



Gewone Algemene Vergadering

Sint-Katelijne-Waver, 20 September 2019

GREENYARD 

for a healthier future

Agenda

- 1 Inleiding
- 2 Presentatie – Terugblik naar AY18/19 & eerste positieve tekenen van herstel
- 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

1. Terugblik op het vorige boekjaar



Hein Deprez
Co-Ceo

2. Een groeiende markt in groenten en fruit



Marc Zwaaneveld
Co-Ceo

Markt in groenten en fruit heeft potentie voor sterke groei. Consumenten kopen voornamelijk bij winkelketens

- Groenten en fruit markt groeit
- Verwachting dat in Europa de aankoop groeit van € 441mld. naar € 768mld. tussen 2015 en 2030
- Voornamelijk gedreven door nieuwe tendensen naar gezondheid en variatie in voedingspatronen
- Consument koopt zijn groenten en fruit het meest bij winkelketens
- Bv.: Nederland: aankoop (omzet) groenten en fruit gestegen met 17% sinds 2013

Roep naar meer plantaardige voedingspatronen

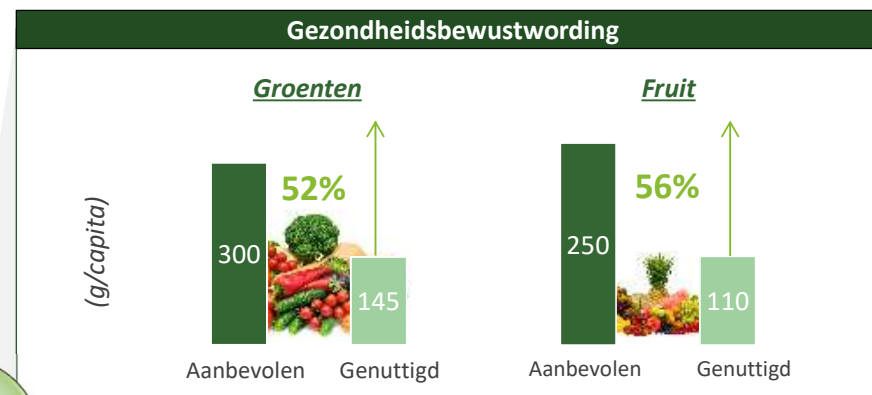
IPCC-RAPPORT OP GEBRUIK VAN LAND Gepubliceerd in Augustus 2019



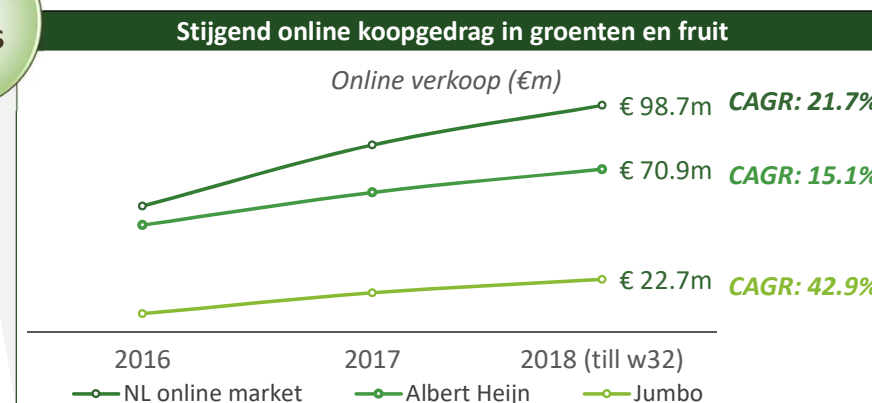
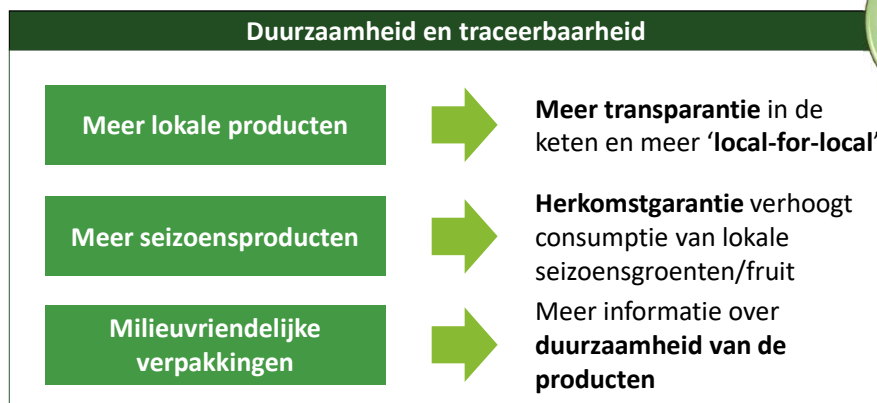
- Consumenten hebben groeiend bewustzijn van de noodzaak en het belang van groenten en fruit in hun dieet
- Zowel om duurzaamheidsredenen als om gezondheidsredenen



Maatschappelijke trends die de consumptie van groenten en fruit ondersteunen



MARKT DRIVERS



Greenyard geeft antwoord op de duurzaamheidsvraag van consumenten



12 uur training
Gemiddeld per werknemer



30% minder arbeidsongevallen
Met verloren tijd job



80 nationaliteiten tewerkgesteld
Over de ganse groep



170,000+ lab testen
Op product en materiaal



1% minder energie
Per ton geproduceerd product job



1,5% minder water
Per ton geproduceerd product job



Meer dan 97% verpakking
Is recycleerbaar



90+ landen
In ons telernetwerk, zo dicht als mogelijk en ver als nodig



Meer dan 4,500 telers en leveranciers
Werken samen met ons (lokaal en overzee)



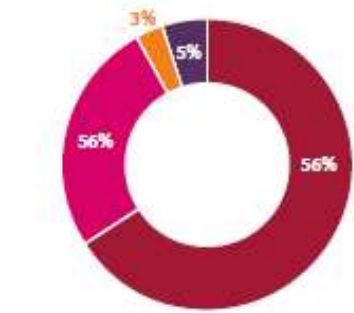
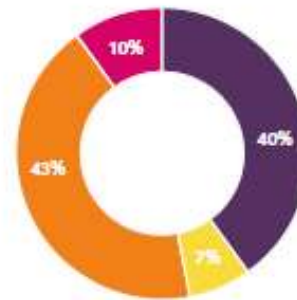
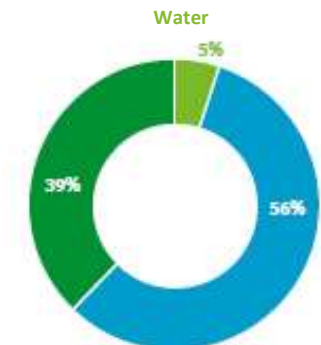
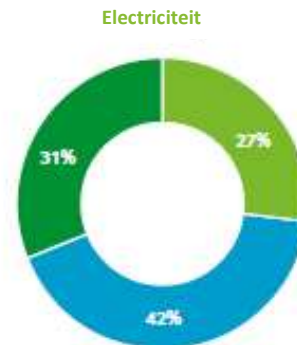
44,000 ha geprogrammeerde
teelt voor Long Fresh



