



**Notulen van de Algemene Vergadering van Aandeelhouders van ForFarmers N.V. (de "Vennootschap") gevestigd te Lochem, gehouden op 13 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 degenen die deze vergadering volgen via de webcast. Hij is verheugd met de aanwezigheid van de vele aandeelhouders tijdens deze vergadering.

De Voorzitter gaat in op het terugtreden van Theo Spierings, die op 17 januari 2023 tot lid van de Raad van Bestuur en tevens CEO van ForFarmers was benoemd en om gezondheidsredenen zeer recent zijn functie moest neerleggen. De Voorzitter dankt hem voor zijn inzet en wenst hem het allerbeste. Hij is verheugd dat Pieter Wolleswinkel, tot voor kort als COO lid van de Raad van Bestuur, onmiddellijk per 3 april tot nieuwe CEO kon worden benoemd en dat Rob Kiers, op dit moment nog Director M&A en Strategy, tegelijkertijd kan worden genomineerd voor benoeming als lid van de Raad van Bestuur. Daarvoor zal binnenkort een bijzondere algemene vergadering van aandeelhouders worden uitgeschreven.

De Voorzitter zegt dat we vandaag terug kijken op het jaar 2022, dat ondertussen meer dan 3 maanden achter ons ligt, en ook zal stilstaan bij de situatie in 2023. Eind februari 2022 viel Rusland Oekraïne binnen. Deze verschrikkelijke oorlog duurt helaas nog voort en de effecten van deze situatie zijn ver reikend, zowel op menselijk als economisch vlak. De prijsstijgingen van energie en grondstoffen treffen ons allemaal, niet alleen zakelijk, ook privé. Daarnaast raakt vooral in Nederland het onderwerp 'stikstof' ons allen, op en buiten kantoor, op het boeren erf en in het dagelijks debat. Uit de vijf principes van onze herziene strategie blijkt dat we de zorgen van de maatschappij begrijpen en ter harte nemen en maatregelen en acties treffen om onze klanten te helpen nog duurzamer te produceren en tegelijkertijd optimale kwaliteit vlees, melk en eieren te kunnen blijven leveren.

De Voorzitter staat stil bij de financiële kalender en bij de disclaimer ten aanzien van toekomstgerichte uitspraken die in de presentatie zijn terug te lezen en bespreekt vervolgens de agenda van deze vergadering. De Voorzitter geeft aan dat bij afwezigheid van Roger Gerritzen, hijzelf, als lid van de remuneratiecommissie, het remuneratiebeleid zal toelichten.

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, mevrouw Ilse Niehof-Duivelshof.

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 2022.

De Voorzitter stelt de heren P.E. Wolleswinkel (CEO) en R.J. Tjebbes (CFO) in de gelegenheid om de belangrijkste punten uit de jaarrekening en het bestuursverslag 2022 nader toe te lichten.

De heer Wolleswinkel dankt de Voorzitter en belicht de kernpunten van het jaar 2022. Rekening houdend met de uitdagende marktomstandigheden als gevolg van de Russische inval in Oekraïne, zijn er solide resultaten gerealiseerd, waarbij de onderliggende EBITDA enigszins onder druk stonden de onderliggende nettowinst een lichte stijging vertoonde. Dit heeft geleid tot het dividendvoorstel van €0,20 per aandeel (ten opzichte van het dividend van vorig jaar van € 0,29 per gewoon aandeel, dat bestond uit €0,19 regulier dividend plus een speciaal dividend van €0,10). Als gevolg van de oorlog werd de beschikbaarheid van grondstoffen twijfelachtig waardoor de prijzen stegen tot ongekende hoogten. Dit gold ook voor energieprijzen. Door de enorme inzet van onze medewerkers konden we onze klanten op tijd en volgens afspraak blijven beleveren. De lange, hete, droge zomer, met als gevolg de lage waterstanden in de rivieren vooral in Nederland en België hebben invloed gehad op de aanvoerkosten van grondstoffen. Volumes stonden onder druk, vooral in de varkenssector door de krimp in de sector, de lage rentabiliteit van varkenshouders en door de impact van de Afrikaanse varkenspest. Ook pluimveehouders hadden te maken met dierziekten (vogelgriep), wat ook op de volumes drukte. In begin 2022 werd de integratie van de in 2021 overgenomen bedrijven De Hoop Mengvoeders (pluimvee) en Mühdorfer Pferdefutter voltooid. In juli kondigde ForFarmers aan een joint-venture te willen aangaan met 2Agriculture in het Verenigd Koninkrijk. Begin februari 2023 kondigden ForFarmers en 2Agriculture aan af te zien van de geplande joint venture, als gevolg van het mededingingsproces. Op het gebied van duurzaamheid zijn stappen gemaakt en verschillende initiatieven ontplooid, waaronder het gebruik van ontbossingsvrije soja om de CO2 voetafdruk van melk te verlagen en tegelijkertijd extra rendement op te leveren voor de boer. Daarnaast is energie een aandachtspunt en wil ForFarmers ook daar op verduurzaming inzetten, bijv. met de biomassacentrale in Lochem en het gebruik van biogas afkomstig van de biogasinstallatie van boeren in Deventer. Tot slot is eind 2022 de herziene



