



Van Lanschot NV

Algemene Vergadering van Aandeelhouders

's-Hertogenbosch, 6 mei 2010

Agendapunt 2b

Verslag van de Raad van Bestuur over 2009

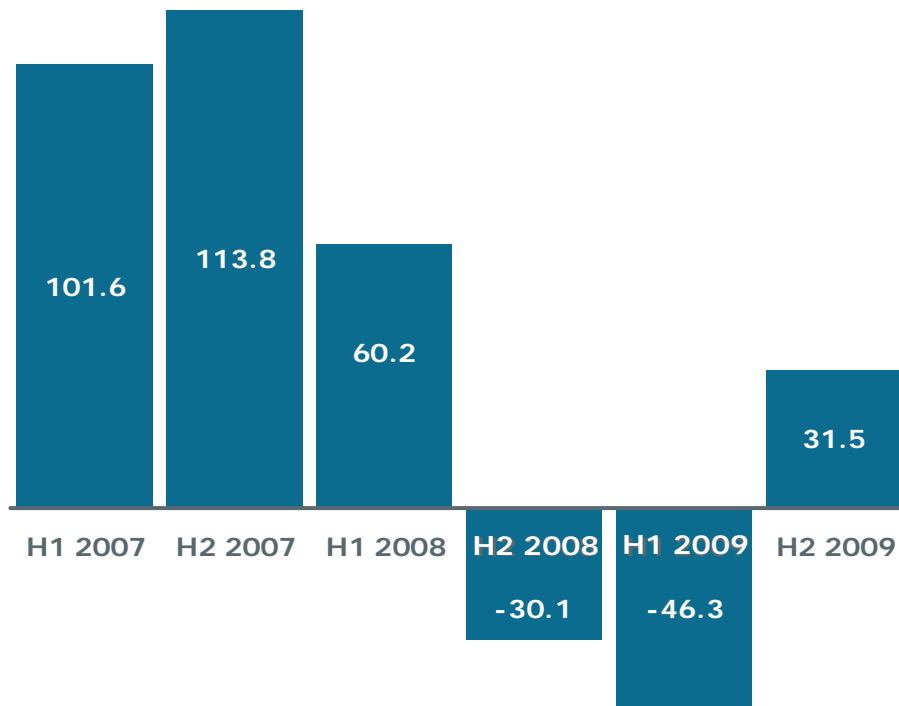
De heer F.G.H. Deckers

Terugblik 2009



- Van Lanschot is op eigen kracht door de bankencrisis gekomen
- Balans is intact gebleven
- Gevolgen van de recessie voelbaar, bijvoorbeeld impact op winstniveau
- Voorspelbaarheid terug
- Eerste tekenen van het aantrekken van de economie zichtbaar in bepaalde sectoren
- Andere sectoren, bijvoorbeeld commercieel vastgoed, blijven achter

Op eigen kracht door de bankencrisis gekomen



Nettowinst H1 2007 – H2 2009 (€ miljoen)

- Nettoverlies 2009: € 14,8 miljoen
- Positief resultaat in H2 2009
- Gecorrigeerd voor afschrijving op IT-project (€ 39,4 miljoen) was 2009 als geheel winstgevend (€ 14,6 miljoen)
- 2008: gecorrigeerd voor IT-afschrijving van € 20,5 miljoen, was de winst € 45,4 miljoen
- Herstel in inkomsten vanaf april 2009
- Kostenbeheersings- en efficiencymaatregelen afgerond in 2009
- Recessie leidt tot hoge toevoeging aan de kredietvoorzieningen

Samenvatting van performance in 2009

Solide balans	<ul style="list-style-type: none">▪ Lage leverage van 17▪ Fundingratio 79,0%▪ Solide kapitaalsratio's zonder staatssteun▪ Single A- creditrating, met stable outlook
Winstherstel in H2	<ul style="list-style-type: none">▪ Onderliggend bedrijfsresultaat 2009 € 32,6 miljoen▪ Herstel in inkomsten vanaf april 2009
Kostenmaatregelen	<ul style="list-style-type: none">▪ Onderliggende bedrijfslasten dalen in 2009 met 2%▪ Afname 191 fte's door efficiencymaatregelen▪ Outsourcing automatiseringswerkzaamheden
Recessie voelbaar	<ul style="list-style-type: none">▪ Toevoeging aan kredietvoorzieningen op hoog niveau voor Van Lanschot (€ 113,2 miljoen; 79 bp van gemiddelde RWA)
Beloning	<ul style="list-style-type: none">▪ Geen variabele beloning toegekend aan leden Raad van Bestuur en concerndirecteuren over 2009

Highlights per business unit

Private Banking

- Nieuwe transparante tariefstructuur voor vermogensbeheer
- Outperformance van resultaten in alle beleggingsprofielen t.o.v. de benchmark

Asset-management

- Nieuwe Fiduciair Management mandaten voor circa € 1 miljard, van o.a. Stichting Pensioenfonds Boskalis, ZLTO
- Beleggingsfondsen behaalden in vrijwel alle beleggings-categorieën een positief absoluut resultaat

