



Van Lanschot NV

Buitengewone Algemene Vergadering van Aandeelhouders

's-Hertogenbosch, 1 juni 2010

Agendapunt 2

Toelichting op conversie preferente aandelen

De heer F.G.H. Deckers

Conversie preferente aandelen

- In december 2008 is € 150 miljoen aan preferente aandelen uitgegeven
- De preferente aandelen kregen een Tier I kwalificatie van DNB
- Door de vervroegde conversie van de preferente aandelen naar gewone aandelen wordt de doelstelling voor de Core Tier I ratio van ten minste 8% gehaald
- DNB heeft haar goedkeuring verleend voor de beoogde transactie
- Beoogde datum conversie van de preferente aandelen: 1 juni 2010

Details van de transactie

Uitgangspunt is zo veel als mogelijk aan te sluiten bij het bestaande conversiemechanisme

Instrument	Niet-beursgenoteerde 1.379.311 preferente aandelen A en 2.068.965 preferente aandelen B
Conversiewaarde	€ 190 miljoen, opgebouwd uit - € 150 miljoen preferente aandelen A en B - € 11 miljoen overgeslagen dividend 2009 - € 24 miljoen conversiepremie - € 5 miljoen opgelopen dividend 2010
Uitgifteprijs	€ 32,66
Stijging aantal gewone aandelen	5.822.297 gewone aandelen A, waarvan 3.448.276 door omzetting van de preferente aandelen in gewone aandelen A en 2.374.021 door uitgifte van nieuwe gewone aandelen A
Certificering en notering	De gewone aandelen A zullen worden gecertificeerd en worden genoteerd aan Euronext Amsterdam

Effecten van de transactie (I)

Verbetering kapitaalratio's	<ul style="list-style-type: none">▪ Door de conversie verbetert de Core Tier I ratio met 1,2%▪ BIS-ratio en Tier I ratio verbeteren tevens licht met ongeveer 0,1%
Toename van gewone aandelen	<ul style="list-style-type: none">▪ 5.822.297 gewone aandelen A, deels door omzetting, deels door uitgifte▪ Toename van 16,5% t.o.v. huidig aantal gewone aandelen
Wegvallen preferente dividend	<ul style="list-style-type: none">▪ Na de conversie zal Van Lanschot niet langer jaarlijks € 11,25 miljoen aan preferente dividend verschuldigd zijn▪ Voor 2010 zal dit effect beperkt zijn tot ongeveer € 6,5 miljoen
Verkleining verschil Core Tier I & Tier I	<ul style="list-style-type: none">▪ Het verschil tussen Core Tier I kapitaal en Tier I kapitaal verkleint▪ Resterende verschil bestaat uit de twee perpetuele leningen die uitstaan
Vereenvoudiging kapitaalstructuur	<ul style="list-style-type: none">▪ Na conversie staan er geen preferente aandelen A en B meer uit en zal tevens de mogelijkheid tot uitgifte daarvan vervallen▪ De gewone aandelen A en B en de mogelijkheid tot uitgifte van preferente aandelen C blijven bestaan

Effecten van de transactie (II)

Kapitaalratio's per 31 maart 2010 (pro forma, kernactiviteiten)

