

A LGEMENE VERGADERING VAN AANDEELHOUDERS

2017



22 MAART

Sligro Food Group N.V.

AGENDA

22 maart 2017

JAARLIJKSE ALGEMENE VERGADERING VAN AANDEELHOUDERS VAN SLIGRO FOOD GROUP N.V. TE HOUDEN OP WOENSDAG 22 MAART 2017 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 Sligro Food Group N.V. d.d. 23 maart 2016 (reeds vastgesteld)
3. Verslag van de Directie over het boekjaar 2016
4. Jaarstukken
 - a. Uitvoering van het beloningsbeleid in 2016
 - b. Presentatie inzake de controle van de jaarrekening
 - c. Vaststelling van de jaarrekening 2016 (besluit)
 - d. Reserverings- en dividendbeleid (besluit) (bijlage 1)
 - e. Vaststelling van de winstverdeling over 2016 (besluit) (bijlage 2)
 - f. Verlening van décharge aan de Directie voor het gevoerde beleid (besluit)
 - g. Verlening van décharge aan de Raad van Commissarissen voor het gehouden toezicht (besluit)
5. Verstrekking van een machtiging aan de Directie tot inkoop van eigen aandelen (besluit) (bijlage 3)
6. Verlenging van de termijn van de bevoegdheid van de Directie tot:
 - a. uitgifte van aandelen (besluit) (bijlage 4)
 - b. beperking of uitsluiting van het voorkeursrecht van aandeelhouders bij uitgifte van aandelen (besluit) (bijlage 5)
7. Raad van Commissarissen
 - a. Benoeming van de heer G. van de Weerdhof tot commissaris van Sligro Food Group N.V. (besluit) (bijlage 6)
 - b. Kennisgeving aan de Algemene Vergadering van het besluit van de Raad van Commissarissen tot benoeming van de heer F. Rijna tot voorzitter van de Raad van Commissarissen (bijlage 7)
8. Rondvraag en sluiting

Raad van Commissarissen

A. Nühn (voorzitter)
J.H. Kamps
B.E. Karis
M.E.B. van Leeuwen
F. Rijna

Directie

K.M. Slippens (voorzitter)
R.W.A.J. van der Sluijs
W.J.P. Strijbosch

BIJLAGE 1

toelichting op agendapunt 4 d

Reserverings- en dividendbeleid

Voorgesteld wordt om het reserverings- en dividendbeleid met ingang van 2017, over het boekjaar 2016, te wijzigen.

Het voorstel van de Directie is om het uitkeringspercentage voor het reguliere dividend te verhogen van 50% naar 60%.

Het voorstel tot wijziging van het beleid wordt gedaan in verband met de onverminderd sterke financiële positie van Sligro Food Group. Deze verhoging van het uitkeringspercentage is mogelijk zonder dat Sligro Food Group daardoor wordt beperkt in de financiering van investeringen of acquisitiemogelijkheden.

Het gewijzigde dividendbeleid luidt derhalve als volgt:

Regulier en variabel dividend.

Sligro Food Group streeft een reguliere dividendumuitkering na van circa 60% 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. Het interim-dividend wordt in beginsel bepaald op de helft van het reguliere dividend over het voorgaande jaar.

Bij de vaststelling van de winstverdeling (agendapunt 4e) is met dit voorstel tot wijziging van het reserverings- en dividendbeleid reeds rekening gehouden. Het voorstel om over het jaar 2016 een regulier dividend van € 1,00 in contanten uit te keren komt overeen met een uitkeringspercentage van 60% aangezien de winst per aandeel € 1,67 bedraagt. Daarenboven wordt voorgesteld om een variabel dividend uit te keren van € 0,30 per aandeel, waardoor het totale dividend € 1,30 bedraagt. Van het totale dividend is op 3 oktober 2016 reeds € 0,45 per aandeel als interim-dividend betaald, zodat een slotdividend resteert van € 0,85.

Algemene Vergadering
Sligro Food Group N.V.
22 maart 2017

BIJLAGE 2

toelichting op agendapunt 4 e

Vaststelling van de winstverdeling over 2016

Over 2016 belooft de voorgestelde uitkering van het reguliere dividend € 1,00 (2015: € 0,90). Dit betekent een uitkeringspercentage van 60%.

Rekening houdend met de sterke solvabiliteits- en liquiditeitspositie, wordt bovendien voorgesteld om over 2016 een variabel dividend uit te keren van € 0,30 (2015: € 0,30), waardoor het totale dividend € 1,30 (2015: € 1,20) belooft.

