

CORPORATE GOVERNANCE VERKLARING 2016

Deze verklaring inzake corporate governance¹ is onderdeel van het bestuursverslag 2016. Hierin wordt uitgelegd op welke wijze de Code door ForFarmers N.V. wordt toegepast en wordt informatie verstrekt ingevolge de Besluiten artikel 10 overnamerichtlijn en artikel 3 bekendmaking niet-financiële informatie. Tevens behelst deze verklaring informatie met betrekking tot de belangrijkste kenmerken van de interne risicobeheersings- en controlesystemen gerelateerd aan ForFarmers' financiële rapportageproces, het functioneren van de Algemene Vergadering van Aandeelhouders en de samenstelling en het functioneren van de Raad van Bestuur, de Directie en de Raad van Commissarissen.

De corporate governance van ForFarmers N.V. wordt bepaald door de wet, de Statuten en de desbetreffende reglementen. De reglementen zijn opgesteld aan de hand van de geldende Nederlandse Corporate Governance Code ('de Code')².

De Raad van Bestuur en de Raad van Commissarissen zijn verantwoordelijk voor de corporate governance-structuur van de Vennootschap. Zij bespreken deze structuur en/of de onderdelen daarvan, die op dat moment aandacht behoeven, jaarlijks. De Raad van Bestuur en de Raad van Commissarissen zijn van mening dat, mede omwille van historische redenen, de afwijkingen of nuancerings van enkele individuele bepalingen van de Code door ForFarmers gerechtvaardigd zijn. Deze afwijkingen of nuancerings worden hieronder toegelicht.

Raad van Bestuur en Directie

Zoals vermeld in het Reglement van het bestuur, wordt onder bestuur verstaan het wettelijke (ook wel statutaire) bestuur van de Vennootschap ('Raad van Bestuur'). De Raad van Bestuur treedt, tezamen met de overige directeuren (niet zijnde de statutaire bestuurders) die staan vermeld op de website van de Vennootschap, tevens onder de naam "Directie ForFarmers" naar buiten. Het Reglement van het bestuur is op de website van de Vennootschap geplaatst.

De Raad van Commissarissen en de Raad van Bestuur delen het principe dat de Raad van Bestuur verantwoordelijk is voor de realisatie van de doelstellingen van de Vennootschap, de strategie met het bijbehorende risicoprofiel, de resultatenontwikkeling en de voor de onderneming relevante maatschappelijke aspecten van ondernemen. Daarnaast stuurt de Directie het operationele management aan. Het functioneren van de Directie wordt periodiek door de Raad van Commissarissen geëvalueerd. De Raad van Bestuur legt verantwoording af aan de Raad van Commissarissen en aan de Algemene Vergadering van Aandeelhouders.

De Raad van Bestuur richt zich bij de vervulling van zijn taak naar het belang van de Vennootschap en de met haar verbonden onderneming en weegt daartoe de in aanmerking komende belangen van bij de Vennootschap betrokkenen af. De Raad van Bestuur verschaft de Raad van Commissarissen tijdig alle informatie die nodig is voor de uitoefening van de taak van de Raad van Commissarissen. De Raad van Bestuur is verantwoordelijk voor de naleving van alle relevante wet- en regelgeving, het beheersen van de risico's verbonden aan de ondernemingsactiviteiten en voor de financiering van de Vennootschap. De Raad van Bestuur rapporteert hierover aan en bespreekt de interne risicobeheersings- en controlesystemen met de Auditcommissie en de Raad van Commissarissen.

De Raad van Bestuur bestaat uit één of meer leden. Het aantal leden van de Raad van Bestuur wordt bepaald door de Raad van Commissarissen die daarnaast tevens een bestuurder als de CEO benoemt. De Raad van Bestuur van ForFarmers N.V. bestaat thans uit drie leden. Eén van de leden is CFO. Een bestuurder wordt benoemd voor een periode van maximaal vier jaar. Herbenoeming is onbeperkt mogelijk, telkens voor een periode van maximaal vier jaar.

De Vennootschap kent een Code of Conduct (gedragscode) en een Klokkenuidersregeling, die beide op de website van de Vennootschap zijn gepubliceerd.

In het bestuursverslag (hoofdstuk Risicomanagement)

geeft de Raad van Bestuur een beschrijving van de voornaamste risico's gerelateerd aan de strategie van de Vennootschap en de opzet en werking van de interne risicobeheersings- en controlesystemen met betrekking tot de voornaamste risico's in het boekjaar. Tevens worden eventuele belangrijke tekortkomingen in de interne risicobeheersings- en controlesystemen die in het boekjaar zijn geconstateerd beschreven en welke significante wijzigingen zijn aangebracht en welke belangrijke verbeteringen zijn gepland. Daarbij wordt tevens ingegaan op de voornaamste risico's ten aanzien van financiële doelstellingen en de bijbehorende beheersmaatregelen. ForFarmers heeft een zeer laag risico-acceptatieniveau voor risico's die een aanzienlijke invloed kunnen hebben op de betrouwbaarheid van de (financiële) informatie van ForFarmers. Ten aanzien van de financiële verslaggevingsrisico's wordt in het bestuursverslag een verklaring opgenomen als bedoeld in bepaling II.1.5 van de Code.

Leden van de Raad van Bestuur worden benoemd door de Algemene Vergadering. De benoeming van een bestuurder geschiedt uitsluitend op bindende voordracht van de Raad van Commissarissen. De Algemene Vergadering van Aandeelhouders kan echter aan zodanige voordracht steeds het bindend karakter ontnemen bij een besluit genomen met volstrekte meerderheid in een vergadering waarin ten minste een derde van het geplaatste kapitaal vertegenwoordigd is. Indien het bindend karakter aan een voordracht wordt ontnomen doet de Raad van Commissarissen een nieuwe voordracht. De Algemene Vergadering van Aandeelhouders kan leden van de Raad van Bestuur schorsen of ontslaan bij besluit genomen met volstrekte meerderheid in een vergadering waarin ten minste een derde van het geplaatste kapitaal vertegenwoordigd is, tenzij het besluit wordt genomen op voorstel van de Raad van Commissarissen, in welk laatste geval het besluit kan worden genomen onafhankelijk van het ter vergadering vertegenwoordigde gedeelte van het geplaatste kapitaal.

