

Van Lanschot voldoet aan de Nederlandse Corporate Governance Code. Zij wijkt af van de best-practicebepalingen II.2.5, II.2.8 en III.2.1. om de hieronder genoemde redenen.

Toelichting op het (gedeeltelijk) afwijken van best-practicebepaling:

**II.2.5. van de Corporate Governance Code.** Deze bepaling geeft onder meer aan dat aandelen die zonder financiële tegenprestaties aan bestuurders worden toegekend, worden aangehouden voor telkens een periode van ten minste vijf jaar of tot ten minste het einde van het dienstverband indien deze periode korter is.

Bij de betaling van de variabele beloning aan de leden van de Raad van Bestuur mag van het deel dat in certificaten van aandelen wordt betaald (na drie jaar, op het moment dat de certificaten van aandelen onvoorwaardelijk worden), een zodanig aantal certificaten van aandelen worden verkocht dat nodig is ter compensatie van het bedrag aan af te dragen loonbelasting. Op dit punt wordt afgeweken van best-practicebepaling II.2.5. Na betaling van de certificaten van aandelen dienen deze vervolgens nog minimaal twee jaar te worden aangehouden. In totaal is de periode waarna een lid van de Raad van Bestuur over de overige certificaten van aandelen kan beschikken dus minimaal 5 jaar, conform best-practicebepaling II.2.5.

**II.2.8. van de Corporate Governance Code.** Deze bepaling geeft onder meer aan dat de vergoeding bij ontslag van bestuurders maximaal eenmaal het jaarsalaris bedraagt (het “vaste” deel van de bezoldiging).

De vergoeding van de voorzitter van de Raad van Bestuur bij onvrijwillig ontslag bedraagt thans nog twee vaste jaarsalarissen in plaats van éénmaal het vaste jaarsalaris. In de arbeidsovereenkomst van de voorzitter die bij zijn indiensttreding in 2004 is getekend, was rekening gehouden met zijn arbeidsverleden bij zijn vorige werkgever. De Raad van Commissarissen vond het een te grote stap die vergoeding in één keer terug te brengen tot één vast jaarsalaris. Daarom is eerst, bij de aanpassing van het beloningsbeleid in 2010, deze vergoeding teruggebracht tot twee vaste jaarsalarissen. Bij de voorgenomen herbenoeming van de voorzitter als lid (en tevens voorzitter) van de Raad van Bestuur per 1 januari 2012 zal deze vergoeding verder worden teruggebracht naar éénmaal het vaste jaarsalaris. Dan wordt op dit punt dus niet meer afgeweken van de Corporate Governance Code.

**III.2.1. van de Corporate Governance Code.** Deze bepaling geeft onder meer aan dat alle commissarissen, met uitzondering van maximaal één persoon, onafhankelijk zijn in de zin van best-practicebepaling III.2.2.

Sinds de benoeming van mevrouw Kersten tot commissaris van Van Lanschot per 11 mei 2011 heeft Van Lanschot twee commissarissen die niet onafhankelijk zijn in de zin van best-practicebepaling III.2.2 van de Corporate Governance Code.

De heer Van Lanschot is niet onafhankelijk in de zin van de Corporate Governance Code. De heer Van Lanschot is door aandeelhouder LDDM Holding B.V. als commissaris aanbevolen aan de Raad van Commissarissen. De algemene vergadering van aandeelhouders heeft de heer Van Lanschot op voordracht van de Raad van Commissarissen als commissaris benoemd (voor het eerst in 2006, hij is herbenoemd als commissaris in 2010). LDDM Holding B.V. heeft een aanbevelingsrecht aan de Raad van Commissarissen voor de voordracht van één commissaris op grond van de aandeelhoudersovereenkomst die Van Lanschot N.V. met LDDM Holding B.V. heeft gesloten.

Mevrouw Kersten is als advocaat (en thans tevens als managing partner) werkzaam bij Stibbe. De Corporate Governance Code bepaalt dat als het kantoor waaraan een commissaris als adviseur verbonden is, in het jaar voorafgaand aan de benoeming van deze commissaris, advieswerkzaamheden voor de betreffende vennootschap heeft verricht, die commissaris niet als onafhankelijk geldt (best-practicebepaling III 2.2 onder c. van de Corporate Governance Code). Stibbe is één van de advocatenkantoren waarmee Van Lanschot werkt. Hierdoor is mevrouw Kersten geen onafhankelijke

commissaris in de zin van deze bepaling van de Code. Van Lanschot is van mening dat Mevrouw Kersten een zeer geschikte commissaris is die vanuit de oogpunten kennis, ervaring en diversiteit veel toegevoegde waarde voor Van Lanschot heeft. Daarom acht Van Lanschot deze afwijking redelijk.