



# **Reglement Raad van Bestuur ForFarmers N.V.**

## REGLEMENT BESTUUR FORFARMERS N.V.

### Inleiding

- A. De corporate governance van de Vennootschap wordt bepaald door de wet, de Statuten en de desbetreffende reglementen.
- B. Dit reglement regelt aangelegenheden die de Raad van Bestuur intern betreffen.
- C. Dit reglement is opgesteld aan de hand van de Nederlandse Corporate Governance Code ("de Code") zoals deze op 1 januari 2017 in werking is getreden.

### Definities

#### Artikel 1

In dit reglement worden de volgende definities gehanteerd:

<b>Algemene Vergadering</b>	de Algemene Vergadering zoals gedefinieerd in de Statuten.
<b>Bestuur / Raad van Bestuur</b>	het wettelijke (ook wel statutaire) bestuur van de Vennootschap.
<b>Dochtermaatschappij</b>	een rechtspersoon waarin de Vennootschap of een of meer van haar dochtermaatschappijen, al dan niet krachtens overeenkomst met andere stemgerechtigden, alleen of samen meer dan de helft van de stemrechten in de algemene vergadering kunnen uitoefenen, alsmede andere rechtspersonen en vennootschappen welke als zodanig door het Burgerlijk Wetboek worden aangemerkt.
<b>Prioriteit</b>	de houder van het prioriteitsaandeel in het kapitaal van de Vennootschap, anders dan de Vennootschap.
<b>Raad van Commissarissen</b>	de raad van commissarissen van de Vennootschap.
<b>Statuten</b>	de statuten van de Vennootschap zoals deze van tijd tot tijd luiden.
<b>Vennootschap</b>	ForFarmers N.V.
<b>Volstreekte Meerderheid</b>	meer dan de helft van het aantal uitgebrachte stemmen.
<b>Voorzitter</b>	de voorzitter van het Bestuur, tevens zijnde de Chief Executive Officer van de Vennootschap.

#### Samenstelling, deskundigheid en onafhankelijkheid Bestuur

## Artikel 2

- 2.1** De bestuurders worden benoemd door de Algemene Vergadering met inachtneming van het hierna in artikel 4 bepaalde.
- 2.2** De Raad van Commissarissen benoemt een bestuurder als Voorzitter. De Voorzitter draagt zorg voor het goed functioneren van het Bestuur als geheel. Voorts heeft het Bestuur een lid dat specifiek belast is met de financiële zaken van de Vennootschap.
- 2.3** Het Bestuur is bij zijn functioneren onafhankelijk van de instructies van derden buiten de Vennootschap.
- 2.4** Een bestuurder zal:
- niet in concurrentie treden met de Vennootschap;
  - geen (substantiële) schenkingen van de Vennootschap voor zichzelf, voor zijn echtgenoot, geregistreerd partner of een andere levensgezel, pleegkind of bloed- of aanverwant tot in de tweede graad vorderen of aannemen;
  - ten laste van de Vennootschap derden geen ongerechtvaardigde voordelen verschaffen;
  - geen zakelijke kansen die aan de Vennootschap toekomen voor zichzelf, voor zijn echtgenoot, geregistreerd partner of een andere levensgezel, pleegkind of bloed- of aanverwant tot in de tweede graad benutten.

## Executive Team<sup>1</sup>

### Artikel 2A

- 2.A.1** Het Bestuur kan besluiten om een Executive Team in te stellen met goedkeuring van de Raad van Commissarissen. Het Executive Team bestaat uit de leden van het Bestuur en andere personen die het Bestuur ondersteunen bij de vervulling van haar bestuurlijke taken en daartoe zijn benoemd door de voorzitter van het Bestuur na overleg met de Raad van Commissarissen.
- 2.A.2.** Indien het Bestuur werkt met een Executive Team, houdt het Bestuur rekening met de *checks and balances* die onderdeel uitmaken van het *two-tier* systeem. Dit betekent onder meer het waarborgen van deskundigheid en verantwoordelijkheden van het Bestuur en een adequate informatievoorziening aan de Raad van Commissarissen. Het Bestuur kan, met goedkeuring van de Raad van Commissarissen, een reglement vaststellen met betrekking tot de organisatie en interne aangelegenheden van het Executive Team van ForFarmers. Onder 'ForFarmers' wordt verstaan ForFarmers N.V. en haar Dochtermaatschappijen.
- 2.A.3.** Indien het Bestuur werkt met een Executive Team, informeert het Bestuur de Raad van Commissarissen over de beloning van de leden van het Executive Team die geen lid zijn van het Bestuur. Het Bestuur bespreekt deze beloning jaarlijks met de Raad van Commissarissen.

## Voorzitter van het Bestuur

### Artikel 3

- 3.1** Tot de taak van de Voorzitter wordt naast het coördineren van het beleid van het Bestuur ook gerekend de verantwoordelijkheid voor:

---

<sup>1</sup> De Nederlandse Corporate Governance Code verwijst in dit verband naar *Executive Committee* (best practice provision 2.1.3)

