



# Buitengewone en Gewone Algemene Vergadering

Crowne Plaza Hotel, 17 September 2021



---

Inleiding

Koen Hoffman, Voorzitter van de Raad van Bestuur

---

---

# Buitengewone Algemene Vergadering Notaris Van Roosbroeck

---



---

## BUITENGEWONE ALGEMENE VERGADERING

- 1 OPENING VAN DE VERGADERING – SAMENSTELLING VAN HET BUREAU
- 2 AGENDA – Q&A
- 3 STEMMING
- 4 SLUITING VAN DE VERGADERING

---

## BUITENGEWONE ALGEMENE VERGADERING

### AGENDAPUNT 1 – VOORSTEL TOT BESLUIT

Hernieuwing machtiging raad van bestuur tot verkrijgen, vervreemden en vernietigen van eigen aandelen

Vervanging van artikel 12, eerste lid van de statuten

---

## **BUITENGEWONE ALGEMENE VERGADERING**

### **Nieuw artikel 12, eerste lid: Verkrijging, vervreemding en vernietiging van eigen aandelen**

De raad van bestuur is gemachtigd om, binnen een termijn van vijf jaar vanaf de datum van de buitengewone algemene vergadering van aandeelhouders van 17 September 2021, 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 een prijs of een tegenwaarde per aandeel die niet hoger is dan 20% boven de hoogste slotkoers van het aandeel van de laatste 20 beursdagen op Euronext Brussel die de verkrijging voorafgaan, met een minimum van € 1 per aandeel.

---

## **BUITENGEWONE ALGEMENE VERGADERING**

### **Nieuw artikel 12, eerste lid: Verkrijging, vervreemding en vernietiging van eigen aandelen (vervolg)**

De raad van bestuur is eveneens gemachtigd om de verkregen aandelen op of buiten de beurs te vervreemden door middel van verkoop, ruil, inbreng, conversie van obligaties of enige andere vorm van overdracht, 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.

---

## BUITENGEWONE ALGEMENE VERGADERING

### **Nieuw artikel 12, eerste lid: Verkrijging, vervreemding en vernietiging van eigen aandelen (vervolg 2)**

De voorafgaande machtigingen gelden ook voor verkrijgingen en vervreemdingen van aandelen van de vennootschap die, rechtstreeks of onrechtstreeks, worden uitgevoerd door de rechtstreekse dochtervennootschappen van de vennootschap overeenkomstig artikel 7:221 WvV.



---

## BUITENGEWONE ALGEMENE VERGADERING

### AGENDAPUNT 1 – **STEMMING**

Hernieuwing machtiging raad van bestuur tot verkrijgen, vervreemden en vernietigen van eigen aandelen

Vervanging van artikel 12, eerste lid van de statuten

---

## BUITENGEWONE ALGEMENE VERGADERING

### AGENDAPUNT 2 – VOORSTEL TOT BESLUIT

Hernieuwing machtiging raad van bestuur tot verkrijgen, vervreemden en vernietigen van eigen aandelen in geval van een dreigend ernstig nadeel

Vervanging van artikel 12, tweede lid van de statuten

---

## **BUITENGEWONE ALGEMENE VERGADERING**

### **Nieuw artikel 12, tweede lid: Verkrijging, vervreemding en vernietiging van eigen aandelen in geval van een dreigend ernstig nadeel**

Daarnaast is de raad van bestuur gemachtigd om, binnen een termijn van drie jaar vanaf de publicatie van de machtiging in de Bijlagen bij het Belgisch 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) indien deze verkrijging of vervreemding noodzakelijk is ter voorkoming van een dreigend ernstig nadeel voor de vennootschap.

---

## **BUITENGEWONE ALGEMENE VERGADERING**

### **Nieuw artikel 12, tweede lid: Verkrijging, vervreemding en vernietiging van eigen aandelen in geval van een dreigend ernstig nadeel (vervolg)**

Deze machtiging geldt ook voor de verkrijging of de vervreemding van aandelen van de vennootschap die, rechtstreeks of onrechtstreeks, worden uitgevoerd door de rechtstreekse dochtervennootschappen van de vennootschap overeenkomstig artikel 7:221 WVV.

---

## BUITENGEWONE ALGEMENE VERGADERING

### AGENDAPUNT 2 – STEMMING

Hernieuwing machtiging raad van bestuur tot verkrijgen, vervreemden en vernietigen van eigen aandelen in geval van een dreigend ernstig nadeel

Vervanging van artikel 12, tweede lid van de statuten

A photograph of three people (a man and two women) smiling and eating burritos outdoors. The man on the left is wearing a blue polo shirt. The woman in the middle has blonde hair and is wearing a dark top. The woman on the right has dark hair and is wearing a light green top. They are all holding and eating burritos filled with colorful vegetables. The background shows green trees and a bright sky.

---

# Gewone Algemene Vergadering

## Koen Hoffman, Voorzitter van de Raad van Bestuur

---

---

## GEWONE ALGEMENE VERGADERING

- 1 OPENING VAN DE VERGADERING – SAMENSTELLING VAN HET BUREAU
- 2 SAMENSTELLING VAN DE VERGADERING
- 3 BIJEENROEPINGSFORMALITEITEN
- 4 AGENDA VAN DE VERGADERING
- 5 PRESENTATIE DOOR EXECUTIVE MANAGEMENT – Q&A
- 6 STEMMING
- 7 SLUITING VAN DE VERGADERING

---

# GEWONE ALGEMENE VERGADERING

## 1 OPENING VAN DE VERGADERING – SAMENSTELLING VAN HET BUREAU



---

# GEWONE ALGEMENE VERGADERING

- 1 OPENING VAN DE VERGADERING – SAMENSTELLING VAN HET BUREAU
- 2 SAMENSTELLING VAN DE VERGADERING

---

# GEWONE ALGEMENE VERGADERING

- 1 OPENING VAN DE VERGADERING – SAMENSTELLING VAN HET BUREAU
- 2 SAMENSTELLING VAN DE VERGADERING
- 3 BIJEENROEPINGSFORMALITEITEN

---

## GEWONE ALGEMENE VERGADERING

- 1 OPENING VAN DE VERGADERING – SAMENSTELLING VAN HET BUREAU
- 2 SAMENSTELLING VAN DE VERGADERING
- 3 BIJEENROEPINGSFORMALITEITEN
- 4 AGENDA VAN DE VERGADERING

---

## GEWONE ALGEMENE VERGADERING

- 1 OPENING VAN DE VERGADERING – SAMENSTELLING VAN HET BUREAU
- 2 SAMENSTELLING VAN DE VERGADERING
- 3 BIJEENROEPINGSFORMALITEITEN
- 4 AGENDA VAN DE VERGADERING
- 5 PRESENTATIE DOOR EXECUTIVE MANAGEMENT – Q&A

---

Operationele, Commerciële en Financiële blik op het voorbije jaar

Hein Deprez, Co-Chief Executive Officer

Marc Zwaaneveld, Co-Chief Executive Officer

Geert Peeters, Chief Financial Officer

---





## Basis gelegd voor stabiele groei met Greenyard in het hart van verandering als connecterende partner in de keten



In hart van verandering: dankzij unieke positie in groeiende markten in het center van maatschappelijke trends



Stabiele groeiende aangepaste EBITDA-marge op +70% van de omzet geïntegreerde klantenrelaties (Fresh) & convenience/fruit groei (Long-Fresh)



Uitzonderlijk telernetwerk met heldere sourcing strategie als competitief en efficiëntie-voordeel



Track record van kost-efficiënties met lopende continue verbeteringen voor verdere efficiëntiewinsten



