

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

Locatie Kantoor Miss Etam, Zoetermeer
Datum 10 mei 2016

Voorzitter Dhr. E. Verbaere
Bestuur Dhr. L.H. van de Schoor

Agendapunt 1. Opening

De voorzitter heet de aanwezige aandeelhouders welkom en opent de vergadering om 10.45 uur.

De voorzitter meldt dat de oproeping dat de oproeping voor deze 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, 3.022.703 gewone aandelen en 1 prioriteitsaandeel, rechtgevend op het uitbrengen van 13.022.703 stemmen op een totaal van 13.367.129 geplaatste aandelen. Er is daarmee 97,4 % van het geplaatst kapitaal aanwezig.

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

Agendapunt 2. Toelichting van de toepassing van het bezoldigingsbeleid in het boekjaar 2015

Het bezoldigingsbeleid van de Vennootschap wordt toegelicht.

Tijdens de aandeelhoudersvergadering van 29 december 2015 is naast een nieuw beloningsbeleid vastgesteld, ook de benoeming van de heer Van de Schoor goedgekeurd. In dat kader is een beloning afgesproken van 210.000 euro (management fee) op jaarbasis.

Daarnaast is ook de beloning van de raad van commissarissen van de Vennootschap (de "**Raad van Commissarissen**") gewijzigd en is er een beloning afgesproken van maximaal 25.000 euro op jaarbasis per commissaris.

Er zijn geen andere componenten van het bezoldigingsbeleid dan de bovengenoemde punten.

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

Agendapunt 3. Toelichting van het dividend- en reserveringsbeleid

Het dividend- en reserveringsbeleid wordt toegelicht.

De Vennootschap heeft thans als beleid dat alle winst zal worden gereserveerd ten behoeve van de groei van de onderneming van de Vennootschap. De Vennootschap verwacht de komende jaren geen winst uit te keren en heeft derhalve geen dividendbeleid.

De voorzitter stelt de aanwezigen in de gelegenheid tot het stellen van vragen.

Van deze mogelijkheid wordt geen gebruik gemaakt.

Agendapunt 4. Bespreking van het bestuursverslag over het boekjaar 2015

Het bestuursverslag over boekjaar 2015 wordt toegelicht.

In het boekjaar 2015 heeft de Vennootschap geen operationele activiteiten ontplooid. Bij de Vennootschap is in 2015 een stringente kostencontrole toegepast, waardoor het beursfonds een zeer beperkte kostenbasis kende. De financiële situatie per ultimo 2015 is vrijwel gelijk gebleven ten opzichte van de positie per ultimo 2014.

Het streven van de Vennootschap was in 2015 gericht op het realiseren van een reverse listing, waarbij een beter perspectief voor de aandeelhouders wordt gecreëerd. Op 18 november 2015 is medegedeeld dat dit streven is behaald, en dat er overeenstemming met FIPH B.V. ("**FIPH**") was bereikt over de verwerving van 100% van de aandelen van R&S Finance B.V.

De voorzitter stelt de aanwezigen in de gelegenheid tot het stellen van vragen.

Van deze mogelijkheid wordt geen gebruik gemaakt.

Agendapunt 5. Vaststelling van de jaarrekening over het boekjaar 2015

De voorzitter vraagt de Vergadering de jaarrekening van de Vennootschap over het boekjaar 2015 vast te stellen.

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 6. Het verlenen van decharge aan het bestuur van de Vennootschap (het "Bestuur")

Voorgesteld wordt om decharge te verlenen aan het enige lid van het Bestuur dat in het boekjaar 2015 in functie was voor het door hem gevoerde beleid over dat boekjaar. Deze decharge strekt zich uit tot alle handelingen van het Bestuur die in de jaarrekening en het bestuursverslag over het boekjaar 2015 zijn vermeld of die overigens aan de Vergadering bekend zijn gemaakt.