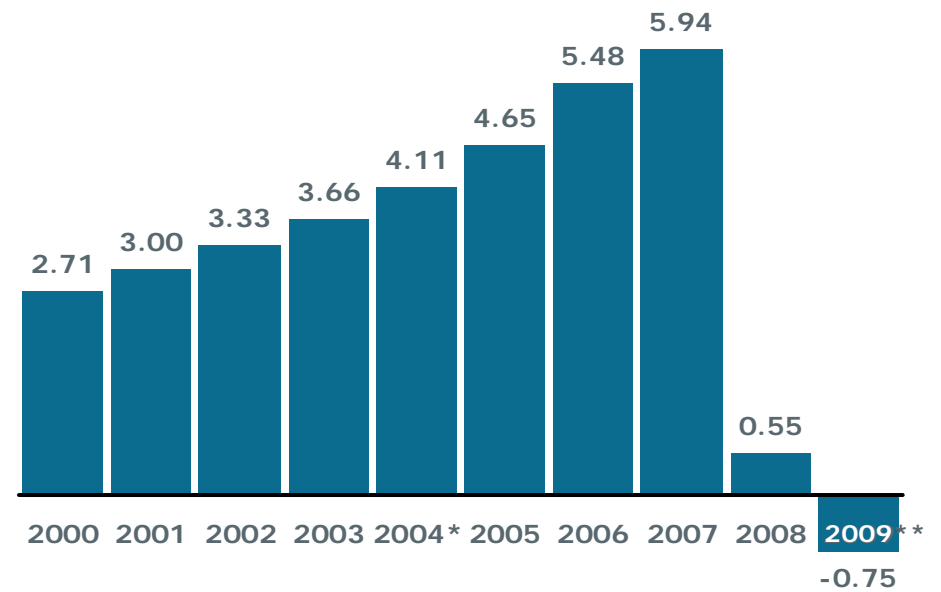
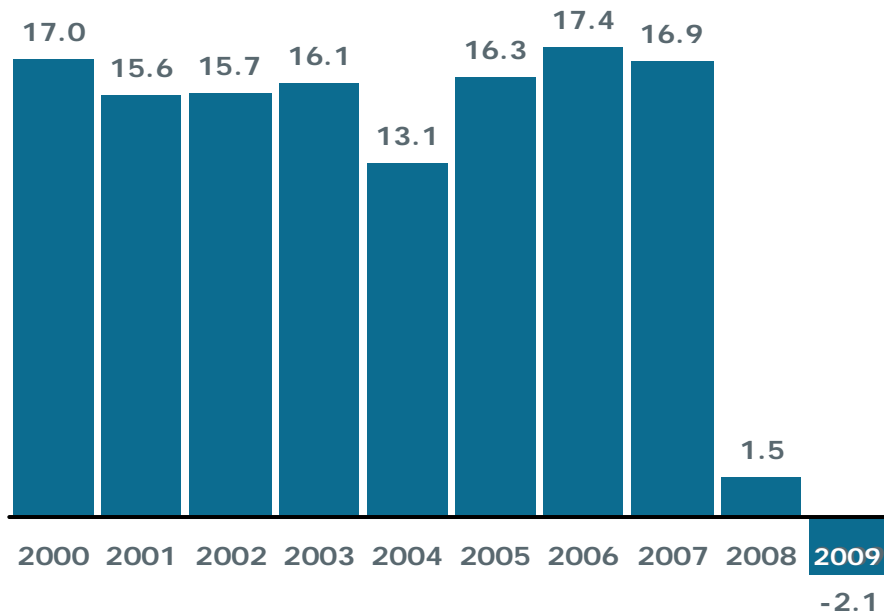
Business Banking

- Business Bank uitgeroepen tot Beste Business Finance Bank 2009 in jaarlijkse Incompany 100-onderzoek
- Verkoop portefeuille institutionele zorg van circa € 550 miljoen aan BNG in december 2009

Corporate Finance & Securities

- Adviseur bij diverse succesvolle kapitaalmarkttransacties, bijvoorbeeld Boskalis (aandelenemissie)
- Adviseur bij toonaangevende fusies en overnames, bijvoorbeeld de overname door Eneco van grote delen van Econcern
- Securities: Leading Brokerage Firm bij Extel Rating Awards

Rendement



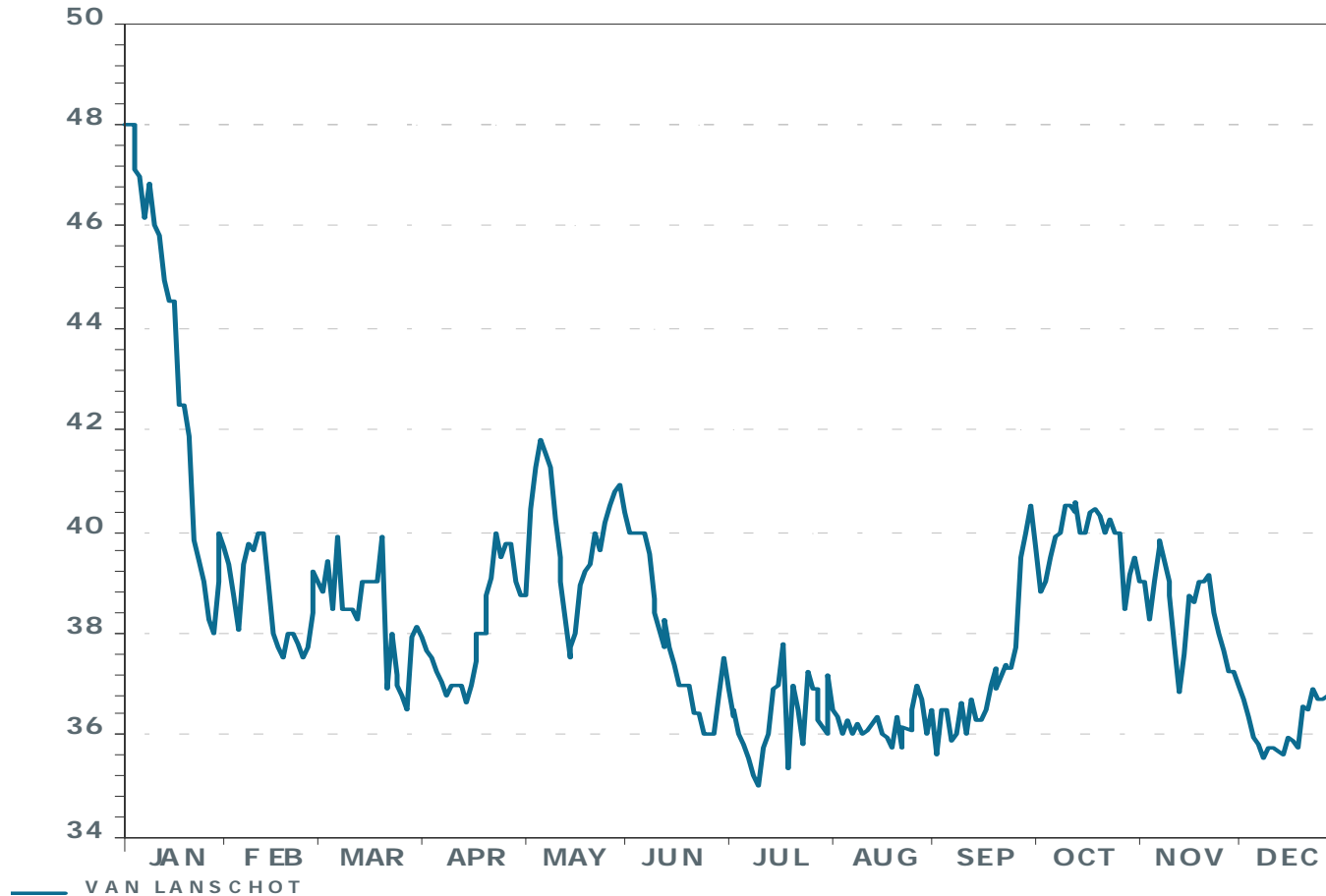
* Exclusief effecten overname CenE Bankiers

