



Notulen

buitengewone algemene vergadering van Van Lanschot Kempfen N.V.

**gehouden op woensdag 9 oktober 2019,
te 's-Hertogenbosch**

1. Opening

De **voorzitter**, de heer Duron, opent om 09.30 uur de vergadering en heet de aanwezigen van harte welkom.

Hij constateert dat alle wettelijke en statutaire voorschriften met betrekking tot het oproepen en houden van deze buitengewone algemene vergadering in acht zijn genomen. De vergadering is opgeroepen door een aankondiging via de website van Van Lanschot Kempen (de 'Vennootschap'). Deze aankondiging is op 28 augustus 2019 op de website geplaatst. De agenda met de toelichting, de voorstellen tot statutenwijziging en de procedure voor deelname aan deze vergadering zijn op hetzelfde moment gepubliceerd. Daarnaast lagen deze stukken sinds 28 augustus 2019 ter inzage op het kantoor van Van Lanschot Kempen in 's-Hertogenbosch.

Het totale geplaatste aandelenkapitaal van Van Lanschot Kempen bedroeg op de registratiedatum, 11 september 2019, € 41.361.668,-, verdeeld in gewone aandelen A van elk één euro. Elk gewoon aandeel A vertegenwoordigt één stem. Op 473.644 gewone aandelen A kan op deze vergadering geen stem worden uitgebracht omdat Van Lanschot Kempen op de registratiedatum zelf de certificaten daarvan hield.

De **voorzitter** deelt mee dat 100% van het totale geplaatste kapitaal dat stemgerechtigd is, is aangemeld voor deze vergadering en dat tijdens deze vergadering maximaal 40.888.024 stemmen kunnen worden uitgebracht.

Mevrouw Struycken, notaris bij Zuidbroek Notarissen, is bij deze vergadering aanwezig en de heer Meiss fungeert als secretaris van deze vergadering en wordt bijgestaan door mevrouw Van Vlerken.

Ten behoeve van de verslaglegging verzoekt de **voorzitter** een ieder die tijdens de vergadering het woord neemt om zijn of haar naam te noemen en eventueel de naam van de certificaathouder of aandeelhouder die wordt vertegenwoordigd.

Met betrekking tot het stemmen deelt de **voorzitter** mee dat certificaathouders zelf het stemrecht uit kunnen oefenen op de aandelen die Stichting Administratiekantoor van gewone aandelen A Van Lanschot Kempen voor hen houdt. Bij het tekenen van de presentielijst bij de ingang hebben de certificaathouders een stemvolmacht ontvangen van het administratiekantoor. Daarnaast was het voor certificaathouders en aandeelhouders mogelijk om voorafgaand aan deze vergadering een steminstructie aan een onafhankelijke derde partij te geven, IQ EQ Financial Services B.V., of aan de secretaris van de vennootschap.

De **voorzitter** gaat over naar agendapunt 2.

2. Voorstel tot teruggave van het kapitaal door de Vennootschap

De **voorzitter** licht toe dat Van Lanschot Kempen bij de publicatie van de jaarcijfers 2018 heeft aangekondigd dat zij de kapitaalbasis qua hoogte en soort instrument wil blijven optimaliseren, waarbij ruimte gehouden zal worden voor het doen van overnames. Daarbij is aangegeven dat indien mogelijk in de toekomst ook kapitaaluitkeringen aan certificaat- en aandeelhouders worden overwogen, onder voorbehoud van goedkeuring door de toezichthouder. De Common Equity Tier 1 ratio is gestegen naar 22,7% en de kapitaalbasis van Van Lanschot Kempen is sterk. Daarom wordt voorgesteld een kapitaalreturn te doen van € 1,50 per aandeel aan de certificaat- en aandeelhouders. De Nederlandsche Bank heeft Van Lanschot Kempen bevestigd geen bezwaar te hebben tegen deze kapitaalreturn. Vandaar dat tijdens deze aandeelhoudersvergadering het voorstel gedaan kan worden om een bedrag van € 1,50 per geplaatst gewoon aandeel A, dus in totaal ruim € 60 miljoen, terug te geven aan de certificaat- en aandeelhouders. Indien de vergadering hier vandaag mee instemt, heeft Van Lanschot Kempen de afgelopen drie jaar in totaal ruim € 330 miljoen teruggegeven aan de certificaat- en aandeelhouders.

