

OPROEPING

Het bestuur (het "**Bestuur**") van R&S Retail Group N.V. (de "**Vennootschap**") nodigt haar aandeelhouders en andere vergadergerechtigden (tezamen, de "**Vergadergerechtigden**") uit voor een algemene vergadering van aandeelhouders, te houden op 13 juli 2016 om 10:00 uur ten kantore van de Vennootschap te Oostweg 2, 2723 RH Zoetermeer (de "**Vergadering**"). De agenda voor de Vergadering is als volgt:

1. Opening
2. Het verlenen van instemming op grond van artikel 2 lid 1 onderdelen a. en b. van het Vrijstellingsbesluit overnamebiedingen Wft aan het rechtstreeks of middellijk verkrijgen van overwegende zeggenschap in de Vennootschap als gevolg van het inbrengen van aandelen en/of warranten uitgegeven door FNG Group NV ("**FNG**") in het door de Vennootschap uitgebrachte openbaar bod op alle aandelen en warranten uitgegeven door FNG die niet reeds in het bezit zijn van de Vennootschap of met de Vennootschap verbonden personen tegen uitgifte van gewone aandelen in het kapitaal van de Vennootschap (het "**Ruilbod**") (desgevallend gevolgd door een uitkoopbod), alsmede aan iedere volgende verkrijging van aandelen in de Vennootschap, aan ieder van de hieronder genoemde partijen en aan alle natuurlijke personen, rechtspersonen of vennootschappen met wie/waarmee door de hieronder genoemde partijen in onderling overleg wordt gehandeld in de zin van artikel 1:1 van de Wet op het financieel toezicht:
 - a. De heer PENNINCKX Dieter, geboren te Mechelen op 16 september 1974;
 - b. Mevrouw MAES Anja, geboren te Bonheiden op 20 februari 1975;
 - c. De heer BRACKE Emmanuel, geboren te Wilrijk op 12 april 1974;
 - d. 3NG NV, een naamloze vennootschap naar Belgisch recht, met zetel te 2820 Bonheiden, Zilverberklaan 2B en ingeschreven in het rechtspersonenregister (Antwerpen, afdeling Mechelen) onder het nummer 0837.913.516;
 - e. 3NDV BVBA, een besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid naar Belgisch recht, met zetel te Zilverberklaan 2B, 2820 Bonheiden, ingeschreven in het rechtspersonenregister (Antwerpen, afdeling Mechelen) onder het nummer 0654.950.730;
 - f. Ocean7 BVBA, een besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid naar Belgisch recht, met zetel te Zilverberklaan 2B, 2820 Bonheiden, ingeschreven in het rechtspersonenregister (Antwerpen, afdeling Mechelen) onder het nummer 0837.912.130;
 - g. Greenway District BVBA, een besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid naar Belgisch recht, met zetel te Zilverberklaan 2B, 2820 Bonheiden, ingeschreven in het rechtspersonenregister (Antwerpen, afdeling Mechelen) onder het nummer 0836.338.453

(stempunt)
3. Het wijzigen van de statuten van de Vennootschap (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. tot het verlijden van de notariële akte houdende die statutenwijziging (*stempunt*).

4. Intrekking van alle aandelen in het kapitaal van de Vennootschap die de Vennootschap van FIPH B.V. zal hebben verkregen en houdt op het moment onmiddellijk voorafgaand aan het verlijden van de hierboven onder agendapunt 3 bedoelde akte van statutenwijziging (*stempunt*)
5. Rondvraag (*discussiepunt*)
6. Sluiting

De registratiedatum van de Vergadering is 15 juni 2016 (de "**Registratiedatum**"). Als stem- of vergadergerechtigde in de Vergadering hebben te gelden zij die op de Registratiedatum, na verwerking van alle bij- en afschrijvingen op die datum, die rechten hebben en als zodanig zijn ingeschreven in (i) het aandeelhoudersregister van de Vennootschap of (ii) indien het aandelen betreft die zijn opgenomen in een verzameldepot zoals bedoeld in de Wet giraal effectenverkeer, in het register dat daartoe door de betreffende intermediair zoals bedoeld in de Wet giraal effectenverkeer (een "**Intermediair**") wordt aangehouden.

De Vennootschap zal als aandeelhouder beschouwen degene genoemd in een verklaring van een Intermediair, inhoudende dat (i) de in die verklaring genoemde aandelen op de Registratiedatum, na verwerking van alle bij- en afschrijvingen op die datum, tot een verzameldepot behoorden die door die Intermediair wordt aangehouden en (ii) de in die verklaring genoemde partij op de Registratiedatum, na verwerking van alle bij- en afschrijvingen op die datum, voor het genoemde aantal aandelen deelgenoot in het betreffende verzameldepot was, mits die verklaring uiterlijk op 6 juli 2016, om 17:30 uur, door de Vennootschap is ontvangen.

Vergadergerechtigden die in persoon of bij gevolmachtigde aan de Vergadering wensen deel te nemen, dienen zich persoonlijk, via www.abnamro.com/evoting of via hun Intermediair bij de Vennootschap aan te melden uiterlijk op 6 juli 2016, om 17:30 uur. Tot dat tijdstip kan ook een elektronische volmacht met steminstructie worden verleend aan de heren mr. P.C.S. van der Bijl en mr. J.J. van de Winckel, beiden kandidaat-notaris werkzaam ten kantore van NautaDutilh N.V., via www.abnamro.com/evoting. Vergadergerechtigden kunnen tevens een schriftelijke volmacht verlenen om hen ter Vergadering te vertegenwoordigen en, indien van toepassing, te stemmen. Een dergelijke volmacht dient uiterlijk op 6 juli 2016, om 17:30 uur door de Vennootschap te zijn ontvangen. Een volmachtformulier is beschikbaar op de website van de Vennootschap (www.dicointernational.nl).

