

## **Notulen Algemene Vergadering van Aandeelhouders 11 maart 2009**

Notulen van de jaarlijkse Algemene Vergadering van Aandeelhouders van Sligro Food Group N.V., gehouden op woensdag 11 maart 2009 om 11.00 uur ten kantore van de vennootschap te Veghel.

Aanwezig zijn:

de raad van commissarissen: de heer H.J. Hielkema, de heer T.J.M. van Hedel, de heer F.K. De Moor en de heer R.R. Latenstein van Voorst (verhinderd: mevrouw Th.A.J. Burmanje);  
de directie: de heer K.M. Slippens, de heer J.H. Peterse en de heer H.L. van Rozendaal;  
de accountant van de vennootschap: de heer P.W.J. Smorenborg van KPMG;  
vertegenwoordigers van de pers, het bestuur van de Stichting Administratiekantoor Slippens, het bestuur van de Stichting Werknemersaandelen Sligro Food Group, aandeelhouders en overige genodigden.

Conform artikel 38 van de statuten heeft de raad van commissarissen haar voorzitter, de heer Hielkema, aangewezen als voorzitter van deze Algemene Vergadering van Aandeelhouders.

Aan de orde komen de volgende onderwerpen.

### **1. Opening en mededelingen**

De voorzitter opent de vergadering en heet de aanwezigen welkom. Hij verzoekt de heer Van der Veeke als secretaris en notulist van deze vergadering te fungeren.

De secretaris constateert dat de oproeping voor de vergadering heeft plaatsgevonden conform artikel 35 van de statuten. De oproepingsadvertenties zijn op 6 februari jl. verschenen in de Officiële Prijscourant van Euronext, in het Financieele Dagblad en in het Brabants Dagblad. Bewijsexemplaren zijn ter inzage.

Het aantal aanwezige aandeelhouders of door middel van volmacht aangestelde vertegenwoordigers bedraagt 154 en zij vertegenwoordigen 27.901.051 aandelen ofwel 63,85 % van het uitstaande aandelenkapitaal.

Besluiten kunnen worden genomen bij volstreekte meerderheid van stemmen, tenzij de wet of statuten anders voorschrijven. Voor statutenwijziging is een meerderheid vereist van twee derden van de uitgebrachte stemmen vereist die meer dan de helft van het geplaatste kapitaal vertegenwoordigen. Er kunnen dus rechtsgeldige besluiten worden genomen.

Hij constateert tevens dat er geen certificaathouders met medewerking van de vennootschap zijn.

### **2. Notulen van de Algemene Vergadering van Aandeelhouders van Sligro Food Group N.V. d.d. 12 maart 2008**

De notulen van de Algemene Vergadering van Aandeelhouders van 12 maart 2008 zijn conform artikel 39 van de statuten vastgesteld en ondertekend door de voorzitter en secretaris. De notulen zijn inmiddels ook via de onlangs geheel vernieuwde website ([www.sligrofoodgroup.nl](http://www.sligrofoodgroup.nl)) ter beschikking gesteld aan de aandeelhouders. In de periode van drie maanden nadat de notulen op de website zijn geplaatst, zijn geen op- of aanmerkingen op de notulen ontvangen.

### **3. Verslag van de Directie over het boekjaar 2008**

#### *Introductie (K.M. Slippens)*

De heer Slippens heet de aanwezigen welkom. Vervolgens geeft hij aan op welke wijze dit agendapunt zal worden behandeld. De heer H. van Rozendaal zal de jaarcijfers over 2008 presenteren. Daarna zal de heer Slippens de ontwikkelingen in Foodretail en Foodservice toelichten en vooruitblikken naar 2009. Vervolgens is er gelegenheid tot het stellen van vragen over de besproken onderwerpen. Dit agendapunt zal worden afgesloten door de heer J.H. Peterse met een presentatie over een nieuw, succesvol project binnen Sligro Food Group, het papierloos orderpicken ofwel het PLOP-project.

#### *Jaarcijfers (H.L. van Rozendaal)*

Alvorens de cijfers over 2008 te presenteren vestigt de heer Van Rozendaal de aandacht op de geheel vernieuwde corporate website van Sligro Food Group N.V..

Hij begint zijn presentatie van de cijfers met de winst- en verliesrekening. De totale omzet is in 2008 toegenomen met 4,9 %, van €2.066 miljoen in 2007 tot €2.168 miljoen in 2008. De autonome omzetgroei is met 6,4 % zelfs nog wat beter, en dus meer dan de werkelijke toename van de omzet. Dit in verband met de afgestoten omzet door de inbreng van MeerMarkt en Attent in Spar en de verkoop van Rosenberg. Daarnaast is in 2008 ook nog sprake van ingroei van nieuwe supermarkten als gevolg van de overname van Edah.

In Foodretail is de omzet autonoom 4,1 % gestegen. Dat is net iets minder dan de stijging in de markt, maar wel een substantiële verbetering ten opzichte van 2007. In dat jaar was de autonome omzetgroei in Foodretail 0%. In Foodservice is de autonome omzettoename 7,4 % tegenover 7,1 % in 2007. In vergelijking met de stijging van de markt van ongeveer 1 %, is dit een uitstekende performance.

De brutowinst is toegenomen van 22,9 % naar 23,8 % van de omzet. Dit komt onder meer door een gunstige verschuiving binnen Foodretail in de verhouding tussen groothandelsomzet, waar de brutowinst in het algemeen wat lager is, en de omzet in eigen filialen, waar de brutowinst in het algemeen wat hoger is. Een andere oorzaak van de verbetering van de brutowinst is de geleidelijke vergroting van het aandeel in de omzet van de exclusieve merken ofwel de private labels. Ook dit jaar is dit aandeel weer toegenomen en dat is niet alleen gunstig voor de klanten maar ook voor de aandeelhouders.

De overige bedrijfsopbrengsten zijn met ongeveer €2,5 miljoen afgenomen omdat er in vergelijking met voorgaande jaren minder onroerend is verkocht en daardoor in 2008 ook minder boekwinsten zijn gerealiseerd.

De kosten zijn ook toegenomen. Enerzijds door de gewijzigde mix van de bedrijfsactiviteiten, anderzijds ook door de toegenomen afschrijvingen als gevolg van het forse investeringsprogramma in de supermarkten in de jaren 2006 en 2007.

Het totale bedrijfsresultaat, ook wel aangeduid als ebit, bedraagt €99 miljoen. Daarvan is € 95 miljoen verdiend door Foodservice, €2 miljoen is gegenereerd door Foodretail de overige €2 miljoen is het resultaat van de transacties in winkelvastgoed.

Duidelijk is dat Foodservice het met een toename van €8 miljoen het weer heel erg goed heeft gedaan. Eveneens is duidelijk dat het resultaat van Foodretail nog maar heel bescheiden is. Daarbij wordt opgemerkt dat in het segment Foodretail de post afschrijving €23 miljoen bedraagt, hetgeen toch betekent dat het supermarktbedrijf €25 miljoen aan de liquiditeiten van Sligro Food Group heeft bijgedragen.

