



Algemene Vergadering van Aandeelhouders

Sligro Food Group N.V. - 20 maart 2019

Agenda



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. 21 maart 2018
 - Agendapunt 3: Verslag van de Directie over het boekjaar 2018
 - Agendapunt 4: Jaarstukken
 - 4a: Uitvoering van het beloningsbeleid in 2018
 - 4b: Presentatie door de accountant over de controle van de jaarrekening
 - 4c: Vaststelling van de jaarrekening 2018 (besluit)
 - 4d: Reserverings- en dividendbeleid
 - 4e: Vaststelling van de winstverdeling over 2018 (besluit)
 - 4f: Verlening décharge Directie voor het gevoerde beleid (besluit)
 - 4g: Verlening décharge Raad van Commissarissen voor het gehouden toezicht (besluit)
 - Agendapunt 5: Verstrekking van een machtiging aan de Directie tot inkoop eigen aandelen (besluit)
 - Agendapunt 6: Verlenging van de termijn van de bevoegdheid van de Directie tot:
 - 6a: - uitgifte van aandelen (besluit)
 - 6b: - beperking of uitsluiting voorkeursrecht van aandeelhouders bij uitgifte aandelen (besluit)
 - Agendapunt 7: Herbenoeming van dhr J.H. Kamps tot commissaris van Sligro Food Group N.V. (besluit)
 - Agendapunt 8: 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. 21 maart 2018

Agendapunt 3: Verslag van de Directie over het boekjaar 2018

Agendapunt 1

Agendapunt 1: Opening en mededelingen

Agendapunt 2: Notulen van de Algemene Vergadering van Sligro Food Group N.V.
d.d. 21 maart 2018

Agendapunt 3: Verslag van de Directie over het boekjaar 2018

Agendapunt 2

Agendapunt 1: Opening en mededelingen

**Agendapunt 2: Notulen van de Algemene Vergadering van Sligro Food Group N.V.
d.d. 21 maart 2018**

Agendapunt 3: Verslag van de Directie over het boekjaar 2018

Agendapunt 3

Agendapunt 1: Opening en mededelingen

Agendapunt 2: Notulen van de Algemene Vergadering van Sligro Food Group N.V.
d.d. 21 maart 2018

Agendapunt 3: Verslag van de Directie over het boekjaar 2018

Agendapunt 3

Verslag van de Directie over het boekjaar 2018 (blz. 1 t/m 90)

| | |
|----------------------------------|----------------------|
| Welkom | : Koen Slippens |
| Jaarcijfers 2018 | : Rob van der Sluijs |
| Marktontwikkelingen | : Koen Slippens |
| Ontwikkelingen Sligro Food Group | : Koen Slippens |
| Plannen 2019 en vooruitzichten | : Koen Slippens |

Vragen over agendapunt 3

Agendapunt 3

Verlag van de Directie over het boekjaar 2018 (blz. 1 t/m 90)

| | |
|----------------------------------|----------------------|
| Welkom | : Koen Slippens |
| Jaarcijfers 2018 | : Rob van der Sluijs |
| Marktontwikkelingen | : Koen Slippens |
| Ontwikkelingen Sligro Food Group | : Koen Slippens |
| Plannen 2019 en vooruitzichten | : Koen Slippens |

Vragen over agendapunt 3

Agendapunt 3

Verlag van de Directie over het boekjaar 2018 (blz. 1 t/m 90)

| | |
|----------------------------------|-----------------------------|
| Welkom | : Koen Slippens |
| Jaarcijfers 2018 | : Rob van der Sluijs |
| Marktontwikkelingen | : Koen Slippens |
| Ontwikkelingen Sligro Food Group | : Koen Slippens |
| Plannen 2019 en vooruitzichten | : Koen Slippens |

Vragen over agendapunt 3

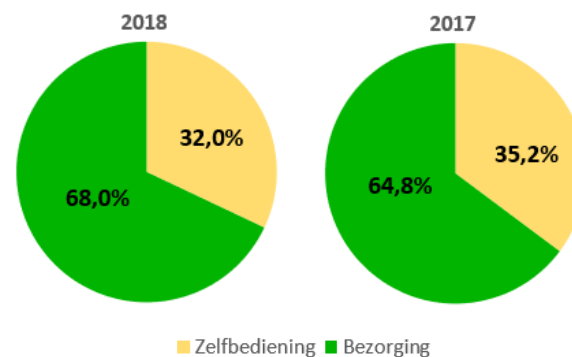
Omzet



Sligro Food Group N.V.

| bedragen * € mln* | 2018 | 2017 | 2018 | 2017 |
|-----------------------------|--------------|--------------|---------------|---------------|
| Omzet | 2.346 | 2.142 | 100,0% | 100,0% |
| Brutowinst | 566 | 494 | 24,1% | 23,1% |
| Overige bedrijfsopbrengsten | 12 | 9 | 0,5% | 0,4% |
| Kosten | -464 | -359 | -19,7% | -16,8% |
| EBITDA | 114 | 144 | 4,9% | 6,7% |
| Afschrijving | -41 | -34 | -1,8% | -1,6% |
| EBITA | 73 | 110 | 3,1% | 5,1% |
| Amortisatie | -20 | -19 | -0,9% | -0,8% |
| EBIT | 53 | 91 | 2,2% | 4,3% |
| Financiële baten en lasten | 3 | 4 | 0,2% | 0,1% |
| Winst voor belasting | 56 | 95 | 2,4% | 4,4% |
| Belasting | -10 | -19 | -0,4% | -0,9% |
| Nettowinst | 46 | 76 | 2,0% | 3,5% |

| 2018 | SFG |
|-------------------|--------|
| Netto omzet | + 9,5% |
| Autonoom | + 1,0% |
| 'Overig' autonoom | + 3,1% |



Omzet Landensegmentatie

| bedragen * € mln * | Nederland | België* | SFG |
|-------------------------------------|--------------|--------------|--------------|
| Omzet 2018 | 2.083 | 263 | 2.346 |
| Omzet 2017 | 1.912 | 230 | 2.142 |
| Toename totaal | 171 | 33 | 204 |
| <i>groei</i> | <i>8,9%</i> | <i>14,3%</i> | <i>9,5%</i> |
| Volumes aan exportpartijen | -21 | - | -21 |
| Fee Fresh Partners (impact IFRS 15) | -19 | - | -19 |
| Signing Fees (impact IFRS 15) | -6 | - | -6 |
| Overig autonoom | 59 | 8 | 67 |
| Toename autonoom | 13 | 8 | 21 |
| <i>autonome groei</i> | <i>0,7%</i> | <i>3,5%</i> | <i>1,0%</i> |
| Heineken | 156 | - | 156 |
| ISPC | - | 25 | 25 |
| Tintelingen | 2 | - | 2 |
| Toename niet autonoom | 158 | 25 | 183 |
| <i>niet autonome groei</i> | <i>8,3%</i> | <i>10,9%</i> | <i>8,5%</i> |
| <i>'overige' autonome groei</i> | <i>3,1%</i> | <i>3,5%</i> | <i>3,1%</i> |

- Nederland en België realiseren forse groei.
- Nederland groeit 8,9%.
- Impact IFRS15 en Export alleen in NL.
- Acquisities NL: Heineken en Tintelingen.
- België groeit 14,3%.
- Acquisitie BE: ISPC.
- Omzet Antwerpen nog zeer beperkt.

