

# Algemene vergadering van aandeelhouders

18 maart 2015



Sligro Food Group N.V.

# AGENDA

JAARLIJKSE ALGEMENE VERGADERING VAN AANDEELHOUDERS  
VAN SLIGRO FOOD GROUP N.V. TE HOUDEN OP WOENSDAG  
18 MAART 2015 OM 10.30 UUR TEN KANTORE VAN DE  
VENNOOTSCHAP, CORRIDOR 11 TE VEGHEL

**Op de agenda is aangegeven welke punten ter besluitvorming worden voorgelegd. De overige punten zijn bedoeld ter informatie van respectievelijk bespreking met aandeelhouders.**

## AGENDA

1. Opening en mededelingen
2. Notulen van de Algemene Vergadering van Aandeelhouders van Sligro Food Group N.V. d.d. 19 maart 2014 (reeds vastgesteld)
3. Verslag van de Directie over het boekjaar 2014
4. Jaarstukken
  - a. Beloningsbeleid
  - b. Presentatie inzake de controle van de jaarrekening
  - c. Vaststelling van de jaarrekening 2014 (besluit)
  - d. Vaststelling van de winstverdeling (besluit)
  - e. Verlening van décharge aan de Directie voor het gevoerde beleid (besluit)
  - f. Verlening van décharge aan de Raad van Commissarissen voor het gehouden toezicht (besluit)
5. Reserverings- en dividendbeleid (bijlage 1)
6. Bezoldiging commissarissen (besluit) (bijlage 2)
7. Voorstel tot wijziging van de statuten (besluit) (bijlage 3)
8. Verstrekking van een machtiging aan de Directie tot inkoop van eigen aandelen (besluit) (bijlage 4)
9.
  - a. Verlenging van de termijn van de bevoegdheid van de Directie tot uitgifte van aandelen (besluit) (bijlage 5)
  - b. Verlenging van de termijn van de bevoegdheid van de Directie tot beperking of uitsluiting van het voorkeursrecht van aandeelhouders bij uitgifte van aandelen (besluit) (bijlage 6)
10. Benoeming van de heer J.H. Kamps tot commissaris van Sligro Food Group N.V. met ingang van 1 april 2015 (besluit) (bijlage 7)
11.
  - a. Terugtrekken van de heer H.L. van Rozendaal als lid van de directie van Sligro Food Group N.V. met ingang van 18 maart 2015
  - b. Kennisgeving aan de Algemene vergadering van Aandeelhouders van het voornemen van de Raad van Commissarissen om de heer R.W.A.J. van der Sluijs te benoemen tot lid van de directie van Sligro Food Group N.V. met ingang van 18 maart 2015. (bijlage 8)
12. Rondvraag en sluiting

### Raad van Commissarissen

A. Nühn (voorzitter)  
Th. A.J. Burmanje  
R.R. Latenstein van Voorst  
B.E. Karis

### Directie

K.M. Slippens (voorzitter)  
H.L. van Rozendaal  
W.J. Strijbosch

# TOELICHTING op agendapunt 5

## RESERVERINGS- EN DIVIDENDBELEID

### Regulier en variabel dividend

Sligro Food Group streeft een reguliere dividenduitkering na van circa 50% van het resultaat na belastingen, exclusief buitengewoon resultaat. Het dividend wordt uitgekeerd in contanten.

Afhankelijk van de ontwikkeling van de solvabiliteits- en liquiditeitspositie kan bovendien worden voorgesteld een variabel dividend uit te keren.

### Interim-dividend en slotdividend

Het dividend wordt in twee termijnen betaald, bestaande uit een interim-dividend in de tweede helft van het jaar en een slotdividend na de Algemene vergadering van Aandeelhouders. Het interim-dividend wordt in beginsel bepaald op de helft van het reguliere dividend over het voorgaande jaar.

### Dividend 2014

Over 2014 belooft de voorgestelde uitkering van het reguliere dividend € 0,80 (2013: € 0,80). Dit betekent een uitkeringspercentage van 51.

Rekening houdend met de sterke solvabiliteits- en liquiditeitspositie, wordt bovendien voorgesteld om over 2014 een variabel dividend uit te keren van € 0,30 (2013: € 0,25), waardoor het totale dividend € 1,10 (2013: € 1,05) belooft.

Van het totale dividend is op 20 oktober 2014 reeds € 0,40 per aandeel als interim-dividend betaald, zodat een slotdividend resteert van € 0,70.

Algemene Vergadering van Aandeelhouders  
Sligro Food Group N.V.  
18 maart 2015

# TOELICHTING op agendapunt 6

## BEZOLDIGING COMMISSARISSEN

Sinds 2008 is het gebruikelijk dat de beloning van de commissarissen van Sligro Food Group N.V. om de drie jaar opnieuw wordt beoordeeld.

