



Notulen

algemene vergadering van Van Lanschot Kempfen NV

gehouden woensdag 25 mei 2022

1. Opening

De **voorzitter**, de heer Frans Blom, opent om 14.00 uur de vergadering en heet de aanwezigen van harte welkom.

Hij constateert dat alle wettelijke en statutaire voorschriften met betrekking tot het oproepen van deze vergadering in acht zijn genomen. De vergadering is opgeroepen door een aankondiging via de website van Van Lanschot Kempen die op 13 april 2022 op de website is geplaatst. De agenda met de toelichting en alle daarbij behorende stukken en de procedure voor deelname aan deze vergadering zijn op hetzelfde moment gepubliceerd. Het jaarverslag 2021 is op 24 februari 2022 gepubliceerd en was verkrijgbaar op het adres zoals vermeld in de oproeping.

De **voorzitter** meldt dat het totale geplaatste aandelenkapitaal van Van Lanschot Kempen op de registratiedatum, 27 april 2022, € 41.361.668,- bedroeg, verdeeld in 41.361.668 gewone aandelen A van elk één euro. Elk aandeel vertegenwoordigt één stem. Op 669.056 van deze aandelen kan op deze vergadering geen stem worden uitgebracht omdat Van Lanschot Kempen op de registratiedatum zelf de certificaten daarvan hield. Van het totaal geplaatste kapitaal dat stemgerechtigd is, is 100% aangemeld voor deze vergadering. Er kunnen dus maximaal 40.692.612 stemmen worden uitgebracht tijdens deze vergadering.

De **voorzitter** deelt mee dat alle leden van de Raad van Bestuur en de Raad van Commissarissen fysiek bij deze vergadering aanwezig zijn, met uitzondering van Richard Bruens en Lex van Overmeire. Zij zijn verhinderd. Richard Bruens zal bij de behandeling van 'agendapunt 8 Samenstelling Raad van Bestuur' aan de vergadering deelnemen via Teams. Verder zijn onder meer de volgende personen aanwezig:

- de heren Segers en Brouwer namens PwC, de externe accountant;
- mevrouw Struycken, notaris bij Zuidbroek Notarissen;
- de heren Wolterbeek en Van Wijk namens de ondernemingsraad;
- mevrouw Winkelhuijzen en de heer Kroes, beoogde nieuwe leden van de Raad van Bestuur,
- de heer Meiss, secretaris van de vennootschap.

De **voorzitter** deelt mee dat de notulen van deze vergadering uiterlijk drie maanden na afloop van de vergadering op de website van Van Lanschot Kempen worden gepubliceerd. Aandeelhouders en certificaathouders hebben gedurende de daarop volgende drie maanden de gelegenheid om op de notulen te reageren. Daarna zullen de notulen worden vastgesteld op de wijze zoals in de statuten is bepaald. De notulen worden in het Nederlands en Engels op de website gepubliceerd.

De **voorzitter** legt uit dat er tijdens deze vergadering elektronisch gestemd zal worden. Het stelsysteem zal de telling van de stemmen bijhouden en de uitslag van de stemming zal direct op het scherm te zien zijn. Voorafgaand aan het eerste stempunt zal de voorzitter toelichten hoe het elektronisch stemmen werkt. De certificaathouders kunnen zelf het stemrecht uitoefenen op de aandelen die de Stichting Administratiekantoor van gewone aandelen A Van Lanschot Kempen voor hen houdt. Zij kunnen dat stemrecht ook laten uitoefenen door een gevolmachtigde. Bij het tekenen van de presentielijst bij de ingang hebben de certificaathouders en gevolmachtigden van 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, IQ EQ Financial Services B.V., of aan de secretaris van de vennootschap. De voorzitter deelt mee er voor deze vergadering voor 14.873.069 stemmen een steminstructie is afgegeven en dat de steminstructies in het elektronisch stelsysteem zijn verwerkt.

