
VOORSTEL TOT GRENSOVERSCHRIJDENDE FUSIE

Van Lanschot Kempen N.V.
als de Verkrijgende Vennootschap

en

Mercier Vanderlinden Asset Management NV
als de Verdwijvende Vennootschap

DATUM 7 september 2023

**VOORSTEL TOT GRENSOVERSCHRIJDENDE FUSIE
TUSSEN VAN LANSCHOT KEMPEN N.V.
EN MERCIER VANDERLINDEN ASSET MANAGEMENT NV**

Datum 7 september 2023

DE ONDERGETEKENDEN:

- (a) A.J. Huisman;
- (b) R.P. Bruens;
- (c) W.H. van Houwelingen;
- (d) M.J.P. Edixhoven;
- (e) J.C.N. Kroes; en
- (f) W. Winkelhuijzen,

Leden van het Bestuur, en

- (a) M.J. Schepers
- (b) M.H. Muller
- (c) F.L. Blom
- (d) K.T.V. Bergstein
- (e) B.M.G.A. Boone
- (f) E. Nolan

Leden van de Raad van Commissarissen,

vormend respectievelijke het voltallige Bestuur en Raad van Commissarissen van **Van Lanschot Kempen N.V.**, een naamloze vennootschap naar het Recht van Nederland met zetel te 's-Hertogenbosch, adres Hooge Steenweg 29, 5211 JN 's-Hertogenbosch en ingeschreven in het handelsregister onder nummer 16038212.

(de "**Verkrijgende Vennootschap**");

EN

- (a) R.P. Bruens;
- (b) W.W. Duron;
- (c) E.Y.H. Schoeters;
- (d) T.G.P. Vanderlinden;
- (e) F.A.D. Van Doosselaere;
- (f) C.G.M. Velge; en
- (g) W. Winkelhuijzen,

vormend de voltallige Raad van Bestuur van **Mercier Vanderlinden Asset Management NV**, een naamloze vennootschap naar het Recht van België met zetel te Lange Lozanastraat 254, 2018 Antwerpen, België, en ingeschreven bij de Kruispuntbank van ondernemingen (RPR Antwerpen, afdeling Antwerpen) onder nummer 0472.814.523.

(de "**Verdwijnende Vennootschap**"),

(de Verkrijgende Vennootschap en Verdwijnende Vennootschap worden hierna tezamen ook de "**Fuserende Vennootschappen**" genoemd)

HET VOLGENDE IN AANMERKING NEMEND:

Elke term met een hoofdletter, met inbegrip van die welke in de preambule van dit Fusievoorstel worden gebruikt, heeft de betekenis als omschreven in Artikel 32.

Fusie

- A. De Verkrijgende Vennootschap en de Verdwijnende Vennootschap hebben de intentie een grensoverschrijdende juridische fusie tot stand te brengen overeenkomstig het bepaalde in Titel 7, Afdelingen 2, 3 en 3A van Boek 2 BW en Titel 6 van Boek 12 (Artikelen 12:106 tot en met 12:119) WVV.
- B. Overeenkomstig dit Fusievoorstel zal per het Tijdstip van Inwerkingtreding (i) de Verdwijnende Vennootschap fuseren met en opgaan in de Verkrijgende vennootschap en zal de Verdwijnende Vennootschap ophouden te bestaan, terwijl (ii) de Verkrijgende Vennootschap, als overblijvende vennootschap, van rechtswege alle activa zal verkrijgen en alle passiva, rechten, verplichtingen en andere rechtsverhoudingen van de Verdwijnende Vennootschap zal overnemen. Alle activa en passiva van de Verdwijnende Vennootschap zullen worden toegewezen aan het bestaande Belgische bijkantoor van de Verkrijgende Vennootschap "Van Lanschot Kempen", dat vanaf het Tijdstip van Inwerkingtreding zal voortbestaan onder de handelsnaam "Mercier Van Lanschot".
- C. Aangezien de Verkrijgende Vennootschap de houder is van alle aandelen in het kapitaal van de Verdwijnende Vennootschap, zijn Artikel 2:333 lid 1 BW en 12:7, 1^o WVV. van toepassing op de voorgenomen fusie.

Overwegingen in verband met dit Fusievoorstel

- D. Het geplaatste aandelenkapitaal van de Verkrijgende Vennootschap is verdeeld in 43.039.938 VLK Aandelen. Het geplaatste aandelenkapitaal van de Verdwijvende Vennootschap is verdeeld in 3.400 MVAM Aandelen.
- E. Alle aandelen in het kapitaal van de Verkrijgende Vennootschap zijn volledig volgestort. Alle 3.400 aandelen in het kapitaal van de Verdwijvende Vennootschap zijn volledig volgestort.
- F. De Fuserende Vennootschappen zijn niet ontbonden, en verkeren niet in staat van faillissement of surseance van betaling.
- G. De Verkrijgende Vennootschap heeft een Raad van Commissarissen.
- H. Dit Fusievoorstel bevat de voorwaarden van de voorgenomen Fusie, overeenkomstig Artikel 2:312 juncto Artikelen 3:326 en 2:333d BW en Titel 6 van Boek 12 (Artikelen 12:106 tot en met 12:119) WVV.