** Geen dividend over 2009

Rendement Eigen Vermogen 2000 – 2009 (%)

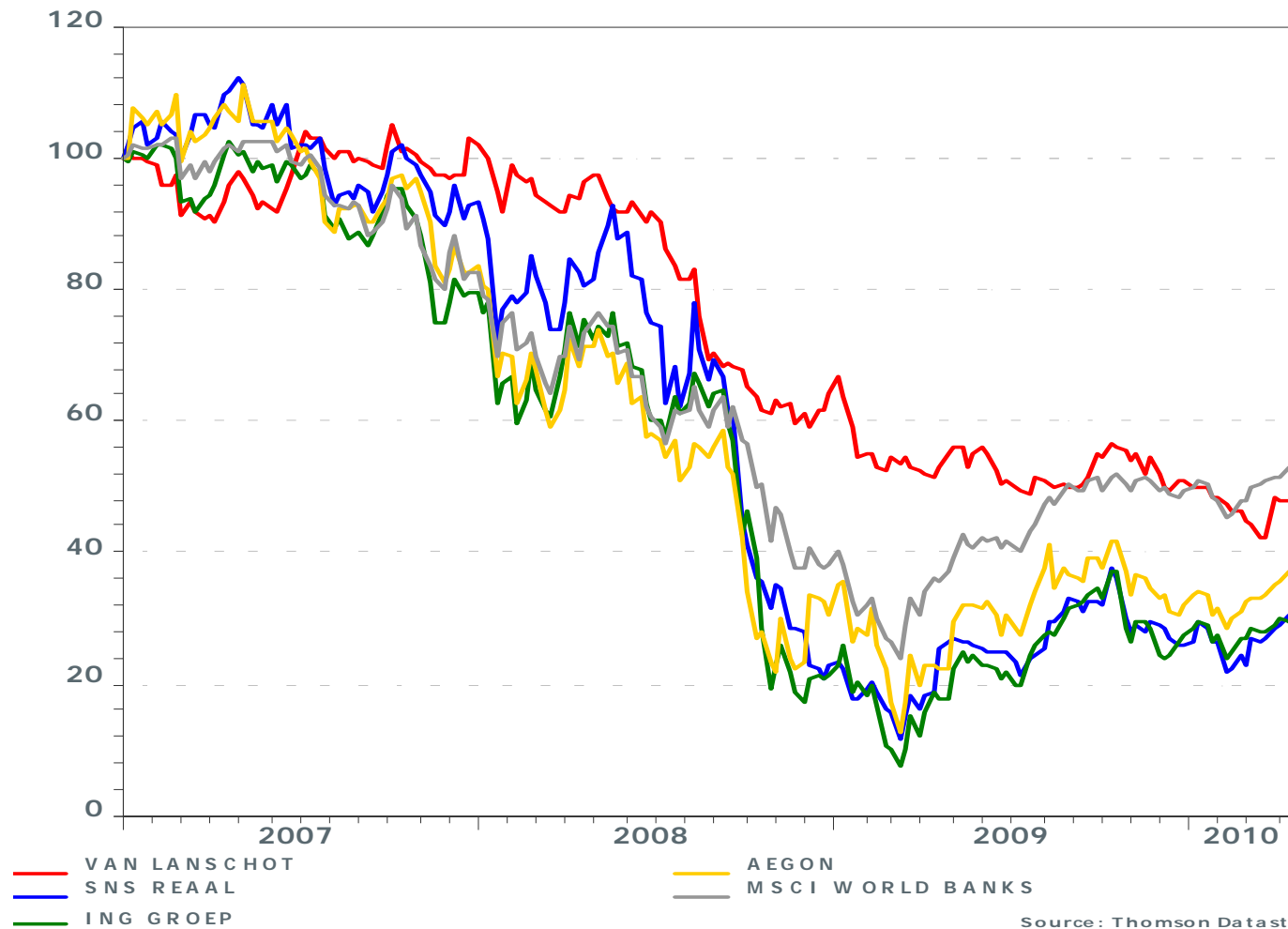
Nettowinst per aandeel 2000 – 2009 (€)

Totaalrendement (koerswinst + dividend) voor aandeelhouders in 2009 van -23%



Source: Thomson Datastream

Koers Van Lanschot is relatief stabiel gebleven tijdens de crisis



Sterke basis voor de toekomst

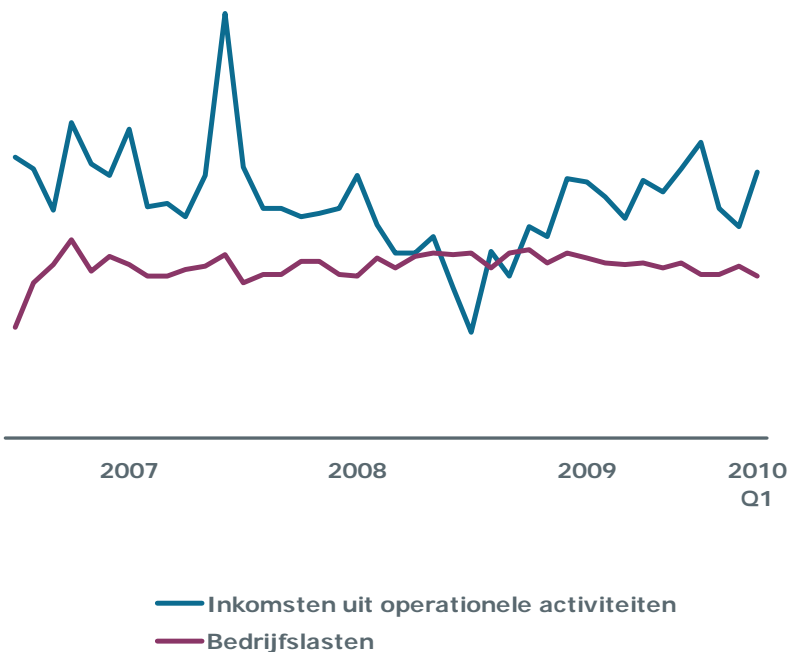


- Helder businessmodel
- Balans is er voor de cliënt
- Solide profiel
- Geleidelijk herstel gelijk speelveld
- Herstel van inkomsten
- Risicomanagement en kwaliteit van de kredietportefeuille

