

ForFarmers N.V.: Resolutions Annual General Meeting of Shareholders

ForFarmers N.V.

Lochem, 24 April 2020

Resolutions Annual General Meeting of Shareholders ForFarmers N.V.

During the Annual General Meeting of Shareholders of ForFarmers N.V. (hereafter: the 'General Meeting' and 'ForFarmers' respectively), which was held today in Laren (Gelderland, the Netherlands), the shareholders adopted the ForFarmers annual accounts over the 2019 financial year and approved the dividend proposal for the same financial year.

Dividend of €0.28 per ordinary share (€0.19 regular dividend plus €0.09 special dividend) will be paid entirely in cash to the shareholders of ForFarmers, after deducting 15% dividend tax. The ex-dividend date is 28 April 2020 and payment will take place on 8 May 2020.

Other resolutions

- ┆ An advisory vote was casted (100% of the number of casted votes was in favour) in relation to the 2019 remuneration report.
- ┆ All members of the Executive Board have been discharged from performing their duties during the financial year 2019.
- ┆ All members of the Supervisory Board have been discharged from performing their duties during the financial year 2019.
- ┆ KPMG Accountants N.V. has been appointed as auditor of ForFarmers for auditing the 2020 financial statements and board report.
- ┆ The remuneration policy for the Executive Board has been adopted with effect as from the financial year 2020.
- ┆ Mr R. Tjebbes has been appointed as member of the Executive Board.
- ┆ Mrs A. den Otter has been appointed as member of the Supervisory Board.
- ┆ The Executive Board has been designated as the authorized body, upon approval of the Supervisory Board, to issue ordinary shares and grant rights to subscribe for ordinary shares with a limitation up to 10% of the issued ordinary shares for the duration of 18 months.
- ┆ The Executive Board has been designated as the authorized body, upon approval of the Supervisory Board, to restrict or exclude the pre-emptive right of shareholders for the duration of 18 months.
- ┆ The Executive Board has been authorised, upon approval of the Supervisory Board, to have ForFarmers acquire (other than without consideration) shares in its own share capital (irrespective of the type) up to a maximum of 10% of the issued share capital of ForFarmers (determined at the time of the General Meeting).
This authorization to acquire own shares enables the Executive Board to (a) execute employee participation plans 2020 (cf. the employee participation plan 2019 involved 251,852 shares) and (b) to complete the current purchase programme of own shares (in the amount of €30 million under which programme 4,128,123 shares have been purchased up to this date for a total amount of €25,204,389 million).
- ┆ It was decided to cancel all ordinary shares which ForFarmers has acquired under the purchase programme of 2017 (for an amount of €60 million) and has acquired or will acquire under the purchase programme of 2019 (for an amount of €30 million) and to authorize the Executive Board – subject to approval of the Supervisory Board – to implement such cancellation.
- ┆ It was decided to reduce the authorised capital included in ForFarmers' articles of association in such way that the aforementioned cancellation of ordinary shares in the capital of ForFarmers can be implemented.

The proposed remuneration policy for the Supervisory Board was withdrawn by ForFarmers on 14 April 2020.

Share purchase programme for the employee participation plans 2020

Following the General Meeting, the Executive Board, upon approval of the Supervisory Board, decided to start, as of 29 April 2020, with the purchase programme of own shares for the employee participation plans 2020. The progress of this purchase programme will be disclosed weekly by means of a press release.

This press release contains information which qualifies as inside information within the meaning of Article 7, paragraph 1 of the EU Market Abuse Regulation.

View [the documents of the Annual Meeting](#).

Note to the editor / For additional information:

Caroline Vogelzang, Director Investor Relations
T: 0031 573 288 194 M: 0031 6 10 94 91 61
E: caroline.vogelzang@forfarmers.eu

About ForFarmers N.V.

ForFarmers N.V. is an international organisation that offers complete and innovative feed solutions for livestock farming. With its "For the Future of Farming" mission, ForFarmers is committed to the continuity of farming and further sustainalising the agricultural sector. ForFarmers is the market leader in Europe with annual sales of 10.1 million tonnes of animal feed. The company is operating in the Netherlands, Germany, Belgium, Poland and the United Kingdom. ForFarmers has approximately 2,600 employees. In 2019, the turnover amounted to approximately € 2.5 billion. ForFarmers N.V. is listed on Euronext Amsterdam.