Beschikbaarheid van de relevante documenten

- I. Dit Fusievoorstel zal samen met de relevante documentatie zoals vereist onder Nederlands of Belgisch Recht (naargelang het geval) worden gedeponereerd bij (i) het Nederlandse handelsregister, en (ii) de bevoegde griffie van de ondernemingsrechtbank Antwerpen, België. Bovendien zal dit Fusievoorstel, samen met de documenten die naar Nederlands en Belgisch Recht vereist zijn, (i) beschikbaar worden gesteld op de website van de Verkrijgende Vennootschap: <https://www.vanlanschotkempen.com/nl-nl/over-ons/investor-relations/het-aandeel> en (ii) zullen deze ter inzage worden gelegd ten kantore van de Fuserende Vennootschappen voor de Personen die gerechtigd zijn deze te raadplegen vanaf het moment van aankondiging van dit Fusievoorstel.
- J. Bepaalde relevante aspecten van de Fusie worden gepubliceerd in (i) de Nederlandse Staatscourant, en (ii) in de bijlagen bij het Belgisch Staatsblad.

DOEN HET BESTUUR, DE RAAD VAN COMMISSARISSEN EN DE RAAD VAN BESTUUR HET VOLGENDE VOORSTEL:

1. UITLEG

- 1.1. Dit Fusievoorstel is in het Engels, Nederlands en Frans opgesteld. De inhoud van deze drie taalversies is identiek, afgezien van het feit dat de inhoud in drie verschillende talen is opgesteld. In geval van afwijkingen in de uitleg van de tekst als gevolg van de vertaling prevaleren de Nederlandstalige en Franstalige versies van dit Fusievoorstel. De Nederlandstalige en Franstalige versie hebben dezelfde waarde.
- 1.2. Tenzij de context anders vereist, is een verwijzing in dit Fusievoorstel naar een Artikel of Bijlage een verwijzing naar het desbetreffende Artikel of Bijlage van dit Fusievoorstel. Bijlage 1 bij dit Fusievoorstel vormt een integraal deel van dit Fusievoorstel en heeft dezelfde kracht en uitwerking als wanneer zij uitdrukkelijk in dit Fusievoorstel was opgenomen. De andere Bijlagen zijn ter informatie bijgevoegd.
- 1.3. Titels van Artikelen of Bijlagen zijn uitsluitend gemakshalve aangebracht en hebben geen invloed op de uitleg van dit Fusievoorstel.

2. VOORSTEL TOT GRENSOVERSCHRIJDENDE FUSIE

2.1 Fusie

- (a) De Verkrijgende Vennootschap is voornemens overeenkomstig het bepaalde in Titel 7, Afdelingen 2, 3 en 3A van Boek 2 BW en het bepaalde in Titel 6 van Boek 12 (Artikelen 12:106 tot en met 12:119 WVV.) te fuseren met de Verdwijnde Vennootschap, als gevolg waarvan het gehele vermogen van de Verdwijnde Vennootschap zal overgaan op de Verkrijgende Vennootschap onder algemene titel en de Verdwijnde Vennootschap ophoudt te bestaan (de "**Fusie**"). Alle activa en passiva van de Verdwijnde Vennootschap zullen worden toegewezen aan het bestaande Belgische bijkantoor van de Verkrijgende Vennootschap "Van Lanschot Kempen", dat vanaf het Tijdstip van Inwerkingtreding zal blijven bestaan onder de commerciële naam "Mercier Van Lanschot".
- (b) De Fusie wordt van kracht om 00.00 uur Centraal-Europese Tijd op de eerste dag na de datum van de Closing (het "**Tijdstip van Inwerkingtreding**"). De Closing zal naar verwachting plaatsvinden op 31 december 2023 en het Tijdstip van Inwerkingtreding zal daarom naar verwachting 1 januari 2024 zijn.

3. INFORMATIE OVER DE FUSERENDE VENNOOTSCHAPPEN

3.1. De vorm, juridische naam, statutaire zetel en het vennootschappelijk doel van de Verkrijgende Vennootschap zijn als volgt:

- (a) Vorm: naamloze vennootschap naar Nederlands Recht.
- (b) Juridische naam: **Van Lanschot Kempen N.V.**
- (c) Statutaire zetel: de gemeente 's-Hertogenbosch, Nederland.
- (d) Vennootschappelijk doel:

"De vennootschap heeft ten doel de uitoefening van het bankbedrijf en het effectenbedrijf, het beheren van vermogens van anderen, de assurantiebemiddeling, het deelnemen in, het beheren, besturen en financieren van andere ondernemingen en/of vennootschappen alsmede het verrichten van alle andere handelingen en werkzaamheden en het verlenen van alle andere diensten, die met het voorgaande verband houden of daaraan bevorderlijk kunnen zijn, alles in de meest uitgebreide zin, daaronder begrepen ook het stellen van zekerheid voor schulden van groepsmaatschappijen.

Bij het nastreven van bovenomschreven doel richt de vennootschap zich binnen het kader van een gezond bankbeleid naar het duurzaam belang van allen die bij de vennootschap en de met haar verbonden onderneming betrokken zijn.

