

DRIP Intertrust N.V

These frequently asked questions are for information purposes only. Holders of shares in Intertrust N.V. ("Intertrust") (the "Shareholders") can participate in the dividend reinvestment plan (the "DRIP") via their own bank or broker. ABN AMRO Bank N.V. Corporate Broking Department ("ABN AMRO CB") facilitates, with the approval of issuing entities (in this case Intertrust), banks that are admitted institutions to Euroclear, to allow their clients which are Shareholder to participate in the DRIP. ABN AMRO CB, in its capacity as facilitator of the DRIP regarding Intertrust, does not provide any investment services to Shareholders or any other party or person and is not liable towards Shareholders or any other party or person in respect of their enrolment in the DRIP. If a Shareholder has a question in respect of the DRIP, he/she should consult his/her own advisor or bank.

FAQs

What is a DRIP?

A Dividend Reinvestment Plan (DRIP) allows shareholders to use their (net) cash dividends to buy shares in the company easily and at competitive rates.

In the Dutch Market a DRIP is executed as an optional dividend payment, which is a well-known manner to pay a combined dividend in the Dutch market. Shareholders, banks and brokers are familiar with this structure.

The main difference for investors participating in the DRIP is that they have to pay 15% dividend withholding tax on the dividend they receive, so in practice **85% of the cash dividend will be reinvested**. Similar to an optional dividend, **investors are offered the opportunity to opt** for existing shares in Intertrust (the "Intertrust Shares") by submitting their dividend rights via their bank or broker to ABN AMRO CB during a certain period.

All dividend rights offered for the DRIP will be aggregated and at the end reinvested in existing Intertrust Shares by ABN AMRO CB by making purchases through the stock exchange of Euronext Amsterdam, BATS, Chi-X

Deze 'veel gestelde vragen' zijn alleen ter informatie. Houders van aandelen in Intertrust N.V. ("Intertrust") (de "Aandeelhouders") kunnen via hun eigen bank/broker deelnemen in het dividend herbeleggingsprogramma (de "DRIP"). ABN AMRO Bank N.V. Afdeling Corporate Broking ("ABN AMRO CB") faciliteert, met goedkeuring van uitgevende instellingen (in dit geval Intertrust), banken die aangesloten instelling zijn bij Euroclear, zodat hun klanten de mogelijkheid geboden kan worden deel te nemen in de DRIP. ABN AMRO CB in haar faciliterende rol bij de DRIP verleent geen beleggingsdienst aan de Aandeelhouders of enige andere partij en is niet aansprakelijk tegenover Aandeelhouders of enige andere partij in verband met hun deelname aan de DRIP. Bij vragen over de DRIP dienen Aandeelhouders zich te wenden tot hun eigen adviseur of bank.

Veel gestelde vragen

Wat is een DRIP?

Een Dividend Herbelegging Plan (DRIP) stelt de aandeelhouder in staat zijn te ontvangen netto dividend op een gemakkelijke en tegen concurrerende tarieven te herbeleggen in aandelen van de vennootschap.

In de Nederlandse markt wordt een DRIP afgewikkeld als een keuzedividend, hetgeen in Nederland een bekende manier is waarop een gecombineerd dividend wordt uitgekeerd. Aandeelhouders, banken en commissarissen zijn hiermee bekend.

Het belangrijkste verschil voor beleggers die aan een DRIP deelnemen is dat zij 15% dividendbelasting verschuldigd zijn, zodat **85% van het dividend wordt herbelegd**. Net als bij een keuzedividend **hebben de beleggers de keuze** om gedurende een vastgestelde periode te kiezen hun dividend te herbeleggen voor bestaande Aandelen Intertrust (de "Aandelen Intertrust") door levering van hun dividendrechten aan ABN AMRO CB via hun bank of commissaris.

Alle voor de DRIP aangeboden dividendrechten worden door ABN AMRO

en/of Turquoise (de “Exchanges”). After the purchase period, ABN AMRO CB will fix the exchange ratio based on the daily volume weighted average price of the Intertrust Shares as calculated in Bloomberg for a certain period (“VWAP”). The number of shares to be received can be calculated as follows:

VWAP / (net) cash dividend per share minus approx. 0.375% costs of the net dividend.