Sterke cijfers en hernieuwde, stabiele financieringsbasis voor de groeiambities naar € 190m Aangepaste EBITDA



Duurzaamheid nu inherent onderdeel van Greenyard's processen, beslissingen en strategie

**Omzet**

**+8,7%**

€ 4 416,2m

**Aang. EBITDA  
Post-IFRS 16**

**+17,6%**

€ 156,9m

**Aang. EBITDA  
Marge  
Post-IFRS 16**

**3,6%**

From 3,3%



# Ondanks onzekere economische tijden groeit Greenyard in omzet en Aangepaste EBITDA



## Brexit

- Tot heden beperkte risico's in omzet in de verschillende divisies
- Proces goed uitgerold, samenwerkingen met klanten en telers
- Vandaag (voornamelijk) transport moeilijkheden in Frozen door gebrek aan chauffeurs en product backlog



## COVID-19

- De nieuwe realiteit
- Hoe: garanderen van de keten in onzekere tijden creëert vertrouwen
- Positief volume effect in het retail klantensegment, negatief volume effect in Food Service in Long Fresh

## Onzekere tijden

### Weerbaar en wendbaar



## Omzet

- Ramp-up geïntegreerde klantenrelaties
- Verbreden klantenrelaties
- Nauwe samenwerking met klanten en leveranciers om oplossingen te vinden
- Gediversifieerde klantenportfolio



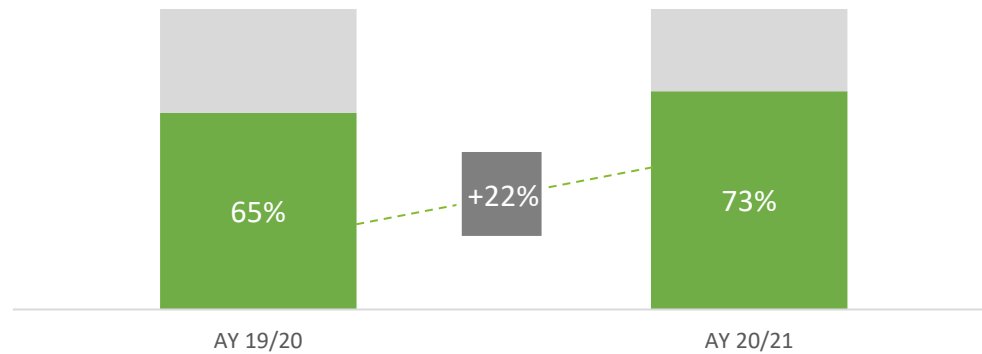
## Aangepaste EBITDA + marge

- Meer toegevoegde waarde diensten
- Verbeterde efficiëntie en kostenstructuur
- Innovatie
- Correcte prijs voor diensten/product

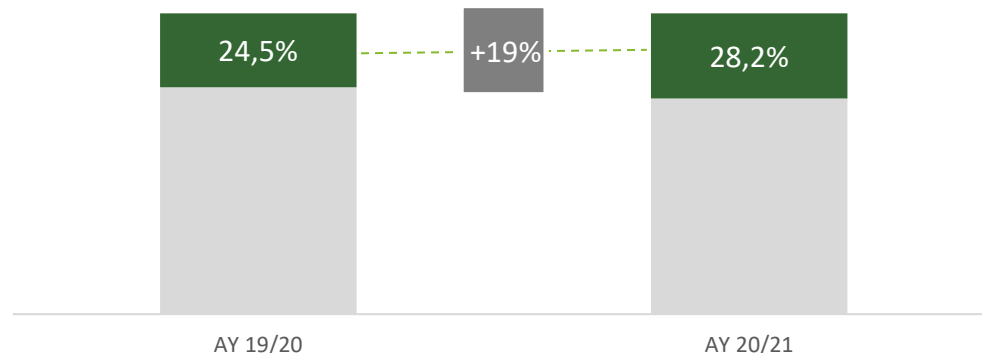


# Groei in 20/21 komt uit Greenyard's succesvolle strategische pijlers: geïntegreerde klantenrelaties en convenience & fruit

*Fresh: geïntegreerde klantenrelaties als proportie van omzet groeit 22%  
Jaar-op-Jaar naar +70% van de omzet.*



*Long Fresh: convenience en fruit als proportie van omzet groeit met 19%  
Jaar-op-Jaar richting 1/3<sup>e</sup> van de product portfolio*



Fresh

- Geïntegreerde klantenrelaties bouwen = **stabiliteit + groei**
- **Transparant en lange termijn**
- Hogere volumes, meer diensten, stijgende efficiëntie, lage prijsvolatiliteit
- Op maat gemaakte aanpak

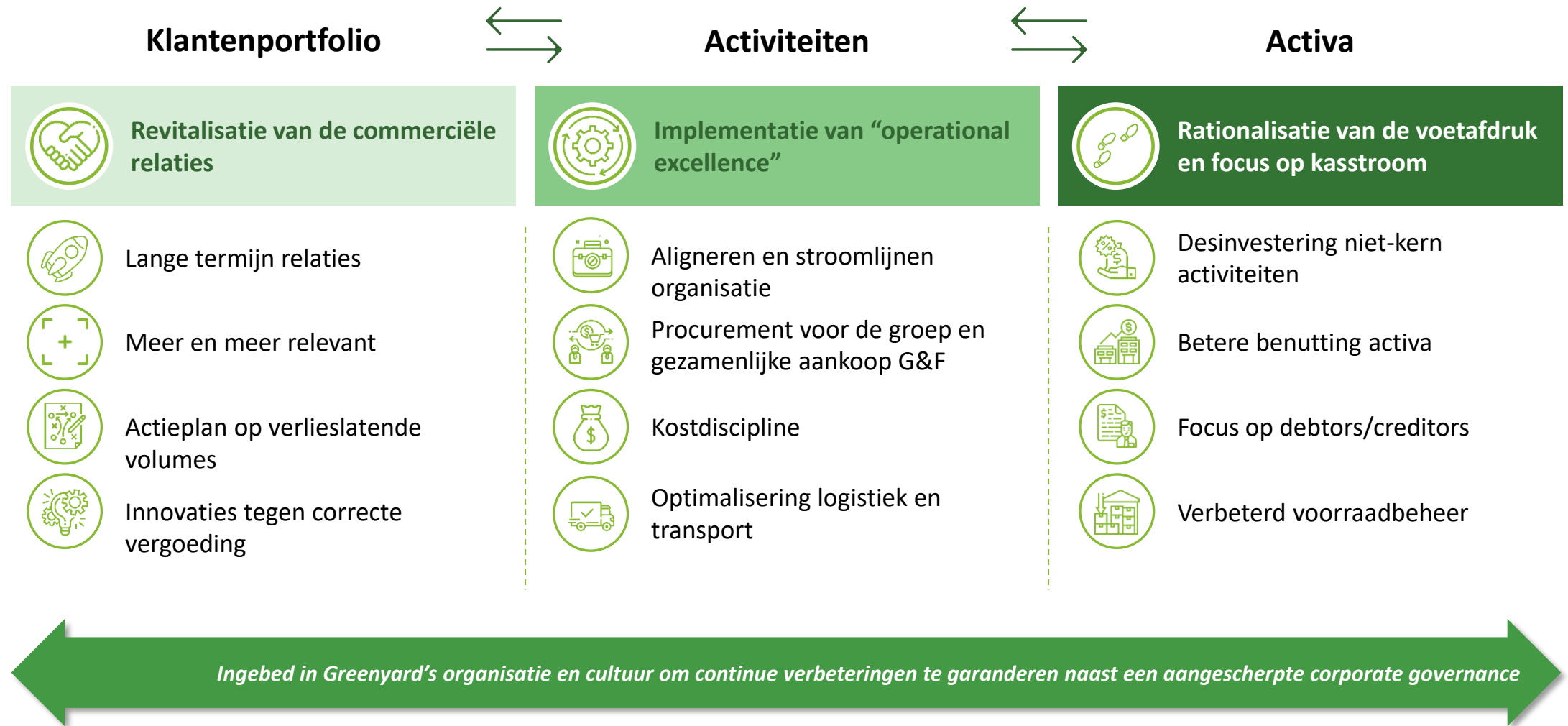
Long Fresh

- Groeiende omzet in convenience & fruit in Long Fresh = **Aangepaste EBITDA marge groei**
- Ontwikkelen innovatieve producten voor klanten om zich mee te diversifiëren





