



Sligro Food Group

## **Notulen Algemene Vergadering van Aandeelhouders 13 mei 2026**

Notulen van de jaarlijkse Algemene Vergadering van Aandeelhouders van Sligro Food Group N.V., gehouden op woensdag 13 mei 2026 om 10.30 uur ten kantore van de vennootschap te Veghel.

Aanwezig zijn:

- aandeelhouders en toehoorders,
- de vertegenwoordigers van de Ondernemingsraad: de heer E. Noels en de heer B. Wauters,
- de accountant van de vennootschap: mevrouw M.H. de Hair van EY Accountants;
- de Raad van Commissarissen: de heer D.J. Anbeek, mevrouw A.J.M. de Vries – Schipperijn, mevrouw I.E. Plochaet, de heer A.C. Duijzer en de heer J.A.E. van Dam;
- de Directie: de heer K.M. Slippens en de heer R.W.A.J. van der Sluijs;
- de Secretaris van de Vennootschap: de heer G.J.C.M. van der Veeke.

Conform artikel 39 van de statuten wordt deze vergadering geleid door de voorzitter van de Raad van Commissarissen, de heer Anbeek.

Aan de orde komen de volgende onderwerpen.

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

De heer Anbeek opent de vergadering en heet allen van harte welkom.

De heer Anbeek 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 36 van de statuten en de wettelijke voorschriften.

Er zijn 44.255.015 aandelen uitgegeven, waarvan 1.407.464 aandelen door de vennootschap zijn ingekocht. Op deze ingekochte aandelen kan geen stem worden uitgebracht, zodat het aantal stemrechten 42.847.551 bedraagt. Het aantal aandeelhouders, zelf aanwezig of vertegenwoordigd door gevolmachtigden, bedraagt 161 en zij vertegenwoordigen 36.109.585 aandelen ofwel 84,3% 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



Sligro Food Group

meerderheid van stemmen, tenzij de wet of statuten anders voorschrijven.  
Stemonthoudingen tellen niet mee als uitgebrachte stemmen.

De aandeelhouders die door de secretaris worden vertegenwoordigd via een volmacht hebben instructies gegeven om stemmen uit te brengen op in totaal 17.532.944 aandelen. Bij de agendapunten waar een besluit wordt genomen zullen de steminstructies steeds kenbaar worden gemaakt.

## **2. Notulen van de Algemene Vergadering van Sligro Food Group N.V. d.d. 14 mei 2025 (reeds vastgesteld)**

De notulen van de algemene vergadering van aandeelhouders van 14 mei 2025 zijn op onze website gepubliceerd. In de periode nadat de notulen op de website zijn geplaatst, zijn geen op- of aanmerkingen op de notulen ontvangen. Deze notulen zijn vervolgens door de voorzitter en de secretaris ondertekend en vastgesteld.

## **3. Verslag van de Directie over het boekjaar 2025 (inclusief Duurzaamheidsverslag)**

### **3.a Bestuursverslag**

### **3.b Corporate Governance Structuur en de naleving van de Corporate Governance Code (bijlage 1)**

Agendapunt 3 heeft betrekking op het Directieverslag. Dat betreft het eerste gedeelte van het jaarverslag, tot en met pagina 154.

De heer Slippens heet de aanwezigen welkom en presenteert een korte kwalitatieve terugblik op 2025. Vervolgens presenteert de heer Van der Sluijs de jaarcijfers 2025. Hier wordt verwezen naar (als herhaald en ingelast te beschouwen) de sheets van de presentaties van de heer Slippens en de heer Van der Sluijs (zie:

<https://www.sligrofoodgroup.nl/sites/default/files/pdf/aandeelhoudersvergadering/2026/Presentatie%20AVA%202026.pdf>

De Corporate Governance Structuur en de naleving van de Corporate Governance Code is toegelicht in bijlage 1.

Vervolgens geeft de voorzitter de gelegenheid tot het stellen van vragen over agendapunt 3a en agendapunt 3b. 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.



Sligro Food Group

De heer Stevense (Stichting Rechtsbescherming Beleggers) stelt de volgende vragen:

- 1) De ontwikkelingen in België gaan moeizaam. Wij denken dat het in Wallonië nog moeilijker is om succesvol te zijn dan in Vlaanderen. Is het niet beter om Wallonië te laten schieten en al uw aandacht in België te richten op Vlaanderen.
- 2) Op welk moment zegt u "het is genoeg geweest in België, we stoppen ermee"? Wanneer is het punt bereikt dat u de stekker uit België trekt?

Deze vragen worden als volgt beantwoord:

- 1) (*R. van der Sluijs*) 60% van de markt in België zit in Vlaanderen, 20% zit in Brussel en de overige 20% in Wallonië. Maar qua vierkante meters is Wallonië wel het grootste. Daar staan heel veel bomen, maar niet zo heel veel restaurants. Onze vertegenwoordiging zit dus ook met name in Vlaanderen en onze activiteiten zijn ook primair gericht op Vlaanderen en Brussel. We hebben wel enkele locaties die ook Wallonië bedienen en die zitten aan de rand van Wallonië. Dus het is niet zo dat wij heel erg inzetten op Wallonië.
- 2) (*R. van der Sluijs*) Zojuist in de presentatie gaf ik al aan dat wij een plan voor de komende jaren hebben uitgestippeld dat in 2030 moet leiden tot een omzet van € 500+ miljoen en een positief rendement in België. Wij zullen de voortgang op dat plan halfjaarlijks goed evalueren samen met de Raad van Commissarissen. Wij hebben er veel vertrouwen in dat we dat tot een succes gaan maken. Dus wij gaan nu voor de uitvoering van dat plan en als de voortgang er niet is, dan komt plan B een keer op de agenda.

De heer Bongers (De Engh B.V.) stelt de volgende vraag:

Ten eerste dank aan de Directie voor de zeer heldere presentatie. Dat wordt zeer gewaardeerd. Ik heb één hele concrete vraag voor de Raad van Commissarissen. Maar voordat ik die stel, zou ik graag kort, als u mij toestaat, een reflectie geven over ons perspectief op de afgelopen periode. Voor aandeelhouders is het al lange tijd een teleurstellende rit. De koers staat ver onder het niveau van enkele jaren geleden, en het rendement op onze investering wordt vrijwel volledig gedragen door dividenden uit het verleden. In dat licht waarderen wij wel het op 5 februari 2026 aangekondigde aandeleninkoopprogramma van € 26 miljoen. Dat is een goed signaal dat het management belang hecht aan kapitaaldiscipline en aandeelhouderswaarde. Het strategische plan dat in 2023 werd gepresenteerd, is op de financiële doelstellingen bij lange na niet gerealiseerd. De EBITDA-marge bedroeg in 2025 5,7%, fors onder de afgegeven doelstelling van 7,5%. Ook België is structureel verlieslatend gebleven met een EBIT-verlies van € 27 miljoen. Een tegenvallende markt heeft hierin vanzelfsprekend meegespeeld, maar er zijn ook fouten gemaakt in de executie. De mislukte SAP-implementatie, de jarenlange focus op nationale ketens met margedrukkende kostprijsplus-contracten en het uitblijven van structurele kostenbeheersing zijn ingrijpende fouten die voor rekening van de eigen organisatie komen. Op de Capital Markets Day van maart 2026 is een nieuw strategisch plan gepresenteerd. De financiële doelstellingen zijn in essentie gelijk aan die van 2023. De weg ernaar toe is naar onze mening fundamenteel beter. Sligro gaat terug naar de basis: goede dienstverlening tegen een eerlijke prijs met een scherpe klantenmix in Nederland, een duidelijke route naar winstgevendheid in België en een fundamenteel



Sligro Food Group

lagere kostenbasis. Wij denken dat dit een veel beter plan is dat past bij de aard van het bedrijf en geloofwaardig perspectief biedt op waardecreatie. De eerste voortgang en resultaten van het plan zullen al in 2026 en 2027 zichtbaar moeten worden. Het kan en mag niet zo zijn dat aandeelhouders na deze cyclus opnieuw teleurgesteld worden. Mocht dat onverhoopt toch het geval zijn, dan zal er ingegrepen moeten worden in de aansturing van de Vennootschap. Wij verwachten daarin een actieve rol van de Raad van Commissarissen. Mijn vraag aan de Raad van Commissarissen is: hoe kijkt de Raad terug op de resultaten van het strategisch plan uit 2023 en op welke gronden heeft de Raad het vertrouwen dat het nu wel tot realisatie van de financiële doelstellingen komt? Dank u wel.

