

Bijlage agendapunt 6.2

VOORSTEL REGELING ALS BEDOELD IN ARTIKEL 2:135 LID 5 VAN HET BURGERLIJK WETBOEK TERZAKE RECHTEN TOT HET NEMEN VAN CERTIFICATEN VAN AANDELEN

Onderstaande regeling wordt ter goedkeuring voorgelegd aan de Algemene Vergadering van de Vennootschap op 26 april 2017, doch uitsluitend voor zover dit ziet op de leden van het wettelijke (statutair) bestuur van de Vennootschap.

SENIOR MANAGEMENT WERKNEMERSPARTICIPATIEPLAN FORFARMERS

INHOUDSOPGAVE

Artikel		Pagina
1	Definities en interpretatie.....	3
2	Doel van het Plan	5
3	Participanten	5
4	Restitutie.....	6
5	Overdraagbaarheid Certificaten	7
6	Risicofactoren en kosten	8
7	Overige bepalingen.....	8

**SENIOR MANAGEMENT
WERKNEMERSPARTICIPATIEPLAN
FORFARMERS**

Dit Plan is opgemaakt door het Bestuur, en daar waar dit Plan regelingen voor het Bestuur bevat door de Raad van Commissarissen.

1 Definities en interpretatie

1.1 In dit Plan gelden de volgende definities:

Aandelen: gewone aandelen in het kapitaal van de Vennootschap, elk met de van toepassing zijnde nominale waarde;

Aanvaardingsverklaring: de overeenkomst tussen de Vennootschap, voor zover de Vennootschap niet de Werkgever is: de Werkgever, en een Participant, waarbij die Participant een uitnodiging tot het verkrijgen van Certificaten als zodanig aanvaardt;

Administratievoorwaarden: de administratievoorwaarden van de Stichting, zoals die van tijd tot tijd luiden;

Algemene Vergadering: de algemene vergadering van aandeelhouders van de Vennootschap;

Bestuur(der): de wettelijke (statutaire) bestuurder(s) van de Vennootschap;

Boekjaar: het boekjaar van de Vennootschap;

Certificaten: certificaten van Aandelen;

Coöperatie: de coöperatie Coöperatie FromFarmers U.A., gevestigd te Lochem, ingeschreven in het Handelsregister onder nummer 08048747;

Directie: de directie van de Vennootschap en haar Dochtermaatschappijen, thans bestaande uit de heer Y.M. Knoop ('CEO'), de heer J.N. Potijk, de heer A.J.A. van der Ven, de heer A.E. Traas ('CFO'), de heer S.A. Steendijk, de heer S.R. Read en de heer I. Gardner;

Dochtermaatschappijen: de dochtermaatschappijen van de Vennootschap;

Dringende Reden: een dringende reden als bedoeld in artikel 7:678 van het Burgerlijk Wetboek;