De belangrijkste elementen van de overeenkomsten met leden van de Raad van Bestuur worden, conform de Code, gepubliceerd op de website van de Vennootschap. De bepalingen van de Code met betrekking tot hoogte en samenstelling van de bezoldiging van de leden van de

Raad van Bestuur en de openbaarmaking daarvan worden onderschreven. De Raad van Commissarissen stelt een – door de Remuneratiecommissie voorbereid – voorstel op voor het remuneratiebeleid van de Vennootschap. Dit remuneratiebeleid wordt ter goedkeuring voorgelegd aan de Algemene Vergadering. Voorts maakt de Raad van Commissarissen jaarlijks een Remuneratierapport op. In het Remuneratierapport wordt verslag gedaan van de wijze waarop het remuneratiebeleid in de praktijk is gebracht. In het rapport wordt tevens de totale bezoldiging van de leden van de Raad van Bestuur vermeld, onderscheiden naar de verschillende componenten, en is een overzicht van het door de aandeelhouders vastgestelde remuneratiebeleid opgenomen.

Het Remuneratierapport wordt, als onderdeel van het verslag van de Raad van Commissarissen, opgenomen in het bestuursverslag en wordt gepubliceerd op de website van de Vennootschap. De Raad van Commissarissen stelt de bezoldiging van de individuele leden van de Raad van Bestuur vast op voorstel van de Remuneratiecommissie, een en ander binnen het door de Algemene Vergadering vastgestelde remuneratiebeleid.

Het variabele deel van de bezoldiging van leden van de Raad van Bestuur is gekoppeld aan vooraf bepaalde, beoordeelbare en beïnvloedbare doelstellingen, en kent zowel een korte termijn- als lange termijn-element. De Raad van Commissarissen analyseert de mogelijke uitkomsten van de variabele bezoldigingscomponenten en de gevolgen daarvan voor de bezoldiging van de leden van de Raad van Bestuur. De Raad van Commissarissen stelt de hoogte en de structuur van deze bezoldiging vast aan de hand van scenarioanalyses en met inachtneming van de bezoldigingsverhoudingen binnen de onderneming. Voor het variabele deel van de bezoldiging worden jaarlijks door de Raad van Commissarissen financiële en niet-financiële doelstellingen bepaald. Het remuneratiebeleid wordt regelmatig getoetst; wijzigingen in het beleid zullen ter vaststelling aan de Algemene Vergadering worden voorgelegd.

De Vennootschap streeft bij de in het Remuneratierapport te vermelden informatie over variabele bezoldiging naar een juist evenwicht tussen transparantie enerzijds en overwegingen van koers- en/of concurrentiegevoeligheid anderzijds. De Raad van Commissarissen heeft, ingeval de

variabele bezoldiging is toegekend op basis van onjuiste (financiële) gegevens, de mogelijkheid om deze bij te stellen en de Vennootschap heeft het recht om (dat deel van) de variabele bezoldiging, toegekend op basis van onjuiste (financiële) gegevens, terug te vorderen van leden van de Raad van Bestuur.

De Raad van Commissarissen is bevoegd de hoogte van het variabele deel van de bezoldiging van leden van de Raad van Bestuur waarvan de toekenning geheel of gedeeltelijk afhankelijk is gesteld van het bereiken van bepaalde doelen of van het zich voordoen van bepaalde omstandigheden, aan te passen tot een passende hoogte indien uitkering ervan naar maatstaven van redelijkheid en billijkheid onaanvaardbaar zou zijn.

Met inachtneming van hetgeen hierna wordt aangegeven onder *Afwijkingen van de Code*, ontvangen leden van de Raad van Bestuur bij tussentijdse opzegging door de Vennootschap maximaal eenmaal het vaste jaarsalaris. Hetzelfde geldt in het geval dat een lid van de Raad van Bestuur niet voor herbenoeming in aanmerking komt. Indien dat maximum van éénmaal het vaste jaarsalaris voor een lid van de Raad van Bestuur die in zijn eerste benoemingstermijn wordt ontslagen kennelijk onredelijk is naar het oordeel van de Raad van Commissarissen, dan komt deze bestuurder in dat geval in aanmerking voor een ontslagvergoeding van maximaal tweemaal het vaste jaarsalaris. De Raad van Commissarissen is gerechtigd voormelde vergoeding niet toe te kennen of op een lager bedrag te bepalen, indien de Raad van Commissarissen van oordeel is dat de reden van het ontslag de toekenning van een vergoeding van een vast jaarsalaris naar maatstaven van redelijkheid en billijkheid onaanvaardbaar zou zijn.

De principes en de best-practice-bepalingen met betrekking tot tegenstrijdige belangen worden onderschreven. Een bestuurder neemt niet deel aan de discussie en de besluitvorming over een onderwerp of transactie waarbij hij een tegenstrijdig belang heeft. Het reglement van de Raad van Bestuur bevat een regeling voor de wijze waarop in geval van een mogelijke belangenverstremgeling gehandeld dient te worden.

De Raad van Bestuur is door de Algemene Vergadering van Aandeelhouders van 15 april 2016 aangewezen als

bevoegd orgaan, onder goedkeuring van de Raad van Commissarissen, om over te gaan tot uitgifte van en/of het verlenen van rechten tot het nemen van aandelen. Deze aanwijzing is beperkt in tijd tot achttien maanden, gerekend vanaf het verlijden van de akte van statutenwijziging op 23 mei 2016. In omvang is deze aanwijzing ten aanzien van gewone aandelen verder beperkt tot 10% van het geplaatste kapitaal, plus een extra 10% in geval van fusies, acquisities of strategische samenwerkingsverbanden. Ten aanzien van preferente aandelen geldt de aanwijzing voor een zodanig aantal aandelen als van tijd tot tijd in het maatschappelijk kapitaal van de Vennootschap zal zijn begrepen. De aanwijzing voor wat betreft de preferente aandelen werd gevraagd teneinde de Vennootschap in staat te stellen om de verplichtingen onder de call-optie-overeenkomst met Stichting Continuïteit ForFarmers te kunnen naleven. Voorts heeft de Algemene Vergadering van Aandeelhouders van 15 april 2016 voor een periode van achttien maanden, een machtiging verleend aan de Raad van Bestuur om, onder goedkeuring van de Raad van Commissarissen, tot inkoop van aandelen in de Vennootschap over te gaan, binnen de grenzen die de wet en de statuten daarvoor stellen. De Algemene Vergadering van Aandeelhouders wordt in beginsel jaarlijks gevraagd om tot voormelde aanwijzingen over te gaan en om voormelde machtiging te verlenen.

Raad van Commissarissen

De Raad van Commissarissen bestaat uit zes natuurlijke personen die allen staan vermeld op de website van de Vennootschap. De Raad van Commissarissen heeft tot taak om toezicht te houden op het beleid van de Raad van Bestuur en op de algemene gang van zaken in de Vennootschap en de met haar verbonden onderneming. De Raad van Commissarissen staat voorts de Raad van Bestuur met raad terzijde. De Raad van Commissarissen richt zich bij de vervulling van zijn taak naar het belang van de Vennootschap en de met haar verbonden onderneming en weegt daartoe de in aanmerking komende belangen af. De Raad van Commissarissen betreft daarbij ook de voor de onderneming relevante maatschappelijke aspecten van ondernemen. Met inachtneming van hetgeen hierna wordt aangegeven onder *Afwijkingen van de Code*, worden de principes en best-

practice-bepalingen met betrekking tot de Raad van Commissarissen onderschreven.