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

2. Jaarverslag 2021

2a) Bericht van de Raad van Commissarissen

De **voorzitter** verwijst voor het bericht van de Raad van Commissarissen naar pagina's 75 tot en met 82 van het jaarverslag 2021, waar een toelichting staat op de activiteiten van de Raad van Commissarissen en haar commissies in 2021. De voorzitter geeft een korte toelichting op het afgelopen jaar vanuit het perspectief van de Raad van Commissarissen.

De **voorzitter** licht toe dat 2021 een zeer goed jaar voor Van Lanschot Kempen was. Er was sprake van zowel organische als inorganische groei, een sterke nettowinst en de kapitaalpositie bleef sterk. De stijging van de nettowinst is te danken aan de sterke groei van de provisie-inkomsten bij Private Clients en Investment Banking Clients, een aantal boekwinsten op verkopen uit de participatieportefeuille en een verdere vrijval van kredietvoorzieningen.

De integratie van het in 2020 overgenomen Hof Hoorneman Bankiers verliep voorspoedig. Daarnaast is de overname van een belang van 70% in de Belgische wealth manager Mercier Vanderlinden afgerond. De **voorzitter** merkt op dat de Raad van Commissarissen verheugd is met deze overname, die uitstekend past in de strategie om als onafhankelijke, gespecialiseerde wealth manager een belangrijke speler in België te zijn.

In 2021 is een Sustainability Centre gevormd om groepsbreed de ambities van Van Lanschot Kempen op het gebied van duurzaamheid verder gestalte te geven. De klimaatstrategie en het actieplan van Van Lanschot Kempen voor een overgang naar een netto-emissievrije economie staat dit jaar ter bespreking op de agenda. Daarmee wordt onderstreept dat duurzaamheid voor Van Lanschot Kempen een onderwerp is dat nu en in de toekomst belangrijk blijft.

Per 27 mei 2021 is Erik van Houwelingen benoemd tot lid van de Raad van Bestuur, verantwoordelijk voor Investment Strategies & Solutions, en op 1 oktober 2021 trad Karl Guha terug als lid en voorzitter van de Raad van Bestuur. Karl Guha werd opgevolgd door Maarten Edixhoven. De **voorzitter** merkt op dat de Raad van Commissarissen dankbaar is voor de grote bijdrage van Karl Guha aan het transformatieproces van een universele bank naar een geïntegreerde wealth manager. De Raad van Commissarissen is verheugd over de komst van Maarten Edixhoven als nieuwe voorzitter van de Raad van Bestuur. Tijdens deze vergadering staan meer wijzigingen in de samenstelling van de Raad van Bestuur op de agenda, die nader zullen worden toegelicht bij agendapunt 8.

De **voorzitter** bedankt namens de Raad van Commissarissen alle stakeholders, en in het bijzonder alle klanten en certificaathouders voor hun vertrouwen in Van Lanschot Kempen. Daarnaast spreekt hij namens de Raad van Commissarissen bijzondere dank uit aan de medewerkers en de leden van de Raad van Bestuur voor hun bijdrage aan de resultaten in het afgelopen jaar.

Maarten Edixhoven zal bij het volgende agendapunt een toelichting op de strategische ontwikkelingen in 2021 geven en daarna zal Constant Korthout een toelichting op de financiële resultaten geven. Na deze toelichtingen zal de voorzitter de aanwezigen de gelegenheid geven tot het stellen van vragen met betrekking tot agendapunt 2a en 2b.

2b) Bestuursverslag van de Raad van Bestuur over 2021

De **voorzitter** geeft het woord aan Maarten Edixhoven.

Maarten Edixhoven gaat allereerst in op de afgelopen acht maanden waarin hij Van Lanschot Kempen heeft leren kennen. Hij heeft de eerste maanden gebruikt om vele klanten, medewerkers en aandeelhouders te ontmoeten. Hij heeft een prachtig bedrijf leren kennen, met een duidelijke strategie en energieke en kwalitatief goede medewerkers met een grote klantfocus. Hij wijst op de zeer sterke resultaten; een nettowinst van € 143,8 miljoen, een stijging van de Assets under Management met 13%, een sterkte kapitaalratio van 23,7%, een rendement op eigen vermogen van 15,7% en een efficiency ratio van 68,9%. Daarmee zijn alle financiële doelstellingen gehaald. Constant Korthout zal hierna dieper op de financiële resultaten ingaan.

