



**VAN LANSCHOT  
KEMPEN**

## **Notulen**

### **Buitengewone Algemene Vergadering van Van Lanschot Kempfen N.V.**

**gehouden op vrijdag 5 oktober 2018,  
te 's-Hertogenbosch**

## 1. Opening

De **voorzitter**, de heer Duron, opent om 10.00 uur de vergadering en heet de aanwezigen van harte welkom.

Hij constateert dat alle wettelijke en statutaire voorschriften met betrekking tot het oproepen en houden van deze Buitengewone Algemene Vergadering in acht zijn genomen. De vergadering is opgeroepen door een aankondiging via de website van Van Lanschot Kempen. Deze aankondiging is op 24 augustus 2018 op de website geplaatst. De agenda met de toelichting, de voorstellen tot statutenwijziging en de procedure voor deelname aan deze vergadering zijn op hetzelfde moment gepubliceerd. Daarnaast lagen deze stukken sinds 24 augustus 2018 ter inzage op het kantoor van Van Lanschot Kempen in 's-Hertogenbosch.

Het totale geplaatste aandelenkapitaal van Van Lanschot Kempen bedroeg op de registratiedatum, 7 september 2018, € 41.361.668,-, verdeeld in gewone aandelen A van elk één euro. Elk gewoon aandeel A vertegenwoordigt één stem. Op 361.234 gewone aandelen A kan op deze vergadering geen stem worden uitgebracht omdat Van Lanschot Kempen op de registratiedatum zelf de certificaten daarvan hield.

Vervolgens constateert de **voorzitter** dat 100% van het totale geplaatste kapitaal dat stemgerechtigd is, is aangemeld voor deze vergadering en dat tijdens deze vergadering maximaal 41.000.434 stemmen kunnen worden uitgebracht.

De **voorzitter** deelt mee dat mevrouw Struycken, notaris bij Zuidbroek Notarissen, bij deze vergadering aanwezig is en dat de heer Meiss als secretaris van deze vergadering fungeert en wordt bijgestaan door mevrouw Van Vlerken.

Ten behoeve van de verslaglegging verzoekt de **voorzitter** een ieder die tijdens de vergadering het woord neemt om zijn of haar naam te noemen en eventueel de naam van de certificaathouder of aandeelhouder die wordt vertegenwoordigd.

Met betrekking tot het stemmen deelt de **voorzitter** mee dat certificaathouders zelf het stemrecht uit kunnen oefenen op de aandelen die Stichting Administratiekantoor van gewone aandelen A Van Lanschot voor hen houdt. Bij het tekenen van de presentielijst bij de ingang hebben de certificaathouders een stemvolmacht ontvangen van het administratiekantoor. Daarnaast was het voor certificaathouders en aandeelhouders mogelijk om voorafgaand aan deze vergadering een steminstructie aan een onafhankelijke derde partij te geven, SGG Financial Services B.V., of aan de secretaris van de vennootschap.

De **voorzitter** gaat over naar agendapunt 2.

## 2. Voorstel tot teruggave van het kapitaal door de Vennootschap

De **voorzitter** merkt op dat bij de strategie update van 26 april 2016 en in diverse publicaties daarna onder andere is aangegeven dat Van Lanschot Kempen de afbouw van de zakelijke kredietportefeuille zal doorzetten en dat dit zal resulteren in een kapitaaloverschot. Daarbij is aangekondigd dat Van Lanschot Kempen de intentie heeft om – op basis van huidige plannen en bekende wet- en regelgeving – voor de periode tot en met 2020 ten minste € 250 miljoen

terug te geven aan de aandeelhouders en certificaathouders. Dat voornemen is onder voorbehoud van goedkeuring van de toezichthouder. Voor het vandaag voorliggende voorstel tot teruggave van kapitaal heeft De Nederlandsche Bank inmiddels bevestigd geen bezwaar te hebben tegen een kapitaal teruggave van € 1,50 per gewoon aandeel A aan de certificaathouders en aandeelhouders. Vandaar dat tijdens deze aandeelhoudersvergadering het voorstel gedaan kan worden om een bedrag van € 1,50 per geplaatst gewoon aandeel A, dus in totaal ruim € 60 miljoen, terug te geven aan de certificaathouders en aandeelhouders. Omdat er in dit geval sprake is van kapitaal teruggave kan de uitkering plaatsvinden zonder dat er Nederlandse dividendbelasting verschuldigd is. De kapitaal teruggave van € 1,50 per geplaatst gewoon aandeel A wordt gedaan ten laste van de vrij beschikbare agioreserve. Hiervoor wordt eerst het geplaatste kapitaal verhoogd door het nominale bedrag per gewoon aandeel A met € 1,50 te verhogen. Dit gebeurt door een wijziging van de statuten Van Lanschot Kempen. Het nominale bedrag per gewoon aandeel A wordt daardoor met € 1,50 verhoogd tot € 2,50. De verhoging vindt plaats ten laste van de aanwezige agioreserve van Van Lanschot Kempen. Hierdoor wordt agioreserve omgezet in nominaal kapitaal. Het totaal aantal uitstaande gewone aandelen A blijft ongewijzigd. Vervolgens wordt het geplaatste kapitaal weer met hetzelfde bedrag verlaagd. Dit gebeurt door een tweede wijziging van de statuten. Het nominale bedrag per gewoon aandeel A wordt weer verlaagd van € 2,50 naar € 1,- per gewoon aandeel A.

