

**GREENYARD**

**public limited liability company**

**Strijbroek 10**

**2860 Sint-Katelijne-Waver**

**RLP Antwerp, Mechelen division**

**VAT BE 0402.777.157**

**PROXY FOR THE EXTRAORDINARY GENERAL MEETING TO BE HELD ON SEPTEMBER 15, 2017<sup>1</sup>**

-

**VOLMAGT VOOR DE BUITENGEWONE ALGEMENE VERGADERING VAN**

**15 SEPTEMBER 2017<sup>1</sup>**

**The undersigned<sup>2</sup>:**

.....  
.....  
.....  
.....  
.....

- hereinafter referred to as the “**principal**” -,

holder of

..... registered shares,

..... dematerialized shares<sup>3</sup>

in Greenyard NV, having its registered office at Strijbroek 10, 2860 Sint-Katelijne-Waver (Belgium), and entered in the register of legal persons in Antwerp, Mechelen division, under company number 0402.777.157,

**Ondergetekende<sup>2</sup>:**

.....  
.....  
.....  
.....  
.....

- hierna de “**volmachtgever**” genoemd -,

houder van

..... aandelen op naam,

..... gedematerialiseerde aandelen<sup>3</sup>

van Greenyard NV, met maatschappelijke zetel gelegen te 2860 Sint-Katelijne-Waver, Strijbroek 10 en ingeschreven in het rechtspersonenregister van Antwerpen, afdeling Mechelen onder ondernemings-nummer 0402.777.157,

<sup>1</sup> This proxy is not a proxy request and may not be used in the cases provided for in sections 548 and 549 of the Belgian Companies' Code / Deze volmacht is geen verzoek tot volmacht en mag niet gebruikt worden in de gevallen, zoals voorzien in de artikelen 548 en 549 van het Wetboek van vennootschappen.

<sup>2</sup> TO BE COMPLETED / IN TE VULLEN:

- for private individuals: surname, first name and full address / voor natuurlijke personen: naam, voornaam en volledig adres;
- for legal persons: name, legal form, registered office and company number, plus the name and position of the private individual(s) validly signing the proxy on behalf of the legal person / voor rechtspersonen: naam, rechtsvorm, maatschappelijke zetel en ondernemingsnummer, alsook naam en functie van de natuurlijke perso(o)n(en) die rechtsgeldig de volmacht onderteken(t)(en) namens de rechtspersoon.

<sup>3</sup> TO BE COMPLETED / IN TE VULLEN.

hereby appoints as his/her/its special proxy<sup>4</sup>:

.....  
.....  
.....

- hereinafter referred to as the “proxy” -,  
to whom the principal grants all powers to:

- represent him/her/it at the **extraordinary general meeting of Greenyard NV**, to be held before the notary public Stéphane Van Roosbroeck on Friday, September 15, 2017 at 1.30 p.m. (CET), at the company’s registered office, located at Strijbroek 10, 2860 Sint-Katelijne-Waver (Belgium),
- take part on his/her/its behalf in all deliberations concerning the agenda items listed in the agenda and
- vote in the manner indicated below on the agenda items listed in the agenda<sup>5</sup>:

#### AGENDA FOR THE EXTRAORDINARY GENERAL MEETING

**First agenda item:** renewal of the authorization of the board of directors with regard to the acquisition, disposal and cancellation of own shares.

*Resolution proposal: the extraordinary general meeting resolves to renew the authorization of the board of directors to acquire, dispose of and cancel own shares, and therefore to replace the text of article 12 of the articles of association of the company with the following text:*

“Article 12: Acquisition, disposal and cancellation of own shares

The board of directors is explicitly authorized to acquire, during a five-year period counting from the date of the extraordinary general shareholders’ meeting of September 15, 2017, and within the limits of the law, whether on or outside of the stock exchange, directly or indirectly, by way of purchase or exchange, contribution or any other way of acquisition, the maximum number of company’s shares permitted by law, without requiring general meeting’s approval or resolution, for a price or an exchange value per share inferior or equal to the highest current independent bid

stelt hierbij aan als zijn/haar bijzondere lasthebber<sup>4</sup>:

.....  
.....  
.....