>5% organisch gecertificeerd
In Fresh en Long Fresh



>3% fair trade
In Fresh



■ Diesel ■ Non-renewable electricity
■ Natural gas ■ Renewable electricity

■ Waste for energy recovery ■ Waste to be re-used
■ Waste for recycling ■ Landfill or incineration without energy recovery*

Greenyard heeft sterk potentieel om deze trends als groeihefboom te gebruiken

- Greenyard is hard gegroeid in het laatste decennium
- Ondertussen heeft weinig consolidatie plaatsgevonden binnen de groep
- De groei zorgt voor potentieel grote schaalvoordelen
- Onze schaal biedt de mogelijkheid met grote klanten hechte relaties aan te gaan
- Om een unieke positie in de markt op te nemen
- Waarbij we niet alleen meer “push”, maar ook “pull” voelen vanuit de klanten
- Opportuniteit voor de komende jaren, veel werk voor de boeg

3. Partnerschap met winkelketens zijn unieke en stabiele groeifactor

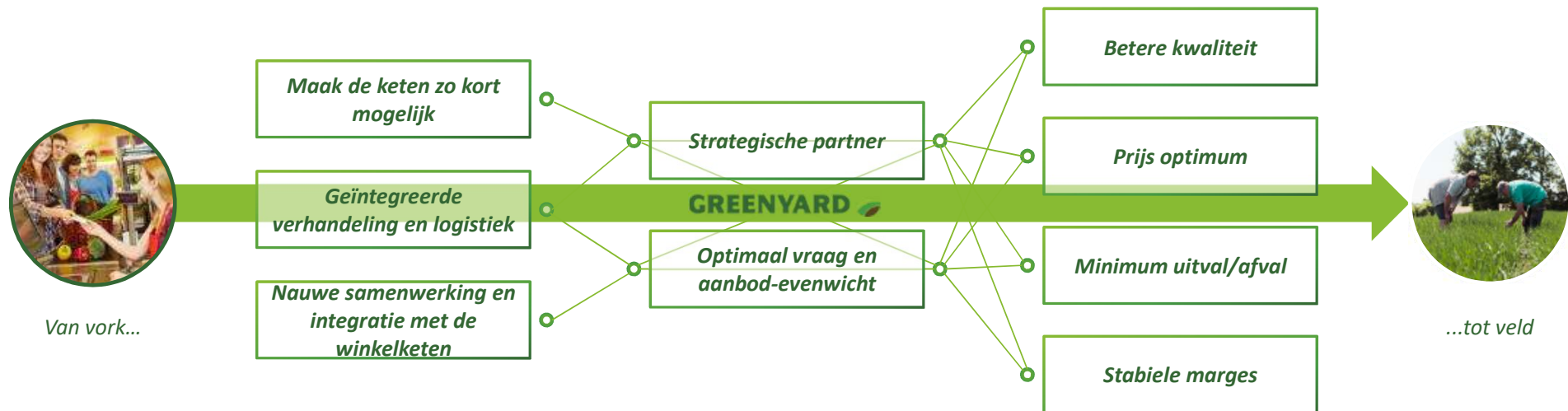


Hein Deprez
Co-Ceo

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.”



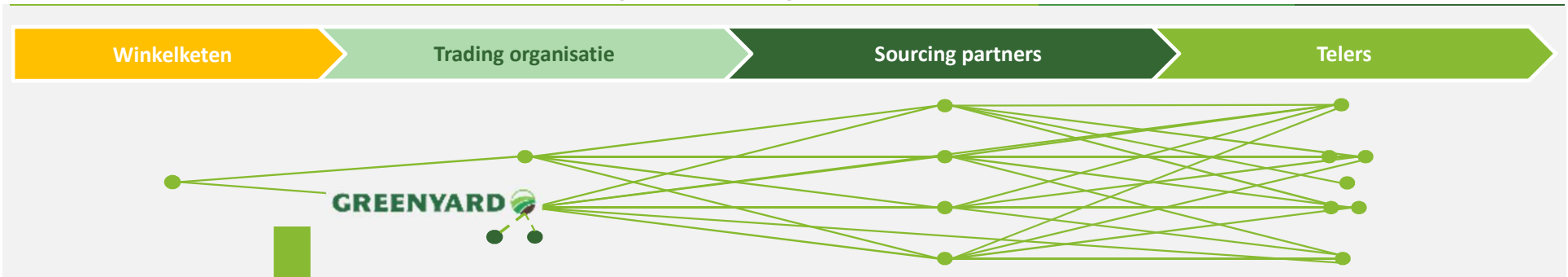
... Voegt waarde toe in elke stap van de keten door klanten geavanceerde diensten aan te bieden van “vork tot veld”



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 efficient trading of direct sourcing model te evolueren naar een partnership model, wat voordelen inhoudt voor allen in de keten

