



Notulen van de Algemene Vergadering van Aandeelhouders van ForFarmers N.V. (de "Vennootschap") gevestigd te Lochem, gehouden op 14 april 2022 om 10.00 uur in Café-Restaurant-Zalencentrum 'Witkamp', Dorpsstraat 8, 7245 AK Laren (Gld)

=====

De vergadering wordt overeenkomstig het bepaalde in artikel 29.1 van de statuten van de Vennootschap, geleid door de heer J.L. van Nieuwenhuizen, voorzitter van de Raad van Commissarissen (de "**Voorzitter**").

1. Opening en mededelingen.

De Voorzitter opent de vergadering om 10.00 uur en verwelkomt de aanwezigen en in het bijzonder degenen die deze vergadering volgen via de webcast. Hij is verheugd dat deze vergadering weer op locatie en in aanwezigheid van aandeelhouders gehouden kan worden en tevens de mogelijkheid kan worden geboden om de vergadering via een (audio)webcast te volgen.

De voorzitter zegt dat we vandaag terug kijken op het jaar 2021, dat ondertussen meer dan 3 maanden achter ons ligt, en ook stilstaan bij de situatie waarin we in 2022 zijn beland. Op de ochtend dat de 2021 resultaten van ForFarmers bekend werden gemaakt was Rusland net Oekraïne binnengevallen. Een verschrikkelijke daad met enorm veel menselijk leed tot gevolg en daarnaast met een grote impact op de beschikbaarheid en prijzen van grondstoffen en energie. Op dit moment heeft ForFarmers genoeg grondstoffen beschikbaar om de klanten de komende maanden te blijven beleveren. Dat geeft een beetje zekerheid voor de klanten, terwijl de recente voorgestelde hoofdlijnen van de stikstofmaatregelen in Nederland juist leiden tot onrust. Zoals bekend is dit de laatste algemene vergadering voor onze CEO Yoram Knoop. Gisteravond heeft ForFarmers bekend gemaakt dat de Raad van Commissarissen de heer Chris Deen zal voordragen als nieuwe CEO voor ForFarmers, startend per 1 juli aanstaande. De voorzitter geeft aan hierover zeer verheugd te zijn. De heer Deen is nu nog CEO van Aviko. Voor zijn benoeming zal een buitengewone vergadering van aandeelhouders bijeen worden geroepen, naar verwachting in juni. ForFarmers vindt het van belang dat de heer Deen de voorgestelde aanscherpingen van de strategie kan beoordelen. Naar verwachting kan hierover nadere informatie worden verstrekt na de zomer. Roeland Tjebbes zal na deze vergadering naast zijn verantwoordelijkheid als CFO ook tijdelijk de CEO taken waarnemen tot aan het aantreden van de heer Deen.

De Voorzitter staat stil bij enkele belangrijke data die in de presentatie zijn terug te lezen en bespreekt vervolgens de agenda van deze vergadering.

De Voorzitter constateert dat deze vergadering bijeen is geroepen overeenkomstig hetgeen daarover is bepaald in de wet en in de statuten van ForFarmers, zodat rechtsgeldige besluiten kunnen worden genomen ten aanzien van de op de agenda geplaatste onderwerpen, mits het daartoe strekkende besluit wordt genomen met de door de statuten voorgeschreven meerderheid van de uitgebrachte stemmen. Ongeldige en blanco stemmen

alsmede onthoudingen worden geacht niet te zijn uitgebracht.

De Voorzitter geeft aan dat de externe accountant, de heer T. van der Heijden (RA) van KPMG Accountants N.V., aanwezig is om straks een toelichting te geven op de controleaanpak. Verder is mr. P.C.S. van der Bijl, notaris van het kantoor NautaDutilh N.V. te Amsterdam, aanwezig. De notulen worden gemaakt door de secretaris van de Vennootschap, de heer Michel Pouw.

Deze vergadering wordt ten behoeve van de notulering op geluidsband opgenomen. Alvorens over te gaan tot behandeling van punt 2 van de agenda, vraagt de Voorzitter nog aandacht voor het volgende.

Er zal tijdens de presentatie op een aantal momenten de gelegenheid worden gegeven voor het stellen van vragen. Voor degenen die de webcast volgen is er de mogelijkheid om vragen te stellen via de “stel een vraag knop”. Dat kan gedurende de gehele webcast. Die vragen zullen zoveel mogelijk worden beantwoord op het moment dat gelegenheid wordt gegeven voor het stellen van vragen. Degenen die aanwezig zijn in de zaal kunnen dan gebruik maken van één van de microfoons. Op dat moment zullen ook de vragen worden beantwoord die voorafgaand aan deze vergadering zijn ontvangen. Iedere vragensteller wordt verzocht om ten behoeve van de verslaggeving duidelijk zijn/haar naam en woonplaats te noemen en - voor zover nodig - de organisatie die wordt vertegenwoordigd.

Na deze vergadering kunnen de stemkastjes weer worden ingeleverd bij het uitgiftepunt. Ten slotte verzoekt de Voorzitter eenieder om zijn/haar mobiele telefoon uit te schakelen en tijdens de vergadering geen gebruik te maken van sociale media.

2. Verslag van de Raad van Bestuur over het boekjaar 2021.

De Voorzitter stelt de heren Y.M. Knoop (CEO) en R.J. Tjebbes (CFO) in de gelegenheid om de belangrijkste punten uit de jaarrekening en het bestuursverslag 2021 nader toe te lichten.

De heer Knoop dankt de Voorzitter en licht de hoofdpunten van 2021 toe. Hij geeft een overzicht van de ontwikkelingen in het afgelopen jaar. Het afgelopen jaar was turbulent met stijgende grondstof- en energieprijzen, dierziekten en toenemende druk op de agrarische sector. Verder hebben de voortdurende Covid maatregelen geleid tot enige volume druk, maar vooral margedruk als gevolg van overcapaciteit. De onderliggende EBITDA kwam 18,7% lager uit dan in 2020. Desondanks wordt voorgesteld om het dividend gelijk te houden aan 2020.

In 2021 heeft ForFarmers De Hoop Mengvoeders en Mühlendorfer Pferdefutter overgenomen. De integratie heeft volgens plan plaatsgevonden en de resultaten van deze overnames zijn beter dan voorzien in het business plan. De heer Knoop gaat verder en geeft aan dat de implementatie van de efficiëntieplannen 2021-2022 vóór op plan liggen. Verder wordt ingezet op de voortdurende inzet in innovatie door de hele voeder- en voedselketen en op de



progressie met duurzaamheidsinitiatieven. Voorts zijn er veranderingen doorgevoerd in de aansturing van de organisatie door de landendirecteuren meer directe verantwoordelijkheden te geven, vanuit het uitgangspunt: centraal waar mogelijk, maar vooral lokaal dicht bij de klant. Tenslotte is gestart met de evaluatie van de strategie. De heer Knoop bespreekt vervolgens de ontwikkelingen per land en daarna geeft hij het woord aan de heer Tjebbes.

