

Notulen van de vergadering van houders van certificaten van gewone aandelen A Van Lanschot Kempen gehouden op dinsdag 13 november 2018 om 16.00 uur te 's-Hertogenbosch

Alle leden van het bestuur van de Stichting Administratiekantoor van gewone aandelen A Van Lanschot Kempen (hierna: "de Stichting AK") zijn tijdens de vergadering aanwezig. De heer Meiss is aanwezig en treedt op als gevolmachtigde van acht certificaathouders. Mevrouw I. Rombouts, Investor Relations manager bij Van Lanschot Kempen is ook aanwezig.

1. Opening

De voorzitter, de heer Van Everdingen, opent de vergadering om 16.10 uur en heet de aanwezigen van harte welkom.

De voorzitter constateert dat de wettelijke en statutaire voorschriften met betrekking tot de oproeping en het houden van deze vergadering in acht zijn genomen. De houders van certificaten zijn opgeroepen doordat de oproeping voor de vergadering op 29 oktober 2018 op het gedeelte van de Stichting AK op de website van Van Lanschot Kempen is geplaatst. In de oproeping was de agenda met de toelichting en bijlage opgenomen, en de vindplaats van het jaarrapport 2017. Daarmee zijn alle stukken waarvan de kennisneming voor certificaathouders van belang is bij de behandeling van de agenda verkrijgbaar gesteld.

Negen certificaathouders hebben zich aangemeld voor deze vergadering, waarvan acht een volmacht hebben afgegeven. Eén van de aangemelde certificaathouders is niet aanwezig. De vertegenwoordigde certificaathouders hielden op de registratiedatum tezamen 6.157.385 certificaten van aandelen in het kapitaal van Van Lanschot Kempen N.V. Door de Stichting AK zijn 41.360.667 certificaten van aandelen uitgegeven. Bij deze vergadering is dus 14,88% van de door de Stichting AK uitgegeven certificaten vertegenwoordigd.

2. Toelichting van het bestuur op het jaarrapport 2017 en verslag van de door het bestuur verrichte activiteiten in 2018

De voorzitter meldt dat het jaarrapport over 2017 van het bestuur van de Stichting AK op de website van Van Lanschot Kempen is geplaatst en ook in de jaarstukken van Van Lanschot Kempen is opgenomen.

De voorzitter geeft een korte samenvatting van het jaarrapport over 2017. Daarna zal hij de aanwezigen kort informeren over de belangrijkste werkzaamheden die de Stichting AK in 2018 heeft verricht.

Het bestuur heeft in 2017 driemaal vergaderd, en heeft daarnaast de Buitengewone Algemene Vergadering op 30 januari 2017, de jaarlijkse Algemene Vergadering op 18 mei 2017 en de Buitengewone Algemene Vergadering op 11 oktober 2017 van Van Lanschot Kempen bijgewoond. De Stichting AK heeft naar eigen inzicht gestemd op de gewone aandelen A waarvoor zij geen stemvolmachten had verleend. Deze aandelen vertegenwoordigden in de vergaderingen respectievelijk 40,4%, 39,9% en 38,8% van het aantal stemmen dat kon worden uitgebracht.

Tijdens de bestuursvergadering in januari 2017 is het verslag van de Stichting AK over 2016

besproken en is de Buitengewone Algemene Vergadering van Van Lanschot Kempen op 30 januari 2017 voorbereid. In de vergadering van april 2017 heeft het bestuur onder meer gesproken over de jaarcijfers 2016 van Van Lanschot Kempen en de wijze waarop het stemrecht zou worden uitgeoefend in de Algemene Vergadering van Van Lanschot Kempen van 18 mei 2017. Het bestuur heeft na zorgvuldige overweging besloten om voor de in stemming gebrachte agendapunten te stemmen. In de bestuursvergadering van september 2017 zijn de halfjaarcijfers 2017 van Van Lanschot Kempen besproken en is de Buitengewone Algemene Vergadering van Van Lanschot Kempen van 11 oktober 2017 voorbereid. Daarnaast is de concept akte van statutenwijziging van de Stichting AK besproken en een concept van aangepaste administratievoorwaarden. De statuten van de Stichting AK zijn vervolgens op 16 januari 2018 aangepast. Door deze wijziging zijn de statuten in lijn gebracht met bepaling 4.4.3 van de Corporate Governance Code 2016 en komt in de naam van de Stichting AK de naamswijziging van Van Lanschot N.V. in Van Lanschot Kempen N.V. tot uitdrukking. De administratievoorwaarden zullen nog aangepast worden.