- hierna de “volmachtdrager” genoemd -,  
aan wie de volmachtgever alle machten verleent om:

- hem/haar te vertegenwoordigen op de **buitengewone algemene vergadering van Greenyard NV** die plaatsvindt ten overstaan van notaris Stéphane Van Roosbroeck op vrijdag 15 september 2017 om 13.30 uur, op de maatschappelijke zetel van de vennootschap, gelegen te 2860 Sint-Katelijne-Waver, Strijbroek 10,
- namens hem/haar deel te nemen aan alle beraadslagingen betreffende de in de agenda vermelde agendapunten, en
- op de hierna vermelde wijze te stemmen over de in de agenda vermelde agendapunten<sup>5</sup>:

#### AGENDA VAN DE BUITENGEWONE ALGEMENE VERGADERING

**Eerste agendapunt:** hernieuwing machtiging raad van bestuur tot verkrijgen, vervreemden en vernietigen van eigen aandelen.

*Voorstel tot besluit: de buitengewone algemene vergadering besluit om de machtiging van de raad van bestuur tot het verkrijgen, vervreemden en vernietigen van eigen aandelen te hernieuwen en om, bijgevolg, artikel 12 van de statuten van de vennootschap te vervangen door de volgende tekst:*

“Artikel 12: Verrijking, vervreemding en vernietiging van eigen aandelen

De raad van bestuur is uitdrukkelijk gemachtigd om, binnen een termijn van vijf jaar die ingaat op de datum van de buitengewone algemene vergadering van aandeelhouders van 15 september 2017, en binnen de wettelijk bepaalde grenzen, ongeacht op of buiten de beurs, rechtstreeks of onrechtstreeks, bij wijze van aankoop of ruil, inbreng of om het even welke andere wijze van verkrijging, het wettelijk toegestane maximum aantal aandelen van de vennootschap te verkrijgen, zonder dat een verdere goedkeuring of andere tussenkomst van de algemene vergadering vereist is, tegen

<sup>4</sup> TO BE COMPLETED: surname, first name and complete address / IN TE VULLEN: naam, voornaam en volledig adres.

<sup>5</sup> In each case, please indicate how the proxy is to vote by ticking the appropriate box after the agenda item and resolution proposal / Gelieve telkens na het agendapunt en voorstel tot besluit aan te duiden in welke zin de volmachtdrager dient te stemmen door het gepaste vakje aan te kruisen.

price of the share on Euronext Brussels on the date of the acquisition, and minimum € one (1) per share. The authorization granted extends to any acquisitions (by way of purchase or exchange, contribution or any other way of acquisition) of the company's shares, directly or indirectly, by the direct subsidiaries of the company as defined in section 627 of the Belgian Companies' Code. The company and its direct subsidiaries are also explicitly authorized to dispose of the shares acquired by the company on or outside of the stock exchange by way of sale, exchange, conversion of bonds or any other way of transfer (whether or not for valuable consideration), to offer these shares to the personnel, or, on the other hand, to dispose of or cancel these shares, without requiring general meeting's approval or resolution and without limitation in time. In case of cancellation of the shares thus acquired by the company, the corresponding amendments to the articles of association will be enacted before notary public at request of two directors of the company."

een prijs of een tegenwaarde per aandeel die lager is dan of gelijk is aan de hoogste actuele onafhankelijke biedprijs van het aandeel op Euronext Brussel op de datum van de verkrijging, met een minimum van € 1 per aandeel. De machtiging die wordt verleend is ook van toepassing op alle verkrijgingen (bij wijze van aankoop of ruil, inbreng of om het even welke andere wijze van verkrijging) van aandelen van de vennootschap die, rechtstreeks of onrechtstreeks, worden uitgevoerd door de rechtstreekse dochtervennootschappen van de vennootschap in de zin van artikel 627 van het Wetboek van vennootschappen. De vennootschap en haar rechtstreekse dochtervennootschappen zijn eveneens uitdrukkelijk gemachtigd om de door de vennootschap verkregen aandelen op of buiten de beurs te vervreemden door middel van verkoop, ruil, inbreng, conversie van obligaties of enige andere vorm van overdracht (al dan niet onder bezwarende titel), aan te bieden aan het personeel, hierover anderzijds te beschikken of deze aandelen te vernietigen, zonder dat een verdere goedkeuring of andere tussenkomst van de algemene vergadering vereist is en zonder beperking in de tijd. Ingeval van vernietiging van de aldus door de vennootschap verkregen aandelen, zal de eruit voortvloeiende statutenwijziging worden vastgesteld bij notariële akte opgemaakt op verzoek van twee bestuurders van de vennootschap."

