

GREENYARD

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

TOELICHTING BIJ DE AGENDA VAN DE BUITENGEWONE EN GEWONE ALGEMENE VERGADERING VAN AANDEELHOUDERS VAN 20 SEPTEMBER 2024

INLEIDING

Deze toelichting biedt bijkomende informatie in verband met bepaalde punten op de agenda van de buitengewone en gewone algemene vergadering van aandeelhouders van Greenyard NV (de **vennootschap**), die gepland staan op vrijdag 20 september 2024.

TOELICHTING BIJ DE AGENDA VAN DE BUITENGEWONE ALGEMENE VERGADERING

AGENDAPUNT 1

Hernieuwing van de machtiging aan de raad van bestuur tot het verkrijgen, vervreemden en vernietigen van eigen aandelen van de vennootschap.

Voorstel tot besluit: Hernieuwing van de machtiging tot het verkrijgen, vervreemden en vernietigen van eigen aandelen van de vennootschap, verleend aan de raad van bestuur door de buitengewone algemene vergadering van 17 september 2021, voor een nieuwe termijn van vijf jaar, en bijgevolg, vervanging van huidig artikel 12, alinea 1 tot en met 3 van de statuten van de vennootschap door de volgende tekst:

“Artikel 12: 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 aandeelhoudersvergadering van de vennootschap gehouden op [20 september 2024], 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.

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.

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 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen.”.

Toelichting: Indien het voorstel tot besluit om de machtiging aan de raad van bestuur tot het verkrijgen, vervreemden en vernietigen van eigen aandelen van de vennootschap wordt goedgekeurd, zal de bestaande machtiging zoals verleend door de buitengewone algemene vergadering van 17 september 2021, komen te vervallen en zal de voorgestelde machtiging zijn plaats innemen, voor een nieuwe termijn van vijf jaar vanaf de datum van de buitengewone algemene vergadering van 20 september 2024. Voor alle duidelijkheid, voor zover het huidige voorstel tot hernieuwing niet zou worden goedgekeurd, blijft de bestaande machtiging zoals opgenomen in huidig artikel 12, alinea 1 tot en met 3 van de statuten van de vennootschap van kracht, en dit voor de termijn waarvoor de bestaande machtiging is verleend.

AGENDAPUNT 2

Hernieuwing van de machtiging aan de raad van bestuur tot het verkrijgen en vervreemden van eigen aandelen van de vennootschap ter voorkoming van een dreigend ernstig nadeel voor de vennootschap.

Voorstel tot besluit: Hernieuwing van de machtiging tot het verkrijgen en vervreemden van eigen aandelen van de vennootschap om een dreigend ernstig nadeel voor de vennootschap te vermijden, verleend aan de raad van bestuur door de buitengewone algemene vergadering van 17 september 2021, voor een nieuwe termijn van drie jaar, en bijgevolg, vervanging van huidig artikel 12, (laatste) alinea 4 van de statuten van de vennootschap door de volgende tekst:

“Daarnaast is de raad van bestuur gemachtigd om, binnen een termijn van drie jaar vanaf 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 2024], 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. 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 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen.”.

Toelichting: Indien het voorstel tot besluit om de machtiging aan de raad van bestuur tot het verkrijgen en vervreemden van eigen aandelen van de vennootschap om een dreigend ernstig nadeel voor de vennootschap te vermijden, wordt goedgekeurd, zal de bestaande machtiging zoals verleend door de buitengewone algemene vergadering van 17 september 2021, komen te vervallen en zal de voorgestelde machtiging zijn plaats innemen, voor een nieuwe termijn van drie jaar vanaf de bekendmaking in de bijlagen bij het Belgisch Staatsblad van de voormelde statutenwijziging. Voor alle duidelijkheid, voor zover het huidige voorstel tot hernieuwing niet zou worden goedgekeurd, blijft de bestaande machtiging zoals opgenomen in huidig artikel 12, (laatste) alinea 4 van de statuten van de vennootschap van kracht, en dit voor de termijn waarvoor de bestaande machtiging is verleend.

TOELICHTING BIJ DE AGENDA VAN DE GEWONE ALGEMENE VERGADERING

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 2024.

Aangezien het om een loutere kennisname gaat, is geen voorstel tot besluit opgenomen.

Toelichting: Dit agendapunt heeft betrekking op de 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 2024. Een kopie van deze documenten is beschikbaar op de website van de vennootschap en op de zetel van de vennootschap, zoals aangegeven in de oproeping tot de buitengewone en gewone algemene vergadering.

AGENDAPUNT 2

Kennisname en goedkeuring van de jaarrekening over het boekjaar afgesloten op 31 maart 2024, en de door de raad van bestuur voorgestelde bestemming van het resultaat, met inbegrip van de uitkering van een brutodividend van 0,25 EUR per aandeel.

Voorstel tot besluit: Goedkeuring van de jaarrekening over het boekjaar afgesloten op 31 maart 2024, en de door de raad van bestuur voorgestelde bestemming van het resultaat, met inbegrip van de uitkering van een brutodividend van 0,25 EUR per aandeel, betaalbaar vanaf 4 oktober 2024, en de machtiging van de raad van bestuur met alle verdere bevoegdheden met het oog op de dividenduitkering.

Toelichting: De door de raad van bestuur voorgestelde resultaatsbestemming zoals opgenomen in de enkelvoudige jaarrekening van de vennootschap over het boekjaar afgesloten op 31 maart 2024 omvat een (bruto)dividend van 0,25 EUR per aandeel, betaalbaar vanaf vrijdag 4 oktober 2024. In totaal vertegenwoordigt de dividenduitkering in de jaarrekening per 31 maart 2024, zoals gepubliceerd op de website van de vennootschap, een brutobedrag van 12.425.024,00 EUR, welk totaalbedrag kan wijzigen in functie van wijzigingen aan het aantal eigen aandelen gehouden door de vennootschap op de registratiedatum die bepaald is voor de betaalbaarstelling van het dividend, vermits eigen aandelen niet dividendgerechtigd zijn. De raad van bestuur wordt gemachtigd met alle verdere bevoegdheden met het oog op de dividenduitkering. Een kopie van de enkelvoudige jaarrekening over het boekjaar afgesloten op 31 maart 2024 is beschikbaar op de website van de vennootschap en op de zetel van de vennootschap, zoals aangegeven in de oproeping tot de buitengewone en gewone algemene vergadering.

AGENDAPUNT 3

Kennisname en bespreking van de geconsolideerde jaarrekening over het boekjaar afgesloten op 31 maart 2024.

Aangezien het om een loutere kennisname gaat, is geen voorstel tot besluit opgenomen.

Toelichting: Dit agendapunt heeft betrekking op de kennisname en de bespreking van de geconsolideerde jaarrekening over het boekjaar afgesloten op 31 maart 2024. Een kopie van dit document is beschikbaar op de website van de vennootschap en op de zetel van de vennootschap, zoals

aangegeven in de oproeping tot de buitengewone en gewone algemene vergadering.

AGENDAPUNT 4

Kennisname en goedkeuring van het remuneratieverslag, zoals opgenomen in het jaarverslag van de raad van bestuur, over het boekjaar afgesloten op 31 maart 2024.

Voorstel tot besluit: Goedkeuring van het remuneratieverslag, zoals opgenomen in het jaarverslag van de raad van bestuur, over het boekjaar afgesloten op 31 maart 2024.

Toelichting: Het remuneratieverslag maakt deel uit van en is opgenomen in het jaarverslag van de raad van bestuur over de enkelvoudige jaarrekening en over de geconsolideerde jaarrekening over het boekjaar afgesloten op 31 maart 2024. Een kopie van deze documenten (zie agendapunt 1) is beschikbaar op de website van de vennootschap en op de zetel van de vennootschap, zoals aangegeven in de oproeping tot de buitengewone en gewone algemene vergadering.

AGENDAPUNT 5

Kennisname en goedkeuring van het herziene remuneratiebeleid.

Voorstel tot besluit: Goedkeuring van het herziene remuneratiebeleid, dat in werking treedt met ingang van 1 april 2024, overeenkomstig artikel 7:89/1 en, voor zover nodig en toepasselijk, artikel 7:91 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen.