De heer Tjebbes neemt het woord en geeft een nadere toelichting op de financiële resultaten over 2021. Hij bespreekt onder andere de ontwikkeling van de onderliggende EBITDA, de winst, de kapitaalstructuur en de kasstroom. De onderliggende EBITDA is autonoom gedaald in alle clusters. Inclusief de bijdragen van de acquisities en het valuta translatie-effect is de onderliggende EBITDA in 2021 uitgekomen op EUR 78,2 miljoen. Ter verduidelijking bespreekt de heer Tjebbes kort de Alternatieve Prestatie Maatstaven (APM; incidentele posten). Tenslotte geeft de heer Tjebbes een overzicht van de resultaten in 2021 per cluster.

De heer Knoop vervolgt de presentatie en bespreekt de voortgang van de duurzaamheidsagenda '*Going Circular For the Future of Farming*'. Hij gaat daarbij onder andere in op de reductie van de uitstoot van broeikasgassen, het gebruik van verantwoorde soja en palmolie, de toegenomen genderdiversiteit en de afname van het aantal voer veiligheidsincidenten. Het aantal LTI's ('*lost time incidents*') is in 2021 licht gestegen ten opzichte van vorig jaar, vooral als gevolg van het winterweer aan het begin van 2021. Verder bespreekt hij de voortgang van de implementatie van de strategie, Build to Grow 2025 en gaat hij in op enkele duurzaamheidsinitiatieven. In dit kader wordt onder andere het zuivelinitiatief in Nederland genoemd dat resulteert in een 10% lagere CO₂ voetafdruk/kg melk voor klanten en het biogasproject dat is gestart in Nederland dat zal leiden tot 85% daling van het gasgebruik van de fabriek in Deventer. Ook geeft de heer Knoop aan dat ForFarmers de betrokkenheid van medewerkers vergroot door opvolging te geven aan de resultaten uit het medewerkerstevredenheids-onderzoek en het *Lead to Grow* programma. In 2021 is ForFarmers nieuwe samenwerkingen aangegaan, o.a. met betrekking tot magazijn & distributie van zakgoed in Nederland en versterking van de positie in virtuele ketens. Op het gebied van excellente klantervaring is het E-business platform verbeterd en is de tijdige en volledige beleving van klanten op een hoog niveau gebleven.

Tenslotte geeft de heer Knoop aan de hand van de presentatie, een overzicht van de vooruitzichten per sector, zoals bekendgemaakt met de publicatie van de 2021 resultaten. ForFarmers verwacht dat de grondstof- en energieprijzen hoog zullen blijven, onder meer vanwege de zorgelijke politieke situatie rond Rusland en Oekraïne, die inmiddels is veranderd in een oorlogssituatie. Om die reden zullen de marges en kosten naar verwachting onder druk blijven, evenals de onderliggende EBITDA, die met name in het eerste halfjaar van 2022 een aanzienlijke daling (autonoom) zal laten zien. De evaluatie van de strategie vindt op dit moment plaats en de uitkomst hiervan wordt naar verwachting na de zomer bekend gemaakt. Na zijn presentatie, welke ook op de corporate website van de Vereniging staat, geeft de heer Knoop het woord terug aan de Voorzitter. De Voorzitter bedankt de heren Knoop en Tjebbes voor de toelichting en geeft de gelegenheid voor het stellen van vragen. Tevens worden de vragen beantwoord die voorafgaand aan de vergadering zijn ontvangen.

De Voorzitter vraagt of er nog vragen zijn binnengekomen via de webcast of vragen zijn ingediend voorafgaand aan de vergadering. Caroline Vogelzang, directeur IR van ForFarmers, geeft aan dat voorafgaand aan de vergadering de volgende vragen zijn ontvangen van de heer en mevrouw **Lindenbergh**.

1. Ten aanzien van de strategie: wanneer volgt een update van de strategie en waarom duurt dit zo lang? Er is immers nationaal (stikstof) en internationaal (hoge kosten grondstoffen, Oekraïne) sprake van meerdere crises.

De heer **Tjebbes** antwoordt dat het de verwachting is dat de update na de zomermaanden naar buiten gebracht zal worden, zodat de nieuwe CEO hier ook nog bij betrokken kan zijn. Er wordt goede progressie gemaakt met de aanscherping van de strategie, met behulp van een externe consultant (McKinsey). Er is inderdaad veel aan de hand wereldwijd en in de markten waar ForFarmers actief is. ForFarmers heeft maatregelen getroffen om de korte termijn uitdagingen het hoofd te kunnen bieden. Bijvoorbeeld om de klanten te kunnen blijven belevaren. Daar wordt maximaal op ingezet.

2. Wat wordt er op tactisch gebied gedaan om deze (inter-)nationale uitdagingen het hoofd te bieden?

De heer **Tjebbes** antwoordt dat er maximaal op wordt ingezet om de klanten te blijven belevaren en daarbij rekening te houden met optimale voederconversie en met de grondstofprijzen.

3. Wordt er gewerkt aan een geografisch gestuurde strategie? Elk land heeft immers haar eigen uitdagingen. Als dit zo is, hoe wordt daar dan invulling aan gegeven? En welke aanpalende markten worden bestudeerd door ForFarmers om producten en kennis te vermarkten?

De heer **Tjebbes** zegt dat dit onderdeel vormt onderdeel van het huidige proces m.b.t. de update van de strategie. ForFarmers heeft als veevoederonderneming directe toegang tot het boerenerf en zet in op een meer lokale benadering waar mogelijk, waarbij ook de verantwoordelijkheden meer lokaal komen te liggen. Om kennis en kunde optimaal te delen binnen de organisatie worden deze onderdelen meer vanuit de centrale organisatie ondersteund.

4. Is het zo dat er geen vijfde land bijkomt? Betekent dit dat de concentratie nu ligt op de 4 landen? Als dit zo is, wat betekent dit voor de M&A strategie?

De heer **Tjebbes** antwoordt dat ForFarmers al in vijf landen zit (Nederland, België, Duitsland, Polen en het Verenigd Koninkrijk). ForFarmers heeft onlangs aangegeven dat de onderneming zich nu eerst richt op consolidatiemogelijkheden in de thuismarkten. ForFarmers is zich bewust dat de onderneming vooral in volwassen markten actief is, met uitzondering van Polen en het Verenigd Koninkrijk (dat nog groeimogelijkheden heeft om 100% zelfvoorzienend te worden), en dat uitbreiding naar meer groeiregio's/landen dus moet worden overwogen.

