

Toelichting op de agenda voor de jaarlijkse Algemene Vergadering van Aandeelhouders van ForFarmers B.V. te houden op vrijdag 15 april 2016

1. **Opening en mededelingen door de heer J. Eggink, voorzitter raad van commissarissen.**
2. **Notulen van de algemene vergadering van aandeelhouders d.d. 17 april 2015.**

De notulen zijn informerend.

3. **Verslag van de Raad van Bestuur over het boekjaar 2015**

De heren Y.M. Knoop en A.E. Traas geven een presentatie over de resultaten van de onderneming in 2015, zoals beschreven in het bestuursverslag. Onder dit punt worden de belangrijkste punten uit de jaarrekening en het bestuursverslag 2015 nader toegelicht.

4. **Jaarrekening 2015 en dividend**

- 4.1 **Toelichting controleaanpak door externe accountant op de jaarrekening en het bestuursverslag 2015.**

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

- 4.2. **Gelegenheid tot het stellen van vragen.**

- 4.3. **Vaststelling jaarrekening 2015 ForFarmers B.V. (Ter stemming)**

Aan de Algemene Vergadering wordt voorgesteld de jaarrekening van ForFarmers B.V. over het boekjaar 2015 vast te stellen.

- 4.4. **Uitkering van dividend (Ter stemming)**

De Raad van Bestuur stelt voor om op basis van het behaalde resultaat na belastingen en met inachtneming van het dividendbeleid en het bepaalde in artikel 28 van de statuten, per aandeel een bedrag van € 0,23299 aan dividend uit te keren. De ex-dividend datum is op 18 april 2016.

5. **Decharge**

- 5.1 **Decharge van de leden van de Raad van Bestuur (Ter stemming)**

Voorgesteld wordt aan de Algemene Vergadering om ieder van de leden van de Raad van Bestuur decharge te verlenen voor de uitoefening van hun taken gedurende het boekjaar 2015.

5.2 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 2015.

6. Benoeming accountant voor het onderzoeken van de jaarrekening en het bestuursverslag 2016 (Ter stemming)

KPMG Accountants N.V. in Amstelveen heeft de accountantscontrole van de jaarrekening en het bestuursverslag 2015 verricht. Voorgesteld wordt om KPMG Accountants N.V. ook als accountant voor het boekjaar 2016 te benoemen.

7. Samenstelling Raad van Commissarissen (Ter stemming)

7.1 Herbenoeming van de heer C.J.M. van Rijn als lid van de Raad van Commissarissen

De Raad van Commissarissen heeft, overeenkomstig de Statuten van de Vennootschap, een bindende voordracht gedaan aan de Algemene Vergadering om de heer C.J.M. van Rijn 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 2020. Conform het bepaalde in artikel 19.3 van de Statuten kan de Algemene Vergadering het bindend karakter aan de voordracht ontnemen bij besluit genomen met ten minste twee derden van de geldig uitgebrachte stemmen die meer dan de helft van het geplaatste kapitaal vertegenwoordigen.

De heer C.J.M. van Rijn kwalificeert als financieel expert zoals gedefinieerd in best practice bepaling III.3.2 van de Nederlandse Corporate Governance Code (de 'Code').

De voordracht tot herbenoeming van de heer C.J.M. van Rijn als lid van de Raad van Commissarissen van de Vennootschap wordt door de Raad van Bestuur volledig gesteund.

De in artikel 2:252 lid 3 BW bedoelde persoonlijke gegevens van de heer C.J.M. van Rijn en de motivatie voor zijn voordracht zijn als volgt:

Naam	C.J.M. van Rijn (Cees)
Leeftijd	68 jaar (4 mei 1947)
Nationaliteit	Nederlandse
Eerdere posities	<ul style="list-style-type: none">• Lid Raad van Bestuur van Nutreco N.V. (CFO)• CFO van Sara Lee Meats Europe B.V.• CFO van McCain Foods Holland B.V.• Financieel directeur Verto Staalkabels B.V.• Financiële – en marketingfuncties Nutricia N.V.
Commissariaten	Lid Raad van Commissarissen: <ul style="list-style-type: none">• Detailresult Groep N.V.

