



Van Lanschot

Jaarcijfers 2012

KARL GUHA, CEO

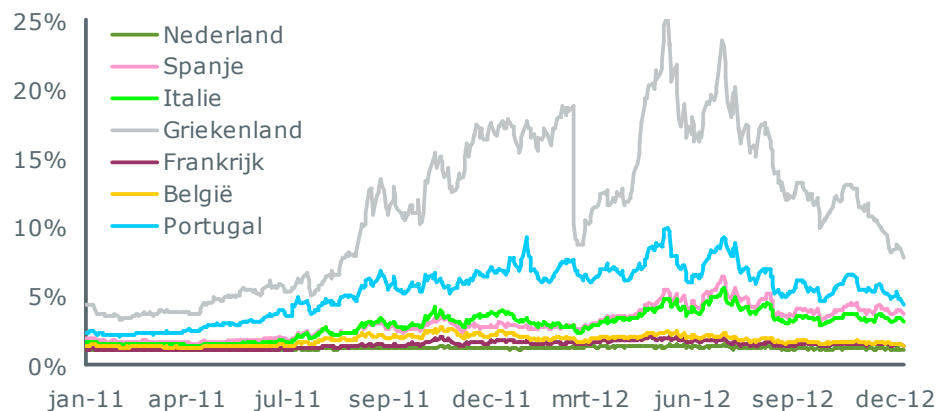
CONSTANT KORTHOUT, CFRO

AMSTERDAM, 8 MAART 2013

Lastige marktomstandigheden in 2012

Cliënten kiezen voor zekerheid

Rentespread 10-jaarsstaatsobligatie versus Duitsland



Ontwikkeling AEX januari 2011 - december 2012



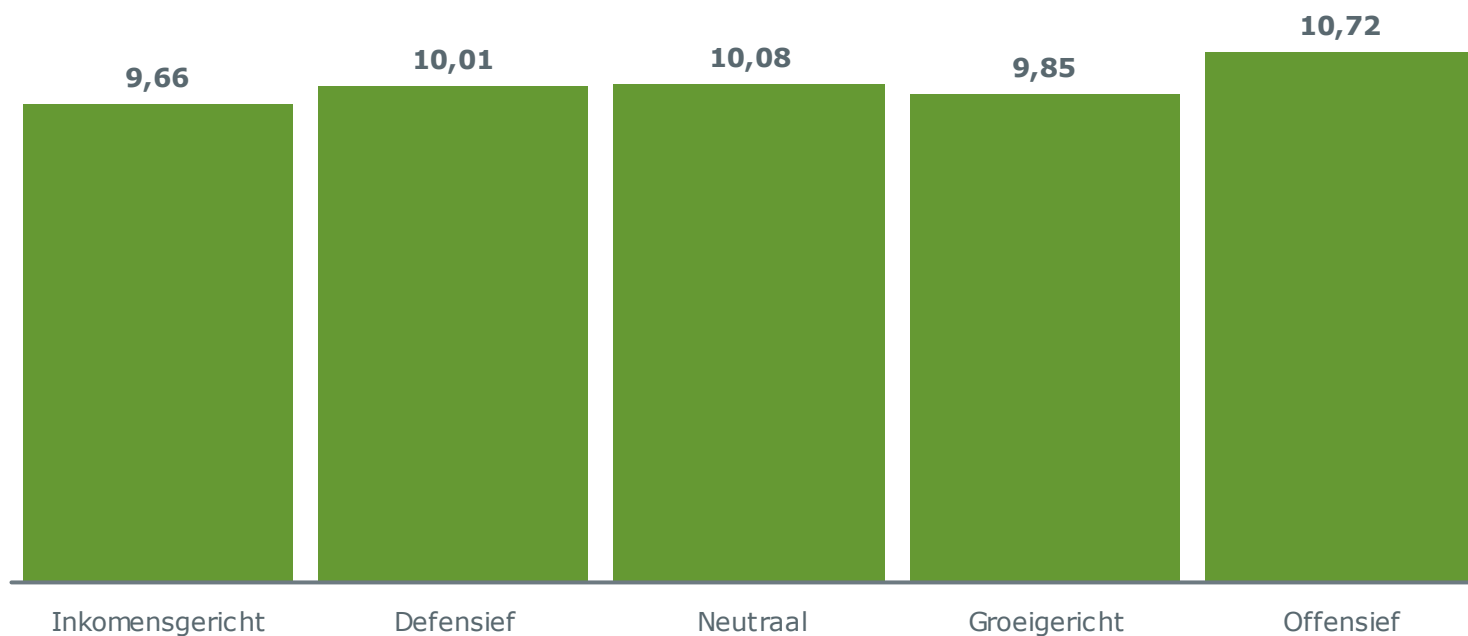
Trends in 2012

- Cliënten – zowel bedrijven als particulieren – bouwen schulden af; versnelde aflossing hypotheek gaat door
- In onzekere markten kiezen cliënten voor liquiditeiten en beleggingen met laag risico
- Tevredenheid onder private banking cliënten over de dienstverlening van Van Lanschot is verder gestegen; met name in vermogensbeheer, vermogensadvies en het persoonlijk contact met de bank
- Absoluut rendement vermogensbeheerproducten van Van Lanschot bedraagt gemiddeld 10%