ForFarmers Groep:	de Vennootschap en haar Dochtermaatschappijen, gezamenlijk;
Gewichtige Redenen:	gewichtige redenen als bedoeld in artikel 7:685 van het Burgerlijk Wetboek, met uitzondering van het vervallen van de functie van de Participant als Werknemer als gevolg van een reorganisatie;
Inleg:	een bedrag, ter keuze aan de Participant, dat niet hoger is dan het maximale bruto variabele en/of vaste korte termijn bezoldigingscomponent (bonus) waarvoor Bestuurders en bepaalde Werknemers op grond van hun contract in aanmerking (kunnen) komen (ongeacht of dit bezoldigingscomponent in enig jaar daadwerkelijk wordt toegekend of uitbetaald);
Participant:	degene die op basis van het Plan Certificaten verkrijgt;
Plan:	dit "Werknemersparticipatieplan ForFarmers", zoals dat van tijd tot tijd luidt;
Raad van Commissarissen:	de raad van commissarissen van de Vennootschap;
Relevante Periode:	de vijf (bij aanwijzing in de toekomst gelegen) handelsdagen die daartoe door het Bestuur, met voorafgaande goedkeuring van de Raad van Commissarissen, in de uitnodigingsbrief aan de betreffende Participant of anderszins zijn aangewezen en aan die Participant zijn medegedeeld;
Royering:	het vervallen van een Certificaat en de levering ten titel van beëindiging van het beheer van het Aandeel waarvoor dat Certificaat was uitgegeven door de Stichting aan de betreffende Participant;
Senior Management:	de Werknemers behorende tot het senior management van de Vennootschap, thans bestaande uit de leden van de Directie en de door de Directie aangewezen senior managers;
Statuten:	de statuten van de Vennootschap, zoals die van tijd tot tijd luiden;
Stichting:	Stichting Beheer – en Administratiekantoor ForFarmers, gevestigd te Amsterdam, ingeschreven in het handelsregister onder nummer 08161668;
Vennootschap:	de naamloze vennootschap ForFarmers N.V., gevestigd te Lochem, ingeschreven in het Handelsregister onder nummer 08159661;
Verkrijgingsprijs:	de prijs waartegen een Participant een Certificaat verkrijgt, welke prijs door het Bestuur wordt vastgesteld met voorafgaande goedkeuring van de Raad van Commissarissen, waarbij als uitgangspunt geldt de gemiddelde slotkoers van Certificaten of

Aandelen over de Relevante Periode (met een minimum per Certificaat gelijk aan 120% van de nominale waarde van het daarmee corresponderende Aandeel);

Werkgever: de Vennootschap of één van de Dochtermaatschappijen die een arbeidsovereenkomst met de Werknemer heeft;

Werknemer: de persoon die een arbeidsovereenkomst heeft met de Vennootschap of één van de Dochtermaatschappijen danwel een lid van het Bestuur die een overeenkomst van opdracht heeft met de Vennootschap.

1.2 In het enkelvoud gedefinieerde begrippen hebben een soortgelijke betekenis in het meervoud en vice versa.

2 Doel van het Plan

Het doel van het Plan is het betrekken van de Participanten bij de versterking en verdere ontwikkeling van de ForFarmers Groep en het laten meedelen van de Participanten in de financiële prestaties van de Vennootschap en haar Dochtermaatschappijen, door de Participant de gelegenheid te bieden zelf (indirect) in het kapitaal van de Vennootschap te participeren.

3 Participanten

3.1 Uitsluitend Werknemers kunnen Participant worden. Zij worden daartoe door het Bestuur, respectievelijk door de Raad van Commissarissen ingeval de Werknemer Bestuurder is, uitgenodigd.

3.2 De Participanten worden in de regel jaarlijks uitgenodigd conform het bepaalde onder 3.1, om tegen betaling van de Inleg Certificaten te verkrijgen tegen een voor de betreffende Certificaten vast te stellen Verrijgingsprijs (met inachtneming van het hierna onder 3.4 genoemde kortingspercentage (van 20%)), met dien verstande dat voor genoemde bedragen uitsluitend gehele Certificaten kunnen worden verkregen en een eventueel resterend bedrag ('het afrondingsverschil') niet voor uitkering, verrekening of restitutie in aanmerking komt en geacht wordt deel uit te maken van de (totale) Verrijgingsprijs van de Certificaten. Het afrondingsverschil wordt niet in aanmerking genomen bij de restitutie als bedoeld in artikel 4.1. De door Participanten te betalen bedragen voor Certificaten betalen de Participanten uit eigen middelen (bijvoorbeeld netto bonus) en worden uiterlijk op de in de uitnodigingsbrief genoemde datum onvoorwaardelijk aan de Vennootschap ter beschikking gesteld. In het kader van dit Plan kan ieder lid van het Bestuur jaarlijks een maximaal aantal Certificaten verkrijgen dat gelijk is aan: de maximale Inleg / (de Verrijgingsprijs x (1 – 20%)) en geldt als criterium dat de Participant alleen wordt uitgenodigd als hij/zij op grond van zijn/haar contract in aanmerking kan komen voor een bonus.