Trading leidt tot een langere keten, en inefficiencies



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



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

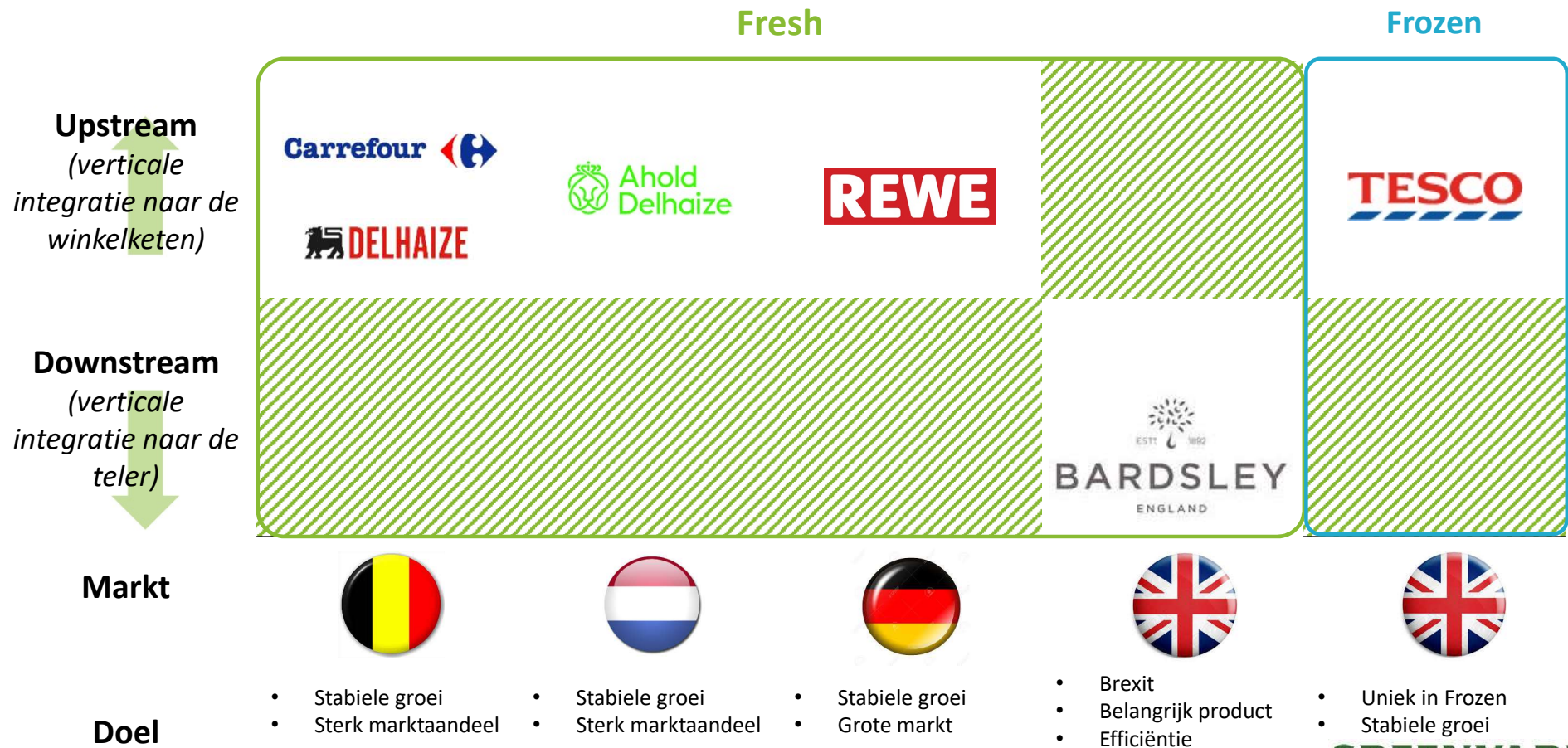
Belangrijke Partnership Principles

Volledig assortiment	Sourcing/assortiment bepaald door de winkelketen en Greenyard
	Geografische exclusiviteit (m.a.w geen trading toegestaan)
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
Stabiele marges	Transparente cost-plus structuur
	Prijs bepaald door winkelketen op advies van Greenyard
	Incentives (bv. kwaliteit, innovatie, etc.)

Commerciële en Duurzaamheidsvoordelen

- ✓ Beter assortiment, product, beschikbaarheid en smaak
 - ✓ Stabiele volumes tegen een stabiele prijs voor de telers
 - ✓ Minder uitval/afval
-
- ✓ Verbeterde voorspelbaarheid van de vraag
 - ✓ Verbeterde transparantie, traceerbaarheid en productkennis
 - ✓ Verminderde volatiliteit en verhoogde efficiëntie
 - ✓ Verbeterd gebruik van natuurlijke grondstoffen/voetafdruk
-
- ✓ 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

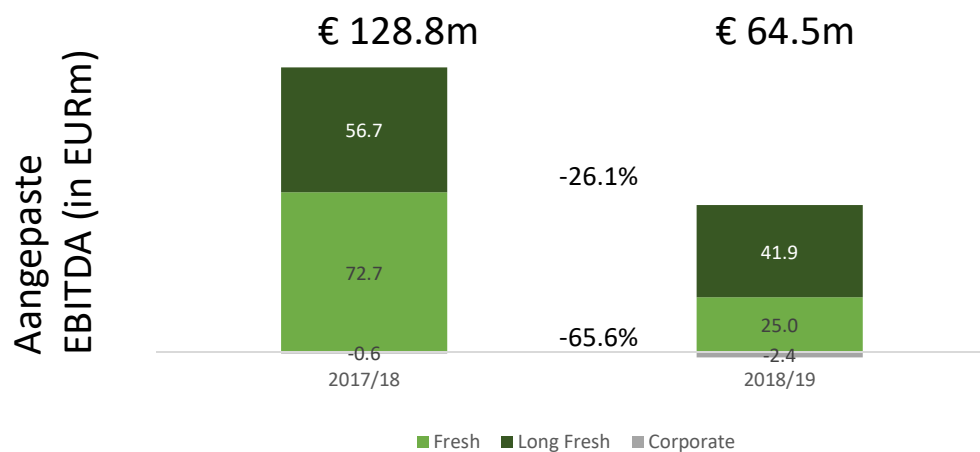
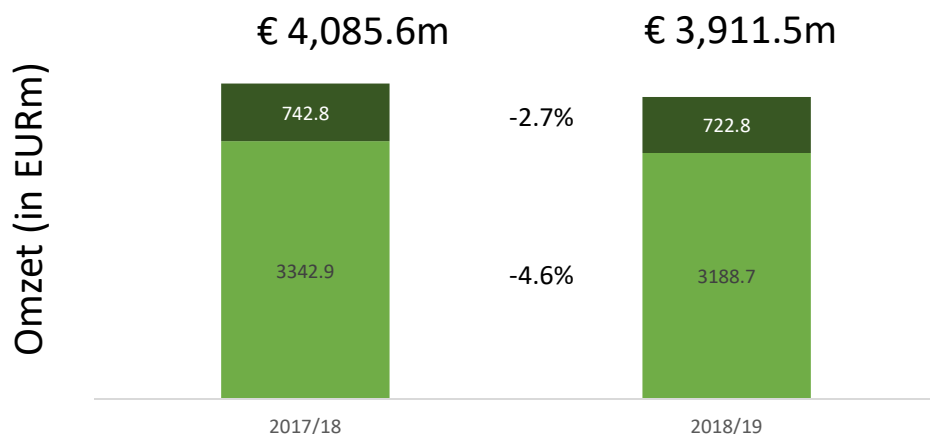


4. Marktdynamiek en éénmalige gebeurtenissen zorgden voor een verlies vorig jaar



Geert Peeters
CFO

2018/2019 was een moeilijk jaar



A

Veranderende marktdynamiek

- Winkelketens zoeken naar meer efficiëntie door te werken met kleiner aantal leveranciers
- Partnership model in nieuwe markten veroorzaakt disruptie
- Groeiende prijsdruk tot gevolg

B

Uitzonderlijke weersomstandigheden

- Uitzonderlijke droogte in verschillende teeltgebieden
- Lagere kwaliteit/productie rendementen in Long Fresh
- Hogere volatiliteit in Fresh (bv. tomatenprijs lager dan de helft van de voorbije 5 jaar)

