



Algemene Vergadering van Aandeelhouders

Sligro Food Group N.V. - 27 maart 2024

Agendapunt 1

Opening en mededelingen

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. 22 maart 2023
 - Agendapunt 3: Verslag van de Directie over het boekjaar 2023
 - 3a: Directieverslag
 - 3b: Corporate Governance structuur en naleving van Corporate Governance Code
 - 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 2023 (besluit)
 - 4d: Reserverings- en dividendbeleid
 - 4e: Winstverdeling over 2023 (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: Bezoldiging commissarissen (besluit)
 - 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
 - Agendapunt 9a: 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
 - 9b: 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
 - 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. 22 maart 2023
- Agendapunt 3 Verslag van de Directie over het boekjaar 2023
- 3a: Directieverslag
- 3b: Corporate Governance structuur en naleving van Corporate
 Governance Code

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. 22 maart 2023

Agendapunt 3 Verslag van de Directie over het boekjaar 2023

3a: Directieverslag

3b: Corporate Governance structuur en naleving van Corporate
Governance Code

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. 22 maart 2023

Agendapunt 3 Verslag van de Directie over het boekjaar 2023

3a: Directieverslag

3b: Corporate Governance structuur en naleving van Corporate
Governance Code

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. 22 maart 2023

Agendapunt 3 Verslag van de Directie over het boekjaar 2023

3a: Directieverslag

3b: Corporate Governance structuur en naleving van Corporate
Governance Code

Agendapunt 3

Agendapunt 3: Verslag van de Directie over het boekjaar 2023 (blz. 1 t/m 100)

Agendapunt 3 a: Directieverslag

| | |
|----------------------|----------------------|
| Welkom | : Koen Slippens |
| Jaarcijfers 2023 | : Rob van der Sluijs |
| Ontwikkelingen Groep | : Koen Slippens |
| Vooruitzichten | : Koen Slippens |

Agendapunt 3 b: Corporate Governance structuur en naleving van Corporate Governance Code

Vragen over agendapunt 3a en 3b

Agendapunt 3

Agendapunt 3: Verslag van de Directie over het boekjaar 2023 (blz. 1 t/m 100)

Agendapunt 3 a: Directieverslag

| | |
|----------------------|----------------------|
| Welkom | : Koen Slippens |
| Jaarcijfers 2023 | : Rob van der Sluijs |
| Ontwikkelingen Groep | : Koen Slippens |
| Vooruitzichten | : Koen Slippens |

Agendapunt 3 b: Corporate Governance structuur en naleving van Corporate Governance Code

Vragen over agendapunt 3a en 3b

Agendapunt 3

Agendapunt 3: Verslag van de Directie over het boekjaar 2023 (blz. 1 t/m 100)

Agendapunt 3 a: Directieverslag

| | |
|-------------------------|-----------------------------|
| Welkom | : Koen Slippens |
| Jaarcijfers 2023 | : Rob van der Sluijs |
| Ontwikkelingen Groep | : Koen Slippens |
| Vooruitzichten | : Koen Slippens |

Agendapunt 3 b: Corporate Governance structuur en naleving van Corporate Governance Code

Vragen over agendapunt 3a en 3b

Verkorte winst- en verliesrekening

| x € miljoen | 2023 | | 2022 | |
|--|------------|--------------|------------|--------------|
| Omzet | 2.859 | 100,0% | 2.483 | 100,0% |
| Kostprijs van de omzet | (2.097) | -73,3% | (1.820) | -73,3% |
| Brutowinst | 762 | 26,7% | 663 | 26,7% |
| Overige bedrijfsopbrengsten | 8 | 0,3% | 18 | 0,7% |
| Totale bedrijfskosten excl. afschrijvingen, amortisatie en bijzondere waardeverminderingen | (633) | -22,2% | (555) | -22,3% |
| Bruto bedrijfsresultaat (Ebitda) | 137 | 4,8% | 126 | 5,1% |
| Afschrijvingen en bijzondere waardeverminderingen materiële vaste activa en activa met gebruiksrecht | (67) | -2,4% | (59) | -2,4% |
| Bedrijfsresultaat voor amortisatie (Ebita) | 70 | 2,4% | 67 | 2,7% |
| Amortisatie en bijzondere waardeverminderingen immateriële activa | (55) | -1,9% | (24) | -1,0% |
| Bedrijfsresultaat (Ebit) | 15 | 0,5% | 43 | 1,7% |
| Financiële baten en -lasten | (9) | -0,3% | 0 | 0,0% |
| Winst voor belastingen | 6 | 0,2% | 43 | 1,7% |
| Winstbelastingen | - | 0,0% | (4) | -0,1% |
| Winst na belastingen | 6 | 0,2% | 39 | 1,6% |

| x € miljoen | Nederland | België | Groep |
|-----------------------|------------|------------|------------|
| Omzet 2023 | 2.429 | 430 | 2.859 |
| Omzet 2022 | 2.238 | 245 | 2.483 |
| Toename totaal | 191 | 185 | 376 |
| <i>Groei</i> | 8,6% | 75,4% | 15,2% |

Omzet

- Toename omzet van 15,2% waarvan 8,8% autonome groei
 - Nederland: +8,6% (autonome groei)
 - België: +75,4% (waarvan 11,3% autonoom)
- Eerste 6 weken 2022 nog beperkende maatregelen COVID
- Inflatie ca. 8%; beperkte volumetoename
- Omzet Sligro-M € 157 miljoen, ca. 65% oorspronkelijke omzet einde jaar. Nog geen bezorging en Middelkerke vanuit pop-up vestiging
- In beide landen is ons marktaandeel gestegen

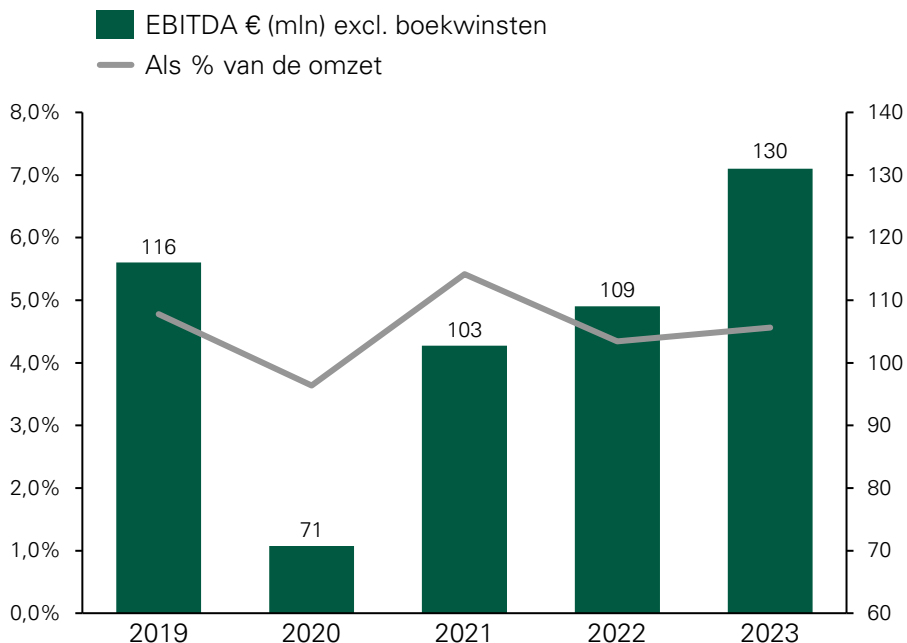
EBIT uit operatie; ontwikkeling EBITDA excl. boekwinsten

Bedrijfsresultaat (Ebit)

| x € miljoen | Nederland | | België | | Groep | |
|--|-----------|-----------|------------|------------|-----------|-----------|
| | 2023 | 2022 | 2023 | 2022 | 2023 | 2022 |
| Ebit gerapporteerd | 45 | 59 | -30 | -16 | 15 | 43 |
| -/- Boekwinsten verkoop activa | 7 | 17 | 0 | 0 | 7 | 17 |
| -/- Bijzondere waardeverminderingen | -15 | -3 | -4 | 0 | -19 | -3 |
| -/- Opstartkosten en aanloopverlies Metro | 0 | 0 | -11 | -4 | -11 | -4 |
| -/- Eenmalige herstelkosten ERP B23 en afboekingen Antwerpen | -4 | 0 | -3 | 0 | -7 | 0 |
| Ebit uit operatie | 57 | 45 | -12 | -12 | 45 | 33 |

Bedrijfsresultaat (Ebit)