In het bijzonder stelt de vennootschap zich ten doel de voortzetting van het sedert zeventienhonderdzevenendertig uitgeoefende bedrijf van de Firma F. van Lanschot. "

Er worden geen wijzigingen in de vorm, juridische naam, statutaire zetel en het vennootschappelijk doel van de Verkrijgende Vennootschap voorgesteld in het kader van de Fusie.

3.2. De vorm, naam, zetel en het voorwerp van de Verdwijnde Vennootschap zijn als volgt:

- (a) Vorm: naamloze vennootschap naar Belgisch Recht.
- (b) Naam: **Mercier Vanderlinden Asset Management NV**
- (c) Zetel: Lange Lozanastraat 254, 2018 Antwerpen, België.
- (d) Voorwerp:

"De vennootschap heeft tot voorwerp: de activiteit van vennootschap voor vermogensbeheer en beleggingsadvies, overeenkomstig de wet van 25 oktober 2016. Meer bepaald zal de vennootschap volgende beleggingsdiensten verrichten:

- het per cliënt op discretionaire basis beheren van portefeuilles op grond van een door de cliënten gegeven opdracht, voor zover die portefeuilles een of meer financiële instrumenten bevatten;

- het ontvangen en doorgeven van orders met betrekking tot één of meer financiële instrumenten, met inbegrip van het met elkaar in contact brengen van twee of meer beleggers waardoor tussen deze beleggers een verrichting tot stand kan komen.

De vennootschap biedt voorts raad aan inzake vermogensplanning.

De vennootschap mag alle industriële, commerciële en financiële, roerende en onroerende verrichtingen doen, die kunnen bijdragen tot het verwezenlijken van het voorwerp en die verenigbaar zijn met haar reglementair statuut.

De vennootschap mag, om haar eigen middelen te beleggen, posities houden in financiële instrumenten buiten de handelingsportefeuille.

De vennootschap mag slechts deelnemingen bezitten in één of meer ondernemingen, onder de voorwaarden van artikel 41 van de wet van 25 oktober 2016. "

3.3. Alle communicatie door de aandeelhouders, de schuldeisers en de werknemers van de Fuserende Vennootschappen in verband met de Fusie kan rechtsgeldig worden verzonden naar de volgende e-mailadressen:

- (a) Indien aan de Verkrijgende Vennootschap: legal@vanlanschotkempen.com;
- (b) Indien aan de Verdwijnde Vennootschap: a.vandenbroeck@mvam.be.

3.4. De volgende notarissen zijn door de Fuserende Vennootschappen ingeschakeld in verband met de Fusie:

- (a) De notaris die het attest als bedoeld in Artikel 12:117 WVV. zal afgeven is Harold Deckers of enige andere notaris van het notarisassociatie Deckers Notarissen BV, allen kantoorhoudend te Léon Stynenstraat 75B, 2000 Antwerpen, België, e-mail

info@deckersnotarissen.be (de "Belgische Notaris"); en

- (b) De notaris die de voltooiing van de fusie zal vaststellen is IJ.C. van Straten notaris bij Stibbe N.V., of een van zijn waarnemers, allen kantoorhoudend te Beethovenplein 10, 1077 WM Amsterdam, Nederland, e-mail IJsbrand.vanStraten@stibbe.com (de "Nederlandse Notaris");

4. STATUTEN VERKRIJGENDE VENNOOTSCHAP

De huidige statuten van de Verkrijgende Vennootschap luiden als weergegeven in de aan dit Fusievoorstel gehechte Bijlage 1.

De statuten van de Verkrijgende Vennootschap zullen ter gelegenheid van de Fusie niet worden gewijzigd, maar zullen hoogstwaarschijnlijk los van de Fusie worden gewijzigd tussen de ondertekening van dit Fusievoorstel en de inwerkingtreding van de Fusie.

5. RECHTEN EN VERGOEDINGEN

Er zijn geen (rechts)personen die bijzondere rechten hebben jegens de Verdwijvende Vennootschap, zoals bedoeld in Artikel 2:320 juncto Artikel 2:312 lid 2 sub c BW en Artikel 12:111, 7° WVV., anders dan in de hoedanigheid van de aandeelhouder, zodat er geen rechten of vergoedingen moeten worden toegekend of toegewezen uit hoofde van de Verkrijgende Vennootschap.

Aangezien de Verkrijgende Vennootschap de enige aandeelhouder is van de Verdwijvende Vennootschap is er geen vergoeding in contanten van toepassing zoals bedoeld in Artikel 333h van Boek 2 BW.

6. GEEN BESTAANDE RECHTEN VAN VRUCHTGEBRUIK EN PANDRECHTEN OP MVAM AANDELEN

De MVAM Aandelen zijn niet bezwaard met rechten van vruchtgebruik of pandrechten .

7. VOORDELEN BESTUURDERS EN LEDEN VAN DE RAAD VAN COMMISSARISEN

Er zullen in verband met de Fusie geen voordelen worden toegekend aan enig lid van het Bestuur, de Raad van Commissarissen of de Raad van Bestuur, noch aan enige derde partij die betrokken is bij de voorgenomen Fusie.

8. SAMENSTELLING BESTUUR EN RAAD VAN COMMISSARISEN

Als gevolg van de Fusie zal de samenstelling van het Bestuur en de Raad van Commissarissen niet veranderen.

