



Algemene Vergadering van Aandeelhouders

Sligro Food Group N.V. - 9 juni 2020

Agendapunt 1



Sligro Food Group N.V.

Opening en mededelingen

Agenda

- Agendapunt 1: Opening en mededelingen
- Agendapunt 2: Notulen van de Algemene Vergadering van Sligro Food Group N.V. d.d. 20 maart 2019
- Agendapunt 3: Verslag van de Directie over het boekjaar 2019
- Agendapunt 4: Jaarstukken
 - 4a: Adviserende stemming inzake het Bezoldigingsverslag en Remuneratierapport ([besluit](#))
 - 4b: Presentatie door de accountant over de controle van de jaarrekening
 - 4c: Vaststelling van de jaarrekening 2019 ([besluit](#))
 - 4d: Reserverings- en dividendbeleid
 - 4e: Vaststelling van de winstverdeling over 2019 ([besluit](#))
 - 4f: Verlening décharge Directie voor het gevoerde beleid ([besluit](#))
 - 4g: Verlening décharge Raad van Commissarissen voor het gehouden toezicht ([besluit](#))
- Agendapunt 5: Voorstel tot wijziging van het Bezoldigingsbeleid ([besluit](#))
- Agendapunt 6: Verstrekking van een machtiging aan de Directie tot inkoop eigen aandelen ([besluit](#))
- Agendapunt 7: Verlenging van de termijn van de bevoegdheid van de Directie tot:
 - 7a: - uitgifte van aandelen ([besluit](#))
 - 7b: - beperking of uitsluiting voorkeursrecht van aandeelhouders bij uitgifte aandelen ([besluit](#))
- Agendapunt 8a: Voorstel tot wijziging van de statuten in verband met de 'Wet omzetting aandelen aan toonder' ([besluit](#))
- Agendapunt 8b: Voorstel tot wijziging van de statuten: wijziging boekjaar ([besluit](#))
- Agendapunt 8c: Voorstel tot machtiging voor ondertekening akte statutenwijziging ([besluit](#))
- Agendapunt 9a: Herbenoeming van mevrouw M.E.B. van Leeuwen tot commissaris van Sligro Food Group N.V. ([besluit](#))
- Agendapunt 9b: Herbenoeming van de heer F. Rijna tot commissaris van Sligro Food Group N.V. ([besluit](#))
- Agendapunt 9c: Benoeming van de heer P.C. Boone tot commissaris van Sligro Food Group N.V. ([besluit](#))
- Agendapunt 10: Rondvraag en sluiting

Agendapunten 1 t/m 3

Agendapunt 1: Opening en mededelingen

Agendapunt 2: Notulen van de Algemene Vergadering van Sligro Food Group N.V.
d.d. 20 maart 2019

Agendapunt 3: Verslag van de Directie over het boekjaar 2019

Agendapunt 1



Sligro Food Group N.V.

Agendapunt 1: Opening en mededelingen

Agendapunt 2: Notulen van de Algemene Vergadering van Sligro Food Group N.V.
d.d. 20 maart 2019

Agendapunt 3: Verslag van de Directie over het boekjaar 2019

Agendapunt 2



Sligro Food Group N.V.

Agendapunt 1: Opening en mededelingen

Agendapunt 2: Notulen van de Algemene Vergadering van Sligro Food Group N.V.
d.d. 20 maart 2019

Agendapunt 3: Verslag van de Directie over het boekjaar 2019

Agendapunt 3



Sligro Food Group N.V.

Agendapunt 1: Opening en mededelingen

Agendapunt 2: Notulen van de Algemene Vergadering van Sligro Food Group N.V.
d.d. 20 maart 2019

Agendapunt 3: Verslag van de Directie over het boekjaar 2019

Agendapunt 3



Sligro Food Group N.V.

Verslag van de Directie over het boekjaar 2019 (blz. 1 t/m 76)

Welkom	: Koen Slippens
Ontwikkelingen Nederland	: Koen Slippens
Ontwikkelingen België	: Koen Slippens
Jaarcijfers 2019	: Rob van der Sluijs
Vooruitzichten	: Rob van der Sluijs

Vragen over agendapunt 3

Agendapunt 3



Sligro Food Group N.V.

Verslag van de Directie over het boekjaar 2019 (blz. 1 t/m 76)

Welkom	: Koen Slippens
Ontwikkelingen Nederland	: Koen Slippens
Ontwikkelingen België	: Koen Slippens
Jaarcijfers 2019	: Rob van der Sluijs
Vooruitzichten	: Rob van der Sluijs

Vragen over agendapunt 3

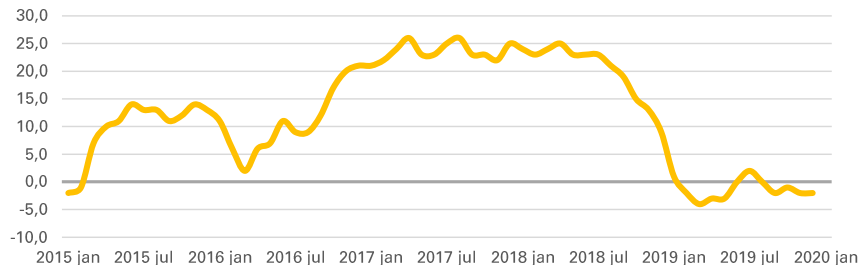
Algemene economische ontwikkeling Nederland



Sligro Food Group N.V.

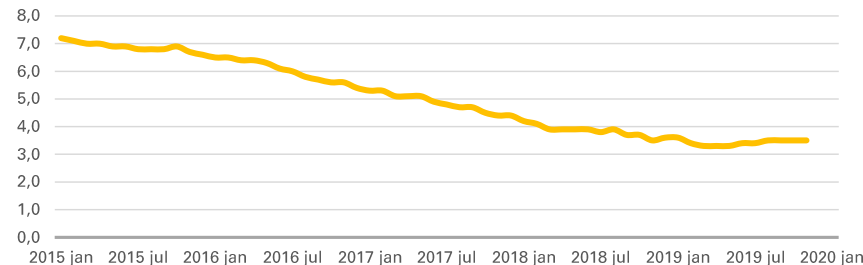
Consumentenvertrouwen

(Bron: CBS)



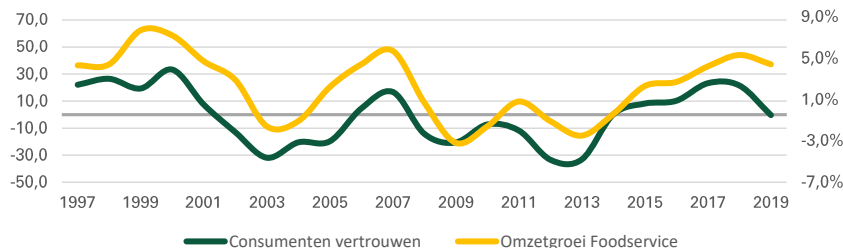
Werkloosheidspercentage

(Bron: CBS)



Relatie consumenten vertrouwen en groei Foodservice

(Bronnen: CBS in combinatie met CPB, Foodstep, Food-500 en GfK 2019 EST)



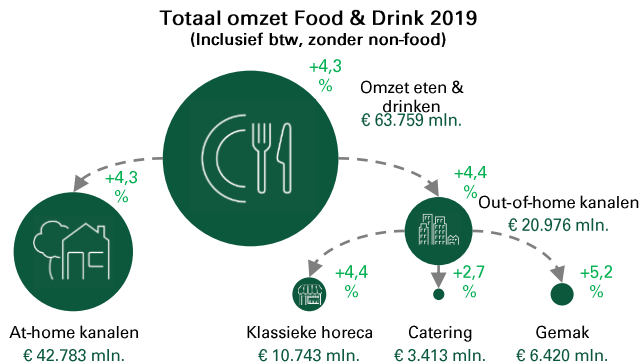
- Zowel de daling van het consumentenvertrouwen als de daling van het werkloosheidspercentage vlakken af.
- Huidige trend duidt op stabilisatie.

Pre-Corona

Marktontwikkeling Foodservice Nederland



Sligro Food Group N.V.



- Schatting FSIN: foodservicemarkt in consumentenbestedingen +4,4% ten opzichte van 2018. Groei bestaat grotendeels uit prijsstijgingen, onder andere btw verhoging.
- Schatting FSIN foodservicemarkt in groothandelsprijzen:
 - Totale markt +2,4%;
 - Grossiers +1,4%.
- Definitiewijziging foodservicemarkt in groothandelsprijzen.
Van de omzet van Sligro Food Group valt 24% buiten de definitie:
 - Tabak en non-food;
 - BTW;
 - Productiebedrijven;
 - Buiten Nederland vanuit Nederland;
 - MKB / Zakelijke particulier.
- Ook in nieuwe definitie zijn aankopen van MKB / zakelijke klanten in traditionele fysieke supermarkten geen onderdeel van de markt. Hierdoor lijkt ten onrechte shift fysieke supermarkt → online supermarkt niet te hebben plaatsgevonden en alles additioneel te zijn.
- Definitiewijziging retrospectief toegepast: beperkte daling aandeel Sligro.

Marktpartijen Foodservice ¹ in %	2019	2018	2017
Sligro	24,2	24,3	22,7
Bidfood	11,0	11,3	11,6
Hanos	11,0	10,6	10,2
Lekkerland	3,4	3,5	3,6
Makro	5,3	5,4	5,5
Pascal Groep	8,1	8,0	7,9
Drankengrossiers	16,1	16,7	19,1
Overige grossiers	7,7	7,8	8,0
Subtotaal grossiers	86,8	87,6	88,6
Logistieke service providers	6,1	6,0	5,7
Levering via retailers	7,1	6,4	5,7
	100,0	100,0	100,0

¹ Bron: FSIN en eigen inzichten

Ontwikkelingen in Nederland

- Markt in toenemende mate minder scherp op te delen tussen supermarkten en foodservice-groothandels.
- Afnemende marktgroei, met enigszins dalende volumes en aanzienlijke kosteninflatie.
- Strategische programma's en projecten (Heineken, IT, ZB Next Gen, afbouw dissynergie i.v.m. verkoop EMTÉ, organisatie structuur):
 - Goede voortgang in 2019;
 - Nodige aandacht hiervoor gaat ten koste van de aandacht voor de dagelijkse operatie;
 - Bieden krachtige uitgangspositie voor de toekomst, maar geven op korte termijn druk op het resultaat.
- Veel aandacht besteed aan IT implementatie:
 - Voortgang op schema in termen van timing, scope en kosten;
 - Simultaan opbouwen nieuw omgeving en in stand houden oude omgeving drukken het resultaat.
- Verschuiving van zelfbediening naar bezorging:
 - Klanten maken graag gebruik van beide kanalen;
 - Dalende markttrend zelfbediening zal komende jaren doorzetten;
 - Programma 'ZB Next Gen' gaat zelfbedieningsvestigingen aantrekkelijk houden.

In 'ZB Next Gen' balans tussen 'fysiek' en 'digitaal'

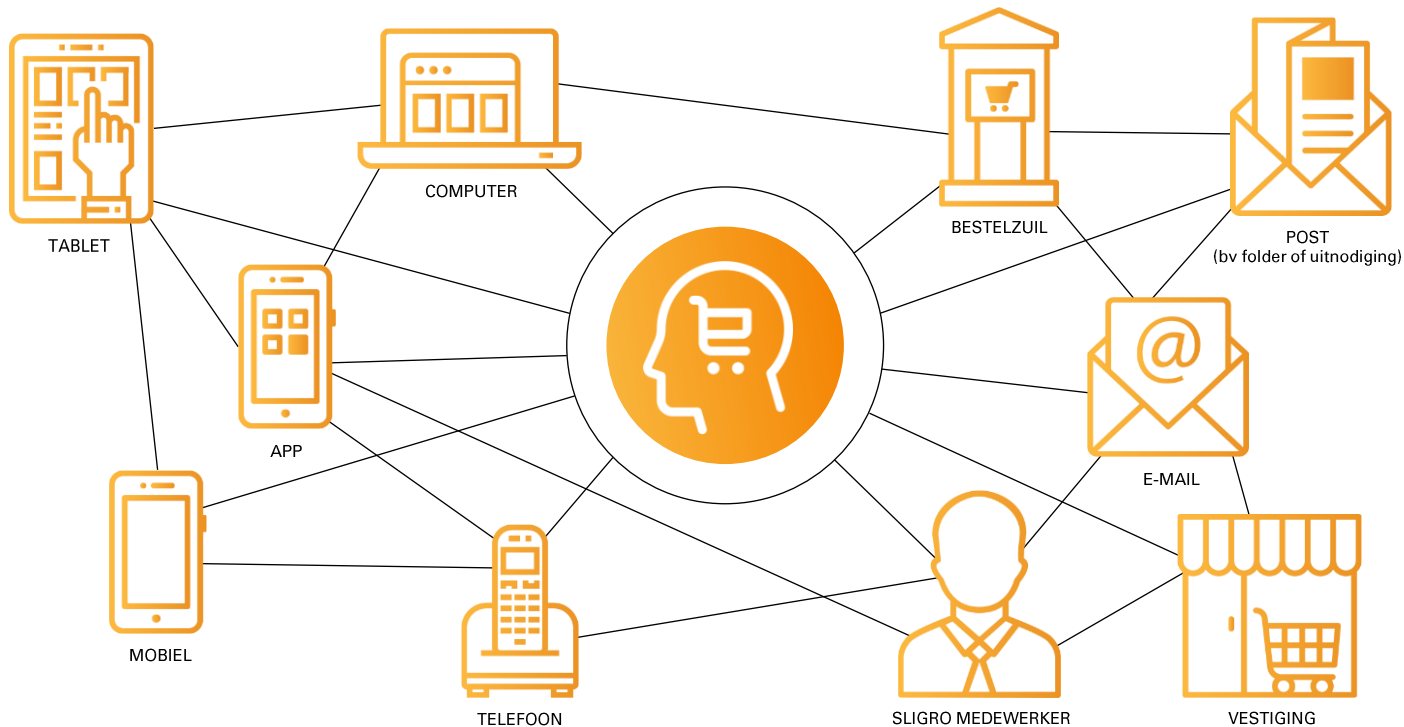


Omni-channel: Sligro is er voor jou... overal en altijd..