- Stijging van Ebit uit operatie van € 12 mln na normalisatie van boekwinst en bijzondere waardeverminderingen
- Eenmalige herstelkosten zien op IT kosten in de eerste maanden na go live van ERP en crediteringen en afboekingen in de periode na go live
- Opstartkosten en aanloopverlies Metro in 2022 ziet op acquisitiekosten



Brutowinst



Sligro Food Group N.V.

| × € miljoen | Nederland | België | Groep |
|----------------------------------|-------------|-------------|-------------|
| 2023 | | | |
| Omzet | 2.429 | 430 | 2.859 |
| Kostprijs van de omzet | (1.771) | (326) | (2.097) |
| Brutowinst | 658 | 104 | 762 |
| <i>Brutowinst % van de omzet</i> | <i>27,1</i> | <i>24,1</i> | <i>26,7</i> |
| 2022 | | | |
| Omzet | 2.238 | 245 | 2.483 |
| Kostprijs van de omzet | (1.631) | (189) | (1.820) |
| Brutowinst | 607 | 56 | 663 |
| <i>Brutowinst % van de omzet</i> | <i>27,1</i> | <i>23,0</i> | <i>26,7</i> |

- Brutowinstmarge bedraagt 26,7% (ongewijzigd).
- Ruimte om prijsstijgingen door te geven is beperkt.
- Per saldo stabiele brutowinstmarge NL:
 - Mix BS/ZB had drukkend effect; groei met name bij national accounts, minder in Regio bezorging en ZB
 - Gecompenseerd door betere inkoopcondities en promo-effectiviteit.
- Stijging brutowinst marge in BE
 - Mix BS/ZB had verhogend effect door de acquisitie van Sligro-M
 - Betere inkoopcondities

Overige bedrijfsopbrengsten



Sligro Food Group N.V.

| x € miljoen | 2023 | 2022 |
|--|----------|-----------|
| Huuropbrengsten | 1 | 1 |
| Boekresultaat verkoop materiële vaste activa | 2 | 0 |
| Overige incidentele resultaten | 5 | 17 |
| Totaal | 8 | 18 |

- 2023:
€ 5 mln bate voor een grondpositie in Amsterdam en
€ 2 miljoen boekwinst door verkoop van vastgoed
- 2022:
€ 16 miljoen eenmalige onbelaste boekwinst door verkoop
belang in Smeding.

Bedrijfskosten



Sligro Food Group N.V.

| x € miljoen | 2023 | 2022 |
|---------------------------|------------|------------|
| Bedrijfskosten | | |
| Personeelskosten | 370 | 314 |
| Huisvestingskosten | 41 | 34 |
| Verkoopkosten | 22 | 22 |
| Logistieke kosten | 144 | 140 |
| Algemene en beheerskosten | 56 | 45 |
| Totaal | 633 | 555 |

- Bedrijfskosten in relatie tot de omzet gedaald naar 22,2% (2022: 22,3%).
- Prijsstijgingen op lonen, logistiek en overige kosten was fors.
- Opgevangen door acties gericht op besparing van kosten en vergroten van efficiency.
- In 2022 extra logistieke kosten door tekort transportmiddelen en chauffeurs, in 2023 zijn deze kosten nihil.
- Logistieke kosten in Nederland als percentage van bezorgomzet gedaald van 7,8% naar 7,0% wat een besparing van ruim € 20 mln is.
- Algemene en beheerskosten hoger door eenmalige kosten stabilisatie ERP-landschap in Antwerpen (€ 6 miljoen).

Afschrijvingen, amortisatie en bijzondere waardeverminderingen



Sligro Food Group N.V.

| x € miljoen | 2023 | 2022 |
|---|-----------|-----------|
| Afschrijvingen en bijzondere waardeverminderingen materiële vaste activa en activa met gebruiksrecht | | |
| Bedrijfsgebouwen en terreinen | 16 | 16 |
| Machines en installaties | 5 | 6 |
| Andere vaste bedrijfsmiddelen | 17 | 16 |
| Activa met gebruiksrecht | 27 | 21 |
| Bijzondere waardeverminderingen | 2 | 0 |
| Totaal | 67 | 59 |
| Amortisatie en bijzondere waardeverminderingen immateriële activa | | |
| Vestigingsplaatsen, klantrelaties, merknamen en overige | 13 | 11 |
| Software | 25 | 10 |
| Bijzondere waardeverminderingen software | 17 | 3 |
| Bijzondere waardeverminderingen goodwill en overige immateriële activa | 0 | 0 |
| Totaal | 55 | 24 |

- Toename van afschrijving en amortisatielasten met € 39 miljoen.
- Amortisatie en afschrijvingslasten Sligro-M van € 10 miljoen:
 - € 2 miljoen materiële vaste activa;
 - € 4 miljoen activa met gebruiksrecht (IFRS 16);
 - € 4 miljoen vestigingsplaatsen en klantrelaties.
- Extra amortisatiekosten software van € 15 miljoen i.v.m. start afschrijvingen van nieuw ERP-landschap sinds december 2022.
- Bijzondere waardevermindering software van € 17 miljoen en van € 2 miljoen op operatie Antwerpen
- Hogere afschrijving activa met gebruiksrecht door acquisitie Sligro-M en indexaties huurcontracten.

- Een uniform IT landschap is een van de belangrijke pijlers onder ons bedrijfsmodel, in België hadden we dat nog niet, in Nederland al vele jaren wel
- Ons NL-systeem is niet duurzaam geschikt in een internationale context, vandaar de keuze voor een nieuw platform, met eerste implementatie in België
- End-to-end implementatie in combinatie met een nieuwe locatie in België bleek achteraf te complex, bovendien werd aandacht van sr management afgeleid door andere prioriteiten, waaronder COVID en waren we qua kennis te veel afhankelijk van externen
- Uitblijven van succes op de ERP transitie, was ook zeer beperkende factor voor ontwikkeling van Belgische operatie
- Na live gang in Antwerpen, ruim 6 maanden intensieve hypercare nodig geweest om te stabiliseren
- Online, ZB, Finance en Data zijn allemaal succesvol over op de nieuwe oplossing
- Bezorgoplossing werkt wel maar is te complex gemaakt voor ons bedrijfsmodel en daarmee niet duurzaam en kosten efficiënt opschaalbaar



- In de zomer van 2023 besloten we BE tijdelijk om te zetten naar NL-systeem met aanpassingen t.b.v. Belgische context, op basis van ervaringen bij Sligro-M waar we dit ook succesvol gedaan hebben.
- Dat geeft de Belgische operatie nu veel ‘lucht’ en enkele jaren rust om het vertrouwen van klanten te herwinnen en aan groei en resultaat te werken.
- Het triggerde wel de impairment analyse op
 - de delen van de oplossing die we niet in gebruik hebben (met name warehouse en transport management)
 - de locatie Antwerpen waar we het activiteitsniveau tijdelijk hebben verkleind.
- In samenwerking met SAP (International) nu een grondige analyse en voorbereiding op een nieuw plan om tot succesvolle uitrol te komen. Alle lessen uit afgelopen jaren worden daarin mee genomen. Doel om dat plan in H1-2024 gereed te hebben.



Financiële baten en lasten en winstbelasting

| x € miljoen | 2023 | 2022 |
|---|------------|----------|
| Financiële baten en lasten | | |
| Financieringslasten over leasecontracten | (6) | (4) |
| Financieringslasten overige financiële verplichtingen | (10) | (3) |
| Financieringsbaten | 0 | 0 |
| Aandeel in het resultaat van geassocieerde deelnemingen | 7 | 7 |
| Totaal | (9) | 0 |
| Winstbelastingen | | |
| Verplichtingen over boekjaar | 6 | 15 |
| Mutatie en vrijval uitgestelde belastingverplichtingen | (6) | (11) |
| Belastinglast (bate) | - | 4 |

- Toename rentelasten met € 9 miljoen door:
 - Gestegen schuldpositie door acquisitie Metro locaties;
 - Gestegen variabele rentetarieven.