# Vruchten geplukt na gerealiseerde transformatie met 3 dimensionele-aanpak





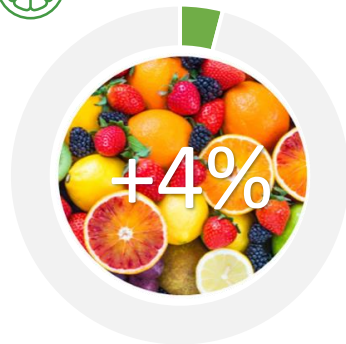
# Greenyard's 3 categorieën in hart van een groeiende groenten- en fruitmarkt



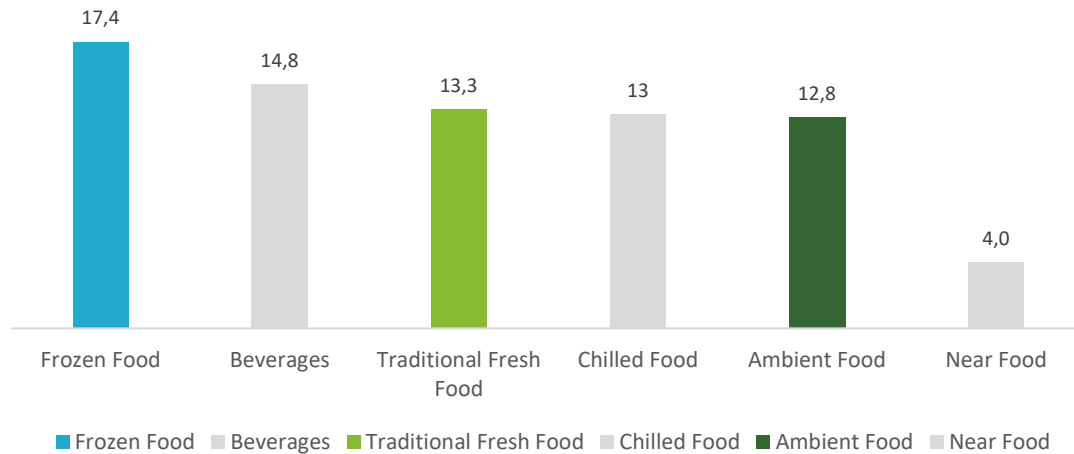
Groenten



Fruit



*Retail Volumes groenten en fruit per koper gestegen versus vorig kalenderjaar (gemiddelde groeivoeten over BE, FR, NL, UK en GER)*




*Groeivoeten FMCG categorieën in BE vs vorig kalenderjaar: Frozen food snelst groeiende categorie.*

- **Groeiend consumentenbewustzijn:** trend naar gezondere levensstijlen, blijvende groei verwacht
- **Overheidsinitiatieven** om gezonde voeding te promoten
- **Klanten** promoten eveneens gezondere voeding (o.m. aan hand van Nutriscores)
- Met als resultaat: groeiende volumes per koper
- Consumenten herontdekken **long-shelf** (frozen en prepared) producten



## Uitbouw 7 pijlers voor de komende vier jaren onderbouwt de groeiverwachtingen van management



-  **Uitdiepen unieke lange termijn relaties**
-  **Aankoop van groenten en fruit op intelligente manier**
-  **Groei verzekeren aan robuuste en wintgevende marges**
-  **Ontwikkelen active en logistieke/productie capaciteit**
-  **Duurzaamheid roadmap – economie en duurzaamheid gaan hand in hand**
-  **Versterking agile organisatie**
-  **Sterke corporate governance**



# Greenyard zit in het hart van verandering naar plant-based als verbindende partner in de keten met verwachte groei als resultaat

	<b>Naar plant-based</b>	<ul style="list-style-type: none"><li>• Proteïen-shift</li><li>• In hart van plant-based</li></ul>		<ul style="list-style-type: none"><li>• Nieuwe producten</li><li>• Groei assortiment</li><li>• Versterking “share of stomach”</li></ul>
	<b>Geïntegreerde klantenrelatie</b>	<ul style="list-style-type: none"><li>• Integratie met klanten</li><li>• Hogere toetredingsdrempels concurrentie</li></ul>		<ul style="list-style-type: none"><li>• Versterking assortiment</li><li>• Versterking marktaandeel</li></ul>
	<b>Versterkte samenwerking met telers</b>	<ul style="list-style-type: none"><li>• Telers binden aan de groep</li><li>• Hogere kwaliteit, beschikbaarheid</li></ul>		<ul style="list-style-type: none"><li>• Versterking assortiment</li><li>• Differentiatie klanten</li></ul>
	<b>Groei convenience &amp; fruit</b>	<ul style="list-style-type: none"><li>• Snel en smaakvol</li><li>• Aansluitend bij de vraag van consument</li></ul>		<ul style="list-style-type: none"><li>• Versterking assortiment</li><li>• Differentiatie klanten</li></ul>
	<b>Digitalisering</b>	<ul style="list-style-type: none"><li>• Verdere investeringen Greenyard</li><li>• Interessante “enablers” voor toekomst</li></ul>	<ul style="list-style-type: none"><li>• Blockchain</li><li>• Automatisering</li></ul>	<ul style="list-style-type: none"><li>• Verbreding diensten</li><li>• Waardeverhoging</li></ul>



# Greenyard blijft investeren om een duurzame toekomst te bouwen















- Investering lijn Prepared: capaciteitsuitbreiding, minder energie
- Koeltoren upgrade voor slimmer watergebruik

- Nieuwe verpakking dispenser
- Biogas installatie

- **Nieuwe locaties:** uitbreiding samen met de klant: Ridderkerk-Boom
- **Nieuwe citruslijn:** automatisatie en efficiëntiewinst met ingebedde quality check



