

ALGEMENE VERGADERING VAN AANDEELHOUDERS VAN LANSCHOT NV

Van Lanschot NV nodigt zijn aandeelhouders en certificaathouders uit tot het bijwonen van de jaarlijkse Algemene Vergadering van Aandeelhouders, te houden op donderdag 10 mei 2012 om 14.00 uur in het Auditorium van de vanLanschottoren, Leonardo Da Vinciplein 60 te 's-Hertogenbosch.

1. Opening

2. Jaarverslag 2011

- a) Bericht van de Raad van Commissarissen (*ter bespreking*)
- b) Jaarverslag van de Raad van Bestuur over 2011 (*ter bespreking*)

3. Jaarrekening 2011 en dividend

- a) Vaststelling van de jaarrekening over 2011 (*ter stemming*)
- b) Voorstel tot uitkering van een dividend van € 0,40 per aandeel in contanten op de gewone aandelen A en B (*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 2011 (*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 2011 (*ter stemming*)

5. Toelichting op de versnelde uitvoering van de strategie van Van Lanschot (*ter bespreking*)

6. Samenstelling van de Raad van Commissarissen

- a) Mededeling van de vacatures die bij de jaarlijkse Algemene Vergadering van Aandeelhouders in 2013 zullen ontstaan (*ter bespreking*)

7. Verlenen van machtiging tot inkoop van eigen aandelen of certificaten daarvan (*ter stemming*)

8. Verlenging bevoegdheden Raad van Bestuur

- a) Verlenging van de bevoegdheid van de Raad van Bestuur tot uitgifte van gewone aandelen A en gewone aandelen B (*ter stemming*)
- b) Verlenging van de bevoegdheid van de Raad van Bestuur tot beperking of uitsluiting van het voorkeursrecht bij uitgifte van gewone aandelen A en gewone aandelen B (*ter stemming*)

9. Rondvraag en sluiting

Beschikbaarheid vergaderstukken

De agenda met toelichting, het bericht van de Raad van Commissarissen, het jaarverslag van de Raad van Bestuur over 2011, de jaarrekening 2011 en de overige gegevens alsmede de ingevolge de wet en statuten vereiste mededelingen, zijn voor aandeelhouders en certificaathouders tot de vergadering kosteloos verkrijgbaar op het hoofdkantoor van Van Lanschot NV (Hooge Steenweg 29, 5211 JN, 's-Hertogenbosch). De stukken zijn ook verkrijgbaar bij F. van Lanschot Bankiers NV te Amsterdam (Beethovenstraat 300, 1077 WZ) en te raadplegen op de website van de vennootschap (www.vanlanschot.nl/aandeelhoudersvergaderingen).

Registratiedatum

Als stem- en/of vergadergerechtigden voor deze vergadering gelden zij die op donderdag 12 april 2012 (de Registratiedatum) die rechten hebben en als zodanig zijn ingeschreven in een door de Raad van Bestuur daartoe aangewezen (deel)register. Voor houders van certificaten van gewone aandelen A zijn als (deel)register aangewezen de administraties per de Registratiedatum van de bij het Nederlands Centraal Instituut voor Giraal Effectenverkeer BV (Euroclear Nederland) aangesloten instellingen in de zin van de Wet giraal effectenverkeer. Voor houders van aandelen op naam is als (deel)register aangewezen het aandeelhoudersregister van Van Lanschot NV.

Aanmelding

Houders van aandelen op naam

Houders van aandelen op naam die de vergadering wensen bij te wonen dienen zich aan te melden op de wijze als in de aan hen verzonden oproepingsbrief is vermeld.

Houders van certificaten aan toonder

Houders van certificaten van gewone aandelen A die de vergadering in persoon of bij gevolmachtigde willen bijwonen, kunnen zich tot uiterlijk vrijdag 4 mei 2012 om 17.00 uur via hun bank schriftelijk aanmelden. Hiertoe dient de instelling waarbij hun aandelen in de administratie zijn opgenomen aan Kempen & Co een verklaring te overleggen waaruit blijkt hoeveel certificaten de desbetreffende certificaathouder op de Registratiedatum bezit (contactgegevens van Kempen & Co, Beethovenstraat 300, 1077 WZ Amsterdam, per mail proxymoting@kempen.nl of per fax 020 348 95 49). Daarna zal een registratiebewijs worden toegezonden, dat dient als toegangsbewijs voor de vergadering.