Verkort kasstroomoverzicht



Sligro Food Group N.V.

| x € miljoen | 2023 | 2022 |
|--|--------------|-------------|
| Netto kasstroom uit bedrijfsoperaties | 152 | 100 |
| Betaalde rente | (9) | (3) |
| Ontvangen dividenden uit deelnemingen | 8 | 6 |
| Ontvangen (betaalde) winstbelasting | (9) | (12) |
| Netto kasstroom uit operationele activiteiten | 142 | 91 |
| Netto investering bedrijfsactiviteiten | (44) | 1 |
| Netto investering vaste activa | (75) | (60) |
| Netto investering geassocieerde deelnemingen | - | 18 |
| Netto kasstroom uit investeringsactiviteiten | (119) | (41) |
| Opname (aflossing) leningen | 61 | (20) |
| Mutatie eigen aandelen | 1 | 1 |
| Betaalde leaseverplichtingen | (33) | (25) |
| Betaald dividend | (24) | (13) |
| Netto kasstroom uit financieringsactiviteiten | 5 | (57) |
| Mutatie geldmiddelen, kasequivalenten en kortlopende leningen | 28 | (7) |
| Stand begin boekjaar | 4 | 11 |
| Stand eind boekjaar | 32 | 4 |
| Vrije kasstroom | 34 | 6 |

| x € miljoen | 2023 | 2022 |
|-------------------------------------|-------------|-------------|
| Aankoop immateriële activa | (18) | (21) |
| Aankoop materiële vaste activa | (65) | (40) |
| Verkoop materiële vaste activa | 8 | 1 |
| Netto kasstroom vaste activa | (75) | (60) |

- Hogere kasstroom uit bedrijfsoperaties door verbeteringen van werkkapitaalpositie.
- Acquisitie van Metro kost € 44 miljoen.
- Herfinanciering afgerond, oude leningen afgelost
- Investeringen gestegen door:
 - Ombouw en verduurzaming van vestigingen inclusief ombouw Sligro-M
 - Elektrische vrachtwagens (€ 8 mln)
 - IT en data infrastructuur (online platform) en softwareontwikkeling (€ 16 mln)

Nettowinst en winst per aandeel

| x € miljoen | 2023 | 2022 |
|--|------|------|
| Nettowinst (verlies) | 6 | 39 |
| Winst per aandeel (x €) | 0,14 | 0,88 |
| Voorgesteld dividend per aandeel (x €) | 0,30 | 0,55 |

Voorgesteld dividend van € 0,30 per aandeel over 2023

- Dividendvoorstel conform beleid
 - Op basis van nettowinst exclusief bijzondere lasten
 - Optie variabel voor gevallen van bijzondere baten of 'overschot geldmiddelen', nu niet van toepassing
 - Doel 60% uitkeren

- Impact non cash bijzondere waardevermindering in 2023 bedraagt € 19 mln (na belasting € 14 mln) en wordt gezien als bijzondere last

- WPA (winst per aandeel) exclusief de bijzondere waardevermindering bedraagt € 0,46 per aandeel, geeft afgerond € 0,30 per aandeel

- In oktober is reeds een interim-dividend van € 0,30 per aandeel uitbetaald

- Geen slotdividend.

Agendapunt 3

Agendapunt 3: Verslag van de Directie over het boekjaar 2023 (blz. 1 t/m 100)

Agendapunt 3 a: Directieverslag

| | |
|----------------------|----------------------|
| Welkom | : Koen Slippens |
| Jaarcijfers 2023 | : Rob van der Sluijs |
| Ontwikkelingen Groep | : Koen Slippens |
| Vooruitzichten | : Koen Slippens |

Agendapunt 3 b: Corporate Governance structuur en naleving van Corporate Governance Code

Vragen over agendapunt 3a en 3b

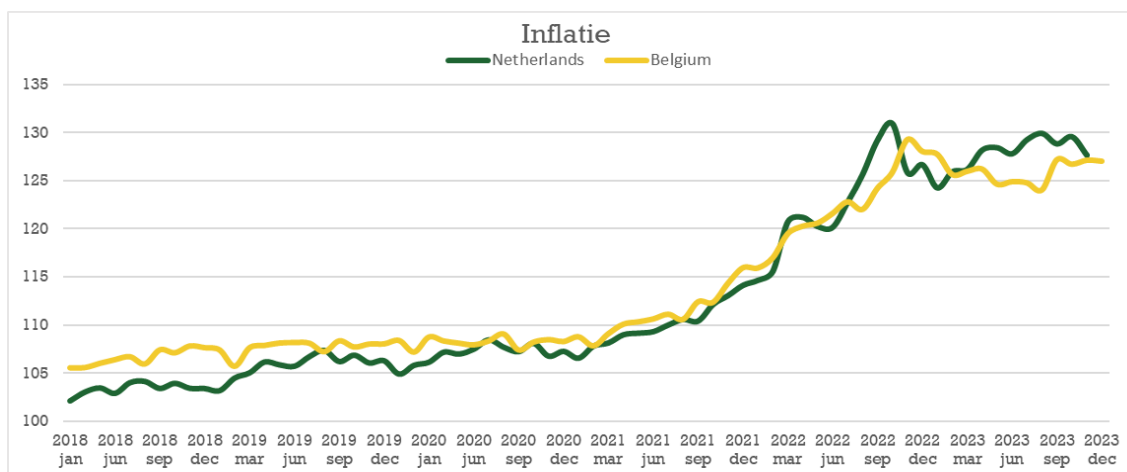
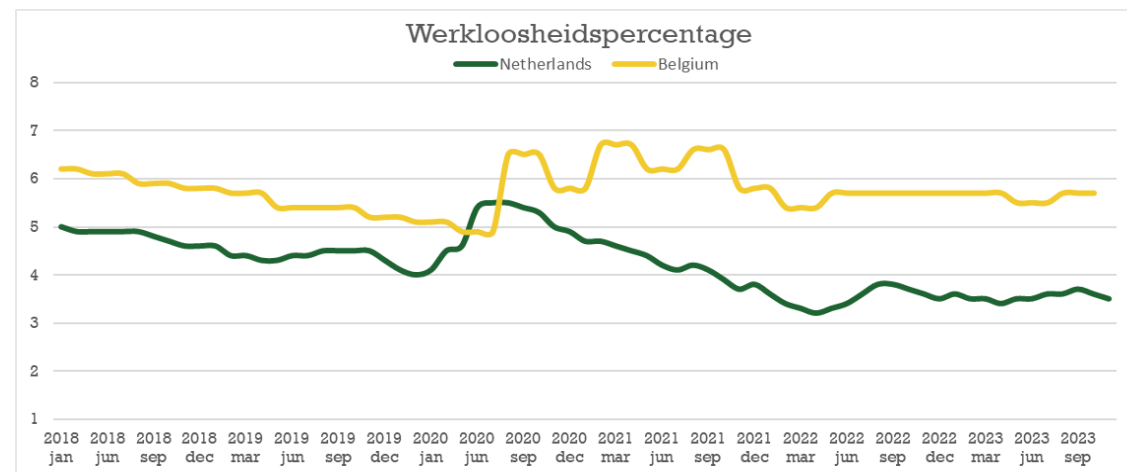
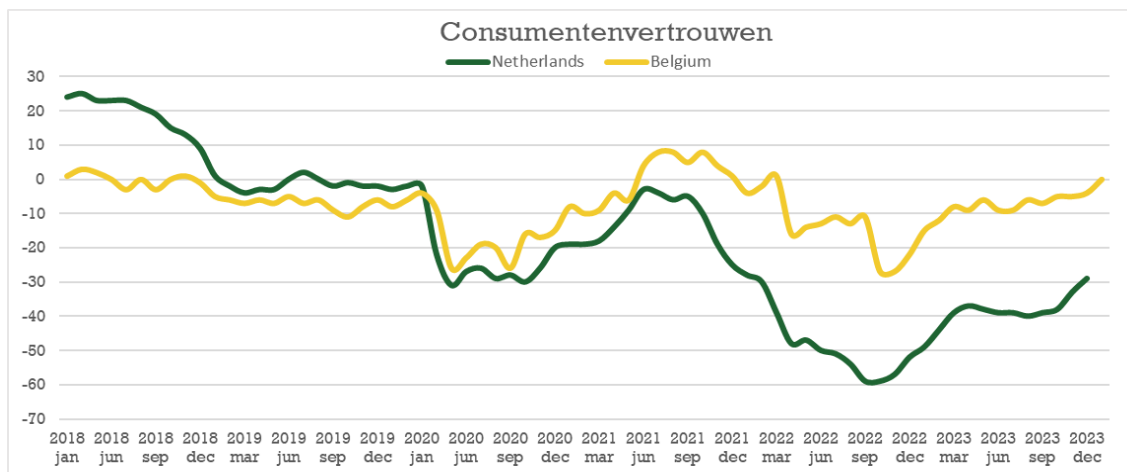


Ontwikkelingen 2023

Algemene economische ontwikkeling

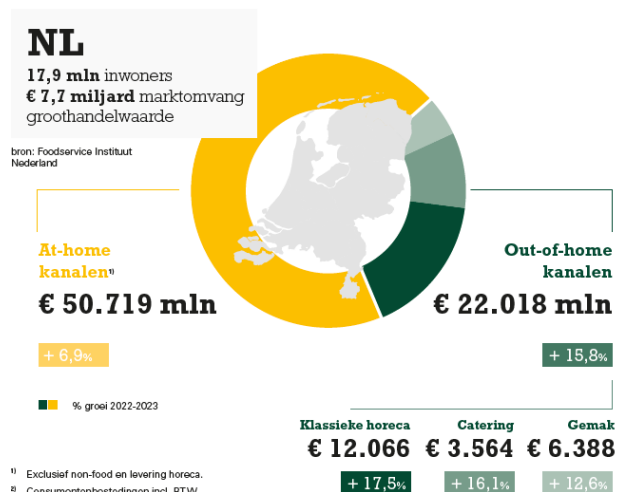


Sligro Food Group N.V.