Touchpoints waarmee wij traffic, conversie en loyalty verhogen



Sligro Food Group N.V.



Samenwerking Heineken

Terugblik 2019

- Technische en fysieke infrastructuur opgeleverd die pandintegratie mogelijk maakt.
- Eerste drie locaties voormalige Heineken groothandel gesloten: Rotterdam, Hulst en Deventer.
- Pandintegratie verlopen zonder verstoringen klanten. Ook fase na pandintegratie verloopt voorspoedig.
- In 2019 nog niet beoogde waarde voor klant toegevoegd: 1 order, 1 wagen, 1 factuur. Vanaf half 2020 is dat wel zo en kan het opbouwen starten.
- In maart 2019 breuk met wijnleverancier waarmee Heineken samenwerkte:
 - Bij breuk bleef 1/3 van de betreffende klanten bij Sligro, inmiddels is dat 2/3;
 - 40% van de wijnomzet overgenomen van Heineken verloren, maar trend is veelbelovend.

Vooruitblik 2020

- Afronden integratie.
- Weer op niveau brengen van dienstverlening in het basis bezorgproces.
- Start ontzorgen klant, zoals beoogd bij aanvang samenwerking.
- Start salesdrive gericht op het 'vullen' van de klanten (interessant voor klant, Sligro, Heineken en het milieu).



Samenwerking Heineken: planning pandintegratie



Het voorwerk: projectplan, blauwdruk, IT ontwikkelingen, testen, datamigratie, voorbereiden livegang, bemensing enz.



- | | | | | |
|------|---|----------|-----------------------------------|--------------------------------------|
| 2019 | ① | Week 40: | Rotterdam naar Berkel | ✓
✓
✓ |
| | ② | Week 44: | Hulst naar Sluis | |
| | ③ | Week 46: | Enschede / Deventer naar Deventer | |
| 2020 | ④ | Week 2: | Drachten naar Drachten | ✓
✓
✓
✓
✓
✓
✓
✓ |
| | ⑤ | Week 6: | Etten Leur naar Vlissingen | |
| | ⑥ | Week 8: | Amsterdam naar Amsterdam | |
| | ⑦ | Week 11: | Deel Venray naar Maastricht | |
| | ⑧ | Week 13: | Heerlen naar Maastricht | |
| | ⑨ | Week 25: | Gilze naar Breda | |
| | ⑩ | H2 2020: | Oss naar Venray | |
| | ⑪ | H2 2020: | Houten / Nieuwegein naar Vianen | |

Acquisitie De Kweker



Sligro Food Group N.V.

Overname

- Overname Wheere (moederbedrijf De Kweker) in juni afgerond.
- Schuldenvrije koopsom bedroeg € 52 miljoen (waarvan waarde vastgoed circa € 19 miljoen).
- De Kweker heeft in 2019 € 70 miljoen aan de omzet bijgedragen.

Voortgang integratie

- Vroegop AGF in de tweede jaarhelft ontmanteld en deels verkocht. Meeste personeel heeft nieuwe rol gevonden binnen / buiten Sligro Food Group.
- Organisatieaanpassing hoofdkantoor in beeld, gepland en deels doorgevoerd.
- Start harmonisatie inkoopcondities.
- Vastgoed (op korte termijn) in gebruik is verkocht (Bezorgservicelocaties, AGF pand).
- Technische integratie Zelfbediening in 2020, BS eind 2020 / begin 2021 afgerond.



Vestigingsnetwerk: zelfbediening

Openingen Sligro 3.0 2019

- Apeldoorn (type I, april)
- Leiden (type III, juli)
- Deventer (type I, september)
- Hilversum (type III, november)

Gepland 2020

- Heerlen (type III, Q2)
- Arnhem (type III, Q4)

Pre-Corona



Vestigingsnetwerk: bezorgservice & hoofdkantoor

Uitbreidingen 2019

- Deventer (oktober)
- Drachten (december)
- Amsterdam (december)

Verbouwing 2019

- Hoofdkantoor (oktober)

Gepland 2020

- Maastricht (Q1)
- Breda (Q2)
- Vianen (Q3)



Plannen 2020: Geef me de vijf!



Sligro Food Group N.V.

1. Uitblinken op klanttevredenheid in de bezorging

- Op tijd, compleet, met de juiste factuur en een glimlach.
- Heineken integratie: 1 order, 1 wagen, 1 factuur.
- Digitale transformatie: nieuwe (SAP) webshop, Customer Solutions platform.
- Duurzaamheid, Data, Innovatie.

2. Uitblinken op klanttevredenheid in de zelfbediening

- 'ZB Next Gen'.
- Focus op jonge startende ondernemers.
- Digitalisering.
- Sligro Express voor de kleine drop.

3. Verhogen van het rendement in de bezorging

- Heineken pandintegratie.
- Continu verbeteren.



Plannen 2020: Geef me de vijf!

4. Succesvolle lancering van SAP in België en Nederland

- Eerste end-to-end implementatie in België met support vanuit Nederland.
- Internationale rollen in Nederland om op SAP.
- Bestelportals bezorging Nederland en België op SAP.

5. Blij, betrokken en professioneel sterk team

- Hernieuwde invulling van taken en verantwoordelijkheden voor onze mensen en teams, effectief leiderschap, duidelijke organisatie uitgangspunten met onze sterke cultuur als drager.



Agendapunt 3



Sligro Food Group N.V.

Verslag van de Directie over het boekjaar 2019 (blz. 1 t/m 76)

Welkom	: Koen Slippens
Ontwikkelingen Nederland	: Koen Slippens
Ontwikkelingen België	: Koen Slippens
Jaarcijfers 2019	: Rob van der Sluijs
Vooruitzichten	: Rob van der Sluijs

Vragen over agendapunt 3

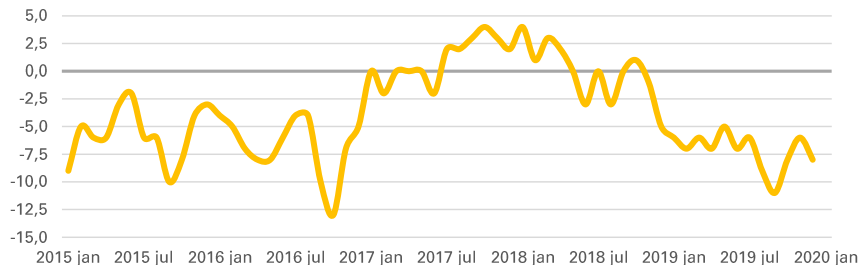
Algemene economische ontwikkeling België



Sligro Food Group N.V.

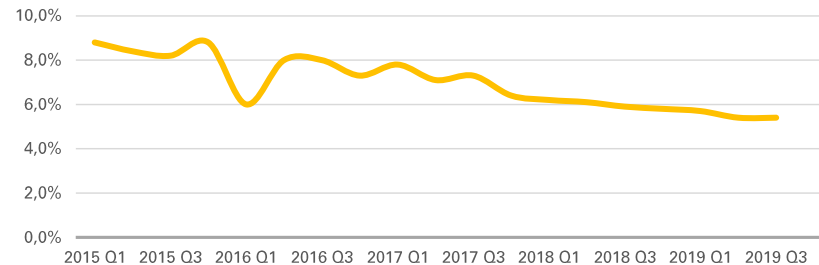
Consumentenvertrouwen

(Bron: Nationale Bank van België)



Werkloosheidsgraad

(Bron: Nationale Bank van België)



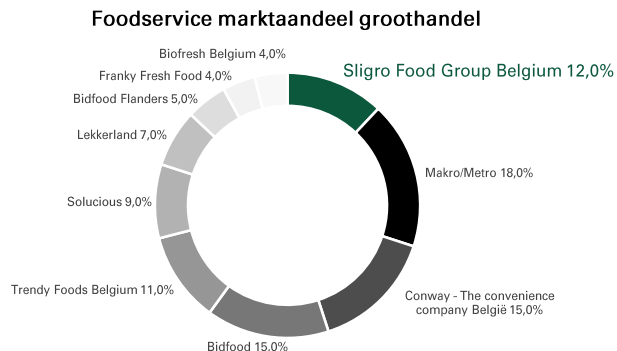
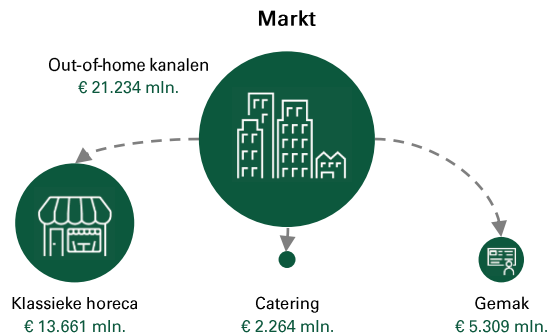
- Zowel de daling van het consumentenvertrouwen als de daling van de werkloosheidsgraad vlakken af.
- Huidige trend duidt op stabilisatie.

Pre-Corona

Marktontwikkeling Foodservice België



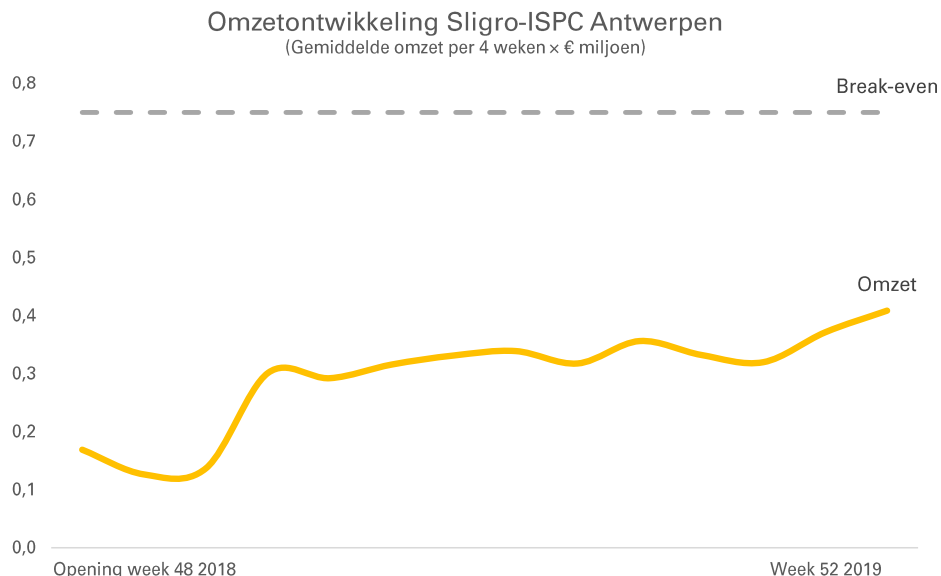
Sligro Food Group N.V.