- a. het doelmatig functioneren van het Bestuur;
- b. het voldoen aan de daaraan te stellen eisen van de interne organisatie binnen het Bestuur en de onderlinge afstemming tussen de verschillende bestuurders;
- c. ondersteuning van de overige bestuurders en het bemiddelen bij eventuele meningsverschillen tussen die leden;
- d. het zorgdragen voor ruimschoots voldoende tijd voor het inwinnen van advies, beraadslaging en de overige aspecten van voorbereiding van besluitvorming in en verslaggeving van de vergaderingen van het Bestuur en het toezicht op de uitvoering van genomen besluiten;
- e. het tijdig tot stand doen komen van de budgetten en beleidsplannen;
- f. het opstellen van de conceptjaarrekening met bijbehorend bestuursverslag, alsmede toezending van deze stukken aan de Raad van Commissarissen;
- g. het voorzitten van vergaderingen van het Bestuur;
- h. het zorgdragen voor tijdige en adequate informatieverschaffing aan de bestuurders als nodig voor het naar behoren uitoefenen van hun taak;
- i. de voorbereiding van besluitvorming in en verslaggeving van de vergaderingen van het Bestuur met het bestuur van groepsvennootschappen, alsmede vergaderingen met de hoofden van de aangewezen stafafdelingen;
- j. het toezicht op het behoorlijk functioneren van de externe accountant van de Vennootschap, alsmede op het uitbrengen van zijn verslag aan de Raad van Commissarissen;
- k. het onderhouden van intensieve en veelvuldige contacten met de Raad van Commissarissen en met name de voorzitter van deze raad en het tijdig en zorgvuldig informeren van de andere bestuurders omtrent de uitkomsten daarvan;
- l. het ontvangen van en het beslissen omtrent meldingen door werknemers van ForFarmers of anderen over (vermoedens van) misstanden en onregelmatigheden van algemene, operationele, financiële of andere aard binnen ForFarmers voor zover de meldingen ingevolge het reglement betreffende melding van onregelmatigheden ('klokkenluidersreglement') niet aan de voorzitter van de Raad van Commissarissen moeten worden gedaan;
- m. het zorgdragen voor tijdige en adequate informatieverschaffing aan de Raad van Commissarissen als ook de individuele leden van die raad als nodig voor het naar behoren uitoefenen van hun taak;
- n. het zorgdragen voor input voor de evaluatie en beoordeling door de Raad van Commissarissen van het functioneren van de individuele bestuurders en het Bestuur.

**3.2** De Voorzitter is namens het Bestuur het voornaamste aanspreekpunt voor de Raad van Commissarissen.

## **Benoeming, aftreden, schorsing en ontslag van bestuurders**

### **Artikel 4**

**4.1** De benoeming van een bestuurder geschiedt door de Algemene Vergadering uit een bindende voordracht opgemaakt door de Raad van Commissarissen. De Algemene Vergadering kan het bindend karakter aan de voordracht ontnemen bij besluit genomen met Volstreekte Meerderheid in een vergadering waarin ten minste een derde van het geplaatste kapitaal vertegenwoordigd is. Indien de voordracht één kandidaat voor een te

vervullen plaats bevat, heeft een besluit over de voordracht tot gevolg dat de kandidaat is benoemd, tenzij het bindend karakter aan de voordracht wordt ontnomen. De voordracht tot benoeming wordt gemotiveerd.

- 4.2** Bestuursfuncties van leden van het Bestuur die zij vervullen bij Dochtermaatschappijen worden geacht functies te zijn die zijn afgeleid van het functioneren als bestuurder van de Vennootschap en vallen derhalve onder de bepalingen van dit reglement.
- 4.3** Het zich kandidaat stellen door bestuurders voor commissariaten of soortgelijke functies bij niet Dochtermaatschappijen, kan slechts plaatsvinden na goedkeuring van de Raad van Commissarissen.
- 4.4** Een bestuurder bekleedt niet meer dan twee commissariaten en is geen voorzitter van een raad van commissarissen (waaronder in beide gevallen tevens begrepen een positie als niet uitvoerende bestuurder in een one tier board) bij andere rechtspersonen als bedoeld in artikel 2:132a van het Burgerlijk Wetboek. De aanvaarding van een commissariaat (waaronder begrepen een positie als niet uitvoerende bestuurder in een one tier board) van een andere rechtspersoon of vennootschap als hiervoor bedoeld dan wel van een andere belangrijke nevenfunctie door een bestuurder geschiedt eerst na goedkeuring van de Raad van Commissarissen.
- 4.5** Het Bestuur evalueert ten minste eenmaal per jaar zijn eigen functioneren als collectief en dat van de individuele bestuurders. Bestuurders treden af bij onvoldoende functioneren, structurele onenigheid van inzichten, onverenigbaarheid van belangen of wanneer dit anderszins naar het oordeel van de Raad van Commissarissen, na overleg met het Bestuur, is geboden.
- 4.6** Ingeval van ontstentenis of belet van een bestuurder, kan hij tijdelijk worden vervangen door een daartoe door het Bestuur aangewezen persoon en, tot dat moment, is/zijn de andere bestuurder(s) belast met het bestuur van de Vennootschap. Ingeval van ontstentenis of belet van alle bestuurders, komt het bestuur van de Vennootschap toe aan de Raad van Commissarissen, die een of meer andere personen kan aanwijzen als zijnde belast met het bestuur van de Vennootschap (in plaats van, of samen met, de commissarissen).
- 4.7** Schorsing en ontslag van bestuurders geschieden overeenkomstig het in de wet en de Statuten daaromtrent bepaalde.

## **Bezoldiging van het Bestuur**

### **Artikel 5**

- 5.1** De bezoldiging van de bestuurders en de verdere arbeidsvoorwaarden van de bestuurders zullen worden vastgesteld door de Raad van Commissarissen.
- 5.2** De Vennootschap verstrekt aan haar bestuurders geen persoonlijke leningen, garanties, en dergelijke, tenzij in de normale uitoefening van het bedrijf en tegen de daarvoor voor het gehele personeel geldende voorwaarden en na goedkeuring van de Raad van Commissarissen. Leningen worden niet kwijtgescholden.

## **Taak van het Bestuur**

### **Artikel 6**

- 6.1** De bestuurders zijn collectief verantwoordelijk voor het bestuur van de Vennootschap en voor de algemene gang van zaken van de onderneming van de Vennootschap. De leden van

het Bestuur hebben hun werkzaamheden onderling verdeeld, in die zin dat een primaire verantwoordelijkheid is vastgesteld. Die taakverdeling en verantwoordelijkheden zijn door het Bestuur schriftelijk vastgelegd en goedgekeurd door de Raad van Commissarissen.

