



27 mai 2016

## AVIS RENDU PUBLIC PAR LA FSMA EN APPLICATION DE L'ARTICLE 7 DE L'ARRETE ROYAL DU 27 AVRIL 2007 RELATIF AUX OFFRES PUBLIQUES D'ACQUISITION

En application de l'article 7 de l'Arrêté Royal du 27 avril 2007 relatif aux offres publiques d'acquisition (l'"**Arrêté Royal**"), l'Autorité des Services et Marchés Financiers (la "**FSMA**") rend public l'avis qu'elle a reçu en date du 27 mai 2016 conformément à l'article 5 de l'Arrêté Royal, aux termes duquel R&S Retail Group N.V., une société anonyme de droit néerlandais, ayant son siège social à Amsterdam et son établissement principal à Oostweg 2, 2723 RH Zoetermeer, Pays-Bas, inscrite au registre de commerce des Pays-Bas sous le numéro 16014685, dont les actions sont cotées sur Euronext Amsterdam (l'"**Offrant**"), a décidé d'effectuer une offre publique d'échange volontaire et conditionnelle (l'"**Offre d'Echange**") sur toutes les actions et warrants qui ne sont pas encore détenus par l'Offrant ou des personnes liées à l'Offrant, émis par FNG Group NV (les "**Titres FNG**"), une société anonyme de droit belge, ayant son siège social à Boutersemstraat 68A, 2800 Malines, Belgique, inscrite au registre des personnes morales (Anvers, division Malines) sous le numéro 0865.085.788, dont les actions sont admises à la négociation sur le Marché Libre d'Euronext Bruxelles ("**FNG**"), en échange des actions ordinaires qui seront émises par l'Offrant (les "**Nouvelles Actions**").

L'Offre d'Echange porte sur l'ensemble des actions (en ce compris les actions propres) et des warrants émis par FNG, qui ne sont pas encore détenus par l'Offrant ou des personnes liées à l'Offrant, à savoir au total 5.873.151 actions et 400.000 warrants de FNG. Pour chaque action de FNG 17,2 Nouvelles Actions seront offertes. Pour chaque warrant de FNG 8,6 Nouvelles Actions seront offertes. L'Offrant n'émettra pas des fractions de Nouvelles Actions. Toutes fractions de Nouvelles Actions qui auraient dû être émises conformément au rapport d'échange susmentionné à un titulaire de Titres FNG en particulier (i.e. sur la base du montant total des Titres FNG apportés par lui dans l'Offre d'Echange), seront réglées en espèces. Pour les fractions restantes de 0,2 d'une Nouvelle Action, EUR 0,29 sera offert en espèces.

L'Offre d'Echange est soumise aux conditions suspensives suivantes:

- a. l'Autorité belge de la Concurrence:
  - i. a adopté une décision ou a émis une opinion informelle, aux termes de laquelle la transaction résultant de l'Offre d'Echange n'est pas soumise à son contrôle des concentrations;
  - ii. a adopté une décision autorisant l'Offrant à procéder sans conditions à la transaction résultant de l'Offre d'Echange; ou
  - iii. n'a adopté aucune décision dans le délai légal imparti pour ce faire, avec comme conséquence que la transaction résultant de l'Offre d'Echange est considérée comme ayant été approuvée.
- b. l'Offrant (avec les personnes qui y sont liées) détient au moins 50 % + 1 du nombre total des actions de FNG à la suite de l'Offre d'Echange.



2 /

Ces conditions suspensives sont prévues exclusivement en faveur de l'Offrant. Au plus tard au moment de la publication des résultats de la période d'acceptation initiale de l'Offre d'Echange, l'Offrant devra indiquer si les conditions susmentionnées ont été remplies et, le cas échéant, s'il renonce aux conditions qui n'ont pas été remplies.

A l'issue de l'Offre d'Echange, l'Offrant a l'intention de procéder à une offre de reprise simplifiée ("squeeze-out") en application des articles 42 et 43 de l'Arrêté Royal et de l'article 513 du Code des sociétés, pour autant que les conditions requises pour lancer une telle offre soient remplies.



