



Gewone Algemene Vergadering

Parkhotel Montreal (Mechelen), 18 September 2020

Agenda

- 1 Inleiding
- 2 Presentatie – Terugblik naar AY19/20
- 3 Q&A
- 4 Stemming
- 5 Sluiting van de vergadering

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

- Samenstelling bureau
- Vaststelling van aanwezigheden
- Oproepingsformaliteiten van vergadering
- Agenda

Greenyard knoopt opnieuw aan met rendabele groei en maakt zich klaar voor de komende jaren

- 1 Terugblik op het vorige jaar
- 2 Met herwonnen kracht, maakt Greenyard zich klaar voor de komende jaren
- 3 Sterke positionering in nieuwe marktontwikkelingen
- 4 Door verder te bouwen aan de commerciële relaties
- 5 Opnieuw positieve groei met focus op winstgevendheid
- 6 In een duurzaam Greenyard

1. Terugblik op het vorige boekjaar



Hein Deprez
co-Ceo

2. Met herwonnen kracht maakt Greenyard zich klaar voor komende jaren



Marc Zwaaneveld
co-Ceo

Herstel dankzij een succesvolle transformatie

Succesvolle aanpak gesteund op drie duidelijke pijlers



- Langetermijnrelaties
- Grotere relevantie
- Actieplan om verlieslatende volumes aan te pakken
- Innovatie tegen een correcte prijs

- Optimalisatie transport en logistiek
- Groepsaankoop
- Kost discipline
- Ontwikkeling groepsinkoop

- Desinvesteringen non-core
- Betere benutting activa
- Focus op cash
- Verbeterd voorraadmanagement

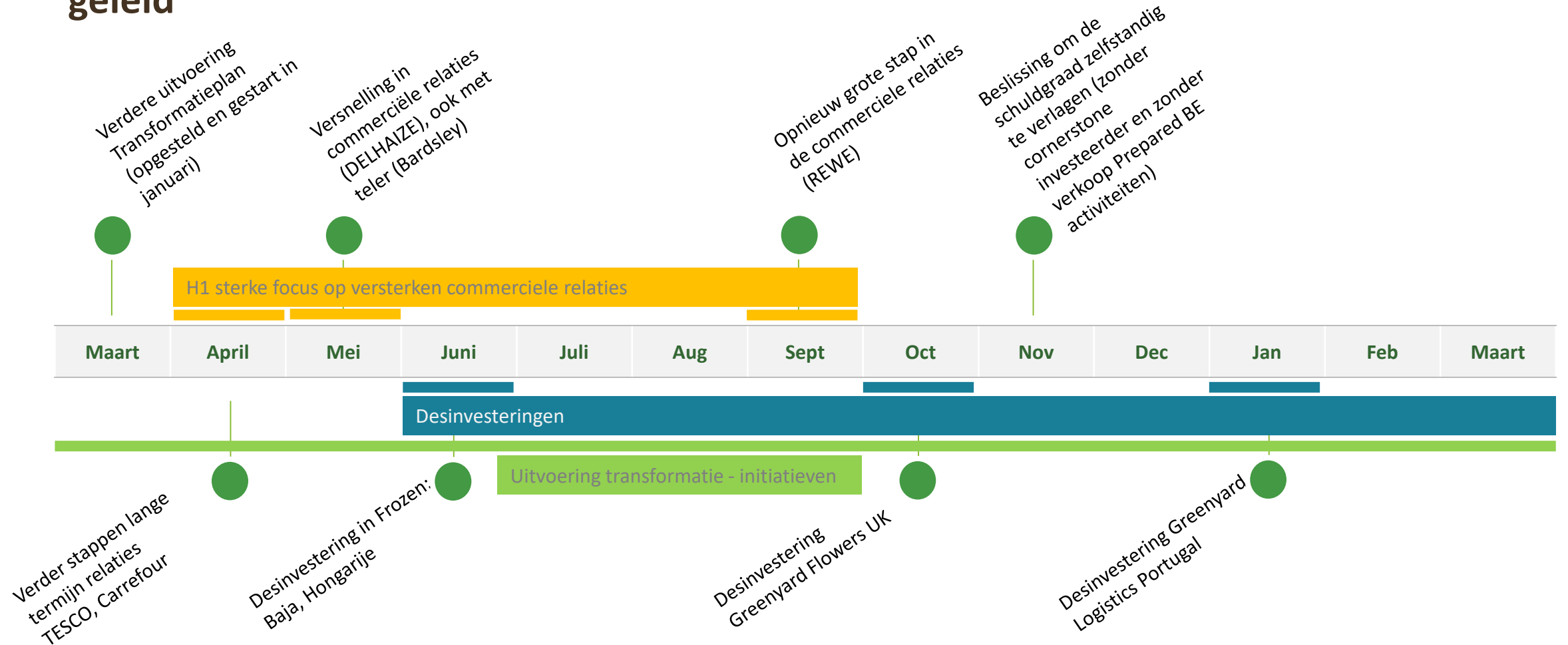


Cultureel ingebed



Continue verbeteringen

Snelle start en uitvoering van het Transformatieplan hebben tot snel herstel geleid



Met blijvend oog voor verdere duurzame ontwikkeling en state-of-the-art investeringen in de verschillende divisies



Infor IT Project



Pasteur Hall A



Ridderkerk Building



Autom. Mix en Coating



Cooker Cooler Hall A



Bakker Belgium

Resultierend in versterking van het aandeel



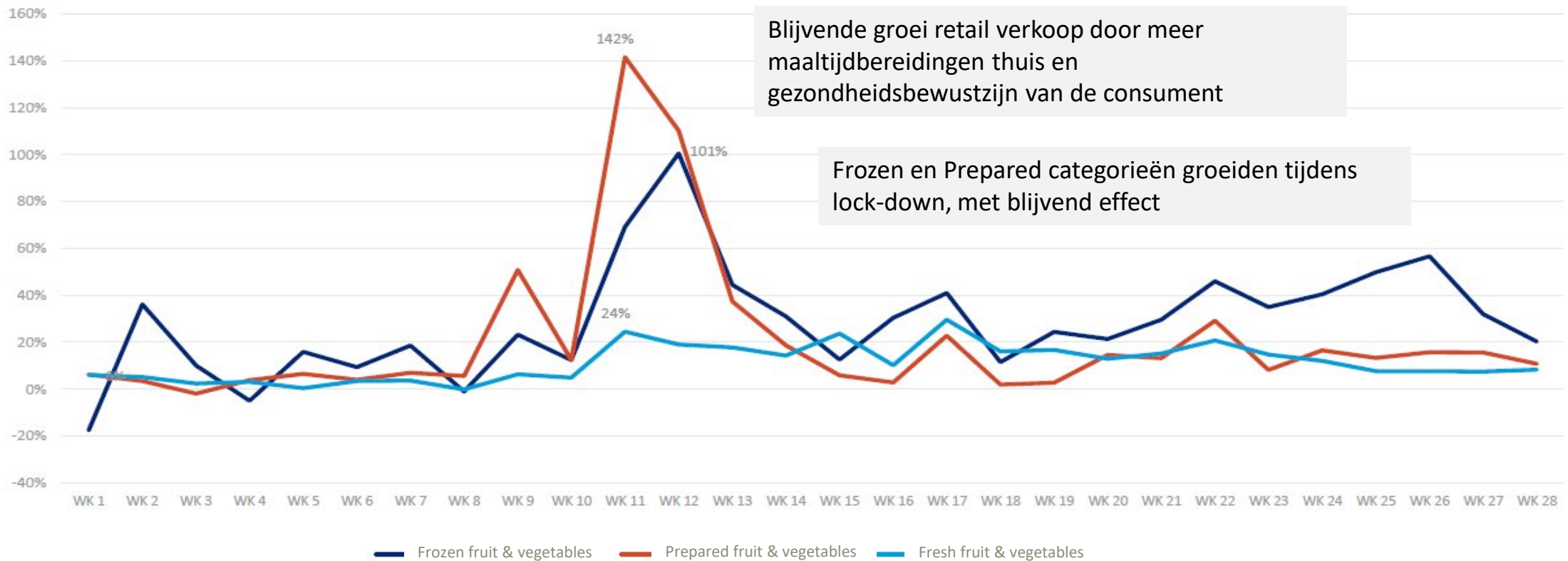
3. Sterke positionering in nieuwe marktontwikkelingen