In 2021 is Van Lanschot Kempen autonoom gegroeid. Klanten vertrouwen steeds meer vermogen aan Van Lanschot Kempen toe. Ook was er groei van illiquide beleggingen zoals onroerend goed, waarin wordt geïnvesteerd door institutionele klanten zoals pensioenfondsen. Ook private clients hebben daar steeds meer interesse in. De inorganische groei via overnames verloopt goed. Een voorbeeld daarvan is de succesvolle integratie van Hof Hoorneman Bankiers en het partnership met Mercier Vanderlinden, dat heeft gezorgd voor een grotere aanwezigheid op de Belgische markt.

Maarten Edixhoven gaat in op de onlangs door Van Lanschot Kempen gehouden kapitaalmarktdag. Op die dag zijn samengevat drie boodschappen gegeven. De transformatie van een bank met een vermogensbeheerder en relatief veel kapitaalbeslag naar een *capital light wealth manager* is succesvol uitgevoerd. Dit is de verdienste van zijn voorganger, Constant Korthout en de andere leden van de Raad van Bestuur. Van Lanschot Kempen bevindt zich in een uitstekende uitgangspositie om zich verder te concentreren op groei. Deze groei moet komen door te blijven doen waar Van Lanschot Kempen goed in is en door acquisities te doen die het bedrijfsmodel versterken en die qua cultuur bij Van Lanschot Kempen passen. Tot slot zijn er aangescherpte financiële doelstellingen voor de middellange termijn geïntroduceerd. Deze zullen later door Constant Korthout worden toegelicht.

Maarten Edixhoven benadrukt dat de klanten en de medewerkers voor een wealth manager als Van Lanschot Kempen zeer belangrijk zijn. De *Net Promotor Score* voor het segment Private Clients is 41. De NPS van institutionele klanten is ook ongeveer op dat niveau. Van

Lanschot Kempen heeft een employee engagement score van 88%, en 70% van de medewerkers is ook aandeelhouder in Van Lanschot Kempen. Dat geeft de betrokkenheid van de medewerkers met het bedrijf weer.

Het bedrijfsmodel van Van Lanschot Kempen is redelijk uniek in Nederland. Het is een geïntegreerd model met de volgende drie klantsegmenten; Private Clients, Wholesale & Institutional Clients en Investment Banking Clients. Dat kun je vertalen in activiteiten rondom Investment Banking, Investment Management en Private Banking. Deze activiteiten kunnen elkaar versterken en dat draagt bij aan de groei. Klanten van het ene segment kunnen nieuwe relaties worden – en daarmee omzet generen – bij het andere segment. **Maarten Edixhoven** geeft hiervan twee voorbeelden. Sinds januari 2021 is voor ongeveer € 500 miljoen aan transacties door Investment Banking gedaan waarmee waarde is gecreëerd voor ondernemers. Deze ondernemers zijn vervolgens ook klant geworden van Private Banking. Het omgekeerde gebeurt ook. Een tweede voorbeeld betreft de dienstverlening aan institutionele klanten. Van Lanschot Kempen heeft grote mandaten van pensioenfondsen en verzekeraars. Deze dienstverlening is ook zeer interessant voor klantgroepen van Private Clients, zoals verenigingen, stichtingen of family offices. Deze klanten worden steeds meer bediend door de zogenaamde Outsourced Chief Investment Officer. Voor dit geïntegreerde bedrijfsmodel is het neerzetten van één sterk merk Van Lanschot Kempen erg belangrijk, zowel voor klanten als voor de arbeidsmarkt.

Maarten Edixhoven geeft het woord aan Constant Korthout. Hij zal in zijn toelichting onder meer ingaan op de aangescherpte financiële doelstellingen.

