

Administratievoorwaarden

van

**Stichting Administratiekantoor van gewone aandelen A Van
Lanshot Kempen**

*Finale versie gedateerd
23 april 2019*

Inhoud

Artikel	Pagina
1 BEGRIPSBEPALINGEN.....	3
2 UITGIFTE VAN CERTIFICATEN.....	5
3 INSCHRIJVING IN REGISTER VAN AANDEELHOUDERS.....	5
4 CERTIFICAATBEWIJS.....	5
5 DIVIDENDEN EN ANDERE UITKERINGEN. VOORKEURSRECHT.....	6
6 KOSTEN.....	7
7 VERWISSELING EN ROYEMENT.....	7
8 MEDEDELINGEN EN KENNISGEVINGEN.....	7
9 JAARSTUKKEN. RAPPORT ADMINISTRATIEKANTOOR.....	7
10 AANSPRAKELIJKHEID CERTIFICAATHOUDER EN AANDEELHOUDER.....	8
11 AANSPRAKELIJKHEID ADMINISTRATIEKANTOOR.....	8
12 UITOEFENING RECHTEN. VERLENING VAN VOLMACHT. INSTRUCTIE.....	8
13 RAADPLEGING CERTIFICAATHOUDERS.....	9
14 WIJZIGING ADMINISTRATIEVOORWAARDEN.....	10
15 BEËINDIGING ADMINISTRATIE.....	11
16 OVERDRACHT ADMINISTRATIE.....	12
17 MEDEWERKING VENNOOTSCHAP.....	12
18 VERKRIJGBAARHEID ADMINISTRATIEVOORWAARDEN EN STATUTEN ADMINISTRATIEKANTOOR. OVERIGE PUBLICATIES.....	12

Administratievoorwaarden

De ondergetekende:

Stichting Administratiekantoor van gewone aandelen A Van Lanschot Kempen,
een stichting, statutair gevestigd te 's-Hertogenbosch, met adres: 5211 JN 's-
Hertogenbosch, Hooge Steenweg 29, handelsregisternummer: 17115378,

Stelt de volgende voorwaarden vast:

1 BEGRIPSBEPALINGEN.

In de voorwaarden van administratie wordt verstaan onder:

- "Het administratiekantoor":** de stichting: Stichting Administratiekantoor van gewone aandelen A Van Lanschot Kempen, gevestigd te 's-Hertogenbosch, waarvan het doel volgens artikel 2 van haar statuten luidt:
- "1. Het doel van de stichting is:
 - a. het uitgeven van royeerbare certificaten tegenover het op eigen naam ten titel van administratie verkrijgen en houden van gewone aandelen A in de naamloze vennootschap Van Lanschot Kempen N.V., gevestigd te 's-Hertogenbosch,
- hierna te noemen: de vennootschap;
 - b. het beheren van de in administratie genomen gewone aandelen A in het kapitaal van de vennootschap - deze aandelen hierna ook genoemd: de aandelen;
 - c. het uitoefenen van alle aan de aandelen verbonden rechten, waaronder het stemrecht;
 - d. het verrichten van alle handelingen, welke met het vorenstaande in verband staan, daaruit voortvloeien of daaraan bevorderlijk kunnen zijn.
 2. Bij de uitoefening van de aan de aandelen verbonden rechten richt de stichting zich primair naar het belang van de houders van door de stichting uitgegeven certificaten van de aandelen, daarbij rekening houdend met

de belangen van de vennootschap en de met haar verbonden onderneming en alle daarbij betrokkenen.

3. De stichting zal overeenkomstig daartoe in de in lid 5 van dit artikel bedoelde voorwaarden van administratie op te nemen bepalingen op daartoe strekkend verzoek van houders van door haar uitgegeven certificaten volmacht verlenen tot uitoefening van het stemrecht op de aandelen tegenover welke de desbetreffende certificaten zijn uitgegeven, in welk geval de betreffende certificaathouders vrij zullen zijn in het bepalen van de richting waarin zij zullen stemmen.
4. Van het doel is uitgesloten het vervreemden en bezwaren van de aandelen. Onder vervreemding is niet begrepen de overdracht van aandelen bij royement van de certificaten en overdracht van de aandelen aan een ander administratiekantoor als bedoeld in de voorwaarden van administratie. Van het doel is voorts uitgesloten elke bedrijfsuitoefening die commercieel risico voor de stichting kan meebrengen.
5. De administratie van de aandelen, de uitoefening van de daaraan verbonden rechten en alle overige werkzaamheden hierop betrekking hebbend, geschieden met inachtneming van de toepasselijke voorwaarden van administratie."