Hein Deprez
co-Ceo

Markt trends | Groenten en fruit herontdekt

Groenten en fruit omzet – fresh, frozen, prepared – JoJ ontwikkeling NL retailers (excl. Aldi, Lidl)



Markt trends | zelf koken opnieuw populairder, gaat in tegen de convenience trend van vorige jaren



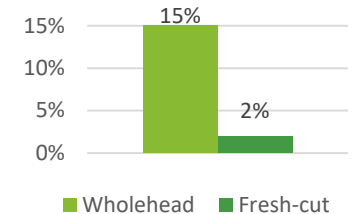
Bron: Food Atelier (NL)



Maaltijdsalades onder druk sinds de start van de lockdown, volume -24% JoJ



Vers-gesneden groenten vertoonden tragere groei

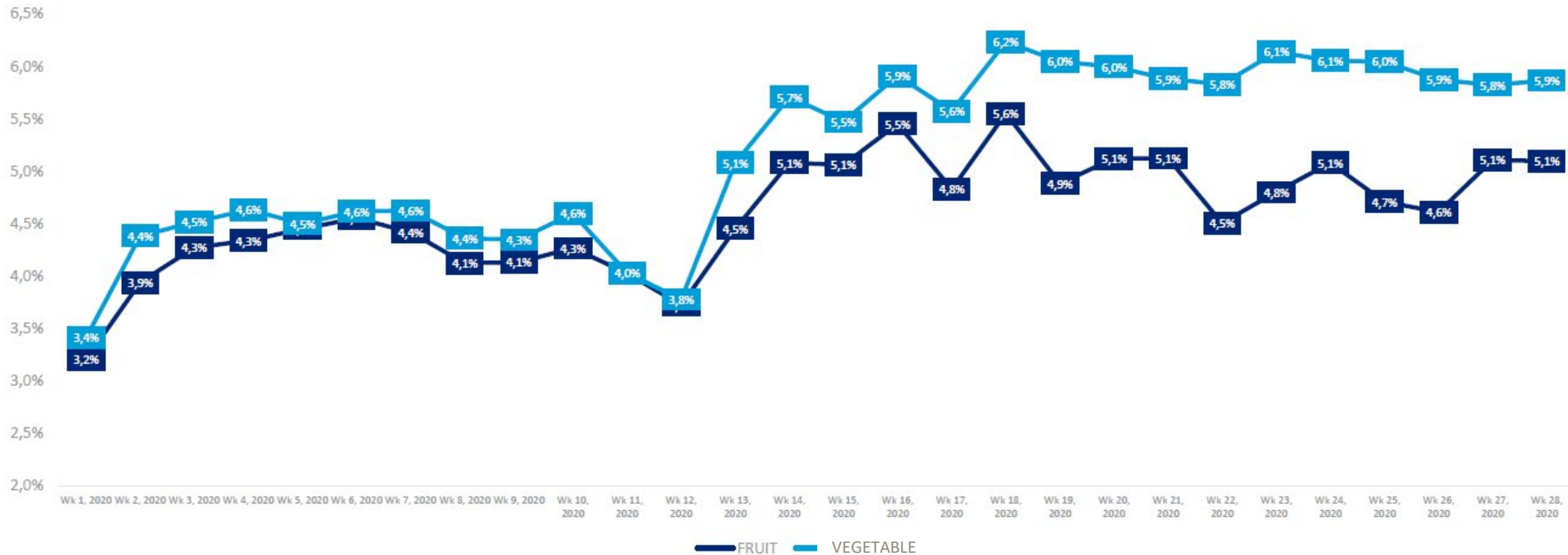


Mealkits ondersteunen trend zelf te koken en vertonen blijvende groei-trend

Bron: IRI 2020, YoY development retail volume sales wk 11-32

Markt trends | Online breekt door voor vers segment, met positieve blijvende impact voor verse groenten en fruit