5. Ten aanzien van de markt: zou het kunnen zijn dat de huidige crises (stikstof, hoge kosten grondstoffen, Oekraïne) kunnen leiden tot een verruiming binnen het landbouwbeleid? Wat

zijn de acties die ForFarmers hierin onderneemt?

De heer **Wolleswinkel** (COO) zegt dat het onwaarschijnlijk is dat er een verruiming komt van het landbouwbeleid. ForFarmers trekt in dit kader samen op met de andere voerondernemingen (bijvoorbeeld via de brancheorganisatie Nevedi) en zet in op innovatie in plaats van sanering.

6. Omdat het belangrijk is dat de boeren leveringszekerheid hebben zoekt ForFarmers samenwerking met concurrerende bedrijven. Bieden deze contacten aanknopingspunten voor het M&A beleid. Met andere woorden, kunnen dit soort samenwerkingen leiden tot overnames of duurzame partnerships. In hoeverre is dit van invloed op het M&A beleid en is dit een (structurele) weg die ForFarmers in wil slaan?

De heer **Wolleswinkel** bevestigt dat leveringszekerheid belangrijk is en geeft aan dat de sector ingeval van calamiteiten samenwerkt / bijspringt via de brancheorganisatie waar nodig. Dit staat los van eventuele M&A. T.a.v. M&A houdt ForFarmers de bewegingen en eventuele mogelijkheden nauwlettend in de gaten.

7. Ten aanzien van de koers en de waarde van het aandeel: vinden de RvB en de RvC de huidige koers een juiste weergave van de waarde van de onderneming? Vanzelfsprekend is het zo dat een onderneming niet op de beurskoers gemanaged moet worden, maar een onevenwichtigheid tussen de koers en de waarde noopt wel tot actie: het zou ertoe kunnen leiden dat de onderneming een prooi wordt voor een vijandige overname en/of dat het niet meer mogelijk is om aandelen uit te geven. Wat is de visie van de RvB en de RvC hierop? De **voorzitter** geeft aan dat de RvC ook geconstateerd heeft dat de koers laag is. De multiples voor ondernemingen in de sector zijn lager vanwege de druk op de sector. ForFarmers blijft dag in dag uit werken aan het optimaal bedienen van de klanten en het runnen van het bedrijf. Verder wordt er gewerkt aan de aanscherping van de strategie en er is aangekondigd dat de nieuwe CEO wordt voorgedragen.

Voorts wordt een vraag gesteld door de heer **N. de Vos**. Hij vraagt wat ForFarmers onder efficiëntie verstaat gelet op de kosten per ton voer. Het tonnage mengvoer per medewerker is 4% gedaald vergeleken met 2017. Gelet op de extra kosten en op de krimpende markt lijkt het erop dat de efficiëntie juist is afgenomen in plaats van toegenomen.

De heer **Knoop** antwoordt dat hierbij met name wordt gekeken naar optimalisatie van de capaciteit en de lokale footprint. Over het algemeen is dat de makkelijkste manier om de productiviteit te verbeteren. Dat is vooral een uitdaging als de volumes onder druk staan. Het blijft de kunst om de optimale balans te creëren tussen productiekosten en logistieke kosten.

De heer **N. Schakel** van de VEB vraagt wat er gebeurt tot aan het moment dat de strategie bekend wordt gemaakt na de zomer.

De heer **Tjebbes** antwoordt dat na de verwachte druk op de resultaten in het eerste en tweede kwartaal van dit jaar de financiële aspecten van de strategie worden doorgerekend. Intussen wordt wel gewoon doorgewerkt aan de M&A agenda en aan optimaliseringsprogramma's.



De heer **N. Schakel** van de VEB zegt dat ForFarmers door de overname van De Hoop voor meer dan 50% afhankelijk is van Nederland/België. Hij vraagt of het risicoprofiel daarmee

veranderd is gelet op M&A plannen?

De heer **Knoop** antwoordt dat ForFarmers inderdaad in belangrijke mate afhankelijk is van Nederland/België en dat daarom het versterken van de marktpositie buiten Nederland/België een prioriteit is.

De heer **N. Schakel** van de VEB vraagt of advies en data-analyse iets is wat in de toekomst als onderdeel van het verdienmodel kan worden gezien of is het meer een marketingtool?

De heer **Wolleswinkel** geeft aan dat de positie van ForFarmers op het boerenerf een cruciaal onderdeel is van de strategie. ForFarmers maakt daarmee het verschil en kijkt naar de behoefte van klanten en wordt daarbij ondersteund door Agroscoop, het systeem dat ForFarmers en de veehouder inzicht geeft in de data zodat optimaal advies kan worden gegeven. Dit is gekoppeld aan het leveren van voer en vormt geen aparte dienst.

De heer **N. Schakel** van de VEB vraagt wat er mis ging met de ongunstige contracten in Duitsland in het eerste kwartaal van 2021 en welke mitigerende maatregelen er zijn genomen.

De heer **Tjebbes** legt uit dat de afstemming tussen inkoop en verkoop m.b.t. de prijsstelling van lange-termijn contracten niet goed is gegaan. Er zijn maatregelen genomen waardoor deze afstemming nu wel goed verloopt.

Er is via de webcast een vraag binnen gekomen van de heer **B. Veldman**: Waar richt het diervoedingsonderzoek bij de drie soorten zich op? En wordt er binnen Productschap Diervoeder samengewerkt met andere partijen? Wordt er ook binnen SFR met andere coöperaties samengewerkt?

De heer **Wolleswinkel** zegt dat partnership een van de belangrijke kernwaarden van ForFarmers is en hier wordt ook op het gebied van innovatie naar gekeken. Bij Dieronderzoek Nederland staan o.a. onderwerpen als welzijn, milieu en prestaties van dieren op de agenda. Dit wordt bijvoorbeeld ook gedaan via het samenwerkingsverband De Schothorst.

De Voorzitter constateert dat er verder geen vragen zijn. Verder geeft hij aan dat bij aanvang van deze vergadering 61.408.341 aandelen en stemmen aanwezig of vertegenwoordigd zijn, overeenkomend met 64,49% van het geplaatste kapitaal.

De Voorzitter geeft aan dat er een test zal worden gedaan om te controleren of alle stemkastjes goed werken. De test wordt in werking gezet. De Voorzitter vraagt of de vergadering wil melden indien een stemkastje niet voldoende goed werkt. In overleg met de notaris wordt vastgesteld dat aan de test is voldaan.

