

**ALGEMENE  
VERGADERING VAN  
AANDEELHOUDERS**  
*21 maart 2012*



# AGENDA

## JAARLIJKSE ALGEMENE VERGADERING VAN AANDEELHOUDERS VAN SLIGRO FOOD GROUP N.V. TE HOUDEN OP WOENSDAG 21 MAART 2012 OM 11 UUR TEN KANTORE VAN DE VENNOOTSCHAP, CORRIDOR 11 TE VEGHEL

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 Aandeelhouders van Sligro Food Group N.V. d.d. 23 maart 2011 (reeds vastgesteld)
3. Verslag van de Directie over het boekjaar 2011
4. Jaarstukken
- 4a. Vaststelling van de jaarrekening 2011 (besluit)
- 4b. Vaststelling van de winstverdeling (besluit)
- 4c. Verlening van décharge aan de Directie voor het gevoerde beleid (besluit)
- 4d. Verlening van décharge aan de Raad van Commissarissen voor het gehouden toezicht (besluit)
5. Reserverings- en dividendbeleid (bijlage 1)
6. Raad van Commissarissen
- 6a. Herbenoeming van mevrouw Th.A.J. Burmanje (besluit) (bijlage 2 a)
- 6b. Herbenoeming van de heer R.R. Latenstein van Voorst (besluit) (bijlage 2 b)
- 6c. Benoeming van de heer B.E. Karis (besluit) (bijlage 2 c)
7. Benoeming van de heer W.J. Strijbosch tot directeur (besluit) (bijlage 3)
8. Herbenoeming accountant (besluit) (bijlage 4)
9. Verstrekking van een machtiging aan de Directie tot inkoop van eigen aandelen (besluit) (bijlage 5)
- 10a. Verlenging van de termijn van de bevoegdheid van de Directie tot uitgifte van aandelen (besluit) (bijlage 6)
- 10b. Verlenging van de termijn van de bevoegdheid van de Directie tot beperking of uitsluiting van het voorkeursrecht van aandeelhouders bij uitgifte van aandelen (besluit) (bijlage 7)
11. Rondvraag en sluiting

#### **Raad van Commissarissen**

A. Nühn (president)  
Th. A.J. Burmanje  
R.R. Latenstein van Voorst  
F.K. De Moor

#### **Directie**

K.M. Slippens (voorzitter)  
H.L. van Rozendaal

## **TOELICHTING OP AGENDAPUNT 5**

### **RESERVERINGS- EN DIVIDENDBELEID**

Vorig jaar is het dividendbeleid van Sligro Food Group met instemming van de Algemene vergadering van Aandeelhouders gewijzigd.

Sligro Food Group streeft een reguliere dividenduitkering na van circa 50% van het resultaat na belastingen, exclusief buitengewoon resultaat. Het dividend wordt uitgekeerd in contanten.

Over 2011 belooft de voorgestelde uitkering van het reguliere dividend € 0,85, dit betekent een uitkeringspercentage van 48.

Bovendien wordt voorgesteld om over 2011 een variabel dividend uit te keren van € 0,20, waardoor het totale dividend € 1,05 belooft. Vanwege de sterke solvabiliteits- en liquiditeitspositie bestaat de mogelijkheid om een hogere winstuitkering te doen aan aandeelhouders zonder beperkingen aan de financiering van investeringen of overnamemogelijkheden.

Algemene Vergadering van Aandeelhouders  
Sligro Food Group N.V.  
21 maart 2012

Bijlage 2 a:

## **TOELICHTING OP AGENDAPUNT 6 A**

### **HERBENOEMING VAN MEVROUW TH.A.J. BURMANJE**

In 2012 eindigt de eerste 4-jarige periode van mevrouw Th.A.J. Burmanje. Zij heeft zich herkiesbaar gesteld.

Mevrouw Burmanje is gedurende vier jaar lid geweest van de Raad van Commissarissen van Sligro Food Group N.V. en heeft in die periode blijk gegeven van bestuurlijke kennis en ervaring, en van sociaal-maatschappelijke deskundigheid en betrokkenheid, met name op het gebied van (semi-)overheidsorganisaties.

Mevrouw Burmanje 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.

De Raad van Commissarissen stelt dan ook voor mevrouw Burmanje te herbenoemen voor een tweede en laatste termijn van vier jaar.

Algemene Vergadering van Aandeelhouders  
Sligro Food Group N.V.  
21 maart 2012

Bijlage 2 b:

## **TOELICHTING OP AGENDAPUNT 6 B**

### **HERBENOEMING VAN DE HEER R.R. LATENSTEIN VAN VOORST**

In 2012 eindigt de eerste 4-jarige periode van de heer R.R. Latenstein van Voorst. Hij heeft zich herkiesbaar gesteld.

De heer Latenstein van Voorst is gedurende vier jaar lid geweest van de Raad van Commissarissen van Sligro Food Group N.V. en heeft in die periode blijk gegeven van bestuurlijke ervaring en expertise op financieel en economisch terrein.

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

Algemene Vergadering van Aandeelhouders  
Sligro Food Group N.V.  
21 maart 2012

Bijlage 2 c:

## **TOELICHTING OP AGENDAPUNT 6 C**

### **BENOEMING VAN DE HEER B.E. KARIS**

De Raad van Commissarissen draagt conform artikel 26 van de statuten de heer B.E. Karis voor als lid van de Raad van Commissarissen van Sligro Food Group N.V..

