



Sligro Food Group N.V.

Algemene Vergadering van Aandeelhouders

9 juni 2020

AGENDA

9 juni 2020

Algemene Vergadering van Aandeelhouders, te houden op dinsdag 9 juni 2020 om 10.30 uur

Op de agenda is aangegeven welke punten ter besluitvorming worden voorgelegd. De overige punten zijn bedoeld ter informatie. De onderwerpen van deze agenda zijn gelijk aan de onderwerpen van de oorspronkelijk op 18 maart 2020 geplande vergadering die in verband met de uitbraak van het corona virus niet is doorgegaan. De bijlagen en de daarin opgenomen voorstellen zijn echter op sommige onderdelen gewijzigd.

Agenda

1. Opening en mededelingen
2. Notulen van de Algemene Vergadering van Sligro Food Group N.V. d.d. 20 maart 2019 (reeds vastgesteld)
3. Verslag van de Directie over het boekjaar 2019
4. Jaarstukken
 - a. Adviserende stemming inzake het Bezoldigingsverslag en Remuneratierapport (besluit) (bijlage 1)
 - b. Presentatie door de accountant over de controle van de jaarrekening
 - c. Vaststelling van de jaarrekening 2019 (besluit)
 - d. Reserverings- en dividendbeleid (bijlage 2)
 - e. Vaststelling van de winstverdeling over 2019 (besluit) (bijlage 3)
 - 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. Voorstel tot wijziging van het Bezoldigingsbeleid (besluit) (bijlage 4)
6. Verstrekking van een machtiging aan de Directie tot inkoop van eigen aandelen (besluit) (bijlage 5)
7. 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)
8. Voorstellen tot wijziging van de statuten (bijlage 8)
 - a. Voorstel tot wijziging van de statuten in verband met de 'Wet omzetting aandelen aan toonder' (besluit)
 - b. Voorstel tot wijziging van de statuten: wijziging boekjaar (besluit)
 - c. Voorstel tot machtiging voor ondertekening akte statutenwijziging (besluit)
9. Raad van Commissarissen
 - a. Herbenoeming van mevrouw M.E.B. van Leeuwen tot commissaris van Sligro Food Group N.V. (besluit) (bijlage 9)
 - b. Herbenoeming van de heer F. Rijna tot commissaris van Sligro Food Group N.V. (besluit) (bijlage 10)
 - c. Benoeming van de heer P.C. Boone tot commissaris van Sligro Food Group N.V. (besluit) (bijlage 11)
10. Rondvraag en sluiting

Raad van Commissarissen

F. Rijna (voorzitter)
B.E. Karis
J.H. Kamps
M.E.B. van Leeuwen
G. van de Weerdhof

Directie

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

Bijlage 1

toelichting op agendapunt 4.a

Adviserende stemming inzake het Bezoldigingsverslag en Remuneratierapport

Het Bezoldigingsverslag en Remuneratierapport over 2019 is separaat gevoegd bij de agenda van deze vergadering en zal ter vergadering worden toegelicht.

Op 1 december 2019 is de Wet tot implementatie van de Herzene aandeelhouders-rechtenrichtlijn in werking getreden. Op grond van deze nieuwe wet wordt het Bezoldigingsverslag en Remuneratierapport aan de jaarlijkse Algemene Vergadering voorgelegd ter adviserende stemming. In het Bezoldigingsverslag en Remuneratierapport van volgend jaar zal de vennootschap toelichten hoe met deze stemming van de Algemene Vergadering rekening is gehouden.

In ons persbericht van 19 maart hebben we geschetst hoe de corona uitbraak van invloed is op de bedrijfsactiviteiten van Sligro Food Group. Naar aanleiding daarvan heeft de Directie besloten af te zien van de aan de Directie toegekende korte en lange termijn bonus over 2019.

Bijlage 2

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 3

toelichting op agendapunt 4.e

Vaststelling van de winstverdeling over 2019

In ons persbericht van 19 maart hebben we geschetst hoe de corona uitbraak van invloed is op de bedrijfsactiviteiten van Sligro Food Group. Behoud van een sterke financiële uitgangspositie om deze fase tot herstel te overbruggen, heeft onze grootste aandacht. Hoe lang de druk op onze afzetmarkten zal voortduren en wanneer en hoe snel er herstel zal optreden, is nog steeds onzeker.

