

Notulen Algemene Vergadering van Aandeelhouders 23 maart 2016

Notulen van de jaarlijkse Algemene Vergadering van Aandeelhouders van Sligro Food Group N.V., gehouden op woensdag 23 maart 2016 om 10.30 uur ten kantore van de vennootschap te Veghel.

Aanwezig zijn:

de Raad van Commissarissen: de heer A. Nühn, mevrouw Th.A.J. Burmanje, de heer R.R. Latenstein van Voorst, de heer B.E. Karis en de heer J.H. Kamps;

de Directie: de heer K.M. Slippens, de heer R.W.A.J. van der Sluijs en de heer W.J.P. Strijbosch;

de accountant van de vennootschap: de heer J. Hendriks van Deloitte Accountants;

de vertegenwoordigers van de Ondernemingsraad: mevrouw E. Goedhart en de heer D. van der Does;

de aandeelhouders en overige genodigden.

Conform artikel 38 van de statuten heeft de Raad van Commissarissen haar voorzitter, de heer Nühn, 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 en de wettelijke voorschriften.

Er zijn 44.255.015 aandelen uitgegeven, waarvan 465.000 aandelen door de vennootschap zijn ingekocht. Op deze ingekochte aandelen kan geen stem worden uitgebracht, zodat het aantal stemrechten 43.790.015 bedraagt. Het aantal aandeelhouders, zelf aanwezig of vertegenwoordigd door gevolmachtigden, bedraagt 139 en zij vertegenwoordigen 37.474.531 aandelen ofwel 85,6 % van het aantal stemgerechtigde aandelen.

Er zijn geen pandhouders of vruchtgebruikers aanwezig en er zijn geen certificaathouders met medewerking van de vennootschap. Er kunnen rechtsgeldige besluiten worden genomen. Besluiten kunnen worden genomen bij volstrekte meerderheid van stemmen, tenzij de wet of statuten anders voorschrijven.

2. Notulen van de Algemene Vergadering van Aandeelhouders van Sligro Food Group N.V. d.d. 18 maart 2015

De notulen van de Algemene Vergadering van Aandeelhouders van 18 maart 2015 zijn conform artikel 39 van de statuten vastgesteld en ondertekend door de voorzitter en de secretaris van de vennootschap. De notulen zijn inmiddels ook via de website www.sligrofoodgroup.nl en www.sligrofoodgroup.com 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 2015

Agendapunt 3 heeft betrekking op het Directieverslag. Dat betreft het eerste gedeelte van het jaarverslag, tot en met pagina 102.

De heer Slippens heet de aanwezigen welkom en geeft vervolgens het woord aan de heer Van der Sluijs voor de presentatie van de jaarcijfers. Aansluitend hierop geeft de heer Slippens een toelichting op de bedrijfsonderdelen Foodservice en Foodretail. Hier wordt verwezen naar de sheets van de presentaties van de heer Slippens en de heer Van der Sluijs (zie: www.sligrofoodgroup.nl of www.sligrofoodgroup.com).

Na de presentaties geeft de voorzitter de gelegenheid tot het stellen van vragen over de presentaties en het jaarverslag. De voorzitter vraagt de aandeelhouders het aantal vragen in eerste instantie te beperken tot twee kernachtig geformuleerde vragen, zodat ieder de kans krijgt om vragen te stellen. Tevens vraagt de voorzitter de vragenstellers de eigen naam, en indien van toepassing, de naam van de organisatie die wordt vertegenwoordigd, te noemen.

Mevrouw Heijne (V.B.D.O., Vereniging van Beleggers voor Duurzame Ontwikkeling) complimenteert de Directie met het geïntegreerde jaarverslag waarin uitgebreid aandacht wordt besteed aan het M.V.O.-beleid dat is gebaseerd op de drie kernthema's mens, milieu en assortiment. Tevens spreekt zij haar waardering uit over de uitgebreide en transparante weergave van het belastingbeleid en het statement van Sligro Food Group dat meebetalen aan de samenleving in de vorm van belastingen een onderdeel is van fatsoenlijk zaken doen. Vervolgens stelt mevrouw Heijne de volgende vragen:

1) Sligro is voor het leveren van goederen en diensten behoorlijk afhankelijk van natuurlijke grondstoffen zoals soja en cacao en natuurlijke hulpbronnen zoals land en water.

Op welke wijze staat Sligro garant voor duurzaam gebruik van natuurlijke grondstoffen en natuurlijke hulpbronnen?

2) U bent aangesloten bij BSCI en u verlangt ook van alle leveranciers, dat zij de gedragscode van BSCI onderschrijven. Dat waarderen wij enorm. Een onderdeel van deze BSC- richtlijnen is het leefbaar loon. Leefbaar loon is vaak wat meer dan het minimumloon. Een leefbaar loon garandeert dat mensen kunnen voorzien in hun basisbehoeften. Onze vraag is: wat is het beleid van Sligro ten opzichte van de leveranciers met betrekking tot het leefbaar loon?

Deze vragen worden als volgt beantwoord:

1) (*K. Slippens*) Wij proberen op het gebied van verbetering van duurzaam gebruik van natuurlijke grondstoffen en natuurlijke hulpbronnen op tal van facetten onze rol goed in te vullen. Ons concept natuurvlees is daar een goed voorbeeld van. Wij hebben op dit gebied de insteek dat wij onze klanten willen helpen met goede voorlichting over de keuzes die zij zelf maken, zonder daarbij belerend te zijn.

2) (*K. Slippens*) Wij onderschrijven de nieuwe code van BSCI. Wij vinden dat een goede code, hoewel niet altijd precies duidelijk is wat de concrete uitwerking is. BSCI kiest een aantal aandachtsgebieden en werkt vervolgens met verbeterplannen om op die gebieden enkele stappen verder te komen. Wij volgen BSCI in de keuze van de aandachtsgebieden, zoals bijvoorbeeld het onderwerp leefbaar loon, en vervolgens overleggen wij met BSCI over de invulling van de verbeterplannen. Wij denken dat het echt ondoenlijk is om als Nederland,

maar zeker als Sligro Food Group, hier je eigen route te kiezen. Om concrete resultaten te bereiken geloven wij in samenwerking in een groter verband, zoals in dit geval met BSCI, want alleen krijg je dat nooit voor elkaar.

De heer Jorna (V.E.B.) stelt de volgende vragen:

- 1) U heeft eerder aangegeven belangstelling te hebben voor de overname van Java, en ook dat de toenmalige eigenaren hun bedrijf toen niet wilden verkopen. Hoe is dat nu wel gelukt?
- 2) Wat heeft u betaald voor de overname?
- 3) Er zijn veel investeringsplannen waaronder Sligro België en de vernieuwing van EMTÉ. Hoe worden die investeringen gefinancierd?
- 4) Is er een earn out-regeling overeengekomen met de verkopers van Java?
- 5) Hoe groot zijn de synergie-effecten van de overname van Java? Hoe denkt u in dit verband over supermarkten in België?

