



Van Lanschot

Agenda

Algemene Vergadering van Aandeelhouders

Oproeping en agenda voor de Algemene Vergadering van Aandeelhouders van Van Lanschot NV, te houden op donderdag 19 mei 2016, aanvang 14.00 uur, in het Auditorium van de Van Lanschot-toren, Leonardo da Vinciplein 60, 's-Hertogenbosch



Oproeping

Geachte aandeelhouders en certificaathouders,

Met veel genoegen nodig ik u uit voor de jaarlijkse Algemene Vergadering van Aandeelhouders van Van Lanschot NV op **donderdag 19 mei 2016**. De vergadering begint om **14.00 uur** en vindt plaats in het auditorium van de **Van Lanschot-toren, Leonardo da Vinciplein 60, 5223 DR 's-Hertogenbosch**.

Karl Guha, de voorzitter van de Raad van Bestuur, en Constant Korthout, Chief Financial Officer/Chief Risk Officer, geven tijdens de vergadering een toelichting op het verslagjaar 2015.

In de bijgevoegde agenda staat een overzicht van de onderwerpen die tijdens de vergadering aan de orde zullen komen. Het jaarverslag 2015 en de overige vergaderstukken vindt u op corporate.vanlanschot.nl/resultaten respectievelijk corporate.vanlanschot.nl/ava.

Wilt u de vergadering bijwonen? Hierna staat beschreven hoe u zich kunt aanmelden. U treft daar ook overige informatie aan die van belang is als u de vergadering wilt bijwonen.

Ik hoop dat ik u op 19 mei aanstaande in 's-Hertogenbosch kan verwelkomen.

Met vriendelijke groet,

Willy Duron

Voorzitter Raad van Commissarissen Van Lanschot NV

's-Hertogenbosch, 6 april 2016

Agenda van de Algemene Vergadering van Aandeelhouders van Van Lanschot NV op 19 mei 2016, aanvang 14.00u.

1. Opening
2. Jaarverslag 2015
 - a.) Bericht van de Raad van Commissarissen (*ter bespreking*)
 - b.) Bestuursverslag van de Raad van Bestuur over 2015 (*ter bespreking*)
3. Jaarrekening 2015
 - a.) Uitvoering beloningsbeleid over 2015 (*ter bespreking*)
 - b.) Vaststelling jaarrekening 2015 (*ter stemming*)
 - c.) Voorstel tot uitkering van een dividend van € 0,45 per aandeel in contanten op de gewone aandelen A (*ter stemming*)
4. Kwijting Raad van Bestuur en Raad van Commissarissen
 - a.) Voorstel om aan de leden van de Raad van Bestuur kwijting te verlenen voor het gevoerde bestuur in het boekjaar 2015 (*ter stemming*)
 - b.) Voorstel om aan de leden van de Raad van Commissarissen kwijting te verlenen voor de uitoefening van hun toezicht op het gevoerde bestuur in het boekjaar 2015 (*ter stemming*)
5. Voorstel tot wijziging van de bezoldiging van de leden van de Raad van Commissarissen (*ter stemming*)
6. Samenstelling van de Raad van Commissarissen
 - a.) Mededeling van de vacatures die op de dag van de jaarlijkse Algemene Vergadering van Aandeelhouders in 2017 zullen ontstaan (*ter bespreking*)
7. Verlenen van machtiging tot inkoop van eigen gewone aandelen A of certificaten daarvan (*ter stemming*)
8. Verlenging bevoegdheden Raad van Bestuur
 - a.) Verlenging van de bevoegdheid van de Raad van Bestuur tot uitgifte van gewone aandelen A (*ter stemming*)
 - b.) Verlenging van de bevoegdheid van de Raad van Bestuur om het voorkeursrecht te beperken of uit te sluiten bij de uitgifte van gewone aandelen A (*ter stemming*)
9. Rondvraag en sluiting

Beschikbaarheid vergaderstukken

De volgende stukken zijn tot de vergadering voor aandeelhouders en certificaathouders kosteloos te verkrijgen op het kantoor van Van Lanschot NV (Hooge Steenweg 29, 5211 JN, 's-Hertogenbosch):

- de agenda met toelichting;
- het bericht van de Raad van Commissarissen;
- het bestuursverslag van de Raad van Bestuur over 2015;
- de jaarrekening 2015 en de overige gegevens;
- de volgens de wet en statuten vereiste mededelingen.