In 2011 zijn de beloningen voor het laatst aangepast. Vanaf dat jaar bedraagt de beloning van de Voorzitter van de Raad van Commissarissen € 40.000 en de beloning van een Lid van de Raad van Commissarissen € 32.000. In beginsel gold deze aanpassing voor de periode van 2011 t/m 2013.

In januari 2014 hebben de commissarissen besloten de herbeoordeling van de beloning één jaar uit te stellen, mede in relatie tot de opvolgingsagenda van de Raad van Commissarissen, en derhalve geen voorstel te doen tot verhoging van de beloning over 2014.

In vervolg op dat besluit wordt thans voorgesteld de beloning aan te passen voor de periode vanaf 1 april 2015 tot 31 maart 2018. Daarbij is het volgende in overweging genomen:

- de instelling van een Auditcommissie en een Remuneratie- en Benoemingscommissie;
- de toekomstige opvolging binnen de Raad van Commissarissen;
- de vanwege beide voorgaande punten wenselijk bevonden uitbreiding van de Raad van Commissarissen van vier naar vijf personen (zie ook agendapunt 10);
- de invloed van het puntenstelsel voor commissarissen zoals dat door de inwerkingtreding van de Wet Bestuur & Toezicht van kracht is geworden.

Met inachtneming van het voorgaande wordt voorgesteld om de jaarlijkse bezoldiging van de commissarissen voor de periode vanaf 1 april 2015 tot 31 maart 2018 als volgt aan te passen:

Algemene Vergadering van Aandeelhouders  
Sligro Food Group N.V.  
18 maart 2015

	vanaf 1 april 2015 t/m 31 maart 2018	tot 31 maart 2015
Voorzitter RvC	€ 50.000 per jaar	€ 40.000 per jaar
Lid RvC	€ 35.000 per jaar	€ 32.000 per jaar
Voorzitter/lid AC	€ 2.500 per vergadering	-
Voorzitter/lid R&BC	€ 2.500 per vergadering	-

# TOELICHTING op agendapunt 7

## VOORSTEL TOT WIJZIGING VAN DE STATUTEN

Het betreft een tweetal wijzigingen van technische aard.

1. Wijziging van artikel 44, lid 1  
De feitelijke afsluiting van het boekjaar van Sligro Food Group vindt plaats op basis van de internationale weeknummering en wel op de laatste zaterdag van het boekjaar. Volgens de huidige statuten valt het boekjaar samen met het kalenderjaar. Conform de aanbeveling van Deloitte wordt voorgesteld artikel 44, lid 1 van de statuten formeel in overeenstemming te brengen met de feitelijke afsluiting.
2. Wijziging van artikel 34a  
Daarnaast voorziet deze statutenwijziging in de opheffing van een onvolkomenheid in art. 34a van de statuten. Voorgesteld wordt in dit artikel de termijn van zes weken te wijzigen in een termijn van acht weken, zulks in overeenstemming met de laatste zin van artikel 2:110 lid 1 Burgerlijk Wetboek.  
Artikel 34a bevat een regeling voor termijnen die van toepassing zijn voor een op verzoek van aandeelhouders te houden algemene vergadering van aandeelhouders. In verband met de wettelijke oproepingstermijn van zes weken, geldt voor beursvennootschappen een maximale termijn van acht weken voor de periode tussen het verzoek van de aandeelhouders en de algemene vergadering van aandeelhouders, zodat de vennootschap feitelijk twee weken tijd heeft voor het oproepen van de aandeelhouders.

De huidige statuten, de beide voorgestelde wijzigingen en toelichting op deze voorgestelde wijzigingen, zijn opgenomen in een separaat overzicht (zie: [www.sligrofoodgroup.nl](http://www.sligrofoodgroup.nl)).

Het voorstel tot statutenwijziging houdt mede in het verlenen van machtiging aan ieder lid van de Directie, de Secretaris van de Vennootschap, alsmede aan iedere (kandidaat-) notaris en notarieel medewerker van Deterink Advocaten en Notarissen te Eindhoven om die akte te doen passeren.

Aan de Algemene Vergadering wordt voorgesteld om te besluiten tot statutenwijziging overeenkomstig het door de Directie voorgelegde voorstel.