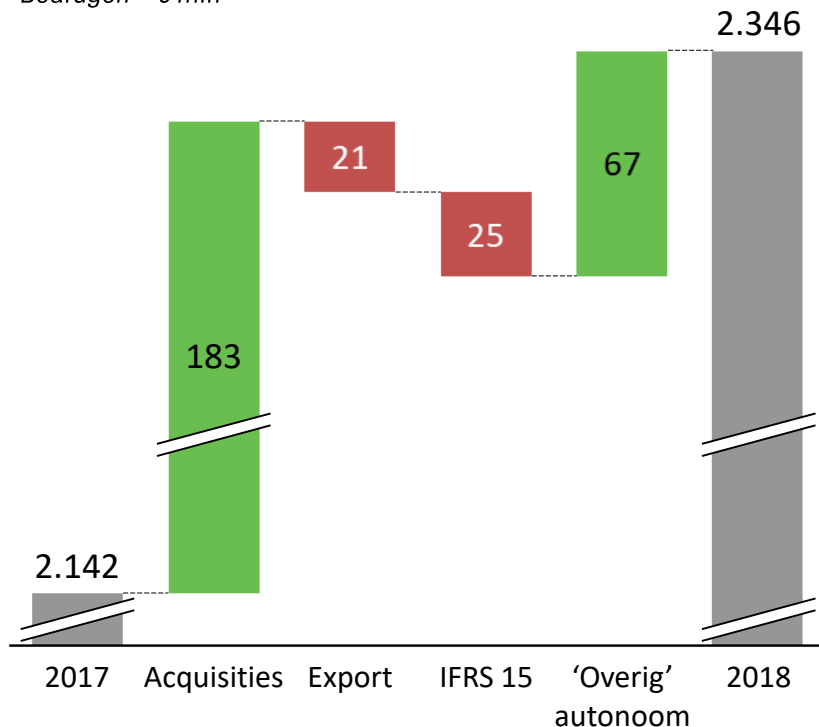
* België is weergegeven inclusief bezorgomzet vanuit de Nederlandse bezorgcentra aan Belgische klanten. Anderzijds zijn dit Belgische klanten uit de grensstreek die in de Nederlandse ZB's hun aankopen doen. Omzet 'België vanuit Nederland' 2018 € 42 miljoen vs. 2017 € 41 miljoen.

Omzet Foodservice



Sligro Food Group N.V.

Bedragen * € mln *



| 2018 | SFG |
|-------------------|--------|
| Netto omzet | + 9,5% |
| Autonoom | + 1,0% |
| 'Overig' autonoom | + 3,1% |

- Nederlandse markt opnieuw verslagen. Het marktaandeel neemt toe naar 25,0% (FSIN).
- Belgische markt verslagen waardoor ons marktaandeel verder stijgt.
- Bezorging blijft onverminderd groeien.
- Opstart La Place conform verwachting.
- Zelfbediening ervaart lichte druk op omzet als gevolg van trendverschuiving in de markt.

Brutowinst



Sligro Food Group N.V.

| bedragen * € mln* | 2018 | 2017 | 2018 | 2017 |
|-----------------------------|--------------|--------------|---------------|---------------|
| Omzet | 2.346 | 2.142 | 100,0% | 100,0% |
| Brutowinst | 566 | 494 | 24,1% | 23,1% |
| Overige bedrijfsopbrengsten | 12 | 9 | 0,5% | 0,4% |
| Kosten | -464 | -359 | -19,7% | -16,8% |
| EBITDA | 114 | 144 | 4,9% | 6,7% |
| Afschrijving | -41 | -34 | -1,8% | -1,6% |
| EBITA | 73 | 110 | 3,1% | 5,1% |
| Amortisatie | -20 | -19 | -0,9% | -0,8% |
| EBIT | 53 | 91 | 2,2% | 4,3% |
| Financiële baten en lasten | 3 | 4 | 0,2% | 0,1% |
| Winst voor belasting | 56 | 95 | 2,4% | 4,4% |
| Belasting | -10 | -19 | -0,4% | -0,9% |
| Nettowinst | 46 | 76 | 2,0% | 3,5% |

- Brutowinstpercentage neemt met 1,0% toe.
- Toename als gevolg van deels doorgeven operationele kosten in verkoopprijzen.
- Betere promomarge en verwaarding van data (Sligro Insights).

Bijzonderheden:

- IFRS 15 heeft negatieve impact.
- Dis-synergie transactie EMTÉ € 7 mln.
- Dienstverlening Heineken draagt positief bij aan de brutowinstmarge groei.

Overige bedrijfsopbrengsten

| bedragen * € mln* | 2018 | 2017 | 2018 | 2017 |
|------------------------------------|--------------|--------------|---------------|---------------|
| Omzet | 2.346 | 2.142 | 100,0% | 100,0% |
| Brutowinst | 566 | 494 | 24,1% | 23,1% |
| Overige bedrijfsopbrengsten | 12 | 9 | 0,5% | 0,4% |
| Kosten | -464 | -359 | -19,7% | -16,8% |
| EBITDA | 114 | 144 | 4,9% | 6,7% |
| Afschrijving | -41 | -34 | -1,8% | -1,6% |
| EBITA | 73 | 110 | 3,1% | 5,1% |
| Amortisatie | -20 | -19 | -0,9% | -0,8% |
| EBIT | 53 | 91 | 2,2% | 4,3% |
| Financiële baten en lasten | 3 | 4 | 0,2% | 0,1% |
| Winst voor belasting | 56 | 95 | 2,4% | 4,4% |
| Belasting | -10 | -19 | -0,4% | -0,9% |
| Nettowinst | 46 | 76 | 2,0% | 3,5% |

- Vergoeding voor dienstverlening aan EMTÉ onder 'Overige bedrijfsopbrengsten'.
- Kosten voor dienstverlening aan EMTÉ onder 'Kosten'.
- Vorig jaar boekwinst op verkoop bier&cider aan Heineken.

Kosten



Sligro Food Group N.V.

| bedragen * € mln* | 2018 | 2017 | 2018 | 2017 |
|-----------------------------|--------------|--------------|---------------|---------------|
| Omzet | 2.346 | 2.142 | 100,0% | 100,0% |
| Brutowinst | 566 | 494 | 24,1% | 23,1% |
| Overige bedrijfsopbrengsten | 12 | 9 | 0,5% | 0,4% |
| Kosten | -464 | -359 | -19,7% | -16,8% |
| EBITDA | 114 | 144 | 4,9% | 6,7% |
| Afschrijving | -41 | -34 | -1,8% | -1,6% |
| EBITA | 73 | 110 | 3,1% | 5,1% |
| Amortisatie | -20 | -19 | -0,9% | -0,8% |
| EBIT | 53 | 91 | 2,2% | 4,3% |
| Financiële baten en lasten | 3 | 4 | 0,2% | 0,1% |
| Winst voor belasting | 56 | 95 | 2,4% | 4,4% |
| Belasting | -10 | -19 | -0,4% | -0,9% |
| Nettowinst | 46 | 76 | 2,0% | 3,5% |

- Toename totale bedrijfskosten € 113 mln.
- De acquisitie van Heineken, en logistieke dienstverlening kostenverhogend.
- Prijsstijgingen transport en personeel.

