

## Toelichting op de agenda Algemene Vergadering ForFarmers B.V. op 15 april 2014

1. **Opening door de heer J. Markink, voorzitter raad van commissarissen.**
2. **Notulen van de algemene vergadering van aandeelhouders d.d. 10 april en 28 november 2013.**  
De notulen zijn informerend.
3. **Jaarverslag 2013 ForFarmers B.V., presentatie door de heren Y.M. Knoop (algemeen directeur) en A.E. Traas (financieel directeur).**  
De heren Knoop en Traas geven een presentatie over de resultaten van de onderneming in 2013, zoals beschreven in het jaarverslag.  
Onder dit punt kan ook het verslag van de directie en het bericht van de raad van commissarissen aan de orde komen.
4. **Toelichting controleaanpak door externe accountant op de jaarrekening 2013.**  
Ernst & Young Accountants LLP geeft een toelichting op de controleaanpak.
5. **Gelegenheid tot het stellen van vragen.**
6. **Vaststellen jaarrekening 2013 ForFarmers B.V. (Ter stemming)**  
Aan de Algemene Vergadering wordt voorgesteld de jaarrekening van ForFarmers B.V. over het boekjaar 2013 vast te stellen.
7. **Bestemming resultaat over boekjaar 2013. (Ter stemming)**  
Wij stellen voor om op basis van het behaalde resultaat na belastingen een bedrag van €14.408.000 aan dividend uit te betalen, €11.340.000 wordt toegevoegd aan de overige reserves en €5.374.000 wordt toegevoegd aan de wettelijke reserves.
8. **Verlening decharge bestuur voor in het boekjaar gevoerde bestuur. (Ter stemming)**  
We stellen aan de Algemene Vergadering voor het bestuur decharge te verlenen voor de uitoefening van zijn taak gedurende het boekjaar 2013.
9. **Verlening decharge raad van commissarissen voor in het boekjaar gehouden toezicht. (Ter stemming)**  
We stellen aan de Algemene Vergadering voor om de raad van commissarissen decharge te verlenen voor de uitoefening van haar taak gedurende het boekjaar 2013.
10. **Procedure benoeming accountant voor controle van de jaarrekening 2014. (Ter stemming)**  
In verband met een mogelijke wisseling van accountant voor de controle van de jaarrekening 2014 zal een selectietraject worden ingezet. Planning is om in juli 2014 de accountant voor het boekjaar 2014 te kunnen benoemen. De belangrijkste selectiecriteria die gehanteerd zullen worden, zijn: deskundigheid, internationaal netwerk, ervaring met grote (beursgenoteerde) ondernemingen, kosten en teamsamenstelling. Gezien deze uitgangspunten zal een keus worden gemaakt uit één van de vier grote internationale accountantskantoren.

Aan de Algemene Vergadering wordt vanwege het te volgen selectietraject voorgesteld om de benoeming van de accountant voor het boekjaar 2014 te mandateren aan de raad van commissarissen van ForFarmers B.V.

**11. Statutenwijziging ForFarmers B.V. (Ter stemming)**

Coöperatie FromFarmers, meerderheidscertificaathouder van ForFarmers B.V., is onder een aantal randvoorwaarden akkoord gegaan met een eventuele overgang van het huidige externe handelsplatform naar een openbare beurs van ForFarmers B.V. Hierover zijn diverse persberichten naar buiten gebracht. Deze randvoorwaarden hebben, in hoofdlijnen, betrekking op onder andere aanbevelingsrechten voor leden van de raad van commissarissen, zeggenschapsrechten (prioriteitsaandeel) en beschermingsconstructies tegen vijandige overnames. Met de wijziging van de statuten wordt verdere invulling gegeven aan de randvoorwaarden en wordt de onderneming zelf beter beschermd. De beschermingsconstructie met preferente aandelen zal verder worden uitgewerkt bij een eventuele openbare beursgang. De bijlagen bij dit agendapunt bevatten een vergelijkende tekst ten opzichte van de huidige statuten en een doorlopende tekst van het voorstel tot statutenwijziging.

Aan de Algemene Vergadering wordt voorgesteld om de statuten conform het voorstel vast te stellen.

**12. Onderzoek naar en voorbereiding van een extern handelsplatform naar openbare beurs. (Ter stemming)**

Presentatie door de heer Knoop, waarin onder andere aangegeven wordt wat de verschillen zijn tussen het huidige handelsplatform en mogelijke openbare beursnotering.