strategie 2025 gelanceerd. Belangrijk speerpunt blijft het leveren van goed voer tegen een competitieve prijs. Hiervoor is ingezet op een sterk lokale en gedifferentieerde aanpak, zodat nog beter en sneller kan worden geschakeld op lokale behoefte.

Vervolgens bespreekt de heer Wolleswinkel kort de marktontwikkeling per land. Naast de beschreven ontwikkelingen zal hij later ook nog ingaan op de recent aangekondigde verkoop van de Belgische mengvoeractiviteiten.

De heer Tjebbes neemt het woord en geeft een nadere toelichting op de financiële resultaten over 2022, ondersteund door verschillende slides uit de presentatie. Hij bespreekt onder andere de ontwikkeling van de onderliggende EBITDA, de winstontwikkeling, winstratio's de kapitaalstructuur en de kasstroomontwikkeling. 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 2022 per cluster en een overzicht van de financiële en duurzame (ESG) kerngegevens.

De Voorzitter geeft gelegenheid tot het stellen van vragen over de cijfers en toelichting over 2022.

De heer **N. Schakel** van de VEB vraagt naar de ROACE-doelstelling in het licht van goodwill impairment tests en kostenvoet van het kapitaal. Is dat wel genoeg? Wat is deze doelstelling waard in het licht van de disclaimer voor onvoorziene omstandigheden? Wat zijn drivers van rendementsverbetering?

De heer Tjebbes antwoordt dat hij het niet te ingewikkeld wil maken, maar dat de inschatting van de WACC (de kostenvoet van het kapitaal) is gemaakt op basis van o.a. EURIBOR en rentetarieven waar we mee rekenen. Dit kan de ene keer hoger en andere keer lager uitvallen. De ambitie van ForFarmers is om in 2025 een ROACE (op onderliggende EBIT) te hebben van 10%. De drivers voor rendementsverbetering zijn onder meer kostenreductie, de uitvoering van de M&A agenda en het aan het werk zetten van het werkkapitaal.

De heer **N. Schakel** van de VEB vraagt naar hoe dat dan zit met hogere rente en inflatie, dan is 10% wat mager misschien?

De heer Tjebbes antwoordt dat de doelstelling voor 2025 wat ForFarmers betreft voldoende ambitieus is.

De heer **N. Schakel** van de VEB vraagt naar marge-ontwikkeling, ook ten aanzien van duurzamere producten.

De Voorzitter geeft aan dat dit door de heer Wolleswinkel zal worden beantwoord bij het bespreken van de strategie.

De heer **N. de Vos** heeft de volgende vragen:

Hij heeft vandaag niets gehoord over efficiencyverbetering terwijl het aantal geproduceerde tonnen per medewerker dit jaar met 9% is gedaald. De productieprijzen van mengvoer zijn daardoor in prijs met 2,5-3 euro per ton gestegen, in een dalende markt. Waarom lukt het elders wel om de efficiency te verbeteren? Waarom zijn er meer medewerkers aangenomen in een dalende markt? Door de verkoop van de mengvoeractiviteiten in België zal de efficiency nog verder dalen, terwijl op grond van de nieuwe strategie zou moeten worden ingezet op goed voer tegen concurrerende prijs als belangrijkste pijler. Graag uw reactie.

De heer Wolleswinkel antwoordt dat de getallen en de marktomstandigheden bekend zijn. Dit vormde ook de basis voor de herijking van de strategie. De opschaling van de volumes in Polen heeft geleid tot meer medewerkers. Ook de aangekondigde joint venture in het Verenigd Koninkrijk heeft in 1<sup>e</sup> instantie geleid tot een verhoging van het personeelsbestand. Omdat de joint venture niet doorgaat is dit al teruggedraaid. In de overige landen wordt eveneens ingezet op het verbeteren van de efficiency.