Deze vragen worden als volgt beantwoord:

- 1) (*K. Slippens*) Java is evenals Sligro Food Group een familiebedrijf. Wij hebben al jarenlang een goede relatie met Java en hebben daardoor regelmatig met elkaar contact. Nu was de tijd rijp voor deze overname.
- 2) Wij hebben met de verkoper afgesproken geen mededelingen te doen over de koopprijs. Dat zullen we nu dus ook niet doen.
- 3) (*R. van der Sluijs*) U bent van ons gewend dat de winst die wij genereren ook wordt omgezet in cash. Dat is dan al na aftrek van de investeringen, die wij hebben gedaan in de operatie, om ervoor te zorgen dat onze formules er goed bij staan en om ervoor te zorgen dat ons logistiek netwerk goed functioneert. Dat zal ook in de toekomst, voor zover wij het nu kunnen voorzien, het geval zijn. Dus voor de investeringen die wij daar moeten doen zullen wij niet separaat nog financiering moeten aantrekken, dat kunnen we gewoon uit de bestaande cash flow prima afdekken.
- 4) (*K. Slippens*) Nee, dat is niet het geval.
- 5) (*K. Slippens*) Synergie zit op het gebied van inkoop. Daarnaast gaat de BackOffice van Java ons zeker helpen met de opstart van Sligro België. Een goed voorbeeld daarvan is de P&O afdeling van Java die ons de weg wijst op het gebied van personeelszaken in België. De supermarktlocaties in België gunnen wij graag aan anderen. Gezien de omvang van onze Foodservice activiteiten in Nederland is het logisch om die activiteiten uit te breiden naar een nieuw marktgebied. Voor Foodretail is dat juist niet logisch.

De heer Rienks stelt de volgende vragen:

- 1) De overname van Bouter heeft mij verrast omdat keukenapparatuur een nieuw terrein is voor Sligro. Verwacht u nog meer overnames op dit gebied te doen of kan Bouter op eigen kracht en met extra geld Sligro zelf zorgen voor groeimogelijkheden?
- 2) Mijn tweede vraag betreft de ombouw naar 3.0 vestigingen. U bent zo positief over de 3.0 vestigingen dat ik niet begrijp waarom het nog vijf of zes jaar moet duren alvorens alle oude vestigingen worden omgebouwd.

Deze vragen worden als volgt beantwoord:

- 1) (*K. Slippens*) Keukenapparatuur is een specialisme dat wij niet in huis hadden, maar waar onze klanten wel behoefte aan hebben. Wij zien keukenapparatuur als aanvullende dienstverlening voor onze klanten, waarbij de buitendiensten van Sligro en Bouter elkaar versterken omdat zij bij dezelfde klanten komen. Bouter behoort tot de top 5 van de Nederlandse markt van professionele keukenapparatuur. Wij verwachten dat Bouter geleidelijk kan groeien. Wij richten ons niet op het overnemen van nog meer

keukenapparatuurbedrijven.

2) (*K. Slippens*) We hebben bewust gekozen voor een gelijkmatig schema van afschrijvingen. Daardoor zijn niet alle winkels tegelijkertijd nieuw of oud. In dat schema bouwen we winkels om zodra een vestiging toe is aan een nieuwe versie, en niet eerder. Als we dat wel zouden doen, wordt de business case minder interessant. Bovendien zijn de ombouwwerkzaamheden door ons eigen team in dit gelijkmatig schema veel beter te managen dan in schema met forse pieken en dalen.

De heer Spanjer stelt de volgende vragen:

1) U heeft veel kennis van Foodservice en die groothandelsactiviteiten doen het goed. Het is begrijpelijk dat u daar enthousiast over bent. Maar EMTÉ, dat is een ander verhaal. Kunt u EMTÉ niet beter helemaal verkopen?

2) Vorig jaar waren er al zorgen over het resultaat van Spar. Moet er nu weer worden afgeboekt op Spar?

Deze vragen worden als volgt beantwoord:

1) (*K. Slippens*) Wij zijn enthousiast over beide bedrijfsonderdelen, dus zowel over Foodservice als over Foodretail. We hebben over beide onderdelen het afgelopen jaar ook nette cijfers afgeleverd. Wij geloven heel erg in de combinatie van die beide werelden omdat beide bedrijfsonderdelen elkaar versterken. Overigens gelooft inmiddels ook de rest van de wereld inmiddels ook in die combinatie. Dat heet dan ‘blurring’ of ‘het naar elkaar toegroeien’.

2) (*R. van der Sluijs*) Vorig jaar heeft Spar reorganisatieplan aangekondigd en daarvoor een voorziening getroffen. Daardoor was sprake van een lager resultaat. Zonder de woordvoerder van Spar te willen zijn, denken wij dat dit plan vruchten zal afwerpen. Jaarlijks beoordelen wij of de waardering van onze deelnemingen nog gerechtvaardigd is. Dat doen we voor al onze deelnemingen, dus ook voor Spar. We hebben vastgesteld dat er geen reden is om de waarde aan te passen.

De heer Snoeker stelt de volgende vragen:

1) Ik ben zeer onder de indruk van de prestaties van Sligro Food Group door de jaren heen. Echter de afgelopen acht jaar was nauwelijks sprake van enige groei. Nu begint Sligro in België. Kunnen we verwachten dat Sligro in België net zo’n groei zal gaan doormaken als in Nederland vanaf het begin van de beursnotering?

2) Is het een mogelijkheid dat EMTÉ de winkels over zal nemen die Albert Heijn in België moet verkopen?

Deze vragen worden als volgt beantwoord:

1) (*K. Slippens*) Of we het kunnen verwachten weet ik niet, maar het is in ieder geval wel een mooi streven. We hebben onszelf ten doel gesteld om de komende jaren een top drie positie te verkrijgen in de Belgische markt. Dat is heel erg snel gelukt dankzij de overname van Java. De top twee is de volgende stap. Belangrijk is dat we Sligro goed aan de grond krijgen in de Belgische markt die nog heel erg versnipperd is. Op het moment dat de organisatie van Sligro in België goed staat, ontstaat de mogelijkheid om andere foodservicebedrijven over te nemen en te integreren. De introductie van de witte kassa in België zal rationalisatie van de markt tot gevolg hebben en dat zal vervolgens leiden tot consolidatie in de markt. Wij gaan naar België met de bedoeling om te groeien. In welk tempo of op welke wijze dat zal gaan is moeilijk te voorspellen.

2) (*K. Slippens*) Nee, wij willen heel graag met Sligro naar België omdat we over een aantal jaren mogelijk tegen de grenzen van ons plafond in Nederland aan gaan groeien. Voor EMTÉ

is dat niet het geval. Met EMTÉ focussen wij op EMTÉ 3.0.

