

Notulen Algemene Vergadering van Aandeelhouders 18 maart 2015

Notulen van de jaarlijkse Algemene Vergadering van Aandeelhouders van Sligro Food Group N.V., gehouden op woensdag 18 maart 2015 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 en de heer B.E. Karis;

de Directie: de heer K.M. Slippens, de heer H.L. van Rozendaal en de heer W.J.P. Strijbosch;

de accountant van de vennootschap: de heer M.R. van Leeuwen 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 570.000 aandelen door de vennootschap zijn ingekocht. Op deze ingekochte aandelen kan geen stem worden uitgebracht, zodat het aantal stemrechten 43.685.015 bedraagt. Het aantal aandeelhouders, zelf aanwezig of vertegenwoordigd door gevolmachtigden, bedraagt 122 en zij vertegenwoordigen 40.143.969 aandelen ofwel 91,9 % 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. Voor een statutenwijziging is een meerderheid van tweederde van de uitgebrachte stemmen vereist die tevens meer dan de helft van het geplaatst kapitaal vertegenwoordigen.

2. Notulen van de Algemene Vergadering van Aandeelhouders van Sligro Food Group N.V. d.d. 19 maart 2014

De notulen van de Algemene Vergadering van Aandeelhouders van 19 maart 2014 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 2014

De voorzitter geeft een toelichting op de behandeling van de agendapunt 3 tot en met 5. Agendapunt 3 gaat over het jaarverslag van de Directie. Dat betreft het eerste gedeelte van het jaarverslag, tot en met pagina 99. Daarna, onder agendapunt 4, komt de jaarrekening aan bod. Dat staat in het tweede gedeelte van het jaarverslag, vanaf pagina 101. Agendapunt 5 betreft het Reserverings-en dividendbeleid. De voorzitter geeft aan welke onderwerpen bij deze agendapunten zullen worden behandeld en door wie deze worden gepresenteerd. Ook geeft de voorzitter aan wanneer er over de betreffende onderwerpen gelegenheid is tot het stellen van vragen door de aandeelhouders.

Inleiding (K.M. Slippens)

De heer Slippens heet de aanwezigen welkom en stelt vast dat, evenals vorig jaar op de dag van de aandeelhoudersvergadering van Sligro Food Group, in het land verkiezingen worden gehouden. Deze keer zijn dat de verkiezingen voor de Provinciale Staten en de verkiezingen voor de waterschapsbesturen. De heer Slippens merkt op dat deze verkiezingen samen slechts de mogelijkheid bieden om twee keer te stemmen, maar dat de aandeelhouders van Sligro Food Group op deze aandeelhoudersvergadering maar liefst tien keer hun stem kunnen uitbrengen.

Deze aandeelhoudersvergadering is bijzonder omdat vandaag Huub van Rozendaal aftreedt als bestuurder van Sligro Food Group N.V.. Deze dag heeft de heer Van Rozendaal uitgekozen om een punt te zetten achter 24 jaar Sligro Food Group. En, om op voorhand elke onduidelijkheid op dit punt te voorkomen, meldt de heer Slippens nadrukkelijk dat aan de heer Van Rozendaal geen vertrekpremie, in welke vorm dan ook, is toegekend. Komende maand zal nog uitgebreid afscheid worden genomen van de heer Van Rozendaal. Vandaag gebeurt dat ten overstaan van de aandeelhouders, en zal aan het slot van deze vergadering kort worden stilgestaan bij de professionaliteit, collegialiteit en kwaliteit die de heer Van Rozendaal de afgelopen 24 jaar bij Sligro Food Group heeft neergezet.

Ook zal dan de opvolger van de heer Van Rozendaal, de heer Rob van der Sluijs, nader aan u worden voorgesteld. Op de agenda staat ook de benoeming van de heer Hans Kamps als nieuwe, vijfde commissaris. Ook hij wordt straks aan de aandeelhouders voorgesteld.

Zoals gebruikelijk tijdens de aandeelhoudersvergaderingen van Sligro Food Group, zal ook vandaag een bijzonder onderwerp worden gepresenteerd. Dit jaar is gekozen voor het onderwerp '25 jaar beursnotering'. De heer Van Rozendaal, die 23,5 jaar van deze 25 jaar als financieel directeur heeft meegemaakt, zal dit onderwerp dadelijk presenteren. Daarna zal hij de jaarcijfers over 2014 toelichten en aansluitend zal de heer Slippens de commerciële ontwikkelingen in het afgelopen jaar presenteren.

Alle presentaties worden na afloop van de algemene vergadering van aandeelhouders op de website van Sligro Food Group gepubliceerd.

25 jaar beursnotering (H.L. van Rozendaal)

Op 20 oktober 2014 was Sligro Food Group 25 jaar aan de beurs genoteerd. Dat feit is vorig jaar met klanten en medewerkers gevierd, en met de introductie van het interim-dividend dat op diezelfde dag voor het eerst werd uitgekeerd, heeft de Directie ook de aandeelhouders bij dit jubileum betrokken.

De heer Van Rozendaal gaat eerst in op de motieven voor de beursintroductie in oktober 1989. De beursgang maakte het mogelijk om door overnames verder te kunnen groeien. Daarnaast werd het, door de relatief objectieve waardering en de verhandelbaarheid van de aandelen, mogelijk om als familiebedrijf in de toekomst zorgvuldig over te gaan naar volgende generaties. Als bijkomende voordelen noemt de heer Van Rozendaal: de professionalisering van het bedrijf, de medewerkersparticipatie, de grotere naamsbekendheid en imago.

Vervolgens bespreekt de heer Van Rozendaal de ontwikkelingen in vijf periodes van vijf jaar vanaf 1989 tot heden.

In 1989 bedroeg de omzet van Sligro €190 miljoen en de nettowinst €2,8 miljoen. De marktwaarde van Sligro was €28 miljoen. De emissieprijs van een aandeel Sligro was NLG 52, ofwel omgerekend naar één huidig aandeel €1,18. Aanvankelijk kost het wat moeite om op stoom te komen, maar in 1994 zijn, mede dankzij een aantal succesvolle overnames, zowel de omzet, nettowinst als de beurskoers ongeveer verdubbeld.

In de periode van 1995 tot en met 1999 gaat het volle kracht vooruit. In 1995 vindt de eerste aandelensplitsing plaats. Één aandeel geeft recht op twee nieuwe aandelen. In deze periode worden onder meer Van Hoeckel, Van der Velde en HCZ Koole overgenomen. In 1998 wordt het aandeel opnieuw gesplitst, één aandeel wordt omgezet in 2,5 nieuwe aandelen. In 1999, 10 jaar na de beursintroductie, is de omzet verviervoudigd ten opzichte van 1989 en de nettowinst en de beurskoers zelfs verzesvoudigd.

De periode 2000 tot en met 2004 is de tijd van de dotcom-hype. Na een aanvankelijke daling van de beurskoers met 13 % , stijgt de beurskoers met 34%. In deze periode neemt Sligro achtereenvolgens Prisma, EMTÉ en VEN over. In 2003 is derde aandelensplitsing, nu weer in de verhouding één aandeel geeft recht op twee nieuwe aandelen. Na 15 jaar is het niveau van de winst vernegentienvoudigd en is de beurskoers met de factor 15 toegenomen.

De periode 2005 tot en met 2009 wordt gekenmerkt door een overgang van economische euforie naar de apocalyps van de kredietcrisis. In deze jaren worden Inversco en de helft van Edah overgenomen. Daarnaast wordt een belang van 45 % in Spar verworven. De aandelen worden voor de vierde keer gesplitst, dit keer wederom in de verhouding 1 op 2. Na 20 jaar is de omzet het twaalfvoudige, de beurskoers het twintigvoudige en de nettowinst het zesentwintigvoudige ten opzichte van 1989.

De periode van 2010 tot en met 2015 wordt aangeduid als de periode van ‘het nieuwe klimaat’. In 2010 wordt Sanders overgenomen en in 2013 Van Oers. Daarna volgen nog de

overnames van Horeca Totaal Sluis en Rooswinkel. De beurskoers is in oktober 2014 gestegen tot boven de €30. Dit betekent dat iemand die bij de beursintroductie €20.000 had belegd in aandelen Sligro, na 25 jaar miljonair is.

Na dit overzicht van 25 jaar beursnotering gaat de heer Van Rozendaal verder met zijn presentatie over de jaarcijfers 2014.

Jaarcijfers 2014 (H.L. van Rozendaal)

De heer Van Rozendaal begint zijn presentatie van de cijfers van de resultatenrekening.