ForFarmers heeft geen 'one-tier-board'. De Raad van Commissarissen kent drie vaste commissies, te weten een Auditcommissie, een Remuneratiecommissie en een Selectie- en benoemingscommissie. Het reglement en de samenstelling van deze commissies is gepubliceerd op de website van de Vennootschap. De commissies brengen van hun vergaderingen telkens verslag uit aan de Raad van Commissarissen.

De Raad van Commissarissen vergadert ieder jaar volgens een vastgesteld schema met de CEO en CFO als vertegenwoordigers van de Raad van Bestuur. De vergaderingen waarbij de halfjaar-, jaarrapporten, strategie en de begroting aan de orde zijn worden doorgaans bijgewoond door alle leden van de Directie ForFarmers. Indien nodig worden tussentijds extra vergaderingen ingepland. De Raad van Commissarissen vergadert ten minste eenmaal per jaar buiten aanwezigheid van leden van de Raad van Bestuur.

De Raad van Commissarissen bespreekt in haar periodieke vergaderingen met leden van de Raad van Bestuur onder meer de strategie en de voornaamste risico's verbonden aan de onderneming en de uitkomsten van de beoordeling door de Raad van Bestuur van de opzet en werking van de interne risicobeheersings- en controlesystemen, alsmede eventuele significante wijzigingen hierin. Van het houden van de besprekingen wordt melding gemaakt in het verslag van de Raad van Commissarissen. Voor de Raad van Commissarissen geldt een Reglement van de Raad van Commissarissen en een Profielschets die beiden zijn gepubliceerd op de website van de Vennootschap. In het Reglement van de Raad van Commissarissen zijn het functioneren van de Raad van Commissarissen en de relatie met de Raad van Bestuur, de aandeelhouders en de ondernemingsraad nader vastgelegd. In de Profielschets wordt ingegaan op de omvang en samenstelling van de Raad van Commissarissen, rekening houdend met de aard van de onderneming, haar activiteiten en de gewenste deskundigheid en achtergrond van de commissarissen. In de profielschets wordt verder ingegaan op de relevante aspecten van diversiteit in de samenstelling van de Raad van Commissarissen.

De Raad van Commissarissen bespreekt ten minste eenmaal per jaar buiten aanwezigheid van het bestuur zijn eigen functioneren als collectief en dat van de individuele commissarissen, en de conclusies die hieraan verbonden moeten worden. Tevens wordt het gewenste profiel en de samenstelling en competentie van de Raad van Commissarissen besproken. Periodiek wordt voor het proces van zelfevaluatie gebruik gemaakt van een externe deskundige. De Raad van Commissarissen bespreekt voorts ten minste eenmaal per jaar buiten aanwezigheid van de Directie zowel het functioneren van de Directie als team als dat van de individuele directieleden en de conclusies die daaraan moeten worden verbonden.

De leden van de Raad van Commissarissen worden benoemd door de Algemene Vergadering van Aandeelhouders voor een periode van maximaal vier jaar. De benoeming van een commissaris door de Algemene Vergadering van Aandeelhouders geschiedt op bindende voordracht van de Raad van Commissarissen. De Algemene Vergadering van Aandeelhouders kan echter aan zodanige voordracht steeds het bindend karakter ontnemen bij een besluit genomen met volstreekte meerderheid in een vergadering waarin ten minste een derde van het geplaatste kapitaal vertegenwoordigd is. Indien het bindend karakter aan een voordracht wordt ontnomen doet de Raad van Commissarissen een nieuwe voordracht.

Indien Coöperatie FromFarmers U.A., in haar hoedanigheid van prioriteitsaandeelhouder, op de meest recente peildatum van 1 januari van ieder kalenderjaar, voor meer dan vijftig procent (50%) van de totaal op gewone aandelen uit te brengen stemmen:

1. het stemrecht kan uitoefenen op aandelen die de prioriteitsaandeelhouder houdt (ongeacht of de prioriteitsaandeelhouder een volmacht verleent of heeft verleend voor de uitoefening van dat stemrecht, of daartoe een steminstructie aanvaardt of heeft aanvaard); en/of
2. een steminstructie kan geven omtrent de wijze van uitoefening van het stemrecht dat verbonden is aan de door de Stichting Beheer- en Administratiekantoor ForFarmers gehouden gewone aandelen overeenkomstig de administratievoorwaarden,

zal de Raad van Commissarissen voor vier van de zes commissarissen een door de prioriteitsaandeelhouder aanbevolen persoon op de voordracht plaatsen, tenzij de Raad van Commissarissen bezwaar maakt tegen de aanbeveling op grond van de verwachting dat de aanbevolen persoon ongeschikt zal zijn voor de vervulling van de taak van commissaris of dat de Raad van Commissarissen bij benoeming overeenkomstig de aanbeveling niet naar behoren zal zijn samengesteld. In andere gevallen heeft de prioriteitsaandeelhouder voornoemd aanbevelingsrecht ten aanzien van drie van de zes commissarissen. De Algemene Vergadering kan een commissaris te allen tijde schorsen of ontslaan. Een besluit van de Algemene Vergadering tot schorsing of ontslag van een commissaris wordt genomen bij volstrekte meerderheid in een vergadering waarin ten minste een derde van het geplaatste kapitaal vertegenwoordigd is, tenzij het besluit wordt genomen op voorstel van de Raad van Commissarissen, in welk laatste geval het besluit kan worden genomen onafhankelijk van het ter vergadering vertegenwoordigde gedeelte van het geplaatste kapitaal.

Indien Coöperatie FromFarmers U.A., in haar hoedanigheid van prioriteitsaandeelhouder, voldoet aan de in het eerste gedeelte van de vorige alinea geformuleerde voorwaarde, zal de prioriteitsaandeelhouder na overleg met de Raad van Commissarissen een commissaris als voorzitter benoemen. In andere gevallen zal de Raad van Commissarissen na overleg met de prioriteitsaandeelhouder een commissaris als voorzitter benoemen. De voorgaande twee volzinnen zijn van overeenkomstige toepassing op het ontslag van de voorzitter, met dien verstande dat de aldus ontslagen voorzitter vervolgens zijn termijn als commissaris voortzet zonder de titel van voorzitter te hebben.

