

Uittreksel Notulen Buitengewone Algemene Vergadering van Aandeelhouders R&S Retail Group N.V. (de "Vennootschap")

Locatie Kantoor Miss Etam, Zoetermeer
Datum 13 juli 2016

Voorzitter Dhr. E. Verbaere
Bestuur Dhr. L.H. van de Schoor
Notaris Dhr. P.C.S. van der Bijl

Agendapunt 1. Opening

De voorzitter heet de aanwezige aandeelhouders welkom en opent de vergadering om 10.00 uur.

De voorzitter meldt dat de oproeping dat de oproeping voor deze Buitengewone Algemene Vergadering van Aandeelhouders (de "**Vergadering**") is geschied conform de wet- en regelgeving en de statuten van de Vennootschap (de "**Statuten**") met vermelding dat de aandeelhouders van de te behandelen onderwerpen kennis (hebben) kunnen nemen, ten kantore van de Vennootschap, bij ABN Amro in Amsterdam en via www.dicointernational.nl, zodat deze vergadering bevoegd is tot het nemen van rechtsgeldige besluiten over de op de agenda vermelde onderwerpen. Er zijn geen voorstellen van aandeelhouders binnen gekomen, als bedoeld in artikel 26, lid 6 van de Statuten.

In deze vergadering zijn vertegenwoordigd 10.000.000 aandelen A, 2.451.724 gewone aandelen en 1 prioriteitsaandeel, rechtgevend op het uitbrengen van 12.451.725 stemmen op een totaal van 13.367.129 geplaatste aandelen. Er is daarmee 93,2 % van het geplaatst kapitaal aanwezig.

De Vergadering wijst de heer Verbaere aan als voorzitter van de Vergadering, terwijl mevrouw S. Meester bereid wordt gevonden als notuliste op te treden.

Agendapunt 2. Instemming met vrijstelling

Het eerste stempunt van de vergadering betreft het verlenen van een vrijstelling van de verplichting tot het doen van een openbaar bod naar Nederlands recht op de aandelen in het kapitaal van de Vennootschap aan de personen, rechtspersonen en vennootschappen die in de agenda zijn genoemd rechtstreeks of middellijk overwegende zeggenschap verkrijgen in de Vennootschap (30% of meer van de stemrechten) als gevolg van het inbrengen van hun aandelen en warrants uitgegeven door FNG Group NV ("**FNG**") in het openbaar ruilbod dat onlangs door de Vennootschap is aangekondigd. Deze instemming betreft ook iedere opvolgende verkrijging van aandelen in de Vennootschap door deze personen, rechtspersonen en vennootschappen.

De achtergrond wordt toegelicht:

Als gevolg van de uitgifte van nieuwe aandelen door de Vennootschap in het kader van het ruilbod, zouden bepaalde effectenhouders van FNG, indien zij hun effecten inbrengen in het ruilbod, rechtstreeks of middellijk, 30% of meer van de stemrechten in de Vennootschap

verkrijgen. Als gevolg daarvan zouden die partijen in beginsel verplicht worden tot het uitbrengen van een openbaar bod naar Nederlands recht op de aandelen in het kapitaal van de Vennootschap. De Vennootschap acht dat onwenselijk, omdat de Vennootschap de recente beursnotering juist wil handhaven. De instemming is erop gericht om een vrijstelling te verlenen van de verplichting om een hiervoor omschreven openbaar bod uit te brengen.

Daarnaast, zullen de betreffende effectenhouders van FNG waarschijnlijk hun effecten niet willen aanbieden in het ruilbod indien zij daarmee een openbaar bod op de Vennootschap riskeren. De Vennootschap acht het slagen van het ruilbod in het belang van de Vennootschap, en acht het dus ook van belang dat de groot-effectenhouders van FNG hun effecten aanbieden.

De voorzitter stelt de aanwezigen in de gelegenheid tot het stellen van vragen. Van deze mogelijkheid wordt geen gebruik gemaakt.

De voorzitter brengt het agendapunt in stemming en de Vergadering stemt unaniem in met dit voorstel.

Agendapunt 3. Het wijzigen van de Statuten teneinde de samenstelling van het maatschappelijk kapitaal te wijzigen, alsmede het machtigen van de (kandidaat-)notarissen, advocaten en werknemers van NautaDutilh N.V. (“NautaDutilh”) tot het verlijden van de notariële akte houdende die statutenwijziging.

