

A LGEMENE VERGADERING VAN AANDEELHOUDERS

2016



23 MAART

Sligro Food Group N.V.

AGENDA

23 maart 2016

JAARLIJKSE ALGEMENE VERGADERING VAN AANDEELHOUDERS VAN SLIGRO FOOD GROUP N.V. TE HOUDEN OP WOENSDAG 23 MAART 2016 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. 18 maart 2015 (reeds vastgesteld)
3. Verslag van de Directie over het boekjaar 2015
4. Jaarstukken
 - a. Uitvoering van het beloningsbeleid in 2015
 - b. Voorstel tot wijziging van het beloningsbeleid vanaf 2016 (besluit) (bijlage 1)
 - c. Presentatie inzake de controle van de jaarrekening
 - d. Vaststelling van de jaarrekening 2015 (besluit)
 - e. Reserverings- en dividendbeleid (bijlage 2)
 - f. Vaststelling van de winstverdeling over 2015 (besluit) (bijlage 3)
 - g. Verlening van décharge aan de Directie voor het gevoerde beleid (besluit)
 - h. Verlening van décharge aan de Raad van Commissarissen voor het gehouden toezicht (besluit)
5. Raad van Commissarissen
 - a. Herbenoeming van de heer B.E. Karis tot commissaris van Sligro Food Group N.V. (besluit) (bijlage 4 a)
 - b. Benoeming van mevrouw M.E.B. van Leeuwen tot commissaris van Sligro Food Group N.V. (besluit) (bijlage 4 b)
 - c. Benoeming van de heer F. Rijna tot commissaris van Sligro Food Group N.V. (besluit) (bijlage 4 c)
6. Verstrekking van een machtiging aan de Directie tot inkoop van eigen aandelen (besluit) (bijlage 5)
7.
 - a. Verlenging van de termijn van de bevoegdheid van de Directie tot uitgifte van aandelen (besluit) (bijlage 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 (besluit) (bijlage 7)
8. Rondvraag en sluiting

Raad van Commissarissen

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

Directie

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

BIJLAGE 1

toelichting op agendapunt 4 b

Voorstel tot wijziging van het beloningsbeleid vanaf 2016

Het remuneratiebeleid van Sligro Food Group is erop gericht om de beloningspakketten te positioneren op een concurrerend niveau in de Nederlandse beloningsmarkt voor directieleden van grotere ondernemingen. Daarbij is gekozen om maximaal de mediaan binnen deze beloningsmarkt te volgen. De beloning van de directieleden is in beginsel gelijk, met dien verstande dat het salaris van de directievoorzitter 10 % tot 15 % hoger is dan het normniveau van de andere leden.

In het najaar van 2015 is aan een gerenommeerd organisatieadviesbureau gevraagd inzicht te verschaffen in de marktniveaus van de beloningen voor de drie posities binnen de directie: directievoorzitter (CEO), directeur Financiën (CFO) en directeur Foodservice (COO). Uit dat onderzoek is gebleken dat in de markt (benchmark) de beloning van deze drie directiefuncties grotere verschillen kent. De tot nu toe gehanteerde beleidsregel om de beloning van de directieleden op een gelijk normniveau vast te stellen (en de beloning van de directievoorzitter daar 10 % tot 15 % boven), blijkt daarmee een belemmering voor de beoogde positionering.

Om deze reden wordt voorgesteld zowel het gelijke normniveau van de beloning van de directieleden (niet zijnde de directievoorzitter) als de norm dat het salaris van de voorzitter van de directie 10 % tot 15 % hoger is dan het normniveau van de andere leden, te schrappen, zonder daar op dit moment overigens gebruik van te maken. Hierdoor blijft het ook in de toekomst mogelijk om voor iedere directiefunctie de beoogde positionering te bewerkstelligen.

Het huidige remuneratiebeleid is op 22 maart 2006 door de Algemene vergadering van Aandeelhouders goedgekeurd. Dit remuneratiebeleid is sindsdien éénmaal gewijzigd en goedgekeurd door de Algemene vergadering van Aandeelhouders (op 17 maart 2010: invoering aandelenoptieregeling). Zie: www.sligrofoodgroup.nl.

Conform onder andere wijzigingen in de (fiscale) wet - en regelgeving is het remuneratiebeleid in de afgelopen jaren aangepast. Geen van deze wijzigingen waren ingrijpende aanpassingen.

Om pragmatische redenen wordt thans voorgesteld de tekst van het remuneratiebeleid, met inbegrip van de in de derde alinea voorgestelde wijziging, geheel opnieuw vast te stellen. Dit voorstel betreft derhalve één besluit.

