



Van Lanschot

Agenda

Algemene Vergadering van Aandeelhouders

Oproeping en agenda voor de Algemene Vergadering van Aandeelhouders van Van Lanschot NV, te houden op woensdag 13 mei 2015, aanvang 14.00 uur, in het Auditorium van de Van Lanschot-toren, Leonardo da Vinciplein 60, 's-Hertogenbosch

Oproeping

Geachte aandeelhouders en certificaathouders,

Met veel genoegen nodig ik u uit voor de jaarlijkse Algemene Vergadering van Aandeelhouders van Van Lanschot NV op **woensdag 13 mei 2015**. De vergadering begint om **14.00 uur** en vindt plaats in het auditorium van de **Van Lanschot-toren, Leonardo da Vinciplein 60, 5223 DR 's-Hertogenbosch**.

Karl Guha, de voorzitter van de Raad van Bestuur, en Constant Korthout, Chief Financial Officer/Chief Risk Officer, zullen tijdens de vergadering een toelichting geven op het verslagjaar 2014. Er zal ook een toelichting worden gegeven op de aanpassing van de governancestructuur van de groep. De voorzitter van de Remuneratiecommissie zal het voorstel voor het nieuwe beloningsbeleid voor de leden van de Raad van Bestuur toelichten.

In de bijgevoegde agenda vindt u een volledig overzicht van alle onderwerpen die tijdens de vergadering aan de orde zullen komen. Het volledige jaarverslag, de jaarrekening 2014 en de overige vergaderstukken vindt u op corporate.vanlanschot.nl/ava en corporate.vanlanschot.nl/resultaten.

Wilt u de vergadering bijwonen? Hierna staat beschreven hoe u zich kunt aanmelden. U treft daar ook overige informatie aan die van belang is als u de vergadering wilt bijwonen.

Ik hoop dat ik u op 13 mei aanstaande in 's-Hertogenbosch kan verwelkomen.

Met vriendelijke groet,

Tom de Swaan
Voorzitter van de Raad van Commissarissen van
Van Lanschot NV.

's-Hertogenbosch, 31 maart 2015

Agenda van de Algemene Vergadering van Aandeelhouders van Van Lanschot NV op 13 mei 2015, aanvang 14.00 uur.

1. **Opening**
2. **Jaarverslag 2014**
 - a.) Bericht van de Raad van Commissarissen (*ter bespreking*)
 - b.) Jaarverslag van de Raad van Bestuur over 2014 (*ter bespreking*)
 - c.) Toelichting governancestructuur (*ter bespreking*)
3. **Jaarrekening 2014**
 - a.) Uitvoering beloningsbeleid over 2014 (*ter bespreking*)
 - b.) Vaststelling jaarrekening 2014 (*ter stemming*)
 - c.) Voorstel tot uitkering van een dividend van € 0,40 per aandeel in contanten op de gewone aandelen A (*ter stemming*)
4. **Kwijting Raad van Bestuur en Raad van Commissarissen**
 - a.) Voorstel om aan de leden van de Raad van Bestuur kwijting te verlenen voor het gevoerde bestuur in het boekjaar 2014 (*ter stemming*)
 - b.) Voorstel om aan de leden van de Raad van Commissarissen kwijting te verlenen voor de uitoefening van hun toezicht op het gevoerde bestuur in het boekjaar 2014 (*ter stemming*)
5. **Statutenwijziging (*ter stemming*)**
6. **Voorstel tot aanpassing van het beloningsbeleid van de Raad van Bestuur (*ter stemming*)**
7. **Samenstelling van de Raad van Commissarissen**
 - a.) Kennisgeving vacatures en profielen; gelegenheid tot doen van een aanbeveling (*ter stemming*)
 - b.) Voorstel tot herbenoeming van Tom de Swaan als lid van de Raad van Commissarissen (*ter stemming*)
 - c.) Voorstel tot herbenoeming van Willy Duron als lid van de Raad van Commissarissen (*ter stemming*)
 - d.) Voorstel tot benoeming van Bernadette Langius als lid van de Raad van Commissarissen (*ter stemming*)
8. **Benoeming externe accountant**
 - a.) Ernst & Young Accountants LLP voor het boekjaar 2015 (*ter stemming*)
 - b.) PricewaterhouseCoopers Accountants N.V. voor het boekjaar 2016 (*ter stemming*)
9. **Verlenen van machtiging tot inkoop van eigen aandelen of certificaten daarvan (*ter stemming*)**
10. **Verlenging bevoegdheden Raad van Bestuur**
 - a.) Verlenging van de bevoegdheid van de Raad van Bestuur tot uitgifte van gewone aandelen (*ter stemming*)
 - b.) Verlenging van de bevoegdheid van de Raad van Bestuur om het voorkeursrecht te beperken of uit te sluiten bij de uitgifte van gewone aandelen (*ter stemming*)
11. **Rondvraag en sluiting**

Beschikbaarheid vergaderstukken

De volgende stukken zijn tot de vergadering voor aandeelhouders en certificaathouders kosteloos te verkrijgen op het kantoor van Van Lanschot NV (Hooge Steenweg 29, 5211 JN, 's-Hertogenbosch):

- de agenda met toelichting;
- het bericht van de Raad van Commissarissen;
- het jaarverslag van de Raad van Bestuur over 2014;
- de jaarrekening 2014 en de overige gegevens;
- het voorstel tot statutenwijziging met toelichting;
- de gegevens als bedoeld in artikel 2:142 lid 3 BW;
- de volgens de wet en statuten vereiste mededelingen.

Deze stukken zijn ook vinden op: corporate.vanlanschot.nl/ava en op corporate.vanlanschot.nl/resultaten.

Registratiedatum

Als stem- en/of vergadergerechtigden voor deze vergadering gelden zij die op woensdag 15 april 2015 na beurs (de Registratiedatum) zijn ingeschreven in de aangewezen (deel) registers en zijn aangemeld op de hierna beschreven wijze. Als (deel)registers zijn aangewezen:

- de administraties van intermediairs (als bedoeld in de Wet giraal effectenverkeer) voor houders van certificaten van gewone aandelen A Van Lanschot NV, en
- het aandeelhoudersregister van Van Lanschot NV voor houders van aandelen op naam van Van Lanschot NV.

Aanmelding

Houders van aandelen op naam

Houders van aandelen op naam die de vergadering willen bijwonen, moeten zich aanmelden op de manier zoals staat beschreven in de oproepingsbrief die aan hen is gestuurd.

Houders van certificaten aan toonder

Houders van certificaten van gewone aandelen A (certificaathouders) die de vergadering in persoon of bij gevolmachtigde willen bijwonen, kunnen zich vanaf donderdag 16 april 2015 tot uiterlijk donderdag 7 mei 2015 17.00 uur via hun bank schriftelijk aanmelden bij:

Kempens & Co NV
 Beethovenstraat 300
 1077 WZ Amsterdam
 mail: proxyvoting@kempens.nl
 fax: 020 348 95 49

Bij deze aanmelding dient een verklaring van de intermediair overlegd te worden waaruit blijkt dat de aangemelde certificaten op de Registratiedatum op naam van de betreffende certificaathouder geregistreerd staan. Via hun bank ontvangen deze certificaathouders een ontvangstbewijs dat dient als toegangsbewijs voor de vergadering.

Volmachten

Certificaathouders die zich door een gevolmachtigde willen laten vertegenwoordigen, moeten – onverminderd het hiervoor vermelde met betrekking tot aanmelding – een schriftelijke volmacht verstrekken. Deze volmacht moet uiterlijk op donderdag 7 mei 2015 om 17.00 uur door Kempens & Co ontvangen zijn.

Stemvolmacht voor certificaathouders

Aan certificaathouders die zich tijdig volgens de wijze zoals hiervoor staat beschreven hebben aangemeld, wordt door de Stichting Administratiekantoor van gewone aandelen A Van Lanschot (het AK) een stemvolmacht verleend. Met deze stemvolmacht kunnen de certificaathouders zelf het stemrecht uitoefenen in de vergadering op de door het AK gehouden aandelen waartegenover de betreffende certificaten zijn uitgegeven. De certificaathouders hoeven niet zelf nog een stemvolmacht aan te vragen. De stemvolmacht wordt aan de certificaathouder verleend op het moment dat hij de presentielijst voor aanvang van de vergadering tekent. De volmachtverlening vindt plaats op grond van en met inachtneming van het bepaalde in artikel 16 van de door het AK vastgestelde administratievoorwaarden. Indien de vergaderrechten worden uitgeoefend door een schriftelijk gevolmachtigde van de certificaathouder, zal de stemvolmacht door het AK aan deze gevolmachtigde worden verleend.

Steminstructie

Certificaathouders die de aandeelhoudersvergadering niet kunnen bijwonen, kunnen een steminstructie verlenen aan een onafhankelijke derde partij: SGG Financial Services B.V. (SGG). De certificaathouders die een dergelijke steminstructie willen verlenen, moeten zich op de hiervoor vermelde wijze aanmelden. Voor het verlenen van deze steminstructie dienen certificaathouders gebruik te maken van een formulier dat kan worden opgevraagd bij SGG (tel: 020 522 25 12, fax: 020 522 25 35, mail: registers@sgggroup.com). Het formulier kan ook worden gedownload van de website van Van Lanschot (corporate.vanlanschot.nl/ava). Het door de certificaathouder ingevulde formulier dient uiterlijk op donderdag 7 mei 2015 om 17.00 uur door SGG te zijn ontvangen.

Aanwezigheidsregistratie

Aandeelhouders en certificaathouders kunnen tijdens de vergadering alleen hun stem- en vergaderrechten uitoefenen als ze voorafgaand aan de vergadering zijn geregistreerd. Deze aanwezigheidsregistratie vindt plaats aan de hand van het ontvangstbewijs bij de ingang van de vergaderzaal vanaf 13.00 uur tot aanvang van de vergadering. Houders van een toegangsbewijs kan gevraagd worden zich te legitimeren.

Vervoer

Wij adviseren u om met het openbaar vervoer naar de vergadering te komen. De Van Lanschot-toren ligt op enkele minuten loopafstand van station 's-Hertogenbosch. Diegenen die per auto naar de vergadering komen, kunnen parkeren in de parkeergarage Paleiskwartier. Deze parkeergarage ligt op enkele minuten loopafstand van de Van Lanschot-toren. Voor de parkeergarage zijn gratis uitrijkaarten beschikbaar.

Toelichting

Toelichting op de agenda voor de Algemene Vergadering van Aandeelhouders Van Lanschot NV d.d. woensdag 13 mei 2015

Agendapunt 2: Jaarverslag 2014

- a.) Bericht van de Raad van Commissarissen (*ter bespreking*)
De Raad van Commissarissen zal een toelichting geven op haar bericht over 2014. Voor het bericht van de Raad van Commissarissen verwijzen wij naar de pagina's 49 t/m 52 van het Jaarverslag 2014.
- b.) Jaarverslag van de Raad van Bestuur over 2014 (*ter bespreking*)
De Raad van Bestuur zal een toelichting geven op het jaarverslag van de Raad van Bestuur over 2014.
- c.) Toelichting governancestructuur (*ter bespreking*)
Bij dit agendapunt zal een toelichting gegeven worden op de instelling van een Executive Board bij Van Lanschot.