"De vennootschap"	: de naamloze vennootschap Van Lanschot Kempen N.V., gevestigd te 's-Hertogenbosch;
"Aandeel"	: een gewoon aandeel A uitgegeven door de vennootschap.
"Euroclear Nederland"	: Euroclear Nederland, gevestigd te Amsterdam;
"Euronext Amsterdam"	: de naamloze vennootschap Euronext Amsterdam N.V.

- "Algemeen Reglement"** : het Algemeen Reglement Euronext Amsterdam Effectenmarkt;
- "Intermediair"** : een intermediair in de zin van de Wet giraal effectenverkeer.

2 UITGIFTE VAN CERTIFICATEN.

Het administratiekantoor neemt te zijnen name gestelde aandelen in administratie en geeft daartegen uit royeerbare certificaten van aandelen tot een gezamenlijk nominaal bedrag gelijk aan dat van de in administratie genomen aandelen. De certificaten luiden aan toonder.

3 INSCHRIJVING IN REGISTER VAN AANDEELHOUDERS.

De aandelen die het administratiekantoor in administratie neemt worden ingeschreven in het betreffende register van aandeelhouders van de vennootschap ten name van het administratiekantoor.

4 CERTIFICAATBEWIJS.

- 4.1.** Bij de inschrijving op uit te geven certificaten ontvangt diegene die jegens het administratiekantoor recht op een certificaat verkrijgt een recht ter zake van een certificaat aan toonder op de hierna bepaalde wijze.
- 4.2.** Alle uitgegeven certificaten aan toonder worden belichaamd in één certificaatbewijs.
- 4.3.** Het administratiekantoor doet dit certificaatbewijs ten behoeve van de rechthebbende(n) bewaren door en ten kantore van Euroclear Nederland. Wijziging van de plaats en het kantoor van bewaring behoeft de voorafgaande goedkeuring van het bestuur van het administratiekantoor en wordt door het administratiekantoor met inachtneming van het bepaalde in artikel 8 bekend gemaakt. Afschrift van bedoelde goedkeuring wordt verschaft aan degene die het certificaatbewijs in bewaring overneemt. Het administratiekantoor zorgt voor behoorlijke verzekering van het transport.
- 4.4.** Onverminderd het bepaalde in artikel 13 lid 6 van deze administratievoorwaarden, is het beheer over het certificaatbewijs onherroepelijk aan Euroclear Nederland opgedragen en is Euroclear Nederland onherroepelijk gevolmachtigd namens de rechthebbende(n) ter zake van de betreffende certificaten al het nodige te doen, waaronder begrepen het aanvaarden en leveren van de betreffende certificaten en het meewerken aan bijschrijving op en

afschrijving van het certificaatbewijs. Waar hierna in dit artikel wordt gesproken van "Euroclear Nederland" wordt hiermee bedoeld Euroclear Nederland handelend in haar in dit lid bedoelde hoedanigheid.

- 4.5. Het administratiekantoor kent aan een rechthebbende een recht ten aanzien van een certificaat aan toonder toe, doordat (a) Euroclear Nederland het administratiekantoor in staat stelt een certificaat op het certificaatbewijs bij te (doen) schrijven en (b) de rechthebbende een Intermediair aanwijst die hem dienovereenkomstig als deelgenoot in haar verzameldepot van certificaten aan toonder van aandelen in de vennootschap crediteert.
- 4.6. Uitlevering van certificaten aan toonder uit een verzameldepot of een girodepot kan slechts geschieden met inachtneming van het ter zake bepaalde in de Wet giraal effectenverkeer.
- 4.7. Het administratiekantoor is bevoegd tijdelijk in administratie genomen waarden elders dan op de plaats bedoeld in lid 3 te deponeren en in bewaring te geven.