Uit het kasstroomoverzicht blijkt overigens dat de groep in totaal, bij een netto winst van €71 miljoen, ook daadwerkelijk €72 miljoen netto heeft verdiend. In deze tijd van financiële crisis, waarin de beschikbaarheid van kredieten in het algemeen aanzienlijker moeilijker is geworden, is dat een belangrijk positief gegeven. Van dat geld is €14 miljoen is uitgekeerd als contant dividend en €58 miljoen is gebruikt om de bankschuld te verminderen.

Op de balans is te zien dat de bankschuld is verminderd. Mede door die aflossing is de verhouding tussen rentedragende schuld en het brutobedrijfsresultaat (de Ebitda) op een verhouding van 1,3 uitgekomen, hetgeen door financiële instellingen wordt aangemerkt als een gunstig cijfer. De balans is zeer solide.

De nettowinst van 2008 bedraagt €71,3 miljoen. Dat is 3,8 % minder dan in 2007. Daarbij wordt opgemerkt dat, als het éénmalige transactieresultaat van Spar in 2007 buiten beschouwing wordt gelaten, sprake is van een toename van 10,2 %.

Vooruitlopend op het volgende agendapunt, is in het meerjarenoverzicht van het voorstel verwerkt om het dividend gelijk te houden aan het dividend van vorig jaar van €0,65 per aandeel.

#### *Foodretail en foodservice (K.M. Slippens)*

De heer Slippens begint zijn presentatie met een toelichting op de belangrijkste marktontwikkelingen binnen foodretail in Nederland en de ontwikkelingen op het gebied van foodretail binnen Sligro Food Group. Daarna volgt een toelichting op de belangrijkste marktontwikkelingen binnen foodservice in Nederland en de ontwikkelingen op het gebied van foodservice binnen Sligro Food Group.

De totale consumptieve bestedingen in 2008 zijn €273 miljard. Daarvan is ongeveer €56 miljard besteed aan food. Van deze €56 miljard is ongeveer €37 miljard uitgegeven aan bestedingen in supermarkten en speciaalzaken en circa €18,7 miljard is uitgegeven in de foodservice-markt. Daarbij wordt opgemerkt dat het totaal van de consumentenbestedingen niet hetzelfde is dan de verkoopmarkt van de foodserviceactiviteiten van Sligro Food Group. In de consumentenbestedingen is immers ook de toegevoegde waarde begrepen van de afnemers van Sligro Food Group, bijvoorbeeld de horecaondernemers.

De omstandigheden in de foodretailmarkt in Nederland zijn in de loop van 2008 behoorlijk gewijzigd. De inflatie is hoger dan in 2007, maar de inflatie is in de loop van het jaar wel afgenomen. In het eerste kwartaal groeit de markt nog ruim 9 %, maar in het laatste kwartaal is dat nog maar ongeveer 4,5 %. Overigens komt een groot deel van deze marktgroei terecht bij de marktleider en groeit vanaf het vierde kwartaal ook het marktaandeel van de hard discount supermarkten. Het marktaandeel in foodretail van Sligro Food Group stijgt volgens onze gegevens van 2,4 % in 2007 naar 2,7 % in 2008.

Binnen Sligro Food Group is in 2008, na de ombouw van de Edah winkels in 2007, de consolidatie en integratie van de supermarkten opgepakt. Naast enkele wijzigingen in het management, is de overdracht van MeerMarkt en Attent naar Spar afgerond en is het hoofdkantoor van Prisma in Putten gesloten en samengevoegd met organisatie in Veghel. De operatie in de retail DC's is verder geoptimaliseerd en ook zijn een nieuw personeelsplanningssysteem en een nieuw winkelvoorraad managementsysteem, in gebruik genomen. Verder is gestart met de rationalisatie van het vestigingspuntennetwerk. Dit betekent dat enkele supermarkten die structureel slecht presteren worden afgestoten.

Er is nog geen reden tot tevredenheid over de Foodretailactiviteiten van Sligro Food Group. De overtuiging is dat het beter kan en beter moet. Daartoe zal later deze maand het Masterplan Foodretail worden gepresenteerd. Dat plan gaat onder meer over de aanscherping van de uitgangspunten van de EM-TÉ-formule, niet over het wijzigen daarvan. Dus evolutie en geen revolutie. Andere elementen van dit plan zullen zijn: communicatie, positionering, klantgerichtheid, winkelbeeld, efficiëncy, prijsimago en het vestigingennetwerk. Verder wordt, zoals reeds eerder aangekondigd, ook de mogelijke samenvoeging van Golf en EM-TÉ onder de EM-TÉ-formule onderzocht. Naar verwachting zal over dat onderzoek binnenkort uitsluitsel gegeven kunnen worden.

Vervolgens geeft de heer Slippens een toelichting op de belangrijkste marktontwikkelingen binnen foodservice in Nederland en de ontwikkelingen op het gebied van foodservice binnen Sligro Food Group.

De foodservicemarkt is het afgelopen jaren licht gegroeid. In de loop van 2008 is de groei wat afgevlakt. Over heel 2008 is de markt, berekend op basis van consumentenbestedingen, naar schatting met 1,1 % gegroeid. Zoals reeds opgemerkt is het totaal van de consumentenbestedingen in de foodservicemarkt niet hetzelfde als de verkoopmarkt van de foodserviceactiviteiten van Sligro Food Group. Door het FoodService Instituut Nederland is becijferd dat €18,7 miljard consumentenbestedingen in de foodservicemarkt ongeveer een groothandelswaarde exclusief B.T.W. vertegenwoordigt van circa €7 miljard.

Ook in 2008 heeft Sligro Food Group het goed gedaan in deze markt. Met een autonome omzetontwikkeling van 7,4 %, groeide Foodservice bij Sligro Food Group wederom veel harder dan de markt. De goede prestatie is met name te danken aan de sterke Sligro formule en aan een geslaagde focus op de groeiende segmenten van de foodservicemarkt. Daarnaast is de operatie van met name de bezorging aanzienlijk verbeterd, enerzijds door de verdere opsplitsing van zelfbediening en bezorging, anderzijds ook door de introductie van nieuwe projecten zoals bijvoorbeeld het PLOP-project dat hierna wordt gepresenteerd door de heer Peterse.

In 2008 is in Leeuwarden een nieuwe Sligro vestiging geopend en de Sligro vestigingen in Den Bosch, Emmen en Heerlen zijn ingrijpend verbouwd. Alle productieactiviteiten zijn onder de naam Culivers samengebracht in een afzonderlijke organisatie en in Eindhoven is een nieuwe productiefaciliteit in gebruik genomen. Verder is in 2008 Rosenberg, een speciaalgroothandel op zoetwaregebied, verkocht omdat dit onderdeel niet hoort tot de kernactiviteiten van Sligro Food Group.

