

1. Opening
2. Toelichting op conversie preferente aandelen
(ter bespreking)
3. Statutenwijziging (ter stemming)
4. Kennisgeving van voorgenomen herbenoeming van
de heer drs. I.A. Sevinga tot lid van de Raad van
Bestuur met ingang van 1 januari 2011
(ter bespreking)
5. Rondvraag en sluiting

Toelichting op de agenda

Agendapunt 2. Toelichting op conversie preferente aandelen

Verhoging van het kernkapitaal

Zoals op 6 mei 2010 is aangekondigd hebben Van Lanschot NV en de houders van de preferente aandelen A en B (de preferente aandelen) overeenstemming bereikt over een vervroegde conversie van de preferente aandelen in gewone aandelen A Van Lanschot. Door de conversie verbetert de Core Tier I ratio van Van Lanschot met 1,2% tot ongeveer 8% (pro forma) per 31 maart 2010. De conversie betekent een verhoging van het kernkapitaal met € 166 miljoen tot € 1.092 miljoen (pro forma) per 31 maart 2010.

Met de conversie van de preferente aandelen verwacht Van Lanschot te voldoen aan de nieuwe kapitaaleisen die met de komst van Basel III gepaard zullen gaan. Voorzien wordt dat verdere uitbouw van de kapitaalpositie kan gebeuren door intern solvabiliteit te genereren.

Voorwaarden vervoegde conversie van preferente aandelen

De voorwaarden van de voorgenomen conversie sluiten aan bij de bestaande conversievoorwaarden van de preferente aandelen. Deze niet-beursgenoteerde preferente aandelen zijn door Van Lanschot in december 2008 uitgegeven aan een selecte groep beleggers voor een bedrag van € 150 miljoen en met een jaarlijkse coupon van 7,5%.

Onder de bestaande voorwaarden hebben de houders van preferente aandelen vanaf maart 2012 het recht om deze aandelen om te zetten in certificaten van gewone aandelen A Van Lanschot. Van Lanschot en de houders van de preferente aandelen hebben overeenstemming bereikt over een vervroegde conversie van de preferente aandelen in gewone aandelen A Van Lanschot. In lijn met de bestaande conversievoorwaarden wordt de conversie gebaseerd op 115% van het geïnvesteerd vermogen plus het gepasseerd dividend over 2009, en vermeerderd met opgelopen maar nog niet betaalbaar gestelde dividenden over 2010 tot en met de conversiedatum. De uitgifteprijs is gebaseerd op de volume-gewogen gemiddelde aandelenprijs over een periode van 60 dagen tot 5 mei 2010 en bedraagt € 32,66.

Wijzigingen in het kapitaal als gevolg van de conversie

Als gevolg van de conversie stijgt het uitstaande kapitaal met in totaal 5.822.297 gewone aandelen A, waarvan 3.448.276 door omzetting van de preferente aandelen in gewone aandelen A en 2.374.021 door uitgifte van nieuwe gewone aandelen A. Dit betekent een toename van het aantal gewone aandelen met 16,5%. Het verwateringseffect van de winst per aandeel blijft beperkt doordat het jaarlijkse preferente dividend van € 11,25 miljoen vervalst. Voor het jaar 2010 zal dit effect beperkt zijn tot ongeveer € 6,5 miljoen. Het gezamenlijke nominale bedrag van de nieuw uit te geven gewone aandelen A (€ 2.374.021,-) wordt ingevolge de conversievoorwaarden volgestort ten laste van dat deel van de uitkeerbare reserves van Van Lanschot dat is ontstaan bij de uitgifte van de preferente aandelen.

De gewone aandelen A zullen worden gecertificeerd en worden genoteerd aan Euronext Amsterdam. Na de conversie zal de mogelijkheid tot uitgifte van preferente aandelen A en B alsmede de bestaande bevoegdheden en rechten met betrekking tot de preferente aandelen vervallen. Zie ook het onder agendapunt 3 opgenomen voorstel tot statutenwijziging.

Formalisering van de conversie

De statuten van Van Lanschot zullen in het kader van de conversie worden gewijzigd. Het voorstel tot statutenwijziging zal tijdens deze Buitengewone Algemene Vergadering van Aandeelhouders ter goedkeuring worden voorgelegd. Indien de aandeelhoudersvergadering met het voorstel tot statutenwijziging instemt en daarmee akkoord gaat met de voorgenomen conversie, zal de conversie van de preferente aandelen op 1 juni 2010 plaatsvinden. DNB heeft haar goedkeuring verleend voor de beoogde conversie.

Agendapunt 3. Statutenwijziging (Besluit)

Het voorstel tot statutenwijziging houdt verband met de conversie in gewone aandelen A van de in gewone aandelen A converteerbare preferente aandelen A en van de in gewone aandelen A converteerbare preferente aandelen B als besproken onder agendapunt 2. Het voorstel wordt gedaan om onder meer de artikelen 4 (maatschappelijk kapitaal), 6, 7 en 8 (uitgifte van en storting op aandelen), 10 (kapitaalvermindering), 44 (dividend-aanspraken preferente aandelen) en 45 (vereffening) aan te passen. Voor een meer gedetailleerde toelichting op het voorstel tot statutenwijziging wordt verwezen naar de afzonderlijke toelichting op het voorstel tot statutenwijziging die op de kantoren van Van Lanschot in 's-Hertogenbosch en Amsterdam ter inzage ligt en die voorts te raadplegen is op de website van Van Lanschot (www.vanlanschot.nl) bij Over Van Lanschot.

Agendapunt 4. Kennisgeving van voorgenomen herbenoeming van de heer drs. I.A. Sevinga tot lid van de Raad van Bestuur met ingang van 1 januari 2011

De heer drs. I.A. Sevinga is per 22 januari 2007 benoemd tot lid van de Raad van Bestuur voor een periode van 4 jaar. Conform artikel 16 lid 1 van de statuten van Van Lanschot zal de Raad van Commissarissen de Algemene Vergadering van Aandeelhouders kennis geven van de voorgenomen herbenoeming van de heer Sevinga tot lid van de Raad van Bestuur voor een periode van 4 jaar met ingang van 1 januari 2011.