5 DIVIDENDEN EN ANDERE UITKERINGEN. VOORKEURSRECHT.

- 5.1. Het administratiekantoor incasseert de op de aandelen betaalbaar gestelde dividenden en andere uitkeringen en stelt deze voor zover mogelijk met tussenkomst van de aangesloten instellingen in de zin van de Wet giraal effectenverkeer ter beschikking van certificaathouders. De daarmee gemoeide kosten worden gedragen door de vennootschap.
- 5.2. De betaalbaarstelling van dividenden en andere uitkeringen geschiedt door aankondiging met inachtneming van het bepaalde in artikel 8. Indien kapitaal terugbetalingen in enigerlei vorm worden ontvangen, zal het administratiekantoor deze op zodanige wijze uitkeren of aan certificaathouders ten goede doen komen als hem het meest geschikt voorkomt.
- 5.3. Ingeval van keuze tussen een uitkering in geld en een uitkering in andere waarden doet het administratiekantoor tevoren daarvan mededeling met inachtneming van het bepaalde in artikel 8 en stelt het de certificaathouders zoveel mogelijk in de gelegenheid zelf een keuze te doen tot de vierde werkdag vóór die, waarop de keuze door het administratiekantoor moet zijn uitgebracht.
- 5.4. Indien de opdracht van een certificaathouder niet één werkdag vóór de dag waarop de keuze moet zijn uitgebracht ter kennis van het administratiekantoor is gekomen, maakt het administratiekantoor de keuze zoals het in het belang van de certificaathouder dienstig oordeelt.
- 5.5. Ingeval bij uitgifte van aandelen door de vennootschap een voorkeursrecht aan de aandeelhouders toekomt, zal het administratiekantoor de houders van

certificaten gelegenheid geven het voorkeursrecht ten aanzien van hun certificaten op overeenkomstige wijze uit te oefenen.

- 5.6. Aan het administratiekantoor uitgekeerde bonusaandelen, bijschrijvingen op de aandelen, stockdividenden en dergelijke worden zoveel mogelijk aan de certificaathouders beschikbaar gesteld door het bijschrijven op het certificaatbewijs.
- 5.7. Het administratiekantoor zal de door hem geïncasseerde dividenden in geld en andere uitkeringen in geld zonder enige korting wegens provisie of kosten aan of ten gunste van de certificaathouders uitbetalen.

6 KOSTEN.

Alle lasten, belastingen en kosten, die aan het administratiekantoor als houder van aandelen uit hoofde van zijn bezit, dan wel van daaruit verkregen inkomsten, in welke vorm ook mochten worden opgelegd, zullen worden gedragen door de vennootschap.

7 VERWISSELING EN ROYEMENT.

- 7.1 Tot de verwisseling van aandelen in certificaten, mits tot hetzelfde totale nominale bedrag, is het administratiekantoor te allen tijde bereid. Hiervoor zal het administratiekantoor aan de certificaathouder geen kosten of honorarium in rekening brengen.
- 7.2 Het administratiekantoor kan uitsluitend besluiten tot royement van één of meer certificaten met instemming van de vennootschap, al dan niet op schriftelijke aanvraag van houders van certificaten.
- 7.3 Bij royement van certificaten zal het administratiekantoor daarvoor een royementsloon aan de certificaathouder in rekening brengen.

8 MEDEDELINGEN EN KENNISGEVINGEN.

Alle mededelingen en kennisgevingen aan certificaathouders geschieden per advertentie of door middel van publicatie via het door het administratiekantoor gehouden gedeelte van de website van de vennootschap of via de website van de vennootschap.

9 JAARSTUKKEN. RAPPORT ADMINISTRATIEKANTOOR.

- 9.1. Jaarlijks zullen het jaarverslag en de jaarrekening van de vennootschap tezamen met de krachtens de wet toe te voegen gegevens (hierna: de jaarstukken) zo spoedig mogelijk na verschijning voor certificaathouders beschikbaar worden gesteld op de wijze als bedoeld in artikel 8.

- 9.2.** Het administratiekantoor zal gelijktijdig met of terstond na verschijning van de jaarstukken van de vennootschap aan certificaathouders een rapport uitbrengen omtrent zijn werkzaamheden gedurende het verslagjaar. Het rapport vermeldt tevens het nominaal bedrag van de in administratie genomen aandelen, welk rapport tenzij het in de jaarstukken van de vennootschap is opgenomen, voor certificaathouders beschikbaar gesteld zal worden op de wijze als bedoeld in artikel 18.