Deze stukken zijn ook te vinden op: corporate.vanlanschot.nl/ava respectievelijk op corporate.vanlanschot.nl/resultaten.

Registratiedatum

Als stem- of vergadergerechtigden voor deze vergadering gelden zij die op donderdag 21 april 2016 na beurs (de Registratiedatum) zijn ingeschreven in de aangewezen (deel)registers en zijn aangemeld op de hierna beschreven wijze. Als (deel)registers zijn aangewezen:

- de administraties van intermediairs (als bedoeld in de Wet giraal effectenverkeer) voor houders van certificaten van gewone aandelen A Van Lanschot NV, en
- het aandeelhoudersregister van Van Lanschot NV voor houders van aandelen op naam van Van Lanschot NV.

Aanmelding

Houders van aandelen op naam

Houders van aandelen op naam die de vergadering willen bijwonen, moeten zich aanmelden op de manier zoals staat beschreven in de oproepingsbrief die aan hen is gestuurd.

Houders van certificaten aan toonder

Houders van certificaten van gewone aandelen A (certificaathouders) die de vergadering in persoon of bij gevolmachtigde willen bijwonen, kunnen zich vanaf vrijdag 22 april 2016 tot uiterlijk vrijdag 13 mei 2016 17.00 uur via hun bank schriftelijk aanmelden bij:

Kempens & Co NV
 Beethovenstraat 300
 1077 WZ Amsterdam
 mail: proxyvoting@kempens.nl
 fax: 020 348 95 49

Bij deze aanmelding dient een verklaring van de intermediair overlegd te worden waaruit blijkt dat de aangemelde certificaten op de Registratiedatum op naam van de betreffende certificaathouder geregistreerd staan. Via hun bank ontvangen deze certificaathouders een ontvangstbewijs dat dient als toegangsbewijs voor de vergadering.

Volmachten

Certificaathouders die zich door een gevolmachtigde willen laten vertegenwoordigen, moeten – onverminderd het hiervoor vermelde met betrekking tot aanmelding – een schriftelijke volmacht verstrekken. Deze volmacht moet uiterlijk op vrijdag 13 mei 2016 om 17.00 uur door Kempens & Co ontvangen zijn.

Stemvolmacht voor certificaathouders

Aan certificaathouders die zich tijdig volgens de wijze zoals hiervoor staat beschreven hebben aangemeld, wordt door de Stichting Administratiekantoor van gewone aandelen A Van Lanschot (het AK) een stemvolmacht verleend. Met deze stemvolmacht kunnen de certificaathouders zelf het stemrecht uitoefenen in de vergadering op de door het AK gehouden aandelen waartegenover de betreffende certificaten zijn uitgegeven. De certificaathouders hoeven niet zelf nog een stemvolmacht aan te vragen. De stemvolmacht wordt aan de certificaathouder verleend op het moment dat hij de presentielijst voor aanvang van de vergadering tekent.

De volmachtverlening vindt plaats op grond van en met inachtneming van het bepaalde in artikel 16 van de door het AK vastgestelde administratievoorwaarden. Indien de vergaderrechten worden uitgeoefend door een schriftelijk gevolmachtigde van de certificaathouder, zal de stemvolmacht door het AK aan deze gevolmachtigde worden verleend.

Steminstructie

Certificaathouders die de aandeelhoudersvergadering niet kunnen bijwonen, kunnen een steminstructie verlenen aan een onafhankelijke derde partij: SGG Financial Services BV (SGG). De certificaathouders die een dergelijke steminstructie willen verlenen, moeten zich op de hiervoor vermelde wijze aanmelden. Voor het verlenen van deze steminstructie dienen certificaathouders gebruik te maken van een formulier dat kan worden opgevraagd bij SGG (tel: 020 522 25 12, mail: registers@sgggroup.com). Het formulier kan ook worden gedownload van de website van Van Lanschot (corporate.vanlanschot.nl/ava). Het door de certificaathouder ingevulde formulier dient uiterlijk op vrijdag 13 mei 2016 om 17.00 uur door SGG te zijn ontvangen.