- Laag consumentenvertrouwen, toont een licht herstel
- Terughoudendheid in bestedingen; door hoge inflatie is consument kritischer op prijs en bezoekt minder frequent.
- Hoge inflatie heeft een verstorend effect op markt en horeca verdienmodel.
- Krapte op de arbeidsmarkt blijft, doch enige verruiming van het aanbod is in bepaalde sectoren voelbaar.

Marktontwikkeling Foodservice Nederland

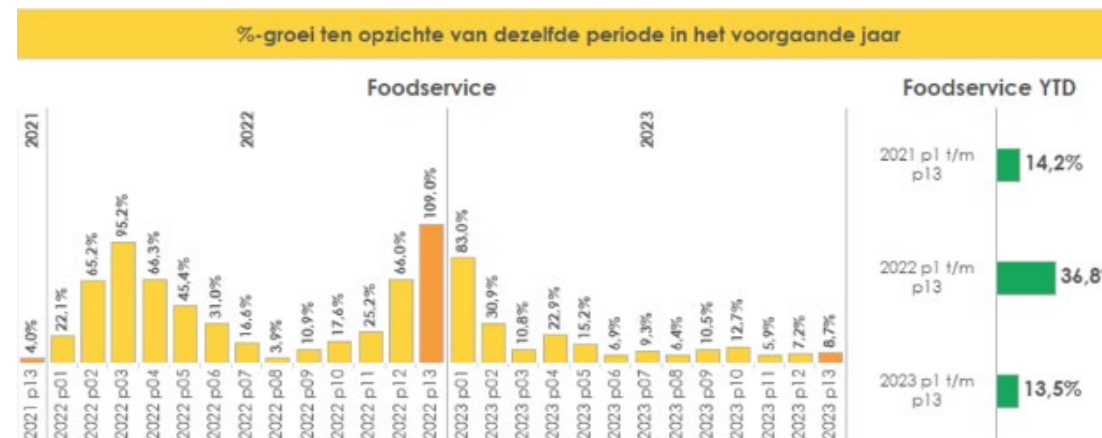


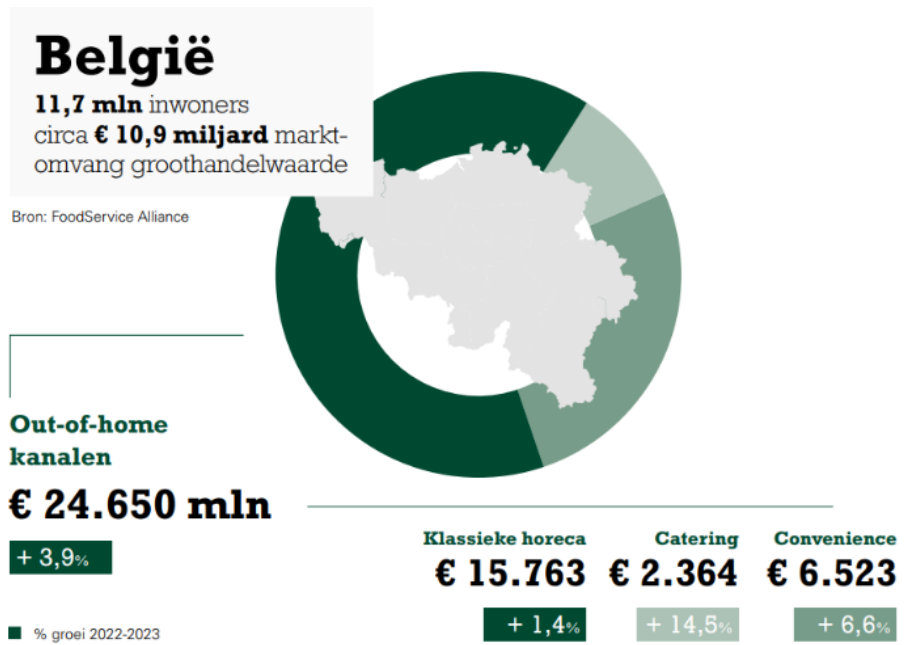
- Inschatting FoodService Instituut Nederland (FSIN) voor de foodservicemarkt 2023:
 - Markt in consumentenbestedingen € 22,0 miljard:
 - Toename van 15,8% versus 2022;
 - Markt in groothandelwaarde € 7,7 miljard:
 - Toename van 11% ten opzichte van 2022.
- Op basis van de cijfers van FSIN is Sligro Food Group marktleider en is het marktaandeel gestegen naar 25,7%.

Marktaandeel Nederland

| Marktpartijen Foodservice ¹⁾ in % | 2023 | 2022 | 2021 |
|--|--------------|--------------|--------------|
| Sligro Food Group | 25,7 | 25,6 | 24,9 |
| Hanos | 11,2 | 11,1 | 11,7 |
| Bidfood | 11,2 | 10,9 | 9,0 |
| Pascal Groep | 10,7 | 10,2 | 10,0 |
| Makro | 4,6 | 5,1 | 6,4 |
| Drankengrossiers | 11,8 | 12,7 | 10,9 |
| Overige grossiers | 12,0 | 11,8 | 13,2 |
| Subtotaal grossiers | 87,2 | 87,4 | 86,2 |
| Logistieke service providers | 6,6 | 6,5 | 7,3 |
| Levering via retailers | 6,2 | 6,1 | 6,4 |
| | 100,0 | 100,0 | 100,0 |

Bron: FoodService Instituut Nederland





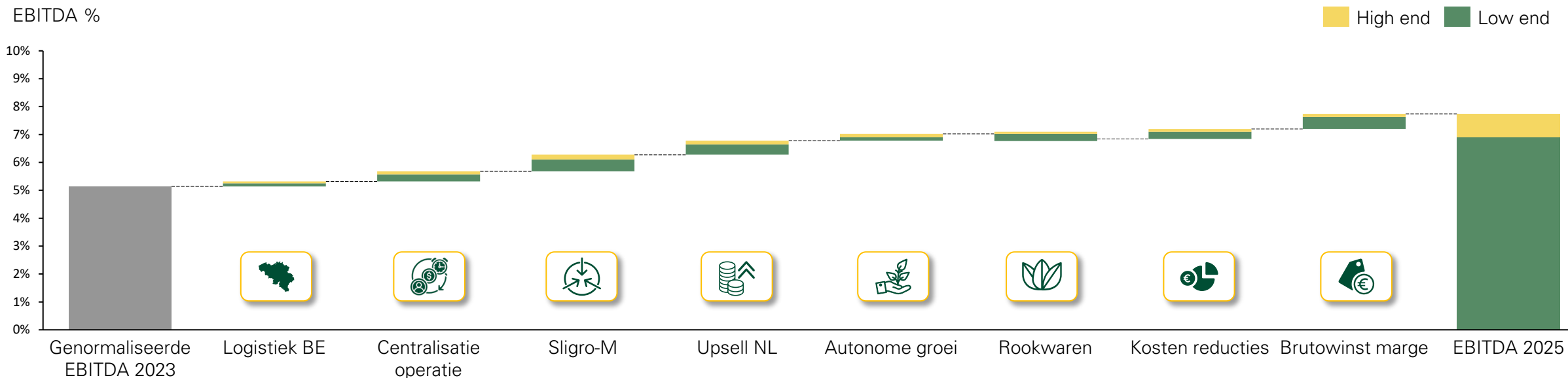
- Verschillende definities voor de omvang van de foodservicemarkt in België en in Nederland: cijfers beide landen niet vergelijkbaar.
- Inschatting Foodservice Alliance voor de foodservicemarkt 2023:
 - In consumentenbestedingen een marktomvang van € 24,7 miljard, een toename van 3,9% versus 2022;
 - In groothandelwaarde een marktomvang van € 10,9 miljard, een toename van 13,7%.
- Ons marktaandeel in België is gestegen en bedraagt, op basis van de 2023 definitie, rond de 3,9% (2022: 2,6%)