Bijzonderheden:

- Eenmalige kosten voor ontvlechting EMTÉ en dis-synergie € 5 mln.
- Kosten aanpassing organisatie € 17 mln.
- Aanloopkosten Antwerpen op hoogtepunt.
- Kosten dienstverlening EMTÉ gedekt door de bijdrage (overige bedrijfsopbrengsten)

EBIT



Sligro Food Group N.V.

| bedragen * € mln* | 2018 | 2017 | 2018 | 2017 |
|-----------------------------|--------------|--------------|---------------|---------------|
| Omzet | 2.346 | 2.142 | 100,0% | 100,0% |
| Brutowinst | 566 | 494 | 24,1% | 23,1% |
| Overige bedrijfsopbrengsten | 12 | 9 | 0,5% | 0,4% |
| Kosten | -464 | -359 | -19,7% | -16,8% |
| EBITDA | 114 | 144 | 4,9% | 6,7% |
| Afschrijving | -41 | -34 | -1,8% | -1,6% |
| EBITA | 73 | 110 | 3,1% | 5,1% |
| Amortisatie | -20 | -19 | -0,9% | -0,8% |
| EBIT | 53 | 91 | 2,2% | 4,3% |
| Financiële baten en lasten | 3 | 4 | 0,2% | 0,1% |
| Winst voor belasting | 56 | 95 | 2,4% | 4,4% |
| Belasting | -10 | -19 | -0,4% | -0,9% |
| Nettowinst | 46 | 76 | 2,0% | 3,5% |

- EBIT is met € 38 mln afgenomen.
- Exclusief eenmalige lasten EMTÉ en de organisatieaanpassing resulteert een EBIT van € 82 mln.
- EBIT 2017 exclusief eenmalige bate Heineken ook € 82 mln.

Analyse operationeel resultaat

| bedragen * € mln * | 2018 | 2017 |
|---|-----------|-----------|
| EBITDA gerapporteerd | 114 | 144 |
| Afschrijving en bijzondere waardevermindering | -41 | -34 |
| Amortisatie software | -9 | -7 |
| Amortisatie overig IVA (excl overname) | - | -6 |
| EBIT voor amortisatie uit overname | 64 | 97 |
| Bate verkoop bier & cider aan Heineken | - | -9 |
| Eenmalige ontvlechting en dis-synergie | 12 | - |
| Reorganisatielasten | 17 | - |
| Onderliggend operationeel resultaat | 93 | 88 |
| Amortisatie overig IVA (uit overname) | -11 | -6 |
| EBIT gecorrigeerd voor buitengewone bate en lasten | 82 | 82 |

- Fysieke infrastructuur, software en klantcondities als onderdeel van het operationeel resultaat.
- Bate verkoop bier&cider aan Heineken, lasten voor dis-synergie ontvlechting EMTÉ en organisatieaanpassing zien we als éénmalig en uitzonderlijk.
- Amortisatie overig IVA uit overnames zien wij als niet operationeel (geen nieuwe toekomstige CAPEX).

Nettowinst



Sligro Food Group N.V.

| bedragen * € mln* | 2018 | 2017 | 2018 | 2017 |
|-----------------------------|--------------|--------------|---------------|---------------|
| Omzet | 2.346 | 2.142 | 100,0% | 100,0% |
| Brutowinst | 566 | 494 | 24,1% | 23,1% |
| Overige bedrijfsopbrengsten | 12 | 9 | 0,5% | 0,4% |
| Kosten | -464 | -359 | -19,7% | -16,8% |
| EBITDA | 114 | 144 | 4,9% | 6,7% |
| Afschrijving | -41 | -34 | -1,8% | -1,6% |
| EBITA | 73 | 110 | 3,1% | 5,1% |
| Amortisatie | -20 | -19 | -0,9% | -0,8% |
| EBIT | 53 | 91 | 2,2% | 4,3% |
| Financiële baten en lasten | 3 | 4 | 0,2% | 0,1% |
| Winst voor belasting | 56 | 95 | 2,4% | 4,4% |
| Belasting | -10 | -19 | -0,4% | -0,9% |
| Nettowinst | 46 | 76 | 2,0% | 3,5% |

| Nettowinst (€ mln) | 2018 | 2017 |
|---|-------------|-------------|
| Uit voort te zetten bedrijfsactiviteiten | 46 | 76 |
| Uit niet voort te zetten bedrijfsactiviteiten | 230 | 5 |
| Nettowinst | 276 | 81 |
| WPA uit voort te zetten bedrijfsactiviteiten | 1,04 | 1,73 |
| WPA uit niet voort te zetten bedrijfsactiviteiten | 5,21 | 0,10 |
| Winst per aandeel | 6,25 | 1,83 |

Nettowinst € 276 miljoen

- Voorstel dividend 2018 € 1,40 per aandeel
 - Interim-dividend over 2018 van € 0,55 per aandeel.
 - Slotdividend over 2018 € 0,85 per aandeel.
- Eenmalig speciaal dividend € 7,57 per aandeel (uitgekeerd in augustus 2018).

Niet voort te zetten bedrijfsactiviteiten

| Resultaat inclusief transactieresultaten | € x mln |
|---|------------|
| Nettowinst H1 2018 | 4 |
| Boekwinst op verkoop aandelen EMTÉ Holding B.V. | 218 |
| Boekwinst op verkoop winkelveastgoed | 19 |
| Advies- en eenmalige ontvlechtigingskosten | -8 |
| Belasting (VpB) | -3 |
| Nettowinst transactie EMTÉ | 226 |
| Nettowinst Niet voort te zetten bedrijfsactiviteiten | 230 |

- Op 2 juli 2018 is de verkoop van de Foodretail activiteiten afgerond.
- Baten en lasten uit ontvlechtigingsperiode na transactie onder 'voort te zetten bedrijfsactiviteiten' verwerkt.

Kasstroomoverzicht (van de Groep)

| bedragen * € mln | 2018 | 2017 |
|--|-------------|-------------|
| Uit bedrijfsoperaties | 75 | 195 |
| Financiële baten en lasten | 4 | 2 |
| Vennootschapsbelasting | -34 | -25 |
| Uit operationele activiteiten | 45 | 172 |
| Acquisities / verkopen | - | -127 |
| Desinvesteringen bedrijfsactiviteiten | 348 | 11 |
| Investering in geassocieerde deelnemingen | - | -1 |
| Netto investeringen | -17 | -73 |
| Uit investeringsactiviteiten | 331 | -190 |
| Mutatie opgenomen leningen | -11 | 43 |
| Dividend / mutatie eigen aandelen | -392 | -57 |
| Uit financieringsactiviteiten | -403 | -14 |
| Mutatie geldmiddelen en kortlopende schulden | -27 | -32 |
| Stand begin boekjaar | 60 | 92 |
| Stand ultimo boekjaar | 33 | 60 |
| Vrije kasstroom | 102 | 98 |

- Vrije kasstroom € 102 mln:
 - Operationele kasstroom gedrukt door afwikkeling werkkapitaal na transactie EMTÉ.
 - € 74 mln werkkapitaal compensatie onderdeel transactie opbrengst EMTÉ onder kasstroom uit investeringen.
- Netto investeringen beïnvloed door verkoop vastgoed:
 - € 60 miljoen bate EMTÉ vastgoed.
 - € 22 miljoen bate verkoop (en terug huur) BS Berkel & Rodenrijs.
- Cash dividend van € 9,02 per aandeel betreft:
 - Slotdividend 2017: € 0,90 per aandeel.
 - Eenmalig speciaal dividend: € 7,57 per aandeel.
 - Interim-dividend 2018: € 0,55 per aandeel.