Aanwezigheidsregistratie

Aandeelhouders en certificaathouders kunnen tijdens de vergadering alleen hun stem- of vergaderrechten uitoefenen als ze voorafgaand aan de vergadering zijn geregistreerd. Deze aanwezigheidsregistratie vindt plaats aan de hand van het ontvangstbewijs bij de ingang van de vergaderzaal vanaf 13.00 uur tot aanvang van de vergadering. Houders van een toegangsbewijs kan gevraagd worden zich te legitimeren.

Vervoer

Wij adviseren u om met het openbaar vervoer naar de vergadering te komen. De Van Lanschot-toren ligt op enkele minuten loopafstand van station 's-Hertogenbosch. Diegenen die per auto naar de vergadering komen, kunnen parkeren in de parkeergarage Paleiskwartier. Deze parkeergarage ligt op enkele minuten loopafstand van de Van Lanschot-toren. Voor de parkeergarage zijn gratis uitrijkaarten beschikbaar.

Toelichting

Toelichting op de agenda voor de Algemene Vergadering van Van Lanschot NV op donderdag 19 mei 2016

Agendapunt 2: Jaarverslag 2015

- a.) Bericht van de Raad van Commissarissen (*ter bespreking*)
De Raad van Commissarissen zal een toelichting geven op haar bericht over 2015. Voor het bericht van de Raad van Commissarissen verwijzen wij naar de pagina's 58 t/m 61 van het jaarverslag 2015.
- b.) Bestuursverslag van de Raad van Bestuur over 2015 (*ter bespreking*)
De Raad van Bestuur zal een toelichting geven op het bestuursverslag van de Raad van Bestuur over 2015.

Agendapunt 3: Jaarrekening 2015

- a.) Uitvoering beloningsbeleid over 2015 (*ter bespreking*)
Bij dit agendapunt wordt de uitvoering van het beloningsbeleid in 2015 besproken. Dit geschiedt aan de hand van de voor het beloningsbeleid relevante opgaven zoals bedoeld in artikel 2:383c tot en met artikel 2:383e van het Burgerlijk Wetboek, die zijn vermeld in het bestuursverslag en in de toelichting op de jaarrekening (pagina's 221 t/m 223 van het Jaarverslag 2015).
- b.) Vaststelling jaarrekening 2015 (*ter stemming*)
Bij dit agendapunt wordt de jaarrekening over 2015 besproken. De jaarrekening is opgemaakt door de Raad van Bestuur en goedgekeurd door de Raad van Commissarissen. Wij stellen voor om de jaarrekening over 2015 vast te stellen.
- c.) Voorstel tot uitkering van een dividend van € 0,45 per aandeel in contanten op de gewone aandelen A (*ter stemming*)
Van Lanschot streeft ernaar om tussen de 40% en 50% van de nettowinst, gecorrigeerd voor de rente op perpetuele leningen, uit te keren als dividend aan de houders van gewone aandelen.

De Raad van Bestuur heeft, na goedkeuring van de Raad van Commissarissen, besloten van de voor aandeelhouders beschikbare nettowinst van in totaal € 34.162.879 een bedrag van € 15.730.270 toe te voegen aan de reserves. Het resterende bedrag van € 18.432.609 staat ter beschikking van de Algemene Vergadering. Wij stellen voor om dit resterende bedrag uit te keren aan de houders van gewone aandelen A. Dit betekent dat het dividend over 2015 per gewoon aandeel A € 0,45 (2014: € 0,40) zal bedragen. De pay-outratio komt hiermee uit op 54% (36% als wordt gecorrigeerd voor de eenmalige last door de verkoop van de non-performing vastgoedleningen).

De Raad van Bestuur kiest voor een geleidelijke groei van het uit te keren dividend. Voor het jaar 2015 is de Raad van Bestuur van mening dat met dit dividendvoorstel een goede balans wordt gevonden tussen het rendement voor onze aandeelhouders, het handhaven van een krachtige kapitaalpositie en het beschikbaar houden van de ruimte om te investeren in groei.

