



Sligro Food Group N.V.

Algemene Vergadering van Aandeelhouders

27 maart 2024

Algemene Vergadering van Aandeelhouders, te houden op woensdag 27 maart 2024 om 10.30 uur

Op de agenda is aangegeven welke punten ter besluitvorming worden voorgelegd. De overige punten zijn bedoeld ter informatie van respectievelijk bespreking met aandeelhouders.

Agenda

1. Opening en mededelingen
2. Notulen van de Algemene Vergadering van Sligro Food Group N.V. d.d. 22 maart 2023 (reeds vastgesteld)
3. Verslag van de Directie over het boekjaar 2023
 - a. Directieverslag
 - b. Corporate Governance structuur en naleving van Corporate Governance Code (bijlage 1)
4. Jaarstukken
 - a. Adviserende stemming inzake het Bezoldigingsverslag en Remuneratierapport (besluit) (bijlage 2)
 - b. Presentatie door de accountant over de controle van de jaarrekening
 - c. Vaststelling van de jaarrekening 2023 (besluit)
 - d. Reserverings- en dividendbeleid (bijlage 3)
 - e. Winstverdeling over 2023 (besluit) (bijlage 4)
 - f. Verlening van décharge aan de Directie voor het gevoerde beleid (besluit)
 - g. Verlening van décharge aan de Raad van Commissarissen voor het gehouden toezicht (besluit)
5. Verstrekking van een machtiging aan de Directie tot inkoop van eigen aandelen (besluit) (bijlage 5)
6. Verlenging van de termijn van de bevoegdheid van de Directie tot:
 - a. uitgifte van aandelen (besluit) (bijlage 6)
 - b. beperking of uitsluiting van het voorkeursrecht van aandeelhouders bij uitgifte van aandelen (besluit) (bijlage 7)
7. Bezoldiging commissarissen (besluit) (bijlage 8)
8. Kennisgeving aan de Algemene vergadering van Aandeelhouders van het voornemen van de Raad van Commissarissen om de heer Dries Bögels te benoemen tot lid van de directie van Sligro Food Group N.V. met ingang van 27 maart 2024 (bijlage 9)
9.
 - a. Kennisgeving aan de Algemene Vergadering van het aftreden van de heer Freek Rijna als commissaris van Sligro Food Group in verband met het eindigen van de maximale benoemingstermijn.
 - b. Kennisgeving aan de Algemene Vergadering van het besluit van de Raad van Commissarissen tot benoeming van de heer Dirk Anbeek tot voorzitter van de Raad van Commissarissen (bijlage 10)
10. Rondvraag en sluiting

Raad van Commissarissen

F. Rijna (voorzitter)
G. van de Weerdhof
A.J.M. de Vries-Schipperijn
I.E. Plochaet
A.C. Duijzer
D.J. Anbeek

Directie

K.M. Slippens (CEO)
R.W.A.J. van der Sluijs (CFO)

Bijlage 1

toelichting op agendapunt 3.b

Corporate Governance structuur en naleving van Corporate Governance Code

De Nederlandse corporate governance code richt zich op de governance van beursgenoteerde vennootschappen en geeft een richtsnoer voor effectieve samenwerking en bestuur. De Code is voor het eerst vastgesteld in 2003 en gewijzigd in 2008, 2016 en 2022. De Code 2022 is een geactualiseerde versie van de Code uit 2016. Deze nieuwe code treedt in werking vanaf het boekjaar beginnend op of na 1 januari 2023.

Overeenkomstig de aanbeveling van de Monitoring Commissie Corporate Governance Code wordt het hoofdstuk in het Directieverslag over de hoofdlijnen van de corporate governance structuur en de naleving van deze Code als afzonderlijk agendapunt ter bespreking aan de algemene vergadering voorgelegd.

Naleving van de code

Met uitzondering van de best practice bepalingen 2.2.1 ('Benoemings- en herbenoemingstermijnen bestuurders') en 3.2.3 ('ontslagvergoeding') onderschrijft Sligro Food Group de principes en de best practice bepalingen van de Code. Beide afwijkingen zijn overigens niet nieuw en ook niet tijdelijk. Ook onder de vorige Corporate Governance Codes wees Sligro Food Group op deze onderdelen af van vergelijkbare bepalingen uit die codes. Beide afwijkingen passen goed bij de cultuur van Sligro Food Group.