Agendapunt 3

Verslag van de Directie over het boekjaar 2018 (blz. 1 t/m 90)

| | |
|----------------------------------|----------------------|
| Welkom | : Koen Slippens |
| Jaarcijfers 2018 | : Rob van der Sluijs |
| Marktontwikkelingen | : Koen Slippens |
| Ontwikkelingen Sligro Food Group | : Koen Slippens |
| Plannen 2019 en vooruitzichten | : Koen Slippens |

Vragen over agendapunt 3

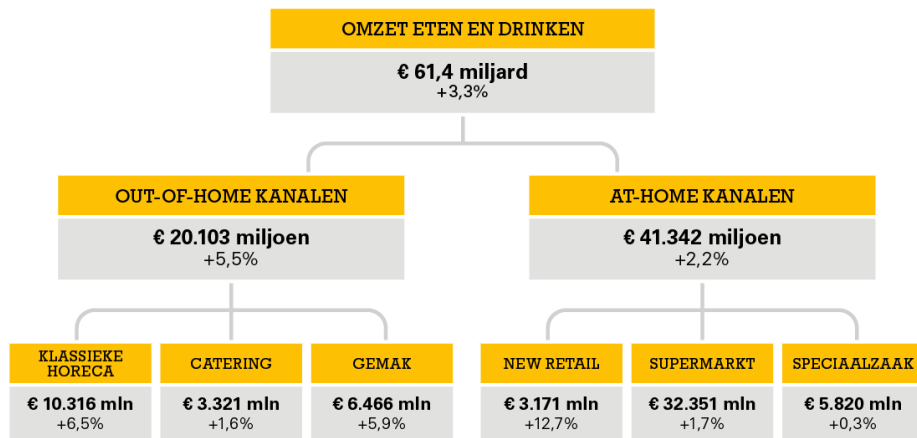
Marktonwikkelingen

Marktontwikkeling Foodservice Nederland 2018



Sligro Food Group N.V.

FOODMARKT NEDERLAND
17,3 MILJOEN INWONERS



Bron: FoodService Instituut Nederland, december 2018

- Marktomvang NL consumentenbestedingen € 20,1 miljard, een groei van 5,0%-5,5% (FSIN en CBS).
- Marktomvang NL groothandelswaarde € 7,2 miljard, een groei van 2,5%-3,0% (interpretatie op FSIN en CBS door SFG).
- Alle segmenten groeien, waarbij 'Klassieke horeca' haar groei met 6,5% stevig voort zet.
- Veel turbulentie gedurende het jaar: Zwak eerste kwartaal, goede zomer, matig najaar en goede kerst.

Marktdefinitie Foodservice Nederland

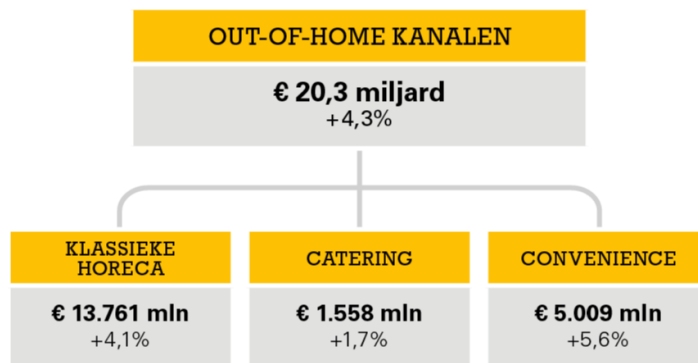
- Herziening marktdefinitie door FSIN in 2019, denkrichting:
 - Evaluatie marktafbakening; specialisten en (online) retailers.
 - Evaluatie aanbod; productgroep tabak vervalt.
 - SFG voorstander herziening marktdefinitie door FSIN.
 - Geen officiële meting FSIN voor de groothandel 2018.
-

Marktontwikkeling Foodservice België 2018



Sligro Food Group N.V.

FOODMARKT BELGIË 11,4 MILJOEN INWONERS



Bron: Foodservice Alliance

- Marktomvang BE consumentenwaarde € 20,3 miljard, een groei van 4,3% (FS Alliance).
- Marktomvang BE groothandelswaarde € 7,4 miljard, een groei van 3,8% (FS Alliance).
- Marktaandeel SFG in België neemt toe.

Belangrijke trends in de markt (NL en BE)

- Personeelsschaarste groot probleem binnen foodservicemarkten Nederland en België.
- Toenemende behoefte aan 'ontzorging', meer systeem-oplossingen en convenience.
- Horeca heroverweegt openingstijden.
- In België versterkt de invoering van de witte kassa dat effect.
- Prominentere rol voor trends in gezondheid, duurzaamheid en authenticiteit, vanuit m.n. Horeca.
- Vervagende grenzen foodservice en foodretail voor consumenten en leveranciers.
- Consumentengedrag sterk wisselend tussen out-of-home en at-home.

Ontwikkelingen SFG

Ontwikkelingen SFG Nederland (1/2)

Algemeen:

- Omzetgroei 8,9% en daarmee groei van marktaandeel in Nederland.
- Autonome groei in Nederland +3,1% (exclusief bijzondere effecten).
- Continueren integratie van acquisities.
- Schaarste in transportsector stuwt logistieke kosten.
- Geïnvesteed in online bestelplatform 3.0, performance is flink verbeterd.

Zelfbediening:

- Omzet zelfbediening licht onder druk.
- 75% bezorgklanten ook actief bezoeker zelfbediening.
- Kracht van samenwerking tussen ZB, BS en online ('clicks' and 'bricks').
- Doorontwikkeling formule Sligro 3.0.

Ontwikkelingen SFG Nederland (2/2)

Bezorgservice:

- Stevige groei gerealiseerd vanuit Bezorging.
- Toevoeging 'La Place' vanuit transactie EMTÉ.
- Afbouw exportvolume nagenoeg gereed.
- Integratie Heineken Groothandel en strategische samenwerking Heineken.
- Logistieke performance in de zomerperiode onder niveau, na de zomer weer 'in control'.
- Versnelling op logistieke efficiency ingezet.

Marktaandeel Foodservice Nederland



Sligro Food Group N.V.



- Sligro Zelfbediening
- Sligro Bezorgservice
- Productiebedrijf
- Van Hoeckel
- Bouter
- JAVA Foodservice
- ISPC
- Océan Marée
- ZIN Inspiratielab
- Hoofdkantoor
- Centraal distributiecentrum
- Distributiecentrum Heineken

Marktaandeel Nederland

in %

Marktpartijen Foodservice ¹

| | | | |
|--|--------------|--------------|--------------|
| Sligro Food Group | 25,0 | 24,2 | 24,0 |
| Lekkerland | 11,5 | 11,8 | 13,1 |
| Bidfood | 10,4 | 10,8 | 10,8 |
| Hanos | 8,1 | 7,8 | 7,6 |
| Makro | 4,8 | 5,5 | 5,9 |
| Totaal diverse drankengroothandels | 11,1 | 13,1 | 13,3 |
| Overige Maxxam (VHC, Horesca, Topclass Groep) | 5,9 | 6,1 | 6,1 |
| Supertrade (Digross, Interkring, De Kweker, Huuskas) | 4,6 | 4,7 | 4,7 |
| Overige grossiers | 11,5 | 11,3 | 10,4 |
| Overigen | 7,1 | 4,7 | 4,1 |
| Totaal | 100,0 | 100,0 | 100,0 |

| | 2018 | 2017 | 2016 |
|--|--------------|--------------|--------------|
| Sligro Food Group | 25,0 | 24,2 | 24,0 |
| Lekkerland | 11,5 | 11,8 | 13,1 |
| Bidfood | 10,4 | 10,8 | 10,8 |
| Hanos | 8,1 | 7,8 | 7,6 |
| Makro | 4,8 | 5,5 | 5,9 |
| Totaal diverse drankengroothandels | 11,1 | 13,1 | 13,3 |
| Overige Maxxam (VHC, Horesca, Topclass Groep) | 5,9 | 6,1 | 6,1 |
| Supertrade (Digross, Interkring, De Kweker, Huuskas) | 4,6 | 4,7 | 4,7 |
| Overige grossiers | 11,5 | 11,3 | 10,4 |
| Overigen | 7,1 | 4,7 | 4,1 |
| Totaal | 100,0 | 100,0 | 100,0 |

1) Bron: FSIN en eigen inzichten

Klantwaardering SFG Nederland



Sligro Food Group N.V.