	<ul style="list-style-type: none"> • Koninklijke Coöperatieve Bloemenveiling FloraHolland U.A. • Plukon Food Group B.V. • PricewaterhouseCoopers Nederland • UTZ Certified • Erasmus QI B.V. <p>Lid Raad van Toezicht:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Leids Universitair Medisch Centrum <p>Buiten zijn (toezichthoudende) functie bij ForFarmers B.V., Detailresult Group N.V., Plukon Food Group B.V. en PricewaterhouseCoopers Nederland heeft de heer Van Rijn geen (toezichthoudende) functie bij rechtspersonen die kwalificeren als “groot” als bedoeld in artikel 2:252a lid 2 BW of die kwalificeren als beursvennootschap als bedoeld in best practice bepaling III.3.4 van de Code.</p>
Certificaten/aandelen ForFarmers B.V. (en/of opties/rechten tot het verkrijgen van certificaten/aandelen)	Geen
Motivatie	De heer Van Rijn is voorgedragen voor benoeming vanwege zijn relevante kennis en ervaring op het gebied van administratieve organisatie en interne controle die hij heeft opgedaan bij onder andere Nutreco N.V.

8. Goedkeuring notering aan Euronext Amsterdam (Ter stemming)

Voorgesteld wordt om goedkeuring te verlenen aan de voorgenomen notering van alle gewone aandelen van de Vennootschap aan Euronext Amsterdam, en alle relevante besluitvorming en (rechts)handelingen ter zake. De Vennootschap ambieert deze notering omwille van de volgende reden: het toegankelijker en makkelijker maken van de handel in gewone aandelen in het kapitaal van de Vennootschap. De uitvoering hiervan zal (mede) afhangen van goedkeuring van de hierna genoemde voorstellen.

9. Statutenwijziging (Ter stemming)

Voorgesteld wordt om (i) de statuten van de Vennootschap integraal te wijzigen, waarbij -onder meer- de rechtsvorm van de Vennootschap wordt omgezet in een naamloze vennootschap en het nominale bedrag van de aandelen zal worden verminderd tot EUR 0,01 per aandeel, conform de ontwerpakte van omzetting en statutenwijziging gedateerd 1 maart 2016, zoals opgesteld door NautaDutilh N.V., (ii) machtiging te verlenen aan ieder lid van de Raad van Bestuur van de Vennootschap alsmede aan iedere (kandidaat-)notaris, advocaat en andere medewerker van NautaDutilh N.V., zowel tezamen als ieder van hen afzonderlijk, om de akte van omzetting en statutenwijziging (de "Akte van Statutenwijziging")

te verlijden. De kapitaalvermindering zal resulteren in een vermindering van het geplaatste kapitaal van de Vennootschap met een totaalbedrag van EUR 105.198.430,59. De kapitaalvermindering zal plaatsvinden zonder terugbetaling en zonder ontheffing van de verplichting tot storting. Er zal daarom geen uitkering of andersoortige betaling plaatsvinden in verband met de kapitaalvermindering. De kapitaalvermindering heeft uitsluitend als doel om het nominale bedrag van de aandelen te verminderen. Het hanteren van een lage nominale waarde is meer gangbaar voor een beursgenoteerde vennootschap en is erop gericht om zoveel mogelijk te voorkomen dat de nominale waarde op enig moment hoger zou liggen dan de beurskoers; het hanteren van een nominale waarde van EUR 0,01 is niet ongebruikelijk.

De ontwerpakte van statutenwijziging is beschikbaar ten kantore van de Vennootschap en te downloaden via de website www.forfarmers.eu. Hierin is voorts -onder meer- bepaald dat het maatschappelijk kapitaal is verdeeld in gewone aandelen, preferente aandelen en één prioriteitsaandeel, elk met een nominale waarde van één eurocent. In het kader van de voorgenomen notering aan Euronext Amsterdam zal de Vennootschap een call optie overeenkomst met betrekking tot preferente aandelen aangaan met Stichting Continuïteit ForFarmers die zal worden opgericht om de identiteit, strategie, onafhankelijkheid en continuïteit te waarborgen van de onderneming die door de Vennootschap wordt gedreven. Deze Stichting Continuïteit zal volledig autonoom zijn met een onafhankelijk bestuur.

Dit is een voorwaardelijk agendapunt dat alleen in stemming zal worden gebracht indien agendapunt 8 wordt aangenomen.

De Akte van Statutenwijziging zal niet eerder worden verleden dan nadat de Raad van Bestuur heeft vernomen dat de betreffende organen van Coöperatie FromFarmers U.A. en Stichting Administratiekantoor ForFarmers de benodigde besluitvorming hebben genomen (of redelijkerwijs overtuigd is dat die besluitvorming op korte termijn zal worden genomen) teneinde de Notering en de daarmee verband houdende wijzigingen in hun respectieve statuten, interne reglementen en -voor zover het voornoemde stichting betreft- administratievoorwaarden te kunnen effectueren. Het tijdstip van het verlijden van de Akte van Statutenwijziging zal gevolgen hebben voor het tijdstip waarop sommige van de hieronder te noemen besluiten van kracht worden, aangezien die besluiten worden genomen onder de opschortende voorwaarde van het verlijden van de Akte van Statutenwijziging.