Met betrekking tot de onafhankelijkheid van commissarissen als bedoeld in best-practice-bepaling III.2.1 wordt verwezen naar hetgeen hierna wordt aangegeven onder *Afwijkingen van de Code*. Het principe en de best-practice-bepalingen met betrekking tot tegenstrijdige belangen worden onderschreven. Het Reglement van de Raad van Commissarissen bevat een regeling van de wijze waarop in geval van mogelijke tegenstrijdige belangen dient te worden gehandeld.

De Vennootschap heeft regels opgesteld met betrekking tot het bezit van en transacties in effecten door leden van de Raad van Commissarissen en leden van de Raad van Bestuur. Deze regels zijn opgenomen in respectievelijk het Reglement van de Raad van Commissarissen en het Reglement van de Raad van Bestuur.

Aandeelhouders

Met inachtneming van hetgeen hierna wordt aangegeven onder *Afwijkingen van de Code*, worden de principes en best-practice-bepalingen met betrekking tot (de Algemene Vergadering van) Aandeelhouders onderschreven.

Het maatschappelijk kapitaal van de Vennootschap bedraagt €5.000.000,01 en is verdeeld in:

- 250 miljoen gewone aandelen (waarvan 106.261.040 zijn geplaatst en waarvan een gedeelte is gecertificeerd);
- 250 miljoen preferente aandelen (waarvan geen zijn geplaatst);
- 1 prioriteitsaandeel (welk aandeel is geplaatst),

elk met een nominale waarde van € 0,01. ForFarmers kent geen stemrechtbepalende bepalingen. Ieder aandeel, ongeacht de soort, geeft het recht om één stem op de Algemene Vergadering uit te brengen. De Statuten van de Vennootschap bevatten de gebruikelijke bepalingen met betrekking tot de aanmelding om als stem- en vergadergerechtigde in een aandeelhoudersvergadering te worden aangemerkt.

De gewone aandelen van ForFarmers N.V. zijn genoteerd aan Euronext Amsterdam. Voorts zijn er certificaten van aandelen uitgegeven met medewerking van de Vennootschap. Het bestuur van Stichting Beheer- en Administratiekantoor ForFarmers (hierna: 'Stichting Beheer') opereert onafhankelijk van de Vennootschap. Stichting Beheer volgt de steminstructies op die door Coöperatie FromFarmers U.A. zijn gegeven conform het bepaalde in artikel 8.4 van de Administratievoorwaarden. Stichting Beheer oefent stemrechten uit en verleent stemvolmachten met inachtneming van hetgeen hierna wordt aangegeven onder *Afwijkingen van de Code*. De statuten, administratievoorwaarden en het verslag van Stichting Beheer- en Administratiekantoor ForFarmers staan op de website van de Vennootschap. Leden van

Coöperatie FromFarmers U.A. kunnen bij genoemde Coöperatie een participatierekening aanhouden. Coöperatie FromFarmers U.A. verleent stemvolmachten aan de houders van een participatierekening ten behoeve van de uitoefening van stem- en vergaderrecht op de Algemene Vergadering van Aandeelhouders van de Vennootschap met inachtneming van hetgeen is bepaald in de statuten van genoemde Coöperatie.

De Vennootschap heeft, ingevolge best-practice-bepaling IV.3.13 van de Code een Beleid geformuleerd en op haar website geplaatst inzake bilaterale contacten met aandeelhouders van de Vennootschap. Zoals aangegeven in genoemd beleid, is de relatie tussen de Vennootschap en Coöperatie FromFarmers U.A., mede omwille van historische redenen, zodanig dat in die relatie aanvullende afspraken gerechtvaardigd zijn. Deze afspraken zijn vastgelegd in een Relatieovereenkomst en staat op de website van de Vennootschap.

De Raad van Bestuur, of in voorkomende gevallen de Raad van Commissarissen zal, met inachtneming van genoemde Beleid inzake bilaterale contacten, alle aandeelhouders en andere partijen op de financiële markt gelijktijdig informeren over aangelegenheden die invloed kunnen hebben op de koers van het aandeel. Analistenbijeenkomsten en persconferenties worden vooraf via de website van de Vennootschap aangekondigd en zijn door middel van (audio)webcasting te volgen door alle aandeelhouders. Analistenpresentaties en presentaties tijdens de Algemene Vergadering van Aandeelhouders worden na afloop van de desbetreffende bijeenkomst op de website van de Vennootschap geplaatst. Analistenbijeenkomsten, presentaties aan (institutionele) beleggers en directe besprekingen met deze beleggers vinden niet plaats kort voor de publicatie van de resultaten (waaronder wordt verstaan de halfjaarcijfers, jaarcijfers en kwartaalberichten). Indien koersgevoelige informatie wordt verstrekt, dan wel beantwoording van vragen aan aandeelhouders heeft geleid tot verstrekking van koersgevoelige informatie, wordt deze informatie onverwijld openbaar gemaakt.

De Raad van Commissarissen en de Raad van Bestuur achten het van groot belang dat zo veel mogelijk aandeelhouders deelnemen aan de besluitvorming in aandeelhoudersvergaderingen. De Vennootschap

ondersteunt dit onder meer door de mogelijkheid voor aandeelhouders om een volmacht met steminstructies af te geven, desgewenst aan een onafhankelijke derde, te faciliteren. Oproeping, agenda en te behandelen documentatie voor aandeelhoudersvergaderingen worden conform de wettelijke en statutaire bepalingen dienaangaande tijdig gepubliceerd en op de website van de Vennootschap geplaatst. Op de agenda van aandeelhoudersvergaderingen zal worden vermeld welke agendapunten ter bespreking en welke ter stemming zijn.

Aan de goedkeuring van de Algemene Vergadering van Aandeelhouders zijn onderworpen de besluiten van de Raad van Bestuur omtrent een belangrijke verandering van de identiteit of het karakter van de Vennootschap of de onderneming, waaronder in ieder geval:

1. overdracht van de onderneming of vrijwel de gehele onderneming aan een derde;
2. het aangaan of verbreken van duurzame samenwerking van de Vennootschap of een dochtermaatschappij met een andere rechtspersoon of vennootschap dan wel als volledig aansprakelijke vennoot in een commanditaire vennootschap of vennootschap onder firma, indien deze samenwerking of verbreking van ingrijpende betekenis is voor de Vennootschap;
3. en het nemen of afstoten van een deelneming in het kapitaal van een vennootschap ter waarde van ten minste een derde van het bedrag van de activa volgens de balans met toelichting of, indien de Vennootschap een geconsolideerde balans opstelt, volgens de geconsolideerde balans met toelichting volgens de laatst vastgestelde jaarrekening van de Vennootschap, door haar of een dochtermaatschappij.