Sligro Zelfbediening

2018 +34



3% Criticasters 60% Passief tevreden 37% Promoters

2017 +33



4% Criticasters 59% Passief tevreden 37% Promoters

Sligro Bezorgservice

2018 +14



13% Criticasters 60% Passief tevreden 27% Promoters

2017 +27



10% Criticasters 53% Passief tevreden 37% Promoters

- Klanten blijven Zelfbediening hoog waarderen vanuit vakmanschap, betrouwbaarheid en inspiratie.
- De Net promotor score van de Bezorgservice daalt sterk door lagere leverperformance als gevolg van schaarste in de sector → opvallend is dat de loyaliteit juist stijgt.
- De waardering van klanten over het online bestelsysteem neemt weer toe.

Update strategische samenwerking Heineken

Hoe zat het ook alweer ?

- SFG heeft de niet-bier & cider groothandelsomzet gekocht van Heineken (frisdrank, wijn, gedistilleerd, koffie & thee) → € 180 mln. omzet
- SFG heeft haar bezorgomzet bier & cider verkocht aan Heineken → € 30 mln. omzet
- SFG en Heineken sluiten een strategisch partnership waarbij SFG voor een periode van minimaal 15 jaar exclusief de logistiek gaat verzorgen voor alle fustbieren van HEINEKEN (al hun merken) in Nederland

Waarom ook alweer?



Sligro Food Group N.V.



Kostendekkende logistieke fee



Optimaal distributienetwerk



14.000 nieuwe klanten



Veel 'up sell' kansen

Update strategische samenwerking Heineken



Sligro Food Group N.V.

- Focus op het beheerst overnemen van de operatie op 13 voormalige Heinekenlocaties.
- Maximale inspanning op behoud van klanten, impact op logistieke kosten.
- Minder focus op klantacquisitie in 2018.
- Aansturing Heineken DC's overgezet op Sligro IT.
- Na moeizame start rond Koningsdag de logistieke performance stabiel en op hoog niveau.
- Interactie met klant en leverancier nog via Heineken IT.
- Voorbereidingen tot verdere integratie in volle gang
 - IT aanpassing 2^e kwartaal 2019.
 - Bouwactiviteiten gestart en op schema.
- Kostenefficiency en upsell na pandintegratie.



Update ontwikkelingen SFG Belgium

Algemeen:

- Omzetgroei 14,3% en daarmee groei van marktaandeel in België.
- Autonome groei in België +3,5%.
- Stevig gewerkt aan één Sligro Food Group Belgium.
- ISPC opgenomen binnen SFG.
- Opening Sligro-ISPC Antwerpen in november 2018, afgeleid door randzaken.
- Verwachtingen Antwerpen zijn hoog o.b.v. marktsignalen.
- 6 tot 8 additionele locaties in België, versnellen en intensiveren.
- Vergunningsproces en voorbereidingen Brugge zijn opgestart.
- ISPC Luik en Gent zullen later ook aansluiten in Sligro-ISPC formule.
- Logistieke integratie met bezorgservice JAVA.

Update vestigingsnetwerk Zelfbediening NL

Openingen Sligro 3.0 - 2018

- ZB Breda (Type III) [mei]
- ZB Helmond (Type I) [mei]
- ZB 's-Hertogenbosch (Type IV) [jul]
- ZB Terneuzen (Type I) [nov]



Ontwikkelingen Zelfbediening - 2019

- ZB Apeldoorn (Type I) [apr]
- ZB Leiden (Type III) [Q2]
- ZB Deventer (Type I) [Q4]
- ZB Hilversum (Type III [Q4]



Update vestigingsnetwerk Bezorgservice NL



Sligro Food Group N.V.

Uitbreidingen Bezorgservice - 2018

- OBS Sluis [jun]
- BS Drachten [jul]
- BS Berkel en Rodenrijs [jul]
- OBS Vlissingen [dec]
- BS Amsterdam [dec]

Ontwikkelingen Bezorgservice - 2019

- Start nieuwbouw Deventer, Breda en Maastricht in H1 2019.
- Oriëntatie locatie regio Utrecht.



Update vestigingsnetwerk België & Overig

Openingen België - 2018

- Sligro-ISPC vestiging Antwerpen [nov]

Ontwikkelingen België – 2019 en verder

- Nieuwbouw Sligro-ISPC Brugge.
- Ombouw Sligro-ISPC Gent.
- Ombouw Sligro-ISPC Luik.
- 6 tot 8 additionele locaties in België.

Ontwikkelingen 'Overig' - 2019

- Verbouwing hoofdkantoor SFG Veghel.
- Masterplan Centraal DC Veghel.



2017/2018: Voorbereiding

- Ruime voorbereidingstijd.
- Learnings en best practices vanuit andere bedrijven.
- Partner selectie.
- SAP – Fit to Standard.
- Organisatie klaargemaakt voor de aankomende verandering.
- Kaders t.a.v. scope, tijdsbesteding en geld expliciet vormgegeven.

2019: Uitwerking

- Januari gestart met scope en design van het nieuwe landschap.
- Zomerperiode bouw en testen prototype.

2020: Implementatie

- Start uitrol in België.

Update organisatiestructuur

- Aanpassing organisatiestructuur om internationale ambities te realiseren.
- Tevens kostendruk op foodservice voorkomen a.g.v. transactie EMTÉ.
- Van Segment-gestuurde organisatie naar een Landenorganisatie.
- Executive board met CEO en CFO.
- International Board met een landenoverstijgende verantwoordelijkheid.
- National Board per land, voorgezeten door een landendirecteur.



Plannen 2019 en vooruitzichten

Plannen Sligro Food Group 2019 en verder

- Vervolg integratie van Sligro en Heineken groothandelsactiviteiten
 - Volledige IT integratie (Q2)
 - Oplevering nieuwe BS-en (vanaf Q4 en doorlopend 20/21).
- Vormgeving 'ZB van de toekomst'.
- Bouwen aan de marktpositie in België, versnellen en intensiveren.
- Implementatie internationale organisatiestructuur
 - Ontwerp en bouwfase van het nieuwe internationale ERP landschap
 - Aanpassen van organisatie en processen ter voorbereiding op het implementatie ERP.

Maar vooral, alle aandacht voor de operatie en handel: **"Back to Business!"**

Vooruitzichten

- Relatief gunstig economisch klimaat, consumentenvertrouwen wel sinds september 2018 onder druk.
- Onze afzetmarkt groeit naar verwachting door op een vergelijkbaar niveau als voorgaande jaren in Nederland en België.
- Toename transport-, loon- en energiekosten vanuit prijsstijgingen, te absorberen door efficiency verhogende programma's.
- Vanuit wet en regelgeving,
 - BTW verhoging op voedingsmiddelen
 - Implementatie IFRS 16.

Wij onthouden ons zoals te doen gebruikelijk van concrete voorspellingen.