Constant Korthout geeft een samenvatting op de cijfers over 2021. Het jaar 2021 was zowel commercieel als financieel een succesvol jaar. Het nettoresultaat over 2021 bedraagt afgerond € 144 miljoen; dat is flink hoger dan het resultaat in 2020. Belangrijk is ook dat de provisiebaten ten opzichte van 2020 met 30% zijn gestegen. Dit past uitstekend bij de gekozen strategie. De kosten zijn gestegen als gevolg van de acquisities die gedaan zijn. Het beheerd vermogen is ten opzichte van vorig jaar met 13% gestegen en de client assets stegen met 14%. De kapitaalratio is met 23,7% uiterst sterk. Dit samen stelt Van Lanschot Kempen in staat om de aandeelhouders een voorstel te doen voor een dividend van € 2,00 per aandeel.

Constant Korthout licht de groeiontwikkeling sinds 2016 toe. De groei heeft door de jaren in elk segment plaatsgevonden. Het nettoresultaat over 2021 is hoger dan het nettoresultaat over 2020. Het hogere resultaat is voor een belangrijk deel het gevolg van hogere provisiebaten. Het renteresultaat is in vergelijking met 2020 nagenoeg stabiel gebleven. In 2021 is een goed resultaat uit deelnemingen gerealiseerd, als gevolg van de verkoop van een aantal deelnemingen en een aantal herwaarderingen in de portefeuille. Ook het resultaat uit financiële transacties is toegenomen met ongeveer € 22 miljoen. Daarnaast speelde mee dat dat er in 2020 een verlies op de structured products activiteiten is geleden. De stijging van de kosten over 2021 met € 38,2 miljoen heeft met name te maken met de recente acquisities. Het verschil van € 20 miljoen in de voorzieningen in 2021 ten opzichte van 2020 is het gevolg van minder toevoegingen aan de kredietvoorzieningen en het terugdraaien van eerdere gedane afwaarderingen op deelnemingen.

Constant Korthout geeft een nadere toelichting op het segment Private Clients. Dit segment is vorig jaar hard gegroeid. Een gedeelte van deze groei is de danken aan de positieve koersresultaten maar een belangrijk gedeelte van de groei bestaat uit netto-instroom van Assets under Management van € 3,8 miljard. Die instroom was nog niet eerder zo hoog. De instroom is afkomstig van diverse doelgroepen. Er was met name een sterke klantgroei bij de doelgroep ondernemers. De totale Assets under Management bij het segment Private Clients bedragen € 44,6 miljard. Het grootste gedeelte van de inkomsten bij het segment Private Clients bestaat uit provisiebaten (63%).

Constant Korthout geeft vervolgens een toelichting op het segment Wholesale & Institutional Clients. Dit zijn institutionele klanten die grote vermogens bij Van Lanschot Kempen laten beheren. Bij dit segment was een uitstroom van € 4 miljard Assets under Management. Die uitstroom heeft een aantal oorzaken. Ten eerste fuseerden twee institutionele klanten met andere partijen, als gevolg waarvan het vermogensbeheermandaat werd beëindigd. Ten tweede heeft in 2020 het team dat verantwoordelijk was voor de credit strategieën Van Lanschot Kempen verlaten. Dit heeft in het jaar daarna geleid tot uitstroom van klanten die – al dan niet tijdelijk – hun geld terugtrekken. Tegelijkertijd is er ook goed nieuws te melden; er is ook instroom van vermogen in een aantal interessante strategieën. Dit betreft de Small Cap strategie en de Real Assets strategie, daar is significante groei zichtbaar. Niet onbelangrijk is dat de eerder genoemde uitstroom met name plaatsvond bij het gedeelte met lagere provisies en de instroom met name plaatsvond bij het gedeelte met hogere provisies. Dit heeft ertoe geleid dat de inkomsten van Wholesale & Institutional Clients in 2021 financieel niet veel zijn gedaald, hoewel de voorkeur uiteraard uitgaat naar meer instroom dan uitstroom van Assets under Management.