Example:

One Share	One dividend right
VWAP	EUR 16.7365
Net dividend	EUR 0.24 – (15% withholding tax = EUR 0.036) = EUR 0.204
Costs	approx. 0.375%*

* Depending on the rounding into whole dividend rights.

Formula = EUR 16.7365 / EUR 0.204 (=value of one dividend right on one (1) existing share) – (0.375% x EUR 0.204) = 82,04. This means that 82,04 dividend rights are required to reinvest/purchase one share.

Example:

Number of shares in possession	1,000
Number of dividend rights needed for one share	82,04
Number of shares to receive (1,000 / 82,04)	12

CB herbelegd in bestaande Aandelen Intertrust door aankopen op de beurs van Euronext Amsterdam, BATS, Chi-X en/of Turquoise (de “Beurzen”). Na de aankoop periode bepaalt ABN AMRO CB de omwisselverhouding op basis van het gemiddelde van de dagelijks gewogen gemiddelde koers van het Aandeel Intertrust zoals is berekend door Bloomberg, gedurende een bepaalde periode (dit noemt men ‘Volume Weighted Average Price’, naar volume gewogen gemiddelde prijs, afgekort “VWAP”). Het aantal Aandelen dat men ontvangt als gevolg van de herbelegging kan als volgt berekend worden:

VWAP / (netto) contante dividend verminderd met ca. 0,375% kosten van het netto dividend.

Voorbeeld:

Eén aandeel	één dividendrecht
Volume gewogen gemiddelde prijs	EUR 16,7365
Netto dividend	EUR 0,24 – (15% withholding tax = EUR 0,036) = EUR 0,204
Kosten	ongeveer 0,375%*

*Afhankelijk van het afronden op gehele dividendrechten

Formule = EUR 16,7365 / EUR 0,204 (=waarde van één dividendrecht op één bestaand aandeel)– (0,375% x EUR 0,204) = 82,04. Dit betekent dat 82,04 dividendrechten benodigd zijn om één (1) aandeel te investeren/kopen.

Voorbeeld:

Aantal aandelen in bezit van Aandeelhouder	1.000
Benodigd aantal dividendrechten voor één aandeel	82,04
Aantal te verkrijgen aandelen (1,000 / 82,04)	12

<p>For the settlement of remaining fractions (0,1892) please see below the answer to the question “How are fractions settled?”.</p> <p>What are the benefits? DRIPs benefit both the company and the shareholders.</p> <p>Shareholder benefits</p> <ul style="list-style-type: none"> • Opportunity to add to their existing holding at competitive cost. • Easy to understand and easy to join • Participation at low costs and a professional price (VWAP). <p>Company benefits</p> <ul style="list-style-type: none"> • Equal treatment of shareholders. DRIPs are known products in foreign stock markets, in particular Anglo-Saxon countries. By offering the DRIP, (Dutch) Shareholders of. are offered the same product. • A DRIP can be seen as supplementary service to long term (retail) shareholders to buy existing shares at low rates and professional prices. Shareholder service provided at no costs to the company. • Avoids equity dilution associated with Stock/Scrip dividends. • Opportunity to increase the size of the average shareholding. 	<p>Voor de afwikkeling van de resterende fracties (0,1892) zie hierna het antwoord op de vraag “Hoe worden fracties afgewikkeld?”.</p> <p>Wat zijn de voordelen ? DRIPs zijn voor zowel de aandeelhouder als de vennootschap voordelig.</p> <p>Voordelen Aandeelhouders</p> <ul style="list-style-type: none"> • Mogelijkheid tot vergroting van de bestaande bezit tegen concurrerende tarieven. • Gemakkelijk te begrijpen en eenvoudig om aan deel te nemen. • Deelname tegen geringe kosten en een professionele prijs (VWAP) <p>Voordelen Vennootschap</p> <ul style="list-style-type: none"> • Gelijke behandeling van aandeelhouders. Een DRIP is een bekend product in het buitenland en vooral in Angelsaksische landen. Door het aanbieden van een DRIP worden de (Nederlandse) Aandeelhouders in eenzelfde product aangeboden. • Een DRIP kan worden gezien als een extra service aan de vaste (retail) aandeelhouders door aankoop van bestaande aandelen tegen lage kosten en professionele prijzen. • Voorkomt verwatering van het aandelenkapitaal welke optreedt bij uitgifte van een (keuze) dividend in aandelen. <p>Gelegenheid om de gemiddelde deelneming te vergroten.</p>
<p>What are the features of a DRIP? A DRIP enables participating Shareholders to use their (net) dividends to buy Shares in the market:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Shareholders will receive details about the DRIP and instructions from their bank or broker, which they have received from ABN AMRO CB • Participants' bank or broker will arrange that dividend money / dividend rights of the participating Shareholders will be paid to an ABN AMRO CB 	<p>Wat zijn de eigenschappen van een DRIP? Een DRIP geeft de Aandeelhouders de gelegenheid hun (netto) dividend te gebruiken om Aandelen in de markt te kopen:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Aandeelhouders ontvangen de details over de DRIP en instructies van hun bank of commissionair, die zij van ABN AMRO CB hebben ontvangen • Deelnemende banken of commissionairs zorgen ervoor dat het netto

