



**Toelichting op de agenda voor de jaarlijkse Algemene Vergadering van
Aandeelhouders (de "Algemene Vergadering") van ForFarmers N.V.
(de "Vennootschap") te houden op donderdag 11 april 2024**

TOELICHTING

1. **Opening en mededelingen door de voorzitter van de raad van commissarissen van de Vennootschap (de "Raad van Commissarissen")**
2. **Verslag van de raad van bestuur van de Vennootschap (de "Raad van Bestuur")**

Verslag Raad van Bestuur over het boekjaar 2023 (*ter bespreking*)

De Raad van Bestuur geeft een presentatie over de resultaten van de Vennootschap in 2023, zoals weergegeven en beschreven in de jaarrekening en het bestuursverslag. De belangrijkste punten uit de jaarrekening en het bestuursverslag 2023, inclusief de voortgang van de implementatie van de strategie en daarin opgenomen duurzaamheidsdoelstellingen, worden nader toegelicht.

3. **Jaarrekening 2023 en dividend**

- 3.1 **Verantwoording voor de uitvoering van het remuneratiebeleid (*ter adviserende stemming*)**

Namens de Raad van Commissarissen wordt een toelichting gegeven op de uitvoering van het remuneratiebeleid. Een specificatie van de remuneratie als bedoeld in artikel 2:135b van het Burgerlijk Wetboek ("BW") is opgenomen in het bestuursverslag bij de jaarrekening over het boekjaar 2023 (remuneratierapport). Aan de Algemene Vergadering wordt het remuneratierapport voorgelegd ter adviserende stemming.

- 3.2 **Toelichting controleaanpak door externe accountant op de jaarrekening en het bestuursverslag 2023 (*ter bespreking*)**

KPMG Accountants N.V. geeft een toelichting op de controleaanpak.

- 3.3 **Vaststelling jaarrekening 2023 (*ter stemming*)**

Aan de Algemene Vergadering wordt voorgesteld de jaarrekening van de Vennootschap over het boekjaar 2023 vast te stellen.

- 3.4 **Uitkering van dividend (*ter stemming*)**

Voorgesteld wordt aan de Algemene Vergadering om op basis van het behaalde resultaat na belastingen en met inachtneming van het dividendbeleid en het bepaalde in artikel 38 van de statuten van de Vennootschap (de "Statuten"), per gewoon aandeel een bedrag van € 0,15 aan dividend uit te keren. Uitbetaling zal uitsluitend in cash plaatsvinden op 24 april 2024; als ex-dividend datum is 15 april 2024 vastgesteld en de registratiedatum voor dividend is, na verwerking van alle bij- en afschrijvingen per die datum, 16 april 2024. Alleen aandeelhouders, vruchtgebruikers en pandhouders die op genoemde registratiedatum kwalificeren als aandeelhouder in het kapitaal van de Vennootschap, komen in aanmerking voor ontvangst van dividend.

4. Decharge

4.1 Decharge van de leden van de Raad van Bestuur en de heer R.J. Tjebbes (*ter stemming*)

Voorgesteld wordt aan de Algemene Vergadering om ieder van de leden van de Raad van Bestuur en de heer R.J. Tjebbes decharge te verlenen voor de uitoefening van hun taken gedurende het boekjaar 2023. Deze decharge strekt zich uit tot alle handelingen van de Raad van Bestuur en de heer R.J. Tjebbes die in de jaarrekening en het bestuursverslag over het boekjaar 2023 zijn vermeld of die overigens aan de Algemene Vergadering bekend zijn gemaakt.

4.2 Decharge van de leden van de Raad van Commissarissen (*ter stemming*)

Voorgesteld wordt aan de Algemene Vergadering om ieder van de leden van de Raad van Commissarissen decharge te verlenen voor de uitoefening van hun taken gedurende het boekjaar 2023. Deze decharge strekt zich uit tot alle handelingen van de Raad van Commissarissen die in de jaarrekening en het bestuursverslag over het boekjaar 2023 zijn vermeld of die overigens aan de Algemene Vergadering bekend zijn gemaakt.

5. Benoeming accountant voor het onderzoeken van de jaarrekening en het bestuursverslag 2024 (*ter stemming*)

KPMG Accountants N.V. in Amstelveen heeft de accountantscontrole van de jaarrekening en het bestuursverslag over boekjaar 2023 verricht. De Raad van Commissarissen draagt KPMG Accountants N.V. ook ter benoeming voor als accountant voor het boekjaar 2024.

6. Samenstelling Raad van Commissarissen

Herbenoeming van mevrouw A. den Otter als lid van de Raad van Commissarissen (*ter stemming*)

De Raad van Commissarissen heeft, overeenkomstig de Statuten, een bindende voordracht gedaan aan de Algemene Vergadering om mevrouw A. den Otter te herbenoemen tot lid van de Raad van Commissarissen voor een termijn van vier jaar, eindigend aan het eind van de jaarlijkse Algemene Vergadering van 2028.

Mevrouw Den Otter is sinds 2020 lid van de Raad van Commissarissen. Mevrouw Den Otter is onafhankelijk in de zin van best practice bepaling 2.1.8 van de Nederlandse Corporate Governance Code (de "Code").

De in artikel 2:142 lid 3 BW bedoelde persoonlijke gegevens van de mevrouw A. den Otter en de motivatie voor haar voordracht zijn als volgt:

Naam	A. den Otter (Annemieke)
Leeftijd (per datum van oproeping)	44 jaar (25 mei 1979)
(Eerdere) relevante posities	Huidige positie: <ul style="list-style-type: none">• CFO Renewi Eerdere posities; <ul style="list-style-type: none">• CFO Eriks N.V.

	<ul style="list-style-type: none"> • CFO Ordina N.V. • Head Treasury & Corporate Finance bij Royal VolkerWessels Stevin N.V. • Manager (finance) bij Macquarie Capital Advisors • Manager (finance) bij ING Bank N.V.
(Eerdere) relevante commissariaten	Lid Raad van Commissarissen: <ul style="list-style-type: none"> • Nvt
Certificaten/aandelen ForFarmers N.V. (en/of opties/rechten tot het verkrijgen van certificaten/aandelen) en participatierekening van Coöperatie FromFarmers U.A.	Geen
Motivatie	Mevrouw A. den Otter is voorgedragen voor herbenoeming vanwege haar brede ervaring op het gebied van (corporate) finance en IT. Daarnaast heeft zij relevante kennis en affiniteit met HR. Gezien de huidige samenstelling van de Raad van Commissarissen, wordt met de herbenoeming van A. den Otter voortzettend invulling gegeven aan diversiteit ten aanzien van geslacht en achtergrond inzake opleiding en beroepservaring.

Voor dit agendapunt geldt, conform het bepaalde in artikel 23.2 van de Statuten, dat de Algemene Vergadering het bindend karakter aan een voordracht kan ontnemen bij besluit genomen met meer dan de helft van de uitgebrachte stemmen in een vergadering waarin ten minste een derde van het geplaatste kapitaal vertegenwoordigd is.

7. Aanwijzing tot uitgifte van aandelen, het verlenen van rechten tot het nemen van aandelen en het beperken of uitsluiten van het voorkeursrecht (*ter stemming*)

7.1 Aanwijzing van de Raad van Bestuur als bevoegd orgaan – onder goedkeuring van de Raad van Commissarissen – tot uitgifte van gewone aandelen en tot het verlenen van rechten tot het nemen van gewone aandelen voor de duur van 18 maanden vanaf de dag van deze Algemene Vergadering (*ter stemming*)

Verzocht wordt om de Raad van Bestuur aan te wijzen als bevoegd orgaan - onder goedkeuring van de Raad van Commissarissen - tot uitgifte van gewone aandelen en tot het verlenen van rechten tot het nemen van gewone aandelen. De bevoegdheid is beperkt tot 10% van de geplaatste gewone aandelen (zoals bepaald aan het einde van de handelsdag op de dag van de Algemene Vergadering). De Algemene Vergadering zal bevoegd blijven voor het percentage dat niet is gedelegeerd aan de Raad van Bestuur.

De Raad van Bestuur mag, onder goedkeuring van de Raad van Commissarissen, deze bevoegdheid naar eigen inzicht uitoefenen. Dit stelt de Raad van Bestuur bijvoorbeeld in staat om tijdig te reageren met betrekking tot de financiering van de Vennootschap. De uitgifte van aandelen kan voorts bijvoorbeeld dienen voor het nakomen van verplichtingen welke voortvloeien uit eventuele aandelenplannen.

De duur van de gevraagde aanwijzing is 18 maanden, gerekend vanaf de dag van deze Algemene Vergadering, conform de huidige corporate governance-praktijk. De aanwijzing verleend door de Algemene Vergadering op 13 april 2023 komt na goedkeuring van dit voorgestelde besluit te vervallen.

7.2 Aanwijzing van de Raad van Bestuur als bevoegd orgaan - onder goedkeuring van de Raad van Commissarissen - tot het beperken of uitsluiten van het voorkeursrecht van aandeelhouders, voor de duur van 18 maanden vanaf de dag van deze Algemene Vergadering (*ter stemming*)

Gevraagd wordt om de Raad van Bestuur aan te wijzen als het orgaan dat bevoegd is -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 omschreven in agendapunt 7.1. In overeenstemming met die delegaties is deze aanwijzing beperkt tot een periode van 18 maanden, gerekend vanaf de dag van deze Algemene Vergadering. De aanwijzing verleend door de Algemene Vergadering op 13 april 2023 komt na goedkeuring van dit voorgestelde besluit te vervallen.

8. Machtiging van de Raad van Bestuur - onder goedkeuring van de Raad van Commissarissen - tot verkrijging anders dan om niet door de Vennootschap van aandelen (ongeacht de soort) (*ter stemming*)

Deze machtiging tot inkoop geeft de Raad van Bestuur - onder goedkeuring van de Raad van Commissarissen - de benodigde flexibiliteit om onder meer verplichtingen na te komen betreffende optimalisatie van de kapitaalstructuur.

Gevraagd wordt om de Raad van Bestuur te machtigen - onder goedkeuring van de Raad van Commissarissen - en onverminderd het bepaalde in de wet en de Statuten, tot het doen verkrijgen (anders dan om niet) door de Vennootschap van (certificaten van) eigen aandelen (ongeacht de soort) tot een maximum van 10% van het geplaatste kapitaal van de Vennootschap (bepaald aan het einde van de handelsdag op de dag van de Algemene Vergadering).

De (certificaten van) aandelen kunnen worden verkregen ter beurse of anderszins, in rechtstreekse transacties met aandeelhouders, in block trades, door middel van derivaten, of anderszins tegen een prijs per (certificaat van een) aandeel die ligt tussen nihil en 110% van de gemiddelde slotkoers van de gewone aandelen op de door Euronext Amsterdam N.V. geëxploiteerde gereguleerde markt Euronext Amsterdam, berekend over vijf handelsdagen voorafgaande aan de dag van verkrijging.

Deze machtiging geldt vanaf de datum van deze Algemene Vergadering voor een duur van 18 maanden. De machtiging zoals verleend door de Algemene Vergadering op 13 april 2023 komt na goedkeuring van dit voorgestelde besluit te vervallen.

9. Rooster van aftreden Raad van Commissarissen (*ter informatie*)

Per de datum van oproeping van de Algemene Vergadering is het rooster van aftreden van de Raad van Commissarissen als volgt.

Naam	Jaar eerste benoeming	Jaar laatste herbenoeming	Jaar aankomende herbenoeming
J.L. van Nieuwenhuizen (**)	2021		2025
W.M. Wunnekink (*)	2015	2023	
R.H.A. Gerritzen (**)	2018	2022	
M. Folkers – in 't Hout (**)	2023		2026
A. den Otter (**)	2020	2024 (AvA 2024)	
V.A.M. Hulshof (*)	2014	2022	

- (*) De Vennoetschap wijkt af van best practice bepaling 2.2.2 van de Code voor wat betreft de personen die op 1 januari 2017 deel uitmaakten van de Raad van Commissarissen; voor die personen past de Vennoetschap het uitgangspunt toe dat zij kunnen worden herbenoemd voor een derde periode van vier jaar.
- (**) Voor commissarissen die na genoemde datum zijn of worden benoemd zal in beginsel best practice bepaling 2.2.2 van de Code worden toegepast.

10. Rondvraag

11. Sluiting