De Ondernemingsraad is van mening dat het voorstel in lijn ligt met het tot op heden gevoerde beleid.

De tekst van het voorgestelde remuneratiebeleid luidt als volgt:

Remuneratiebeleid Sligro Food Group N.V.

De raad van commissarissen stelt het remuneratiebeleid op voor de directie van Sligro Food Group. In overeenstemming met de aanbevelingen van de Nederlandse Code voor Corporate Governance dient het remuneratiebeleid door de Algemene vergadering van Aandeelhouders van Sligro Food Group te worden vastgesteld. Dit geldt eveneens bij ingrijpende wijzigingen van het beleid. Binnen het goedgekeurde remuneratiebeleid stelt de raad van commissarissen de remuneratie van de individuele leden van de directie vast.

Remuneratiegrondslagen

Het remuneratiebeleid biedt de mogelijkheid om voor de directie gekwalificeerde personen aan te trekken, zowel met de benodigde managementkwaliteiten als de vereiste achtergrond. Ook dient het beleid uitdagend te zijn, de focus op performance- en lange termijn waardegroei van de onderneming te waarborgen en verder te vergroten, de directie te motiveren en bij goede prestaties te behouden. Tegelijkertijd dient de beloning in een redelijke relatie tot de overige managementleden te staan. Bij de vaststelling van de hoogte

en de structuur van de remuneratie worden onder meer de resultatenontwikkeling, alsmede andere voor de vennootschap relevante ontwikkelingen in overweging genomen. Om de genoemde uitgangspunten te realiseren is het beleid erop gericht om de beloningspakketten te positioneren op een concurrerend niveau in de Nederlandse beloningsmarkt voor directieleden van grotere ondernemingen.

Remuneratiepakket

De totale remuneratie van de directie van Sligro Food Group bestaat uit:

- vast jaarsalaris;
- korte termijn bonusplan;
- lange termijn bonusplan;
- pensioen en overige secundaire arbeidsvoorwaarden.

De Raad van Commissarissen zal regelmatig het remuneratiepakket bekijken om zich ervan te verzekeren dat het pakket, zowel in samenstelling als in hoogte, voldoet aan de genoemde remuneratiegrondslagen.

Jaarsalaris

Het vaste jaarsalaris is in lijn met de beloningsmarkt zoals hiervoor omschreven. Daarbij is gekozen om maximaal de mediaan binnen deze beloningsmarkt te volgen. Tezamen met de variabele beloning dient een marktconform totaal beloningsniveau met een ondernemend karakter te worden bereikt. Bij interne promotie bevindt het jaarsalaris van het individuele directielid zich doorgaans onder het normniveau geldend voor de functie. De Raad van Commissarissen bepaalt de doorgroei in salaris, waarbij in principe geldt dat het jaarsalaris, bij goed functioneren van het directielid, na een periode van ongeveer drie jaar na benoeming van het lid tot de directie het normniveau zal bereiken.

De jaarlijkse evaluatie en aanpassing van het jaarsalaris vindt plaats op 1 januari van enig jaar, waarbij het persoonlijk functioneren, de resultaten van het afgelopen jaar, de eventuele (jaarlijkse) algemene aanpassing van de salarissen bij Sligro Food Group, maatschappelijke ontwikkelingen, alsmede de doorgroei indien het normniveau nog niet bereikt is, in ogenschouw worden genomen.

Variabele beloning

Ieder directielid komt in aanmerking voor een bonus bij het realiseren van een vooraf afgesproken collectieve directie-doelstelling.

Korte termijn bonusplan

De variabele beloning is voor de helft afhankelijk van de mate waarin de budgettaire winstdoelstelling wordt gerealiseerd en voor de andere helft van specifieke, actuele doelstellingen die door de Raad van Commissarissen op voordracht van de Remuneratie- en Benoemingscommissie jaarlijks worden vastgesteld. Voor het eerste gedeelte (de winstdoelstelling) geldt dat indien minder dan 90% van de doelstelling wordt gerealiseerd het variabel salaris nihil is, terwijl realisatie van de doelstelling tot een variabele beloning van 15 % van de vaste beloning leidt. Bij overschrijding van de doelstelling leidt elk procent overschrijding tot een 0,5 procent hogere beloning. Door bij overschrijding een lager percentage toe te kennen wordt beoogd om in het geval van uitzonderlijk positieve resultaten, excessieve beloning te voorkomen en daarmee tevens risicovol gedrag niet te stimuleren. Voor het tweede gedeelte, de realisatie van de specifieke doelen, is eveneens 15 % variabele beloning bereikbaar. Tezamen dus 30%.