Algemene Vergadering van Aandeelhouders  
Sligro Food Group N.V.  
18 maart 2015

# TOELICHTING

## op agendapunt 8

### VERSTREKKING VAN EEN MAGTIGING AAN DE DIRECTIE TOT INKOOP VAN EIGEN AANDELEN

Volgestorte eigen aandelen mag de Vennootschap volgens artikel 9.2 van de statuten slechts verkrijgen om niet of indien:

- a. het eigen vermogen, verminderd met de verkrijgingsprijs niet kleiner is dan het gestorte en opgevraagde deel van het kapitaal, vermeerderd met de reserves die krachtens de wet moeten worden aangehouden;
- b. het nominale bedrag van de aandelen in haar kapitaal die de Vennootschap verkrijgt, houdt of in pand houdt of die worden gehouden door een dochtermaatschappij, niet meer beloopt dan een/tiende van het geplaatste kapitaal; en
- c. machtiging tot verkrijging is verleend door de algemene vergadering.

Het voorstel luidt de Directie van de Vennootschap te machtigen, voor een periode van 18 maanden, volgestorte aandelen in de Vennootschap in te kopen, via de beurs of onderhands, tot het statutair toegestane maximum van 10% van het geplaatste kapitaal voor een prijs die ligt maximaal 10% boven de beurskoers ten tijde van de transactie, met dien verstande dat een besluit van de Directie is onderworpen aan de goedkeuring van de Raad van Commissarissen. Deze machtiging loopt van 18 maart 2015 tot 18 september 2016.

Algemene Vergadering van Aandeelhouders  
Sligro Food Group N.V.  
18 maart 2015

## Bijlage 5:

# TOELICHTING op agendapunt 9A

## VERLENGING VAN DE TERMIJN VAN DE BEVOEGDHEID VAN DE DIRECTIE TOT UITGIFTE VAN AANDELEN

Krachtens de besluiten van de Algemene Vergadering van Aandeelhouders d.d. 19 maart 2014 is de Directie aangewezen als bevoegd orgaan ex artikel 5 lid 1 van de statuten tot uitgifte – daaronder begrepen het verlenen van rechten tot het nemen – voor alle nog niet geplaatste aandelen in het kapitaal, alsmede ex artikel 8 lid 4 van de statuten tot beperking of uitsluiting van het voorkeursrecht, voor een periode 18 maanden.

Voorgesteld wordt de bevoegdheid van de Directie tot uitgifte van aandelen te verlengen tot een tijdstip gelegen 18 maanden na de datum van deze jaarvergadering, met dien verstande dat een besluit van de Directie is onderworpen aan de goedkeuring van de Raad van Commissarissen. Voorgesteld wordt de bevoegdheid van de Directie te beperken tot 10% van het geplaatste kapitaal, te vermeerderen met 10% indien de uitgifte geschiedt in het kader van een fusie of overname.

Algemene Vergadering van Aandeelhouders  
Sligro Food Group N.V.  
18 maart 2015

## Bijlage 6:

# TOELICHTING op agendapunt 9B

## VERLENGING VAN DE TERMIJN VAN DE BEVOEGDHEID VAN DE DIRECTIE TOT BEPERKING OF UITSLUITING VAN HET VOORKEURSRECHT VAN AANDEELHOUDERS BIJ UITGIFTE VAN AANDELEN

Krachtens de besluiten van de Algemene Vergadering van Aandeelhouders d.d. 19 maart 2014 is de Directie aangewezen als bevoegd orgaan ex artikel 5 lid 1 van de statuten tot uitgifte – daaronder begrepen het verlenen van rechten tot het nemen – voor alle nog niet geplaatste aandelen in het kapitaal, alsmede ex artikel 8 lid 4 van de statuten tot beperking of uitsluiting van het voorkeursrecht, voor een periode 18 maanden.

Voorgesteld wordt de bevoegdheid van de Directie tot beperking of uitsluiting van het voorkeursrecht van aandeelhouders bij uitgifte van aandelen, te verlengen tot een tijdstip gelegen 18 maanden na de datum van deze jaarvergadering, met dien verstande dat een besluit van de Directie is onderworpen aan de goedkeuring van de Raad van Commissarissen.

Algemene Vergadering van Aandeelhouders  
Sligro Food Group N.V.  
18 maart 2015

# TOELICHTING

## op agendapunt 10

### BENOEMING VAN DE HEER J.H. KAMPS TOT COMMISSARIS VAN SLIGRO FOOD GROUP N.V. MET INGANG VAN 1 APRIL 2015

De Raad van Commissarissen draagt, conform artikel 26 van de statuten, de heer J.H. Kamps voor als lid van de Raad van Commissarissen van Sligro Food Group N.V.

In samenhang met zowel de instelling van een Auditcommissie en een Remuneratie- en Benoemingscommissie als in verband met toekomstige opvolging, stelt de Raad van Commissarissen voor de Raad uit te breiden van vier naar vijf personen.