# Samen voor een nog ambitieuzer duurzaamheidsbeleid

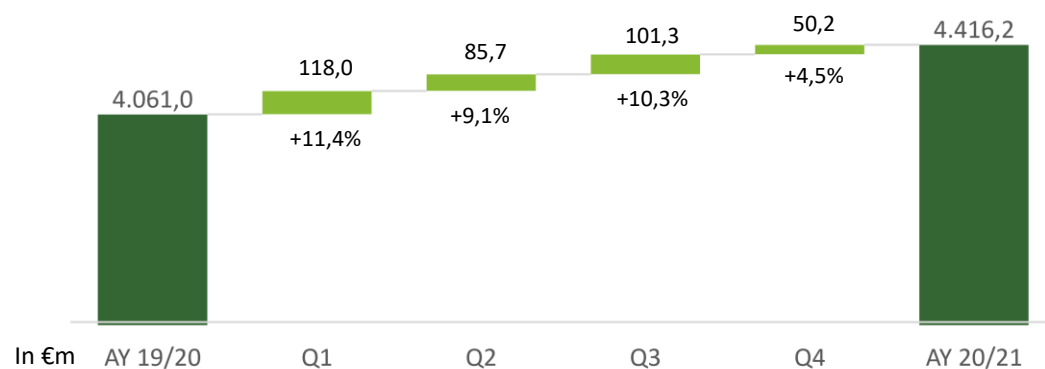
					
<b>Vorig boekjaar</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Berekening voetafdruk</li> <li>Bekendmaken inspanningen CDP (B-)</li> <li>Projecten / energiebesparingsinvesteringen in de operaties (bv machinekamer Frozen Comines)</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Analyse Water risico water intensieve teelten en verwerking</li> <li>Bekendmaking CDP (B-) H<sup>2</sup>O zekerheid</li> <li>Projecten waterbesparing/hergebruik (bv. koeltoren Bree)</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>98% recycleerbare verpakking</li> <li>Research (bv. Circo pack)</li> <li>ontwikkeling LCA verpakkingstool</li> <li>Medewerking klantenprogrammes om afval te verminderen</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>social compliance inzichten</li> <li>Telers in High Risk landen (81%)</li> <li>Training telers (bv LatAm - Rain Forrest Alliance certification)</li> <li>Actieve deelname in Sustainable Initiative Fruits &amp; Vegetables</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Formele duurzaamheidsstructuur op poten (ambassadeurs)</li> <li>duurzaamheidsplan 2025</li> <li>Goede ESG ratings</li> <li>Externe analyse op dataverzameling</li> </ul>
<b>Samenwerkingen</b>	 				 
<b>Huidige prioriteiten</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Science Based Targets</li> <li>Energiebesparingsprojecten</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>90% telers gescreend op waterrisico</li> <li>Waterbesparingsprojecten</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>99% recycleerbare consumentenverpakking</li> <li>Onderzoek</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>90% telers risicolanden gecertificeerd</li> <li>deelname SIFAV</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Externe verificatie CSR-rapport en KPIs</li> <li>Duurzaamheidsplan</li> </ul>
<b>Waar staan we?</b>	S1: 81,5kT CO <sup>2</sup> (vorig jaar: 75,6kT) S2: 62,7kT	46% (vs 5% vorig jaar)	>98% (vs 98% vorig jaar)	81% (vs 78% vorig jaar)	Governance uitgerold Roadmap in uitvoering
<b>2025 ambitie</b>	-50% vs. 2019 (Scope 1 & 2)	100% in kaart	100% gerecycleerde consumentenverpakking	100% telers base in high risk landen gecertificeerd	
<b>NIEUWE</b>	-70% vs. 2019 (Scope 1 & 2) tegen 2030	-10% extra besparing primaire water intensiteit tegen 2025	30% gerecycl. Verpakking (non-food contact) tegen 2030		
			Vermijdbaar voedselafval -25% (2025), -50% (2030)		



# Aanhoudende groei en positief netto resultaat door sterke verkoopscijfers en verbeteringsinitiatieven. Groei houdt aan in Q1 (+2,3% LfL).

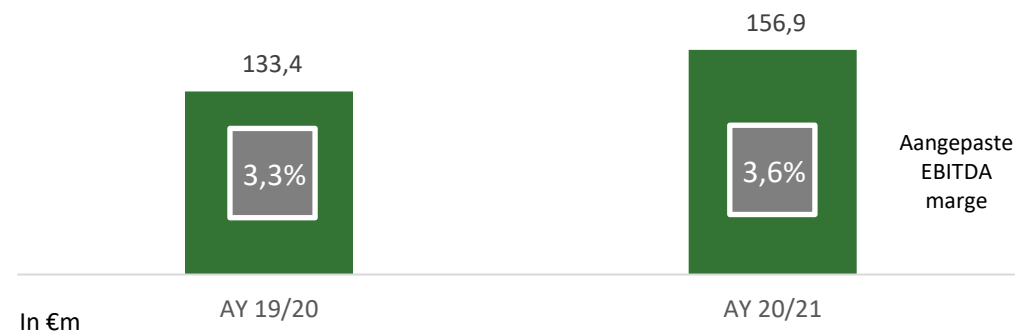
1

Q-on-Q groei van de groepsomzet, voornamelijk door geïntegreerde klantenrelaties, beperkte COVID-19 impact, resulterend in +8,7% J-o-J stijging



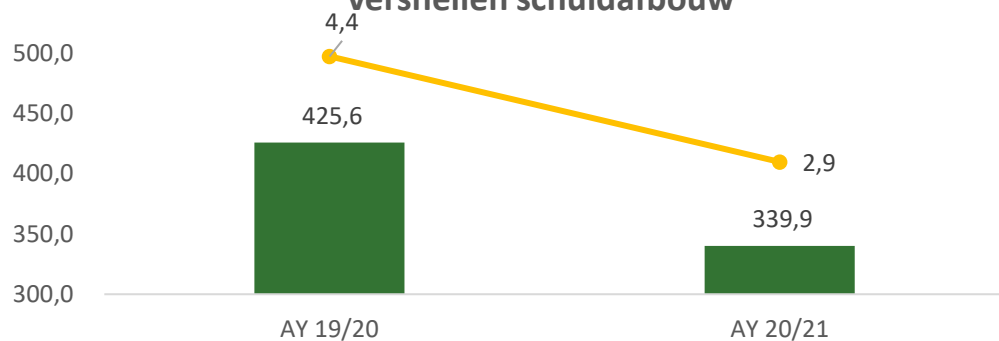
2

Dankzij winstverbeteringsinitiatieven over beide segmenten steeg de aangepaste EBITDA met 17,6%, en verbeterde de aangepaste EBITDA marge met 27 bps



3

Sterke operationele activiteiten en kapitaalverhoging versnellen schuldafbouw



4

Na het transformatieprogramma behaalt Greenyard opnieuw een positief netto resultaat door sterke omzet en efficiëntiewinsten