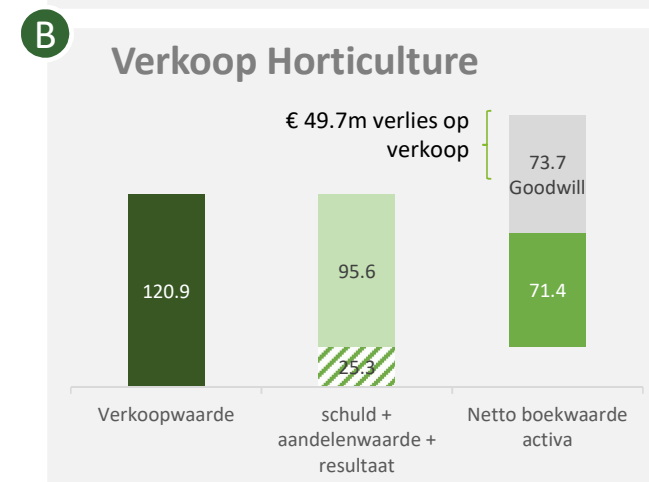
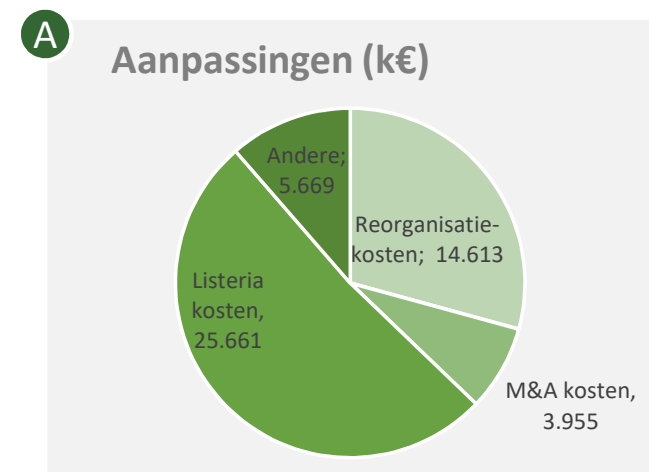
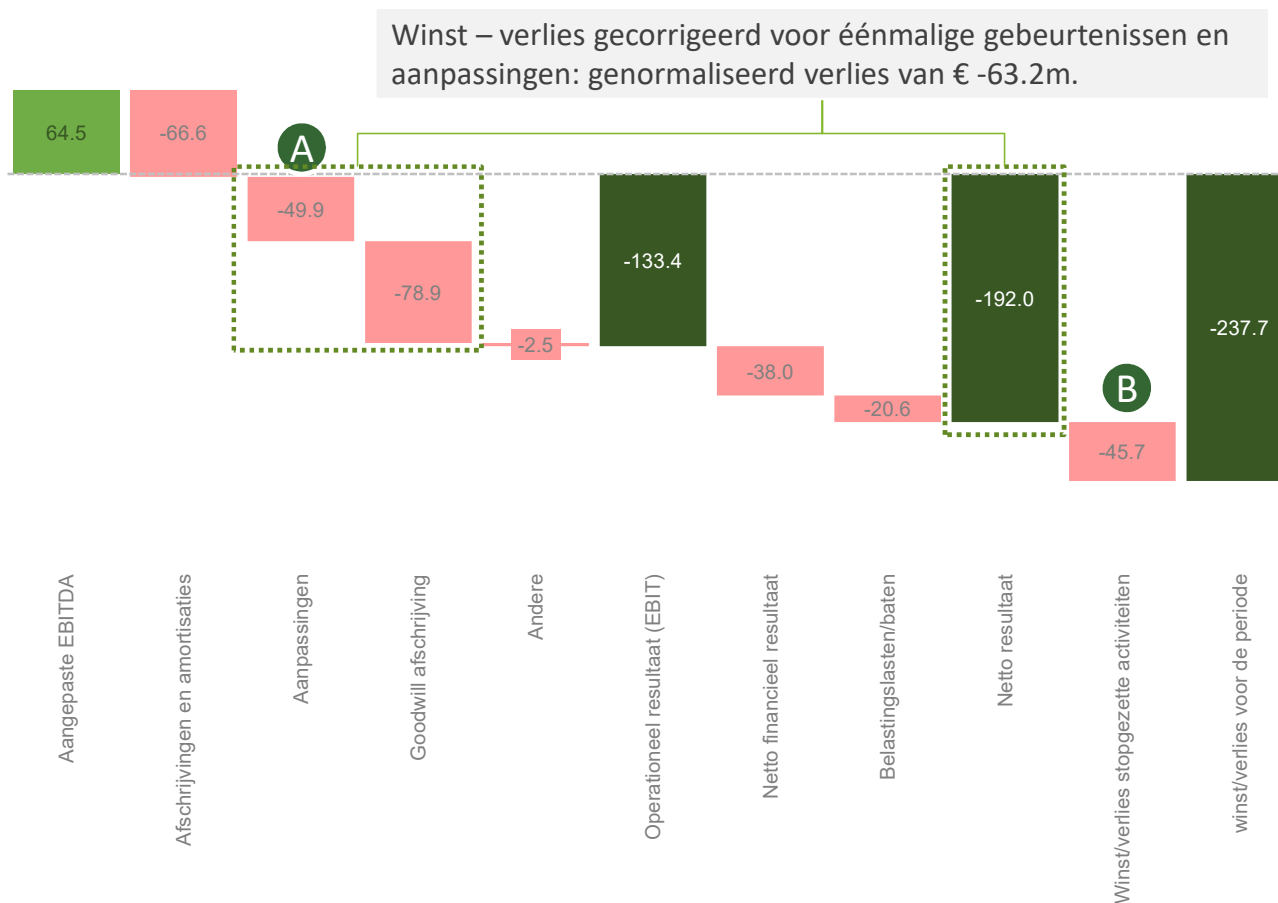
C

Terugroepactie

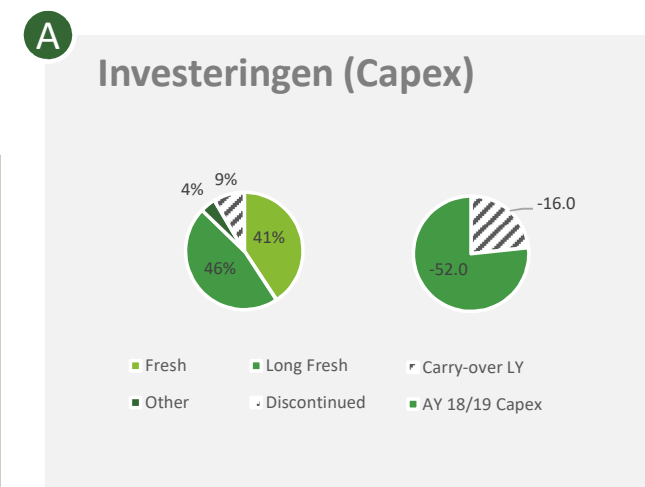
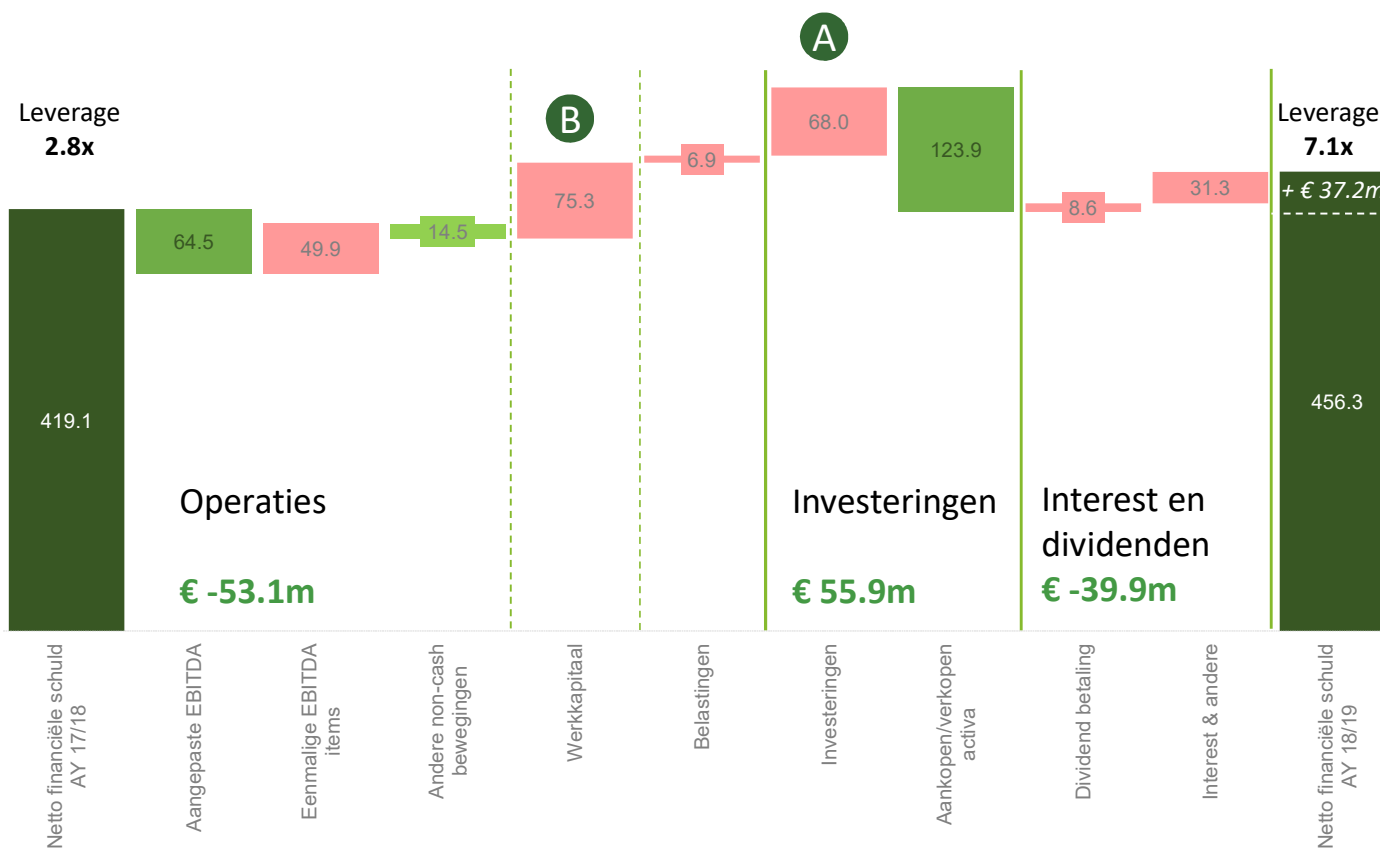
- Terugroepactie in Long Fresh in het begin van de zomer
- Marge verlies door stopzetten activiteit in Hongarije
- Belangrijke éénmalige kosten (terugroep, hogere aankoop, vernietiging voorraden, ...)
- Ondertussen terug vertrouwen gewonnen van de klanten en verzekeringszaak afgewikkeld