Agendapunt 3

Verlag van de Directie over het boekjaar 2018 (blz. 1 t/m 90)

| | |
|----------------------------------|----------------------|
| Welkom | : Koen Slippens |
| Jaarcijfers 2018 | : Rob van der Sluijs |
| Marktontwikkelingen | : Koen Slippens |
| Ontwikkelingen Sligro Food Group | : Koen Slippens |
| Plannen 2019 en vooruitzichten | : Koen Slippens |

Vragen over agendapunt 3

Agenda



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. 21 maart 2018

Agendapunt 3: Verslag van de Directie over het boekjaar 2018

Agendapunt 4: Jaarstukken

4a: Uitvoering van het beloningsbeleid in 2018

4b: Presentatie door de accountant over de controle van de jaarrekening

4c: Vaststelling van de jaarrekening 2018 (besluit)

4d: Reserverings- en dividendbeleid

4e: Vaststelling van de winstverdeling over 2018 (besluit)

4f: Verlening décharge Directie voor het gevoerde beleid (besluit)

4g: Verlening décharge Raad van Commissarissen voor het gehouden toezicht (besluit)

Agendapunt 5: Verstrekking van een machtiging aan de Directie tot inkoop eigen aandelen (besluit)

Agendapunt 6 Verlenging van de termijn van de bevoegdheid van de Directie tot:

6a: - uitgifte van aandelen (besluit)

6b: - beperking of uitsluiting voorkeursrecht van aandeelhouders bij uitgifte aandelen (besluit)

Agendapunt 7: Herbenoeming van dhr J.H. Kamps tot commissaris van Sligro Food Group N.V. (besluit)

Agendapunt 8: Rondvraag en sluiting

Agendapunt 4: Jaarstukken

- 4a: Uitvoering van het beloningsbeleid in 2018
- 4b: Presentatie door de accountant over de controle van de jaarrekening
- 4c: Vaststelling van de jaarrekening 2018 (besluit)
- 4d: Reserverings- en dividendbeleid
- 4e: Vaststelling van de winstverdeling over 2018 (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: Uitvoering van het beloningsbeleid in 2018
- 4b: Presentatie door de accountant over de controle van de jaarrekening
- 4c: Vaststelling van de jaarrekening 2018 (besluit)
- 4d: Reserverings- en dividendbeleid
- 4e: Vaststelling van de winstverdeling over 2018 (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 remuneratie beleid
 - Uitsluitend toepassing van het bestaande remuneratie beleid
 - 3-jaarlijkse toetsing van de remuneratie van de bestuurders van Sligro Food Group in 2019 (vorige was 2016)
-

Remuneratie bestuurders

Toetsing vast salaris

- Uitgangspunt is marktconform salaris waarin de mediaan van de vergelijkingsgroep wordt nagestreefd
 - Externe toets vindt iedere drie jaar plaats door een externe expert: Korn Ferry
 - Bij externe toets worden twee vergelijkingsgroepen gehanteerd:
 - ✓ “cross industry” van Nederlandse beursgenoteerde bedrijven, Sligro Food Group wordt daarbinnen naar rato gepositioneerd
 - ✓ Korn Ferry Hay Group Nederlandse Retail Markt
 - ✓ Als cross-check en ter verdere verdieping, is de samenstelling van beide groepen geëvalueerd door de functiezwaarte van de posities in ogenschouw te nemen. De functiezwaarte is vastgesteld met de KF Hay methode, waarbij de posities op basis van de context, inhoud, complexiteit en verantwoordelijkheden vergeleken zijn.
-

Appendix

1. Omvang parameters

Algemene cross-industry markt

| Onderneming | Omzet | Markt kapitalisatie | Activa | Medewerkers | GICS Subindustry | Selectie |
|----------------------------------|----------------|---------------------|----------------|--------------|-----------------------------------|----------|
| Koninklijke BAM Groep | € 6.604 | € 1.049 | € 4.571 | 19.837 | Construction & Engineering | |
| PostNL | € 3.495 | € 1.461 | € 2.080 | 44.263 | Air Freight & Logistics | |
| Grandvission | € 3.450 | € 5.109 | € 3.056 | 31.802 | Specialty Stores | |
| Arcadis | € 2.437 | € 1.429 | € 2.707 | 26.162 | Construction & Engineering | |
| Koninklijke Boskalis Westminster | € 2.337 | € 3.205 | € 4.813 | 6.410 | Construction & Engineering | |
| IMCD | € 1.907 | € 2.930 | € 1.654 | 2.265 | Trading Companies & Distributors | |
| SBM Offshore | € 1.551 | € 2.759 | € 9.176 | 4.126 | Oil & Gas Equipment & Services | |
| Fugro | € 1.497 | € 1.077 | € 1.898 | 10.044 | Oil & Gas Equipment & Services | |
| TKH Group | € 1.480 | € 2.404 | € 1.285 | 5.900 | Electrical Components & Equipment | |
| TomTom | € 903 | € 1.914 | € 1.399 | 4.825 | Consumer Electronics | |
| Corbion | € 892 | € 1.623 | € 831 | 1.794 | Specialty Chemicals | |
| ASM International | € 737 | € 3.133 | € 2.177 | 1.900 | Semiconductor Equipment | |
| Koninklijke Wessanen | € 626 | € 1.331 | € 477 | 1.171 | Packaged Foods & Meats | |
| BE Semiconductor Industries | € 593 | € 2.227 | € 875 | 1.724 | Semiconductor Equipment | |
| Sligro Food Group | € 2.142 | € 1.934 | € 1.347 | 5.000 | Food Distributors | |
| P25 | € 895 | € 1.437 | € 1.314 | 1.991 | | |
| Median | € 1.524 | € 2.070 | € 1.989 | 5.363 | | |
| P75 | € 2.412 | € 2.887 | € 2.969 | 17.389 | | |
| Positie Sligro | 64% | 50% | 29% | 50% | 48% | |

Bronnen: Thomson Reuters, Jaarverslagen, Publieke bronnen

Bedragen x € 1,000,000

Medewerkers in FTE; indien niet beschikbaar, aantal medewerkers

Meest actueel beschikbare data, markt kapitalisatie op basis van een 3-maands gemiddelde van 22 april – 22 juli



Sectorspecifieke Retail markt

Voorstel referentiemarkt

| Korn Ferry Retail markt | Omzet | Selectie |
|----------------------------|--------|----------|
| Onderneming | | FTE |
| Action | ●●● | ***** |
| Asics | ●●●●●● | ***** |
| Blokker | ●●●● | ***** |
| Bol.com | ●●●● | **** |
| Estee Lauder | ●●●●●● | ***** |
| Euretco | ●●● | ** |
| Footlocker | ●●●●● | ***** |
| G-Star | ●●● | *** |
| Hema | ●●●●● | ***** |
| Hoogvliet | ●●● | **** |
| Jumbo | ●●●●● | *** |
| Koninklijke Ahold Delhaize | ●●●●●● | ***** |
| Levi Strauss Co | ●●●●●● | **** |
| Manutan | ●●● | *** |
| Metro Cash & Carry | ●●●●●● | ***** |
| Nike | ●●●●●● | ***** |
| Plus Retail | ●●●● | *** |
| Schiphol Airport | ●●●●● | *** |
| Staples | ●●●●●● | ***** |

Omvangparameters

| Omzet | | Aantal medewerkers (FTE) | |
|------------------|---------|--------------------------|--------|
| 0 - 50 mln | ● | 1 - 100 | • |
| 51 - 125 mln | ●● | 101 - 500 | •• |
| 126 - 500 mln | ●●● | 501 - 1500 | ••• |
| 501 - 1000 mln | ●●●● | 1501 - 5000 | •••• |
| 1001 - 3000 mln | ●●●●● | 5001 - 20000 | ••••• |
| 3001 - 10000 mln | ●●●●●● | > 20000 | •••••• |
| > 10000 mln | ●●●●●●● | | |

- Bovenstaande tabel geeft de referentiegroep retail weer. De selectie is gebaseerd op Korn Ferry's beloningsdatabases en ondernemingen met meer dan €500 miljoen omzet
- In de appendix is de volledige Nederlandse retail markt weergegeven, zoals deze voorkomt in de Korn Ferry beloningsdatabases