Pre-IFRS 16 impact

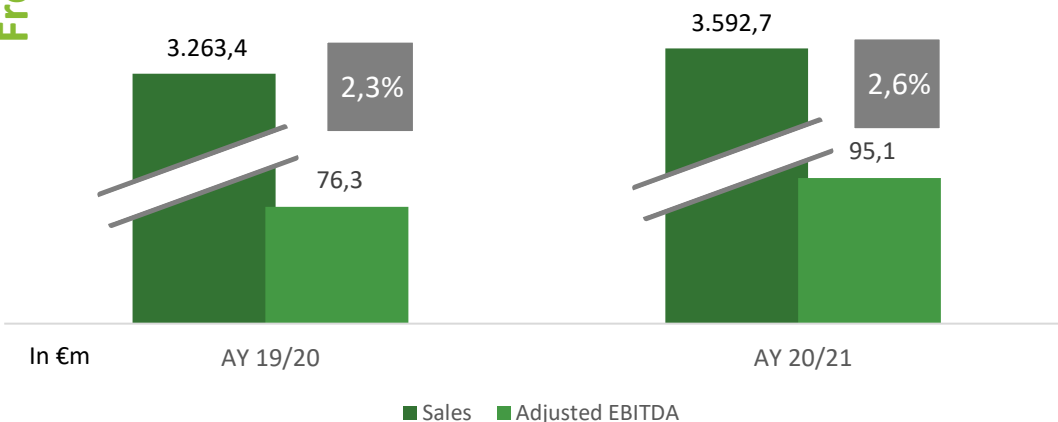
■ NFD (in €m)    ● Leverage



# Verbetering zet zich door in beide segmenten, in omzet én winstgevendheid

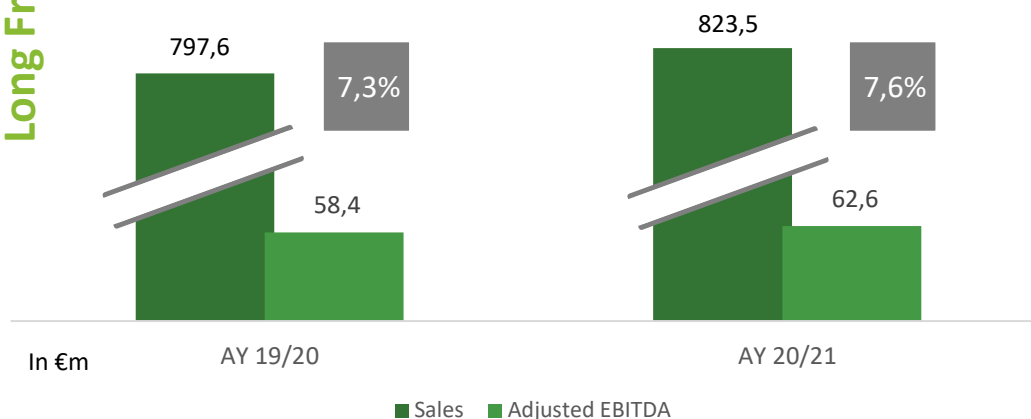
Fresh

Omzet steeg met 10,1%, aangepaste EBITDA met 24,6%



Long Fresh

Omzet groeit met 3,2%, aangepaste EBITDA met 7,1%



- Winstgevende groei door door-ontwikkeling geïntegreerde klantenrelaties. In mindere mate door hogere volumes uit meer thuisconsumptie na COVID-19 maatregelen (met slechts marginaal effect op EBITDA door de bijkomende kosten).
- Fresh won uit de transformatie initiatieven van vorig jaar alsook nieuwe initiatieven. Daarnaast leidde de heropstanding van zwakkere onderdelen, in combinatie met sterke omzetgroei tot stabiele margeverbetering.
- CAPEX van € 33,8m voornamelijk voor de implementatie van ERP systeem, automatisering en efficiëntiewinsten in de infrastructuur van Ridderkerk DC, rijpcellen in Boom en het kantoor in Hamburg.
- In Q1 2021/2022, wederom + 1,7% groei in sales, ondanks zeer sterke vergelijkingsbasis Q1 2020/2021.

- Geleidelijke groei door nieuwe contracten en shift naar duurdere producten o.a. convenience en fruit, ondanks de verschuiving van buitenshuis consumptie wat een impact had op food service klanten. Food service viel terug naar 13% van omzet in LF (van 20% jaar daarvoor).
- Ondanks extra kosten voor COVID-19 en voor beschikbaarheid van aantal producten over de zomer, heeft Long Fresh de aangepaste EBITDA marge kunnen verbeteren door hogere fixed cost allocation, aanhoudende focus op efficiëntie en de positieve impact van de nieuwe verkoopcontracten.
- Materiële CAPEX van € 29,1m voor vervangingen, nieuwe lijnen voor peeling en sortering en verpakkingsautomatisering in verschillende locaties, en nieuwe verpakkingshal in de UK
- In Q1 2021/2022, wederom + 5,4% groei in sales, ondanks zeer sterke vergelijkingsbasis Q1 2020/2021.





## Sterke operationele resultaten met beperkte non-recurring items vertalen zich opnieuw in licht positief resultaat

	AY 19/20	AY 20/21	Growth
Sales	4.061,0	4.416,2	8,7%
Cost of sales	-3.813,3	-4.118,9	8,0%
Gross Profit	247,7	297,3	20,0%
% gross margin	6,1%	6,7%	10,4%
Overhead	-250,2	-245,8	-1,8%
% overhead on sales	-6,2%	-5,6%	-9,7%
<b>EBIT</b>	<b>-2,6</b>	<b>51,5</b>	<b>-2098,8%</b>
Net finance cost	-60,8	-47,2	-22,4%
<b>Results before taxes</b>	<b>-63,4</b>	<b>4,3</b>	<b>-106,8%</b>
Income taxes	-4,6	-3,1	-32,1%
<b>Net result continued operations</b>	<b>-68,0</b>	<b>1,2</b>	<b>-101,8%</b>
Discontinued operations	0,0	0,0	-
<b>Net result</b>	<b>-68,0</b>	<b>1,2</b>	<b>-101,8%</b>
<b>EBIT</b>	<b>-2,6</b>	<b>51,5</b>	<b>-2098,8%</b>
Depreciation and amortisation	95,9	97,6	1,8%
Impairment PP&E and assets HFS	7,6	1,4	-81,3%
Reorganisation costs	-0,5	4,4	-909,9%
Disposal and financing project costs	5,3	0,9	-82,5%
Result on sale of subsidiaries	22,5	-2,9	-112,8%
Result on sale of assets	-3,7	-0,6	-83,4%
Listeria related net result	-1,7	-0,7	-62,2%
Other adjustments (claims, LT rec.,...)	6,6	4,9	-26,6%
Divestitures (not in IFRS 5 scope)	4,1	0,4	-89,6%
<b>Adjusted EBITDA post-IFRS16</b>	<b>133,4</b>	<b>156,9</b>	<b>17,6%</b>

**Netto financiële kosten:** daling door dalend schuldgebruik en lagere marge door verbeterde schuldgraad. Met inbegrip van IFRS 16 impact van -€ 10,3m.

**Inkomstenbelasting:** beperkt, vnl. door gebruik overgedragen verliezen. Lichte belasting door minimum belastingsvoet en landen zonder overgedragen verliezen.

**Afschrijvingen:** lichte stijging door hoger investeringsniveau. Met inbegrip van IFRS 16 impact van -€ 34,4m.

**Afboeking:** aanpassing PP&E van Prepared NL naar fair value, zowel in huidig als vorig boekjaar.

**Kosten reorganisatie:** kosten verbonden aan management- en organisationele wijzigingen om organisatie agile en robuust te maken.

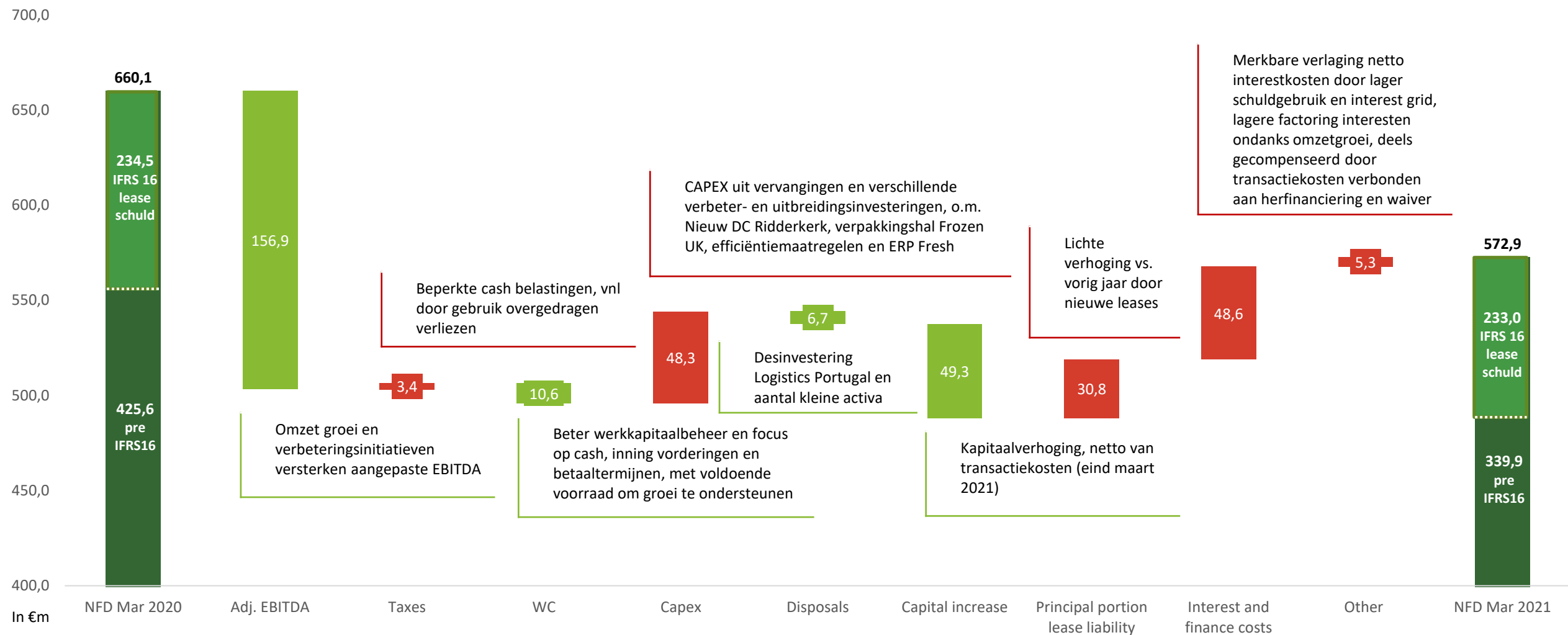
**Kosten verbonden aan desinvestering en herfinanciering:** Beperkt, vorig jaar verbonden aan verlagen schuldgraad: desinvesteringen en waivers.