- 6.2** Het Bestuur richt zich bij de vervulling van zijn taak naar het belang van de Vennootschap en de met haar verbonden onderneming. Het Bestuur weegt daartoe de in aanmerking komende belangen van de bij de Vennootschap betrokkenen (waaronder de aandeelhouders) af. Het Bestuur is zelf verantwoordelijk voor de kwaliteit van zijn functioneren.
- 6.3** Elk der bestuurders is tegenover de Vennootschap gehouden tot een behoorlijke vervulling van de hem opgedragen taak. Daarbij wordt de geldende bedrijfscode van ForFarmers in acht genomen.
- 6.4** Tot de taak van het Bestuur wordt onder meer gerekend:
- a. het ontwikkelen van een visie op lange termijn waardecreatie van de Vennootschap en de met haar verbonden onderneming en het formuleren van een daarbij passende strategie;
  - b. de realisatie van de doelstellingen in lijn met de strategie van de Vennootschap;
  - c. de algemene gang van zaken binnen de Vennootschap, de resultaten van de Vennootschap alsmede de voor de onderneming relevante maatschappelijke aspecten van ondernemen;
  - d. de inventarisatie en analyse van de risico's die verbonden zijn aan de strategie en de activiteiten van de Vennootschap en de met haar verbonden onderneming;
  - e. het uitvoeren van een risicobeoordeling en het op basis daarvan ontwerpen, implementeren en onderhouden van adequate interne risico beheersings- en controlesystemen;
  - f. het monitoren van de werking van de interne risicobeheersings- en controlesystemen en het jaarlijks uitvoeren van een systematische beoordeling van de opzet en de werking van de systemen (waaromtrent tevens wordt gerapporteerd in het bestuursverslag);
  - g. het vormgeven van een cultuur die is gericht op lange termijn waardecreatie van de Vennootschap en de met haar verbonden onderneming en het verrichten van activiteiten ten aanzien van cultuur;
  - h. het verzorgen en voorbereiden van het financiële verslaggevingsproces;
  - i. de naleving van de wet- en regelgeving;
  - j. het naleven en handhaven van de corporate governance structuur van de Vennootschap;
  - k. het stimuleren van openheid en aanspreekbaarheid binnen het Bestuur en tussen het Bestuur en de Raad van Commissarissen onderling;
  - l. het openbaar maken, onder meer via het bestuursverslag en op de website van de Vennootschap, van de corporate governance structuur van de Vennootschap alsmede, voor zover mogelijk en relevant, de overige informatie waarvan de Code dat vereist;
  - m. het opmaken van de jaarrekening alsmede het opstellen van de jaarlijkse begroting en belangrijke kapitaalinvesteringen van de Vennootschap;
  - n. het adviseren bij de voordracht van de externe accountant van de Vennootschap.
- 6.5** Bij het vormgeven van de strategie besteedt het Bestuur in ieder geval aandacht aan: (i) de implementatie en haalbaarheid van de strategie, (ii) het door de Vennootschap gevolgde

bedrijfsmodel en de markt waarin de Vennootschap en de met haar verbonden onderneming opereren, (iii) kansen en risico's voor de Vennootschap, (iv) de operationele en financiële doelen van de Vennootschap en de invloed ervan op de toekomstige positie in relevante markten, (v) de belangen van de *stakeholders* en (vi) andere voor de Vennootschap en de met haar verbonden onderneming relevante aspecten van ondernemen, zoals milieu, sociale en personeelsaangelegenheden, de keten waarin de onderneming opereert, eerbiediging van mensenrechten en bestrijding van corruptie en omkoping.

- 6.6** Het Bestuur betreft de Raad van Commissarissen tijdig bij het formuleren van de strategie ter realisatie van lange termijn waardecreatie. Het Bestuur legt verantwoording af aan de Raad van Commissarissen over de strategie en de toelichting daarop en over de effectiviteit van de opzet van de interne risicobeheersings- en controlesystemen. Als instrumenten van het interne risicobeheersings- en controlesysteem hanteert de Vennootschap in ieder geval:
- a. risicoanalyses van de operationele en financiële doelstellingen van de Vennootschap;
  - b. een gedragscode ('bedrijfscode') en klokkenluidersreglement die op de website van de Vennootschap worden geplaatst;
  - c. handleidingen voor de inrichting van de financiële verslaggeving en de voor de opstelling daarvan te volgen procedures;
  - d. een systeem van monitoring en rapportering.
- 6.7** Ieder jaar stelt het Bestuur op basis van de strategie van de Vennootschap een operationeel plan voor het komende jaar op, mede inhoudende het budget voor dat jaar, dat wordt vastgesteld onder goedkeuring van de Raad van Commissarissen.
- 6.8** Het Bestuur draagt zorg, onder toezicht van de Raad van Commissarissen, voor het instellen en handhaven van interne procedures die ervoor zorgen dat alle relevante informatie tijdig bij het Bestuur en de Raad van Commissarissen bekend is.
- 6.9** Het Bestuur stelt voor de Vennootschap en de met haar verbonden onderneming waarden vast die bijdragen aan een cultuur gericht op lange termijn waardecreatie en bespreekt deze met de Raad van Commissarissen. Het Bestuur is verantwoordelijk voor de inbedding en het onderhouden van de waarden in de Vennootschap en de met haar verbonden onderneming. Daarbij wordt onder meer aandacht besteed aan: (i) de strategie en het bedrijfsmodel, (ii) de omgeving waarin de onderneming opereert en (iii) de bestaande cultuur binnen de onderneming en of het gewenst is daar wijzigingen in aan te brengen. Het Bestuur stimuleert gedrag dat aansluit bij de waarden en draagt deze waarden uit door het tonen van voorbeeldgedrag.
- 6.10** Het Bestuur voegt jaarlijks aan de jaarrekening een verslag over zijn functioneren en werkzaamheden toe. Het bestuursverslag bevat in ieder geval de informatie welke de wet voorschrijft alsmede de informatie waarvan de Code vermelding in het bestuursverslag aanbeveelt. In het bestuursverslag rapporteert het Bestuur voorts over de gevoeligheid van de resultaten van de Vennootschap ten aanzien van externe omstandigheden en variabelen. Het Bestuur verklaart in het bestuursverslag met een duidelijke onderbouwing dat (i) het verslag in voldoende mate inzicht geeft in tekortkomingen in de werking van de interne risicobeheersings- en controlesystemen, (ii) voornoemde systemen een redelijke mate van zekerheid geven dat de financiële verslaggeving geen onjuistheden van materieel belang bevat, (iii) het naar de huidige stand van zaken gerechtvaardigd is dat de financiële verslaggeving is opgesteld op going concern basis en (iv) in het verslag de materiële risico's en onzekerheden zijn vermeld die relevant zijn ter zake van de verwachting van de