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 7. Het verlenen van decharge aan de Raad van Commissarissen

Voorgesteld wordt om decharge te verlenen aan het enige lid van de Raad van Commissarissen dat in het boekjaar 2015 in functie was voor het door hem gevoerde toezicht over dat boekjaar. Deze decharge strekt zich uit tot alle handelingen van de Raad van Commissarissen die in de jaarrekening en het bestuursverslag over het boekjaar 2015 zijn vermeld of die overigens aan de algemene vergadering van aandeelhouders bekend zijn gemaakt.

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 8. Het verlenen van opdracht aan Mazars Paardekooper Hoffman Accountants N.V. voor het onderzoeken van de jaarrekening en het bestuursverslag over het boekjaar 2016

Voorgesteld wordt om Mazars Paardekooper Hoffman Accountants N.V. (“**Mazars**”) de opdracht te verlenen tot het onderzoeken van de jaarrekening en het bestuursverslag over het boekjaar 2016.

De voorzitter stelt de aanwezigen in de gelegenheid tot het stellen van vragen. Van deze gelegenheid wordt gebruik gemaakt, de heer Verbaere en de heer Van de Schoor beantwoorden de vragen.

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

Agendapunt 9. Het verlenen van machtiging aan het Bestuur om te besluiten tot inkoop van aandelen in het kapitaal van de Vennootschap

Voorgesteld wordt om het Bestuur te machtigen om, gedurende een periode van 18 maanden vanaf de datum van de Vergadering, te besluiten tot verkrijging door de Vennootschap (of een dochtermaatschappij van de Vennootschap) van aandelen in het kapitaal van de Vennootschap, ter beurze of anderszins, met inachtneming van alle relevante wettelijke en statutaire vereisten, tot ten hoogste 20% van het geplaatste kapitaal van de Vennootschap ten tijde van de Vergadering of, na voltooiing van het Ruilbod (zoals hierna gedefinieerd), ten hoogste 20% van het geplaatste kapitaal van de Vennootschap ten tijde van voltooiing van het Ruilbod (zoals hierna gedefinieerd), tegen een prijs per aandeel die ligt tussen de nominale waarde van dat aandeel en 110% van de gemiddelde openingskoers van de gewone aandelen op Euronext Amsterdam bepaald over de laatste vijf handelsdagen voorafgaand aan de dag van de verkrijging. De houder van het prioriteitsaandeel heeft reeds goedgekeurd dat de Vergadering dit besluit neemt.

De voorzitter stelt de aanwezigen in de gelegenheid tot het stellen van vragen. Van deze gelegenheid wordt gebruik gemaakt, de heer Verbaere en de heer Van de Schoor beantwoorden de vragen.

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

Agendapunt 10. Goedkeuring van het besluit van het Bestuur zoals bedoeld in artikel 2:107a van het Burgerlijk Wetboek tot het uitbrengen van een openbaar bod op alle aandelen en warrants uitgegeven door FNG Group NV (desgevallend gevolgd door een uitkoopbod) 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")

FIPH B.V., de grootaandeelhouder van de Vennootschap, is voornemens om alle door haar gehouden aandelen in FNG in te brengen in de Vennootschap tegen uitgifte van nieuwe gewone aandelen in het kapitaal van de Vennootschap. FIPH houdt op de datum van de onderhavige oproeping 300.000 FNG aandelen aan. Op grond van de toepasselijke Belgische biedingsregels, slaat het Ruilbod enkel op de FNG aandelen en warrants die niet worden aangehouden door de Vennootschap of de met haar verbonden personen (waaronder FIPH). Derhalve zal de inbreng van die FNG aandelen onverwijld na voltooiing van het Ruilbod worden geëffectueerd. Teneinde FIPH op gelijke wijze te behandelen als de overige effectenhouders van FNG, zal de Vennootschap bij de inbreng door FIPH van haar FNG aandelen (i) per FNG aandeel 17,2 nieuwe gewone aandelen in het kapitaal van de Vennootschap uitgeven (derhalve gebruik makend van dezelfde ruilverhouding als wordt gehanteerd in het Ruilbod) en (ii) fracties van gewone aandelen desgevallend afrekenen in geld zoals hierboven wordt omschreven in het kader van het Ruilbod.