<p>bank account, who subsequently will buy and deliver Shares on the dividend payment date.</p> <ul style="list-style-type: none"> • Shareholders receive an overview of the Shares bought for their account and a tax voucher by their bank or broker • Shareholders pay a low dealing charge (approx. 0.375%). Because banks and brokers usually charge minimum tariffs for share acquisitions, generally costs associated with such transactions are usually higher than under the DRIP. 	<p>dividend / dividend rechten van de desbetreffende Aandeelhouders ten gunste van ABN AMRO CB worden geboekt, die Aandelen koopt en levert op de betaalbaarstellingdatum.</p> <ul style="list-style-type: none"> • Aandeelhouders ontvangen van hun bank of commissionair een nota voor de gekochte Aandelen en een opgave van de voor hun rekening afgedragen dividendbelasting. • Aandeelhouders betalen lage aankoopkosten (circa 0,375%). Doordat banken en brokers over het algemeen minimum tarieven hanteren voor aandelentransacties zijn de totale kosten bij een transactie buiten het kader van de DRIP doorgaans hoger.
<p>What are the costs?</p> <ul style="list-style-type: none"> • The costs are approx. 0.375% of the net dividend reinvested. This amount is used to cover the costs. For example: by receiving a net dividend amount of EUR 100 the Shareholder pays approx. EUR 0.375 for costs. These costs will be withheld from the dividend amount made available by shareholders. • It is up to participating banks whether they charge additional costs for settlement and rounding of fractions, see in that respect the answer to the question “How are fractions settled?”. 	<p>Wat zijn de kosten?</p> <ul style="list-style-type: none"> • De kosten bedragen ca. 0,375% van het netto herbelegde dividend. Bijvoorbeeld: bij ontvangst van een totaal netto dividend van EUR 100, betaalt de Aandeelhouder in dat geval ongeveer EUR 0,375 aan kosten. Deze kosten worden ingehouden op het dividendbedrag • Het is aan deelnemende banken of zij voor de afwikkeling van fracties additionele kosten in rekening brengen; zie hieronder het antwoord op de vraag “Hoe worden fracties afgewikkeld?”.
<p>What is included in the approx 0.375% costs?</p> <ul style="list-style-type: none"> • Purchase and settlement costs. • Guarantee VWAP to investors. Purchases are made during the same period, which we use in order to calculate the VWAP. The VWAP may deviate from the actual purchase prices at which ABN AMRO CB purchases the Shares in that same period. • Financing costs, purchases are made before the actual payment of the 	<p>Wat is in de circa 0.375% kosten inbegrepen?</p> <ul style="list-style-type: none"> • Aankoop- en leveringskosten. • Het garanderen van VWAP aan investeerders. Aankopen worden gedurende dezelfde periode gedaan in de periode die gebruikt wordt om de VWAP vast te stellen. De VWAP kan afwijken van de actuele aankooprijzen, waartegen ABN AMRO CB de aandelen in die periode koopt. • Financieringskosten, de aankoop van de aandelen geschiedt vóór de