Solide profiel: balans is er voor de klant

- Solide balans komt terug in lage leverage (totaal activa gerelateerd aan het eigen vermogen) van 17 ultimo 2009
 - Basel III maximum leverage van 25?
- Kredietportefeuille grotendeels gefinancierd door spaargelden en deposito's van cliënten: fundingratio bijna 80% per 31 maart 2010
- Ruime liquiditeitspositie: liquiditeitsbuffer ongeveer € 2 miljard ultimo maart 2010
 - € 400 miljoen obligatielening geplaatst in maart 2010
- Single A-, stable outlook, creditratings van S&P en Fitch
- Solide kapitaalpositie zonder staatssteun
- Nauwelijks handel voor eigen rekening
- Geen exposure op Griekenland, Portugal, Spanje, Ierland en Italië

Herstel van inkomsten



- Eerste kwartaal 2010 winstgevend
- Stijging rentemarge door dalende markttarieven op creditgelden
- Assets under management verder gestegen
- Onvoorziene effecten staatssteun creëren ongelijk speelveld
- EC maatregelen tegen banken met staatssteun: beperking prijsconcurrentie

**Inkomsten uit operationele activiteiten en
bedrijfslasten 2007 t/m Q1 2010**

Risicomanagement



Jun-08 Sep-08 Dec-08 Mar-09 Jun-09 Sep-09 Dec-09 Mar-10

Voortschrijdend gemiddelde instroom aantal relaties in bijzonder beheer t/m april 2010

- Kredietverlening alleen aan doelgroepcliënten
- Reductie van concentratie in zorgsector door verkoop institutionele zorgportefeuille
- Gevolgen van de recessie worden gevoeld in hogere toevoeging aan de kredietvoorzieningen
- Instroom van kredieten onder bijzonder beheer neemt af
- Risicobereidheid gedefinieerd en geïmplementeerd

Strategie Van Lanschot

Missie	Het bieden van hoogwaardige financiële dienstverlening aan vermogende particulieren, ondernemers en andere geselecteerde cliëntgroepen				
Visie	Van Lanschot wil de beste private bank van Nederland en België zijn				
Doelstellingen 2010-2013	Om de realisatie van de visie meetbaar te maken, heeft Van Lanschot doelstellingen op het gebied van cliënten, medewerkers en financiële doelstellingen geformuleerd				
Strategie	<ol style="list-style-type: none">1. Kiezen voor private banking2. Vergroten commerciële slagkracht3. Permanent investeren in kwaliteit dienstverlening4. Handhaven solide profiel				
Kernwaarden	<table><tr><td>Onafhankelijk</td><td>Deskundig</td></tr><tr><td>Betrokken</td><td>Gedreven</td></tr></table>	Onafhankelijk	Deskundig	Betrokken	Gedreven
Onafhankelijk	Deskundig				
Betrokken	Gedreven				

Prioriteiten 2010

Kiezen voor Private Banking

- Full-service dienstverlening
- Acquisitie scherper gericht op vermogende particulieren en de ondernemer en zijn onderneming

Vergroten commerciële slagkracht

- Groei in klanttevredenheid
- Groei in aantal cliënten
- Groei in baten

Permanent investeren in dienstverlening

- Klantzorg
- Aanbod van transparante en goede producten en diensten
- Operational excellence

Handhaven solide profiel

- Risicobeheersing
- Kostenbeheersing
- Striktere inzet van kapitaal t.b.v. cliënten als gevolg van verwachte hogere kapitaaleisen

Agendapunt 5

Implementatie Code Banken en toelichting corporate
governancestructuur

De heer T. de Swaan

Code Banken

- Opgesteld door Nederlandse Vereniging van Banken
- Ingangsdatum: 1 januari 2010
- Bevat principes op gebied van:
 - Raad van Commissarissen (RvC)
 - Raad van Bestuur (RvB)
 - Risicomanagement
 - Audit
 - Beloningsbeleid
- Van toepassing op alle banken met een Wft-bankvergunning
- Code kan op groepsniveau dan wel geconsolideerd worden toegepast
- Toepassing op buitenlandse (bank)dochtermaatschappijen wordt aanbevolen

Implementatie F. van Lanschot Bankiers

1. RvB- en RvC-reglementen zijn aangepast
2. Reglementen van de diverse commissies van de RvC zijn aangepast
3. Profielschets van de RvC is aangepast
4. Moreel-ethische verklaring ondertekend door leden RvB
5. Programma van permanente educatie voor 2010 voor leden RvB en RvC opgesteld en begonnen
6. Cliënt centraal = balans is er voor de cliënt
7. Aanwezigheid van productgoedkeuringsproces
8. Aanpassing van beloningsbeleid
9. Risicobereidheidsproces vastgesteld

Agendapunt 6

Financiële doelstellingen

De heer F.G.H. Deckers

Doelstellingen afgeleid uit strategie...

Strategie Van Lanschot

1. Kiezen voor private banking
2. Vergroten commerciële slagkracht
3. Permanent investeren in kwaliteit dienstverlening
4. Handhaven solide profiel

Afgewogen en consistente set doelstellingen

I. Excellente performance

II. Solide kapitaal-, funding- & liquiditeitspositie

III. Aantrekkelijke waardecreatie

...en beïnvloed door de omgeving

- Afgelopen jaar tumultueuze omgeving, o.a.
 - Sterk gewijzigde marktomstandigheden
 - Veranderde regelgeving: Code Banken en mogelijke specifieke belastingen
 - Basel III discussies

- Tegen deze achtergrond is gekozen voor het vaststellen van minimum niveaus t.a.v. kapitaal, rendement en groei

I. Excellente performance



Klanttevredenheid	<i>Behouden van de voorsprong op de benchmark in de loyaliteitsindex</i> - Jaarlijkse meting door Marktresponse
Beleggingsperformance	<i>Realiseren van een risicogewogen beleggingsperformance die beter is dan de benchmark</i> - Transparante en toegespitste vergelijkingsrapportages
Klantzorg	<i>Hanteren en continu verbeteren van een klantzorgbeleid dat toonaangevend is in de sector en het wettelijk kader overstijgt</i> - Innovatieve vermogensbeheerconcepten – A la Carte
Marktaandeel	<i>Ten minste verdubbelen van het aantal doelgroeprelaties in de privatebankingmarkt in de periode 2009-2013</i> - Focus op € 500k+
Werkgeverschap	<i>Behoren tot de meest attractieve werkgevers voor toptalent in de financiële sector</i> - Onafhankelijke private bank met veel ruimte voor ambitie