Dit agendapunt voor deze vergadering betreft een wijziging van de statuten van de Vennootschap. Deze statutenwijziging beoogt een samenvoeging van gewone aandelen en aandelen A in een verhouding van 20 : 1. Het prioriteitsaandeel wordt niet samengevoegd.

De nominale waarde van de aandelen blijft ondanks de samenvoeging gelijk. De samenvoeging zal daarom resulteren in een gelijktijdige vermindering van het geplaatste kapitaal. Deze kapitaalvermindering zal plaatsvinden zonder dat er een uitkering of betaling wordt gedaan. Het bedrag waarmee het geplaatste kapitaal van de Vennootschap wordt verminderd, zal worden toegevoegd aan de agioreserve van de Vennootschap.

Indien de samenvoeging ertoe leidt dat een of meer aandeelhouders gerechtigd worden tot een fractie van een aandeel, zal elk van die fracties worden afgerond naar het meest nabijgelegen hele getal. Fracties kleiner dan 0,5 worden naar beneden afgerond. Fracties van 0,5 of groter worden naar boven afgerond. Ingeval van een afronding naar beneden, wordt de aandeelhouder voor de fractie gecompenseerd in contanten via de intermediair waar die aandeelhouder de beleggingsrekening aanhoudt. Ingeval van een afronding naar boven, zal de intermediair waar de aandeelhouder de beleggingsrekening aanhoudt een bedrag inhouden ter betaling van de afronding van die fractie. In beide gevallen wordt de compensatie of inhouding gebaseerd op de relevante beurskoers.

Het stempunt bevat ook een voorstel tot machtiging van NautaDutilh, de juridische adviseur van de Vennootschap, om de notariële akte van statutenwijziging te doen verlijden.

Indien het stempunt wordt aangenomen, zal het bestuur van de Vennootschap bepalen of en wanneer de samenvoeging wordt geïmplementeerd. Dat zal in ieder geval pas zijn nadat het ruilbod is voltooid en nadat de daarmee samenhangende statutenwijziging is geïmplementeerd waartoe is besloten tijdens de algemene vergadering van aandeelhouders gehouden op 10 mei 2016. Het bestuur behoudt zich ook het recht voor om de samenvoeging niet door te voeren, indien het bestuur de samenvoeging niet opportuun acht.

De voorzitter stelt de aanwezigen in de gelegenheid tot het stellen van vragen.
Van deze mogelijkheid wordt gebruik gemaakt, de heer Verbaere, de heer Van de Schoor en de heer Van der Bijl (NautaDutilh N.V.) beantwoorden de vragen.

De voorzitter brengt het agendapunt in stemming en de Vergadering stemt unaniem in met dit voorstel.

Agendapunt 4. Intrekking van aandelen van FIPH B.V. ("FIPH")

Het laatste agendapunt betreft een intrekking van aandelen in het kapitaal van de Vennootschap.

Indien het bestuur besluit tot het implementeren van de samenvoeging die zojuist is besproken, zullen de Vennootschap en FIPH ervoor zorgdragen dat het totaal van de gewone aandelen en aandelen A op dat moment deelbaar zal zijn door 20. Daartoe zal FIPH maximaal 19 aandelen overdragen aan de Vennootschap. Voorgesteld wordt om te besluiten tot intrekking van die aandelen op het moment dat de samenvoeging wordt gerealiseerd.

De voorzitter stelt de aanwezigen in de gelegenheid tot het stellen van vragen.
Van deze mogelijkheid wordt geen gebruik gemaakt.

De voorzitter brengt het agendapunt in stemming en de Vergadering stemt unaniem in met dit voorstel.

Agendapunt 5. Rondvraag

De voorzitter stelt de aanwezigen in de gelegenheid tot het stellen van vragen.
Van deze mogelijkheid wordt gebruik gemaakt, de heer Verbaere, de heer Van de Schoor en de heer Van der Bijl (NautaDutilh N.V.) beantwoorden de vragen.

Agendapunt 6. Sluiting

De voorzitter sluit de Vergadering om 10.40 uur en dankt de aanwezigen voor hun komst.