<p>dividend by Intertrust.</p> <ul style="list-style-type: none"> Information costs of ABN AMRO CB 	<p>feitelijke betaling van het dividend door Intertrust.</p> <ul style="list-style-type: none"> Informatiekosten van ABN AMRO CB.
<p>How are fractions settled?</p> <ul style="list-style-type: none"> If the number of dividend rights is not exactly divisible into whole shares, fractions will arise. The settlement of fractions differs per bank. In general, remaining dividend rights or fractions of shares will be settled for cash. However, some banks, may apply a rounding feature, whereby an entitlement to 0.5 share or more will be rounded upwards, while an entitlement to less than 0.5 share will be rounded downwards. <p>In the example given earlier under “What is a DRIP?” a fraction remains of $1,000 - (12 \times 82,04) = 15$ dividend rights, or $15/82,04 = 0,1892$ share, while you require 82.04 dividend rights for one (1) share. If a bank applies the rounding mechanism described above, it would be rounded downwards as follows:</p> <p>Sale of 15 (remaining) dividend rights at $(15 \times \text{EUR } 0,204) = 3,06$ excl. costs. It is possible that bank, or broker, charges a fee connection with this rounding mechanism.</p>	<p>Hoe worden fracties afgewikkeld?</p> <ul style="list-style-type: none"> Indien het aantal dividendrechten niet exact in hele aandelen kan worden omgewisseld, ontstaan fracties. De afwikkeling van fracties verschilt per bank. In het algemeen zullen resterende dividendrechten of fracties van aandelen voor contanten worden verrekend. Deelnemende banken kunnen ook een afrondingsmechanisme toepassen, waarbij een gerechtigdheid op een half aandeel of meer naar boven wordt afgerond en een gerechtigdheid van minder dan een half aandeel naar beneden wordt afgerond. <p>In het eerder genoemde voorbeeld onder “Wat is een DRIP?” blijft een fractie over van $(1.000 - (12 \times 82,04) = 15$ dividendrechten oftewel $15/82,04 = 0,1892$ aandeel, terwijl de aandeelhouder 82.04 dividendrechten nodig heeft voor één (1) aandeel. In dit voorbeeld zou bij hantering van het afrondingsmechanisme naar beneden worden afgerond, te weten:</p> <p>Door verkoop van 15 resterende dividendrechten, waarvoor de aandeelhouder $(15 \times \text{EUR } 0,204) = 3,06$ excl. kosten ontvangt. Het is mogelijk dat banken voor afronding een separate provisie in rekening brengen.</p>
<p>How can shareholders participate in the DRIP?</p> <p>Shareholders must contact their own bank or broker. Participating banks or brokers are responsible for providing further details on how shareholders can participate in the DRIP.</p>	<p>Hoe kan een aandeelhouder deelnemen aan de DRIP?</p> <p>Aandeelhouders dienen contact op te nemen met hun bank of commissionair. De deelnemende bank of commissionair is verantwoordelijk voor het geven van verdere uitleg over hoe aandeelhouders kunnen deelnemen aan de DRIP.</p>