De totale omzet is in 2014 toegenomen met 3 %, van €2.498 miljoen in 2013 tot €2.572 miljoen in 2014. De autonome groei exclusief de impact van tabak bedraagt 1,7%. De omzet van het groepsonderdeel Foodservice Bezorging heeft zich in 2014 wederom beter ontwikkeld dan de omzet van het groepsonderdeel Foodservice Zelfbediening en de omzet van het groepsonderdeel Foodretail.

De brutowinst is gestegen van €578 miljoen in 2013 tot €596 miljoen in 2014. De kosten zijn gestegen van €440 miljoen in 2013 naar €452 miljoen in 2014. Voor wat betreft de kostenontwikkelingen is sprake van een onderliggende verbetering. Weliswaar zijn de doelstellingen van de het kostenbesparende maatregelen niet gerealiseerd, maar de inspanningen hebben wel geleid tot kostenbesparingen.

Uit het overzicht van de incidentele posten blijkt dat het effect op de resultatenrekening van deze posten per saldo ongeveer gelijk is aan het voorgaande jaar. Tegenover de negatieve incidentele posten van Food Retail staan positieve incidentele posten van Foodservice, zodat de impact op het resultaat, evenals in 2013, relatief beperkt is.

De beste indicatie van het operationele resultaat is het bedrijfsresultaat voor amortisatie (EBITA). De totale EBITA bedraagt €106 miljoen en is samengesteld uit €93 miljoen EBITA Foodservice en €13 miljoen EBITA Foodretail. De EBITA Foodservice is met €8 miljoen toegenomen, waarvan €4 miljoen een incidenteel karakter heeft, zodat onderliggend sprake is van een verbetering van €4 miljoen. De EBITA Food retail is met €2 miljoen afgenomen, inclusief een incidentele afname van €4 miljoen, zodat onderliggend sprake is van een verbetering van €2 miljoen.

De amortisatie immateriële activa bedraagt in 2013 €12 miljoen en in 2014 €17 miljoen. Daarbij dient te worden bedacht dat acquisities niet worden aangemerkt als goodwill maar als overige immateriële activa, waardoor, zoals dat vroeger ook gebeurde, deze posten in principe over een periode van 10 jaar tot het resultaat worden gerekend. Dat betekent ook dat de post amortisatie relatief structureel toeneemt.

Het deelnemingsresultaat is lager door een afboeking op Superdirect en een reorganisatiepost in het resultaat van Spar. Ook de winstbelasting is lager door de investeringsaftrek op het pand in Berkel en Rodenrijs, mede door te voldoen aan hoge milieustandaarden.

De netto winst over 2014 bedraagt €69 miljoen, en dat is €1 miljoen meer dan het resultaat over 2013.

Ook in 2014 ligt de vrije kasstroom op een hoog niveau. De vrije kasstroom over 2014 bedraagt €78 miljoen, en dat is ongeveer 10 % hoger dan de netto winst.

Bij agendapunt 4 d wordt voorgesteld het dividend te verhogen tot €1,10 per aandeel, bestaande uit een regulier dividend van €0,80 per aandeel en een variabel dividend van €0,30 per aandeel. Aangezien in oktober 2014 reeds een interim-dividend is uitgekeerd van €0,40 heeft dat tot gevolg dat het slotdividend €0,70 bedraagt.

Commerciële ontwikkeling 2014 (K.M. Slippens)

De heer Slippens presenteert de commerciële ontwikkelingen in 2014 van de twee marktgebieden waarin Sligro Food Group actief is: Foodretail en Foodservice. Voor beide marktgebieden geeft hij een toelichting op de marktontwikkelingen, de ontwikkelingen binnen Sligro Food Group en de plannen voor 2015 en verder. Hij begint zijn presentatie met Foodservice, daarna volgt Foodretail.

In 2014 zijn de consumentenbestedingen in de Foodservicemarkt met 0,4 % gedaald, hetgeen toch een positiever beeld is ten opzichte van de voorgaande jaren. In groothandelswaarde is de markt met 1,2 % gedaald. Gecorrigeerd voor de gewijzigde BTW heffing op tabak, is sprake van een toename van 0,8 %.

In 2014 ging Kruidenier failliet. Horeca Totaal Sluis en Rooswinkel werden overgenomen door Sligro Food Group. En verder waren er diverse nieuwe toetreders in de markt.

Uit het overzicht van de marktaandelen Foodservice 2014 blijkt dat het aandeel van Sligro Food Group in de markt wederom is gegroeid: van 21,2 % in 2013 naar 22,9 % in 2014.

Vervolgens geeft de heer Slippens een toelichting op de grafiek waarin de ontwikkeling van de foodservicemarkt in de periode van 2005 tot 2014 is opgenomen. In een stabiel gebleven markt van ongeveer €17 miljard consumentenbestedingen per jaar, is de omzet van Sligro Food Group in die periode gestegen van €1,1 miljard in 2005 naar €1,7 miljard in 2014, met als resultante de stijging van het marktaandeel. Over deze periode is de jaarlijkse omzet derhalve gestegen met ongeveer €640 miljoen. 36 % daarvan is afkomstig van acquisities en 64 %, ofwel gemiddeld 0,6 % punt marktaandeelwinst, is het gevolg van autonome groei. Rekening houdend met de cijfers van foodretail, tonen de cijfers tegelijkertijd aan dat de oorspronkelijke doelstelling van Sligro Food Group van 4 % autonome groei per jaar behoorlijk pittig is in de nieuwe economische werkelijkheid. Dat is ook de reden dat in het jaarverslag ('Strategie op hoofdlijnen') de beoogde gemiddelde jaarlijkse omzetgroei opnieuw is geformuleerd. Dat heeft niets te maken met een verlaging van het ambitieniveau, maar is slechts het gevolg van een realistisch beeld op de markt.

Wat gebeurde er in 2014 bij het onderdeel Foodservice van Sligro Food Group?

De omzet ontwikkelde zich met een out performance van circa 4,5 % aanzienlijk beter dan de markt. De stijging van het marktaandeel met 1,7 % kwam voor 1 % voort uit autonome groei, onder andere het gevolg van de verwerving van nieuwe klanten na het faillissement van Kruidenier, zoals bijvoorbeeld Albron. De overige 0,7 % van de stijging van het marktaandeel was het gevolg van de acquisities van Van Oers in 2013 en Rooswinkel en Horeca Totaal Sluis in 2014.

Een belangrijke commerciële mijlpaal in 2014 was de lancering van de nieuwe formule Sligro 3.0. Na de start in de geheel nieuwe ZB Maastricht, volgden in 2014 ook nog de zelfbedieningsvestigingen in Gouda en Eindhoven. Sligro 3.0 gaat overigens niet alleen over de zelfbedieningsvestigingen en de aankleding daarvan, maar ook over het hele verkoopbeleid, het loyalty-programma en de manier van communiceren, onder meer via de folders. Dus alle aspecten van de formule. De vier basiselementen van Sligro 3.0 zijn 'lekkerder', 'inspirerender', 'voordeliger' en 'persoonlijker'. Sligro 3.0 wordt vervolgens geïllustreerd met de vertoning van een videofilm.

Andere belangrijke gebeurtenissen in 2014 binnen het onderdeel Foodservice van Sligro Food Group Food zijn: de integratie van de acquisities Rooswinkel en Horeca Totaal Sluis; de opstart binnen 24 uur van 600 cateringlocaties van Albron; de ingebruikname van de nieuwe Bezorgservice-vestiging in Berkel en Rodenrijs; het vanwege de integraties met enige vertraging opgestarte kostenbesparingsprogramma 'Kicken op Kosten'; de herpositionering van Van Hoeckel met het oog op de door de overheid geïnitieerde veranderingen in de zorg en tot slot de start van een onderzoek naar de mogelijkheden voor de foodservice activiteiten van Sligro Food Group in België.

De plannen voor 2015 op het gebied van foodservice zijn de volgende: verdere uitrol van Sligro 3.0 in de ZB vestigingen Den Haag Forepark, Veghel en Enschede; de bouw van nieuwe Zelfbedieningsvestigingen in Almere en Utrecht; het project Sligro Online 3.0, waarbij het huidige traditionele, maar zeer goed functionerende bestelsysteem Slimis wordt omgebouwd naar een veel moderner systeem zodat onze klanten ook in de toekomst zeer tevreden zullen blijven over het bestelsysteem van Sligro; een vervolg op het kostenbesparingsprogramma 'Kicken op Kosten' en het verder uitwerken van een lange termijn business case voor België.

