

---

**TOELICHTING BIJ HET  
VOORSTEL TOT STATUTENWIJZIGING  
Van Lanschot N.V.,  
gevestigd te 's-Hertogenbosch.**

---

behorend bij het voorstel d.d. 24 februari 2011  
zoals dit ter besluitvorming zal worden voorgelegd  
aan de op 11 mei 2011  
te houden algemene vergadering van aandeelhouders van de vennootschap.

**ALLEN & OVERY**

**TOELICHTING BIJ HET VOORSTEL TOT STATUTENWIJZIGING VAN VAN LANSCHOT N.V. (VAN LANSCHOT), zoals dit ter besluitvorming zal worden voorgelegd aan de op 11 mei 2011 te houden algemene vergadering van aandeelhouders**

**1. Algemeen**

Voorgesteld wordt de statuten te wijzigen zodat deze in lijn zijn met bepalingen van (i) de Wet ter bevordering van het gebruik van elektronische communicatiemiddelen bij de besluitvorming in rechtspersonen (de **Wet elektronische communicatiemiddelen**), (ii) de Wet ter implementatie van de EU-richtlijn betreffende de uitoefening van bepaalde rechten van aandeelhouders in beursgenoteerde vennootschappen (de **Wet aandeelhoudersrechten**) en (iii) de Wet standpuntbepaling ondernemingsraad inzake belangrijke bestuurs- en aandeelhoudersbesluiten (de **Wet standpuntbepaling en spreekrecht ondernemingsraad**).

**2. Wet elektronische communicatiemiddelen**

In de Wet elektronische communicatiemiddelen worden onder meer de volgende drie onderwerpen geregeld:

- (i) elektronische oproeping voor de algemene vergadering van aandeelhouders;
- (ii) elektronische deelname aan de vergadering; en
- (iii) elektronisch stemmen voorafgaand aan de vergadering.

Voorgesteld wordt om in de statuten de basis voor deze elektronische faciliteiten op te nemen. De daadwerkelijke mogelijkheid tot gebruik van de elektronische middelen ten aanzien van een bepaalde algemene vergadering is evenwel afhankelijk van een besluit daartoe van de raad van bestuur.

De geboden faciliteiten voor de oproeping gelden zowel voor de jaarlijkse algemene vergadering van aandeelhouders als voor andere algemene vergaderingen van aandeelhouders. In artikel 43 lid 1 wordt vastgelegd dat een oproeping voor een algemene vergadering van aandeelhouders plaatsvindt door een langs elektronische weg openbaar gemaakte aankondiging, welke tot aan de vergadering rechtstreeks en permanent toegankelijk is. De verplichting tot publicatie in een landelijk verspreid dagblad en in de Officiële Prijscourant is inmiddels vervallen en wordt geschrapt. In verband hiermee vervalt ook de definitie in artikel 1 sub m.

Aan aandeelhouders zullen oproepingen en kennisgevingen ook schriftelijk worden gedaan aan de adressen van aandeelhouders volgens het register van aandeelhouders. Opgave door een aandeelhouder aan de vennootschap van een elektronisch postadres geldt als bewijs van diens instemming met toezending langs elektronische weg (artikel 43 lid 2). Hiermee wordt buiten twijfel gesteld dat een aandeelhouder ook per email kan worden opgeroepen.

De basis voor elektronische deelname aan de vergadering wordt gelegd in de nieuwe leden 4 en 5 van artikel 40. De raad van bestuur kan bepalen dat de vergaderrechten door middel van een elektronisch communicatiemiddel kunnen worden uitgeoefend. Wel is hiervoor in ieder geval vereist dat de vergadergerechtigde via het elektronisch communicatiemiddel kan worden geïdentificeerd, rechtstreeks kan kennisnemen van de verhandelingen ter vergadering en, indien hij daartoe gerechtigd is, het stemrecht kan uitoefenen. De raad van bestuur kan ook bepalen dat vereist is dat de vergadergerechtigde via het elektronisch communicatiemiddel kan deelnemen aan de beraadslaging, dat wil zeggen het woord voeren, ter vergadering. Voorts is van belang dat de raad van bestuur nadere voorwaarden kan stellen aan het gebruik van het elektronisch communicatiemiddel als hiervoor bedoeld, mits deze voorwaarden redelijk en noodzakelijk zijn voor de identificatie van de vergadergerechtigde en de betrouwbaarheid en veiligheid van de communicatie. Deze voorwaarden worden dan bij de oproeping bekend gemaakt.

De raad van bestuur kan bij oproeping bepalen dat stemmen die voorafgaand aan de algemene vergadering van aandeelhouders via een elektronisch communicatiemiddel of per brief worden uitgebracht, gelijk worden gesteld met stemmen die ten tijde van de vergadering worden uitgebracht. Deze stemmen kunnen niet eerder worden uitgebracht dan op de registratiedatum. Bij de oproeping wordt dan tevens vermeld op welke wijze de stem- en vergadergerechtigden hun rechten voorafgaand aan de vergadering kunnen uitoefenen, zie het nieuwe lid 6 van artikel 41.