Vervolgens geeft de Voorzitter het woord aan de heer R. Gerritzen, voorzitter van de remuneratiecommissie van de Raad van Commissarissen.

3.1 Verantwoording voor de uitvoering van het remuneratiebeleid.

De heer Gerritzen geeft aan dat op de pagina's 142-154 van het bestuursverslag is te lezen hoe het remuneratiebeleid van ForFarmers in 2021 is uitgevoerd. Het remuneratierapport zal worden voorgelegd ter adviserende stemming.

De heer Gerritzen bespreekt het overzicht van de totale beloning in 2021. Het vaste salaris voor de leden van de Raad van Bestuur werd in het afgelopen jaar niet verhoogd.

In het remuneratiepakket zit ook een korte-termijn bonus die relateert aan de prestaties over het boekjaar; in dit geval dus 2021. De doelstellingen worden voorafgaand aan het betreffende boekjaar bepaald.

De korte-termijn bonus bestaat voor 60% uit financiële targets en voor 40% uit kwalitatieve targets. Als alle korte-termijn doelstellingen worden gehaald is het bonuspercentage maximaal 72% voor de heer Knoop en 48% voor de heren Van der Ven en Tjebbes. De desbetreffende doelstellingen zijn door de heer Knoop voor 21,6% gerealiseerd en door de heren Tjebbes en Van der Ven voor achtereenvolgens voor 14,9% en 24,4% (voor de heer Van der Ven is dit inclusief de score op het onderliggend bedrijfsresultaat voor het cluster waarvoor hij verantwoordelijk was).

Een ander element in het remuneratiepakket is de lange-termijn bonus. ForFarmers bepaalt de doelstellingen voor deze bonus voor een periode van drie jaar. Voor de beoordeling van de lange-termijn bonus over 2021 is dus de periode 1 januari 2019 tot en met 31 december 2021 aan de orde. Ook hier gelden financiële doelstellingen en niet-financiële doelstellingen: de financiële doelstellingen wegen mee voor 60% en de niet-financiële doelstellingen voor 40%. Als alle lange-termijn doelstellingen worden gehaald is het bonuspercentage maximaal 72% voor de heer Knoop en maximaal 48% voor de heren Tjebbes en Van der Ven. De betreffende doelstellingen zijn door de heer Knoop voor 27% gerealiseerd en door de heer Van der Ven voor 18%. Voor de heer Tjebbes is 2021 het tweede jaar van zijn aanstelling en daarom komt hij niet in aanmerking voor de lange-termijn variabele beloning over 2019-2021. Wel heeft de heer Tjebbes in 2021 de eerste termijnbetaling van een gedeeltelijke compensatie ontvangen voor een lange termijn bonus in contanten (cash) waarop hij recht had volgens het arbeidscontract dat hij had bij zijn vorige werkgever. Deze gedeeltelijke compensatie bedraagt in totaal EUR 250.000 (bruto) en wordt betaald in vier (jaarlijkse) termijnen van EUR 62.500, voor de eerste keer in 2021 en de laatste keer in 2024.

In het remuneratierapport wordt verder verslag gedaan over de beloningsverhoudingen binnen de Vennootschap. Daarbij is uitgegaan van de verhouding tussen (i) de totale jaarlijkse beloning van de CEO en (ii) de gemiddelde jaarlijkse beloning van medewerkers van ForFarmers en de groepsmaatschappijen waarvan ForFarmers de financiële gegevens consolideert. In 2021 is deze beloningsverhouding 14,9:1 (versus 16,9:1 in 2020). De Raad van Commissarissen is van mening dat de ontwikkeling van de beloningsverhoudingen binnen ForFarmers evenwichtig is.



De Voorzitter dankt de heer Gerritzen voor de toelichting en biedt de aandeelhouders de gelegenheid voor het stellen van vragen.

De heer **N. Schakel** van de VEB heeft een vraag over de beloning van de heer Van de Ven. Voor de doelstelling die ziet op management team Polen is de score slechts 1.6 uit 5.3. Is dat niet aan de lage kant? De heer **Gerritzen** geeft aan dat dit door de Raad van Commissarissen is beoordeeld en dit de uitkomst is op basis van de gemaakte afspraken/gestelde doelstelling.

De heer **N. Schakel** van de VEB merkt op dat voor de TSR doelstelling er al sprake is van een beloning van 50% bij positie 10. Waarom wordt middelmatigheid beloond? De heer Gerritzen laat in het midden of dit als middelmatigheid gezien moet worden. Verder geeft hij aan dat de Raad van Commissarissen de afweging heeft gemaakt voor deze bandbreedte op basis van wat gangbaar is in de markt. Hiervoor is ook advies ingewonnen bij een externe consultant. De heer **N. Schakel** merkt nog op dat de VEB het uitgangspunt hanteert dat bij variabele beloning extra goed gepresteerd moet worden. In dat licht stelde hij de vraag.

Tot slot vraagt de heer **N. Schakel** van de VEB naar de achtergrond van de vertrekregeling van de heer Knoop. Hoe wordt dat verklaard gelet op de teruglopende resultaten en de herijking van de strategie? De heer **Gerritzen** geeft aan dit is gebaseerd op de gemaakte afspraken met de heer Knoop en dat het niet verlengen van de termijn op initiatief is van de Raad van Commissarissen.

De Voorzitter constateert dat er verder geen vragen zijn en legt het remuneratierapport 2021 voor ter adviserende stemming.

De Voorzitter opent de stemming en sluit deze nadat de vergadering voldoende tijd heeft gehad om de stemmen uit te brengen.

De Voorzitter constateert dat de vergadering een adviserende stem heeft uitgebracht met betrekking tot het remuneratierapport over het boekjaar 2021.

(Voor: 58.285.983 stemmen zijnde 95,1%; tegen: 3.019.169 stemmen zijnde 4,9%; en onthouding / niet uitgebracht: 103.189 stemmen).

3.2 Toelichting controleaanpak door externe accountant op de jaarrekening en het bestuursverslag 2021.

De Voorzitter stelt de heer Van der Heijden van KPMG in de gelegenheid om de controleaanpak met betrekking tot de jaarrekening en het bestuursverslag 2021 van ForFarmers N.V. toe te lichten.

De heer Van der Heijden geeft een korte samenvatting van de controle door KPMG van de jaarrekening van ForFarmers over het jaar 2021.

De controle van KPMG is primair gericht op de geconsolideerde en enkelvoudige jaarrekening zoals die is weergegeven in de controleverklaring zoals opgenomen op pagina

284 tot en met 294 van het jaarverslag.