De heer Slippens vervolgt zijn presentatie met het onderdeel Foodretail. De Nederlandse Foodretailmarkt is in 2014, uitgedrukt in Euro's, ongeveer 0,6 % gegroeid. Het volume van deze markt is in 2014 voor het eerst sinds 2005 gekrompen. Daarbij wordt supermarkt-assortiment in toenemende mate via andere kanalen aangeboden, bijvoorbeeld door winkelketens zoals Action. De prijzen van groenten en fruit staan extra onder druk na de boycot door Rusland. De concurrentiestrijd in de markt wordt vooral gevoerd op prijs.

De marktaandelen in Foodretail zijn in 2014 vrijwel niet veranderd. Het aandeel van de discountformules Aldi en Lidl is iets toegenomen. Het aandeel van EMTÉ is evenals in de jaren 2012 en 2013 stabiel gebleven op 2,7 %.

GfK heeft de opzet van het Zomer- en Kerstrapport veranderd. Voortaan baseert het GfK haar rapport op de aspecten 'klantenwaardering' (horizontale as) en 'prestatie' van de supermarktformule (verticale as). Op de as 'klantenwaardering' scoort EMTÉ positief (3e plaats), maar op de as 'prestatie' is de score van EMTÉ met een 14^e plaats te laag. In de overall ranglijst stond EMTÉ in het Kerstrapport op plaats 10. Voor EMTÉ is de uitdaging vooral om ervoor te zorgen dat de klantenkring groter wordt. Dat zal ook leiden tot een hogere waardering op het aspect 'prestatie'.

De ontwikkeling van de like-for-like omzet van EMTÉ bleef 0,7 % achter op de markt. Dat stemt niet tot tevredenheid en daarom is een proces in gang gezet om EMTÉ te verjongen. De aanpak van dat proces is identiek aan het proces van Sligro 3.0, hetgeen overigens niet

betekent dat in dat proces bij EMTÉ inhoudelijk identieke keuzes zullen worden gemaakt als bij Sligro 3.0. De verwachting is om in de tweede helft van het jaar in enkele pilotwinkels een begin te maken met EMTÉ 3.0..

In 2014 werd de slagerijafdeling van EMTÉ voor de vijfde keer gekozen tot de beste slagerijafdeling van een supermarkt in Nederland. Daarnaast werd in 2014 ook de kaasafdeling van EMTÉ gekozen als beste kaasafdeling en eindigde de bakkerijafdeling van EMTÉ op de tweede plaats. Ook in het overall klassement eindigde EMTÉ op de tweede plaats.

In 2014 werd ook verder gebouwd aan het Meerjarenplan van Foodretail. Een belangrijke stap daarbij was de lancering van het loyaliteitsprogramma Fijnproevers. Daarnaast zijn verbeteringen doorgevoerd op het gebied van category management. Ook zijn maatregelen getroffen gericht op beheersing van loonkosten door bij alle winkels de bezetting van medewerkers opnieuw in te delen aan de hand van een per type vestiging vastgesteld organigram. De uitrol van dit modulair organigram is in het vierde kwartaal afgerond.

In 2015 zal met volle kracht worden gewerkt aan de realisatie van het Meerjarenplan van EMTÉ, het uitwerken van de nieuwe merkstrategie van EMTÉ, de opening van de pilotvestigingen ‘Lekkerste supermarkt van Nederland’, het verder uitbouwen van het loyaliteitsprogramma Finproevers, de opening van drie nieuwe locaties waaronder Montfort en Zoutelande en aandacht voor het 50 jaar bestaan van EMTÉ, waarbij ook nog wordt opgemerkt dat Sligro Food Group komend jaar 80 jaar bestaat.

Vooruitzichten 2015 (K.M. Slippens)

Tot slot staat de heer Slippens stil bij de vooruitzichten voor 2015. De verwachting is dat het economisch herstel zich in een geleidelijk tempo zal voorzetten en dat als gevolg daarvan de totale Foodservicemarkt voor het eerst sinds 2008 enige groei zal laten zien. Ook wordt een bescheiden groei in de Foodretailmarkt verwacht. Tevens is de verwachting dat de omzetontwikkeling van Sligro Food Group beter zal zijn dan de markt. Daarnaast is 2015 een boekjaar met 53 weken, hetgeen een gunstig effect tot gevolg heeft. Zoals gebruikelijk worden geen concrete voorspellingen gedaan. Onder verwijzing naar alle uitdagingen, kansen en initiatieven die de heer Slippens in zijn presentatie heeft genoemd en ook met een verwijzing naar de start van de Tour de France dit jaar in Utrecht, sluit de heer Slippens af met het jaarthema van 2015: ‘ ’n tandje erbij’.

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.

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

- 1) U wilt uitbreiden in België. Duurt dat op eigen kracht via autonome groei niet veel te lang en is nu niet het moment om met een overname in België een grote stap te zetten?
- 2) Heeft u nog andere onderzoeken lopen naar mogelijkheden voor Sligro in andere landen?
- 3) Deli XL geeft vanochtend in de krant aan dat zij met haar activiteiten wil opschuiven

richting supermarkten, met gebruik van een webshop. Hoe kijkt u aan tegen deze ontwikkelingen bij Deli XL?

4) In Foodretail heeft uw bedrijf het veel moeilijker dan in Foodservice. Dat onderdeel maakt nauwelijks winst. Hoe lang denkt u het in deze markt met een marktaandeel van 2,7 % nog vol te kunnen houden? Kunnen we nog acquisities in Foodretail verwachten? En kunt u de investeringen die u in Foodretail gaat doen, wel terugverdienen?

Deze vragen worden als volgt beantwoord:

1) (*K. Slippens*) Wij hebben ook in België gekeken naar acquisitiemogelijkheden. Dat zou dan volgens ons een grote acquisitie moeten zijn, om daarmee een stevige basis krijgen in België. Kleinere acquisities in België zijn pas interessant als we daar al een goede organisatie hebben staan, maar niet als start om een nieuw land in te gaan. Dat is een te wankel basis.

2) (*K. Slippens*) Nee, we kijken op dit moment in het buitenland niet naar een ander land dan België. Wij zijn al 80 jaar succesvol in Nederland. Nu gaan we op een rustige en verstandige manier bekijken of we een stapje over de grens kunnen zetten. Dat gaan we niet in twee landen tegelijk doen. We hebben nu het vizier op België gericht.

3) (*K. Slippens*) Deli XL wil kennelijk ook een rol vervullen in activiteiten die liggen op de grens van het marktsegment foodservice, zoals kinderdagverblijven en kleinschalig wonen, en daarbij ook gebruik maken van online mogelijkheden. Zoals eerder aangegeven zijn wij ook volop bezig met het verder ontwikkelen van onze online-route. Ik heb het bericht in de krant ook gelezen en ik vond het niet zo'n schokkend nieuws.

4) (*K. Slippens*) Ik denk dat u de situatie bij Foodretail een beetje te negatief verwoord. Het afgelopen jaar was onderliggend toch sprake van een positieve trend, maar uiteraard zijn wij niet tevreden over het feit dat we de marktontwikkeling niet bijhouden. We hebben overigens eerder al medegedeeld dat wij vinden dat we eerst onze huidige foodretail activiteiten stabiel en succesvol willen maken, voordat we verder kijken naar overnames op het gebied van foodretail.

De heer Van Rozendaal voegt daar nog aan toe dat zijns inziens voor een goede beoordeling van de cijfers van Foodretail, breder gekeken dient te worden dan alleen naar het bedrijfsresultaat. Het supermarktbedrijf heeft de afgelopen jaren fors bijgedragen aan de vrije kasstroom en dus aan het dividend.

De heer Rienks stelt de volgende vraag:

Is het tempo van vijf à zes vestigingen per jaar waarmee Sligro ZB vestigingen worden omgebouwd naar Sligro 3.0 niet veel te laag? En voor wat betreft de supermarkten: is het niet wenselijk om, nadat uit de test met de proefwinkels is gebleken dat de wijzigingen goed uitpakken, deze winkels in een veel hoger tempo om te bouwen?

Deze vraag wordt als volgt beantwoord:

(*K. Slippens*) Bij Sligro gaat het om circa zeven vestigingen in één jaar. Zo'n verbouwing is een grote klus. Niet alleen door de grote vloeroppervlakte, maar ook vanwege het feit dat de verbouwing wordt uitgevoerd terwijl de vestiging geopend is. Wij denken ook dat het niet erg is dat de gehele verbouwingscyclus een jaar of zeven duurt en dat je dan weer toe bent aan een nieuwe generatie. Dat is dan een normaal proces, ook gezien vanuit de cashflow. Supermarkten zijn aanzienlijk kleiner dan een Sligro ZB vestiging. Dus het aantal supermarkten dat jaarlijks kan worden omgebouwd is wel hoger. Eerst zal echter de pilotfase succesvol moeten worden afgerond.