ForFarmers N.V., Postbus 91, 7240 AB Lochem, T: +31 (0)573 28 88 00, F: +31 (0)573 28 88 99

FORWARD-LOOKING STATEMENTS

This press release contains forward-looking statements, including those relating to ForFarmers legal obligations in terms of capital and liquidity positions in certain specified scenarios. In addition, forward-looking statements, without limitation, may include such phrases as "intends to", "expects", "takes into account", "is aimed at", "plans to", "estimated" and words with a similar meaning. These statements pertain to or may affect matters in the future, such as ForFarmers future financial results, business plans and current strategies. Forward-looking statements are subject to a number of risks and uncertainties, which may mean that there could be material differences between actual results and performance and expected future results or performances that are implicitly or explicitly included in the forward-looking statements. Factors that may result in variations on the current expectations or may contribute to the same include but are not limited to: developments in legislation, technology, jurisprudence and regulations, share price fluctuations, legal procedures, investigations by regulatory bodies, the competitive landscape and general economic conditions. These and other factors, risks and uncertainties that may affect any forward-looking statements or the actual results of ForFarmers, are discussed in the last published annual report. The forward-looking statements in this press release are only statements as of the date of this document and ForFarmers accepts no obligation or responsibility with respect to any changes made to the forward-looking statements contained in this document, regardless of whether these pertain to new information, future events or otherwise, unless ForFarmers is legally obliged to do so.



ForFarmers N.V.: Besluiten Algemene Vergadering van Aandeelhouders ForFarmers N.V.

Lochem, 24 april 2020

Besluiten Algemene Vergadering van Aandeelhouders ForFarmers N.V.

Tijdens de Algemene Vergadering van Aandeelhouders van ForFarmers N.V. (hierna respectievelijk: de 'Algemene Vergadering' en 'ForFarmers'), die vandaag in Laren (Gelderland) is gehouden en door aandeelhouders per audiowebcast kon worden gevolgd, hebben de aandeelhouders de jaarrekening over het boekjaar 2019 vastgesteld en tevens het dividendvoorstel over dit boekjaar goedgekeurd.

Het dividend van €0,28 per gewoon aandeel (€0,19 regulier dividend plus €0,09 speciaal dividend) zal geheel in contanten, onder inhouding van 15% dividendbelasting, aan de aandeelhouders van ForFarmers worden uitgekeerd. De ex-dividenddatum is 28 april 2020 en betaalbaarstelling vindt plaats op 8 mei 2020.

Overige besluiten

- ┆ Een adviserende stem is uitgebracht (100% van het aantal uitgebrachte stemmen was voor) met betrekking tot het remuneratierapport 2019.
- ┆ Decharge is verleend aan ieder van de leden van de Raad van Bestuur voor de uitoefening van hun taken gedurende het boekjaar 2019.
- ┆ Decharge is verleend aan ieder van de leden van de Raad van Commissarissen voor de uitoefening van hun taken gedurende het boekjaar 2019.
- ┆ KPMG Accountants N.V. is benoemd als accountant van ForFarmers voor het onderzoeken van de jaarrekening en het bestuursverslag 2020.
- ┆ Het remuneratiebeleid voor de Raad van Bestuur is vastgesteld met ingang van het boekjaar 2020.
- ┆ De heer R. Tjebbes is benoemd als lid van de Raad van Bestuur.
- ┆ Mevrouw A. den Otter is benoemd als lid van de Raad van Commissarissen.
- ┆ De Raad van Bestuur is aangewezen 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 de geplaatste gewone aandelen voor de duur van 18 maanden.
- ┆ De Raad van Bestuur is aangewezen 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.
- ┆ Machtiging is verleend aan de Raad van Bestuur - onder goedkeuring van de Raad van Commissarissen - tot verkrijging anders dan om niet door ForFarmers van eigen aandelen (ongeacht de soort) tot een maximum van 10% van het geplaatste kapitaal van ForFarmers (bepaald ten tijde van de Algemene Vergadering).
Deze machtiging tot inkoop stelt de Raad van Bestuur in staat om (a) uitvoering te geven aan de medewerkersparticipatieplannen in 2020 (ter vergelijking: het medewerkersparticipatieplan 2019 betrof 251.852 aandelen) en (b) het thans lopende inkoopprogramma van eigen aandelen (voor een bedrag van €30 miljoen waaronder tot op heden 4.128.123 aandelen zijn ingekocht voor een totaalbedrag van €25.204.389) af te ronden.
- ┆ Besloten is om alle gewone aandelen die ForFarmers heeft verkregen onder het inkoopprogramma van 2017 (voor een bedrag van €60 miljoen) en heeft verkregen of nog zal verkrijgen onder het inkoopprogramma van 2019 (voor een bedrag van €30 miljoen) in te trekken en om de Raad van Bestuur - onder goedkeuring van de Raad van Commissarissen - te machtigen om die intrekking te implementeren.
- ┆ Besloten is om het maatschappelijk kapitaal in de statuten van ForFarmers te verlagen, zodanig dat de hiervoor bedoelde intrekking van gewone aandelen in het kapitaal van ForFarmers kan worden uitgevoerd.