Omdat er in dit geval sprake is van een kapitaalreturn kan de uitkering plaatsvinden zonder dat er Nederlandse dividendbelasting verschuldigd is. De kapitaalreturn van € 1,50 per geplaatst gewoon aandeel A wordt gedaan ten laste van de vrij beschikbare agioreserve. Hiervoor wordt eerst het geplaatste kapitaal verhoogd, door het nominale bedrag per gewoon aandeel A met € 1,50 te verhogen. Dit gebeurt door een wijziging van de statuten van Van Lanschot Kempen. Het nominale bedrag per gewoon aandeel A wordt daardoor met € 1,50 verhoogd tot € 2,50. Dit gebeurt ten laste van de aanwezige agioreserve van Van Lanschot Kempen. Hierdoor wordt agioreserve omgezet in nominaal kapitaal. Het totaal aantal uitstaande gewone aandelen A blijft ongewijzigd. Vervolgens wordt het geplaatste kapitaal weer met hetzelfde bedrag verlaagd. Dit gebeurt door een tweede wijziging van de statuten. Het nominale bedrag per gewoon aandeel A wordt weer verlaagd van € 2,50 naar € 1,- per gewoon aandeel A.

De **voorzitter** geeft aan dat de Common Equity Tier 1 ratio, ook na deze kapitaalreturn, ruim boven de kapitaaldoelstelling van 15-17% blijft. Hij vraagt of iemand over dit agendapunt het woord wenst.

De heer **Stevense** krijgt het woord en refereert aan de woorden van de voorzitter dat er ruimte gehouden zal worden voor mogelijke overnames. Hij vraagt of Van Lanschot Kempen een bepaalde onderneming op het oog heeft en of er een lijstje van mogelijke kandidaten bestaat.

De **voorzitter** antwoordt dat Van Lanschot Kempen openstaat voor gesprekken met kandidaten die een bijdrage kunnen leveren aan de strategie van Van Lanschot Kempen.

Omdat niemand anders het woord wenst, gaat de voorzitter over naar agendapunt 3.

3. Wijziging van de statuten van de Vennootschap en teruggave van kapitaal

De **voorzitter** licht toe dat agendapunt 3 bestaat uit de onderdelen a. en b. die in samenhang behandeld worden maar die per onderdeel in stemming worden gebracht. Beide voorstellen vormen een ondeelbaar geheel.

Zoals gezegd wordt bij de eerste statutenwijziging het nominale bedrag van de gewone aandelen A verhoogd ten laste van de agioreserve. De verhoging is gelijk aan het bedrag dat vervolgens bij de tweede statutenwijziging per gewoon aandeel A wordt teruggegeven aan de certificaat- en aandeelhouders. Het totaal terug te geven bedrag zal ruim €60 miljoen bedragen. De besluiten tot statutenwijziging houden tevens de machtiging in van ieder lid van de Raad van Bestuur en iedere jurist en paralegal werkzaam bij Zuidbroek BV om de akten van statutenwijziging te passeren.

De **voorzitter** merkt op dat het besluit tot de eerste statutenwijziging wordt genomen onder de opschortende voorwaarde van het nemen van het besluit tot de tweede statutenwijziging en het nemen en van kracht worden van het besluit tot de teruggave van kapitaal aan de certificaat- en aandeelhouders. De twee voorstellen tot statutenwijziging - Deel 1 en Deel 2 - zijn als bijlagen 1 en 2 bij de toelichting op de agenda gepubliceerd en lagen tevens ter inzage op het kantoor van Van Lanschot Kempen in 's-Hertogenbosch. Als het besluit tot statutenwijziging voor Deel 1 niet wordt genomen, zal agendapunt 3(b) tijdens deze vergadering niet meer ter stemming worden voorgelegd.

Voor het besluit tot teruggave van kapitaal is een meerderheid van ten minste twee derde van de uitgebrachte stemmen vereist, indien minder dan de helft van het geplaatste kapitaal in de vergadering vertegenwoordigd is. De **voorzitter** merkt op dat aangezien in deze vergadering meer dan de helft van het geplaatste kapitaal aanwezig is, het besluit tot teruggave van kapitaal genomen kan worden met een gewone meerderheid van de uitgebrachte stemmen.

Het besluit tot teruggave van kapitaal moet bij het handelsregister gedeponerd worden en deze deponering zal door Van Lanschot Kempen in een landelijk verspreid dagblad gemeld worden. Als de algemene vergadering tot teruggave van kapitaal besluit, streeft Van Lanschot Kempen er naar om dat besluit vandaag bij het handelsregister neer te leggen en daarvan morgen, op 10 oktober, in het Financieele Dagblad aankondiging te doen. Dit bericht zal ook op de website van Van Lanschot Kempen worden geplaatst.

De **voorzitter** licht toe dat iedere schuldeiser van Van Lanschot Kempen binnen twee maanden na deze aankondiging in het Financieele Dagblad door middel van een verzoekschrift aan de rechtbank tegen het besluit tot teruggave van kapitaal in verzet kan komen. De rechter wijst een dergelijk verzoek af, indien de verzoeker niet aannemelijk heeft gemaakt dat als gevolg van de teruggave van kapitaal, twijfel omtrent de voldoening van zijn vordering bestaat en dat Van Lanschot Kempen onvoldoende waarborgen heeft gegeven voor de voldoening van die vordering.