- Toename marktaandeel Sligro (volledig autonoom).
- Inzicht van Foodservice Alliance nog niet consistent en frequent.
- Q1-Q3 krimp van ruim 3%, maar voor geheel jaar groei van bijna 3%. Andere definitie, scope aangepast, geen connectie historische data.
- Sligro Food Group Belgium groeit harder dan de markt.
- Foodservice inschatting inkoop door zakelijke markt: 65% supermarkt en vers-speciaalzaken, 35% groothandel.
- Binnen de groothandel bedraagt ons aandeel circa 12%.
- Wij schatten in dat ons aandeel in die totale foodservice markt circa 3,5% bedraagt.

Ontwikkelingen België

- Sligro-ISPC Antwerpen:
 - Groeit en wint positie in de regio;
 - Vanuit synergie kansen operationele support vanuit Nederland in vierde kwartaal.
 - Harder dan markt gegroeid en marktpositie versterkt.
- Aanpassingen en uitbreiding infrastructuur Rotselaar:
 - Aanpassing koeling en expeditie;
 - Uitbreiding kantooromgeving t.b.v. shared service center.
- Tijdelijke inefficiënties door diversiteit IT systemen, meerdere formules, weinig mogelijkheden tot integratie en efficiencycyclen op bezetting van ondersteunende afdelingen. Dat gaat lopende H2 2020 en H1 2021 verdwijnen.
- Uitbreiding vestigingsnetwerk minder snel dan voorzien. Op korte termijn vanuit efficiency support vanuit Nederland i.p.v. volledige Belgische organisatie op sommige vlakken.
- Vereenvoudigen van de organisatiestructuur en harmonisatie van processen.
- Voorbereiding SAP in 2020.



- Geplande overheveling omzet uit Nederland (€150 tot € 200K per week) verschoven naar 2020. Supply Chain België in voorbereiding om deze op te vangen.
- Groei vooral in bezorging.
- Operationeel nog veel te winnen, mede met support uit Nederland in Q4 in gang gezet.
- Sinds december like-for-like, maar groei loopt gestaag door.
- Nog veel derving door te lage omloopsnelheid, maar daling is ingezet.
- Reeds aantal grote klanten gescoord die starten in 2020.

Vestigingsnetwerk



Sligro Food Group N.V.

Uitbreiding 2019

- Hoofdkantoor Rotselaar (oktober).

Pre-Corona

Gepland 2020

- Verbouwing hoofdkantoor Rotselaar.
- Optimalisatie Sligro-ISPC Antwerpen.
- Pragmatische formuleharmonisaties Sligro-ISPC in Gent en Luik.
- Ontwikkeling additionele locaties.



Plannen 2020 België: Geef me de vijf!

1. Uitblinken op klanttevredenheid in bezorging en zelfbediening

- Verdere support vanuit de BENE teams in Nederland op de ZB en BS processen met als doel deze meer gelijk te trekken en de kwaliteit van dienstverlening en processen te verhogen.

2. Verhogen van het rendement in de bezorging en zelfbediening

- Primair gedreven door rust in de organisatie en omzetgroei.

3. Operationele processen op orde brengen

- Verdere harmonisatie bedrijfsprocessen, optimalisatie van de (inter)nationale organisatiestructuur en (inter)nationale supply chain.

4. Succesvolle lancering van SAP in België en Nederland

- Start end-to-end implementatie te Antwerpen.
- Pragmatische ombouw vestigingen in Gent en Luik naar Sligro-ISPC format eerste helft van het jaar.
- Implementatie SAP overige locaties na learning van Antwerpen.



Plannen 2020 België: Geef me de vijf!



Sligro Food Group N.V.

5. Blij, betrokken en professioneel sterk team:

- Verfijnen en van de organisatie structuur en personele rolverdeling inclusief de gewijzigde internationale rollen.
- Verder kwalitatief versterken van de organisatie.
- Rust in de organisatie voor de implementatie van SAP en focus op klanttevredenheid.



Agendapunt 3



Sligro Food Group N.V.

Verslag van de Directie over het boekjaar 2019 (blz. 1 t/m 76)

Welkom	: Koen Slippens
Ontwikkelingen Nederland	: Koen Slippens
Ontwikkelingen België	: Koen Slippens
Jaarcijfers 2019	: Rob van der Sluijs
Vooruitzichten	: Rob van der Sluijs

Vragen over agendapunt 3

Verkorte winst- en verliesrekening¹

× € miljoen	2019		2018	
Omzet	2.395	100,0%	2.346	100,0%
Inkoopwaarde van de omzet	(1.811)	-75,6%	(1.780)	-75,9%
Brutowinst	584	24,4%	566	24,1%
Overige bedrijfsopbrengsten	13	0,5%	12	0,5%
Totale bedrijfskosten excl. afschrijvingen, amortisatie en bijzondere waardeverminderingen	(470)	-19,6%	(464)	-19,7%
Bruto bedrijfsresultaat (Ebitda)	127	5,3%	114	4,9%
Afschrijvingen en bijzondere waardeverminderingen	(61)	-2,5%	(41)	-1,8%
Bedrijfsresultaat voor amortisatie (Ebita)	66	2,8%	73	3,1%
Amortisatie immateriële vaste activa	(22)	-1,0%	(20)	-0,9%
Bedrijfsresultaat (Ebit)	44	1,8%	53	2,2%
Financiële baten en -lasten	(2)	0,0%	3	0,2%
Winst voor belastingen	42	1,8%	56	2,4%
Winstbelastingen	(8)	-0,4%	(10)	-0,4%
Winst uit voort te zetten bedrijfsactiviteiten	34	1,4%	46	2,0%

× € miljoen	Nederland	België	Groep
Omzet 2019	2.166	229	2.395
Omzet 2018	2.126	220	2.346
Toename totaal	40	9	49
<i>Groei</i>	<i>+1,9%</i>	<i>+3,8%</i>	<i>+2,1%</i>
Autonoom	(30)	9	(21)
Acquisitie De Kweker	70	-	70
Toename totaal	40	9	49

Nederland

- Bijdrage De Kweker € 70 miljoen (7 van 13 perioden).
- Verloren wijn- en drankomzet.
- Autonome groei bedraagt -1,4%.

België

- Bepaalde overheveling omzet uit Nederland.
- Omzetgroei volledig autonoom.

Groep

- Verhouding BS / ZB ongewijzigd op 68 / 32.

¹ De gepresenteerde cijfers betreffen resultaten uit voort te zetten bedrijfsactiviteiten.

Brutowinst¹



Sligro Food Group N.V.

× € miljoen	Nederland	België	Groep
2019			
Omzet	2.166	229	2.395
Inkoopwaarde van de omzet	(1.633)	(178)	(1.811)
Brutowinst	533	51	584
<i>Brutowinst % van de omzet</i>	<i>24,6</i>	<i>22,2</i>	<i>24,4</i>
2018			
Omzet	2.126	220	2.346
Inkoopwaarde van de omzet	(1.612)	(168)	(1.780)
Brutowinst	514	52	566
<i>Brutowinst % van de omzet</i>	<i>24,2</i>	<i>23,9</i>	<i>24,1</i>

Nederland

- Consolidatie en integratie-effect De Kweker verklaart grootste deel toename in € en %. (Integratie inkoop en Kweker heeft relatief weinig tabak en grotendeels eigen versafdelingen)
- Betere promomarge.
- Verwaarden data draagt bij aan margeverrekening.

België

- Opstart Antwerpen: lage marge als gevolg van derving.
- Uitbesteding aan verspartners drukt marge, maar leidt ook tot lagere kosten Gent / Luik.

¹ De gepresenteerde cijfers betreffen resultaten uit voort te zetten bedrijfsactiviteiten.

Overige bedrijfsopbrengsten¹



Sligro Food Group N.V.

x € miljoen	2019	2018
Huuropbrengsten	2	1
Boekresultaat verkoop materiële vaste activa	3	2
Overige incidentele resultaten	8	9
Totaal	13	12

- Tijdelijke verhuur Putten & Vleescentrale € 1 miljoen eenmalige bate.
- Boekwinst verkoop Maison Niels de Veye.
- Boekwinst verkoop vastgoed (binnenkort) buiten gebruik € 3 miljoen.
- EMTÉ dienstverleningsvergoeding (TSA) van € 5 miljoen in H1-2019 (H2-2018: € 8 miljoen).
- Sale en leaseback Deventer in 2019 zonder boekwinst (2018: Berkel en Rodenrijs € 2 miljoen boekwinst).

¹ De gepresenteerde cijfers betreffen resultaten uit voort te zetten bedrijfsactiviteiten.

Bedrijfskosten, afschrijvingen en amortisatie¹

× € miljoen	2019	2018
Bedrijfskosten		
Personeelskosten	275	275
Huisvestingskosten	30	38
Verkoopkosten	20	17
Logistieke kosten	112	108
Algemene kosten	33	26
Totaal	470	464
Afschrijvingen en bijzondere waardeverminderingen		
Bedrijfsgebouwen en terreinen	16	14
Machines en installaties	6	6
Lease activa	17	-
Andere vaste bedrijfsmiddelen	21	19
Bijzondere waardeverminderingen	1	2
Totaal	61	41
Amortisatie immateriële vaste activa		
Vestigingsplaatsen, klantrelaties, merknamen en overige	12	11
Software	10	9
Totaal	22	20

- Consolidatie De Kweker zorgt voor toename kosten, eenmalige acquisitie- en integratiekosten € 3 miljoen.
- In de integratiefase Sligro-Heineken nog veel in-efficiency.
- Impact van overhead op Foodservice (zie volgende slide).
- Tijdelijk hogere IT-kosten door transitie. Opbouw nieuw, oud nog operationeel (zie volgende slide).
- Vorig jaar € 17 miljoen reorganisatielast onder personeelskosten.
- Transportkosten toegenomen met 7%, waarvan de helft gecompenseerd: per saldo € 4 miljoen toename.
- Toename afschrijvingen met € 17 miljoen door IFRS 16.
- Afschrijvingen nemen met € 3 miljoen toe als gevolg van investeringen afgelopen jaren.

¹ De gepresenteerde cijfers betreffen resultaten uit voort te zetten bedrijfsactiviteiten.

Centrale kosten¹



Sligro Food Group N.V.

× € miljoen	2017	2018	2019	2020
Centrale kosten				
Kosten ten behoeve van Foodretail	19	19 ²	19 ²	19 ²
Besparing organisatie aanpassing	(0)	(0)	(5)	(11)
Subtotaal	19	19	14	8
Dekking Foodretail / TSA	(19)	(18)	(5)	(0)
'Extra' ten laste van Foodservice	(0)	1	9	8

- Kosten Foodretail circa € 19 miljoen per jaar.
- Afbouw centrale hoofdkantoor circa 200 FTE. Uiteindelijke jaarlijkse besparing hiervan circa € 12 miljoen.
- Dekking van Foodretail en inkomsten EMTÉ dienstverleningsvergoeding (TSA) vallen weg.
- 'Variabel' deel kosten ultimo 2019 wel weg.
- Vaste kosten IT en infra op termijn met name door groei compenseren.
- Voorlopig resterende 'dissynergie' van € 8 miljoen op kosten in lijn met eerdere inschattingen.

¹ De gepresenteerde cijfers betreffen resultaten uit voort te zetten bedrijfsactiviteiten.

² Pro forma.

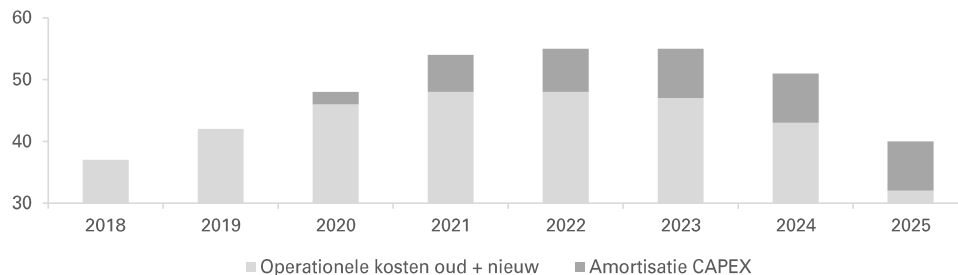
ICT kosten¹



Sligro Food Group N.V.

x € miljoen	2018	2019	2020	2021/2022	Totaal
Eenmalige implementatie					
OPEX	-	2	2	3	7
CAPEX	13	14	11	15	53
Totaal	13	16	13	18	60

Verwachte ICT kosten
(x € miljoen)



- Voortgang programma op schema.
- Eerste implementatie in 2020 in België.
- Opbouw nieuwe support.
- Afbouw oud waar mogelijk, maar nog steeds operationeel.
- Amortisatie CAPEX in 7 jaar:
 - Activatie op moment ingebruikname;
 - Gefaseerde ingebruikname;
 - Afschrijvingen van 2020 tot 2029.