In 2018 heeft het bestuur zes keer vergaderd en heeft het de Algemene Vergadering van 31 mei 2018 en de Buitengewone Algemene Vergadering van 5 oktober 2018 van Van Lanschot Kempen bijgewoond. De aandelen die de Stichting AK in deze vergaderingen vertegenwoordigde bedroegen respectievelijk 33,1% en 29,1% van het aantal stemmen dat kon worden uitgebracht.

Tijdens deze bestuursvergaderingen zijn onder meer de volgende onderwerpen aan de orde geweest:

- de jaarcijfers 2017 van Van Lanschot Kempen,
- de voorbereiding van de Algemene Vergadering van Van Lanschot Kempen van 31 mei 2018,
- de samenstelling van het bestuur van de Stichting AK,
- de voorbereiding van de Buitengewone Algemene Vergadering van Van Lanschot Kempen op 5 oktober 2018, en
- de voorbereiding van deze certificaathoudersvergadering.

De voorbereiding van de Algemene Vergadering van Van Lanschot Kempen van 31 mei 2018 heeft dit jaar veel aandacht gevraagd, met name omdat het bestuur veel tijd heeft besteed aan de bespreking van het voorstel tot aanpassing van de beloning van de Raad van Bestuur. Het bestuur heeft na een uitgebreide en zorgvuldige afweging besloten om voor de in stemming gebrachte agendapunten te stemmen, waaronder het voorstel tot aanpassing van de beloning van de Raad van Bestuur. Ten aanzien van dat onderwerp merkt de voorzitter op dat het bestuur zich uitgebreid heeft verdiept in het voorstel, de argumenten die daaraan ten grondslag liggen en de bezwaren die ertegen zijn aangevoerd. In totaal was het bestuur van mening dat de voorgestelde verhoging van het pakket in zijn geheel weliswaar fors aandoet, maar in het licht van de omstandigheden niet extreem is. Belangrijk is daarbij dat het grootste deel van de verhoging voortkomt uit de bijstelling van de pensioendotatie. De pensioendotatie was sterk achtergebleven bij wat in de branche gebruikelijk is. Deze achterstand is gedeeltelijk ongedaan gemaakt, waarbij de dotatie uitgedrukt in procenten van het vaste salaris nog altijd aan de onderkant blijft van de relevante bandbreedte. Bovendien is de gekozen modaliteit van de salarisverhoging gericht op lange termijn waardecreatie. De Raad van Bestuur heeft de afgelopen jaren laten zien dat hij de ingezette strategie goed kan uitvoeren en heeft goede resultaten geboekt, waaronder een rendement voor de certificaathouders van 150% over de afgelopen 5 jaar. Het is naar de mening van het bestuur in het belang van de certificaathouders dat het management een concurrerende beloning

ontvangt waardoor dit goed presterende team kan worden behouden en, indien nodig, goede nieuwe bestuurders kunnen worden aangetrokken.

De voorzitter vraagt of iemand het woord wenst. Dit is niet het geval waardoor de voorzitter overgaat naar agendapunt 3.

3. Raadpleging van de certificaathouders ten aanzien van het vertrouwen dat het bestuur geniet van de certificaathouders

De Corporate Governance Code bepaalt dat het bestuur van het administratiekantoor het vertrouwen van de certificaathouders geniet. Het bestuur stelt het daarom op prijs om eens in de twee jaar tijdens de certificaathoudersvergadering te toetsen of hij het vertrouwen van de certificaathouders geniet. Het bestuur wenst daarom de certificaathouders te raadplegen over het vertrouwen dat hij geniet. De voorzitter verzoekt namens het bestuur de certificaathouders om zich uit te spreken of het bestuur het vertrouwen van hen geniet.

De heer Meiss neemt hierop het woord. Hij heeft een volmacht van acht certificaathouders gekregen en spreekt namens hen het vertrouwen in het bestuur uit. De voorzitter concludeert dat het bestuur het vertrouwen van de certificaathouders geniet.