Het dividend zal in contanten betaalbaar worden gesteld op vrijdag 3 juni 2016. De ex-dividenddatum zal maandag 23 mei 2016 zijn en de recorddatum dinsdag 24 mei 2016.

Agendapunt 4: Kwijting Raad van Bestuur en Raad van Commissarissen

- a.) Voorstel om aan de leden van de Raad van Bestuur kwijting te verlenen voor het gevoerde bestuur in het boekjaar 2015 (*ter stemming*)
Wij stellen voor om kwijting te verlenen aan de personen die in 2015 lid van de Raad van Bestuur zijn geweest voor het door hen gevoerde bestuur in het boekjaar 2015. De basis hiervoor is te vinden in artikel 31 lid 2 van de statuten van Van Lanschot. Deze kwijting zal worden verleend voor het gevoerde bestuur dat blijkt uit:
- de jaarrekening, of
 - informatie die op een andere wijze voorafgaand aan de vaststelling van de jaarrekening aan de Algemene Vergadering is verstrekt.
- Gedurende het gehele boekjaar 2015 waren Karl Guha, Constant Korthout, Arjan Huisman en Richard Bruens lid van de Raad van Bestuur.
- b.) Voorstel om aan de leden van de Raad van Commissarissen kwijting te verlenen voor de uitoefening van hun toezicht op het gevoerde bestuur in het boekjaar 2015 (*ter stemming*)
Wij stellen voor om kwijting te verlenen aan de personen die in 2015 lid van de Raad van Commissarissen zijn geweest voor de uitoefening van het toezicht op het gevoerde bestuur over het boekjaar 2015. De basis hiervoor is te vinden in artikel 31 lid 2 van de statuten van Van Lanschot. Deze kwijting zal worden verleend voor het toezicht op het gevoerde bestuur dat blijkt uit:
- de jaarrekening, of
 - informatie die op een andere wijze voorafgaand aan de vaststelling van de jaarrekening aan de Algemene Vergadering is verstrekt.
- Gedurende het boekjaar 2015 waren de volgende personen commissaris: Willy Duron, Jos Streppel, Jeanine Helthuis, Heleen Kersten (tot en met 13 mei 2015), Bernadette Langius (vanaf 13 mei 2015), Godfried van Lanschot en Tom de Swaan.

Agendapunt 5: Voorstel tot wijziging van de bezoldiging van de leden van de Raad van Commissarissen (*ter stemming*)

De hoogte van de bezoldiging van de leden van de RvC is sinds 2010 gelijk gebleven. Sindsdien zijn de eisen die worden gesteld aan commissarissen aanzienlijk verzaamd. Naast de hoeveelheid tijd die voor de werkzaamheden als commissaris noodzakelijk is alsmede de werkdruk die aanzienlijk is toegenomen, is ook de complexiteit van de werkzaamheden significant gegroeid. Om die reden is een benchmarkonderzoek uitgevoerd door een extern bureau, waarin de vergoedingen van de Raad van Commissarissen zijn vergeleken met beursgenoteerde bedrijven binnen en buiten de financiële sector.

Op basis van deze vergelijking is het voorstel om de bezoldiging (na instemming door de aandeelhouders) van de leden van De Raad van Commissarissen met terugwerkende kracht vanaf 1 januari 2016 als volgt aan te passen. De onkostenvergoeding voor RvC-leden (€ 2.500 per jaar) blijft onveranderd.