EBITDA ontwikkeling

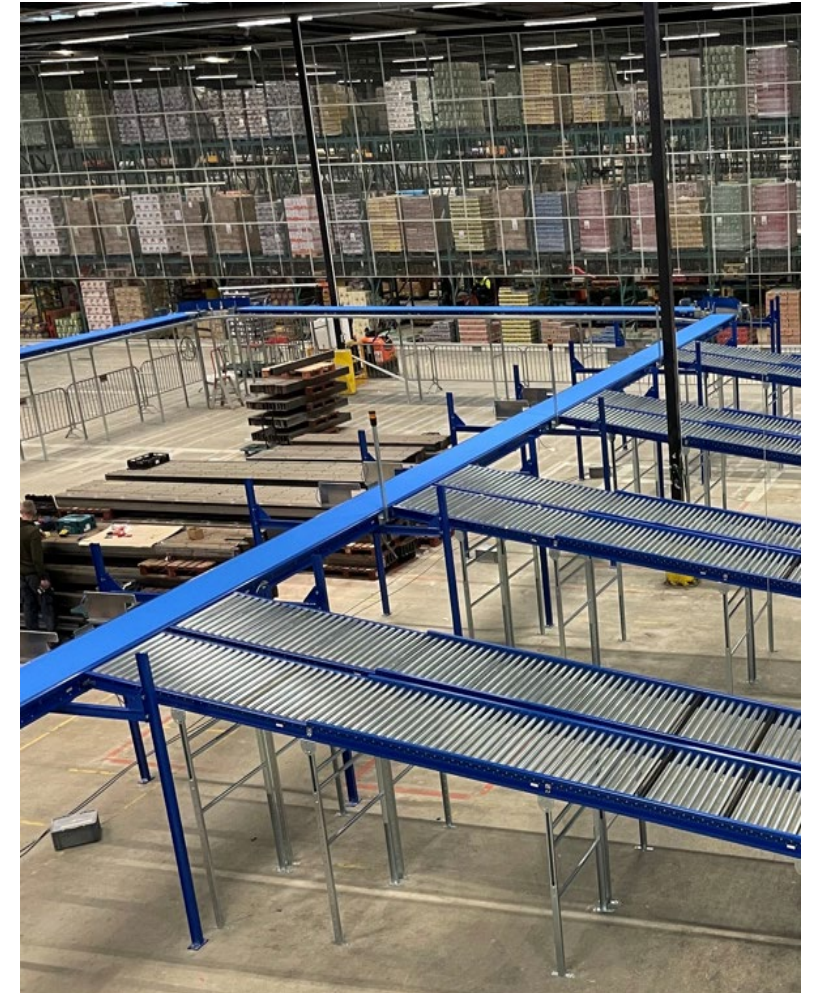


Sligro Food Group N.V.

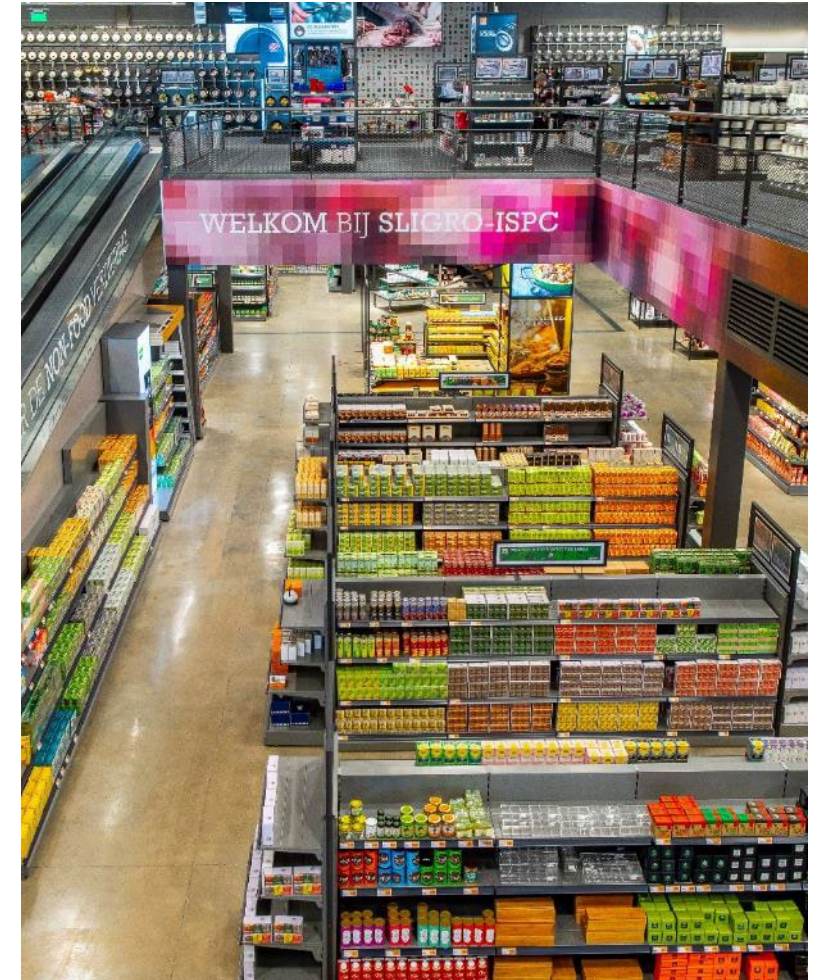


Bovenstaande veranderprogramma's zullen leiden tot rendement van EBITDA 7.5%

- Focus op verbetering van de basisdienstverlening:
 - Herstel van rust in supply chain → verbetering van servicegraad en tijdigheid van leveren
 - Verdere verbetering van de dienstverlening gepland voor 2024 van gemiddeld goed naar specifiek goed
 - Sterke efficiencyverbetering gerealiseerd in supply chain; noodzakelijk omdat de ruimte om kostenstijgingen door te geven beperkt is.
- Markt is volop in beweging door inflatie en volumedruk in 'out of home' kanaal:
 - Hoge prijs en kosten hebben een verstoring effect op horeca bedrijfsmodel; klanten in toenemende mate kritisch op prijs
 - Scherpere keuzes in assortiment, formule-uitgangspunten en prijsbeleid
 - Teruglopende volumes in 2e halfjaar van 2023; druk op de resultaten van de klanten



- Van landen naar BeNe organisatie → aansturing van de Nederlandse en Belgische activiteiten vanuit één centrale directie
- Betere benutting van groepsynergiën door uniformeren van processen, systemen en assortimenten
 - Inkoopvoordelen door stapeling van inkoopvolumes
 - Optimalisatie van logistieke infrastructuur door netwerkoptimalisatie
 - Synergiën met betrekking tot marketing en branding power / merkkracht
- Decentraal commercieel onderscheidende marktprofielen gecombineerd met efficiënte en gecentraliseerde backoffice organisatie
- Model is in korte tijd bewezen bij Sligro-M



Door de acquisitie van de 9 Metro vestigingen

- Landelijk netwerk en synergie
 - Van 3 naar 12 zelfbedieningsvestigingen;
 - Een landelijke dekking;
 - Basis voor het realiseren van schaalvoordelen;
 - Mogelijkheden tot verdere optimalisatie van de dienstverlening.
- Ontwikkeling eerste jaar:
 - Snelle opstart gevolgd door optimalisatie assortiment en prijspositionering;
 - Goede ontwikkeling exclusieve merken portefeuille van Sligro;
 - Omzetontwikkeling blijft iets achter bij ambitie; in 4e kwartaal is bezorging gestart vanuit de nieuwe bezorglocatie in Evergem. Middelkerke in pop-up < 20% van het origineel volume;
 - Goede ontwikkeling operationele resultaten; Ebitda H1 € -4 mln en in H2 € + 2 mln
 - Ombouw eerste vestiging Brussel Noord naar Sligro-M stijl; landelijke uitrol H1-2024
 - Efficiency door gebruik centrale systemen en logistiek.