27 mei 2016

## **KENNISGEVING BEKENDGEMAAKT DOOR DE FSMA MET TOEPASSING VAN ARTIKEL 7 VAN HET KONINKLIJK BESLUIT VAN 27 APRIL 2007 OP DE OPENBARE OVERNAMEBIEDINGEN**

De Autoriteit voor Financiële Diensten en Markten ("**FSMA**") maakt, met toepassing van artikel 7 van het Koninklijk Besluit van 27 april 2007 op de openbare overnamebiedingen (het "**Overnamebesluit**"), de kennisgeving openbaar die zij, overeenkomstig artikel 5 van het Overnamebesluit, op 27 mei 2016 heeft ontvangen en waaruit blijkt dat R&S Retail Group N.V., een naamloze vennootschap naar Nederlands recht, met statutaire zetel te Amsterdam en met hoofdvestiging te Oostweg 2, 2723 RH Zoetermeer, Nederland, ingeschreven in de Kamer van Koophandel te Nederland onder het nummer 16014685, waarvan de aandelen op Euronext Amsterdam (RNS) zijn genoteerd (de "**Bieder**"), ertoe heeft besloten om een vrijwillig en voorwaardelijk openbaar bod tot omruiling (het "**Ruilbod**") uit te brengen op alle aandelen en warrants die niet reeds in het bezit zijn van de Bieder of met de Bieder verbonden personen, uitgegeven door FNG Group NV (de "**FNG Effecten**"), een naamloze vennootschap naar Belgisch recht, met maatschappelijke zetel te Boutersemstraat 68A, 2800 Mechelen, België, ingeschreven in het rechtspersonenregister (Antwerpen, afdeling Mechelen) onder het nummer 0865.085.788, waarvan de aandelen op de Vrije Markt die wordt georganiseerd door Euronext Brussel zijn genoteerd ("**FNG**"), in ruil voor gewone aandelen die door de Bieder zullen worden uitgegeven (de "**Nieuwe Aandelen**").

Het Ruilbod strekt zich uit tot alle aandelen (met inbegrip van de eigen aandelen) en warrants uitgegeven door FNG, die nog niet in het bezit zijn van de Bieder of met de Bieder verbonden personen, met name in totaal 5.873.151 en 400.000 warrants in FNG. Voor elk aandeel van FNG worden 17,2 Nieuwe Aandelen geboden. Voor elke warrant van FNG worden 8,6 Nieuwe Aandelen geboden. Fracties van Nieuwe Aandelen zullen niet worden uitgegeven door de Bieder. Enige fracties van Nieuwe Aandelen die zouden moeten worden uitgegeven op basis van de voormelde ruilverhouding aan een bepaalde houder van FNG Effecten (i.e. aldus op basis van zijn totaal aantal ingebrachte FNG Effecten in het Ruilbod), zullen in geld worden afgerekend. Per restfractie van 0,2 van een Nieuw Aandeel, wordt EUR 0,29 in cash aangeboden.

Het Ruilbod is onderworpen aan de volgende opschortende voorwaarden:

- a. de Belgische Mededingingsautoriteit heeft:
  - i. een besluit genomen of een informele zienswijze afgegeven waaruit blijkt dat de transactie die voortvloeit uit het Ruilbod niet valt onder het door haar uitgeoefend regime van concentratietoezicht;
  - ii. een besluit genomen dat de Bieder onvoorwaardelijk toelaat de transactie die voortvloeit uit het Ruilbod te effectueren; of
  - iii. geen besluit genomen binnen de daarvoor geldende wettelijke termijn, met als gevolg dat de transactie die voortvloeit uit het Ruilbod wordt geacht door haar te zijn goedgekeurd.

- b. ingevolge het Ruilbod zal de Bieder (samen met haar verbonden personen) ten minste 50 % + 1 van het totale aantal aandelen van FNG aanhouden.

Deze opschortende voorwaarden zijn uitsluitend in het voordeel van de Bieder bepaald. De Bieder zal uiterlijk op het ogenblik van de publicatie van de resultaten van de initiële aanvaardingsperiode van het Ruilbod bekend maken of de bovenstaande voorwaarden al dan niet vervuld zijn en, desgevallend, of hij afstand doet van de niet-vervulde voorwaarden.

De Bieder is voornemens om na afloop van het Ruilbod een vereenvoudigd uitkoopbod ("squeeze-out") in de zin van artikelen 42 en 43 van het Overnamebesluit en artikel 513 van het Wetboek van vennootschappen uit te brengen, indien aan de voorwaarden daarvoor is voldaan.