De heer Van Hoeken stelt de volgende vraag:

In de vandaag vertoonde filmpjes zie ik veel ouderen. Is er bij Sligro of EMTÉ nog een speciaal programma met voedsel voor ouderen?

Deze vraag wordt als volgt beantwoord:

(K. Slippens) Bij Van Hoeckel besteden wij veel aandacht aan maaltijdconcepten voor ouderen. U kunt hierover informatie vinden op www.vanhoeckel.nl en www.maaltijdservice.nl.

De heer Swinkels stelt de volgende vragen:

- 1) Kunt u nog een toelichting geven op de introductie van de witte kassa in België?
- 2) La Place is onlangs gedeeltelijk in handen gekomen van Jumbo. Had u ook belangstelling om La Place over te nemen?
- 3) Wat zijn de resultaten van de evaluatie van zelfscanning bij EMTÉ?

Deze vragen worden als volgt beantwoord:

- 1) (K. Slippens) Één van de maatregelen van de Belgische overheid om fraude en zwart werken in de horeca tegen te gaan is de verplichting tot het gebruik van de zogenaamde witte kassa. Daarnaast wordt het door een aanpassing van de Belgische belastingregels voor de ondernemers goedkoper om op een witte manier personeel aan te nemen. Wij denken dat het een positief effect is van de Belgische horecamarkt dat die de komende jaren witter gaat worden dan die in een verleden was.
- 2) (K. Slippens) Nee, met als belangrijkste reden dat wij vinden dat wij niet moet concurreren met onze klanten. Het is niet zo handig om als toeleveranciers van restaurants, zelf een restaurantketen te beginnen.
- 3) (K. Slippens) Klanten stellen de mogelijkheid van zelfscanning zeer op prijs. Natuurlijk controleren wij ook omdat je anders heel snel veel meer derving krijgt. We besparen niet veel caissière-uren omdat we ook het persoonlijke contact met onze klanten willen behouden. Het scanning systeem zelf is best prijzig en de besparingen relatief gering. Daarom kost zelfscanning per saldo geld, maar we doen het wel omdat onze klanten het zeer waarderen.

De heer Jorna (V.E.B.) stelt de volgende vragen:

- 1) Ik hoorde u zojuist zeggen dat u in Foodservice in Nederland tegen grenzen aanloopt en daarom naar België gaat voor verdere groei. En ook dat u in de supermarktketen niet naar België gaat omdat er nog overnames genoeg te doen zijn in Nederland. Laat ik die ruimte nou niet zien. Ik zou niet weten welke keten op omvallen staat, behalve mogelijk enkele kleintjes bij de inkoopcombinatie Superunie. Dus aan welke supermarktketens denkt u dan?
- 2) U zei net ook dat u uw klanten geen concurrentie wil aandoen, dus een La Place in een EMTÉ ziet u niet zitten. Maar u bakt nu in EMTÉ zelf al broodjes af, en u gaat ze ook nog beleggen in een broodjesbar. Een volgende stap is de mogelijkheid van een quick lunch zoals bijvoorbeeld bij de Albert Heijn XL-formule in Eindhoven. Denkt u EMTÉ verder in die richting te ontwikkelen?
- 3) Wat is eigenlijk de ratio van het belang dat u heeft in Spar? Is het gewoon een belegging of heeft u een andere motivatie met de kleinschalige supermarkten van Spar?

Deze vragen worden als volgt beantwoord:

- 1) (K. Slippens) Eerst wil ik even enkele opmerkingen nuanceren die u mij in de mond legde. Ik heb niet gezegd dat wij op overnamepad gaan bij EMTÉ, maar dat er nog genoeg ruimte

was voor groei. Wij zullen op eigen kracht de groeiroute bewandelen, eventueel door daar af en toe een enkel nieuw vestigingspunt aan toe te voegen. Of er in de toekomst locaties of hele ketens te koop komen weet ik niet. Wij denken dat we ook heel goed kunnen groeien op eigen kracht en op eigen snelheid.

2) (*K. Slippens*) Bij Van Heinde in Den Bosch gaan we dat doen, maar zeker niet overal want het kost ook ruimte. Op een oppervlakte van ongeveer 1.100 m² heb je daar niet genoeg ruimte voor. Dan moet je keuzes maken. Als je de ruimte hebt én er tevens vraag naar is van klanten, zoals in een stadsbuurt, dan is zo'n module er mooi in te passen. Bijvoorbeeld in de nieuwe EMTÉ op het Victoriaplein in Eindhoven.

3) (*R. van der Sluijs*) Het belang in Spar hebben we verworven nadat we met Sperwer Edah hadden overgenomen. Dat belang is sindsdien niet gewijzigd. Op dit moment is Spar voor ons inderdaad gewoon een belegging. We zijn blij met de stappen die Spar neemt om ervoor te zorgen dat Spar in de toekomst haar positie in de markt kan veiligstellen. Verder hebben wij op dit moment geen concrete plannen met Spar.

De heer Vrijdag stelt de volgende vraag:

Ik stoei met één vraag. In de EMTÉ in Tilburg waar ik mijn boodschappen doe, is ook een postkantoorje gevestigd. Ik wordt dikwijls opgehouden door mensen die daar komen om een postzegel te kopen of voor andere zaken. Ik vind dat nogal belemmerend. Waarom is dat postkantoor daar toch? Wordt daar goed aan verdiend?

Deze vraag wordt als volgt beantwoord:

(*K. Slippens*) Er wordt niet heel erg goed aan verdiend, maar het levert wel veel traffic op, zoals wij noemen. Dat is het binnen komen lopen van mensen, en dat is toch wel heel erg van belang voor ons.

Mevrouw Heijne (V.B.D.O.) stelt de volgende vragen:

1) Om risico's in kaart te brengen en te minimaliseren adviseert de VBDO om de indirecte leveranciers, dus de leveranciers van de leveranciers in kaart te brengen. In hoeverre heeft Sligro deze indirecte leveranciers en bijbehorende risico's al in kaart en als dat niet het geval is, is Sligro voornemens deze dan in kaart te brengen?

2) U geeft aan dat u samenwerkt met het uitzendbureau Hobij om Oost-Europese werknemers aan het werk te helpen. Kunt u ons meer inzicht geven in de duur van de arbeidsovereenkomsten en de voorwaarden hiervan en zijn deze contracten in ieder geval vergelijkbaar met de gebruikelijke arbeidsvoorwaarden van Sligro?

Deze vragen worden als volgt beantwoord:

1) (*K. Slippens*) De leveranciers van onze leveranciers hebben wij beperkt in beeld. We hebben het dan bijvoorbeeld over de tinmijn, die tin levert aan onze pannenleverancier die onze pannen maakt. Wij volgen BSCI en richten ons op het last point of assembly, dat is de plaats waar de fabricage plaatsvindt. Daarbij wordt wel gestreefd om verder terug te gaan in de keten. Het is echter heel moeilijk om dat te doen zonder dat dat tot een enorme administratieve last leidt of tot schijnzekerheid.