continuïteit van de Vennootschap voor een periode van twaalf maanden na opstelling van het verslag. Het Bestuur rapporteert in het bestuursverslag over de opzet en werking van de interne risicobeheersings- en controlesystemen in het verslagjaar en geeft aan welke eventuele belangrijke tekortkomingen in de interne risicobeheersings- en controlesystemen in het verslagjaar zijn geconstateerd, welke significante wijzigingen zijn aangebracht, welke eventuele belangrijke verbeteringen zijn gepland, alsmede dat een en ander met de auditcommissie en de Raad van Commissarissen is besproken.

## **Vergaderingen en besluiten van het Bestuur**

### **Artikel 7**

- 7.1** Het Bestuur vergadert in beginsel tienmaal per jaar. Verder voorts zo vaak als een of meer van de bestuurders noodzakelijk acht. Vergaderingen kunnen ook telefonisch of middels video conference plaatsvinden, mits alle deelnemende bestuurders elkaar tegelijkertijd kunnen verstaan en geen bestuurder daartegen bezwaar maakt.
- 7.2** De Voorzitter zit de vergadering voor en bij zijn afwezigheid zijn plaatsvervanger.
- 7.3** De vergaderingen worden tijdig bijeen geroepen door de Voorzitter. Ieder andere bestuurder kan de Voorzitter verzoeken een vergadering bijeen te roepen.
- 7.4** De Voorzitter stelt van iedere vergadering de agenda vast. Iedere andere bestuurder kan agendapunten aan de Voorzitter ter behandeling ter vergadering opgeven. Een te behandelen punt, dat niet tijdig is opgegeven of onvoldoende door stukken wordt onderbouwd, wordt niet op de agenda opgenomen.
- 7.5** Dringende zaken kunnen op verzoek van iedere bestuurder en met instemming van de andere bestuurders direct worden behandeld, dan wel worden behandeld in een extra te houden vergadering.
- 7.6** De bestuurders zijn gehouden de vergaderingen van het Bestuur bij te wonen. Voor zover zij verhinderd zijn en voor zover de notulen toelichting behoeven of indien dit gewenst is voordat notulen beschikbaar zijn, zal de voorzitter van de vergadering hen inlichten over de in de betrokken vergadering genomen besluiten en gevoerde discussies.
- 7.7** Het Bestuur kan slechts besluiten nemen indien ten minste de meerderheid van de leden aanwezig is. Indien in een eerstvolgende vergadering wederom een meerderheid ontbreekt, zal de voorzitter van de betreffende te houden vergadering, indien hij van mening is dat een beslissing gewenst is, met de niet-aanwezige bestuurders over de te nemen beslissing overleg plegen.
- 7.8** Het nemen van een besluit buiten de vergadering is mogelijk, mits dit via gangbare, schriftelijk reproduceerbare communicatiemiddelen geschiedt en alle bestuurders in het te nemen besluit gekend zijn en geen van hen zich tegen deze wijze van besluiten verzet.
- 7.9** Besluiten worden genomen, zowel in als buiten vergadering, met Volstreekte Meerderheid. Ingeval van een staking van stemmen in het Bestuur, heeft de Voorzitter een doorslaggevende stem, mits er ten minste drie bestuurders in functie zijn. In andere gevallen komt het betreffende besluit niet tot stand bij een staking van stemmen.. In alle gevallen waarin een besluit wordt genomen bij afwezigheid van een bestuurder wordt die bestuurder daarvan zo spoedig mogelijk in kennis gesteld. Ingeval van afwezigheid van een bestuurder zullen zijn taken en bevoegdheden worden uitgeoefend door een door het Bestuur aangewezen bestuurder met, ingeval van langdurige afwezigheid, kennisgeving daarvan aan de Raad van Commissarissen.



- 7.10** Indien ter vergadering over bepaalde onderwerpen onvoldoende eenstemmigheid bestaat, kan de Voorzitter dit agendapunt terugverwijzen voor nader beraad.
- 7.11** Elke bestuurder kan verlangen dat een besluit van het Bestuur wordt voorgelegd aan de Raad van Commissarissen. In dat geval zal aan het besluit geen uitvoering worden gegeven, dan nadat de betrokken aangelegenheid met de Raad van Commissarissen is besproken, tenzij de uitvoering van het besluit naar het oordeel van de Voorzitter geen uitstel gedooft.
- 7.12** Aangelegenheden die in belangrijke mate het taakgebied van een bij de vergadering niet aanwezige bestuurder regarderen, kunnen slechts met diens voorafgaande toestemming onderwerp van besluitvorming van een vergadering van het Bestuur zijn, tenzij de betrokken aangelegenheid naar de mening van de Voorzitter geen uitstel gedooft.
- 7.13** Van de vergadering van het Bestuur worden zo spoedig mogelijk notulen opgemaakt, welke tijdens een volgende vergadering door het Bestuur worden goedgekeurd als een getrouwe weergave van het tijdens de vergadering besprokene. Stemmen die tegen een bepaald besluit van het Bestuur zijn uitgebracht, worden in de notulen vermeld. Vastgestelde notulen strekken tot bewijs van het verhandelde.
- 7.14** Onverminderd het bepaalde in de wet of de Statuten is de goedkeuring van de Raad van Commissarissen vereist voor besluiten van de Raad van Bestuur als vermeld in artikel 10 hierna.
- 7.15** Het Bestuur behoeft de goedkeuring van de Algemene Vergadering en de Prioriteit voor besluiten als vermeld in artikel 11 hierna.