Agendapunt 3: Jaarrekening 2014

- a.) Uitvoering beloningsbeleid over 2014 (*ter bespreking*)
Bij dit agendapunt wordt de uitvoering van het bezoldigingsbeleid in 2014 besproken. Dit geschiedt aan de hand van de voor het bezoldigingsbeleid relevante opgaven zoals bedoeld in artikel 2:383c tot en met artikel 2:383e van het Burgerlijk Wetboek, die zijn vermeld in het Remuneratierapport en in de toelichting op de jaarrekening (pagina's 197 t/m 199 van het Jaarverslag 2014).
- b.) Vaststelling jaarrekening 2014 (*ter stemming*)
Onder dit agendapunt zal de jaarrekening over 2014 die is opgemaakt door de Raad van Bestuur en is goedgekeurd door de Raad van Commissarissen, worden besproken. Wij stellen voor om de jaarrekening over 2014 vast te stellen.
- c.) Voorstel tot uitkering van een dividend van € 0,40 per aandeel in contanten op de gewone aandelen A (*ter stemming*)
Van Lanschot NV streeft ernaar om tussen de 40% en 50% van de nettowinst, gecorrigeerd voor de rente op perpetuele leningen, uit te keren als dividend aan de houders van gewone aandelen. De Raad van Bestuur heeft, na goedkeuring van de Raad van Commissarissen, besloten van de voor aandeelhouders beschikbare nettowinst van in totaal € 98.993.265 een bedrag van € 82.662.721 toe te voegen aan de reserves. Het resterende bedrag van € 16.330.544 staat ter beschikking van de Algemene Vergadering. Wij stellen voor om dit resterende bedrag uit te keren aan de houders van gewone aandelen A. Dit betekent dat het dividend over 2014 per gewoon aandeel A € 0,40 zal bedragen. De pay-out ratio bedraagt 36,7% na een correctie voor een eenmalige bate uit hoofde van de aanpassing van de pensioenregeling. Dit ligt iets onder het uitkeringspercentage waar Van Lanschot NV naar streeft. De reden hiervoor is dat Van Lanschot haar kapitaal verder aan het versterken is. Het dividend zal in contanten betaalbaar worden gesteld op woensdag 27 mei 2015. De ex- dividenddatum zal vrijdag 15 mei 2015 zijn en de recorddatum maandag 18 mei 2015.

Agendapunt 4: Kwijting Raad van Bestuur en Raad van Commissarissen

- a.) Voorstel om aan de leden van de Raad van Bestuur kwijting te verlenen voor het gevoerde bestuur in het boekjaar 2014 (*ter stemming*)
Wij stellen voor om kwijting te verlenen aan de personen die in 2014 lid van de Raad van Bestuur zijn geweest voor het door hen gevoerde bestuur in het boekjaar 2014. De basis hiervoor is te vinden in artikel 31 lid 2 van de statuten van Van Lanschot. Deze kwijting zal worden verleend voor het gevoerde bestuur dat blijkt uit:
 - de jaarrekening, of
 - informatie die op een andere wijze voorafgaand aan de vaststelling van de jaarrekening aan de Algemene Vergadering is verstrekt.
 Gedurende het gehele boekjaar 2014 waren Karl Guha, Constant Korthout en Arjan Huisman lid van de Raad van Bestuur. Richard Bruens is per 15 mei 2014 benoemd als lid van de Raad van Bestuur en Ieko Sevinga is per 13 november 2014 teruggetreden als lid van de Raad van Bestuur.
- b.) Voorstel om aan de leden van de Raad van Commissarissen kwijting te verlenen voor de uitoefening van hun toezicht op het gevoerde bestuur in het boekjaar 2014 (*ter stemming*)
Wij stellen voor om kwijting te verlenen aan de personen die in 2014 lid van de Raad van Commissarissen zijn geweest voor de uitoefening van het toezicht op het gevoerde bestuur over het boekjaar 2014. De basis hiervoor is te vinden in artikel 31 lid 2 van de statuten van Van Lanschot. Deze kwijting zal worden verleend voor het toezicht op het gevoerde bestuur dat blijkt uit:
 - de jaarrekening, of
 - informatie die op een andere wijze voorafgaand aan de vaststelling van de jaarrekening aan de Algemene Vergadering is verstrekt.
 Gedurende het gehele boekjaar 2014 waren de volgende personen commissaris: Tom de Swaan, Jos Streppel, Willy Duron, Jeanine Helthuis, Heleen Kersten en Godfried van Lanschot. Abel Slippens is per 1 augustus 2014 teruggetreden als commissaris.

Agendapunt 5: Statutenwijziging (*ter stemming*)

Wij stellen voor om de statuten van de vennootschap te wijzigen. Het voorstel tot statutenwijziging met de toelichting daarop is als bijlage 1 bij deze agenda opgenomen. U kunt het voorstel ook inzien op het kantoor van Van Lanschot in 's-Hertogenbosch (Hooge Steenweg 29). U kunt het voorstel daarnaast bekijken op de website van Van Lanschot: corporate.vanlanschot.nl/ava.

Hieronder volgt een samenvatting van de belangrijkste wijzigingen:

- De bepalingen uit de statuten van Van Lanschot die betrekking hebben op de gewone aandelen B worden uit de statuten geschrapt. Er staan momenteel geen gewone aandelen B in het kapitaal van Van Lanschot meer uit. De laatste geplaatste gewone aandelen B zijn in november 2013 omgezet in gewone aandelen A. De bepalingen in de statuten over de gewone aandelen B kunnen derhalve uit de statuten worden geschrapt.

- De grens van het agenderingsrecht van aandeelhouders wordt van 1% gewijzigd in de wettelijke agenderingsgrens. In de statuten zal verwezen worden naar de regeling in de wet. Per 1 juli 2013 is de wettelijke drempel voor het agenderingsrecht verhoogd van 1% naar 3%.

Toelichting agendapunt 6: Voorstel tot aanpassing van het beloningsbeleid van de Raad van Bestuur (ter stemming)

1. Context van de herziening van het beloningsbeleid van de Raad van Bestuur

Het beloningsbeleid van de Raad van Bestuur wordt elke vier jaar opnieuw beoordeeld. Het huidige beloningsbeleid voor de leden van de Raad van Bestuur is tijdens de Algemene Vergadering van Aandeelhouders op 6 mei 2010 vastgesteld, en is van kracht sinds 1 januari 2010. Het beloningsbeleid voor de voorzitter is op 27 september 2012 vastgesteld door de Algemene Vergadering.

In 2014 is de periodieke beoordeling van het beloningsbeleid uitgesteld in verband met de aanpassing van de relevante wetgeving, die op dat moment nog in voorbereiding was. De nu voorgestelde aanpassing van het beloningsbeleid is onder andere noodzakelijk vanwege de Wet Beloningsbeleid Financiële Ondernemingen (WBFO) die op 7 februari 2015 in werking is getreden. Voor Nederlandse financiële ondernemingen is de variabele beloning gemaximeerd tot 20% van het vaste salaris.

2. Marktvergelijking

Het beloningsbeleid van Van Lanschot bevat de verplichting om een benchmark-vergelijking uit te voeren als dit beleid wordt aangepast. De marktvergelijking is uitgevoerd met de Nederlandse financiële sector, de Nederlandse *cross industry benchmark* en de Europese private banking-markt.

De uitkomst van het benchmarkonderzoek is dat de totale directe beloning (vast + variabel) in de Nederlandse financiële sector onder de Nederlandse *cross industry benchmark* ligt, als gevolg van de beperking van variabele beloningen in de financiële sector. De vaste beloning in de Nederlandse financiële sector ligt boven de Nederlandse *cross industry benchmark*.

3. Voorgestelde aanpassing beloningsbeleid

Gelet op de langetermijnbelangen van Van Lanschot en haar belanghebbenden, het transformatieproces van Van Lanschot en de nieuwe wetgeving stellen wij de volgende aanpassingen in het beloningsbeleid van de Raad van Bestuur voor.

Van Lanschot schaft variabele beloning voor de Raad van Bestuur af. Dit wordt gedeeltelijk gecompenseerd door een toekenning van vaste beloning in de vorm van certificaten van gewone aandelen A Van Lanschot (aandelen) met een lock-up periode van drie jaar. Deze beloningscomponent in aandelen heeft bij toekenning een waarde van € 225.000 voor de voorzitter en € 200.000 voor de overige leden. De leden van de Raad van Bestuur zullen het netto equivalent ontvangen in aandelen en Van Lanschot zal de verschuldigde loonbelasting namens hen voldoen. De totale vaste beloning van de voorzitter komt door deze aanpassing op de mediaan van de benchmark-vergelijking uit. De vaste beloning van de overige leden komt net onder de mediaan uit.

Door deze aanpassing wordt de maximale totale beloning voor de voorzitter van de Raad van Bestuur verlaagd van € 1.125.000 naar € 975.000 en voor de overige leden van de Raad van Bestuur van € 850.000 naar € 625.000.

Alle bestuursleden zijn gehouden het equivalent van het contante deel van twee bruto jaarsalarissen aan te houden in aandelen Van Lanschot zolang zij lid zijn van de Raad van Bestuur. Deze verplichting wordt in de komende jaren geleidelijk opgebouwd via de toekenning van de vaste beloning in aandelen.

De Raad van Commissarissen heeft de verantwoordelijkheid om de langetermijnbelangen van Van Lanschot en alle belanghebbenden te waarborgen. Door de variabele beloning af te schaffen, door een relatief groter deel uit te keren in aandelen en door de sterke nadruk op de lange termijn menen wij een evenwichtig, duurzaam en marktconform beloningspakket te hebben samengesteld.

Indien de Algemene Vergadering instemt met de herziening van het beloningsbeleid zal dit beleid met terugwerkende kracht gelden vanaf 1 januari 2015. Het nieuwe beloningsbeleid zal over twee jaar worden geëvalueerd in het licht van de ontwikkelingen en omstandigheden op dat moment. In dat kader wordt aan de Algemene Vergadering goedkeuring gevraagd voor aanpassing van het vaste salaris op basis van de uitkomsten van deze evaluatie.

Agendapunt 7: Samenstelling van de Raad van Commissarissen

a.) Kennisgeving vacatures en profielen; gelegenheid tot het doen van een aanbeveling (ter stemming)

Volgens het rooster van aftreden lopen de zittingstermijn van Tom de Swaan, Willy Duron en Heleen Kersten af na afloop van de Algemene Vergadering van Aandeelhouders. Voor de vacatures die hierdoor in de Raad van Commissarissen ontstaan, zijn individuele profielschetsen opgesteld. Deze profielschetsen zijn als bijlage 2 bij deze agenda opgenomen.

Tom de Swaan en Willy Duron hebben acht jaar zitting gehad in de Raad van Commissarissen en zijn daardoor herbenoembaar voor nog één termijn. Beiden hebben zich beschikbaar gesteld voor herbenoeming. Heleen Kersten heeft vier jaar zitting gehad in de Raad van Commissarissen. Sinds het einde van haar termijn als bestuursvoorzitter van Stibbe is haar commissariaat bij Van Lanschot moeilijker verenigbaar met haar werkzaamheden als advocaat. Daarom is Heleen Kersten niet beschikbaar voor herbenoeming.

Voor de vacature die ontstaat door het aflopen van de zittingsstermijn van Willy Duron, bestaat een versterkt recht van aanbeveling van de Ondernemingsraad. In artikel 23 lid 3 van de statuten van Van Lanschot is beschreven wat dit versterkt recht van aanbeveling inhoudt. De Ondernemingsraad heeft van zijn versterkt recht van aanbeveling gebruik gemaakt door Willy Duron voor herbenoeming aan te bevelen. Voor de overige vacatures bestaat een gewoon recht van aanbeveling van de Ondernemingsraad. De Ondernemingsraad heeft aangegeven geen personen aan te bevelen voor de vacatures die ontstaan door het aflopen van de zittingstermijnen van Tom de Swaan en Heleen Kersten.

De Algemene Vergadering zal in de gelegenheid gesteld worden om een aanbeveling te doen voor de vacatures die in de Raad van Commissarissen ontstaan.

Deze mogelijkheid voor de Algemene Vergadering is beschreven in artikel 23 lid 2 van de statuten van Van Lanschot. Indien de Algemene Vergadering van dit recht gebruikmaakt, dan zal over de aanbeveling een stemming plaatsvinden.

b.) Voorstel tot herbenoeming van Tom de Swaan als lid van de Raad van Commissarissen (ter stemming)

Indien de Algemene Vergadering geen aanbeveling doet, draagt de Raad van Commissarissen Tom de Swaan voor om door de Algemene Vergadering herbenoemd te worden. De Raad van Commissarissen is van mening dat met de voordracht van Tom de Swaan een goede invulling wordt gegeven aan de profielschets die voor de vacature is opgesteld. De gevraagde kennis en ervaring op de in de profielschets genoemde terreinen blijkt uit het curriculum vitae (cv) van Tom de Swaan. De gevraagde competenties heeft Tom de Swaan opgedaan in de diverse door hem uitgeoefende functies. Het cv van Tom de Swaan is als bijlage 3 bij deze agenda opgenomen. Daarin zijn de gegevens als bedoeld in artikel 23 lid 4 van de statuten van Van Lanschot opgenomen.

Tom de Swaan is acht jaar lid van de Raad van Commissarissen van Van Lanschot geweest en zijn inbreng is gedurende deze periode van veel waarde geweest.