De **voorzitter** geeft aan dat de kernkapitaal ratio, de zogenaamde Common Tier I ratio, ook na deze kapitaal teruggave ruim boven de kapitaaldoelstelling van 15-17% blijft. Hij vraagt of iemand over dit agendapunt het woord wenst.

De heer **Stevense** krijgt het woord. Hij merkt op dat hij deze voorgestelde kapitaal teruggave heel mooi vindt, maar hij wil graag het belang van de ontwikkelingen op het gebied van 'fintech' onderstrepen. Naar de mening van de heer Stevens verandert Van Lanschot snel van strategie en hij noemt daarbij als voorbeeld dat er de laatste jaren verschillende bedragen als ondergrens zouden hebben gegolden voor (potentiële) klanten van de bank.

De **voorzitter** geeft aan dat Van Lanschot Kempen voor het laatst in 2013 – met de komst van de heer Guha als voorzitter van de Raad van Bestuur – de strategie heeft bijgesteld. Toen is een duidelijke keuze gemaakt voor een positionering als gespecialiseerde en onafhankelijke wealth manager, die zich richt op het behoud en de opbouw van vermogen voor klanten. Evi is in dat jaar geïntroduceerd; een online beleggingscoach waar ook klanten met kleinere vermogens kunnen beleggen. Een volgende fase van deze wealthmanagement strategie is in 2016 bekend gemaakt, maar het doel en de missie zijn toen onveranderd gebleven. Een onderdeel van deze volgende fase is een investeringsprogramma om in te kunnen spelen op de ontwikkelingen in technologie, onder meer door verdere digitalisering.

De heer **Guha** merkt op dat Evi voor iedereen open staat. Van Lanschot Kempen is een wealth manager waar je met een vermogen vanaf € 1.000 terecht kunt en waar ook vermogens van enkele miljarden voor institutionele beleggers worden beheerd. Hij wijst er op dat Van Lanschot Kempen geen algemene bank is, maar een vermogensbeheerder.

De heer **Stevense** merkt op dat naar zijn mening Van Lanschot Kempen geen grote speler is en dat overnames Van Lanschot Kempen groter kunnen maken. De heer **Korthout** legt uit dat Van Lanschot Kempen in 2016 de private banking activiteiten van Staalbankiers heeft overgenomen en in 2017 de wealthmanagement activiteiten van UBS in Nederland.

De heer **Guha** merkt op dat Van Lanschot Kempens niet moet worden vergeleken met algemene banken, maar met andere vermogensbeheerders. Met een beheerd vermogen van meer dan € 50 miljard is Van Lanschot Kempens een grote speler in de markt van vermogensbeheerders.

De **voorzitter** geeft aan dat de voorgestelde kapitaalruygave de mogelijkheid niet beperkt om in de toekomst overnames te doen. Een onderdeel van de strategie was de afbouw van de corporate bank en dat heeft geresulteerd in een kapitaaloverschot en dat is de reden dat het voorstel tot teruggave van kapitaal in deze vergadering wordt voorgelegd. Na deze kapitaalruygave blijft de kernkapitaalratio ruim boven de strategische doelstelling.

Omdat niemand anders het woord wenst, gaat de voorzitter over naar agendapunt 3.

### **3. Wijziging van de statuten van de Vennootschap en teruggave van kapitaal**

De **voorzitter** meldt dat agendapunt 3 bestaat uit de onderdelen a. en b. die in samenhang behandeld worden maar die per onderdeel in stemming worden gebracht. Beide voorstellen vormen een ondeelbaar geheel.