Toelichting: Elke materiële wijziging aan het remuneratiebeleid van de vennootschap, en in elk geval minstens om de vier jaar, moet het remuneratiebeleid ter goedkeuring worden voorgelegd aan de gewone algemene vergadering. Het huidige remuneratiebeleid werd na een materiële herziening, goedgekeurd door de gewone algemene vergadering van 15 september 2023, en is op dezelfde datum in werking getreden. In het kader van wijzigingen in de samenstelling van het Uitvoerend Management en de uitwerking van de functie en rol van de Uitvoerend Bestuurder, als lid van de Raad van Bestuur (en niet van het Uitvoerend Management) met gedelegeerde uitvoerende verantwoordelijkheden (andere dan de Chief Executive Officer), heeft de raad van bestuur, op advies van het benoemings- en remuneratiecomité van de vennootschap, besloten om zowel het Corporate Governance Charter als het remuneratiebeleid van de vennootschap aan te passen om deze wijzigingen op te nemen. Aangezien de voorgestelde wijziging een materiële wijziging aan het remuneratiebeleid is, wordt zij ter goedkeuring voorgelegd aan de gewone algemene vergadering. Afgezien van de aanpassingen die verband houden met de integratie en uitwerking van de positie van de Uitvoerend Bestuurder in het remuneratiebeleid, inclusief de opname van toepasselijke remuneratiecomponenten voor de Uitvoerend Bestuurder, worden geen andere belangrijke wijzigingen aan het huidige remuneratiebeleid aangebracht. De aanpassingen die werden gemaakt, zijn zichtbaar en worden verder toegelicht in de versie van het herziene remuneratiebeleid dat beschikbaar is op de website van de vennootschap en op de zetel van de vennootschap, zoals aangegeven in de oproeping tot de buitengewone en gewone algemene vergadering. Het gewijzigde remuneratiebeleid, met inbegrip van de voorgestelde wijzigingen, zal na goedkeuring door de gewone algemene vergadering in werking treden op 1 april 2024. Daarnaast wordt voorgesteld om het herziene remuneratiebeleid overeenkomstig artikel 7:91 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen goed te keuren, voor zover nodig en toepasselijk gezien in de statuten is voorzien dat van deze wettelijke bepaling kan worden afgeweken.

AGENDAPUNT 6

Kwijting aan de bestuurders voor de uitoefening van hun mandaat gedurende het boekjaar afgesloten op 31 maart 2024.

Voorstel tot besluit: Verlening, bij afzonderlijke stemming, van kwijting aan elke individuele bestuurder van de vennootschap die gedurende het boekjaar afgesloten op 31 maart 2024 in functie was, met inbegrip van de vaste vertegenwoordigers van elke bestuurder-rechtspersoon, voor de uitoefening van hun mandaat gedurende het boekjaar afgesloten op 31 maart 2024.

Toelichting: De bestuurders van de vennootschap, die in functie waren gedurende het boekjaar afgesloten op 31 maart 2024, staan opgelijst in de corporate governance verklaring als onderdeel van het jaarverslag van de Raad van Bestuur over de enkelvoudige jaarrekening en over de geconsolideerde jaarrekening over het boekjaar afgesloten op 31 maart 2024, dat beschikbaar is op de website van de vennootschap en op de zetel van de vennootschap, zoals aangegeven in de oproeping tot de buitengewone en gewone algemene vergadering.

AGENDAPUNT 7

Kwijting aan de commissaris voor de uitoefening van zijn mandaat gedurende het boekjaar afgesloten op 31 maart 2024.

Voorstel tot besluit: Verlening van kwijting aan de commissaris van de vennootschap, met inbegrip van zijn vaste vertegenwoordiger, voor de uitoefening van zijn mandaat gedurende het boekjaar afgesloten op 31 maart 2024.

Toelichting: De huidige commissaris van de vennootschap is KPMG Bedrijfsrevisoren BV, die voor de uitoefening van zijn mandaat van commissaris van de vennootschap wordt vertegenwoordigd door dhr. Filip De Bock als vaste vertegenwoordiger.