### **3. Wet aandeelhoudersrechten**

Onder de Wet aandeelhoudersrechten, die per 1 juli 2010 in werking is getreden, dient de oproeping van een algemene vergadering niet later dan op de tweeënveertigste dag (thans vijftiende dag) voor die van de vergadering te geschieden (artikel 36 lid 2). De voorgestelde wijziging van artikel 36 lid 3 houdt verband met de nieuwe voorschriften omtrent de inhoud van de oproeping. Deze voorschriften sluiten aan bij hetgeen in de praktijk reeds gebruikelijk is.

Op grond van de Wet aandeelhoudersrechten geldt sinds 1 juli 2010 een verplichte registratiedatum, die altijd is gelegen op de achtentwintigste dag voor die van de vergadering (artikel 1 sub n). In verband met de verplichte registratiedatum mag niet langer een verplichting gelden tot inbewaringgeving en blokkering van bewijsstukken (certificaten van aandelen) voor de deelname aan een algemene vergadering van aandeelhouders; artikel 40 lid 4 oud wordt in verband hiermee geschrapt.

Om het agenderingsrecht, zoals opgenomen in artikel 36 lid 4, in overeenstemming met de Wet aandeelhoudersrechten te brengen is een motiveringseis toegevoegd en de weigeringsgrond (zwaarwichtig belang van de vennootschap) geschrapt.

Voor het houden van vergaderingen van houders van aandelen van een bepaalde soort (artikel 42) geldt de wettelijke regeling inzake oproepingstermijn en registratiedatum niet. Om praktische redenen (bijvoorbeeld een kortere oproepingstermijn) zou hiervan kunnen worden afgeweken door de raad van commissarissen of de raad van bestuur. Dit wordt door de wijziging van lid 3 van artikel 42 mogelijk gemaakt.

#### **4. Wet standpuntbepaling en spreekrecht ondernemingsraad**

Op grond van de Wet standpuntbepaling en spreekrecht ondernemingsraad heeft de ondernemingsraad van Van Lanschot N.V. het recht om zijn standpunt te bepalen en toe te lichten op de algemene vergadering, ten aanzien van:

- een voorstel tot vaststelling en wijziging van het bezoldigingsbeleid voor de Raad van Bestuur (artikel 17 lid 1);
- een voorstel tot goedkeuring van belangrijke bestuursbesluiten (artikel 20 lid 1); en
- een door de raad van commissarissen voorgestelde voordracht tot benoeming van een commissaris (artikel 23 lid 1).

Om zijn standpunt te kunnen bepalen, moet de ondernemingsraad daartoe tijdig voor de datum van oproeping in de gelegenheid worden gesteld. De ondernemingsraad heeft ook het recht om zijn standpunt toe te lichten tijdens de algemene vergadering. In verband daarmee heeft de ondernemingsraad het recht om dat gedeelte van de algemene vergadering waarin deze onderwerpen worden besproken bij te wonen. Dit recht wordt opgenomen in artikel 35 lid 1. De wet bepaalt dat het ontbreken van een standpunt van de ondernemingsraad de besluitvorming over het desbetreffende voorstel niet aantast.

#### **5. Overige voorgestelde wijzigingen**

Een definitie van het begrip "schriftelijk" wordt toegevoegd aan artikel 1, nieuw onderdeel m. In verband hiermee wordt de tweede volzin van artikel 28A lid 7 geschrapt. Deze definitie is onder meer van toepassing op de wijze waarop een volmacht voor het bijwonen van een vergadering van aandeelhouders kan worden verleend.

De wijze waarop door de algemene vergadering wordt gestemd is aangepast aan de huidige gang zaken. De voorzitter van de vergadering bepaalt de wijze waarop wordt gestemd (artikel 41 lid 4). De stem resultaten zullen per besluit worden gepubliceerd.

Voor het overige wordt nog een aantal technische en tekstuele wijzigingen voorgesteld (zie de artikelen 15 lid 3, 30 lid 6, 32 lid 9, 34 lid 3, 41 lid 7 en 44 lid 3).

#### **6. Machtiging**

Het voorstel tot statutenwijziging houdt mede in het verlenen van machtiging aan ieder lid van de raad van bestuur, de secretaris van de vennootschap, alsmede aan iedere (kandidaat-)notaris, paralegal en notarieel medewerker van Allen & Overy LLP, advocaten, notarissen en belastingadviseurs te Amsterdam, om op het ontwerp van de akte van statutenwijziging de verklaring van geen bezwaar te vragen en om die akte te doen passeren.

- 0 - 0 - 0 - 0 -