

Notulen van de vergadering van houders van certificaten van gewone aandelen A Van Lanschot, gehouden op dinsdag 1 maart 2011 om 16.00 uur te 's-Hertogenbosch

Aanwezig:

het voltallige bestuur van de Stichting Administratiekantoor van gewone aandelen A Van Lanschot (hierna: 'de Stichting AK'), bestaande uit de heren:

- mr. H.G. van Everdingen, voorzitter;
- mr. O.L.O. de Witt Wijnen, vice voorzitter;
- mr. F.C.W. Briët; en
- drs. A.L.M. Nelissen.

Drie certificaathouders zijn vertegenwoordigd. Voorts zijn enige personen aanwezig op uitnodiging van het bestuur.

Het aantal certificaten dat is vertegenwoordigd bij de vergadering bedraagt 5.387.473. In totaal staan er 29.621.456 certificaten van gewone aandelen A Van Lanschot uit.

1. Opening

De voorzitter opent de vergadering en heet de aanwezigen van harte welkom.

De voorzitter geeft aan dat alle wettelijke en statutaire voorschriften met betrekking tot het oproepen en houden van deze vergadering in acht zijn genomen. De houders van certificaten van gewone aandelen A Van Lanschot zijn, in overeenstemming met de administratievoorwaarden, opgeroepen door middel van een advertentie in de Officiële Prijscourant en Het Financieele Dagblad van 14 februari 2011. In die advertentie was de volledige agenda opgenomen. De agenda met toelichting was vanaf 14 februari 2011 verkrijgbaar bij de Stichting AK op het kantoor van Van Lanschot en op de kantoren van F. van Lanschot Bankiers N.V. in 's-Hertogenbosch en in Amsterdam. Deze stukken zijn ook op de website van Van Lanschot geplaatst.

Voorts geeft de voorzitter aan dat in de advertentie is medegedeeld dat certificaathouders toegang hebben tot de vergadering indien zij zich uiterlijk op 24 februari jl. via hun bank bij Kempen & Co N.V. te Amsterdam hebben aangemeld en dat, indien certificaathouders een gemachtigde wensen aan te wijzen, de machtiging uiterlijk op 24 februari jl. in het bezit van Kempen & Co N.V. diende te zijn.

De voorzitter meldt dat vier certificaathouders zich hebben aangemeld voor deze vergadering, waarvan drie hebben aangegeven zelf aanwezig te zijn en één een volmacht heeft afgegeven. De voorzitter heeft van het secretariaat vernomen dat één certificaathouder die zich voor de vergadering heeft aangemeld niet aanwezig is. De certificaathouders die bij de vergadering aanwezig zijn hebben in totaal 5.387.473 certificaten aangemeld. Door de Stichting AK zijn in totaal 29.621.456 certificaten uitgegeven. Dit betekent dat 18% van de door de Stichting AK uitgegeven certificaten bij deze vergadering aanwezig dan wel vertegenwoordigd is.

Verder zijn er drie personen aanwezig op uitnodiging van het bestuur. Het betreft mevrouw Bakker-Grier en de heren Meiss en Elemans van Van Lanschot die het bestuur van de Stichting AK geholpen hebben bij de organisatie van de vergadering.

De voorzitter sluit het eerste agendapunt af met een aantal huishoudelijke mededelingen. De voorzitter verzoekt een ieder die het woord wil voeren, haar of zijn naam, adres en eventueel de naam van de certificaathouder die vertegenwoordigd wordt te noemen ten behoeve van de verslaglegging. Ten slotte vraagt de voorzitter om mobiele telefoons uit te schakelen.

De heer Wijsenbeek vraagt het woord. De heer Wijsenbeek vertegenwoordigt de VEB, de Vereniging van Effectenbezitters. De heer Wijsenbeek merkt op dat hij het tijdstip van deze vergadering wat ongelukkig vindt. Hij zou de certificaathoudersvergadering graag later willen laten plaatsvinden zodat aan de hand van de agenda van de Algemene Vergadering van Aandeelhouders van Van Lanschot ('AVA') de AVA kan worden voorbesproken in de certificaathoudersvergadering. De agenda van de AVA is nog niet gepubliceerd. De voorzitter wijst er op dat het gebruikelijk is om de certificaathoudersvergadering rondom deze tijd van het jaar te laten plaatsvinden. Dat is vanaf het eerste moment in 2005, na de introductie van de Corporate Governance Code eind 2004, al gedaan. De heer Meiss vult aan dat de certificaathoudersvergadering niet bedoeld is als voorvergadering van de AVA. Daarom wordt de certificaathoudersvergadering altijd gehouden voordat de agenda van de AVA van Van Lanschot gepubliceerd is.