De heer Van der Heijden geeft aan dat de verantwoordelijkheid van KPMG is het zodanig plannen en uitvoeren van een controleopdracht dat KPMG daarmee voldoende en geschikte controle-informatie verkrijgt voor het door hen af te geven oordeel dat de jaarrekening een getrouw beeld geeft van de grootte en samenstelling van het vermogen van ForFarmers per 31 december 2021 en van het resultaat en de kasstromen over 2021. De controle is uitgevoerd met een hoge mate - maar geen absolute mate - van zekerheid waardoor het mogelijk is dat tijdens de controle niet alle materiële fouten en fraude worden ontdekt.

De controleverklaring is het sluitstuk van de controle. Op 23 februari 2022 heeft KPMG een goedkeurende controleverklaring bij de jaarrekening 2021 van ForFarmers afgegeven. Dit houdt in (i) dat de jaarrekening een getrouw beeld geeft, (ii) in overeenstemming is met IFRS en Titel 9 BW2 en (iii) dat het jaarverslag verenigbaar is met de jaarrekening en geen materiële fouten bevat en alle informatie bevat die op basis van de Nederlandse wet is vereist.

In de controle aanpak zijn een aantal elementen van belang. Ten eerste is dat de risico-analyse. De risico-analyse is gericht op die gebieden waar de kans op fouten in de jaarrekening en de impact daarvan het grootst is, veelal zijn dit de grote posten waarbij inschattingen nodig zijn. De significante risico's die zijn onderkend in het kader van deze controle betreffen: (i) verwerking van de acquisitie van de De Hoop Mengvoerders groep, (ii) waardering van handelsdebiteuren, (iii) herwaardering van de Tasomix put-optie verplichting. Deze drie risico's vormen ook de kernpunten in de controleverklaring. Daar wordt hierna nader op ingegaan.

Aanvullend heeft KPMG in overeenstemming met de controlestandaarden, de significante risico's inzake frauduleuze omzetverantwoording en doorbreking van interne beheersing door management onderkend. Deze zijn niet als kernpunt opgenomen in de controleverklaring. Tevens heeft KPMG in de controle aandacht besteed aan continuïteitsrisico's, risico van fraude en het niet naleven van wet- en regelgeving alsmede klimaat-gerelateerde risico's en hierover is gerapporteerd in de controleverklaring.

Daarnaast is materialiteit van belang bij de bepaling van de omvang en diepgang van de controle werkzaamheden en de evaluatie van eventueel gevonden afwijkingen. Bij ForFarmers is de materialiteit gehanteerd van EUR 4 miljoen hetgeen 0,15% is van de omzet. De heer Van der Heijden geeft overigens aan dat KPMG afwijkingen rapporteert boven EUR 200.000 aan het management en de commissarissen.

Op basis van de risico inschatting en vanuit het oogpunt van efficiency maakt KPMG een keuze in de werkzaamheden die centraal – en die meer lokaal worden gedaan. Met name controlewerkzaamheden inzake de herwaardering van de Tasomix put-optie verplichting, de verwerking van de acquisitie van de De Hoop Mengvoerders groep, de jaarlijkse goodwill impairment test, de Nederlandse belastingpositie, juridische procedures en bijzondere posten worden zo veel mogelijk centraal uitgevoerd. In België, Duitsland, Polen en het Verenigd Koninkrijk voeren lokale KPMG accountants werkzaamheden uit ten behoeve van

de controle van de groep. Daarnaast worden in deze landen verplichte statutaire controles uitgevoerd.

De buitenlandse accountants die rapporteren voor groepsdoeleinden werken onder strikte instructies van KPMG (Nederland). Hierbij zijn de onafhankelijkheid en competenties van de buitenlandse accountants beoordeeld, en is zeer frequent contact geweest over de controle en zijn hun rapportages beoordeeld. Door de reisrestricties ten aanzien van het grensverkeer van personen en ook de reisbeperkingen binnen landen die sterk zijn getroffen door Covid, heeft KPMG, in afwijking van wat was gepland, dit jaar geen buitenlandse groepsonderdelen bezocht. Om toch voldoende betrokken te zijn bij de werkzaamheden die door lokale accountants bij de groepsonderdelen zijn uitgevoerd, is het gebruik van overige communicatiemiddelen geïntensiveerd. Zo heeft KPMG onder meer digitale besprekingen gevoerd, extra e-mails uitgewisseld en is het controledossier van de lokale accountants van groepsonderdelen in Duitsland en België via digitale toegang op afstand beoordeeld. Bij complexe onderwerpen zijn interne specialisten van KPMG betrokken. Daarbij kan worden gedacht aan specialisten op het gebied van IT, waarderingsspecialisten bij de goodwill impairment test, belastingen, pensioenen en sustainability (duurzaamheid).

De werkzaamheden van KPMG hebben geresulteerd in een controle afdekking van 83% van de omzet (2020: 86%) en 86% van de totale activa (2020: 89%). Dit wordt door KPMG beschouwd als een robuuste afdekking. In de controleverklaring is een uitgebreide toelichting opgenomen over de reikwijdte van onze controle ten aanzien van continuïteitsrisico's, risico van fraude en het niet naleven van wet- en regelgeving alsmede klimaat-gerelateerde risico's. Verwezen wordt in dit kader naar de toelichting in de controleverklaring opgenomen op pagina 287 tot en met 289 in het jaarverslag.

Over de kernpunten in de verklaring heeft KPMG uitgebreid gerapporteerd aan management, bestuur en de auditcommissie. Deze punten zijn opgenomen in de controleverklaring gegeven hun financiële belang in de jaarrekening, de complexiteit en de mate van oordeelsvorming die hieraan ten grondslag ligt. Vergeleken met 2020 is geen kernpunt meer met betrekking tot de waardering van goodwill opgenomen. Verder is ten opzichte van vorig jaar een kernpunt opgenomen gerelateerd aan de verwerking van de acquisitie van De Hoop Mengvoeders groep. Tenslotte zijn, evenals in 2020, de herwaardering van de Tasomix put-optie verplichting en de waardering van handelsdebiteuren kernpunten geweest in de controle van 2021.

Op basis van de uitgevoerde controlewerkzaamheden concludeert KPMG dat de schattingselementen toegepast bij deze posten zich binnen de door hen aanvaarde bandbreedtes bevinden.

De Voorzitter dankt de heer Van der Heijden voor de toelichting.

3.3 Vaststelling jaarrekening 2021

De Voorzitter stelt het agendapunt "Vaststelling jaarrekening 2021" ter vaststelling aan de orde.