Verschillende uitdagingen leidden tot een verlies vorig jaar

Winst/verliesrekening (m€)



Lagere winstgevendheid doet schuldgraad toenemen. Schuldevolutie onder controle per eind 2018/19



- ### B Werkkapitaal
- Lagere omzet heeft negatief effect op het werkkapitaal (minder factoring)
 - +€ 18.4m voorraad, -€ 93.6m handelsvorderingen/schulden/andere
 - Focus op stipte betalingen, korte betaaltermijnen aan telers (onder andere door lokale wetgeving)

5. Hervormingen in het Transformatieplan waren/zijn nodig



Marc Zwaaneveld
Co-CEO

Ondanks wat gebeurd is, aangetoond dat er significant potentieel zit in de Groep

- 1 Het vertrouwen in Greenyard bij haar stakeholders opnieuw opbouwen (werknemers, klanten, leveranciers, aandeelhouders en bankiers)
- 2 Groot onbenut potentieel binnen Greenyard, over alle landen en divisies en in elk functiegebied (van supply chain tot aankoop en kostenbeheer)
- 3 Het transformatieplan is ontwikkeld om dit onbenut potentieel te ontsluiten
- 4 Vroege tekenen van herstel reeds zichtbaar en hebben het vertrouwen het transformatieplan verder uit te voeren in de komende maanden en jaren
- 5 Gezonde voedingsbodems (intern/extern) om Greenyard te laten herstellen en groeien, mits hard werken. Het is de ambitie om te groeien naar een sterker en gezonder Greenyard

Geheel van maatregelen opgesteld in overgang naar winstgevender Greenyard met een robuuste balans

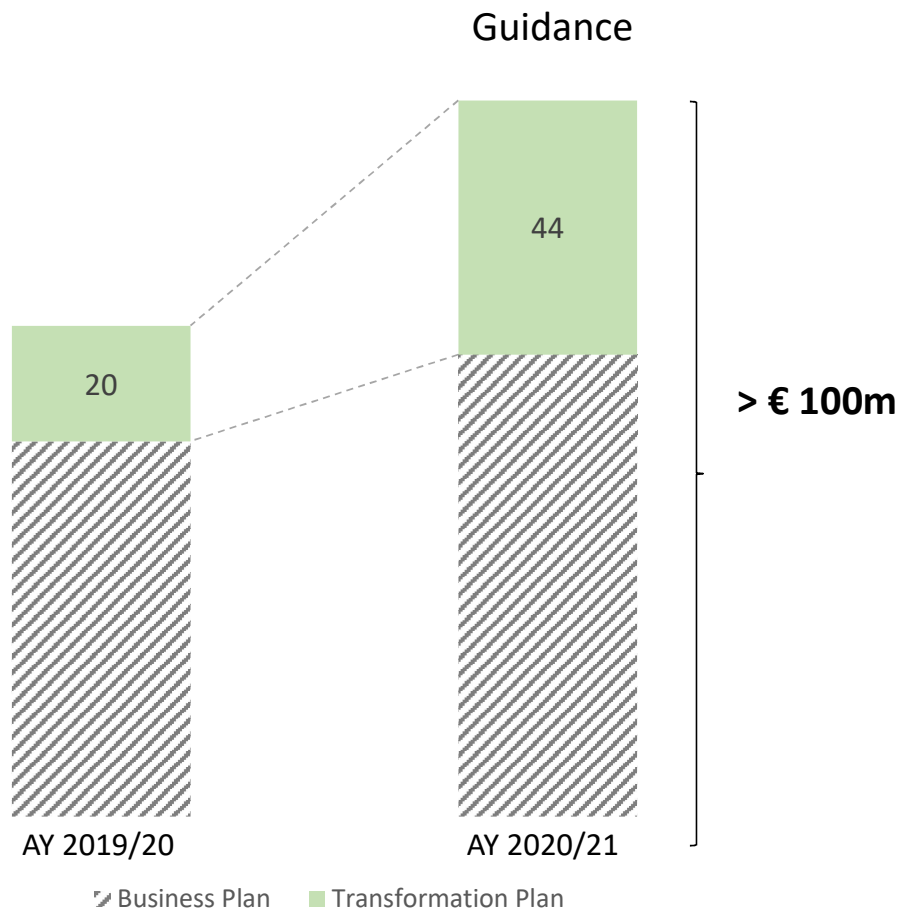


EBITDA MAATREGELEN	BALANS MAATREGELEN
TRANSFORMATIE PLAN: VERBETERING VAN DE BUSINESS	DESINVESTERINGEN
COMPLIANCE/CORPORATE GOVERNANCE	AANDELENKAPITAAL
BUSINESS PLAN	CASH FLOW CULTUUR
INSPANNING VAN DE HELE GROEP	

7 werkstromen voor een gezonder Greenyard



Die leiden tot een aanzienlijk herstel van de winstgevendheid



- Transformatieplan zal in eerste jaar leiden tot een verbetering van de Aangepaste EBITDA met € 20m
- Tweede jaar tot een cumulatieve verbetering van de Aangepaste EBITDA met € 44m

Sterke progressie gemaakt YtD

Afbouw werkkrachten		Boven doel
Long Fresh		Op doel
Strategie en verkoop		Op doel
Supply Chain		Boven doel
Aankoop		Boven doel
Kostenbeheer		Boven doel
Sourcing		Boven doel