Ontwikkelingen Sligro Food Group Transport / overname activiteiten Simon Loos

- Start Sligro Food Group Transport
 - Verkleinen van afhankelijkheid externe vervoerders
 - Vergroten van inzicht in kostenstructuur van de logistieke dienstverlening
 - Versnellen van duurzaamheid: ingebruikname eerste deel elektrisch wagenpark (25 vrachtwagens); verdere uitbreiding met 25 wagens in 2024
- Overname deel van de transportactiviteiten van Simon Loos
 - Borgen continuïteit van de dienstverlening in Amsterdam, Berkel en Rodenrijs en Drachten na strategische heroverweging Simon Loos
 - Doel is een deel van de transportactiviteiten in eigen beheer te nemen; alleen gericht op transport voor Sligro Food Group



- Sligro online platform op basis van SAP hybris en Adobe Experience Manager functioneert goed en is in ontwikkeling
- Sligro online platform is door de klanten gewaardeerd met 8.2
- Verbeteragenda van ons platform wordt continu gevoed o.b.v. klantenfeedback en benchmarking.
- In 2023 zijn grote stappen gezet op verbeteren van de functionaliteit rond 'zoeken' en 'personalisatie'
- Beoogde doelen op uitfaseren telefonisch bestellen door Heineken-klanten behaald: 97% Heineken klant bestelt inmiddels via platform (gelijk aan food klant)
- Grote verbetering op onze Digitale architectuur principes en ont koppeling met behulp van API's (Application Programming Interface) waardoor koppelen van ons platform met nieuwe apps en digitale services aanzienlijk makkelijker wordt.
- Modern data platform opgeleverd op basis van Google Cloud



Voortgang CSRD

- Materialiteitsanalyse uitgevoerd in het kader van CSRD
- Identificatie van 14 thema's en bijbehorende KPI's en doelstellingen
- Stakeholder engagement Q4 2023 – Q1 2024
- Start met meten van meeste KPI's per januari 2024
- Voor een aantal KPI's zijn we afhankelijk van ontwikkelingen in de branche en keten

Investeringen

- Ingebruikname eerste deel elektrisch wagenpark (25 elektrische vrachtwagens); 25 extra elektrische wagens besteld voor 2024
- Uitbreiding (+7000) van aantal zonnepanelen
- Verduurzaming panden en logistieke operaties



Ontwikkelingen duurzaamheid



Sligro Food Group N.V.

| | 2023 | 2022 |
|--|---------|---------|
| CO ₂ -reductie sinds 2010 (%) | -39,0% | -33,4% |
| Aandeel E&H assortiment Nederland (%) | 14,3 | 11,8 |
| Aandeel E&H assortiment België (%) | 7,9 | 6,2 |
| Zonne-energie | | |
| Aantal zonnepanelen (stuks) | 57.729 | 50.969 |
| Opbrengst (mWh) | 13.466 | 13.529 |
| Oppervlakte gasloze panden (m2) | 414.000 | 377.000 |
| Ontwikkeling tevredenheid | | |
| Klanten | 71 | 69 |
| Medewerkers | 66 | 66 |
| Leveranciers | 65 | 63 |

- **CO2-reductie:**
 - Toename elektriciteitsverbruik van 16% bij een omzetstijging van 16%;
 - Afname gasverbruik met 3,5% door toevoeging vier 'gasloze' panden en warmer weer;
 - CO2-uitstoot is in 2023 met ruim 4.000 ton gestegen ten opzichte van 2022; CO2-uitstoot in 2023 was 25.000 ton lager dan in 2010 ondanks een sterke groei van de activiteiten
- **Overige ontwikkeling**
 - Mooie stijging van assortiment Eerlijk & Heerlijk in beide landen
 - Stijging klant- en leverancierstevredenheid



Agendapunt 3

Agendapunt 3: Verslag van de Directie over het boekjaar 2023 (blz. 1 t/m 100)

Agendapunt 3 a: Directieverslag

| | |
|-----------------------|------------------------|
| Welkom | : Koen Slippens |
| Jaarcijfers 2023 | : Rob van der Sluijs |
| Ontwikkelingen Groep | : Koen Slippens |
| Vooruitzichten | : Koen Slippens |

Agendapunt 3 b: Corporate Governance structuur en naleving van Corporate Governance Code

Vragen over agendapunt 3a en 3b



Vooruitzichten

- Markt:
 - Afvlakkende maar nog steeds aanzienlijke (food) inflatie van 5% a 6%;
 - Consumentenvertrouwen en (geo)politieke onzekerheden hebben een drukkend effect op de volumes in het 'out of home' kanaal;
 - Per saldo zal sprake zijn van beperkte marktgroei.

- Bij Sligro Food Group:
 - Managen van inflatie in de prijsstelling;
 - Grip op kosten; kostenreducties door efficiencyverbetering en integraties;
 - Het omzetaandeel tabak zal verder dalen richting de 6,5%.

- Onze verwachtingen voor de overgenomen Metro-activiteiten:
 - Omzet groeit gestaag in ZB en herstelt in bezorging;
 - Positief operationeel resultaat (EBITDA).

- Geen concrete resultaatsverwachting voor 2024.

- Financiële data in 2024:
 - Trading update Q1 18 April 2024
 - Halfjaarcijfers 18 juli 2024



Agendapunt 3

Agendapunt 3: Verslag van de Directie over het boekjaar 2023 (blz. 1 t/m 100)

Agendapunt 3 a: Directieverslag

| | |
|----------------------|----------------------|
| Welkom | : Koen Slippens |
| Jaarcijfers 2023 | : Rob van der Sluijs |
| Ontwikkelingen Groep | : Koen Slippens |
| Vooruitzichten | : Koen Slippens |

Agendapunt 3 b: Corporate Governance structuur en naleving van Corporate Governance Code

Vragen over agendapunt 3a en 3b

Agendapunt 3

Agendapunt 3 b: Corporate Governance structuur en naleving van Corporate Governance Code

- 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.
- Sligro Food Group onderschrijft de principes en best practice bepalingen (Bpb) van de Code, met uitzondering van de best practice bepalingen over:
 - Benoemings- en herbenoemingstermijnen bestuurders (Bpb 2.2.1)
Afwijking van Code: Bestuurders van Sligro Food Group worden benoemd voor onbepaalde tijd.
 - Ontslagvergoedingen (Bpb 3.2.3)
Afwijking van Code: Sligro Food Group heeft met geen van haar bestuurders afspraken gemaakt over de hoogte van een eventuele afvloeiingsregeling.
- Beide afwijkingen zijn overigens niet nieuw en ook niet tijdelijk.

Agendapunt 3

Agendapunt 3: Verslag van de Directie over het boekjaar 2023 (blz. 1 t/m 100)

Agendapunt 3 a: Directieverslag

| | |
|----------------------|----------------------|
| Welkom | : Koen Slippens |
| Jaarcijfers 2023 | : Rob van der Sluijs |
| Ontwikkelingen Groep | : Koen Slippens |
| Vooruitzichten | : Koen Slippens |

Agendapunt 3 b: Corporate Governance structuur en naleving van Corporate Governance Code

Vragen over agendapunt 3a en 3b

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 2023 (besluit)
- 4d: Reserverings- en dividendbeleid
- 4e: Winstverdeling over 2023 (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 2023 (besluit)
- 4d: Reserverings- en dividendbeleid
- 4e: Winstverdeling over 2023 (besluit)
- 4f: Verlening décharge Directie voor het gevoerde beleid (besluit)
- 4g: Verlening décharge Raad van Commissarissen voor het gehouden toezicht (besluit)

Remuneratie bestuurders in 2023

- De adviserende stemming heeft betrekking op de toepassing van het remuneratiebeleid in 2023
- Het remuneratiebeleid is gewijzigd door het besluit van de AVA d.d. 22 maart 2023
- Het remuneratiepakket bestaat uit:
 - een vast jaarsalaris;
 - een korte termijn bonus (KTB) in contanten;
 - een lange termijn bonus (LTB) in aandelen;
 - pensioen op basis van een beschikbaar premiesysteem;
 - overige arbeidsvoorwaarden.