Goede performance in vermogensbeheer

Absoluut rendement van gemiddeld 10%

Absolute performance in voorkeursproposities vermogensbeheer in 2012 (%)



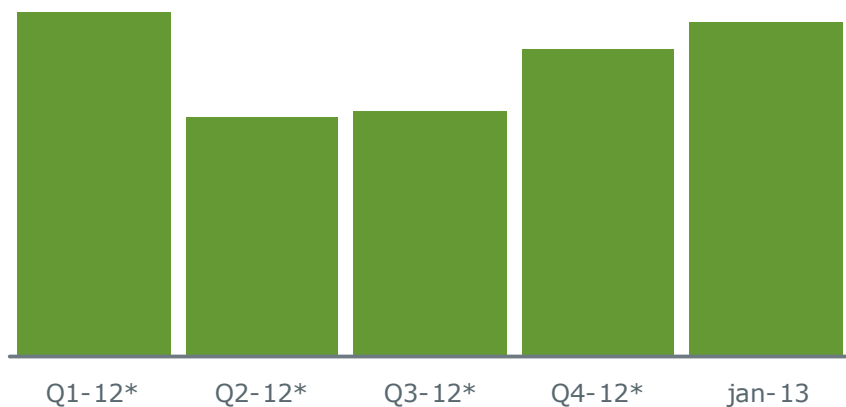
2013 wordt een uitdagend jaar

Wel eerste tekenen van terugkeer naar beleggingen

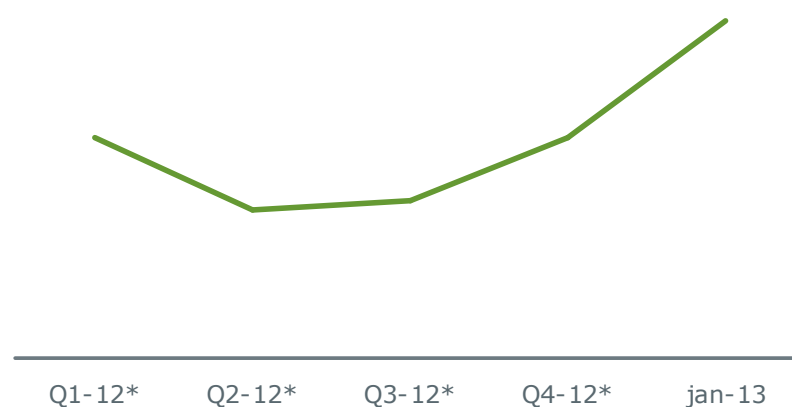
Economische verwachtingen 2013

- Economische krimp voor de eurozone niet uitgesloten
- Europese werkgelegenheid loopt terug
- Consumenten- en producentenvertrouwen op lage niveaus
- Zeer ruim monetair beleid, met lage rentetarieven op de geldmarkt tot gevolg
- Verdere daling van de inflatie
- Goede prestaties van de aandelenmarkten

Ontwikkeling transactievolumes



Ontwikkeling transactieprovisie



Jaarcijfers 2012

Hoofdpunten

Groei client assets

Client assets +5% naar € 52,3 miljard

- Stijging assets under management dankzij robuuste performance vermogensbeheerproducten en nieuwe institutionele mandaten
- Sluiting enkele buitenlandse kantoren leidde tot uitstroom

Eenmalige items

Bank winstgevend in lastige marktomstandigheden

- Onderliggende winst € 2,0 miljoen
- Hoge dotatie aan kredietvoorziening als gevolg van grondige review
- Eerder bekendgemaakte afschrijving op goodwill (non-cash) en eenmalige lasten leiden tot een negatief nettoresultaat van € 155,4 miljoen

Solide profiel

Soliditeit van de bank blijft onverminderd sterk

- Core Tier I-ratio van 11,0%
- Sterke funding- en liquiditeitspositie; fundingratio 84,4%

Verlaging kostenniveau

Investerings- en kostenreductieprogramma op koers

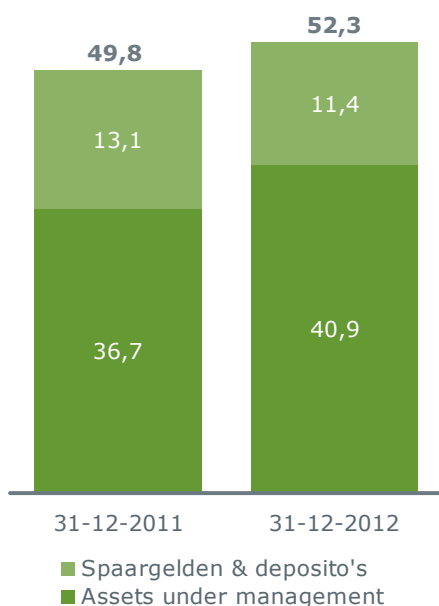
- Reductie van 147 fte in 2012; loonkosten gedaald met € 8,2 miljoen
- Verdere kostendaling in de komende jaren

