



Sligro Food Group N.V.

Algemene Vergadering van Aandeelhouders

24 maart 2021

AGENDA

24 maart 2021

Algemene Vergadering van Aandeelhouders, te houden op woensdag 24 maart 2021 om 10.30 uur

Op de agenda is aangegeven welke punten ter besluitvorming worden voorgelegd. De overige punten zijn bedoeld ter informatie.

Agenda

1. Opening en mededelingen
2. Notulen van de Algemene Vergadering van Sligro Food Group N.V. d.d. 9 juni 2020 (reeds vastgesteld)
3. Verslag van de Directie over het boekjaar 2020
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 2020 (besluit)
 - d. Reserverings- en dividendbeleid (bijlage 2)
 - e. Geen winstverdeling over 2020 (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. Verstrekking van een machtiging aan de Directie tot inkoop van eigen aandelen (besluit) (bijlage 4)
6. Verlenging van de termijn van de bevoegdheid van de Directie tot:
 - a. uitgifte van aandelen (besluit) (bijlage 5)
 - b. beperking of uitsluiting van het voorkeursrecht van aandeelhouders bij uitgifte van aandelen (besluit) (bijlage 6)
7.
 - a. Voorstel tot wijziging van de statuten (besluit) (bijlage 7)
 - b. Voorstel tot machtiging voor ondertekening akte statutenwijziging (besluit) (bijlage 7)
8. Bezoldiging Commissarissen (besluit) (bijlage 8)
9. Herbenoeming van de heer G. van de Weerdhof tot commissaris van Sligro Food Group N.V. (besluit) (bijlage 9)
10. Rondvraag en sluiting

Raad van Commissarissen

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

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 2020 is separaat gevoegd bij de agenda van deze vergadering en zal ter vergadering worden toegelicht.

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

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

Geen winstverdeling over 2020

De nettowinst van de 'voort te zetten bedrijfsactiviteiten' is in 2020 uitgekomen op een verlies van € 70 miljoen. De winst per aandeel komt uit op een verlies van € 1,59 ten opzichte van een winst van € 0,78 in 2019. Gegeven de resultaten van 2020 en de onzekerheid voor de komende maanden is, zoals eerder gecommuniceerd, herstel van

onze financiële positie de prioriteit en is er onvoldoende basis voor een dividend over het kalenderjaar 2020. Daarnaast hebben we gebruik gemaakt van overheidssteun in de vorm van NOW, waar bij NOW 3.1 een verbod op dividend over 2020 onderdeel was van de voorwaarden.

Bijlage 4

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 24 maart 2021 tot 24 september 2022.

Bijlage 5

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. 9 juni 2020 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 6

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. 9 juni 2020 is de Directie aangewezen als bevoegd orgaan ex artikel 5 lid 1 van de statuten tot uitgifte – daaronder begrepen het verlenen van rechten tot het nemen – voor alle nog niet geplaatste aandelen in het kapitaal, alsmede ex artikel 8 lid 4 van de statuten tot beperking of uitsluiting van het voorkeursrecht, voor een periode 18 maanden.

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

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

Bijlage 7

toelichting op agendapunten 7.a en 7.b

7.a. Voorstel tot wijziging van de statuten

7.b. Voorstel tot machtiging tot ondertekening akte statutenwijziging

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

7.a. Voorstel tot wijziging van de statuten

Belet en ontstentenis regeling commissarissen

Op 1 juli 2021 treedt de Wet bestuur en toezicht rechtspersonen ('WBTR') in werking. Als onderdeel van de WBTR wordt bij naamloze vennootschappen een verplichte statutaire regeling omtrent belet en ontstentenis voor alle commissarissen geïntroduceerd. De WBTR heeft onmiddellijke werking, met dien verstande dat er een aantal overgangsrechtelijke regelingen van toepassing zijn om aan de huidige praktijk tegemoet te komen. Het overgangsrecht is echter niet van toepassing verklaard op naamloze vennootschappen, zodat de statuten van Sligro Food Group N.V. met ingang van 1 juli 2021 dienen te voorzien in een statutaire regeling omtrent belet en ontstentenis voor alle commissarissen.

Het bestuur stelt derhalve voor om de statuten hierop aan te passen door een nieuw artikel toe te voegen met een belet en ontstentenis regeling voor commissarissen.

Bezoldiging commissarissen

Op grond van het in december 2019 aangepaste artikel 2:145 lid 2 BW in combinatie met artikel 2:135a BW ziet het bezoldigingsbeleid van de vennootschap op de Directie en ook op de Raad van Commissarissen. Om de statuten hier verder mee in lijn te brengen worden enkele wijzigingen voorgesteld aan artikel 19 lid 1 van de statuten (bezoldigingsbeleid) en artikel 29 (bezoldiging commissarissen).

7.b. 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 voor zover het hierboven onder 7.a vermelde voorstel door de Algemene Vergadering is goedgekeurd.

Bijlage 8

toelichting op agendapunt 8

Bezoldiging Commissarissen

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

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

	1 april 2018 t/m 31 maart 2021
Voorzitter RvC	€ 57.500 per jaar
Lid RvC	€ 40.000 per jaar
Voorzitter/lid AC	€ 2.500 per commissievergadering
Voorzitter/lid R&BC	€ 2.500 per commissievergadering
Voorzitter/lid RvC	Kostenvergoeding € 50 per maand

Met het oog op de volgende driejaarsperiode, d.w.z. de periode vanaf 1 april 2021 t/m d.d. 31 maart 2024 is de beloning van de commissarissen opnieuw beoordeeld. Vanwege de coronacrisis wenst de Raad van Commissarissen de beloning van de commissarissen in de komende driejaarsperiode niet te verhogen. Derhalve wordt voorgesteld de beloning voor de periode vanaf 1 april 2021 t/m d.d. 31 maart 2024 vast te stellen op hetzelfde niveau als in de periode 1 april 2018 t/m 31 maart 2021.

Bijlage 9

toelichting op agendapunt 9

Herbenoeming van de heer G. van de Weerdhof tot commissaris van Sligro Food Group N.V.

In 2021 eindigt de eerste 4-jarige periode van de heer Gert van de Weerdhof. Hij heeft zich herkiesbaar gesteld.

De heer Van de Weerdhof is gedurende vier jaar lid geweest van de Raad van Commissarissen van Sligro Food Group N.V.. Vanaf 9 juni 2020 tot heden is hij voorzitter van de Remuneratie- en Benoemingscommissie. Het voornemen is dat hij laatstgenoemde functie na zijn herbenoeming zal voortzetten.

De heer Van de Weerdhof heeft in zijn eerste 4-jarige periode blijk gegeven van een deskundige visie op het

ondernemingsbeleid en de bedrijfsvoering.

De heer Van de Weerdhof 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 Van de Weerdhof is thans voorzitter van de Raad van Commissarissen van Ctac N.V., lid van de Raad van Commissarissen van Accel Group N.V., bestuurslid van Mercy Ship Holland B.V., Non-Executive Director van Safestore Ltd en Lid Raad van Toezicht Wereld Natuur Fonds.

De heer Van de Weerdhof bezit geen aandelen Sligro Food Group N.V.

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