Deze vraag wordt als volgt beantwoord:

*(D. Anbeek)* Wij kijken terug, deels met een zekere mate van trots en aan de andere kant ook met teleurstelling. Trots op het team wat er echt voor gaat, nieuwe dingen probeert en enorm gedreven is op de top line, de omzet. Ik herinner me nog in 2023, toen ik ook zelf mocht toetreden, dat we toen marktaandeel verloren. Dat is inmiddels gelukkig duidelijk gekanteld. Dus ik ben over Nederland wel heel tevreden en ook over de kostenmaatregelen die daar genomen zijn. Ik deel de zorg over SAP. U kunt ervan verzekerd zijn dat de reflectie van de Directie heeft geleid tot een veel gedegener plan. We delen ook de zorgen en teleurstelling over België. Het goede nieuws is dat we er van overtuigd zijn dat de infrastructuur in België er nu wel goed staat, dat de systemen werken en dat het nu echt een kwestie is van groei van de top line. Als je kijkt naar wat Rob zojuist heeft uitgelegd over de vaste kosten van zo'n infrastructuur, dan moet de omzet sterk toenemen. De reflectie van de Directie, geeft ons als Raad van Commissarissen voldoende vertrouwen dat we de goede kant op gaan, met het besef dat de komende twee, drie jaar echt versnelling moet komen in de top line. Daar wordt zwaar op ingezet. Ik denk dat er, in goede harmonie, goede en kritische discussies worden gevoerd en harde noten worden gekraakt. Ik denk dat we de weg naar boven wel hebben gevonden.

Mevrouw Molenaar (V.B.D.O., Vereniging van Beleggers voor Duurzame Ontwikkeling) stelt de volgende vragen:

- 1) Als Foodservice- en horecagroothandelsbedrijf kan Sligro een belangrijke rol spelen bij het verminderen van vervuiling in haar waardeketen. Het gebruik van pesticiden wordt in Sligro's jaarverslag wel gezien als een gezondheidsrisico voor arbeiders in de waardeketen, maar er wordt geen impact of risico of kans vanuit het thema vervuiling op geïdentificeerd. Heeft Sligro inzicht in welke type vervuiling en welke vervuilende stoffen het meest relevant zijn voor de eigen operaties en de keten? Zou Sligro hier in een volgende rapportage meer inzicht in kunnen verschaffen?
- 2) Dan een vraag over Leefbaar loon. Binnen de materialiteitsanalyse van Sligro zien we dat adequate lonen als materieel thema worden geïdentificeerd voor de waardeketen. Hier zijn we erg blij mee om dit te zien. Sligro geeft aan dat het voor leveranciers in de risicolanden social compliance-standaarden, zoals amfori BSCI, hanteert met een minimale C-score. Er wordt echter niet gerapporteerd op deze target. Zou Sligro inzicht kunnen geven in welk percentage van haar leveranciers minimaal een C-score behalen? Hoeveel scoren hoger of lager? En zijn er voor deze leveranciers



Sligro Food Group

die lager scoren inderdaad gerichte actieplannen ontwikkeld?

3) De volgende vraag gaat over CSRD. Ondanks dat de CSRD nog niet in de Nederlandse wet is opgenomen, heeft Sligro over 2025 voor de tweede keer op rij gerapporteerd volgens de CSRD en de European Sustainability Reporting Standards (ESRS). Sligro heeft veel geïnvesteerd in het op orde krijgen van haar duurzaamheidsverslaggeving in lijn met CSRD. De VBDO is dan ook benieuwd hoe Sligro kijkt naar de omnibus wetgeving, waarbij de rapportage eisen zullen worden versimpeld, maar ook minder bedrijven binnen de scope zullen vallen. En in welke mate verwacht Sligro dat dit haar concurrentiepositie ten opzichte van de peers in de sector beïnvloedt?

Deze vragen worden als volgt beantwoord:

1) (*K.Slippers*) Voor onze eigen operaties is luchtvervuiling als gevolg van o.a. transport en koelmiddelen het meest relevant en als materieel geïdentificeerd. Vervuiling in de keten is als niet materieel geïdentificeerd. Luchtvervuiling is meegenomen binnen thema E1 (klimaatverandering) en is daarom niet als afzonderlijk materieel vervuilingsthema gekwalificeerd. Dat zal ten minste tot een volgend DMA, ofwel dubbele materialiteitsanalyse, zo blijven.

2) (*K.Slippers*) In het verleden rapporteerden wij wel hierover, maar sinds CSRD niet meer, want we willen geen twee rapportagelijnen naast elkaar laten lopen. Dan zou het jaarverslag nog veel dikker worden. Het inzicht hebben wij uiteraard wel. Per 31 december 2025 hadden 134 leveranciers een BSCI of vergelijkbaar certificaat. Hiervan hadden twee locaties een D-score. Deze zijn bezig met het opstellen van een verbeterplan en laten hierna een nieuwe audit uitvoeren. De overige leveranciers hadden een C-score of hoger. 9 leveranciers hadden (nog) geen certificaat. Dit zijn nieuwe leveranciers die nog geen certificaat hebben of bestaande leveranciers waarbij het certificaat verlopen is.

3) (*K.Slippers*) Dit geeft ons een enorm dubbel gevoel. Enerzijds zijn wij blij met de versimpeling door de Omnibus-wetgeving want de eerste ESRS-standaarden hebben wij als te omvangrijk en complex ervaren. Anderzijds hebben de huidige ESRS-standaarden ons enorm veel tijd, capaciteit en geld gekost. Wij hadden dit liever geïnvesteerd in daadwerkelijke verduurzaming én voordeel voor onze klanten. Peers in de sector die deze investeringen niet hoefden te doen omdat zij door hun geringere omvang niet verplicht tot de eerste groep behoorden en nu als gevolg van de Omnibus ook niet meer hoeven doen, hebben dus een concurrentievoordeel. Er is dus geen sprake van een level playing field en geen incentive voor koplopers, integendeel.

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

1) Het meerjarenplan voor de komende vijf jaar ligt er, maar daar zijn de uitgangspunten een stabiele inflatie en een stijgend consumentenvertrouwen. Ik neem aan dat het meerjarenplan gemaakt is vóór de oorlog in Iran. Alle economen voorspellen de komende anderhalf tot twee jaar een fors stijgende inflatie en een consumentenvertrouwen en koopkracht die achteruitgaan. En je hoort nu al steeds vaker: "ik ga niet meer uit eten, want het is niet meer te betalen". Dus ook de horeca krijgt het moeilijk, en daardoor dus Sligro ook. Vraag één: Is er al overwogen om het vijfjarenplan bij te stellen?



Sligro Food Group

2) Vraag twee gaat over België. Heel veel vragen had ik erover, maar die zijn allemaal eigenlijk in een perspectief geplaatst van de toekomst. Dat is goed. Wat eigenlijk in Nederland altijd opviel, was dat de bezorgklanten een grotere winstbijdrage hadden dan de Zelfbediening. En het percentage zelfbediening/bezorgklanten in België is duidelijk anders als in Nederland: minder bezorgklanten. Is het nog steeds zo dat bezorgklanten meer winst bijdragen en is daar ruimte voor om in België die verhouding te veranderen en te verbeteren in die zin?