**13. Voorstel bezoldiging raad van commissarissen ForFarmers B.V. (Ter stemming)**

De raad van commissarissen stelt de Algemene Vergadering een wijziging voor in de bezoldiging voor de leden van de raad van commissarissen.

Aanleiding is een recent uitgevoerde benchmark bij vergelijkbare bedrijven.

**14. Machtiging voor verkrijging/koop certificaten door ForFarmers B.V. (Ter stemming)**

Voorgesteld wordt dat de Algemene Vergadering het bestuur een machtiging verleend om gedurende een maximum termijn van 18 maanden, gerekend vanaf 15 april 2014 en aldus eindigend op 15 oktober 2015, eigen certificaten van aandelen in te kopen onder de volgende voorwaarden en met inachtneming van de wet en de statuten:

- a. het maximum aantal certificaten van aandelen dat kan worden ingekocht bedraagt 1 (één) miljoen, gebaseerd op het huidige aandelenkapitaal van €1 nominale waarde per gewoon aandeel;
- b. het maximumbedrag waarvoor gedurende deze periode eigen certificaten van aandelen kunnen worden ingekocht bedraagt €2,5 miljoen<sup>\*)</sup>;
- c. de inkooptransacties moeten worden uitgevoerd voor een prijs die ligt tussen de nominale waarde van de certificaten van aandelen en 110% van de slotkoers van de certificaten van aandelen zoals vermeld op het handelsplatform, dat wordt geëxploiteerd door F. van Lanschot Bankiers, gedurende 5 beursdagen voorafgaande aan de dag van de verkrijging, of bij afwezigheid van een dergelijke koers, de laatste daar vermelde koers;
- d. de inkooptransacties kunnen worden verricht op het handelsplatform zoals dat wordt geëxploiteerd door F. van Lanschot Bankiers of anderszins.

De machtiging tot het inkopen van eigen certificaten van aandelen zal in principe worden gebruikt in het kader van een eventuele medewerkersparticipatieregeling, waarbij werknemers met een korting zelf kunnen investeren in het kapitaal van de vennootschap.

Een besluit van het bestuur tot inkoop van eigen certificaten van aandelen moet worden goedgekeurd door de raad van commissarissen.

<sup>\*)</sup> Dit bedrag is gelijk aan het huidige mandaat van het bestuur om tot inkoop van eigen certificaten van aandelen over te kunnen gaan.

15. **(Her)benoeming kandidaten raad van commissarissen, mevrouw J.W. Addink-Berendsen en de heren J.W. Eggink en H. Mulder. (Ter stemming)**  
Voor de bestaande vacature wordt gezocht naar een kandidaat.  
Mevrouw Addink-Berendsen en de heren Eggink en Mulder zijn aftredend en verkiesbaar.  
De raad van commissarissen draagt mevrouw Addink-Berendsen en de heren Eggink en Mulder voor ter benoeming door de Algemene Vergadering .

Aan de Algemene Vergadering wordt voorgesteld om mevrouw Addink-Berendsen en de heren Eggink en Mulder te benoemen tot commissaris.

Door het terugtreden van de heer Nordbeck wordt voor deze vacature naar een kandidaat gezocht.

16. **Wijziging rooster van aftreden raad van commissarissen ForFarmers B.V.**  
De raad van commissarissen van ForFarmers B.V. heeft met ingang van 16 januari 2014 het rooster van aftreden aangepast en vastgesteld conform onderstaand schema. Dit punt wordt ter informatie voorgelegd.

De voordrachten voor de (her)benoemingen zijn bij de oproeping voor de Algemene Vergadering op 15 april 2014 gevoegd.

Naam	Jaar laatste benoeming	Herbenoembaar in	Aftredend uiterlijk in
Addink-Berendsen J.W.	2010	2014	
Eggink J.W.	2010	2014	2018
Markink J.	2012		2015
Mulder H.	2010	2014	
Nordbeck H.J.	2013		2014
Rijn C.J.M. van	2012	2016	
Vacature	2014	2018	

Voor de vacature wordt nog geen kandidaat voorgedragen.

Afhankelijk van de (her)benoemingen van de commissarissen, zoals opgenomen onder agendapunt 15, zal de raad van commissarissen het rooster van aftreden bezien. Hieruit kan voortkomen dat het rooster van aftreden zal worden aangepast. Indien dit aan de orde is, zal dit via een persbericht worden bekendgemaakt.

17. **Afscheid van de commissaris de heer H.J. Nordbeck.**  
De heer Nordbeck treedt af als commissaris en is beschikbaar om toe te treden tot de raad van commissarissen van ForFarmers Netherlands B.V.
18. Rondvraag.
19. Sluiting.