¹ De gepresenteerde cijfers betreffen resultaten uit voort te zetten bedrijfsactiviteiten.

Impact IFRS 16¹



Sligro Food Group N.V.

× € miljoen	Zonder IFRS 16 stelselwijziging 2019		Aanpassingen	Met IFRS 16 stelselwijziging 2019	
Omzet	2.395	100,0%	-	2.395	100,0%
Inkoopwaarde van de omzet	(1.811)	-75,6%	-	(1.811)	-75,6%
Brutowinst	584	24,4%	-	584	24,4%
Overige bedrijfsopbrengsten	13	0,5%	-	13	0,5%
Totale bedrijfskosten excl. afschrijvingen, amortisatie en bijzondere waardeverminderingen	(489)	-20,4%	19	(470)	-19,6%
Bruto bedrijfsresultaat (Ebitda)	108	4,5%	19	127	5,3%
Afschrijvingen en bijzondere waardeverminderingen	(44)	-1,8%	(17)	(61)	-2,5%
Bedrijfsresultaat voor amortisatie (Ebita)	64	2,7%	2	66	2,8%
Amortisatie immateriële vaste activa	(22)	-1,0%	-	(22)	-1,0%
Bedrijfsresultaat	42	1,7%	2	44	1,8%
Financiële baten en -lasten	1	0,1%	(3)	(2)	0,0%
Winst voor belastingen	43	1,8%	(1)	42	1,8%
Winstbelastingen	(8)	-0,4%	-	(8)	-0,4%
Winst over het boekjaar	35	1,4%	(1)	34	1,4%

- Huurkosten vanaf 2019 gepresenteerd als afschrijvingen en rentekosten.
- IFRS 16 leidt tot verbetering van EBITDA, EBITA en EBIT.

¹ De gepresenteerde cijfers betreffen resultaten uit voort te zetten bedrijfsactiviteiten.

Operationeel resultaat¹



Sligro Food Group N.V.

× € miljoen	2019	2018
Ebitda	127	114
Afschrijvingen materiële vaste activa (exclusief lease activa) en bijzondere waardeverminderingen	(44)	(41)
Afschrijvingen lease activa	(17)	-
Amortisatie software	(10)	(9)
Amortisatie overige immateriële vaste activa (excl. acquisitie gerelateerd)	0	0
Ebit voor amortisatie overige immateriële vaste activa	56	64
Eenmalige ontvlechtingskosten en dis-synergie	9	12
Reorganisatielasten ten behoeve van organisatieaanpassingen	0	17
'Onderliggend operationeel resultaat'	65	93
Amortisatie overige immateriële vaste activa acquisitie gerelateerd	(12)	(11)
Ebit gecorrigeerd voor incidentele baten en lasten	53	82

■ Afname operationeel resultaat met name verklaard door:

- Opstartverliezen België € 10 miljoen
- Omzetsdaling Nederland € 2 miljoen
- Kosten toename transport € 4 miljoen
- Kosten toename IT € 7 miljoen
- Investerings vestigingsnetwerk € 3 miljoen
- Inefficiency (pre) integratie PM

■ Boekwinsten en acquisitie gerelateerde kosten per saldo gelijk in 2019 en 2018 (netto circa € 2 miljoen in beide jaren).

¹ De gepresenteerde cijfers betreffen resultaten uit voort te zetten bedrijfsactiviteiten.

Nettowinst en winst per aandeel¹

x € miljoen	2019	2018
Nettowinst		
Uit voort te zetten bedrijfsactiviteiten	34	46
Uit niet voort te zetten bedrijfsactiviteiten	(1)	230
Totaal	33	276
Winst per aandeel		
WPA uit voort te zetten bedrijfsactiviteiten	0,78	1,04
WPA uit niet voort te zetten bedrijfsactiviteiten	(0,03)	5,21
Totaal	0,75	6,25

Nettowinst

De niet voort te zetten bedrijfsactiviteiten betreffen:

- 2018: Foodretail;
- 2019: Vroegop AGF.

Winst per aandeel

- Voorstel dividend 2019 van € 0,55 per aandeel (=interim dividend van € 0,55 per 30 september 2019 en een slotdividend van nihil).
- Duurzaam naar toekomst: dividend gebaseerd op resultaat- en kasstroomontwikkeling.

¹ De gepresenteerde cijfers betreffen resultaten uit voort te zetten bedrijfsactiviteiten.

Verkort kasstroomoverzicht¹

× € miljoen	2019	2018
Netto kasstroom uit bedrijfsoperaties	135	75
Ontvangen en betaalde rente	(7)	(3)
Ontvangen dividenden uit deelnemingen	5	7
Betaalde winstbelasting	(1)	(34)
Netto kasstroom uit operationele activiteiten	132	45
Netto investering bedrijfsactiviteiten	(51)	348
Netto investering vaste activa	(79)	(17)
Netto investering geassocieerde deelnemingen	3	-
Netto kasstroom uit investeringsactiviteiten	(127)	331
Opname / (aflossing) langlopende schulden	36	(11)
Mutatie eigen aandelen	(1)	5
Betaalde leaseverplichtingen	(18)	-
Betaald dividend	(62)	(397)
Netto kasstroom uit financieringsactiviteiten	(45)	(403)
Mutatie geldmiddelen, kasequivalenten en kortlopende schulden aan kredietinstellingen	(40)	(27)
Stand begin boekjaar	33	60
Stand einde boekjaar	(7)	33

- Verschuiving van € 18 miljoen van operationele naar financieringskasstroom (IFRS 16).
- Kalendereffect BTW, accijns en loonheffing van circa € 20 miljoen positief in 2019 (draait om in 2020).
- Reductie werkkapitaal blijft aandacht houden (crediteuren en voorraad).
- Bruto investeringen circa € 129 miljoen.
- Verkoop vastgoed naast sale & leaseback Deventer; ook veel buiten gebruik.
- Financiering: opname ten behoeve van overname De Kweker € 50 miljoen, aflossing € 14 miljoen.
- Net Debt / Ebitda exclusief IFRS 16, afgenomen in H2 2019 naar 2,2 (max 3,0).

¹ De gepresenteerde cijfers betreffen resultaten uit voort te zetten bedrijfsactiviteiten.

Gesegmenteerde resultaten¹



Sligro Food Group N.V.

× € miljoen	Nederland		België		Groep	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Omzet ²	2.166	2.126	229	220	2.395	2.346
Brutowinst % van de omzet	24,6	24,2	22,2	23,9	24,4	24,1
Bruto bedrijfsresultaat (ebitda)	130	111	(3)	3	127	114
Bedrijfsresultaat voor amortisatie (ebita)	76	73	(10)	0	66	73
Bedrijfsresultaat (ebit)	57	56	(13)	(3)	44	53
Winst voor belastingen	56	60	(14)	(4)	42	56
Nettowinst	45	49	(11)	(3)	34	46
Gemiddeld netto geïnvesteerd vermogen (NGV)	756	n.b. ³	117	n.b. ³	873	727
Ebitda in % van de omzet	6,0	5,2	(1,3)	1,2	5,3	4,9
Ebita in % van de omzet	3,5	3,4	(4,4)	(0,2)	2,8	3,1
Ebit in % van de omzet	2,6	2,6	(5,7)	(1,5)	1,8	2,2
Ebita in % van het gemiddeld NGV	10,1	n.b. ³	(8,6)	n.b. ³	7,5	10,0
Ebit in % van het gemiddeld NGV	7,6	n.b. ³	(11,1)	n.b. ³	5,0	7,2
Vrije kasstroom ⁴	75	103	(39)	(1)	36	102
Netto investeringen	78	52	7	22	85	74

¹ De gepresenteerde cijfers betreffen resultaten uit voort te zetten bedrijfsactiviteiten.

² Omzet Nederland bevat ook de omzet vanuit Nederland in België.

³ In verband met de aanpassingen in de segmentatie en IFRS 16 zijn geen vergelijkende cijfers beschikbaar. Het gemiddeld NGV 2019 is berekend op basis van de aangepaste openingsbalans 2019 cijfers inclusief IFRS 16.

⁴ Vrije kasstroom 2019 is gecorrigeerd voor de impact van IFRS16 om cijfers vergelijkbaar te houden.

Gesegmenteerde kasstroom¹



Sligro Food Group N.V.

× € miljoen	Nederland		België		Groep	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Netto kasstroom uit bedrijfsoperaties	163	52	(28)	23	135	75
Ontvangen en betaalde rente	(7)	(3)	(0)	-	(7)	(3)
Ontvangen dividenden uit deelnemingen	5	7	-	-	5	7
Betaalde winstbelasting	0	(33)	(1)	(1)	(1)	(34)
Netto kasstroom uit operationele activiteiten	161	23	(29)	22	132	45
Netto investering bedrijfsactiviteiten	(51)	348	-	-	(51)	348
Netto investering vaste activa	(71)	6	(8)	(23)	(79)	(17)
Netto investering geassocieerde deelnemingen	3	-	-	-	3	-
Netto kasstroom uit investeringsactiviteiten	(119)	354	(8)	(23)	(127)	331
Opname / (aflossing) langlopende schulden	36	(10)	0	(1)	36	(11)
Kapitaalstortingen / rekening courant	(40)	-	40	-	0	0
Mutatie eigen aandelen	(1)	5	-	-	(1)	5
Betaalde leaseverplichtingen	(16)	-	(2)	-	(18)	-
Betaald dividend	(62)	(397)	-	-	(62)	(397)
Netto kasstroom uit financieringsactiviteiten	(83)	(402)	38	(1)	(45)	(403)
Mutatie geldmiddelen, kasequivalenten en kortlopende schulden aan kredietinstellingen	(41)	(25)	1	(2)	(40)	(27)
Stand begin boekjaar	24	49	9	11	33	60
Stand einde boekjaar	(17)	24	10	9	(7)	33

¹ De gepresenteerde cijfers betreffen resultaten uit voort te zetten bedrijfsactiviteiten.

- Update Corona (Koen Slippens)
- Update Corona/Financiering (Rob van der Sluijs)

Update Corona



Sligro Food Group N.V.

- Eind februari crisisteam ingesteld, hoogfrequent bijeen → naar verloop van tijd opgepakt binnen reguliere overlegstructuren
- Veel daadkracht, flexibiliteit en ondernemerschap onder de collega's → Samen Sterk !
- Volgen consequent richtlijnen RIVM

- Focus op:
 - Aandacht en zorg voor medewerker
 - Rol in de keten (gezien cruciale rol voedselvoorziening i.s.m. CBL en Ministerie)
 - Economische belangen (snel ingrijpen op variabele kosten, inkoop veiligstellen, investeringen op laag niveau)

- Ook voor vandaag aangepaste werkwijze om op die wijze de AvA toch door te kunnen laten gaan

- Wij menen het echt (!) als het gaat over fatsoenlijk zakendoen en laten dat nu naar medewerkers, klanten en leveranciers zien, dat is zeker niet vanzelfsprekend!
- De herstart van de horeca geeft veel energie maar alles is nog verre van normaal. Forse omzetsdaling in out of home markt zal ook de komende 12 tot 18 maanden impact geven op SFG, concurrenten, toeleveranciers en afnemers.
- Korte termijn doel: cash in het bedrijf houden!
- Maatregelen:
 - Kosten besparen waar mogelijk, grote slagen heel snel gedaan, nu blijvend zoeken naar mogelijkheden. Ook kleine posten helpen, is de mindset!
 - Gebruik noodmaatregelen overheid, maar die gaan straks opdrogen
 - Investerings met verstand uitstellen, enkele BS-panden verkopen en terugkopen
 - Flexibiliteit is belangrijk
 - Werkkapitaal verlagen (voorraad en debiteuren omlaag)
 - Geen slotdividend over 2019
- De financiële impact is voor Sligro Food Group pittig, maar onder controle
- Corona treft de gehele markt en geeft, hoe vreemd het ook klinkt, voor gezonde bedrijven als het onze dus ook kansen

Update Corona / Financiering

- Sinds het begin van de uitbraak van COVID-19 in Nederland en België zijn we in overleg met onze banken en investeerders om hen te informeren over de (mogelijke) gevolgen van deze situatie op onze financiële positie.
- Steeds als er nieuwe ontwikkelingen zijn updaten wij onze prognoses.
- We ervaren veel steun en begrip voor de bijzondere situatie waarin we ons bevinden en we werken samen aan een plan waarbij liquiditeit en financiering geborgd is, ook als de druk (op convenanten) verder zou toenemen.
- Samen met onze financiers kijken we naar wat er op korte termijn mogelijk nodig is, maar ook naar hoe we in een latere fase structurele oplossingen in kunnen richten. Daarbij wordt de nodige voortgang geboekt.
- Behouden van slagkracht bij (acquisitie)kansen de komende tijd is daarbij een belangrijk thema.
- In dat kader hebben wij in overleg met onze huisbank onder meer onze werkkapitaal faciliteiten voor de korte termijn verruimd.
- Goed overleg, lange termijn samenwerking en een kerngezond bedrijf blijken dan toch ook weer de basis om deze situatie samen op te lossen.