II. Solide kapitaal-, funding- & liquiditeitspositie



Kapitaalratio's

<i>BIS-ratio Core Tier I</i>	<i>Ten minste 8,0%</i>
<i>BIS-ratio Tier I</i>	<i>Ten minste 10,0%</i>
<i>BIS-ratio</i>	<i>Ten minste 12,5%</i>

- Exacte definities onder Basel III nog onbekend
- Doelstellingen nadrukkelijk vastgesteld als minimum, in normale jaren zal de daadwerkelijke ratio daarboven bewegen

Leverage ratio

Verhouding totale activa / eigen vermogen kleiner dan 20

- Exacte definities onder Basel III nog onbekend
- In verhouding zeer lage leverage ratio

Funding & Liquiditeit

- Vaststelling van wenselijke ratio's zal in het licht van de aankomende net stable funding ratio en liquidity ratio (Basel III) nader moeten worden bepaald

III. Aantrekkelijke waardecreatie



Rendement op eigen vermogen

Gemiddeld 2%-punt hoger dan kostenvoet van het eigen vermogen

- Op middellange termijn waarschijnlijk concretere doelstelling
- ▶ Naar verwachting ligt het te realiseren rendement in de bandbreedte 9% - 12%

Groei winst per aandeel

Ten minste 5% per jaar

- Doelstelling op langere termijn na herstel tot normaal winstniveau op middellange termijn

Dividendbeleid

Uitkering van 40-50% van de nettowinst toekomend aan gewone aandeelhouders

- Handhaving van het huidige dividendbeleid

Nadere toelichting kapitaalratio's



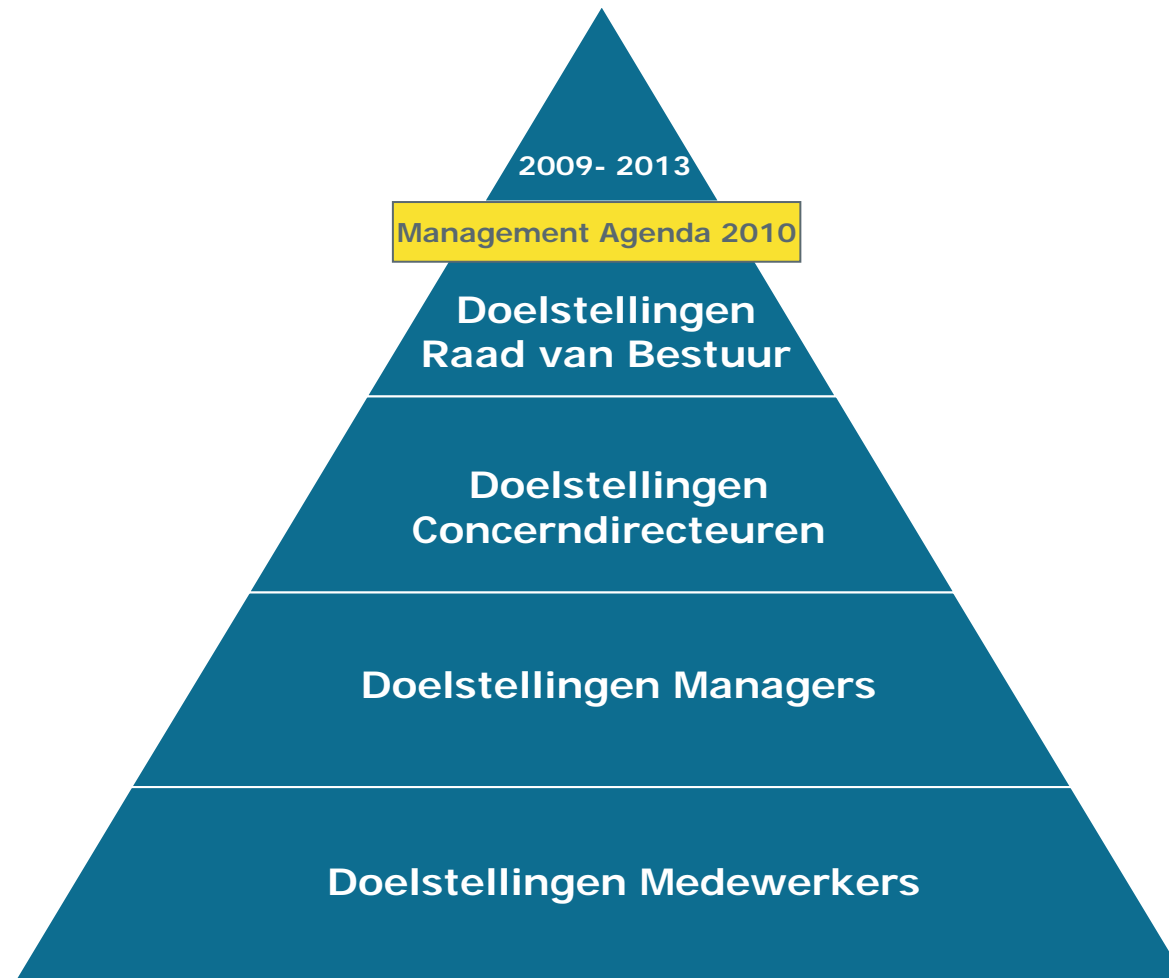
Core Tier I ratio	Toelichting
<p>Legend: ■ Bandbreedte pre-crisis ■ Bandbreedte post-crisis</p> <p>Y-axis markers: 10%, 9%, 8%, 7%, 5%</p> <p>Time periods: ← Pre-crisis Post-crisis →</p>	<ul style="list-style-type: none">- Op termijn is een Core Tier I ratio van 9,0 – 10,0% haalbaar- Gegeven huidige activiteitenmix en risico-appetite- In normale jaren <ul style="list-style-type: none">- Verbetering kapitaalratio's komt tot stand door combinatie van:<ul style="list-style-type: none">- Daling RWA- Verbetering winstgevendheid