2) (*K. Slippens*) Wij werken al heel veel jaren samen met Hobij. Dat doen wij juist omdat Hobij kwalitatief een goede partij is, ook in relatie tot de arbeidskrachten. Er wordt goed voor die mensen gezorgd. Deze medewerkers hebben een jaarcontract bij ons en worden volledig vergoed in lijn met de cao zoals we die ook voor alle andere medewerkers hanteren. En zo hoort het ook.

4. Jaarstukken

4 a. Uitvoering van het beloningsbeleid in 2015

Vanaf 1 januari 2014 is in de wet een bepaling opgenomen over verantwoording van de uitvoering van het bezoldigingsbeleid.

Indien, zoals in deze vergadering het geval is, de vaststelling van de jaarrekening is geagendeerd, dient voorafgaand aan dat agendapunt de uitvoering van het bezoldigingsbeleid als een afzonderlijk bespreekpunt op de agenda te worden geplaatst.

Het bezoldigingsbeleid (of remuneratiebeleid) is gepubliceerd op de website sligrofoodgroup.nl. Dit beleid is door de aandeelhouders goedgekeurd tijdens de AVA van 22 maart 2006. In 2010 is aan dit beleid een aandelen/optieregeling toegevoegd, die door de aandeelhouders tijdens de AVA van 17 maart 2010 is goedgekeurd.

Op de website zijn ook alle remuneratierapporten vanaf 2005 gepubliceerd, inclusief het remuneratierapport over het afgelopen jaar, 2015. De bezoldiging is ook opgenomen in het jaarverslag 2015, blz 123.

Hierna vervolgt de voorzitter met een toelichting op de uitvoering van het beloningsbeleid.

De uitvoering van het beloningsbeleid is ongewijzigd. Het remuneratiepakket bestaat uit een vast jaarsalaris, een korte termijnbonus, een lange termijnbonus, een lange termijn optieplan en het pensioen. Bij het langetermijn optieplan wordt opgemerkt dat tot 2015 de verplichting geldt om minimaal 50 % van de opbrengst om te zetten in aandelen. In samenhang met de herziening van de werknemersparticipatieregeling, wordt deze verplichting vanaf 2015 omgezet in een verplichting om 100% van de opbrengst om te zetten in aandelen.

De korte termijnbonus bedraagt 30 % van het vaste salaris bij het realiseren van de doelstellingen op 'at target' niveau. De korte termijnbonus bestaat uit twee delen. De ene helft is afhankelijk van de budgettaire winstdoelstelling en de andere helft is afhankelijk van specifieke targets. Voor 2015 hadden die specifieke targets betrekking op: de volgende fase van de M.V.O.-agenda, de introductie van Supply Chain Finance, de introductie van EMTE 3.0 ('de lekkerste supermarkt') en de doelstellingen van het kostenbesparingsprogramma 'Kicken op Kosten'.

Over het afgelopen jaar is de uitkomst 110 % (van 30%) door overschrijding van de financiële doelstelling en de realisatie van de overige targets.

Het lange termijnbonusplan is gelijk aan het korte termijnbonusplan, met dien verstande dat de netto-opbrengst verplicht moet worden omgezet in aandelen die vier jaar worden geblokkeerd.

Het lange termijn optieplan is het plan dat ik hier in 2010 heb gepresenteerd. Het aantal opties is afhankelijk van de aandeelhoudersrendementen over een driejaarsperiode ten opzichte van een peergroup. Dat zijn 10 'Midcap-achtige' bedrijven. De afgelopen jaren zijn jaarlijks ongeveer acht tot tienduizend opties per Directielid toegekend. In deze regeling geldt tot en met 2014 de verplichting dat de eventuele winst na belasting voor minimaal 50 % moet worden besteed aan de koop van aandelen. Zoals zojuist vermeld, geldt die verplichting vanaf

2015 voor de gehele winst na belasting. Bovendien geldt voor toekenning vanaf 2015 de voorwaarde dat bij uitoefening van de opties nog sprake dient te zijn van een dienstverband.

Het pensioen is nagenoeg geheel gebaseerd op een beschikbare premiereregeling. Vanaf 2015 wordt in verband met de fiscale maximering op € 100.000 salaris, een gedeelte uitbetaald als bruto loon in plaats van als pensioenpremie.

4.b Voorstel tot wijziging van het beloningsbeleid vanaf 2016 (besluit)

Bij agendapunt 4 b gaat het over een voorstel tot wijziging van het beloningsbeleid vanaf 2016.

Het remuneratiebeleid van de Sligro Food Group is erop gericht om de beloningspakketten te positioneren op een concurrerend niveau in de Nederlandse beloningsmarkt. Daarbij is gekozen voor maximaal de mediaan, het midden, binnen deze beloningsmarkt te volgen. De beloning van de directieleden is in beginsel gelijk, met dien verstande dat het salaris van de directievoorzitter 10 tot 15 % procent hoger is dan het normniveau van de andere leden.

In het najaar van 2015 is aan een gespecialiseerd adviesbureau gevraagd om inzicht te verschaffen in de marktniveaus van de beloningen van de drie posities binnen de directie: directievoorzitter (CEO), directeur financiën (CFO) en de directeur Food Service (COO).

Uit dat onderzoek is gebleken dat in de markt de beloning van de directiefuncties grote verschillen kent. De tot nu toe gehanteerde beleidsregel om de beloning van de directieleden op een gelijk normniveau vast te stellen, en de beloning van de directievoorzitter 10 tot 15 % daarboven, blijkt daarmee een belemmering voor de beoogde positionering.

Om deze reden wordt voorgesteld zowel het gelijke normniveau van de beloning van de directieleden, niet zijnde de directievoorzitter, als de norm dat het salaris van de voorzitter 10 tot 15 % hoger is dan dat normniveau van de andere leden, te schrappen, zonder daar op dit moment overigens gebruik van te maken. Hierdoor blijft ook in de toekomst mogelijk om in iedere directiefunctie de beoogde positionering te bewerkstelligen.

Het huidige remuneratiebeleid is op 22 maart 2006 door de Algemene vergadering van Aandeelhouders goedgekeurd. Dit beleid is sindsdien eenmaal gewijzigd en goedgekeurd door de Algemene vergadering en dat was op 17 maart 2010, naar aanleiding van invoering van de aandelenoptieregeling. In verband met wijzigingen in wet- en regelgeving, is dit remuneratiebeleid in de afgelopen jaren aangepast. Geen van deze wijzigingen waren ingrijpende aanpassingen.

Om pragmatische redenen wordt thans voorgesteld de tekst van het remuneratiebeleid, met inbegrip van de voorgestelde wijziging, dus het schrappen van de hiervoor bedoelde normering, geheel opnieuw vast te stellen. Die tekst is opgenomen in bijlage 1 bij de agenda. De voorzitter licht de belangrijkste wijzigingen toe aan de hand van enkele sheets in de presentatie die is gepubliceerd op de website van Sligro Food Group N.V.

Dit voorstel is derhalve één besluit. De ondernemingsraad is van mening dat het voorstel in lijn ligt met het tot op heden gevoerde beleid.

De heer Jorna (V.E.B.) stelt de volgende vragen:

1) U zegt dat de salarissen van de drie directieleden gelijk zijn, behoudens die 10 of 15 %, en dat dat een belemmering is voor de positionering. Als ik ervan uitga, dat de drie heren op de mediaan van de peergroep zitten, dan verdienen ze dus allemaal hetzelfde. Wilt u nu hebben dat de heer Slippens veel meer moet gaan verdienen, of zegt u dat die twee andere minder moeten verdienen? Dus wie krijgt nou straks meer of minder? En daaraan toegevoegd: is het een opmaat naar een vierde bestuurslid, want ik vind het altijd vreemd dat Foodservice wel een directiepositie heeft en Foodretail niet?

Deze vragen worden als volgt beantwoord:

1) (*A.Nühn*) De drie directieleden verdienen redelijk ver beneden de mediaan. Wij willen de verschillende functies afzonderlijk bekijken. Een CFO-functie is een andere functie dan een directeur van Food Service. Dat zijn ook andere markten. We willen per functies kunnen vergelijken met de markt. Daarom moet je de binnen de directie de beloning los kunnen koppelen. Dan kan het best zijn, dat over een tijd dat de ene positie meer verdient dan de andere en dan is het gewoon markt gerelateerd. Die vrijheid willen wij gewoon hebben in plaats van een eenheidsworst waarbij iedereen hetzelfde is. Wij willen er op dit moment helemaal geen gebruik van maken, maar als je al een keer een remuneratiebeleid aanpast, hebben we gezegd dan kunnen we alles in een keer aanpassen en dat geeft ons gewoon voor de toekomst de mogelijkheid om zorgvuldig te zijn met het invullen van de salarissen. En we hebben dat ook al een keer eerder gezegd: de heer Slippens doet het wat mij betreft heel erg goed als voorzitter van Foodretail. Of dat voor altijd is, dat weet ik niet.

De heer Spanjer stelt de volgende vraag:

In pensioenland zijn er twee soorten pensioenregelingen: een Defined Contribution regeling en een Defined Benefit regeling. Welke regeling geldt voor de medewerkers van Sligro Food Group?

Deze vraag wordt als volgt beantwoord:

1) (*R. van der Sluijs*) Wij hebben een CDC-regeling voor onze medewerkers, dat is dus een Defined Contribution regeling.

Na de beantwoording van de vragen constateert de voorzitter dat er bij de besluitvorming over dit agendapunt geen tegenstemmen en onthoudingen zijn, zodat het voorstel tot wijziging van het beloningsbeleid is aangenomen.

aantal aandelen waarvoor geldige stemmen zijn uitgebracht	:	37.474.531
stemmen voor	:	37.474.531
stemmen tegen	:	0
onthoudingen	:	0

4 c. Presentatie inzake de controle van de jaarrekening

Voor dit agendapunt geeft de Voorzitter het woord aan de accountant van Sligro Food Group, de heer Jan Hendriks, partner bij Deloitte Accountants. Hij is eindverantwoordelijk voor de controle van de jaarrekening 2015 van Sligro Food Group en geeft in die hoedanigheid een toelichting op de accountantscontrole van de jaarrekening 2015 van Sligro Food Group. Voor de inhoud van deze presentatie wordt op deze plaats verwezen naar de sheets van de presentatie van de heer Hendriks die zijn gepubliceerd op de website van sligrofoodgroup.nl (Algemene vergadering van Aandeelhouders 2015).

Naar aanleiding van de presentatie van de heer Hendriks stelt de heer Jorna (V.E.B.) de volgende vragen:

- 1) In de controleverklaring van de onafhankelijke accountant zoals die is opgenomen in het jaarverslag 2015 van Sligro Food Group, staat op bladzijde 154 van het jaarverslag, dat de accountant voor een aantal processen in het jaar 2015 niet heeft gesteund op de geautomatiseerde gegevensverwerking, en zekerheid heeft verkregen door aanvullende werkzaamheden waaronder data-analyses en een controle van de verbanden in de geld- en goederenstroom. Wat was hiervan de reden?
- 2) Sligro Food Group is van oudsher een geïntegreerde organisatie die centraal en informeel wordt aangestuurd. Sinds vorig jaar is er echter meer aandacht voor formalisering en procedures, waarbij veel meer vast wordt gelegd. Mijn vraag is of de kwaliteit van de organisatie in 2016 voldoende is, mede gelet op het feit dat vanaf 2016 het Belgische bedrijf Java ook een onderdeel is geworden van deze organisatie?

Deze vragen worden als volgt beantwoord:

- 1) (*J. Hendriks*) De IT-omgeving is complex, en het is ook zeer belangrijk voor Sligro om de IT goed voor elkaar te hebben. Daarom hebben wij daar veel aandacht voor. Er zijn een aantal processen, waarvan wij vinden dat we ze efficiënter of beter: gegevensgericht, zoals dat heet, kunnen doen, dan aansluiten bij de informatiesystemen zelf. Die keus hebben wij gemaakt in onze planning en die hebben wij ook zo uitgevoerd. Los daarvan zijn er inderdaad wel een aantal discussies die we voeren met de directie over de mogelijkheden tot verbetering. Maar we kunnen met de mix die we toepassen aan gegevensgerichte controles en aan systeemgerichte controles, prima tot conclusies komen.
- 2) (*J. Hendriks*) Het is aan de Audit Commissie om over de kwaliteit van de organisatie te adviseren, want ik mag niet meer adviseren, alleen controleren. De acquisitie van Java is bovendien een gebeurtenis in 2016 en ik spreek hier over de controle over 2015. Volgend jaar is de acquisitie van Java een onderdeel van de controle.

4 d. Vaststelling van de jaarrekening 2015 (besluit)

Vervolgens stelt de Voorzitter de aanwezigen in de gelegenheid tot het stellen van vragen over de jaarrekening, die is opgenomen in het tweede gedeelte van het jaarverslag (vanaf pagina 103).