Groenten en Fruit aandeel in online verkopen NL retailers



Bron: IRI 2020

4. Door verder te bouwen aan de commerciële relaties

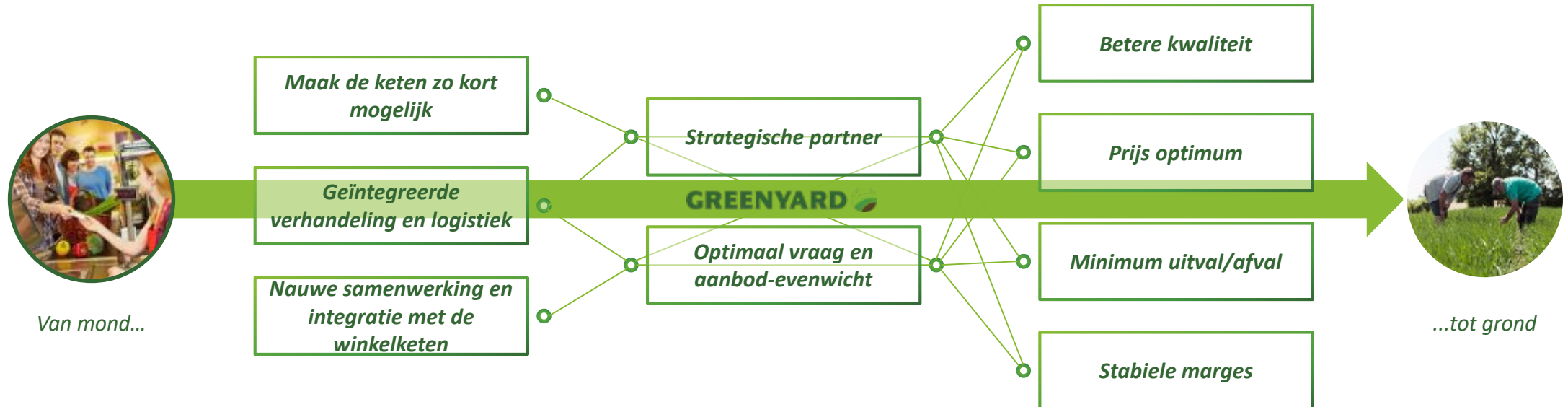


Marc Zwaaneveld
co-Ceo

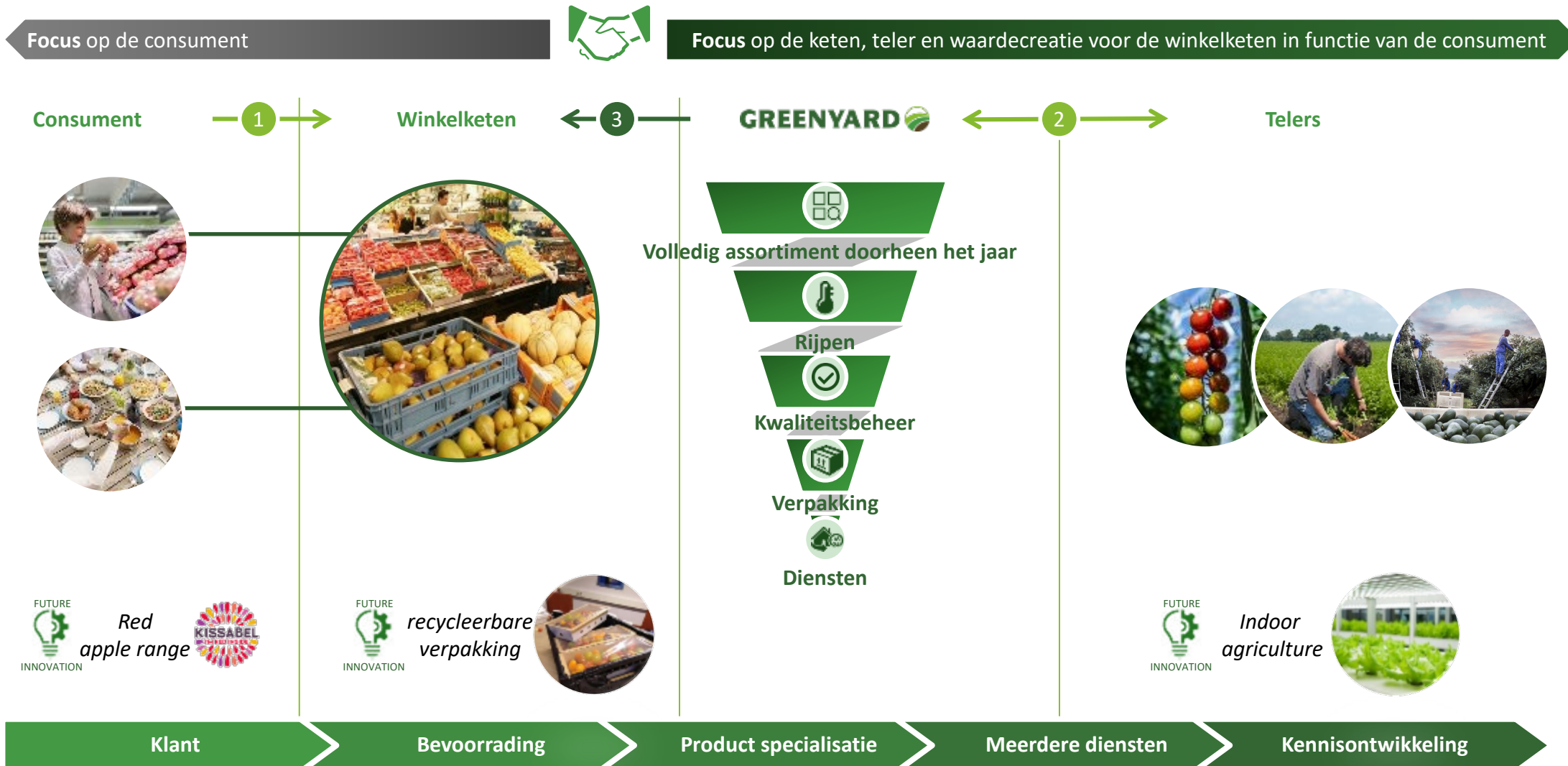
Greenyard volgt een duidelijke visie op de wereld en is toegewijd aan haar missie

“mensen helpen **gezonder** te leven door hen te laten **genieten** van groenten en fruit op elk moment, op een **makkelijke, snelle** en **aangename manier**, met **respect voor de natuur...**”

Wij werken elke dag aan een **gezonde toekomst** voor iedereen, doordat we met **alle partijen in de keten** van vork tot veld **samenwerken** om de **consument te inspireren om steeds meer groenten en fruit te eten**, en creëren daarbij waarde voor iedereen.”



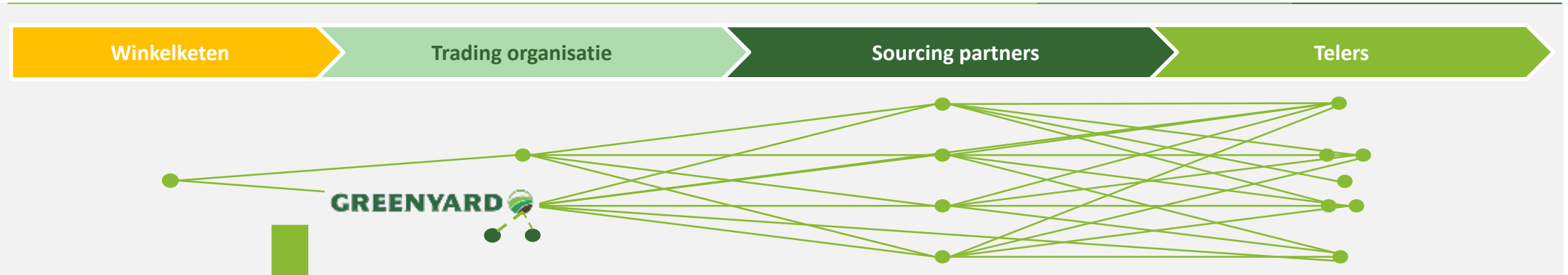
... Voegt waarde toe in elke stap van de keten door klanten geavanceerde diensten aan te bieden van "vork tot grond"



Met een unieke voorloperspositie door groeten en fruit – keten rationeel te benaderen om een lange termijn partnership model te ontwikkelen, met voordelen voor allen...

Greenyard overtuigt winkelketens om van een laag efficiënt trading of direct sourcing model te evolueren naar een partnermodel, wat voordelen inhoudt voor allen in de keten

Trading leidt tot een langere keten, en inefficiënties



Partnership verhoogt de omloopsnelheid, kwaliteit, traceerbaarheid en verlaagt uitval/afval



... met duidelijke voordelen voor de winkelketen, de consumenten en het milieu

Belangrijke Partnership Principles

Volledig assortiment	Sourcing/assortiment bepaald door de winkelketen en Greenyard
	Geografische exclusiviteit (m.a.w geen trading toegestaan)



Commerciële en Duurzaamheidsvoordelen

- ✓ Beter assortiment, product, beschikbaarheid en smaak
- ✓ Stabiele volumes tegen een stabiele prijs voor de telers
- ✓ Minder uitval/afval

Geïntegreerde keten	Transparente keten
	Geïntegreerde systemen (bv. in verdeelcentrum of IT)
	Alle/meerderheid van G&F stromen gecontroleerd door Greenyard
	Alle winkels op het Greenyard platform



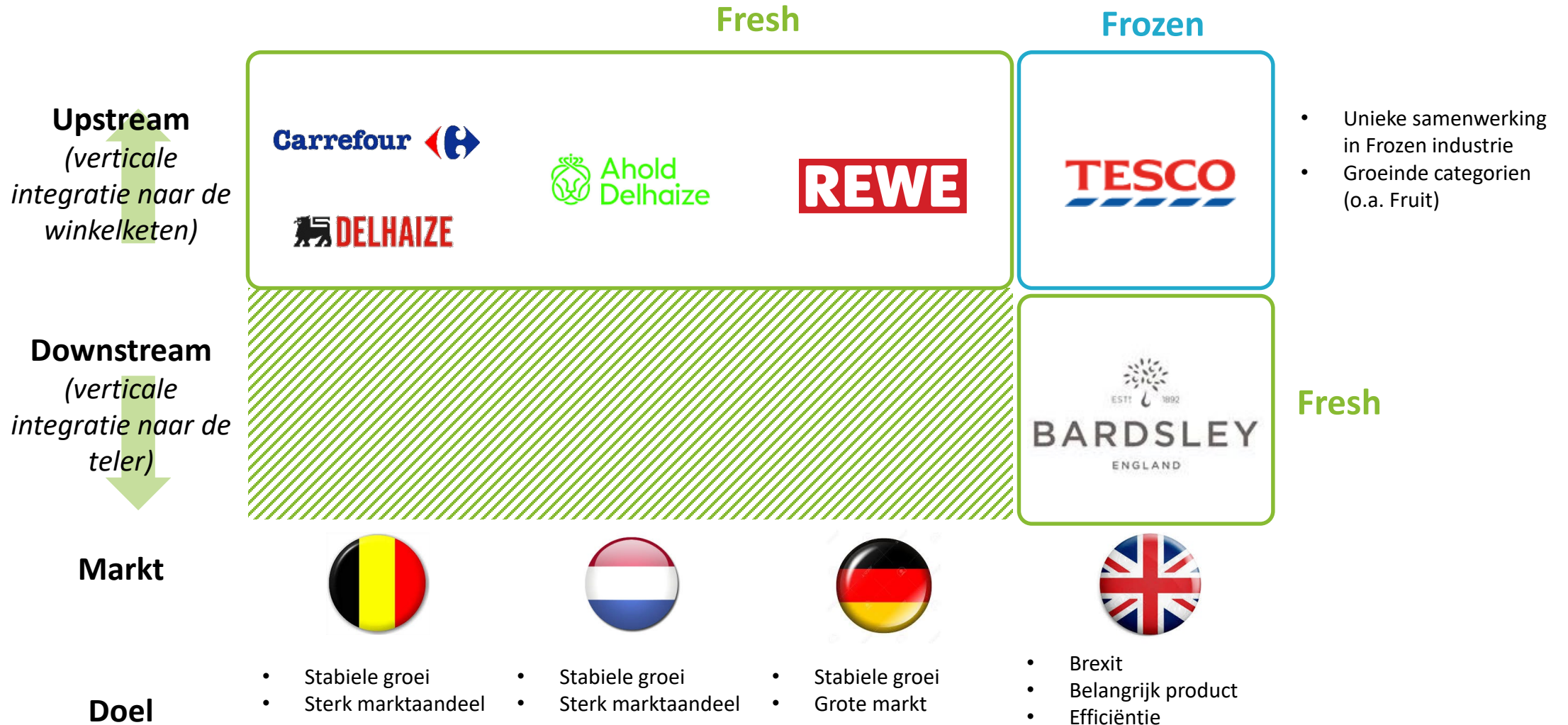
- ✓ Verbeterde voorspelbaarheid van de vraag
- ✓ Verbeterde transparantie, traceerbaarheid en productkennis
- ✓ Verminderde volatiliteit en verhoogde efficiëntie
- ✓ Verbeterd gebruik van natuurlijke grondstoffen/voetafdruk