Remuneratie bestuurders in 2023



- Resultaat op de korte termijn bonus (KTB)

| Doelstelling | Bonus 'at target' | Realisatie |
|--------------------------------|-------------------|-------------|
| Nettowinst | 20 % | 0 % |
| Integratie Metro | 5 % | 5 % |
| Digital roadmap | 5 % | 5 % |
| Gereed voor ESG rapportage | 5 % | 5 % |
| Kostenbesparingen supply chain | 5 % | 5 % |
| Totaal | 40 % | 20 % |

Remuneratie bestuurders in 2023

- Lange termijn bonus (LTB) 2023-2025:
 - voorwaardelijke toekenning aan de Directie van in totaal 25.351 aandelen
 - datum onvoorwaardelijke toekenning AVA 2026

| Doelstelling | Drempel | Bonus 'at target' | Maximaal |
|--|--------------|-------------------|--------------|
| Ebitda 2025: 7,5% van de omzet | 9,0% | 18,0% | 27,0% |
| Total Shareholders' Return (TSR) o.b.v. ranking 2025 AMX & AscX, met toepassing van de volgende staffel: | 9,0% | 18,0% | 27,0% |
| <25% : 0% | | | |
| ≥25%-50% : 9% | | | |
| ≥50% - 75% : 18% (at target) | | | |
| ≥ 75% : 27% | | | |
| 40% CO2 uitstoot in 2025 als % omzet t.o.v. 2010 | 12,0% | 24,0% | 36,0% |
| Totaal | 30,0% | 60,0% | 90,0% |

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 2023 (besluit)
- 4d: Reserverings- en dividendbeleid
- 4e: Winstverdeling over 2023 (besluit)
- 4f: Verlening décharge Directie voor het gevoerde beleid (besluit)
- 4g: Verlening décharge Raad van Commissarissen voor het gehouden toezicht (besluit)



Toelichting controlerend accountant op de jaarrekening 2023

Veghel, 27 maart 2024

JAARREKENING EN BESTUURSVERSLAG

- Goedkeurende controleverklaring bij de jaarrekening

COMMUNICATIE RvB/ AC van de RvC

- Auditplan (juli 2023)
- Management letter (december 2023)
 - Processen
 - IT
- Accountantsverslag (februari 2024)

Accountantscontrole Sligro Food Group N.V. 2023

KERNPUNTEN CONTROLE

1. SAP – recognition en waardering immaterieel vast actief SAP
2. Waardering (I)MVA kasstroomgenererende eenheid België en de vestiging in Antwerpen
3. Klantbonus
4. Waardering vestigingsplaatsen – acquisitie Metro België

REIKWIJDTE

- De geconsolideerde jaarrekening omvat de Nederlandse activiteiten en de Belgische activiteiten
- De Nederlandse activiteiten zijn allen door Deloitte Nederland gecontroleerd
- De bestaande Belgische activiteiten zijn door Deloitte België gecontroleerd en de in 2023 nieuwe activiteiten vanuit de acquisitie van Metro door Deloitte België en Deloitte Nederland

1. SAP – recognition en waardering immaterieel vast actief SAP

- a) Verstoringen in met name de bezorgoperatie sinds de livegang in Antwerpen
- b) Evaluatie door het management op de werking van de geïmplementeerde modules die onderdeel uitmaken van het SAP landschap
- c) Beoordeling van de evaluatie (incl. buitengebruikstellingsanalyse) van het management
- d) *Inzet specialisten:* Inzet van interne SAP specialisten (expertise SAP implementatietrajecten) en consultatie met bureau vaktechniek (accounting implicaties)
- e) Beoordeling toelichting in de jaarrekening

2. Waardering (I)MVA kasstroomgenererende eenheid België en de vestiging in Antwerpen

- a) Beoordelen van de belangrijkste veronderstellingen in het waarderingsmodel
- b) Beoordelen van de management inschatting van eerdere jaren
- c) *Inzet specialisten:* Inzet van waarderingsspecialisten in de beoordeling van het waarderingsmodel en de hierin opgenomen assumpties
- d) Beoordelen van de juistheid en volledigheid van de gerelateerde toelichtingen in de jaarrekening

3. Klantbonus

- a) Sligro heeft met grotere afnemers bonusafspraken gemaakt; we zien enerzijds een toename in de complexiteit van de afspraken en anderzijds een toename van de omzet waar deze afspraken op toe zien
- b) Administratieve verschillen en afwijkingen in de afloop van de reservering klantbonus vorig boekjaar
- c) Beoordelen van de redenen voor de afwijkingen in de afloop 2022; mede als input voor de audit werkzaamheden van 2023
- d) Opbouwen van een zelfstandige verwachting over de klantbonusreservering

4. Waardering vestigingsplaatsen acquisitie Metro België

- a) Beoordelen van de purchase price allocation door het management; specifiek de inschattingen ten aanzien van de waardering van de verkregen vestigingsplaatsen
- b) *Inzet specialisten:* Inzet van interne waarderingsspecialisten en specialisten met specifieke kennis van de Belgische vastgoedmarkt (specifiek ten aanzien van de termijn voor het verkrijgen van een vergunning op de Metro locaties, als input voor de waardering van de verkregen vestigingsplaatsen)
- c) Beoordelen van de juistheid en volledigheid van de gerelateerde toelichtingen in de jaarrekening

Controle-aanpak frauderisico's

1. Het management kan maatregelen van interne beheersing doorbreken (*standaard verondersteld frauderisico – Management Override of Controls*)
2. Veronderstelde frauderisico ten aanzien van de opbrengstverantwoording is in lijn met voorgaande jaren weerlegd

Verdere specifiek aandacht binnen de controle voor de volgende elementen:

1. Genereren en verwerken van journaalposten
2. Schattingen door management – *in aanvulling op de schattingen die onderdeel uitmaken van de kernpunten van de controle, specifiek aandacht besteed aan de leveranciersbonussen*
3. Significante transacties buiten de normale bedrijfsuitoefening - *overname Metro activiteiten, herallocatie de Kweker en de nieuwe lange termijn bonusregeling*

Evaluatie van de toereikendheid van de toelichtingen omtrent frauderisicoanalyse (hoofdstuk *Risicomanagement*) en schattingen en onzekerheden (hoofdstuk *Oordelen, schattingen en veronderstellingen in de jaarrekening*) door management in haar jaarverslag

Interne beheersing

- Evaluatie van de opzet en het bestaan van relevante interne beheersingsmaatregelen (incl. tone at the top)
- Bevindingen op de interne beheersing zijn gerapporteerd aan het management en de Raad van Commissarissen als onderdeel van onze management letter

IT omgeving

- SAP implementatie verloopt minder goed dan verwacht (*zie ook het kernpunt ten aanzien van SAP*)
- Implicatie is dat de bestaande AS-400 omgeving langer operationeel zal blijven
- Bestaande AS-400 omgeving is in 2023 ook succesvol uitgerold naar een deel van de Belgische operaties, verdere uitrol zal plaatsvinden in 2024
- We adviseren Sligro om voor SAP4Hana een integraal controleraamwerk te realiseren.

Materialiteit:

- Materialiteit voor de jaarrekening als geheel is bepaald op EUR 6.9 miljoen
- Materialiteit is gebaseerd op 5.5% van de EBITDA (gecorrigeerd voor incidentele opbrengsten en kosten)
- Geconstateerde afwijkingen groter dan EUR 0.3 miljoen (of indien relevant vanwege kwalitatieve redenen) worden gerapporteerd aan Management en de RvC

Groepscontrole:

- *Significante onderdelen:* Nederland, Sligro-M ("Metro") en Sligro Food Group Belgium excl. Sligro-M ("België")
- Controlewerkzaamheden op het onderdeel "Nederland" door Deloitte Nederland, op het onderdeel "België" door Deloitte België en op het onderdeel "Metro" door middel van een samenwerking tussen Deloitte Nederland en Deloitte België
- *Communicatie en oversight:* Instructies opgesteld en verstrekt aan Deloitte België, diverse besprekingen met het management in België en het Belgische controleteam, bezoeken aan de Belgische locaties en beoordeling van het dossier van de Belgische accountant

Cyberrisico's:

- Cyber security is een integraal onderdeel van onze risicoanalyse
- Geen relevante Cyber incidenten gedurende 2023
- Het informatiebeveiligingsbeleid is formeel goedgekeurd en een cyber bewustwordings-programma is gerealiseerd

Compliance met wet- en regelgeving

- Verkrijgen van voldoende en geschikte controle-informatie omtrent het naleven van wet- en regelgeving die van directe invloed is op de financiële overzichten
- Alert op indicaties van (vermoedens) van niet-naleving van wet- en regelgeving

Continuïteit:

- Jaarrekening is door de Executive Board opgesteld op basis van de continuïteitsveronderstelling
- Werkzaamheden gericht op evaluatie van de continuïteitsbeoordeling door het management, onder andere:
 - *Evalueren van de redelijkheid van de door management gehanteerde veronderstellingen*
 - *Evalueren of alle relevante informatie waarvan wij op de hoogte zijn, is betrokken in de beoordeling door management*
 - *Beoordelen van de toekomstparagraaf als onderdeel van onze werkzaamheden op het jaarverslag*

De CSRD

- Het thema duurzaamheid geniet grote maatschappelijke aandacht en is van belang voor alle grote ondernemingen

Werkzaamheden accountant

- Evalueren van de in het jaarverslag door het Management opgenomen toelichtingen omtrent Duurzaamheid als onderdeel van de beoordeling van de overige informatie cf. NV COS 720
- Elementen betrokken in deze evaluatie (onder andere):
 - *Toelichtingen omtrent de EU taxonomie*
 - *Toelichtingen omtrent het plan van aanpak in het kader van de CSRD vereisten (o.a. de dubbele materialiteitsanalyse) en de al ondernomen stappen en nog te ondernemen stappen in dit kader*