9. GOEDKEURING VAN HET BESLUIT TOT AANGAAN VAN DE FUSIE

Noch het besluit tot het aangaan van de Fusie door het Bestuur van de Verkrijgende Vennootschap, noch het besluit tot het aangaan van de Fusie door de algemene vergadering van de Verdwijvende Vennootschap is onderworpen aan enige goedkeuring, anders dan de goedkeuring van de Raad van Commissarissen met betrekking tot de Verkrijgende

Vennootschap (zie Artikel 10).

10. GOEDKEURING RAAD VAN COMMISSARISSEN

De goedkeuring van de Raad van Commissarissen voor dit Fusievoorstel blijkt uit de medeondertekening van dit Fusievoorstel door elk van de leden van de Raad van Commissarissen van de Verkrijgende Vennootschap.

11. BESLUIT BESTUUR OM DE FUSIE AAN TE GAAN

Het Bestuur van de Verkrijgende Vennootschap is voornemens tot goedkeuring van de Fusie te besluiten, welk voornemen overeenkomstig het bepaalde in Artikel 2:331 lid 2 BW bekend zal worden gemaakt.

12. WAARDERING ACTIVA EN PASSIVA

De activa en passiva van de Verdwijnde Vennootschap die overgaan op de Verkrijgende Vennootschap worden gewaardeerd zoals weergegeven in de eindbalans van de Verdwijnde Vennootschap per 31 december 2023.

13. FINANCIËLE GEGEVENS

Het tussentijds financieel verslag van de Verkrijgende Vennootschap op basis waarvan de voorwaarden voor de Fusie werden bepaald, reflecteert de situatie per 30 juni 2023.

Het tussentijds financieel verslag van de Verdwijnde Vennootschap op basis waarvan de voorwaarden voor de Fusie werden bepaald, reflecteert de situatie per 30 juni 2023.

14. RAPPORTERING FINANCIËLE GEGEVENS VERDWIJNENDE VENNOOTSCHAP

De financiële gegevens van de Verdwijnde Vennootschap zullen vanaf het Tijdstip van Inwerkingtreding in de jaarrekening van de Verkrijgende Vennootschap worden opgenomen. De Fusie zal dus geen terugwerkende kracht hebben voor boekhoudkundige doeleinden. Derhalve zal het laatste boekjaar eindigen op de datum vóór het Tijdstip van Inwerkingtreding (de "**Boekhouddatum**") en zullen er definitieve jaarrekeningen per de Boekhouddatum worden opgesteld.

Na het Tijdstip van Inwerkingtreding rusten de verplichtingen met betrekking tot de jaarrekening of andere financiële verslaggeving van de Verdwijnde Vennootschap op de Verkrijgende Vennootschap.

15. INVLOED FUSIE OP GOODWILL EN UITKEERBARE RESERVES

De Fusie heeft de volgende invloed op de grootte van de goodwill en de vrij uitkeerbare reserves in de balans van de Verkrijgende Vennootschap voor boekhoudkundige doeleinden:

(a) **Goodwill**

De Fusie heeft geen invloed op de goodwill.

(b) **Uitkeerbare reserves**

De Fusie heeft geen invloed op de vrij uitkeerbare reserves.

16. Vernietiging van aandelen

Ter gelegenheid van de Fusie zullen geen VLK Aandelen worden vernietigd op grond van Artikel 2:325 lid 3 BW.

Elk MVAM Aandeel aangehouden door de Verkrijgende Vennootschap wordt van rechtswege vernietigd.

17. Maatregelen overgang aandeelhouderschap

Ten tijde van het verlijden van de akte van Fusie zullen alle uitgegeven aandelen in het kapitaal van de Verdwijnende Vennootschap in handen zijn van de Verkrijgende Vennootschap. Er zullen geen aandelen in het kapitaal van de Verkrijgende Vennootschap worden overgedragen in het kader van de Fusie en er zal derhalve geen overdracht van aandeelhouderschap plaatsvinden. Dienaangaande worden er geen andere stappen ondernomen dan de inschrijving in het aandeelhoudersregister van de Verdwijnende Vennootschap van de mededeling dat zij ophield te bestaan als gevolg van de Fusie.

18. Bedrijfsactiviteiten verdwijnende vennootschap

De bedrijfsactiviteiten van de Verdwijnende Vennootschap zullen worden voortgezet door de Verkrijgende Vennootschap als onderdeel van haar bestaande Belgische bijkantoor. De bedrijfsactiviteiten van de Verdwijnende Vennootschap en het Belgische bijkantoor van de Verkrijgende Vennootschap zullen worden gecombineerd onder een nieuw gemeenschappelijk merk en logo "Mercier Van Lanschot" met een geïntegreerd productaanbod en kantorennetwerk.

19. Gevolgen fusie voor houders van aandelen zonder stemrecht of aandelen zonder winstrecht

Noch de Verkrijgende Vennootschap, noch de Verdwijnende Vennootschap heeft aandelen zonder stemrecht of aandelen zonder winstrecht. Artikel 2:326 leden d tot en met f BW zijn bijgevolg niet van toepassing.

20. Vermoedelijke gevolgen voor de werkgelegenheid

Alle werknemers van de Verdwijnende Vennootschap gaan over naar de Verkrijgende Vennootschap als gevolg van de Fusie.