## **Onderlinge communicatie**

### **Artikel 8**

- 8.1** Iedere bestuurder informeert de andere bestuurder, zo nodig ook buiten de vergaderingen van het Bestuur, over alle belangrijke aangelegenheden, die zich met betrekking tot zijn individuele verantwoordelijkheidsgebied voordoen.
- 8.2** Iedere bestuurder is voor de vervulling van zijn taken verantwoording verschuldigd aan de Vennootschap en is deswege gehouden regelmatig te rapporteren aan het Bestuur, op een zodanig wijze dat een behoorlijk inzicht wordt verkregen in de uitvoering van zijn taken, zulks mede gezien de collectieve verantwoordelijkheid van het Bestuur.
- 8.3** Iedere bestuurder dient overleg te plegen met de andere bestuurders, indien de invulling van zijn taak mede betrekking heeft op de invulling van de taak van die andere bestuurders, dan wel het belang van het onderwerp overleg met zijn medebestuurders vereist.

## **Tegenstrijdige belangen**

### **Artikel 9**

- 9.1** De bestuurders zullen op geen enkele wijze persoonlijk profijt trekken van de ondernemingsactiviteiten anders dan via de overeengekomen beloning of uit effectenbezit en daaraan gerelateerde instrumenten, voortvloeiende uit vermogensgroei en uitkeringen.
- 9.2** Teneinde elke schijn van misbruik zoveel mogelijk te voorkomen zullen de bestuurders beperkingen dienen te aanvaarden in hun vrijheid van handelen ten aanzien van hun privébezit, zowel voor vermogenstitels in ForFarmers alsmede overige vermogenstitels alsook voor andere bezittingen en voor het aanvaarden van nevenfuncties.
- 9.3** Het Bestuur ziet erop toe dat elke schijn van belangenverstreming tussen ForFarmers en

- een bestuurder zoveel mogelijk wordt vermeden.
- 9.4** Indien een bestuurder in privé een overeenkomst met ForFarmers sluit of in privé enigerlei procedure tegen ForFarmers voert, moet ForFarmers ter zake worden vertegenwoordigd door een andere bestuurder, onverminderd het daartoe in het Burgerlijk Wetboek bepaalde.
- 9.5** Een bestuurder neemt niet deel aan de discussie en de besluitvorming over een onderwerp of transactie waarbij hij een direct of indirect persoonlijk belang heeft dat tegenstrijdig is met het belang van de Vennootschap en de met haar verbonden onderneming ("**tegenstrijdig belang**"). Een dergelijke transactie zal uitsluitend mogen worden aangegaan onder ten minste in de branche gebruikelijk condities. De besluiten tot het aangaan van transacties waarbij tegenstrijdige belangen van bestuurders spelen die van materiële betekenis zijn voor de Vennootschap en/of voor de desbetreffende bestuurders ("**materieel tegenstrijdig belang**") behoeven de goedkeuring van de Raad van Commissarissen. De voorzitter van de Raad van Commissarissen ziet erop toe dat alle transacties waarbij materieel tegenstrijdige belangen hebben gespeeld worden gepubliceerd in het bestuursverslag met vermelding van het tegenstrijdige belang en de verklaring dat de artikelen 9.4, 9.5 en 9.6 zijn nageleefd.
- 9.6** Een materieel tegenstrijdig belang kan bestaan wanneer:
- de Vennootschap voornemens is een transactie aan te gaan met een rechtspersoon waarin de bestuurder persoonlijk een materieel financieel belang houdt;
  - de Vennootschap voornemens is een transactie aan te gaan met een rechtspersoon waarvan een bestuurslid een familierechtelijke verhouding heeft met de bestuurder.
- Een materieel tegenstrijdig belang wordt in ieder geval geacht te bestaan indien:
- naar toepasselijk recht, daaronder begrepen de regels van enige beurs waaraan de aandelen in de Vennootschap zijn genoteerd, een tegenstrijdig belang bestaat, of geacht wordt te bestaan;
  - de Raad van Commissarissen heeft geoordeeld dat een tegenstrijdig belang bestaat, of geacht wordt te bestaan.
- 9.7** Elke bestuurder meldt ieder potentieel materieel tegenstrijdig belang terstond aan de voorzitter van de Raad van Commissarissen en de andere bestuurders. Elke bestuurder die een (potentieel) materieel tegenstrijdig belang heeft, verschaft hierover alle relevante informatie aan de voorzitter van de Raad van Commissarissen en de andere bestuurders, inclusief de relevante informatie inzake zijn echtgenoot, geregistreerde partner of een andere levensgezel, pleegkind en bloed- en aanverwanten tot in de tweede graad. In alle gevallen anders dan die genoemd in artikel 9.6 sub c. en d. zal de voorzitter van de Raad van Commissarissen bepalen of een gemeld (potentieel) tegenstrijdig belang een tegenstrijdig belang is op grond waarvan artikel 9.5 geldt.
- 9.8** Een tegenstrijdig belang ten aanzien van de externe accountant van de Vennootschap zal in ieder geval bestaan indien:
- er financiële, zakelijke, arbeids- of andere relaties met (onderdelen van) ForFarmers bestaan die naar het oordeel van een redelijke en goed geïnformeerde ter zake kundige derde de onafhankelijkheid van de externe accountant in gevaar brengen;
  - naar toepasselijk recht, daaronder begrepen de regels van enige beurs waaraan de aandelen in de Vennootschap zijn genoteerd, een tegenstrijdig belang bestaat, of geacht wordt te bestaan;
  - de Raad van Commissarissen heeft geoordeeld dat een tegenstrijdig belang bestaat, of geacht wordt te bestaan. De externe accountant, alsmede elk lid van het Bestuur en de Raad van Commissarissen, meldt ieder potentieel tegenstrijdig belang

aangaande de externe accountant terstond aan de Voorzitter en verschaft hem hierover alle relevante informatie. In alle gevallen, anders dan die genoemd in dit artikellid sub b en c, zal de Raad van Commissarissen bepalen of een gemeld (potentieel) tegenstrijdig belang een tegenstrijdig belang is, als gevolg waarvan de aanstelling van de externe accountant moet worden heroverwogen of andere maatregelen worden getroffen waardoor het tegenstrijdige belang wordt opgeheven. De Voorzitter ziet erop toe dat deze maatregelen worden gepubliceerd in het bestuursverslag met vermelding van het tegenstrijdige belang en de verklaring dat dit artikel 9.8 is nageleefd.