Duurzaamheid bij Sligro

- Sligro heeft in haar jaarverslag als onderdeel van het hoofdstuk *Duurzaam ondernemen* een uitgebreide toelichting opgenomen rondom onder andere bovenstaande elementen

Vooruitblik

- EY neemt de rol van externe accountant over met ingang van het boekjaar 2024, als gevolg van het bereiken van de maximale wettelijke termijn door Deloitte Accountants

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 2023 (besluit)**
- 4d: Reserverings- en dividendbeleid
- 4e: Winstverdeling over 2023 (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 2023 (besluit)

Vragen over de jaarrekening (blz 101 t/m 177)

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 2023 (besluit)
- 4d: Reserverings- en dividendbeleid
- 4e: Winstverdeling over 2023 (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 2023 (besluit)
- 4d: Reserverings- en dividendbeleid
- 4e: Winstverdeling over 2023 (besluit)**
- 4f: Verlening décharge Directie voor het gevoerde beleid (besluit)
- 4g: Verlening décharge Raad van Commissarissen voor het gehouden toezicht (besluit)

Winstverdeling over 2023

| x € miljoen | 2023 | 2022 |
|--|------|------|
| Nettowinst (verlies) | 6 | 39 |
| Winst per aandeel (x €) | 0,14 | 0,88 |
| Voorgesteld dividend per aandeel (x €) | 0,30 | 0,55 |

Voorgesteld dividend van € 0,30 per aandeel over 2023

- Dividendvoorstel conform beleid
 - Op basis van nettowinst exclusief bijzondere lasten
 - Optie variabel voor gevallen van bijzondere baten of 'overschot geldmiddelen', nu niet van toepassing
 - Doel 60% uitkeren
- Impact non cash bijzondere waardevermindering in 2023 bedraagt € 19 mln (na belasting € 14 mln) en wordt gezien als bijzondere last
- WPA (winst per aandeel) exclusief de bijzondere waardevermindering bedraagt € 0,46 per aandeel, geeft afgerond € 0,30 per aandeel
- In oktober is reeds een interim-dividend van € 0,30 per aandeel uitbetaald
- Geen slotdividend.

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 2023 (besluit)
- 4d: Reserverings- en dividendbeleid
- 4e: Winstverdeling over 2023 (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 2023 (besluit)
- 4d: Reserverings- en dividendbeleid
- 4e: Winstverdeling over 2023 (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. 22 maart 2023
 - Agendapunt 3: Verslag van de Directie over het boekjaar 2023
 - 3a: Directieverslag
 - 3b: Corporate Governance structuur en naleving van Corporate Governance Code
 - 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 2023 (besluit)
 - 4d: Reserverings- en dividendbeleid
 - 4e: Winstverdeling over 2023 (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: Bezoldiging commissarissen (besluit)
 - 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
 - Agendapunt 9a: 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
 - 9b: 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
 - Agendapunt 10: Rondvraag en sluiting

Agendapunten 5 t/m 10

- 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: Bezoldiging commissarissen (besluit)
- 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
- Agendapunt 9a: 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
- Agendapunt 9b: 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
- Agendapunt 10: Rondvraag en sluiting

Agendapunten 5 t/m 10

-
- 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: Bezoldiging commissarissen (besluit)
- 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
- Agendapunt 9a: 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
- Agendapunt 9b: 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
- Agendapunt 10: Rondvraag en sluiting

Agendapunten 5 t/m 10

-
- 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: Bezoldiging commissarissen (besluit)
- 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
- Agendapunt 9a: 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
- Agendapunt 9b: 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
- Agendapunt 10: Rondvraag en sluiting

Agendapunten 5 t/m 10

-
- 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: Bezoldiging commissarissen (besluit)
- 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
- Agendapunt 9a: 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
- Agendapunt 9b: 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
- Agendapunt 10: Rondvraag en sluiting

Agendapunten 5 t/m 10

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: Bezoldiging commissarissen (besluit)

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

Agendapunt 9a: 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

Agendapunt 9b: 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

Agendapunt 10: Rondvraag en sluiting

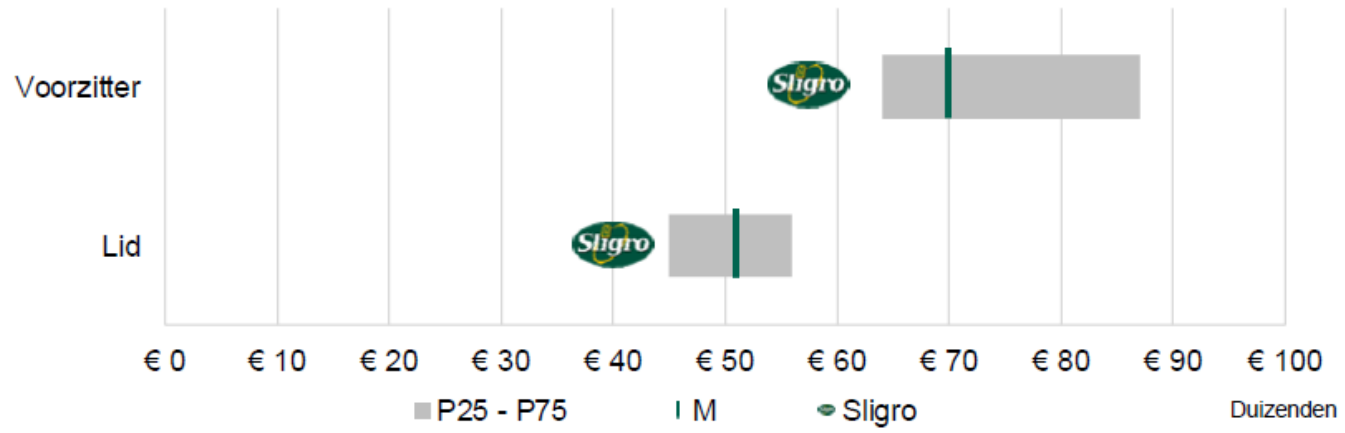
Bezoldiging commissarissen

- De beloning van de commissarissen wordt om de drie jaar opnieuw beoordeeld.
- 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.
- Bureau Korn Ferry (Hay Group) heeft in opdracht van Sligro Food Group eind 2023 een onderzoek uitgevoerd naar de beloningsniveaus van Raden van Commissarissen door een marktvergelijking.
- De marktvergelijking is uitgevoerd tegen een eerder vastgestelde referentiegroep, bestaande uit Nederlandse 'cross-industry'-ondernemingen.

Resultaten marktvergelijking

II. Jaarlijkse vergoedingen

| Jaarlijkse vergoedingen | Algemene 'cross industry' markt | | | |
|-------------------------|---------------------------------|----------|----------|----------|
| | Sligro | P25 | M | P75 |
| Voorzitter | € 57.500 | € 64.000 | € 70.000 | € 87.000 |
| Lid | € 40.000 | € 45.000 | € 51.000 | € 56.000 |



Opmerkingen

- De huidige jaarlijkse vergoedingen voor zowel de Voorzitter als de Leden van de RvC positioneren aan de onderkant van de markt (i.e. net onder het 25^{ste} percentiel).



Bezoldiging commissarissen



Sligro Food Group N.V.

■ Voorstel:

| | 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 € 100 per maand |

Agendapunten 5 t/m 10

- 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: Bezoldiging commissarissen (besluit)
- 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**
- Agendapunt 9a: 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
- Agendapunt 9b: 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
- Agendapunt 10: Rondvraag en sluiting

Agendapunten 5 t/m 10

- 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: Bezoldiging commissarissen (besluit)
- 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
- Agendapunt 9a: 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**
- Agendapunt 9b: 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
- Agendapunt 10: Rondvraag en sluiting

Agendapunten 5 t/m 10

-
- 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: Bezoldiging commissarissen (besluit)
- 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
- Agendapunt 9a: 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
- Agendapunt 9b: 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**
- Agendapunt 10: Rondvraag en sluiting

Agendapunten 5 t/m 10

- 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: Bezoldiging commissarissen (besluit)
- 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
- Agendapunt 9a: 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
- Agendapunt 9b: 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
- Agendapunt 10: Rondvraag en sluiting**

TOT ZIENS

WELKOM

12345

IN HET SEIZOEN

IN HET SEIZOEN

THE

NAAR DE
NON-FOOD
LEDIGING

PLATBOORD

MEER MARKT
VOOR SLANKE
BROODERS

Bo
Boulangers

AED

NEEM
UW FO





Algemene Vergadering van Aandeelhouders

Sligro Food Group N.V. - 27 maart 2024