De heer **Dekker** heeft de volgende vragen:

1. Hoe ziet u de situatie voor de Britse tak? Hoe ziet u de reorganisatie? Hoe zit het met de pensioenverplichting in het Verenigd Koninkrijk?

De heer Tjebbes antwoordt dat er in het Verenigd Koninkrijk sprake is van twee pensioenplannen. Eén plan met een toegezegd premiestelsel en één gesloten plan, waar geen nieuwe mensen meer bij komen. De heer Tjebbes verwijst naar noot 15 van de jaarrekening.

2. Kunt u iets zeggen over nieuwe voermengsels met lagere uitstoot (CO2 en Methaan)? En over samenwerkingen in dat verband?
3. In Denemarken wordt het agrarisch beleid (regime) in relatie tot duurzaamheid al aangescherpt. Hoe staat het er in Duitsland voor (de eisen zijn daar nog lichter, toch)? Is er nog verschil op deelstaatbeleid (oftewel: zijn er nog regionale verschillen) in Duitsland? ?
4. Hebt u een visie op het dividendbeleid naar de toekomst in het kader van de herziene strategie 2025?

De Voorzitter stelt vast dat de vragen 2 t/m 4 door de heer Wolleswinkel kunnen worden beantwoord bij het bespreken van de strategie.

De heer Wolleswinkel vervolgt daarop zijn presentatie en bespreekt de vijf strategische principes van de herziene strategie 2025 die in 2022 is gelanceerd. Alle gedefinieerde principes zijn even belangrijk. Er is een nadrukkelijke keuze gemaakt voor landelijke/regionale oriëntatie, in verband met de dynamiek en wijze van handelen in de agrarische sector, die per land verschilt. In lijn daarmee worden meerdere groepsfuncties verschoven naar de lokale organisaties om lokaal sneller en marktgerichter te kunnen gaan werken. De ontwikkelingen in België stonden onder druk en daarom is recent de keuze gemaakt om de mengvoeractiviteiten daar af te stoten, waarover later meer. Het leveren van goed voer tegen een competitieve prijs blijft de basis. De daarvoor benodigde efficiency kan op twee manieren worden bereikt: groter tonnage en/of efficiëntere kostenstructuren. Op beide thema's zal worden ingezet, om het marktaandeel van ForFarmers te vergroten en de rendementen te verbeteren. ForFarmers heeft geen invloed op een mogelijke krimp van sommige markten waarin de onderneming actief is. ForFarmers zal daarom de komende tijd meer en meer inzetten op verlaging van de kostenstructuren en daarnaast op verdere verduurzaming van voeders en het productieproces. ForFarmers zal moeten samenwerken met en in de keten om een aanpak te kunnen neerzetten die de consumptie van dierlijke eiwitten kan verhogen. Daarbij wordt bijvoorbeeld gekeken naar het gebruik van de juiste soja en ook naar andere bronnen van eiwitten in het voer. Vervolgens gaat de heer Wolleswinkel in op hoe ForFarmers het verschil kan maken in de kringlooplandbouw. Techniek en innovatie staan daarbij centraal, hoe efficiënter hoe duurzamer. Ook het toenemend gebruik van reststromen maakt dat ForFarmers verder kan verduurzamen.

Daarna bespreekt de heer Wolleswinkel de ambities voor 2025 aan de hand van 4



geïntegreerde doelen: ontwikkelen van talent, delen van kennis, Going Circular en waardecreatie. De intentie voor het dividendbeleid blijft daarbij hetzelfde.

De heer Wolleswinkel staat vervolgens stil bij de recent aangekondigde verkoop van de mengvoeractiviteiten van ForFarmers in België aan Arvesta. Deze acquisitie moet nog worden beoordeeld door de mededingingsautoriteit in België en zal naar verwachting in de tweede helft van 2023 worden afgerond. Ten aanzien van de gestelde vraag over Duitsland merkt de heer Wolleswinkel tenslotte op dat Duitsland regionaal anders is georganiseerd en dat daar ook aandacht voor is geweest bij de strategie herijking.

De Voorzitter geeft vervolgens de gelegenheid tot het stellen van vragen over de strategie.

De heer **N. Schakel** heeft de volgende vragen:

1. Ten aanzien van de gewijzigde strategie waarbij decentralisatie centraal staat. In hoeverre is ForFarmers met deze verandering voorbereid op veranderingen in bijvoorbeeld grondstofprijzen in lokale markten (ook met het oog op het feit dat het vorig jaar op dit gebied misging in Duitsland)?