AGENDAPUNT 8

Hernieuwing van het mandaat van een onafhankelijk niet-uitvoerend bestuurder.

Voorstel tot besluit: Op voorstel van de raad van bestuur, en in overeenstemming met het advies van het benoemings- en remuneratiecomité van de vennootschap, (a) hernieuwing van het mandaat van Aalt Dijkhuizen B.V., met zetel te Dr. Cuypersstraat 11, 3961 CS Wijk bij Duurstede (Nederland) (KvK 59485337), vast vertegenwoordigd door dhr. Aalt Dijkhuizen, als onafhankelijk niet-uitvoerend bestuurder van de vennootschap, voor een termijn van vier jaar vanaf heden, die een einde zal nemen onmiddellijk na de gewone algemene vergadering te houden in 2028 over het boekjaar eindigend op 31 maart 2028 en (b) bevestiging van het mandaat van Aalt Dijkhuizen B.V., vast vertegenwoordigd door dhr. Aalt Dijkhuizen, in diens hoedanigheid als onafhankelijk lid van de raad van bestuur doordat (i) Aalt Dijkhuizen B.V. en haar vaste vertegenwoordiger beantwoorden aan de onafhankelijkheidscriteria van artikel 7:87 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen en bepaling 3.5 van de Belgische Corporate Governance Code 2020, en (ii) de raad van bestuur geen indicatie van enig element heeft dat deze onafhankelijkheid in twijfel zou kunnen trekken. Het mandaat van Aalt Dijkhuizen B.V., vast vertegenwoordigd door dhr. Aalt Dijkhuizen, als onafhankelijk niet-uitvoerend bestuurder van de vennootschap wordt vergoed zoals voorzien voor niet-uitvoerende leden van de raad van bestuur in het toepasselijke remuneratiebeleid van de vennootschap, zoals opgenomen in het remuneratieverslag over het boekjaar afgesloten op 31 maart 2024, en zoals goedgekeurd door de algemene vergadering van aandeelhouders van tijd tot tijd.

Toelichting: Het voorstel van de raad van bestuur is in overeenstemming met het advies van het benoemings- en remuneratiecomité dat rekening houdt met de uitkomst en bevindingen van een afzonderlijke beoordeling die werd uitgevoerd in het kader van de toepasselijke procedure tot herbenoeming van bestuurders, zoals toegelicht in het jaarverslag van de raad van bestuur over het boekjaar afgesloten op 31 maart 2024 (p. 130-131), dat beschikbaar is op de website van de vennootschap. Gezien de professionele expertise en ervaring van de betrokken bestuurder, zoals weergegeven in zijn curriculum vitae dat beschikbaar is op de website van de vennootschap, en zijn bijdrage aan de goede werking van de raad van bestuur en zijn comités, stelt de raad van bestuur voor om het mandaat van Aalt Dijkhuizen B.V., vast vertegenwoordigd door dhr. Aalt Dijkhuizen, als onafhankelijk niet-uitvoerend bestuurder te hernieuwen. De raad van bestuur bevestigt op basis van de beschikbare informatie, geen aanwijzingen te hebben van enig element met betrekking tot de voormelde bestuurder dat zijn onafhankelijkheid zoals bedoeld in artikel 7:87 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen in twijfel zou kunnen trekken.

AGENDAPUNT 9

Benoeming van de commissaris met betrekking tot de waarborging (*assurance*) van de CSRD-duurzaamheidsverslaggeving.