De Voorzitter opent de stemming en sluit deze nadat de vergadering voldoende tijd heeft gehad om de stemmen uit te brengen.

De Voorzitter constateert dat de vergadering de jaarrekening over het boekjaar 2021 met de vereiste meerderheid van stemmen vaststelt.
(Voor: 61.330.344 stemmen zijnde 100%; tegen: 21.919 stemmen zijnde 0%; en onthouding / niet uitgebracht: 56.078 stemmen).

3.4 Uitkering van dividend.

De Voorzitter stelt het agendapunt “Uitkering van dividend” ter vaststelling aan de orde.

Het dividendbeleid van ForFarmers is gericht op het uitkeren van een dividend tussen de 40% en 60% van de onderliggende winst na belasting zoals omschreven in het bestuursverslag. Het voorstel is om met inachtneming van het dividendbeleid en het bepaalde in artikel 38 van de statuten, per gewoon aandeel een bedrag van € 0,29 aan dividend uit te betalen (dit bestaat uit €0,19 dividend en €0,10 speciaal dividend).

De Voorzitter opent de stemming en sluit deze nadat de vergadering voldoende tijd heeft gehad om de stemmen uit te brengen.

De Voorzitter constateert dat de vergadering met inachtneming van het dividendbeleid en het bepaalde in artikel 38 van de statuten, de voorgestelde dividenduitkering van € 0,29 per gewoon aandeel, met de vereiste meerderheid van stemmen vaststelt.
(Voor: 61.039.479 stemmen zijnde 99,4%; tegen: 345.413 stemmen zijnde 0,6%; en onthouding / niet uitgebracht: 23.449 stemmen).

4.1 Decharge van de leden van de Raad van Bestuur.

Voorgesteld wordt om ieder van de leden van de Raad van Bestuur decharge te verlenen voor de uitoefening van hun taken gedurende het boekjaar 2021.

De Voorzitter opent de stemming en sluit deze nadat de vergadering voldoende tijd heeft gehad om de stemmen uit te brengen.

De Voorzitter constateert dat de vergadering met de vereiste meerderheid van stemmen besluit tot het verlenen van decharge aan ieder van de leden van de Raad van Bestuur voor de uitoefening van hun taken gedurende het boekjaar 2021.
(Voor: 58.661.653 stemmen zijnde 95,9%; tegen: 2.489.767 stemmen zijnde 4,1%; en onthouding / niet uitgebracht: 256.921 stemmen).

4.2 Decharge van de leden van de Raad van Commissarissen.

Voorgesteld wordt om ieder van de leden van de Raad van Commissarissen decharge te verlenen voor de uitoefening van hun taken gedurende het boekjaar 2021.

De Voorzitter opent de stemming en sluit deze nadat de vergadering voldoende tijd heeft gehad om de stemmen uit te brengen.

De Voorzitter constateert dat de vergadering met de vereiste meerderheid van stemmen besluit tot het verlenen van decharge aan ieder van de leden van de Raad van Commissarissen voor de uitoefening van hun taken gedurende het boekjaar 2021. (Voor: 58.624.274 stemmen zijnde 95,6%; tegen: 2.708.690 stemmen zijnde 4,4%; en onthouding / niet uitgebracht: 75.377 stemmen).

5. Benoeming accountant voor het onderzoeken van de jaarrekening en het bestuursverslag 2022.

De Voorzitter stelt het agendapunt “Benoeming accountant voor het onderzoeken van de jaarrekening en het bestuursverslag 2022” ter besluitvorming aan de orde. KPMG Accountants heeft de controle van de jaarrekening 2021 verricht. Voorgesteld wordt om KPMG Accountants ook als accountant voor het boekjaar 2022 te benoemen.

De Voorzitter opent de stemming en sluit deze nadat de vergadering voldoende tijd heeft gehad om de stemmen uit te brengen.

De Voorzitter constateert dat de vergadering met de vereiste meerderheid van stemmen besluit om KPMG Accountants N.V. als accountant voor het boekjaar 2022 te benoemen. (Voor: 61.123.303 stemmen zijnde 100%; tegen: 21.434 stemmen zijnde 0%; en onthouding / niet uitgebracht: 263.604 stemmen).

6. Remuneratie Raad van Bestuur en Raad van Commissarissen

De Voorzitter geeft het woord aan de heer R. Gerritzen voor een korte toelichting.

De heer Gerritzen geeft aan dat de Raad van Commissarissen het remuneratiebeleid voor de Raad van Bestuur heeft beoordeeld (onder andere) in het licht van de strategie van ForFarmers, de veranderingen in de agrarische sector en de wet- en regelgeving en marktpraktijk op het gebied van beloningen. De voorgestelde wijzigingen zijn besproken met verschillende stakeholders, waaronder een selectie van (groot)aandeelhouders, een stemadvies organisatie en (een vertegenwoordiging van) de ondernemingsraad in Nederland. Op advies van de remuneratiecommissie stelt de Raad van Commissarissen voor om het remuneratiebeleid te wijzigen en opnieuw vast te stellen met ingang van het boekjaar 2022. De heer Gerritzen bespreekt het overzicht van de wijzigingen zoals opgenomen in het remuneratiebeleid.

Verder geeft hij aan dat het remuneratiebeleid voor de RvC in 2021 werd vastgesteld voor 1 jaar; de hoogte van de beloning van de Raad van Commissarissen wordt niet aangepast voor 2022. De Raad van Commissarissen is voornemens om in 2022 een vergelijking te laten maken van de remuneratie voor de Raad van Commissarissen ten opzichte van de referentiegroep. Op basis daarvan zal aan de AvA van 2023 een voorstel worden gedaan

voor het remuneratiebeleid voor de Raad van Commissarissen in de periode 2023 tot en met 2025.

De Voorzitter dankt de heer Gerritzen voor de toelichting en biedt de gelegenheid voor het stellen van vragen.

De Voorzitter constateert dat er geen vragen zijn.

6.1 Wijziging remuneratiebeleid voor de onderdelen die de Raad van Bestuur betreffen met ingang van boekjaar 2022

De Voorzitter stelt het agendapunt “Wijziging remuneratiebeleid voor de onderdelen die de Raad van Bestuur betreffen met ingang van boekjaar 2022” ter besluitvorming aan de orde.

De Voorzitter opent de stemming en sluit deze nadat de vergadering voldoende tijd heeft gehad om de stemmen uit te brengen.

De Voorzitter constateert dat de vergadering met de vereiste meerderheid van stemmen besluit tot de vaststelling van het remuneratiebeleid voor de onderdelen die de Raad van Bestuur betreffen met ingang van boekjaar 2022.