Stabiele marges	Transparente cost-plus structuur
	Prijs bepaald door winkelketen op advies van Greenyard
	Incentives (bv. kwaliteit, innovatie, etc.)

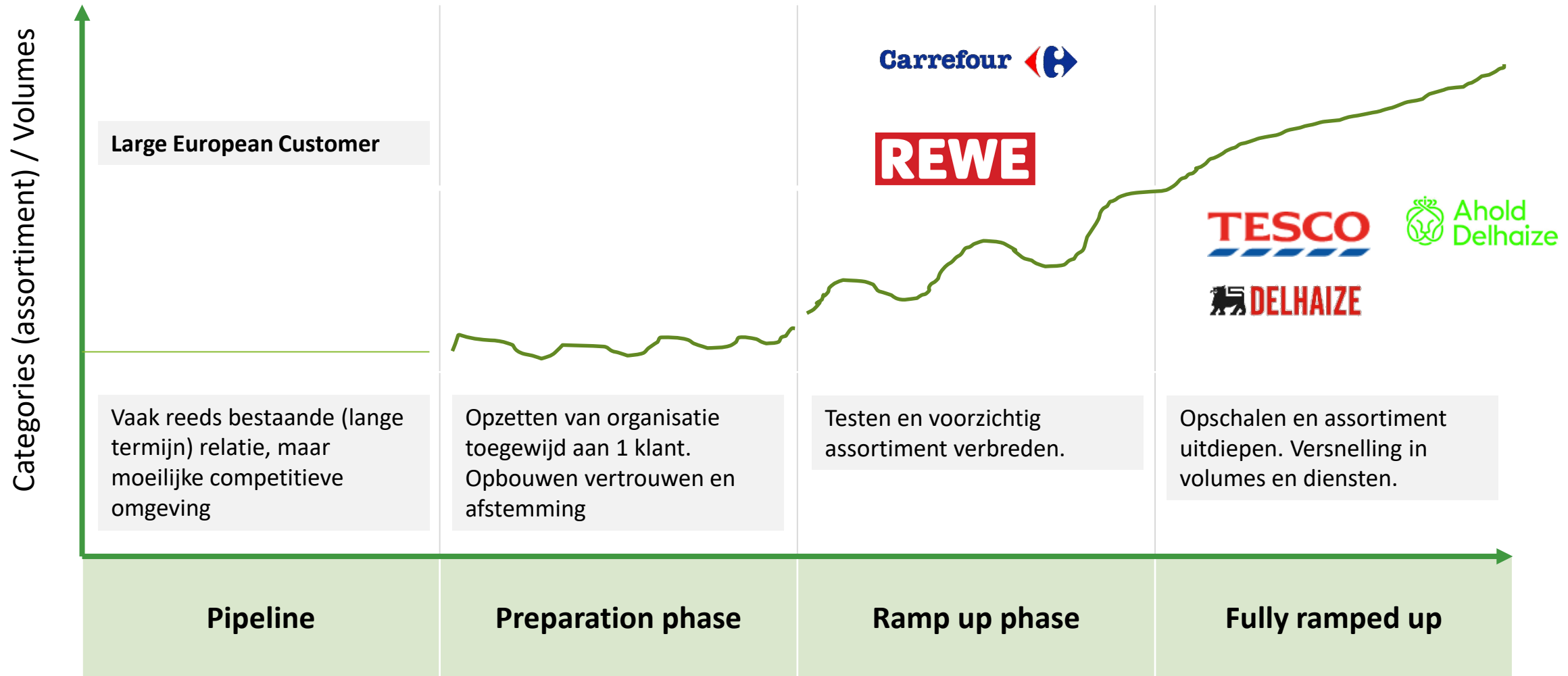


- ✓ Consistente prijs - kwaliteit
- ✓ Winkelketen focus op kernactiviteit (bv. marketing and sales)
- ✓ Promoties op juiste moment voor het juiste product
- ✓ Beter zicht op verkopen

Ondanks moeilijke tijden, bewijzen nieuwe partnerschappen de relevantie van het business model



En geven een push aan het volume-gedreven model met stabiele marges



5. Opnieuw positieve groei met focus op winstgevendheid



Geert Peeters
CFO

Samenvatting | maartcijfers toonden reeds sterk herstel



Omzet groeit met 3,8% JoJ naar € 4.061,0m

Groei dankzij de revitalisatie van de commerciële relaties en opbouw van de langetermijnpartnerschappen. Daarnaast, beëindiging van verlieslatende volumes.



Scherpe stijging in aangepaste EBITDA met 48,4% naar € 95,7m

Gedreven door transformatie-initiatieven, met inbegrip van kosten controle, vermindering werkkrachten, efficiëntie-verbeteringen, aankoop en uitvalmanagement.

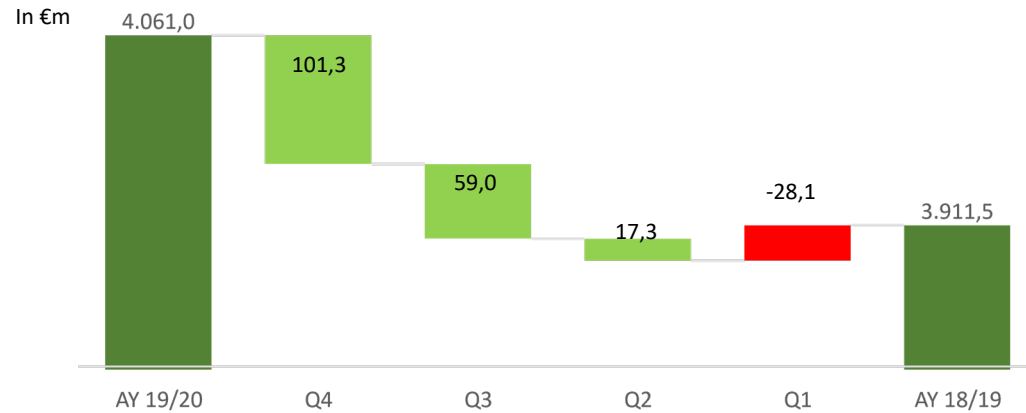


EBIT bedraagt € -2,6m, een verbetering t.o.v € -133,4m

Betere operationele resultaten en minder éénmalige aanpassingen. Echter wel een verlies op de desinvestering van Greenyard Flowers UK. Positieve impact van IFRS 16 van € 5,7m.