Zoals gezegd wordt bij de eerste statutenwijziging het nominale bedrag van de gewone aandelen A verhoogd ten laste van de agioreserve. De verhoging is gelijk aan het bedrag dat vervolgens bij de tweede statutenwijziging per gewoon aandeel A wordt teruggegeven aan de houders van de certificaten en gewone aandelen A. Het totaal terug te geven bedrag zal ruim €60 miljoen bedragen.

De **voorzitter** merkt op dat het besluit tot de eerste statutenwijziging wordt genomen onder de opschortende voorwaarde dat het besluit tot de tweede statutenwijziging en teruggave van kapitaal zoals opgenomen onder agendapunt 3b ook wordt genomen en van kracht wordt. De twee voorstellen tot statutenwijziging - Deel 1 en Deel 2 - zijn als bijlagen 1 en 2 bij de toelichting op de agenda gepubliceerd en lagen tevens ter inzage op het kantoor van Van Lanschot Kempens in 's-Hertogenbosch. Als het besluit tot statutenwijziging voor Deel 1 niet wordt genomen, zal agendapunt 3(b) tijdens deze vergadering niet meer ter stemming worden voorgelegd.

Voor het besluit tot teruggave van kapitaal is een meerderheid van ten minste twee derde van de uitgebrachte stemmen vereist, indien minder dan de helft van het geplaatste kapitaal in de vergadering vertegenwoordigd is. De **voorzitter** merkt op dat aangezien in deze vergadering meer dan de helft van het geplaatste kapitaal aanwezig is, het besluit tot teruggave van kapitaal genomen kan worden met een gewone meerderheid van de uitgebrachte stemmen.

Het besluit tot teruggave van kapitaal moet bij het handelsregister gedeponereerd worden en deze deponering zal door Van Lanschot Kempens in een landelijk verspreid dagblad gemeld worden. De **voorzitter** geeft aan dat in het geval de algemene vergadering tot teruggave van kapitaal besluit, Van Lanschot Kempens er naar streeft om dat besluit vandaag bij het handelsregister neer te leggen en daarvan op 9 oktober in het Financieele Dagblad aankondiging te doen. Dit bericht zal ook op de website van Van Lanschot Kempens worden geplaatst.

De **voorzitter** licht toe dat iedere schuldeiser van Van Lanschot Kempens binnen twee

maanden na deze aankondiging in het Financieele Dagblad door middel van een verzoekschrift aan de rechtbank tegen het besluit tot teruggave van kapitaal in verzet kan komen. De rechter wijst een dergelijk verzoek af, indien de verzoeker niet aannemelijk heeft gemaakt dat als gevolg van de teruggave van kapitaal, twijfel omtrent de voldoening van zijn vordering bestaat en dat Van Lanschot Kempfen onvoldoende waarborgen heeft gegeven voor de voldoening van die vordering.

Het besluit tot teruggave van kapitaal kan niet worden uitgevoerd en betaling kan daarom niet plaatsvinden zolang er verzet kan worden gedaan. Dit betekent dat Van Lanschot Kempfen pas tot betaling kan overgaan na het verstrijken van de periode van twee maanden en onder de voorwaarde dat geen verzet is aangetekend, dan wel het verzet is ingetrokken of de opheffing van het verzet door de rechter uitvoerbaar is verklaard.

De **voorzitter** merkt op dat de data en details over de betaling in beginsel na 11 december 2018 definitief gecommuniceerd zullen worden op de website van Van Lanschot Kempfen en op de wijze als bepaald in artikel 33 en 43 van de statuten van de Vennootschap. De voorlopige betaaldatum is 19 december 2018.

Voor meer informatie en de technische details over de twee statutenwijzigingen, verwijst de **voorzitter** de aanwezigen graag naar de toelichting op dit agendapunt.

De **voorzitter** vraagt of iemand het woord wenst te voeren ten aanzien van agendapunt 3a of 3b.

Aangezien niemand het woord wenst, gaat de **voorzitter** over tot stemming over de onderdelen van dit agendapunt.

3a) Voorstel te besluiten tot wijziging van de statuten van de Vennootschap overeenkomstig het concept van de akte van statutenwijziging (Deel 1) om het nominale bedrag van elk van de gewone aandelen A te verhogen ten laste van de agioreserve met één euro en vijftig cent per gewoon aandeel A.

De **voorzitter** stelt agendapunt 3a aan de orde; het voorstel om door statutenwijziging het nominale bedrag van elk gewoon aandeel A met € 1,50 te verhogen ten laste van de vrij uitkeerbare agioreserve, overeenkomstig het concept van de akte van statutenwijziging (Deel 1).

