



Gewone Algemene Vergadering What's Cooking Group NV

Van harte welkom!

30 mei 2024

WHAT'S
COOKING?



Agenda

Agenda

- 1 Welkom door de Voorzitter
- 2 Formaliteiten met betrekking tot de geldigheid
- 3 Jaarverslag 2023 & vooruitblik 2024 en beyond
- 4 Resultaat What's Cooking Group NV en resultaatsbestemming
- 5 Werking & verslagen comités
- 6 Remuneratieverslag 2023
- 7 Verslag Commissaris 2023
- 8 Q&A - Beraadslaging
- 9 Overzicht te nemen Besluiten
- 10 Beraadslaging, Stemming & Besluiten
- 11 Receptie

Welkom door de Voorzitter

Formaliteiten m.b.t. de geldigheid

Formaliteiten met betrekking tot de geldigheid



- Samenstelling van het bureau
 - Voorzitter
 - Secretaris-Stemopnemer
 - Aantal andere bestuurders vervolledigen het bureau

- Oproepingen
 - Belgisch Staatsblad 30 april 2024
 - De Tijd 30 april 2024
 - Website & e-mail 30 april 2024
 - Oproepingsbrieven 30 april 2024

- Aanwezigheden

Jaarverslag 2023 & vooruitblik 2024 en beyond

Jaarverslag 2023



- What's Cooking? in het kort
- Kerncijfers 2023
- Strategische doelstellingen
- Business 2023
 - Overzicht Bereide Maaltijden 2023
 - Overzicht Hartig Beleg 2023
 - Vooruitblik 2024 & ambitie beyond
- Voorstel resultaatsbestemming What's Cooking Group NV
- Werking & verslagen Comit es
- Remuneratieverslag 2023
- Verslag Commissaris 2023



What's Cooking? in 't kort





It all started 75 years ago

When Francies Coopman,
a small butcher dared to dream
big



75 years of craftsmanship by 2500 people as listed family company*



1948



1986



2000-2010



2017



Present

1960



1994



2011



Since 2018



*

Since 1986 listed on Euronext Brussels (WHATS)

The world is changing faster and faster

- Pressure on meat consumption
- Supply chain disruption
- Unseen inflation
- War on talent
- Health (incl pandemics) & mental health
- Climate change
- Geopolitical instability
- Government regulations at multiple levels
- 'perma-crisis'



Our purpose



Day by day, we make
sustainable food
consumption **second nature**

by increasing the appetite for delicious, convenient food with care for both people and planet.



Kerncijfers 2023



Key figures 2023



Number of people
2.531

Turnover
832
million eur

Net cash generation
19,94
Per share

investments
23.7
million eur

Proposal
Gross dividend
4.28
eur/share

UEBITDA
50
million eur

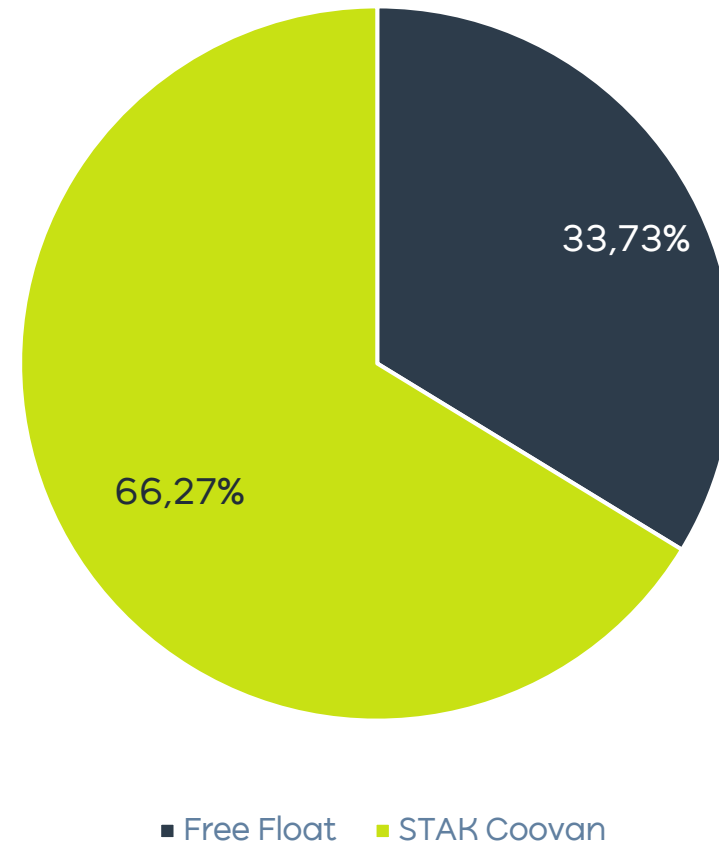


Aandeelhouderschap



- Geen nieuwe transparantie-meldingen ontvangen in 2023
- Voorstel dividend:
 - 4,28 EUR Bruto per aandeel