Bij Sligro lopen op dit moment veel investeringsprojecten. In Roermond wordt nog voor de zomer een nieuwe Sligro vestiging geopend. De vestigingen in Nijmegen en Deventer worden verbouwd naar type 2 vestigingen, dus met toevoeging van het assortiment dagvers. De Sligro vestigingen in Arnhem en Haarlem worden verbouwd naar de grotere type 3 vestigingen. Daarnaast wordt de opsplitsing van zelfbediening en bezorging verder voortgezet. Voor de begeleiding van de buitendienstmedewerkers zal nog dit jaar het nieuwe automatiseringsprogramma BOM, ofwel Buitendienst Ondersteuning Model, in gebruik genomen worden. Tot slot zal er veel aandacht zijn voor convenience om optimaal gebruik te kunnen maken van de nieuwe maaltijdenfabriek in Eindhoven.

#### *Vooruitzichten 2009 (K. Slippens)*

Onder de huidige crisismoments is het moeilijk om vooruit te kijken. De foodsector zal in het algemeen minder minder last van de crisis ondervinden dan veel andere sectoren. De activiteiten van Sligro Food Group zijn niet alleen gespreid over Foodretail en Foodservice, maar ook binnen Foodservice zijn de activiteiten gespreid over veel segmenten. Deze spreiding van activiteiten betekent tevens een spreiding van risico. De verwachting is dat Foodservice het in 2009 opnieuw beter zal doen dan de markt. Eind maart wordt het Masterplan Foodretail gepresenteerd. Het doel van dat plan is om van Foodretail stap voor stap een interessante tweede poot van Sligro Food Group te maken. Tot slot merkt de heer Slippens op dat de financiële crisis wellicht ook zal zorgen voor veranderingen in de markt, waardoor er weer nieuwe kansen zullen ontstaan voor een financieel gezond bedrijf als Sligro Food Group.

Na de presentaties van de heer Van Rozendaal en de heer Slippens geeft de voorzitter de gelegenheid tot het stellen van vragen over de presentaties en het jaarverslag (blz 12 t/m 61). Omwille van een goed verloop van de vergadering, vraagt de voorzitter de vragenstellers zich te beperken tot maximaal drie vragen.

De heer Stevense stelt de volgende vragen:

- 1) De winst over 2008 is lager dan de winst in 2007. Als die winstdaling verder doorzet kan de aflossing van de bankschuld naar mijn mening een probleem worden. Wat is daarop uw reactie?
- 2) Wat is het aandeel in de omzet van groente en fruit ?
- 3) De EM-TÉ winkels zijn nu nog allemaal eigen filialen. Na de ombouw van de Golff formule naar EM-TÉ zullen er ook EM-TÉ supermarkten door franchisers worden geëxploiteerd. Kunt u de keuze voor een combinatie van filialen en franchisewinkels nader toelichten ?

Deze vragen worden als volgt beantwoord:

- 1) (*H. Van Rozendaal*) Het resultaat is inderdaad wat afgenomen in vergelijking met 2007. Zoals in de presentatie reeds is toegelicht, was er zonder het éénmalige transactieresultaat van Spar in 2007 toch een toename van het resultaat in 2008 van circa 10 %. Een teruggang van € 71 miljoen winst naar €0 winst is tegen deze achtergrond dan ook niet realistisch. De bankschuld is in relatie met het bedrijfsresultaat volgens gangbare normen zeker niet te hoog. Met de aflossingsverplichting wordt rekening gehouden en vormt geen bijzonder probleem.
- 2) (*K. Slippens*) AGF wordt binnen Sligro Food Group verzorgd door Smeding. In dit bedrijf heeft Sligro Food Group een belang van 49 %. Ongeveer 5 % van de omzet in Foodservice betreft AGF. In Foodretail is dat ongeveer 10 %.

3) (*K. Slippens*) Aan de combinatie filialen en franchisewinkels zitten voor- en nadelen. Er zijn tal van formules die laten zien dat filialen en franchisewinkels goed samen kunnen gaan. Belangrijk is dat er eenduidigheid is. Dat betekent dat er een strakke organisatie nodig is, gebaseerd op hard franchise. De rechten en plichten van de betrokkenen moeten goed in balans zijn, en daar moet duidelijkheid over zijn. Over deze zaken worden thans met de zelfstandige ondernemers gesproken.

De heer Swinkels stelt de volgende vragen:

1) Gelet op de bijzondere bate van de Spar transactie in 2007 heeft Sligro dit jaar eigenlijk helemaal geen winstdaling maar een winststijging. Dat zou dan toch ook zo in de publicaties gemeld moeten worden ?

2) Op blz. 17 van het jaarverslag staat dat Foodretail een marktaandeel heeft van 2,7 %. Daarmee is Sligro Food Group in dit segment toch geen nationale speler. Wat is hier uw doelstelling ?

3) In Foodservice is Sligro Food Group marktleider. Ziet u nog mogelijkheden tot verdere groei en wat is in dit verband de betekenis van de zgn. National Accounts ?

Deze vragen worden als volgt beantwoord:

1) (*H. Van Rozendaal*) Wij melden in eerste instantie de nettowinst. Die was in 2008 lager dan in 2007. Vervolgens hebben wij daar direct een toelichting aan toegevoegd over de bijzondere bate van de Spar transactie in 2007. Wij zijn van mening dat wij op deze wijze juist, duidelijk en zorgvuldig hebben gecommuniceerd.

2) (*H. Van Rozendaal*) Ja, we hebben een marktaandeel van 2,7 %. We zijn geen nationale speler en we hebben nu ook niet de behoefte om een nationale speler te zijn. In Noord-Brabant hebben we overigens een marktaandeel van zo'n 10 % en daar zijn we dus wel degelijk een belangrijke speler. Door het lidmaatschap van Superunie zijn we op een belangrijk onderdeel, namelijk op het gebied van inkoop geen kleine speler.

3) (*K. Slippens*) Kun je nog verder groeien in Foodservice ? Eigenlijk beantwoorden wij die vraag ieder jaar door steeds weer te laten zien dat we weer gegroeid zijn ten opzichte van het voorgaande jaar. Ons marktaandeel in Foodservice is ongeveer 16,7 %. Ook zo bezien is er dus nog genoeg ruimte om verder te groeien. Ook de National Accounts kunnen uiteraard bijdragen aan deze groei, maar zij zijn, gelet op het te behalen rendement, niet altijd de meest interessante doelgroep.

De heer Rienks stelt de volgende vragen:

1) Het Masterplan Foodretail wordt over twee weken bekend gemaakt. Waarom niet voorafgaand aan deze aandeelhoudersvergadering zodat we dat plan nu ook aan de orde hadden kunnen stellen?