<p>Is this a stock dividend?</p> <ul style="list-style-type: none"> • No, this is not a stock dividend. In case of a stock dividend a shareholder receives new shares from the company (out of the premium reserve) based on the gross dividend amount. • Through the DRIP a shareholder can reinvest its net dividend in shares. • The DRIP is a facility offered to shareholders via their own bank or broker. The shareholder's bank or broker engages ABN AMRO CB to facilitate the DRIP. 	<p>Is dit een stockdividend?</p> <ul style="list-style-type: none"> • Nee dit is geen stockdividend. Bij een stockdividend ontvangt de aandeelhouder de nieuwe aandelen van de vennootschap zelf (ten laste van de agio reserve) op basis van het bruto dividendbedrag. • Via de DRIP wordt aandeelhouders de mogelijkheid geboden hun netto dividend te herbeleggen in aandelen. • De DRIP is een faciliteit die aan via deelnemende banken of commissionairs wordt aangeboden. De deelnemende bank of commissionair schakelt ABN AMRO CB in om de DRIP te faciliteren.
<p>Does ABN AMRO charge any costs to shareholders for ceasing participation in DRIP?</p> <ul style="list-style-type: none"> • For stopping, ABN AMRO CB does not charge any costs. 	<p>Rekent ABN AMRO kosten voor het beëindigen van DRIP door aandeelhouders</p> <ul style="list-style-type: none"> • ABN AMRO CB brengt geen kosten in rekening voor het beëindigen van DRIP
<p>Can banks/brokers allow shareholders to take part in the reinvestment plan for only part of the dividend?</p> <ul style="list-style-type: none"> • No, if shareholders want to take part they must reinvest the total dividend received on their Intertrust Shares. 	<p>Kunnen aandeelhouders ervoor kiezen om slechts een gedeelte van hun dividend te herbeleggen?</p> <ul style="list-style-type: none"> • Neen. Indien een aandeelhouder wenst deel te nemen geldt dit voor het totale dividend op de Aandelen Intertrust van die aandeelhouder
<p>What happens if a shareholder sells (part of) its shares during participation to the DRIP?</p> <ul style="list-style-type: none"> • If a shareholder sells its shares or a part of its Shares, nothing changes. The Shareholder will receive dividend based on its position on the dividend record date. 	<p>Wat gebeurt er als een aandeelhouder tijdens de duur van de deelname aan de DRIP (een gedeelte van) de aandelen verkoopt?</p> <ul style="list-style-type: none"> • Indien een aandeelhouder de Aandelen of een gedeelte daarvan verkoopt, verandert er niets. De aandeelhouder ontvangt het dividend op basis van het aantal Aandelen dat de aandeelhouder bezit op de dividend record date.

<p>What are the fiscal consequences in taking part in the DRIP for investors?</p> <ul style="list-style-type: none"> • Shareholders are only entitled to reinvest the net dividend. For the dividend withholding tax withheld, banks and brokers will need to send a dividend note to their clients. • The fiscal consequences depend on the shareholder's own fiscal position. To analyze this a shareholder will need to contact its fiscal adviser. • In general the fiscal consequences are the same as receiving a cash dividend of a Dutch company and the buying of shares in a Dutch company out of private means. 	<p>Wat zijn de fiscale consequenties van deelname aan de DRIP?</p> <ul style="list-style-type: none"> • Aandeelhouders kunnen alleen het netto dividend herinvesteren. De deelnemende banken en commissionairs zijn verantwoordelijk voor het sturen van een nota aan hun klanten voor de ingehouden dividendbelasting . • De fiscale consequenties zijn afhankelijk van uw de aandeelhouder's eigen positie. Hiervoor dient de aandeelhouder zijn eigen fiscale adviseur te raadplegen. • Over het algemeen zijn de fiscale consequenties gelijk aan die van het ontvangen van contant dividend van een Nederlandse vennootschap en het aankopen van aandelen van een Nederlandse vennootschap uit eigen middelen.
<p>Restrictions</p> <p>In the jurisdiction of the participating bank or broker, or in the shareholder's jurisdiction, participation in the Plan may be restricted by law. Participating banks/brokers and shareholders have their own responsibility for observing any such restrictions. Any failure to comply with such restrictions may constitute a violation of the securities' laws of any such jurisdiction and ABN AMRO Bank CB does not assume any responsibility or liability for any violation by anyone whomsoever. If necessary, banks/brokers and shareholders should seek immediate and independent advice on their position.</p>	<p>Beperkingen</p> <p>In de jurisdictie van de deelnemende bank, commissionair en/of aandeelhouder kan deelname aan het Plan onderworpen zijn aan wettelijke beperkingen. De deelnemende bank, commissionair en aandeelhouder dienen zichzelf over dergelijke beperkingen te informeren en deze in acht te nemen. Het niet voldoen aan dergelijke beperkingen kan een overtreding van de effectenwet- en regelgeving van de betreffende jurisdictie inhouden en ABN AMRO Bank CB sluit iedere aansprakelijkheid ter zake van overtredingen van voornoemde restricties door wie dan ook uit. Banken, commissionairs en aandeelhouders dienen zo nodig onverwijld onafhankelijk advies in te winnen over hun positie.</p>