Het paritair comité 200 voor bedienden zoals op heden bevoegd van de werknemers van de Verdwijnende Vennootschap zal ingevolge de Fusie niet langer bevoegd zijn, maar vervangen worden door Paritair comité 310 voor het bankwezen .

De Fusie zal daarom, naast kleine optimalisaties, waarschijnlijk slechts kleine gevolgen hebben voor de werkgelegenheid.

Desalniettemin kunnen verdere wijzigingen in het bedrijfsmodel van de Verkrijgende

Vennootschap na de Fusie van invloed zijn op de arbeidsvoorwaarden, indien van toepassing.

21. ONDERNEMINGSRAAD EN OPMERKINGEN BIJ DE FUSIE

De Verkrijgende Vennootschap heeft zowel in België als in Nederland een ondernemingsraad.

De ondernemingsraad van de Verkrijgende Vennootschap in Nederland heeft naar Nederlands recht niet het recht om advies uit te brengen over de Fusie. Deze ondernemingsraad is wel op de hoogte gesteld van de Fusie.

De schriftelijke opmerkingen van de ondernemingsraad van de Verkrijgende Vennootschap in België en Nederland en, in voorkomend geval, van de werknemers van de Verdwijnde Vennootschap over de Fusie worden na ontvangst neergelegd ten kantore van de Fuserende Vennootschappen of langs elektronische weg beschikbaar gesteld.

De Verdwijnde Vennootschap heeft geen ondernemingsraad.

22. STIMULANSEN- OF SUBSIDIES VOOR DE VERDWIJNENDE VENNOOTSCHAP

De Verdwijnde Vennootschap heeft in de periode van vijf jaar voorafgaand aan de datum van dit Fusievoorstel geen stimulansen of subsidies ontvangen .

23. FUSIEVERSLAG

23.1. Het Bestuur en de Raad van Bestuur hebben een fusieverslag (inclusief toelichting) opgesteld overeenkomstig de Artikelen 2:313 lid 1 en 3:327 BW (het "**Fusieverslag**"), waarin onder andere de juridische, sociale en economische aspecten van de Fusie worden toegelicht.

23.2. Overeenkomstig Nederlands Recht zal het Fusieverslag beschikbaar worden gesteld op de website van de Verkrijgende Vennootschap <https://www.vanlanschotkempen.com/nl-nl/over-ons/investor-relations/het-aandeel>, en ter inzage gelegd ten kantore van de Fuserende Vennootschappen voor de personen die daartoe gerechtigd zijn.

24. WERKNEMERSPARTICIPATIE

De bepalingen met betrekking tot werknemersmedezeggenschap in de Verkrijgende Vennootschap als bedoeld in Artikel 2:333k lid 4 t/m 14 BW zijn van toepassing, aangezien de Verkrijgende Vennootschap voldoet aan het criterium van Artikel 2:333k lid 3 onder c BW. De Fuserende Vennootschappen zullen daarom na publicatie van dit Fusievoorstel een bijzondere onderhandelingsgroep instellen overeenkomstig Artikel 2:333k lid 4 BW.

De benoeming van de leden van de bijzondere onderhandelingsgroep vindt plaats overeenkomstig de nationale voorschriften van de betrokken lidstaten.

25. FUSIEVOORWAARDEN

25.1. De voltooiing van de Fusie is afhankelijk van de voorafgaande vervulling of, voor zover

toegestaan door het toepasselijk Recht, de gehele of gedeeltelijke afstand van de volgende opschortende voorwaarden (de "**Fusievoorwaarden**"):

- (a) het verkrijgen door de Verkrijgende Vennootschap en de Verdwijnde Vennootschap van een fiscale ruling van de Belgische en Nederlandse belastingdienst die, onder andere, bevestigt dat de Fusie Belastingneutraal zal zijn;
- (b) de goedkeuring van de Fusie door de FSMA;
- (c) de goedkeuring van het voorstel om te fuseren met de Verdwijnde Vennootschap overeenkomstig de voorwaarden van dit Fusievoorstel door het Bestuur ;
- (d) de goedkeuring van het voorstel om met de Verkrijgende Vennootschap te fuseren overeenkomstig de voorwaarden van dit Fusievoorstel door buitengewone algemene vergadering van de Verdwijnde Vennootschap ; en
- (e) de ontvangst door de Nederlandse Notaris van het pre-fusieattest dat door de Belgische Notaris is afgegeven in overeenstemming met de toepasselijke Belgische wetgeving.

25.2. Volgens artikel 2:318 BW moet de Fusie tot stand worden gebracht binnen zes maanden na de bekendmaking van de publicatie van dit Fusievoorstel in een landelijk verspreid Nederlands dagblad of, indien aan het einde van deze periode van zes maanden de uitvoering van de Fusie niet zou zijn toegestaan vanwege een ingediend crediteurenverzet, binnen één maand nadat dit verzet is ingetrokken, beslecht of opgeheven door een executoriale rechterlijke uitspraak van de desbetreffende Nederlandse rechter. Indien deze periode verstrijkt zonder dat de Fusie van kracht wordt, kunnen de Fuserende Vennootschappen ervoor kiezen een nieuw fusievoorstel te publiceren overeenkomstig het toepasselijke Recht en de toepasselijke procedures.