De heer Wolleswinkel antwoordt dat er twee zaken aandacht behoeven: enerzijds de voordelen van schaalgrootte die we willen behouden en anderzijds compliance, waarvoor duidelijke kaders worden meegegeven aan de lokale teams, die daarbinnen autonoom kunnen opereren met natuurlijk terugkoppeling aan de centrale organisatie. We zullen in de transitie goed de verantwoordelijkheden moeten vastleggen.

2. Er is sprake van een gefragmenteerde markt. Hoe ziet u de mogelijkheden voor ketenintegratie? Is Den Haag hierbij betrokken?

De heer Wolleswinkel antwoordt dat er binnen de keten behoefte is aan duidelijkheid richting de retailers. Den Haag heeft natuurlijk wel invloed op de gang van zaken. Wij proberen echter met onze kennis en kunde te zorgen dat aandacht wordt besteed aan datgeen wat ook realistisch en mogelijk is.

De heer **Lindenbergh** heeft de volgende vragen namens Blikkenburg:

1. Wat kan ForFarmers doen om ervoor te zorgen dat er voor de toegevoegde waarde van de boer in de keten wordt betaald?

De Voorzitter geeft aan dat dit hoog op de agenda staat. De heer Wolleswinkel vult aan dat er twee dimensies zijn: het verdienmodel van de boer (op dit gebied heeft ForFarmers relatief weinig invloed, maar de onderneming kaart dit wel steeds aan in de gesprekken met de retail en processors) en de fluctuaties in het inkomen van de boer (hier heeft ForFarmers meer invloed, door veehouders te helpen het rendement te verhogen en de stabiliteit in de keten te borgen).

2. Hoe gaat u de ROACE in Engeland van 1,9% naar 10% brengen?

De heer Tjebbes antwoordt dat er een significante verbetering van de resultaten nodig is. Het niet doorgaan van de geplande joint venture met 2Agriculture helpt daar niet bij. ForFarmers heeft nu geen volledige bezetting in fabrieken en kijkt nu naar alle opties in de breedte. ForFarmers is zich bewust van de urgentie voor een plan B.

De heer **Te Veldhuis** stelt de volgende vragen:

1. Welke acties worden voorzien in het Verenigd Koninkrijk in verband met het mislukken van de joint venture?

De Voorzitter geeft aan dat naar alle mogelijkheden gekeken wordt, maar dat dit pas gedeeld kan worden als er een vastgesteld plan is.

2. De concurrentie is sterk in de thuismarkt, wat gaat ForFarmers daaraan doen?

De heer Wolleswinkel antwoordt dat de thuismarkt natuurlijk belangrijk is. ForFarmers wil haar positie behouden en versterken en de herziene strategie voorziet in acties en plannen om dit te realiseren

De heer Wolleswinkel geeft vervolgens een toelichting op de verkoop van de Belgische mengvoeractiviteiten aan Arvesta. Als onderdeel van de herijking van de strategie is de noodzaak voor consolidatie per regio bekeken. In België waren er voor ForFarmers onvoldoende overname mogelijkheden, waardoor het besluit werd genomen de mengvoeractiviteiten af te stoten en de activiteiten van PAVO (paardenvoer), Reudink (biologisch voer) en de reststromen te behouden.

De heer **Lindenbergh** heeft de volgende vragen:

1. Hoe komt het afstoten overeen met de ambitie om nummer 1 te komen? Welk land komt erbij? Wat gaat er gebeuren met de opbrengst?
2. Zijn fabrieken verkocht? Oftewel zijn activa verkocht?

De heer Wolleswinkel antwoordt dat beide locaties in België, te weten in Izegem en Ingelmunster, worden verkocht aan Arvesta. Daarmee heeft ForFarmers geen vastgoed meer in België. Ten aanzien van de ambitie om nummer 1 te worden in een land, was de stap in België veel te groot. Dit ging niet via autonome groei en ook fusies en overnames brachten geen oplossing. Het te ontvangen bedrag voor de verkoop van de activiteiten zal worden geïnvesteerd conform het kapitaalbeleid. Dat betekent dat geïnvesteerd wordt in de fabrieken om deze op peil te houden, wat belangrijk is, evenals dat er geïnvesteerd wordt in de M&A agenda. Daarbij is een extra land geen specifiek doel. Er wordt gekeken naar groeielanden, productverbreding dan wel mogelijkheden in de huidige landen.

De Voorzitter constateert dat er verder geen vragen zijn en bedankt de heren Wolleswinkel en Tjebbes voor de toelichting.

Vervolgens geeft de Voorzitter aan dat bij aanvang van deze vergadering 59.409.060 aandelen en stemmen aanwezig of vertegenwoordigd zijn, wat overeenkomt met 62,39% 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 gaat de Voorzitter over tot bespreking van het remuneratiebeleid.