10 AANSPRAKELIJKHEID CERTIFICAATHOUDER EN AANDEELHOUDER.

Degene die aandelen ter administratie overdraagt aan het administratiekantoor is aansprakelijk voor alle schade welke het administratiekantoor mocht lijden doordat de overdragende partij niet de volledige beschikkingsbevoegdheid over de betrokken aandelen heeft.

11 AANSPRAKELIJKHEID ADMINISTRATIEKANTOOR.

Het administratiekantoor zal niet aansprakelijk zijn voor schade of nadelen, die (i) bij enige verrichting ter zake van deze administratie, (ii) bij uitoefening van het stemrecht op de aan de in administratie genomen aandelen of (iii) bij verlening van de volmacht voor het aan de aandelen verbonden stemrecht dan wel bij het uitvoering geven aan een steminstructie van een certificaathouder als bedoeld in artikel 12 lid 8, onverhoopt mochten worden geleden, noch voor personen of instellingen, van wier bemiddeling het te goeder trouw heeft gebruik gemaakt.

12 UITOEFENING RECHTEN. VERLENING VAN VOLMACHT. INSTRUCTIE.

- 12.1.** Het administratiekantoor zal het aan de aandelen verbonden stemrecht en de overige daaraan verbonden rechten uitoefenen overeenkomstig zijn doelstelling, zulks onverminderd het hierna in dit artikel bepaalde.
- 12.2.** Het administratiekantoor verbindt zich, indien een voorstel wordt gedaan in de rechten verbonden aan de in administratie genomen aandelen verandering te brengen, van het voornemen om wel of niet van zijn stemrecht gebruik te maken zo mogelijk tenminste 14 werkdagen tevoren, met inachtneming van het in artikel 8 bepaalde, aan de certificaathouders kennis te geven zonder dat behoeft te worden vermeld in welke richting zal worden gestemd.
- 12.3.** Het administratiekantoor zal op daartoe strekkend verzoek van certificaathouders aan hen volmacht verlenen, met het recht van substitutie, tot het uitoefenen van het stemrecht verbonden aan de aandelen waartegenover de door hen gehouden certificaten zijn uitgegeven, in welk geval zij vrij zullen zijn in het bepalen van de richting waarin zij zullen stemmen.

- 12.4. Een volmacht als bedoeld in lid 3 kan uitsluitend worden verleend voor een specifieke vergadering van de algemene vergadering van aandeelhouders en zal zijn gelding verliezen bij het einde van die vergadering.
- 12.5. Het administratiekantoor zal steeds de mogelijkheid tot het verkrijgen van volmacht aan certificaathouders met inachtneming van het bepaalde in artikel 8 meedelen gelijktijdig met of binnen 2 werkdagen na de publicatie door de vennootschap van de oproeping tot de vergadering.
- 12.6. Een certificaathouder wordt geacht een verzoek als bedoeld in lid 3 te hebben gedaan indien hij, overeenkomstig het bepaalde in artikel 40 lid 3 van de statuten van de vennootschap, schriftelijk van zijn voornemen om de algemene vergadering bij te wonen heeft kennis gegeven, zulks op de plaats die en uiterlijk op het tijdstip dat in de oproeping tot de algemene vergadering is vermeld. De volmacht wordt aan de certificaathouder (dan wel diens gevolmachtigde) verleend, doordat hij (dan wel bedoelde gevolmachtigde) ter gelegenheid van het tekenen van de presentielijst voor aanvang van de algemene vergadering tevens een door het administratiekantoor getekende volmacht ter aanvaarding mede ondertekent, bij gebreke waarvan de volmacht niet zal zijn verleend.
- 12.7. Het in de leden 4, 5 en 6 bepaalde is van overeenkomstige toepassing op de schriftelijk gevolmachtigde van een certificaathouder.
- 12.8. Onverminderd het hiervoor in dit artikel 12 bepaalde kan een certificaathouder aan het administratiekantoor of een door het administratiekantoor aan te wijzen derde instructie geven met betrekking tot het uitoefenen van het stemrecht op de aandelen waartegenover de door hem gehouden certificaten zijn uitgegeven. De wijze waarop de steminstructie overigens kan worden gegeven wordt bij de oproeping tot de algemene vergadering kenbaar gemaakt.