Het prioriteitsaandeel wordt gehouden door Coöperatie FromFarmers U.A., mits en zolang die Coöperatie op iedere peildatum van 1 januari van ieder kalenderjaar, voor ten minste 20% van de totaal op gewone aandelen uit te brengen stemmen:

- i. het stemrecht kan uitoefenen op aandelen die de Coöperatie houdt (ongeacht of die Coöperatie een volmacht verleent of heeft verleend voor de uitoefening van dat stemrecht, of daartoe een steminstructie aanvaardt of heeft aanvaard); en/of
- ii. een steminstructie kan geven omtrent de wijze van uitoefening van het stemrecht dat verbonden is aan de

door Stichting Beheer gehouden gewone aandelen overeenkomst de administratievoorwaarden.

Aan de goedkeuring van de prioriteitsaandeelhouder zijn onderworpen de besluiten van de Raad van Bestuur omtrent:

1. het verplaatsen van het hoofdkantoor van de Vennootschap buiten Oost-Nederland (Gelderland en Overijssel);
2. een belangrijke verandering van de identiteit of het karakter van de Vennootschap of de onderneming ten gevolge van (i) overdracht van de onderneming of vrijwel de gehele onderneming aan een derde of (ii) het aangaan of verbreken van duurzame samenwerking van de Vennootschap of een dochtermaatschappij met een andere rechtspersoon of vennootschap dan wel als volledig aansprakelijke vennoot in een commanditaire vennootschap of vennootschap onder firma, indien deze samenwerking of verbreking van ingrijpende betekenis is voor de Vennootschap;
3. het nemen of afstoten van een deelneming in het kapitaal van een vennootschap ter waarde van ten minste een derde van het eigen vermogen volgens de balans met toelichting of, indien de Vennootschap een geconsolideerde balans opstelt, volgens de geconsolideerde balans met toelichting volgens de laatst vastgestelde jaarrekening van de Vennootschap, door haar of een dochtermaatschappij.

Aan de gewone en preferente aandelen waarin het maatschappelijk kapitaal van de Vennootschap is verdeeld, zijn geen bijzondere zeggenschapsrechten verbonden.

Indien een serieus onderhands bod op een bedrijfsonderdeel of een deelneming, ter waarde van ten minste een derde van het bedrag van de op de geconsolideerde balans verantwoorde activa, in de openbaarheid is gebracht, zal de Raad van Bestuur in overleg met de Raad van Commissarissen zo spoedig mogelijk zijn standpunt ten aanzien van het bod, alsmede de motivering van dit standpunt, openbaar mededelen.

Een besluit tot wijziging van de statuten van de Vennootschap kan door de Algemene Vergadering van Aandeelhouders worden genomen met een gewone meerderheid van stemmen op voorstel van de Raad van

Bestuur onder goedkeuring van de Raad van Commissarissen. Een dergelijk besluit kan de Algemene Vergadering van Aandeelhouders slechts nemen met de voorafgaande of gelijktijdige goedkeuring van de prioriteitsaandeelhouder. Hetzelfde geldt voor een besluit tot het aangaan van een fusie of splitsing. Met betrekking tot voorstellen tot statutenwijziging zal ForFarmers als uitgangspunt hanteren dat wettelijk voorgeschreven statutenwijzigingen niet samen met andere, daarmee volstrekt geen verband houdende statutenwijzigingen aan de Algemene Vergadering zullen worden voorgesteld. Van dat uitgangspunt kan worden afgeweken indien gescheiden behandeling zou leiden tot onnodig ingewikkelde geformuleerde tekstvoorstellen of tot een overmatig groot aantal onderwerpen waarover gestemd dient te worden.

Vergadergerechtigden hebben een recht tot agendering van onderwerpen voor aandeelhoudersvergaderingen. Een onderwerp, waarvan de behandeling schriftelijk is verzocht door een of meer vergadergerechtigden die alleen of gezamenlijk ten minste drie honderdste gedeelte van het geplaatste kapitaal van de Vennootschap vertegenwoordigen, wordt opgenomen in de oproeping of op dezelfde wijze aangekondigd indien de Vennootschap het met redenen omklede verzoek of een voorstel voor een besluit niet later dan op de zestigste dag voor die van de Algemene Vergadering heeft ontvangen. Daarnaast kunnen vergadergerechtigden die gezamenlijk ten minste een tiende gedeelte van het geplaatste kapitaal van de Vennootschap vertegenwoordigen, een aandeelhoudersvergadering bijeenroepen.

Leden van Coöperatie FromFarmers U.A. die kunnen aantonen dat op hun naam een participatierekening bij genoemde Coöperatie wordt aangehouden, worden in beginsel toegelaten tot de Algemene Vergadering van Aandeelhouders.

Aan de Algemene Vergadering van Aandeelhouders wordt jaarlijks gevraagd om de Raad van Bestuur aan te wijzen als bevoegd orgaan, onder goedkeuring van de Raad van Commissarissen, om over te gaan tot uitgifte van en/of het verlenen van rechten tot het nemen van gewone aandelen. Deze aanwijzing wordt beperkt in tijd tot achttien maanden na de datum waarop de vergadering wordt gehouden waarin tot aanwijzing wordt overgegaan. In omvang wordt

deze aanwijzing ten aanzien van gewone aandelen verder beperkt tot 10% van het geplaatste kapitaal, plus een extra 10% in geval van fusies, acquisities of strategische samenwerkingsverbanden. De aanwijzing voor wat betreft de preferente aandelen wordt gevraagd teneinde de Vennootschap in staat te stellen om de verplichtingen onder de call-optie-overeenkomst met Stichting Continuïteit ForFarmers te kunnen naleven. Tevens wordt de Algemene Vergadering van Aandeelhouders gevraagd om de Raad van Bestuur aan te wijzen als bevoegd orgaan, onder goedkeuring van de Raad van Commissarissen, tot het beperken of uitsluiten van het voorkeursrecht bij uitgifte/verlening van rechten tot het nemen van aandelen op grond van de delegatie van bevoegdheden als hiervoor omschreven. Eveneens wordt de aandeelhoudersvergadering jaarlijks voor een periode van achttien maanden om een machtiging gevraagd ten behoeve van de Raad van Bestuur om, onder goedkeuring van de Raad van Commissarissen, over te gaan tot inkoop van aandelen in de Vennootschap, binnen de grenzen die de wet en de statuten daarvoor stellen. Elk verzoek tot verlening van bovenstaande delegatie van bevoegdheden en machtiging wordt afzonderlijk aan aandeelhouders voorgelegd. Ten aanzien van preferente aandelen werd de Raad van Bestuur, onder goedkeuring van de Raad van Commissarissen, aangewezen door de Algemene Vergadering van Aandeelhouders van 15 april 2016 om over te gaan tot uitgifte en/of het verlenen van rechten tot het nemen van preferente aandelen voor een zodanig aantal preferente aandelen als van tijd tot tijd in het maatschappelijk kapitaal van de Vennootschap zal zijn begrepen. Deze aanwijzing voor wat betreft de preferente aandelen werd verleend teneinde de Vennootschap in staat te stellen om de call-optie-overeenkomst met Stichting Continuïteit ForFarmers aan te gaan en de verplichtingen onder die overeenkomst na te kunnen leven.