Volmachten

Houders van certificaten van gewone aandelen A die zich door een gevolmachtigde wensen te laten vertegenwoordigen, dienen – onverminderd het hiervoor vermelde vereiste van aanmelding – een schriftelijke volmacht te verstrekken. Deze volmacht dient uiterlijk op vrijdag 4 mei om 17.00 uur door Kempen & Co (op het eerdergenoemde adres) te zijn ontvangen.

Stemvolmacht voor certificaathouders

Mede namens Stichting Administratiekantoor van gewone aandelen A Van Lanschot (het AK) wordt aan houders van certificaten van gewone aandelen A het volgende medegedeeld. Indien deze houders hun certificaten tijdig volgens de wijze zoals hiervoor staat beschreven hebben aangemeld, wordt door het AK een volmacht verleend. Met deze volmacht 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 volmacht aan te vragen. De volmacht wordt aan de certificaathouder verleend op het moment dat hij de presentielijst voor aanvang van de vergadering tekent. De volmachtverlening geschiedt op grond van en met inachtneming van het bepaalde in artikel 16 van de door het AK vastgestelde administratievoorwaarden. Voor het geval de vergaderrechten worden uitgeoefend door een schriftelijk gevolmachtigde van de certificaathouder, zal de volmacht door het AK aan deze gevolmachtigde worden verleend.

Steminstructie

Houders van certificaten van gewone aandelen A die de aandeelhoudersvergadering niet kunnen bijwonen, kunnen een steminstructie verlenen aan een onafhankelijke derde partij: ANT Trust & Corporate Services NV (ANT). De certificaathouders die een dergelijke steminstructie wensen te verlenen, dienen zich op de hiervoor vermelde wijze aan te melden. Voor het verlenen van deze steminstructie dienen certificaathouders gebruik te maken van een formulier dat kan worden opgevraagd bij ANT (T 020 522 25 12, F 020 522 25 35, mail registers@ant-trust.nl). Het door de certificaathouder ingevulde formulier dient uiterlijk op vrijdag 4 mei 2012 om 17.00 uur door ANT te zijn ontvangen. Het formulier kan ook worden gedownload van de website van Van Lanschot (www.vanlanschot.nl/aandeelhoudersvergaderingen). Het ingevulde formulier kan ook per mail worden verstuurd aan registers@ant-trust.nl

Legitimatie

Houders van een toegangsbewijs kan gevraagd worden zich te legitimeren.

Vervoer

Geadviseerd wordt om met het openbaar vervoer naar de vergadering te komen. De vanLanschottoren 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 vanLanschottoren. Voor de parkeergarage zijn gratis uitrijkaarten beschikbaar.

's-Hertogenbosch, 29 maart 2012

Raad van Bestuur
Raad van Commissarissen

TOELICHTING

Toelichting op de agenda voor de Algemene Vergadering van Aandeelhouders van 10 mei 2012 Van Lanschot NV

Agendapunt 2. Jaarverslag 2011

- a) **Bericht van de Raad van Commissarissen** (*ter bespreking*)
Voor het bericht van de Raad van Commissarissen wordt verwezen naar de pagina's 45 t/m 48 van het jaarverslag 2011.
- b) **Jaarverslag van de Raad van Bestuur over 2011** (*ter bespreking*)
De Raad van Bestuur zal een toelichting geven op het jaarverslag van de Raad van Bestuur over 2011. Na deze toelichting is er gelegenheid tot het stellen van vragen over het jaarverslag.