Groei in client assets

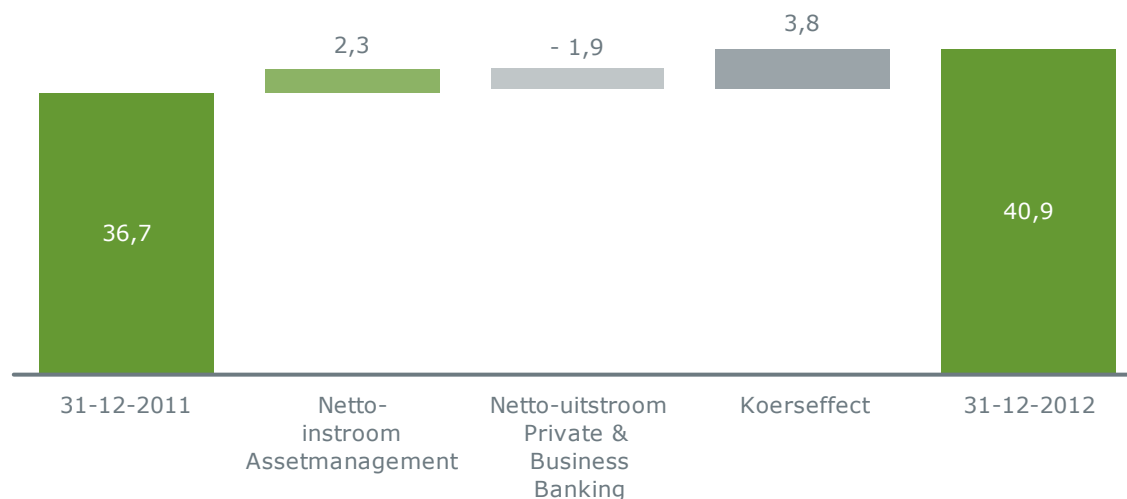
Sterke performance vermogensbeheer

- Client assets +5% naar € 52,3 miljard
- Totale assets under management +11% naar € 40,9 miljard
- Sterk koerseffect dankzij robuuste performance van vermogensbeheerproducten
- Assetmanagement succesvol in het aantrekken van nieuwe institutionele mandaten
- Netto-uitstroom bij Private & Business Banking door:
 - Afbouw van schuldposities door particulieren en bedrijven
 - Sluiting kantoren in het buitenland

Client assets (€ miljard)



Assets under management (€ miljard)



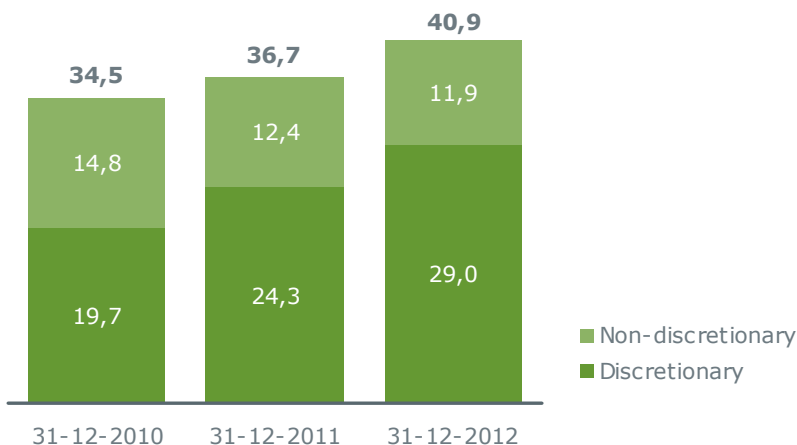
Stijging beheerprovisie

Cliënten nog terughoudend met beleggen door onzekerheid op de financiële markten

Effectenprovisie (€ miljoen)



Assets under management (€ miljard)

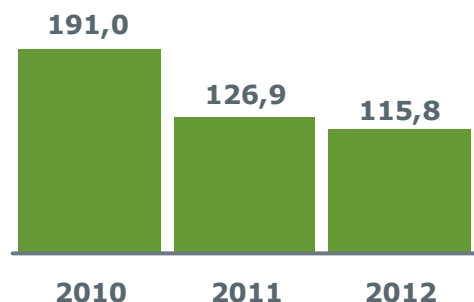


- Door stijging assets under discretionary management in 2012 is de beheerprovisie verder toegenomen
- Op grote institutionele mandaten worden relatief lagere marges gerealiseerd
- Transactieprovisie gedaald als gevolg van uitstroom bij non-discretionair vermogen en daling handelsvolumes door onzekere markt
- Draai naar discretionair beheer zet door; vermogen onder discretionair beheer bedraagt 36% van de totale assets under management van Private & Business Banking cliënten (ultimo 2011: 33%)