- 3.3 Een in enig jaar genomen besluit tot het uitnodigen van een Participant om in het betreffende jaar Certificaten te verkrijgen is een op zichzelf staand besluit waaraan een Participant niet het recht aan kan ontleen dat een dergelijk besluit in een later jaar wordt herhaald, of dat de mogelijkheid tot het verkrijgen van Certificaten op enig moment tot vast beloningsbestanddeel verwordt. Het in de vorige zin genoemde geldt onverkort en derhalve ook voor gevallen waarin een Participant gedurende meerdere (al dan niet opeenvolgende) jaren in de gelegenheid is gesteld Certificaten te verkrijgen.
- 3.4 Het besluit tot uitnodiging van de Participant zal tevens de Verkrijgingsprijs, of de wijze waarop deze Verkrijgingsprijs wordt bepaald, bevatten. De Verkrijgingsprijs wordt vastgesteld door het Bestuur met de voorafgaande goedkeuring van de Raad van Commissarissen op basis van de waarde in het economisch verkeer van een Certificaat danwel het daarmee corresponderende Aandeel, waarop de beperkende voorwaarden van dit Plan niet van toepassing zijn, met een korting (uit te keren in Certificaten) van 20%. Bij de bepaling van de waarde in het economisch verkeer van een Certificaat wordt als uitgangspunt genomen de gemiddelde slotkoers van Certificaten of Aandelen over de Relevante Periode. De Verkrijgingsprijs of de wijze waarop deze wordt bepaald, wordt vermeld in de betreffende uitnodiging.

Aanvaarding van een uitnodiging en daarbij aangeboden Certificaten geschiedt door de Participant door middel van ondertekening van de Aanvaardingsverklaring. Ondertekening van documentatie in verband met dit Plan (waaronder begrepen maar niet beperkt tot de Aanvaardingsverklaring) kan ook op elektronische wijze plaatsvinden.

4 **Restitutie**

- 4.1 Wanneer het dienstverband of de overeenkomst van opdracht met een Participant eindigt, voordat ten minste een periode van drie jaar is verstreken na de in de uitnodigingsbrief genoemde uiterste datum waarop de getekende Aanvaardingsverklaring ingeleverd dient te zijn, door (i) ontslag van de Participant wegens een Dringende Reden of (ii) ontbinding van de (arbeids)overeenkomst wegens Gewichtige Redenen of (iii) opzegging door de Participant, tenzij die opzegging plaatsvindt wegens een door de Werkgever in verband met een reorganisatie doorgevoerde wijziging van de functie van de Participant, is de Participant terzake van ieder Certificaat waarvoor genoemde periode van drie jaar niet is verstreken, aan de Vennootschap een bedrag (de "restitutie") verschuldigd gelijk aan het verschil tussen:

- (i) 100/80 vermenigvuldigd met de Verkrijgingsprijs van dat Certificaat; en
- (ii) de Verkrijgingsprijs van dat Certificaat.

Wanneer het dienstverband of de overeenkomst van opdracht met een Participant eindigt door opzegging door de Werkgever danwel ontslag of ontbinding van de (arbeids)overeenkomst door de Werkgever anders dan in de hiervoor onder 4.1 (i) en 4.1 (ii) bedoelde gevallen, is de Participant geen restitutie aan de Vennootschap verschuldigd. Hetzelfde geldt in het geval dat een Bestuurder na zijn benoemingstermijn niet voor herbenoeming in aanmerking komt.

4.2 De Werkgever is bevoegd enig uit hoofde van dit artikel door de Participant te restitueren bedrag te verrekenen met hetgeen de Werkgever terzake van het dienstverband of de overeenkomst van opdracht met de Participant c.q. de beëindiging daarvan aan de Participant verschuldigd is.