De provisie inkomsten, berekend op jaarbasis en gebaseerd op het beheerd vermogen zijn in 2021 met 33% sterk gestegen. Over de periode van 2019 tot en met 2021 zijn de provisie inkomsten gestegen met 67%. Dat is een goede basis voor het verder uitbouwen van de gekozen strategie.

Constant Korthout licht de ontwikkelingen bij het segment Investment Banking Clients toe. De provisiebaten zijn hierbij meer op transacties gebaseerd. In dit segment is in 2021 sprake van een groei van ongeveer 13%. Er hebben veel transacties plaatsgevonden; 54 in totaal in 9 verschillende landen. De onderliggende waarde bedraagt € 5 miljard. Investment Banking Clients, richt zich met name op een aantal specifieke niches, zoals Europees vastgoed, biotech en life sciences, en heeft in 2021 een uitstekend jaar gekend.

De rentebaten waren in 2021 stabiel ten opzichte van 2020, ondanks de uitdagende omgeving. De rentemarkt begint inmiddels wat te draaien maar dat was in 2021 nog niet het geval. Van Lanschot Kempen was daarom blij met de stabilisatie van de rentebaten in 2021. Dit was mogelijk doordat Van Lanschot Kempen in 2021 een goede hypotheekproductie had en doordat Van Lanschot Kempen de negatieve rente die door de Europese Centrale Bank in rekening werd gebracht aan haar klanten heeft doorberekend. Dit heeft het renteresultaat enigszins op peil kunnen houden.

De kosten zijn voor een belangrijk deel gestegen door de twee acquisities die zijn gedaan.

Hof Hoorneman Bankiers was in 2020 nog niet in de cijfers opgenomen, in 2021 wel. Mercier Vanderlinden is medio 2021 in de cijfers opgenomen en is voor een halfjaar meegerekend. Dit heeft geleid tot een kostenstijging van rond € 16 miljoen. Daarnaast zijn in 2021 goede resultaten behaald, waardoor er meer variabele beloning aan medewerkers is uitbetaald. Ook heeft Van Lanschot Kempen hogere bijdragen aan de toezichhouders moeten betalen. Dit zijn de drie grootste componenten in de kostenstijging.

Constant Korthout gaat nader in op de balans. In de kredietportefeuille zijn een aantal positieve ontwikkelingen te zien. De kredietportefeuille van Van Lanschot Kempen bestaat met name uit woonhypotheken. In 2021 heeft Van Lanschot Kempen ongeveer € 12 miljoen van eerder genomen voorzieningen voor deze portefeuille vrij kunnen laten vallen. Ook op basis van andere maatstaven is een positieve ontwikkeling te zien van de kredietportefeuille, zoals het percentage kredieten waarop betalingsachterstanden bestaan.

De kapitaalratio bedroeg aan het begin van het jaar 24,3% en aan het einde van het jaar 23,7%. Belangrijk aspect hierbij is dat de acquisitie van Mercier Vanderlinden in kapitaaltermen een forse acquisitie was; die acquisitie absorbeerde een deel van het kapitaal. Maar Van Lanschot Kempen is in staat geweest dat bijna helemaal terug te verdienen. Enerzijds door de bijdrage van de winst en anderzijds door de kapitaalmodellen verder te optimaliseren. Dit heeft geleid tot een zeer sterke kapitaalratio van 23,7% ultimo 2021.

Constant Korthout licht de realisatie van de financiële doelstellingen toe. Alle doelstellingen zijn in 2021 gehaald. De kapitaalratio ligt ruim boven de gestelde target van 15-17%. De efficiency ratio is gedaald naar 68,9% waardoor de doelstelling voor de efficiency ratio van 70 -72% ook is behaald. De Return on CET 1 ratio is met 15,7% ruim boven de gestelde doelstelling van 10-12% en de dividend pay-out ratio zit ook in de range van 50 - 70%. Al met al was 2021 een goed jaar.