2) In het jaarverslag wordt geen aandacht besteed aan het vertrek van de heer Voets. Moet ik daar nog iets achter zoeken?

3) Een jaar geleden maakte u zich zorgen over de stijgende inkooprijzen. Hoe is dat nu?

Deze vragen worden als volgt beantwoord:

1) (*K. Slippens*) Vandaag kijken we vooral terug op het jaar 2008. Verder heb ik in mijn presentatie aangegeven in welke richting wij gaan met Foodretail. Zoals gezegd gaat het Masterplan onder meer over het aanscherpen van de uitgangspunten van de EM-TÉ-formule, communicatie, positionering, klantgerichtheid, winkelbeeld, efficiëncy, prijsimago, het vestigingennetwerk etc.. Nogmaals, het gaat om evolutie, niet om revolutie. In het plan zullen dan ook geen schokkende dingen staan. Er staat een nieuw managementteam om dit met heel veel enthousiasme op te pakken en zij zijn nu druk bezig met de voorbereiding.

2) (*H.Hielkema*) Nee, daar hoeft u niets achter te zoeken. Er was sprake van een verschil van inzicht in de uitvoering van het beleid. We hadden graag gezien dat hij succesvol was geweest, maar de Raad van Commissarissen en de Directie vonden dat het niet goed ging en dat er moest worden ingegrepen.

3) (*K. Slippens*) Afgelopen tijd hebben we hoge prijsstijgingen gehad. De situatie op dit moment is mede als gevolg van de economische crisis wel veranderd en zijn de prijsstijgingen wel wat afgevlakt.

De heer Van Stappershoef stelt de volgende vraag:

Er zijn grote ontwikkelingen gaande in de ziekenhuizen. Hoe ziet Sligro Food Group zichzelf als leverancier van deze ziekenhuizen.

Deze vraag wordt als volgt beantwoord:

(*J.-H. Peterse*) De ziekenhuismarkt is inderdaad volop in beweging. We hebben dit jaar voor het eerst meegemaakt dat er een ziekenhuis bijna failliet ging. Dat is allemaal goed afgelopen, maar zoiets is uiteraard wel van invloed op bijvoorbeeld ons debiteurenbeleid. Daarnaast zijn er in deze sector nog veel meer ontwikkelingen die het gevolg zijn van marktwerking. Ziekenhuizen praten tegenwoordig over 'gasten' en niet langer over 'patiënten'. Er is behoefte aan meer keuzemogelijkheden en wij kunnen die vragen heel goed invullen, mede doordat wij door onze productiefaciliteiten van Culivers zelf maaltijden kunnen bereiden die wij leveren aan de cateraar van het ziekenhuis of aan het ziekenhuis zelf.

Naar aanleiding van het Maatschappelijk en Sociaal Jaarverslag 2008 van Sligro Food Group (zie: [sligrofoodgroup.nl](http://sligrofoodgroup.nl)) doet mevr. Van Lakerveld (Vereniging van beleggers voor duurzame ontwikkeling VBDO) de suggesties om in een volgende uitgave naast de kwalitatieve informatie meer kwantitatieve informatie op te nemen, tijdig te rapporteren en te rapporteren conform de GRI Richtlijnen. Daarnaast stelt zij de volgende vragen:

- 1) Op welke wijze legt de MVO Borgingscommissie van Sligro Food Group verantwoording af over haar werkzaamheden ?
- 2) In het Maatschappelijk en Sociaal jaarverslag wordt melding gemaakt van onderzoeken die Sligro Food Group heeft gedaan naar energiebesparing. Heeft Sligro Food Group doelstellingen geformuleerd ten aanzien van energiebesparing?

De vragen worden als volgt beantwoord:

- 1) (*K. Slippens*) We zullen uw suggesties meenemen in de afwegingen die wij op dit terrein voortdurend maken. De MVO Borgingscommissie bestaat uit een brede groep Sligro Food Group medewerkers en rapporteert aan de directie. Wij geloven juist dat het een onderdeel van het normale bedrijfsproces moet zijn en niet iets waar alleen een commissie mee bezig is.
- 2) Wij zoeken voortdurend een goede balans tussen bedrijfseconomisch rendement en maatschappelijk rendement. Wij proberen oplossingen te zoeken waar beide voordelen samenlopen. Soms lukt dat goed en soms lukt dat niet goed. Zo doen we veel aan energiebesparing maar dat doen we niet alleen vanwege maatschappelijk verantwoord ondernemen, maar ook omdat energie een hele grote kostenpost binnen onze bedrijf is. Op het moment dat je daar een stuk verlaging tot stand kunt brengen dan heb je eigenlijk twee winnaars.

De heer Van Beuningen (Darlin) stelt de volgende vragen:

- 1) U ziet toekomst voor Foodretail binnen Sligro Food Group. Mijn vraag is, bent u klaar voor een behoorlijke acquisitie in Foodretail?
- 2) Wat is de leencapaciteit van Sligro Food Group en verlangen de banken daarbij voorwaarden omtrent het dividendbeleid ?

Deze vragen worden als volgt beantwoord:

- 1) (*K. Slippens*) Door de economische crisis zullen zeker kansen voor overnames ontstaan. Wellicht eerder in Foodservice dan in Foodretail omdat er juist in Foodservice veel zwakkere partijen zijn. Wij zijn klaar om de slag aan te gaan. Een grote overname door Sligro Food Group in Foodretail ligt op dit moment minder voor de hand, maar als er zich veranderingen bij andere marktpartijen voordoen, biedt dat voor ons wellicht ook nog aardige mogelijkheden op kleinere schaal.
- 2) (*H. Van Rozendaal*) Als u mij een jaar geleden naar onze leencapaciteit gevraagd zou hebben, dan had ik daar wel het antwoord op geweten. Maar het afgelopen jaar heb ik toch wel geleerd dat leencapaciteit een rekbaar begrip is gebleken. U heeft in de jaarrekening kunnen lezen dat wij er in ieder geval voor hebben gekozen om te kunnen beschikken over € 70 miljoen 'committed', dus afdwingbare, korte termijn faciliteiten. Verder hechten wij heel erg aan onze onafhankelijke positie, bijvoorbeeld met betrekking tot het dividendbeleid. Dat legt dan ook een aantal beperkingen op in onze leencapaciteit.

De heer Beijers (Orange Fund en Orange Oranje Participaties) stelt de volgende vragen:

- 1) Op bladzijde 37 wordt opgemerkt dat Sligro Food Group in 2008 last had van de krapte op de arbeidsmarkt wat geleid heeft tot extra kosten, problemen en kwaliteitsverlies. U geeft daar ook al aan dat het op het eind van het jaar al wat beter is geworden. Kunt u aangegeven hoe zich dit begin dit jaar heeft ontwikkeld en wat u daar verder van verwacht ?
- 2) Kunt u aangegeven wat binnen Foodservice ongeveer het aandeel is van de eigen merken en naar welke groei u streeft ?