4.3 Het Bestuur, respectievelijk de Raad van Commissarissen ingeval de Participant Bestuurder is, kan in geval er sprake is van opzegging door de Participant in verband met pre- pensioen, vrijstelling verlenen voor de verplichting voor de Participant zoals opgenomen in artikel 4.1.

5 **Overdraagbaarheid Certificaten**

5.1 Omwisseling van Certificaten voor (overdraagbare) Aandelen door middel van royerling, is slechts mogelijk nadat ten minste een periode van vijf jaar is verstreken na de in de uitnodigingsbrief genoemde uiterste datum waarop de getekende Aanvaardingsverklaring ingeleverd dient te zijn. De Participant zal ook na een einde van zijn dienstverband of overeenkomst van opdracht met de Werkgever zijn Certificaten niet binnen de genoemde periode van vijf jaar kunnen omwisselen voor Aandelen door middel van Royering, anders dan in overeenstemming met dit Plan en de Administratievoorwaarden, tenzij sprake is van einde van het dienstverband of de overeenkomst als bedoeld in 4.1 (i), 4.1 (ii) of 4.1 (iii) en de Participant aan de Vennootschap de restitutie heeft voldaan (in welk geval de Participant vrij zal zijn om zijn Certificaten om te wisselen in overeenstemming met de Administratievoorwaarden). Bij de omwisseling van Certificaten voor (overdraagbare) Aandelen dient het reglement Voorwetenschap ForFarmers N.V. in acht genomen te worden.

5.2 Wanneer de Coöperatie alle door haar gehouden Aandelen aan een derde (niet zijnde de Stichting) wenst aan te bieden en de aangeboden Aandelen meer dan 50% van het geplaatste kapitaal van de Vennootschap vertegenwoordigen, is de Participant op verzoek van de Coöperatie verplicht de door hem/haar gehouden Certificaten om te wisselen voor Aandelen door middel van Royering en voor dezelfde prijs per Aandeel als de door de Coöperatie aangeboden Aandelen en ook overigens onder dezelfde voorwaarden aan de derde aan te bieden, mits de prijs per Aandeel minimaal de waarde in het economisch verkeer bedraagt. Indien de Coöperatie een gedeelte van haar Aandelen aan een derde (niet zijnde de Stichting) wenst aan te bieden en die Aandelen meer dan 50% van het geplaatste kapitaal van de Vennootschap vertegenwoordigen, heeft de Participant de plicht om aan een verzoek als hiervoor bedoeld ten aanzien van een pro rata gedeelte van zijn/haar Certificaten te voldoen.

5.3 Wanneer de Coöperatie te kennen geeft te willen overgaan tot (i) juridische fusie of splitsing dan wel ontbinding van de Vennootschap, dan wel (ii) het als aandeelhouder stemmen ten gunste van het verlenen van goedkeuring aan een besluit van het Bestuur omtrent een belangrijke verandering van de identiteit of het karakter van de Vennootschap of de onderneming zoals bedoeld in artikel 2:107a van het Burgerlijk Wetboek, zal de Participant zijn/haar medewerking aan een daartoe strekkend besluit van de Algemene Vergadering verlenen.