De heer Spanjer stelt de volgende vragen:

1) In de vakbladen heb ik gelezen dat slechts 58 van de 130 EMTÉ supermarkten op zondag

open zijn. Dat is verhoudingsgewijs veel minder dan andere supermarktketens. Waarom blijft EMTÉ op dit punt achter bij haar concurrenten?

2) Op bladzijde 3 van het Jaarverslag 2014 schrijft u over Foodservice dat u op termijn een marktaandeel van 30 % probeert te bereiken. Er staat echter niet bij op elke manier u dat gaat doen. Ik hoor graag uw toelichting op dit punt.

Deze vragen worden als volgt beantwoord:

1) (*K. Slippens*) Wij kijken niet alleen naar marktaandeel maar ook naar rendement. Zondagopenstelling leidt in de markt in totaliteit niet of nauwelijks tot meer bestedingen. Eigenlijk is slechts sprake van verschuiving van omzet van andere dagen naar zondag. De personeelskosten zijn op zondag echter aanzienlijk hoger dan op andere dagen van de week. Daarnaast zijn in sommige gemeenten geloofsaspecten een belangrijke factor. Wij bekijken daarom aan de hand van deze aspecten per winkel of het zinvol is om op zondag wel of niet geopend te zijn.

2) (*K. Slippens*) Een marktaandeel van 30 % is een doel dat wij ons zelf hebben gesteld. Dat doel hebben wij gesteld op 30 % omdat wij denken dat een marktaandeel van 30 % op een reële manier een haalbaar is, maar dat er vanaf dat percentage ook geleidelijk een soort natuurlijk plafond zal ontstaan. Hoe en wanneer dat marktaandeel zal worden bereikt hebben we niet alleen zelf in de hand. Dat hangt ook af van de vraag of en wanneer overnames mogelijk zijn.

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

1) Op het punt van milieu meldt Sligro goede concrete resultaten op het gebied van energiegebruik. Maar is Sligro Food Group ook voornemens om op dit gebied voor de komende vijf jaar meetbare en concrete doelstellingen te formuleren?

2) Wij zijn blij met de aandacht van Sligro Food Group voor de vermindering van afval. Ook hier vragen wij naar concrete resultaten over het afgelopen jaar en concrete doelstellingen voor de komende jaren. En heeft u ook deelgenomen aan samenwerkingsverbanden, gericht op de vermindering van afval?

3) Sinds 2010 is Sligro Food Group lid van het Business Social Compliance Initiative (BSCI), maar tot op heden heeft Sligro Food Group zich nog niet expliciet verbonden aan de gedragscode van BSCI. Bent u bereid om dat in 2015 wel te gaan doen?

4) Bent u voornemens om een klokkenluidersregeling of klachtenprocedure te implementeren en daarover te rapporteren?

Deze vragen worden als volgt beantwoord:

1) (*K. Slippens*) Ik ben een beetje verbaasd over uw vraag over onze energiedoelstellingen omdat onze doelen voor de komende jaren juist heel concreet zijn. In 2020 willen wij 20 % minder CO₂ uitstoten, waarbij wij onze CO₂ uitstoot berekenen in relatie tot de omzetontwikkeling. Daartoe nemen we tal van initiatieven, zoals bijvoorbeeld op het gebied van warmteterugwinning.

2) (*K. Slippens*) Zowel binnen onze eigen organisatie als in samenwerking met het CBL doen wij veel op het gebied van afvalvermindering. Bijvoorbeeld door initiatieven gericht op het beperken van voedselverspilling, het verlagen van derving en de beheersing van afvalstromen.

3) (*K. Slippens*) Die gedragscode is specifiek bedoeld voor multinationals en gaat voor ons een stapje te ver. Overigens delen we heel veel standpunten die daarin staan en passen we die ook toe. Dat zit dichtbij, wat wij noemen, fatsoenlijk zakendoen. Als wij de code echter integraal zouden onderschrijven, voegen een aantal zaken toe aan ons bedrijf waarvan de verhouding tussen het maatschappelijk rendement en het economisch rendement wat ons

betreft wat uit het oog wordt verloren. Wij zijn dus zeker niet tegen de meeste uitgangspunten van die richtlijn, maar wij staan wel wat verder af van de groep bedrijven waarvoor deze richtlijn primair is bedoeld.

4) (*K. Slippens*) Sligro Food Group heeft al een klokkenluidersregeling en die staat op de website.

De heer Rienks stelt de volgende vragen:

1) Albert Heijn heeft recent grote problemen gehad met haar franchise ondernemers. U start zowel in Zoutelande als in Montfort met franchise ondernemers nieuwe EMTÉ supermarkten. Hoe gaat het met de franchise ondernemers van EMTÉ? Ik lees daarover weinig in het jaarverslag.

2) Superdirect is inmiddels gestopt. U heeft in het verleden toch een behoorlijke investering gedaan in Superdirect. Waarom heeft u dat eigenlijk gedaan?

Deze vragen worden als volgt beantwoord:

1) (*K. Slippens*) Wij hebben een goede relatie met onze franchisenemers. Dank voor uw tip om daar ook in het jaarverslag wat meer aandacht aan te besteden.

2) (*K. Slippens*) Hetgeen Superdirect beoogde, gaat op termijn wellicht toch een keer gebeuren in Nederland. Misschien was het nog te vroeg. Ook andere initiatieven op het gebied van pick-up points hebben het nog niet makkelijk. Superdirect heeft een professionele route gekozen met een afzonderlijk DC. Dan moet je vrij snel opschalen in locaties en groeien in omzet. Toen er niet uitkwam wat er uit zou moeten komen, hebben wij er een streep onder gezet en ons verlies genomen. Door die keuze hebben we kunnen voorkomen dat het verlies onnodig hoog op zou lopen.

Een anonieme vragensteller stelt de volgende vraag:

U heeft afgelopen jaar €1 miljoen afgeboekt op onroerend goed. Betrof dat alleen een afboeking of zijn er ook verkopen van onroerend goed geweest?

Deze vraag wordt als volgt beantwoord:

(*H. van Rozendaal*) In het afgelopen jaar hebben wij enerzijds te maken gehad met 'impairments', ofwel bijzondere waardeverminderingen van buiten gebruik gesteld onroerend goed. Anderzijds leverde de verkoop van de oude Sligro vestiging in Maastricht een boekwinst op.

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

1) Op bladzijde 50 van het Jaarverslag 2014 staat dat Sligro Food Group 'een bijzonder financieel aansturingsmodel' heeft. Wat wordt daarmee bedoeld?

2) Op bladzijde 77 van het Jaarverslag 2014 staat dat 'de organisatie meer ondersteuning behoeft vanuit business control voor de (financiële) onderbouwing van bedrijfsbeslissingen.' Kunt u dat nader toelichten?

3) In het Verslag van de Raad van Commissarissen geeft u aan dat in 2014 is besloten tot de instelling van een Auditcommissie onder leiding van de heer Latenstein. Had u bijzondere redenen om een Auditcommissie in te stellen?

4) U schrijft in het Jaarverslag (bladzijde 97) dat 'een interne audit functie.....beperkt zin heeft'. Toch meen ik dat Sligro Food Group wel zo'n afdeling heeft. Kunt u dit nader toelichten?

5) Op dezelfde pagina schrijft u ook dat de Raad van Commissarissen een externe adviseur in arm heeft genomen bij de evaluatie van de Raad van Commissarissen. Wat heeft die externe adviseur gezegd?

Deze vragen worden als volgt beantwoord:

3) *(A. Nühn)* Ik zal de vraag over de Auditcommissie en de evaluatie van de Raad van Commissarissen beantwoorden.

We hebben besloten de Raad van Commissarissen uit te breiden van vier naar vijf commissarissen en tot het instellen van een Auditcommissie en een Remuneratie- en Benoemingscommissie. Met de uitbreiding van de Raad van Commissarissen en het instellen van de commissies de Auditcommissie beogen we een nog betere invulling te geven aan de rol van de commissarissen. In vergelijking met het verleden zullen hierdoor een aantal zaken meer geformaliseerd en gedocumenteerd worden.

5) *(A. Nühn)* Het functioneren van de Raad van Commissarissen wordt ieder jaar geëvalueerd. Dit jaar is dat voor het eerst gebeurd met een externe adviseur. De conclusie van deze evaluatie was dat de Raad van Commissarissen goed functioneert, en dat, zoals bij ieder goed functionerend gremium, er altijd nog verbeterpunten zijn.