Shareholder structure



European Footprint

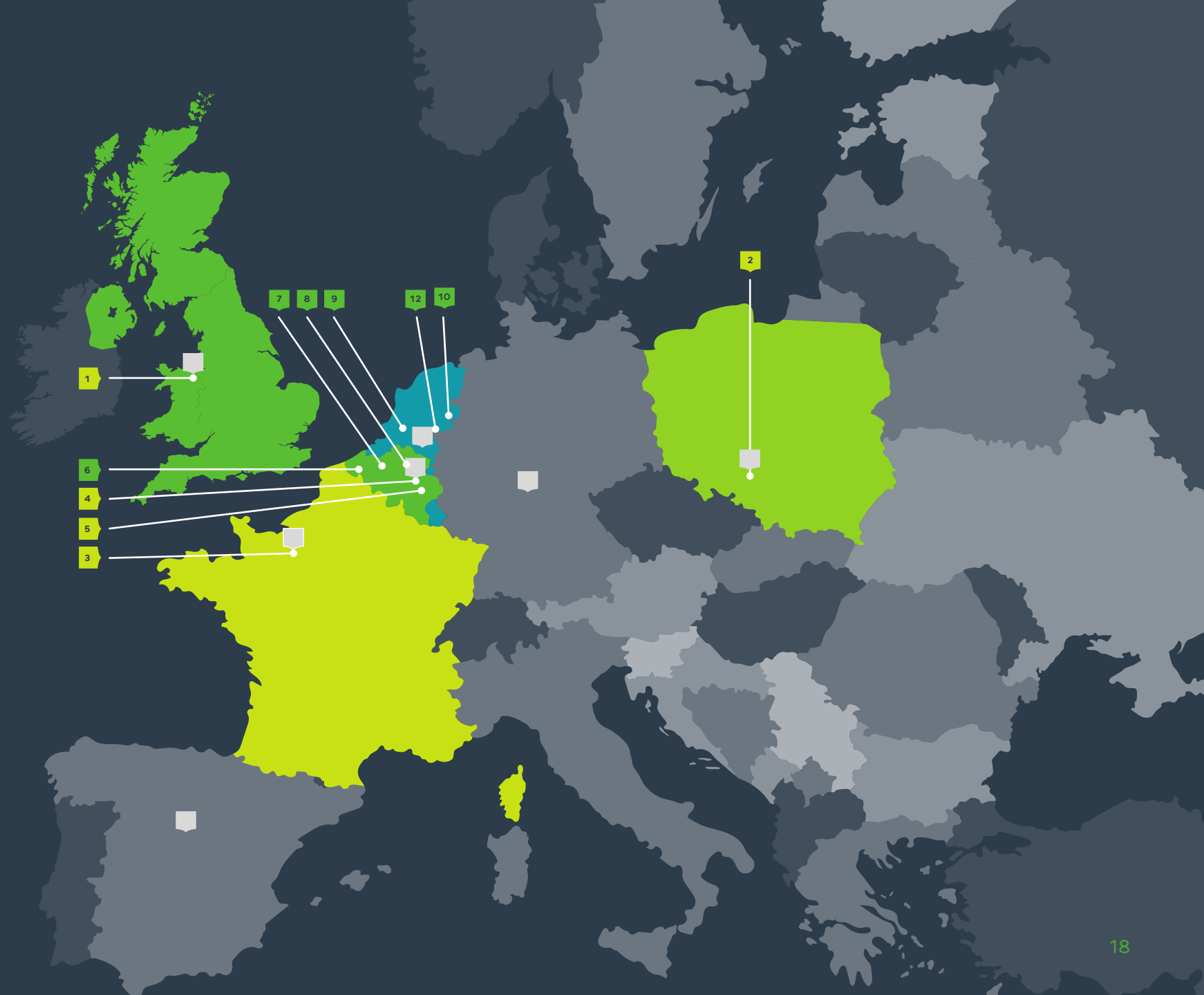
HQ in Belgium,
11 complementary Production sites
& 7 Sales Offices

Ready meals

- 1 Deeside, GB
- 2 Opole, PL
- 3 Mézidon-Vallée d'Auge, FR
- 4 Wanze, BE
- 5 Marche-en-Famenne, BE

Savoury

- 6 Veurne, BE
- 7 Lievegem, BE
- 8 Wommelgem, BE
- 9 Ridderkerk, NL
- 10 Borculo, NL
- 11 Wijchen, NL



Distribution of our products in Europe and Beyond

Already delighting consumers throughout Europe & Beyond in

37

countries



Two centrally-led strategic business units
with integrated way of working



Savoury & Ready Meals

Savoury

Key activity production:

Protein based

Salami, cooked ham, poultry products, pâté, cooked meats, traditional products.

With more plant-based options in the future.

Key activity:

Slicing & packaging

Ensuring the supply chain end to end:

Unburdening our customers





Ready Meals

Convenient alternatives for home-made dishes

- Global & Local Heroes
- Chilled & Frozen
- Ovenable & Microwaveable



Strong Brand Come a casa®

#1 Lasagne in Belgium - successful launch Poland



Penetration

Market leader in growing category which reaches 84% of the population



Innovation

Brand that innovates



Awareness

High brand awareness: 86%





Strategische doelstellingen



Our strategy - challenging targets towards 2030



Our purpose

Day by Day,
we make
sustainable
food
consumption
second
nature

By increasing the
appetite for
delicious convenient
food, with care for
both people and
planet

Our Must do targets



Strategic Beliefs

1. Engaged Employees
2. Rebuild Innovations
3. Portfolio Refocus : convenience !
Plant based next to meat
4. Grow excellence (Ops-Sales-Mktg)
5. Digital acceleration & processes
6. Lead our industry in sustainability
 Yes we care.

Our values



Our - refreshed - strategy house towards 2030



Simplified & harmonized processes

Efficient & novel digital Systems

Our - refreshed - strategy house towards 2030



Simplified &
 harmonized
processes

Efficient & novel
digital
 Systems

Important event after balance sheet 2023



- Evaluation strategic options SBU Savoury ongoing
- M&A process on track - takes time to evaluate potential bidders & offers
- Aim to
 - grow Savoury faster & more efficient
 - further accelerate Ready Meals strategy
 - sign Share Purchase Agreement Savoury asap
 - *No transaction is still an option*
 - *Terms and timing not concrete at this stage*
- If there is more info, we will share
 - in the meantime we continue to focus on Business as Usual



Duurzaamheid staat centraal in onze strategie

Sustainability boost:

1STE EXTENSIEVE SUSTAINABILITY REPORT OVER BOEKJAAR 2023

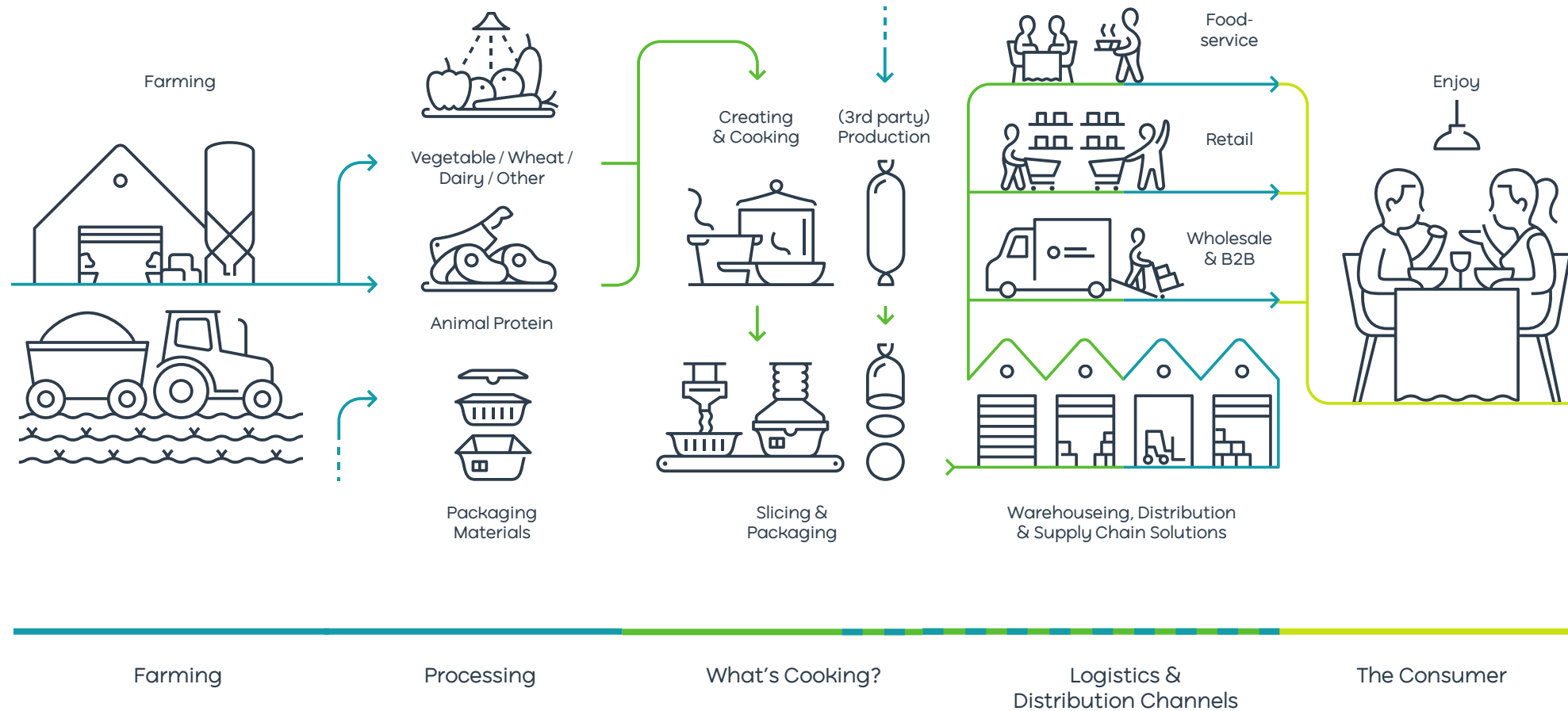
- CO2 berekend voor ALLE producten & ALLE componenten
- KPI tracking systeem / dashboard geïmplementeerd
- Groene energie: van 50% in 2023 naar 100% in 2024
- Succesvolle introductie 'war on waste' & 'Drive' efficiëntie programma's
- 'Yes we care' programma als deel van onze 'cultural shift' wordt verdergezet
 - Ambassadeurs
 - Workstreams
- Ecovadis Supplier Engagement programma gestart → Scope 3 samenwerking in de keten = key



Samenwerking in de keten....



● What's Cooking? ● 3rd Party ● Consumer



Onze Menu-kaart



- Focus op klant & consument
 - Partnerships om gemeenschappelijke doelen te bereiken:
 - DELICIOUS
 - NUTRITIOUS
 - SUSTAINABLE (SBTI)
 - AFFORDABLE
 - Duurzaamheid hoeft NIET altijd duurder te zijn!!

On the menu:
Delicious, nutritious, sustainable & affordable food solutions.

A graphic representing a menu card. It features a central circle containing the text 'Starters', 'Main course', and 'Dessert'. The text is color-coded: 'Starters' is yellow, 'Main course' is green, and 'Dessert' is light green. Surrounding the central circle are stylized icons: a fork and knife on the left, a spoon and knife on the right, and a single loop above the circle. The background is dark blue.

Starters
Main course
Dessert

2023 - onze duurzaamheids-acties in beeld:



What's Cooking Forest: 500 trees (collab Forest Fwd) / Vlerick SIAP platform case study / Fevia Annual meeting Sustainability Video / Product carbon footprint training (collab Möbius) / Hosted sustainability managers peer group event / Largest partner of Too Good To Go / Ambassador day & river cleanup / Press Coverage new strategy & sustainability / Articles CFO magazine / Article House of Executives / 1st member Vlerick sustainability Center / CFO magazine finalist ESG ambition award / Euronext Sustainability Day Panel ...

2023 - onze duurzaamheids-acties in beeld:



Naar een product carbon footprint voor volle transparantie
fm.be • 1 min read



CEO Piet Sanders
©laura moens

Voedingsbedrijf Ter Beke uit Waarschoot gaat voor meer vegetarisch en wordt What's Cooking?'



What's Cooking?: 'We laten onze klanten letterlijk mee in de potten kijken'
tijd.be • 1 min read

What's Cooking Forest: 500 trees (collab Forest Fwd) / Vlerick SIAP platform case study / Fevia Annual meeting Sustainability Video / Product carbon footprint training (collab Möbius) / Hosted sustainability managers peer group event / Largest partner of Too Good To Go / Ambassador day & river cleanup / Press Coverage new strategy & sustainability / Articles CFO magazine / Article House of Executives / 1st member Vlerick sustainability Center / CFO magazine finalist ESG ambition award / Euronext Sustainability Day Panel ...



