

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

**BIJZONDER VERSLAG VAN DE RAAD VAN BESTUUR MET BETREKKING TOT HET TOEGESTANE KAPITAAL
OPGESTELD OVEREENKOMSTIG ARTIKEL 7:199 VAN HET WETBOEK VAN VENNOOTSCHAPPEN EN
VERENIGINGEN**

1. Inleiding

Dit bijzonder verslag is opgesteld door de raad van bestuur van Greenyard NV (de **Vennootschap**) overeenkomstig artikel 7:199 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen (**WVV**) met betrekking tot het voorstel tot hernieuwing van de machtiging aan de raad van bestuur om het kapitaal van de Vennootschap te verhogen binnen het kader van het toegestane kapitaal. Het voorstel zal worden voorgelegd aan de buitengewone algemene aandeelhoudersvergadering van de Vennootschap te houden voor notaris Van Roosbroeck op 15 september 2023 (de **BAV**). De huidige machtiging inzake het toegestane kapitaal ingevolge de beslissing van de buitengewone algemene aandeelhoudersvergadering van 20 september 2019 zal komen te vervallen en de voorgestelde machtigingen zullen deze vervangen vanaf de bekendmaking van de statutenwijziging in de bijlagen bij het Belgisch Staatsblad. Indien de voorgestelde machtigingen niet zouden worden goedgekeurd door de BAV, dan zal de huidige machtiging blijven gelden overeenkomstig de beslissing van de buitengewone algemene aandeelhoudersvergadering van 20 september 2019.

Overeenkomstig artikel 7:199 WVV heeft de raad van bestuur in dit verslag de omstandigheden uiteengezet waarin de raad van bestuur zijn machtiging onder het toegestane kapitaal zal kunnen gebruiken, en de doeleinden die hij daarbij zal nastreven.

2. Voorstel tot hernieuwing van het toegestane kapitaal

Op de datum van dit verslag, bedraagt het kapitaal van de Vennootschap EUR 343.851.771,23. Het kapitaal van de Vennootschap is vertegenwoordigd door 51.515.443 aandelen, zonder aanduiding van nominale waarde en die bijgevolg, elk dezelfde fractie van het kapitaal van de Vennootschap vertegenwoordigen.

De techniek van het toegestane kapitaal biedt de raad van bestuur een graad van flexibiliteit en doelmatigheid die noodzakelijk kan zijn om een optimaal beheer van de Vennootschap en de financiering van haar activiteiten te verzekeren. De voorafgaande bekendmakingen, formaliteiten en termijnen om een algemene aandeelhoudersvergadering bijeen te roepen en om een goedkeuring van een algemene aandeelhoudersvergadering te verkrijgen om een kapitaalverhoging uit te voeren, zijn uitgebreid en kunnen vaak niet worden verzoend met de snelheid waarmee opportuniteiten of noden ontstaan en verdwijnen. Het duurt minstens

30 dagen om een algemene aandeelhoudersvergadering bijeen te roepen. Tijdens deze periode kunnen de omstandigheden aanzienlijk veranderen. Indien de raad van bestuur niet over de mogelijkheid beschikt om opportuniteiten of noden die zich in die periode zouden voordoen te benutten of te beantwoorden, kan dat nadelig zijn voor de Vennootschap. De Vennootschap kan ook nadeel ondervinden in situaties waarin een algemene aandeelhoudersvergadering werd bijeengeroepen, maar omstandigheden niet langer een kapitaalverhoging of uitgifte aan gepaste voorwaarden toelaten.

De raad van bestuur stelt daarom aan de BAV voor om de machtiging die aan de raad van bestuur onder het toegestane kapitaal werd verleend op 20 september 2019 voor een periode van vijf jaar, te vernieuwen. Daarnaast stelt de raad van bestuur om het bedrag van het toegestane kapitaal onder die algemene machtiging opnieuw vast te stellen op 100% van het kapitaal.

De raad van bestuur stelt daarenboven aan de BAV voor om de bijzondere machtiging aan de raad van bestuur onder het toegestane kapitaal eveneens te vernieuwen in het geval van een openbaar overnamebod op de effecten van de Vennootschap, en dit voor een periode van drie jaar overeenkomstig artikel 7:202 WVV, aangezien de huidige machtiging wegens het verstrijken van de wettelijke termijn van drie jaar vervallen is.