25.3. Indien aan de Fusievoorwaarden is voldaan en met inachtneming van de toepasselijke regels, wordt de Fusie van kracht op het Tijdstip van Inwerkingtreding. Het Bestuur en de Raad van Bestuur hebben alle noodzakelijke bevoegdheden om de (niet-)vervulling van deze Fusievoorwaarden te erkennen, afstand te doen van alle Fusievoorwaarden voor zover wettelijk mogelijk en (naar eigen goeddunken) de Nederlandse notaris te verzoeken de Nederlandse notariële akte van grensoverschrijdende fusie te verlijden om de Fusie te bewerkstelligen.

25.4. De voltooiing van de Fusie is niet afhankelijk van een verklaring van geen bezwaar van De Nederlandsche Bank, zoals bevestigd door de Verkrijgende Vennootschap na voorbereidend contact met De Nederlandsche Bank.

26. RECHTSGEVOLGEN VAN DE FUSIE

Op het Tijdstip van Inwerkingtreding:

- (a) gaan alle activa en passiva van de Verdwijnde Vennootschap (zonder beperking) over op de Verkrijgende Vennootschap onder algemene titel en wordt de Verkrijgende Vennootschap van rechtswege gesubrogeerd in alle rechten en

verplichtingen van de Verdwijnende Vennootschap die voortvloeien uit een contract of verbintenis, van welke aard dan ook. Verwijzingen naar de activa en passiva van de Verdwijnende Vennootschap hebben betrekking op alle rechten of goederen die zij bezit of waarvan zij het voordeel heeft, met inbegrip van haar buitenbalansrechten of -verplichtingen niet in de balans opgenomen rechten en verplichtingen, ongeacht de aard daarvan; en

- (b) de Verdwijnende Vennootschap zal worden ontbonden zonder in vereffening te gaan.

27. WAARBORGEN VOOR CREDITEUREN

De Fuserende Vennootschappen hebben besloten geen waarborgen voor schuldeisers te voorzien, omdat zij van mening zijn dat de Fusie geen nadelige gevolgen zal hebben voor hun schuldeisers.

28. INDICATIEF TIJDSHEMA

- 28.1. Het indienen van de Fusievoorstel bij de relevante autoriteiten en de aankondigingen waarnaar wordt verwezen in de overweging onder (J) zullen zo snel mogelijk na de ondertekening van dit Fusievoorstel plaatsvinden. Vervolgens zullen de verzetstermijnen voor schuldeisers in overeenstemming met de relevante wetgeving aanvangen.
- 28.2. Zo spoedig mogelijk na indiening van dit Fusievoorstel zal een bijzondere onderhandelingsgroep worden ingesteld als bedoeld in paragraaf 24 hierboven.
- 28.3. Het Bestuur van de Verkrijgende Vennootschap en de Raad van Bestuur van de Verdwijnende Vennootschap beogen in de tweede helft van december 2023 over de Fusie te beslissen, respectievelijk de buitengewone algemene vergadering daartoe bijeen te roepen.
- 28.4. De Verdwijnende Vennootschap zal zo snel mogelijk nadat de buitengewone algemene vergadering van de Verdwijnende Vennootschap heeft besloten om de fusie aan te gaan het pre-fusie attest aanvragen.
- 28.5. De Closing zal naar verwachting plaatsvinden op 31 december 2023 en het Tijdstip van Inwerkingtreding zal daarom naar verwachting 1 januari 2024 zijn.

29. DOOR DE WET OPGELEGDE BEPERKINGEN

De modaliteiten van dit Fusievoorstel zijn onderworpen aan alle verbodsbepalingen of voorwaarden opgelegd door het Recht.

30. DEELBAARHEID

De bepalingen van het Fusievoorstel worden geacht deelbaar te zijn en de ongeldigheid of niet-afdwingbaarheid van enige bepaling in het Fusievoorstel doet geen afbreuk aan de geldigheid of afdwingbaarheid van de overige bepalingen ervan. Indien een bepaling van dit Fusievoorstel ongeldig of niet-afdwingbaar is, wordt er een passende bepaling voor in de plaats gesteld om, voor zover zulks de belangen van de Fuserende Vennootschappen niet aantast, de bedoeling en het doel van die ongeldige of niet-afdwingbare bepaling of dat

deel daarvan te verwezenlijken.

31. DELEGATIE VAN BEVOEGDHEDEN

De Fuserende Vennootschappen machtigen hierbij hun respectieve directeuren, het uitvoerend management, leden van de raad van bestuur en functionarissen (zoals van toepassing voor de Fuserende Vennootschappen) om die stappen te ondernemen (met inbegrip van, maar niet beperkt tot, het opstellen van bevestigingen, aanvullingen of wijzigingen, het vervullen van formaliteiten, het afleggen van verklaringen en het verrichten van publicaties) die zij naar eigen goeddunken noodzakelijk of passend achten om de Fusie te bevorderen en te voltooien.

32. TOEPASSELIJK RECHT

32.1. Voor alle aangelegenheden die niet verplicht van toepassing zijn op het Recht dat van toepassing is op de Verdwijnende Vennootschap (d.w.z. Belgisch Recht), wordt het Fusievoorstel beheerst door, en geïnterpreteerd in overeenstemming met, Nederlands Recht.