### 3.1 Verantwoording voor de uitvoering van het remuneratiebeleid.

De Voorzitter geeft aan dat op de pagina's 118-128 van het bestuursverslag is te lezen hoe het remuneratiebeleid van ForFarmers in 2022 is uitgevoerd. Het remuneratierapport zal worden voorgelegd ter adviserende stemming.



De Voorzitter bespreekt het overzicht van de totale beloning in 2022. Het vaste salaris voor de heer Knoop (CEO tot aan de algemene vergadering van aandeelhouders in 2022) en voor de heer Tjebbes (CFO) werd in het afgelopen jaar geïndexeerd. Pieter Wolleswinkel trad op 14 april 2022 toe tot de Raad van Bestuur en kwam nog niet in aanmerking voor een indexatie.

In het remuneratiepakket zit ook een korte-termijn bonus die relateert aan de prestaties over het boekjaar; in dit geval dus 2022. De doelstellingen worden voorafgaand aan het betreffende boekjaar bepaald.

De korte-termijn bonus bestaat voor 60% uit financiële doelstellingen en voor 40% uit kwalitatieve doelstellingen. Als alle korte-termijn doelstellingen worden gehaald is het bonuspercentage maximaal 72% voor de CEO en 48% voor de heren Tjebbes en Wolleswinkel. De heer Knoop was CEO tot aan het einde van de Algemene vergadering van aandeelhouders in april 2022. Gedurende diezelfde algemene vergadering werd Pieter Wolleswinkel benoemd tot lid van de raad van bestuur. Gezien de korte periode waarin de heer Deen de functie van CEO in 2022 bekleedde, is er noch van een korte noch van een lange-termijn bonus voor de heer Deen sprake.

De desbetreffende doelstellingen zijn door de heer Knoop voor 58,8% gerealiseerd en door de heren Tjebbes en Wolleswinkel voor respectievelijk 49,1% en 32,7% (voor de heer Wolleswinkel is dit inclusief de score op het onderliggend bedrijfsresultaat voor het cluster waarvoor hij verantwoordelijk was). De korte termijn bonus zal voor de heer Knoop naar rato van de duur van het dienstverband worden uitgekeerd.

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 2022 is dus de periode 1 januari 2020 tot en met 31 december 2022 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 Wolleswinkel. De betreffende doelstellingen zijn door de heer Knoop voor 21,6% gerealiseerd en door de heren Tjebbes en Wolleswinkel voor respectievelijk 21,9% en 14,4%, waarbij wordt aangetekend dat voor de heer Wolleswinkel geldt dat dit pro rata wordt uitgekeerd vanaf de datum van zijn benoeming tot COO op 14 april 2022. De heer Tjebbes heeft daarnaast in 2022, conform een bij zijn aantreden afgesproken regeling, de tweede termijnbetaling ontvangen van een gedeeltelijke compensatie voor een lange-termijn bonus in contanten (cash) waarop hij bij zijn vorige werkgever recht had. Deze gedeeltelijke compensatie bedraagt € 250.000 (bruto) en wordt betaald in vier (jaarlijkse) termijnen, 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 2022 is deze beloningsverhouding (rekening houdend met de heren Knoop en Deen tezamen als CEO's in het boekjaar 2022) 12,1: 1 (versus 14,9:1 in 2021). De Raad van Commissarissen is van mening dat de ontwikkeling van de beloningsverhoudingen binnen ForFarmers evenwichtig is.

De Voorzitter biedt de aandeelhouders de gelegenheid voor het stellen van vragen. De



Voorzitter constateert dat er geen vragen zijn en legt het remuneratierapport 2022 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 2022.

(Voor: 58.826.761 stemmen zijnde 99,3%; tegen: 416.331 stemmen zijnde 0,7%; en onthouding / niet uitgebracht: 165.968 stemmen).

### 3.2 Toelichting controleaanpak door externe accountant op de jaarrekening en het bestuursverslag 2022.

De Voorzitter stelt de heer Van der Heijden van KPMG in de gelegenheid om de controleaanpak met betrekking tot de jaarrekening en het bestuursverslag 2022 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 2022. De controle van KPMG is primair gericht op de geconsolideerde en enkelvoudige jaarrekening zoals die is weergegeven in de controleverklaring zoals opgenomen in 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 2022 en van het resultaat en de kasstromen over 2022. 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 22 februari 2023 heeft KPMG een goedkeurende controleverklaring bij de jaarrekening 2022 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.