Gegeven die onzekerheid stellen wij voor het dividend over 2019 vast te stellen op € 0,55 per aandeel. Dat bedrag is gelijk aan het interim dividend dat reeds op 30 september 2019 is uitgekeerd, zodat een slotdividend van nihil resteert.

Bijlage 4

toelichting op agendapunt 5

Voorstel tot wijziging van het Bezoldigingsbeleid

Het huidige Bezoldigingsbeleid van Sligro Food Group N.V. is op 23 maart 2016 door de Algemene Vergadering van Aandeelhouders vastgesteld.

Op 1 december 2019 is de Wet tot implementatie van de Herziene aandeelhouders-rechtenrichtlijn in werking getreden. In deze wet worden onder meer nieuwe voorwaarden gesteld aan het Bezoldigingsbeleid. Voorgesteld wordt het huidige Bezoldigingsbeleid aan te passen aan de nieuwe wettelijke eisen. Daarnaast worden, behoudens de hierna vermelde, beperkte wijziging in het lange termijn bonusplan, geen andere wijzigingen voorgesteld.

In de aanloop naar de aanvankelijk geplande AVA d.d. 18 maart jl. hebben wij diverse reacties ontvangen op het concept dat was gevoegd bij de vergaderstukken d.d. 18 maart. Naar aanleiding van die reacties hebben wij enkele passages (niet in het voordeel van de directieleden of commissarissen) gewijzigd en enkele andere passages ter verduidelijking herschreven.

De belangrijkste wetswijzigingen zijn:

- Het Bezoldigingsbeleid wordt ten minste iedere vier jaar opnieuw aan de aandeelhouders voorgelegd ter vaststelling.
- Voor een besluit tot vaststelling van het Bezoldigingsbeleid is een meerderheid van ten minste drie vierden van de uitgebrachte stemmen vereist, tenzij in de statuten een lagere meerderheid is voorgeschreven.
- De ondernemingsraad wordt in de gelegenheid gesteld om advies (voorheen: standpunt) uit te brengen over het voorstel tot vaststelling van het remuneratiebeleid.

- Het Bezoldigingsbeleid bevat ten minste de onderwerpen zoals bedoeld in art. 2: 135a lid 6 BW (o.a. toelichting op de wijze waarop het Bezoldigingsbeleid bijdraagt aan onder meer bedrijfsstrategie, langetermijnbelangen, duurzaamheid).
- Ook voor commissarissen dient een Bezoldigingsbeleid te worden vastgesteld.

Wijziging lange termijn bonusplan

Voorgesteld wordt de huidige blokkeringstermijn te verlengen van 4 naar 5 jaar en het huidige kortingspercentage te verhogen van 10% naar 12,5%. Daarmee wordt bereikt dat in het lange termijn bonusplan dezelfde blokkeringstermijn en hetzelfde kortingspercentage van toepassing zijn, zoals die opgenomen zijn in de aandelenregeling die voor alle medewerkers geldt.

Aangezien in de statuten van Sligro Food Group N.V. geen lagere meerderheid is voorgeschreven, is voor de vaststelling van het Bezoldigingsbeleid een meerderheid van ten minste drie vierden van de uitgebrachte stemmen vereist.

De Ondernemingsraad van Sligro Food Group heeft een positief advies uitgebracht met betrekking tot het voorliggende voorstel tot wijziging van het remuneratiebeleid.

Het huidige Bezoldigingsbeleid, de tekst van het voorgestelde nieuwe Bezoldigingsbeleid en het advies van de Ondernemingsraad zijn separaat gevoegd bij de agenda van deze vergadering.

Bijlage 5

toelichting op agendapunt 6.

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

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

- 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;
- 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
- 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 9 juni 2020 tot 9 december 2021.

Bijlage 6

toelichting op agendapunt 7.a

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

Krachtens de besluiten van de Algemene Vergadering d.d. 20 maart 2019 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 7.b

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

Krachtens de besluiten van de Algemene Vergadering d.d. 20 maart 2019 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 vanaf 9 juni 2020 beperkt of uitgesloten kan worden tot maximaal 10% van het geplaatste kapitaal.