Constant Korthout geeft een toelichting op de cijfers over het eerste kwartaal van 2022. Deze cijfers zijn tijdens de al genoemde kapitaalmarktdag ook aan de orde gekomen. Het eerste kwartaal van 2022 was anders dan dat van 2021; de markten werden ineens volatiel en daalden per saldo in dit eerste kwartaal. Het nettoresultaat in het eerste kwartaal bedraagt € 25 miljoen, dit is lager dan in het eerste kwartaal van 2021. Dat is met name het gevolg van een voorziening die Van Lanschot Kempen heeft moeten treffen naar aanleiding van een gerechtelijke uitspraak in april 2022. Dit betreft een zaak in het kader van rentederivaten. De uitspraak heeft Van Lanschot Kempen verrast. Van Lanschot Kempen is van mening dat de uitspraak niet in lijn is met eerdere gerechtelijke uitspraken in vergelijkbare zaken. Momenteel wordt nog naar deze zaak gekeken. Als het resultaat voor deze voorziening wordt gecorrigeerd, is het onderliggende nettoresultaat nog beter dan vorig jaar. De provisie baten zijn met 18% gestegen ten opzichte van het eerste kwartaal in 2021. De rentebaten zijn nagenoeg stabiel. Ondanks de turbulente marktomstandigheden in het eerste kwartaal van 2022 was er netto-instroom bij zowel Private Clients als Wholesale & Institutional Clients. De Assets under Management dalen licht als gevolg van de daling van de financiële markten in het eerste kwartaal. In het eerste kwartaal groeide ook het aantal klanten. De kapitaalratio is gedaald naar 20,8%. Dat is het gevolg van het feit dat Van Lanschot Kempen door een nieuwe regel van De Nederlandsche Bank per 1 januari 2022

meer kapitaal moeten aanhouden voor hypotheek. Hierdoor daalt de kapitaalratio in het eerste kwartaal, maar die daling was conform planning. De kredietportefeuille blijft zich ook in dit eerste kwartaal gunstig ontwikkelen met een vrijval van eerder genomen voorzieningen. **Constant Korthout** concludeert dat hij al met al tevreden is over het resultaat dat in het eerste kwartaal van 2022 is gerealiseerd.

Zoals al aangekondigd door Maarten Edixhoven gaat **Constant Korthout** nader in op de aangescherpte financiële doelstellingen die tijdens de kapitaalmarktdag zijn gepresenteerd. De afgelopen jaren heeft Van Lanschot Kempen haar kapitaal ingezet voor zowel het doen van acquisities als voor het doen van uitkeringen aan de aandeelhouders. In feite blijft deze strategie hetzelfde, het kapitaal blijft voor beide doelen inzetbaar. Er is echter explicieter bepaald hoe dit kapitaal wordt ingezet. De doelstelling voor de kapitaalratio is vastgesteld op 15% + 2,5% voor acquisities, in totaal derhalve 17,5%. Van Lanschot Kempen heeft de intentie om kapitaal boven deze kapitaalratio in periode tot eind 2023 uit te keren aan de aandeelhouders. Of dit ook daadwerkelijk zal plaatsvinden is uiteraard afhankelijk van de goedkeuring van de toezichthouder en alle ontwikkelingen die tot eind 2023 zullen plaatsvinden. De efficiencyratio is aangescherpt. De doelstelling voor de efficiencyratio was 70 - 72% en is nu vastgesteld op 70%. Dit geeft de mogelijkheid om te blijven investeren in het bedrijf, om de kwaliteit hoog te houden en groei te blijven faciliteren. De Raad van Bestuur en de Raad van Commissarissen zijn van mening dat deze ratio past bij het business model van Van Lanschot Kempen. De doelstelling voor het rendement op het kernkapitaal is ook aangescherpt. Die was 10-12% en is nu vastgesteld op 12 % 'through-the-cycle', want het bedrijf is afhankelijk van marktomstandigheden. Samenvattend was 2021 een zeer succesvol jaar en is Van Lanschot Kempen het jaar 2022 ook goed begonnen. De gekozen strategie en de staat van het bedrijf geeft de mogelijkheid om de financiële doelstellingen aan te scherpen en dat laat zien dat Van Lanschot Kempen met vol vertrouwen naar de toekomst kijkt.