Van aandeelhoudersvergaderingen wordt een verslag aan aandeelhouders ter beschikking gesteld als in de Code voorzien. Binnen vijftien kalenderdagen na afloop van een aandeelhoudersvergadering worden de stemresultaten per agendapunt gepubliceerd op de website van de Vennootschap.

Beschermingsmaatregelen

De Vennootschap is een call-optie-overeenkomst met betrekking tot preferente aandelen aangegaan met Stichting Continuïteit ForFarmers. Deze Stichting is opgericht om de identiteit, strategie, onafhankelijkheid en continuïteit te waarborgen van de onderneming die door de Vennootschap wordt gedreven. Stichting Continuïteit ForFarmers is volledig autonoom met een onafhankelijk bestuur.

Voorts houdt Coöperatie FromFarmers U.A. één prioriteitsaandeel waaraan de rechten zijn verbonden aangegeven in de Statuten van de Vennootschap en hiervoor onder *Raad van Commissarissen* en *Aandeelhouders*.

Financiële verslaggeving en rol van de accountant

Met inachtneming van hetgeen hierna wordt aangegeven onder *Afwijkingen van de Code*, worden de principes en best-practice-bepalingen met betrekking tot de financiële verslaggeving onderschreven. De Raad van Bestuur is verantwoordelijk voor de kwaliteit en de volledigheid van de openbaar gemaakte financiële berichten. De Raad van Commissarissen ziet erop toe dat de Raad van Bestuur deze verantwoordelijkheid vervult.

De principes en best-practice-bepalingen met betrekking tot de rol, benoeming, beloning en beoordeling van het functioneren van de externe accountant worden eveneens onderschreven. De externe accountant zal aanwezig zijn bij de jaarlijkse Algemene Vergadering van Aandeelhouders om daarin over de jaarrekening te kunnen worden bevestigd door aandeelhouders. De Auditcommissie richt zich onder meer op het toezicht op het bestuur inzake het financiële verslaggevingsproces en de relatie met de externe accountant. De Auditcommissie overlegt zo vaak als zij dit noodzakelijk acht, doch ten minste eenmaal per jaar, buiten aanwezigheid van de Raad van Bestuur met de externe accountant.

De externe accountant van de Vennootschap is aanwezig bij de bespreking waarin het bestuursverslag, de jaarcijfers en de uitkomsten van de jaarrekening aan de orde komen en bij de besprekingen van de halfjaarcijfers

en de uitkomsten van de interim-controle. De externe accountant rapporteert zijn bevindingen betreffende het onderzoek van de jaarrekening zowel aan de Raad van Bestuur als aan de Raad van Commissarissen. De externe accountant ontvangt de financiële informatie die ten grondslag ligt aan de vaststelling van de halfjaarcijfers en overige tussentijdse financiële berichten en wordt in de

gelegenheid gesteld om op alle informatie te reageren.

De Venootschap zal eventuele substantiële veranderingen in de hoofdlijnen van de corporate governance-structuur telkens ter bespreking voorleggen aan aandeelhouders.

Afwijkingen van de Code

II.2.8 Vergoeding bij ontslag van een bestuurder

Het huidige contract met de heer Knoop (CEO) is aangegaan voor een periode tot aan de jaarlijkse Algemene Vergadering van Aandeelhouders in 2018. Indien het contract met de CEO door de onderneming wordt beëindigd, wordt hij doorbetaald tot het einde van de contractduur. Een opvolgend contract zal in beginsel worden aangegaan voor vier jaar en daarin zal worden opgenomen dat bij opzegging door de onderneming maximaal eenmaal het vaste jaarsalaris zal worden uitbetaald, conform de Code.

III.2.1 Onafhankelijkheid van Commissarissen

De Raad van Commissarissen beschouwt leden van de Raad van Commissarissen die tevens bestuurder zijn van Coöperatie FromFarmers U.A., te weten de heren Eggink en Hulshof, niet als onafhankelijk. In verband hiermee is in artikel 4.4 d van het Reglement van de Raad van Commissarissen opgenomen dat elk van de leden van de Raad van Commissarissen, met uitzondering van maximaal twee personen, onafhankelijk moet zijn als bedoeld in artikel 4.5 van dat reglement. Een en ander wordt nader toegelicht in het jaarverslag van de Venootschap.

III.3.5 Maximale zittingsperiode Commissarissen

De huidige voorzitter van de Raad van Commissarissen is in 2014 voor de vierde maal benoemd voor een periode van vier jaar (zijn periode als commissaris bij Coöperatie FromFarmers U.A. meegerekend). Hij zal uiterlijk in 2018 aftreden. Het Reglement van de Raad van Commissarissen is hiermee in overeenstemming.

IV.2.5 Stemrecht Stichting Beheer- en Administratiekantoor ForFarmers

Voor zover met betrekking tot de door de Stichting Beheer- en Administratiekantoor ForFarmers gehouden aandelen geen stemrecht is opgevraagd en evenmin een steminstructie door Coöperatie FromFarmers U.A. is gegeven conform het bepaalde in artikel 8 van de Administratievoorwaarden, zal de Stichting de wijze van uitoefening van het aan die aandelen verbonden stemrecht naar eigen goeddunken bepalen, met dien verstande dat de Stichting zich daarbij primair zal laten leiden door de belangen van de certificaathouders en rekening zal houden met het belang van de Venootschap en de met haar verbonden onderneming.

IV.2.8 Verlening stemvolmachten door Stichting Beheer- en Administratiekantoor ForFarmers

Uitsluitend certificaathouders die tevens medewerker bij ForFarmers of lid van Coöperatie FromFarmers U.A. zijn, kunnen stemrecht opvragen zoals is bepaald in de Administratievoorwaarden van Stichting Beheer- en Administratiekantoor ForFarmers. Overige certificaathouders kunnen geen stemrecht opvragen. Uitsluitend Coöperatie FromFarmers U.A. kan een bindende steminstructie geven voor de aandelen die de Stichting houdt (en waarvan het stemrecht niet is opgevraagd). Certificaathouders kunnen geen bindende steminstructie geven. Voorts gelden de beperkingen zoals die zijn opgenomen in genoemde administratievoorwaarden.