13 RAADPLEGING CERTIFICAATHOUDERS.

- 13.1. Indien het administratiekantoor het gewenst acht de mening van certificaathouders over een bepaald onderwerp te vernemen, zomede indien de goedkeuring van de vergadering van certificaathouders volgens deze voorwaarden van administratie is vereist, roept het administratiekantoor de certificaathouders in vergadering bijeen met inachtneming van het bepaalde in artikel 8, waarbij hetzij de inhoud zal worden opgenomen in de agenda en van alle stukken waarvan de kennisneming voor certificaathouders van belang is bij de behandeling van de agenda, hetzij zal worden vermeld, dat en alwaar deze bescheiden gratis verkrijgbaar zijn.
- 13.2. De oproeping respectievelijk het verkrijgbaar stellen en de deponering als hiervoor bedoeld zal uiterlijk op de 15e dag aan die van de vergadering voorafgaande plaatshebben. De vergaderingen zullen worden geleid door de

voorzitter van het bestuur van het administratiekantoor, tenzij het administratiekantoor iemand aanwijst, en gehouden worden te 's-Hertogenbosch of Amsterdam.

- 13.3.** Onverminderd het hiervoor in dit artikel 13 bepaalde is het administratiekantoor op schriftelijk en gemotiveerd verzoek van een zodanig aantal certificaathouders als één tiende gedeelte van het gezamenlijke nominale bedrag van de uitgegeven certificaten vertegenwoordigt, verplicht een vergadering van certificaathouders bijeen te roepen. Bij het verzoek zal ten minste een nauwkeurige opgave van de te behandelen onderwerpen moeten worden gedaan. Indien aan zodanig verzoek geen gevolg wordt gegeven in de zin dat de vergadering van certificaathouders binnen 6 weken na het verzoek kan worden gehouden, zijn de verzoekers zelf tot de bijeenroeping bevoegd met inachtneming van hetgeen ter zake hiervoor in dit artikel 13 is bepaald.

Een vergadering van certificaathouders als bedoeld in dit lid 3 kan echter nimmer worden gehouden in het tijdvak van 8 weken voorafgaande aan een algemene vergadering van aandeelhouders van de vennootschap.

- 13.4.** Omtrent voorstellen die worden gedaan door het bestuur van het administratiekantoor kan de vergadering van certificaathouders besluiten met volstrekte meerderheid van de uitgebrachte stemmen.
- 13.5.** Omtrent voorstellen die worden gedaan door anderen dan het bestuur van het administratiekantoor kan de vergadering van certificaathouders slechts besluiten met volstrekte meerderheid van de uitgebrachte stemmen, vertegenwoordigende ten minste vijftig procent (50%) van het gezamenlijke nominale bedrag van de uitgegeven certificaten. Een tweede vergadering kan niet worden gehouden.
- 13.6.** Voor wat betreft de gerechtigdheid tot het uitoefenen van stemrecht en/of vergaderrecht door certificaathouders in een vergadering van certificaathouders, kan het administratiekantoor als certificaathouder beschouwen degene genoemd in een schriftelijke verklaring van een Intermediair, inhoudende dat het in die verklaring genoemde aantal certificaten aan toonder op een door het administratiekantoor te bepalen tijdstip (de "registratiedatum") op naam van de betreffende certificaathouder staan. In de oproeping tot de vergadering zal de registratiedatum worden vermeld.
- 13.7.** Ieder certificaat geeft recht op het uitbrengen van één stem. Blanco stemmen gelden als niet uitgebracht.

14 WIJZIGING ADMINISTRATIEVOORWAARDEN.

- 14.1.** In de administratievoorwaarden kan, onder behoorlijke aankondiging, wijziging worden gebracht.

- 14.2. Worden echter wijzigingen aangebracht, waardoor de rechten of zekerheden van certificaathouders worden verminderd of lasten aan certificaathouders worden opgelegd, dan worden certificaathouders gedurende ten minste 3 maanden na aankondiging van de wijziging in de gelegenheid gesteld hun certificaten gratis te royeren. De bedoelde wijzigingen worden eerst van kracht na verloop van de hiervoor genoemde termijn van 3 maanden.
- 14.3. Indien wijzigingen geboden of gewenst zijn ten gevolge van wijzigingen, die in de in administratie genomen aandelen hebben plaatsgevonden, zal aan zulke wijzigingen geen recht op gratis royement door certificaathouders kunnen worden ontleend.
- 14.4. Elke wijziging treedt eerst in werking na verkregen goedkeuring van Euronext Amsterdam.