De **voorzitter** vraagt eerst eventuele tegenstemmers om hun hand op te steken. Er zijn geen tegenstemmen. Dan vraagt hij of iemand zich van stemming wenst te onthouden. Er zijn geen onthoudingen. De **voorzitter** constateert dat het voorstel met algemene stemmen is aangenomen en dat de vergadering conform het voorstel heeft besloten tot wijziging van de statuten van Van Lanschot Kempfen overeenkomstig de conceptakte van statutenwijziging (Deel 1).

Dan gaat de **voorzitter** over naar onderdeel b van dit agendapunt.

3b ) Voorstel te besluiten tot wijziging van de statuten van de Vennootschap overeenkomstig het concept van de akte van statutenwijziging (Deel 2) en om een bedrag van één euro en vijftig cent per gewoon aandeel A te betalen aan de desbetreffende aandeelhouder.

Dit betreft agendapunt 3b, het voorstel om door statutenwijziging het nominale bedrag van elk gewoon aandeel A te verlagen overeenkomstig het concept van de akte van statutenwijziging (Deel 2) en om een bedrag van € 1,50 per gewoon aandeel A aan de aandeelhouders en certificaathouders terug te geven.

De **voorzitter** vraagt eerst eventuele tegenstemmers om hun hand op te steken. Er zijn geen tegenstemmen. Dan vraagt hij of iemand zich van stemming wenst te onthouden. Er zijn geen onthoudingen. De **voorzitter** constateert dat het voorstel met algemene stemmen is aangenomen en dat de vergadering heeft besloten de statuten te wijzigen conform de conceptakte van statutenwijziging (Deel 2) en om een bedrag van € 1,50 per gewoon aandeel A terug te geven aan de aandeelhouders en certificaathouders.

De **voorzitter** gaat over naar agendapunt 4.

#### **Agendapunt 4. Samenstelling Raad van Commissarissen**

##### 4a) Kennisgeving vacature en profiel; gelegenheid tot het doen van een aanbeveling

De **voorzitter** licht toe dat de Raad van Commissarissen heeft besloten om het aantal leden van de Raad van Commissarissen uit te breiden van zes naar zeven. Dit is ingegeven door de wens om iemand met diepgaande kennis van veranderprocessen, disruptie en strategische planning aan de Raad van Commissarissen toe te voegen. Voor deze vacature is een individuele profielschets opgesteld. Voor de gewenste specifieke vaardigheden en competenties die worden gevraagd voor de vacature verwijst de **voorzitter** naar de profielschets die als Bijlage 3 bij de agenda met toelichting is opgenomen.

Voor de vacature bestaat een gewoon recht van aanbeveling van de ondernemingsraden van Van Lanschot en Kempfen & Co. De ondernemingsraden hebben aangegeven geen persoon aan te bevelen voor de vacature die ontstaat.

Ook de Algemene Vergadering heeft het recht om personen aan te bevelen voor de vacature die ontstaat in de Raad van Commissarissen. Vandaar dat hij de Algemene Vergadering de gelegenheid biedt om personen aan te bevelen om als commissaris door de Raad van Commissarissen te worden voorgedragen.

De **voorzitter** vraagt of iemand het woord wenst. Niemand wenst het woord en de voorzitter constateert dat er geen personen door de Algemene Vergadering worden aanbevolen. Hij gaat daarom over naar de voordracht die door de Raad van Commissarissen wordt gedaan.

##### 4b) Voorstel tot benoeming van Frans Blom als lid van de Raad van Commissarissen

De **voorzitter** deelt mee dat de Raad van Commissarissen Frans Blom voordraagt voor benoeming tot commissaris door de Algemene Vergadering. De Raad van Commissarissen is van mening met de voordracht van de heer Blom een zeer geschikte kandidaat te hebben gevonden voor de vacature. De heer Blom is een ervaren bestuurder en voldoet aan de criteria

die in de profielschets zijn genoemd. Hij is senior partner en managing director van de Boston Consulting Group (BCG). Hij was zes jaar lid van het Europese Managementteam en vervolgens zes jaar lid van de wereldwijde board van BCG. Hij heeft in Nederland de succesvolle ‘Financial Services’ praktijk van BCG opgezet die zich richt op banken, verzekeraars en pensioenfondsen. Hij heeft zich in zijn loopbaan onder andere bezig gehouden met het ontwikkelen van groeistrategieën en winstverbeteringsprogramma’s, reorganisatie- en integratieprojecten en complete transformaties van bedrijven. Hij beschikt hierdoor over uitgebreide ervaring op het gebied van het opzetten en implementeren van veranderprocessen binnen organisaties. Daarnaast heeft hij een diepgaande kennis van de financiële sector.