**Verkoopsresultaat:** Voornamelijk gerealiseerde meerwaarde op verkoop Innsbruck vastgoed en desinvestering Logistics Portugal. Vorig boekjaar boekhoudkundig verlies verbonden aan verkoop Flowers UK.

**Andere:** Vnl. Gelinkt aan settlements of provisie voor juridische geschillen, vorig jaar afboeking 'historische' vorderingen.

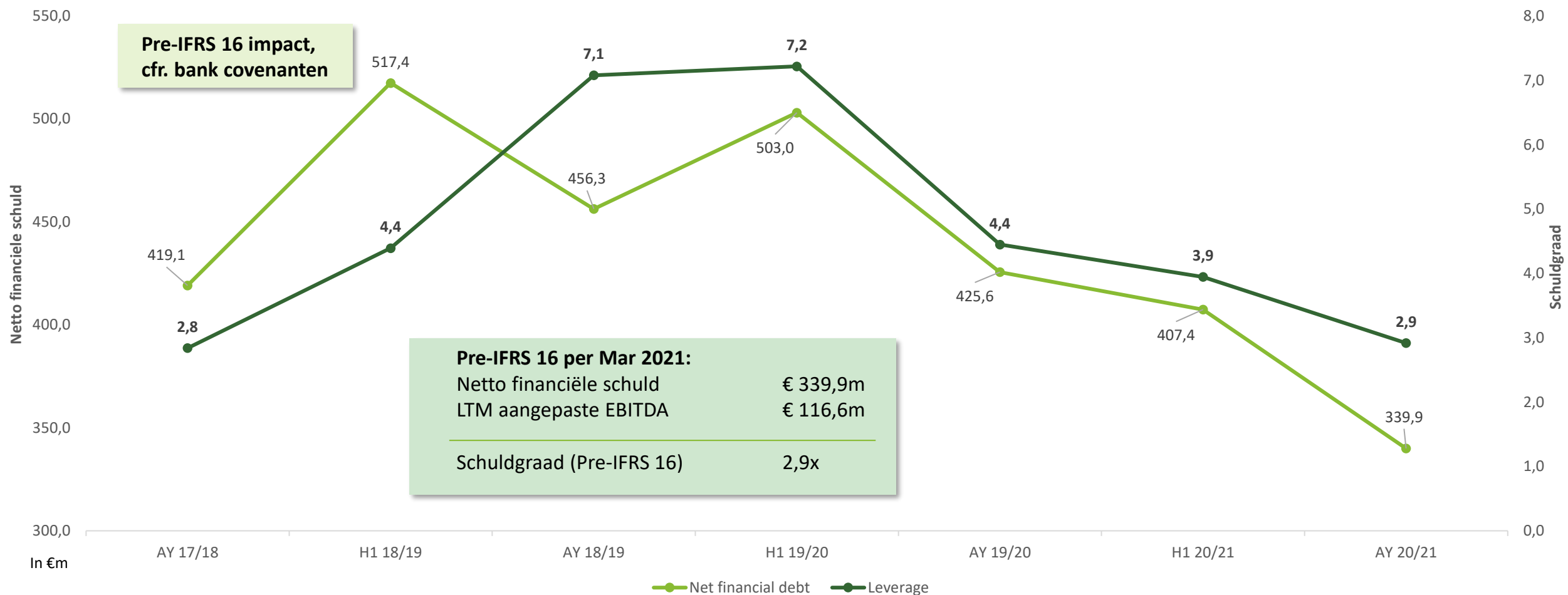


# Naast verbetering in cash uit operaties draagt ook beter werkkapitaalbeheer bij tot versnelde afbouw schuld en schuldgraad





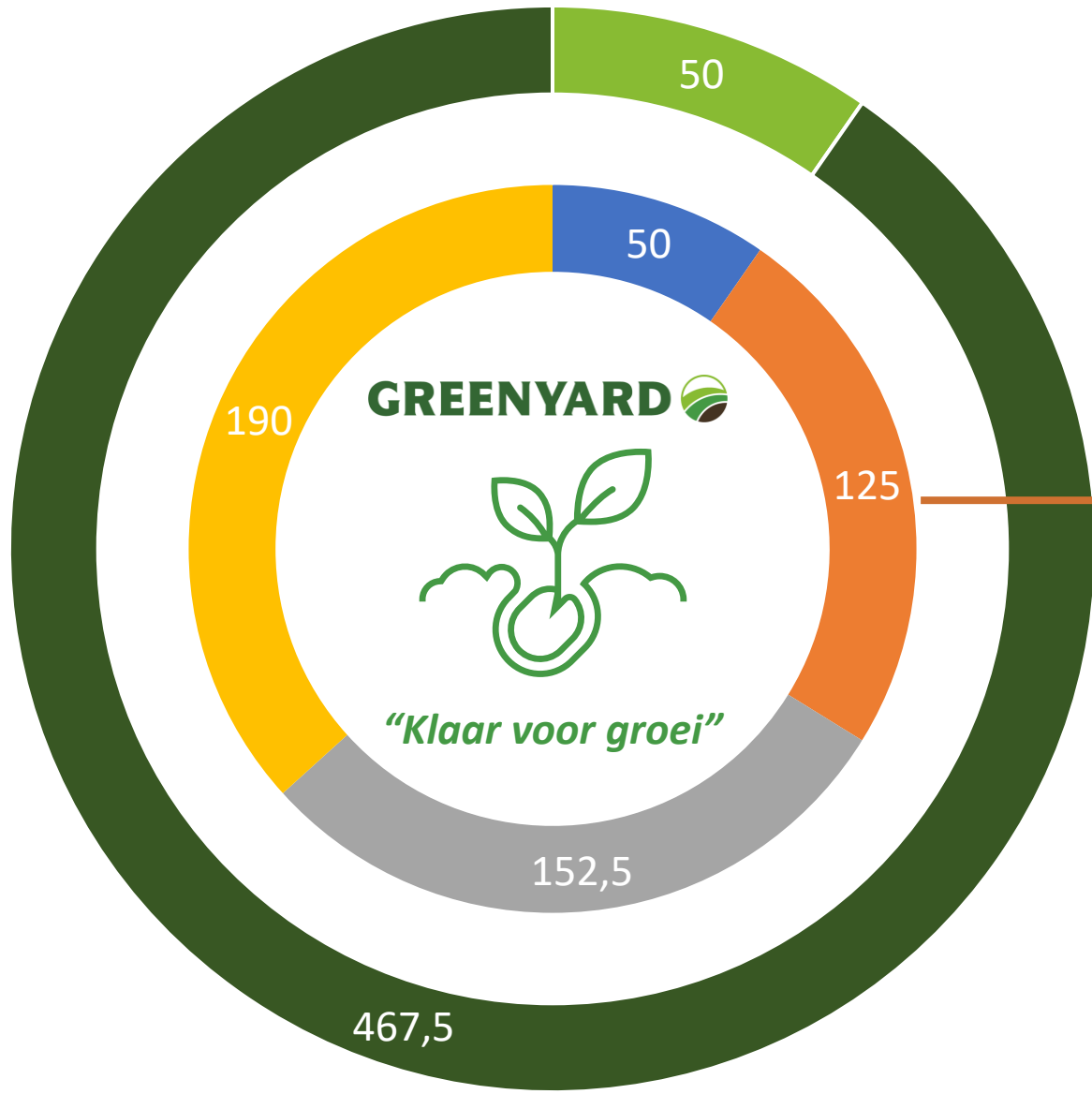
# Schuldgraad op pre-IFRS 16 basis: Nominale schuld zakt naar € 339,9m, schuldgraad zakt onder de 3,0x