Tom de Swaan wordt herbenoemd voor vier jaar. De nieuwe zittingstermijn loopt af op de dag van de jaarlijkse Algemene Vergadering van Aandeelhouders van Van Lanschot die in 2019 gehouden zal worden.

c.) Voorstel tot herbenoeming van Willy Duron als lid van de Raad van Commissarissen (ter stemming)

De Ondernemingsraad heeft te kennen gegeven Willy Duron aan te bevelen voor herbenoeming als lid van de Raad van Commissarissen en daarmee gebruik te maken van zijn versterkt recht van aanbeveling. De Raad van Commissarissen heeft deze aanbeveling overgenomen. Indien de Algemene Vergadering geen aanbeveling doet, draagt de Raad van Commissarissen Willy Duron voor om door de Algemene Vergadering herbenoemd te worden.

De Raad van Commissarissen is van mening dat met de voordracht van Willy Duron een goede invulling wordt gegeven aan de profielschets die voor de vacature is opgesteld. De gevraagde kennis en ervaring op de in de profielschets genoemde terreinen blijkt uit het curriculum vitae (cv) van Willy Duron. De gevraagde competenties heeft Willy Duron opgedaan in de diverse door hem uitgeoefende functies. Het cv van Willy Duron is als bijlage 4 bij deze agenda opgenomen. Daarin zijn de gegevens als bedoeld in artikel 23 lid 4 van de statuten van Van Lanschot opgenomen.

Willy Duron is acht jaar lid van de Raad van Commissarissen van Van Lanschot geweest en zijn inbreng is gedurende deze periode van veel waarde geweest.

Willy Duron wordt herbenoemd voor vier jaar. De nieuwe zittingstermijn loopt af op de dag van de jaarlijkse Algemene Vergadering van Aandeelhouders van Van Lanschot die in 2019 gehouden zal worden.

d.) Voorstel tot benoeming van Bernadette Langius als lid van de Raad van Commissarissen (ter stemming)

Indien de Algemene Vergadering geen aanbeveling doet, draagt de Raad van Commissarissen Bernadette Langius voor om door de Algemene Vergadering benoemd te worden.

De Raad van Commissarissen is van mening dat met de voordracht van Bernadette Langius een goede invulling wordt gegeven aan de profielschets die voor de vacature is opgesteld. De gevraagde kennis en ervaring op de in de profielschets genoemde terreinen blijkt uit het curriculum vitae (cv) van Bernadette Langius. De gevraagde competenties heeft zij opgedaan in de diverse opleidingen die zij heeft gevolgd en de functies die zij heeft uitgeoefend. Het cv van Bernadette Langius is als bijlage 5 bij deze agenda opgenomen. Daarin zijn de gegevens als bedoeld in artikel 23 lid 4 van de statuten van Van Lanschot opgenomen.

Bernadette Langius wordt benoemd voor vier jaar. De zittingstermijn loopt af op de dag van de jaarlijkse Algemene Vergadering van Aandeelhouders van Van Lanschot die in 2019 gehouden zal worden.

Agendapunt 8: Benoeming externe accountant

a.) Ernst & Young Accountants LLP voor het boekjaar 2015 (ter stemming)

Eind 2012 heeft binnen Van Lanschot een grondige beoordeling plaatsgevonden van het functioneren van Ernst & Young Accountants LLP (EY) als externe accountant. Gedurende 2013 en 2014 hebben geen omstandigheden plaatsgevonden die een ander beeld op de beoordeling van het functioneren van de externe accountant rechtvaardigen. De Raad van Commissarissen heeft daarom besloten EY opnieuw voor te dragen aan de Algemene Vergadering om als externe accountant van Van Lanschot benoemd te worden voor het boekjaar 2015.

b.) PricewaterhouseCoopers Accountants N.V. voor het boekjaar 2016 (ter stemming)

In het kader van de wettelijk verplichte roulatie van het accountantskantoor zal Van Lanschot uiterlijk met ingang van het boekjaar 2016 een nieuwe externe accountant moeten benoemen. In dit verband is door Van Lanschot aan een aantal accountantskantoren gevraagd een offerte uit te brengen voor de controle van de jaarrekening van Van Lanschot. De offertes zijn uitgebracht na een onderzoek van de accountantskantoren bij Van Lanschot. De Raad van Bestuur en de Audit- en Compliancecommissie zijn intensief betrokken geweest bij dit proces. De offertes van de accountantskantoren zijn besproken in de Raad van Bestuur en de Audit- en Compliancecommissie van Van Lanschot. De Raad van Bestuur heeft PricewaterhouseCoopers Accountants N.V. (PwC) geselecteerd op basis van een aantal criteria, waaronder de relevante technische deskundigheid, de samenstelling van het team van accountants en het zakelijk aanbod.

Het voorstel tot benoeming van PwC heeft de Raad van Bestuur voorgelegd aan de Audit- en Compliancecommissie. De Audit- en Compliancecommissie heeft dit voorstel overgenomen.

Vervolgens heeft de Raad van Commissarissen op advies van de Audit- en Compliancecommissie besloten om PwC voor te dragen aan de Algemene Vergadering om als externe accountant van Van Lanschot te worden benoemd met ingang van het boekjaar 2016. Het besluit tot benoeming van PwC voor het boekjaar 2016 wordt bewust dit jaar voorgesteld. Dit besluit maakt het mogelijk dat Van Lanschot tezamen met EY en PwC in 2015 kan zorgen voor een zorgvuldige overdracht van de controlewerkzaamheden van EY naar PwC voor het boekjaar 2016.

Agendapunt 9: Verlenen van machtiging tot inkoop van eigen aandelen of certificaten daarvan (ter stemming)

Aan de Algemene Vergadering wordt elk jaar een machtiging gevraagd om Van Lanschot in staat te stellen eigen aandelen of certificaten van aandelen in te kopen. Indien daartoe aanleiding bestaat, geeft deze machtiging Van Lanschot de mogelijkheid om op korte termijn te kunnen inkopen zonder dat daarvoor eerst een Buitengewone Algemene Vergadering van Aandeelhouders bijeengeroepen moet worden.

De huidige inkoopmachtiging loopt af in november 2015. Daarom stellen wij voor om een nieuwe inkoopmachtiging aan de Raad van Bestuur te verlenen, die de huidige inkoopmachtiging vervangt. Wij stellen voor deze machtiging vanaf de datum van deze jaarvergadering 18 maanden te laten duren. De machtiging houdt in dat de Raad van Bestuur volgestorte gewone aandelen of certificaten daarvan in het kapitaal van Van Lanschot zelf kan verkrijgen door deze op de beurs aan te kopen of op een andere manier. Het verkrijgen van deze aandelen of certificaten kan tot maximaal 10% van het geplaatste kapitaal per de datum van deze machtiging (=13 mei 2015). Voor het verkrijgen van deze aandelen of certificaten is de toestemming van de Raad van Commissarissen nodig. De verkrijgingsprijs van de in te kopen aandelen of certificaten daarvan:

- dient tenminste gelijk te zijn aan de nominale waarde van de aandelen; en
- mag niet hoger zijn dan de hoogste prijs op de beurs waarop de certificaten van gewone aandelen A in Van Lanschot worden verhandeld op de dag van de aankoop.

Agendapunt 10: Verlenging bevoegdheden Raad van Bestuur

De Algemene Vergadering stelt de duur en omvang vast van de bevoegdheid van de Raad van Bestuur om:

- aandelen uit te geven; en
- rechten te verlenen tot het nemen van aandelen. Dit is bepaald in artikel 6 van de statuten van Van Lanschot. Het gaat om hooguit alle nog niet uitgegeven aandelen van het maatschappelijk kapitaal zoals dit luidt of op enig moment zal luiden. Hetzelfde geldt voor de bevoegdheid van de Raad van Bestuur tot het beperken of uitsluiten van het voorkeursrecht bij uitgifte van gewone aandelen. Deze regeling is opgenomen in artikel 7 van de statuten van Van Lanschot. De aan de Raad van Bestuur verleende bevoegdheden kunnen door de Algemene Vergadering worden verlengd.

De Algemene Vergadering heeft op 15 mei 2014 de bevoegdheid van de Raad van Bestuur om besluiten te nemen om gewone aandelen uit te geven verlengd. Daaronder valt ook de bevoegdheid om rechten te verlenen tot het nemen van deze aandelen. Toen is eveneens besloten tot een verlenging van de bevoegdheid van de Raad van Bestuur om besluiten te nemen om het voorkeursrecht bij uitgifte van gewone aandelen te beperken of uit te sluiten. Daaronder valt ook de bevoegdheid om het voorkeursrecht te beperken of uit te sluiten bij het verlenen van rechten tot het nemen van deze aandelen. Deze bevoegdheden lopen af in november 2015. Daarom wordt voorgesteld om deze bevoegdheden van de Raad van Bestuur voor de gewone aandelen te verlengen.

De verlenging van deze bevoegdheden wordt gevraagd om op korte termijn te kunnen reageren op omstandigheden die om uitgifte van aandelen vragen. Indien deze omstandigheden zich voordoen, kan de Raad van Bestuur binnen de grenzen van de verleende bevoegdheden aandelen uitgeven zonder dat daarvoor een Buitengewone Algemene Vergadering van Aandeelhouders bijeen geroepen moet worden.

Voor een besluit van de Raad van Bestuur tot uitgifte van aandelen of tot beperking of uitsluiting van het voorkeursrecht bij uitgifte van aandelen is de goedkeuring van de Raad van Commissarissen nodig.

- a) **Verlenging van de bevoegdheid van de Raad van Bestuur tot uitgifte van gewone aandelen (ter stemming)**
Wij stellen voor om de bevoegdheid van de Raad van Bestuur tot uitgifte van gewone aandelen te verlengen tot 18 maanden na de datum van deze jaarvergadering. Dit is geregeld in artikel 6 van de statuten van Van Lanschot. Dit voorstel houdt ook de bevoegdheid in tot het verlenen van rechten tot het nemen van deze aandelen. Wij stellen voor om deze bevoegdheid van de Raad van Bestuur om deze aandelen uit te geven te beperken tot:
 - 10% van het geplaatste kapitaal,
 - te verhogen met een additionele 10% van het geplaatste kapitaal indien de uitgifte geschiedt in het kader van een fusie of overname.
- b) **Verlenging van de bevoegdheid van de Raad van Bestuur om het voorkeursrecht te beperken of uit te sluiten bij de uitgifte van gewone aandelen (ter stemming)**
Wij stellen voor om de bevoegdheid van de Raad van Bestuur om het voorkeursrecht te beperken of uit te sluiten bij de uitgifte van gewone aandelen te verlengen tot 18 maanden na de datum van deze jaarvergadering. Dit is geregeld in artikel 7 van de statuten van Van Lanschot. Dit voorstel houdt ook de bevoegdheid in om het voorkeursrecht te beperken of uit te sluiten bij het verlenen van rechten tot het nemen van deze aandelen. Deze bevoegdheid is beperkt tot:
 - een bedrag aan aandelen dat gelijk is aan 10% van het geplaatste kapitaal,
 - te verhogen met een additionele 10% van het geplaatste kapitaal, indien de uitgifte geschiedt in het kader van een fusie of overname.

Bijlagen

Algemene Vergadering van Aandeelhouders

Bijlage 1: Voorstel tot statutenwijziging en toelichting

**VOORSTEL TOT STATUTENWIJZIGING
EN TOELICHTING
Van Lanschot N.V.,
gevestigd te 's-Hertogenbosch.**

zoals dit ter besluitvorming wordt voorgelegd
aan de op 13 mei 2015 te houden algemene vergadering van
aandeelhouders van de vennootschap.

Concept d.d.16 maart 2015.
Uitsluitend voor interne discussiedoeleinden.

ALLEN & OVERY

TOELICHTING

1. Voorgestelde wijzigingen

Voorgesteld wordt de statuten op enkele onderdelen te wijzigen. Deze wijzigingen worden hieronder toegelicht.