Het voorgestelde remuneratiebeleid voor de Raad van Commissarissen werd op 14 april 2020 door ForFarmers ingetrokken.

Inkoopprogramma aandelen ten behoeve van de medewerkersparticipatieplannen 2020

Aansluitend aan de Algemene Vergadering van Aandeelhouders heeft de Raad van Bestuur - met goedkeuring van de Raad van Commissarissen - besloten om met ingang van 29 april 2020 te starten met het inkoopprogramma van eigen aandelen ten behoeve van de medewerkersparticipatieplannen 2020. Per week zal de voortgang van dit inkoopprogramma worden bekend gemaakt door middel van een persbericht.

Dit persbericht bevat informatie die kwalificeert als voorwetenschap in de zin van artikel 7 lid 1 van de EU Marktmisbruik Verordening.

Bekijk hier [de documenten van de Algemene Vergadering van Aandeelhouders](#)

Noot voor de redactie / Voor meer informatie:

Caroline Vogelzang, Directeur Investor Relations
T : 0031 573 288 194 M: 0031 6 10 94 91 61
E: caroline.vogelzang@forfarmers.eu

ForFarmers N.V.

ForFarmers N.V. is een internationale onderneming die complete en innovatieve voeroplossingen biedt voor de veehouderij. Met haar missie 'For the Future of Farming' zet ForFarmers zich in voor de continuïteit van het boerenbedrijf en een verdere verduurzaming van de agrarische sector.

ForFarmers is met een afzet van 10,1 miljoen ton diervoeders op jaarbasis marktleider in Europa. De onderneming is actief in Nederland, Duitsland, België, Polen en het Verenigd Koninkrijk. ForFarmers heeft circa 2.600 medewerkers. De omzet bedroeg in 2019 circa € 2,5 miljard. ForFarmers N.V. is genoteerd aan Euronext Amsterdam.

ForFarmers N.V., Postbus 91, 7240 AB Lochem, T: +31 (0)573 28 88 00, F: +31 (0)573 28 88 99
info@forfarmers.eu, www.forfarmersgroup.eu

TOEKOMSTGERICHTE UITSPRAKEN

Dit document bevat toekomstgerichte uitspraken die onder meer betrekking hebben op ForFarmers' wettelijk vereiste kapitaal- en liquiditeitsposities in bepaalde gespecificeerde scenario's. Hiernaast kunnen toekomstgerichte uitspraken, zonder enige beperking, uitspraken bevatten met daarin woorden zoals "is voornemens", "verwacht", "houdt rekening met", "is gericht op", "heeft het plan", "schat" en woorden met een soortgelijke strekking. Deze uitspraken betreffen of kunnen invloed hebben op toekomstige zaken, zoals ForFarmers' toekomstige financiële resultaten, bedrijfsplannen en huidige strategieën. Toekomstgerichte uitspraken zijn onderhevig aan een aantal risico's en onzekerheden die ertoe kunnen leiden dat daadwerkelijke resultaten en prestaties wezenlijk verschillen van de verwachte toekomstige resultaten of prestaties die impliciet of expliciet in toekomstgerichte uitspraken zijn opgenomen. Factoren die tot verschillen in de huidige verwachtingen kunnen leiden, of daaraan kunnen bijdragen, omvatten, maar zijn niet beperkt tot: ontwikkelingen in wetgeving, technologie, belastingen, rechtspraak en regelgeving, schommelingen in beurskoersen, juridische procedures, onderzoeken door toezichthouders, de concurrentieverhoudingen, en algemene economische omstandigheden. Deze en andere factoren, risico's en onzekerheden die invloed kunnen hebben op enige toekomstgerichte uitspraak of de daadwerkelijke resultaten van ForFarmers, worden besproken in het laatst gepubliceerde jaarverslag. De toekomstgerichte uitspraken in dit document betreffen uitsluitend uitspraken vanaf de datum van dit document, en ForFarmers aanvaardt geen enkele verplichting tot of verantwoordelijkheid voor het bijwerken van de toekomstgerichte uitspraken die in dit bericht zijn opgenomen, ongeacht of deze verband houden met nieuwe informatie, toekomstige gebeurtenissen of anderszins, tenzij ForFarmers hiertoe wettelijk verplicht is.