(Voor: 58.524.217 stemmen zijnde 95,5%; tegen: 2.784.480 stemmen zijnde 4,5%; en onthouding / niet uitgebracht: 99.655 stemmen).

6.2 Vaststelling remuneratiebeleid voor de onderdelen die de Raad van Commissarissen betreffen met ingang van boekjaar 2022

De Voorzitter stelt het agendapunt “Vaststelling remuneratiebeleid voor de onderdelen die de Raad van Commissarissen betreffen met ingang van boekjaar 2022” ter besluitvorming aan de orde.

De Voorzitter opent de stemming en sluit deze nadat de vergadering voldoende tijd heeft gehad om de stemmen uit te brengen.

De Voorzitter constateert dat de vergadering met de vereiste meerderheid van stemmen besluit tot de vaststelling van het remuneratiebeleid voor de onderdelen die de Raad van Commissarissen betreffen met ingang van boekjaar 2022.

(Voor: 61.329.678 stemmen zijnde 100%; tegen: 29.406 stemmen zijnde 0%; en onthouding / niet uitgebracht: 49.257 stemmen).

7. Benoeming van de heer Pieter Wolleswinkel (COO) als lid van de Raad van Bestuur.

De Voorzitter geeft aan dat de Raad van Commissarissen, overeenkomstig de Statuten, een bindende voordracht heeft gedaan aan de Algemene Vergadering om Pieter Wolleswinkel te benoemen tot lid van de Raad van Bestuur voor een termijn van vier jaar, eindigend aan het

eind van de jaarlijkse Algemene Vergadering van 2026.

De heer Pieter Wolleswinkel stelt zich kort aan de Algemene Vergadering voor.

Vervolgens opent de Voorzitter de stemming en sluit deze nadat de vergadering voldoende tijd heeft gehad om de stemming uit te brengen.

De Voorzitter constateert dat de vergadering met de vereiste meerderheid van stemmen heeft besloten tot benoeming van de heer Pieter Wolleswinkel (COO) als lid van de Raad van Bestuur.

(Voor: 61.204.777 stemmen zijnde 100%; tegen: 10.759 stemmen zijnde 0%; en onthouding / niet uitgebracht: 192.805 stemmen).

8.1 Benoeming van mevrouw Marijke Folkers-in 't Hout als lid van de Raad van Commissarissen.

De Voorzitter geeft aan dat de Raad van Commissarissen, overeenkomstig de Statuten, een bindende voordracht heeft gedaan aan de Algemene Vergadering om Marijke Folkers-in 't Hout te benoemen tot lid van de Raad van Commissarissen voor een termijn van vier jaar, eindigend aan het eind van de jaarlijkse Algemene Vergadering van 2026.

Marijke Folkers – in 't Hout is onafhankelijk in de zin van best practice bepaling 2.1.8 van de Code en is op aanbeveling van Coöperatie FromFarmers voorgedragen voor benoeming vanwege haar kennis van en ervaring in de agrarische sector waaronder bij Coöperatie Koninklijke Avebe U.A.

Mevrouw Marijke Folkers-in 't Hout stelt zich kort aan de Algemene Vergadering voor.

Vervolgens opent de Voorzitter de stemming en sluit deze nadat de vergadering voldoende tijd heeft gehad om de stemming uit te brengen.

De Voorzitter constateert dat de vergadering met de vereiste meerderheid van stemmen heeft besloten tot benoeming van mevrouw Marijke Folkers-in 't Hout als lid van de Raad van Commissarissen van de Vennootschap.

(Voor: 61.367.062 stemmen zijnde 100%; tegen: 18.234 stemmen zijnde 0%; en onthouding / niet uitgebracht: 23.045 stemmen).

8.2 Herbenoeming van de heer Roger Gerritzen als lid van de Raad van Commissarissen.

De Voorzitter geeft aan dat de Raad van Commissarissen, overeenkomstig de Statuten, een bindende voordracht heeft gedaan aan de Algemene Vergadering om Roger Gerritzen 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 2026.



Roger Gerritzen is tevens bestuurder van Coöperatie FromFarmers U.A. en wordt om die reden als niet onafhankelijk beschouwd in de zin van best practice bepaling 2.1.8 van de Code. Roger Gerritzen is op aanbeveling van Coöperatie FromFarmers voorgedragen voor herbenoeming vanwege zijn kennis van en ervaring in de agrarische sector waaronder bij Coöperatie FromFarmers U.A.

Vervolgens opent de Voorzitter de stemming en sluit deze nadat de vergadering voldoende tijd heeft gehad om de stemming uit te brengen.

De Voorzitter constateert dat de vergadering met de vereiste meerderheid van stemmen heeft besloten tot herbenoeming van de heer Roger Gerritzen als lid van de Raad van Commissarissen van de Vennootschap.

(Voor: 57.558.821 stemmen zijnde 93,8%; tegen: 3.804.702 stemmen zijnde 6,2%; en onthouding / niet uitgebracht: 44.818 stemmen).

8.3 Herbenoeming van de heer Vincent Hulshof als lid van de Raad van Commissarissen.

De Voorzitter geeft aan dat de Raad van Commissarissen, overeenkomstig de Statuten, een bindende voordracht heeft gedaan aan de Algemene Vergadering om de heer Vincent Hulshof 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 2026.

Vincent Hulshof is tevens bestuurder van Coöperatie FromFarmers U.A. en wordt om die reden als niet onafhankelijk beschouwd in de zin van best practice bepaling 2.1.8 van de Code. Vincent Hulshof is op aanbeveling van Coöperatie FromFarmers voorgedragen voor herbenoeming vanwege zijn kennis van en ervaring in de agrarische sector waaronder bij Coöperatie FromFarmers U.A.

Vervolgens opent de Voorzitter de stemming en sluit deze nadat de vergadering voldoende tijd heeft gehad om de stemming uit te brengen.

De Voorzitter constateert dat de vergadering met de vereiste meerderheid van stemmen heeft besloten tot herbenoeming van de heer Vincent Hulshof als lid van de Raad van Commissarissen van de Vennootschap.

(Voor: 61.054.268 stemmen zijnde 99,5%; tegen: 324.579 stemmen zijnde 0,5%; en onthouding / niet uitgebracht: 29.494 stemmen).

9.1 Aanwijzing van de Raad van Bestuur als bevoegd orgaan tot uitgifte van gewone aandelen en tot het verlenen van rechten tot het nemen van gewone aandelen.