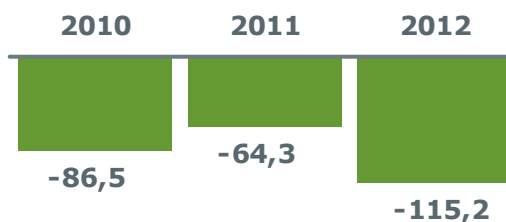
Onderliggend een positief resultaat

Nettoresultaat geraakt door eerder bekendgemaakte afschrijving op goodwill en eenmalige lasten

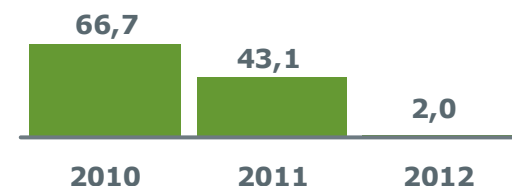
Brutoresultaat (€ miljoen)



Kredietvoorzieningen (€ miljoen)



Onderliggende nettowinst (€ miljoen)



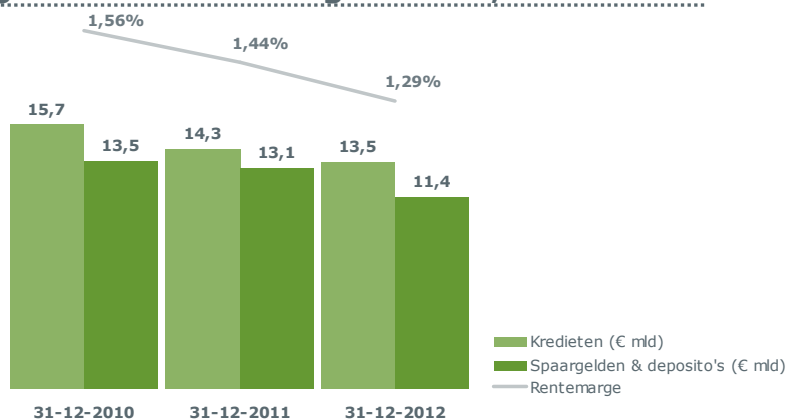
Opbouw onderliggende nettowinst (€ miljoen)

Onderliggende nettowinst	2,0
Eenmalige lasten	-44,7
Impairment goodwill en immateriële activa	-126,6
Belastingeffect	13,9
Nettoresultaat	-155,4

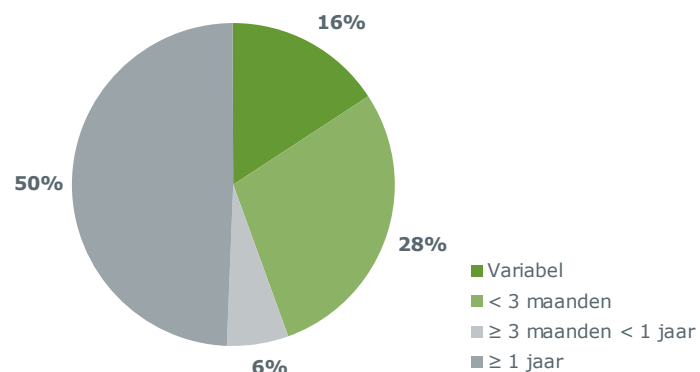
Rentemarge onder druk

Daling met name veroorzaakt door een forse daling van de Euribor-tarieven

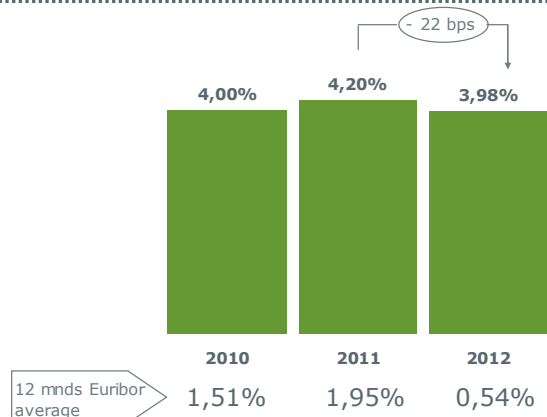
Daling van de rentemarge naar 1,29%



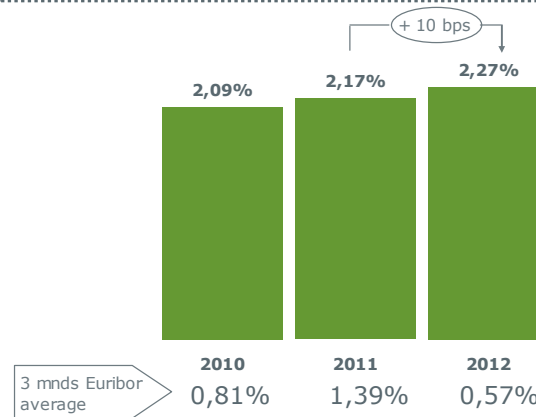
Repricing afhankelijk van rentevervaldatum kredieten



Forse daling in de Euribor-tarieven beïnvloedt het tarief voor kredietverlening* ...