Bijlage 8

toelichting op agendapunten 8.a, 8.b en 8.c

Voorstellen tot wijziging van de statuten

- a. Voorstel tot wijziging van de statuten in verband met de 'Wet omzetting aandelen aan toonder'
- b. Voorstel tot wijziging van de statuten: wijziging boekjaar
- c. Voorstel tot machtiging tot ondertekening akte statutenwijziging

De huidige statuten en de concept akte tot deze partiële statutenwijziging ('Akte van Statutenwijziging') zijn separaat gevoegd bij de agenda van deze vergadering.

a. Voorstel tot wijziging van de statuten in verband met 'Wet omzetting aandelen aan toonder'

Het voorstel tot wijziging van de statuten van Sligro Food Group inzake de wijzigingen ten aanzien van aandelen aan toonder wordt gedaan in verband met de 'Wet omzetting aandelen aan toonder'.

Ten gevolge van deze wetswijziging worden de klassieke aandelen aan toonder die niet zijn opgenomen in het girale effectenverkeer per 1 januari 2020 van rechtswege omgezet in aandelen op naam. Fysieke toonderstukken zijn als gevolg hiervan ook van rechtswege vervallen.

Door de voorgestelde statutenwijziging hebben de houders van de voormalige klassieke aandelen aan toonder de mogelijkheid om zich tot uiterlijk 2 januari 2026 te melden bij Sligro Food Group om de toonderstukken in te leveren tegen uitgifte van aandelen die worden opgenomen in het girale effectenverkeer.

Per 28 april 2020 staan 3.800 voormalige klassieke aandelen aan toonder uit bij aandeelhouders.

b. Voorstel tot wijziging van de statuten: wijziging boekjaar

Artikel 44, lid 1 van de huidige statuten van Sligro Food Group N.V. luidt als volgt:

'Het boekjaar van de vennootschap vangt aan op de zondag van week tweeënvijftig (volgens NEN norm 2772) en eindigt op de zaterdag van week tweeënvijftig van het daarop volgende kalenderjaar, tenzij volgens deze norm het kalenderjaar drieënvijftig weken heeft, in welk geval het boekjaar eindigt op de zaterdag van week drieënvijftig en het volgende boekjaar aanvangt op de zondag van week drieënvijftig.'

Voorgesteld wordt artikel 44, lid 1 van de statuten van Sligro Food Group N.V. te wijzigen als volgt: 'Het boekjaar van de vennootschap is gelijk aan het kalenderjaar'.

Het voorstel tot wijziging van het boekjaar wordt gedaan om twee redenen. In de eerste plaats heeft de onderneming door de verkoop van de foodretailactiviteiten in 2018 geen behoefte meer aan de afsluiting van het boekjaar op basis van de internationale weeknummering. Daarnaast is gebleken dat een boekjaar dat gelijk is aan een kalenderjaar een vereenvoudiging betekent in het kader van de voorgenomen ERP implementatie.

c. Voorstel tot machtiging tot ondertekening akte statutenwijziging

Het voorstel tot machtiging betreft de verlening van een eenmalige machtiging aan ieder lid van de Directie, de Secretaris van de Vennootschap alsmede aan iedere medewerker, advocaat of (kandidaat-)notaris werkzaam bij Houthoff Coöperatief U.A., om de Akte van Statutenwijziging te tekenen, indien en voorzover de hierboven onder a) en b) vermelde voorstellen door de Algemene Vergadering zijn goedgekeurd.

Bijlage 9

toelichting op agendapunt 9.a

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

In 2020 eindigt de eerste 4-jarige periode van mevrouw Marianne van Leeuwen. Zij heeft zich herkiesbaar gesteld.

Mevrouw Van Leeuwen is gedurende vier jaar lid geweest van de Raad van Commissarissen van Sligro Food Group N.V.. Vanaf 22 maart 2017 tot heden is zij lid van de Audit Commissie. Het voornemen is dat zij laatstgenoemde functie na haar herbenoeming zal voortzetten.