Lange termijn bonusplan

De lange termijn bonus is gelijk aan de korte termijn bonus, maar ieder directielid is verplicht de bonus (na aftrek van belasting) te besteden aan de aankoop van aandelen Sligro Food Group, die ten minste vier jaar vastgehouden moeten worden. Daarbij heeft het directielid recht op een aandelenregeling die geldt voor alle medewerkers van Sligro Food Group. Uitgaande van de blokkadetermijn van vier jaar houdt deze een korting in van 10% op de beurskoers.

Optieregeling

In de Algemene Vergadering van Aandeelhouders van 17 maart 2010 is een nieuwe aandelen/optieregeling goedgekeurd. Daarmee is een (extra) medewerkersparticipatieregeling ingevoerd en is tegelijk geïnvesteerd in binding/arbeidsvoorwaarden van het hoger kader met een lange termijn focus. Deze regeling is met ingang van 2015 aangepast, waarbij in geval van optiewinst, niet langer minimaal 50%, maar de gehele nettowinst dient te worden besteed aan de aankoop van aandelen Sligro Food Group. De directie verkrijgt onder deze regeling 4-jarige voorwaardelijke (continuering dienstverband), niet tussentijds uitoefenbare opties. De uitoefenprijs is de 1e ex-dividend koers na toekenning. Een eventuele nettowinst dient in zijn geheel te worden besteed aan aankoop van Sligro Food Group aandelen, die (wederom) vier jaar worden geblokkeerd.

De toekenning voor de directie van Sligro Food Group N.V. is gebaseerd op een breuk van het vaste salaris en de toekenningskoers, vermenigvuldigd met een factor. De factor is afhankelijk van de ontwikkeling van het totale aandeelhoudersrendement ten opzichte van een peergroup en kan varië-

ren tussen 0% en 150%. De eerste peergrouptoetsing vond plaats in 2013. Over de jaren daarvoor beliep de factor 75%.

Pensioen

De directieleden van Sligro Food Group vallen onder dezelfde pensioenvoorziening als het overige personeel. Dit betreft een middelloonregeling tot een salaris van circa € 42.000 en een beschikbare premieregeling daarboven tot € 100.000 salaris. Vanaf 1 januari 2015 geldt er een wettelijke beperking ten aanzien van de mogelijkheid pensioen op te bouwen voor een inkomen boven de € 100.000 (dit bedrag wordt jaarlijks geïndexeerd). Vóór 1 januari 2015 gold er ook een pensioenregeling boven dat bedrag. De in het verleden betaalde premie wordt nu als bruto compensatie uitbetaald. De hoogte van de compensatie is gebaseerd op de premiestaffel zoals die in het verleden gehanteerd werd voor de verzekering en is leeftijdsafhankelijk. De richtleeftijd voor pensioen is 67 jaar. Premies ten behoeve van pensioen voor nabestaanden en uitkering bij arbeidsongeschiktheid worden door de werkgever voldaan dan wel gecompenseerd.

Overige secundaire arbeidsvoorwaarden

Voor de directieleden heeft Sligro Food Group een pakket aan secundaire arbeidsvoorwaarden overeenkomstig het overige personeel. Onder deze secundaire arbeidsvoorwaarden vallen onder meer een onkostenvergoeding, ongevallenverzekering, arbeidsongeschiktheidsregelingen en een directieaansprakelijkheidsverzekering. Sligro Food Group verstrekt geen leningen aan de directieleden.

Arbeidscontract

Het geheel aan arbeidsvoorwaarden is vastgelegd in een arbeidsovereenkomst. Zoals toegelicht onder het corporate governance-beleid geldt geen beperking in de benoemings termijn van directieleden en zijn er geen bepalingen opgenomen over ontslagvergoedingen. De raad van commissarissen heeft de bevoegdheid de variabele bezoldiging die is toegekend op basis van onjuiste (financiële) gegevens terug te vorderen van alle bestuurders (claw back clause).

Algemene Vergadering van Aandeelhouders

Sligro Food Group N.V.

23 maart 2016

BIJLAGE 2

toelichting op agendapunt 4 e

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.

Algemene Vergadering van Aandeelhouders
Sligro Food Group N.V.
23 maart 2016

BIJLAGE 3

toelichting op agendapunt 4 f

Vaststelling van de winstverdeling over 2015

Over 2015 belooft de voorgestelde uitkering van het reguliere dividend € 0,90 (2014: € 0,80). Dit betekent een uitkeringspercentage van 49.