Voorts vraagt de heer Wijsenbeek wat de toegevoegde waarde nog is van het administratiekantoor. Hij geeft aan dat het administratiekantoor die certificaathouders dient te vertegenwoordigen die niet aanwezig zijn tijdens de AVA. Echter, zo vervolgt de heer Wijsenbeek, tijdens de AVA in 2010 was 86% van de certificaathouders aanwezig. Waarom houdt Van Lanschot het administratiekantoor überhaupt nog in stand? De voorzitter antwoordt dat de vennootschap de enige is die hierover uiteindelijk kan beslissen. Mocht de vennootschap willen overgaan tot het beëindigen van de certificering en het opheffen van het administratiekantoor, dan zal het bestuur van het administratiekantoor zich beraden op de situatie die dan ontstaat.

2. Toelichting van het bestuur op het jaarrapport over het jaar 2010

De voorzitter geeft aan dat het jaarrapport over het jaar 2010 van het bestuur van de Stichting AK op 14 februari jl. gepubliceerd is. Vanaf die datum was het jaarrapport verkrijgbaar bij de Stichting AK op het kantoor van Van Lanschot en op de kantoren van F. van Lanschot Bankiers N.V. in 's-Hertogenbosch en in Amsterdam. Ook is het jaarrapport vanaf die datum te raadplegen op de website van Van Lanschot.

Vervolgens licht de voorzitter het jaarrapport van het bestuur van de Stichting AK over het jaar 2010 toe.

Het bestuur is in het verslagjaar zes maal bijeen geweest. Opgemerkt wordt dat per abuis in een eerdere versie van het jaarrapport was opgenomen dat het bestuur zeven maal bijeen is gekomen. Dit is inmiddels aangepast. Het bestuur is in het verslagjaar zes maal bijeen geweest. In de vergadering in januari heeft het bestuur naast de algemene ontwikkelingen bij Van Lanschot onder meer de samenstelling van het bestuur van de Stichting AK besproken. In het bestuur ontstond in 2010 een vacature door het volgens rooster aftreden van de heer mr. O.L.O. de Witt Wijnen. Het bestuur heeft zijn voornemen om de heer De Witt Wijnen te herbenoemen toegelicht in de vergadering van certificaathouders op 1 maart 2010. Door de certificaathouders is geen gebruik gemaakt van de gelegenheid om een aanbeveling te doen voor de vervulling van de vacature in het bestuur. Na raadpleging van de certificaathouders bleken de certificaathouders het voornemen van het bestuur te ondersteunen om de heer De Witt Wijnen te herbenoemen tot lid van het bestuur voor de periode van één jaar.

In zijn vergadering in april heeft het bestuur onder meer gesproken over de jaarcijfers 2009 van Van Lanschot. Daarnaast heeft het bestuur de Algemene Vergadering van Aandeelhouders van Van Lanschot d.d. 6 mei 2010 bijgewoond. Voorafgaand aan deze aandeelhoudersvergadering heeft het bestuur zich in een aparte vergadering door de voorzitter van de Raad van Commissarissen van Van Lanschot laten voorlichten over de voorgestelde aanpassingen in het beloningsbeleid van de leden van de Raad van Bestuur van Van Lanschot. De certificaathouders hebben een volmacht ontvangen van de Stichting om het stemrecht uit te oefenen tijdens de Algemene Vergadering van Aandeelhouders. De Stichting heeft zelf het stemrecht uitgeoefend op de certificaten van aandelen van certificaathouders die niet aanwezig waren bij de Algemene Vergadering van Aandeelhouders en geen volmacht of steminstructie hebben gegeven. Na zorgvuldige afweging heeft het bestuur besloten om vóór de in stemming gebrachte agendapunten te stemmen.