1 Sourcing – Evolutie naar duurzame aankoopprogramma's met relatie-leveranciers

Sourcing verbeteringspotentieel

- Evolutie van spot aankopen naar duurzame aankoopprogramma's met relatie-leveranciers
- Samenwerking tussen Greenyard HQ en tussen lokale teams is een topprioriteit
- Waste management op divisie - niveau
- Strategische elementen in het business model en waardepropositie dienen opnieuw geëvalueerd te worden
- Langere aanlooptijd

Aanpak bestaat er in eerst telers te bundelen en daarna gradueel naar sourcing op het niveau van de groep te bewegen

Selectie van prioritaire projecten

Avocado's: beperken traders en gecombineerd sourcing



Mango's: beperken traders en gecombineerd sourcing



Kortingen onderhandelen met grootste traders



Waste management



2 Aankoop – Naar een geharmoniseerd en van nabij opgevolgd aankoopproces

Aankoop verbeteringspotentieel

- Aankoop is momenteel lokaal georganiseerd
- De meeste verbeteringsopportuniteiten in aankoop zijn interlanden en/of interdivisie
- Implementatie van een 'controletoren' en verbeteringen in het aankoopproces
- Prioritaire projecten hebben relatief lage impact ten opzichte van het totaal doordat vele contracten nog niet aan het einde van de termijn zitten

Selectie van prioritaire projecten

Besparing op verpakkingsplatform



Opvolging van interim arbeidskantoren



Palletten en kratten – werkkapitaalverbetering



Optimalisatie van industriële en kantoor schoonmaak



Heronderhandeling contract onroerend goed



3 Indirecte en overhead kosten – Initiatieven om een kostenbewuste cultuur te voeden

Indirecte en overhead kostenvermindering

- Controleprocessen op onkosten en systemen zijn niet voldoende gestandaardiseerd tussen entiteiten
- Onkosten controletoren en basistools om te meten en beheren in ontwikkeling
- Fresh segment's IT uitrol zal ondersteuning zijn bij het beheersen en controleren van opex en capex
- De meerderheid van de initiatieven vereisen geen belangrijke (éénmalige) kosten noch capex

geselecteerde prioriteitsprojecten

Verminderen externe IT kosten



Verminderen onnodige marketing kosten



Verminderen onnodige reisonkosten



Geautomatiseerde factuurverwerking



4 Toeleveringsketen (Supply chain) – naar een geoptimaliseerde voetafdruk en hoogefficiënte keten

Verbeteringen in de toeleveringsketen

- Verbeterde cost-efficiënte vracht- en wegtransport in de Fresh divisie
- Beschouwd als relatief laag uitvoeringsrisico gegeven stabiele toevoer en volumes op de lijnen.
- NL/DE stromen reeds in concurrentie gezet eerder in het jaar
- Proces verbeteringen zoals eind-tot-eind inschatting en planning, performance monitoring en implementatie van corrigerende acties waar nodig

“Clear wins” geïdentificeerd, uitrol bezig

Geselecteerde prioritaire projecten

Footprint rationalisatie in UK



Reductie zeevrachtkosten



Centrale transport organisatie



Italië: Trucking optimalisatie



Verbetering productiviteit warehousing werkkrachten



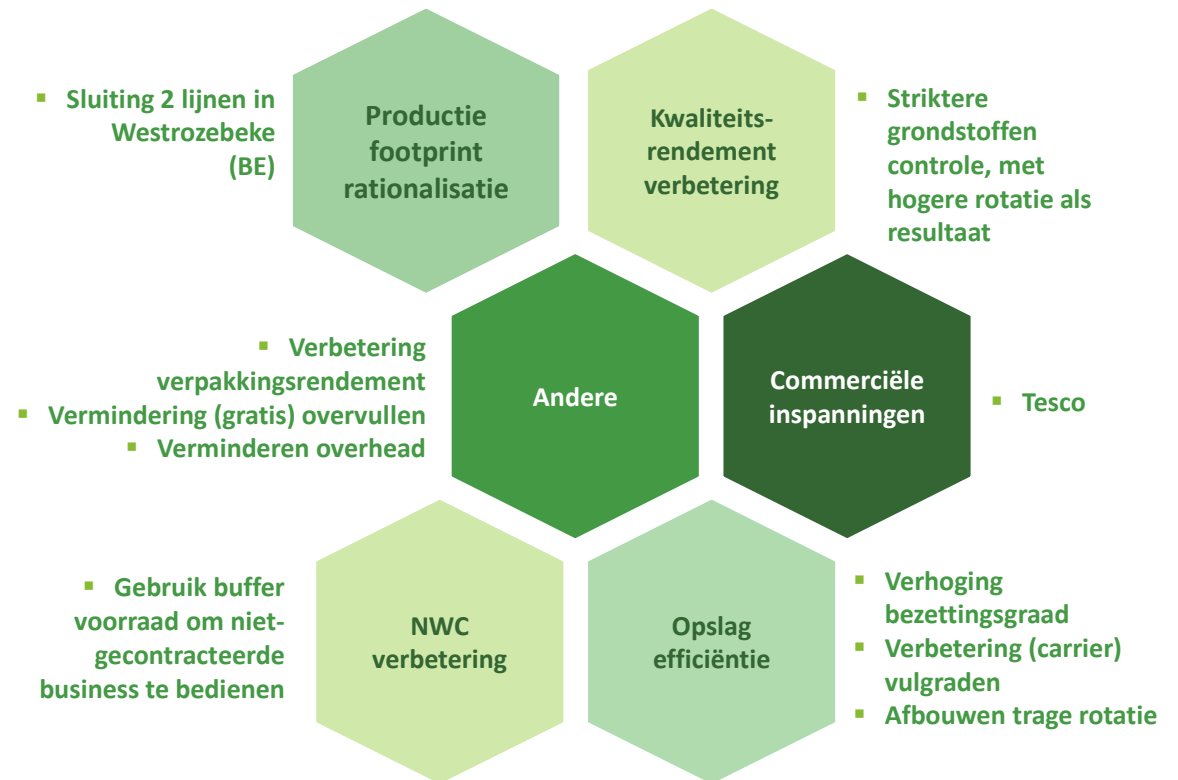
6 Long Fresh – Focus op voetafdruk rationalisatie en verbeterde kwaliteitsassessment, voornamelijk in Frozen

Frozen verbeteringspotentieel

- Voetafdruk rationalisatie doorheen alle landen
- Vermindering C-kwaliteitsproducten
- Greenyard's Frozen divisie won recent het contract om Tesco's volledige assortiment van bevroren groenten ne fruit aan te leveren



geselecteerde prioritaire projecten



7 Afbouw werkkrachten – besparing op arbeidskosten door overtollige arbeid af te bouwen

Afbouw werkkrachten

- Voornamelijk in België, UK en Duitsland
- Besparing op arbeidskosten door efficiënter te opereren
- Gefaseerd
- 4.5% FTE vermindering: 422 FTEs (waarvan 414 tegen eind FY19/20)



- Herstructurering in de Duitse organisatie
- Weerspiegeling Duitse klantenbasis/klantenorganisatie