De heer Rienks stelt de volgende vragen:

- 1) Ik las in het jaarverslag over uw verhouding met de Nederlandse Belastingdienst, met name betreffende de relatie tot de aandelenregeling voor werknemers. U heeft het over absurde heffingen die in overleg met de Belastingdienst niet te matigen zijn. Kunt u mij eens uitleggen, als je voor bijvoorbeeld € 500 aandelen aan een werknemer geeft, hoe hoog de heffing dan eigenlijk is? Heeft u nog een alternatief? Want het is natuurlijk wel leuk als je die werknemersparticipatie op een of andere manier in stand kan houden.
- 2) U geeft ook aan dat u teleurgesteld bent over het Horizontaal Toezicht door de Belastingdienst. Uw verwachting dat Horizontaal Toezicht zou leiden tot een (nog) betere onderlinge afstemming en meer zekerheid, is volgens u niet ingelost. Kunt u dat toelichten?

Deze vragen worden als volgt beantwoord:

- 1) (*R. van der Sluijs*) Wij vinden participatie door onze medewerkers heel erg belangrijk. Dat doen we al sinds de beursintroductie en wij vinden het fijn dat wij dat voor alle medewerkers

in het bedrijf kunnen doen en niet alleen maar voor enkele mensen in de directie. Het bedrag van € 500 is gemiddeld ook wel het bedrag waar we het ongeveer over hebben. Dat zijn dan wel de totale kosten. Daarvan komt maar ongeveer de helft aan waarde van aandelen bij de medewerkers terecht, want de heffing is bijna 100%. Dat is echt een extreem hoog tarief, vooral omdat wij deze regeling hebben voor de mensen die vanwege de aard van hun werkzaamheden in de lagere verdienklassen van de samenleving zitten. Met de aandelenparticipatie zijn zij op een fantastische wijze betrokken bij het bedrijf en hebben zo ook nog een klein extraatje. Veel mensen gebruiken het om te sparen voor een grote gebeurtenis later, voor het studeren van de kinderen, voor hun huwelijk of voor een reis waar ze altijd van hebben gedroomd. Deze medewerkers worden nu fiscaal hetzelfde behandeld als degenen die bekend staat als 'de grote graaiers'. En ondanks het feit dat de Belastingdienst al eerder op de hoogte was van onze aandelenregeling, heeft de Belastingdienst pas achteraf vastgesteld dat dit extreem zware belastingtarief ook van toepassing is voor deze medewerkers. Daarover zijn wij zeer teleurgesteld.

Daarmee wordt die regeling voor ons moeilijk uitvoerbaar en uitdagend omdat we wel enigszins waarde willen creëren voor de medewerkers tegen acceptabele kosten. We hebben de strijd nog niet opgegeven, dus wij gaan de regeling gewoon nog een jaar voortzetten op de manier zoals we dat nu doen. We gaan ook zoeken naar alternatieven om het in ieder geval aantrekkelijker te maken dan nu het geval is, want wij vinden aandelenparticipatie door onze medewerkers een groot goed en dat willen we graag ook in de toekomst behouden.

2) (*R. van der Sluijs*) De kwestie van de aandelenregeling voor onze medewerkers is een voorbeeld van onze teleurstelling over het Horizontaal Toezicht. Ondertussen is de lucht geklaard, na een gesprek met de Belastingdienst. Want de Belastingdienst en wij gaan gewoon met elkaar verder. Wij vinden het belangrijk dat wij ook in de toekomst gewoon netjes onze plichten voldoen en de belasting in Nederland afdragen. Maar wij proberen natuurlijk wel overal te strijden voor ons belang en gebruik te maken van de faciliteiten die daarvoor zijn. Wij hadden gehoopt dat dat wat makkelijker zou worden onder Horizontaal Toezicht. Echt makkelijker is het niet geworden. Leuker ook niet, eerlijk gezegd.

De heer Spanjer stelt de volgende vraag:

Op bladzijde 136 (van het jaarverslag) staat dat twee dollarleningen ieder met € 7 miljoen zijn verhoogd. Heeft u een extra opname gedaan en zo ja, waarom?

Deze vraag wordt als volgt beantwoord:

(*R. van der Sluijs*) Dit zijn dollarleningen en wij rapporteren in euro's. De fluctuatie van de koers komt tot uiting in de hogere waardering. Dat is dus geen extra opname geweest. Het koersrisico hebben we afgedekt met een swap en de waarde daarvan ziet u op een andere plaats in de balans. Die effecten wegen tegen elkaar op.

Na de beantwoording van de vragen constateert de voorzitter dat er bij de besluitvorming over dit agendapunt geen tegenstemmen en onthoudingen zijn, zodat dit agendapunt is aangenomen en de jaarrekening 2015 hierbij is vastgesteld.

aantal aandelen waarvoor geldige stemmen zijn uitgebracht	:	37.474.531
stemmen voor	:	37.474.531
stemmen tegen	:	0
onthoudingen	:	0

4 e. Reserverings- en dividendbeleid

Er is geen verandering van beleid. 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.

Afhankelijk van de ontwikkeling van de solvabiliteits- en liquiditeitspositie kan bovendien worden voorgesteld een variabel dividend uit te keren.

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 van Aandeelhouders. Het interim-dividend wordt in beginsel bepaald op de helft van het reguliere dividend over het voorgaande jaar.

4 f. Vaststelling van de winstverdeling over 2015 (besluit)

Met instemming van de Raad van Commissarissen heeft de Directie de winstverdeling voorgesteld zoals opgenomen op blz. 157 van het Jaarverslag.

Voorgesteld wordt om over 2015 het regulier dividend per aandeel vast te stellen op € 0,90 in contanten. Tevens wordt voorgesteld een variabel dividend per aandeel uit te keren van € 0,30, eveneens in contanten, waardoor het totale dividend € 1,20 belooft. Van het totale dividend is op 1 oktober 2015 reeds € 0,40 per aandeel als interim-dividend betaald, zodat er een slotdividend resteert van € 0,80 per aandeel.

De betaalbaarstelling vindt plaats op 6 april 2016.

De heer Jorna (V.E.B.) stelt de volgende vraag:

Ik heb net gevraagd hoe de investeringen worden gefinancierd. Toen werd geantwoord uit eigen middelen. Moet ik me nu zorgen maken, dat nu die ruime kaspositie er niet meer is, dat het extra dividend er in de toekomst niet meer zal zijn?

Deze vraag wordt als volgt beantwoord:

(R. van der Sluijs) Daar kan ik kort over zijn. U hoeft zich geen zorgen te maken. Wij kijken in de verhoudingen wat mogelijk is. Wij doen de investeringen die nodig zijn om de operatie te verstevigen en te laten groeien en bij een constante beheerst groeiende onderneming hoort ook een constant en beheerst groeiend dividend en dat streven wij na. Zonder daarmee toezeggingen te doen, uiteraard.