Controlebevindingen zijn periodiek met het management en de auditcommissie besproken en schriftelijk aan de raad van commissarissen gerapporteerd in de management letter en het accountantsverslag. Daarnaast zijn er assurances verstrekt ten aanzien van een beperkt aantal KPI's op het gebied van duurzaamheid.

Materialiteit is van belang bij de bepaling van de aard, timing en omvang van de controlewerkzaamheden en de evaluatie van het effect van onbekende afwijkingen op ons oordeel. Bij ForFarmers is de materialiteit gehanteerd van € 6 miljoen hetgeen 0,2% is van de omzet. De heer Van der Heijden geeft overigens aan dat KPMG de afwijkingen boven € 300.000 rapporteert aan het management en de commissarissen.

In de controle aanpak zijn een aantal elementen van belang. Ten eerste is dat de risicoanalyse. De risicoanalyse 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 betreft de herwaardering van de Tasomix put-optie verplichting. Dit risico vormt het kernpunt 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 het risico van fraude en het niet naleven van wet- en regelgeving alsmede, interne beheersingsrisico's, continuïteitsrisico's, alsmede klimaat-gerelateerde risico's en de impact of mogelijke impact hiervan op de waardering van de vaste activa. Zo heeft ForFarmers haar continuïteitsbeoordeling uitgevoerd en geen significante continuïteitsrisico's geïdentificeerd. Derhalve is de jaarrekening opgesteld onder het uitgangspunt van continuïteit van de bedrijfsvoering. De resultaten van de risicobeoordeling hebben KPMG geen aanleiding gegeven tot het uitvoeren van additionele controlewerkzaamheden op die continuïteitsbeoordeling.

KPMG heeft inzicht gekregen op de interne beheersing die relevant is voor de controle, met als doel de controlewerkzaamheden te selecteren die passend zijn bij de omstandigheden van ForFarmers. De bevindingen zijn schriftelijk aan het bestuur en de Raad van Commissarissen gerapporteerd in de management letter. Er zijn door KPMG geen significante tekortkomingen in de interne beheersing geconstateerd. Aard en omvang van geïdentificeerde bevindingen zijn beperkt en zitten in procesverbetering die deels al zijn doorgevoerd in 2022. 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 p. 263-265 van het jaarverslag.

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 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. 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 87% van de omzet en 89% van de totale activa. Dit wordt door KPMG beschouwd als een robuuste afdekking.

Over het kernpunt in de verklaring heeft KPMG uitgebreid gerapporteerd aan management, bestuur en de auditcommissie. Dit punt is opgenomen in de controleverklaring gegeven zijn financiële belang in de jaarrekening, de complexiteit en de mate van oordeelsvorming die hieraan ten grondslag ligt. Evenals in 2021, is de herwaardering van de Tasomix put-optie verplichting kernpunt geweest in de controle van 2022. 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 biedt de aandeelhouders de gelegenheid voor het stellen van vragen.

De heer **Dekker** heeft de volgende vraag:

Zijn cyberrisico's afgedekt? Kan de accountant dat controleren of wordt afgegaan op IT-ondersteuning van ForFarmers?

De heer van der Heijden van KPMG antwoordt dat ForFarmers al veel zelf doet, zodat KPMG deels steunt op het interne werk van ForFarmers. Daarnaast kijken IT-specialisten van KPMG mee naar de specifieke risico's ten opzichte van generieke risico's waaraan iedereen wordt blootgesteld en daar zijn geen bijzonderheden uitgekomen.

De Voorzitter licht toe dat ook de Raad van Commissarissen getoetst wordt op cybersecurity. De heer Tjebbes vult aan dat er tijd besteed wordt aan o.m. training, testen, netwerksegmentatie. Daarnaast heeft ForFarmers ook een securitymanager en externe support op dit vlak. Voor nu wordt er vooral gefocust op training van de eigen mensen en op uitwisseling van ideeën op verschillende platforms.

De Voorzitter constateert dat er verder geen vragen meer zijn en dankt de heer Van der Heijden voor de toelichting.

### 3.3 Vaststelling jaarrekening 2022

De Voorzitter stelt het agendapunt "Vaststelling jaarrekening 2022" 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: 59.305.863 stemmen zijnde 100%; tegen: 1.780 stemmen zijnde 0%; en onthouding / niet uitgebracht: 101.417 stemmen).

### 3.4 Uitkering van dividend.

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

Het voorstel is om met inachtneming van het dividendbeleid en het bepaalde in artikel 38 van de statuten, per gewoon aandeel een bedrag van € 0,20 aan dividend uit te betalen.

