

# Algemene Vergadering van Aandeelhouders

19 MAART 2014



# Agenda

## Jaarlijkse Algemene Vergadering van Aandeelhouders van Sligro Food Group N.V. te houden op woensdag 19 maart 2014 om 11.00 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. 20 maart 2013 (reeds vastgesteld)
3. Verslag van de Directie over het boekjaar 2013
4. Jaarstukken
  - a. Beloningsbeleid
  - b. Presentatie inzake de controle van de jaarrekening
  - c. Vaststelling van de jaarrekening 2013 (*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. Benoeming accountant (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. Rondvraag en sluiting

#### **Raad van Commissarissen**

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

#### **Directie**

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

Bijlage 1:

# Toelichting

## OP AGENDAPUNT 5

### Reserverings- en dividendbeleid

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.

Over 2013 belooft de voorgestelde uitkering van het reguliere dividend, evenals over 2012, € 0,80, dit betekent een uitkeringspercentage van 52.

Bovendien wordt voorgesteld om ook over 2013 een variabel dividend uit te keren van € 0,25, waardoor het totale dividend ongewijzigd € 1,05 belooft. Bij het variabele dividend is rekening gehouden met de sterke solvabiliteits- en liquiditeitspositie.

Ten behoeve van egalisatie van de kasstroom wordt voorgesteld om vanaf 2014 het dividend in twee termijnen te betalen en aldus over te gaan tot betaling van een interim-dividend, voor het eerst op 20 oktober 2014, wanneer Sligro Food Group 25 jaar beursgenoteerd is. Het voorstel is om het interim-dividend te bepalen op de helft van het vaste dividend over het voorgaande jaar, derhalve op € 0,40.

Algemene Vergadering van Aandeelhouders  
Sligro Food Group N.V.

19 maart 2014

Bijlage 2:

# Toelichting

## OP AGENDAPUNT 6

### **Benoeming accountant**

In verband met de gewijzigde wetgeving ter zake van de roulatie van accountants, is vorig jaar in de Algemene Vergadering van Aandeelhouders van 20 maart 2013 goedkeuring van de aandeelhouders gevraagd en verkregen voor een selectieproces voor de opvolging van KPMG met ingang van het boekjaar 2014.

Dit selectieproces heeft, in samenspraak met de Raad van Commissarissen, geleid tot de selectie en benoeming van Deloitte.

De benoeming gaat in vanaf boekjaar 2014 en geschiedt onder de gebruikelijke voorwaarde dat met de accountant jaarlijks een door de Raad van Commissarissen goedgekeurde opdrachtbevestiging voor de duur van één jaar wordt overeengekomen.

Algemene Vergadering van Aandeelhouders  
Sligro Food Group N.V.  
19 maart 2014

Bijlage 3:

# Toelichting

## OP AGENDAPUNT 7

### Voorstel tot wijziging van de statuten

Op hoofdlijnen heeft de voorgestelde statutenwijziging betrekking op:

- a. Aanpassing van het agenderingsrecht in verband met de Wet Aandeelhoudersrechten en de Wijzigingswet financiële markten;
- b. Aanpassing van de tegenstrijdig belang regeling als gevolg van de Wet bestuur en toezicht;
- c. Tekstuele aanpassingen in verband met de Wet Aandeelhoudersrechten.

Ter toelichting van het voorstel tot aanpassing van het agenderingsrecht wordt het volgende opgemerkt. Sligro Food Group N.V. heeft volgens het register 'substantiële deelnemingen' van de Autoriteit Financiële Markten (A.F.M.) thans acht aandeelhouders met een aandelenpakket van meer dan 3%. Gezamenlijk vertegenwoordigen deze aandeelhouders een belang van circa 67%. Onder deze omstandigheden acht de Directie het met het oog op een zorgvuldige afweging van de belangen van alle betrokkenen, wenselijk gebruik te maken van de nieuwe wettelijke mogelijkheid om de grens van het agenderingsrecht te verhogen van 1% naar 3%.

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

### Twee besluiten

Het voorstel tot wijziging van de statuten is gesplitst in twee onderdelen, die ieder afzonderlijk ter besluitvorming worden voorgelegd aan de aandeelhouders:

1. Aanpassing agenderingsrecht in artikel 36, lid 4 van de statuten (zie hierboven onder letter a).
2. Overige wijzigingen van de statuten zoals hierboven bedoeld onder letters b en c.

Elk van beide onderdelen van 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.

Algemene Vergadering van Aandeelhouders  
Sligro Food Group N.V.

19 maart 2014

Bijlage 4:

# Toelichting

## OP AGENDAPUNT 8

### **Verstrekking van een machtiging 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 19 maart 2014 tot 19 september 2015.

Algemene Vergadering van Aandeelhouders  
Sligro Food Group N.V.  
19 maart 2014

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. 20 maart 2013 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.  
19 maart 2014

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. 20 maart 2013 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.  
19 maart 2014



**Algemene Vergadering van Aandeelhouders**  
19 maart 2014