Na de beantwoording van de vragen constateert de voorzitter dat er bij de besluitvorming over dit agendapunt geen tegenstemmen en onthoudingen zijn, zodat het voorstel van de Directie door de vergadering is goedgekeurd.

aantal aandelen waarvoor geldige stemmen zijn uitgebracht	:	37.474.531
stemmen voor	:	37.474.531
stemmen tegen	:	0
onthoudingen	:	0

4 g. Verlening van décharge aan de Directie voor het gevoerde beleid (besluit)

De vergadering verleent décharge aan de Directie voor het gevoerde beleid in 2015.

aantal aandelen waarvoor geldige stemmen zijn uitgebracht	:	37.474.531
stemmen voor	:	37.474.531
stemmen tegen	:	0
onthoudingen	:	0

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

De vergadering verleent décharge aan de Raad van Commissarissen voor het gehouden toezicht in 2015.

aantal aandelen waarvoor geldige stemmen zijn uitgebracht	:	37.474.531
stemmen voor	:	37.474.531
stemmen tegen	:	0
onthoudingen	:	0

5. Raad van Commissarissen

5 a. Herbenoeming van de heer B.E. Karis tot commissaris van Sligro Food Group N.V. (besluit)

In 2016 eindigt de eerste 4-jaars periode van de heer B.E. Karis. Hij heeft zich herkiesbaar gesteld.

De heer Karis is gedurende vier jaar lid geweest van de Raad van Commissarissen van de Sligro Food Group en heeft, mede vanuit zijn retail-achtergrond, gedurende die periode blijk gegeven van een deskundige visie op het ondernemingsbeleid en de bedrijfsvoering.

De heer Karis past in de profielschets van de Raad van Commissarissen van de Sligro Food Group. Bovendien is hij onafhankelijk zoals bedoeld in de Nederlandse Corporate Governance Code. De heer Karis is momenteel directievoorzitter van Zeeman textielSupers. Aan de norm van de Wet Bestuur & Toezicht wordt voldaan. De heer Karis bezit geen aandelen van de Sligro Food Group.

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

Het voorstel tot herbenoeming van de heer Karis wordt aangenomen.

aantal aandelen waarvoor geldige stemmen zijn uitgebracht	:	37.474.531
stemmen voor	:	37.474.531
stemmen tegen	:	0
onthoudingen	:	0

5 b. Benoeming van mevrouw M.E.B. van Leeuwen tot commissaris van Sligro Food Group N.V. (besluit)

De Raad van Commissarissen draagt, conform artikel 26 van de statuten, mevrouw M.E.B. van Leeuwen voor als lid van de Raad van Commissarissen van Sligro Food Group N.V.

De voordracht van mevrouw Van Leeuwen en de voordracht van de heer Rijna die dadelijk gaat plaatsvinden worden gedaan vanwege de vacatures die ontstaan door het aftreden van mevrouw Burmanje en de heer Latenstein op 23 maart 2016. Op 23 maart 2016 eindigt namelijk voor hen de maximale benoemingstermijn van twee keer vier jaar en treden zij derhalve af volgens rooster. Hier wordt later nog op teruggekomen.

De Raad van Commissarissen acht mevrouw Van Leeuwen een geschikte kandidaat gelet op haar kennis en ervaring die zij in nationale en internationale bestuurlijke en toezichthoudende functies heeft verworven, in het bijzonder op het gebied van digitalisering en de daarbij betrokken veranderingsprocessen, strategie en HR. Mevrouw Van Leeuwen past in de profielschets van de Raad van Commissarissen van de Sligro Food Group. Bovendien is zij onafhankelijk zoals bedoeld in de Nederlandse Corporate Governance Code.

Voorgesteld wordt om overeenkomstig de voordracht van de Raad van Commissarissen mevrouw Van Leeuwen met ingang van 23 maart 2016 te benoemen als lid van de Raad van Commissarissen van Sligro Food Group N.V. voor een eerste termijn van vier jaar.

In de toelichting bij de agenda van deze vergadering zijn nadere gegevens over mevrouw Van Leeuwen opgenomen.

De Ondernemingsraad heeft medegedeeld deze voordracht te steunen. Mevrouw Van Leeuwen bezit geen aandelen Sligro Food Group N.V.

Voordat tot stemming wordt overgegaan licht mevrouw Van Leeuwen haar motivatie toe: U heeft mijn CV gezien en u bent misschien vooral benieuwd waarom ik ja zeg tegen Sligro. Dat doe ik vanuit verschillende rollen in mijn leven. Ik ben lang uitgever geweest bij Reed Elsevier. Daar was ik ook uitgever van bladen als Logistiek, Distrifood, Misset Horeca, en al geïnteresseerd geraakt in de sector waarin Sligro opereert. Vandaag ben ik beroepscommissaris en in die rol zeg ik ja tegen Sligro, omdat het een hele mooie aanvulling is op mijn portefeuille op dit moment. Een beursgenoteerd bedrijf dat ook nog een familiebedrijf is, een in zijn soort, hartstikke interessant. Ik ben ook klant bij Sligro. Ik ga met heel veel plezier in mijn geval naar Sligro Amsterdam. Die binnenkort nog mooier schijnt te worden. Helaas is er geen Emté in Amsterdam, althans die heb ik niet kunnen vinden nog, maar ik ga er met heel veel plezier naar toe. Ik vind het een mooie winkel, vriendelijke medewerkers, prachtig aanbod, altijd een feestje om er naartoe te gaan en wat is er dan mooier om als commissaris het bedrijf aan de ene kant beter te leren kennen en aan de andere kant daar zelf ook een steentje aan bij te kunnen gaan dragen. De belangrijkste rol in mijn leven is die van moeder in een driepersoonshuishouden met twee jongens. Mijn jongens zijn dertien (13) en vijftien (15). Ze begrijpen helemaal niet zoveel van het werk dat ik doe, behalve het voorzitterschap van hun voetbalvereniging Zeeburgia. Maar toen ik over Sligro begon, toen gingen die ogen glanzen. Mijn jongste zoon, toen die twaalf (12) werd, was zijn grootste wens: naar de Sligro gaan, want was de eerste keer dat hij kon en hij had al van zijn broer gehoord, dat het daar heel gaaf was. Het is voor hun, ja, het komt voor hun het dichtst bij wat

in hun ogen luilekkerland is. Dus, ja, wat kan ik dan anders doen dan ‘ja’ zeggen, want met Sligro kan ik thuis komen.

Het voorstel tot benoeming van mevrouw Van Leeuwen wordt aangenomen.

aantal aandelen waarvoor geldige stemmen zijn uitgebracht	:	37.474.531
stemmen voor	:	37.474.531
stemmen tegen	:	0
onthoudingen	:	0

5 c. Benoeming van de heer F. Rijna tot commissaris van Sligro Food Group N.V. (besluit)

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

De Raad van Commissarissen acht de heer Rijna een geschikte kandidaat gelet op zijn kennis en ervaring die hij in nationale en internationale bestuurlijke en toezichthoudende functies heeft verworven, in het bijzonder op het gebied van ondernemingsbeleid, marketing en business development in de foodbranche. De heer Rijna past in de profielschets van de Raad van Commissarissen van de Sligro Food Group. 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 Rijna met ingang van 23 maart 2016 te benoemen als lid van de Raad van Commissarissen van Sligro Food Group N.V. voor een eerste termijn van vier jaar.