Business 2023



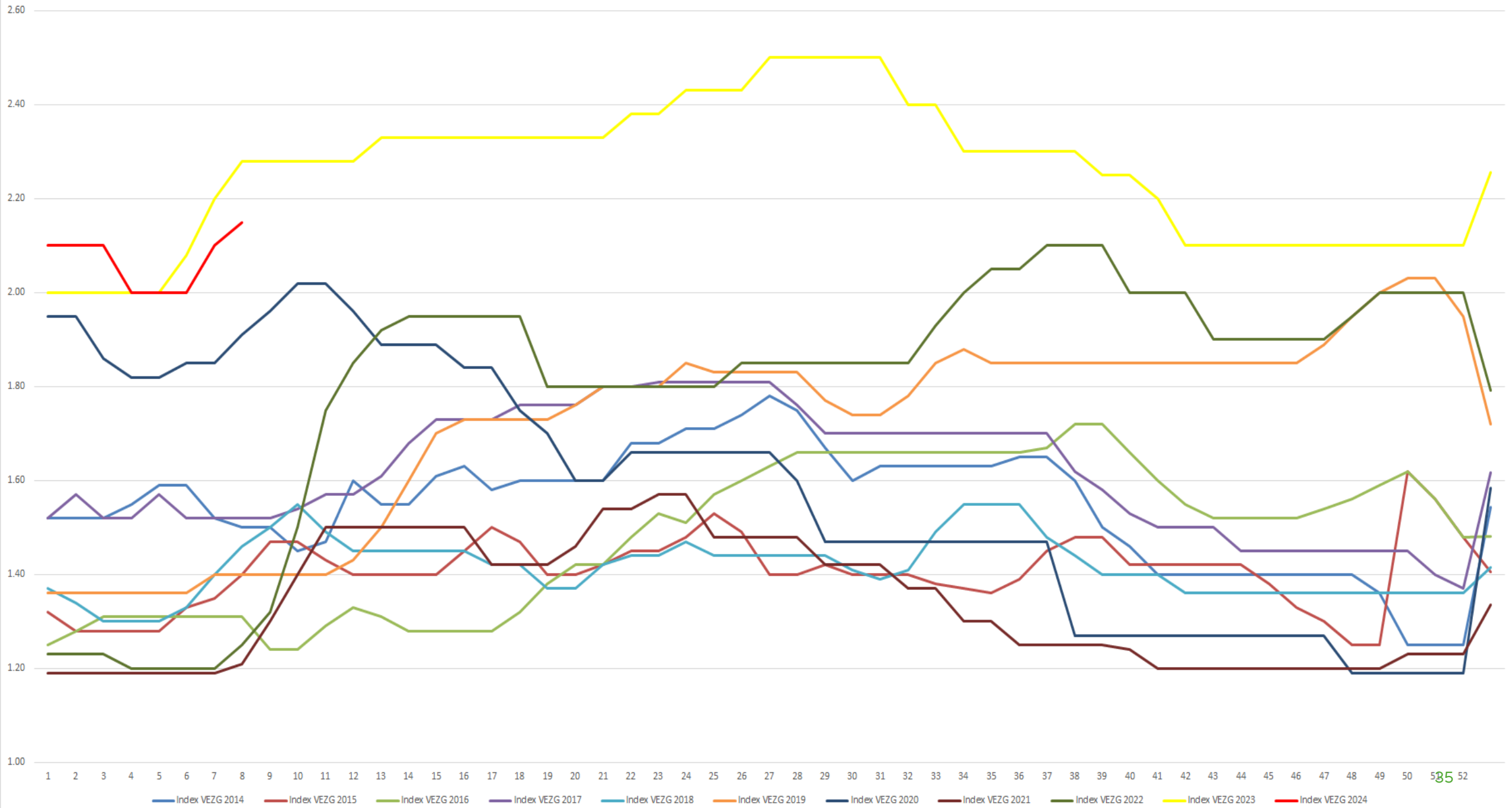
What's Cooking 2023 resultaten:



- Sales verhoging: 6.5%
- Inflatie blijft zeer hoog:
 - Vlees- grondstoffen:
 - VEZG index varkensvlees op recordhoogte
 - Kosten slachten, koelen, transport stijgen verder
 - Vraag-aanbod deelstukken: consument past aan!
 - Overige ingrediënten: forse stijgingen
 - Groenten (bijv. tomaten)
 - Zuivelproducten
- Salaris-inflatie
 - + Impact salaris inflatie op diensten. onderdelen...
- Doorrekenen inflatie:
 - Verbeterd model tov voorheen
 - Kortere klantencontracten met efficiëntere doorrekening



VEZG - Evolution 2014-2024



What's Cooking 2023 resultaten:



- **Volumes Savoury & Ready Meals**
 - Volumes startten zwakker in Ready Meals, maar trokken terug aan in de tweede jaarhelft.
 - Focus op kwaliteit & portfolio extension: bijv. vegan Ready Meal introducties in de 2^{de} jaarhelft.
 - Volumes in Savoury waren in lijn met de verwachtingen
 - Focus op kwaliteit en vernieuwing zal ook hier op lange termijn renderen.
 - Nieuwe verpakkingsconcepten zorgen voor vernieuwing in het schap



What's Cooking 2023 resultaten:



- **Onderliggende EBITDA stijgt met 31% tot 50 Mio EUR**
 - Ondanks verhoogde investeringen in mensen en kosten gerelateerd aan de nieuwe strategie: innovatie, duurzaamheid, digitalisatie,...
 - Operationele efficiëntie-projecten stuwten verbeterde resultaten:
 - DRIVE programma
 - WAR ON WASTE programma
 - DUURZAAMHEIDS-initiatieven
- **Niet-onderliggende EBITDA kosten in EUR:**
 - 2.9 Mio : sluiting Aalsmeer (NL) (transfer naar andere NL plants)
 - 0.9 Mio: rebranding
 - 0.6 Mio: plant-based innovatie & onderzoek



What's Cooking 2023 resultaten:



- Hogere Financieringskosten
 - Door stijging van Euribor
- Belastingen
 - 33% effective tax rate
- EAT (netto-resultaat) stijgt van 4.5 mio EUR in 2022 naar 7.7 Mio EUR in 2023
- EPS van 2,33 EUR per aandeel[°] in 2022 naar 4.17 EUR per aandeel in 2023

[°]earnings per aandeel op basis van het gewogen gemiddeld aantal aandelen

Zie verder: voorstel bruto-dividend



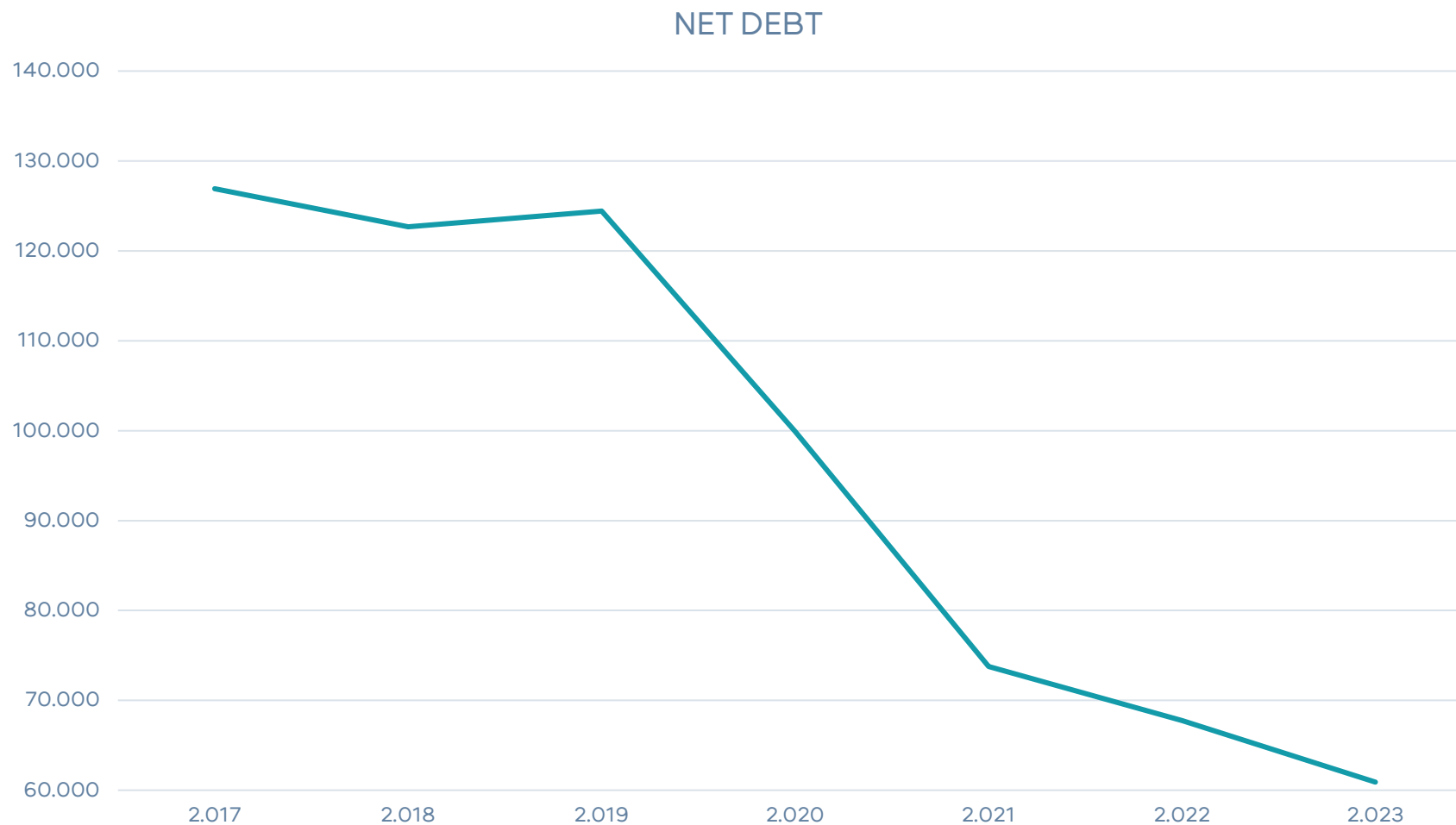
What's Cooking 2023 resultaten:

Cash Flow

- Operating cashflow verbeterde van 36.6 Mio EUR in 2022 tot 43.8 Mio EUR in 2023 dankzij:
 - Een verbeterd operationeel resultaat
 - Een kleine verbetering in het werkkapitaal
 - Investerings: 23.7 Mio EUR in 2023
 - Verpakkingsmachines
 - Focus op duurzaamheid & verpakkings-innovatie
 - Aanpassing gebouwen
 - Koeling & Energie-reductie
 - Food Safety upgrades
 - Supply chain investeringen
 - Kwaliteit & capaciteit- aanpassingen:
 - Grilling capaciteit & kwaliteit
 - Investerings om transfer Aalsmeer (NL) volumes te faciliteren
- Laatste 9% share in What's Cooking Deeside UK aangekocht voor 4 Mio EUR



Netto schuld evolutie (incl. IFRS16 leases)



- In lijn met verwachtingen
- Solide liquidity headroom
- Beperkte impact Leases (IFRS16)
- Leverage 1,2x U-EBITDA per eind 2023

Dividend Voorstel



- Verhoging dividend met 7%
- 4.28 bruto-dividend per aandeel
- Geen keuzedividend
- Betaalbaar Juli 2024



Herfinanciering RCF

Herfinanciering zorgt voor financiële stabiliteit en laat verdere groei toe



- Nieuwe RCF (wentelkrediet / revolving credit facility) overeenkomst
 - Overeenkomst 5 jaar (mogelijk 2 x verlengbaar met telkens één jaar)
 - 175 Mio EUR
 - Leverage tot 3.5 x (maar met een mogelijke spike tot 4 x bij acquisities)
 - Pricing niet materieel verschillend met vorige RCF

What's Cooking? in 2024 & verder

Courageous & Confident!



- **Inflatie is nog niet over** – door de gewijzigde commerciële aanpak zit er minder vertraging op de doorrekening naar klanten
- **Ingrediënten** blijven ook onderhevig aan klimatologische wijzigingen enz.....daar spelen we goed op in
- **Ready Meals:** contract wins 2023 hebben vol jaar effect in 2024 zorgt voor een mooie verhoging in resultaat
- **Savoury:** sluiting Aalsmeer afgerond, voordelen beginnen zichtbaar te zijn. Goede vooruitgang operationeel
- **Drive & War on Waste** projecten lopen verder en beginnen vruchten af te werpen
- **Duidelijk beter EBITDA & netto-resultaat in vergelijking met 2023** gezien de combinatie van positieve volume-evolutie en operationele verbeteringen

Voorstel resultaatsbestemming What's Cooking Group NV

Resultaat What's Cooking Group NV en resultaatsbestemming



Te bestemmen netto-resultaat:

Resultaat boekjaar	14.495.671,90 €
Overgedragen winst	28.498.881,37 €

Te bestemmen resultaat: 43.994.553.27 €

Voorstel van bestemming:

4,28 EUR bruto-dividend per aandeel*

Vergoeding van het kapitaal	7.944.450,40 €
Over te dragen resultaat	36.050.1012,87 €

* (voorstel gewoon dividend in cash - geen keuzedividend)

Werking en verslagen comités

Samenstelling & werking van de raad van bestuur en zijn comités



Naam	Type*	Einde mandaat	Comités**	Vergaderingen 2023 (x=aanwezig)						
				16/2	20/4	25/5	24/8	2/10	23/11	12/12
Dominique Coopman (7)	NU	2026	DC	X	X	X	X	X	X	X
Frank Coopman (3)	NU	2024	RBC	X	X	X	X	X	X	X
Eddy Van Der Pluym	NU	2027	AC	X	X	X	X	X	X	X
Paul Van Oyen (8)	O	2026	RBC/DC	X	X	X	X	X	X	X
Ann Vereecke (1)	O	2026	RBC/DC	X	X	X	X	X	X	X
Dominique Eeman (2)	O	2023	AC	-	-					
Kurt Coffyn (4)	O	2024	AC	X	X	X	X	X	X	X
Inge Plochaet (5)	O	2024	DC	X	X	X	X	X	X	X
Piet Sanders (6)	U	2026		X	X	X	X	X	X	X
Aart Duijzer (9)	O	2027	AC			X	X	X	X	X
Johan Pauwels (10)	NU	2027	AC			X	X	X	X	X

*

U = Uitvoerend
 NU= Niet uitvoerend
 O = Onafhankelijk

**

AC = Auditcomité
 RBC = Remuneratie- en Benoemingscomité
 DC = Duurzaamheidscomité

In de hoedanigheid van vaste vertegenwoordiger voor:

