders dat hiervoor gebruikt kan worden.
Het bezit van voormelde aandelen door de betrokken aandeelhouders op de registratiedatum zal door de vennootschap worden nagekeken op basis van hun inschrijving in het register van de aandelen op naam van de vennootschap.
- de houders van **gedematerialiseerde aandelen** dienen het bezit van het aantal gedematerialiseerde aandelen aan te tonen middels een attest dat is afgeleverd door een erkende rekeninghouder of vereffeninginstelling dat het aantal aandelen bevestigt dat op naam van de aandeelhouder is ingeschreven in hun rekeningen op de registratiedatum en waarvoor de aandeelhouder heeft aangegeven te willen deelnemen aan de gewone algemene vergadering en de buitengewone algemene vergadering.
Het attest dat door de erkende rekeninghouder of vereffeninginstelling wordt afgeleverd, dient **uiterlijk op vrijdag 9 september 2016** per gewone brief of e-mail aan de vennootschap te worden bezorgd.

Daarnaast dienen de betrokken aandeelhouders uiterlijk op voormelde datum hun voornemen om aan de gewone algemene vergadering en de buitengewone algemene vergadering deel te nemen aan de vennootschap kenbaar te maken. Op de website van de vennootschap (www.greenyardfoods.com, onder Investor Relations, Corporate Governance, Algemene Aandeelhoudersvergadering) is een formulier, getiteld 'verklaring van aanwezigheid', ter beschikking van de aandeelhouders dat hiervoor gebruikt kan worden.

Overeenkomstig artikel 537 van het Wetboek van vennootschappen kunnen de houders van obligaties en warrants die met medewerking van de vennootschap werden uitgegeven, de gewone algemene vergadering en de buitengewone algemene vergadering enkel bijwonen met raadgevende stem. Daarvoor dienen zij dezelfde toelatingsvoorwaarden na te leven als deze die van toepassing zijn op de aandeelhouders zoals hierboven beschreven.

STEMMING PER VOLMACHT

Elke aandeelhouder mag aan de vergadering deelnemen in eigen naam of kan zich, mits naleving van de statuten, laten vertegenwoordigen door een volmachtdrager. Aandeelhouders die zich wensen te laten vertegenwoordigen dienen, naast het vervullen van de bovenvermelde registratieformaliteiten, gebruik te maken van de volmachtformulieren die werden opgemaakt voor de gewone algemene vergadering en de buitengewone algemene vergadering en die op de website van de vennootschap (www.greenyardfoods.com, onder Investor Relations, Corporate Governance, Algemene Aandeelhoudersvergadering) ter beschikking zijn van de aandeelhouders.

De kennisgeving van de volmacht dient **uiterlijk op vrijdag 9 september 2016** aan de vennootschap te gebeuren, per gewone brief of e-mail. Indien de kennisgeving per e-mail gebeurt, dient het origineel van de volmacht nadien op de gewone algemene vergadering dan wel op de buitengewone algemene vergadering te worden neergelegd.

De aanwijzing van een volmachtdrager gebeurt in overeenstemming met de toepasselijke Belgische wetgeving, meer bepaald inzake belangenconflicten en het bijhouden van een register.

VRAAGRECHT

Aandeelhouders die voldoen aan de bovenvermelde formaliteiten kunnen zowel op voorhand (schriftelijk) als (mondeling) tijdens de gewone algemene vergadering en de buitengewone algemene vergadering vragen stellen met betrekking tot, naargelang het geval, de verslagen van de raad van bestuur en van de commissaris evenals andere punten op de agenda van de gewone algemene vergadering en de buitengewone algemene vergadering.

De vennootschap dient de schriftelijke vragen **uiterlijk op vrijdag 9 september 2016** per gewone brief of e-mail te ontvangen.

Meer gedetailleerde informatie over de wijze van uitoefening van het schriftelijk vraagrecht is terug te vinden op de website van de vennootschap (www.greenyardfoods.com, onder Investor Relations, Corporate Governance, Algemene Aandeelhoudersvergadering).

HET RECHT OM ONDERWERPEN OP DE AGENDA TE LATEN PLAATSEN EN VOORSTELLEN
TOT BESLUIT IN TE DIENEN

Eén of meerdere aandeelhouder(s) die alleen of gezamenlijk 3% van het maatschappelijk kapitaal van de vennootschap bezit(ten), ka(u)n(nen) de vennootschap schriftelijk verzoeken om één of meerdere te behandelen onderwerpen op de agenda van de gewone algemene vergadering en de buitengewone algemene vergadering te plaatsen en voorstellen tot besluit op te nemen met betrekking tot op de agenda opgenomen of daarin op te nemen te behandelen onderwerpen.

De vennootschap dient de schriftelijke verzoeken **uiterlijk op donderdag 25 augustus 2016 om 16.00 uur (CET)** per gewone brief of e-mail te ontvangen. In voorkomend geval zal de aangevulde agenda **uiterlijk op donderdag 1 september 2016** bekendgemaakt worden.

Meer gedetailleerde informatie hierover is terug te vinden op de website van de vennootschap (www.greenyardfoods.com, onder Investor Relations, Corporate Governance, Algemene Aandeelhoudersvergadering).

PRAKTISCH

Elke in deze oproeping vermelde uiterlijke datum betekent de uiterlijke datum waarop de desbetreffende melding door de vennootschap moet worden ontvangen.

Elke kennisgeving en elke melding aan de vennootschap uit hoofde van deze oproeping dienen tot het volgende post- of e-mailadres van de vennootschap te worden gericht: Greenyard Foods NV, ter attentie van mevrouw Fran Ooms, legal counsel, Strijbroek 10, 2860 Sint-Katelijne-Waver of ir@greenyardfoods.com.

De statuten en alle door het Wetboek van vennootschappen voorgeschreven stukken liggen **vanaf woensdag 17 augustus 2016** ter inzage op de maatschappelijke zetel van de vennootschap (Strijbroek 10, 2860 Sint-Katelijne-Waver), en zijn eveneens beschikbaar op de website van de vennootschap (www.greenyardfoods.com, onder Investor Relations, Corporate Governance, Algemene Aandeelhoudersvergadering).

De deelnemers worden vriendelijk verzocht om zich - indien mogelijk - 30 minuten voor aanvang van de buitengewone algemene vergadering (om 13.45 uur) op de maatschappelijke zetel van de vennootschap aan te melden om de verificatie van de registratie- en aanmeldingsformaliteiten te vergemakkelijken. De natuurlijke personen die deelnemen aan de gewone algemene vergadering en de buitengewone algemene vergadering in hun hoedanigheid van eigenaar van effecten, lasthebber of vertegenwoordiger van een rechtspersoon, dienen hun identiteit te kunnen bewijzen om toegang te krijgen tot de plaats van bijeenkomst. De vertegenwoordigers van

rechtspersonen dienen bovendien de documenten te overhandigen die hun hoedanigheid van vertegenwoordiger of lasthebber aantonen.

Namens de raad van bestuur,

Mavac BVBA,
gedelegeerd bestuurder,
vertegenwoordigd door Marleen Vaesen, vaste vertegenwoordiger