1) *(H. van Rozendaal)* Het aansturingsmodel is bijzonder omdat het afwijkt van hetgeen de meeste bedrijven doen. De meeste bedrijven werken met doelstellingen, budgetten, daaraan gekoppelde financiële bevoegdheden en financiële incentives voor de verantwoordelijke managers om de doelstellingen te realiseren. Zo'n model hanteren wij niet. Wij sturen op KPI's en op basis van positieve competitie tussen 130 supermarkten, 47 Sligro ZB vestigingen, 9 Sligro Bezorgvestigingen en de DC's. Duidelijke KPI's stimuleren de medewerkers op deze wijze tot de juiste prestaties en daarmee zijn uiteindelijk ook de financiële resultaten van de onderneming het beste gediend. Die werkwijze wordt ook in het Jaarverslag 2014 uitgelegd (bladzijde 82).

2) *(H. van Rozendaal)* In het algemeen wordt in de hele samenleving besluitvorming steeds ingewikkelder. Dat is ook zo binnen ons bedrijf, bijvoorbeeld bij grote contracten in Foodservice Bezorging. Er was altijd al sprake van een multidisciplinaire aanpak tussen verschillende afdelingen en bedrijfsonderdelen, maar daar gaan wij nu extra in investeren binnen de afdeling Financiën. Dat hangt overigens voor een deel ook samen met mijn opvolging. Want mijn opvolger, de heer Rob van der Sluijs heeft de afgelopen jaren business control opgezet, en ook in zijn opvolging dient te worden voorzien.

4) *(H. van Rozendaal)* Dan nog uw vraag over de interne audit. Een interne accountant en interne controle-afdeling zijn twee verschillende functies. Natuurlijk hebben we hier een interne controle-afdeling. Die afdeling is ook onderdeel van de Afdeling Financiën. Die interne controle-afdeling bewaakt de administratieve organisatie en voert ook veel controles uit. Een interne accountant heeft een wat andere functie, en die functie zie je eigenlijk juist vaak bij bedrijven waarbij financiële bevoegdheden worden gedelegeerd met daaraan verbonden budgetten, zoals ik zojuist vertelde. Er is in die situatie sprake van één of meer werkmaatschappijen die financieel min of meer autonoom functioneren, en dan wil je vanuit het concern erop toezien dat die werkmaatschappijen zich ook aan de richtlijnen houden en de juiste dingen doen. Maar bij Sligro Food Group hebben we maar één financiële afdeling, dus die interne accountant zou dan, in opdracht van diezelfde directie, eigenlijk zo'n controle moeten uitvoeren. Het heeft geen zin om dat bij een interne accountant onder te brengen.

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

1) Gezond eten en gezond voedsel is een belangrijk aandachtspunt voor Sligro. Heeft u ook specifiek beleid op de hoeveelheid zout, suiker en vet in de producten? En heeft u ook specifieke acties in gedachten om consumenten te informeren over gezond eten, gezond voedsel en een gezonde leefstijl?

2) Wij hebben in het jaarverslag geen duidelijk beleid kunnen herkennen op diversiteit, we

zijn ook heel erg benieuwd naar uw visie op diversiteit? Heeft u diversiteit-beleid? En welke concrete doelstellingen streeft u na?

Deze vragen worden als volgt beantwoord:

1) (*K. Slippens*) Wij hebben beleid op gebied van gezonde voeding en we zijn ook actief betrokken bij een aantal initiatieven. In veel gevallen hangen die initiatieven samen met plannen die door het CBL worden geïnitieerd en gecoördineerd voor de hele branche. In andere gevallen wordt nauw samengewerkt met producenten. Zo werken we in de branche bijvoorbeeld toe naar het gebruik van steeds minder zout in groenteconserven, in soepen, in sauzen.

2) (*K. Slippens*) Ook op het gebied van diversiteit hebben we beleid. U kunt dat lezen in het hoofdstuk Organisatie en medewerkers van het Jaarverslag 2014.

De heer Dirkse stelt de volgende vraag:

Ik begrijp uit uw Jaarverslag dat u in eigen beheer software ontwikkelt en dat u het afgelopen jaar een test heeft gedaan met de uitval van een datacentrum. Heeft op dit gebied ook nog andere maatregelen genomen?

Deze vraag wordt als volgt beantwoord:

(*H. van Rozendaal*) De continuïteit van ICT-systemen is uitermate belangrijk. Als ons centrale computersysteem uitvalt komen we binnen een paar uur in substantiële problemen. Vandaar ook een test om een datacenter uit te schakelen. Dat klinkt misschien eenvoudig, maar er zijn heel weinig bedrijven die dat durven. Afgezien van deze test zijn natuurlijk heel veel maatregelen getroffen om ICT-continuïteit te waarborgen. Dat is wel een technische discussie, maar desgewenst zal onze directeur ICT u na de vergadering daar graag iets meer over vertellen.

De heer Spanjer stelt de volgende vragen:

1) Ik heb in het Jaarverslag gelezen dat de werknemersparticipatie via Stichting Werknemersaandelen veel duurder is geworden en dat u daarom een certificatenregeling heeft geïntroduceerd, waarbij die certificaten na een aantal jaren kunnen worden omgezet in aandelen. Een certificatenstelsel vind ik prima, maar er ontstaat hierdoor volgens mij wel een probleem van verwatering. Kunt u dat nader toelichten?

2) Op bladzijde 48 van het Jaarverslag staat dat het aantal loonbeslagen is gestegen en dat u vervolgens een pilot heeft gedaan met een budget-coach. Welke resultaten heeft u met de budget-coach bereikt?

Deze vragen worden als volgt beantwoord:

1) (*H. van Rozendaal*) Al sinds de beursintroductie heeft Sligro Food Group een regeling voor medewerkersparticipatie. Omdat de bestaande regeling door fiscale wijzigingen voor zowel werkgever als werknemer nadelig leek uit te vallen, hebben we de regeling aangepast en daarbij 'Groen Bloed'-certificaten, een soort opties, geïntroduceerd. Overigens worden de aandelen voor de medewerkersparticipatie op de beurs gekocht. We geven voor de regeling dus geen nieuwe aandelen uit, zodat verwatering door medewerkersparticipatie niet kan plaatsvinden.

2) (*H. van Rozendaal*) Uit onderzoek is gebleken is dat financiële problemen in de privésfeer van werknemers, een belangrijke oorzaak is van ziekteverzuim van werknemers. Dat geldt zeker niet alleen voor werknemers van Sligro Food Group, maar ook voor werknemers van veel bedrijven. Met de budget-coach proberen we daar wat aan te doen. Er zijn inmiddels een aantal voorbeelden van situaties waarbij de budget-coach werknemers heeft kunnen helpen bij

het zoeken naar oplossingen voor hun financiële problemen.

4. Jaarstukken

4 a. Beloningsbeleid

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.

De hoofdlijnen van het remuneratiebeleid houden het volgende in. De Raad van Commissarissen stelt dit beleid op en de algemene vergadering van aandeelhouders stelt het vast. Het beleid moet het mogelijk maken om gekwalificeerde personen aan te trekken als directielid. Het beloningsbeleid heeft een ondernemend karakter, maar dient tevens in redelijke relatie te staan tot de overige managementleden.

Op de website zijn ook alle remuneratierapporten vanaf 2005 gepubliceerd, inclusief het remuneratierapport over het afgelopen jaar, 2014. De bezoldiging is ook opgenomen in het jaarverslag 2014, blz 122.

Hierna vervolgt de voorzitter met een toelichting op de uitvoering van het beloningsbeleid. Anders dan vorig jaar, is dit jaar geen voorstel aan de orde is om de salarissen van de directie te verhogen.

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 2014 hadden die specifieke targets betrekking op: de M.V.O.-agenda, de integratie van Rooswinkel en Horeca Totaal Sluis, de doelstellingen van Foodretail en de doelstellingen van het kostenbesparingsprogramma 'Kicken op Kosten'.

Over het afgelopen jaar is de uitkomst 38% omdat de winstdoelstelling niet is gerealiseerd en de overige targets gedeeltelijk.

Het lange termijnbonusplan is gelijk aan de 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 aandeelhouders-rendementen 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. Presentatie inzake de controle van de jaarrekening

Voor dit agendapunt geeft de Voorzitter het woord aan de accountant van Sligro Food Group, de heer Marcel van Leeuwen, partner bij Deloitte Accountants. Hij is eindverantwoordelijk voor de controle van de jaarrekening 2014 van Sligro Food Group en geeft in die hoedanigheid een toelichting op de accountantscontrole van de jaarrekening 2014 van Sligro Food Group. Voor de inhoud van deze presentatie wordt op deze plaats verwezen naar de sheets van de presentatie van de heer Van Leeuwen die zijn gepubliceerd op de website van sligrofoodgroup.nl (Algemene vergadering van Aandeelhouders 2014).