3) De verkoop van sigaretten is opgeheven, maar vanaf 1 januari 2027 mogen in de supermarkten in België weer sigaretten verkocht worden. Overweegt Sligro dat ook in Sligro-M te gaan doen, want anders heb je weer een concurrentienadeel?

4) En de laatste vraag. U wilt eigenlijk acquisities doen, maar nu zagen we bij GEPU dat het nul rendement heeft bijgedragen, zowel het halfjaar als het hele jaar gerekend. Dan snappen wij de acquisitie niet of er moet nog veel in het vat zitten.

Deze vragen worden als volgt beantwoord:

1) (*R. van der Sluijs*) Net nadat de inkt van het vorige meerjarenplan droog was brak de coronapandemie uit. Daar hebben wij een les van geleerd voor ons nieuwe meerjarenplan. We hebben nu afgesproken dat we ieder half jaar de uitgangspunten van het meerjarenplan opnieuw beoordelen en kijken of er een aanleiding is in de wereld om een andere invulling aan het meerjarenplan te geven. De huidige situatie in het Midden-Oosten en Iran is zeker iets waar wij rekening mee houden. Overigens wachten wij niet tot medio dit jaar om daarover na te denken, want u zult begrijpen wij zijn nu gestart met de impactanalyse. Daar hebben wij in het kwartaalbericht van april ook wat over gezegd. Dus ja, wij zullen met een wat hogere frequentie dan we in ons vorige plan hebben gedaan, gaan kijken naar de uitgangspunten waar we dan mee moeten dealen. Dus dat zal zeker impact hebben.

2) (*R. van der Sluijs*) Dan een kleine correctie ten aanzien van uw tweede vraag. Het was in het verleden zo dat wij in de Zelfbediening meer geld overhielden dan in de Bezorging. Maar de groei top line, die zit wel degelijk in de Bezorging. In België is dat inderdaad nogin een wat andere verhouding. Daar is Zelfbediening zowel in de markt als in onze activiteiten, nog iets meer dominant. Ook in België zien we dat de groei met name aan de bezorgkant zit. In Nederland verbetert het resultaat in Bezorging al een aantal jaren door toegenomen schaalgrootte wat ruimte geeft om meer te mechaniseren en te automatiseren en daarmee efficiency te pakken. Dat proberen we ook in België te realiseren.

3) (*R. van der Sluijs*) In België zijn we nooit gestart met de verkoop van tabak, maar in het deel van de markt waarin wij actief zijn is verkoop van tabak nog steeds toegestaan. Dat zou in Nederland ook mogen, maar wij vinden in de basis dat dat niet meer een artikelgroep is waar wij actief in willen zijn. Dus wij zullen in België niet starten met de verkoop van tabak omdat we dat minder passend vinden.

4) (*R. van der Sluijs*) Inderdaad, als u gewoon plat naar de cijfers kijkt van Nederland en België, dan begrijp ik dat u daar niet de effecten van GEPU kunt ontwaren. Wij hebben echter met de acquisitie van een GEPU ook inkoopconditieverbeteringen kunnen realiseren en dat heeft positief bijgedragen aan het resultaat.

De heer Burgers stelt de volgende vragen:



Sligro Food Group

1) U heeft de ambitie uitgesproken om in België toe te werken naar een omzetniveau van € 500 miljoen in 2030. Het afgelopen jaar was dat circa € 385 miljoen. Als je dat uitrekent, dan kom je op een samengestelde jaarlijkse groei van tussen de 4,5 en 5%. En dat lijkt mij in het licht van de ruimte die er is in België toch wat aan de bescheiden kant, zeker als je in overweging neemt dat daar waarschijnlijk ook een inflatiecomponent in zit. Dan zou dat betekenen dat u qua marktaandeel eigenlijk niet heel veel opschiet. Dus ik leid eruit af dat deze doelstelling nadrukkelijk acquisities uitsluit. Want als je die meeneemt, zou je toch snel hoger uit moeten komen. En dat brengt mij eigenlijk bij mijn vraag. Uw ambitie qua marktaandeel in België zal toch groter zijn? Ik begrijp naar aanleiding van de moeilijkheden die er geweest zijn, dat u voorzichtig bent om de lat niet te hoog te leggen. Maar toch wil ik aan u vragen om dit plaatje voor de vergadering in te kleuren, zodat we toch een beeld kunnen krijgen van de invulling van de werkelijke ambitie die Sligro Food Group heeft voor België.

2) De tweede vraag betreft de Nederlandse operatie en dan met name de landelijke accounts, want daar speelt het punt van de te lage winstgevendheid. Daar onderneemt u actie op. In hoeverre kunnen we verwachten dat u daar de komende één, twee jaar een behoorlijk substantiële margeverbetering gaat realiseren? Want ik heb het vermoeden dat dat er ook werkelijk in zit.

Voorzitter, dat waren de twee vragen. Tot slot wil ik de organisatie zeer complimenteren met het geweldige jaarverslag. Ik heb in een heel grijs verleden deel uit mogen maken van de jury van de Sijthoff Prijs. Dus ik weet dat als je daar genomineerd wordt, dat je van heel goede huize moet komen. En dat komt u ook. Gefeliciteerd.

Deze vragen worden als volgt beantwoord:

1) (*R. van der Sluijs*) Dank voor de complimenten. Uw vraag over de omzetdoelstelling in België. Bescheidenheid past ons enigszins, dat zult u begrijpen. Na een aantal jaren waarin we de omzet toch behoorlijk hebben zien teruglopen zullen we het tij moeten keren. Dat hebben we, denken we, ook gedaan en is de omzetsdaling gestopt. Vanuit die stabilisatie de beweging maken naar omzetgroei is nu de volgende stap. Wij hebben met name gekeken naar wat ervoor nodig is om binnen deze infrastructuur naar een positief rendement te komen. Dat bereiken we door te zorgen voor de dekking van de vaste kosten. Uiteraard zullen wij ons niet laten weerhouden om dat punt sneller te bereiken, zowel door autonome groei als door acquisities of samenwerkingsvormen. Op dat laatste punt, samenwerkingsvormen, potentieel mogelijk ooit leidend tot acquisitie, merken we wel dat er veel meer tractie in de markt komt, waarmee we wellicht ook wat versnelling kunnen bereiken. Maar ja, dan is altijd de vraag wanneer je tot een deal komt. Dus wij mikken in onze ambitie vooral op winstgevend worden vanuit de bestaande infrastructuur. Als we dit met acquisities kunnen versnellen, dan zijn die grenzen ook rekbaar. We gaan ons zeker niet beperken, daar kunt u gerust op zijn.