Groepsresultaten | Transformatie grootste drijfveer, impact van 3wk COVID-19 op aangepaste EBITDA is beperkt (< € 2,0m)

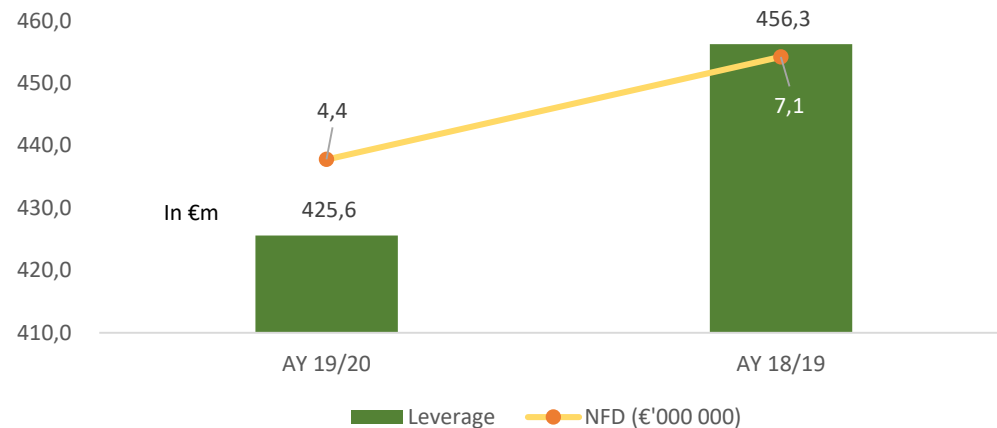
1 Kwartaal per kwartaal versnellende groei van groepsomzet in AJ 19/20 (+3,8%)



2 Dankzij transformatieve en commerciële initiatieven, herstel van aangepaste EBITDA met 48,4%



3 Belang van cash en verbetering werkkapitaal verminderen schuld en schuldgraad



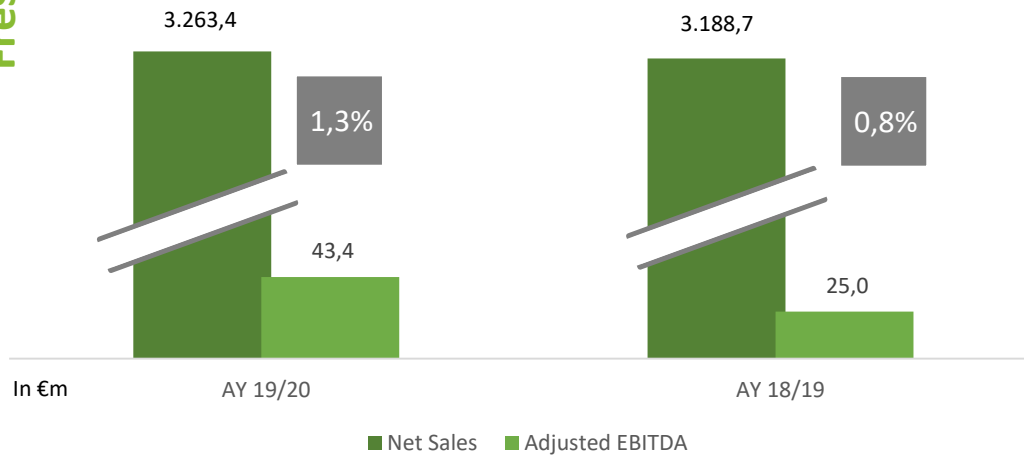
4 En verbetering EBIT naar € -2,6m (waarvan € +12,5m in H2) t.o.v € -133,4m vorig boekjaar



Groepsresultaten | Beide segmenten halen voordelen uit de snelle transformatie

Fresh

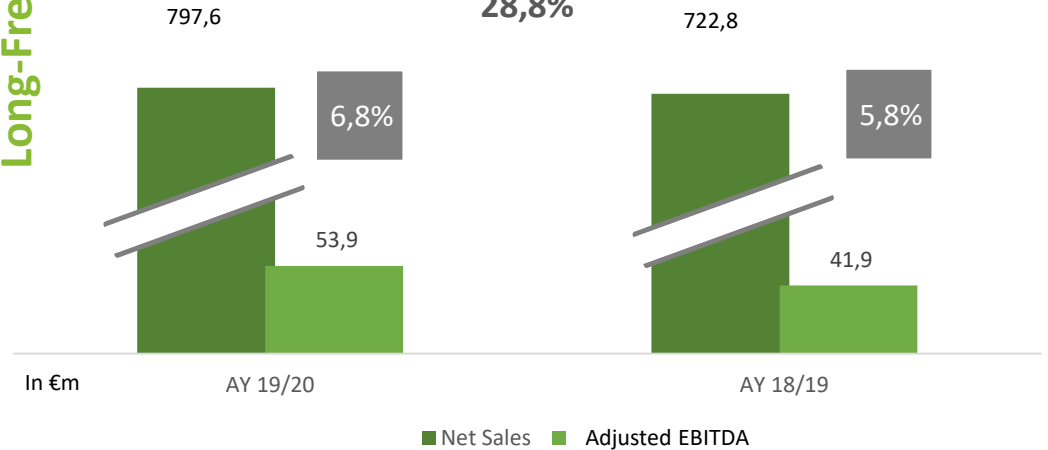
Omzet stijgt met 2,3%, aangepaste EBITDA met 73,9%



- Fresh omzet bedroeg € 3.263,4m, gestegen met € 74,7m ten opzichte van € 3.188,7m vorig jaar (+2,3%).
- Winstgevende groei dankzij de revitalisatie van de commerciële relaties en opbouw van de partnerships. Hierbij inbegrepen het terugwinnen en winstgevend maken van de verlieslatende volumes die in de eerste helft van het jaar afgestoten waren.
- Fresh implementeerde haar transformatieve-initiatieven, waaronder kostencontrole, vermindering werkkrachten, efficiëntieverbeteringen, aankoopkracht en uitval - beheersing.
- Management teams in verschillende landen werden versterkt.
- De negatieve tendens van dalende winstgevendheid omgebogen.

Long-Fresh

Omzet stijgt met 10,4%, aangepaste EBITDA met 28,8%



- Long Fresh omzet bedroeg € 797,6m, een stijging van € 74,9m ten opzichte van € 722,8m (+10,4%).
- Omzet naar supermarktketens steeg o.a. door het nieuwe partnership met Tesco in Frozen (fruit & groenten). Daarnaast een belangrijke groei in convenience zowel in Frozen alsook in Prepared.
- Frozen volledig hersteld van het moeilijke 'Listeria' jaar 18/19.
- Belangrijke verbetering in capaciteitsgebruik en productie-efficiëntie alsook besparingen in logistiek en overhead. Grote oorzaak is betere coordinatie tussen de productiefaciliteiten.
- Focus op prijsstrategie, maar druk in de champignonmarkt is hoog.

Resultaatsevolutie | Sterke operationele resultaten verbeteren het nettoresultaat, wel nog negatief omwille van éénmalige kosten (deels non-cash) alsook interestkost maar wel verdere verbetering in H2 19/20

	H1 19/20	H2 19/20	AY 19/20	AY 18/19	Growth
Sales	1.968,9	2.092,1	4.061,0	3.911,5	3,8%
Cost of sales	-1.848,7	-1.964,6	-3.813,3	-3.712,5	2,7%
Gross Profit	120,2	127,5	247,7	199,0	24,5%
% gross margin	6,1%	6,1%	6,1%	5,1%	19,9%
Overhead	-135,2	-115,1	-250,2	-332,4	-24,7%
% overhead on sales	-6,9%	-5,5%	-6,2%	-8,5%	-27,5%
EBIT	-15,0	12,5	-2,6	-133,4	-98,1%
Net finance cost	-29,6	-31,2	-60,8	-38,0	60,2%
Results before taxes	-44,6	-18,7	-63,4	-171,4	-63,0%
Income taxes	-0,2	-4,4	-4,6	-20,6	-77,7%
Net result continued operations	-44,9	-23,1	-68,0	-192,0	-64,6%
Discontinued operations	0,0	0,0	0,0	-45,7	-100,0%
Net result	-44,9	-23,1	-68,0	-237,7	-71,4%
EBIT	-15,0	12,5	-2,6	-133,4	-98,1%
Depreciation and amortisation	48,3	47,6	95,9	66,6	43,9%
IFRS 16 EBITDA impact	-18,3	-19,4	-37,7	0,0	-
Impairment goodwill	0,0	0,0	0,0	78,9	-100,0%
Reorganisation costs	-2,5	1,9	-0,5	15,0	-103,6%
Disposal and financing project costs	4,8	0,5	5,3	4,5	18,0%
Result on sale subs./assets (incl. impairment)	28,5	-2,1	26,4	-0,8	-3511,6%
Listeria related net result	-1,9	0,1	-1,7	25,7	-106,8%
Other (claims, LT receivables, divestiture, ...)	3,8	7,0	10,8	7,9	35,9%
Adjusted EBITDA	47,6	48,1	95,7	64,5	48,4%

Interest kost verbonden aan hoger gebruik van schuld en hogere interestpercentages. **Andere financiële kosten** behelzen de waiver vergoeding, en een winst op de verkoop van financiële activa vorig jaar. IFRS 16 interest impact in FY 19/20 bedraagt € 12,8m.