De voorzitter stelt de aanwezigen in de gelegenheid tot het stellen van vragen. Van deze gelegenheid wordt gebruik gemaakt, de heer Verbaere en de heer Van de Schoor beantwoorden de vragen.

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

Agendapunt 11. Het verlenen van machtiging aan het Bestuur om te besluiten tot uitgifte van aandelen en het verlenen van rechten tot het nemen van aandelen in het kapitaal van de Vennootschap, waaronder begrepen in het kader van het Ruilbod

Voorgesteld wordt om het Bestuur, voor een periode van 18 maanden vanaf de datum van de Vergadering, aan te wijzen als het orgaan dat bevoegd is om te besluiten tot uitgifte van aandelen of het verlenen van rechten tot het nemen van aandelen in het kapitaal van de Vennootschap, voor een zodanig aantal aandelen als van tijd tot tijd kan worden uitgegeven onder het maatschappelijk kapitaal van de Vennootschap (zoals dat van tijd tot tijd zal zijn samengesteld). Deze machtiging omvat, ter voorkoming van misverstanden, een machtiging tot uitgifte van een zodanig aantal gewone aandelen in het kapitaal van de Vennootschap als gelijk is aan het aantal gewone aandelen dat moet worden uitgegeven in het kader van het Ruilbod en/of enige na het Ruilbod volgende uitkoop of andere methode tot verdere verwatering en/of uitstoting van houders van effecten uitgegeven door FNG. De houder van het prioriteitsaandeel heeft reeds goedgekeurd dat de Vergadering dit besluit neemt.

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 12. Het verlenen van machtiging aan het Bestuur om te besluiten tot het beperken of uitsluiten van voorkeursrechten, waaronder begrepen in het kader van het Ruilbod

Voorgesteld wordt om het Bestuur, voor een periode van 18 maanden vanaf de datum van de Vergadering, aan te wijzen als het orgaan dat bevoegd is tot het beperken of uitsluiten van voorkeursrechten voor een uitgifte van aandelen of het verlenen van rechten tot het nemen van aandelen, zoals bedoeld in agendapunt 11 (waaronder derhalve tevens begrepen in het kader van het Ruilbod en/of enige na het Ruilbod volgende uitkoop of andere methode tot verdere verwatering en/of uitstoting van houders van effecten uitgegeven door FNG). De houder van het prioriteitsaandeel heeft reeds goedgekeurd dat de Vergadering dit besluit neemt.

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 13. Het wijzigen van de Statuten teneinde 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

Ter gelegenheid van het Ruilbod zullen er nieuwe gewone aandelen in het kapitaal van de Vennootschap worden uitgegeven. Voorgesteld wordt om het in de Statuten opgenomen maatschappelijk kapitaal te verhogen teneinde die uitgifte te faciliteren en te bereiken dat er na die uitgifte nog steeds voldoende ruimte aanwezig is in het maatschappelijk kapitaal van de Vennootschap, tevens rekening houdend met het voornemen om alle aandelen A ter gelegenheid van het Ruilbod in een één-op-één verhouding te converteren in gewone aandelen, met toerekening van het saldo van de agioreserve die verbonden is aan de aandelen A aan de gewone aandelen. 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 reeds beschikbaar gesteld als Annex A bij de toelichting op de agenda van de Vergadering. De houder van het prioriteitsaandeel heeft reeds goedgekeurd dat de Vergadering dit besluit neemt.

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 14. Rondvraag

De voorzitter stelt de aanwezigen in de gelegenheid tot het stellen van vragen.

Van deze gelegenheid wordt gebruik gemaakt, de heer Verbaere en de heer Van de Schoor beantwoorden de vragen.

Agendapunt 15. Sluiting

De voorzitter sluit de AvA om 11.45 uur en dankt de aanwezigen voor hun komst.