- Doorhalen bepalingen met betrekking tot gewone aandelen B. De bepalingen en verwijzingen in de statuten die betrekking hebben op de gewone aandelen B worden geschrapt. De reden is dat sinds 12 november 2013 geen gewone aandelen B in het kapitaal van Van Lanschot meer zijn geplaatst. De laatste tranche gewone aandelen B is in november 2013 omgezet in gewone aandelen A. De bepalingen in de statuten over de gewone aandelen B kunnen derhalve komen te vervallen dan wel moeten worden aangepast. Het betreft in het bijzonder artikel 4 (*maatschappelijk kapitaal*), artikel 11 (*blokkeringsregeling gewone aandelen B*) en artikel 29 (*gecombineerde vergadering*). Het maatschappelijk kapitaal zal na wijziging uitsluitend uit gelijke aantallen gewone aandelen A en preferente aandelen C bestaan. De blokkeringsregeling heeft alleen betrekking op de gewone aandelen B, zodat deze komt te vervallen. Voorts bestaat er geen behoefte meer aan de gecombineerde vergadering, aangezien deze uitsluitend een bevoegdheid heeft in het kader van de te schrappen blokkeringsregeling. In verband hiermee wordt artikel 28A vernummerd in artikel 28 en wordt artikel 28B vernummerd in artikel 29.
- Aanpassing van het agenderingsrecht. De grens van het agenderingsrecht van aandeelhouders van 1% wordt gewijzigd in de wettelijke agenderingsgrens. In artikel 34 lid 4 van de statuten zal verwezen gaan worden naar de regeling in de wet. Per 1 juli 2013 is de wettelijke drempel voor het agenderingsrecht verhoogd van 1% naar 3%.
- Uitvoering bezoldigingsbeleid. Tevens wordt van de gelegenheid gebruik gemaakt om aan artikel 34 lid 2 een nieuw sub b toe te voegen. De uitvoering van het bezoldigingsbeleid moet op grond van een recente wetswijziging in de jaarvergadering aan de orde worden gesteld.

2. Machtiging

Het voorstel tot statutenwijziging houdt mede in het verlenen van machtiging aan ieder lid van de raad van bestuur, de secretaris van de vennootschap, alsmede aan iedere (kandidaat-)notaris, paralegal en notarieel medewerker van Allen & Overy LLP, advocaten, notarissen en belastingadviseurs te Amsterdam, om de akte van statutenwijziging te doen passeren.

In de linkerkolom is de tekst van de te wijzigen artikelen opgenomen zoals die thans luiden. In de rechterkolom zijn de voorgestelde wijzigingen in de betreffende artikelen opgenomen.

Bestaande tekst:

Begripsbepalingen.

Artikel 1.

In de statuten wordt verstaan onder:

- | | |
|---|--|
| <p>a. algemene vergadering: het orgaan dat gevormd wordt door stemgerechtigde aandeelhouders en andere stemgerechtigden;</p> <p>b. algemene vergadering van aandeelhouders: de bijeenkomst van aandeelhouders en andere personen met vergaderrechten;</p> <p>c. jaarvergadering: de algemene vergadering van aandeelhouders, bestemd tot de behandeling van de jaarrekening en het jaarverslag;</p> <p>d. gecombineerde vergadering: het orgaan dat gevormd wordt door de raad van commissarissen en de raad van bestuur als bedoeld in artikel 29;</p> <p>e. certificaten: certificaten van aandelen in de vennootschap. Tenzij het tegendeel blijkt zijn daaronder begrepen certificaten die niet met medewerking van de vennootschap zijn uitgegeven;</p> <p>f. certificaathouders: houders van met medewerking van de vennootschap uitgegeven certificaten. Tenzij het tegendeel blijkt zijn daaronder begrepen zij die als gevolg van een op een aandeel gevestigd vruchtgebruik de rechten hebben die de wet toekent aan houders van met medewerking van een vennootschap uitgegeven certificaten van aandelen;</p> <p>g. administratiekantoor: het administratiekantoor dat door de raad van bestuur met goedkeuring van de raad van commissarissen is aangewezen, teneinde met medewerking van de vennootschap certificaten van gewone aandelen A in de vennootschap uit te geven;</p> <p>h. dochtermaatschappij:
- een rechtspersoon waarin de</p> | <p>Voorgestelde tekst:</p> <p><i>Vervalt.</i></p> <p>d. <i>Ongewijzigd sub e.</i></p> <p>e. <i>Ongewijzigd sub f.</i></p> <p>f. <i>Ongewijzigd sub g.</i></p> <p>g. <i>Ongewijzigd sub h.</i></p> |
|---|--|

vennootschap of een of meer van haar dochtermaatschappijen, al dan niet krachtens overeenkomst met andere stemgerechtigden, alleen of samen meer dan de helft van de stemrechten in de algemene vergadering van de leden of aandeelhouders van die rechtspersoon kunnen uitoefenen;

- een rechtspersoon waarvan de vennootschap of een of meer van haar dochtermaatschappijen lid of aandeelhouder zijn en, al dan niet krachtens overeenkomst met andere stemgerechtigden, alleen of samen meer dan de helft van de bestuurders of van de commissarissen kunnen benoemen of ontslaan, ook indien alle stemgerechtigden stemmen;

een en ander met toepassing van lid 3 van artikel 24a, Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek.

Met een dochtermaatschappij wordt gelijkgesteld een onder eigen naam optredende vennootschap, waarin de vennootschap of een of meer dochtermaatschappijen als vennoot volledig jegens schuldeisers aansprakelijk is voor de schulden;

- | | | | |
|----|--|----|---------------------------|
| i. | groepsmaatschappij: een rechtspersoon of vennootschap die in de zin van artikel 24b, Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek, met de vennootschap in een groep is verbonden; | h. | <i>Ongewijzigd sub i.</i> |
| j. | afhankelijke maatschappij: | i. | <i>Ongewijzigd sub j.</i> |
- een rechtspersoon waaraan de vennootschap of een of meer afhankelijke maatschappijen alleen of samen voor eigen rekening ten minste de helft van het geplaatste kapitaal verschaffen,
 - een vennootschap waarvan een onderneming in het handelsregister is ingeschreven en waarvoor de vennootschap of een afhankelijke maatschappij als vennote jegens

derden volledig aansprakelijk is voor alle schulden;

- k. uitkeerbaar deel van het eigen vermogen: **j.** *Ongewijzigd sub k.*
het deel van het eigen vermogen dat het gestorte en opgevraagde deel van het kapitaal, vermeerderd met de reserves die krachtens de wet moeten worden aangehouden, te boven gaat;
- l. accountant: een registeraccountant of een **k.** *Ongewijzigd sub l.*
andere accountant als bedoeld in artikel 393, Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek, dan wel een organisatie waarin zodanige accountants samenwerken;
- m. schriftelijk: een bericht dat is overgebracht **l.** *Ongewijzigd sub m.*
bij brief, telefax, e-mails of enig ander elektronisch communicatiemiddel, mits het bericht leesbaar en reproduceerbaar is, tenzij uit de wet of de statuten anders voortvloeit;
- n. registratiedatum: de achtentwintigste dag **m.** *Ongewijzigd sub n.*
voor die van een algemene vergadering van aandeelhouders (dan wel de dag die te eniger tijd wettelijk als registratiedatum is vastgesteld) teneinde vast te stellen wie voor de betreffende algemene vergadering van aandeelhouders als stem- of vergadergerechtigde hebben te gelden.

Artikel 4. Maatschappelijk kapitaal. Soorten aandelen. Omzetting.

- | | |
|--|---|
| <p>1. Het maatschappelijk kapitaal bedraagt eenhonderdvijfendertig miljoen euro (EUR 135.000.000,--).</p> <p>2. Het is verdeeld in aandelen van een euro (EUR 1,--) en wel als volgt:</p> <ul style="list-style-type: none"> - zestig miljoen (60.000.000) gewone aandelen A; - vijftien miljoen (15.000.000) gewone aandelen B; - zestig miljoen (60.000.000) preferente aandelen C. <p>3. Alle aandelen luiden op naam. Aandeelbewijzen worden niet uitgegeven.</p> <p>4. Waar in de statuten wordt gesproken van aandelen en aandeelhouders worden</p> | <p>1. Het maatschappelijk kapitaal bedraagt eenhonderdvijftig miljoen euro (EUR 150.000.000,--).</p> <p>2. Het is verdeeld in aandelen van een euro (EUR 1,--) en wel als volgt:</p> <ul style="list-style-type: none"> - vijfenzeventig miljoen (75.000.000) gewone aandelen A; [] - vijfenzeventig miljoen (75.000.000) preferente aandelen C. |
|--|---|

daaronder, tenzij het tegendeel blijkt, alle in lid 2 genoemde soorten aandelen verstaan en de houders daarvan.

5. De raad van bestuur kan op verzoek van een houder van gewone aandelen B en na verkregen goedkeuring van de raad van commissarissen besluiten één of meer van de door de verzoeker gehouden gewone aandelen B om te zetten in een gelijk nominaal bedrag aan gewone aandelen A. De raad van bestuur kan aan deze omzetting voorwaarden verbinden. Het in de eerste volzin van dit lid bepaalde vindt geen toepassing indien en voor zover het maatschappelijk kapitaal aan gewone aandelen A niet toereikend is. *Vervalt.*
6. De raad van bestuur tekent de omzetting casu quo de conversie aan in het register van aandeelhouders als bedoeld in artikel 5 lid 1 en doet van de omzetting casu quo de conversie opgaaf bij het handelsregister van de Kamer van Koophandel. *Vervalt.*

Artikel 5. Registers van aandeelhouders.

- | | |
|---|--|
| <ol style="list-style-type: none"> 1. De raad van bestuur houdt een register waarin de namen en adressen van alle houders van gewone aandelen A en van gewone aandelen B zijn opgenomen. 2. De raad van bestuur houdt voorts een afzonderlijk register waarin de namen en adressen van alle houders van preferente aandelen C zijn opgenomen. 3. Iedere aandeelhouder en ieder die een recht van vruchtgebruik of een pandrecht op een aandeel heeft, is verplicht aan de vennootschap schriftelijk zijn adres op te geven. 4. In elk register worden vermeld de datum waarop de aandeelhouders de aandelen hebben verkregen, de datum van de erkenning of betekening, alsmede het op ieder aandeel gestorte bedrag. 5. Alle inschrijvingen en aantekeningen in een register worden getekend met inachtneming van de regels van vertegenwoordiging volgens artikel 19. | <ol style="list-style-type: none"> 1. De raad van bestuur houdt een register waarin de namen en adressen van alle houders van gewone aandelen A [] zijn opgenomen. |
|---|--|

6. Uittreksels uit een register zijn niet verhandelbaar.
7. Op de registers is voorts artikel 85, Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek van toepassing.

Artikel 7. Voorwaarden van uitgifte. Voorkeursrecht.

1. Bij het besluit tot uitgifte van aandelen worden de koers en de verdere voorwaarden van uitgifte bepaald. De uitgiftekoers mag behoudens het bepaalde bij artikel 80, lid 2, Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek niet lager dan pari zijn.
 2. Iedere houder van gewone aandelen heeft bij uitgifte van gewone aandelen een voorkeursrecht naar evenredigheid van het gezamenlijk bedrag van zijn gewone aandelen. Aan houders van gewone aandelen A worden gewone aandelen A uitgegeven; aan houders van gewone aandelen B worden gewone aandelen B uitgegeven. Hetzelfde geldt voor het verlenen van rechten tot het nemen van gewone aandelen.
 3. Het voorkeursrecht kan worden beperkt of uitgesloten ingevolge een besluit van de raad van bestuur. Het besluit is onderworpen aan de goedkeuring van de raad van commissarissen. De bevoegdheid van de raad van bestuur daartoe eindigt op het tijdstip dat de bevoegdheid van de raad van bestuur tot uitgifte van aandelen eindigt.
De leden 1 tot en met 4 van artikel 6 zijn van overeenkomstige toepassing.
 4. Aandeelhouders hebben evenwel geen voorkeursrecht op aandelen die worden uitgegeven tegen inbreng anders dan in geld. Ook hebben aandeelhouders geen voorkeursrecht op aandelen die of waarvan de certificaten worden uitgegeven aan werknemers van de vennootschap of van een groepsmaatschappij.
 5. Op de voorwaarden van uitgifte en het voorkeursrecht zijn voorts de artikelen 96a
- Iedere houder van gewone aandelen A heeft bij uitgifte van gewone aandelen A een voorkeursrecht naar evenredigheid van het gezamenlijk bedrag van zijn gewone aandelen A. Hetzelfde geldt voor het verlenen van rechten tot het nemen van gewone aandelen A.

en 97, Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek van toepassing.