6 Risicofactoren en kosten

6.1 Door ondertekening van de Aanvaardingsverklaring verklaart de Participant:

- a) bekend te zijn met de risico's welke aan het houden van Certificaten verbonden zijn, waaronder begrepen de beperkingen die de Statuten, de Administratievoorwaarden, de statuten van de Stichting en dit Plan stellen aan de overdraagbaarheid van Certificaten en aan Royering; de Participant verklaart daarmee tevens bekend te zijn met de inhoud van de Statuten, de Administratievoorwaarden en de statuten van de Stichting;
- b) bekend te zijn met de omstandigheid dat deze risico's van zodanige aard zijn dat investering alleen verantwoord is als de Participant de daarmee gemoeide middelen niet voor andere doeleinden nodig heeft/zal hebben;
- c) bekend te zijn met het feit dat er in beginsel, na de in artikel 5.1 genoemde periode van vijf jaar, jaarlijkse, administratieve kosten verbonden zijn aan het bezit van Certificaten;
- d) ermee bekend te zijn dat uitgifte van Certificaten zal plaatsvinden nadat eerst een inkoopprogramma is afgerond opdat de Vennootschap voldoende Aandelen houdt om ten titel van beheer te kunnen overdragen aan de Stichting, echter in beginsel niet later dan drie jaar na ondertekening van de Aanvaardingsverklaring met dien verstande dat de Vennootschap hiertoe niet gehouden zal zijn in bijzondere omstandigheden waarbij dit redelijkerwijs niet van de Vennootschap gevegd kan worden, zulks ter discretie van het Bestuur en met goedkeuring van de Raad van Commissarissen; het inkoopprogramma wordt uitgevoerd door een derde partij overeenkomstig de daarvoor geldende richtlijnen en de termijn voor inkoop is onder meer afhankelijk van het totale aantal participanten en certificaten die in verband daarmee moeten worden ingekocht;
- e) ermee bekend te zijn dat hij/zij geen recht heeft op dividend en/of stemrecht zolang de Certificaten niet uitgegeven zijn (en daarna uitsluitend overeenkomstig de Administratievoorwaarden en de statuten van de Stichting).

6.2 De Participant verklaart zich verder akkoord dat de voor hem/haar uit het deelnemen aan het Plan voortvloeiende (fiscale) gevolgen voor zijn/haar rekening zijn.

7 Overige bepalingen

7.1 Indien enige bepaling in het Plan ongeldig (bijvoorbeeld wegens strijdigheid met Statuten of reglementen) blijkt te zijn, dan zullen de overige bepalingen worden uitgelegd alsof de ongeldige bepaling niet zou zijn opgenomen; de ongeldige bepaling zal worden geacht te zijn vervangen door een geldige bepaling die de bedoeling van het Plan met de betreffende bepaling zo dicht mogelijk benadert.

- 7.2 De voorwaarden en bepalingen van het Plan kunnen worden gewijzigd voor Werknemers die geen Bestuurder zijn, door een besluit van het Bestuur, doch slechts met voorafgaande goedkeuring van de Raad van Commissarissen. Voor leden van het Bestuur kunnen de voorwaarden en bepalingen van het Plan worden gewijzigd door een besluit van de Raad van Commissarissen en goedkeuring van de Algemene Vergadering.
- 7.3 In gevallen waarin dit Plan niet voorziet, beslist het Bestuur ten aanzien van Werknemers die geen Bestuurder zijn, doch slechts met voorafgaande goedkeuring van de Raad van Commissarissen, en beslist de Raad van Commissarissen ten aanzien van leden van het Bestuur.
- 7.4 Op dit Plan is Nederlands recht van toepassing.
- 7.5 Alle geschillen tussen de Participant enerzijds en de Vennootschap en/of de Dochtermaatschappijen anderzijds, welke mochten ontstaan naar aanleiding van het Plan dan wel van overeenkomsten die daarvan het gevolg mochten zijn, zullen worden beslecht overeenkomstig het Arbitrage Reglement van het Nederlands Arbitrage Instituut. Het Scheidsgerecht zal bestaan uit één arbiter. De plaats van arbitrage zal zijn gelegen in Lochem. De procedure zal worden gevoerd in de Nederlandse taal. Het Scheidsgerecht beslist als goede mannen naar redelijkheid en billijkheid. Samenvoeging van het arbitraal geding met een ander arbitraal geding zoals voorzien in artikel 1046 van het Wetboek van Burgerlijke Rechtsvordering, is uitgesloten.