- 9.9** Ongeacht de aanwezigheid van een tegenstrijdig belang met de betreffende aandeelhouder, worden alle transacties tussen de Vennootschap en een aandeelhouder die ten minste tien procent van de aandelen en/of certificaten in de Vennootschap houdt onder ten minste in de branche gebruikelijke condities overeengekomen. Besluiten tot het aangaan van transacties met deze aandeelhouders die van materiële betekenis zijn voor de Vennootschap en/of voor deze aandeelhouders behoeven goedkeuring van de Raad van Commissarissen. Dergelijke transacties worden gepubliceerd in het bestuursverslag, met de verklaring dat deze bepaling is nageleefd.

## **Door de Raad van Commissarissen goed te keuren bestuursbesluiten**

### **Artikel 10**

- 10.1** Het Bestuur legt aan de Raad van Commissarissen de door hem opgestelde jaarrekening en voorgestelde bepaling van de winstbestemming ter goedkeuring voor. De Raad van Commissarissen legt deze aansluitend ter vaststelling voor aan de Algemene Vergadering.
- 10.2** Dit bestuursreglement alsmede een voorstel tot wijziging van het bestuursreglement wordt ter goedkeuring voorgelegd aan de Raad van Commissarissen.
- 10.3** Ongeacht of zulks door de wet of de Statuten is voorgeschreven, zullen in ieder geval de volgende besluiten van het Bestuur ter goedkeuring aan de Raad van Commissarissen worden voorgelegd:
- a.** het doen van een voorstel aan de Algemene Vergadering omtrent:
    - i.** het doen van een aanwijzing zoals bedoeld in artikel 5.1 onderdeel c van de Statuten;
    - ii.** de uitgifte van aandelen of het verlenen van rechten tot het nemen van aandelen;
    - iii.** het beperken of uitsluiten van het voorkeursrecht;
    - iv.** het doen van een aanwijzing of het verlenen van een machtiging zoals bedoeld in de artikelen 7.1, 8.5 respectievelijk 11.2 van de Statuten;
    - v.** het verminderen van het geplaatste kapitaal van de Vennootschap;
    - vi.** het doen van een uitkering ten laste van de winst of reserves van de Vennootschap;
    - vii.** het bepalen dat een uitkering geheel of deels in de vorm van aandelen in het kapitaal van de Vennootschap of in natura wordt gedaan, in plaats van in geld te worden gedaan;

- viii. het wijzigen van de Statuten;
  - ix. het aangaan van een fusie of splitsing;
  - x. het geven van opdracht aan het Bestuur tot het doen van aangifte tot faillietverklaring van Vennootschap; en
  - xi. de ontbinding van de Vennootschap;
- b. de uitgifte van aandelen of het verlenen van rechten tot het nemen van aandelen (waaronder in ieder geval begrepen de uitgifte van opties of andere financiële instrumenten die kunnen worden uitgeoefend ter verkrijging van, of kunnen worden geconverteerd in, aandelen);
  - c. het beperken of uitsluiten van het voorkeursrecht;
  - d. het opvragen van een storting zoals bedoeld in artikel 9.1 van de Statuten;
  - e. de verkrijging door de Vennootschap van eigen aandelen, waaronder begrepen het bepalen van de waarde van een betaling in natura bij een dergelijke verkrijging zoals bedoeld in artikel 11.4 van de Statuten;
  - f. het verkopen en leveren door de Vennootschap van eigen aandelen;
  - g. het verlenen van goedkeuring voor de vestiging van een pandrecht zoals bedoeld in artikel 14.1 van de Statuten;
  - h. het verlenen van goedkeuring voor een overdracht zoals bedoeld in artikel 15.1 van de Statuten;
  - i. het opstellen of wijzigen van dit bestuursreglement;
  - j. het verrichten van de rechtshandelingen zoals bedoeld in artikel 18.3 van de Statuten;
  - k. het verrichten van de rechtshandelingen zoals bedoeld in artikel 19.10 en 19.11 onder b. van de Statuten;
  - l. het ten laste van de reserves van de Vennootschap brengen van bedragen die op aandelen moeten worden gestort zoals bedoeld in artikel 37.4 van de Statuten;
  - m. het bepalen welk deel van de winst wordt toegevoegd aan de reserves van de Vennootschap zoals bedoeld in artikel 38.1 onder d. van de Statuten;
  - n. het doen van een tussentijdse uitkering;
  - o. het verplaatsen van het hoofdkantoor van de Vennootschap buiten Oost-Nederland (Gelderland en Overijssel); en
  - p. zodanige andere besluiten van het Bestuur als de Raad van Commissarissen in een daartoe strekkend besluit heeft bepaald en waarvan kennis is gegeven aan het Bestuur.

De Raad van Commissarissen kan slechts besluiten tot goedkeuring van een besluit zoals hierboven bedoeld onder b. met een meerderheid van ten minste drie vierden van de in functie zijnde Commissarissen.

#### **10.4** Het ontbreken van een besluit van de Raad van Commissarissen als bedoeld in dit artikel 10

tast de vertegenwoordigingsbevoegdheid van het Bestuur of leden van het Bestuur niet aan.