Artikel 8. Storting op aandelen.

- | | |
|--|---|
| <ol style="list-style-type: none"> 1. Bij het nemen van elk gewoon aandeel A en elk gewoon aandeel B moet daarop het gehele nominale bedrag worden gestort, alsmede, indien het aandeel voor een hoger bedrag wordt genomen, het verschil tussen die bedragen, onverminderd het bepaalde in artikel 80, lid 2, Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek. 2. Bij het nemen van elk preferent aandeel C moet daarop ten minste één vierde van het nominale bedrag worden gestort. 3. Verdere storting op preferente aandelen C geschiedt eerst nadat de vennootschap de storting zal hebben opgevraagd. Het opvragen van verdere storting heeft plaats krachtens besluit van de raad van bestuur. Het besluit is onderworpen aan de goedkeuring van de raad van commissarissen. 4. Storting op preferente aandelen C mag alleen in geld plaatshebben. Storting op gewone aandelen moet in geld geschieden voor zover niet een andere inbreng is overeengekomen. 5. De raad van bestuur is bevoegd tot het aangaan van rechtshandelingen betreffende inbreng op gewone aandelen anders dan in geld, en van de andere rechtshandelingen genoemd in artikel 94, Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek, zonder voorafgaande goedkeuring van de algemene vergadering. 6. Op storting op aandelen en inbreng anders dan in geld zijn voorts de artikelen 80, 80a, 80b en 94b, Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek van toepassing. | <ol style="list-style-type: none"> 1. Bij het nemen van elk gewoon aandeel A <input type="checkbox"/> moet daarop het gehele nominale bedrag worden gestort, alsmede, indien het aandeel voor een hoger bedrag wordt genomen, het verschil tussen die bedragen, onverminderd het bepaalde in artikel 80, lid 2, Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek. |
|--|---|

Kapitaalvermindering.

Artikel 10.

1. De algemene vergadering kan, doch niet dan op voorstel van de raad van bestuur dat is goedgekeurd door de raad van commissarissen, besluiten tot vermindering

van het geplaatste kapitaal:

- a. door intrekking van aandelen; of
- b. door het bedrag van aandelen bij statutenwijziging te verminderen.

In een besluit van de algemene vergadering tot kapitaalvermindering moeten de aandelen waarop het besluit betrekking heeft worden aangewezen en moet de uitvoering van het besluit zijn geregeld.

2. Een besluit tot intrekking kan slechts betreffen:
 - a. aandelen die de vennootschap zelf houdt of waarvan zij de certificaten houdt; of
 - b. alle preferente aandelen C.
3. Ingeval van intrekking van preferente aandelen C wordt het nominaal bedrag respectievelijk het gestorte gedeelte daarvan uitgekeerd, verhoogd met het dividend volgens artikel 32, te berekenen naar tijdsgelang tot en met de dag van intrekking, onder aftrek van interim dividend.
4. Gedeeltelijke terugbetaling op aandelen of 4. Gedeeltelijke terugbetaling op aandelen of ontheffing van de verplichting tot storting is slechts mogelijk ter uitvoering van een besluit tot vermindering van het bedrag van de aandelen. Zulk een terugbetaling of ontheffing moet geschieden:
 - a. ten aanzien van alle aandelen; of
 - b. ten aanzien van hetzij de preferente aandelen C, hetzij de gewone aandelen A, hetzij de gewone aandelen B.

Gedeeltelijke terugbetaling op aandelen of ontheffing van de stortingsplicht moet naar evenredigheid van de daarin betrokken aandelen geschieden. Van het vereiste van evenredigheid mag worden afgeweken met instemming van alle betrokken aandeelhouders.

5. Op kapitaalvermindering is voorts het bepaalde in de artikelen 99 en 100, Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek van toepassing.

Gedeeltelijke terugbetaling op aandelen of ontheffing van de verplichting tot storting is slechts mogelijk ter uitvoering van een besluit tot vermindering van het bedrag van de aandelen. Zulk een terugbetaling of ontheffing moet geschieden:

- a. ten aanzien van alle aandelen; of
- b. ten aanzien van hetzij de preferente aandelen C, hetzij de gewone aandelen A .

Gedeeltelijke terugbetaling op aandelen of ontheffing van de stortingsplicht moet naar evenredigheid van de daarin betrokken aandelen geschieden. Van het vereiste van evenredigheid mag worden afgeweken met instemming van alle betrokken aandeelhouders.

Blokkeringsregeling (goedkeuring en aanbieding) gewone aandelen B. *Vervalt.*

Artikel 11.

Afdeling A. Goedkeuring bij voorgenomen overdracht.

1. Waar in dit artikel gesproken wordt over aandelen, worden daaronder uitsluitend verstaan gewone aandelen B.
2. Voor overdracht van aandelen, wil zij geldig zijn, is steeds de goedkeuring vereist van de gecombineerde vergadering. Onder overdracht wordt mede verstaan toedeling bij verdeling van een gemeenschap uitgezonderd toedeling aan degene van wiens zijde de aandelen in de gemeenschap zijn gevallen.
3. De aandeelhouder die tot overdracht van aandelen wil overgaan – in dit artikel verder ook aan te duiden als de verzoeker – geeft daarvan bij aangetekende brief of tegen ontvangstbewijs kennis aan de raad van bestuur onder opgave van het aantal en de soort van de over te dragen aandelen en van de persoon of de personen aan wie hij wenst over te dragen.
4. De raad van bestuur is verplicht een gecombineerde vergadering bijeen te roepen en te doen houden binnen vier maanden na ontvangst van de in het vorige lid bedoelde kennisgeving. Bij de oproeping wordt de inhoud van die kennisgeving vermeld.
5. Indien:
 - a. niet binnen de in lid 4 gemelde termijn de aldaar bedoelde vergadering is gehouden;
 - b. niet binnen de in lid 4 gemelde termijn door de gecombineerde vergadering omtrent het verzoek tot goedkeuring een besluit is genomen;
 - c. bedoelde goedkeuring is geweigerd zonder dat de gecombineerde vergadering gelijktijdig met de weigering aan de verzoeker opgave doet van een of meer gegadigden

die bereid zijn al de aandelen waarop het verzoek tot goedkeuring betrekking had, tegen contante betaling te kopen,

wordt de gevraagde goedkeuring geacht te zijn verleend en wel in het sub a gemelde geval op de dag waarop de vergadering uiterlijk had moeten worden gehouden.

6. Indien de vergadering de gevraagde goedkeuring verleent of geacht moet worden te hebben verleend, moet de overdracht binnen drie maanden daarna plaatshebben.

7. Tenzij tussen de verzoeker en de door de gecombineerde vergadering aangewezen en door hem aanvaarde gegadigde(n) omtrent de prijs of de prijsvaststelling anders wordt overeengekomen, zal de koopprijs van de aandelen worden vastgesteld als volgt.

De verzoeker en de gegadigden benoemen in gemeenschappelijk overleg drie onafhankelijke deskundigen, tenzij zij overeenkomen één onafhankelijke deskundige te benoemen. Komen partijen omtrent de benoeming van de deskundige(n) niet tot overeenstemming, dan zal de gecombineerde vergadering aan de voorzitter van het Nederlands Instituut van Registeraccountants de benoeming van drie deskundigen verzoeken.

De deskundige(n) is (zijn) gerechtigd tot inzage van alle boeken en bescheiden van de vennootschap en tot het verkrijgen van alle inlichtingen, waarvan kennisneming voor de vervulling van zijn (hun) taak dienstig is.

De deskundige(n) dient (dienen) de uitslag van de waardering in bij de gecombineerde vergadering. Deze stelt de verzoeker en de gegadigden onverwijld van de uitslag in kennis.

8. De kosten van de waardering door de deskundige(n) komen voor rekening van:
- a. de verzoeker, indien hij zich terugtrekt;
 - b. in alle andere omstandigheden de

verzoeker voor de helft en de kopers voor de helft; iedere koper draagt bij in de kosten naar evenredigheid van het aantal door hem gekochte aandelen;

alles tenzij de deskundigen anders bepalen.

9. De gegadigden moeten binnen een maand ná de uitslag van de waardering aan de gecombineerde vergadering opgave doen of en in hoeverre zij hun aanbiedingen gestand doen. Indien niet alle biedingen gestand worden gedaan zullen de aldus vrijgekomen aandelen worden toegewezen aan de gegadigden die hun biedingen wel gestand hebben gedaan, voorzover deze erop aanspraak maken, onder toepassing van het hiervoor in dit artikel bepaalde.
10. De verzoeker blijft bevoegd zich terug te trekken tot een maand nadat hem bekend is hoeveel der aandelen aan iedere gegadigde zijn toegewezen en welke prijs is vastgesteld.
Van de terugtrekking geeft hij kennis aan de gecombineerde vergadering. De koop is tot stand gekomen indien de gegadigden hun bieding hebben gestand gedaan en de verzoeker zich niet tijdig heeft teruggetrokken.
11. Indien vaststaat dat niet alle aandelen waarop het verzoek betrekking heeft tegen contante betaling worden gekocht, zal de verzoeker die zich niet heeft teruggetrokken, de aandelen waarop het verzoek betrekking heeft binnen drie maanden na die vaststelling vrijelijk mogen overdragen aan degene die hij heeft vermeld in de in lid 3 genoemde kennisgeving, behoudens het bepaalde in de leden 12 en 13.
12. Alvorens tot overdracht volgens het voorgaande lid over te kunnen gaan, moet de verzoeker aan de gecombineerde vergadering de door de gegadigde bedoeld in lid 11 geboden prijs mededelen. De mededeling dient vergezeld te gaan van een schriftelijke bevestiging van deze

gegadigde aangaande de door hem geboden prijs.

13. Indien deze prijs lager is dan de prijs die door de verzoeker en de door de gecombineerde vergadering aangewezen gegadigden of door de deskundigen was vastgesteld, stelt de gecombineerde vergadering binnen een week na de in lid 12 bedoelde mededeling de door de gecombineerde vergadering aangewezen gegadigden daarvan op de hoogte. Deze hebben dan andermaal de gelegenheid de aandelen te kopen, thans evenwel tegen de prijs die de gegadigde bedoeld in lid 11 heeft geboden. Zij die van dit recht gebruik wensen te maken doen hiervan binnen één week na die kennisgeving mededeling aan de gecombineerde vergadering.

De verzoeker blijft bevoegd zich terug te trekken tot een maand nadat de gecombineerde vergadering hem heeft meegedeeld welke personen hebben gereflecteerd.

Indien de verzoeker zich niet terugtrekt kan hij binnen drie maanden nadat vaststaat dat niet alle aandelen waarop het verzoek betrekking heeft alsnog worden gekocht, die aandelen overdragen aan de gegadigde bedoeld in lid 11.

14. De levering van aandelen verkocht aan de door de gecombineerde vergadering aangewezen gegadigden moet geschieden binnen een maand na het verstrijken van de termijn binnen welke de verzoeker zich kan terugtrekken.
15. De betaling van de koopprijs van de aandelen vindt plaats tegelijk met de levering.
16. De vennootschap zelf kan slechts met instemming van de verzoeker gegadigde zijn als bedoeld in lid 5 sub c.

Afdeling B. Verplichte aanbieding van aandelen.

1. In geval van overlijden van een aandeelhouder, in geval van diens surséance van betaling, verklaring in staat van faillissement of onder curatele stelling,

in geval van ontbinding van een aandeelhouder-rechtspersoon en voorts ingeval krachtens enige wettelijke bepaling voor een aandeelhouder een bewindvoerder wordt benoemd, moeten al zijn aandelen worden aangeboden met inachtneming van het hierna bepaalde.