For		Voor	
Against		Tegen	
Abstention		Onthouding	

**Second agenda item:** renewal of the authorization of the board of directors with regard to the acquisition and disposal of own shares in the event of an imminent serious disadvantage.

Resolution proposal: *the extraordinary general meeting resolves to renew the authorization of the board of directors to acquire and dispose of own shares to prevent an imminent serious disadvantage, and therefore to add in new article 12 of the articles of association of the company, a new second paragraph, worded as follows:*

"In addition, the board of directors is explicitly authorized, during a three-year period counting from the publication of the authorization in the annexes of the

**Tweede agendapunt:** hernieuwing machtiging raad van bestuur tot verkrijgen en vervreemden van eigen aandelen in geval van een dreigend ernstig nadeel.

Voorstel tot besluit: *de buitengewone algemene vergadering besluit om de machtiging van de raad van bestuur tot het verkrijgen en vervreemden van eigen aandelen om een dreigend ernstig nadeel te vermijden, te hernieuwen en om, bijgevolg, een nieuw tweede lid in nieuw artikel 12 van de statuten van de vennootschap in te voegen, met de volgende tekst:*

"Daarnaast is de raad van bestuur uitdrukkelijk gemachtigd om, binnen een termijn van drie jaar vanaf de publicatie van deze machtiging in de Bijlagen bij het Belgisch

Belgian Official Gazette, whether on or outside of the stock exchange, directly or indirectly, to acquire (by way of purchase or exchange, contribution or any other way of acquisition) or to dispose of (by way of sale, exchange, contribution, conversion of bonds or any other way of transfer (whether or not for valuable consideration)) own shares, if such acquisition or disposal is necessary to prevent an imminent serious disadvantage to the company. The authorization granted to the board of directors also applies to the acquisition or disposal of the company's shares by direct subsidiaries of the company as defined in section 627 of the Belgian Companies' Code.".

Staatsblad, ongeacht op of buiten de beurs, rechtstreeks of onrechtstreeks, aandelen van de vennootschap te verkrijgen (bij wijze van aankoop of ruil, inbreng of om het even welke andere wijze van verkrijging) of te vervreemden (door middel van verkoop, ruil, inbreng, conversie van obligaties of enige andere vorm van overdracht (al dan niet onder bezwarende titel)) indien deze verkrijging of vervreemding noodzakelijk is om een dreigend ernstig nadeel voor de vennootschap te vermijden. Deze machtiging van de raad van bestuur geldt tevens voor de verkrijging of de vervreemding van aandelen van de vennootschap door een rechtstreekse dochtervennootschap van de vennootschap in de zin van artikel 627 van het Wetboek van vennootschappen.".

For		Voor	
Against		Tegen	
Abstention		Onthouding	

**Third agenda item:** amendment and co-ordination of the articles of association - publication formalities.

**Derde agendapunt:** aanpassing en coördinatie van de statuten - publicatieformaliteiten.

*Resolution proposal: the extraordinary general meeting resolves to amend the articles of association of the company to align these articles of association with the approved resolutions and instructs the notary public to co-ordinate, deposit and publish the articles of association following these amendments to the articles of association.*

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

For		Voor	
Against		Tegen	
Abstention		Onthouding	

\*\*\*

## **POWERS OF THE PROXY**

The aforementioned proxy may, on the basis of this proxy, vote on behalf of the undersigned principal or abstain from voting on all proposals for resolution regarding the agenda items at the extraordinary general meeting, as the case may be in accordance with the above voting instructions.