Best practice bepaling 2.2.1 ('Benoemings- en herbenoemingstermijnen bestuurders')

Bestuurders van Sligro Food Group worden benoemd voor onbepaalde tijd. Daarmee wijkt Sligro Food Group af van best practice bepaling 2.2.1.. De reden voor deze afwijking is dat Sligro Food Group streeft naar duurzame arbeidsrelaties met haar medewerkers en dus ook met haar bestuurders. Sligro Food Group benoemt haar bestuurders bij voorkeur vanuit een intern rekruteringsproces.

Best practice bepaling 3.2.3 ('ontslagvergoeding')

Sligro Food Group heeft met geen van haar bestuurders afspraken gemaakt over de hoogte van een eventuele afvloeiingsregeling. De reden voor deze afwijking dient te worden gezien in het licht van de benoeming van een bestuurder voor onbepaalde tijd, welke benoeming mogelijk is voorafgegaan door een dienstverband met Sligro Food Group in een andere functie dan bestuurder.

Bijlage 2

toelichting op agendapunt 4.a

Adviserende stemming inzake het Bezoldigingsverslag en Remuneratierapport

Het Bezoldigingsverslag en Remuneratierapport over 2023 is separaat gevoegd bij de agenda van deze vergadering en zal ter vergadering worden toegelicht.

Op grond van de Wet tot implementatie van de Herziene aandeelhouders-rechtenrichtlijn wordt het Bezoldigingsverslag en Remuneratierapport aan de jaarlijkse Algemene Vergadering voorgelegd ter adviserende stemming.

In verband met commerciële en concurrentiële overwegingen zullen de doelstellingen van de korte termijn bonus achteraf worden gepubliceerd. De doelstellingen van de lange termijn bonus worden vooraf bekend gemaakt.

Bijlage 3

toelichting op agendapunt 4.d

Reserverings- en dividendbeleid

Regulier en variabel dividend.

Sligro Food Group streeft een *reguliere* dividenduitkering na van circa 60% van het resultaat na belastingen, exclusief buitengewoon resultaat. Het dividend wordt uitgekeerd in contanten.

Afhankelijk van de ontwikkeling van de solvabiliteits- en liquiditeitspositie kan bovendien worden voorgesteld een *variabel* dividend uit te keren.

Interim-dividend en slotdividend

Het dividend wordt in twee termijnen betaald, bestaande uit een *interim-dividend* in de tweede helft van het jaar en een *slotdividend* na de Algemene Vergadering. Het interim-dividend wordt in beginsel bepaald op de helft van het reguliere dividend over het voorgaande jaar.

Bijlage 4

toelichting op agendapunt 4.e

Winstverdeling over 2023

De nettowinst over 2023 bedraagt € 6 miljoen. De winst per aandeel komt uit op een winst van € 0,14 ten opzichte van € 0,88 in 2022.

Wij stellen voor het dividend over 2023 vast te stellen op € 0,30 per aandeel. Van het totale dividend is op 2 oktober 2023 reeds € 0,30 per aandeel uitgekeerd, zodat een slotdividend van nihil resteert.

Bijlage 5

toelichting op agendapunt 5

Verstrekking van een machtiging aan de Directie tot inkoop van eigen aandelen

Volgestorte eigen aandelen mag de Vennootschap volgens artikel 9.2 van de statuten slechts verkrijgen om niet of indien:

- a. het eigen vermogen, verminderd met de verkrijgingsprijs niet kleiner is dan het gestorte en opgevraagde deel van het kapitaal, vermeerderd met de reserves die krachtens de wet moeten worden aangehouden;
- b. het nominale bedrag van de aandelen in haar kapitaal die de Vennootschap verkrijgt, houdt of in pand houdt of die worden gehouden door een dochtermaatschappij, niet meer beloopt dan een/tiende van het geplaatste kapitaal; en
- c. machtiging tot verkrijging is verleend door de algemene vergadering.