(1) BV Ann Vereecke, (2) BD Deemanco (einde mandaat 20 april 2023), (3) NV Holbigenetics, (4) BV C:Solutio, (5) BV Tower Consulting, (6) BV Leading for Growth, (7) NV Famcoo Invest, (8) BV PVO Advisory, (9) Ijzer Beheer BV (start mandaat 20 april 2023), (10) Hico NV (start mandaat 25 mei 2023)



Werking Remuneratie & Benoemings- comité

Remuneratieverslag 2023

Remuneratieprocedure 2023



- Het remuneratie- en benoemingscomité heeft haar bestaand en goedgekeurd **remuneratiebeleid** voor de leden van de raad van bestuur, de CEO en de leden van het executief comité, en maakt integraal deel uit van het **Corporate Governance Charter**.
- Het remuneratie- en benoemingscomité ziet toe op de toepassing van dit beleid en adviseert de raad van bestuur daarin.
- De algemene vergadering van 25 mei 2023 keurde het remuneratieniveau goed voor de leden van de raad van bestuur vanaf het boekjaar 2023.
- Op advies van het remuneratie- en benoemingscomité bevestigde de raad van bestuur het remuneratieniveau voor de CEO en de leden van het executief comité in het boekjaar 2023.

Remuneratie bestuurders 2023



- De leden van de raad van bestuur en comités hadden in 2023 recht op volgende jaarlijkse vaste vergoedingen (in EUR) conform Remuneratiebeleid

Voorzitter Raad van Bestuur	100.000
Lid Raad van Bestuur	30.000
Voorzitter Auditcomité	10.000
Lid Auditcomité	6.000
Voorzitter Remuneratie- en Benoemingscomité	7.000
Lid Remuneratie- en Benoemingscomité	5.000
Voorzitter Duurzaamheidscomité	7.000
Lid Duurzaamheidscomité	5.000

Remuneratie bestuurders 2023



	Mandaat Bestuurder	Mandaat Remuneratie- en benoemingscomité	Mandaat Audit comité	Mandaat Duurzaamheids comité	Totaal
PVO Advisory BV (Paul Van Oyen)	100.000,00	5.000,00		7.000,00	112.000,00
Leading for Growth BV (Piet Sanders)	30.000,00				30.000,00
Holbigenetics NV (Frank Coopman)	30.000,00	5.000,00			35.000,00
Famcoo Invest NV (Dominique Coopman)	30.000,00			5.000,00	35.000,00
Eddy van der Pluym	30.000,00		6.000,00		36.000,00
Hico NV (Johan Pauwels)	17.500,00		3.500,00		21.000,00
Ann Vereecke BV (Ann Vereecke)	30.000,00	7.000,00		5.000,00	42.000,00
Deemanco BV (Dominique Eeman)	10.000,00		3.333,33		13.333,33
Ijzer Beheer BV (Aart Duijzer)	20.000,00		6.666,67		26.666,67
C:Solutio BV (Kurt Coffyn)	30.000,00		6.000,00		36.000,00
Tower Consulting BV (Inge Plochaet)	30.000,00			5.000,00	35.000,00
Totaal mandaten					422.000,00

* Totaal jaarlijkse vaste vergoedingen 422k EUR voor 2023 conform Remuneratiebeleid

Remuneratie CEO

leden van het uitvoerend management 2023

	CEO***	Andere leden van het uitvoerend management
Basisvergoeding	589.535,14	2.013.405,62
Variabele vergoeding (cash-jaarlijks)	75.000	138.612,99
Pensioenen*	NVT**	23.096,76
Andere verzekeringen (hospitalisatieverzekering)	NVT**	1.809,79
Andere voordelen (wagen)	NVT**	18.070,32
Long Term Incentive provisie 2022	133.333,33	241.666,36

* De pensioenregeling betreft vaste bijdragecontracten

**NVT = niet van toepassing

*** Exclusief vergoeding bestuursmandaat What's Cooking Group NV

Remuneratie 2024



Voorzitter Raad van Bestuur	100.000
Lid Raad van Bestuur	30.000
Voorzitter Auditcomité	10.000
Lid Auditcomité	6.000
Voorzitter Remuneratie- en Benoemingscomité	7.000
Lid Remuneratie- en Benoemingscomité	5.000
Voorzitter Duurzaamheidscomité	7.000
Lid Duurzaamheidscomité	5.000

Samenstelling & werking van het comité



Naam	Vergaderingen 2023 (x = aanwezig)		
	16/2	20/4	23/11
BV Ann Vereecke (Ann Vereecke)*	X	X	X
BV PVO Advisory (Paul Van Oyen)	X	X	X
NV Holbigenetics (Frank Coopman)	X	X	X

* Voorzitter

Het Remuneratie & Benoemingscomité adviseerde de raad van bestuur o.a. over:

- De vergoedingen van het executief comité, de CEO en specifiek aangeduide personen
- De bezoldigingen van de voorzitter en de bestuurders
- Het algemene remuneratiebeleid voor de bestuurders en het uitvoerend management, alsook het remuneratieverslag
- De principes van het systeem van variabele vergoeding
- De benoeming en herbenoeming van bestuurders
- De samenstelling van de comités binnen de raad van bestuur
- De leden en de voorzitter van het executief comité
- De gedelegeerd bestuurder



Mandaten Bestuurders (her)benoemingen

Herbenoemingen Bestuurders



- Het Remuneratie- en Benoemingscomité heeft volgend advies gegeven aan Raad van Bestuur en Algemene Vergadering mbt bestuurdersmandaten:
 - **Herbenoeming** van Holbigenetics NV, vast vertegenwoordigd door Frank Coopman (**niet-uitvoerend**)
 - **Herbenoeming** van Tower Consulting BV, vast vertegenwoordigd door Inge Plochaet (**onafhankelijk**)
 - **Herbenoeming** van C:Solutio BV, vast vertegenwoordigd door Kurt Coffyn (**onafhankelijk**)

Herbenoemingen voor een periode van 4 jaar, ingaand na de algemene vergadering van 2024 en aflopend na algemene vergadering van 2028.