15 BEËINDIGING ADMINISTRATIE.

- 15.1. Beëindiging van de administratie is slechts mogelijk met goedkeuring van de vennootschap.
- 15.2. Ingeval van ontbinding van het administratiekantoor of beëindiging van de administratie wordt hiervan met inachtneming van het bepaalde in artikel 8 kennis gegeven.
- 15.3. In dat geval zullen kosteloos tegen overdracht van de certificaten aandelen worden overgedragen voor gelijke nominale bedragen.
- 15.4. In de kennisgeving wordt tevens de termijn bepaald binnen welke de certificaten ter verwisseling moeten worden overgedragen. Deze termijn mag niet korter zijn dan twee jaar sedert de dag van de kennisgeving. Gedurende die tijd blijven de administratievoorwaarden van kracht.
- 15.5. Na het verstrijken van de in lid 4 bedoelde termijn is het administratiekantoor gerechtigd na overleg met Euronext Amsterdam en na aankondiging op de wijze als bedoeld in lid 2 van dit artikel 15, de in administratie zijnde aandelen, hetzij aan een ander ter deponering over te dragen op kosten en voor risico van de houders van de dan nog uitstaande certificaten, hetzij die aandelen te verkopen en de opbrengst ter beschikking te stellen van bedoelde certificaathouders.
- 15.6. Gedurende 2 maanden na de aankondiging als bedoeld in lid 2 zullen certificaten nog kunnen worden bijgeschreven op het certificaatbewijs casu quo kunnen worden ingeschreven in het register van certificaathouders, mits uiterlijk op de vierde werkdag volgende op die van de aankondiging, aan het administratiekantoor wordt opgegeven hoeveel aandelen ter verkrijging van certificaten zullen worden aangeboden, terwijl aannemelijk moet worden

gemaakt dat de aandelen reeds verkregen waren vóór of op de dag van de aankondiging.

16 OVERDRACHT ADMINISTRATIE.

Overdracht van de administratie aan een ander administratiekantoor kan slechts geschieden met goedkeuring van de vennootschap, het administratiekantoor en de vergadering van certificaathouders. Indien niet alle partijen aan de overdracht hun goedkeuring hechten, kan de meest gerede partij aan Euronext Amsterdam verzoeken een beslissing te nemen. Deze beslissing is voor alle partijen bindend.

17 MEDEWERKING VENNOOTSCHAP.

De uitgifte van de certificaten geschiedt met medewerking van de vennootschap ten blijk waarvan deze akte houdende de vaststelling van de administratievoorwaarden mede door de vennootschap wordt ondertekend.

18 VERKRIJGBAARHEID ADMINISTRATIEVOORWAARDEN EN STATUTEN ADMINISTRATIEKANTOOR. OVERIGE PUBLICATIES.

Exemplaren van de administratievoorwaarden, van de statuten van het administratiekantoor en van het in artikel 9, lid 2 bedoelde rapport, zijn op verzoek van elke certificaathouder kosteloos verkrijgbaar bij het administratiekantoor en bij de vennootschap. Deze stukken zijn tevens beschikbaar via het door het administratiekantoor gehouden gedeelte van de website van de vennootschap of via de website van de vennootschap.

DATUM GOEDKEURING EUROCLEAR 1 MAART 2019

Ondertekend op 23 april 2019 door:

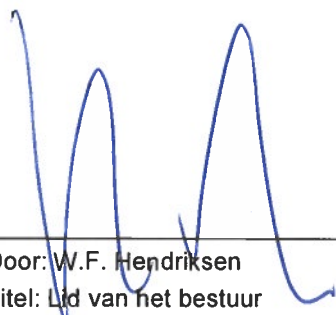
Stichting Administratiekantoor van gewone aandelen A Van Lanschot Kempen



Naam: J. Meijer Timmerman Thijssen
Titel: Voorzitter



Naam: C.M.P. Mennen-Vermeule
Titel: Lid van het bestuur



Door: W.F. Hendriksen
Titel: Lid van het bestuur

Van Lanschot Kempen N.V.



Door: H. Guha
Titel: CEO



Door: C.F.L. Korthout
Titel: CFO