Agendapunt 3. Jaarrekening 2011 en dividend

- a) **Vaststelling van de jaarrekening over 2011** (*ter stemming*)
Onder dit agendapunt zal de jaarrekening over 2011 die is opgemaakt door de Raad van Bestuur en is goedgekeurd door de Raad van Commissarissen, worden besproken. Voorgesteld wordt om de jaarrekening over 2011 vast te stellen.
- b) **Voorstel tot uitkering van een dividend van € 0,40 per aandeel in contanten op de gewone aandelen A en B** (*ter stemming*)
Volgens het dividendbeleid van Van Lanschot NV ('de Vennootschap') wordt gestreefd naar een pay-out ratio voor de gewone aandelen die ligt tussen de 40% en 50% van de nettowinst (gecorrigeerd met de rente op perpetuele leningen). De Raad van Bestuur heeft na goedkeuring van de Raad van Commissarissen besloten van de winst over 2011 (in totaal € 34.499.000,-), een bedrag van € 18.175.000,- toe te voegen aan de reserves (volgens artikel 32 lid 3 van de statuten van de Vennootschap). Het resterende bedrag van € 16.324.000,- staat ter beschikking van de Algemene Vergadering van Aandeelhouders. Voorgesteld wordt om dit resterende bedrag uit te keren aan de houders van gewone aandelen A en B, hetgeen betekent dat het dividend over 2011 per gewoon aandeel A en B € 0,40 zal bedragen. Dit komt overeen met een pay-out ratio van 47,3%. Het dividend zal in contanten betaalbaar worden gesteld op 25 mei 2012.

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 2011** (*ter stemming*)
Op grond van artikel 31 lid 2 van de statuten van de Vennootschap wordt voorgesteld kwijting te verlenen aan de leden van de Raad van Bestuur voor het door hen gevoerde bestuur in het boekjaar 2011, voorzover van dat bestuur blijkt uit de jaarrekening of uit informatie die anderszins voorafgaand aan de vaststelling van de jaarrekening aan de Algemene Vergadering van Aandeelhouders is verstrekt.

- 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 2011** (*ter stemming*)

Op grond van artikel 31 lid 2 van de statuten van de Vennootschap wordt voorgesteld om aan de leden van de Raad van Commissarissen kwijting te verlenen voor de uitoefening van het toezicht op het gevoerde bestuur over het boekjaar 2011, eveneens voorzover daarvan blijkt uit de jaarrekening of uit informatie die anderszins voorafgaand aan de vaststelling van de jaarrekening aan de Algemene Vergadering van Aandeelhouders is verstrekt.

Agendapunt 5. Toelichting op de versnelde uitvoering van de strategie van Van Lanschot

 (*ter bespreking*)

Onder dit agendapunt zal een toelichting worden gegeven op de investerings- en kostenreductiemaatregelen die Van Lanschot op 30 januari 2012 bekend heeft gemaakt. Met dit pakket maatregelen wil Van Lanschot de kosten structureel omlaag brengen, de organisatie optimaliseren en meer focus aanbrengen in de activiteiten. Het persbericht dat over deze maatregelen is uitgebracht, is te vinden op de website van Van Lanschot (www.vanlanschot.nl/persberichten).

Agendapunt 6. Samenstelling van de Raad van Commissarissen

- a) **Mededeling van de vacatures die bij de jaarlijkse Algemene Vergadering van Aandeelhouders in 2013 zullen ontstaan** (*ter bespreking*)
Volgens het rooster van aftreden lopen op de dag van de jaarlijkse Algemene Vergadering van Aandeelhouders in 2013 de termijnen af waarvoor mevrouw Lodder en de heer Streppel als commissarissen zijn benoemd. Ten aanzien van de vacature die ontstaat door het aftreden van mevrouw Lodder bestaat het versterkt recht van aanbeveling van de ondernemingsraad zoals bedoeld in artikel 23 lid 3 van de statuten van de Vennootschap.
De Algemene Vergadering van Aandeelhouders zal in de gelegenheid gesteld worden tot het doen van een aanbeveling voor de vacatures die door het aftreden van mevrouw Lodder en de heer Streppel ontstaan.