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

- 1) Wat vond de heer Van Leeuwen van de vragenbrief d.d. 30 januari 2015 van de V.E.B. aan de grote accountantskantoren?
- 2) Week de materialiteitsdrempel die Deloitte heeft gehanteerd af van de materialiteitsdrempel die KPMG het jaar daarvoor heeft gehanteerd?
- 3) Hoe specifiek is de software van Sligro? Als er sleutelfiguren wegvallen, kunnen andere mensen dat dan overnemen?
- 4) Weet u zeker dat de informatie over de leveranciersbonussen juist is?

Deze vragen wordt als volgt beantwoord:

- 1) (*M. van Leeuwen*) De brief van de V.E.B. hebben wij gekregen toen wij klaar waren met de accountantscontrole. Die brief is voor deze controle dus niet richtinggevend geweest.
- 2) (*M. van Leeuwen*) De materialiteitsdrempel is hetzelfde als vorig jaar. Dat is ook niet zo heel raar, want daar worden internationale richtlijnen voor gebruikt.
- 3) (*M. van Leeuwen*) Ik stel voor dat de heer Van Rozendaal de vraag over IT zal beantwoorden.
- 3) (*H. van Rozendaal*) Elk bedrijf is tot op zekere hoogte afhankelijk van individuele personen. Dat geldt niet alleen voor IT, maar ook voor andere afdelingen. Maar vervolgens wordt geprobeerd die individuele afhankelijkheid te mitigeren. En dat is bij ons ook zo, bijvoorbeeld door het steeds beter documenteren van werkzaamheden en de beschikbaarheid van een tweede functionaris met de juiste kennis van zaken die de eerste functionaris kan

vervangen indien dat nodig is.

4) (*M. van Leeuwen*) De leveranciersbonussen zijn een zeer belangrijk onderdeel. Die zijn in samenhang met saldobestemmingen en historische data door ons geanalyseerd. Ik heb er geen twijfel aan dat de posten die nu in de balans staan vermeld, in 2015 worden ontvangen.

4 c. Vaststelling van de jaarrekening 2014 (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 101).

De heer Rienks stelt de volgende vraag:

Vorig jaar is de lening van bijna €53 miljoen afgelost, maar daar staat tegenover dat de post crediteuren aanzienlijk is toegenomen. Kunt u dit nader toelichten?

Deze vraag wordt als volgt beantwoord:

(*H. van Rozendaal*) U heeft een juiste constatering gedaan. Aan de credit zijde van de balans zijn twee belangrijke posten veranderd: de lening is afgelost en de schuld aan onze leveranciers is toegenomen. Die toename van de schuld aan onze leveranciers hangt met een aantal factoren samen. In de eerste plaats zijn we al een aantal jaren bezig om onze betalingstermijnen meer in overeenstemming te brengen met het gebruik in de branche. Onze concurrenten hebben veel langere betalingstermijnen. Dat verschil zijn we aan het verkleinen, zodat wij meer marktconforme betalingscondities krijgen. Een tweede belangrijke factor voor de toename van de post crediteuren is de afsluitdatum van het boekjaar. Op donderdag en vrijdag van de laatste week van het boekjaar was het Kerst. Dat waren onze laatste twee werkdagen, maar tijdens Kerst kun je niet betalen, en dat heeft ertoe geleid dat er enige tientallen miljoenen aan crediteurenschuld pas op die maandag na de balansdatum zijn betaald, zoals dat ook in het directieverslag verwoord staat.

De heer Rienks stelt de volgende vraag:

In Toelichting 31 (Verbonden partijen) staat dat Sligro Food Group een schuld heeft van €15 miljoen aan de freshpartners. Waarom wil je van die partijen gratis krediet?

Deze vraag wordt als volgt beantwoord:

(*H. van Rozendaal*) Wij hebben marktconforme condities met onze freshpartners afgesproken. Zij kopen op hun beurt ook weer in, en ook daar gelden betalingstermijnen. Overigens betalen wij onze freshpartners aanzienlijk sneller dan in de branche van versproducten gebruikelijk is.

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

U schrijft in het jaarverslag (bladzijde 31) dat uw 45 % deelneming Spar in 2014 een moeilijk jaar kende. Is dat geen reden om de waardering van deze deelneming aan te passen?

Deze vraag wordt als volgt beantwoord:

(*H. van Rozendaal*) Als aandeelhouder van Spar onderschrijven wij de maatregelen die de directie van Spar heeft genomen. U kunt daar meer over lezen in ons jaarverslag. En zoals voor alle kasstroomgenererende eenheden geldt, moeten we ons afvragen of een waardering akkoord is. Ook in dit geval kunnen wij die vraag bevestigend beantwoorden.

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 2014 hierbij is vastgesteld.

aantal aandelen waarvoor geldige stemmen zijn uitgebracht	:	40.143.969
stemmen voor	:	40.143.969
stemmen tegen	:	0
onthoudingen	:	0

4 d. Vaststelling van de winstverdeling (besluit)

Met instemming van de Raad van Commissarissen heeft de Directie de winstverdeling voorgesteld zoals opgenomen op blz. 152 van het Jaarverslag.

Voorgesteld wordt om over 2014 het regulier dividend per aandeel vast te stellen op €0,80 in contanten. Tevens wordt voorgesteld een variabel dividend per aandeel uit te keren van €0,30, eveneens in contanten, waardoor het totale dividend €1,10 belooft. Van het totale dividend is op 20 oktober 2014 reeds €0,40 per aandeel als interim-dividend betaald, zodat er een slotdividend resteert van €0,70 per aandeel.

De betaalbaarstelling vindt plaats op 1 april 2015.

Het voorstel van de Directie wordt door de vergadering goedgekeurd.

aantal aandelen waarvoor geldige stemmen zijn uitgebracht	:	40.143.969
stemmen voor	:	40.143.969
stemmen tegen	:	0
onthoudingen	:	0

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

De vergadering verleent décharge aan de Directie voor het gevoerde beleid in 2014.

aantal aandelen waarvoor geldige stemmen zijn uitgebracht	:	40.143.969
stemmen voor	:	40.117.969
stemmen tegen	:	26.000
onthoudingen	:	0

4 f. 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 2014.

De heer Spanjer stemt met 1.464 aandelen tegen het voorstel.

aantal aandelen waarvoor geldige stemmen zijn uitgebracht	:	40.143.969
---	---	------------

stemmen voor	:	40.116.505
stemmen tegen	:	27.464
onthoudingen	:	0

5. 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.

Over 2014 belooft de voorgestelde uitkering van het reguliere dividend, evenals over 2013, €0,80, dit betekent een uitkeringspercentage van 51.

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.

6. Bezoldiging commissarissen (besluit)

Sinds 2008 is het gebruikelijk dat de beloning van de commissarissen van Sligro Food Group N.V. om de drie jaar opnieuw wordt beoordeeld.

In 2011 zijn de beloningen voor het laatst aangepast. Vanaf dat jaar bedraagt de beloning van de Voorzitter van de Raad van Commissarissen €40.000 en de beloning van een Lid van de Raad van Commissarissen €32.000. In beginsel gold deze aanpassing voor de periode van 2011 t/m 2013.

In januari 2014 hebben de commissarissen besloten de herbeoordeling van de beloning één jaar uit te stellen, mede in relatie tot de opvolgingsagenda van de Raad van Commissarissen, en derhalve geen voorstel te doen tot verhoging van de beloning over 2014.

In vervolg op dat besluit wordt thans voorgesteld de beloning aan te passen voor de periode vanaf 1 april 2015 tot 31 maart 2018. Daarbij zijn een aantal overwegingen in aanmerking genomen die zijn vermeld in de toelichting bij deze agenda.

Met inachtneming daarvan wordt voorgesteld om de jaarlijkse bezoldiging van de commissarissen voor de periode vanaf 1 april 2015 tot 31 maart 2018 als volgt te verhogen: voor de voorzitter van €40.000 naar €50.000 per jaar, voor een lid van €32.000 naar €35.000 per jaar en voor zowel de voorzitters als de leden van de Auditcommissie en de Remuneratie- en Benoemingscommissie een vergoeding van €2.500 per vergadering.

De heer Bekkers stelt de volgende vraag:

Hoe kunt u de verhoging van de beloning van de commissarissen verantwoorden met hetgeen u in het jaarverslag schrijft over beheersing van loonkosten?

Deze vraag wordt als volgt beantwoord:

(A. Nühn) Wij kijken hierbij ook naar wat er betaald wordt in de markt voor commissarissen. De komende twee jaar moeten drie commissarissen, waaronder de voorzitter, worden opgevolgd. Door de invloed van het puntenstelsel voor commissarissen, zoals dat door de inwerkingtreding van de Wet Bestuur & Toezicht van kracht is geworden, is het moeilijker geworden om geschikte commissarissen te vinden. Om goede commissarissen te krijgen, dien je daarvoor te betalen wat de markt verwacht. Dat is de manier waarop ik dit kan verantwoorden.

De heer Spanjer merkt op dat hij veel moeite heeft met de verhoging van de beloning van de voorzitter met 25 %. De beloning van de overige leden van de Raad van Commissarissen stijgt met ruim 9 %, en die stijging vindt de heer Spanjer acceptabel mits dat percentage ook zou gelden voor de voorzitter. Voorts merkt de heer Spanjer op dat geen van de commissarissen is gespecialiseerd in Food.

Op deze laatste opmerking reageert de heer Nühn door te wijzen op het arbeidsverleden van de heer Karis bij Albert Heijn.

De heer Vrijdag stelt de volgende vraag:

Worden de beloningen aan het eind of aan het begin van het jaar uitbetaald?

Deze vraag wordt als volgt beantwoord:

(A. Nühn) De beloningen worden per kwartaal uitbetaald.

De heer Rienks stelt de volgende vraag:

Vergen de taken van de commissarissen, en die van de voorzitter in het bijzonder, meer tijd dan vroeger?

Deze vraag wordt als volgt beantwoord:

(A. Nühn) Ja, er wordt tegenwoordig meer gevraagd van commissarissen. Dat geldt vooral voor de voorzitter van de Raad van Commissarissen bij een beursgenoteerd bedrijf.

De heer Vrijdag stelt de volgende vraag:

Hoe vaak per jaar vergadert de Raad van Commissarissen en zijn daar ook notulen van?

Deze vraag wordt als volgt beantwoord:

(A. Nühn) Ik verwijs u graag naar het Bericht van de Raad van Commissarissen dat in het jaarverslag is opgenomen. Daar ziet u van iedere vergadering een korte weergave van hetgeen tijdens die vergaderingen is besproken.

Het voorstel tot aanpassing van de bezoldiging van de commissarissen wordt aangenomen.

De heer Spanjer stemt met 1.464 aandelen tegen het voorstel.

De heer Bekkers stemt met 500 aandelen tegen het voorstel.

De heer Van Erum stemt met 25 aandelen tegen het voorstel.

aantal aandelen waarvoor geldige stemmen zijn uitgebracht	:	40.143.969
stemmen voor	:	40.141.980
stemmen tegen	:	1.989
onthoudingen	:	0

7. Voorstel tot wijziging van de statuten (besluit)

Het betreft een tweetal wijzigingen van technische aard.

De eerste wijziging heeft betrekking op artikel 44, lid 1. De feitelijke afsluiting van het boekjaar van Sligro Food Group vindt plaats op basis van de internationale weeknummering, en wel op de laatste zaterdag van het boekjaar. Volgens de huidige statuten valt het boekjaar samen met het kalenderjaar. Conform de aanbeveling van Deloitte wordt voorgesteld artikel 44, lid 1 van de statuten formeel in overeenstemming te brengen met de feitelijke afsluiting.

De tweede wijziging heeft betrekking op artikel 34a. Dit artikel bevat een regeling voor termijnen die van toepassing zijn voor een op verzoek van aandeelhouders te houden algemene vergadering van aandeelhouders. De wijziging voorziet in de opheffing van een onvolkomenheid in artikel 34a van de statuten. Voorgesteld wordt in dit artikel de termijn van zes weken te wijzigen in een termijn van acht weken, zulks in overeenstemming met de laatste zin van artikel 2:110 lid 1 van het Burgerlijk Wetboek.

De huidige statuten, de beide voorgestelde wijzigingen en toelichting op deze voorgestelde wijzigingen, zijn opgenomen in een separaat overzicht dat op de website www.sligrofoodgroup.nl is gepubliceerd.

Het voorstel tot statutenwijziging houdt mede in het verlenen van machtiging aan ieder lid van de Directie, de Secretaris van de Vennootschap, alsmede aan iedere (kandidaat-) notaris en notarieel medewerker van Deterink Advocaten en Notarissen te Eindhoven om die akte te doen passeren.

De heer Van Erum stelt de volgende vraag:

Waarom wordt het boekjaar afgesloten op hele weken die eindigen op zaterdag? Wat doen uw conculega's?

Deze vraag wordt als volgt beantwoord:

(H. van Rozendaal) Dit voorstel is geen wijziging in de feitelijke situatie. Het enige wat we doen is in de statuten nauwkeuriger opschrijven wat we al 24 jaar doen. Het voordeel van de keuze voor hele weken is dat er minder verschuivingen zijn waardoor het geheel begrijpelijker wordt. Ahold hanteert vrijwel hetzelfde systeem, maar met de afsluiting op zondag.

Het voorstel tot statutenwijziging wordt aangenomen.

aantal aandelen waarvoor geldige stemmen zijn uitgebracht	:	40.143.969
stemmen voor	:	40.143.969
stemmen tegen	:	0
onthoudingen	:	0

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

Zoals in de toelichting op de agenda is opgenomen luidt het voorstel de Directie te machtigen 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 18 september 2016.

Het voorstel wordt aangenomen.

aantal aandelen waarvoor geldige stemmen zijn uitgebracht	:	40.143.969
stemmen voor	:	40.143.969
stemmen tegen	:	0
onthoudingen	:	0

9.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 19 maart 2014 werd verleend, opnieuw vast te stellen en te verlengen met 18 maanden vanaf heden, derhalve tot 18 september 2016, 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	:	40.143.969
stemmen voor	:	39.382.028
stemmen tegen	:	761.941
onthoudingen	:	0

9.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 19 maart 2014 werd verleend, opnieuw vast te stellen en te verlengen met 18 maanden vanaf heden, derhalve tot 18 september 2016. De heer Van Erum stemt met 15 stemmen tegen het voorstel.

Het voorstel wordt aangenomen.

aantal aandelen waarvoor geldige stemmen zijn uitgebracht	:	40.143.969
stemmen voor	:	39.382.013
stemmen tegen	:	761.956
onthoudingen	:	0

10. Benoeming van de heer J.H. Kamps tot commissaris van Sligro Food Group N.V. met ingang van 1 april 2015 (besluit)

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

In samenhang met zowel de instelling van een Auditcommissie en een Remuneratie- en Benoemingscommissie als in verband met toekomstige opvolging, stelt de Raad van Commissarissen voor de Raad uit te breiden van vier naar vijf personen.

Voorgesteld wordt om de heer Hans Kamps te benoemen tot lid van de Raad van Commissarissen.

De Raad van Commissarissen acht de heer Kamps een geschikte kandidaat gelet op zijn bestuurlijke en financieel-economische kennis en ervaring als CFO bij een grote Nederlandse beursgenoteerde onderneming. De heer Kamps past in de profielschets van de Raad van Commissarissen van Sligro Food Group N.V.. Bovendien is hij onafhankelijk zoals bedoeld in de Nederlandse Corporate Governance Code.

Voorgesteld wordt om overeenkomstig de voordracht van de Raad van Commissarissen de heer Kamps met ingang van 1 april 2015 te benoemen als lid van de Raad van Commissarissen van Sligro Food Group N.V. voor de eerste termijn van vier jaar.

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

De Ondernemingsraad heeft meegedeeld deze voordracht te steunen.

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

De heer Van Beuningen doet de volgende suggestie:

Volgend jaar zijn er enkele vacatures in de Raad van Commissarissen en mijn suggestie is om dan te zorgen voor voldoende kennis van IT, social media en dat soort zaken in de Raad van Commissarissen. En omdat Sligro Food Group een beursgenoteerd familiebedrijf is, zou ik ook graag zien dat in de Raad van Commissarissen in ieder geval één persoon zit, die meer dan gemiddeld begrip heeft voor families en ondernemen.

De heer Nühn dankt de heer Van Beuningen voor zijn opmerkingen.

De heer Rienks stelt de volgende vragen:

- 1) Is het de bedoeling dat de voorzitter die u op gaat volgen komend jaar al binnen te halen, en dat hij dan een jaar meedraait en dan voorzitter wordt? Of gaat u over twee jaar een nieuwe voorzitter binnenhalen die meteen voorzitter moet worden?
- 2) Is het wel de bedoeling dat het aantal commissarissen vijf blijft?