Van het totale dividend is op 3 oktober 2016 reeds € 0,45 per aandeel als interim-dividend betaald, zodat een slotdividend resteert van € 0,85.

Algemene Vergadering
Sligro Food Group N.V.
22 maart 2017

BIJLAGE 3

toelichting op agendapunt 5

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 belooft 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 22 maart 2017 tot 22 september 2018.

Algemene Vergadering
Sligro Food Group N.V.
22 maart 2017

BIJLAGE 4

toelichting op agendapunt 6 a

Verlenging van de termijn van de bevoegdheid van de Directie tot uitgifte van aandelen

Krachtens de besluiten van de Algemene Vergadering d.d. 23 maart 2016 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
Sligro Food Group N.V.
22 maart 2017

BIJLAGE 5

toelichting op agendapunt 6 b

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 d.d. 23 maart 2016 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
Sligro Food Group
22 maart 2017

BIJLAGE 6

toelichting op agendapunt 7 a

Benoeming van de heer G. van de Weerdhof tot commissaris van Sligro Food Group N.V.

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

De heer Van de Weerdhof was van 2013 tot 2016 CEO van RFS Holland Holding/Wehkamp B.V.. Thans is hij commissaris bij Wereldhave.

De voordracht van de heer Van de Weerdhof wordt gedaan vanwege de vacature die ontstaat door het aftreden van de heer A. Nühn op 22 maart 2017 aan het einde van de Algemene Vergadering. Op die datum eindigt voor de heer Nühn de maximale benoemingstermijn van twee keer vier jaar en treedt hij derhalve volgens rooster af. Bovendien is in verband met het terugtreden van de heer Nühn, de heer Rijna benoemd tot nieuwe voorzitter van de Raad van Commissarissen met ingang van het einde van de Algemene Vergadering. De kennisgeving van het besluit daartoe is opgenomen in agendapunt 7 b.

De Raad van Commissarissen acht de heer Van de Weerdhof een geschikte kandidaat gelet op zijn kennis en ervaring die hij in diverse functies heeft verworven, in het bijzonder op het gebied van marketing, business development en e-commerce, retail en algemeen ondernemingsbeleid. De heer Van de Weerdhof 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 Van de Weerdhof met ingang van 22 maart 2017 te benoemen als lid van de Raad van Commissarissen van Sligro Food Group N.V. voor de eerste termijn van vier jaar.

De heer Van de Weerdhof is geboren in 1966 en heeft de Nederlandse nationaliteit.

Na afronding van zijn studie Business Economics (variant Marketing Management) aan de Vrije Universiteit Amsterdam in 1991, werkte hij van 1992 tot en met 1998 in diverse marketing en sales functies bij Procter & Gamble Benelux.

In 1999 trad de heer Van de Weerdhof in dienst van Pepsico International als Commercial Director The Netherlands. Later werd hij daar achtereenvolgens General Manager The Netherlands, General Manager Benelux en Director Anchor Bottlers.

In 2004 vervolgde hij zijn loopbaan bij Pearle Europe. Daar was hij achtereenvolgens CEO Pearle Benelux, Vice President Europe en Chief Executive Officer Pearle Europe.

In de periode van juli 2010 tot en met juli 2013 was de heer Van de Weerdhof Chief Retail Officer van Esprit N.V.. Daarna werd hij Chief Executive Officer van RFS Holland Holding/Wehkamp B.V..

Aan de norm van artikel 2:142a van het Burgerlijk Wetboek wordt voldaan.

De Ondernemingsraad heeft meegedeeld de voordracht van de heer Van de Weerdhof te steunen.

De heer Van de Weerdhof bezit geen aandelen Sligro Food Group N.V..

Algemene Vergadering
Sligro Food Group N.V.
22 maart 2017

BIJLAGE 7

toelichting op agendapunt 7 b

Kennisgeving besluit Raad van Commissarissen tot benoeming van de heer F. Rijna tot voorzitter Raad van Commissarissen met ingang van einde van de Algemene Vergadering

Op 22 maart 2017 aan het einde van de Algemene Vergadering eindigt voor de heer Nühn de maximale benoemingstermijn van twee keer vier jaar en treedt hij derhalve volgens rooster af.

In verband met het terugtreden van de heer Nühn, heeft de Raad van Commissarissen de heer Rijna benoemd tot nieuwe voorzitter van de Raad van Commissarissen met ingang van het einde van de Algemene Vergadering.

Algemene Vergadering
Sligro Food Group N.V.
22 maart 2017



Sligro Food Group N.V.

ALGEMENE VERGADERING VAN AANDEELHOUDERS