Voorstel tot besluit: Op voorstel van de raad van bestuur, en in overeenstemming met de aanbeveling van het auditcomité van de vennootschap, rekening houdend met de hangende omzetting van de Corporate Sustainability Reporting Directive 2022/2464/EU (**CSRD**) in het Belgische recht, uitbreiding van het mandaat van de huidige commissaris KPMG Bedrijfsrevisoren BV, met zetel te Luchthaven Brussel Nationaal 1K, B-1930 Zaventem, en ingeschreven in de Kruispuntbank van Ondernemingen onder het nummer 0419.122.548 (RPR Brussel), vast vertegenwoordigd door dhr. Filip De Bock (IBR-nr. A01913), met de bijkomende opdracht tot de waarborging (*assurance*) van de duurzaamheidsrapportering van de vennootschap, zoals bedoeld in de CSRD, en in overeenstemming met de Belgische wet tot omzetting van de CSRD, van zodra deze is uitgevaardigd. De termijn wordt afgestemd op het huidige mandaat van KPMG Bedrijfsrevisoren BV als commissaris, die een einde zal nemen onmiddellijk na de gewone algemene vergadering te houden in 2026 over het boekjaar eindigend op 31 maart 2026. De financiële voorwaarden van deze opdracht zullen door de vennootschap en de commissaris worden overeengekomen in overeenstemming met de Belgische wet die de CSRD omzet.

Toelichting: Het voorstel van de raad van bestuur is in overeenstemming met het advies van het auditcomité om het mandaat van KPMG Bedrijfsrevisoren BV als commissaris van de vennootschap, benoemd voor de opdracht van de wettelijke controle van de enkelvoudige en geconsolideerde jaarrekeningen van de vennootschap, uit te breiden met de bijkomende opdracht tot de waarborging (*assurance*) van de duurzaamheidsrapportering van de vennootschap, zoals bedoeld in de Corporate Sustainability Reporting Directive 2022/2464/EU (**CSRD**), en in overeenstemming met de Belgische wet tot omzetting van de CSRD, van zodra deze is uitgevaardigd. De omzetting van de CSRD in het Belgische recht is bij de publicatie van de oproeping tot de buitengewone en gewone algemene vergadering hangende. De termijn waarvoor de bijkomende opdracht tot de waarborging (*assurance*) van de duurzaamheidsrapportering van de vennootschap wordt toegekend aan KPMG Bedrijfsrevisoren BV, wordt afgestemd op de termijn van het huidige mandaat als commissaris, dat loopt tot aan de afsluiting van de gewone algemene vergadering in 2026 over het boekjaar eindigend op 31 maart 2026. De financiële voorwaarden van deze bijkomende opdracht zullen door de vennootschap en de commissaris worden overeengekomen in overeenstemming met de Belgische wet die de CSRD omzet, en als voorstel tot besluit worden voorgesteld aan de gewone algemene vergadering in 2025.

AGENDAPUNT 10

Goedkeuring van bepalingen van wijziging van controle overeenkomstig artikel 7:151 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen in verband met de *Multi-Country Factoring Syndication Agreement* gedateerd op 26 maart 2024.

Voorstel tot besluit: Goedkeuring, en voor zover als nodig bekrachtiging, overeenkomstig artikel 7:151 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen, van (a) clause 15.1 (j) (*Enforcement events/Events of default*) van de *Multi-Country Factoring Syndication Agreement* van 26 maart 2024 (de **Overeenkomst**), gesloten tussen, onder andere, Greenyard en bepaalde van haar dochterondernemingen die daarin worden genoemd als de *Clients*, enerzijds, en ING Commercial Finance Belux NV (*Agent*), KBC Commercial Finance NV en Belfius Commercial Finance NV als de *Factors*, anderzijds, en (b) iedere andere bepaling van de Overeenkomst, en (c) alle andere documenten en transacties die verband houden met de Overeenkomst, dewelke rechten toekennen aan derden die een invloed hebben op het vermogen van de vennootschap, dan wel een schuld of een verplichting te haren laste doen ontstaan, wanneer de uitoefening van deze rechten afhankelijk is van een openbaar bod op de aandelen van de vennootschap of van een wijziging van de controle die op haar wordt uitgeoefend.

Toelichting: Bepalingen van wijziging van controle zijn bedingen die aan de begunstigde bepaalde rechten toekennen wanneer de controle over de vennootschap wijzigt. Opdat dergelijke clausules aangegaan door een genoteerde vennootschap, zoals Greenyard, rechtsgeldig zouden zijn, dienen deze clausules overeenkomstig artikel 7:151 WVV door de algemene vergadering te worden goedgekeurd en het goedkeuringsbesluit dat werd genomen, nadien op de bevoegde griffie te worden neergelegd, en dit op straffe van nietigheid.