10. Samenstelling Raad van Bestuur (Ter stemming)

10.1 Wijziging van de benoemingstermijn van de heer A.E. Traas als lid van de Raad van Bestuur van de Vennootschap

De heer A.E. Traas is op 17 september 2014 benoemd tot lid van de Raad van Bestuur van de Vennootschap voor onbepaalde tijd. Volgens de Code wordt een bestuurder benoemd voor een periode van maximaal vier jaar en kan herbenoeming voor telkens een periode van maximaal vier jaar plaatsvinden. Om de benoemingstermijn van de heer A.E. Traas in overeenstemming te brengen met deze bepaling in de Code, wordt

voorgesteld om aan zijn benoeming een termijn te verbinden van vier jaar vanaf de datum van de vergadering, zodat zijn benoeming eindigt aan het eind van de jaarlijkse Algemene Vergadering van 2020. De bestaande contractuele afspraken tussen de Vennootschap en de heer A.E. Traas zullen hiermee in overeenstemming worden gebracht. Dit besluit wordt genomen onder de opschortende voorwaarde van het verlijden van de Akte van Statutenwijziging.

10.2 Wijziging van de benoemingstermijn van de heer J.N. Potijk als lid van de Raad van Bestuur van de Vennootschap

De heer J.N. Potijk is op 17 september 2014 benoemd tot lid van de Raad van Bestuur van de Vennootschap voor onbepaalde tijd. Volgens de Code wordt een bestuurder benoemd voor een periode van maximaal vier jaar en kan herbenoeming voor telkens een periode van maximaal vier jaar plaatsvinden. Om de benoemingstermijn van de heer J.N. Potijk in overeenstemming te brengen met deze bepaling in de Code zonder dat deze termijn gelijktijdig eindigt met de hierboven voorgestelde termijn van de heer A.E. Traas, wordt voorgesteld om aan zijn benoeming een termijn te verbinden van drie jaar vanaf de datum van de vergadering, zodat zijn benoeming eindigt aan het eind van de jaarlijkse Algemene Vergadering van 2019. De bestaande contractuele afspraken tussen de Vennootschap en de heer J.N. Potijk zullen hiermee in overeenstemming worden gebracht. Dit besluit wordt genomen onder de opschortende voorwaarde van het verlijden van de Akte van Statutenwijziging.

11. Remuneratie Raad van Bestuur (Ter stemming)

11.1 Vaststelling remuneratiebeleid

Aan de Algemene Vergadering wordt voorgesteld om het remuneratiebeleid voor de Raad van Bestuur van de Vennootschap vast te stellen. Het remuneratiebeleid is door de Raad van Commissarissen, op advies van de remuneratiecommissie, opgesteld. Conform de bepalingen in de Code heeft de Raad van Commissarissen, voorafgaand aan het opstellen van het remuneratiebeleid, de mogelijke uitkomsten van de variabele bezoldigingscomponenten en de gevolgen daarvan voor de bezoldiging van de leden van de Raad van Bestuur, geanalyseerd. Het voorgestelde remuneratiebeleid is beschikbaar ten kantore van de Vennootschap en te downloaden via de website www.forfarmers.eu. Dit besluit wordt genomen onder de opschortende voorwaarde van het verlijden van de Akte van Statutenwijziging.

11.2 Goedkeuring voorstel regeling als bedoeld in artikel 2:135 lid 5 van het Burgerlijk Wetboek terzake rechten tot het nemen van certificaten van gewone aandelen

Vanaf het moment dat de Akte van Statutenwijziging is verleden, dient ingevolge artikel 2:135 lid 5 van het Burgerlijk Wetboek een voorgestelde regeling terzake rechten tot het nemen van (certificaten van) gewone aandelen aan de Algemene Vergadering ter goedkeuring voorgelegd te

worden. Aan de Algemene Vergadering wordt gevraagd om het voorstel goed te keuren. De voorgestelde regeling is beschikbaar ten kantore van de Vennootschap en te downloaden via de website www.forfarmers.eu. Dit besluit wordt genomen onder de opschortende voorwaarde van het verlijden van de Akte van Statutenwijziging.