Update Corona / Financiering



Sligro Food Group N.V.

- Impact coronamaatregelen op omzet vanaf week 14: BS -/- 70-75 %, ZB licht negatief, tabak 100%.
- Kosten besparen en steunmaatregelen om EBITDA op nul te houden.
- Werkkapitaalmanagement als betrouwbare partner:
 - leveranciers conform afspraak betalen
 - klanten faciliteren in deze moeilijke tijden indien mogelijk.
- Risico op faillissementen neemt toe maar verwachte impact lijkt behapbaar.
- Effect wederopstart vanaf 1 juni 2020 nog niet duidelijk.

Agendapunt 3



Sligro Food Group N.V.

Verslag van de Directie over het boekjaar 2019 (blz. 1 t/m 76)

Welkom	: Koen Slippens
Ontwikkelingen Nederland	: Koen Slippens
Ontwikkelingen België	: Koen Slippens
Jaarcijfers 2019	: Rob van der Sluijs
Vooruitzichten	: Rob van der Sluijs

Vragen over agendapunt 3

- Consumentenvertrouwen en werkloosheidscijfers stabiliseren => onze verwachting: markten 2020 vergelijkbaar met 2019.
- Groei komt ook in 2020 uit prijs, krimp in volumes.
- Kosteninflatie op energie- en loonkosten nog stevig, inflatie op transportkosten normaliseert.

- Alle aandacht op prioriteiten 'Geef me de Vijf'.

- Voor komend jaar vertrouwen dat in een stabiele markt onze plannen gaan bijdragen aan resultaatsverbetering.
- Geen concrete voorspelling voor het jaar.

- Voor langere termijn (circa 5 jaar) herstel naar EBITDA van rond de 7,5% van de omzet:
 - Op basis van nu geldende IFRS standaarden.
 - Op basis van onze plannen voor de komende jaren.
 - Op basis van herstel groei afzetmarkten naar historisch gemiddelde niveaus.

Procedure Jumbo & Coop n.a.v. verkoop EMTÉ

- Sligro heeft op 13 maart 2020 kennis genomen van een dagvaarding uitgebracht door het consortium Jumbo & Coop voortvloeiend uit de transactie rond de verkoop van EMTÉ in 2018
- Het consortium suggereert dat in het kader van deze transactie een onjuist beeld zou zijn gegeven van EMTÉ's historische winstgevendheid, waardoor de resultaten na overname achterbleven bij de verwachtingen van het consortium
- Sligro werpt alle verwijten verre van zich. Er bestaat geen enkele aanleiding het consortium te compenseren

- De stellingen van het consortium ontberen feitelijke en juridische basis.
- Sligro ziet juridische procedure dan ook met veel vertrouwen tegemoet

- Planning juridische procedure:
 - Partijen bereiden zich voor op een bodemprocedure (vermoedelijk winter 2020/21)
 - Ter voorbereiding op deze procedure hebben Jumbo & Coop gevraagd om een getuigenverhoor
 - Deze is beperkt toegewezen en gepland voor de derde week juni

Agendapunt 3



Sligro Food Group N.V.

Verslag van de Directie over het boekjaar 2019 (blz. 1 t/m 76)

Welkom	: Koen Slippens
Ontwikkelingen Nederland	: Koen Slippens
Ontwikkelingen België	: Koen Slippens
Jaarcijfers 2019	: Rob van der Sluijs
Vooruitzichten	: Rob van der Sluijs

Vragen over agendapunt 3

Vooraf ingediende vragen (Corona)¹



Sligro Food Group N.V.

Teslin:

Hoe is de rol van de groothandel gedurende de laatste maanden veranderd en wat zal de lange termijn impact van COVID-19 zijn op de rol van de groothandel?

¹ Die niet reeds in de presentaties zijn beantwoord

Vooraf ingediende vragen (Corona)¹

Teslin:

Voor veel klanten van Sligro Food Group zal 2020 een desastreus jaar zijn met – naar grote waarschijnlijkheid – een substantiële uitdunning onder de horecabedrijven. Wat is de visie van Sligro op het 'nieuwe normaal' en hoe bereidt Sligro zich voor op de post-COVID periode?

VEB:

Verwacht Sligro dat de omzet weer zal terugkeren naar pre-coronaniveaus, en zo ja, op welke termijn?

¹ Die niet reeds in de presentaties zijn beantwoord

Vooraf ingediende vragen (Corona/Financiering)¹



VEB:

Kan Sligro een aandelenemissie uitsluiten?

¹ Die niet reeds in de presentaties zijn beantwoord

Vooraf ingediende vragen (Overname De Kweker)¹

H. Rienks:

In 2019 heeft u het Amsterdamse bedrijf De Kweker overgenomen. De overnamesom is geheim, maar het kasstroomoverzicht geeft een aanwijzing dat het ongeveer €50 miljoen is geweest, waarvan circa €40 miljoen immateriële activa (merknaam en dergelijke) en goodwill betreft. Dat is naar mijn mening te veel voor een bedrijf met een omzet van €131 miljoen en vermoedelijk (is ook geheim) een nettowinst van €2 à 3 miljoen per jaar. Waarom wilde u De Kweker zo graag overnemen dat u bereid was er een topprijs voor te betalen? Waarom vindt u dat u niet te veel heeft betaald? Waarom behoort de hoogte van de overnamesom tot de bedrijfsgeheimen van Sligro? Ik zie daar geen enkele goede reden voor.

¹ Die niet reeds in de presentaties zijn beantwoord

Vooraf ingediende vragen (Eigen transportbedrijf)¹

H. Rienks:

U bent altijd van mening geweest dat u het transport beter kunt uitbesteden dan zelf doen. Nu bent u van mening veranderd. Samen met De Kweker heeft u een transportbedrijf, dat het transport voor De Kweker verzorgt, overgenomen en u bent niet van plan om het te verkopen. Nee, u wilt juist meer transport in eigen beheer gaan doen. Waarom bent u van mening veranderd? Waarom denkt u dat het verstandig is om in de toekomst zelf vrachtauto's te bezitten en chauffeurs in dienst te hebben? Wat is er in Nederland veranderd dat u tot dat inzicht heeft gebracht?

¹ Die niet reeds in de presentaties zijn beantwoord

Vooraf ingediende vragen (Scenario-analyses grondstoffen)¹

VBDO:

VBDO wil Sligro Food Group (hierna Sligro) feliciteren met de verlaging van de CO₂-uitstoot als percentage van de omzet met 27,7% sinds 2010. Klimaatadaptatie omschrijft de acties die weerbaarheid vergroten tegen de negatieve gevolgen van klimaatverandering. Sligro is als tussenhandelaar een schakel in de keten tussen de producent en de afzetter. Om de weerbaarheid van voedselproducenten tegen de negatieve gevolgen van klimaatverandering te bevatten doen steeds meer bedrijven scenario-analyses voor verschillende grondstoffen, zoals soja, palmolie en koffie. Heeft Sligro voor de belangrijkste grondstoffen die het inkoopt, scenario-analyses uitgevoerd gerelateerd aan de fysieke gevolgen van klimaatverandering (e.g. droogte, overstroming, hitte). Zo ja, zou Sligro in 2020 inzicht willen geven in de resultaten van deze analyses en hoe het bedrijf de risico's beheerst?

¹ Die niet reeds in de presentaties zijn beantwoord

Vooraf ingediende vragen (BSCI)¹

VBDO:

Sligro is aangesloten bij het Business Social Compliance Initiative (BSCI), een code die refereert naar internationale conventies en als doel heeft om de werkomstandigheden in de ketens te verbeteren. Sligro stelt dat hun leveranciers moeten voldoen aan de voorwaarden van BSCI (JV 2019, 28), maar geeft weinig inzicht in hoe leveranciers hier daadwerkelijk aan voldoen of hoe het samenwerkt met leveranciers om misstanden aan te pakken en in de toekomst te voorkomen. Hoeveel procent van de leveranciers voldoet er op dit moment aan deze code en heeft Sligro hiervoor een streefwaarde opgesteld voor de komende jaren? Zou Sligro in 2020 en de komende jaren willen rapporteren over verbeteringen in de leveranciersketen en de implementatie van haar eigen voorwaarden?

¹ Die niet reeds in de presentaties zijn beantwoord

Vooraf ingediende vragen (Stakeholderwatch)¹

VBDO:

VBDO merkt op dat diversiteit, een gezonde cultuur en de relatie met medewerkers belangrijke aspecten zijn binnen de organisatie. Sligro geeft aan dat het niet alleen naar streefcijfers kijkt en dat een intrinsieke motivatie beter werkt dan quota of doelstellingen. In 2019 is Sligro in Nederland gestart met de Stakeholderwatch, een onderzoeksmethode waarin o.a. medewerkers dagelijks bevraagd worden. VBDO complimenteert Sligro met de implementatie van deze innovatieve meetmethode. Wel merkt VBDO op dat in 2019 de medewerkerstevredenheidsscore bleef steken op 56 op een schaal van 0 tot 100. Is Sligro bereid om in 2020 kwantitatieve doelstellingen op te stellen voor de medewerkerstevredenheid en andere voor Sligro relevante diversiteit & inclusie kenmerken?

¹ Die niet reeds in de presentaties zijn beantwoord

Agenda

Agendapunt 1:	Opening en mededelingen
Agendapunt 2:	Notulen van de Algemene Vergadering van Sligro Food Group N.V. d.d. 20 maart 2019
Agendapunt 3:	Verslag van de Directie over het boekjaar 2019
Agendapunt 4:	Jaarstukken
4a:	Adviserende stemming inzake het Bezoldigingsverslag en Remuneratierapport (besluit)
4b:	Presentatie door de accountant over de controle van de jaarrekening
4c:	Vaststelling van de jaarrekening 2019 (besluit)
4d:	Reserverings- en dividendbeleid
4e:	Vaststelling van de winstverdeling over 2019 (besluit)
4f:	Verlening décharge Directie voor het gevoerde beleid (besluit)
4g:	Verlening décharge Raad van Commissarissen voor het gehouden toezicht (besluit)
Agendapunt 5:	Voorstel tot wijziging van het Bezoldigingsbeleid (besluit)
Agendapunt 6:	Verstreking van een machtiging aan de Directie tot inkoop eigen aandelen (besluit)
Agendapunt 7	Verlenging van de termijn van de bevoegdheid van de Directie tot:
7a:	- uitgifte van aandelen (besluit)
7b:	- beperking of uitsluiting voorkeursrecht van aandeelhouders bij uitgifte aandelen (besluit)
Agendapunt 8a:	Voorstel tot wijziging van de statuten in verband met de 'Wet omzetting aandelen aan toonder' (besluit)
Agendapunt 8b:	Voorstel tot wijziging van de statuten: wijziging boekjaar (besluit)
Agendapunt 8c:	Voorstel tot machtiging voor ondertekening akte statutenwijziging (besluit)
Agendapunt 9a:	Herbenoeming van mevrouw M.E.B. van Leeuwen tot commissaris van Sligro Food Group N.V. (besluit)
Agendapunt 9b:	Herbenoeming van de heer F. Rijna tot commissaris van Sligro Food Group N.V. (besluit)
Agendapunt 9c:	Benoeming van de heer P.C. Boone tot commissaris van Sligro Food Group N.V. (besluit)
Agendapunt 10:	Rondvraag en sluiting

Agendapunt 4: Jaarstukken

- 4a: Adviserende stemming inzake het Bezoldigingsverslag en Remuneratierapport (besluit)
- 4b: Presentatie door de accountant over de controle van de jaarrekening
- 4c: Vaststelling van de jaarrekening 2019 (besluit)
- 4d: Reserverings- en dividendbeleid
- 4e: Vaststelling van de winstverdeling over 2019 (besluit)
- 4f: Verlening décharge Directie voor het gevoerde beleid (besluit)
- 4g: Verlening décharge Raad van Commissarissen voor het gehouden toezicht (besluit)