Volgend jaar: financiële kosten zullen dalen door lager schuldgebruik, consent en terugbetaling van de retail bond.

Vorig jaar **goodwill** op Long Fresh is afgewaardeerd (€ -78,9m). Dit jaar zijn er geen goodwill afwaarderingen

Vorig jaar werden belangrijke provisies genomen voor de **reorganisatie** (€ -15m). Actuele kosten dit jaar kwamen licht lager uit.

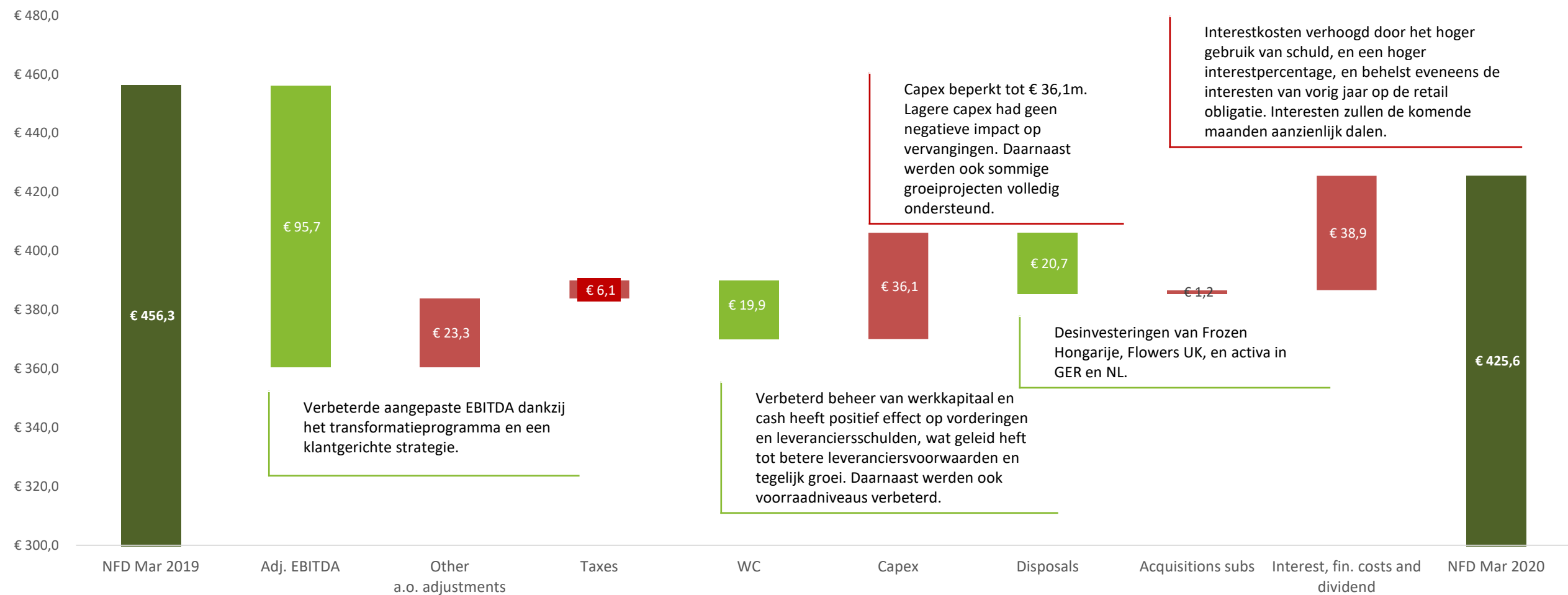
Deze kosten zijn gerelateerd aan vergoedingen voor adviseurs voor desinvesteringen en financiering. Sommige projecten o.a. cornerstone investor en verkoop van kernactiviteiten werd stopgezet in November 2019.

Voornamelijk gerelateerd aan **Flowers UK** maw cash flow vooruitzichten op biologische active en afwaardering op active van Prepared NL.

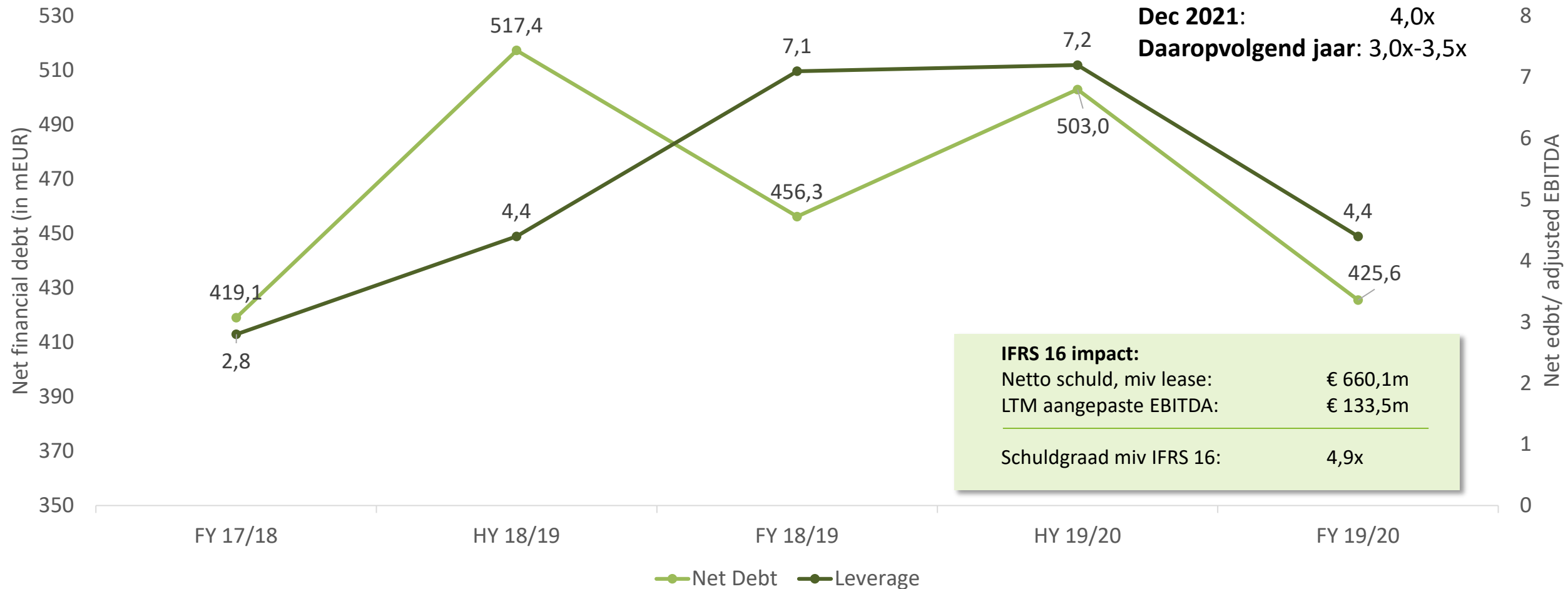
Vorig jaar werden belangrijke provisies genomen voor de **Listeria recall** (€ -25,7m). Actuele netto kosten dit jaar kwamen lager uit.

Volgend jaar: aanpassingen zullen verminderen gezien adviseurs en projecten tot een minimum herleid zullen worden, en afwaarderingen gebaseerd zullen zijn op huidige business plans.

Evolutie netto financiële schuld | Verbetering met € 30,7m waarbij sterkere winstgevendheid, werkkapitaal en desinvesteringen de voornaamste oorzaken zijn van schuldvermindering. Blijvende aandacht op kasstroom.