# Financiering verzekerd voor komende 3 jaar door herfinanciering en kapitaalverhoging

- € 50,0m Kapitaalverhoging
- € 125,0m Converteerbare obligatie
- € 152,5m Wentelkrediet
- € 190,0m Termijnlening
- € 50m Kapitaalmarkten
- € 467,5m Bankschuld

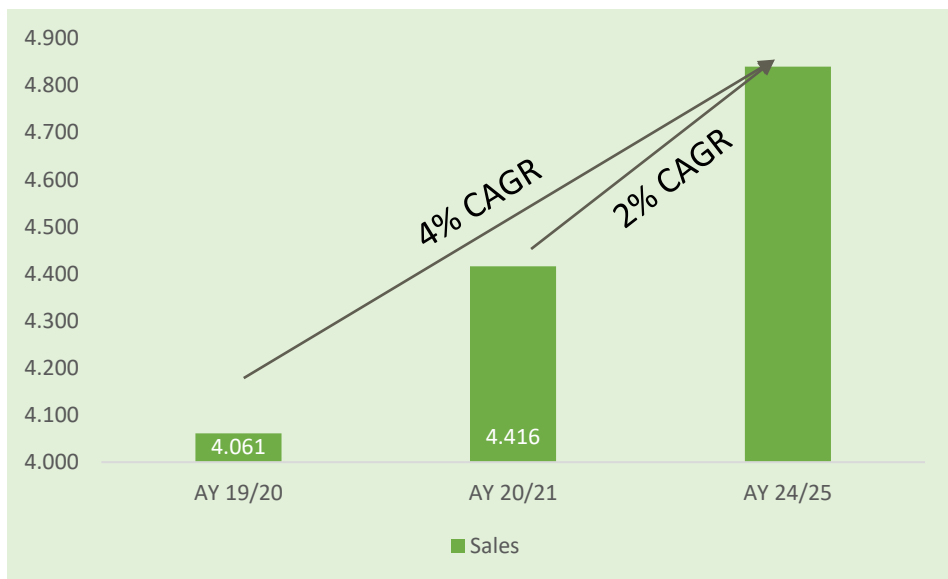


€ 125m converteerbare obligatie zal terugbetaald worden door een tweede – reeds overeengekomen – termijnlening (€ 125,0m) in december 2021.

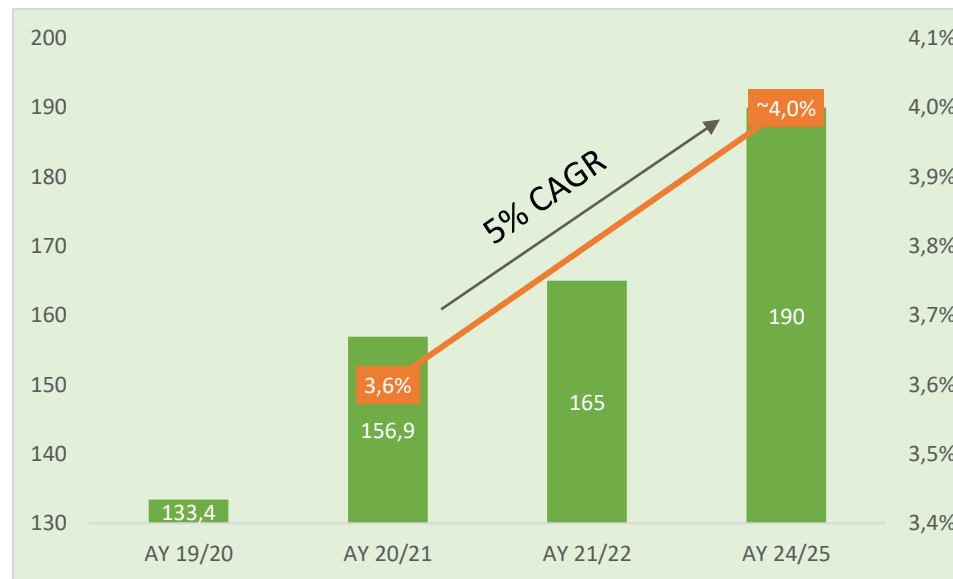


## Verdere groei in de komende 4 jaren, met jaarlijkse investeringen van ~€ 60m

### Omzet groeit met ~2% CAGR



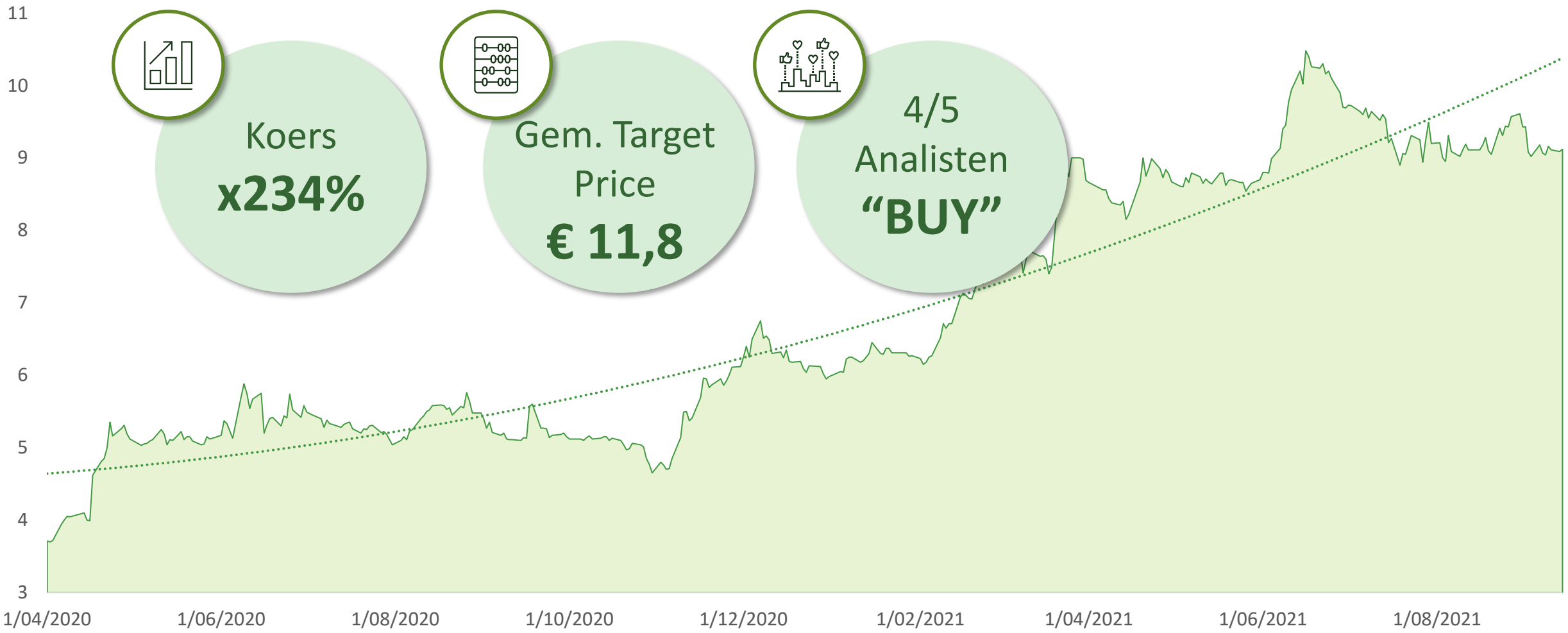
### Aangepaste EBITDA groeit tegen 5% CAGR