Op 1 juni 2010 heeft het bestuur de Buitengewone Algemene Vergadering van Aandeelhouders van Van Lanschot bijgewoond. Tijdens deze aandeelhoudersvergadering heeft Van Lanschot de voorgenomen conversie van de uitstaande preferente aandelen toegelicht en goedkeuring gevraagd voor een statutenwijziging in verband met deze conversie. De certificaathouders hebben een volmacht ontvangen van de Stichting om het stemrecht uit te oefenen. De Stichting heeft zelf het stemrecht uitgeoefend op de certificaten van aandelen van certificaathouders die niet aanwezig waren bij de Buitengewone Algemene Vergadering van Aandeelhouders en geen volmacht of steminstructie hebben gegeven. Na zorgvuldige afweging in een bestuursvergadering voorafgaand aan de Buitengewone Algemene Vergadering van Aandeelhouders heeft het bestuur besloten om vóór de statutenwijziging te stemmen.

In de vergadering in oktober zijn onder meer de halfjaarcijfers 2010 van Van Lanschot besproken.

Voorts heeft het bestuur in de vergadering op 27 oktober 2010 de Buitengewone Algemene Vergadering van Aandeelhouders van Van Lanschot bijgewoond. Tijdens deze vergadering heeft Van Lanschot kennis gegeven van de voorgenomen benoeming van de heer Korthout tot lid van de Raad van Bestuur van Van Lanschot. De vergadering had een informatief karakter. De agenda bevatte geen punten die ter besluitvorming aan de aandeelhouders werden voorgelegd.

De voorzitter vraagt wie van de aanwezigen het woord wenst te nemen.

De heer Wijsenbeek merkt op dat het bestuur heeft besloten om tijdens de AVA in 2010 vóór de in stemming gebrachte agendapunten te stemmen. Hij vraagt wat daarbij de overwegingen van het bestuur zijn geweest. Hij wijst er op dat 2009 een bijzonder jaar was voor Van Lanschot. Voor het eerst in de historie leed Van Lanschot een verlies. Waarom werd er dan vóór alle agendapunten gestemd? De voorzitter antwoordt dat 2009 inderdaad een bijzonder jaar was voor Van Lanschot. Echter, vergeleken met vele andere financiële instellingen is Van Lanschot de crisis goed doorgekomen. Als een van de weinige beursgenoteerde banken had Van Lanschot geen staatssteun nodig. Op eigen kracht heeft Van Lanschot haar vermogen versterkt door preferente aandelen uit te geven. Voorts geeft de voorzitter aan dat het aantal keer dat een administratiekantoor tegen stemt op een AVA niet maatgevend is voor de wijze waarop het bestuur haar taken uitoefent. Hij geeft aan dat het bestuur in 2010 veelvuldig bijeen is geweest en zich kritisch heeft opgesteld tegenover de vennootschap. Als voorbeeld noemt de voorzitter de manier waarop het bestuur zich heeft voorbereid op een belangrijk agendapunt tijdens de AVA in 2010, namelijk een wijziging van het beloningsbeleid van de leden van de Raad van Bestuur van Van Lanschot. Het bestuur heeft zich over dit agendapunt apart later voorlichten door de voorzitter van de Raad van Commissarissen van Van Lanschot, buiten aanwezigheid van vertegenwoordigers van Van Lanschot. De heer

Wijsenbeek merkt op dat de VEB het op zich eens was met de wijzigingen van het beloningsbeleid van de Raad van Bestuur en met name over de aanpassing van de verhouding tussen het vaste en het variabele deel van de beloning. Echter, het moment waarop het voorstel werd gedaan was wel ongelukkig, aldus de heer Wijsenbeek. Immers, in 2009 werd een verlies geleden zodat de variabele beloning voor de leden van de Raad van Bestuur toch al niet hoog was. Hierop neemt de heer De Ruijter het woord. De heer De Ruijter vertegenwoordigt LDDM Holding B.V. De heer De Ruijter merkt op dat het laatste argument van de heer Wijsenbeek niet op gaat. Immers, de wijziging in het variabele beloningsbeleid voor de leden van de Raad van Bestuur is ingegaan per 1 januari 2010. Het nieuwe beloningsbeleid ziet dus niet op het jaar 2009. In aanvulling hierop wijst de heer Van Everdingen er op dat de aanpassing van het beloningsbeleid het gevolg was van de introductie van de Code Banken per 1 januari 2010. De Code Banken bepaalt dat de variabele beloning van een lid van de Raad van Bestuur maximaal 100% van het vaste salaris bedraagt. De heer Van Everdingen wijst er op dat Van Lanschot juist voortvarend aan het werk is gegaan met de implementatie van de bepalingen uit de Code Banken.