Deze vragen worden als volgt beantwoord:

- 1) (*K. Slippens*) Een voordeel van de crisis voor werkgevers is dat de krapte op de arbeidsmarkt merkbaar minder wordt. Op dit punt is dus sprake van een verbetering en wij verwachten dat die zich de komende tijd zal voortzetten.
- 2) (*K. Slippens*) Het marktaandeel eigen merken zit op ongeveer 25 %. Wij brengen het voordeel van onze eigen merken voortdurend onder de aandacht van onze klanten. Mede daarom verwachten wij dat dit percentage, evenals in de afgelopen jaren nog verder toenemen.

De heer Burgers (Add Value Fund) stelt de volgende vragen:

- 1) Op bladzijde 23 wordt het verschil uitgelegd en berekend tussen de totale omzet Foodservice volgens de eigen definitie en de (lagere) omzet volgens de marktdefinitie van de foodservicemonitor. De laatstbedoelde omzet verschilt nogal ten opzichte van een jaar eerder. Is hier sprake van een gewijzigde definitie of ligt er wel degelijk een trend aan ten grondslag.
- 2) Op bladzijde 52 wordt gesteld dat Foodretail nog nauwelijks wist te profiteren van de doorgevoerde verbeteringen, omdat de meeste, in de tweede helft van 2007 geopende supermarkten nog verlieslatend waren en derhalve in 2008 op het gehele jaar op het resultaat drukten. Kunt u dit nader toelichten ?
- 3) Kunt u uw visie op de aanloopkosten van Culivers Eindhoven nader toelichten ? En in hoeverre kan Foodretail profiteren van Culivers ?



Deze vragen worden als volgt beantwoord:

1) (*H. van Rozendaal*) Elders in het jaarverslag heeft u ook kunnen lezen dat de foodservicemarkt nog niet zo heel erg transparant is. Mede hierdoor is het slechts mogelijk een globale indicatie te geven van onze omzet volgens de marktdefinitie van de foodservicemonitor.

2) (*H. van Rozendaal*) De laatste supermarkten die wij omgebouwd hebben behoorden niet tot het meest rendabele gedeelte. Die supermarkten waren verlieslatend en die zaten in 2007 nog maar voor een gedeelte van het jaar in het resultaat, maar in 2008 gedurende het gehele jaar.

3) (*H. van Rozendaal*) Culivers Eindhoven is op zich niet verlieslatend. De bedoelde aanloopkosten zijn de kosten van de grote investering in Eindhoven. Volgens verwachting is er sprake van een tijdelijke overcapaciteit. De kosten van die overcapaciteit berekenen wij niet door in de prijzen van de klanten. Primair is de productiefaciliteit van Culivers gericht op Foodservice. In dat segment kunnen we met Culivers hoge toegevoegde waarde leveren. In vergelijking met Foodservice wordt in Foodretail in het algemeen meer gelet op prijs dan op kwaliteit en daarom zullen we voor Foodretail ook maaltijden blijven inkopen bij derden.

De heer Jorna (VEB) stelt de volgende vragen:

1) De experts zijn het er over eens dat foodretail het een verdringingsmarkt is. EM-TÉ en Golff hebben slechts een beperkt marktaandeel. Als er fusies of overnames in deze markt aan de orde zijn, verwacht u dan uw partij mee te spelen. Of moeten we straks constateren dat u te klein bent voor het tafellaken en te groot voor het servet, en dat u dan andere strategische beslissingen moet nemen.

2) Zijn de Golff franchisers vrij om over te stappen naar een andere keten als ze niet over willen gaan naar EM-TÉ ?

3) Het pensioenfonds van Sligro Food Group heeft, zoals vele andere pensioenfondsen, ultimo 2009 een dekkingstekort. Waarom is er geen voorziening of reservering getroffen ?

4) U zegt dat de kasstroom nettomiddelen oplevert. Als u nog meer afschrijft dan kunt u dus een nog betere kasstroom hebben. Ik vind dat een doelredenering. Bent u het daar mee eens?

5) Als ik kijk naar de goodwill kan ik me voorstellen dat de gebeurtenissen na balansdatum aanleiding zouden kunnen zijn om de amortisatie van de goodwill forser te doen zijn dan nu is gedaan. Wat is uw mening?

Deze vragen worden als volgt beantwoord:

1) (*K. Slippens*) U heeft gelijk dat er van alles gaande in de foodretailmarkt. Wij bepalen daar echter het tempo niet in, en wij zijn op dit moment niet de meest logische partij om een grote partij in foodretail over te nemen. Maar, als er kleinere delen vrijkomen zou dat voor ons wel interessant kunnen zijn. Met betrekking tot de vergelijking met het tafellaken en het servet het volgende. In foodretail is vooral je inkooppositie van belang. Als je te klein bent om goed in te kopen, heb je een probleem. Wij hebben met Superunie een inkooppositie van 35% en wij zijn dus in dit opzicht niet klein.

2) (*K. Slippens*) Nee, zo gaat dat niet.

3) (*H. van Rozendaal*) Die voorziening staat er toch wel. Dat is de voorziening personeelsbeloningen. Die bedraagt €12 miljoen.

4) (*H. van Rozendaal*) Het is uiteraard niet zo dat je door meer af te schrijven nog meer kasstroom kunt genereren. Uiteindelijk gaat het natuurlijk wel degelijk over gegenereerd geld.

5) (*H. van Rozendaal*) Afschrijven op goodwill is onder IFRS niet toegestaan, dus dat doen we ook niet. Wel moet je impairmenttesten doen, maar die testen hebben niet geleid tot een afwaardering.

De heer Vrijdag vraagt naar een nadere toelichting over het BOM project.

Deze vraag wordt als volgt beantwoord:

(K. Slippens) BOM staat voor Buitendienst Ondersteuning Model. Met BOM beogen wij onze 70 buitendienstmedewerkers die op weg zijn om circa 10.000 klanten te bezoeken, veel gericht op pad te sturen. Met behulp van een speciaal voor dat doel ontwikkeld automatiseringssysteem kunnen de afspraken niet alleen efficiënter worden gepland, maar ook beter worden voorbereid. Wij verwachten hiermee een beter rendement met onze buitendienst te kunnen bereiken.

*PLOP: Papierloos Orderpicken (J.-H. Peterse)*

De heer Peterse presenteert het PLOP project. Het PLOP project gaat over de logistieke efficiëncymaatregelen in de bezorgoperaties van Sligro.

In een Sligro bezorgcentrale worden relatief veel kleine hoeveelheden besteld. Tot voor kort reden de orderverzamelaars het hele distributiecentrum door, waarbij de orders per klant werden verzameld. Met de invoering van het PLOP -project gaat dit nu anders.