In addition, the principal grants the proxy all powers (i) to take part in all other general meetings that might subsequently be held with the same agenda in the event that the first general meeting cannot validly deliberate and resolve, (ii) to cast all votes, (iii) to agree to or reject all amendments, (iv) to sign all deeds, minutes and attendance lists, (v) to make all declarations, including a declaration of dispensation with the deadlines and formalities for calling the meeting as provided for in sections 533 and 535 of the Belgian Companies' Code, (vi) to substitute another in his/her place and (vii) in general, to do all that is necessary or useful, even if not expressly provided for.

The undersigned principal undertakes to hold the proxy harmless for any loss that he/she might incur as a result of any act engaged in execution of this proxy, providing always that he/she shall have adhered to the limits of his/her authority. The undersigned principal furthermore undertakes to not demand the nullity of any resolution voted in favour of by the proxy and not to claim any compensation from him/her, providing always that said proxy shall have adhered to the limits of his/her authority.

## **IMPORTANT NOTICES**

Appointment of a proxy (whether a shareholder or otherwise) by a shareholder is effected by means of this form of proxy, which must be signed by the shareholder. A shareholder wishing to be represented must comply with the participation formalities of prior registration and confirmation of participation as set forth in the notice calling the ordinary and extraordinary general meeting. For any given general meeting, the shareholder may appoint only one person as a proxy, unless exceptions are provided

## **BEVOEGDHEDEN VAN DE VOLMACHTDRAGER**

Voor genoemde volmacht drager mag op grond van deze volmacht namens ondergetekende volmachtgever stemmen of zich onthouden bij de stemming over alle voorstellen tot besluit betreffende de agendapunten van de buitengewone algemene vergadering, in voorkomend geval in overeenstemming met de hierboven vermelde steminstructies.

Daarnaast verleent de volmachtgever alle machten aan de volmacht drager (i) om deel te nemen aan alle andere algemene vergaderingen die later zouden kunnen gehouden worden met dezelfde agenda, mocht de eerste algemene vergadering niet rechtsgeldig kunnen beraadslagen en besluiten, (ii) om alle stemmen uit te brengen, (iii) om alle amendementen aan te nemen of te verwerpen, (iv) om alle akten, notulen en aanwezigheidslijsten te ondertekenen, (v) om alle verklaringen te doen, inclusief een verklaring van verzaking aan de termijnen en formaliteiten van bijeenroeping, zoals voorzien in de artikelen 533 en 535 van het Wetboek van vennootschappen, (vi) om in de plaats te stellen en (vii) om in het algemeen alles te doen wat nodig of nuttig is, zelfs indien dit niet uitdrukkelijk is vermeld.

Ondergetekende volmachtgever verbindt zich ertoe om de volmacht drager schadeloos te stellen voor elke schade die hij/zij zou kunnen oplopen ten gevolge van enige handeling gesteld ter uitvoering van deze volmacht, op voorwaarde evenwel dat hij/zij de grenzen van zijn/haar bevoegdheden heeft nageleefd. Verder verbindt ondergetekende volmachtgever zich ertoe niet de nietigheid van enig besluit goedgekeurd door de volmacht drager te vorderen en geen enkele schadevergoeding van hem/haar te vorderen, op voorwaarde evenwel dat laatstgenoemde de grenzen van zijn/haar bevoegdheden heeft nageleefd.

## **BELANGRIJKE MEDEDELINGEN**

De aanwijzing van een volmacht drager (al dan niet aandeelhouder) door een aandeelhouder, geschiedt via dit volmacht formulier, dat moet worden ondertekend door de aandeelhouder. De aandeelhouder die zich wenst te laten vertegenwoordigen, moet zich schikken naar de deelnemingsformaliteiten van voorafgaande registratie en bevestiging van deelname zoals beschreven in de oproeping tot de gewone en buitengewone algemene vergadering. De aandeelhouder mag voor een bepaalde

in the Belgian Companies' Code.