Besluit Artikel 10 Overnamerichtlijn

Ingevolge de bepalingen van artikel 1, eerste lid van het Besluit artikel 10 overnamerichtlijn, wordt de volgende informatie verstrekt en toegelicht voor zover dit hiervoor niet aan de orde is gekomen.

Kapitaalstructuur - uitkeringen

Met inachtneming van artikel 36.1 van de Statuten van de Venootschap, wordt de winst die uit de jaarrekening van de Venootschap over een boekjaar blijkt als volgt en in de onderstaande volgorde aangewend:

1. voor zover preferente aandelen zijn ingetrokken zonder dat de uitkering omschreven in artikel 12.2 onderdeel b. van de statuten volledig is betaald en zonder dat een dergelijk tekort vervolgens volledig is betaald zoals omschreven in artikel 38.1 of artikel 38.2 van de statuten, wordt een bedrag ter grootte van een dergelijk (resterend) tekort uitgekeerd aan degene(n) die preferente aandelen hield(en) op het moment waarop die intrekking van kracht werd;
2. voor zover enige Preferente Uitkering (of enig deel daarvan) over voorgaande boekjaren nog niet volledig is betaald zoals omschreven in artikel 38.1 of artikel 38.2 van de statuten, wordt een bedrag ter grootte van een dergelijk (resterend) tekort uitgekeerd op de preferente

- aandelen;
3. de Preferente Uitkering over het boekjaar waarop de jaarrekening betrekking heeft wordt uitgekeerd op de preferente aandelen;
 4. het Bestuur bepaalt, met goedkeuring van de Raad van Commissarissen, welk deel van de resterende winst wordt toegevoegd aan de reserves van de Vennootschap;
 5. van de daarna resterende winst wordt een bedrag ter grootte van het nominale bedrag van het prioriteitsaandeel uitgekeerd op het prioriteitsaandeel; en
 6. met inachtneming van artikel 32 van de statuten, staat de daarna resterende winst ter beschikking van de Algemene Vergadering voor uitkering op de gewone aandelen.

Voor zover de uitkeringen omschreven in artikel 38.1 onderdelen a. tot en met c. (of enig deel daarvan) van de statuten niet kunnen worden betaald uit de uit de jaarrekening blijvende winst, wordt een dergelijk tekort uitgekeerd ten laste van de reserves van de Vennootschap met inachtneming van de artikelen 36.1 en 36.2 van de statuten.

Uitkering van winst geschiedt, met inachtneming van artikel 36.1, na de vaststelling van de jaarrekening waaruit blijkt dat zij geoorloofd is.

Beperkingen van overdracht van aandelen

De Vennootschap kent geen statutaire of contractuele beperking van overdracht van aandelen, behoudens de statutaire blokkering van overdracht van preferente aandelen of het prioriteitsaandeel en de kwaliteitseisen die gelden ten aanzien van het prioriteitsaandeel. Artikel 15 van de Statuten van de Vennootschap bepaalt dat voor een overdracht van preferente aandelen of het prioriteitsaandeel de voorafgaande goedkeuring van de Raad van Bestuur is vereist. Houder van het prioriteitsaandeel kunnen slechts zijn (i) de Vennootschap zelf, (ii) een coöperatie waarvan de leden naar het oordeel van de Raad van Bestuur hoofdzakelijk bedrijfsmatige activiteiten in de agrarische sector verrichten, waaronder in ieder geval Coöperatie FromFarmers U.A., en die voor ten minste 20% stemrecht kan uitoefenen of steminstructie kan geven zoals bepaald in artikel 5.1 onder b van de statuten of (iii) een schriftelijk door de

Raad van Bestuur aan te wijzen partij.

Certificaten van aandelen in het kapitaal van de Vennootschap kunnen uitsluitend worden overgedragen middels een daartoe bestemde akte tussen de partijen alsmede schriftelijke erkenning door Stichting Beheer- en Administratiekantoor ForFarmers, na de voorgaande schriftelijke goedkeuring van het bestuur van genoemde Stichting Beheer en de Vennootschap. Het bestuur van Stichting Beheer- en Administratiekantoor kan slechts vorenbedoelde goedkeuring verlenen aan een levering van certificaten indien die levering geschiedt in verband met de uitwinning van een pandrecht op grond van artikel 3:248 BW juncto artikel 3:250 of 3:251 BW. De vorige volzin geldt niet indien het betreft een levering van certificaten:

1. ten titel van verdeling van een ontbonden huwelijksgemeenschap, een ontbonden gemeenschap van geregistreerd partnerschap of een nalatenschap, aan een of meerdere deelgenoten in die gemeenschap of nalatenschap; of
2. binnen eenzelfde combinatie tussen de (rechts)personen die deel uitmaken van die combinatie,

een en ander zoals vermeld in de administratievoorwaarden van genoemde Stichting Beheer. Decertificering (ofwel conversie in gewone aandelen) kan plaatsvinden via het (handels)platform zoals dat wordt geëxploiteerd door F. van Lanschot Bankiers, een en ander met inachtneming van de administratievoorwaarden. Voor de overdracht van een participatierekening (of gedeelte daarvan) die wordt aangehouden door een lid van Coöperatie FromFarmers geldt een vergelijkbare regeling. Deze regeling is beschreven in de statuten van Coöperatie FromFarmers. Conversie van een participatierekening of gedeelte daarvan in (certificaten van) gewone aandelen kan plaatsvinden via het (handels)platform zoals dat wordt geëxploiteerd door F. van Lanschot Bankiers, een en ander met inachtneming van de statuten van Coöperatie FromFarmers U.A.

Substantiële deelnemingen

Op 31 december 2016 staan de volgende aandeelhouders met een substantiële deelneming (>3%) als volgt geregistreerd bij de AFM, conform de meldingsplicht in het kader van de Wet op het financieel toezicht (Wft). Deze

meldingen zijn gedaan in het boekjaar 2016, vanaf 24 mei 2016, de dag waarop het aandeel ForFarmers op Euronext Amsterdam werd genoteerd.

Aandeelhouders	Belang
Coöperatie FromFarmers U.A. (direct and indirect)	58,01%
Stichting Beheer- en Administratiekantoor ForFarmers	14,36%
APG Asset Management N.V.	6,71%
D. Lindenbergh (Blikkenburg B.V.)	5,23%

Werknemersparticipatieplan

De Vennootschap kent een werknemersparticipatieplan voor het senior management (inclusief de directie) en een werknemersparticipatieplan voor overige medewerkers. Medewerkers worden in beginsel jaarlijks uitgenodigd om deel te nemen aan het op hen van toepassing zijnde participatieplan.