... maar leidt niet tot evenredige daling van de spaarmarkt-tarieven*

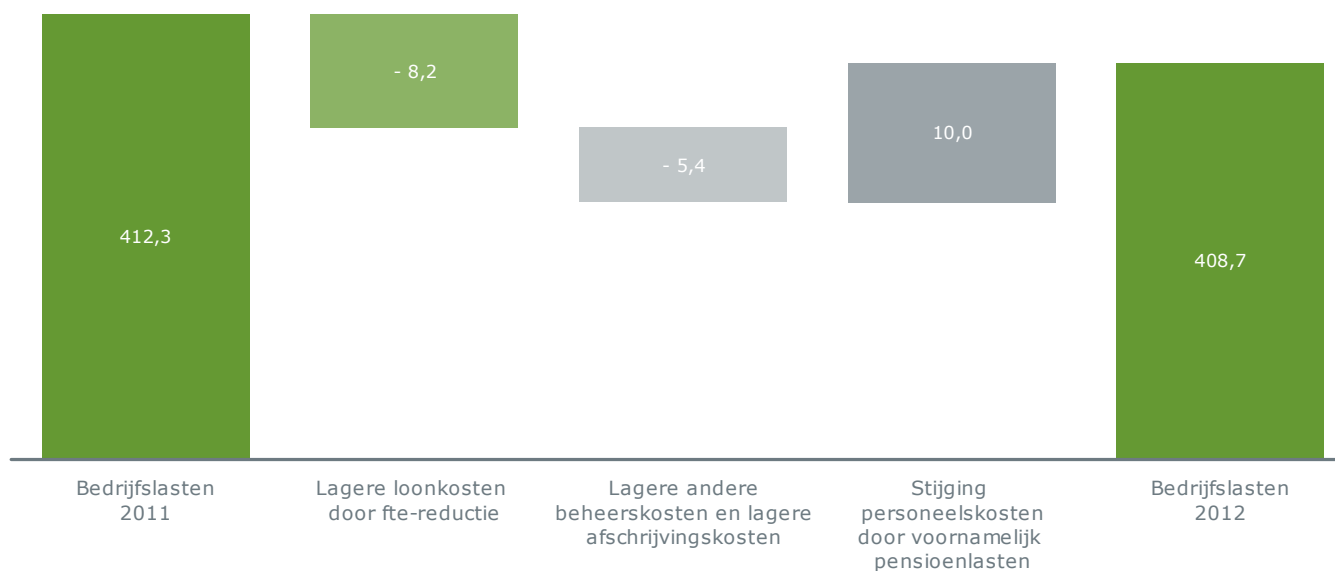


Investerings- en kostenreductieprogramma op koers

Daling loonkosten door formatiereductie met 147 fte

- Doelstelling van het investerings- en kostenreductieprogramma is een structurele kostenbesparing van € 60 miljoen in 2015; fte-reductie van 15% (2012-2015)
- Investerings- en kostenreductieprogramma leidt in 2012 tot aanzienlijke formatiereductie en daling van de loonkosten met € 8,2 miljoen
- Effect op totale bedrijfslasten minder zichtbaar door gestegen pensioenlasten als gevolg van gegarandeerde indexatie en IFRS-waardering

Verloop bedrijfslasten 2012 (€ miljoen)