To be valid, the company must be given notice of the proxy by ordinary post (Greenyard NV, for the attention of Ms Fran Ooms, legal counsel, Strijbroek 10, 2860 Sint-Katelijne-Waver (Belgium)) or e-mail (fran.ooms@greenyard.group) no later than Friday, September 8, 2017.

Without prejudice to the possibility in accordance with section 549, second paragraph, of the Belgian Companies' Code of deviating from (any) voting instructions in certain circumstances, the proxy shall cast his/her vote in accordance with the voting instructions of the shareholder that appointed him/her. The proxy must keep a register of the voting instructions for at least one year and confirm, on the shareholder's request that he/she abided by the voting instructions.

As stated in the notice calling the ordinary and extraordinary general meeting (and according to the procedures set down therein), one or more shareholders that alone or collectively own three per cent (3%) of the company's share capital may make use of their right according to section 533ter of the Belgian Companies' Code to have one or more items placed on the agenda and to lodge resolution proposals with regard to items included or to be included on the agenda.

As the case may be, the company will make the forms that can be used for voting by proxy available to its shareholders no later than Thursday, August 31, 2017, on its website ([www.greenyard.group](http://www.greenyard.group), under Investor Relations, Corporate Governance, General Shareholders' Meetings), supplemented with the additional items and the relevant resolution proposals that might be placed on the agenda and/or with just any resolution proposals that might be formulated.

In that case, the following rules will apply:

- (a) If this proxy has been validly notified to the company prior to publication of the

algemene vergadering slechts één persoon aanwijzen als volmachtdrager, behoudens de uitzonderingen voorzien in het Wetboek van vennootschappen.

Om geldig te zijn, dient de kennisgeving van de volmacht uiterlijk op vrijdag 8 september 2017 aan de vennootschap te gebeuren, per gewone brief (Greenyard NV, ter attentie van mevr. Fran Ooms, legal counsel, Strijbroek 10, 2860 Sint-Katelijne-Waver) of e-mail (fran.ooms@greenyard.group).

Onverminderd de mogelijkheid om in overeenstemming met artikel 549, tweede lid van het Wetboek van vennootschappen in bepaalde omstandigheden van de (eventuele) steminstructies af te wijken, brengt de volmachtdrager zijn/haar stem uit overeenkomstig de steminstructies van de aandeelhouder die hem/haar heeft aangewezen. De volmachtdrager moet gedurende ten minste één jaar een register van de steminstructies bijhouden en op verzoek van de aandeelhouder bevestigen dat hij/zij zich aan de steminstructies heeft gehouden.

Zoals aangegeven in de oproeping tot de gewone en buitengewone algemene vergadering (en volgens de daarin aangegeven modaliteiten), kan (kunnen) één of meerdere aandeelhouder(s) die alleen of gezamenlijk drie procent (3%) van het kapitaal van de vennootschap bezit(ten), gebruikmaken van zijn (hun) recht om overeenkomstig artikel 533ter van het Wetboek van vennootschappen één of meerdere te behandelen onderwerpen op de agenda van de buitengewone algemene vergadering te laten plaatsen en voorstellen tot besluit in te dienen met betrekking tot in de agenda opgenomen of daarin op te nemen te behandelen onderwerpen.

In voorkomend geval zal de vennootschap uiterlijk op donderdag 31 augustus 2017 op haar website ([www.greenyard.group](http://www.greenyard.group), onder Investor Relations, Corporate Governance, Algemene Aandeelhoudersvergadering), aan haar aandeelhouders de formulieren die gebruikt kunnen worden voor het stemmen bij volmacht ter beschikking stellen, aangevuld met de bijkomende te behandelen onderwerpen en de bijhorende voorstellen tot besluit die op de agenda geplaatst zouden zijn, en/of louter met de voorstellen tot besluit die geformuleerd zouden zijn.