2. Eenzelfde verplichting tot aanbieding bestaat met betrekking tot de aandelen gehouden door een aandeelhouder-rechtspersoon ingeval de zeggenschap, direct of indirect, over de activiteiten van die aandeelhouder-rechtspersoon, door één of meer anderen wordt verkregen. Aan het begrip zeggenschap wordt voor de toepassing van de vorige zin de betekenis toegekend die dit begrip heeft in de definitie van "fusie" in het SER-besluit Fusiegedragsregels 2000, zulks ongeacht of deze gedragsregels op deze verkrijging van toepassing zijn.
3. De aanbieding geschiedt binnen een maand na het ontstaan van de verplichting; zij wordt gericht aan de vennootschap.
4. De aangeboden aandelen moeten worden verkocht aan degene of degenen die door de gecombineerde vergadering wordt of worden aangewezen. De vennootschap zelf kan slechts met instemming van de aanbieder koper van aandelen zijn.
5. Ten aanzien van de bepaling van de prijs van de aandelen is het bepaalde in lid 7 van de voorgaande afdeling van overeenkomstige toepassing.
6. De aanbieder is niet bevoegd zich terug te trekken. Indien van het aanbod geen of geen volledig gebruik wordt gemaakt, binnen drie maanden na de aanbieding, mag hij zijn aandelen behouden.
7. Ingeval niet tijdig aan de verplichting tot aanbieding is voldaan, is de vennootschap onherroepelijk gemachtigd de aandelen aan te bieden en indien alle aandelen worden gekocht, deze aan de koper(s) te leveren met inachtneming van het hiervoor in deze afdeling bepaalde. De koopprijs wordt door

de vennootschap aan de rechthebbende uitgekeerd na aftrek van de voor zijn rekening komende kosten.

8. Het hiervoor in deze afdeling bepaalde is niet van toepassing indien de gecombineerde vergadering ontheffing verleent van de verplichting tot aanbidding. Aan het verlenen van deze ontheffing kunnen voorwaarden worden verbonden.

Afdeling C. Uitzondering op de goedkeuring/aanbidding.

Het hiervoor onder afdeling A en afdeling B bepaalde geldt niet indien de aandeelhouder krachtens de wet tot overdracht van zijn aandelen aan een eerdere aandeelhouder verplicht is.

Artikel 13. Vruchtgebruik.

1. De aandeelhouder heeft het stemrecht op aandelen waarop een vruchtgebruik is gevestigd.
 2. In afwijking van het voorgaande lid komt het stemrecht toe aan de vruchtgebruiker, indien dit bij de vestiging van het vruchtgebruik is bepaald, mits, indien het betreft gewone aandelen B, zowel deze toekenning van het stemrecht aan de vruchtgebruiker als – bij overdracht van het vruchtgebruik – de overgang van het stemrecht is goedgekeurd door de gecombineerde vergadering.
 3. De aandeelhouder die geen stemrecht heeft en de vruchtgebruiker die stemrecht heeft, hebben de rechten die door de wet zijn toegekend aan de houders van met medewerking van de vennootschap uitgegeven certificaten van aandelen. Aan de vruchtgebruiker die geen stemrecht heeft, komen de in de vorige zin bedoelde rechten niet toe.
 4. Uit het aandeel voortspruitende rechten strekkende tot het verkrijgen van aandelen komen aan de aandeelhouder toe, met dien verstande dat hij de waarde daarvan moet vergoeden aan de vruchtgebruiker, voorzover deze krachtens het recht van vruchtgebruik daarop aanspraak heeft.
2. In afwijking van het voorgaande lid komt het stemrecht toe aan de vruchtgebruiker, indien dit bij de vestiging van het vruchtgebruik is bepaald []].

Artikel 28A. Werkwijze en besluitvorming. Commissies. Artikel 28 []. Werkwijze en besluitvorming. Commissies.

1. De raad van commissarissen benoemt uit zijn midden een voorzitter en een vice-voorzitter, die eerstgenoemde bij diens afwezigheid vervangt. Hij benoemt al dan niet uit zijn midden een secretaris.
2. De raad van commissarissen treft een regeling voor de vervanging van de voorzitter en de vice-voorzitter en van de secretaris.
3. De raad van commissarissen vergadert telkenmale wanneer de voorzitter zulks bepaalt of drie andere commissarissen, dan wel de raad van bestuur daartoe het verzoek doen.
4. Van het verhandelde in de vergadering van de raad van commissarissen worden notulen gehouden door de secretaris. De notulen worden in dezelfde vergadering of in een volgende vergadering van de raad van commissarissen vastgesteld en ten blijke daarvan door de voorzitter en de secretaris ondertekend.
5. Alle besluiten van de raad van commissarissen worden genomen met volstrekte meerderheid van de uitgebrachte stemmen.
6. De raad van commissarissen kan in een vergadering alleen geldige besluiten nemen indien de meerderheid van de commissarissen ter vergadering aanwezig of vertegenwoordigd is.
7. Een commissaris kan zich door een mede-commissaris bij schriftelijke volmacht doen vertegenwoordigen. Een commissaris kan voor niet meer dan één mede-commissaris als gevolmachtigde optreden.
8. De raad van commissarissen kan ook buiten vergadering besluiten nemen, mits het desbetreffende voorstel aan alle commissarissen is voorgelegd en geen hunner zich tegen deze wijze van besluitvorming heeft verzet.
Van een aldus genomen besluit wordt

onder bijvoeging van de ingekomen antwoorden door de secretaris een relaas opgemaakt dat door de voorzitter en de secretaris wordt ondertekend.

9. De raad van commissarissen vergadert tezamen met de raad van bestuur zo dikwijls de raad van commissarissen of de raad van bestuur zulks verzoekt.
10. De raad van commissarissen stelt een reglement vast, waarbij nadere regels worden gegeven omtrent de wijze van vergaderen en besluitvorming door, alsmede de werkwijze van de raad van commissarissen.
11. De raad van commissarissen kan, onverminderd zijn verantwoordelijkheid, uit zijn midden één of meer commissies benoemen, met als taak het behandelen van door de raad van commissarissen nader aan te geven onderwerpen.
12. De samenstelling van deze commissie(s) wordt door de raad van commissarissen vastgesteld.
13. De algemene vergadering kan aan de leden van de commissie(s) als zodanig een honorarium toekennen.

Artikel 28B. Vrijwaring.

1. De vennootschap vrijwaart ieder lid van de raad van bestuur en ieder lid van de raad van commissarissen (ieder van hen, alleen voor de toepassing van dit artikel 28B, de "Functionaris") en stelt deze schadeloos, voor elke aansprakelijkheid en alle claims, uitspraken, boetes en schade (de "Claims") die de Functionaris heeft moeten dragen in verband met een op handen zijnde, aanhangige of beëindigde actie, onderzoek of andere procedure van civielrechtelijke, strafrechtelijke of administratiefrechtelijke aard (de "Actie"), aanhangig gemaakt door een partij, niet zijnde de vennootschap zelf of haar groepsmaatschappijen, als gevolg van handelen of nalatigheid in zijn hoedanigheid van Functionaris of een daaraan gerelateerde hoedanigheid.

Artikel 29. Vrijwaring.

1. De vennootschap vrijwaart ieder lid van de raad van bestuur en ieder lid van de raad van commissarissen (ieder van hen, alleen voor de toepassing van dit artikel 29, de "Functionaris") en stelt deze schadeloos, voor elke aansprakelijkheid en alle claims, uitspraken, boetes en schade (de "Claims") die de Functionaris heeft moeten dragen in verband met een op handen zijnde, aanhangige of beëindigde actie, onderzoek of andere procedure van civielrechtelijke, strafrechtelijke of administratiefrechtelijke aard (de "Actie"), aanhangig gemaakt door een partij, niet zijnde de vennootschap zelf of haar groepsmaatschappijen, als gevolg van handelen of nalatigheid in zijn hoedanigheid van Functionaris of een daaraan gerelateerde hoedanigheid.

Onder Claims wordt mede verstaan een afgeleide actie tegen de Functionaris, aanhangig gemaakt namens de vennootschap of haar groepsmaatschappijen en vorderingen van de vennootschap (of een van haar groepsmaatschappijen) tot vergoeding van claims van derden, ontstaan doordat de Functionaris naast de vennootschap hoofdelijk aansprakelijk was jegens die derde partij.

2. De Functionaris wordt niet gevrijwaard voor Claims voor zover deze betrekking hebben op het behalen van persoonlijke winst, voordeel of beloning waartoe hij juridisch niet was gerechtigd, of als de aansprakelijkheid van de Functionaris wegens opzet of bewuste roekeloosheid in rechte is vastgesteld.
3. Alle kosten (redelijke advocatenhonoraria en proceskosten inbegrepen) (samen de "Kosten") die de Functionaris heeft moeten dragen in verband met een Actie zullen door de vennootschap worden vergoed, maar slechts na ontvangst van een schriftelijke toezegging van de Functionaris dat hij zodanige Kosten zal terugbetalen als een bevoegde rechter vaststelt dat hij niet gerechtigd is om aldus schadeloos gesteld te worden. Onder Kosten wordt mede verstaan de door de Functionaris eventueel verschuldigde belasting op grond van de aan hem gegeven vrijwaring.
4. Ook ingeval van een Actie tegen de Functionaris die aanhangig is gemaakt door de vennootschap of haar groepsmaatschappijen zal de vennootschap redelijke advocatenhonoraria en proceskosten aan de Functionaris vergoeden, maar slechts na ontvangst van een schriftelijke toezegging van de Functionaris dat hij zodanige honoraria en kosten zal terugbetalen als een bevoegde rechter de Actie beslist in het voordeel van de vennootschap.

Onder Claims wordt mede verstaan een afgeleide actie tegen de Functionaris, aanhangig gemaakt namens de vennootschap of haar groepsmaatschappijen en vorderingen van de vennootschap (of een van haar groepsmaatschappijen) tot vergoeding van claims van derden, ontstaan doordat de Functionaris naast de vennootschap hoofdelijk aansprakelijk was jegens die derde partij.

5. De Functionaris zal geen persoonlijke financiële aansprakelijkheid jegens derden aanvaarden en geen vaststellingsovereenkomst in dat opzicht aangaan, zonder voorafgaande schriftelijke toestemming van de vennootschap. De vennootschap en de Functionaris zullen zich in redelijkheid inspannen om samen te werken teneinde overeenstemming te bereiken over de wijze van verdediging terzake van enige Claim. Indien echter de vennootschap en de Functionaris geen overeenstemming bereiken zal de Functionaris alle, door de vennootschap naar eigen inzicht gegeven, instructies opvolgen.
6. De vrijwaring als bedoeld in dit artikel 28B 6. De vrijwaring als bedoeld in dit artikel **29** geldt niet voor Claims en Kosten voor zover deze door verzekeraars worden vergoed.
7. Wanneer dit artikel 28B wordt gewijzigd, zal de hierin gegeven vrijwaring niettemin haar gelding behouden ten aanzien van Claims en/of Kosten die zijn ontstaan uit handelingen of nalatigheid van de Functionaris in de periode waarin deze bepaling van kracht was. 7. Wanneer dit artikel **29** wordt gewijzigd, zal de hierin gegeven vrijwaring niettemin haar gelding behouden ten aanzien van Claims en/of Kosten die zijn ontstaan uit handelingen of nalatigheid van de Functionaris in de periode waarin deze bepaling van kracht was.
8. Het bepaalde in dit artikel 28B is van toepassing op de leden van de raad van bestuur en de leden van de raad van commissarissen die op elf mei tweeduizend vijf als zodanig in functie zijn, alsmede op ieder lid van de raad van bestuur en ieder lid van de raad van commissarissen dat na deze datum zal worden benoemd. 8. Het bepaalde in dit artikel **29** is van toepassing op de leden van de raad van bestuur en de leden van de raad van commissarissen die op elf mei tweeduizend vijf als zodanig in functie zijn, alsmede op ieder lid van de raad van bestuur en ieder lid van de raad van commissarissen dat na deze datum zal worden benoemd.

Artikel 29. Gecombineerde vergadering.

1. De gecombineerde vergadering bestaat uit de leden van de raad van commissarissen en de leden van de raad van bestuur.
2. De voorzitter van de raad van commissarissen is voorzitter van de gecombineerde vergadering. De secretaris van de raad van commissarissen is secretaris van de gecombineerde vergadering.

Vervalt.