Voor meer informatie over de door de heer Blom uitgeoefende functies en de door hem gevolgde opleidingen, verwijst de voorzitter naar het cv van de heer Blom dat als Bijlage 4 bij de toelichting op de agenda is opgenomen. De Raad van Commissarissen is van mening dat de kennis en competenties van de heer Blom een goede aanvulling zijn op de huidige competenties binnen de Raad van Commissarissen. De heer Blom kwalificeert als een onafhankelijk commissaris in de zin van best practice bepaling 2.1.8 van de Corporate Governance Code. De Nederlandsche Bank heeft ingestemd met de benoeming van de heer Blom. Hij zal benoemd worden voor een termijn van vier jaar. Zijn eerste zittingstermijn loopt af op de dag van de jaarlijkse Algemene Vergadering die in 2023 gehouden zal worden.

De **voorzitter** vraagt of iemand het woord wenst.

De heer **Stevense** krijgt het woord en vraagt of hij een toelichting kan krijgen op de wijze hoe de Raad van Commissarissen de heer Blom geselecteerd heeft

De **voorzitter** legt uit dat er eerst een zogenaamde “longlist” met kandidaten is opgesteld door de Selectie- en Benoemingscommissie die met de Raad van Commissarissen is besproken. Vervolgens is deze lijst teruggebracht tot een kortere lijst met kandidaten die voor een gesprek zijn uitgenodigd. Met deze kandidaten zijn gesprekken gevoerd. De heer Blom bleek op basis van de gevoerde gesprekken de meest geschikte kandidaat te zijn. Nadat duidelijk was dat de voorkeur uitging naar de heer Blom is hij door De Nederlandsche Bank getoetst. DNB heeft met zijn benoeming ingestemd.

De heer **Stevense** vraagt de heer Blom om een motivatie te geven voor zijn beschikbaarheid als commissaris voor Van Lanschot Kempfen.

De heer **Blom** geeft aan dat hij in zijn loopbaan in de bancaire sector heeft gewerkt en jarenlang bedrijven in de financiële sector heeft geadviseerd. Daarnaast heeft hij deel uitgemaakt van het wereldwijde bestuur van BCG. In de functie als commissaris van Van Lanschot Kempfen komen al die onderdelen bij elkaar. Door zijn jarenlange werkzaamheden bij BCG kent hij de financiële sector goed. Hij heeft zijn aandacht tijdens het selectieproces vooral gericht op het team van de Raad van Commissarissen en de Executive Board en de medewerkers van Van Lanschot Kempfen. In de vele gesprekken die hij heeft gevoerd heeft hij een goed beeld van de organisatie gekregen. Er is een goede bancaire kennis aanwezig en de leiding van de onderneming heeft hij ervaren als een goed team.

Na deze toelichting door de heer Blom wenst niemand verder het woord en gaat de voorzitter over tot stemming over dit agendapunt. De **voorzitter** vraagt eerst eventuele tegenstemmers om hun hand op te steken. De heer Tessers die namens SGG Financial Services B.V.

aanwezig is, meldt dat SGG via steminstructies 21.035 tegenstemmen heeft ontvangen. Dan vraagt de voorzitter of iemand zich van stemming wenst te onthouden. Er zijn geen onthoudingen. Dit betekent dat de overige stemgerechtigden vóór het voorstel stemmen. De **voorzitter** constateert dat het voorstel met grote meerderheid van stemmen is aangenomen en dat de vergadering conform het voorstel heeft besloten tot benoeming van de heer Blom als commissaris. Hij feliciteert de heer Blom van harte met deze benoeming.

De **voorzitter** gaat over naar de rondvraag.

### **Agendapunt 5. Rondvraag en sluiting**

De **voorzitter** vraagt of iemand het woord wenst voor de rondvraag.

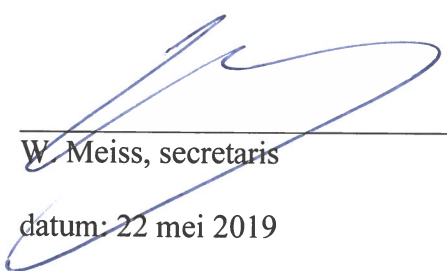
Aangezien niemand gebruik wenst te maken van de rondvraag, dankt de **voorzitter** de aanwezigen voor hun belangstelling en sluit hij de vergadering om 10.35 uur.



---

W.W. Duron, voorzitter

datum: 22 mei 2019



---

W. Meiss, secretaris

datum: 22 mei 2019