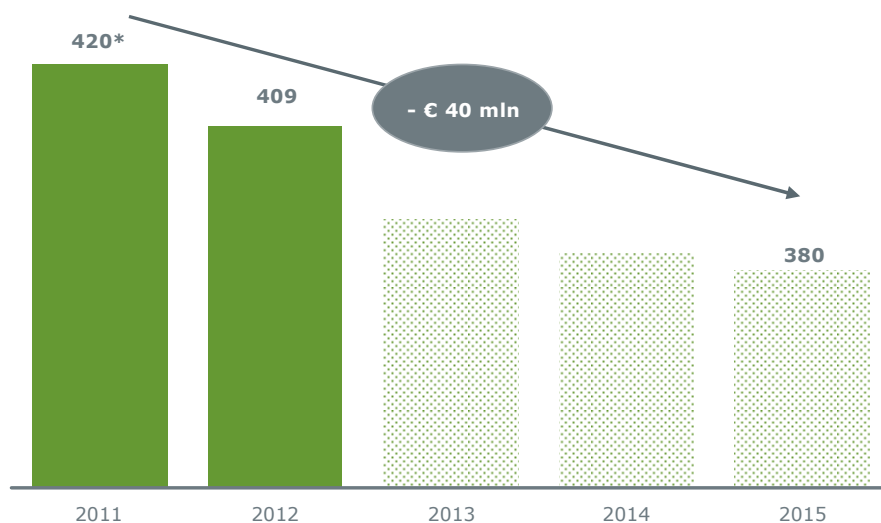


Additionele investeringen

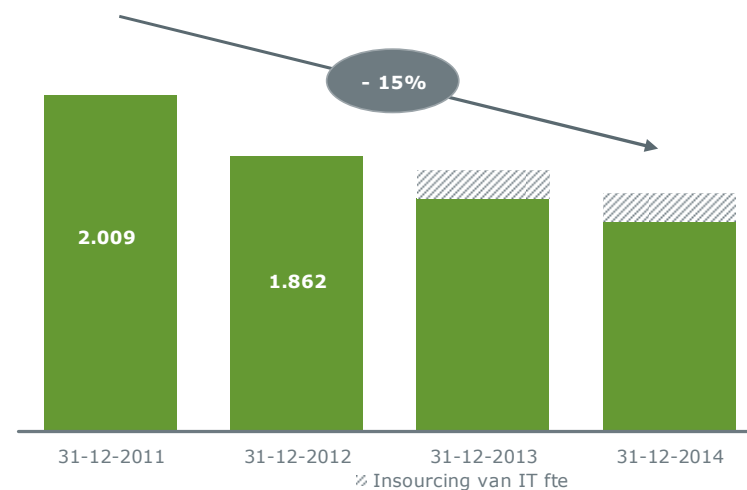
Leiden tot verbetering dienstverlening en verdere kostenefficiency

- Additionele investeringen in komende jaren:
 - Insourcen van IT-activiteiten
 - Nieuw krediet- en zekerhedensysteem
 - Afronden implementatie van nieuw effectensysteem
 - Afronden uitbesteding betalingsverkeer aan Equens
- Deze investeringen leiden tot efficiencyverbeteringen, reductie in fte en kosten en een verdere optimalisatie van de dienstverlening aan cliënten

Geplande ontwikkeling bedrijfslasten (€ miljoen)



Gerealiseerde fte-reductie per 31 december 2012

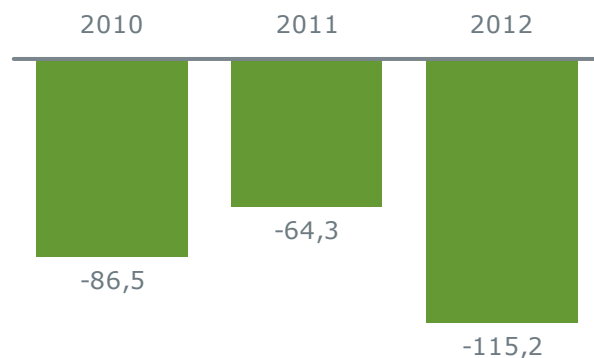


Grondige review kredietportefeuille

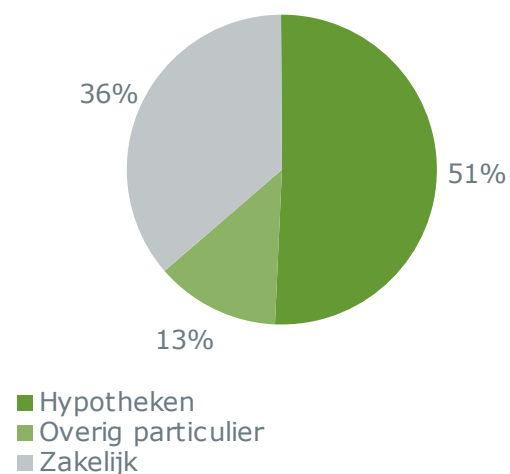
Toename kredietvoorziening conform prudente strategie

- Kredietportefeuille grondig gereviewd; onvolwaardige kredieten voldoende voorzien op basis van huidige taxaties
- Toevoeging 107 basispunten (bp) van gemiddeld naar risicogewogen activa
- Ondanks hogere voorzieningen blijft de kredietportefeuille van hoge kwaliteit
 - Woninghypotheken in Nederland en België
 - Goede spreiding over verschillende sectoren, weinig concentraties

Toevoeging aan de kredietvoorziening (€ miljoen)