Het voorstel luidt de Directie van de Vennootschap te machtigen, voor een periode van 18 maanden, volgestorte aandelen in de Vennootschap in te kopen, via de beurs of onderhands, tot het statutair toegestane maximum van 10% van het geplaatste kapitaal voor een prijs die ligt maximaal 10% boven de beurskoers ten tijde van de transactie, met dien verstande dat een besluit van de Directie is onderworpen aan de goedkeuring van de Raad van Commissarissen. Deze machtiging loopt van 27 maart 2024 tot 27 september 2025.

Bijlage 6

toelichting op agendapunt 6.a

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

Krachtens de besluiten van de Algemene Vergadering d.d. 22 maart 2023 is de Directie aangewezen als bevoegd orgaan ex artikel 5 lid 1 van de statuten tot uitgifte – daaronder begrepen het verlenen van rechten tot het nemen – voor alle nog niet geplaatste aandelen in het kapitaal, alsmede ex artikel 8 lid 4 van de statuten tot beperking of uitsluiting van het voorkeursrecht, voor een periode 18 maanden.

Voorgesteld wordt de bevoegdheid van de Directie tot uitgifte van aandelen te verlengen tot een tijdstip gelegen 18 maanden na de datum van deze jaarvergadering, met dien verstande dat een besluit van de Directie is onderworpen aan de goedkeuring van de Raad van Commissarissen. Voorgesteld wordt de bevoegdheid van de Directie te beperken tot 10% van het geplaatste kapitaal, te vermeerderen met 10% indien de uitgifte geschiedt in het kader van een fusie of overname.

Bijlage 7

toelichting op agendapunt 6.b

Verlenging van de termijn van de bevoegdheid van de Directie tot beperking of uitsluiting van het voorkeursrecht van aandeelhouders bij uitgifte van aandelen

Krachtens de besluiten van de Algemene Vergadering d.d. 22 maart 2023 is de Directie aangewezen als bevoegd orgaan ex artikel 5 lid 1 van de statuten tot uitgifte – daaronder begrepen het verlenen van rechten tot het nemen – voor alle nog niet geplaatste aandelen in het kapitaal, alsmede ex artikel 8 lid 4 van de statuten tot beperking of uitsluiting van het voorkeursrecht, voor een periode 18 maanden.

Voorgesteld wordt de bevoegdheid van de Directie tot beperking of uitsluiting van het voorkeursrecht van aandeelhouders bij uitgifte van aandelen, te verlengen tot een tijdstip gelegen 18 maanden na de datum van deze jaarvergadering, met dien verstande dat:

- a) een besluit van de Directie is onderworpen aan de goedkeuring van de Raad van Commissarissen,
- b) het voorkeursrecht beperkt of uitgesloten kan worden tot maximaal 10% van het geplaatste kapitaal.

Bijlage 8

toelichting op agendapunt 7

Bezoldiging Commissarissen

Op grond van het Remuneratiebeleid van Sligro Food Group wordt de beloning van de commissarissen om de drie jaar opnieuw beoordeeld. Voorstellen tot wijziging van de beloning worden ter besluitvorming voorgelegd aan de Algemene Vergadering van Aandeelhouders.

Op 21 maart 2018 heeft de Algemene Vergadering van Aandeelhouders ingestemd met het voorstel tot wijziging van de beloning van de commissarissen voor de periode vanaf 1 april 2018 t/m 31 maart 2021.

In verband met de coronacrisis heeft de Algemene Vergadering van Aandeelhouders op 24 maart 2021 ingestemd met de wens van de Raad van Commissarissen de beloning van de commissarissen in de driejaarsperiode van 1 april 2021 t/m 31 maart 2024 niet te verhogen.

Thans wordt voorgesteld de beloning aan te passen voor de periode vanaf 1 april 2024 t/m 31 maart 2027. De voorgestelde beloning van de commissarissen reflecteert de tijdsbesteding en de verantwoordelijkheden van de functie. De beloning is niet afhankelijk van de resultaten van de vennootschap en aan commissarissen worden bij wijze van beloning geen aandelen en/of rechten op aandelen toegekend.