12. Aanwijzing tot uitgifte van aandelen, het verlenen van rechten tot het nemen van aandelen en het beperken of uitsluiten van het voorkeursrecht (Ter stemming)

12.1 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

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 ten tijde van het verlijden van de Akte van Statutenwijziging, met een aanvullende 10% in geval van fusies, acquisities of strategische samenwerkingsverbanden. 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 dienen voor het nakomen van verplichtingen welke voortvloeien uit eventuele aandelenplannen en voor het uitkeren van eventuele stockdividenden of bonusaandelen, maar het kan ook een instrument zijn om (onderdelen van) fusies, overnames of strategische samenwerkingen te financieren.

De duur van de gevraagde aanwijzing is 18 maanden, gerekend vanaf het moment van het verlijden van de Akte van Statutenwijziging, conform de huidige corporate governance-praktijk.

Dit besluit wordt genomen onder de opschortende voorwaarde van het verlijden van de Akte van Statutenwijziging.

12.2 Aanwijzing van de Raad van Bestuur als bevoegd orgaan -onder goedkeuring van de Raad van Commissarissen- tot uitgifte van preferente aandelen en tot het verlenen van rechten tot het nemen van preferente aandelen

Aan de Algemene Vergadering wordt verzocht om de Raad van Bestuur tevens aan te wijzen als bevoegd orgaan -onder goedkeuring van de Raad van Commissarissen- tot uitgifte van preferente aandelen en tot het verlenen van rechten tot het nemen van preferente aandelen voor een zodanig aantal aandelen als van tijd tot tijd in het maatschappelijk kapitaal van de Vennootschap zal zijn begrepen.

De aanwijzing wordt gevraagd teneinde de Raad van Bestuur in staat te stellen om voornoemde call optie overeenkomst aan te kunnen gaan met voornoemde Stichting Continuïteit en de verplichtingen onder die overeenkomst te kunnen naleven.

De duur van de gevraagde aanwijzing is 18 maanden, gerekend vanaf het moment van het verlijden van de Akte van Statutenwijziging.

Dit besluit wordt genomen onder de opschortende voorwaarde van het verlijden van de Akte van Statutenwijziging.

12.3 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

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 agendapunten 12.1 en 12.2. In overeenstemming met die delegaties is deze aanwijzing beperkt tot een periode van 18 maanden, gerekend vanaf het moment van het verlijden van de Akte van Statutenwijziging.

Dit besluit wordt genomen onder de opschortende voorwaarde van het verlijden van de Akte van Statutenwijziging.

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

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) aandelen (ongeacht de soort) tot een maximum van 10% van het geplaatste kapitaal van de Vennootschap (bepaald ten tijde van het verlenen van deze machtiging).

De (certificaten) van aandelen kunnen worden verkegen op enig handelsplatform, 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 (certificaten van) gewone aandelen op:

- tot aan de notering aan Euronext Amsterdam: het handelsplatform dat wordt geëxploiteerd door F. van Lanschot Bankiers; en
- vanaf de notering aan Euronext Amsterdam: de door Euronext Amsterdam N.V. geëxploiteerde gereguleerde markt Euronext Amsterdam, berekend over vijf handelsdagen voorafgaande aan de dag van verkrijging.

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 (certificaten van) aandelen-gerelateerde beloningsplannen.

Deze machtiging geldt vanaf de datum van de vergadering voor een duur van 18 maanden, gerekend vanaf de dag van de notering aan Euronext Amsterdam. De machtiging zoals verleend door de Algemene Vergadering op 17 april 2015 komt na goedkeuring van dit voorgestelde besluit per de dag van de notering te vervallen.

14. Elektronische informatieverstopping (Ter stemming)

Voorgesteld wordt met het instemmen met het verzenden door de Vennootschap aan de aandeelhouders van informatie langs elektronische weg, met inachtneming van de betreffende wet- en regelgeving.

Dit besluit wordt genomen onder de opschortende voorwaarde van het verlijden van de Akte van Statutenwijziging.

15. Wijziging rooster van aftreden Raad van Commissarissen

De Raad van Commissarissen van ForFarmers B.V. heeft op 16 maart 2016 het rooster van aftreden aangepast en vastgesteld conform onderstaand schema. Dit punt wordt ter informatie voorgelegd.

Naam	Jaar laatste benoeming	Herbenoembaar in	Aftredend uiterlijk in
Addink-Berendsen J.W.	2014	2018	2022
Eggink J.W.	2014		2018
Wunnekink W.M.	2015	2019	2027
Mulder H.	2014		2017
Rijn C.J.M. van	2012	2016	2024
Hulshof V.A.M.	2014	2018	2026

16. Rondvraag

17. Sluiting