Deelnemers aan het participatieplan voor senior management kunnen jaarlijks (certificaten van) gewone aandelen kopen voor een bedrag dat niet hoger is dan 70% van het brutobedrag van de korte termijn bonus die zij in dat jaar ontvangen. Voor (certificaten van) gewone aandelen die worden verkregen in het kader van dit participatieplan geldt een lock-up periode van drie jaar en een korting van 20% op de reguliere verkrijgingsprijs die wordt verleend in de vorm van toekenning van aanvullende (certificaten van) gewone aandelen. Deze regeling werd goedgekeurd door de Algemene Vergadering van Aandeelhouders van 15 april 2016, doch uitsluitend voor zover dit ziet op leden van de Raad van Bestuur.

Deelnemers aan het participatieplan voor overige medewerkers kunnen jaarlijks (certificaten van) gewone aandelen kopen voor één van de volgende bedragen: €1.000, €2.000, €3.000, € 4.000 of €5.000. Voor (certificaten van) gewone aandelen die worden verkregen in het kader van dit participatieplan geldt een lock-up periode van drie jaar en een korting van 13,5% op de reguliere verkrijgingsprijs die wordt verleend in de vorm van toekenning van aanvullende (certificaten van) gewone aandelen.

Deelname aan een werknemersparticipatieplan is ter discretie aan iedere individuele medewerker. De Raad van

Commissarissen stelt ieder jaar vast of de werknemersparticipatieplannen kunnen worden uitgevoerd.

Overeenkomsten van aandeelhouders

Behoudens de beperkingen die gelden voor (certificaten van) gewone aandelen die zijn verkregen in het kader van een werknemersparticipatieplan, is de Vennootschap niet bekend met overeenkomsten waarbij een aandeelhouder is betrokken en die aanleiding kunnen geven voor beperking van de overdracht van (certificaten van) gewone aandelen of tot beperking van het stemrecht.

Bepalingen met betrekking tot zeggenschapswijziging in belangrijke overeenkomsten

In de kredietfaciliteit van €300 miljoen die de Vennootschap met banken is aangegaan, is een change of control clause opgenomen. Hierin is bepaald dat de banken die partij zijn bij de faciliteit, op de hoogte moeten worden gesteld van een change of control. Betreffende banken hebben in dat geval de mogelijkheid om vervroegde aflossing te eisen. Voorts kunnen change of control clauses voorkomen in (samenwerkings)overeenkomsten waarbij de Vennootschap of dochtervennootschappen partij zijn.

Change of control clauses in arbeidscontracten of overeenkomsten van opdracht

Er zijn geen overeenkomsten met leden van de Raad van Bestuur of werknemers die voorzien in een uitkering bij beëindiging van het dienstverband naar aanleiding van een openbaar bod.

Besluit bekendmaking niet-financiële informatie

Ingevolge de bepalingen van artikel 3 van het Besluit bekendmaking niet-financiële informatie, wordt de volgende informatie verstrekt en toegelicht.

Sociaal beleid

Het personeelsbeleid van ForFarmers is gericht op het aantrekken, ontwikkelen en behouden van de juiste

mensen. Voor de verdere ontwikkeling van de organisatie zet ForFarmers in op het leren en toepassen van 'best practices'. Daarmee wordt de effectiviteit, efficiëntie en vitaliteit van de organisatie en werknemers verbeterd, waarbij ForFarmers streeft naar een balans tussen de behoeften van de organisatie en die van de werknemers. Zoals opgenomen in de Code of Conduct, gaat ForFarmers daarbij uit van gelijke kansen. ForFarmers tolereert geen discriminatie en borgt – onder andere door middel van de HR-jaarcyclus - dat zakelijke besluiten worden gebaseerd op relevante kwalificaties, verdiensten, prestatie en andere functie-gerelateerde factoren. ForFarmers besteedt veel aandacht aan een veilige werkplek en goede arbeidsomstandigheden.

Milieu en eerbiediging van mensenrechten

Duurzaamheid is onderdeel van het bedrijfsprofiel en van de kernwaarden van ForFarmers. ForFarmers zorgt goed voor de natuurlijke hulpbronnen door het proactief promoten van een duurzame voedselproductie en dierenwelzijn. ForFarmers zet zich in om de veiligheid van mensen, processen en producten te waarborgen en streeft naar eerlijke en verantwoorde arbeidsomstandigheden in de gehele keten. In dit kader heeft ForFarmers in 2016 een Supplier Code of Conduct geïntroduceerd. Milieubeleid en eerbiediging van mensenrechten zijn onderdeel van de duurzaamheidsaanpak van ForFarmers. Verwezen wordt naar het hoofdstuk inzake *Duurzaamheid* van het bestuursverslag.

Bestrijding van corruptie en omkoping

ForFarmers tolereert geen omkoping of corruptie. ForFarmers onderschrijft dit in de Code of Conduct en verwacht van haar medewerkers dat zij ervoor zorgen dat

de mensen met wie zij werken, begrijpen dat omkoping en corruptie onacceptabel zijn. Het beleid inzake anti-corruptie en anti-omkoping kent zorgvuldigheidsprocedures bij de indienstneming van medewerkers en bij het aangaan van zakelijke relaties alsmede meldingsprocedures voor het melden van corruptie en omkoping.

Voornaamste risico's

Bij het nastreven van de strategische doelstellingen heeft ForFarmers een zeer lage tot lage risicobereidheid als het gaat om duurzaamheid. ForFarmers heeft een zeer laag acceptatieniveau voor risico's die op de naleving van wet- en regelgeving van invloed zijn. Verwezen wordt naar het hoofdstuk inzake *Risicomanagement* van het bestuursverslag.

Diversiteitsbeleid

ForFarmers werkt aan een beleid op het gebied van diversiteit voor de Raad van Bestuur en voor de Raad van Commissarissen. Daarbij zal niet alleen worden ingegaan op geslacht maar bijvoorbeeld ook op leeftijd, deskundigheid, ervaring en achtergrond. Verder zal in het beleid worden ingegaan op de doelstellingen die worden gehanteerd ten aanzien van diversiteit. De organisatie streeft naar een evenwichtige verdeling van mannen en vrouwen, leeftijd, deskundigheid, ervaring en achtergrond. Dit streven is ook opgenomen in de profielschets van de Raad van Commissarissen.

¹ Als bedoeld in artikel 2a van het Vaststellingsbesluit nadere voorschriften inhoud bestuursverslag

² Deze is te vinden op www.commissiecorporategovernance.nl. Een overzicht van ForFarmers N.V. met betrekking tot de implementatie van de Code staat op de website www.forfarmersgroup.eu.