



Van Lanschot NV

Buitengewone Algemene Vergadering van Aandeelhouders

's-Hertogenbosch, 17 december 2008

Agendapunt 2

Toelichting op uitgifte preferente aandelen

Strategie Van Lanschot

Duidelijke positionering

Serius alternatief voor grootbanken
Onafhankelijkheid is onderscheidende factor

Principe Grote Kleinbank

Groot genoeg voor full-service aan doelgroepen
Klein genoeg voor werkelijk persoonlijke dienstverlening

Client intimacy

Clïent staat centraal, ook in zorgplicht
Best in class producten / volledig open architectuur

Private Banking

Welstandige particulieren

Business Banking

Ondernemingen en ondernemers, in combinatie
Aligned met private banking

Laag risicoprofiel

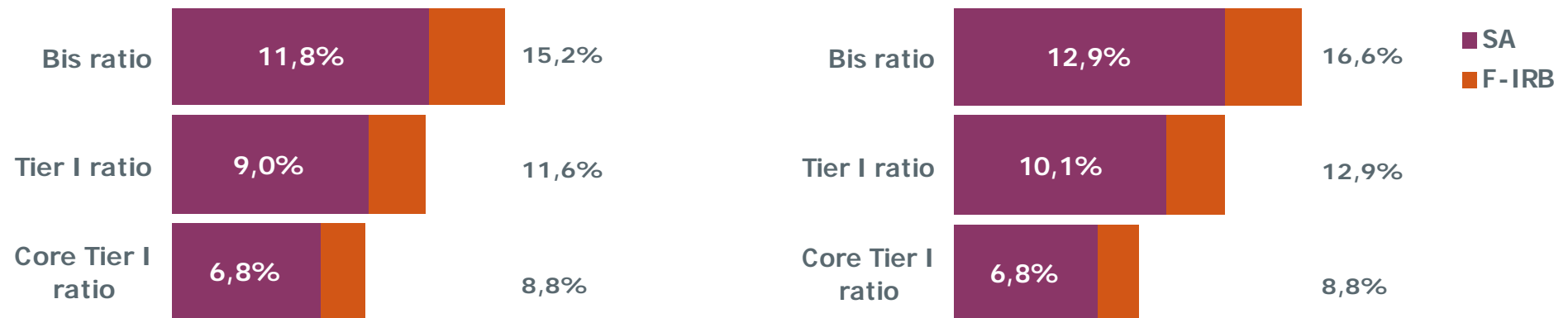
- Van Lanschot wil de beste private bank van Nederland en België zijn
- Bewuste keuze voor laag risicoprofiel; in lijn met het profiel van een private bank
- Geen directe of indirecte beleggingen in de subprime sector, Alt-A hypotheke, CDO's en SIV's en geen investeringen in Lehman Brothers of Landsbanki
- Additioneel € 100 miljoen in Lower Tier II kapitaal uitgegeven in augustus 2008
- Single A (stable outlook) ratings herbevestigd door Standard & Poor's en Fitch in december 2008

Uitgifte preferente aandelen

- Met de uitgifte van € 150 miljoen aan preferente aandelen worden de kapitaalratio's van Van Lanschot naar de bovenkant van de nieuwe marktniveaus gebracht
- De uitgifte resulteert in een verdere versteviging van de reeds solide solvabiliteitspositie
- Plaatsing is gedaan 'op eigen kracht' bij institutionele en particuliere beleggers
- Aanzienlijke belangstelling voor deze emissie bewijst dat beleggers graag in Van Lanschot willen beleggen

Verstevinging solvabiliteitspositie

Kapitaalratio's per 31 oktober 2008 (pro forma)



Ratio's voor transactie

Ratio's na transactie

- Van Lanschot hanteert de 'standardised approach' onder Basel II (SA)
- Van Lanschot streeft naar een vervroegde invoering van de F-IRB-methode volgens Basel II vanaf januari 2010

Details van de preferente aandelen

Instrument	Niet-beursgenoteerde preferente aandelen A en B
Bedrag	€ 150 miljoen
Aantal uit te geven aandelen	1.379.311 preferente aandelen A en 2.068.965 preferente aandelen B, ca. 9% van de uitstaande aandelen na de uitgifte
Uitgifteprijs	€ 43,50
Coupon	7,5% in contanten, mits - dividend op gewone aandelen wordt uitgekeerd in het betreffende boekjaar - goedkeuring van integraal dividendvoorstel door de AVA
Inkoopoptie	Van Lanschot heeft het recht de preferente aandelen terug te kopen: - betaling in contanten van (a) 115% van de uitgifteprijs en (b) eventueel opgelopen, maar nog niet vervallen, dividendrechten voor het voorgaande en lopende boekjaar, plus (c) uitgifte van certificaten gewone aandelen A voor 115% van eventueel gepasseerd preferent dividend - vanaf maart 2012 en telkens gedurende een periode van 2 weken na bekendmaking van de jaar- en/of halfjaarresultaten door Van Lanschot
Conversierecht	Beleggers hebben het recht de preferente aandelen te converteren in certificaten van gewone aandelen A: - conversie gebaseerd op (a) 115% van de uitgifte prijs, (b) 115% van eventueel gepasseerd preferent dividend en (c) opgelopen, maar nog niet vervallen, dividendrechten voor het voorgaande en lopende boekjaar - vanaf maart 2012 en telkens gedurende een periode van 2 weken na bekendmaking van de jaar- en/of halfjaarresultaten door Van Lanschot
Stemrecht	Stemrecht in AVA

Formalisering van de transactie

- Aandeelhouders worden gevraagd om de statutenwijziging in verband met de uitgifte goed te keuren
- Aandeelhouders worden gevraagd om de bevoegdheden van de Raad van Bestuur in verband met de uitgifte goed te keuren
- Betaling en levering van de preferente aandelen zal plaatsvinden op 29 december 2008

Agendapunt 3

Statutenwijziging

Agendapunt 4

Bevoegdheden Raad van Bestuur



Van Lanschot NV

Buitengewone Algemene Vergadering van Aandeelhouders

's-Hertogenbosch, 17 december 2008