Evolutie van de schuldgraad | Schuldgraad onder 4,5x en daarom graduele terugkeer naar 'normale' niveaus na een plotse verhoging in FY 18/19. In de startblokken voor komende jaren.



6. In een duurzaam Greenyard



Marc Zwaaneveld
co-Ceo

Gezondheids- en duurzaamheidstrends | een 2x win-win voor groenten en fruit



“Door meer te leven op plantaardige diëten met minder rood en bewerkt vlees en met meer groenten en fruit zullen niet alleen levensbedreigende ziektes doen afnemen, maar eveneens de impact op het milieu van de voedselketen.”

De ecologische voetafdruk van gezond eten – volgens de WWF Livewell Plates – waaronder een 44% toename in de consumptie van groenten en fruit, is een 30% vermindering in CO₂ voetafdruk tegen 2030 in vergelijking met de niveaus van 1990.

Focus op duurzaamheid | Duidelijke objectieven, transparente rapportering



Klimaat actie

“In recente maanden hebben we de nodige inspanningen geleverd om onze carbon voetafdruk in kaart te brengen (scope 1 & 2), met inbegrip van de initële analyse van onze indirecte uitstoot (scope 3).”

Target: Volledige publicatie van onze carbon emission voetafdruk, miv scope 1, 2 en 3 uitstoot



Water stewardship

“Water is een kritische bron voor het laten groeien van fruit en groenten. Dit maakt Greenyard zeer bewust van de noodzaak voor rationeel en duurzaam watergebruik in onze eigen operaties en doorheen de waardeketen.”

Target: Water risk assessment voor 90% van de telers tegen 2022, 100% tegen 2025.



Verantwoord aankopen van groenten en fruit

“Doorheen de waardeketen, sociale maatstaven hoog houden is van het grootste belang voor Greenyard. Greenyard heeft de ambitie geuit om zaken te doen met leveranciers die kunnen garanderen dat voldaan is aan internationale en nationale arbeidswetgeving, en dan vooral in risico landen.”

Target: 90% verantwoorde aankoop tegen 2022, 100% verantwoorde aankoop tegen 2025.



Nul af-/uitval

“Greenyard wordt geconfronteerd met de belangrijke afweging tussen verpakking en langere shelf life. Een voorzichtig gebruik van verpakking en door het ontwerpen van recycleerbaar, herbruikbaar en lichtere verpakking, beschermt en verlengt Greenyard het leven van haar producten, onderwijl helpend aan het verminderen van voedselverspilling bij de consument.”

Target: 99% van onze consumentenverpakking zal recycleerbaar zijn tegen 2022, 100% tegen 2025

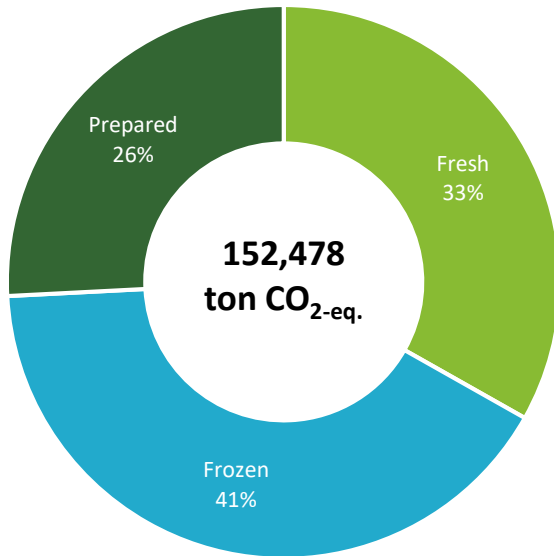
Greenyard sustainability strategy | CO₂ voetafdruk



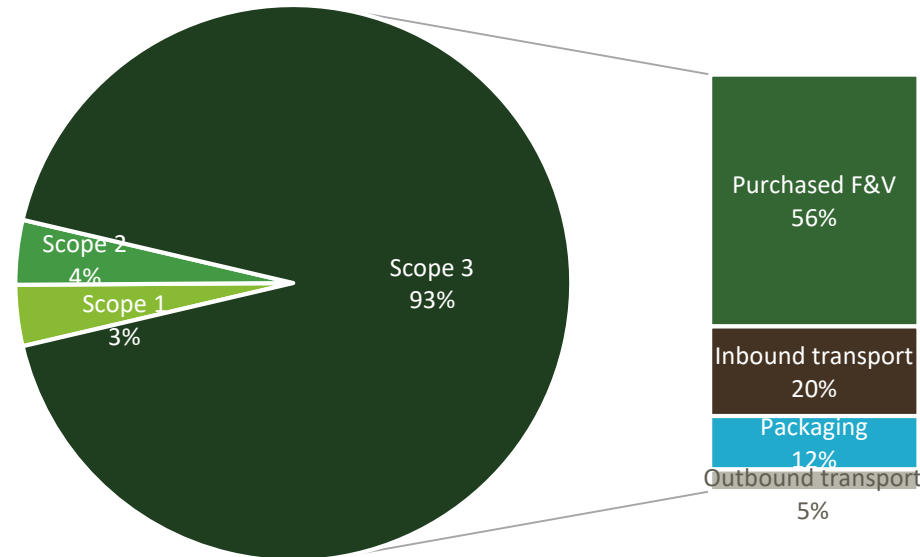
CO₂ VOETAFDruk VAN HET BEDRIJF GEEFT INZICHTEN IN NIEUWE DOELSTELLINGEN

DOELSTELLING OM UITSTOOT TE VERMINDEREN IN LIJN MET INTENTIE OM DE GLOBALE TEMPERATUURVERHOGING TE BEPERKEN TOT RUIM ONDER DE 2°C

Totale scope 1 & 2 uitstoot per divisie (in ton CO₂-eq.)



Totale scope 1, 2 & 3 uitstoot (in ton CO₂-eq.)*



Greenyard is gestart met de publicatie van haar klimaatgerelateerde risico's en impact door het Climate Disclosure Project, wat ook borg staat voor consistentie in de informatie (in lijn met de aanbeveling van de "task force over klimaat gerelateerde financiële openbaarmakingen" (*Task Force on Climate – Related Financial Disclosures* (TCFD))).

*Initiële analyse van scope 3 uitstoot gebaseerd op standaard conversie factoren

Greenyard blijft investeren | in een duurzame organisatie en maatschappij

1 Greenyard **werkt reeds geruime tijd aan een duurzame keten.**

2 We nemen de volgende stap door het **aanwerven van een Duurzaamheidsdirecteur** die verantwoordelijk zal zijn voor versneld ontwikkelen van duurzaamheid binnen onze maatschappelijke rol en doel (purpose)

3 Greenyard **blijft investeren in een duurzame maatschappij**

Dit alles brengt ons ... | nieuwe vooruitzichten en ambities

Op basis van de huidige progressie en plannen verwacht Greenyard een aangepaste EBITDA (exclusief IFRS 16 impact) voor het volledige jaar dat eindigt op 31 maart 2021 **tussen € 106,0m en € 110,0m.**

“We beleven turbulente tijden. Onze samenleving, klantenlandschap en ons bedrijf zijn veranderd. Deze verandering was nodig en maakt ons klaar voor de toekomst. We hebben kunnen garanderen dat mensen hun groenten en fruit konden blijven kopen in de supermarkten. We hebben de uitdagingen overwonnen om de voedselketen te verzekeren. Het toont duidelijk Greenyard’s kracht en relevantie.”

Quote van Hein Deprez, co-CEO

“We hebben gedaan wat moest gedaan worden. Onze verbeterde resultaten vormen het sluitstuk van de transformatie. De lessen die we geleerd hebben zullen hun nut bewijzen in de toekomst. Nu gaan we verder. Met de volumegroei, margegroei, versterking van de relaties en versterking van onze eigen financiële gezondheid. We zijn klaar voor de toekomst. Een duurzame en gezonde toekomst ...midden in de maatschappij...”

