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

behorend bij het voorstel d.d. 11 mei 2010
zoals dit ter besluitvorming zal worden voorgelegd
aan de op 1 juni 2010 te houden
buitengewone 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 1 juni 2010 te houden buitengewone algemene vergadering van aandeelhouders.

1. Algemeen. Conversie

In het kader van de conversie van alle geplaatste preferente aandelen A en preferente aandelen B in gewone aandelen A wordt voorgesteld de statuten te wijzigen. Het doel van de wijziging is om alle verwijzingen naar preferente aandelen A en B te schrappen. Voorts zal een enkele wijziging van technische aard worden doorgevoerd. De conversie is toegelicht onder agendapunt 2 van de agenda voor deze vergadering. Aanvaarding van dit voorstel tot statutenwijziging impliceert ook dat de vergadering instemt met de conversie en de daarmee verband houdende modaliteiten zoals vastgelegd in de conversievoorwaarden en onder agendapunt 2 toegelicht.

2. Aanpassen samenstelling maatschappelijk kapitaal.

Met het schrappen van de preferente aandelen A en B in de daarvoor in aanmerking komende bepalingen in de statuten wordt ook de samenstelling van het maatschappelijk kapitaal (artikel 4) gewijzigd. Als gevolg van de conversie van de thans bestaande preferente aandelen A en B in gewone aandelen A wordt voorgesteld het deel van het maatschappelijk kapitaal dat wordt gevormd door gewone aandelen A te verhogen tot 60 miljoen aandelen. Tevens zal het aantal gewone aandelen B in het maatschappelijk kapitaal worden verlaagd tot 15 miljoen. Het aantal preferente aandelen C in het maatschappelijk kapitaal zal worden verhoogd tot 60 miljoen. Het totale maatschappelijk kapitaal blijft daardoor ongewijzigd bestaan uit 135 miljoen aandelen van 1 euro nominaal. Na de conversie van de preferente aandelen A en B in gewone aandelen A zullen circa 27,4 miljoen gewone aandelen A en circa 13,6 miljoen gewone aandelen B geplaatst zijn. Hierbij wordt aangetekend dat de gewone aandelen B in de toekomst één op één kunnen worden omgezet in gewone aandelen A. Zie hiervoor het ongewijzigde artikel 4 lid 5 van de statuten. Preferente aandelen C zijn thans niet geplaatst.

3. Overige voorgestelde wijzigingen

Bijlage X van het Euronext Rule Book (Fondsenreglement) is eind 2007 vervallen. De aan Bijlage X ontleende voorschriften zoals weergegeven in artikel 6 leden 5 en 6 zullen worden geschrapt.

De voorgestelde wijziging van artikel 30 lid 2 (de termijn waarbinnen de jaarrekening dient te worden opgemaakt) houdt verband met de inwerkingtreding van de Wet Transparantierichtlijn.

Onder de huidige wetgeving is het niet langer noodzakelijk om vergaderstukken ter inzage te leggen bij een in de oproeping aan te wijzen in Nederland gelegen betaalkantoor. In dat verband wordt voorgesteld om artikel 1 sub n en artikel 36 lid 8 te schrappen.

Voor het overige wordt nog een aantal technische en tekstuele wijzigingen voorgesteld (zie de artikelen 20 lid 2 letter c en 44 lid 3).

4. 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 -