

A LGEMENE VERGADERING VAN AANDEELHOUDERS

2019



20 MAART

Sligro Food Group N.V.

AGENDA

20 maart 2019

AANDEELHOUDERS VAN SLIGRO FOOD GROUP N.V. WORDEN OPGEROEPEN TOT HET BIJWONEN VAN DE JAARLIJKSE ALGEMENE VERGADERING, TE HOUDEN OP WOENSDAG 20 MAART 2019 OM 10.30 UUR, CORRIDOR 11 TE (5466 RB) VEGHEL (DE "VERGADERING")

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. 21 maart 2018 (reeds vastgesteld)
3. Verslag van de Directie over het boekjaar 2018
4. Jaarstukken
 - a. Uitvoering van het beloningsbeleid in 2018
 - b. Presentatie door de accountant over de controle van de jaarrekening
 - c. Vaststelling van de jaarrekening 2018 (besluit)
 - d. Reserverings- en dividendbeleid (bijlage 1)
 - e. Vaststelling van de winstverdeling over 2018 (besluit) (bijlage 2)
 - 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 3)
6. Verlenging van de termijn van de bevoegdheid van de Directie tot:
 - a. uitgifte van aandelen (besluit) (bijlage 4)
 - b. beperking of uitsluiting van het voorkeursrecht van aandeelhouders bij uitgifte van aandelen (besluit) (bijlage 5)
7. Herbenoeming van de heer J.H. Kamps tot commissaris van Sligro Food Group N.V. (besluit) (bijlage 6)
8. 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 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.

Algemene Vergadering
Sligro Food Group N.V.
20 maart 2019

BIJLAGE 2

toelichting op agendapunt 4 e

Vaststelling van de winstverdeling over 2018

In 2018 is als gevolg van de verkoop van EMTÉ, de impact van de ontvlechting, tijdelijke dis-synergie en de kosten die gepaard gaan met de organisatieaanpassingen, sprake van een uitzonderlijke hoeveelheid en omvang van buitengewone resultaten. Bovendien hebben wij na afronding van de transactie rond EMTÉ een eenmalig speciaal dividend uitgekeerd van € 7,57 per aandeel. Wij stellen daarom voor om bij de bepaling van het dividend over 2018, de opbouw in een regulier deel en een variabel deel, eenmalig los te laten en het dividend op totaalniveau te bezien. De voorgestelde dividend-

uitkering over 2018 belooft € 1,40 per aandeel en dat is gelijk aan het totale dividend over 2017. Van het totale dividend is op 1 oktober 2018 reeds € 0,55 per aandeel als interimdividend betaald, zodat een slotdividend resteert van € 0,85.

Algemene Vergadering
Sligro Food Group N.V.
20 maart 2019

BIJLAGE 3

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 20 maart 2019 tot 20 september 2020.

Algemene Vergadering
Sligro Food Group N.V.
20 maart 2019

BIJLAGE 4

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. 21 maart 2018 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. Voorge-

steld 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.

Algemene Vergadering
Sligro Food Group N.V.
20 maart 2019

BIJLAGE 5

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. 21 maart 2018 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 een besluit van de Directie is onderworpen aan de goedkeuring van de Raad van Commissarissen.

Algemene Vergadering
Sligro Food Group N.V.
20 maart 2019

BIJLAGE 6

toelichting op agendapunt 7

Herbenoeming van de heer J.H. Kamps tot commissaris van Sligro Food Group N.V.

In 2019 eindigt de eerste 4-jarige periode van de heer J.H. Kamps. Hij heeft te kennen gegeven voor herbenoeming beschikbaar te zijn.

De heer Kamps is gedurende vier jaar lid geweest van de Raad van Commissarissen van Sligro Food Group N.V.. Tevens had hij die periode zitting in de Audit Commissie, het eerste jaar als lid en de laatste drie jaren als voorzitter. De heer Kamps heeft, mede vanuit zijn achtergrond als lid van de RvB/CFO bij een grote Nederlandse beursgenoteerde onderneming, blijk gegeven van een grote mate van bestuurlijke en financieel-economische kennis en ervaring.

De heer Kamps 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 Kamps is thans lid van de RvB/CFO van Koninklijke Boskalis Westminster. Aan de norm van de Wet Bestuur & Toezicht wordt voldaan.

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

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

Algemene Vergadering
Sligro Food Group N.V.
20 maart 2019



Sligro Food Group N.V.

ALGEMENE VERGADERING VAN AANDEELHOUDERS