Rekening houdend met de sterke solvabiliteits- en liquiditeitspositie, wordt bovendien voorgesteld om over 2015 een variabel dividend uit te keren van € 0,30 (2014: € 0,30), waardoor het totale dividend € 1,20 (2014: € 1,10) belooft.

Van het totale dividend is op 1 oktober 2015 reeds € 0,40 per aandeel als interim-dividend betaald, zodat een slotdividend resteert van € 0,80.

Algemene Vergadering van Aandeelhouders
Sligro Food Group N.V.
23 maart 2016

BIJLAGE 4 A

toelichting op agendapunt 5 a

Herbenoeming van de heer B.E. Karis tot commissaris van Sligro Food Group N.V.

In 2016 eindigt de eerste 4-jarige periode van de heer B. Karis. Hij heeft zich herkiesbaar gesteld.

De heer Karis is gedurende vier jaar lid geweest van de Raad van Commissarissen van Sligro Food Group N.V. en heeft, mede vanuit zijn retail achtergrond, gedurende die periode blijk gegeven van een deskundige visie op het ondernemingsbeleid en de bedrijfsvoering.

De heer Karis 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.

Op 23 maart 2016 is de heer Karis Directievoorzitter Zeeman textielSupers.

Aan de norm van de Wet Bestuur & Toezicht wordt voldaan.

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

De Raad van Commissarissen stelt dan ook voor de heer Karis te herbenoemen voor een tweede en laatste termijn van vier jaar.

Algemene Vergadering van Aandeelhouders
Sligro Food Group N.V.
23 maart 2016

BIJLAGE 4 B

toelichting op agendapunt 5 b

Benoeming van mevrouw M.E.B. van Leeuwen tot commissaris van Sligro Food Group N.V.

De Raad van Commissarissen draagt, conform artikel 26 van de statuten, mevrouw Marianne van Leeuwen voor als lid van de Raad van Commissarissen van Sligro Food Group N.V..

Mevrouw Van Leeuwen was tot 2011 CEO van Reed Business Nederland. Momenteel is zij voorzitter van de Raad van Commissarissen bij AEB Amsterdam en commissaris bij Sonepar Nederland en ANP.

De voordracht van mevrouw Van Leeuwen en de voordracht van de heer Rijna (agendapunt 5 c) worden gedaan vanwege de vacatures die ontstaan door het aftreden van mevrouw Th.A.J. Burmanje en de heer R.R. Latenstein van Voorst op 23 maart 2016. Op 23 maart 2016 eindigt zowel voor mevrouw Burmanje als voor de heer Latenstein van Voorst de maximale benoemingstermijn van twee keer vier jaar en treden zij derhalve volgens rooster af.

De Raad van Commissarissen acht mevrouw Van Leeuwen een geschikte kandidaat gelet op haar kennis en ervaring die zij in nationale en internationale bestuurlijke en toezichhoudende functies heeft verworven, in het bijzonder op het gebied van strategie, digitalisering, veranderingsprocessen en HRM. Mevrouw Van Leeuwen past in de profielschets van de Raad van Commissarissen van Sligro Food Group N.V.. Bovendien is zij onafhankelijk zoals bedoeld in de Nederlandse Corporate Governance Code. Voorgesteld wordt om overeenkomstig de voordracht van de Raad van Commissarissen mevrouw Van Leeuwen met ingang van 23 maart 2016 te benoemen als lid van de Raad van Commissarissen van Sligro Food Group N.V. voor de eerste termijn van vier jaar.

Mevrouw Van Leeuwen is geboren in 1961 en heeft de Nederlandse nationaliteit. Na afronding van haar studie Nederlands

Recht aan Rijksuniversiteit Leiden in 1986, werkte zij enige tijd als assistent van Europarlementariër Hanja Maij-Weggen. Van 1988 tot 1996 was mevrouw Van Leeuwen werkzaam in diverse functies bij Nederlands Studie Centrum, dat in die periode werd overgenomen door Reed Elsevier. Van Leeuwen heeft haar carrière voortgezet bij Reed Elsevier, onder meer als uitgever Toerisme & Gezondheidszorg in Doetinchem en vanaf 1997 als Managing Director van Reed Business Information France & Belgium te Parijs. In 2002 werd zij President van de Boston Division van Reed Business Information USA. Van 2005 tot en met 2011 was mevrouw Van Leeuwen CEO van Reed Business Nederland. Vanaf 2012 vervult mevrouw Van Leeuwen diverse toezichhoudende functies. Die rol vervulde zij tot 2015 bij Cito en Oxfam Novib. Thans is zij voorzitter van de Raad van Commissarissen van AEB Amsterdam en commissaris bij Sonepar Nederland en ANP. Daarnaast is zij voorzitter van de Amsterdamse voetbalvereniging Zeeburgia.