2) (*R. van der Sluijs*) Dan uw vraag over de National Accounts. Daar is het volgende aan de hand. Wij hebben in dat soort contracten een procentuele dekking voor onze toegevoegde diensten als arbeid en transport. Door de inflatie zijn de prijzen van die diensten enorm toegenomen en harder gestegen dan de volumes en gemiddelde food inflatie. In de basis waren dat goede contracten die bij een bescheiden inflatie jaar op jaar prima in balans bleven. In de huidige marktomstandigheden en



Sligro Food Group

inflatiebewegingen werken de mechanismes uit dit soort overeenkomsten tegen ons en worden de contracten minder rendabel. We zijn nu op een aantal vlakken bezig om dit te verbeteren. We hebben de betreffende klanten geïnformeerd. Zij weten inmiddels allemaal dat bij het eerstvolgende moment dat er een kans is om het contract te beëindigen wij dat zullen doen, tenzij we met elkaar tot betere afspraken kunnen komen die ons beide conveniëren. We hebben ook wel geloof in eigen kunnen. Onze toegevoegde waarde is ook voor deze klanten groot. Dat merken wij ook in die gesprekken. In de komende jaren lopen de contracttermijnen van de meeste van deze klanten af en is er dus een heroverwegings/ heronderhandelingsmoment. Op basis van onze inzichten en ervaringen tot nu toe hebben wij het vertrouwen dat we hier inderdaad een verbetering kunnen realiseren. Zo niet dan zullen wij ook niet schromen afscheid te nemen van onvoldoende aan het rendement bijdragende omzet

De heer Swinkels stelt de volgende vragen:

- 1) Is Sligro betrokken bij het beleveren van het asielzoekerscentrum in Ter Apel?
- 2) Het onderwerp leefbaar loon is vanmorgen aan de orde geweest in relatie tot werknemers in dienst van de leveranciers. Maar ik vraag me ook af of de medewerkers van Sligro ook allemaal een leefbaar loon hebben? Het modaal inkomen over het jaar 2025 bedraagt € 46.500. Welk percentage van de medewerkers van Sligro heeft een lager loon dat dit modaal inkomen?
- 3) Het pensioen van Sligro is op dit moment ondergebracht bij Kring Sligro Food Group Centraal Beheer APF. Er zijn veranderingen op komst bij pensioenfondsen. Is Sligro daarom voornemens om zich aan te sluiten bij een ander pensioenfonds of verzekeraar?

Deze vragen worden als volgt beantwoord:

- 1) (*K. Slippens*) Het asielzoekerscentrum in Ter Apel wordt voor wat betreft food beleverd door een Belgische cateraar. Vandaag de dag leveren wij niet aan deze cateraar.
- 2) (*K. Slippens*) In Nederland en België is op veel van onze medewerkers een CAO van toepassing. Daardoor zijn deze medewerkers verzekerd van marktconforme lonen. Mij is niet bekend hoeveel medewerkers een loon hebben dat lager is dan het modaal inkomen.
- 3 (*R. van der Sluijs*) Inderdaad, ook wij moeten ook onder de nieuwe pensioenwet naar een ander stelsel. Wij hebben met Centraal Beheer een partij die voor ons een passende oplossing heeft. In dit kader hebben we ook alternatieven overwogen om bijvoorbeeld over te stappen naar een andere partij. Daar zijn echter aanzienlijke kosten aan verbonden die ten laste gaan van de pensioenbaten. Daarom hebben we na een heroverweging besloten voorlopig bij Centraal Beheer te blijven.

De heer Van Riet stelt de volgende vragen:

- 1) Wordt in de nieuwe contracten met National Accounts wel een inflatiecorrectie opgenomen?
- 2) Hoeveel ondernemers in België hebben hun onderneming de afgelopen tijd gestaakt en waar zijn die omzetten gebleven? Er zijn zover als ik weet geen fusies met u



Sligro Food Group

geweest en u heeft ook geen overnames in België gedaan. Ik weet ook niet hoeveel ondernemers in België hetzelfde bedrijf uitoefenen als u. Maar in uw branche wordt in België meer als 95% door kleinere ondernemingen gedaan en er wordt veel gefuseerd en overgenomen. Maar daar zit Sligro niet bij.

Deze vragen worden als volgt beantwoord:

- 1) (*R. van der Sluijs*) De huidige contractvorm bieden we voor de nieuwe contractperiode niet meer aan. In de nieuwe overeenkomsten worden clausules opgenomen waarbij rekening wordt gehouden met stijgende transportkosten en bijzondere ingrepen van de overheid in de vorm van nieuwe transportheffingen etc. Dus met alle kennis en alle veranderingen in de markt van de afgelopen jaren hebben we ervoor gezorgd dat we meer flexibiliteit in de nieuwe overeenkomsten opnemen.
- 2) (*R. van der Sluijs*) Wat wij zelf ervaren is dat het aantal partijen in de markt dat actief aangeeft te willen stoppen en te willen verkopen in de afgelopen zes maanden sterk is gestegen. Daar zijn we wel zorgvuldig en selectief in, maar er zit veel reuring in de markt. Dat sterkt ons gevoel dat de consolidatie in de markt op handen is. We hebben niet het idee dat er grootschalige verschuivingen zijn geweest. We hebben enkele van onze concurrenten een kleine overname zien doen, maar in onze waarneming zijn er nog geen grote bewegingen geweest en die hebben we dus ook niet gemist.

#### 4. Jaarstukken

##### 4.a Adviserende stemming inzake het Bezoldigingsverslag en Remuneratierapport over 2025 (besluit) (bijlage 2)

De adviserende stemming heeft betrekking op de *toepassing* van het remuneratie-beleid in 2025.

Het Bezoldigingsverslag en Remuneratierapport is gepubliceerd op de website bij de agenda van deze vergadering. Dit agendapunt wordt door de Voorzitter toegelicht aan de hand van de (hier als herhaald en ingelast te beschouwen) sheets die in het slidedeck van de presentaties zijn opgenomen ( zie:

<https://www.sligrofoodgroup.nl/sites/default/files/pdf/aandeelhoudersvergadering/2026/Presentatie%20AVA%202026.pdf>

In verband met commerciële en concurrentiële overwegingen publiceren wij de doelstellingen van de korte termijn bonus achteraf. De doelstellingen van de lange termijn bonus worden vooraf bekend gemaakt. De doelstellingen van de lange termijn bonus voor de periode 2026 t/m 2028 zijn opgenomen in het Bezoldigingsverslag en Remuneratierapport.

Vervolgens geeft de voorzitter de gelegenheid tot het stellen van vragen over agendapunt 4a.



Sligro Food Group

De heer Bongers (De Engh B.V.) stelt de volgende vraag:

Wij hebben een vraag over het remuneratierapport en eigenlijk ook aanpalend over het remuneratiebeleid wat ook op de agenda staat. Wij kunnen ons niet echt vinden in hoe dit is uitgewerkt. Namelijk dat er 60% van de langetermijnbonus wordt uitgekeerd op basis puur van het behalen van de niet-kwalitatieve CO2-doelstelling. We begrijpen dat dit vaste afspraken zijn waar invulling aan wordt gegeven. We gaan ook nu gewoon voor deze punten stemmen, maar we willen u wel in overweging geven om iets aan die wegingen te doen. Want ja, het kan toch niet zo zijn dat er zo ver wordt gemist op de financiële doelstellingen die ook in het belang van aandeelhouders zijn. Wij vinden een duurzaamheidsdoelstelling ook belangrijk, maar de weging hiervan en hoe dit nu in praktijk uitwerkt in het hele pakket vinden wij bij nader inzien niet in het belang van de aandeelhouders. Dus mijn verzoek aan u is om hier naar de toekomst nogmaals naar te kijken. Het staat wederom op deze manier opgenomen in het beleid, maar wij zouden een aanpassing van de weging een logische vinden. Dank u wel.

Deze vraag wordt als volgt beantwoord:

*(D. Anbeek)* Zoals u weet is dit het resultaat van hetgeen eerder is vastgesteld. De spelregels kunnen we tussentijds niet veranderen. We begrijpen dat de wereld snel verandert, al denken we dat CO2-uitstoot nog steeds een belangrijke parameter is. We zullen uw overweging, zoals we alle overwegingen van stakeholders meenemen, zeker intern meewegen. Ieder signaal wordt serieus opgepakt.

De heer Jorna (V.E.B.) merkt het volgende op:

De VEB ondersteunt het verhaal van de heer Bongers. Ook wij vinden eigenlijk, en zeker gelet op de tijd die verstreken is tussen 2023 en nu, dat die CO2-doelstellingen met de inspanningen van het managementteam al heel erg mooi zijn behaald. En het kan altijd beter, maar om het zo zwaar aan te zetten in de remuneratie vinden wij ook te veel.

De heer Stevense (Stichting Rechtsbescherming Beleggers) merkt het volgende op: Één van de doelstellingen van de Kortetermijnbonus 2025 is de 'Uitvoering route SAP'. De bonustarget voor deze doelstelling is 5% en de realisatie is eveneens 5%. Voor de realisatie vinden wij 5% toch wel een flink hoog percentage omdat het SAP project toch nog niet helemaal rond is.

Op deze opmerking wordt als volgt gereageerd:

*(D. Anbeek)* Na het vorige plan voor de implementatie van SAP heeft een herijking plaatsgevonden. Dat heeft geleid tot nieuwe afspraken met SAP en tot een nieuw duidelijk en gecontroleerd plan van opzet, design en implementatie. Dat was de ook de doelstelling en dat is ook gerealiseerd. Daarom vinden wij de waardering van de realisatie op het at target niveau van 5% gerechtvaardigd.



Sligro Food Group

In overeenstemming met de wettelijke regels wordt het Bezoldigingsverslag en Remuneratierapport jaarlijks aan de Algemene Vergadering voorgelegd ter adviserende stemming.

De heer Van Erum (1 aandeel) stemt tegen het voorstel. De heer Stevense (5 aandelen) onthoudt zich van stemmen.

De adviserende stemming heeft de volgende uitslag:

|                                                             |            |
|-------------------------------------------------------------|------------|
| aantal aandelen waarvoor geldige stemmen zijn uitgebracht : | 36.094.984 |
| stemmen voor :                                              | 36.073.231 |
| stemmen tegen :                                             | 21.753     |
| onthoudingen :                                              | 14.601     |

#### **4.b Presentatie door de accountant over de controle van de jaarrekening 2025**

De voorzitter merkt het volgende op:

(1) de onderneming heeft EY ten behoeve van de vergadering ontheven van haar geheimhoudingsplicht;

(2) de externe accountant van EY heeft een herstelplicht, dat wil zeggen dat indien er mededelingen worden gedaan die een materieel onjuiste voorstelling van zaken geven in relatie tot de jaarrekening, duurzaamheidsrapportering of de controleverklaring, zal EY verzoeken om correctie daarvan ofwel tijdens de vergadering dan wel vóór het definitief vaststellen van de notulen van de vergadering.

Mevrouw Marita de Hair, Lead Audit Partner EY, geeft een toelichting op de accountantscontrole van de jaarrekening 2025 van Sligro Food Group N.V..

Hier wordt verwezen naar de (als herhaald en ingelast te beschouwen) sheets van de presentatie van mevrouw De Hair (zie:

<https://www.sligrofoodgroup.nl/sites/default/files/pdf/aandeelhoudersvergadering/2026/Presentatie%20AVA%202026.pdf>

Vervolgens geeft de voorzitter de gelegenheid tot het stellen van vragen over agendapunt 4b aan mevrouw De Hair.

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

In mijn opleiding heb ik altijd geleerd: de geld- en de goederenbeweging die moet je als accountant aansluiten om te kijken of je daar eigenlijk je houvast in kan vinden. De voorraadpositie per 31 december is daarin cruciaal. En accountants worden ook steeds moderner. Hebben zij voor die voorraadpositie vast te stellen gebruik gemaakt van kunstmatige intelligentie? Zo ja, is de rekening die u dit jaar heeft ingestuurd daardoor lager geworden?



Sligro Food Group

Deze vraag wordt als volgt beantwoord:

*(M. de Hair)* Ik ben het met u eens dat geld-goederenbeweging belangrijk is. Dat is voor ons een combinatie dat wij kijken naar de gehele facturatie, de inkopen, de verkopen en wat muteert er dan in de voorraad? Wij hebben daar nog niet AI voor ingezet dit jaar. Wij passen wel, bijvoorbeeld bij de controle op omzet en facturatie, data-analysetechnieken toe, waardoor wij ook die rondrekeningen eigenlijk door de hele organisatie heen kunnen analyseren. Ik kan u vertellen wij hebben duidelijke afspraken over onze audit fee en onze werkzaamheden die worden verricht. En op dit moment: wij hebben conform die afspraken onze werkzaamheden verricht. Wij zullen in de toekomst meer AI in de audits gaan inzetten, en daar zullen wij ook jaarlijks op passende wijze bekijken wat dat doet met onze kostenpatronen en urenbesteding.

#### **4.c Vaststelling van de jaarrekening 2025 (besluit)**

De Voorzitter stelt 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 155).

De heer Stevense (Stichting Rechtsbescherming Beleggers) stelt de volgende vragen:

- 1) Kunt u een inschatting maken van de transitiekosten van het nieuwe ERP-systeem?
- 2) Uw financiële ruimte lijkt royaal. Binnen welke financiële grenzen moet een eventuele grote overname vallen, mede gezien de schuldenratio?

Deze vragen wordt als volgt beantwoord:

1) *(R. van der Sluijs)* De transitiekosten voor SAP hebben wij in het persbericht over het eerste kwartaal toegelicht. Daar wil ik graag naar verwijzen. Wij denken dat het totale implementatietraject ongeveer € 30 miljoen zal gaan kosten. De komende jaren zal ongeveer de helft daarvan rechtstreeks als kosten in aanmerking worden genomen in de winst- en verliesrekening. De andere helft wordt geactiveerd en afgeschreven bij livegang. Dus dat is een behoorlijke post. Daar hebben we een gedetailleerd plan voor en een gestructureerde aanpak, zodat we dat goed in de grip houden.

2) *(R. van der Sluijs)* We hebben voor onszelf scherpe criteria gedefinieerd wanneer een overname voor ons aantrekkelijk is. Uiteraard kijken we naar de bijdrage voor het korte en het langetermijnrendement, en of dat de prijs die we daarvoor moeten betalen rechtvaardigt. We zien ook wel wat voorbeelden in de markt waarbij dat in onze ogen niet in balans is en dan zijn we ook gedisciplineerd om dat te laten gaan. Dus ook al hebben we op dit moment een sterke balans en kunnen we ons best wel wat veroorloven, zijn wij niet in de markt om teveel te betalen voor een acquisitie. We blijven dat gedisciplineerd afwegen, ondanks dat onze financiële positie voldoende ruimte geeft om te acteren.

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

- 1) We hebben begrepen dat er reeds behoorlijk in de overhead is gesneden. En u wilt



Sligro Food Group

daar de komende jaren nog eens 25% vanaf doen. Je kunt toch niet blijven snijden, zonder dat het zeer gaat doen? Waar zit die overbodige overhead? Welke afdelingen betreft dat?

2) Mijn tweede vraag gaat over het contract met Heineken. Als ik me het goed kan herinneren loopt de duur van dat contract binnenkort af. Wanneer is dat? Is dat contract alle investeringen die daarvoor moesten worden gedaan wel waard? Hoe gaat het verder na afloop van dat contract? Zit verlenging van dat contract erin?

Deze vragen wordt als volgt beantwoord:

1) *(R. van der Sluijs)* Wij denken dat er op meerdere fronten nog winst te behalen is. We gaan dat wel op een wat andere manier doen dan dat we dat in de afgelopen jaren met de kaasschaafmethode hebben gedaan. Met die methode haal je een klein beetje van de bezetting af, maar blijf je nog wel hetzelfde werk doen maar dan met steeds minder mensen. Over het algemeen verhoogt dat de werkdruk en niet het werkgenot. Dus wij moeten echt andere keuzes maken om een grotere besparing te realiseren. De dingen op een andere manier doen en bepaalde dingen misschien ook niet meer doen. Wij zien op tal van afdelingen mogelijkheden, ook binnen mijn eigen Finance afdeling. Dat gaat gepaard met het werk anders organiseren en gebruikmaken van andere technologie. De grote blokken hebben wij in onze Capital Markets Day-presentatie toegelicht. Op dit moment loopt een groot aanbestedingstraject binnen onze IT-activiteiten, waarbij we naar een situatie van versnippering over heel veel leveranciers naar een consolidatie van enkele grotere leveranciers gaan. Dat brengt een enorm voordeel met zich mee, omdat die partijen in staat zijn om bijvoorbeeld met AI en allerlei nieuwe technologie veel kosten te besparen. Het gaat ook over binnendienstondersteuning, waar je ook gebruik kan maken van technologie. En ook over mechanisering in het DC, waar we veel kansen zien om het werk anders doen en daarmee een efficiëncyslag te maken. De impact van deze andere keuzes is groter dan besparingsacties ondernomen in de afgelopen jaren.