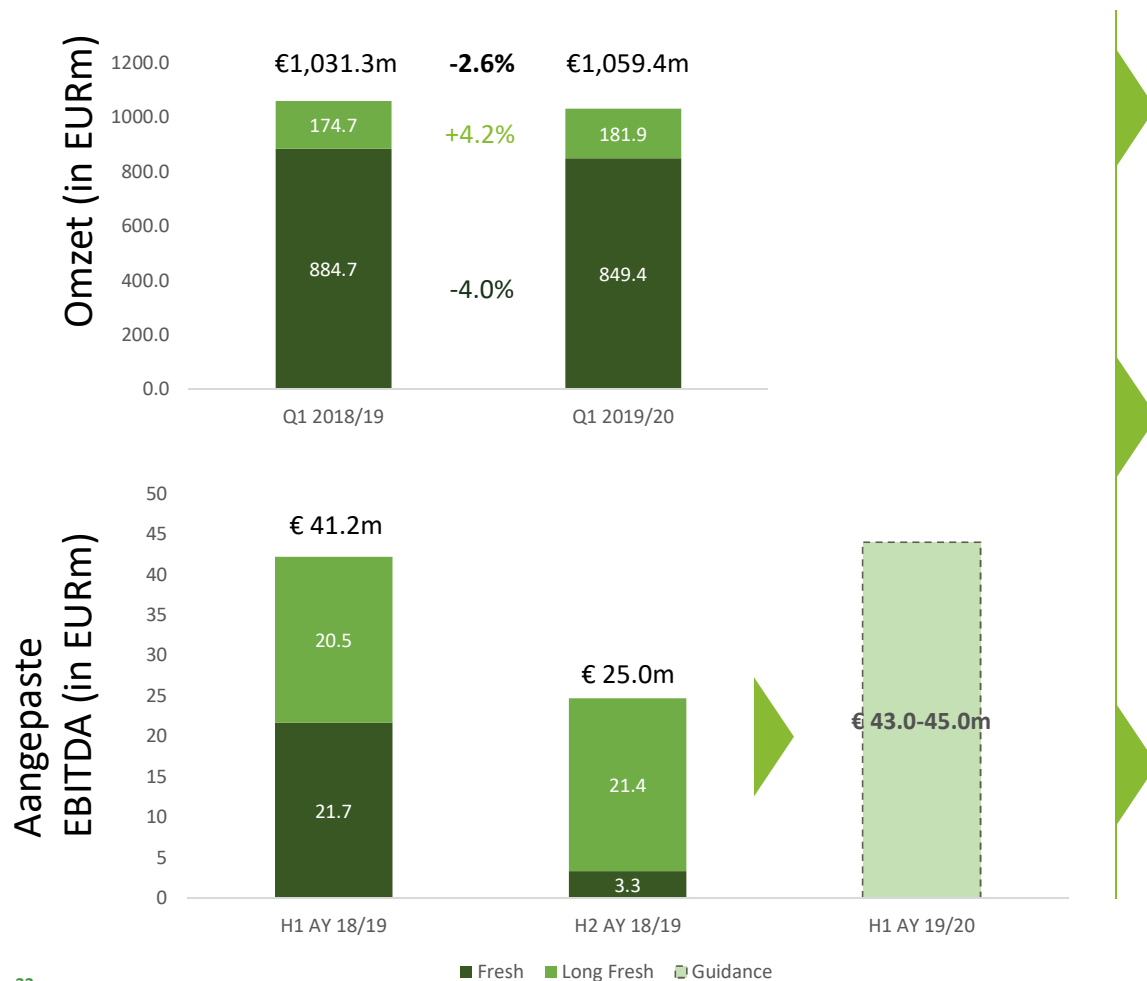
- Re-organisatie en sluiting van 1 distributiecentrum.
- Verhuis naar Bardsley voor schaalvoordelen en efficiëntiewinsten op de verpakkingslijnen
- Vereist belangrijke afbouw

6. Eerste positieve tekenen van herstel met weerbare en stabiele marge



Geert Peeters
CFO

Eerste kwartaal vertoont positieve tekenen van herstel, met soortgelijke signalen voor eerste helft van het boekjaar



- Relatiebanken geven tijd (15 maanden waiver) om transformatie door te voeren
- Transformatie werd in april opgestart en reeds in eerste jaarhelft begint dit resultaten op te leveren

Omzet

- Omzet stabiliseert vs vorig jaar
- Lichte daling < afsluiten verlieslatende volumes, prijsdruk of tekorten in bepaalde categorieën (bv. avocado's)
- Omzetten uit nieuwe partnerschappen zullen pas in de komende periodes zichtbaar zijn in de cijfers
- Verwachting voor 2019/2020: verdere omzetgroei

Half jaar vooruitzichten

- Volledig herstel ten opzichte van H1 AY 18/19 verwacht
- Aangepaste EBITDA H1 guidance: € 43-45m
- Herstel zet zich door in Fresh
- Verdere groei in Long Fresh

3

Q&A

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 over het boekjaar afgesloten op 31 maart 2019.

Tweede agendapunt

Bespreking en goedkeuring van de jaarrekening over het boekjaar afgesloten op 31 maart 2019, 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 2019**, met inbegrip van de bestemming van het resultaat, zoals zij door de raad van bestuur voorgesteld werd, **goed te keuren**.*

Derde agendapunt

Mededeling en bespreking van de geconsolideerde jaarrekening over het boekjaar afgesloten op 31 maart 2019.

Vierde agendapunt

Goedkeuring van het remuneratieverslag over het boekjaar afgesloten op 31 maart 2019, met inbegrip van de tijdens het boekjaar afgesloten op 31 maart 2019 aan de bestuurders toegekende bezoldigingen.

*Voorstel tot besluit: de gewone algemene vergadering besluit om het **remuneratieverslag over het boekjaar afgesloten op 31 maart 2019**, met inbegrip van de tijdens het boekjaar afgesloten op 31 maart 2019 aan de bestuurders toegekende bezoldigingen, **goed te keuren**.*

Vijfde agendapunt

Kennisname van het vrijwillig ontslag van een bestuurder.

*Voorstel tot besluit: de gewone algemene vergadering bevestigt kennis te hebben genomen van het **vrijwillig ontslag van dhr. Thomas Borman**, gedomicilieerd te Johannesburg (Zuid-Afrika), als bestuurder van de vennootschap, met ingang van **19 juli 2019**.*

Zesde agendapunt (1/2)

Herbenoeming van bestuurders.