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 € 0,20 per gewoon aandeel, met de vereiste meerderheid van stemmen vaststelt.

(Voor: 59.329.121 stemmen zijnde 100%; tegen: 572 stemmen zijnde 0%; en onthouding / niet uitgebracht: 79.367 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 2022.

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 2022.

(Voor: 59.277.331 stemmen zijnde 100%; tegen: 10.587 stemmen zijnde 0%; en onthouding / niet uitgebracht: 103.642 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 2022.

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 2022.

(Voor: 59.253.244 stemmen zijnde 100%; tegen: 20.587 stemmen zijnde 0%; en onthouding / niet uitgebracht: 135.229 stemmen).

5. Benoeming accountant voor het onderzoeken van de jaarrekening en het bestuursverslag 2023

De Voorzitter stelt het agendapunt “Benoeming accountant voor het onderzoeken van de jaarrekening en het bestuursverslag 2023” ter besluitvorming aan de orde.

KPMG Accountants heeft de controle van de jaarrekening 2022 verricht. Voorgesteld wordt om KPMG Accountants ook als accountant voor het boekjaar 2023 te benoemen.

In antwoord op een vraag van de heer **Dekker** over de termijn dat de accountant deze rol nog kan vervullen antwoordt de Voorzitter dat dit nog voor twee jaar kan.

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: 56.911.911 stemmen zijnde 100%; tegen: 1.650 stemmen zijnde 0%; en onthouding / niet uitgebracht: 114.997 stemmen).

6. Remuneratie Raad van Bestuur en Raad van Commissarissen

De Voorzitter geeft een korte toelichting.



De Voorzitter geeft aan dat het remuneratiebeleid voor de Raad van Bestuur vorig jaar is aangepast. Dit remuneratiebeleid blijft nu ongewijzigd.

Zoals vorig jaar is aangegeven, heeft het onafhankelijke adviesbureau Korn Ferry de remuneratie voor de Raad van Commissarissen, op basis van het remuneratiebeleid, geëvalueerd ten opzichte van de referentiegroep. Geconstateerd is dat er een verschil zit tussen het uitgangspunt van de mediaan van de referentiegroep en de huidige hoogte van de beloning. De huidige beloning is lager.

De afgelopen zes jaar heeft er, zoals in de Algemene vergaderingen van aandeelhouders in de afgelopen jaren is toegelicht, geen aanpassing van de beloning van de Raad van Commissarissen plaatsgevonden.

De Raad van Commissarissen vindt een directe stap naar de mediaan gezien de omstandigheden in de markt en sector nu niet passend. De beloning dient echter op langere termijn wel in lijn te zijn met het remuneratiebeleid om daarmee de uitgangspunten van het remuneratiebeleid te borgen.

Het voorstel van de Raad van Commissarissen is om het geconstateerde verschil met de mediaan geleidelijk te overbruggen. De remuneratie voor de Raad van Commissarissen wordt daarmee met ingang van het boekjaar 2023 tot en met 2025 als volgt:

- Verhoging van de beloning met 50% van het verschil met de mediaan.
- Beloning voor commissies: geen aanpassingen.

Op basis daarvan wordt aan de Algemene Vergadering voorgesteld om het remuneratiebeleid voor de Raad van Commissarissen conform het voorstel vast te stellen voor de periode 2023 tot en met 2025.

De Voorzitter biedt de gelegenheid voor het stellen van vragen.

De Voorzitter constateert dat er geen vragen zijn.

#### Wijziging remuneratiebeleid voor de onderdelen die de Raad van Commissarissen betreffen met ingang van boekjaar 2023 tot en met 2025.

De Voorzitter stelt het agendapunt "Vaststelling remuneratiebeleid voor de onderdelen die de Raad van Commissarissen betreffen met ingang van boekjaar 2023 tot en met 2025" 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 2023.

(Voor: 56.598.164 stemmen zijnde 99,4%; tegen: 328.237 stemmen zijnde 0,6%; en onthouding / niet uitgebracht: 102.157 stemmen).

#### 7. Herbenoeming W.M. Wunnekink 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 Erwin Wunnekink 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 2027.

Erwin Wunnekink 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. en LTO.

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 Erwin Wunnekink als lid van de Raad van Commissarissen van de Vennootschap.

(Voor: 58.450.612 stemmen zijnde 98,6%; tegen: 834.316 stemmen zijnde 1,4%; en onthouding / niet uitgebracht: 115.597 stemmen).