Lidmaatschap RvC

Functie	Was	Wordt
Voorzitter	€ 60.000	€ 75.000
Vicevoorzitter	€ 50.000	€ 60.000
Lid	€ 45.000	€ 50.000

Audit- en Compliancecommissie

Functie	Was	Wordt
Voorzitter	€ 10.000	€ 15.000
Lid	€ 7.500	€ 10.000

Risicocommissie

Functie	Was	Wordt
Voorzitter	€ 10.000	€ 12.000
Lid	€ 7.500	€ 8.000

Remuneratiecommissie en Selectie- en Benoemingscommissie

De vergoeding voor deze commissies was tot nu toe gecombineerd, omdat de beide commissies een personele unie vormden. Door de hoeveelheid werkzaamheden die deze commissies thans vergen en vanwege de wens om het lidmaatschap van de commissies zo goed mogelijk te spreiden over de commissarissen, is de personele unie in 2015 beëindigd. Omdat sprake was van een personele unie ontvingen de leden van deze commissies één vergoeding voor het lidmaatschap van beide commissies. In het onderstaande overzicht is deze vergoeding voor de helft aan iedere commissie toegerekend.

Remuneratiecommissie

Functie	Was	Wordt
Voorzitter	€ 3.000	€ 6.000
Lid	€ 2.000	€ 4.000

Selectie- en Benoemingscommissie

Functie	Was	Wordt
Voorzitter	€ 3.000	€ 6.000
Lid	€ 2.000	€ 4.000

Agendapunt 6: Samenstelling van de Raad van Commissarissen

a.) Mededeling van de vacatures die op de dag van de jaarlijkse Algemene Vergadering van Aandeelhouders in 2017 zullen ontstaan (ter bespreking)

Volgens het rooster van aftreden lopen op de dag van de jaarlijkse Algemene Vergadering van Aandeelhouders in 2017 de zittingstermijnen van Jos Streppel en Jeanine Helthuis af.

Voor de vacature die ontstaat door het aflopen van de zittingstermijn van Jeanine Helthuis bestaat een versterkt recht van aanbeveling van de Ondernemingsraad. De Algemene Vergadering van Aandeelhouders zal nog in de gelegenheid gesteld worden tot het doen van een aanbeveling voor de vacatures die in de Raad van Commissarissen zullen ontstaan.

Als gevolg van het aftreden van Tom de Swaan als commissaris in februari 2016 is er thans een vacature in de Raad van Commissarissen. De Raad van Commissarissen is voornemens om deze vacature in te vullen. Er zal daartoe nog een voordracht voor benoeming van een nieuwe commissaris worden gedaan en de Algemene Vergadering zal in de gelegenheid worden gesteld om voor deze vacature een aanbeveling te doen.

Agendapunt 7: Verlenen van machtiging tot inkoop van eigen gewone aandelen A of certificaten daarvan (ter stemming)

Aan de Algemene Vergadering wordt elk jaar een machtiging gevraagd om Van Lanschot in staat te stellen eigen volgestorte gewone aandelen A of certificaten daarvan in te kopen. Indien daartoe aanleiding bestaat, geeft deze machtiging Van Lanschot de mogelijkheid om op korte termijn te kunnen inkopen zonder dat daarvoor eerst een Buitengewone Algemene Vergadering van Aandeelhouders bijeengeroepen moet worden.

De huidige inkoopmachtiging loopt af in november 2016. Daarom stellen wij voor om een nieuwe inkoopmachtiging aan de Raad van Bestuur te verlenen, die de huidige inkoopmachtiging vervangt. Wij stellen voor deze machtiging vanaf de datum van deze jaarvergadering 18 maanden te laten duren. De machtiging houdt in dat de Raad van Bestuur volgestorte gewone aandelen A of certificaten daarvan in het kapitaal van Van Lanschot zelf kan verkrijgen door deze op de beurs aan te kopen of op een andere manier. Het verkrijgen van deze aandelen of certificaten kan tot maximaal 10% van het geplaatste kapitaal per de datum van deze machtiging (=19 mei 2016). Voor het verkrijgen van deze aandelen of certificaten is de toestemming van de Raad van Commissarissen nodig. De verkrijgingsprijs van de in te kopen gewone aandelen A of certificaten daarvan:

- dient tenminste gelijk te zijn aan de nominale waarde van de gewone aandelen A; en
- mag niet hoger zijn dan de hoogste prijs op de beurs waarop de certificaten van gewone aandelen A in Van Lanschot worden verhandeld op de dag van de aankoop.