3. Van het verhandelde in de gecombineerde vergadering worden notulen gehouden door de secretaris. De notulen worden in dezelfde of in een volgende vergadering van de gecombineerde vergadering vastgesteld en ten blijke daarvan door de voorzitter en de secretaris ondertekend.
4. Alle besluiten van de gecombineerde vergadering worden genomen met volstreekte meerderheid van de uitgebrachte stemmen.
5. De gecombineerde vergadering kan alleen dan geldige besluiten nemen indien de meerderheid van de in functie zijnde leden van zowel de raad van commissarissen als van de raad van bestuur ter vergadering aanwezig of vertegenwoordigd is.
Een lid van de gecombineerde vergadering kan zich door een mede-lid bij schriftelijke volmacht doen vertegenwoordigen, met dien verstande dat een lid slechts één mede-lid kan vertegenwoordigen. Het bepaalde in de tweede volzin van artikel 28A lid 7 is van overeenkomstige toepassing.
6. De gecombineerde vergadering kan ook buiten vergadering besluiten nemen, mits het desbetreffende voorstel aan alle leden is voorgelegd en geen hunner zich tegen deze wijze van besluitvorming heeft verzet.
Van een aldus genomen besluit wordt onder bijvoeging van de ingekomen antwoorden door de secretaris een relaas opgemaakt, dat door de voorzitter en de secretaris wordt ondertekend.

Artikel 32. Dividend. Reservering.

1. Uit de uitkeerbare winst – het positieve saldo van de winst- en verliesrekening – wordt allereerst aan dividend uitgekeerd op de preferente aandelen C een bedrag waarvan het percentage – berekend over het gestorte deel van het nominaal bedrag – gelijk is aan het percentage van de herfinancieringsrente van de Europese Centrale Bank – gewogen naar het aantal

dagen waarover de uitkering geschiedt – verhoogd met een door de raad van bestuur vastgestelde en door de raad van commissarissen goedgekeurde opslag ter grootte van minimaal één procent (1%) punt en maximaal vier procent (4%) punt, afhankelijk van de dan geldende marktomstandigheden.

2. Indien over enig boekjaar de in het vorige lid bedoelde uitkering op de preferente aandelen C niet of niet geheel kan plaatsvinden omdat het voor uitkering beschikbare winstbedrag dat niet toelaat, wordt het tekort uitgekeerd ten laste van het uitkeerbaar deel van het eigen vermogen.
 3. Vervolgens wordt door de raad van bestuur onder goedkeuring van de raad van commissarissen vastgesteld welk deel van de na uitkering op de preferente aandelen C overblijvende winst wordt gereserveerd.
 4. Het na uitkering op de preferente aandelen C en reservering overblijvende deel van de winst staat ter beschikking van de algemene vergadering met dien verstande dat op de preferente aandelen C geen verdere uitkering zal kunnen plaatsvinden.
 5. Indien blijktens de vastgestelde jaarrekening over enig jaar verlies geleden is, hetwelk niet uit een reserve bestreden of op andere wijze gedelgd wordt, geschiedt in volgende jaren geen winstuitkering zolang zodanig verlies niet is aangezuiverd.
 6. De algemene vergadering kan op voorstel van de raad van bestuur dat is goedgekeurd door de raad van commissarissen besluiten aan aandeelhouders uitkeringen te doen ten laste van het uitkeerbare deel van het eigen vermogen.
 7. De raad van bestuur kan besluiten tot uitkering van interim-dividend. Het daartoe strekkend besluit is onderworpen aan de goedkeuring van de raad van commissarissen.
 8. De raad van bestuur kan besluiten dat een uitkering op gewone aandelen A en B
8. De raad van bestuur kan besluiten dat een uitkering op gewone aandelen A

geheel of ten dele plaatsvindt niet in geld, doch in aandelen in de vennootschap of certificaten daarvan. Het daartoe strekkend besluit is onderworpen aan de goedkeuring van de raad van commissarissen.

9. Op uitkeringen aan aandeelhouders zijn voorts de artikelen 104 en 105, Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek van toepassing.

Artikel 34. Jaarvergadering. Andere vergaderingen.

1. Jaarlijks, binnen zes maanden na afloop van het boekjaar wordt de jaarvergadering gehouden.
2. De agenda van die vergadering vermeldt 2. onder meer de volgende onderwerpen:
 - a. het jaarverslag;
 - b. vaststelling van de jaarrekening;
 - c. vaststelling dividend;
 - d. verlening van kwijting aan de leden van de raad van bestuur;
 - e. verlening van kwijting aan de leden van de raad van commissarissen;
 - f. eventuele kennisgeving van voorgenomen benoeming van commissarissen en leden van de raad van bestuur, en van te verwachten vacatures in de raad van commissarissen;
 - g. eventuele andere voorstellen door de raad van commissarissen of de raad van bestuur aan de orde gesteld, en aangekondigd met inachtneming van artikel 36, zoals inzake aanwijzing van een orgaan dat bevoegd is tot uitgifte van aandelen en inzake machtiging van de raad van bestuur tot het doen verkrijgen van eigen aandelen of certificaten daarvan door de vennootschap.
3. Andere algemene vergaderingen van aandeelhouders worden gehouden zo dikwijls de raad van bestuur of de raad van commissarissen zulks noodzakelijk acht,

geheel of ten dele plaatsvindt niet in geld, doch in aandelen in de vennootschap of certificaten daarvan. Het daartoe strekkend besluit is onderworpen aan de goedkeuring van de raad van commissarissen.

- De agenda van die vergadering vermeldt onder meer de volgende onderwerpen:
- a. het jaarverslag;
 - b. de uitvoering van het bezoldigingsbeleid;**
 - c. *ongewijzigd sub b*
 - d. *ongewijzigd sub c*
 - e. *ongewijzigd sub d*
 - f. *ongewijzigd sub e*
 - g. *ongewijzigd sub f*
 - h. *ongewijzigd sub g*

onverminderd het bepaalde in de artikelen 110, 111 en 112, Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek.

Artikel 36. Oproeping. Agenda.

1. De algemene vergaderingen van aandeelhouders worden door de raad van commissarissen of de raad van bestuur bijeengeroepen.
2. De oproeping geschiedt niet later dan op de tweeënveertigste dag vóór die van de vergadering of ter discretie van de raad van bestuur op een kortere termijn indien wettelijk toegestaan.
3. Bij de oproeping worden vermeld:
 - a. de te behandelen onderwerpen;
 - b. de plaats en het tijdstip van de algemene vergadering;
 - c. de procedure voor deelname aan de algemene vergadering bij schriftelijke gevolmachtigde;
 - d. de procedure voor deelname aan de algemene vergadering en het uitoefenen van het stemrecht door middel van een elektronisch communicatiemiddel, indien dit recht overeenkomstig artikel 40 lid 4 kan worden uitgeoefend;
 - e. de registratiedatum; alsmede
 - f. het adres van de website van de vennootschap,

onverminderd het bepaalde in artikel 44 lid 3 van de statuten en in artikel 99 lid 7 Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek.
4. Aandeelhouders en certificaathouders die 4. alleen of gezamenlijk ten minste één procent (1%) van het geplaatste kapitaal vertegenwoordigen, hebben het recht om aan de raad van bestuur of de raad van commissarissen het verzoek te doen om onderwerpen op de agenda van de algemene vergadering van aandeelhouders te plaatsen, mits het met redenen omklede verzoek of een voorstel voor een besluit ten minste zestig dagen voor de datum van de algemene vergadering van aandeelhouders

Aandeelhouders en certificaathouders die alleen of gezamenlijk **krachtens de wet daartoe gerechtigd zijn** hebben het recht om aan de raad van bestuur of de raad van commissarissen het verzoek te doen om onderwerpen op de agenda van de algemene vergadering van aandeelhouders te plaatsen, mits het met redenen omklede verzoek of een voorstel voor een besluit ten minste zestig dagen voor de datum van de algemene vergadering van aandeelhouders schriftelijk bij de voorzitter van de raad

schriftelijk bij de voorzitter van de raad van bestuur of de voorzitter van de raad van commissarissen is ingediend.

5. De oproeping geschiedt op de wijze vermeld in artikel 43.
6. Onderwerpen die niet bij de oproeping zijn vermeld, kunnen nader worden aangekondigd met inachtneming van de voor oproeping geldende termijn, op de wijze vermeld in artikel 43.
7. Uiterlijk op de dag van oproeping stelt de vennootschap de aandeelhouders en certificaathouders via haar website in kennis van:
 - a. de informatie als bedoeld in lid 3;
 - b. voor zover van toepassing, aan de algemene vergadering voor te leggen documenten;
 - c. de aan de algemene vergadering voor te leggen ontwerpbesluiten, of indien geen ontwerpbesluit aan de algemene vergadering zal worden voorgelegd, een toelichting van de raad van bestuur met betrekking tot ieder te behandelen onderwerp;
 - d. voor zover van toepassing, door aandeelhouders en certificaathouders ingediende ontwerpbesluiten met betrekking tot door hen ter behandeling ingediende onderwerpen die zijn opgenomen in de agenda van de algemene vergadering;
 - e. voor zover van toepassing, een volmachtformulier en een formulier voor uitoefening van het stemrecht per brief.
8. Uiterlijk op de dag van oproeping stelt de vennootschap de aandeelhouders en certificaathouders via haar website in kennis van het totale aantal aandelen en stemrechten op de dag van de oproeping. Indien het totale aantal aandelen en stemrechten op de registratiedatum gewijzigd is, stelt de vennootschap op de eerste werkdag na de registratiedatum de

van bestuur of de voorzitter van de raad van commissarissen is ingediend.

aandeelhouders en certificaathouders via haar website tevens in kennis van het totale aantal aandelen en stemrechten op de registratiedatum.

Artikel 38. Voorzitterschap.

1. De algemene vergaderingen van aandeelhouders worden geleid door de voorzitter van de raad van commissarissen en bij diens afwezigheid door de vicevoorzitter van die raad; bij diens afwezigheid wordt hij vervangen door degene die daartoe is aangewezen overeenkomstig artikel 28A lid 2.
De raad van commissarissen kan voor een algemene vergadering van aandeelhouders een andere voorzitter aanwijzen.
2. Indien niet volgens lid 1 in het voorzitterschap van een vergadering is voorzien, wijst de vergadering zelf een voorzitter aan. Tot dat ogenblik wordt het voorzitterschap waargenomen door een door de raad van bestuur aan te wijzen lid van de raad van bestuur.
3. De voorzitter van de vergadering besluit bij uitsluiting van ieder ander over voorstellen betreffende de orde van de vergadering.
De voorzitter is bevoegd personen het woord te ontnemen en hen zonodig uit de vergadering te laten verwijderen.

Artikel 42. Vergaderingen van houders van aandelen van een bepaalde soort.

1. Vergaderingen van houders van aandelen van een bepaalde soort worden door de raad van commissarissen of de raad van bestuur bijeengeroepen indien ingevolge het bepaalde in deze statuten een besluit van de betreffende vergadering is vereist.
2. Besluiten van aandeelhouders van een bepaalde soort kunnen in plaats van in vergadering ook schriftelijk worden genomen, mits met algemene stemmen van alle stemgerechtigde houders van aandelen van die bepaalde soort. Het bepaalde in artikel 28A lid 7 tweede volzin is van

1. De algemene vergaderingen van aandeelhouders worden geleid door de voorzitter van de raad van commissarissen en bij diens afwezigheid door de vicevoorzitter van die raad; bij diens afwezigheid wordt hij vervangen door degene die daartoe is aangewezen overeenkomstig artikel **28** lid 2.
De raad van commissarissen kan voor een algemene vergadering van aandeelhouders een andere voorzitter aanwijzen.

2. Besluiten van aandeelhouders van een bepaalde soort kunnen in plaats van in vergadering ook schriftelijk worden genomen, mits met algemene stemmen van alle stemgerechtigde houders van aandelen van die bepaalde soort. Het bepaalde in artikel **28** lid 7 tweede volzin is van

overeenkomstige toepassing.

Vorenbedoelde wijze van besluitvorming is niet mogelijk indien er houders van certificaten van aandelen van de betreffende soort zijn aan wie de rechten van certificaathouders toekomen.

3. Voor het overige zijn de artikelen 36 leden 2 tot en met 7 en 37 tot en met 41 van overeenkomstige toepassing, tenzij hiervan door de raad van commissarissen of de raad van bestuur wordt afgeweken.

Artikel 45. Vereffening.

1. Ingeval van ontbinding der vennootschap krachtens besluit van de algemene vergadering zijn de leden van de raad van bestuur belast met de vereffening van de zaken der vennootschap en de raad van commissarissen met het toezicht daarop.
2. Gedurende de vereffening blijven de bepalingen van de statuten voorzoveel mogelijk van kracht.
3. Uit hetgeen na voldoening van de schulden overblijft, wordt uitgekeerd aan de houders van preferente aandelen C het nominaal op elk preferent aandeel C gestorte bedrag.
4. Het daarna overblijvende wordt overgedragen aan de houders van gewone aandelen A en van gewone aandelen B naar evenredigheid van het gezamenlijk nominaal bedrag van ieders gewone aandelen A en B.
5. Op de vereffening zijn voor het overige de bepalingen van Titel 1, Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek van toepassing.

overeenkomstige toepassing.