Voorgesteld wordt om de heer Hans Kamps te benoemen tot lid van de Raad van Commissarissen.

De Raad van Commissarissen acht de heer Kamps een geschikte kandidaat gelet op zijn bestuurlijke en financieel-economische kennis en ervaring als CFO bij een grote Nederlandse beursgenoteerde onderneming. De heer Kamps past in de profielschets van de Raad van Commissarissen van Sligro Food Group N.V.. Bovendien is hij onafhankelijk zoals bedoeld in de Nederlandse Corporate Governance Code.

Voorgesteld wordt om overeenkomstig de voordracht van de Raad van Commissarissen de heer Kamps met ingang van 1 april 2015 te benoemen als lid van de Raad van Commissarissen van Sligro Food Group N.V. voor de eerste termijn van vier jaar.

De heer Kamps is geboren in 1959 en heeft de Nederlandse nationaliteit. Na afronding van zijn studie Bedrijfseconomie aan Universiteit van Amsterdam in 1982, werkte hij enkele jaren als management consultant bij het toenmalige accountants- en advieskantoor Ernst & Whinney. Van 1984 tot 1986 was de heer Kamps werkzaam in diverse financiële functies bij Schuitema N.V. (later C1000 N.V.).

Eind 1986 trad de heer Kamps in dienst van Koninklijke Boskalis Westminster N.V., aanvankelijk als Hoofd Consolidatie en Rapportage. Sindsdien heeft hij diverse functies binnen Boskalis bekleed, onder andere Directeur Financiën Boskalis International, Groepsdirecteur Controlling, Groepsdirecteur Treasury, Tax & Strategy en Business Development. Sinds september 2004 bekleedt hij de functie van CFO en is hij lid van de Groepsdirectie. De heer Kamps is op 1 januari 2006 benoemd als lid van de Raad van Bestuur van Boskalis. De heer Kamps is lid van het bestuur van Stichting Bedrijfstakpensioenfonds Waterbouw.

De Ondernemingsraad heeft meegedeeld deze voordracht te steunen.

De heer Kamps bezit geen aandelen Sligro Food Group N.V..

Algemene Vergadering van Aandeelhouders  
Sligro Food Group N.V.  
18 maart 2015



# TOELICHTING op agendapunt 11B

## KENNISGEVING AAN DE ALGEMENE VERGADERING VAN AANDEELHOUDERS VAN HET VOORNEMEN VAN DE RAAD VAN COMMISSARISSEN OM DE HEER R.W.A.J. VAN DER SLUIJS TE BENOEMEN TOT LID VAN DE DIRECTIE VAN SLIGRO FOOD GROUP N.V. MET INGANG VAN 18 MAART 2015

De Raad van Commissarissen is voornemens de heer R.W.A.J. van der Sluijs (38) te benoemen tot statutair directeur van Sligro Food Group N.V..

De heer Van der Sluijs heeft Bedrijfseconomie gestudeerd aan de Universiteit Maastricht, met als specialisatie Controlling. Na de afronding van deze studie, trad hij in 2000 in dienst van Philips waar hij tot oktober 2007 diverse functies op het gebied van controlling heeft bekleed. In 2004 rondde hij de, naast zijn werkzaamheden bij Philips gevolgde, Postdoctorale Opleiding tot Register Controller aan de Universiteit Maastricht af.

In oktober 2007 trad de heer Van der Sluijs in dienst van Sligro Food Group. Als controller en lid van het MT Financiën was hij verantwoordelijk voor het ondersteunen van de managementteams van de verschillende bedrijfsonderdelen van Sligro Food Group vanuit financieel perspectief, het

verzorgen van interne en externe rapportages, begroting en prognoses, alsmede de analyse daarvan.

Vanaf januari 2013 is hij, als Financieel directeur en lid van de directie van Sligro Food Group Nederland B.V., ook (mede-) verantwoordelijk voor planning en control, fiscale zaken, investor relations, financiering en overnames. Tevens is hij bestuurder (namens de werkgever) van Stichting Pensioenfonds Sligro Food Group. De heer Van der Sluijs volgde van 2012 tot 2014 de Executive MBA van Tias School for Business and Society. In december 2014 studeerde hij cum laude af.

De Ondernemingsraad en de Directie ondersteunen de voorgenomen benoeming van de heer Van der Sluijs.

De heer Van der Sluijs bezit thans 1.484 aandelen Sligro Food Group N.V.

Algemene Vergadering van Aandeelhouders  
Sligro Food Group N.V.  
18 maart 2015



Sligro Food Group N.V.

ALGEMENE VERGADERING VAN AANDEELHOUDERS

**18 maart 2015**