Alsdan zullen de volgende regels van toepassing zijn:

- (a) Indien onderhavige volmacht geldig ter kennis wordt gebracht van de vennootschap vóór de

supplemented agenda for the extraordinary general meeting (i.e. no later than Thursday, August 31, 2017), this proxy shall remain valid for the items on the agenda for which it was given;

(b) If the company has published a supplemented agenda containing one or more new resolution proposals for items that were originally contained on the agenda, the proxy may deviate from any instructions that the principal might have issued if implementation of those instructions could harm the principal's interests. In such event, the proxy must inform the principal of this fact;

(c) If the company has published a supplemented agenda containing one or more new items, the proxy must state whether the proxy is empowered to vote on those new items or whether he/she requires to abstain. In the light of the foregoing, the proxy must, as the case may be<sup>6</sup>:

refrain from voting on the new items and the relevant resolution proposals that might be included on the agenda for the extraordinary general meeting;

vote on the new items and the relevant resolution proposals that might be included on the agenda for the extraordinary general meeting as he/she sees fit, taking account of the principal's interests.

If the principal has not ticked any of these boxes or if the principal has ticked both of them, the proxy must refrain from voting on the new items and the relevant resolution proposals that might be included on the agenda for the extraordinary general meeting.

bekendmaking van de aangevulde agenda van de buitengewone algemene vergadering (d.i. uiterlijk op donderdag 31 augustus 2017), zal onderhavige volmacht geldig blijven voor de in de agenda opgenomen te behandelen onderwerpen waarvoor zij werd gegeven;

(b) Indien de vennootschap een aangevulde agenda heeft bekendgemaakt die één of meerdere nieuwe voorstellen tot besluit bevat voor onderwerpen die oorspronkelijk op de agenda waren opgenomen, mag de volmachtdrager afwijken van de eventuele instructies van de volmachtgever, indien de uitvoering van die instructies de belangen van de volmachtgever zou kunnen schaden. In voorkomend geval dient de volmachtdrager de volmachtgever hiervan in kennis te stellen;

(c) Indien de vennootschap een aangevulde agenda heeft bekendgemaakt die één of meerdere nieuw te behandelen onderwerpen bevat, dient de volmacht te vermelden of de volmachtdrager gemachtigd is om te stemmen over deze nieuwe onderwerpen, dan wel of hij/zij zich dient te onthouden. In het licht van het voorgaande dient, in voorkomend geval, de volmachtdrager<sup>6</sup>:

zich te onthouden om te stemmen over de nieuwe onderwerpen en de bijhorende voorstellen tot besluit die desgevallend op de agenda van de buitengewone algemene vergadering worden opgenomen;

te stemmen over de nieuwe onderwerpen en de bijhorende voorstellen tot besluit die desgevallend op de agenda van de buitengewone algemene vergadering worden opgenomen, zoals hij/zij nuttig acht, rekening houdende met de belangen van de volmachtgever.

Indien de volmachtgever geen van deze vakjes heeft aangeduid of indien de volmachtgever ze allebei heeft aangekruist, zal de volmachtdrager zich dienen te onthouden om te stemmen over de nieuwe onderwerpen en de bijhorende voorstellen tot besluit die desgevallend op de agenda van de buitengewone algemene vergadering worden opgenomen.

---

<sup>6</sup> TICK AS APPROPRIATE / AANKRUISEN WAT PAST.

Issued and signed / opgemaakt en ondertekend

at / te ..... on / op .....

Signature of the shareholder/principal

Handtekening van de aandeelhouder/volmachtgever

\_\_\_\_\_

.....

(name of shareholder/principal)

(naam van de aandeelhouder/volmachtgever)

Additionally for shareholders that are legal persons/bijkomend voor de aandeelhouder-rechtspersoon:

.....

(name and position of the person(s) validly signing on behalf of the shareholder/principal) /

(naam en functie van de perso(o)n(en) die namens de aandeelhouder/volmachtgever rechtsgeldig onderteken(t)(en))

**signature(s) must be preceded by the words “*valid as proxy*” written in the signatory’s own hand / handtekening(en)  
laten voorafgaan door de eigenhandig geschreven woorden “*goed voor volmacht*”**