*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, per afzonderlijke stemming over de herbenoeming van elke bestuurder individueel, om **de bestuurders van wie het mandaat verstrijkt** na afloop van de gewone algemene vergadering van heden, **te hernieuwen voor een termijn van vier jaar**, die ingaat op heden om te eindigen onmiddellijk na afloop van de gewone algemene vergadering in 2023 over het boekjaar eindigend op 31 maart 2023. (zie vervolg op volgende slide)*

Zesde agendapunt (2/2)

Vervolg voorstel tot besluit:

Bijgevolg besluit de gewone algemene vergadering tot herbenoeming van:

- **Deprez Invest NV (vv. dhr. Hein Deprez), als bestuurder;**
- **Mevr. Hilde Laga, als onafhankelijke bestuurder;**
- **Gescon BVBA (vv. dhr. Dir Van Vlaenderen), als onafhankelijke bestuurder;**
- **Management Deprez BVBA (vv. mevr. Veerle Deprez), als bestuurder;**
- **Bonem Beheer BVBA (vv. dhr. Marc Ooms), als bestuurder;**
- **Omorphia Invest BVBA (vv. mevr. Valentine Deprez), als bestuurder;**
- **Intal BVBA (vv. dhr. Johan Vanovenberghe), als bestuurder.**

*Vervolgens besluit de gewone algemene vergadering dat hun mandaat zal worden **bezoldigd op dezelfde wijze zoals** vastgesteld bij beslissing van de gewone algemene vergadering van 21 september 2018 en **uiteengezet in het remuneratieverslag** over het boekjaar afgesloten op 31 maart 2019: (i) een vaste vergoeding van € 30.000 per jaar plus (ii) bijkomende presentiegelden van € 2.500 per vergadering van de raad van bestuur of van een adviserend comité die de betrokken bestuurder bijwoont, die alle kosten dekken, met uitzondering van de internationale reiskosten die de bestuurders buiten België gedomicilieerd maken in de uitoefening van hun mandaat.*

Zevende agendapunt

Wijziging van het remuneratiebeleid voor de voorzitter van de raad van bestuur.

*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 2019, en gelet op de uit zijn functie voortvloeiende verantwoordelijkheden en tijdsbesteding, **aan de voorzitter van de raad van bestuur, met ingang van 1 april 2019, een jaarlijkse vaste vergoeding van € 142.500 toe te kennen, die tevens de bijkomende presentiegelden** voor deelname aan de vergaderingen van de raad van bestuur of van een adviserend comité **omvat.***

Achtste agendapunt

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 en aan de vaste vertegenwoordigers van de bestuurders-vennootschappen, met inbegrip van de gewezen bestuurder dhr. Thomas Borman, te verlenen voor de uitoefening van hun mandaat tijdens het boekjaar afgesloten op 31 maart 2019.***

*Voorstel tot besluit: de gewone algemene vergadering besluit om **tussentijdse kwijting aan dhr. Thomas Borman die bestuurder was sinds het einde van het boekjaar afgesloten op 31 maart 2019 tot aan zijn vrijwillig ontslag met ingang van 19 juli 2019, te verlenen voor de uitoefening van zijn mandaat tijdens deze periode.***

Negende agendapunt

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.***

Tiende agendapunt

Wijziging van vaste vertegenwoordiger van de commissaris.

*Voorstel tot besluit: de gewone algemene vergadering bevestigt kennis te hebben genomen dat de **commissaris van de vennootschap**, Deloitte Bedrijfsrevisoren CVBA , **voor de uitoefening van zijn mandaat als commissaris van de vennootschap, met ingang van 1 april 2019, wordt vertegenwoordigd door dhr. Kurt Dehoorne als vaste vertegenwoordiger, kantoor houdende te 9051 Sint-Denijs-Westrem, Raymonde de Larocheaan 19A, voor de resterende termijn van de benoeming van Deloitte Bedrijfsrevisoren CVBA als commissaris.***

Elfde agendapunt (1/3)

Goedkeuring van het lange termijn incentive plan in de vorm van een Aandelenoptieplan van toepassing vanaf boekjaar 2019/2020, zoals omschreven in het remuneratieverslag over het boekjaar afgesloten op 31 maart 2019.

*Voorstel tot besluit: de gewone algemene vergadering besluit, op voorstel van de raad van bestuur en na aanbeveling van het benoemings- en remuneratiecomité, om **het lange termijn incentive plan in de vorm van een Aandelenoptieplan, van toepassing vanaf boekjaar 2019/2020**, zoals omschreven in het remuneratieverslag over het boekjaar afgesloten op 31 maart 2019, dat het mogelijk maakt een bepaald aantal aandelenopties toe te kennen aan leden van het Leadership Team en bepaalde personeelsleden van de vennootschap, **goed te keuren**. (zie vervolg op volgende slide)*

Elfde agendapunt (2/3)

Vervolg voorstel tot besluit:

*De gewone algemene vergadering besluit eveneens om, voor zover als nodig en van toepassing overeenkomstig artikel 556 van het Wetboek van vennootschappen, bepaling 9.8 (Gebeurtenis) en alle andere bepalingen van het Aandelenoptieplan, 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 ieder ander kenmerk opgenomen in dit 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.***

Elfde agendapunt (3/3)

Lange termijn incentive plan met als doel begunstigen te motiveren en lange termijn visie te bevorderen door deelname in groei van Greenyard

Performance Share Units
plan



Aandelenoptieplan

Competitief remuneratiepakket dat toelaat om prestaties op lange termijn te evalueren

- Beslissing raad van bestuur, na advies benoemings- en remuneratiecomité

- Bepaald aantal opties kosteloos toegekend (Leadership Team en bepaalde personeelsleden)

- Aligering belangen management en aandeelhouders
- Toekenning AY2019/20
- Rapportering in remuneratieverslag AY2019/20
- 1 optie, 1 aandeel
- Wachtperiode 3 jaar
- Uitoefenvoorwaarden
- Betaling uitoefenprijs

- Goedkeuring aandelenoptieplan (bepaling 7.3 Corporate Governance Code 2009)
- Goedkeuring bepaling 9.8 inzake controlewijziging van aandelenoptieplan (artikel 556 W. Venn.)

Twaalfde agendapunt

Goedkeuring, zoals bedoeld in artikel 520ter tweede lid van het Wetboek van vennootschappen, om voor het huidige boekjaar eindigend op 31 maart 2020 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 eindigend op 31 maart 2020** 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.*

Dertiende agendapunt (1/2)

Goedkeuring van bepalingen van wijziging van controle overeenkomstig artikel 556 van het Wetboek van vennootschappen in verband met de Kredietovereenkomst, zoals meest recent gewijzigd op 30 april 2019.

Voorstel tot besluit: (zie volgende slide)

Dertiende agendapunt (2/2)

Voorstel tot besluit: de gewone algemene vergadering besluit, **in overeenstemming met artikel 556 van het Wetboek van vennootschappen, tot goedkeuring van**, voor zover nodig en van toepassing:

- (i) clause 10.1 (Exit)** van de Facilities Agreement oorspronkelijk van 22 december 2016, zoals van tijd tot tijd gewijzigd en/of hernomen en meest recent gewijzigd en hernomen krachtens een “First Amendment and Restatement Agreement” van 30 april 2019 (de “Kredietovereenkomst”) **en iedere andere bepaling van de Kredietovereenkomst inzake controlewijziging** die op de vennootschap van toepassing is en
- (ii) iedere andere bepaling van de Financieringsdocumenten** (“Finance Documents”, zoals gedefinieerd in de Kredietovereenkomst) **waarbij Greenyard een partij is** en die aan derden rechten toekent die een invloed hebben op het vermogen van de vennootschap, dan wel een schuld of een verplichting ten haren laste doen ontstaan, wanneer de uitoefening van deze rechten afhankelijk is van het uitbrengen van een openbaar overnamebod op de aandelen van de vennootschap of van een verandering van de controle die op haar wordt uitgeoefend.

5

SLUITING VAN DE VERGADERING



Buitengewone Algemene Vergadering

Sint-Katelijne-Waver, 20 September 2019

GREENYARD 

for a healthier future

Agenda

- 1 Inleiding
- 2 Stemming
- 3 Sluiting van de vergadering

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

2 STEMMING

Notaris Stéphane Van Roosbroeck

3

SLUITING VAN DE VERGADERING