2) *(R. van der Sluijs)* Het contract met Heineken is afgesloten voor vijftien jaar. Dus de verlenging van dat contract staat in de periode van nieuwe meerjarenplan van vijf jaar nog niet op de rol. Heineken en wij zijn erg content over het partnership, wat alle aanleiding geeft om dat contract natuurlijk ook in de toekomst voort te zetten. Zoals we hebben afgesproken, zullen we een aantal jaren voor het verstrijken van die termijn van vijftien jaar met elkaar in gesprek gaan over een langjarige verlenging. Maar dat is nu nog niet aan de orde.

De heer Burgers merkt het volgende op:

Ik wil met u naar pagina 219, het vijfjarenoverzicht, en ook naar het onderwerp share buyback. De heer Bongers heeft al zijn goedkeuring gegeven en waardering voor het feit dat de onderneming daarmee gestart is het afgelopen jaar. Ik heb dat vorig jaar ook voorgesteld en ik wil u daarvoor dank zeggen dat u dat initiatief heeft opgenomen. Maar de situatie is nu deze: de onderneming bestaat 90 jaar, en 10 jaar geleden, in 2015, viel mij op dat de vrije kasstroom ook € 77 miljoen was, net als het afgelopen jaar. Velen van ons herinneren zich nog de beurskoers, destijds: € 36. Vandaag de dag is dat, dus per gisteren € 12,50. Op pagina 219 zien we ook dat het eigen vermogen, het



Sligro Food Group

zichtbare eigen vermogen per aandeel, de afgelopen jaren heel stabiel is gebleven, rond € 10,80 per aandeel. We weten allemaal dat dit een nogal zeer conservatieve weergave van de realiteit is, want er wordt goodwill en dergelijke afgeschreven. De heer Jorna maakte zojuist gewag van het nu heel goed functionerende samenwerkingsverband met Heineken. Nou, dat was er tien jaar geleden nog niet. Dus het werkelijke eigen vermogen per aandeel is veel hoger dan de € 11 die we nu ongeveer hier vermeld zien. En dat betekent dus dat u het beleid wat u vorig jaar heeft ingezet naar mijn mening ook moet voortzetten. Op dit moment is het share buyback-programma voor 75% afgerond, heb ik gezien. Dat betekent dus dat er in de loop van dit kalenderjaar een moment zal komen dat het zal eindigen. En ik wil u dan ook uitnodigen om een vervolg van dat beleid te gaan inzetten. Per aandeel komt dat namelijk uit. We hebben een dividendvoorstel van € 0,50. U koopt nu met € 26 miljoen € 0,34 per aandeel uit, en dat betekent opgeteld bij elkaar dat u bij de huidige koers dus, dat we uitzicht hebben op een dividendrendement van 6,7%, en dat is keurig. En dat betekent dus dat het nog steeds zeer aantrekkelijk is om ook uitgaande van deze aannames, een nieuw share buyback-programma te gaan starten mocht de situatie t.z.t. zo zijn. Dat betekent ook dat in het formuleren van het kapitaalallocatiebeleid de vraag van 'is het wel of niet zinvol en nuttig om een share buyback te doen' de beurskoers van het moment toch een waarderingsmaatstaf is die u ter harte moet nemen omdat het een uitgelezen interessante investeringskans is met minder risico dan welke andere investering ook, omdat u meester bent van uw eigen actief. Vandaar deze aanbeveling. Dank u vriendelijk.

De heer Jorna (V.E.B.) merkt het volgende op:

Een share buyback is naar onze mening eigenlijk in de kern een zwakgebod. En ik ben het dus niet eens met de heer Burgers en met de andere spreker, de heer Bongers, want kan je dat geld niet veel beter gebruiken om te investeren in acquisities en daardoor een veel hogere aandeelhouderswaarde creëren? Wij bevelen het volgende aan. Als het geld echt overbodig is, en de sterke balans geeft je wel die ruimte, en je weet niet meer wat je ermee moet doen, geef het dan terug aan de aandeelhouders. Maar als er investeringskansen zijn, en die zijn er hier, zowel in Nederland als in België, gebruik het geld dan daarvoor. Dat is de mening van de VEB.

Daarna constateert de voorzitter bij de besluitvorming over dit agendapunt dat de jaarrekening 2025 hierbij is vastgesteld.

|                                                           |   |            |
|-----------------------------------------------------------|---|------------|
| aantal aandelen waarvoor geldige stemmen zijn uitgebracht | : | 36.029.681 |
| stemmen <u>voor</u>                                       | : | 36.028.733 |
| stemmen <u>tegen</u>                                      | : | 948        |
| <u>onthoudingen</u>                                       | : | 79.904     |

#### 4.d Reserverings- en dividendbeleid (bijlage 3)

Dit agendapunt is toegelicht in bijlage 3. Geen verandering van beleid.



Sligro Food Group

#### **4.e Winstverdeling over 2025 (besluit) (bijlage 4)**

Dit agendapunt is toegelicht in bijlage 4.

De nettowinst is in 2025 uitgekomen op € 30 miljoen. De winst per aandeel komt uit op € 0,68.

Het voorstel is om over 2025 een dividend van € 0,50 per aandeel uit te keren.

Aangezien in oktober 2025 reeds een interim-dividend van € 0,40 per aandeel is uitbetaald, bedraagt het slotdividend € 0,10. Het slotdividend wordt uitgekeerd op 2 juni.

Het resultaat van de stemming:

|                                                           |   |            |
|-----------------------------------------------------------|---|------------|
| aantal aandelen waarvoor geldige stemmen zijn uitgebracht | : | 36.109.032 |
| stemmen voor                                              | : | 36.108.034 |
| stemmen tegen                                             | : | 998        |
| onthoudingen                                              | : | 553        |

Het voorstel is aangenomen.

#### **4.f Verlening van décharge aan de Directie voor het gevoerde beleid in 2025 (besluit)**

Het resultaat van de stemming:

|                                                           |   |            |
|-----------------------------------------------------------|---|------------|
| aantal aandelen waarvoor geldige stemmen zijn uitgebracht | : | 36.029.509 |
| stemmen voor                                              | : | 35.985.040 |
| stemmen tegen                                             | : | 44.469     |
| onthoudingen                                              | : | 80.076     |

Het voorstel is aangenomen.

#### **4.g Verlening van décharge aan de Raad van Commissarissen voor het gehouden toezicht in 2025 (besluit)**

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

Voorzitter, in 2025 gaf u aan dat u had besloten dat de heer Dries Bögels de Directie ging verlaten vanwege het feit dat de toegevoegde waarde niet groot genoeg was. In het jaar daarvoor waren er redenen om de CEO te ontlasten van zijn commerciële taken, uitvoerende taken misschien, maar die zijn dan nu weer teruggeschoven naar de CEO. Is daar ruimte voor? En vanwaar eigenlijk dat besluit waarmee u eigenlijk in dit



Sligro Food Group

kader een soort jobbeleid heeft gevoerd?