Vervolgens vraagt de heer Wijsenbeek naar de mening van het bestuur over de strategie die Van Lanschot voert. De heer Wijsenbeek vraagt zich af of Van Lanschot wel de juiste strategie voert. De heer Van Everdingen antwoordt dat de strategie van Van Lanschot regelmatig onderwerp van gesprek is tijdens de vergaderingen van het bestuur. Het bestuur is van oordeel dat er geen aanleiding is om aan de strategie van Van Lanschot te twijfelen. De heer Briët merkt in dit verband op dat de beleggingsresultaten van de effectenportefeuilles die Van Lanschot beheert heel goed zijn en zelfs beter dan de directe concurrenten van Van Lanschot. De heer De Witt Wijnen vult aan dat de strategie van Van Lanschot er op gericht is om de beste Private Bank van Nederland en België te worden. Dat is een lange termijn strategie. Voorts geeft de heer De Witt Wijnen aan dat als gekeken wordt naar de laatste twaalf jaar, de periode waarin hij deel uitmaakte van het bestuur van de Stichting AK, men niet ontevreden mag zijn over de resultaten van de gekozen strategie.

Tenslotte vraagt de voorzitter wie van de andere aanwezigen het woord wenst te nemen. Aangezien geen van de andere aanwezigen het woord wenst te nemen gaat de voorzitter over tot agendapunt 3.

3. Gelegenheid tot aanbeveling voor de benoeming van twee bestuursleden

De voorzitter geeft aan dat in het bestuur van de Stichting AK twee vacatures zijn ontstaan door het volgens rooster aftreden van de heer mr. O.L.O. de Witt Wijnen en de heer drs. A.L.M. Nelissen.

De heer Nelissen stelt zich op verzoek van het bestuur van de Stichting AK herkiesbaar. Het bestuur is voornemens om de heer Nelissen te herbenoemen tot lid van het bestuur van de Stichting AK voor een periode van drie jaar.

De heer De Witt Wijnen is niet langer herkiesbaar gezien de maximale benoemingstermijn van 12 jaar die geldt voor leden van het bestuur van de Stichting AK. Dit is conform de Corporate Governance Code, Best Practice bepaling IV 2.3. De heer De Witt Wijnen maakt sinds 1999 deel uit van het bestuur van de Stichting AK en is dus niet herbenoembaar.

Voor de vervulling van de vacature die ontstaat door het aftreden van de heer De Witt Wijnen is het bestuur voornemens om de heer mr. J. Meijer Timmerman Thijssen te benoemen tot lid van het bestuur van de Stichting AK voor een periode van drie jaar. De heer Thijssen is voormalig partner bij advocatenkantoor Freshfields Bruckhaus Deringer en heeft veel kennis en ervaring op het gebied van het vennootschapsrecht en in het bijzonder op dat deel van de ondernemingsrechtpraktijk dat

betrekking heeft op beursgenoteerde ondernemingen.

In de toelichting bij de agenda voor deze vergadering is bepaald dat een voordracht tot aanbeveling van een persoon schriftelijk moet geschieden en vergezeld dient te gaan van een c.v. van de betrokken persoon waaruit in ieder geval de voor benoeming relevante expertise genoegzaam blijkt, tezamen met een verklaring van de betrokken persoon waaruit blijkt dat hij een eventuele benoeming zal aanvaarden. Deze stukken moesten uiterlijk op 24 februari jl. bij het kantoor van de Stichting AK zijn ontvangen. Van de gelegenheid om voor de vervulling van deze vacatures een aanbeveling te doen is geen gebruik gemaakt.

Voor de vervulling van de vacature die ontstaat door het aftreden van de heer De Witt Wijnen geldt dat de te benoemen persoon juridisch geschoold moet zijn en aantoonbare ervaring moet hebben op het terrein van het vennootschapsrecht in het algemeen en in het bijzonder het deel van de ondernemingsrechtpraktijk dat betrekking heeft op beursgenoteerde ondernemingen.

Voor de vervulling van de vacature die ontstaat door het aftreden van de heer Nelissen geldt dat de te benoemen persoon ervaring moet hebben in een leidinggevende functie in het bedrijfsleven en ervaring moet hebben op financieel-economisch gebied.