Indien de BAV deze voorstellen van de raad van bestuur goedkeurt, zal de tekst van huidig artikel 7 van de statuten blijven behouden, met dien verstande dat:

- de datum "20 september 2019" telkens wordt vervangen door "15 september 2023", en
- de hernieuwde machtiging wordt verleend voor het maximumbedrag van het kapitaal van de vennootschap, zodat de vermelding over het uitstaande kapitaal na de uitoefening door de raad van bestuur op 26 maart 2021 van zijn machtiging onder het toegestaan kapitaal, wordt geschrapt.

Bijgevolg en rekening houdend met het voorgaande zal de tekst van artikel 7 van de statuten als volgt luiden (waarbij de wijzigingen zichtbaar zijn gemaakt):

Bij besluit van de buitengewone algemene aandeelhoudersvergadering gehouden op ~~20 september 2019~~ 15 september 2023, is de raad van bestuur gemachtigd om het kapitaal in één of meer malen te verhogen met een bedrag gelijk aan het kapitaal. Deze machtiging geldt voor een periode van vijf jaar te rekenen van de bekendmaking in de Bijlagen bij het Belgisch Staatsblad van de statutenwijziging goedgekeurd door de buitengewone algemene aandeelhoudersvergadering van de vennootschap gehouden op ~~20 september 2019~~ 15 september 2023. Deze machtiging aan de raad van bestuur is hernieuwbaar.

De raad van bestuur is gemachtigd het kapitaal te verhogen door middel van inbreng in geld of in natura binnen de door het Wetboek van vennootschappen en verenigingen, zoals van tijd tot tijd gewijzigd, toegestane grenzen, door omzetting van reserves in kapitaal, al dan niet beschikbaar of onbeschikbaar voor uitkering, met of zonder de uitgifte van nieuwe aandelen. De raad van bestuur mag deze machtiging ook aanwenden voor de uitgifte van

converteerbare obligaties, inschrijvingsrechten, obligaties waaraan andere effecten zijn verbonden en andere effecten.

Binnen de perken van en overeenkomstig het Wetboek van vennootschappen en verenigingen, zoals van tijd tot tijd gewijzigd, is de raad van bestuur gemachtigd om wanneer hij het kapitaal verhoogt of converteerbare obligaties, inschrijvingsrechten, obligaties waaraan andere effecten zijn verbonden of andere effecten uitgeeft, het voorkeurrecht te beperken of uit te sluiten, ook ten gunste van één of meer bepaalde personen, andere dan leden van het personeel.

Indien een uitgiftepremie wordt betaald naar aanleiding van een kapitaalverhoging waartoe wordt besloten binnen het kader van het toegestane kapitaal, zal die van rechtswege worden geboekt op de rekening "Uitgiftepremies", die in dezelfde mate als het kapitaal de waarborg voor derden zal uitmaken en die, behoudens de mogelijkheid tot omzetting van deze reserve in kapitaal, slechts kan worden verminderd of weggeboekt bij een nieuwe beslissing van de algemene vergadering genomen overeenkomstig de voorwaarden gesteld voor een wijziging van de statuten.

De raad van bestuur is uitdrukkelijk gemachtigd om het kapitaal in één of meer malen te verhogen nadat de vennootschap een mededeling van de Autoriteit voor Financiële Diensten en Markten heeft ontvangen dat haar kennis is gegeven van een openbaar overnamebod op de effecten van de vennootschap door inbreng in natura of in geld met opheffing of uitsluiting van het voorkeurrecht van de aandeelhouders, en/of door de uitgifte van stemrechtverlenende effecten die al dan niet het kapitaal vertegenwoordigen, of van effecten die recht geven op inschrijving op of op verkrijging van dergelijke effecten, ook indien deze effecten of rechten niet bij voorkeur worden aangeboden aan de aandeelhouders naar evenredigheid van het kapitaal dat door hun aandelen wordt vertegenwoordigd, onder de voorwaarden voorzien in het Wetboek van vennootschappen en verenigingen, zoals van tijd tot tijd gewijzigd. Deze machtiging is toegekend voor een periode van drie jaar vanaf de datum van de beslissing van de buitengewone algemene vergadering van ~~20 september 2019~~ 15 september 2023.