Vorenbedoelde wijze van besluitvorming is niet mogelijk indien er houders van certificaten van aandelen van de betreffende soort zijn aan wie de rechten van certificaathouders toekomen.

Het daarna overblijvende wordt overgedragen aan de houders van gewone aandelen A [] naar evenredigheid van het gezamenlijk nominaal bedrag van ieders gewone aandelen A [].

Bijlage 2: Individuele profielschetsen voor de vacatures die in mei 2015 in de Raad van Commissarissen zullen ontstaan

Profielschets voor de vacature die ontstaat door het aftreden van Tom de Swaan

Voor de vervulling van deze vacature zal zoveel mogelijk (maar dus niet noodzakelijkerwijs uitputtend) invulling gegeven dienen te worden aan de volgende uitgangspunten:

Kennis en ervaring

- Grondige kennis van en affiniteit met financiële instellingen in ruime zin, waaronder de producten, diensten en markten waarop Van Lanschot actief is.
- Kennis van en/of ervaring met een beheerste en integere bedrijfsvoering.
- Ervaring met het internationale bedrijfsleven.
- Brede ervaring in een leidinggevende functie in het particuliere bedrijfsleven en ervaring met en kennis van bestuur, organisatie en communicatie.
- Bedrijfseconomische deskundigheid en ervaring met een beursgenoteerde vennootschap.
- Deskundigheid en ervaring op sociaal/maatschappelijk vlak.

Competenties

- Is in staat om de hoofdlijnen van het totale beleid van Van Lanschot en de met haar verbonden onderneming(en) en de algemene gang van zaken binnen Van Lanschot te kunnen volgen en de Raad van Bestuur in de voorbereiding en uitvoering van het beleid met advies bij te staan.
- Kan zich een afgewogen en zelfstandig oordeel vormen over de (basis)risico's die door Van Lanschot en de met haar verbonden onderneming(en) worden gelopen.
- Heeft gedegen kennis van de maatschappelijke functies van Van Lanschot en van de belangen van alle bij Van Lanschot betrokken partijen.
- Heeft het vermogen om bij de besluitvorming een zorgvuldige afweging te maken van alle betrokken belangen en op een evenwichtige en consistente manier tot besluitvorming te komen.
- Is goed geïnformeerd over de relevante (internationale) financiële, (sociaal)economische, maatschappelijke en politieke ontwikkelingen in de omgeving waarin Van Lanschot en de met haar verbonden onderneming(en) zich bevinden.
- Is in staat om ten opzichte van de andere leden van de Raad van Commissarissen en de Raad van Bestuur onafhankelijk en kritisch te opereren.
- Kan vergaderingen op efficiënte en effectieve wijze leiden en is in staat een open sfeer te creëren waarin iedereen gelijkwaardig kan participeren.

Overig

- Zal fungeren als voorzitter van de Raad van Commissarissen.
- Dient voldoende beschikbaar en bereikbaar te zijn om haar/zijn taak als voorzitter van de Raad van Commissarissen en als lid van de commissies van de Raad van Commissarissen waar zij/hij zitting in zal hebben naar behoren te kunnen vervullen.

Profielschets voor de vacature die ontstaat door het aftreden van Willy Duron

Voor deze vacature bestaat een versterkt recht van aanbeveling van de Ondernemingsraad.

Voor de vervulling van deze vacature zal zoveel mogelijk (maar dus niet noodzakelijkerwijs uitputtend) invulling gegeven dienen te worden aan de volgende uitgangspunten:

Kennis en ervaring

- Grondige kennis van en affiniteit met financiële instellingen in ruime zin, waaronder de producten, diensten en markten waarop Van Lanschot actief is.
- Kennis van en/of ervaring met een beheerste en integere bedrijfsvoering.
- Ervaring met het internationale bedrijfsleven.
- Kennis van de financieel-technische aspecten van het risicobeheer of ervaring die een gedegen beoordeling van risico's mogelijk maakt.
- Kennis van financiële verslaggeving, risicomanagement en audit of ervaring die een gedegen toezicht op deze onderwerpen mogelijk maakt.
- Affiniteit met medezeggenschap.

Competenties

- Is in staat om de hoofdlijnen van het totale beleid van Van Lanschot en de met haar verbonden onderneming(en) en de algemene gang van zaken binnen Van Lanschot te kunnen volgen en de Raad van Bestuur in de voorbereiding en uitvoering van het beleid met advies bij te staan.
- Kan zich een afgewogen en zelfstandig oordeel vormen over de (basis)risico's die door Van Lanschot en de met haar verbonden onderneming(en) worden gelopen.
- Heeft gedegen kennis van de maatschappelijke functies van Van Lanschot en van de belangen van alle bij Van Lanschot betrokken partijen.
- Heeft het vermogen om bij de besluitvorming een zorgvuldige afweging te maken van alle betrokken belangen en op een evenwichtige en consistente manier tot besluitvorming te komen.
- Is goed geïnformeerd over de relevante (internationale) financiële, economische en maatschappelijke en andere ontwikkelingen in de omgeving van Van Lanschot en de met haar verbonden onderneming(en).
- Is in staat om ten opzichte van de andere leden van de Raad van Commissarissen en de Raad van Bestuur onafhankelijk en kritisch te opereren.

Overig

- Zal fungeren als voorzitter van de Risicocommissie uit de Raad van Commissarissen.
- Dient voldoende beschikbaar en bereikbaar te zijn om haar/zijn taak binnen de Raad van Commissarissen en de commissies van de Raad van Commissarissen waar zij/hij zitting in zal hebben naar behoren te kunnen vervullen.

Profielschets voor de vacature die ontstaat door het aftreden van Heleen Kersten

Voor de vervulling van deze vacature zal zoveel mogelijk (maar dus niet noodzakelijkerwijs uitputtend) invulling gegeven dienen te worden aan de volgende uitgangspunten:

Kennis en ervaring

- Grote algemene bestuurlijke expertise, senioriteit door inhoud en ervaring, bekend met en praktische ervaring in corporate governance in de private sector in Nederland.
- Kennis van en affiniteit met financiële instellingen in ruime zin, waaronder de producten, diensten en markten waarop Van Lanschot actief is.
- Grondige kennis van en ervaring met private banking.
- Ervaring met het internationale bedrijfsleven.
- Kennis van en/of ervaring met een beheerste en integere bedrijfsvoering.

Competenties

- Brede bestuurlijke en organisatorische ervaring en gevoel voor de Nederlandse (sociale) verhoudingen.
- In staat om de hoofdlijnen van het totale beleid van Van Lanschot en de met haar verbonden onderneming(en) en de algemene gang van zaken binnen Van Lanschot te kunnen volgen en de Raad van Bestuur in de voorbereiding en uitvoering van het beleid met advies bij te staan.
- Kan zich een afgewogen en zelfstandig oordeel vormen over de basisrisico's die door Van Lanschot en de met haar verbonden onderneming(en) worden gelopen.
- Heeft gedegen kennis van de maatschappelijke functies van Van Lanschot en van de belangen van alle bij Van Lanschot betrokken partijen.
- Heeft het vermogen om bij de besluitvorming een zorgvuldige afweging te maken van alle betrokken belangen en op een evenwichtige en consistente manier tot besluitvorming te komen.
- Is in staat om ten opzichte van de andere leden van de Raad van Commissarissen en de Raad van Bestuur onafhankelijk en kritisch te opereren.

Overig

- Bij voorkeur een vrouw.
- Bij voorkeur is de leeftijd tussen de 45 en 55 jaar.
- Bij voorkeur nog actief werkzaam in een hoofdfunctie.
- Dient voldoende beschikbaar en bereikbaar te zijn om haar/zijn taak binnen de Raad van Commissarissen en de commissies van de Raad van Commissarissen waar zij/hij zitting in zal hebben naar behoren te kunnen vervullen.

Bijlage 3: Curriculum Vitae Tom de Swaan

Curriculum Vitae	
Naam	Tom de Swaan
Geboren	4 maart 1946
Opleiding	Universiteit van Amsterdam, marco- en monetaire economie
Werkervaring	<ul style="list-style-type: none"> - ABN Amro (1999-2006) <ul style="list-style-type: none"> • Lid Raad van Bestuur/CFO - De Nederlandsche Bank (1972-1998) <ul style="list-style-type: none"> • Lid Directie vanaf 1986
Overige commissariaten/ boardfuncties	<ul style="list-style-type: none"> - Zurich Insurance Group (voorzitter) - Zwitserland - GlaxoSmithKline Plc - Verenigd Koninkrijk - Koninklijke DSM
Belangrijke overige functies	<ul style="list-style-type: none"> - Lid Advisory Board van de China Banking Regulatory Committee - China - Voorzitter Bestuur Van Leer Jerusalem Institute - Israël - Voorzitter Adviesraad Rotterdam School of Management Erasmus Universiteit - Voorzitter Raad van Toezicht Antoni van Leeuwenhoek Ziekenhuis/Nederlands Kanker Instituut

Tom de Swaan houdt momenteel geen aandelen in het kapitaal van Van Lanschot NV.

Bijlage 4: Curriculum Vitae Willy Duron

Curriculum Vitae	
Naam	Willy W. Duron
Geboren	1 januari 1945
Opleiding	<ul style="list-style-type: none"> - Katholieke Universiteit Leuven, Actuariële Wetenschappen (1966-1969) - Rijksuniversiteit Gent, Wiskunde (1962-1966)
Werkervaring	<ul style="list-style-type: none"> - KBC Group NV (1998-2006) <ul style="list-style-type: none"> • voorzitter (2003-2006) - ABB (1970-1997) <ul style="list-style-type: none"> • bestuurder/adjunctdirecteur-generaal (1993-1997)
Overige commissariaten/ boardfuncties	<ul style="list-style-type: none"> - Agfa-Gevaert NV (voorzitter Auditcomité) - Ravago Plastics NV - Van Breda Risk & Benefits NV - Tigenix NV - Windvision BV
Belangrijke overige functies	<ul style="list-style-type: none"> - Universitair Centrum Kortenberg (voorzitter) - Universitaire Ziekenhuizen Leuven

Willy Duron houdt momenteel geen aandelen in het kapitaal van Van Lanschot NV.

Bijlage 5: Curriculum Vitae Bernadette Langius

Curriculum Vitae	
Naam	Bernadette J.M. Langius
Geboren	13 augustus 1960
Opleiding	<ul style="list-style-type: none"> – NCD Nyenrode Commissarissen Cyclus (2007) – IMD Orchestrating Winning Performance Program, Lausanne (2006) – Diverse interne en externe opleidingen (1984-2002), waaronder: <ul style="list-style-type: none"> • Senior Management Programma ABN Amro • Leergang Verandermanagement van de VU en de RUG • Global Consortium Program met ABB, Boeing en BHP – Interuniversitaire Interfaculteit Bedrijfskunde Delft, Doctoraalstudie Bedrijfskunde (1981-1984) – Universiteit van Leiden, Kandidaatsstudie Engelse Taal- en Letterkunde (1978-1981)
Werkervaring	<ul style="list-style-type: none"> – Vrije Universiteit Amsterdam (2011-heden) <ul style="list-style-type: none"> • Lid College van Bestuur (portefeuille Bedrijfsvoering) • Lid Stichtingsbestuur VU-VUMC • Lid stuurgroep P&O van de Vereniging Nederlandse Universiteiten (VSNU); sinds 2012 – ABN Amro (1984-2010), waaronder: <ul style="list-style-type: none"> • CEO Commercial Banking Nederland (2009-2010) • CEO Private Banking Nederland (2006-2009) • Head of Intellectual Capital Development (2002-2006) • Programma Manager Focus 2005 (2000-2002)
Overige commissariaten/ boardfuncties	
Belangrijke overige functies	<ul style="list-style-type: none"> – Lid Raad van Toezicht en voorzitter van de Audit Committee van Plan Nederland – Lid Raad van Toezicht en lid Audit Committee van Nationale Opera & Ballet

Bernadette Langius houdt momenteel geen aandelen in het kapitaal van Van Lanschot NV.