Het bestuur is van mening dat mede op grond van zijn staat van dienst als bestuurder gedurende de afgelopen periode, de heer Nelissen uitstekend past in het hiervoor geschetste profiel. Het bestuur is voornemens de heer Nelissen te herbenoemen voor de duur van drie jaar. Voorts is het bestuur van mening dat de heer Thijssen uitstekend past in het hiervoor geschetste profiel. Het bestuur is voornemens de heer Thijssen te benoemen voor de duur van drie jaar.

De voorzitter vraagt wie van de aanwezigen het woord wenst te nemen.

De heer Wijsenbeek merkt op dat de VEB overwogen heeft om een aanbeveling te doen voor het voordragen van een kandidaat door de vergadering. De VEB heeft uiteindelijk besloten om dit niet te doen. De heer Wijsenbeek vraagt of het niet verstandiger was geweest om een bestuurslid te benoemen met kennis en ervaring op het gebied van automatisering. Hij wijst op de problemen die Van Lanschot heeft gehad met haar IT project Drive. De automatisering blijft ook in de toekomst waarschijnlijk veel aandacht vragen, aldus de heer Wijsenbeek. De voorzitter bevestigt het belang van de automatisering voor een bank. Echter, hij vraagt zich af of het benoemen van een IT expert in het bestuur van het administratiekantoor bijdraagt aan de kwaliteit van de automatisering van Van Lanschot. Voorts wordt opgemerkt dat ook binnen het huidige bestuur van de Stichting AK al voldoende kennis aanwezig is van automatiseringsvraagstukken.

Vervolgens merkt de heer Wijsenbeek op het jammer te vinden dat de heer Thijssen niet aanwezig is bij deze vergadering. De voorzitter licht toe dat het bestuur het van belang vindt dat vrijelijk gesproken kan worden over de kandidaatstelling van de heer Thijssen. Dat is beter mogelijk buiten aanwezigheid van de heer Thijssen.

Tenslotte benadrukt de heer Wijsenbeek dat de VEB nog steeds principeel tegen het administratiekantoor is. Hij geeft aan dat bij een aantal beursfondsen het administratiekantoor een veel actievere rol speelt tijdens AVA's dan het administratiekantoor bij Van Lanschot. Als voorbeeld noemt hij de administratiekantoren van Telegraaf Media Groep, Unilever en Heijmans. Namens de VEB roept hij het bestuur van het administratiekantoor op tot een actievere opstelling. Het bestuur neemt kennis van deze oproep. De heer De Witt Wijnen wijst op hetgeen de voormalige voorzitter van de VEB, de heer De Vries, heeft gezegd in een eerdere certificaathoudersvergadering. De heer De Vries heeft toen gezegd dat het administratiekantoor in een aandeelhouderssituatie als

Van Lanschot juist van toegevoegde waarde kan zijn. Het administratiekantoor van Van Lanschot, aldus de heer De Vries, is een goed middel om tegenwicht te bieden tegen de positie van de grootaandeelhouders van Van Lanschot.

De heer De Ruijter vraagt zich af of de certificaathouders baat hebben bij een actievere opstelling van het administratiekantoor. Hij wijst op de rol van de aandeelhouders ten opzichte van het bestuur. De taak van de Raad van Bestuur is het besturen van de vennootschap. De aandeelhouders en certificaathouders moeten het bestuur weliswaar kritisch volgen maar niet zelf willen besturen. Dat is niet de rol van de aandeelhouder.

Voorts dankt de heer De Ruijter de heer De Witt Wijnen voor zijn deskundige inbreng tijdens zijn zittingsperiode.

De heer Kroner, namens Friesland Bank, spreekt de steun uit van Friesland Bank NV voor de voorgenomen benoeming van de heren Nelissen en Thijssen als bestuurslid van de Stichting AK.

Tenslotte vraagt de voorzitter wie van de andere aanwezigen het woord wenst te nemen. Aangezien geen van de andere aanwezigen het woord wenst te nemen dankt de voorzitter ieder van de aanwezigen voor de bijdrage en voor de ondersteuning van het voornemen om de heer Nelissen en de heer Thijssen te benoemen als bestuurslid van de Stichting AK.

5. Rondvraag en sluiting

De voorzitter vraagt of een van de aanwezigen nog een punt voor de rondvraag heeft.

De voorzitter dankt de aanwezigen hartelijk voor de aanwezigheid en sluit om 17.00 uur de vergadering.

0-0-0-0-0