Op de dag van deze oproeping bestaat het geplaatste kapitaal van de Vennootschap in totaal uit 3.367.128 gewone aandelen, 10.000.000 aandelen A en één prioriteitsaandeel; op deze aandelen kunnen in totaal 13.367.129 stemrechten worden uitgeoefend.

TOELICHTING OP DE AGENDA

Agendapunt 2

Als gevolg van de uitgifte van nieuwe gewone aandelen in het kader van het Ruilbod, zouden bepaalde houders van effecten uitgegeven 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 op de aandelen in het kapitaal van de Vennootschap, hetgeen de Vennootschap onwenselijk acht. Derhalve wordt voorgesteld om een vrijstelling te verlenen aan de bij dit agendapunt genoemde partijen van het verplicht uitbrengen van een dergelijk openbaar bod door ermee in te stemmen dat die partijen overwegende zeggenschap in de Vennootschap mogen verkrijgen als gevolg van het Ruilbod en, na het Ruilbod, eventueel aanvullende aandelen in het kapitaal van de Vennootschap mogen verwerven (op de beurs of anderszins).

Agendapunt 3

Indien de onder dit agendapunt voorgestelde statutenwijziging wordt aangenomen door de Vergadering kan het Bestuur, nadat het Ruilbod (desgevallend gevolgd door een uitkoopbod) is geëffectueerd, besluiten om het maatschappelijk kapitaal van de Vennootschap te wijzigen teneinde het aantal gewone aandelen en aandelen A te combineren, zodanig dat:

1. iedere 20 gewone aandelen (elk met een nominale waarde van EUR 0,08) worden samengevoegd tot één (1) gewoon aandeel; en
2. indien en voor zover op dat moment aandelen A zijn geplaatst, iedere 20 aandelen A (elk met een nominale waarde van EUR 0,08) worden samengevoegd tot één (1) aandeel A,

een en ander onder de gelijktijdige verlaging van de nominale waarde van elk gewoon aandeel en elk aandeel A dat ontstaat als gevolg van die samenvoeging tot EUR 0,08. Het prioriteitsaandeel wordt niet samengevoegd en de nominale waarde van het prioriteitsaandeel wordt niet verlaagd.

Het bovenstaande zal resulteren in een vermindering van het geplaatste kapitaal van de Vennootschap met een bedrag van EUR 1,52 voor elk gewoon aandeel en elk aandeel A dat ontstaat door de hierboven omschreven samenvoeging. De kapitaalvermindering zal plaatsvinden zonder terugbetaling en zonder ontheffing van de verplichting tot storting. Er zal daarom geen uitkering of andersoortige betaling plaatsvinden in verband met de kapitaalvermindering. Het bedrag waarmee het geplaatste kapitaal van de Vennootschap zal worden verminderd, wordt toegevoegd aan de agioreserve van de Vennootschap.

Voorgesteld wordt tevens om het kantoor NautaDutilh N.V., de juridische adviseur van de Vennootschap, te machtigen om de notariële akte van statutenwijziging te doen verlijden.

Een concept van de voorgestelde statutenwijziging is beschikbaar als Annex A bij deze toelichting. De houder van het prioriteitsaandeel heeft reeds goedgekeurd dat de Vergadering dit besluit neemt.

Indien en voor zover de hierboven omschreven 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, waarbij fracties kleiner dan 0,5 naar beneden worden afgerond en fracties van 0,5 of groter naar boven worden afgerond. Ingeval van een afronding naar beneden, wordt de betreffende aandeelhouder voor de betreffende fractie dienovereenkomstig gecompenseerd in contanten via de intermediair waar die aandeelhouder zijn/haar beleggingsrekening aanhoudt. Ingeval van een afronding naar boven, zal de intermediair waar de betreffende aandeelhouder zijn/haar beleggingsrekening aanhoudt een bedrag inhouden ter betaling van de afronding van die fractie.

Het Bestuur behoudt zich het recht voor om dit besluit niet, of pas op een door het Bestuur gekozen moment na het Ruilbod, te implementeren, doch in ieder geval na implementatie van de statutenwijziging waartoe is besloten tijdens de algemene vergadering van aandeelhouders van de Vennootschap gehouden op 10 mei 2016.

Agendapunt 4

De Vennootschap en FIPH B.V. zullen ervoor zorgdragen dat het totaal aantal van de gewone aandelen en, indien relevant, aandelen A die deel uitmaken van het geplaatste kapitaal van de Vennootschap ten tijde van de implementatie van de in agendapunt 3 bedoelde samenvoeging een veelvoud van 20 zal bedragen, opdat de samenvoeging zal resulteren in een heel aantal aandelen in het totale geplaatste kapitaal van de Vennootschap. De Vennootschap en FIPH B.V. zullen dit zonedig bewerkstelligen door de verkrijging door de Vennootschap van ten hoogste 19 door FIPH B.V. gehouden gewone aandelen en/of aandelen A in het kapitaal van de Vennootschap, gevolgd door intrekking van de aldus verkregen aandelen. Voorgesteld wordt om te besluiten tot intrekking van die aandelen in het kapitaal van de Vennootschap.