Agendapunt 4: Jaarstukken

- 4a: Adviserende stemming inzake het Bezoldigingsverslag en Remuneratierapport (besluit)
- 4b: Presentatie door de accountant over de controle van de jaarrekening
- 4c: Vaststelling van de jaarrekening 2019 (besluit)
- 4d: Reserverings- en dividendbeleid
- 4e: Vaststelling van de winstverdeling over 2019 (besluit)
- 4f: Verlening décharge Directie voor het gevoerde beleid (besluit)
- 4g: Verlening décharge Raad van Commissarissen voor het gehouden toezicht (besluit)

Remuneratie bestuurders

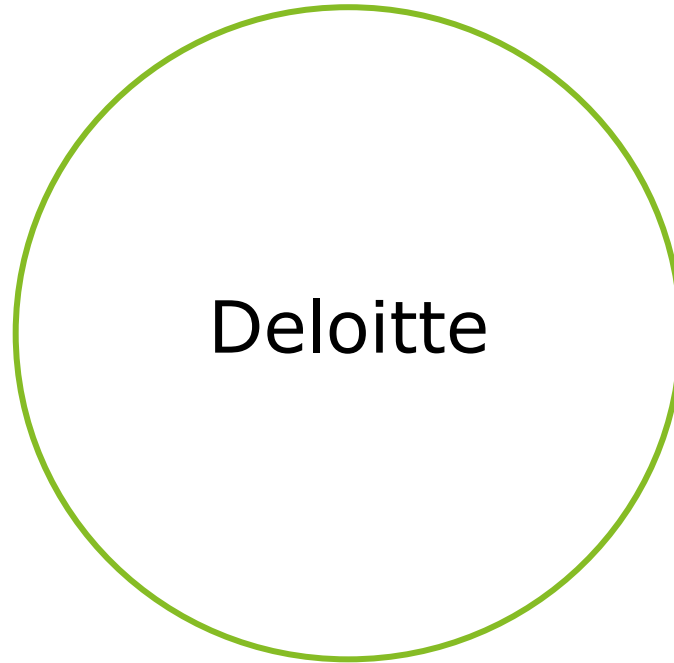
- Geen wijziging van remuneratiebeleid in 2019
- Uitsluitend toepassing van het bestaande remuneratiebeleid
- 3-jaarlijkse toetsing van de remuneratie van de bestuurders van Sligro Food Group in 2019 (vorige was 2016), toegelicht tijdens de AvA 20 maart 2019
- Het remuneratiepakket bestaat uit:
 - een vast jaarsalaris;
 - een korte termijn bonusplan;
 - een lange termijn bonusplan, dat verplicht geheel in aandelen moet worden omgezet;
 - een lange termijn optieplan, eveneens met de verplichting om het geheel om te zetten in aandelen;
 - pensioen op basis van een beschikbaar premiesysteem;
 - overige arbeidsvoorwaarden.

4a Adviserende stemming inzake het Bezoldigingsverslag en Remuneratie rapport (in aantallen)



Agendapunt 4: Jaarstukken

- 4a: Adviserende stemming inzake het Bezoldigingsverslag en Remuneratierapport (besluit)
- 4b: Presentatie door de accountant over de controle van de jaarrekening
- 4c: Vaststelling van de jaarrekening 2019 (besluit)
- 4d: Reserverings- en dividendbeleid
- 4e: Vaststelling van de winstverdeling over 2019 (besluit)
- 4f: Verlening décharge Directie voor het gevoerde beleid (besluit)
- 4g: Verlening décharge Raad van Commissarissen voor het gehouden toezicht (besluit)



Samenvatting accountantscontrole Deloitte

JAARREKENING EN BESTUURSVERSLAG

- Goedkeurende controleverklaring bij de geconsolideerde en enkelvoudige jaarrekening, inclusief bevestiging van onze objectiviteit, integriteit, onpartijdigheid en professioneel kritische instelling
- Paragraaf ter benadrukking van aangelegenheid met betrekking tot mogelijke claim tegen Sligro vanuit verkoop retail activiteiten
- Directieverslag inclusief het remuneratierapport is getoetst aan Titel 9, Boek 2 BW en de verenigbaarheid met de jaarrekening
- Werkzaamheden verricht om te voldoen aan de Nederlandse controlestandaard 720 – “De verantwoordelijkheden van de accountant met betrekking tot andere informatie”

KERNPUNTEN CONTROLE

- Leveranciersbonussen en promotionele bijdragen
- Impairment analyse kasstroomgenererende eenheid België
- IFRS 16 – eerste verwerking van nieuwe lease standaard

COMMUNICATIE

- Auditplan
- Management letter en accountantsverslag
- Gedurende proces meerdere keren contact met Raad van Commissarissen en Audit Commissie

MATERIALITEIT

- Materialiteit bepaald op EUR 4 miljoen, op basis van 10% resultaat voor belastingen uit voort te zetten bedrijfsactiviteiten daarbij rekening houdend met incidentele baten en lasten
- Daarnaast kwalitatieve en risicogerichte overwegingen
- Bij de verschillende elementen hebben wij een lagere materialiteit gehanteerd

REIKWIJDTE

- De geconsolideerde jaarrekening omvat de Nederlandse activiteiten en de Belgische activiteiten (JAVA en Sligro-ISPC)
- De Nederlandse activiteiten zijn allen door Deloitte Nederland gecontroleerd en de Belgische activiteiten door Deloitte België

Vooraf ingediende vragen (frauderisico's)¹

VEB:

Vraag aan controlerend accountant. Deloitte heeft in de controleverklaring geen zogeheten fraudeparagraaf opgenomen waarin een toelichting wordt gegeven op de risicobeoordeling door de externe accountant ten aanzien van geïdentificeerde frauderisico's en de wijze waarop deze in de controle zijn geadresseerd.

Vraag aan controlerend accountant. Waarom heeft Deloitte deze toelichtende paragraaf niet in de controleverklaring opgenomen?

Welke controlewerkzaamheden heeft Deloitte ten aanzien van frauderisico's verricht, en wat waren de verschillen ten opzichte van vorig jaar?

¹ Die niet reeds in de presentaties zijn beantwoord

Agendapunt 4: Jaarstukken

- 4a: Adviserende stemming inzake het Bezoldigingsverslag en Remuneratierapport (besluit)
- 4b: Presentatie door de accountant over de controle van de jaarrekening
- 4c: Vaststelling van de jaarrekening 2019 (besluit)
- 4d: Reserverings- en dividendbeleid
- 4e: Vaststelling van de winstverdeling over 2019 (besluit)
- 4f: Verlening décharge Directie voor het gevoerde beleid (besluit)
- 4g: Verlening décharge Raad van Commissarissen voor het gehouden toezicht (besluit)

Agendapunt 4: Jaarstukken



Sligro Food Group N.V.

4c: Vaststelling van de jaarrekening 2019 (besluit)

Vragen over de jaarrekening (blz 77 t/m 145)

Vooraf ingediende vragen (goodwill impairment analyse)¹

VEB:

De goodwill impairment analyse van de kasstroomgenererende eenheid België is door de controlerend accountant Deloitte aangemerkt als key audit matter. Deloitte geeft aan dat per ultimo 2019 de headroom 'beperkt' was. Deloitte vermeldt eveneens de door Sligro veronderstelde omzetgroei in combinatie met een rendementsverbetering 'ambitieuw' te vinden.

Kan Sligro bevestigen dat in het licht van de huidige terugval in omzet en winstgevendheid als gevolg van de coronapandemie de voor België veronderstelde omzetgroei in combinatie met een rendementsverbetering niet langer reëel is?

¹ Die niet reeds in de presentaties zijn beantwoord

Vooraf ingediende vragen (halfjaarcijfers 2020)¹

VEB:

Is Sligro bereid om in het verlengde van de recente oproep van toezichhouders ESMA en AFM de halfjaarcijfers 2020 door de accountant te laten controleren (full audit), met bij die gelegenheid (aldus) ook bijzondere aandacht voor de continuïteitsveronderstelling?

¹ Die niet reeds in de presentaties zijn beantwoord

4c Vaststelling van de jaarrekening 2019 (in aantallen)



Agendapunt 4: Jaarstukken

- 4a: Adviserende stemming inzake het Bezoldigingsverslag en Remuneratierapport (besluit)
- 4b: Presentatie door de accountant over de controle van de jaarrekening
- 4c: Vaststelling van de jaarrekening 2019 (besluit)
- 4d: Reserverings- en dividendbeleid
- 4e: Vaststelling van de winstverdeling over 2019 (besluit)
- 4f: Verlening décharge Directie voor het gevoerde beleid (besluit)
- 4g: Verlening décharge Raad van Commissarissen voor het gehouden toezicht (besluit)

Agendapunt 4: Jaarstukken

- 4a: Adviserende stemming inzake het Bezoldigingsverslag en Remuneratierapport (besluit)
 - 4b: Presentatie door de accountant over de controle van de jaarrekening
 - 4c: Vaststelling van de jaarrekening 2019 (besluit)
 - 4d: Reserverings- en dividendbeleid
 - 4e: Vaststelling van de winstverdeling over 2019 (besluit)**
 - 4f: Verlening décharge Directie voor het gevoerde beleid (besluit)
 - 4g: Verlening décharge Raad van Commissarissen voor het gehouden toezicht (besluit)
-

Vaststelling van de winstverdeling over 2019

- In ons persbericht van 19 maart hebben we geschetst hoe de corona uitbraak van invloed is op de bedrijfsactiviteiten van Sligro Food Group.
- Behoud van een sterke financiële uitgangspositie om deze fase tot herstel te overbruggen, heeft onze grootste aandacht.
- Hoe lang de druk op onze afzetmarkten zal voortduren en wanneer en hoe snel er herstel zal optreden, is nog steeds onzeker.
- Gegeven die onzekerheid stellen wij voor het dividend over 2019 vast te stellen op € 0,55 per aandeel. Dat bedrag is gelijk aan het interim dividend dat reeds op 30 september 2019 is uitgekeerd, zodat een slotdividend van nihil resteert.

4e Vaststelling van de winstverdeling over 2019 (in aantallen)



Agendapunt 4: Jaarstukken

- 4a: Adviserende stemming inzake het Bezoldigingsverslag en Remuneratierapport (besluit)
- 4b: Presentatie door de accountant over de controle van de jaarrekening
- 4c: Vaststelling van de jaarrekening 2019 (besluit)
- 4d: Reserverings- en dividendbeleid
- 4e: Vaststelling van de winstverdeling over 2019 (besluit)
- 4f: Verlening décharge Directie voor het gevoerde beleid (besluit)**
- 4g: Verlening décharge Raad van Commissarissen voor het gehouden toezicht (besluit)

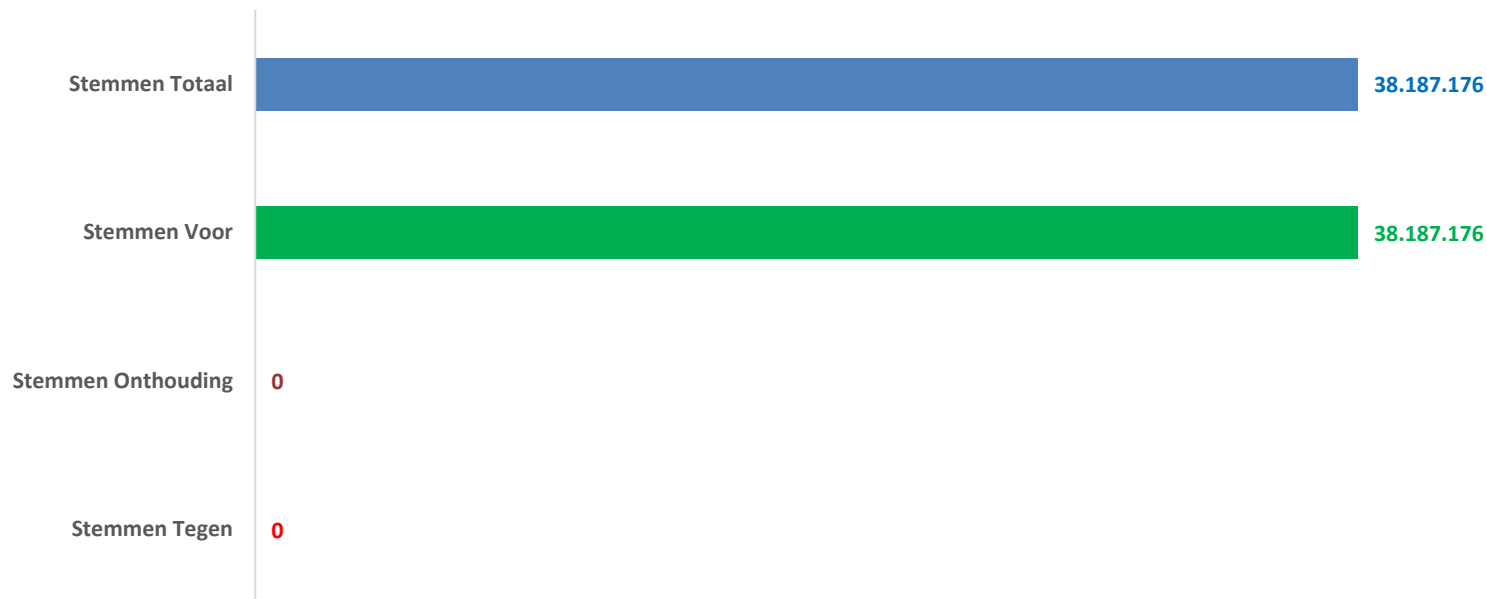
4f Verlening van décharge aan de Directie voor het gevoerde beleid (in aantallen)