#### 8.1 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 14 april 2022 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: 56.793.012 stemmen zijnde 99,9%; tegen: 64.127 stemmen zijnde 0,1%; en onthouding / niet uitgebracht: 171.419 stemmen).

#### 8.2 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 8.1. 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 14 april 2022 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: 59.216.755 stemmen zijnde 99,9%; tegen: 55.006 stemmen zijnde 0,1%; en onthouding / niet uitgebracht: 137.299 stemmen).

9. 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. 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 14 april 2022 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 eigen aandelen (ongeacht de soort) tot een maximum van 10% van het geplaatste kapitaal van de Vennootschap (bepaald ten tijde van deze Algemene Vergadering).

(Voor: 59.253.809 stemmen zijnde 99,9%; tegen: 50.364 stemmen zijnde 0,1%; en

onthouding / niet uitgebracht: 99.887 stemmen).

#### 10. Intrekking van gewone aandelen

De Voorzitter geeft aan dat gebruik makend van de door de Algemene Vergadering op 23 april 2021 verleende machtiging voor het inkoopprogramma van eigen aandelen in de periode van 2 december 2021 tot 15 maart 2022 in totaal 5.935.004 gewone aandelen zijn ingekocht, hetgeen overeenkomt met 6,23% van het geplaatste kapitaal.

Voorgesteld wordt aan de Algemene Vergadering om te besluiten tot intrekking van de gewone aandelen die de Vennootschap op enig moment houdt en om de Raad van Bestuur – onder goedkeuring van de Raad van Commissarissen – te machtigen om die intrekking te implementeren (waaronder begrepen de bevoegdheid om het exacte aantal gewone aandelen dat wordt ingetrokken en de timing daarvan te bepalen). De intrekking mag in een of meer tranches worden geïmplementeerd.

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 intrekking van alle gewone aandelen die de Vennootschap op enig moment houdt om de Raad van Bestuur – onder goedkeuring van de Raad van Commissarissen – te machtigen om die intrekking te implementeren (waaronder begrepen de bevoegdheid om het exacte aantal gewone aandelen dat wordt ingetrokken en de timing daarvan te bepalen). (Voor: 59.259.511 stemmen zijnde 99,9%; tegen: 48.437 stemmen zijnde 0,1%; en onthouding / niet uitgebracht: 101.202 stemmen).

#### 11. Wijziging van de statuten van ForFarmers N.V.

De Voorzitter geeft aan dat aan de Algemene Vergadering wordt voorgesteld om het maatschappelijk kapitaal in de statuten van de Vennootschap te verlagen, zodanig dat de voorgestelde intrekking van gewone aandelen in het kapitaal van de Vennootschap kan worden uitgevoerd (zie agendapunt 10). Dit voorstel wordt gedaan in het licht van het vereiste dat het maatschappelijk kapitaal van de Vennootschap niet hoger mag zijn dan vijfmaal haar geplaatste kapitaal, dat zal verlagen als gevolg van de voorgestelde intrekking. Een afschrift van het voorstel waarin de voorgedragen wijzigingen woordelijk zijn opgenomen, is gepubliceerd op de website van de Vennootschap ([www.forfarmersgroup.eu](http://www.forfarmersgroup.eu)) en ligt ten kantore van de Vennootschap ter inzage tot de afloop van deze vergadering. Als het besluit tot wijziging van de statuten van de Vennootschap wordt aangenomen, wordt iedere advocaat, kandidaat-notaris en notaris van NautaDutilh N.V. gemachtigd om de betreffende akte van statutenwijziging te doen verlijden.

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 wijziging van de statuten van ForFarmers N.V. (Voor: 59.261.242 stemmen zijnde 99,9%; tegen: 33.663 stemmen zijnde 0,1%; en onthouding / niet uitgebracht: 114.155 stemmen).

#### 12. 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.

13. Rondvraag.

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

Na consultatie van Caroline Vogelzang constateert de Voorzitter dat er verder geen vragen meer zijn via de webcast. Wel wordt opgemerkt dat men dankbaar is voor de mogelijkheid van het volgen van de vergadering via de webcast.

De Voorzitter geeft aan dat het einde van deze vergadering nadert en maakt van de gelegenheid gebruik om het woord te richten tot Pieter Wolleswinkel, om hem, mede namens de stakeholders van ForFarmers te feliciteren met zijn nieuwe rol als CEO.

14. Sluiting.

Niets meer aan de orde zijnde, bedankt de Voorzitter de aanwezigen en sluit hij de vergadering om 12.08 uur.

Aldus vastgesteld en ondertekend d.d. \_\_\_\_\_ 2023.

Voorzitter

Secretaris