Het besluit tot teruggave van kapitaal kan niet worden uitgevoerd en betaling kan daarom niet plaatsvinden zolang er verzet kan worden gedaan. Dit betekent dat Van Lanschot

Kempen pas tot betaling kan overgaan na het verstrijken van de periode van twee maanden en onder de voorwaarde dat geen verzet is aangetekend, dan wel het verzet is ingetrokken of de opheffing van het verzet door de rechter uitvoerbaar is verklaard.

De data en details van de betaling zullen in beginsel na 12 december 2019 definitief worden bekendgemaakt op de website van Van Lanschot Kempen en op de wijze als bepaald in artikel 33 en 43 van de statuten van de Vennootschap. De voorlopige betaaldatum is vastgesteld op 23 december 2019.

Voor meer informatie en de technische details over de twee statutenwijzigingen, verwijst de **voorzitter** de aanwezigen graag naar de toelichting op dit agendapunt.

De **voorzitter** vraagt of iemand het woord wenst te voeren ten aanzien van agendapunt 3a of 3b.

Aangezien niemand het woord wenst, gaat de **voorzitter** over tot stemming over de onderdelen van dit agendapunt.

3a) Voorstel te besluiten tot wijziging van de statuten van de Vennootschap overeenkomstig het concept van de akte van statutenwijziging (Deel 1) om het nominale bedrag van elk van de gewone aandelen A te verhogen ten laste van de agioreserve met € 1,50 per gewoon aandeel A.

De **voorzitter** stelt agendapunt 3a aan de orde; het voorstel om door statutenwijziging het nominale bedrag van elk gewoon aandeel A met € 1,50 te verhogen ten laste van de vrij uitkeerbare agioreserve, overeenkomstig het concept van de akte van statutenwijziging (Deel 1).

De **voorzitter** vraagt eerst eventuele tegenstemmers om hun hand op te steken. Er zijn geen tegenstemmen. Dan vraagt hij of iemand zich van stemming wenst te onthouden. Er zijn geen onthoudingen. De **voorzitter** constateert dat het voorstel unaniem is aangenomen en dat de vergadering conform het voorstel heeft besloten tot wijziging van de statuten van Van Lanschot Kempen overeenkomstig de conceptakte van statutenwijziging (Deel 1).

De **voorzitter** gaat over naar onderdeel b van dit agendapunt.

3b) Voorstel te besluiten tot wijziging van de statuten van de Vennootschap overeenkomstig het concept van de akte van statutenwijziging (Deel 2) en om een bedrag van € 1,50 per gewoon aandeel A te betalen aan de desbetreffende aandeelhouder.

Dit betreft agendapunt 3b, het voorstel om door statutenwijziging het nominale bedrag van elk gewoon aandeel A te verlagen overeenkomstig het concept van de akte van statutenwijziging (Deel 2) en om een bedrag van € 1,50 per gewoon aandeel A aan de aandeelhouders en certificaathouders terug te geven.

De **voorzitter** vraagt eerst eventuele tegenstemmers om hun hand op te steken. Er zijn geen tegenstemmen. Dan vraagt hij of iemand zich van stemming wenst te onthouden. Er zijn

geen onthoudingen. De **voorzitter** constateert dat het voorstel unaniem is aangenomen en dat de vergadering heeft besloten de statuten te wijzigen conform de conceptakte van statutenwijziging (Deel 2) en om een bedrag van € 1,50 per gewoon aandeel A terug te geven aan de aandeelhouders en certificaathouders.

De **voorzitter** gaat over naar het laatste agendapunt.

Agendapunt 4. Rondvraag en sluiting

De **voorzitter** vraagt of iemand het woord wenst voor de rondvraag.

De heer **Stevense** krijgt het woord en vraagt wat de status is van de zaak die bij het Kifid loopt. Hij doelt op de klacht van een klant waarover de Geschillencommissie van het Kifid heeft geoordeeld dat de regeling die Van Lanschot hanteert voor het berekenen van de vergoeding voor het openbreken van een rentecontract van een hypotheek in strijd zou zijn met de AFM-Leidraad over de vergoeding bij vervroegd aflossen.

Op verzoek van de voorzitter beantwoordt de heer **Bruens** deze vraag. Hij legt uit dat Van Lanschot het niet eens is met dit bindend advies van de Geschillencommissie en daarom tegen het bindend advies in hoger beroep is gegaan. Deze procedure loopt momenteel bij de Commissie van Beroep van het Kifid.

Aangezien niemand anders het woord wenst, dankt de **voorzitter** de aanwezigen voor hun belangstelling en sluit hij de vergadering om 09.55 uur.

W.W. Duron, voorzitter

datum:

W. Meiss, secretaris

datum: