

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 buitengewone algemene vergadering van aandeelhouders, te houden op 18 januari 2017 om 11:00 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. De benoeming van de heer Gino van Ossel als commissaris van de Vennootschap met onmiddellijke ingang (*stempunt*)
3. De benoeming van de heer Emiel Lathouwers als commissaris van de Vennootschap met onmiddellijke ingang (*stempunt*)
4. De benoeming van de heer Dieter Penninckx als bestuurder van de Vennootschap met onmiddellijke ingang (*stempunt*)
5. Het wijzigen van de statuten van de Vennootschap (de "**Statuten**") teneinde (i) de statutaire naam van de Vennootschap te wijzigen en (ii) het maatschappelijk kapitaal te verhogen en 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*)
6. Rondvraag (*discussiepunt*)
7. Sluiting

De registratiedatum van de Vergadering is 21 december 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 11 januari 2017, 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 11 januari 2017, om 17:30 uur. Tot dat tijdstip kan ook een elektronische volmacht met steminstructie worden verleend aan de heer mr. P.C.S. van der Bijl en aan de heer 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 schriftelijke volmacht met steminstructie kan slechts worden verleend aan de heer mr. P.C.S. van der Bijl en aan de heer mr. J.J. van de Winckel, voornoemd). Een dergelijke volmacht dient uiterlijk op 11 januari 2017, 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 6.041.766 gewone aandelen, 1.000.625 aandelen A en 1 prioriteitsaandeel; op deze aandelen kunnen in totaal 7.042.392 stemrechten worden uitgeoefend.

TOELICHTING OP DE AGENDA

Agendapunten 2 en 3

Op grond van de Statuten is de algemene vergadering bevoegd tot benoeming van commissarissen van de Vennootschap op voordracht van de houder van het prioriteitsaandeel (de "**Prioriteit**"). De Prioriteit heeft de heer Van Ossel en de heer Lathouwers voorgedragen als commissarissen van de Vennootschap en heeft reeds goedgekeurd dat de Vergadering dit besluit neemt.

Gino van Ossel (53) is professor aan de Vlerick Management School en bestuurder bij diverse vennootschappen (onder meer FNG Group). Voorheen was de heer Van Ossel onder meer bestuurder bij Modeno en Pirana Concepts en lid van de raad van advies bij Sodexo Cards Belgium en Santana. De heer Van Ossel is houder van 1.720 aandelen in het kapitaal van de Vennootschap.

Emiel Lathouwers (71) is bestuurder bij diverse vennootschappen (onder meer FNG Group en LePainQuotidien). Voorheen was de heer Lathouwers onder meer CEO van AS Adventure. De heer Lathouwers is indirect economisch gerechtigd tot 886.051 aandelen in het kapitaal van de Vennootschap.

Agendapunt 4

Op grond van de Statuten is de algemene vergadering bevoegd tot benoeming van bestuurders van de Vennootschap op voordracht van de Prioriteit. De Prioriteit heeft de heer Penninckx voorgedragen als bestuurder van de Vennootschap en heeft reeds goedgekeurd dat de Vergadering dit besluit neemt.

De ondernemingsraad van Miss Etam is in de gelegenheid gesteld een standpunt in te nemen over de voorgenomen benoeming.

Agendapunt 5

Voorgesteld wordt om de statutaire naam van de Vennootschap te wijzigen en het in de Statuten opgenomen maatschappelijk kapitaal te verhogen en de samenstelling daarvan te wijzigen teneinde eventuele uitgiften te faciliteren en te bereiken dat er na de uitgiften nog steeds voldoende ruimte aanwezig is in het maatschappelijk kapitaal 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 Prioriteit heeft reeds goedgekeurd dat de Vergadering dit besluit neemt.

Annex A - Concept statutenwijziging

Voorgesteld wordt om de volgende artikelen van de Statuten te wijzigen:

1. artikel 2.1 komt als volgt te luiden:

2.1 De Vennootschap is genaamd **FNG N.V.**

2. de artikelen 4.1 en 4.2 komen als volgt te luiden:

4.1 Het maatschappelijk kapitaal van de Vennootschap bedraagt twee miljoen vijfhonderd twintig duizend euro en acht eurocent (EUR 2.520.000,08).

4.2 Het maatschappelijk kapitaal is verdeeld in:

- a.** vijftien miljoen (15.000.000) gewone aandelen, elk met een nominale waarde van acht eurocent (EUR 0,08);
- b.** zestien miljoen vijfhonderdduizend (16.500.000) aandelen A, elk met een nominale waarde van acht eurocent (EUR 0,08); en
- c.** één prioriteitsaandeel, met een nominale waarde van acht eurocent (EUR 0,08).