Mevrouw Van Leeuwen heeft in haar eerste 4-jarige periode blijk gegeven van een deskundige visie op het ondernemingsbeleid en de bedrijfsvoering.

Mevrouw Van Leeuwen past in de profielschets van de Raad van Commissarissen van Sligro Food Group N.V.. Bovendien is zij onafhankelijk zoals bedoeld in de Nederlandse Corporate Governance Code.

Mevrouw Van Leeuwen is thans lid van de Raad van Commissarissen van Sonepar Nederland B.V. en voorzitter van AVV Zeeburgia.

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

De Raad van Commissarissen stelt dan ook voor de Mevrouw Van Leeuwen te herbenoemen voor een tweede en laatste termijn van vier jaar.

Bijlage 10

toelichting op agendapunt 9.b

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

In 2020 eindigt de eerste 4-jarige periode van de heer Freek Rijna. Hij heeft zich herkiesbaar gesteld.

De heer Rijna is gedurende vier jaar lid geweest van de Raad van Commissarissen van Sligro Food Group N.V.. In zijn eerste jaar was hij lid van de Audit Commissie. Vanaf 2017 tot heden is hij lid van de Remuneratie & Benoemingscommissie en voorzitter van de Raad van Commissarissen. Het voornemen is dat hij beide laatstgenoemde functies na zijn herbenoeming zal voortzetten.

De heer Rijna heeft in zijn eerste 4-jarige periode blijk gegeven van een deskundige visie op het ondernemingsbeleid en de bedrijfsvoering, en hij beschikt bovendien over de juiste voorzitterskwaliteiten.

De heer Rijna past in de profielschets van de Raad van Commissarissen van Sligro Food Group N.V.. Bovendien is hij onafhankelijk zoals bedoeld in de Nederlandse Corporate Governance Code.

De heer Rijna is thans voorzitter van de Raad van Toezicht van Holland Opera, lid van de Raad van Commissarissen van CRV Holding B.V. en lid van de Raad van Beheer van Royal Cosun.

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

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

Bijlage 11

toelichting op agendapunt 9.c

Benoeming van de heer P.C. Boone tot commissaris van Sligro Food Group N.V.

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

De voordracht van de heer Boone wordt gedaan vanwege de vacature die ontstaat door het aftreden van de heer B.E. Karis op 9 juni 2020. Op die datum eindigt voor de heer Karis de maximale benoemingstermijn van twee keer vier jaar en treedt hij derhalve volgens rooster af.

De Raad van Commissarissen acht de heer Boone een geschikte kandidaat gelet op zijn ruime kennis en ervaring die hij in diverse functies in binnen en buitenland heeft verworven, in het bijzonder op het gebied van operationeel en algemeen management in retail, groothandel, Cash & Carry en Foodservice.

De heer Boone heeft bij de EUVA (European University of Antwerp) in 1992 een graad in Business Economics & Administration behaald. In 1999 en 2004 heeft hij een Management Development-programma voor high-potentials aan respectievelijk de Nyenrode Universiteit en via SHV doorlopen.

De heer Boone was van 1992 tot en met 2010 werkzaam in diverse (inter-) nationale managementfuncties bij Makro (SHV Holdings N.V.), waarna hij tot 2015 voor Metro AG in Rusland als CEO heeft gewerkt. Vanaf 2015 tot en met medio 2018 was de heer Boone lid van de Management Board van Metro AG in de functie van COO. Eind 2018 werd de heer Boone benoemd tot lid van de Raad van Commissarissen van Beter Bed Holding N.V..

De heer Boone past in de profielschets van de Raad van Commissarissen van Sligro Food Group N.V. Bovendien is hij onafhankelijk zoals bedoeld in de Nederlandse Corporate Governance Code. Voorgesteld wordt om overeenkomstig de voordracht van de Raad van Commissarissen de heer Boone met ingang van 9 juni 2020 te benoemen als lid van de Raad van Commissarissen van Sligro Food Group N.V. voor de eerste termijn van vier jaar.

De heer Boone is geboren in 1967 en heeft de Nederlandse nationaliteit.

De Ondernemingsraad heeft meegedeeld de voordracht van de heer Boone te steunen.
De heer Boone bezit geen aandelen Sligro Food Group N.V.