32.2. Elk geschil tussen de Fuserende Vennootschappen met betrekking tot de geldigheid, interpretatie of uitvoering van het Fusievoorstel is onderworpen aan de exclusieve bevoegdheid van de rechtbanken in Nederland.

33. BEGRIPSBEPALINGEN

In dit Fusievoorstel hebben de volgende begrippen de navolgende betekenis, tenzij uit de context anders blijkt:

"**Artikel**" betekent een artikel van dit Fusievoorstel;

"**Belastingneutraal**" betekent dat de Fusie, (i) voor doeleinden van Belgische inkomstenbelasting, niet zal resulteren in de belastingheffing van enige winst in hoofde van de Verdwijnende Vennootschap, noch in de uitkering van een liquidatiebonus in de zin van Artikel 18, eerste lid 2^oter van het Belgische Wetboek van de inkomstenbelastingen, zodat geen Belgische roerende voorheffing verschuldigd is door de Verdwijnende Vennootschap als gevolg van de Fusie, en dat voor Belgische BTW- respectievelijk registratiebelastingdoeleinden, de Fusie zal vallen binnen het toepassingsgebied van de Artikelen 11 en 18, §3 van het Belgische BTW-Wetboek (of niet onderworpen zal zijn aan de Belgische BTW op een andere rechtsgrond) respectievelijk Artikel 117 §1 van het Belgische Wetboek Registratierechten, en dat de Fusie, (ii) voor Nederlandse inkomstenbelastingdoeleinden, niet zal leiden tot de belasting van enige winst in hoofde van de Verkrijgende Vennootschap en niet binnen het toepassingsgebied zal vallen van de Nederlandse Wet op de omzetbelasting 1968.

"**Belgische Notaris**" heeft de betekenis die eraan wordt toegekend in Artikel 3.4 onder a;

"**Bestuur**" betekent de raad van bestuur van de Verkrijgende Vennootschap;

"**Bijlage**" betekent een bijlage bij dit Fusievoorstel;

"**Boekhouddatum**" heeft de betekenis die eraan wordt toegekend in Artikel 14;

"**BW**" betekent het Nederlands Burgerlijk Wetboek;

"**Closing**" betekent de dag waarop een Nederlandse notaris de Nederlandse notariële akte van grensoverschrijdende Fusie verlijdt;

"**Fuserende Vennootschappen**" heeft de betekenis die eraan wordt toegekend in de preambule van dit Fusievoorstel;

"**Fusie**" heeft de betekenis die eraan wordt toegekend in Artikel 2.1;

"**Fusieverslag**" heeft de betekenis die eraan wordt toegekend in Artikel 23.1;

"**Fusievoorstel**" betekent dit gemeenschappelijke voorstel voor grensoverschrijdende Fusie;

"**Fusievoorwaarden**" heeft de betekenis die eraan wordt toegekend in Artikel 25;

"**MVAM Aandeel**" betekent een gewoon aandeel in het kapitaal van de Verdwijnde Vennootschap zonder nominale waarde;

"**Nederlandse Notaris**" heeft de betekenis die eraan wordt toegekend in Artikel 3.4 onder b;

"**Personen**" betekent elk individu, onderneming (inclusief non-profit), vennootschap onder firma of commanditaire vennootschap, vennootschap met beperkte aansprakelijkheid, joint venture, trust, vereniging, organisatie, overheidsinstantie of zelfregulerende organisatie of andere entiteit van welke aard dan ook;

"**Raad van Bestuur**" betekent de Raad van Bestuur van de Verdwijnde Vennootschap;

"**Raad van Commissarissen**" betekent de Raad van Commissarissen van de Verkrijgende Vennootschap; en

"**Recht**" betekent elke supranationale, nationale, federale, staats- of lokale wet, grondwet, statuut, verordening, regel, verordening, vonnis, bevel, bevel, decreet, arbitrage uitspraak, eis van een instantie, beveldschrift, franchise, afwijking, vrijstelling, goedkeuring, licentie of vergunning die van kracht is in Nederland, België of elders, samen met elk toepasselijk verdrag of richtlijn, tenzij uitdrukkelijk anders vermeld;

"**Tijdstip van Inwerkingtreding**" heeft de betekenis die daaraan in Artikel 2.1 onder b wordt toegekend;

"**Verdwijnde Vennootschap**" heeft de betekenis die eraan wordt toegekend in de preambule van dit Fusievoorstel;

"**Verkrijgende Vennootschap**" heeft de betekenis die eraan wordt toegekend in de preambule van dit Fusievoorstel;

"**VLK Aandeel**" betekent een gewoon aandeel A in het kapitaal van de Verkrijgende Vennootschap met een nominale waarde van EUR 1,00;

"WVV" betekent het Belgische Wetboek van vennootschappen en verenigingen;

34. BIJLAGEN

De volgende documenten zijn bij dit Fusievoorstel gevoegd:

- (a) Bijlage 1: Huidige tekst van de statuten van de Verkrijgende Vennootschap;
- (b) Bijlage 2: Jaarrekeningen van de Verkrijgende Vennootschap voor de boekjaren eindigend op 31 december 2022, 2021 en 2020;
- (c) Bijlage 3: Tussentijds financieel verslag van de Verkrijgende Vennootschap voor de periode eindigend op 30 juni 2023;
- (d) Bijlage 4: Jaarrekeningen van de Verdwijnende Vennootschap voor de periode eindigend op 31 december 2022, 2021 en 2020;
- (e) Bijlage 5: Tussentijds financieel verslag van de Verkrijgende Vennootschap voor de periode eindigend op 30 juni 2023.