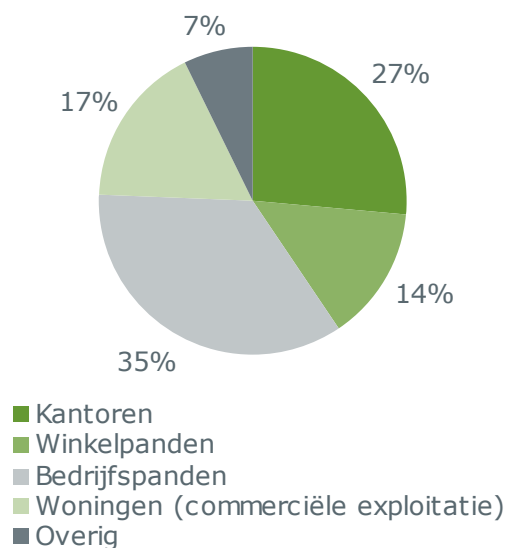
Kredietportefeuille naar sector



Vastgoed

Kleinschalige kredieten; vastgoed in Nederland

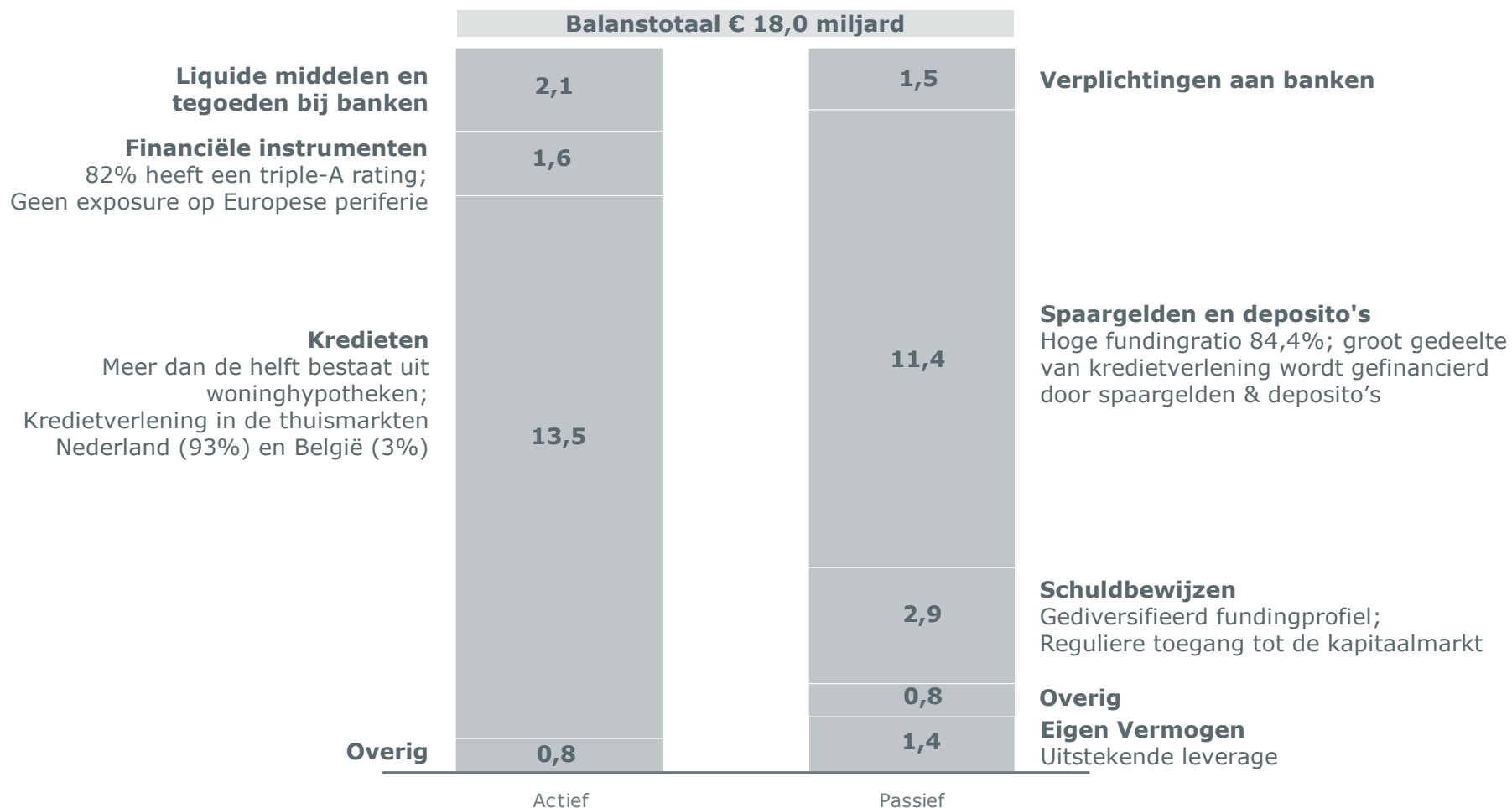
Vastgoedportefeuille naar sector



- Omvang commercieel vastgoedportefeuille (zakelijk en particulier) ultimo 2012 € 2,4 miljard
- Kleinschalige kredieten; gemiddeld kredietvolume per ultimo 2012 € 2,3 miljoen
- Portefeuille bevat geen projectontwikkeling
- Relatief veel voor eigen gebruik
- Voortdurende beoordeling op het directe en indirecte private banking potentieel
- Naast het onderliggende vastgoed vaak ook aanvullende zekerheden
- Leegstandspercentage is met 8,3% relatief laag