Met inachtneming van het voorgaande wordt voorgesteld om de bezoldiging van de commissarissen voor de periode vanaf 1 april 2024 t/m 31 maart 2027 als volgt aan te passen:

	1 april 2018 t/m 31 maart 2024	1 april 2024 t/m 31 maart 2027
Voorzitter RvC	€ 57.500 per jaar	€ 68.000 per jaar
Lid RvC	€ 40.000 per jaar	€ 48.000 per jaar
Voorzitter/lid AC	€ 2.500 per vergadering	€ 2.500 per vergadering
Voorzitter/lid R&BC	€ 2.500 per vergadering	€ 2.500 per vergadering
Voorzitter/lid RvC	Kostenvergoeding € 50 per maand	Kostenvergoeding € 300 per kwartaal

Bijlage 9

toelichting op agendapunt 8

Kennisgeving aan de Algemene vergadering van Aandeelhouders van het voornemen van de Raad van Commissarissen om de heer Dries Bögels te benoemen tot lid van de directie van Sligro Food Group N.V. met ingang van 27 maart 2024

De Raad van Commissarissen is voornemens de heer A.E. Bögels (51) te benoemen tot statutair directeur van Sligro Food Group N.V..

De heer Bögels heeft Commerciële Economie & Internationaal Management gestudeerd aan de Hogeschool van Utrecht (1996) en zijn Master Management & Organisatie behaald aan de TIAS School for Business and Society van de Universiteit Tilburg (1999).

De heer Bögels heeft ervaring als ondernemer tijdens en na zijn studie, en was werkzaam voor Andersen, SHV Holdings, LS/Present Time en Ahold. Voor SHV bekleedde hij diverse functies in Utrecht en in Azië met name voor de Makro activiteiten. Voor Ahold was hij bij Albert Heijn eerst verantwoordelijk voor Non Food & Services en daarna voor de Versgroepen.

In oktober 2014 trad de heer Bögels in dienst van Sligro Food Group. Als directeur Inkoop & Assortimentsmanagement was hij verantwoordelijk voor het assortiment, de productiebedrijven en de leveranciersrelaties van zowel foodservice als food retail.

Op 1 januari 2019 werd hij benoemd als Directeur Foodservice Nederland en werd hij verantwoordelijk voor commercie van zowel de bezorg- als de zelfbedieningsactiviteiten van Sligro in Nederland. Sinds 1 oktober 2023 stuurt hij deze activiteiten voor zowel Nederland als België aan.

De Ondernemingsraad en de Directie ondersteunen de voorgenomen benoeming van de heer Bögels. De heer Bögels bezit thans 5.455 aandelen Sligro Food Group N.V.

Diversiteit

Met de benoeming van de heer Bögels bestaat de Directie van Sligro Food Group uit drie mannen. Deze samenstelling van de Directie is het gevolg van de combinatie van de duurzame dienstverbanden waardoor er relatief weinig vacatures zijn, de voorkeur voor interne rekrutering en het resultaat van werving en selectie op basis van het in het verleden toegepaste wervings-en selectiebeleid.

Belangrijk voor de interne rekrutering is ons senior management, de groep leidinggevenden tot twee lagen onder de Executive Board. In Nederland en België samen, bestaat deze groep ultimo 2023 uit 73 functies (2022: 70). Wij streven ernaar om binnen deze groep ultimo 2025 mannen en vrouwen voor minimaal 35% vertegenwoordigd te hebben. Eind 2023 bestond deze groep voor 32% (2022: 28%) uit vrouwen. De genoemde streefcijfers voor 2025 zijn intern vertaald naar jaardoelstellingen binnen de Directie en de verschillende managementteams. Gezien de historisch relatief beperkte roulatiegraad binnen deze groep zal de balans geleidelijk veranderen. Deze streefcijfers worden bovendien vertaald naar een ambitie in alle lagen binnen de organisatie om de diversiteit en inclusiviteit ook vanuit de meer juniorlagen te vergroten.

Bijlage 10

toelichting op agendapunt 9.b

Kennisgeving aan de Algemene Vergadering van het besluit van de Raad van Commissarissen tot benoeming van de heer Dirk Anbeek tot voorzitter van de Raad van Commissarissen

Op 27 maart 2024 aan het einde van de Algemene Vergadering eindigt voor de heer Freek Rijna de maximale benoemingstermijn van twee keer vier jaar en treedt hij derhalve volgens rooster af.

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