Nadere toelichting kapitaalratio's



Toelichting	Ontwikkeling kapitaalratio's																																																
<ul style="list-style-type: none"> - Kapitaalpositie en –beleid van oudsher zeer prudent en bestand tegen de crisis... - ... doch nu duidelijk noodzaak tot verbetering van de kapitaalmix - Solide balans-, funding- en liquiditeitspositie heldere basis voor single A rating; Van Lanschot streeft dergelijke rating van ten minste 2 rating agencies na 	<p>BIS-ratio Core Tier I</p> <table border="1"> <tr> <th>Year</th> <td>'04</td> <td>'05</td> <td>'06</td> <td>'07</td> <td>'08</td> <td>'09</td> <td>target</td> </tr> <tr> <th>Ratio</th> <td>NA</td> <td>6,7%</td> <td>7,3%</td> <td>6,6%</td> <td>6,7%</td> <td>6,6%</td> <td>8,0%</td> </tr> </table> <hr/> <p>BIS-ratio Tier I</p> <table border="1"> <tr> <th>Year</th> <td>'04</td> <td>'05</td> <td>'06</td> <td>'07</td> <td>'08</td> <td>'09</td> <td>target</td> </tr> <tr> <th>Ratio</th> <td>9,2%</td> <td>9,4%</td> <td>10,0%</td> <td>8,9%</td> <td>10,0%</td> <td>9,8%</td> <td>10,0%</td> </tr> </table> <hr/> <p>BIS-ratio</p> <table border="1"> <tr> <th>Year</th> <td>'04</td> <td>'05</td> <td>'06</td> <td>'07</td> <td>'08</td> <td>'09</td> <td>target</td> </tr> <tr> <th>Ratio</th> <td>11,8%</td> <td>13,5%</td> <td>13,7%</td> <td>11,6%</td> <td>12,5%</td> <td>11,9%</td> <td>12,5%</td> </tr> </table>	Year	'04	'05	'06	'07	'08	'09	target	Ratio	NA	6,7%	7,3%	6,6%	6,7%	6,6%	8,0%	Year	'04	'05	'06	'07	'08	'09	target	Ratio	9,2%	9,4%	10,0%	8,9%	10,0%	9,8%	10,0%	Year	'04	'05	'06	'07	'08	'09	target	Ratio	11,8%	13,5%	13,7%	11,6%	12,5%	11,9%	12,5%
Year	'04	'05	'06	'07	'08	'09	target																																										
Ratio	NA	6,7%	7,3%	6,6%	6,7%	6,6%	8,0%																																										
Year	'04	'05	'06	'07	'08	'09	target																																										
Ratio	9,2%	9,4%	10,0%	8,9%	10,0%	9,8%	10,0%																																										
Year	'04	'05	'06	'07	'08	'09	target																																										
Ratio	11,8%	13,5%	13,7%	11,6%	12,5%	11,9%	12,5%																																										

De doelstellingen worden op een heldere manier doorvertaald naar de hele organisatie



Toelichting op conversie preferente aandelen

Conversie preferente aandelen

- In december 2008 is € 150 miljoen aan preferente aandelen uitgegeven
- De preferente aandelen kregen een Tier I kwalificatie van DNB
- Door de conversie van de preferente aandelen naar gewone aandelen wordt de beoogde minimale Core Tier I-ratio van 8% gehaald

Details van de transactie

**Uitgangspunt is zo veel als mogelijk aan te sluiten bij het
bestaande conversiemechanisme**



Instrument	Niet-beursgenoteerde 1.379.311 preferente aandelen A en 2.068.965 preferente aandelen B
Conversiewaarde	€ 191 miljoen, opgebouwd uit - € 150 miljoen nominale waarde preferente aandelen A en B - € 11 miljoen overgeslagen dividend 2009 - € 24 miljoen conversiepremie - € 5 miljoen opgelopen dividend 2010
Uitgifteprijs	€ 32,66
Stijging aantal gewone aandelen	5,8 miljoen gewone aandelen A, waarvan 3,4 miljoen door omzetting van de preferente aandelen in gewone aandelen A en 2,4 miljoen door uitgifte van nieuwe gewone aandelen A
Certificering en notering	De gewone aandelen A zullen worden gecertificeerd en worden genoteerd aan Euronext Amsterdam
Afschaffing preferente aandelen A en B	Na conversie zal de mogelijkheid tot uitgifte van preferente aandelen A en B alsmede bestaande bevoegdheden en rechten vervallen

Effecten van de transactie (I)

Kapitaalratio's per 31 maart 2010 (pro forma, kernactiviteiten)



Ratio's voor conversie

Ratio's na conversie

- Door de conversie verbetert de Core Tier I ratio met 1,2%
- BIS-ratio en Tier I ratio verbeteren tevens licht met ongeveer 0,1%

Effecten van de transactie (II)

Toename van gewone aandelen	<ul style="list-style-type: none">▪ 5,8 miljoen gewone aandelen A, deels door omzetting, deels door uitgifte▪ Toename van 15% t.o.v. huidig aantal gewone aandelen
Wegvallen preferente dividend	<ul style="list-style-type: none">▪ Na de conversie zal Van Lanschot niet langer jaarlijks € 11,25 miljoen aan preferente dividend verschuldigd zijn▪ Voor 2010 zal dit effect beperkt zijn tot ongeveer € 6 miljoen
Verkleining verschil Core Tier I & Tier I	<ul style="list-style-type: none">▪ Het verschil tussen Core Tier I kapitaal en Tier I kapitaal verkleint▪ Resterende verschil bestaat uit de twee perpetuele leningen die uitstaan
Vereenvoudiging kapitaalstructuur	<ul style="list-style-type: none">▪ Na conversie staan er geen preferente aandelen A en B meer uit en zal tevens de mogelijkheid tot uitgifte daarvan vervallen▪ De gewone aandelen A en B en de mogelijkheid tot uitgifte van preferente aandelen C blijven bestaan

Formalisering van de transactie

- DNB zal haar goedkeuring moeten verlenen voor de beoogde transactie
- In juni wordt een Buitengewone Algemene Vergadering van Aandeelhouders gehouden
- Aandeelhouders worden dan gevraagd om de statutenwijziging in verband met de conversie goed te keuren
- Daadwerkelijke conversie van de preferente aandelen wordt beoogd daags na de BAVA

Agendapunt 7

Voorstel tot aanpassing van het beloningsbeleid van de Raad van Bestuur

De heer T. de Swaan

Aanleiding

- Tweejaarlijkse herziening (laatstelijk in 2008)
- Huidige financiële en economische crises en de maatschappelijke discussie
- De ontwikkelingen en aanbevelingen in Nederland (Code Banken, Principes van DNB & AFM)

Beloning over 2009

- Geen variabele beloning over 2009 vanwege verlies
- Vrijwillig eenmalige reductie vaste salaris in 2009 met 10%
- De voorwaardelijk toegezegde aandelen en opties 2006 zijn komen te vervallen omdat het gestelde target, de gemiddelde groei WPA, niet gerealiseerd is
- De voorwaardelijk toegezegde aandelen en opties 2007 zullen in 2010 komen te vervallen omdat het gestelde target, de gemiddelde groei WPA, niet gerealiseerd is