Agendapunt 4: Jaarstukken

- 4a: Adviserende stemming inzake het Bezoldigingsverslag en Remuneratierapport (besluit)
- 4b: Presentatie door de accountant over de controle van de jaarrekening
- 4c: Vaststelling van de jaarrekening 2019 (besluit)
- 4d: Reserverings- en dividendbeleid
- 4e: Vaststelling van de winstverdeling over 2019 (besluit)
- 4f: Verlening décharge Directie voor het gevoerde beleid (besluit)
- 4g: Verlening décharge Raad van Commissarissen voor het gehouden toezicht (besluit)

4g Verlening van décharge aan de Raad van Commissarissen voor het gehouden toezicht (in aantallen)



Agenda

- Agendapunt 1: Opening en mededelingen
- Agendapunt 2: Notulen van de Algemene Vergadering van Sligro Food Group N.V. d.d. 20 maart 2019
- Agendapunt 3: Verslag van de Directie over het boekjaar 2019
- Agendapunt 4: Jaarstukken
 - 4a: Adviserende stemming inzake het Bezoldigingsverslag en Remuneratierapport ([besluit](#))
 - 4b: Presentatie door de accountant over de controle van de jaarrekening
 - 4c: Vaststelling van de jaarrekening 2019 ([besluit](#))
 - 4d: Reserverings- en dividendbeleid
 - 4e: Vaststelling van de winstverdeling over 2019 ([besluit](#))
 - 4f: Verlening décharge Directie voor het gevoerde beleid ([besluit](#))
 - 4g: Verlening décharge Raad van Commissarissen voor het gehouden toezicht ([besluit](#))
- Agendapunt 5: Voorstel tot wijziging van het Bezoldigingsbeleid ([besluit](#))
- Agendapunt 6: Verstrekking van een machtiging aan de Directie tot inkoop eigen aandelen ([besluit](#))
- Agendapunt 7: Verlenging van de termijn van de bevoegdheid van de Directie tot:
 - 7a: - uitgifte van aandelen ([besluit](#))
 - 7b: - beperking of uitsluiting voorkeursrecht van aandeelhouders bij uitgifte aandelen ([besluit](#))
- Agendapunt 8a: Voorstel tot wijziging van de statuten in verband met de 'Wet omzetting aandelen aan toonder' ([besluit](#))
- Agendapunt 8b: Voorstel tot wijziging van de statuten: wijziging boekjaar ([besluit](#))
- Agendapunt 8c: Voorstel tot machtiging voor ondertekening akte statutenwijziging ([besluit](#))
- Agendapunt 9a: Herbenoeming van mevrouw M.E.B. van Leeuwen tot commissaris van Sligro Food Group N.V. ([besluit](#))
- Agendapunt 9b: Herbenoeming van de heer F. Rijna tot commissaris van Sligro Food Group N.V. ([besluit](#))
- Agendapunt 9c: Benoeming van de heer P.C. Boone tot commissaris van Sligro Food Group N.V. ([besluit](#))
- Agendapunt 10: Rondvraag en sluiting

Agendapunten 5 t/m 10

- 5 : Voorstel tot wijziging van het Bezoldigingsbeleid (besluit)
- 6 : Verstrekking van een machtiging aan de Directie tot inkoop eigen aandelen (besluit)
- 7 : Verlenging van de termijn van de bevoegdheid van de Directie tot:
 - 7a:- uitgifte van aandelen (besluit)
 - 7b:- beperking of uitsluiting voorkeursrecht van aandeelhouders bij uitgifte aandelen (besluit)
- 8a: Voorstel tot wijziging van de statuten in verband met de 'Wet omzetting aandelen aan toonder' (besluit)
- 8b: Voorstel tot wijziging van de statuten: wijziging boekjaar (besluit)
- 8c: Voorstel tot machtiging voor ondertekening akte statutenwijziging (besluit)
- 9a: Herbenoeming van mevrouw M.E.B. van Leeuwen tot commissaris van Sligro Food Group N.V. (besluit)
- 9b: Herbenoeming van de heer F. Rijna tot commissaris van Sligro Food Group N.V. (besluit)
- 9c: Benoeming van de heer P.C. Boone tot commissaris van Sligro Food Group N.V. (besluit)
- 10: Rondvraag en sluiting

Agendapunten 5 t/m 10

5 : Voorstel tot wijziging van het Bezoldigingsbeleid (besluit)

6 : Verstrekking van een machtiging aan de Directie tot inkoop eigen aandelen (besluit)

7 : Verlenging van de termijn van de bevoegdheid van de Directie tot:

7a:- uitgifte van aandelen (besluit)

7b:- beperking of uitsluiting voorkeursrecht van aandeelhouders bij uitgifte aandelen (besluit)

8a: Voorstel tot wijziging van de statuten in verband met de 'Wet omzetting aandelen aan toonder' (besluit)

8b: Voorstel tot wijziging van de statuten: wijziging boekjaar (besluit)

8c: Voorstel tot machtiging voor ondertekening akte statutenwijziging (besluit)

9a: Herbenoeming van mevrouw M.E.B. van Leeuwen tot commissaris van Sligro Food Group N.V. (besluit)

9b: Herbenoeming van de heer F. Rijna tot commissaris van Sligro Food Group N.V. (besluit)

9c: Benoeming van de heer P.C. Boone tot commissaris van Sligro Food Group N.V. (besluit)

10: Rondvraag en sluiting

Voorstel tot wijziging van het Bezoldigingsbeleid



- Het huidige Bezoldigingsbeleid van Sligro Food Group N.V. is op 23 maart 2016 door de Algemene Vergadering van Aandeelhouders vastgesteld.
- Op 1 december 2019 is de Wet tot implementatie van de Herziene aandeelhouders-rechtenrichtlijn in werking getreden.
- In deze wet worden onder meer nieuwe voorwaarden gesteld aan het Bezoldigingsbeleid.
- Het uitgangspunt is het beleid alleen aan te passen voorzover dat nodig is in het kader van de nieuwe wetgeving.
- Daarnaast wordt een beperkte wijziging in de blokkeringstermijn en het kortingspercentage bij de aankoop van aandelen voorgesteld.

Aanpassingen in het kader van de nieuwe wet

De belangrijkste wetswijzigingen zijn:

- Het Bezoldigingsbeleid wordt ten minste iedere vier jaar opnieuw aan de aandeelhouders voorgelegd ter vaststelling.
- Voor een besluit tot vaststelling van het Bezoldigingsbeleid is een meerderheid van ten minste drie vierden van de uitgebrachte stemmen vereist, tenzij in de statuten een lagere meerderheid is voorgeschreven.
- De ondernemingsraad wordt in de gelegenheid gesteld om advies (voorheen: standpunt) uit te brengen over het voorstel tot vaststelling van het remuneratiebeleid.
- Het Bezoldigingsbeleid bevat ten minste de onderwerpen zoals bedoeld in art. 2: 135a lid 6 BW (o.a. toelichting op de wijze waarop het Bezoldigingsbeleid bijdraagt aan onder meer bedrijfsstrategie, langetermijnbelangen, duurzaamheid).
- Ook voor commissarissen dient een Bezoldigingsbeleid te worden vastgesteld

Overige aanpassingen

- Om in het lange termijn bonusplan dezelfde blokkeringstermijn en hetzelfde kortingspercentage van toepassing te laten zijn, zoals die zijn opgenomen in de aandelenregeling die voor alle medewerkers geldt, wordt voorgesteld wordt de huidige blokkeringstermijn te verlengen van 4 naar 5 jaar, en het huidige kortingspercentage te verhogen van 10% naar 12,5%.
- In de aanloop naar de aanvankelijk geplande AVA d.d. 18 maart jl. hebben wij diverse reacties ontvangen op het concept dat was gevoegd bij de vergaderstukken d.d. 18 maart. Naar aanleiding van die reacties hebben wij enkele passages (niet in het voordeel van de directieleden of commissarissen) gewijzigd en enkele andere passages ter verduidelijking herschreven.

Vooraf ingediende vragen (Lange termijn beloningsbeleid)¹



VEB:

Al enige jaren staan de behaalde rendementen op het netto geïnvesteerd vermogen onder druk. Zowel de winstmarge als de omloopsnelheid van kapitaal van Sligro lopen terug. Heeft Sligro overwogen om naast de relatieve TSR ook een meerjarige rendementsdoelstelling (ROIC/ROCE) te introduceren in het lange termijn beloningsbeleid? Zo ja, waarom is dan toch niet voor een dergelijk criterium gekozen? Zo nee, waarom niet?

¹ Die niet reeds in de presentaties zijn beantwoord

5 Voorstel tot wijziging van het Bezoldigingsbeleid (in aantallen)



Agendapunten 5 t/m 10

5 : Voorstel tot wijziging van het Bezoldigingsbeleid (besluit)

6 : Verstrekking van een machtiging aan de Directie tot inkoop eigen aandelen (besluit)

7 : Verlenging van de termijn van de bevoegdheid van de Directie tot:

7a:- uitgifte van aandelen (besluit)

7b:- beperking of uitsluiting voorkeursrecht van aandeelhouders bij uitgifte aandelen (besluit)

8a: Voorstel tot wijziging van de statuten in verband met de 'Wet omzetting aandelen aan toonder' (besluit)

8b: Voorstel tot wijziging van de statuten: wijziging boekjaar (besluit)

8c: Voorstel tot machtiging voor ondertekening akte statutenwijziging (besluit)

9a: Herbenoeming van mevrouw M.E.B. van Leeuwen tot commissaris van Sligro Food Group N.V. (besluit)

9b: Herbenoeming van de heer F. Rijna tot commissaris van Sligro Food Group N.V. (besluit)

9c: Benoeming van de heer P.C. Boone tot commissaris van Sligro Food Group N.V. (besluit)

10: Rondvraag en sluiting

6 Verstreking van een machtiging aan de Directie tot inkoop van eigen aandelen (in aantallen)



Agendapunten 5 t/m 10

5 : Voorstel tot wijziging van het Bezoldigingsbeleid (besluit)

6 : Verstrekking van een machtiging aan de Directie tot inkoop eigen aandelen (besluit)

7 : Verlenging van de termijn van de bevoegdheid van de Directie tot:

7a:- uitgifte van aandelen (besluit)

7b:- beperking of uitsluiting voorkeursrecht van aandeelhouders bij uitgifte aandelen (besluit)

8a: Voorstel tot wijziging van de statuten in verband met de 'Wet omzetting aandelen aan toonder' (besluit)

8b: Voorstel tot wijziging van de statuten: wijziging boekjaar (besluit)

8c: Voorstel tot machtiging voor ondertekening akte statutenwijziging (besluit)

9a: Herbenoeming van mevrouw M.E.B. van Leeuwen tot commissaris van Sligro Food Group N.V. (besluit)

9b: Herbenoeming van de heer F. Rijna tot commissaris van Sligro Food Group N.V. (besluit)

9c: Benoeming van de heer P.C. Boone tot commissaris van Sligro Food Group N.V. (besluit)

10: Rondvraag en sluiting

7a Verlenging van de termijn van de bevoegdheid van de Directie tot uitgifte van aandelen (in aantallen)



Agendapunten 5 t/m 10

5 : Voorstel tot wijziging van het Bezoldigingsbeleid (besluit)

6 : Verstrekking van een machtiging aan de Directie tot inkoop eigen aandelen (besluit)

7 : Verlenging van de termijn van de bevoegdheid van de Directie tot:

7a:- uitgifte van aandelen (besluit)

7b:- beperking of uitsluiting voorkeursrecht van aandeelhouders bij uitgifte aandelen (besluit)

8a: Voorstel tot wijziging van de statuten in verband met de 'Wet omzetting aandelen aan toonder' (besluit)