Agendapunt 8: Verlenging bevoegdheden Raad van Bestuur

De Algemene Vergadering stelt de duur en omvang vast van de bevoegdheid van de Raad van Bestuur om:

- aandelen uit te geven; en
- rechten te verlenen tot het nemen van aandelen. Dit is bepaald in artikel 6 van de statuten van Van Lanschot NV. Het gaat om hooguit alle nog niet uitgegeven aandelen van het maatschappelijk kapitaal zoals dit luidt of op enig moment zal luiden. Hetzelfde geldt voor de bevoegdheid van de Raad van Bestuur

tot het beperken of uitsluiten van het voorkeursrecht bij uitgifte van gewone aandelen. Deze regeling is opgenomen in artikel 7 van de statuten van Van Lanschot. De aan de Raad van Bestuur verleende bevoegdheden kunnen door de Algemene Vergadering worden verlengd.

De Algemene Vergadering heeft op 13 mei 2015 de bevoegdheid van de Raad van Bestuur verlengd om besluiten te nemen om gewone aandelen uit te geven. Daaronder valt ook de bevoegdheid om rechten te verlenen tot het nemen van deze aandelen. Toen is eveneens besloten tot een verlenging van de bevoegdheid van de Raad van Bestuur om besluiten te nemen om het voorkeursrecht bij uitgifte van gewone aandelen te beperken of uit te sluiten. Daaronder valt ook de bevoegdheid om het voorkeursrecht te beperken of uit te sluiten bij het verlenen van rechten tot het nemen van deze aandelen. Deze bevoegdheden lopen af in november 2016. Daarom wordt voorgesteld om deze bevoegdheden van de Raad van Bestuur voor de gewone aandelen te verlengen.

De verlenging van deze bevoegdheden wordt gevraagd om op korte termijn te kunnen reageren op omstandigheden die om uitgifte van aandelen vragen. Indien deze omstandigheden zich voordoen, kan de Raad van Bestuur binnen de grenzen van de verleende bevoegdheden aandelen uitgeven zonder dat daarvoor een Buitengewone Algemene Vergadering van Aandeelhouders bijeen geroepen moet worden.

Voor een besluit van de Raad van Bestuur tot uitgifte van aandelen of tot beperking of uitsluiting van het voorkeursrecht bij uitgifte van aandelen is de goedkeuring van de Raad van Commissarissen nodig.

a.) Verlenging van de bevoegdheid van de Raad van Bestuur tot uitgifte van gewone aandelen A (*ter stemming*)

Wij stellen voor om de bevoegdheid van de Raad van Bestuur tot uitgifte van gewone aandelen A te verlengen tot 18 maanden na de datum van deze jaarvergadering. Dit is geregeld in artikel 6 van de statuten van Van Lanschot. Dit voorstel houdt ook de bevoegdheid in tot het verlenen van rechten tot het nemen van deze aandelen. Wij stellen voor om deze bevoegdheid van de Raad van Bestuur om deze aandelen uit te geven te beperken tot:

- 10% van het geplaatste kapitaal per de datum van de vergadering (=19 mei 2016),
- te verhogen met een additionele 10% van het geplaatste kapitaal per dezelfde datum indien de uitgifte geschiedt in het kader van een fusie of overname.

b.) Verlenging van de bevoegdheid van de Raad van Bestuur om het voorkeursrecht te beperken of uit te sluiten bij de uitgifte van gewone aandelen A (*ter stemming*)

Wij stellen voor om de bevoegdheid van de Raad van Bestuur om het voorkeursrecht te beperken of uit te sluiten bij de uitgifte van gewone aandelen A te verlengen tot 18 maanden na de datum van deze jaarvergadering. Dit is geregeld in artikel 7 van de statuten van Van Lanschot. Dit voorstel houdt ook de bevoegdheid in om het voorkeursrecht te beperken of uit te sluiten bij het verlenen van rechten tot het nemen van deze aandelen. Deze bevoegdheid is beperkt tot:

- een bedrag aan aandelen dat gelijk is aan 10% van het geplaatste kapitaal per de datum van de vergadering (= 19 mei 2016),
- te verhogen met een additionele 10% van het geplaatste kapitaal per dezelfde datum, indien de uitgifte geschiedt in het kader van een fusie of overname.