Werking Duurzaamheidscomité



Samenstelling & werking van het Duurzaamheidscomité



Naam	Vergaderingen 2023 (x = aanwezig)		
	16/2	24/8	22/11
BV PVO Advisory (Paul Van Oyen)*	X	X	X
NV Famcoo Invest (Dominique Coopman)	X	X	X
BV Ann Vereecke (Ann Vereecke)	X	X	X
BV Tower Consulting (Inge Plochaet)	X	X	X

* Voorzitter

Het Duurzaamheidscomité adviseerde de raad van bestuur o.a. over:

- Strategie en beleid duurzaamheid
- Reputatie- en risicobeheer duurzaamheid
- Kwalitatieve en kwantitatieve ESG-prestaties
- Duurzaamheidsrapportering en openbaarmaking



Werking Auditcomité



Samenstelling & werking van het Auditcomité



Naam	Vergaderingen 2023 (x = aanwezig)				
	13/02	20/04	25/05	24/08	23/11
BV Deemanco (Dominique Eeman (1))	-	-			
Paul Van Oyen (2)	X				
BV C:Solutio (Kurt Coffyn)(3)	X	X	X	X	X
Eddy Van der Pluym	X	X	X	X	X
Ijzer Beheer (Aart Duijzer) (4)			X	X	X
Hico NV (Johan Pauwels)(5)			X	X	X

Het Auditcomité adviseerde de raad van bestuur o.a. over:

- De jaarresultaten 2022
- De halfjaarresultaten 2023
- De interne controle
- Het risk management van de groep
- De interne en externe audit
- De onafhankelijkheid en de vergoeding van de commissaris en met de commissaris gelieerde bedrijven

- 1) Voorzitter (einde mandaat 20 april 2023)
- 2) Ad hoc interim voorzitter op 13 februari 2023
- 3) Ad hoc interim voorzitter op 20 april 2023
- 4) Voorzitter (start mandaat 20 april 2023)
- 5) Start mandaat 25 mei 2023

Verlag Commisaris 2023

Verlag van de Commissaris 2023



- Toelichting door KPMG Bedrijfsrevisoren, vertegenwoordigd door Mr. Filip De Bock, bedrijfsrevisor



Mandaten Commissaris (her)benoemingen

Benoemingen Commissaris



- Het Auditcomité heeft volgend advies gegeven aan Raad van Bestuur, de Ondernemingsraad en Algemene Vergadering mbt mandaten Commissaris:
 - **KPMG Bedrijfsrevisoren BV:**
 - **Commissaris - wettelijke controle jaarrekening: Filip De Bock, bedrijfsrevisor**
 - Vergoeding boekjaar: 104.349 EUR (96.171 EUR jaarrekeningen - 8.178 EUR ESEF-rapportering)
 - **Bijkomende sustainability assurance-opdracht: Steven Mulkens, bedrijfsrevisor**
 - attesteren geconsolideerde duurzaamheidsinformatie (in afwachting omzetting CSRD Richtlijn)
 - Vergoeding boekjaar: 85.000 EUR en uitzonderlijk eerste jaar 95.000 EUR

Vergoedingen incl. kosten excl. BTW en vermeerderd met gezondheidsindex (50% startend in 2025 -basisindex dec 2024).

Benoemingen voor een periode van 3 boekjaren 2024 - 2026, ingaand na de algemene vergadering van 2024 en eindigend na algemene vergadering van 2027.

Q&A - Beraadslaging

Vragen Aandeelhouders

tijdens de vergadering - schriftelijk ontvangen vragen

Overzicht te nemen Besluiten



Overzicht te nemen beslissingen

1. Goedkeuring remuneratieverslag 2023
2. Goedkeuring jaarrekeningen 31 december 2023, en goedkeuring voorgestelde resultaatverwerking: 4,28 EUR bruto-dividend per aandeel
3. Kwijting verlenen aan de leden van de raad van bestuur voor de uitoefening van hun mandaat in 2023;
4. Kwijting verlenen aan de commissaris voor de uitoefening van zijn mandaat in 2023;
5. Holbigenetics NV (Frank Coopman) herbenoemen als bestuurder voor een periode van 4 jaar, aflopend op de algemene vergadering van 2028;
6. Tower Consulting BV (Ingeborg Plochaet) herbenoemen als onafhankelijk bestuurder voor een periode van 4 jaar, aflopend op de algemene vergadering van 2028;
7. C:Solutio BV (Kurt Coffyn) herbenoemen als onafhankelijk bestuurder voor een periode van 4 jaar, aflopend op de algemene vergadering van 2028;

Overzicht te nemen beslissingen



8. Toekennen van onderstaande vaste jaarvergoedingen aan de bestuurders voor het uitoefenen van hun mandaat in 2024, hun eventuele lidmaatschap van de comités van de raad van bestuur en hun eventuele voorzitterschap:

Voorzitter van de Raad van bestuur	100.000 €
Lid van de Raad van bestuur	30.000 €
Voorzitter van het Auditcomité	10.000 €
Lid van het Auditcomité	6.000 €
Voorzitter van het Remuneratie- en Benoemingscomité	7.000 €
Lid van het Remuneratie- en Benoemingscomité	5.000 €
Voorzitter van het Duurzaamheidscomité	7.000 €
Lid van het Duurzaamheidscomité	5.000 €

9. Benoeming van KPMG Bedrijfsrevisoren als commissaris (Filip De Bock) en bijkomende assurance-opdracht van geconsolideerde duurzaamheidsinformatie (Steven Mulkens) voor een periode van 3 jaar, aflopend op de algemene vergadering van 2027

Overzicht te nemen beslissingen



10. Goedkeuren van een Revolving Facility Agreement

11. Toekenning van bijzondere volmacht aan mevrouw Ann De Jaeger en mevrouw Hilde Coopman om de Vennootschap te vertegenwoordigen met het oog op de vereiste neerleggings- en bekendmakingsformaliteiten

Beraadslaging, Stemming & Besluiten

1. Goedkeuring remuneratieverslag 2023

VOORSTEL VAN BESLUIT :

De algemene vergadering keurt het remuneratieverslag over het boekjaar afgesloten op 31 december 2023 goed.



VOOR



TEGEN



ONTHOUDING

2. Goedkeuring van de statutaire jaarrekening afgesloten per 31 december 2023 en van de bestemming van het resultaat

VOORSTEL VAN BESLUIT :

De algemene vergadering keurt de jaarrekening afgesloten per 31 december 2023, inclusief de resultaatsbestemming en de uitkering van een bruto-dividend van 4,28 EURO per dividendgerechtigd aandeel, goed.



VOOR



TEGEN



ONTHOUDING

3. Kwijting aan de bestuurders

VOORSTEL VAN BESLUIT :

De algemene vergadering verleent kwijting aan elk van de bestuurders voor de uitoefening van hun mandaat tijdens het boekjaar afgesloten op 31 december 2023.



VOOR



TEGEN



ONTHOUDING

4. Kwijting aan de commissaris

VOORSTEL VAN BESLUIT :

De algemene vergadering verleent kwijting aan de commissaris voor de uitoefening van haar mandaat tijdens het boekjaar afgesloten op 31 december 2023.