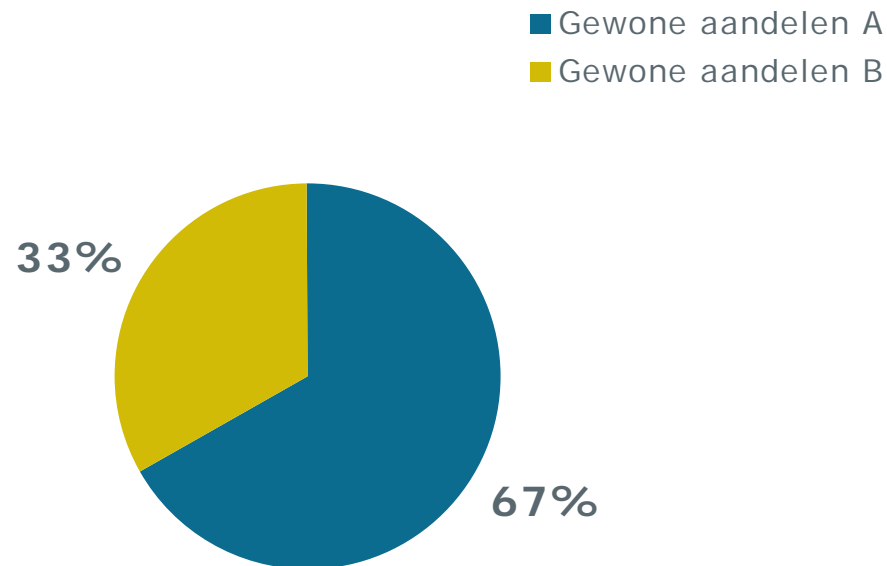
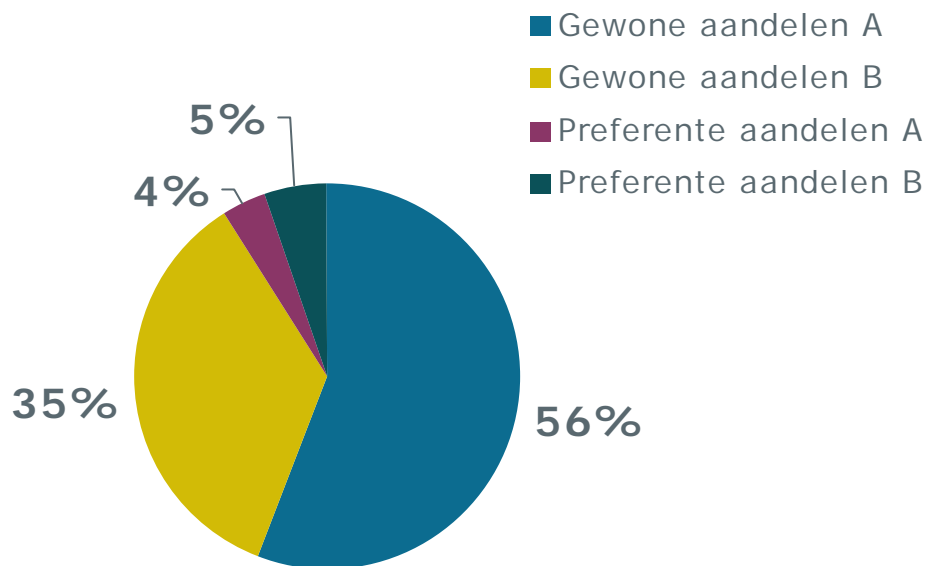


Ratio's voor conversie

Ratio's na conversie

- Door de conversie verbetert de Core Tier I ratio met 1,2%
- BIS-ratio en Tier I ratio verbeteren tevens licht met ongeveer 0,1%

Effecten van de transactie (III)



Geplaatste aandelen voor conversie

Geplaatste aandelen na conversie

- Door de conversie stijgt het totaal aantal geplaatste aandelen van 38.642.647 naar 41.016.668
- Mogelijkheid tot uitgifte van preferente aandelen A en B vervalt; mogelijkheid tot uitgifte preferente aandelen C blijft bestaan

Agendapunt 3

Statutenwijziging

De heer T. de Swaan

Statutenwijziging

- In het kader van de conversie van alle geplaatste preferente aandelen A en preferente aandelen B in gewone aandelen A wordt voorgesteld de statuten te wijzigen
- Het doel van de wijziging is om alle verwijzingen naar preferente aandelen A en B te schrappen
- Voorts zal een enkele wijziging van technische aard worden doorgevoerd
- Instemming met de statutenwijziging houdt tevens in goedkeuring met de conversie

Agendapunt 4

Kennisgeving van voorgenomen herbenoeming van de heer I.A. Sevinga tot lid van de Raad van Bestuur met ingang van 1 januari 2011

De heer T. de Swaan



Van Lanschot NV

Buitengewone Algemene Vergadering van Aandeelhouders

's-Hertogenbosch, 1 juni 2010

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.