In de toelichting bij de agenda van deze vergadering zijn nadere gegevens over de heer Rijna opgenomen.

De Ondernemingsraad heeft medegedeeld deze voordracht te steunen.
De heer Rijna bezit geen aandelen Sligro Food Group N.V.

Voordat tot stemming wordt overgegaan licht de heer Rijna zijn motivatie toe:
Mijn naam is Freek Rijna. Ik heb drie kinderen en toen ik mijn kinderen vertelde dat ik gevraagd was om commissaris te worden bij Sligro, toen was eigenlijk het vonnis al geveld: dat moet je doen pa, dat is een hartstikke gaaf bedrijf. En dat is ook gebleken. Ik had natuurlijk, ik heb mijn hele leven in Foods gezeten en heb uit dien hoofde ook wel een beeld bij Sligro, een goed geleid bedrijf, met een eigen cultuur, desondanks, ondanks die cultuur ook bereid zich aan te passen als dat moet en met een gezonde en nuchtere groeiambitie. In de gesprekken die ik heb gehad met de Raad van Commissarissen en met de directie achter mij is ook gebleken dat mijn beeld, het beeld dat ik had van Sligro, dat dat klopte. Een goed geleid beleid en een gezonde ambitie om verder te groeien. Ja, en ik wil graag de komende jaren daar een bijdrage aan leveren, aan die gezonde groei, aan het in raad en daad bijstaan van de directie en natuurlijk zorgen voor verdere groei van de waarde van de aandelen. Ik heb er zin in, ik houd van lekker eten. Dat is denk ik ook de band die ik heb met Sligro. Ik ben met Koen uitgebreid door het bedrijf gelopen en ik hem ook verteld, ja, dat dan weer het water mij door de mond loopt. Dat is denk ik ook de passie die ik voel met dit bedrijf en Koen, om bij jouw

woorden te blijven: ik heb er zin in.

Het voorstel tot benoeming van de heer Rijna wordt aangenomen.

aantal aandelen waarvoor geldige stemmen zijn uitgebracht	:	37.474.531
stemmen voor	:	37.474.531
stemmen tegen	:	0
onthoudingen	:	0

6. 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 voor een periode van 18 maanden, volgestorte aandelen in Sligro Food Group N.V. in te kopen, via de beurs of onderhands. 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, met dien verstande dat een besluit van de Directie is onderworpen aan de goedkeuring van de Raad van Commissarissen. Deze machtiging loopt tot 23 september 2017.

Het voorstel wordt aangenomen.

aantal aandelen waarvoor geldige stemmen zijn uitgebracht	:	37.474.531
stemmen voor	:	37.474.531
stemmen tegen	:	0
onthoudingen	:	0

7.a. Verlenging van de termijn van de bevoegdheid van de Directie tot uitgifte van aandelen (besluit)

Voorgesteld wordt de bevoegdheid tot uitgifte van aandelen die op 18 maart 2015 werd verleend, opnieuw vast te stellen en te verlengen met 18 maanden vanaf heden, derhalve tot 23 september 2017, met dien verstande dat een besluit van de Directie is onderworpen aan de goedkeuring van de Raad van Commissarissen. 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.

Het voorstel wordt aangenomen.

aantal aandelen waarvoor geldige stemmen zijn uitgebracht	:	37.474.531
stemmen voor	:	36.594.841
stemmen tegen	:	879.690
onthoudingen	:	0

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 (besluit)

Voorgesteld wordt de bevoegdheid tot beperking of uitsluiting van het voorkeursrecht van

aandeelhouders bij uitgifte van aandelen die op 18 maart 2015 werd verleend, opnieuw vast te stellen en te verlengen met 18 maanden vanaf heden, derhalve tot 23 september 2017.

De heer Van Erum stemt met 20 stemmen tegen het voorstel

Het voorstel wordt aangenomen.

aantal aandelen waarvoor geldige stemmen zijn uitgebracht	:	37.474.531
stemmen voor	:	36.595.873
stemmen tegen	:	878.658
onthoudingen	:	0

8. Rondvraag en sluiting

De heer Van Beuningen bedankt mevrouw Burmanje en de heer Latenstein, de twee commissarissen die terugtreden, hartelijk voor de bijdrage die zij aan de mooie ontwikkeling over de afgelopen acht jaar hebben mogen bijdragen. Hij wenst ook de nieuwe commissarissen heel veel succes. Hij spreekt voorts zijn vertrouwen en waardering uit voor de directie en vraagt hen scherp naar elkaar toe te zijn, zodat vervelende verrassingen kunnen worden voorkomen.

De heer Jorna spreekt zijn waardering uit over de mooie foto's in het jaarverslag waarbij hem opvalt dat de oudere medewerkers het voetlicht wordt gegund.

De heer Van Leeuwen stelt de volgende vragen:

- 1) Kan de CFO, de heer Van der Sluijs, de volgende keer een eigen microfoon krijgen?
- 2) De resultaten van de stemmingen zijn bijna unaniem. Het is opvallend dat de secretaris in de proxy stemmen veel tegenstemmen heeft. Is het mogelijk om te achterhalen waarom er tegenstemmen zijn?

Deze vragen worden als volgt beantwoord:

- 1) (*A.Nühn*) We nemen het ten harte.
- 2) (*G. vd Veeken*) Het is relatief heel weinig want tegenover de ongeveer 880.000 tegenstemmen staan ook 14.500.000 voorstemmen. Over de motieven van de stemmen wordt bij het verstrekken van de volmachten niets aangegeven.

De voorzitter neemt het woord en bedankt mevrouw Burmanje en de heer Latenstein voor hun inzet, betrokkenheid, inspiratie, raad en altijd scherpe vragen. Hij spreekt in het bijzonder zijn waardering uit voor mevrouw Burmanje haar rol als eerste voorzitter van de nieuwe remuneratiecommissie en haar invloed op HR en IT en voor de heer Latenstein zijn rol als voorzitter van de audit committee, zijn samenwerking met de accountant en zijn rol bij de begeleiding van de succesvolle overgang naar een nieuwe CFO.

De voorzitter deelt mede dat er na de vergadering voor belangstellenden een rondleiding in het DC gegeven zal worden onder leiding van John van den Berg, Directeur Logistiek van Sligro Food Group.

Niets meer aan de orde zijnde sluit de voorzitter de vergadering onder dankzegging aan eenieder voor zijn of haar bijdrage.

De voorzitter, A. Nühn

De secretaris van de vennootschap, G.J.C.M. van der Veeken