De orders worden voortaan voor meer klanten tegelijkertijd verzameld met behulp van een speciaal voor dat doel ontworpen verzamelkar. De orderverzamelaar krijgt de benodigde informatie via een draadloos netwerk met de centrale computer op een speciaal beeldscherm op de krattenkar en op speciale displays boven de kratten op de krattenkar. Daarbij wordt gebruik gemaakt van pictogrammen, iconen en pijlen die voor medewerkers die de Nederlandse taal niet goed beheersen, wel duidelijk zijn. Een onderdeel van de technische ondersteuning is ook de scanning van producten die worden ingeladen. Verder is ook het afladen van een volle kar verder geautomatiseerd. Op het eind van de rit door het distributiecentrum geeft het display per locatie van bestemming aan welke kratten afgestapeld moeten worden.

De conclusie van dit project is: de pickfouten zijn gedaald naar bijna 0, er is een stijging van de productiviteit, minder taalproblemen voor verzamelaars, minder verzameltrucks, meer rust op binnendienst, commerciële kansen en meer arbeidsvreugde bij verzamelaars.

Voordat agendapunt 3 wordt afgesloten merkt de voorzitter op dat het beloningsbeleid is opgenomen in het Bericht van de Raad van Commissarissen. Het beleid is als zodanig niet gewijzigd. Gelet op de huidige omstandigheden, wordt de bonus van de directie mede afhankelijk van het beheer van het werkkapitaal en het boeken van afdoende vooruitgang bij het realiseren van het Masterplan Foodretail.

#### **4. Jaarstukken**

##### **4 a. Vaststelling van de jaarrekening 2008 (besluit)**

De voorzitter stelt de aanwezigen eerst in de gelegenheid tot het stellen van vragen over de jaarrekening, die is opgenomen in het tweede gedeelte van het jaarverslag (blz. 63 t/m 111).

De heer Rienks stelt de volgende vragen:

- 1) Bladzijde 68: Sligro Food Group bezit 86 % van de aandelen in De Dis te Ter Apel. Wie bezit die andere 14 % van de aandelen en wat doet De Dis eigenlijk ?
- 2) Bladzijde 86: Graag een nadere toelichting op het fiscale voordeel.
- 3) Bladzijde 92: De geassocieerde deelnemingen en joint venture: kunt u de uitsplitsing nader toelichten?

Deze vragen worden als volgt beantwoord:

- 1) (*H. van Rozendaal*) Wij hebben inderdaad 86% van de aandelen in De Dis. De Dis is één van de Culiversbedrijven die maaltijden maakt. We hebben productiefaciliteiten in Eindhoven, Amsterdam en Ter Apel. Die 14 % is in handen van één van onze klanten. Dat was overigens al zo toen wij Inversco hebben overgenomen.
- 2) (*H. van Rozendaal*) De timing hoe je resultaten aan de jaren toerekent is fiscaal en commercieel niet altijd hetzelfde. Als het belastingtarief wijzigt kan er bovendien een voor- of een nadeel ontstaan. In dit geval is er sprake van een voordeel. Aangezien over deze post inmiddels overeenstemming met de Belastingdienst is bereikt, valt de reservering vrij.
- 3) (*H. van Rozendaal*) De investeringen in geassocieerde deelnemingen, joint venture en overige financiële vaste activa zijn op een iets andere wijze weergegeven dan in het jaar daarvoor. Hieraan liggen specifieke technische redenen ten grondslag.

De heer Stevense stelt de volgende vragen:

- 1) Bladzijde 64: Wat is de oorzaak van de afname van de verkoopkosten ?
- 2) Bladzijde 94: Kunt u een toelichting geven op de daling van de post Overige vorderingen en vooruitbetaalde kosten ? Eind 2007 bedraagt deze post nog bijna €10 miljoen, en eind 2008 nog maar ongeveer €4,8 miljoen.
- 3) Bladzijde 102: daar staat: 'De invloed van de koers van de Amerikaanse dollar ten opzichte van de euro is relatief beperkt doordat valutakoerswijzigingen relatief eenvoudig en snel in de aanpassing van de verkoopprijs tot uiting komen'. Ik wist niet dat u in dollars verkocht, daar had ik graag uitleg over.
- 4) De produktiviteit per werknemer is behoorlijk afgenomen. Wat is daarvan de reden en hoe zit het met het ziekteverzuim ?

Deze vragen worden als volgt beantwoord:

- 1) (*H. van Rozendaal*) De verkoopkosten zijn inderdaad afgenomen. De belangrijkste reden daarvan is dat wij in 2007 heel veel openingsakties hebben gehad met het openen van de nieuwe EM-TÉ winkels.
- 2) (*H. van Rozendaal*) De post Overige vorderingen en vooruitbetaalde kosten heeft onder meer betrekking op investeringsprojecten die nog met de Golff ondernemers afgerekend moesten worden. De afrekening heeft in 2008 plaatsgevonden en dat is de reden van de daling.
- 3) (*H. van Rozendaal*) Wij verkopen niet in dollars, wij kopen in in dollars in het Verre Oosten voor ongeveer \$ 30 mln. Verder zijn de dollarleningen via derivaten omgezet in euroleningen.
- 4) (*H. van Rozendaal*) De omzet per werknemer is inderdaad afgenomen en dat komt omdat het aandeel van EM-TÉ in de totale omzet is toegenomen. We hebben meer eigen supermarkten, daardoor hebben enerzijds meer brutowinst ten opzichte van de groothandel, maar anderzijds ook meer loonkosten. De mix van de bedrijfsactiviteiten is gewijzigd en dat komt ook tot uiting in dit cijfer. Het ziekteverzuim was in het afgelopen jaar 4%.

De heer Vrijdag stelt de volgende vragen:

- 1) Bladzijde 92: Leningen aan afnemers. Wat houdt dat in ?
- 2) Hoe zit het met de waardering van het vastgoed op de balans. Is deze waarde nog wel juist gezien de economische crisis ?

Deze vragen worden als volgt beantwoord:

- 1) (*H. van Rozendaal*) De leningen aan afnemers zijn financieringen aan franchisenemers. Het zijn diverse, wat kleinere leningen
- 2) (*H. van Rozendaal*) Wij waarderen ons vastgoed overwegend op kostprijs min afschrijvingen. Er is geen reden tot afwaardering.

De heer Swinkels stelt de volgende vraag:

Heeft Sligro Food Group met het oog op een rentevoordeel, de vennootschapsbelasting 2009 al helemaal voldaan ?

Deze vraag wordt als volgt beantwoord:

(*H. van Rozendaal*) Nee, wij hebben er voor gekozen om dat voor het jaar 2009 niet te doen omdat het nu niet interessant was.

Onthouding van stemmen: 29.096 (de heer Janssen, SECVA)

Aangezien er geen vragen of opmerkingen meer zijn, constateert de voorzitter dat de jaarrekening hierbij is vastgesteld.