Deze vraag wordt als volgt beantwoord:

*(D. Anbeek)* Het is natuurlijk altijd spijtig, ook voor de betreffende persoon als je een jaar later tot de conclusie komt dat die structuur niet werkt. Wij concludeerden als Raad van Commissarissen dat het iets te stroperig werd. Daarnaast vinden wij ook dat de commercie primair bij de CEO hoort te liggen en de belangrijke ondersteunende en financiële functies bij de CFO. Uiteindelijk kwamen we na een jaar tot de conclusie dat die structuur beter werkt, en er korter op de bal gezeten wordt. Daarop besloten we om de Directie toch terug te brengen van drie naar twee directieleden.

Het resultaat van de stemming:

|                                                           |   |            |
|-----------------------------------------------------------|---|------------|
| aantal aandelen waarvoor geldige stemmen zijn uitgebracht | : | 36.029.509 |
| stemmen voor                                              | : | 35.985.040 |
| stemmen tegen                                             | : | 44.469     |
| onthoudingen                                              | : | 80.076     |

Het voorstel is aangenomen.

## 5. Voorstel tot wijziging van het Bezoldigingsbeleid (besluit) (bijlage 5)

Dit agendapunt is toegelicht in bijlage 5.

De heer Stevense (Stichting Rechtsbescherming Beleggers) stelt de volgende vraag: In het voorstel wordt gerefereerd aan de pensioengerechtigde leeftijd. Nu is er een grote maatschappelijke discussie over het oprekken van de pensioengerechtigde leeftijd. Gaat u de pensioengerechtigde leeftijd ook oprekken in lijn met die discussie?

Deze vraag wordt als volgt beantwoord:

*(D. Anbeek)* Wij volgen de discussie.

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

Het gaat hier over een Verlofspaarregeling. Het spaargedeelte is mij niet duidelijk. Kunt u duidelijk maken hoe deze twee heren gaan sparen? Met wat? Leveren ze vrije dagen in?

Deze vraag wordt als volgt beantwoord:

*(D. Anbeek)* De Verlofspaarregeling is een fiscale regeling waar bedrijven gebruik van kunnen maken. Het is dus een fiscaal toegestane regeling, gebaseerd op wet- en regelgeving en kan worden toegepast voor verschillende soorten beroepsvormen. Wij denken dat dit voor bestuurders die ruim tien jaar, want dat is het minimale vereiste, in functie zijn geweest, een gepaste regeling is bij uitdiensttreding, zeker ook gezien het ons inziens gematigd beloningsbeleid.



Sligro Food Group

Tot slot merkt de heer Jorna (V.E.B.) nog het volgende op:

- 1) Als u vindt dat uw beloningsbeleid aan de karige kant is, dan zou ik zeggen doe daar wat aan.
- 2) En, als een nieuwe bestuurder moet worden benoemd, benoem die dan niet meer voor onbepaalde tijd, maar geef die dan, zoals in de corporate governance code is opgenomen, een vierjarige termijn. U hanteert met dienstverbanden voor onbepaalde tijd een afwijkend beleid. Wellicht kunt u er over nadenken om uw beleid op dit onderdeel te wijzigen.
- 3) Daarnaast las ik (in het OR advies) in dit kader over de mogelijkheid van een vervroegde afwikkeling van voorwaardelijk toegekende bonussen. Dat doet naar mijn mening het karakter van een voorwaardelijke beloning eigenlijk teniet. Bovendien mis ik een claw-backclause (*GvdV: de claw-backclause is reeds opgenomen in het Bezoldigingsbeleid*).

(D. Anbeek) Dank voor uw inbreng. Wij hebben kennis genomen van uw opmerkingen.

De heer Van Erum (1 aandeel) stemt tegen het voorstel. De heer Stevense (5 aandelen) onthoudt zich van stemmen.

Het resultaat van de stemming:

|                                                           |   |            |
|-----------------------------------------------------------|---|------------|
| aantal aandelen waarvoor geldige stemmen zijn uitgebracht | : | 36.107.267 |
| stemmen voor                                              | : | 34.333.933 |
| stemmen tegen                                             | : | 1.773.334  |
| onthoudingen                                              | : | 2.318      |

Het voorstel is aangenomen.

## 6. Inkoop aandelen

### 6.a Verstrekking van een machtiging aan de Directie tot inkoop van eigen aandelen (besluit) (bijlage 6)

Dit agendapunt is toegelicht in bijlage 6.

Het resultaat van de stemming:

|                                                           |   |            |
|-----------------------------------------------------------|---|------------|
| aantal aandelen waarvoor geldige stemmen zijn uitgebracht | : | 36.105.366 |
| stemmen voor                                              | : | 36.103.618 |
| stemmen tegen                                             | : | 1.748      |
| onthoudingen                                              | : | 4.219      |

Het voorstel is aangenomen.



Sligro Food Group

## **6.b Voorstel tot kapitaalvermindering door intrekking van eigen aandelen ingekocht door Sligro Food Group N.V. (besluit) (bijlage 7)**

Dit agendapunt is toegelicht in bijlage 7.

De Vennootschap heeft op 5 februari 2026 een aandelen-inkoopprogramma aangekondigd van maximaal € 26 miljoen, dat tussen 6 februari en 14 november 2026 zal worden uitgevoerd met als doel het verminderen van kapitaal van de Vennootschap.

Onder het Inkoopprogramma mogen maximaal 2.212.750 aandelen worden ingekocht door de Vennootschap.

Het voorstel luidt dat de Algemene Vergadering besluit tot het verminderen van het geplaatste kapitaal van de Vennootschap door het intrekken van de aandelen die zijn of zullen worden ingekocht door de Vennootschap onder het Inkoopprogramma.

De kapitaalvermindering zal plaatsvinden na afloop van het Inkoopprogramma of wanneer het maximaal aantal aandelen onder het Inkoopprogramma is bereikt met inachtneming van de toepasselijke wet- en regelgeving en zal niet eerder worden uitgevoerd dan twee maanden na de indiening en openbare bekendmaking van het besluit tot intrekking van aandelen bij het handelsregister van de Kamer van Koophandel.

Het resultaat van de stemming:

|                                                           |   |            |
|-----------------------------------------------------------|---|------------|
| aantal aandelen waarvoor geldige stemmen zijn uitgebracht | : | 36.107.982 |
| stemmen voor                                              | : | 36.106.470 |
| stemmen tegen                                             | : | 1.512      |
| onthoudingen                                              | : | 1.603      |

Het voorstel is aangenomen.

## **7. Voorstel tot wijziging van de statuten (besluit) (bijlage 8)**

Dit agendapunt is toegelicht in bijlage 8.

Het voorstel luidt dat de Algemene Vergadering besluit tot het partieel wijzigingen van de statuten van de Vennootschap.

Er wordt voorgesteld om het maatschappelijk kapitaal zoals dat opgenomen is in de huidige statuten van de Vennootschap te verlagen van het huidige 12 miljoen euro verdeeld in 200 miljoen aandelen naar 8.4 miljoen euro verdeeld in 140 miljoen aandelen.



Sligro Food Group

Dit wordt voorgesteld met het oog op het voorstel tot kapitaalvermindering onder agendapunt 6.b. Van het maatschappelijk kapitaal moet ten minste een vijfde gedeelte zijn geplaatst.

De Algemene Vergadering wordt tevens verzocht te besluiten machtiging te verlenen om de akte van statutenwijziging te tekenen.

Het resultaat van de stemming:

|                                                           |   |            |
|-----------------------------------------------------------|---|------------|
| aantal aandelen waarvoor geldige stemmen zijn uitgebracht | : | 36.107.657 |
| stemmen voor                                              | : | 36.106.695 |
| stemmen tegen                                             | : | 962        |
| onthoudingen                                              | : | 1.928      |

Het voorstel is aangenomen.