De **voorzitter** dankt Maarten Edixhoven en Constant Korthout voor hun toelichting en stelt de algemene vergadering in de gelegenheid tot het stellen van vragen over de agendapunten 2a en 2b.

De **heer Koster** krijg het woord, hij vertegenwoordigt de Vereniging van Effectenbezitters. Hij dankt de heren voor de gegeven presentaties. Hij heeft een paar vragen. De eerste betreft de zaak over de rentederivaten. De nettowinst is daardoor in het eerste kwartaal € 10 miljoen minder geworden. Hij las ook in het uitgebrachte persbericht dat Van Lanschot Kempen daarvan was geschrokken. Dit baart hem enige zorgen aangezien Van Lanschot Kempen deze zaak naar zijn mening in eerste aanleg ook had verloren. Hij vraagt of Van Lanschot Kempen naar andere vergelijkbare zaken heeft gekeken? Het hof overwoog in deze zaak dat Van Lanschot Kempen aan de klant niet een renteswap maar beter een rentecap aan had kunnen bieden. Hij is benieuwd hoe hier tegen aangekeken wordt, want € 10 miljoen is een flink bedrag.

De **heer Koster** heeft een tweede vraag naar aanleiding van de opmerking dat Van Lanschot Kempen een sterke groei aan provisie-inkomsten heeft. Dit is naar zijn mening prima zolang de klanten van Van Lanschot Kempen goede rendementen halen. Maar – hij citeert uit het jaarverslag van Van Lanschot Kempen, pagina 26 – “the three-year average performances of

Private Clients and Evi discretionary management mandates” blijven achter bij de benchmark. Klanten die de provisies van Van Lanschot Kempen betalen, willen rendement boven de benchmark. Hij vraagt hoe dit kan, en hoe er tegen de provisies die bij de klanten in rekening worden gebracht, wordt aangekeken. Hij vraagt ook wat Van Lanschot Kempen eraan gaat doen om de klanten waar te geven voor de provisie die ze betalen.

Een derde vraag van de **heer Koster** gaat over de integraties van de acquisities van Hof Hoorneman Bankiers en Mercier Vanderlinden. Hij wil graag iets meer weten over de retentie van de klanten van deze bedrijven. Hij vraagt of deze klanten zijn gebleven en of hun vermogen is meegekomen.

Constant Korthout beantwoordt de eerste vraag. Hij bevestigt dat in het persbericht is vermeld dat Van Lanschot Kempen negatief verrast was door de uitspraak van het Hof 's-Hertogenbosch. Hij merkt op dat het een uitspraak in hoger beroep op een tussenvonnis was en dat de zaak zelf dus nog in beweging is. De rentecap die in deze zaak genoemd werd als alternatief, is niet in eerdere zaken inzake rentederivaten als maatstaf voor de berekening van de financiële schade door rechters gehanteerd en dat verraste dan ook. Van Lanschot Kempen had er in deze zaak het volste vertrouwen in om op dat punt in het gelijk gesteld te worden.

De **voorzitter** vult aan dat Van Lanschot Kempen in eerste aanleg in deze zaak in het gelijk is gesteld.

De **heer Koster** zegt dat hij had begrepen dat Van Lanschot Kempen in eerste aanleg gedeeltelijk ongelijk had gekregen.

Constant Korthout licht toe dat naar aanleiding van de uitspraak van het Hof is besloten om de voorziening te treffen, vanuit het oogpunt van prudent boekhouden. Maar de procedure loopt nog en het is nog niet zeker wat daarvan de uitkomst zal zijn.

De **voorzitter** vraagt Maarten Edixhoven om de tweede vraag van de heer Koster te beantwoorden.