Algemene uitgangspunten beloningsbeleid RvB vanaf 2010

- Voldoet zoveel mogelijk aan Code Banken ('comply or explain')
- Houdt rekening met de principes van DNB en AFM
- In lijn met de strategie, risicobereidheid en lange termijn doelstellingen van de bank
- Beheerst en duurzaam
- Marktconform
- Maatschappelijk acceptabel
- Transparant en eenduidig uitlegbaar

Vertaling uitgangspunten

- Maximering variabele beloning op 100% van vaste salaris
- Geen winst, geen variabele beloning
- Verhouding doelstellingen variabele beloning:
 - financieel (60%)
 - niet-financieel (40%)
- Financiële doelstellingen hebben onder meer betrekking op kapitaalratio's, winst, behoud solide positie, kredietbeleid, marktaandeel
- Zorgplicht en klanttevredenheid maken deel uit van de niet-financiële doelstellingen
- Doelstellingen leggen nadruk op lange termijn

Vergelijking oud vs nieuw beloningspakket

Totale Directe Compensatie (Vast + Variabel)		Oud	Nieuw	
Voorzitter	Target	€ 1.512.500	€ 1.137.500	-25%
	Maximum	€ 1.787.500	€ 1.300.000	-27%
Leden	Target	€ 742.500	€ 743.750	-
	Maximum	€ 907.500	€ 850.000	-6%

- Totale Directe Compensatie van de Voorzitter daalt at target met 25%
- Totale Directe Compensatie van de Leden nagenoeg onveranderd
- Beloning licht boven de mediaan, vanwege aanzienlijke neerwaartse aanpassing en uit oogpunt van continuïteit en retentie

Uitwerking beloningsbeleid Raad van Bestuur (I)

Vast Salaris	Oud	Nieuw
Voorzitter	€ 550.000	€ 650.000
Leden	€ 330.000	€ 425.000

Variabele Beloning		Oud	Nieuw
Voorzitter	Target	175%	75%
	Maximum	225%	100%
Leden	Target	125%	75%
	Maximum	175%	100%

- Verhouding kortetermijn / langetermijn variabele beloning: 50% / 50%
- Uitbetaling variabele beloning 50% in cash en 50% in onvoorwaardelijke aandelen met een lock-up van 5 jaar
- Variabele beloning is 75% bij realisatie van de gestelde doelstellingen (at target) en maximaal 100%
- Afhankelijk van de mate van realisatie van de doelstellingen wordt het percentage tussen 75% en 100% bepaald
- Geen winst voor de vennootschap: geen variabele beloning voor de RvB
- Bij performance onder at target zal geen variabele beloning worden toegekend

Samenvatting

Basissalaris	Voorzitter	Leden
Huidig (oud)	€ 550.000	€ 330.000
Nieuw	€ 650.000	€ 425.000
Vershil basissalaris	€ 100.000	€ 95.000

Variabel inkomen	Voorzitter		Leden	
KT en LT beneden target maximaal oud	117,5%	€ 646.250	85%	€ 280.500
KT en LT beneden target maximaal nieuw	0%	€ 0	0%	€ 0
Vershil KT en LT beneden target maximaal	-117,5%	-€ 646.250	-85,0%	-€ 280.500
KT en LT at target oud	175%	€ 962.500	125%	€ 412.500
KT en LT at target nieuw	75%	€ 487.500	75%	€ 318.750
Vershil KT en LT at target	-100%	-€ 475.000	-50%	-€ 93.750
KT en LT maximaal oud	225%	€ 1.237.500	175%	€ 577.500
KT en LT maximaal nieuw	100%	€ 650.000	100%	€ 425.000
Vershil KT en LT maximaal	-125%	-€ 587.500	-75%	-€ 152.500

Uitwerking beloningsbeleid Raad van Bestuur (II)

- Eenmalige verhoging: In buitengewone omstandigheden, heeft RvC de bevoegdheid om variabele beloning te verhogen met maximum 25% van vaste salaris; variabele beloning zal nooit meer dan 100% van vaste salaris bedragen
- Review beloningsbeleid elke 2 jaar
- Indien goedgekeurd door de AVA, gaan voorgestelde wijzigingen in per 1 januari 2010 (met terugwerkende kracht)

Uitwerking beloningsbeleid Raad van Bestuur (III)

- Aanpassing pensioendotatie:
Pensioenpremies blijven thans in absolute zin gelijk; percentage pensioendotatie is aangepast aan de hoogte van het herziene vaste salaris

	Pensioen		Arbeidsongeschiktheid	
	Van:	Naar:	Van:	Naar:
Voorzitter	27%	23%	3,33%	2,82%
Leden	27%	21%	3,33%	2,59%

- Clawback: RvC behoudt bevoegdheid de variabele beloning die is toegekend op basis van onjuiste (financiële) gegevens terug te vorderen (clawback clause)
- Onbillijke uitkomsten: RvC behoudt bevoegdheid om de toe te kennen variabele beloning aan te passen (naar boven of naar beneden) wanneer deze beloning tot onbillijke of onbedoelde uitkomsten leidt

Aanpassingen vergoeding bij onvrijwillig ontslag

- Vergoeding van bestuurders bij onvrijwillig ontslag wordt aangepast

Deckers	<u>van:</u> € 2.245.850	<u>naar:</u> € 1.300.000
---------	----------------------------	-----------------------------

Sevinga	<u>van:</u> € 721.072	<u>naar:</u> € 425.000
---------	--------------------------	---------------------------

Huisman	Ongewijzigd; is reeds in lijn met best practice-bepaling II.2.8 en Code Banken	
---------	--	--

Agendapunt 8

Voorstel tot wijziging van de remuneratie voor de leden van de Raad van Commissarissen

De heer T. de Swaan

Aanleiding

- Herziening elke twee jaar, mede in het licht van marktomstandigheden en inflatieontwikkeling
- Laatste herziening per 1 januari 2007
- Toename werkzaamheden
- Toename werkelijke tijdsbesteding (stijging naar 22 dagen/30 dagen)
- Toename verantwoordelijkheden en toename complexiteit
- Toename opleidingsdagen
- Adviescommissie Toekomst Banken
- Code Banken