VOOR



TEGEN



ONTHOUDING

5. Herbenoeming bestuurder

VOORSTEL VAN BESLUIT :

De algemene vergadering beslist, na advies van het remuneratie-en benoemingscomité en op voordracht van de raad van bestuur, om Holbigenetics NV, Leest 81, 9950 Lievegem, vast vertegenwoordigd door de heer Frank Coopman, te herbenoemen als bestuurder voor een periode van vier jaar, die ingaat na afloop van de jaarlijkse algemene vergadering van 2024 en die eindigt bij afloop van de jaarlijkse algemene vergadering van 2028. Dit mandaat wordt vergoed in overeenstemming met het remuneratiebeleid van de Vennootschap.



VOOR



TEGEN



ONTHOUDING

6. Herbenoeming onafhankelijk bestuurder

VOORSTEL VAN BESLUIT :

De algemene vergadering beslist, na advies van het remuneratie-en benoemingscomité en op voordracht van de raad van bestuur, om Tower Consulting BV, Torenlei 14, 2950 Kapellen, vast vertegenwoordigd door mevrouw Ingeborg Plochaet, te herbenoemen als onafhankelijk bestuurder in de zin van art.7:87 WvV voor een periode van vier jaar, die ingaat na afloop van de jaarlijkse algemene vergadering van 2024 en die eindigt bij afloop van de jaarlijkse algemene vergadering van 2028. Dit mandaat wordt vergoed in overeenstemming met het remuneratiebeleid van de Vennootschap.



VOOR



TEGEN



ONTHOUDING

7. Herbenoeming onafhankelijk bestuurder

VOORSTEL VAN BESLUIT :

De algemene vergadering beslist, na advies van het remuneratie-en benoemingscomité en op voordracht van de raad van bestuur, om C:Solutio BV, Kasteeldreef 33a, 3140 Keerbergen, vast vertegenwoordigd door de heer Kurt Coffyn, te herbenoemen als onafhankelijk bestuurder in de zin van art.7:87 WvV voor een periode van vier jaar, die ingaat na afloop van de jaarlijkse algemene vergadering van 2024 en die eindigt bij afloop van de jaarlijkse algemene vergadering van 2028. Dit mandaat wordt vergoed in overeenstemming met het remuneratiebeleid van de Vennootschap.



VOOR



TEGEN



ONTHOUDING

8. Vergoeding bestuurders

VOORSTEL VAN BESLUIT :

De algemene vergadering beslist om, in overeenstemming met het remuneratiebeleid van de Vennootschap, onderstaande vaste jaarvergoedingen aan de bestuurders toe te kennen voor de uitoefening van hun bestuurdersmandaat in 2023, hun eventuele lidmaatschap van de comités van de raad van bestuur en hun eventuele voorzitterschap:

Voorzitter van de Raad van bestuur	100.000 €
Lid van de Raad van bestuur	30.000 €
Voorzitter van het Auditcomité	10.000 €
Lid van het Auditcomité	6.000 €
Voorzitter van het Remuneratie- en Benoemingscomité	7.000 €
Lid van het Remuneratie- en Benoemingscomité	5.000 €
Voorzitter van het Duurzaamheidscomité	7.000 €
Lid van het Duurzaamheidscomité	5.000 €



VOOR



TEGEN



ONTHOUDING

9. Benoeming commissaris en bijkomende assurance-opdracht van geconsolideerde duurzaamheidsinformatie

VOORSTEL VAN BESLUIT :

De algemene vergadering benoemt, met goedkeuring van de ondernemingsraad en op voorstel van het bestuursorgaan, **KPMG Bedrijfsrevisoren BV/SRL** (B00001), met zetel te Luchthaven Brussel Nationaal 1K te 1930 Zaventem, (België) en ingeschreven in de Kruispuntbank van Ondernemingen onder ondernemingsnummer 0419.122.548 (RPR Brussel), als **commissaris** en belast deze tevens met de opdracht van de **bijkomende sustainability assurance-opdracht** van de geconsolideerde duurzaamheidsinformatie, voor een termijn van drie jaar die onmiddellijk na de gewone algemene vergadering te houden in 2027 zal eindigen.

KPMG Bedrijfsrevisoren BV/SRL duidt voor de wettelijke controle de heer **Filip De Bock** (IBR Nr. A01913) en voor de sustainability assurance-opdracht de heer **Steven Mulkens** (IBR Nr. A02698), elk bedrijfsrevisor, als vaste vertegenwoordiger, die woonplaats kiest op de zetel van de commissaris.

De algemene vergadering legt de vergoeding voor de wettelijke controle van What's Cooking Group NV vast op 104.349 EUR per jaar, zijnde **EUR 96.171 per jaar** voor de enkelvoudige jaarrekening vermeerderd met 8.171 EUR voor ESEF rapportering.

De algemene vergadering legt de vergoeding voor de bijkomende sustainability assurance-opdracht vast op **EUR 85.000 per jaar** met uitzonderlijk **EUR 95.000** voor het eerste jaar.



VOOR



TEGEN



ONTHOUDING

10. RCF

VOORSTEL VAN BESLUIT :

Overeenkomstig artikel 7:151 WVV keurt de Algemene Vergadering de bepalingen van de Revolving Facility Agreement, en in het bijzonder de bepalingen dewelke rechten toekennen aan derden (in casu de kredietverleners in geval van een controlewijziging over de Vennootschap) die een aanzienlijke invloed hebben op het vermogen van de Vennootschap, dan wel een aanzienlijke schuld of verplichting te haren laste doen ontstaan, waarvan de uitoefening afhankelijk is van een openbaar overnamebod op de aandelen van de Vennootschap of een wijziging van de controle die op haar wordt uitgeoefend (inclusief maar niet beperkt tot artikel 10.2 (Change of control) en artikel 24.19 (Condition subsequent) van de Revolving Facility Agreement), goed.



VOOR



TEGEN



ONTHOUDING

11. Volmacht

VOORSTEL VAN BESLUIT :

De Algemene Vergadering beslist om een bijzondere volmacht toe te kennen aan mevrouw Ann De Jaeger en mevrouw Hilde Coopman om, elk individueel handelend en met recht van indeplaatsstelling, de Vennootschap te vertegenwoordigen met het oog op de vereiste neerleggings- en bekendmakingsformaliteiten voortvloeiend uit bovenvermelde besluiten. Elk van de gevolmachtigden is in dit opzicht gemachtigd om alle acties te ondernemen die nodig of nuttig zijn om aan de formaliteiten in verband met de hogervermelde neerleggingsvereiste en de daaruit vloeiende bekendmaking te voldoen.



VOOR



TEGEN



ONTHOUDING

Receptie

THANK YOU

- Einde Gewone Algemene Vergadering



WHAT'S
COOKING?