(handtekeningenpagina's volgen)

Execution Copy

Dit Fusievoorstel is getekend op de datum hierboven vermeld.

Van Lanschot Kempen N.V.

Bestuur

[getekend op het origineel]

A.J. Huisman

(handtekeningpagina fusievoorstel)

Execution Copy

Dit Fusievoorstel is getekend op de datum hierboven vermeld

Van Lanschot Kempen N.V.

Bestuur

[getekend op het origineel]

R.P. Bruens

(handtekeningpagina fusievoorstel)

Execution Copy

Dit Fusievoorstel is getekend op de datum hierboven vermeld.

Van Lanschot Kempen N.V.

Bestuur

[getekend op het origineel]

W.H. van Houwelingen

(handtekeningpagina fusievoorstel)

Execution Copy

Dit Fusievoorstel is getekend op de datum hierboven vermeld.

Van Lanschot Kempen N.V.

Bestuur

[getekend op het origineel]

M.J.P. Edixhoven

(handtekeningpagina fusievoorstel)

Execution Copy

Dit Fusievoorstel is getekend op de datum hierboven vermeld.

Van Lanschot Kempen N.V.

Bestuur

[getekend op het origineel]

J.C.N. Kroes

(handtekeningpagina fusievoorstel)

Execution Copy

Dit Fusievoorstel is getekend op de datum hierboven vermeld.

Van Lanschot Kempen N.V.

Bestuur

[getekend op het origineel]

W. Winkelhuijzen

Execution Copy

Dit Fusievoorstel is getekend op de datum hierboven vermeld.

Van Lanschot Kempen N.V.

Raad van Commissarissen

[getekend op het origineel]

M.J. Schepers

(handtekeningpagina fusievoorstel)

Execution Copy

Dit Fusievoorstel is getekend op de datum hierboven vermeld.

Van Lanschot Kempen N.V.

Raad van Commissarissen

[getekend op het origineel]

M.H. Muller

Execution Copy

Dit Fusievoorstel is getekend op de datum hierboven vermeld.

Van Lanschot Kempen N.V.

Raad van Commissarissen

[getekend op het origineel]

F.L. Blom

(handtekeningpagina fusievoorstel)

Execution Copy

Dit Fusievoorstel is getekend op de datum hierboven vermeld.

Van Lanschot Kempen N.V.

Raad van Commissarissen

[getekend op het origineel]

K.T.V. Bergstein

(handtekeningpagina fusievoorstel)

Execution Copy

Dit Fusievoorstel is getekend op de datum hierboven vermeld.

Van Lanschot Kempen N.V.

Raad van Commissarissen

[getekend op het origineel]

B.M.G.A. Boone

(handtekeningpagina fusievoorstel)

Execution Copy

Dit Fusievoorstel is getekend op de datum hierboven vermeld.

Van Lanschot Kempen N.V.

Raad van Commissarissen

[getekend op het origineel]

E. Nolan

(handtekeningpagina fusievoorstel)

Execution Copy

Dit Fusievoorstel is getekend op de datum hierboven vermeld.

Mercier Vanderlinden Asset Management NV

Raad van Bestuur

[getekend op het origineel]

R.P. Bruens

(handtekeningpagina fusievoorstel)

Execution Copy

Dit Fusievoorstel is getekend op de datum hierboven vermeld

Mercier Vanderlinden Asset Management NV

Raad van Bestuur

[getekend op het origineel]

W.W. Duron

(handtekeningpagina fusievoorstel)

Execution Copy

Dit Fusievoorstel is getekend op de datum hierboven vermeld.

Mercier Vanderlinden Asset Management NV

Raad van Bestuur

[getekend op het origineel]

E.Y.H. Schoeters

(handtekeningpagina fusievoorstel)

Execution Copy

Dit Fusievoorstel is getekend op de datum hierboven vermeld.

Mercier Vanderlinden Asset Management NV

Raad van Bestuur

[getekend op het origineel]

T.G.P. Vanderlinden

(handtekeningpagina fusievoorstel)

Execution Copy

Dit Fusievoorstel is getekend op de datum hierboven vermeld.

Mercier Vanderlinden Asset Management NV

Raad van Bestuur

[getekend op het origineel]

F.A.D. van Doosselaere

(handtekeningpagina fusievoorstel)

Execution Copy

Dit Fusievoorstel is getekend op de datum hierboven vermeld.

Mercier Vanderlinden Asset Management NV

Raad van Bestuur

[getekend op het origineel]

C.G.M. Velge

(handtekeningpagina fusievoorstel)

Execution Copy

Dit Fusievoorstel is getekend op de datum hierboven vermeld.

Mercier Vanderlinden Asset Management NV

Raad van Bestuur

[getekend op het origineel]

W. Winkelhuijzen

(handtekeningpagina fusievoorstel)