Quote van Marc Zwaaneveld, co-CEO

AGENDAPUNT 1

Lezing van het jaarverslag van de raad van bestuur en het verslag van de commissaris over de jaarrekening en over de geconsolideerde jaarrekening over het boekjaar afgesloten op 31 maart 2020

AGENDAPUNT 2

Bespreking en goedkeuring van de jaarrekening over het boekjaar afgesloten op 31 maart 2020, met inbegrip van de bestemming van het resultaat

VOORSTEL TOT BESLUIT: de gewone algemene vergadering besluit om de ***jaarrekening over het boekjaar afgesloten op 31 maart 2020***, met inbegrip van de bestemming van het resultaat, zoals zij door de raad van bestuur voorgesteld werd, ***goed te keuren.***

AGENDAPUNT 3

Mededeling en bespreking van de geconsolideerde jaarrekening over het boekjaar afgesloten op 31 maart 2020

AGENDAPUNT 4

Goedkeuring van het remuneratieverslag over het boekjaar afgesloten op 31 maart 2020, met inbegrip van de tijdens het boekjaar afgesloten op 31 maart 2020 aan de bestuurders toegekende bezoldigingen

VOORSTEL TOT BESLUIT:** de gewone algemene vergadering besluit om het **remuneratieverslag over het boekjaar afgesloten op 31 maart 2020, met inbegrip van de tijdens het boekjaar afgesloten op 31 maart 2020 aan de bestuurders toegekende bezoldigingen, goed te keuren.

AGENDAPUNT 5

Wijziging van het remuneratiebeleid voor een niet-uitvoerende bestuurder

VOORSTEL TOT BESLUIT: *de gewone algemene vergadering besluit, op voorstel van de raad van bestuur en na aanbeveling van het benoemings- en remuneratiecomité om, in afwijking van het huidige remuneratiebeleid voor de niet-uitvoerende bestuurders, zoals uiteengezet in het remuneratieverslag over het boekjaar afgesloten op 31 maart 2020, aan de niet-uitvoerende bestuurder Intal BV, vast vertegenwoordigd door dhr. Johan Vanovenberghe, met zetel gelegen te Suzanne Lilarstraat 2, 9000 Gent (RPR 0462.531.929), met ingang van 1 april 2020, een vaste vergoeding van € 142.500 (exclusief BTW) per jaar toe te kennen voor de consultancydiensten die Intal BV levert aan de vennootschap. Intal BV ontvangt geen bijkomende vergoeding in zijn hoedanigheid van niet-uitvoerende bestuurder en lid van een adviserend comité van de vennootschap. Deze vergoeding houdt een vermindering in ten aanzien van de maandelijkse vergoeding die Intal BV voordien voor zijn consultancydiensten van de vennootschap ontving, welke vermindering de herziene tijdsbesteding weerspiegelt.*

AGENDAPUNT 6

Toekenning van een bijkomende vergoeding aan de onafhankelijke niet-uitvoerende bestuurders voor het boekjaar afgesloten op 31 maart 2020

VOORSTEL TOT BESLUIT: de gewone algemene vergadering besluit om een **bijkomende vergoeding van € 3.000** toe te kennen **aan** elk van de volgende **drie onafhankelijke niet-uitvoerende bestuurders** van de vennootschap: mevr. Hilde Laga, Gescon BV (vast vertegenwoordigd door dhr. Dirk Van Vlaenderen) en Aalt Dijkhuizen B.V. (vast vertegenwoordigd door dhr. Aalt Dijkhuizen), **voor hun bijkomende werkzaamheden in het kader van artikel 7:97 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen, gedurende het boekjaar afgesloten op 31 maart 2020.**

AGENDAPUNT 7

Goedkeuring, zoals bedoeld in artikel 7:91, tweede lid WVV, om voor het huidige boekjaar eindigend op 31 maart 2021 af te zien van de vereiste spreiding van de variabele remuneratie in de tijd voor een uitvoerende bestuurder

VOORSTEL TOT BESLUIT: de gewone algemene vergadering besluit om goedkeuring te verlenen, zoals bedoeld in artikel 7:91, tweede lid van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen, dat voor het huidige boekjaar eindigend op 31 maart 2021 afgezien wordt van het vereiste dat ten minste een vierde van de variabele remuneratie voor een uitvoerende 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.

AGENDAPUNT 8

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

VOORSTEL TOT BESLUIT: de gewone algemene vergadering besluit, bij afzonderlijke stemming, om volledige en algehele ***kwijting aan elke bestuurder individueel, met inbegrip van de gewezen bestuurder dhr. Thomas Borman (tot aan zijn vrijwillig ontslag met ingang van 19 juli 2019), en aan de vaste vertegenwoordigers van de bestuurders-vennootschappen te verlenen voor de uitoefening van hun mandaat tijdens het boekjaar afgesloten op 31 maart 2020.***

AGENDAPUNT 9

Kwijting aan de commissaris en aan zijn vaste vertegenwoordiger

VOORSTEL TOT BESLUIT: de gewone algemene vergadering besluit om volledige en algehele ***kwijting aan de commissaris, alsmede aan zijn vaste vertegenwoordiger, te verlenen voor de uitoefening van hun mandaat tijdens het boekjaar afgesloten op 31 maart 2019.***

AGENDAPUNT 10 (1/3)

Herbenoeming van een onafhankelijke bestuurder

VOORSTEL TOT BESLUIT: *de gewone algemene vergadering besluit, op voorstel van de raad van bestuur en in overeenstemming met het advies van het benoemings- en remuneratiecomité, om **Aalt Dijkhuizen B.V., vast vertegenwoordigd door dhr. Aalt Dijkhuizen**, met zetel gelegen te Dr. Cuypersstraat 11, 3961 CS Wijk bij Duurstede, Nederland (KvK 59485337), van wie het mandaat als onafhankelijke bestuurder van de vennootschap verstrijkt na afloop van de gewone algemene vergadering van heden, te hernieuwen voor een termijn van vier jaar. Deze termijn gaat in op heden om te eindigen na afloop van de gewone algemene vergadering in 2024 over het boekjaar eindigend op 31 maart 2024. Voormelde bestuurder voldoet aan de voorwaarden van onafhankelijkheid zoals bepaald in artikel 7:87, §1 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen en principe 3.5 van de Belgische Corporate Governance Code 2020⁽¹⁾.*

AGENDAPUNT 10 (2/3)

Herbenoeming van een onafhankelijke bestuurder

VOORSTEL TOT BESLUIT (vervolg): *Vervolgens besluit de gewone algemene vergadering dat zijn mandaat zal worden bezoldigd op dezelfde wijze zoals vastgesteld bij beslissing van de gewone algemene vergadering van 20 september 2019 en uiteengezet in het remuneratieverslag over het boekjaar afgesloten op 31 maart 2020: (i) een vaste vergoeding van € 30.000 per jaar plus (ii) een presentiegeld van € 2.500 per vergadering van de raad van bestuur of van een adviserend comité die de betrokken bestuurder bijwoont, met uitzondering van de vergaderingen gehouden per video- of telefoonconferentie indien de vergadering uitsluitend wordt bijeengeroepen voor een status update of enkel om een dringende beslissing te nemen die een onmiddellijke actie vereist. Deze remuneratie dekt alle kosten in de uitoefening van het mandaat, met uitzondering van de internationale reiskosten van bestuurders die buiten België gedomicilieerd zijn.*

(1) Het curriculum vitae van dhr. Aalt Dijkhuizen kan worden geraadpleegd op de website van de vennootschap en in het jaarverslag over het boekjaar afgesloten op 31 maart 2020

AGENDAPUNT 10 (3/3)

Curriculum vitae van dhr. Aalt Dijkhuizen

Studies:

- Doctor in Animal Health Economics
- Master in Agricultural Economics

Huidige mandaten:

- vanaf 2014: Voorzitter van Topsector Agri & Food in Nederland
- Lid van de raad van toezicht van diverse vennootschappen (o.a. Royal De Heus en Ploeger Oxbo Groep (Voorzitter))
- Mededirecteur van het Holland Center in China
- Voorzitter van het Food & Beverage Innovation Forum in Shanghai
- High-level deskundige voor de Europese Commissie in Brussel

Voorheen:

- MD van de Agri Noord-Europese Business Groep van Nutreco
- 2002 - 2014: Voorzitter en CEO van Wageningen University & Research