#### **4 b. Vaststelling van de winstverdeling (besluit)**

Het in het jaarverslag opgenomen voorstel voor winstverdeling resulteert in een dividend van €0,65 per aandeel. Dit dividend zal naar keuze van de aandeelhouders kunnen worden opgenomen in contanten of in een uitkering in aandelen in een nog nader vast te stellen omwisselverhouding.

Aandeelhouders kunnen tot sluiting van de Effectenbeurs van Euronext in Amsterdam op dinsdag 24 maart aanstaande hun keuze kenbaar maken.

Op 27 maart zal na sluiting van de beurs worden vastgesteld hoeveel dividendrechten recht geven op één nieuw aandeel Sligro Food Group N.V.

Dit zal berekend worden op basis van het gemiddelde van de slotkoersen van het aandeel over de periode 25 maart tot en met 27 maart 2009. De uitkering in aandelen zal nagenoeg gelijk zijn aan de uitkering in contanten.

De betaalbaarstelling zal plaatsvinden op 6 april 2009.

Het voorstel van directie om €0,65 dividend per aandeel uit te keren wordt door de vergadering goedgekeurd.

#### **4 c. Verlening van décharge aan de Directie voor het gevoerde beleid (besluit)**

De vergadering verleent zonder op- of aanmerkingen décharge aan de Directie voor het gevoerde beleid in 2008.

Onthouding van stemmen: 505 (The Northern Trust Company)

#### **4 d. Verlening van décharge aan de Raad van Commissarissen voor het gehouden toezicht (besluit)**

De vergadering verleent zonder op- of aanmerkingen décharge aan de Raad van Commissarissen voor het gehouden toezicht in 2008.

Onthouding van stemmen: 505 (The Northern Trust Company)

## **5. Reserverings- en dividendbeleid**

Het reserverings- en dividendbeleid van Sligro Food Group is niet gewijzigd. Sligro Food Group streeft een dividenduitkering na van 40 % van het resultaat na belastingen, exclusief buitengewone resultaten. Het dividend is naar keuze van de aandeelhouder uitkeerbaar in contanten, dan wel in aandelen. Voor 2008 is het uitkeringspercentage 39,9 %, waarmee het dus past binnen het geformuleerde beleid.

## **6. Benoeming van de heer A. Nühn**

Aan de orde is de benoeming van de heer Nühn tot lid van de Raad van Commissarissen. De voorzitter verwijst voor nadere bijzonderheden naar de toelichting bij de agenda. De Raad van Commissarissen stelt voor de heer Nühn te benoemen voor een eerste termijn van vier jaar.

De heer Van Stappershoef vraagt op welke manier is contact gelegd met de heer Nühn, via een netwerk of via een headhunter ? Daarop wordt geantwoord dat de heer Nühn bekend is bij enkele commissarissen en directieleden. In de procedure voor de benoeming van een nieuwe commissaris is de heer Nühn, zonder tussenkomst van een headhunter, op de shortlist van kandidaten geplaatst omdat hij voldoet aan de profielschets. De heer Nühn is een geschikte kandidaat met de juiste achtergrond.

De heer Jorna (VEB) vraagt of het aantal commissariaten van de heer Nühn in overeenstemming is met de normering in de Corporate Governance Code. Bovendien vraagt hij of het niet als een probleem wordt gezien dat de heer Nühn ook commissaris is bij Macintosh Retail Group terwijl de heer De Moor voorzitter van de Raad van Bestuur van Macintosh is ? Daarop antwoordt de heer Hielkema dat er geen sprake is van een overschrijding van de limiet van de Corporate Governance Code omdat die limiet betrekking heeft op commissariaten bij Nederlandse beursvennootschappen. De relatie van de heer Nühn en de heer De Moor bij Macintosh wordt eveneens niet gezien als een zwaarwegend argument die een benoeming van de heer Nühn in de weg staat.

Dit voorstel wordt vervolgens door de vergadering goedgekeurd.

## **7. Benoeming van de heer J.H.F. Pardoel tot directeur (besluit)**

Aan de orde is het voornemen van de Raad van Commissarissen om de heer J.H.F. Pardoel te benoemen tot statutair directeur van Sligro Food Group N.V.. De voorzitter verwijst voor nadere bijzonderheden naar de toelichting bij de agenda.

In antwoord op de vraag van de heer Rienks naar het belang van de buitenlandervaring van de heer Pardoel wordt geantwoord dat Sligro Food Group blij is met de ervaring van de heer Pardoel, maar dat de buitenlandervaring daarbij geen onmiddellijk nut heeft en dat die ervaring geen selectie criterium is geweest.

Stemmen tegen het voorstel: 143.679 (de heer Janssen, SECVA)  
Stemmen tegen het voorstel: 114.269 (RiskMetrics / Caceis Bank)  
Stemmen tegen het voorstel: 87.248 (de heer Russ)  
Stemmen tegen het voorstel: 323.584 (HSBC Bank)  
Stemmen tegen het voorstel: 39.892 (The Northern Trust Company)  
Stemmen tegen het voorstel: 97.922 (Citibank)  
Stemmen tegen het voorstel: 11.810 (Mellon Bank)

Het voorstel wordt aangenomen.

### **8. Verstrekking van een machtiging aan de Directie tot inkoop van eigen aandelen (besluit)**

Zoals in de toelichting op de agenda is opgenomen luidt het voorstel de directie te machtigen volgestorte aandelen in Sligro Food Group N.V. in te kopen, via de beurs of onderhands, voor een periode van 18 maanden. Daarbij geldt een beperking tot maximaal 10 % van het geplaatste kapitaal voor een prijs die ligt maximaal 10 % boven de beurskoers ten tijde van de transactie. Dit is jaar is nieuw toegevoegd dat dat een besluit van de Directie is onderworpen aan de goedkeuring van de Raad van Commissarissen. Deze machtiging loopt tot 11 september 2010.

Onthouding van stemmen: 505 (The Northern Trust Company)  
Stemmen tegen het voorstel: 77.213 (de heer Janssen, SECVA)  
Stemmen tegen het voorstel: 114.269 (RiskMetrics / Caceis Bank)  
Stemmen tegen het voorstel: 87.248 (de heer Russ)  
Stemmen tegen het voorstel: 42.746 (The Northern Trust Company)  
Stemmen tegen het voorstel: 97.922 (Citibank)  
Stemmen tegen het voorstel: 12.314 (Mellon Bank)

Het voorstel wordt aangenomen.

### **9.a. Verlenging van de termijn van de bevoegdheid van de Directie tot uitgifte van aandelen (besluit)**

In lijn met de aanbevelingen van Eumedion is het onderwerp van agendapunt 9 dit jaar voor het eerst opgedeeld in twee afzonderlijke besluiten. Één besluit, 9.a., voor de termijn van de bevoegdheid tot uitgifte van aandelen, en één besluit, 9.b., voor de beperking of uitsluiting van het voorkeursrecht. Ook aan deze besluiten is nieuw toegevoegd dat deze besluiten van de Directie zijn onderworpen aan de goedkeuring van de Raad van Commissarissen.