Agendapunt 7. Verlenen van machtiging tot inkoop van eigen aandelen of certificaten daarvan

 (*ter stemming*)

De huidige inkoopmachtiging loopt af in november 2012. Om die reden wordt onder dit agendapunt voorgesteld om een nieuwe inkoopmachtiging aan de Raad van Bestuur te verlenen. Voorgesteld wordt om de Raad van Bestuur – voor de duur van 18 maanden, te rekenen vanaf de datum van deze jaarvergadering – te machtigen om onder goedkeuring van de Raad van Commissarissen, volgestorte gewone aandelen A en/of B in het kapitaal van de Vennootschap zelf of certificaten daarvan te verkrijgen door aankoop ter beurze of anderszins tot een maximum van 10% van het geplaatste kapitaal. 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 waarvoor certificaten van gewone aandelen A in de Vennootschap ter beurze worden verhandeld op de datum waarop de overeenkomst tot verkrijging van deze aandelen of certificaten wordt gesloten.

Het doel van deze machtiging is om de Vennootschap in staat te stellen eigen aandelen of certificaten van aandelen in te kopen. Indien daartoe aanleiding bestaat, geeft deze machtiging de Vennootschap de mogelijkheid om op korte termijn te kunnen inkopen zonder dat daarvoor eerst een Buitengewone Algemene Vergadering van Aandeelhouders bijeengeroepen moet worden.

Agendapunt 8. Verlenging bevoegdheden Raad van Bestuur

De duur en omvang van de bevoegdheid van de Raad van Bestuur tot uitgifte van aandelen en tot het verlenen van rechten tot het nemen van aandelen wordt volgens artikel 6 van de statuten van de Vennootschap vastgesteld door de Algemene Vergadering van Aandeelhouders. De bevoegdheid betreft ten hoogste 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, geregeld in artikel 7 van de statuten van de Vennootschap.

De Algemene Vergadering van Aandeelhouders heeft op 11 mei 2011 de Raad van Bestuur de bevoegdheid verleend om te besluiten tot uitgifte van gewone aandelen, daaronder begrepen het verlenen van rechten tot het nemen van deze aandelen. Eveneens is toen besloten om de Raad van Bestuur de bevoegdheid te verlenen om te besluiten tot beperking of uitsluiting van het voorkeursrecht bij uitgifte van gewone aandelen, daaronder begrepen het verlenen van rechten tot het nemen van deze aandelen. Deze bevoegdheden lopen af in november 2012. Om die reden wordt onder dit agendapunt voorgesteld om deze bevoegdheden van de Raad van Bestuur inzake 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.

Een besluit van de Raad van Bestuur tot uitgifte van aandelen of tot beperking of uitsluiting van het voorkeursrecht bij uitgifte van aandelen is onderworpen aan de goedkeuring van de Raad van Commissarissen.

a) Verlenging van de bevoegdheid van de Raad van Bestuur tot uitgifte van gewone aandelen A en gewone aandelen B (ter stemming)

Er wordt voorgesteld de bevoegdheid van de Raad van Bestuur tot uitgifte van gewone aandelen te verlengen tot een tijdstip dat is gelegen 18 maanden na de datum van deze jaarvergadering (zoals geregeld in artikel 6 van de statuten van de Vennootschap). Onder dit voorstel is ook begrepen het verlenen van rechten tot het nemen van deze aandelen. Voorgesteld wordt om deze bevoegdheid van de Raad van Bestuur voor wat betreft de uitgifte van deze aandelen 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 tot beperking of uitsluiting van het voorkeursrecht bij uitgifte van gewone aandelen A en gewone aandelen B (ter stemming)

Er wordt voorgesteld de bevoegdheid van de Raad van Bestuur tot beperking of uitsluiting van het voorkeursrecht bij uitgifte van gewone aandelen te verlengen tot een tijdstip dat is gelegen 18 maanden na de datum van deze jaarvergadering (zoals geregeld in artikel 7 van de statuten van de Vennootschap). Onder dit voorstel wordt ook begrepen het verlenen van rechten tot het nemen van deze aandelen. Deze bevoegdheid is echter 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.