## **Door de Algemene Vergadering en de Prioriteit goed te keuren bestuursbesluiten**

### **Artikel 11**

- 11.1** Het Bestuur behoeft de goedkeuring van de Algemene Vergadering voor besluiten omtrent een belangrijke verandering van de identiteit of het karakter van de Vennootschap of de onderneming, waaronder in ieder geval:
- a.** overdracht van de onderneming of vrijwel de gehele onderneming aan een derde;
  - b.** het aangaan of verbreken van duurzame samenwerking van de Vennootschap of een Dochtermaatschappij met een andere rechtspersoon of vennootschap dan wel als volledig aansprakelijke vennote in een commanditaire vennootschap of vennootschap onder firma, indien deze samenwerking of verbreking van ingrijpende betekenis is voor de Vennootschap; en
  - c.** 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.
- 11.2** Aan de goedkeuring van de Prioriteit is onderworpen een besluit van het Bestuur:
- a.** zoals bedoeld in de artikelen 10.3 onder o. en 11.1 onder a. en b.; en
  - b.** omtrent 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.
- 11.3** Het ontbreken van de ingevolge lid 1 en/of lid 2 vereiste goedkeuring tast de vertegenwoordigingsbevoegdheid van het Bestuur of de bestuurders niet aan.

## **Informatie van en relatie met de Raad van Commissarissen en informatie afkomstig van externen**

### **Artikel 12**

- 12.1** De Raad van Commissarissen en zijn afzonderlijke leden hebben een eigen verantwoordelijkheid om van het Bestuur en de externe accountant alle informatie te verlangen die de Raad van Commissarissen behoeft om zijn taak als toezichthoudend orgaan goed te kunnen uitoefenen. Indien de Raad van Commissarissen dit geboden acht kan hij informatie inwinnen van functionarissen en externe adviseurs van de Vennootschap. De Vennootschap stelt hiervoor de nodige middelen ter beschikking. De Raad van Commissarissen kan verlangen dat functionarissen en externe adviseurs van de Vennootschap bij zijn vergaderingen aanwezig zijn.
- 12.2** Het Bestuur verschaft de Raad van Commissarissen tijdig (en zo mogelijk schriftelijk) informatie over de feiten en ontwikkelingen aangaande de Vennootschap die de raad nodig mocht hebben voor het naar behoren uitoefenen van zijn taak alsmede de gegevens waarom de Raad van Commissarissen het Bestuur verzoekt.

- 12.3** Het Bestuur zal de Raad van Commissarissen periodiek een verslag doen toekomen, dat is opgesteld in een vorm zoals van tijd tot tijd overeen te komen, en waarin gedetailleerde informatie wordt gegeven over onder meer financiële aangelegenheden, marketing, investeringen en personeel. Bij dit verslag zal een toelichting van het Bestuur worden gevoegd waarin het Bestuur een uitleg geeft van, en opmerkingen plaatst over, het verslag en nadere informatie verschaft over zijn beleid.
- 12.4** Onverminderd het bovenstaande, zal het Bestuur de Raad van Commissarissen jaarlijks voorzien van een begroting voor het komende jaar, een recente versie van zijn lange termijn plannen en de hoofdlijnen van het strategisch beleid, de algemene en financiële risico's, het beheers- en controlesysteem van de Vennootschap en de naleving van alle relevante wet- en regelgeving. Deze documenten zullen tijdig worden verstrekt opdat de Raad van Commissarissen uiterlijk in december van het lopende jaar daaraan zijn goedkeuring kan geven.
- 12.5** Indien een bestuurder de beschikking krijgt over informatie van een andere bron dan het Bestuur of de Raad van Commissarissen die voor het Bestuur en/of de Raad van Commissarissen nuttig is om diens taken naar behoren uit te oefenen, zal hij deze informatie zo spoedig mogelijk ter beschikking stellen aan de Voorzitter, tenzij die informatie is verkregen onder een geheimhoudingsverplichting. De Voorzitter zal vervolgens de overige bestuurders en/of de voorzitter van de Raad van Commissarissen informeren.

## **Overleg met de voorzitter van de Raad van Commissarissen**

### **Artikel 13**

De Voorzitter overlegt tijdig en regelmatig met de voorzitter van de Raad van Commissarissen over de algemene gang van zaken en het binnen ForFarmers te voeren beleid. Het overleg vindt in elk geval plaats voor iedere vergadering van de Raad van Commissarissen en verder steeds wanneer of de voorzitter van de Raad van Commissarissen of de Voorzitter dit wenselijk acht.

## **Relatie met de aandeelhouders**

### **Artikel 14**

- 14.1** In overeenstemming met de Statuten worden Algemene Vergaderingen onder andere gehouden op verzoek van het Bestuur. Het Bestuur zal ervoor zorgdragen dat deze Algemene Vergaderingen tijdig plaatsvinden en dat de aandeelhouders door middel van een oproeping en bijbehorende toelichting worden geïnformeerd over alle relevante feiten en omstandigheden met betrekking tot de vergaderonderwerpen. Deze oproeping en toelichting zullen op de website van de Vennootschap worden geplaatst.
- 14.2** De leden van het Bestuur zijn evenals de leden van de Raad van Commissarissen in beginsel bij de Algemene Vergaderingen aanwezig, tenzij zij om gegronde redenen verhinderd zijn. In overeenstemming met de Statuten zit de voorzitter van de Raad van Commissarissen in beginsel de Algemene Vergadering voor. Onverminderd hetgeen is bepaald in artikel 2:13 BW, is het in de Algemene Vergadering uitgesproken oordeel van de voorzitter van de Algemene Vergadering omtrent de uitslag van een stemming beslissend en geldt hetzelfde voor de inhoud van een genomen besluit, voor zover werd gestemd over een niet schriftelijk vastgelegd voorstel.
- 14.3** Het Bestuur verschaft de Algemene Vergadering alle verlangde informatie, tenzij

zwaarwichtige belangen van de Vennootschap, of een wettelijk voorschrift of rechtsregel zich daartegen verzet. Indien het Bestuur zich op een dergelijk zwaarwichtig belang beroept, wordt dit gemotiveerd toegelicht.