Overzichtelijke balans

Laag risico door focus op private banking activiteiten

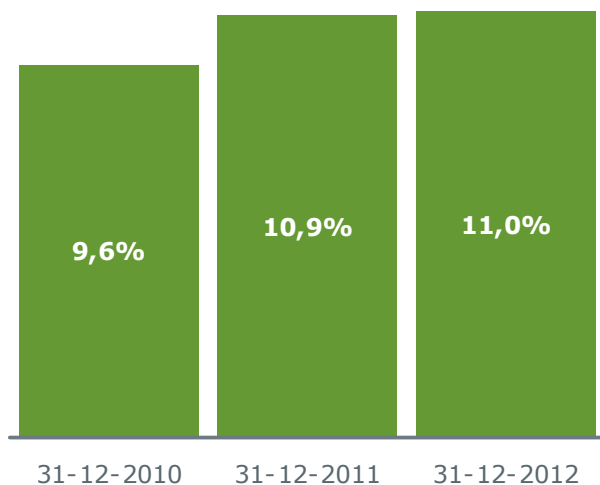


Solide profiel

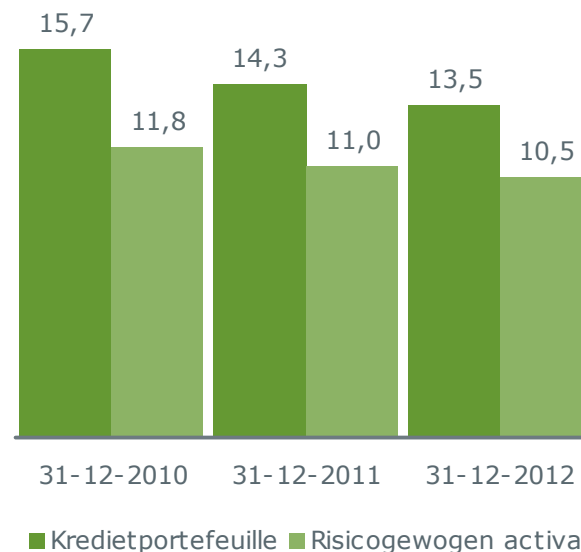
Kapitaal- en fundingratio's blijven sterk

- Sterke kapitaalpositie; Core Tier I-ratio 11,0%
- Impact van volledige overgang naar IRB beperkt tot 47 bp
- Verdere deleveraging: risicogewogen activa gedaald naar € 10,5 miljard
- Ruime liquiditeit en funding dankzij spaargelden en deposito's van cliënten (fundingratio 84,4%) en toegang tot de kapitaalmarkt

Ontwikkeling Core Tier I-ratio (%)



Ontwikkeling kredietportefeuille en risicogewogen activa (€ miljard)



Jaarcijfers 2012

Hoofdpunten

Groei client assets

Client assets +5% naar € 52,3 miljard

- Stijging assets under management dankzij robuuste performance vermogensbeheerproducten en nieuwe institutionele mandaten
- Sluiting enkele buitenlandse kantoren leidde tot uitstroom

Eenmalige items

Bank winstgevend in lastige marktomstandigheden

- Onderliggende winst € 2,0 miljoen
- Hoge dotatie aan kredietvoorziening als gevolg van grondige review
- Eerder bekendgemaakte afschrijving op goodwill (non-cash) en eenmalige lasten leiden tot een negatief nettoresultaat van € 155,4 miljoen

Solide profiel

Soliditeit van de bank blijft onverminderd sterk

- Core Tier I-ratio van 11,0%
- Sterke funding- en liquiditeitspositie; fundingratio 84,4%

Verlaging kostenniveau

Investerings- en kostenreductieprogramma op koers

- Reductie van 147 fte in 2012; loonkosten gedaald met € 8,2 miljoen
- Verdere kostendaling in de komende jaren

Van Lanschot

Samenvatting

- Positief onderliggend resultaat ondanks lastige marktomstandigheden
- Kapitaal, funding en liquiditeit onverminderd sterk
- Maatregelen genomen om kostenniveau te verlagen, prudente kredietvoorziening
- Economische omstandigheden zullen uitdagend blijven, wel eerste tekenen van voorzichtig herstel
- Positionering als sterke en onafhankelijke private bank wordt vervolgd met strategische review



Van Lanschot

Jaarcijfers 2012

AMSTERDAM, 8 MAART 2013

Disclaimer

Voorbehoud inzake uitspraken die een verwachting bevatten

In deze presentatie zijn verwachtingen over toekomstige gebeurtenissen opgenomen. Deze verwachtingen zijn gebaseerd op de huidige informatie en veronderstellingen van het management van Van Lanschot met betrekking tot bekende en onbekende risico's en onzekerheden.

De uitspraken over verwachtingen betreffen geen vaststaande feiten en zijn onderhevig aan risico's en onzekerheden. De feitelijke resultaten kunnen hiervan aanzienlijk afwijken als gevolg van de risico's en onzekerheden die verband houden met de verwachtingen van Van Lanschot ten aanzien van, onder andere, inschattingen van het marktrisico, dan wel met betrekking tot batengroei of, meer in het algemeen, het economische klimaat en juridische en fiscale ontwikkelingen.

Van Lanschot benadrukt dat de verwachtingen enkel van kracht zijn op de specifieke data en aanvaardt geen verantwoordelijkheid voor het herzien of bijwerken van enige informatie naar aanleiding van veranderingen in beleid, ontwikkelingen, verwachtingen en dergelijke.

Op de cijfers met betrekking tot verwachtingen over toekomstige gebeurtenissen die in de presentatie zijn genoemd heeft geen accountantscontrole plaatsgevonden.