Voorgesteld wordt de bevoegdheid tot uitgifte van aandelen die op 12 maart 2008 werd verleend, opnieuw vast te stellen en te verlengen met 18 maanden vanaf heden, derhalve tot 11 september 2010. Tevens wordt voorgesteld de bevoegdheid te beperken tot 10 % van het geplaatste kapitaal, te vermeerderen met 10 % indien de uitgifte geschiedt in het kader van een fusie of overname.

Stemmen tegen het voorstel: 40.397(The Northern Trust Company)  
Stemmen tegen het voorstel: 97.922 (Citibank)

Het voorstel wordt aangenomen.

### **9.b Verlenging van de termijn van de bevoegdheid van de Directie tot beperking of uitsluiting van het voorkeursrecht (besluit)**

Voorgesteld wordt de bevoegdheid tot beperking of uitsluiting van het voorkeursrecht van aandeelhouders bij uitgifte van aandelen die op 12 maart 2008 werd verleend, opnieuw vast te stellen en te verlengen met 18 maanden vanaf heden, derhalve tot 11 september 2010.

Stemmen tegen het voorstel: 40.397(The Northern Trust Company)

Stemmen tegen het voorstel: 97.922 (Citibank)

Het voorstel wordt aangenomen.

### **10. Voorstel tot wijziging van de statuten (besluit)**

Op 11 juli 2007 is de Richtlijn aandeelhoudersrechten vastgesteld, met als doel de uitoefening van de aandeelhoudersrechten in beursgenoteerde ondernemingen te bevorderen. Het wetsvoorstel ter invoering van deze Richtlijn is ingediend bij de Tweede Kamer en zal volgens verwachting binnenkort in werking treden.

Het Wetsvoorstel bepaalt o.a. dat beursgenoteerde ondernemingen verplicht worden tot toepassing van een uniforme registratiedatum die op 21 dagen voor de dag van de aandeelhoudersvergadering wordt gesteld. Een ander belangrijk element is de afschaffing van de blokkering van aandelen als voorwaarde voor deelname aan de aandeelhoudersvergadering.

Met de voorgestelde statutenwijziging worden bovenstaande, verplichte wijzigingen, in de statuten van Sligro Food Group N.V. opgenomen, indien en zodra de wet in werking treedt.

De mogelijkheid tot elektronisch stemmen is wettelijk toegestaan, doch dit is geen wettelijke verplichting. In de voorgestelde statutenwijziging wordt de mogelijkheid om elektronisch te stemmen in de statuten opgenomen met de bepaling dat het bestuur van de vennootschap per vergadering bepaalt of de aandeelhouders elektronisch kunnen stemmen.

Het voorstel tot statutenwijziging houdt mede in het verlenen van machtiging aan ieder lid van de Directie, de secretaris van de vennootschap, alsmede aan iedere (kandidaat-) notaris en notarieel medewerker van Holland Van Gijzen, notarissen te Eindhoven, om op het ontwerp van de akte van statutenwijziging de verklaring van geen bezwaar te vragen en om die akte te doen passeren.

Aan de Algemene Vergadering wordt voorgesteld om te besluiten tot statutenwijziging overeenkomstig het door de Directie voorgelegde voorstel.

De heer Rienks merkt op dat hij bezwaar heeft tegen elektronisch deelnemen aan aandeelhoudersvergaderingen, maar dat dit geen reden voor hem is om tegen het voorstel tot statutenwijziging te stemmen. De heer Swinkels sluit zich aan bij de opmerking van de heer Rienks en voegt daar aan toe dat hij zijn bedenkingen heeft tegen de afschaffing van de blokkering van aandelen als voorwaarde voor deelneming aan de aandeelhoudersvergadering.

Na een korte discussie onder enkele aandeelhouders wordt het voorstel tot statutenwijziging aangenomen.

## 11. Rondvraag en sluiting

De heer Stevense stelt voor om in het jaarverslag niet alleen de datum van de eerstvolgende Algemene vergadering van Aandeelhouders te vermelden, maar tevens de datum van de vergadering van het daaropvolgende jaar. De heer Van Rozendaal antwoordt dat bij het drukken van het jaarverslag over 2008, dus eind januari 2009, de datum van de Algemene vergadering van Aandeelhouders in 2010 nog niet is vastgesteld. Wel wordt deze datum zodra die is vastgesteld, op de website van Sligro Food Group geplaatst.

De heer Rienks stelt de volgende vragen:

- 1) Hoeveel type 1 vestigingen van Sligro zijn geschikt om te worden omgebouwd naar een type 2 of 3 ?
- 2) Streeft u er naar om Poolse werknemers in vaste dienst te nemen.
- 3) Waarom ontbreken de horecaformules in het jaarverslag ?
- 4) Na de laatste verkiezingen voor de Ondernemingsraad is driekwart van de leden vervangen. Is dat een werkbare situatie ?

Deze vragen worden als volgt beantwoord:

- 1) (*K. Slippens*) Dat is erg afhankelijk van allerlei omstandigheden. In potentie gaat betreft het in totaal ongeveer 10 locaties.
- 2) (*K. Slippens*) Wij proberen goede medewerkers altijd te behouden voor ons bedrijf.
- 3) (*K. Slippens*) Niet alles staat uitvoerig beschreven in het jaarverslag, ook daar moeten keuzes worden gemaakt.
- 4) (*K. Slippens*) De Ondernemingsraad functioneert uitstekend. Wij werken op een prettige en constructieve wijze samen met de Ondernemingsraad.

Vervolgens richt de heer Slippens zich tot de heren Van Hedel en Hielkema, de beide commissarissen die vandaag aftreden. Namens de Directie spreekt hij zijn waardering uit voor hun inzet gedurende de periode van 8 jaar waarin beiden als commissaris waren verbonden aan Sligro Food Group.

Mede namens de heer Van Hedel dankt de heer Hielkema de overige commissarissen en de directieleden voor de prettige samenwerking en wenst hen veel plezier en veel succes in de toekomst.

Vervolgens dankt de heer Van Beuningen de heren Van Hedel en Hielkema voor hun werkzaamheden als commissaris van Sligro Food Group. Hij merkt daarbij op dat in de 8 jaar dat beide heren commissaris zijn geweest, de rol van de Raad van Commissarissen drastisch is gewijzigd en dat de inzet en de betrokkenheid van commissarissen veel groter is geworden.

Niets mee aan de orde zijnde sluit de voorzitter de vergadering onder dankzegging aan eenieder voor zijn bijdrage.

De voorzitter, H.J. Hielkema

De notulist, G.J.C.M. van der Veeken