- 14.4** Het Bestuur en de Raad van Commissarissen zijn verantwoordelijk voor de corporate governance structuur van de Vennootschap en leggen hierover verantwoording af aan de Algemene Vergadering. De hoofdlijnen van de corporate governance structuur worden elk jaar in een apart hoofdstuk in het bestuursverslag uiteengezet. In dat hoofdstuk wordt tevens aangegeven in hoeverre de Vennootschap de *best practice* bepalingen van de Code opvolgt en zo niet, waarom en in hoeverre zij daarvan afwijkt. Elke substantiële wijziging in de corporate governance structuur van de Vennootschap en in de naleving van de Code wordt onder een apart agendapunt ter bespreking aan de Algemene Vergadering voorgelegd.

## **Relatie met de accountant**

### **Artikel 15**

- 15.1** Het Bestuur zorgt ervoor dat de externe accountant zijn controlewerkzaamheden naar behoren kan uitoefenen en bevordert dat zowel tijdens de externe accountant als tijdens de Vennootschap adequate uitvoering wordt gegeven aan de rol en het beleid van de Vennootschap betreffende de externe accountant zoals voorzien bij of krachtens de overeenkomst met de externe accountant, dit Reglement en het Reglement van de Raad van Commissarissen.
- 15.2** Het Bestuur rapporteert jaarlijks, en waar nodig tussentijds, aan de Raad van Commissarissen over de ontwikkelingen in de relatie met de externe accountant, waaronder in het bijzonder zijn onafhankelijkheid (met inbegrip van de wenselijkheid van rotatie van verantwoordelijke partners binnen het kantoor van de externe accountant en de wenselijkheid of de externe accountant, die met de controle is belast, ook niet-controlewerkzaamheden verricht voor de Vennootschap).
- 15.3** Het Bestuur maakt, met inachtneming van toepasselijke wet- en regelgeving, ten minste éénmaal in de vier jaar een grondige beoordeling van het functioneren van de externe accountant in de diverse entiteiten en capaciteiten waarin de externe accountant fungeert. De belangrijkste conclusies hiervan worden in de Algemene Vergadering medegedeeld ten behoeve van de beoordeling van de voordracht tot benoeming van de externe accountant.

## **Bezit van en transacties in effecten**

### **Artikel 16**

- 16.1** Het eventuele bezit van (certificaten van) aandelen van een lid van het Bestuur is ter belegging op de lange termijn.
- 16.2** De leden van het Bestuur zijn gebonden aan het Insider Reglement van de Vennootschap. Het Insider Reglement van de Vennootschap is op de website van de Vennootschap geplaatst.
- 16.3** De leden van het Bestuur houden geen effecten in bezit die betrekking hebben op vennootschappen waarmee ForFarmers een zakelijke relatie onderhoudt, daaronder mede begrepen leveranciers, afnemers, dienstverleners en adviseurs van ForFarmers. Het bepaalde in de vorige zin is niet van toepassing op vennootschappen waarvan (i) de (certificaten van) aandelen zijn toegelaten tot de handel op een gereguleerde markt als bedoeld in artikel

1:1 van de Wet op het financieel toezicht en (ii) volgens de laatst gepubliceerde geconsolideerde jaarrekening van die vennootschap de omzet meer bedroeg dan EUR 4 miljard en het eigen vermogen meer bedroeg dan EUR 5 miljard en de zakelijke relatie met ForFarmers geen (materiële) invloed heeft op de netto winst.

- 16.4** In afwijking van het hiervoor bepaalde zijn leden van het Bestuur, die uitsluitend in beleggingsfondsen beleggen of die het vrije beheer van hun effectenportefeuille door middel van een schriftelijke overeenkomst van lastgeving aan een onafhankelijke derde hebben overgedragen, van hetgeen hiervoor in artikel 16.3 is bepaald vrijgesteld.

## **Geheimhouding**

### **Artikel 17**

Elk lid van het Bestuur is verplicht ten aanzien van alle informatie en documentatie verkregen in het kader van zijn bestuurslidmaatschap de nodige discretie en, waar het vertrouwelijke informatie betreft, geheimhouding in acht te nemen. Leden en oud-leden van het Bestuur zullen vertrouwelijke informatie niet buiten het Bestuur of de Raad van Commissarissen brengen of openbaar maken aan het publiek of op andere wijze ter beschikking van derden stellen, tenzij de Vennootschap deze informatie openbaar heeft gemaakt, is vastgesteld dat deze informatie al bij het publiek bekend is of openbaarmaking verplicht is op basis van wettelijk voorschrift of gerechtelijk bevel waartegen geen hogere voorziening meer openstaat.

## **Incidentele buitenwerkingstelling en wijziging van dit reglement**

### **Artikel 18**

- 18.1** Het Bestuur kan bij besluit incidenteel beslissen geen toepassing te geven aan dit reglement, zulks met goedkeuring van de Raad van Commissarissen. Van een dergelijk besluit wordt melding gemaakt in het verslag van het Bestuur.
- 18.2** Het Bestuur kan dit reglement bij besluit wijzigen met de goedkeuring van de Raad van Commissarissen. Van een dergelijk besluit wordt melding gemaakt in het verslag van het Bestuur.

## **Toepasselijke recht en forum**

### **Artikel 19**

- 19.1** Dit reglement is onderworpen aan en moet worden uitgelegd door toepassing van Nederlands recht.
- 19.2** De rechtbank te Amsterdam is bij uitsluiting bevoegd om kennis te nemen van ieder geschil met betrekking tot dit reglement, waaronder mede worden verstaan geschillen betreffende het bestaan, de geldigheid, de toepassing, de uitleg en de beëindiging van dit reglement.

## **Inwerkingtreding en publicatie van dit reglement**

### **Artikel 20**

Dit reglement treedt in werking op 1 oktober 2021 en vervangt per die datum het vorige reglement van het Bestuur. Het reglement is vastgesteld door het Bestuur op 8 december 2021 en goedgekeurd



door de Raad van Commissarissen in zijn vergadering op diezelfde dag en wordt op de website van de Vennootschap geplaatst.