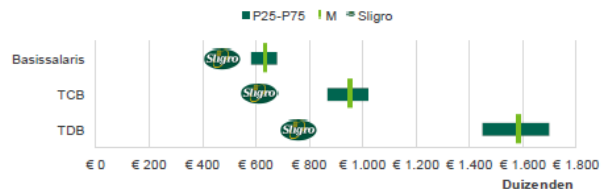
III. Marktvergelijking beloningen

Hoogte beloningen ^{1/2}

CEO

- De tabellen hieronder geven de marktvergelijking weer in termen van de hoogte van de beloningen voor de CEO, voor zowel de Algemene cross-industry markt als de Sectorspecifieke retail markt

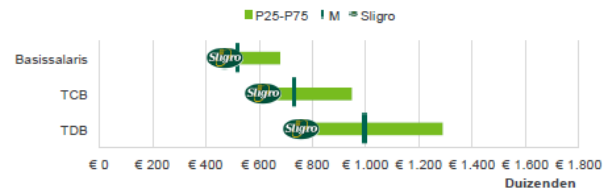
| Chief Executive Officer | Algemene cross-industry markt | | | |
|------------------------------|-------------------------------|-------------|-------------|-------------|
| | Sligro * | P25 | M | P75 |
| Basissalaris | € 476.000 | € 580.000 | € 635.000 | € 680.000 |
| STI (als % van basissalaris) | 30% | 45% | 50% | 75% |
| Totale Contante Beloning | € 618.800 | € 870.000 | € 955.000 | € 1.020.000 |
| LTI (als % van basissalaris) | 30% | 75% | 100% | 120% |
| Totale Directe Beloning | € 761.600 | € 1.450.000 | € 1.590.000 | € 1.700.000 |



Positionering

- Het basissalaris, de Totale Contante Beloning en de Totale Directe Beloning van de CEO, positioneren onder het 25^{ste} percentiel van de Algemene cross-industry markt

| Chief Executive Officer | Sectorspecifieke retail markt | | | |
|------------------------------|-------------------------------|-----------|-------------|-------------|
| | Sligro * | P25 | M | P75 |
| Basissalaris | € 476.000 | € 425.000 | € 525.000 | € 680.000 |
| STI (als % van basissalaris) | 30% | 30% | 40% | 60% |
| Totale Contante Beloning | € 618.800 | € 595.000 | € 735.000 | € 950.000 |
| LTI (als % van basissalaris) | 30% | 30% | 50% | 70% |
| Totale Directe Beloning | € 761.600 | € 810.000 | € 1.000.000 | € 1.290.000 |



Positionering

- Het basissalaris en de Totale Contante Beloning van de CEO positioneren tussen het 25^{ste} percentiel en de mediaan van de Sectorspecifieke retail markt
- De Totale Directe Beloning positioneert onder het 25^{ste} percentiel



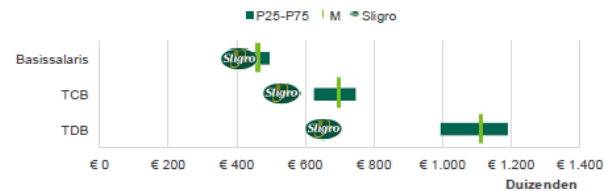
III. Marktvergelijking beloningen

Hoogte beloningen ^{2/2}

CFO

- De tabellen hieronder geven de marktvergelijking weer in termen van de hoogte van de beloningen voor de CFO, voor zowel de Algemene cross-industry markt als de Sectorspecifieke retail markt

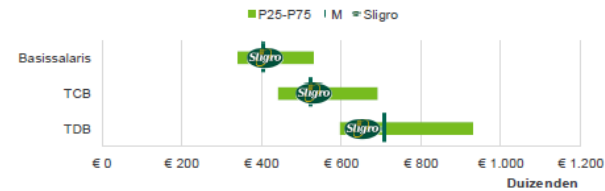
| Chief Financial Officer | Algemene cross-industry markt | | | |
|------------------------------|-------------------------------|-----------|-------------|-------------|
| | Sligro * | P25 | M | P75 |
| Basissalaris | € 410.000 | € 415.000 | € 465.000 | € 495.000 |
| STI (als % van basissalaris) | 30% | 40% | 50% | 65% |
| Totale Contante Beloning | € 533.000 | € 625.000 | € 700.000 | € 745.000 |
| LTI (als % van basissalaris) | 30% | 70% | 90% | 100% |
| Totale Directe Beloning | € 656.000 | € 995.000 | € 1.115.000 | € 1.190.000 |



Positionering

- Het basissalaris van de CFO ligt tussen het 25^{ste} percentiel en de mediaan van de Algemene cross-industry markt
- De Totale Contante Beloning en Totale Directe Beloning positioneren onder het 25^{ste} percentiel

| Chief Financial Officer | Sectorspecifieke retail markt | | | |
|------------------------------|-------------------------------|-----------|-----------|-----------|
| | Sligro * | P25 | M | P75 |
| Basissalaris | € 410.000 | € 340.000 | € 405.000 | € 530.000 |
| STI (als % van basissalaris) | 30% | 20% | 30% | 55% |
| Totale Contante Beloning | € 533.000 | € 440.000 | € 525.000 | € 690.000 |
| LTI (als % van basissalaris) | 30% | 25% | 45% | 65% |
| Totale Directe Beloning | € 656.000 | € 595.000 | € 710.000 | € 930.000 |



Positionering

- Het basissalaris en de Totale Contante Beloning van de CFO positioneren rond de mediaan van de Sectorspecifieke retail markt
- De Totale Directe Beloning positioneert tussen het 25^{ste} percentiel en de mediaan

Remuneratie bestuurders

Nieuwe positionering na aanpassing 1/1/2019

CEO

Nieuwe beloning leidt nog steeds tot positionering onder 25^e percentiel voor beide vergelijkingen

CFO

Nieuwe beloning leidt tot positionering onder 25^e percentiel ten opzichte van Cross Industry” en tot mediaan bij retailbedrijven

Onderliggende beloningstrend EB SFG 2013-2019

Gemiddelde jaarlijkse stijging vast salaris: 3,6%

Note: bij aantreden is voor CFO geleidelijke ingroei naar CFO beloningsniveau doorgevoerd over 3 jaar

Agendapunt 4: Jaarstukken

- 4a: Uitvoering van het beloningsbeleid in 2018
- 4b: Presentatie door de accountant over de controle van de jaarrekening
- 4c: Vaststelling van de jaarrekening 2018 (besluit)
- 4d: Reserverings- en dividendbeleid
- 4e: Vaststelling van de winstverdeling over 2018 (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
- Directieverslag 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
- Verkooprijzen van Foodservice producten
- Verkoop van Foodretail activiteiten

COMMUNICATIE

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

MATERIALITEIT

- Materialiteit bepaald op EUR 6 miljoen, op basis van 7,5% 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 ISPC)
- De Nederlandse activiteiten zijn allen door Deloitte Nederland gecontroleerd en de Belgische activiteiten door Deloitte België





Deloitte refers to one or more of Deloitte Touche Tohmatsu Limited, a UK private company limited by guarantee (“DTTL”), its network of member firms, and their related entities. DTTL and each of its member firms are legally separate and independent entities. DTTL (also referred to as “Deloitte Global”) does not provide services to clients. Please see www.deloitte.nl/about to learn more about our global network of member firms.

Deloitte provides audit & assurance, consulting, financial advisory, risk advisory, tax and related services to public and private clients spanning multiple industries. Deloitte serves four out of five Fortune Global 500® companies through a globally connected network of member firms in more than 150 countries and territories bringing world-class capabilities, insights and service to address clients’ most complex business challenges. To learn more about how Deloitte’s approximately 264,000 professionals make an impact that matters, please connect with us on Facebook, LinkedIn, or Twitter.