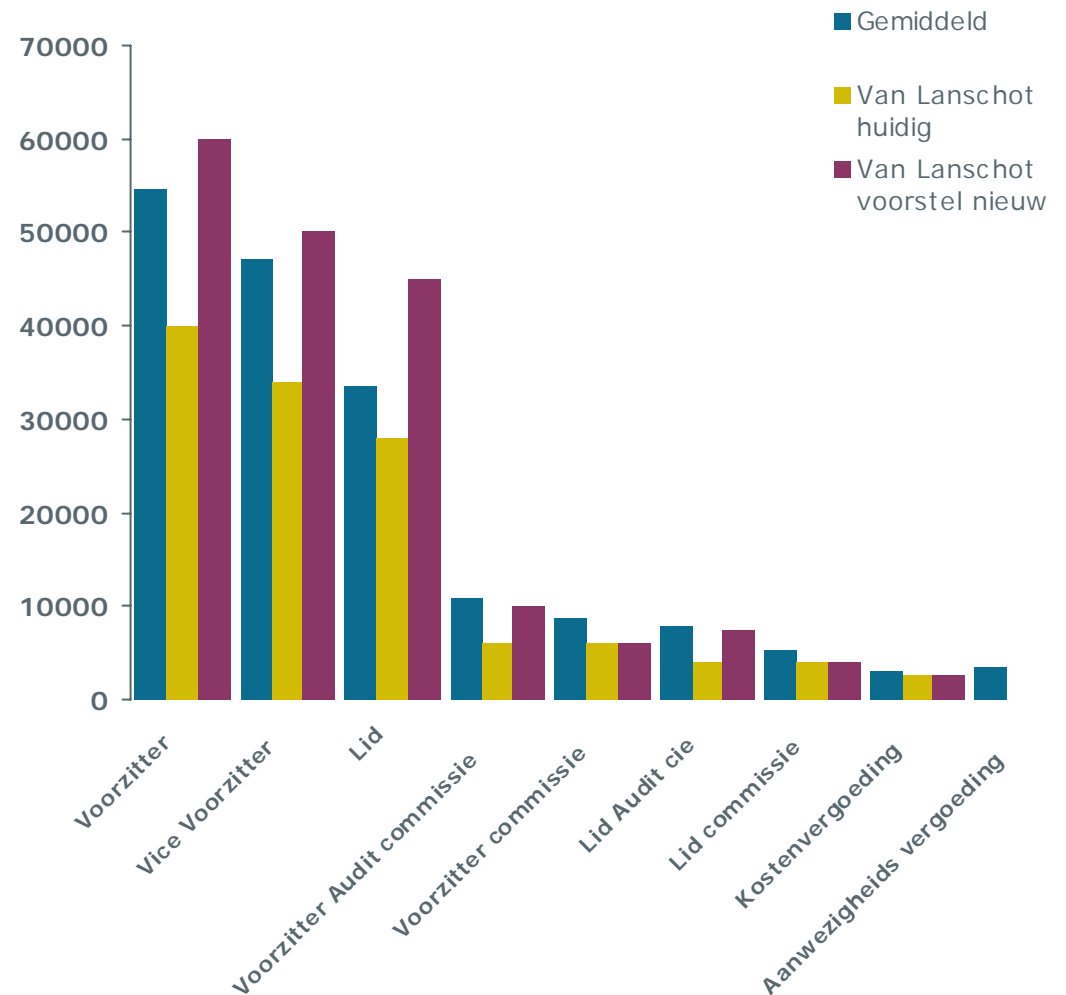
Marktdata

Analyse uit de jaarverslagen van Nederlandse financiële instellingen blijkt dat Van Lanschot onder de markt betaalt, ook bij de 'kleinere' financiële instellingen

Een survey van Towers Watson laat zien dat de honorering achterblijft bij de markt

Gemiddelde honorering is circa:

Voorzitter	€ 55.000
Vice voorzitter	€ 47.000
Leden	€ 35.000



Voorstel voor remuneratie Raad van Commissarissen

- Voorgestelde wijzigingen worden effectief per 1 januari 2010, na goedkeuring van de AVA (met terugwerkende kracht)
- Indien over 2010 geen winst wordt gerealiseerd, worden de voorgestelde wijzigingen effectief per 1 januari 2011

	Huidig	Voorstel nieuw 2010
Voorzitter RvC	€ 40.000	€ 60.000
Vice Voorzitter RvC	€ 34.000	€ 50.000
Lid RvC	€ 28.000	€ 45.000
Overige vergoedingen	€ 6.000 (vz cie) € 4.000 (lid cie) € 2.500 (kostenverg.)	€ 10.000 (vz Audit cie, Risk cie) € 7.500 (lid Audit cie, Risk cie) € 6.000 (vz cie) <i>ongewijzigd</i> € 4.000 (lid cie) <i>ongewijzigd</i> € 2.500 (kostenvergoeding) <i>ongewijzigd</i>

Agendapunt 10

Kennisgeving van de voorgenomen benoeming van de heer A.J. Huisman tot lid van de Raad van Bestuur

De heer T. de Swaan

De heer drs. A.J. Huisman

- In de arbeidsovereenkomst is melding gemaakt dat het beloningsbeleid aangepast wordt in het licht van de bepalingen uit de Code Banken
- Het voornemen bestaat om de beloning aan te passen conform het 'nieuwe' beloningsbeleid Raad van Bestuur
- Vertrekvergoeding conform de Corporate Governance Code en de Code Banken, te weten één vast bruto jaarsalaris
- Geen afspraken m.b.t. change of control clause

Disclaimer

Voorbehoud inzake uitspraken die een verwachting bevatten

In deze presentatie zijn verwachtingen over toekomstige gebeurtenissen opgenomen. Deze verwachtingen zijn gebaseerd op de huidige informatie en veronderstellingen van het management van Van Lanschot met betrekking tot bekende en onbekende risico's en onzekerheden.

De uitspraken over verwachtingen betreffen geen vaststaande feiten en zijn onderhevig aan risico's en onzekerheden. De feitelijke resultaten kunnen hiervan aanzienlijk afwijken als gevolg van de risico's en onzekerheden die verband houden met de verwachtingen van Van Lanschot ten aanzien van, onder andere, inschattingen van het marktrisico, dan wel met betrekking tot batengroei of, meer in het algemeen, het economische klimaat en juridische en fiscale ontwikkelingen.

Van Lanschot benadrukt dat de verwachtingen enkel van kracht zijn op de specifieke data en aanvaardt geen verantwoordelijkheid voor het herzien of bijwerken van enige informatie naar aanleiding van veranderingen in beleid, ontwikkelingen, verwachtingen en dergelijke.

Op de cijfers met betrekking tot verwachtingen over toekomstige gebeurtenissen die in de presentatie zijn genoemd heeft geen accountantscontrole plaatsgevonden.