- Het business plan is gebaseerd op organische groei uitgaande van de ontwikkeling van huidige geïntegreerde klantenrelaties en de bestaande product/service categorieën, en verbetering van onze huidige operaties.
- Komende jaren zal niet nagelaten worden om ook bijkomende groei opportuniteiten te exploreren voor zover ze de strategie ondersteunen zoals nieuwe partnerships, en bijkomende producten/services ofwel door eigen investering of via overnames.



# Aandelenverloop begin 2020 tot heden



A photograph of a hydroponic grow room. The room is filled with rows of green leafy plants, likely lettuce, growing in blue channels. The plants are arranged in neat rows, and the background shows a white wall with several dark, arched openings. The overall scene is bright and clean, representing a modern agricultural setting.

# Q & A

A man with a mustache, wearing a light-colored wide-brimmed hat and blue denim overalls over a blue t-shirt, stands in a field of pineapple plants. He is holding two ripe pineapples, one in each hand, and looking directly at the camera. The background is a blurred field of green plants under a bright sky.

Koen Hoffman  
Voorzitter van de Raad van Bestuur



---

## GEWONE ALGEMENE VERGADERING

- 1 OPENING VAN DE VERGADERING – SAMENSTELLING VAN HET BUREAU
- 2 SAMENSTELLING VAN DE VERGADERING
- 3 BIJEENROEPINGSFORMALITEITEN
- 4 AGENDA VAN DE VERGADERING
- 5 PRESENTATIE DOOR EXECUTIVE MANAGEMENT – Q&A
- 6 **STEMMING**

---

## AGENDAPUNT 1

Kennisname en bespreking 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 2021.

---

## AGENDAPUNT 2

Kennisname en goedkeuring van de jaarrekening over het boekjaar afgesloten op 31 maart 2021, met inbegrip van de door de raad van bestuur voorgestelde bestemming van het resultaat.

## STEMMING

---

## AGENDAPUNT 3

Kennisname en bespreking van de geconsolideerde jaarrekening over het boekjaar afgesloten op 31 maart 2021.

---

## AGENDAPUNT 4

Kennisname en goedkeuring van het remuneratieverslag over het boekjaar afgesloten op 31 maart 2021.

## STEMMING

---

## AGENDAPUNT 5

Kennisname en goedkeuring van het remuneratiebeleid.

## STEMMING

---

## AGENDAPUNT 6

Kwijting aan de bestuurders voor de uitoefening van hun mandaat gedurende het afgelopen boekjaar.

## STEMMING

---

## AGENDAPUNT 7

Kwijting aan de commissaris voor de uitoefening van zijn mandaat gedurende het afgelopen boekjaar.

## STEMMING



---

## AGENDAPUNT 8.1

Kennisname van het vrijwillig ontslag van Omorpha Invest BV, vast vertegenwoordigd door Valentine Deprez, met ingang van 18 februari 2021, en

Bevestiging van de benoeming via coöptatie van Galuciel BV, vast vertegenwoordigd door Valentine Deprez, als bestuurder voor een termijn die zal verstrijken na de gewone algemene vergadering in 2023,

Vaststelling dat het mandaat op dezelfde wijze wordt bezoldigd als dat van de andere bestuurders, zoals vastgesteld in het remuneratiebeleid.

## STEMMING

---

## AGENDAPUNT 8.2

Kennisname van het vrijwillig ontslag van Intal BV, vast vertegenwoordigd door Johan Vanovenberghe, met ingang van 1 april 2021, en

Bevestiging van de benoeming via coöptatie van Alychlo NV, vast vertegenwoordigd door Marc Coucke, als bestuurder voor een termijn die zal verstrijken na de gewone algemene vergadering in 2023,

Vaststelling dat het mandaat op dezelfde wijze wordt bezoldigd als dat van de andere bestuurders, zoals vastgesteld in het remuneratiebeleid.

## STEMMING

---

## AGENDAPUNT 9

Herbenoeming van Deloitte Bedrijfsrevisoren BV als commissaris van de vennootschap,

Voor een termijn van drie opeenvolgende boekjaren – ingevolge Europese regelgeving mag Deloitte geen controleopdrachten meer uitoefenen voor de vennootschap na boekjaar 2022/2023,

Vertegenwoordigd door Kurt Dehoorne,

Vaststelling van totale jaarlijkse bezoldiging voor de controle van de vennootschap op € 287.630.

## STEMMING

---

## AGENDAPUNT 10

Bekrachtiging dat de niet-uitvoerende bestuurder, Intal BV, vast vertegenwoordigd door Johan Vanovenberghe,

Vanaf 1 januari 2021 en tot zijn vrijwillig ontslag met ingang van 1 april 2021,

Op dezelfde wijze werd vergoed als de andere niet-uitvoerende bestuurders, volgens het remuneratiebeleid van toepassing tijdens boekjaar 2020/2021 en uiteengezet in het remuneratieverslag.

## STEMMING

---

## AGENDAPUNT 11

Toekenning van een bijkomende vergoeding van € 1.500 aan drie onafhankelijke bestuurders van de vennootschap,

Voor bijkomende werkzaamheden tijdens boekjaar 2020/2021,

Inzake de analyse van de potentiële toepassing van artikel 7:97 WvV op mogelijke transacties die binnen de raad van bestuur werden besproken.

## STEMMING

---

## AGENDAPUNT 12

Goedkeuring om de vereisten van artikel 7:91, tweede lid WVV niet toe te passen voor huidig boekjaar 2021/2022.

### STEMMING

---

## AGENDAPUNT 13

Goedkeuring van bepalingen van wijziging van controle overeenkomstig artikel 7:151 WVV,

In verband met de Kredietovereenkomst, zoals recent gewijzigd op 31 maart 2021.

## STEMMING

---

## GEWONE ALGEMENE VERGADERING

- 1 OPENING VAN DE VERGADERING – SAMENSTELLING VAN HET BUREAU
- 2 SAMENSTELLING VAN DE VERGADERING
- 3 BIJEENROEPINGSFORMALITEITEN
- 4 AGENDA VAN DE VERGADERING
- 5 PRESENTATIE DOOR EXECUTIVE MANAGEMENT – Q&A
- 6 STEMMING
- 7 SLUITING VAN DE VERGADERING