De voorzitter gaat over naar agendapunt 4.

4. Gelegenheid tot aanbeveling voor de benoeming van twee bestuursleden

In het bestuur ontstaan twee vacatures. De eerste vacature heeft betrekking op de voorzitter van de vergadering, de heer Van Everdingen. Zijn benoemingstermijn is afgelopen en in verband met de maximering van de benoemingstermijn, zoals vermeld in best practice bepaling 4.4.3. van de Corporate Governance Code 2016, heeft hij besloten zich niet herkiesbaar te stellen. Voor de vacature die hierdoor ontstaat heeft het bestuur een profielschets opgesteld. Daarin is vermeld dat de kandidaat relevante juridische kennis en ervaring en brede bestuurlijke en maatschappelijke ervaring moet hebben. Het bestuur heeft het voornemen om de heer W.F. Hendriksen te benoemen tot lid van het bestuur van de Stichting AK voor een periode van vier jaar. Het bestuur is van mening dat de heer Hendriksen uitstekend past in het profiel. De heer Hendriksen is advocaat bij Van Doorne en heeft brede juridische kennis en ervaring en daarnaast veel bestuurlijke en maatschappelijke ervaring. Dit blijkt uit het cv van de heer Hendriksen dat als bijlage aan de stukken voor deze vergadering is toegevoegd. De benoeming van de heer Hendriksen zal plaatsvinden onder de opschortende voorwaarde van een positieve uitkomst van de betrouwbaarheidstoetsing door De Nederlandsche Bank N.V.

De tweede vacature ontstaat door het aflopen van de benoemingstermijn van de heer Meijer Timmerman Thijssen. De heer Thijssen heeft sinds 2011 zitting in het bestuur. Ook voor deze vacature is een profielschets opgesteld. In de profielschets staat vermeld dat de kandidaat aantoonbare kennis en ervaring moet hebben op het terrein van het vennootschapsrecht in het algemeen en in het bijzonder op het deel van de ondernemingspraktijk dat betrekking heeft op beursgenoteerde ondernemingen. Op verzoek van het bestuur heeft de heer Thijssen zich herkiesbaar gesteld. De heer Thijssen voldoet aan het profiel voor de vacature. Om de continuïteit in het bestuur te waarborgen, is het bestuur voornemens de heer Thijssen te herbenoemen tot en met de certificaathoudersvergadering die in 2020 wordt gehouden.

De voorzitter merkt op dat de vergadering van certificaathouders in de gelegenheid is gesteld een aanbeveling te doen voor de vervulling van de vacatures. De aanbeveling van een persoon moest schriftelijk worden gedaan, met toezending van (i) een cv van de betrokken persoon waaruit in ieder geval de voor de benoeming relevante expertise en onafhankelijkheid blijkt en (ii) een verklaring van de betrokken persoon waaruit blijkt dat hij of zij een eventuele benoeming en de daaraan gestelde voorwaarden zal aanvaarden en dat hij of zij de doelstelling en de statuten van de Stichting AK onvoorwaardelijk onderschrijft. Deze stukken moesten uiterlijk op dinsdag 6 november 2018 bij het kantoor van de Stichting AK zijn ontvangen. De voorzitter constateert dat door de certificaathouders geen gebruik is gemaakt van de gelegenheid om voor de vervulling van de vacatures een aanbeveling te doen.

De voorzitter vraagt of iemand het woord wenst. Dit is niet het geval. De voorzitter dankt de aanwezigen namens het bestuur voor de ondersteuning van het voornemen om de heer Hendriksen te benoemen en de heer Thijssen te herbenoemen als bestuurder.

4. Rondvraag en sluiting

De heer Thijssen neemt het woord bij de rondvraag en bedankt de heer Van Everdingen voor zijn jarenlange inzet en toewijding als bestuurder van de Stichting AK. De heer Van Everdingen wenst het bestuur succes toe.

Aangezien niemand anders van de rondvraag gebruik wenst te maken, dankt de voorzitter de aanwezigen hartelijk voor hun aanwezigheid en sluit de vergadering om 16.25 uur.

H.G. van Everdingen

J. Meijer Timmerman Thijssen