## 8. Uitgifte aandelen

### 8.a Verstrekking van een machtiging aan de Directie tot de uitgifte van aandelen of het verlenen van rechten tot het nemen van aandelen (besluit) (bijlage 9)

Dit agendapunt is toegelicht in bijlage 9.

Het resultaat van de stemming:

|                                                           |   |            |
|-----------------------------------------------------------|---|------------|
| aantal aandelen waarvoor geldige stemmen zijn uitgebracht | : | 36.108.002 |
| stemmen voor                                              | : | 34.625.760 |
| stemmen tegen                                             | : | 1.482.242  |
| onthoudingen                                              | : | 1.583      |

Het voorstel is aangenomen.

### 8 b. Verstrekking van een machtiging aan de Directie tot een beperking of uitsluiting van het voorkeursrecht van aandeelhouders bij uitgifte van aandelen of het verlenen van rechten tot het nemen van aandelen (besluit) (bijlage 10)

Dit agendapunt is toegelicht in bijlage 10.

De heer Van Erum (1 aandeel), de heer Stevense (5 aandelen) en de heer Van Riet (3.000 aandelen) stemmen tegen het voorstel.

Het resultaat van de stemming:



Sligro Food Group

|                                                             |            |
|-------------------------------------------------------------|------------|
| aantal aandelen waarvoor geldige stemmen zijn uitgebracht : | 36.108.002 |
| stemmen voor :                                              | 34.843.078 |
| stemmen tegen :                                             | 1.264.924  |
| onthoudingen :                                              | 1.583      |

Het voorstel is aangenomen.

## **9. Raad van Commissarissen (bijlage 11)**

Dit agendapunt is toegelicht in bijlage 11.

Door een samenloop van omstandigheden zijn in 2022 drie commissarissen gelijktijdig benoemd en treden daardoor bij gelijke (her-)benoemingstermijnen ook gelijktijdig af.

Dat is niet ideaal voor de continuïteit binnen de Raad van Commissarissen. Om de continuïteit te verbeteren, stelt de Raad voor bij de herbenoeming van deze drie commissarissen te differentiëren in de duur van de tweede zittingstermijn, zoals vermeld bij de agendapunten 9.a, 9.b. en 9.c. Het is in het belang van de onderneming dat de herbenoemingstermijnen worden verspreid naar 2, 3 en 4 jaar.

### **9.a Herbenoeming van mevrouw Inge Plochaet tot Commissaris van Sligro Food Group N.V. voor een periode van twee jaar (besluit) (bijlage 12)**

Dit agendapunt is toegelicht in bijlage 12.

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

Heeft u bij uw voordracht voor herbenoeming meegewogen dat mevrouw Plochaet wel veel functies heeft? Opgeteld zijn het er volgens mij zeven, waarvan twee als voorzitter.

Deze vraag wordt als volgt beantwoord:

*(D. Anbeek)* Er is geen sprake van dat mevrouw Plochaet niet maximaal bijdraagt aan deze Raad van Commissarissen. Twee collega's hier links van mij hebben een vaste baan en een volle baan. Iedereen draagt bij en is aanwezig. Er is geen enkele mate van minder betrokkenheid of iets dergelijks. Wij waarderen allemaal haar inbreng. Zoals zojuist is toegelicht, is bij de herbenoeming gekozen voor differentiatie van de herbenoemingstermijnen, dus herbenoemingen van 2, 3 en 4 jaar. Vervolgens hebben we de volgende simpele keuze gemaakt. Er zijn twee voorzitters van subcommissies en we hebben ervoor gekozen om die langer, dus 3 en 4 jaar te herbenoemen. Mevrouw Plochaet is geen voorzitter van een commissie en dat is de reden waarom wordt voorgesteld haar 2 jaar te herbenoemen.

Het resultaat van de stemming:



Sligro Food Group

|                                                           |   |            |
|-----------------------------------------------------------|---|------------|
| aantal aandelen waarvoor geldige stemmen zijn uitgebracht | : | 36.108.093 |
| stemmen voor                                              | : | 36.040.722 |
| stemmen tegen                                             | : | 67.371     |
| onthoudingen                                              | : | 1.492      |

Het voorstel is aangenomen.

**9.b Herbenoeming van mevrouw Angelique de Vries - Schipperijn tot Commissaris van Sligro Food Group N.V. voor een periode van drie jaar (besluit) (bijlage 13)**

Dit agendapunt is toegelicht in bijlage 13.

Het resultaat van de stemming:

|                                                           |   |            |
|-----------------------------------------------------------|---|------------|
| aantal aandelen waarvoor geldige stemmen zijn uitgebracht | : | 36.108.093 |
| stemmen voor                                              | : | 35.741.632 |
| stemmen tegen                                             | : | 366.461    |
| onthoudingen                                              | : | 1.492      |

Het voorstel is aangenomen.

**9.c Herbenoeming van de heer Aart Duijzer tot Commissaris van Sligro Food Group N.V. voor een periode van vier jaar (besluit) (bijlage 14)**

Dit agendapunt is toegelicht in bijlage 14.

Het resultaat van de stemming:

|                                                           |   |            |
|-----------------------------------------------------------|---|------------|
| aantal aandelen waarvoor geldige stemmen zijn uitgebracht | : | 36.109.018 |
| stemmen voor                                              | : | 35.914.341 |
| stemmen tegen                                             | : | 194.677    |
| onthoudingen                                              | : | 567        |

Het voorstel is aangenomen.

**10. Rondvraag en sluiting**

De heer Van Riet stelt de volgende vraag:

Voor Sail Amsterdam zijn heel veel klanten uitgenodigd. Wij als aandeelhouders niet. Heeft de campagne Sail Amsterdam positieve invloed op de omzet gehad?



Sligro Food Group

Deze vraag wordt als volgt beantwoord:

*(K. Slippens)* Sail was een heel mooi event. Daar hebben we heel veel positieve reacties op gehad. Er waren heel veel bezoekers in Amsterdam. Dat was fijn voor onze Amsterdamse horecaklanten en dus ook fijn voor ons omdat wij veel aan hen hebben kunnen leveren.

De heer Swinkels stelt de volgende vraag:

De aandeelhoudersvergadering van Sligro was in het verleden altijd vroeg in het jaar, ongeveer begin maart. De laatste jaren is dat later in het jaar omdat door nieuwe regelgeving en de vereiste zorgvuldigheid het wat langer ging duren voordat het jaarverslag klaar is. Ik zie echter dat andere bedrijven het jaarverslag al eerder publiceren en hun AVA al eind maart houden. Mijn vraag is of Sligro ook weer wat eerder in het jaar de AVA kan houden?

Deze vraag wordt als volgt beantwoord:

*(R. van der Sluijs)* Ja, ik ben het eigenlijk met u eens. Wij zouden ook heel graag weer teruggaan naar het schema wat we hadden. We zijn ook wel aan het kijken in welke stapjes en op welke wijze we dat kunnen doen. Werkelijkheid is ook dat de regelgeving en de controle en het toezicht daarop ook hun doorlooptijd vragen. En dat is eigenlijk de reden geweest waarom we de afgelopen jaren zijn opgeschoven. Als er dadelijk weer wat stabiliteit komt in zowel de regelgeving en het proces, dan hebben wij zeker de ambitie om weer terug te gaan. In ieder geval is dat dit jaar wel weer gelukt met de publicatie van de cijfers. Die waren, weliswaar nog niet van een volledige accountantscontrole voorzien, wel alweer op het min of meer oude schema gepubliceerd, zodat die vroeg bekend zijn. Het is natuurlijk mooi als we ook weer stappen kunnen zetten om de AVA te vervroegen. Dat blijft de ambitie maar dat zal wel nog een aantal jaren duren en waarschijnlijk in een aantal stapjes gaan.

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

D.J. Anbeek,  
Voorzitter

G.J.C.M. van der Veeke  
Secretaris van de Vennootschap