De voordracht van de heer Karis wordt gedaan vanwege de vacature die ontstaat door het aftreden van de heer F.K. De Moor op 21 maart 2012. Op 21 maart 2012 eindigt voor de heer De Moor de maximale benoemingstermijn van twee keer vier jaar en hij treedt derhalve volgens rooster af. De Raad van Commissarissen zal door de benoeming van de heer Karis weer uit het gebruikelijke aantal van vier personen bestaan.

De Raad van Commissarissen acht de heer Karis een geschikte kandidaat gelet op zijn bestuurlijke, commerciële en financieel-economische kennis en ervaring, met name op het gebied van retailorganisaties.

De heer Karis 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 Karis met ingang van heden te benoemen als lid van de Raad van Commissarissen van Sligro Food Group N.V. voor de eerste termijn van vier jaar.

De heer Karis is geboren in 1958 en heeft de Nederlandse nationaliteit. Na zijn studie Toerisme in Breda, werkte de heer Karis enkele jaren in die sector in Duitsland. Daarna volgde hij de Hoger Kaderopleiding bij Vroom & Dreesmann en vervulde hij daar van 1985 tot 1989 diverse managementfuncties. In 1989 trad de heer Karis in dienst van Ikea. Daar was hij vanaf 1995 eindverantwoordelijk voor Nederland, en in de periode van 2000 tot 2004 werd hij adjunct-directeur Europa. Van 2004 tot eind 2006 was de heer Karis werkzaam voor Ahold en daar was hij wereldwijd verantwoordelijk voor Non-food ontwikkeling. Vanaf 2007 is de heer Karis directievoorzitter van Zeeman Textielsupers.

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

Algemene Vergadering van Aandeelhouders

Sligro Food Group N.V.

21 maart 2012

Bijlage 3:

## **TOELICHTING OP AGENDAPUNT 7**

### **BENOEMING VAN DE HEER W.J. STRIJBOSCH**

De Raad van Commissarissen is voornemens te benoemen tot statutair directeur van Sligro Food Group N.V. de heer W.J. Strijbosch (43).

De heer Strijbosch heeft na zijn opleiding bedrijfskunde aan de Erasmus Universiteit in Rotterdam een ruime ervaring opgebouwd binnen de food(service)-branche. Allereerst bij Douwe Egberts, en aansluitend bij Koffiebranderij en Theehandel Drie Mollen sinds 1818, in de out of home divisie. Sinds 2000 was hij eindverantwoordelijk voor Koninklijke Olland Group, dat in 2004 is opgegaan in Selecta. Binnen Selecta was hij Country Manager en Algemeen Directeur Benelux.

Vanaf zijn indiensttreding per 1 juni 2011 bij Sligro Food Group geeft de heer Strijbosch in zijn functie Directeur Foodservice leiding aan alle foodservice activiteiten van Sligro Food Group.

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

Algemene Vergadering van Aandeelhouders  
Sligro Food Group N.V.  
21 maart 2012

Bijlage 4:

## **TOELICHTING OP AGENDAPUNT 8**

### **HERBENOEMING ACCOUNTANT**

In lijn met Best Practice bepaling V.2.3. van de Corporate Governance Code hebben de Directie en de Raad van Commissarissen eind 2011 het functioneren van de externe accountant grondig beoordeeld. Uit de evaluatie is gebleken dat zowel de Directie als de Raad van Commissarissen tevreden zijn over het functioneren van KPMG en dat zij voldoende redenen aanwezig achten om de relatie met de accountant de komende jaren in beginsel te continueren.

Hierbij wordt opgemerkt dat KPMG met het oog op de onafhankelijkheid van de accountant voor Sligro Food Group uitsluitend controlewerkzaamheden verricht. Voor eventuele advieswerkzaamheden worden andere kantoren ingeschakeld. Daarnaast is de verantwoordelijke partner maximaal 7 jaar met controlewerkzaamheden van Sligro Food Group belast.

Mede op basis van deze evaluatie heeft de Raad van Commissarissen besloten KPMG voor te dragen tot herbenoeming door de Algemene vergadering van Aandeelhouders voor in beginsel een periode van 4 jaar (2012 t/m 2015). Deze herbenoeming geschiedt onder de voorwaarde dat met de accountant in voormelde periode jaarlijks een door de Raad van Commissarissen goedgekeurde opdrachtbevestiging voor de duur van één jaar wordt overeengekomen.

Aan de aandeelhouders wordt bij deze goedkeuring gevraagd voor het voorstel tot herbenoeming zoals in deze toelichting is beschreven.

Algemene Vergadering van Aandeelhouders  
Sligro Food Group N.V.  
21 maart 2012



Bijlage 5:

## **TOELICHTING OP AGENDAPUNT 9**

### **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 21 maart 2012 tot 21 september 2013.

Algemene Vergadering van Aandeelhouders  
Sligro Food Group N.V.  
21 maart 2012

Bijlage 6:

## **TOELICHTING OP AGENDAPUNT 10A**

### **VERLENGING VAN DE TERMIJN VAN DE BEVOEGDHEID VAN DE DIRECTIE TOT UITGIFTE VAN AANDELEN**

Krachtens de besluiten van de Algemene Vergadering van Aandeelhouders d.d. 23 maart 2011 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.

Algemene Vergadering van Aandeelhouders  
Sligro Food Group N.V.  
21 maart 2012

## **TOELICHTING OP AGENDAPUNT 10 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 van Aandeelhouders d.d. 23 maart 2011 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 van Aandeelhouders  
Sligro Food Group N.V.  
21 maart 2012