This communication contains general information only, and none of Deloitte Touche Tohmatsu Limited, its member firms, or their related entities (collectively, the “Deloitte network”) is, by means of this communication, rendering professional advice or services. Before making any decision or taking any action that may affect your finances or your business, you should consult a qualified professional adviser. No entity in the Deloitte network shall be responsible for any loss whatsoever sustained by any person who relies on this communication.

Agendapunt 4: Jaarstukken

- 4a: Uitvoering van het beloningsbeleid in 2018
- 4b: Presentatie door de accountant over de controle van de jaarrekening
- 4c: Vaststelling van de jaarrekening 2018 (besluit)**
- 4d: Reserverings- en dividendbeleid
- 4e: Vaststelling van de winstverdeling over 2018 (besluit)
- 4f: Verlening décharge Directie voor het gevoerde beleid (besluit)
- 4g: Verlening décharge Raad van Commissarissen voor het gehouden toezicht (besluit)

Agendapunt 4: Jaarstukken

4c: Vaststelling van de jaarrekening 2018 (besluit)

Vragen over de jaarrekening (blz 91 t/m 159)

Agendapunt 4: Jaarstukken

- 4a: Uitvoering van het beloningsbeleid in 2018
- 4b: Presentatie door de accountant over de controle van de jaarrekening
- 4c: Vaststelling van de jaarrekening 2018 (besluit)
- 4d: Reserverings- en dividendbeleid**
- 4e: Vaststelling van de winstverdeling over 2018 (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: Uitvoering van het beloningsbeleid in 2018
- 4b: Presentatie door de accountant over de controle van de jaarrekening
- 4c: Vaststelling van de jaarrekening 2018 (besluit)
- 4d: Reserverings- en dividendbeleid
- 4e: Vaststelling van de winstverdeling over 2018 (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 2018

- Voorstel om de opbouw van het dividend in een regulier deel en een variabel deel éénmalig los te laten in verband de effecten van de verkoop van EMTÉ.
- Voorstel tot uitkering van een totaal dividend 2018 van € 1,40 hetgeen gelijk is aan het totaal dividend over 2017.
- Van het totale dividend is op 1 oktober 2018 reeds € 0,55 als interimdividend betaald, zodat een slotdividend resteert van € 0,85
- Betaalbaarstelling: 3 april 2019

Agendapunt 4: Jaarstukken

- 4a: Uitvoering van het beloningsbeleid in 2018
- 4b: Presentatie door de accountant over de controle van de jaarrekening
- 4c: Vaststelling van de jaarrekening 2018 (besluit)
- 4d: Reserverings- en dividendbeleid
- 4e: Vaststelling van de winstverdeling over 2018 (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: Uitvoering van het beloningsbeleid in 2018
- 4b: Presentatie door de accountant over de controle van de jaarrekening
- 4c: Vaststelling van de jaarrekening 2018 (besluit)
- 4d: Reserverings- en dividendbeleid
- 4e: Vaststelling van de winstverdeling over 2018 (besluit)
- 4f: Verlening décharge Directie voor het gevoerde beleid (besluit)
- 4g: Verlening décharge Raad van Commissarissen voor het gehouden toezicht (besluit)

Agenda



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. 21 maart 2018
 - Agendapunt 3: Verslag van de Directie over het boekjaar 2018
 - Agendapunt 4: Jaarstukken
 - 4a: Uitvoering van het beloningsbeleid in 2018
 - 4b: Presentatie door de accountant over de controle van de jaarrekening
 - 4c: Vaststelling van de jaarrekening 2018 (besluit)
 - 4d: Reserverings- en dividendbeleid
 - 4e: Vaststelling van de winstverdeling over 2018 (besluit)
 - 4f: Verlening décharge Directie voor het gevoerde beleid (besluit)
 - 4g: Verlening décharge Raad van Commissarissen voor het gehouden toezicht (besluit)
 - Agendapunt 5: Verstrekking van een machtiging aan de Directie tot inkoop eigen aandelen (besluit)
 - Agendapunt 6: Verlenging van de termijn van de bevoegdheid van de Directie tot:
 - 6a: - uitgifte van aandelen (besluit)
 - 6b: - beperking of uitsluiting voorkeursrecht van aandeelhouders bij uitgifte aandelen (besluit)
 - Agendapunt 7: Herbenoeming van dhr J.H. Kamps tot commissaris van Sligro Food Group N.V. (besluit)
 - Agendapunt 8: Rondvraag en sluiting
-

Agendapunten 5 t/m 8

- 5 : Verstrekking van een machtiging aan de Directie tot inkoop eigen aandelen (besluit)
- 6 : Verlenging van de termijn van de bevoegdheid van de Directie tot:
 - 6a: - uitgifte van aandelen (besluit)
 - 6b: - beperking of uitsluiting voorkeursrecht van aandeelhouders bij uitgifte aandelen (besluit)
- 7 : Herbenoeming van dhr J.H. Kamps tot commissaris van Sligro Food Group N.V. (besluit)
- 8 : Rondvraag en sluiting

Agendapunten 5 t/m 8



Sligro Food Group N.V.

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

- 6 : Verlenging van de termijn van de bevoegdheid van de Directie tot:
 - 6a: - uitgifte van aandelen (besluit)

 - 6b: - beperking of uitsluiting voorkeursrecht van aandeelhouders bij uitgifte aandelen (besluit)

- 7 : Herbenoeming van dhr J.H. Kamps tot commissaris van Sligro Food Group N.V. (besluit)

- 8 : Rondvraag en sluiting

Agendapunten 5 t/m 8



Sligro Food Group N.V.

- 5 : Verstrekking van een machtiging aan de Directie tot inkoop eigen aandelen (besluit)
- 6 : Verlenging van de termijn van de bevoegdheid van de Directie tot:
 - 6a: - uitgifte van aandelen (besluit)
 - 6b: - beperking of uitsluiting voorkeursrecht van aandeelhouders bij uitgifte aandelen (besluit)
- 7 : Herbenoeming van dhr J.H. Kamps tot commissaris van Sligro Food Group N.V. (besluit)
- 8 : Rondvraag en sluiting

Agendapunten 5 t/m 8

-
- 5 : Verstrekking van een machtiging aan de Directie tot inkoop eigen aandelen (besluit)
 - 6 : Verlenging van de termijn van de bevoegdheid van de Directie tot:
 - 6a: - uitgifte van aandelen (besluit)
 - 6b: - beperking of uitsluiting voorkeursrecht van aandeelhouders bij uitgifte aandelen (besluit)
 - 7 : Herbenoeming van dhr J.H. Kamps tot commissaris van Sligro Food Group N.V. (besluit)
 - 8 : Rondvraag en sluiting

Agendapunten 5 t/m 8

- 5 : Verstrekking van een machtiging aan de Directie tot inkoop eigen aandelen (besluit)
- 6 : Verlenging van de termijn van de bevoegdheid van de Directie tot:
 - 6a: - uitgifte van aandelen (besluit)
 - 6b: - beperking of uitsluiting voorkeursrecht van aandeelhouders bij uitgifte aandelen (besluit)
- 7 : Herbenoeming van dhr J.H. Kamps tot commissaris van Sligro Food Group N.V. (besluit)
- 8 : Rondvraag en sluiting

Agendapunten 5 t/m 8

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

- 6 : Verlenging van de termijn van de bevoegdheid van de Directie tot:
 - 6a: - uitgifte van aandelen (besluit)

 - 6b: - beperking of uitsluiting voorkeursrecht van aandeelhouders bij uitgifte aandelen (besluit)

- 7 : Herbenoeming van dhr J.H. Kamps tot commissaris van Sligro Food Group N.V. (besluit)

- 8 : Rondvraag en sluiting**



Algemene Vergadering van Aandeelhouders

Sligro Food Group N.V. - 20 maart 2019