De raad van bestuur is gemachtigd, wanneer hij zijn machten onder het toegestane kapitaal uitoefent, met recht van indeplaatsstelling, om de statuten van de vennootschap te wijzigen om het uitstaande kapitaal en de uitstaande aandelen weer te geven.

~~Blijkens proces-verbaal opgesteld door notaris Stijn Raes, te Gent, heeft de raad van bestuur op 26 maart 2021 gebruik gemaakt van het toegestaan kapitaal vermeld in onderhavig artikel, ten belope van vijftig miljoen en zes euro (50.000.006,00 EUR) door uitgifte van zeven miljoen honderdtweënvieftigduizend achthonderd achtenvijftig (7.142.858) nieuwe aandelen.~~

~~Bijgevolg is het bedrag dat beschikbaar blijft voor een kapitaalverhoging in het kader van het toegestaan kapitaal gelijk aan tweehonderddrieënvieftig miljoen achthonderdeenenvijftigduizend zevenhonderdnegenenvijftig euro drieëntwintig cent (243.851.759,23 EUR).~~

3. Omstandigheden en doeleinden voor het gebruik van het toegestane kapitaal

De raad van bestuur heeft de intentie om gebruik te maken van zijn bevoegdheid onder het toegestane kapitaal in de omstandigheden waar, in het belang van de Vennootschap, het bijeenroepen van een algemene aandeelhoudersvergadering van de Vennootschap ongewenst of ongepast zou zijn.

Dergelijke omstandigheden kunnen zich bijvoorbeeld voordoen indien:

- (a) de kosten verbonden aan de bijeenroeping van een aandeelhoudersvergadering niet in verhouding zijn met het bedrag van de voorgestelde kapitaalverhoging;
- (b) een voorafgaande bijeenroeping van een aandeelhoudersvergadering zou leiden tot een voortijdige aankondiging van de transactie, wat in het nadeel van de Vennootschap zou kunnen zijn;
- (c) het noodzakelijk lijkt om in staat te zijn om snel te reageren op bepaalde opportuniteiten of noden; of
- (d) het omwille van het spoedeisende karakter van de situatie lijkt dat een kapitaalverhoging binnen het kader van het toegestane kapitaal noodzakelijk is in het belang van de Vennootschap.

De raad van bestuur zou zijn machtiging onder het toegestane kapitaal (onder andere) kunnen aanwenden om:

- (a) het kapitaal of eigen vermogen van de Vennootschap te versterken en/of te herstructureren;
- (b) haar bedrijfsactiviteiten of nieuwe bedrijfsinitiatieven te financieren;
- (c) nieuwe aandelen, aandelenopties, inschrijvingsrechten en andere effecten uit te geven aan het personeel, bestuurders en/of managementleden van de Vennootschap en haar dochtervennootschappen, en om aanmoedigings- of remuneratieplannen gebaseerd op aandelen voor zulk personeel, bestuurders en/of managementleden te structureren;
- (d) overnames of acquisities van vennootschappen, bedrijven of activa, of andere vormen van fusies, samenwerkingsverbanden of strategische allianties (geheel of gedeeltelijk) te financieren;
- (e) een ongewenst openbaar overnamebod op de effecten van de Vennootschap af te wenden; en/of
- (f) andere algemene noden van het werkkapitaal tegemoet te komen.

* *
*

Opgesteld op 17 juli 2023.

Namens de raad van bestuur,



Hein Deprez (Jul 17, 2023 15:52 GMT+2)

Deprez Invest NV,
vast vertegenwoordigd door
dhr. Hein Deprez
Bestuurder en co-CEO

Veerle Deprez

Veerle Deprez (Jul 17, 2023 17:42 GMT+2)

Management Deprez BV,
vast vertegenwoordigd door
mevr. Veerle Deprez
Bestuurder