Aan de norm van de Wet Bestuur & Toezicht wordt voldaan.

De Ondernemingsraad heeft meegedeeld de voordracht van mevrouw Van Leeuwen te steunen.

Mevrouw Van Leeuwen bezit geen aandelen Sligro Food Group N.V..

Algemene Vergadering van Aandeelhouders
Sligro Food Group N.V.
23 maart 2016

BIJLAGE 4 C

toelichting op agendapunt 5 c

Benoeming van de heer F. Rijna tot commissaris van Sligro Food Group N.V.

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

De heer Rijna was tot 2015 lid van de Raad van Bestuur van FrieslandCampina. Thans is hij commissaris bij Frisian Flag Indonesia en FrieslandCampina Vietnam.

De voordracht van de heer Rijna en de voordracht van mevrouw Van Leeuwen (agendapunt 5 b) worden gedaan vanwege de vacatures die ontstaan door het aftreden van mevrouw Th.A.J. Burmanje en de heer R.R. Latenstein van Voorst op 23 maart 2016. Op 23 maart 2016 eindigt zowel voor mevrouw Burmanje als voor de heer Latenstein van Voorst de maximale benoemingstermijn van twee keer vier jaar en treden zij derhalve volgens rooster af.

De Raad van Commissarissen acht de heer Rijna een geschikte kandidaat gelet op zijn kennis en ervaring die hij in nationale en internationale bestuurlijke en toezichhoudende functies heeft verworven, in het bijzonder op het gebied van algemeen ondernemingsbeleid en marketing en business development in de foodbranche. De heer Rijna 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 Rijna met ingang van 23 maart 2016 te benoemen als lid van de Raad van Commissarissen van Sligro Food Group N.V. voor de eerste termijn van vier jaar.

De heer Rijna is geboren in 1955 en heeft de Nederlandse nationaliteit. Na afronding van zijn studie Bedrijfskunde aan Erasmus Universiteit Rotterdam in 1980, werkte hij van 1981

tot en met 1994 in diverse functies bij Unilever. De heer Rijna begon zijn loopbaan bij Van den Bergh & Jurgens te Rotterdam en van 1988 tot 1990 was hij als Marketing Manager Food & Drinks werkzaam bij Lipton Export Ltd in Engeland. Daarna, tot en met 1994, werkte de heer Rijna als Marketing Directeur Foods bij Kuner Nahrungsmittel GmbH in Oostenrijk. In 1994 trad hij in dienst van Friesland International. Na vier jaar werd hij Algemeen Directeur van Riedel Dranken Industrie te Ede en van 2002 tot 2006 was hij Algemeen Directeur van Friesland Asia-Pacific en daarna tot 2008 Algemeen Directeur van Friesland Western Europe. In 2009 werd hij lid van de Raad van Bestuur van FrieslandCampina. In die functie was hij van 2009 tot en met 2012 Chief Operating Officer Consumer Products Europe en daarna, van 2013 tot 2015 Chief Operating Officer Consumer Products Asia. Vanaf 2015 vervult de heer Rijna toezichhoudende functies. Thans is hij commissaris bij Frisian Flag Indonesia en FrieslandCampina Vietnam, lid van de Raad van Advies voor de Master Strategic Management aan de Erasmus Universiteit en bestuurslid van Holland Opera.

Aan de norm van de Wet Bestuur & Toezicht wordt voldaan.

De Ondernemingsraad heeft meegedeeld de voordracht van de heer Rijna te steunen.

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

Algemene Vergadering van Aandeelhouders
Sligro Food Group N.V.
23 maart 2016

BIJLAGE 5

toelichting op agendapunt 6

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 23 maart 2016 tot 23 september 2017.

Algemene Vergadering van Aandeelhouders
Sligro Food Group N.V.
23 maart 2016

BIJLAGE 6

toelichting op agendapunt 7 a

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. 18 maart 2015 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.
23 maart 2016

BIJLAGE 7

toelichting op agendapunt 7 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 van Aandeelhouders d.d. 18 maart 2015 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.
23 maart 2016



Sligro Food Group N.V.

ALGEMENE VERGADERING VAN AANDEELHOUDERS