Deze vragen wordt als volgt beantwoord:

- 1) (A. Nühn) Met het opvolgingsproces voor de komende vacatures in de Raad van Commissarissen zijn we nog maar net begonnen. We zijn blij met de input die we krijgen, ook

met de input van u. Dat nemen we mee in de besluitvorming, en we komen hier op terug.
2) Ja, dat is zo.

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

De heer Kamps heeft als CFO van Boskalis een zeer drukke baan. Wat is zijn motivatie om commissaris te worden bij Sligro Food Group? Heeft hij onderzoek gedaan? En heeft hij voldoende tijd voor dit commissariaat?

Deze vraag wordt als volgt beantwoord:

(J.H. Kamps) Aan het begin van mijn carrière ben ik bij Schuitema begonnen. Daar heb ik met heel veel plezier gewerkt, en dat is dus voor mij ook een extra motivatie om in dit bedrijf commissaris te worden. Ik heb uitgebreide gesprekken gevoerd met leden van de Raad van Commissarissen en Directie van Sligro Food Group. Ik heb dit ook binnen Boskalis uitgebreid besproken met mijn collega's in de Directie en uiteraard ook met de commissarissen. Want u heeft helemaal gelijk, het vraagt tijd, en het is niet zo dat de functie van CFO bij Boskalis een rustig bestaan is. Maar ik kan u verzekeren dat ik voldoende tijd heb om dit commissariaat goed in te vullen.

Het voorstel tot benoeming van de heer Kamps wordt aangenomen.

aantal aandelen waarvoor geldige stemmen zijn uitgebracht	:	40.143.969
stemmen voor	:	40.135.569
stemmen tegen	:	8.400
onthoudingen	:	0

11.a. Terugtrekken van de heer H.L. van Rozendaal als lid van de Directie van Sligro Food Group N.V. met ingang van 18 maart 2015

De heer Nühn staat stil bij het terugtrekken van de heer Van Rozendaal als lid van de Directie van Sligro Food Group N.V.. Hij dankt de heer Van Rozendaal voor zijn grote verdiensten voor Sligro Food Group. Ook complimenteert hij de heer Van Rozendaal met de wijze waarop de heer van Rozendaal 24 jaar lang invulling heeft gegeven aan zijn functie. De heer Nühn maakt voorts bekend dat de heer Van Rozendaal wordt benoemd tot medewerker met zeer bijzondere verdiensten voor Sligro Food Group.

Vervolgens dankt de heer Van Beuningen namens de aandeelhouders de heer Van Rozendaal voor de bijdrage die hij geleverd heeft aan Sligro Food Group. De heer Van Beuningen spreekt zijn waardering uit voor zijn rol in het familiebedrijf Sligro Food Group waarbij hij de cultuur heeft omarmd en de waarde hoog heeft gehouden.

Namens Stichting Administratieklantoor Slippens sluit de heer Abel Slippens zich aan bij de woorden van de heer Nühn en de heer Van Beuningen. De heer Slippens geeft aan dat daar nog veel complimenten aan kunnen worden toegevoegd. Na een korte terugblik naar de beginperiode van de heer Van Rozendaal bij Sligro, spreekt de heer Slippens namens de familiestichting nogmaals zijn dank uit aan de heer Van Rozendaal.

11.b. Kennisgeving aan de Algemene vergadering van Aandeelhouders van het voornemen van de Raad van Commissarissen om de heer R.W.A.J. van der Sluijs te benoemen tot lid van de Directie van Sligro Food Group N.V. met ingang van 18 maart 2015

De Raad van Commissarissen is voornemens de heer R.W.A.J. van der Sluijs te benoemen tot statutair directeur van Sligro Food Group N.V..

In oktober 2007 trad de heer Van der Sluijs in dienst van Sligro Food Group. Als controller en lid van het MT Financiën was hij verantwoordelijk voor het ondersteunen van de managementteams van de verschillende bedrijfsonderdelen van Sligro Food Group vanuit financieel perspectief, het verzorgen van interne en externe rapportages, begroting en prognoses, alsmede de analyse daarvan.

Vanaf januari 2013 is hij, als Financieel directeur en lid van de directie van Sligro Food Group Nederland B.V., ook (mede-)verantwoordelijk voor planning en control, fiscale zaken, investor relations, financiering en overnames. Tevens is hij bestuurder (namens de werkgever) van Stichting Pensioenfonds Sligro Food Group. De heer Van der Sluijs volgde van 2012 tot 2014 de Executive MBA van Tias School for Business and Society. In december 2014 studeerde hij cum laude af.

De Ondernemingsraad en de Directie ondersteunen de voorgenomen benoeming van de heer Van der Sluijs.

De heer Van der Sluijs bezit thans 1.484 aandelen Sligro Food Group N.V.

De heer Spanjer stelt de volgende vraag:

Waarom wordt de heer Van der Sluijs directeur van zowel Sligro Food Group Nederland B.V. als Sligro Food Group N.V. , en bovendien ook nog bestuurder van het pensioenfonds van Sligro Food Group? Dat is toch niet met elkaar verenigbaar?

Deze vraag wordt als volgt beantwoord:

(H. van Rozendaal) Het pensioenfonds heeft een relatie met Sligro Food Group Nederland B.V. en die relatie verandert niet. Alle directieleden van Sligro Food Group N.V. zijn werknemer van Sligro Food Group Nederland B.V., en ontvangen van die vennootschap hun salaris. Ook daar verandert verder niets. En als voorzitter van het bestuur van het pensioenfonds, ben ik heel erg blij dat we de kennis van de heer Van der Sluijs in het pensioenfonds beschikbaar houden.

12. Rondvraag en sluiting

De heer Van Leeuwen stelt de volgende vraag:

In het bijzonder in relatie tot de discussie die in de vergadering is gevoerd over de commissarisbeloningen vraag ik u of de notulen van deze vergadering een woordelijk verslag worden of slechts een weergave van de mening van Sligro?

Deze vraag wordt als volgt beantwoord:

(A. Nühn) Maakt u zich geen zorgen. Sligro Food Group is een heel open bedrijf. Wij doen dat heel transparant.

De heer Van Leeuwen sluit zich voorts aan bij de mede-aandeelhouders die zojuist de heer Van Rozendaal hebben bedankt. De heer Van Leeuwen wenst de heer Van Rozendaal toe dat hij de komende jaren in goede gezondheid de aandeelhoudersvergadering van Sligro Food Group kan bijwonen aan de andere kant van de tafel, en vermoedt dat dat een bijzondere ervaring voor hem zal zijn.

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

- 1) Omwille van de tijd hebben wij niet alle vragen gesteld die we hadden. Dus vandaar dat ik u wil vragen om de vragen die wij niet tijdens de vergadering hebben gesteld, nog schriftelijk te beantwoorden.
- 2) Ik vond het heel aardig dat de heer Kamps zojuist even het woord kreeg, zodat hij zelf zijn motivatie kon toelichten. Ik vond dat heel aansprekend. Wilt u overwegen om dit bij de benoemingen volgend jaar ook te doen?

Deze vragen worden als volgt beantwoord:

- 1) (A. Nühn) Ja.
- 2) (A. Nühn) Ja.

De heer Spanjer stelt de volgende vragen:

- 1) Ik heb nog een vraag over natuurvlees. Ik las in Distrifood dat u problemen heeft om voldoende leveranciers te vinden. Hoe staat het daar nu mee?
- 2) Bij de Horecava werd vlees bereid van de slagerijafdeling van Sligro, maar dat was niet zichtbaar. Zelfs op de schort van de kok stond geen logo van Sligro. Heeft uw marketingafdeling zitten slapen?

Deze vraag wordt als volgt beantwoord:

- 2) (K. Slippens) Wij gaan hier respectvol met elkaar om, en ik hoop meneer Spanjer dat u dat ook wil doen. Dat wil ik u toch even meegeven, want wij denken dat respect voor elkaar er ook bij hoort.

Dan een inhoudelijk antwoord op uw vraag. Waar u op doelt was een activiteit op de Horecava van een zelfstandige klant van Sligro. Dat was dus geen activiteit van Sligro. Dat zijn de feiten, en laten we ons daartoe beperken.

- 1) (K. Slippens) De verkoop van natuurvlees bij EMTÉ is heel succesvol. We zijn snel opgestart van 20 pilotvestigingen naar alle 130 supermarkten, en dan moet je zorgen dat je ook genoeg producten hebt.

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