8b: Voorstel tot wijziging van de statuten: wijziging boekjaar (besluit)

8c: Voorstel tot machtiging voor ondertekening akte statutenwijziging (besluit)

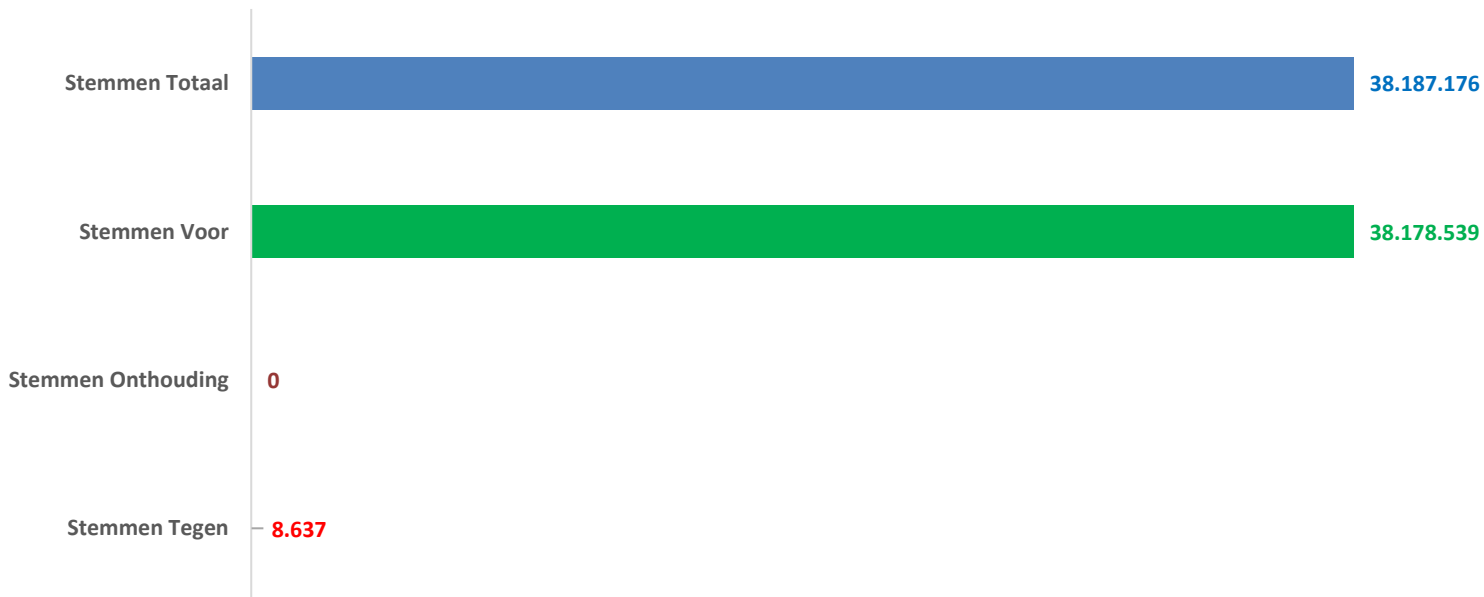
9a: Herbenoeming van mevrouw M.E.B. van Leeuwen tot commissaris van Sligro Food Group N.V. (besluit)

9b: Herbenoeming van de heer F. Rijna tot commissaris van Sligro Food Group N.V. (besluit)

9c: Benoeming van de heer P.C. Boone tot commissaris van Sligro Food Group N.V. (besluit)

10: Rondvraag en sluiting

7b Verlenging van de termijn van de bevoegdheid van de Directie tot beperking of uitsluiting van het voorkeursrecht van aandeelhouders bij uitgifte van aandelen (in aantallen)



Agendapunten 5 t/m 10

5 : Voorstel tot wijziging van het Bezoldigingsbeleid (besluit)

6 : Verstrekking van een machtiging aan de Directie tot inkoop eigen aandelen (besluit)

7 : Verlenging van de termijn van de bevoegdheid van de Directie tot:

7a:- uitgifte van aandelen (besluit)

7b:- beperking of uitsluiting voorkeursrecht van aandeelhouders bij uitgifte aandelen (besluit)

8a: Voorstel tot wijziging van de statuten in verband met de 'Wet omzetting aandelen aan toonder' (besluit)

8b: Voorstel tot wijziging van de statuten: wijziging boekjaar (besluit)

8c: Voorstel tot machtiging voor ondertekening akte statutenwijziging (besluit)

9a: Herbenoeming van mevrouw M.E.B. van Leeuwen tot commissaris van Sligro Food Group N.V. (besluit)

9b: Herbenoeming van de heer F. Rijna tot commissaris van Sligro Food Group N.V. (besluit)

9c: Benoeming van de heer P.C. Boone tot commissaris van Sligro Food Group N.V. (besluit)

10: Rondvraag en sluiting

8a Voorstel tot wijziging van de statuten in verband met de "Wet omzetting aandelen aan toonder" (in aantallen)



Agendapunten 5 t/m 10

5 : Voorstel tot wijziging van het Bezoldigingsbeleid (besluit)

6 : Verstrekking van een machtiging aan de Directie tot inkoop eigen aandelen (besluit)

7 : Verlenging van de termijn van de bevoegdheid van de Directie tot:

7a:- uitgifte van aandelen (besluit)

7b:- beperking of uitsluiting voorkeursrecht van aandeelhouders bij uitgifte aandelen (besluit)

8a: Voorstel tot wijziging van de statuten in verband met de 'Wet omzetting aandelen aan toonder' (besluit)

8b: Voorstel tot wijziging van de statuten: wijziging boekjaar (besluit)

8c: Voorstel tot machtiging voor ondertekening akte statutenwijziging (besluit)

9a: Herbenoeming van mevrouw M.E.B. van Leeuwen tot commissaris van Sligro Food Group N.V. (besluit)

9b: Herbenoeming van de heer F. Rijna tot commissaris van Sligro Food Group N.V. (besluit)

9c: Benoeming van de heer P.C. Boone tot commissaris van Sligro Food Group N.V. (besluit)

10: Rondvraag en sluiting

8b Voorstel tot wijziging van de statuten: wijziging boekjaar (in aantallen)



Agendapunten 5 t/m 10



Sligro Food Group N.V.

5 : Voorstel tot wijziging van het Bezoldigingsbeleid (besluit)

6 : Verstrekking van een machtiging aan de Directie tot inkoop eigen aandelen (besluit)

7 : Verlenging van de termijn van de bevoegdheid van de Directie tot:

7a:- uitgifte van aandelen (besluit)

7b:- beperking of uitsluiting voorkeursrecht van aandeelhouders bij uitgifte aandelen (besluit)

8a: Voorstel tot wijziging van de statuten in verband met de 'Wet omzetting aandelen aan toonder' (besluit)

8b: Voorstel tot wijziging van de statuten: wijziging boekjaar (besluit)

8c: Voorstel tot machtiging voor ondertekening akte statutenwijziging (besluit)

9a: Herbenoeming van mevrouw M.E.B. van Leeuwen tot commissaris van Sligro Food Group N.V. (besluit)

9b: Herbenoeming van de heer F. Rijna tot commissaris van Sligro Food Group N.V. (besluit)

9c: Benoeming van de heer P.C. Boone tot commissaris van Sligro Food Group N.V. (besluit)

10: Rondvraag en sluiting

8c Voorstel tot machtiging voor ondertekening akte statutenwijziging (in aantallen)



Agendapunten 5 t/m 10

5 : Voorstel tot wijziging van het Bezoldigingsbeleid (besluit)

6 : Verstrekking van een machtiging aan de Directie tot inkoop eigen aandelen (besluit)

7 : Verlenging van de termijn van de bevoegdheid van de Directie tot:

7a:- uitgifte van aandelen (besluit)

7b:- beperking of uitsluiting voorkeursrecht van aandeelhouders bij uitgifte aandelen (besluit)

8a: Voorstel tot wijziging van de statuten in verband met de 'Wet omzetting aandelen aan toonder' (besluit)

8b: Voorstel tot wijziging van de statuten: wijziging boekjaar (besluit)

8c: Voorstel tot machtiging voor ondertekening akte statutenwijziging (besluit)

9a: Herbenoeming van mevrouw M.E.B. van Leeuwen tot commissaris van Sligro Food Group N.V. (besluit)

9b: Herbenoeming van de heer F. Rijna tot commissaris van Sligro Food Group N.V. (besluit)

9c: Benoeming van de heer P.C. Boone tot commissaris van Sligro Food Group N.V. (besluit)

10: Rondvraag en sluiting

9a Herbenoeming van de mevrouw M.E.B. van Leeuwen tot commissaris van Sligro Food Group N.V. (in aantallen)



Agendapunten 5 t/m 10

5 : Voorstel tot wijziging van het Bezoldigingsbeleid (besluit)

6 : Verstrekking van een machtiging aan de Directie tot inkoop eigen aandelen (besluit)

7 : Verlenging van de termijn van de bevoegdheid van de Directie tot:

7a:- uitgifte van aandelen (besluit)

7b:- beperking of uitsluiting voorkeursrecht van aandeelhouders bij uitgifte aandelen (besluit)

8a: Voorstel tot wijziging van de statuten in verband met de 'Wet omzetting aandelen aan toonder' (besluit)

8b: Voorstel tot wijziging van de statuten: wijziging boekjaar (besluit)

8c: Voorstel tot machtiging voor ondertekening akte statutenwijziging (besluit)

9a: Herbenoeming van mevrouw M.E.B. van Leeuwen tot commissaris van Sligro Food Group N.V. (besluit)

9b: Herbenoeming van de heer F. Rijna tot commissaris van Sligro Food Group N.V. (besluit)

9c: Benoeming van de heer P.C. Boone tot commissaris van Sligro Food Group N.V. (besluit)

10: Rondvraag en sluiting

9b Herbenoeming van de heer F. Rijna tot commissaris van Sligro Food Group N.V. (in aantallen)



Agendapunten 5 t/m 10

5 : Voorstel tot wijziging van het Bezoldigingsbeleid (besluit)

6 : Verstrekking van een machtiging aan de Directie tot inkoop eigen aandelen (besluit)

7 : Verlenging van de termijn van de bevoegdheid van de Directie tot:

7a:- uitgifte van aandelen (besluit)

7b:- beperking of uitsluiting voorkeursrecht van aandeelhouders bij uitgifte aandelen (besluit)

8a: Voorstel tot wijziging van de statuten in verband met de 'Wet omzetting aandelen aan toonder' (besluit)

8b: Voorstel tot wijziging van de statuten: wijziging boekjaar (besluit)

8c: Voorstel tot machtiging voor ondertekening akte statutenwijziging (besluit)

9a: Herbenoeming van mevrouw M.E.B. van Leeuwen tot commissaris van Sligro Food Group N.V. (besluit)

9b: Herbenoeming van de heer F. Rijna tot commissaris van Sligro Food Group N.V. (besluit)

9c: Benoeming van de heer P.C. Boone tot commissaris van Sligro Food Group N.V. (besluit)

10: Rondvraag en sluiting

9c Benoeming van de heer P.C. Boone tot commissaris van Sligro Food Group N.V. (in aantallen)



Agendapunten 5 t/m 10



Sligro Food Group N.V.

5 : Voorstel tot wijziging van het Bezoldigingsbeleid (besluit)

6 : Verstrekking van een machtiging aan de Directie tot inkoop eigen aandelen (besluit)

7 : Verlenging van de termijn van de bevoegdheid van de Directie tot:

7a:- uitgifte van aandelen (besluit)

7b:- beperking of uitsluiting voorkeursrecht van aandeelhouders bij uitgifte aandelen (besluit)

8a: Voorstel tot wijziging van de statuten in verband met de 'Wet omzetting aandelen aan toonder' (besluit)

8b: Voorstel tot wijziging van de statuten: wijziging boekjaar (besluit)

8c: Voorstel tot machtiging voor ondertekening akte statutenwijziging (besluit)

9a: Herbenoeming van mevrouw M.E.B. van Leeuwen tot commissaris van Sligro Food Group N.V. (besluit)

9b: Herbenoeming van de heer F. Rijna tot commissaris van Sligro Food Group N.V. (besluit)

9c: Benoeming van de heer P.C. Boone tot commissaris van Sligro Food Group N.V. (besluit)

10: Rondvraag en sluiting

Agendapunt 10: Rondvraag



Sligro Food Group N.V.

Beantwoording van vragen die tijdens de vergadering zijn gesteld conform het protocol.



Algemene Vergadering van Aandeelhouders

Sligro Food Group N.V. - 9 juni 2020