De Voorzitter geeft aan dat 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 ten tijde

van deze 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 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 de dag van deze Algemene Vergadering, conform de huidige corporate governance-praktijk. De aanwijzing verleend door de Algemene Vergadering op 23 april 2021 komt na goedkeuring van dit voorgestelde besluit te vervallen.

Vervolgens opent de Voorzitter de stemming en sluit deze nadat de vergadering voldoende tijd heeft gehad om de stemming uit te brengen.

De Voorzitter constateert dat de vergadering met de vereiste meerderheid van stemmen heeft besloten tot 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 met beperking tot 10% van het uitstaande kapitaal voor de duur van 18 maanden.

(Voor: 61.056.437 stemmen zijnde 99,6%; tegen: 273.954 stemmen zijnde 0,4%; en onthouding / niet uitgebracht: 77.950 stemmen).

9.2 Aanwijzing van de Raad van Bestuur als bevoegd orgaan tot het beperken of uitsluiten van het voorkeursrecht van aandeelhouders.

De Voorzitter informeert de vergadering dat 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 9.1. 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 23 april 2021 komt na goedkeuring van dit voorgestelde besluit te vervallen.

Vervolgens opent de Voorzitter de stemming en sluit deze nadat de vergadering voldoende tijd heeft gehad om de stemming uit te brengen.

De Voorzitter constateert dat de vergadering met de vereiste meerderheid van stemmen heeft besloten tot 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.

(Voor: 60.775.350 stemmen zijnde 99,5%; tegen: 295.621 stemmen zijnde 0,5%; en onthouding / niet uitgebracht: 337.370 stemmen).

10. Machtiging van de Raad van Bestuur tot verkrijging anders dan om niet door de Vennootschap van eigen aandelen (ongeacht de soort).

De Voorzitter geeft aan dat 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 deze 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 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 en om het inkoopprogramma van eigen aandelen voor een maximaal bedrag van EUR 50 miljoen te hervatten. ForFarmers zal door middel van een separaat persbericht aangeven wanneer dit inkoopprogramma zal worden hervat.

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 deze Algemene Vergadering voor een duur van 18 maanden vanaf de dag van deze Algemene Vergadering. De machtiging zoals verleend door de Algemene Vergadering op 23 april 2021 komt na goedkeuring van dit voorgestelde besluit te vervallen.

Vervolgens opent de Voorzitter de stemming en sluit deze nadat de vergadering voldoende tijd heeft gehad om de stemming uit te brengen.

De Voorzitter constateert dat de vergadering met de vereiste meerderheid van stemmen heeft besloten 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 aandelen (ongeacht de soort) tot een maximum van 10% van het geplaatste kapitaal van de Vennootschap (bepaald ten tijde van deze Algemene Vergadering).



(Voor: 61.136.682 stemmen zijnde 99,6%; tegen: 239.110 stemmen zijnde 0,4%; en onthouding / niet uitgebracht: 32.549 stemmen).

11. Rooster van aftreden Raad van Commissarissen ForFarmers N.V.

De Voorzitter deelt mee dat het rooster van afreden van de Raad van Commissarissen, ter informatie, is opgenomen in de toelichting bij de agenda van deze Algemene Vergadering. Na deze vergadering zal het rooster van aftreden worden bijgewerkt en op de website van ForFarmers worden geplaatst.

12. Rondvraag.

De Voorzitter geeft aan dat hij bij het laatste agendapunt, de rondvraag is gekomen.

Vanuit de zaal wordt de volgende vraag gesteld. Wat is de waarde van een aandeel t.o.v. eigen vermogen? De heer Tjebbes antwoordt dat door de gedaalde resultaten het eigen vermogen dicht ligt bij de intrinsieke waarde volgens de beurs. Het eigen vermogen van ForFarmers per 31 december 2021 is EUR 366 miljoen.

Na consultatie van Caroline Vogelzang constateert de Voorzitter dat er verder geen vragen meer zijn.

De Voorzitter geeft aan dat het einde van deze vergadering nadert en maakt van de gelegenheid gebruik om het woord te richten tot Sandra Addink. Sandra gaat de Raad van Commissarissen van ForFarmers na een periode van 12 jaar verlaten. In de deze periode is er veel gebeurd waaronder de uitbreiding van de activiteiten van ForFarmers naar Engeland en Polen. Met haar achtergrond vanuit de agrarische sector heeft Sandra - o.a. als vice-voorzitter van de Raad van Commissarissen en als voorzitter van de auditcommissie - een waardevolle bijdrage geleverd aan de ontwikkeling van ForFarmers. Zij heeft daarbij de organisatie o.a. steeds scherp gehouden ten aanzien van de interne controle en de financiële administratie. Ook heeft zij als commissaris regelmatig aandacht gevraagd voor het belang van talentontwikkeling en diversiteit. De voorzitter bedankt Sandra voor haar werk voor ForFarmers en wenst haar alle goeds voor de toekomst.

Sandra Addink neemt het woord en blik terug op de afgelopen periode waarin zij commissaris is geweest. Ze staat stil bij de passie die leeft bij de medewerkers, klanten en aandeelhouders van ForFarmers en bedankt iedereen voor de samenwerking. Verder wenst ze iedereen veel succes voor de toekomst.

De voorzitter maakt vervolgens gebruik van de gelegenheid om Yoram Knoop te bedanken. Sinds zijn aantreden in 2014 heeft Yoram de onderneming verder ontwikkeld en geïnternationaliseerd tot het leidende voerbedrijf in Europa. Onder zijn leiding is ForFarmers in 2016 genoteerd aan Euronext Amsterdam en werd in 2018 de stap gemaakt naar de groeiemarkt Polen. Daardoor en vervolgens door de overname van De Hoop Mengvoerders in Nederland, werd het aandeel van de pluimveesector in de totale portefeuille van ForFarmers



nagenoeg gelijk aan van de andere sectoren. Yoram heeft nadrukkelijk aandacht besteed aan het verbeteren van veiligheid binnen de organisatie. Ook heeft hij duurzaamheid verankerd in de strategie van ForFarmers. De voorzitter bedankt Yoram nogmaals voor zijn werk voor ForFarmers en wenst hem alle goeds voor de toekomst.

Yoram Knoop neemt het woord en geeft aan dat hij het als een eer heeft ervaren dat hij de afgelopen acht jaar CEO van ForFarmers mocht zijn. Hij is ervan overtuigd dat ForFarmers sterker uit deze periode gaat komen en wenst ieder succes voor de toekomst.

13. Sluiting.

Niets meer aan de orde zijnde, bedankt de Voorzitter de aanwezigen en sluit hij de vergadering om 12.05 uur.

Aldus vastgesteld en ondertekend d.d. _____ 2022.

Voorzitter

Secretaris