Maarten Edixhoven antwoordt dat Van Lanschot Kempen eraan hecht om transparant te zijn over de beleggingsperformance richting klanten en aandeelhouders. Het zijn langetermijn beleggingen en Van Lanschot Kempen wil dan ook op de lange termijn minimaal de benchmark halen en nog liever de benchmark verslaan. Hij wijst erop dat klanten voor Van Lanschot Kempen kiezen vanwege drie factoren, te weten goede rendementen, de zeer persoonlijke benadering en relatie en competitieve kosten. Die factoren samen hebben de afgelopen jaren voor de groei gezorgd, voor het aantrekken van nieuwe klanten. Het totaal van de dienstverlening is voor klanten van Van Lanschot Kempen heel belangrijk. Voor de beleggingen is veel goede expertise in huis want uiteraard is de kwaliteit van de beleggingen een belangrijk onderdeel van een wealth manager.

De **voorzitter** vraagt Constant Korthout om de derde vraag te beantwoorden.

Constant Korthout legt uit dat er een onderscheid gemaakt moet worden tussen de

acquisitie van Hof Hoorneman Bankiers en Mercier Vanderlinden. Bij de overname van Hof Hoorneman Bankiers is bewust gekozen voor een algehele integratie. Zoals in het jaarverslag is te lezen, is deze integratie eind 2021 helemaal afgerond. De klanten zijn volledig overgegaan in de systemen van Van Lanschot Kempen en de medewerkers zijn inmiddels in dienst van Van Lanschot Kempen. Deze integratie en het overkomen van het beheerd vermogen van de klanten is heel goed verlopen. Van Lanschot Kempen zit nu in de fase dat aan deze klanten ook andere diensten kunnen worden verleend. De acquisitie van Mercier Vanderlinden betreft een 70%-belang en daarbij is van geen sprake van integratie. Mercier Vanderlinden blijft op dit moment als een zelfstandige organisatie functioneren. Uiteraard zijn er wel synergievoordelen te behalen en die zitten vooral aan de inkomstenkant. Een voorbeeld daarvan is het verstrekken van effectkredieten door Van Lanschot België aan klanten van Mercier Vanderlinden. Over het behoud van klanten en beheerd vermogen is het volgende te zeggen: toen de transactie met Mercier Vanderlinden werd aangekondigd, bedroeg het beheerd vermogen van Mercier Vanderlinden € 3,4 miljard en eind vorig jaar bedroeg het beheerd vermogen € 4,3 miljard. De transactie heeft dus geleid tot een verdere groei bij Mercier Vanderlinden.

Er zijn geen verdere vragen over agendapunt 2.

3. Remuneratierapport 2021

De **voorzitter** geeft het woord aan Bernadette Langius, voorzitter van de Remuneratiecommissie, voor een toelichting op het Remuneratierapport over het boekjaar 2021.

Bernadette Langius licht toe dat het remuneratierapport over 2021 is opgesteld in lijn met de wettelijk vereisten. Ze geeft een toelichting op de toepassing van het beloningsbeleid voor de Raad van Bestuur en de Raad van Commissarissen in 2021.

De in 2021 betaalde beloning van de Raad van Bestuur en van de Raad van Commissarissen is gebaseerd op het beloningsbeleid voor de Raad van Bestuur en Raad van Commissarissen. Dat beleid is op 28 mei 2020 door de algemene vergadering vastgesteld. De structuur van het beloningsbeleid is sindsdien niet veranderd.

De beloning van de leden van de Raad van Bestuur bestaat alleen uit vaste beloning. Deze beloning wordt voor een significant deel in aandelen toegekend met een lock-up periode van vijf jaar, in combinatie met richtlijnen voor aandelenbezit. Deze beloningsstructuur zorgt voor een sterke focus van de leden van de Raad van Bestuur op de continuïteit van de onderneming op de lange termijn.

Op respectievelijk 27 mei en 1 oktober 2021 zijn Erik van Houwelingen en Maarten Edixhoven tot lid van de Raad van Bestuur van Van Lanschot Kempen benoemd. Hun beloning is conform het op 28 mei 2020 vastgestelde beloningsbeleid voor de Raad van Bestuur en is toegelicht tijdens de algemene vergaderingen waarin kennis werd gegeven van het voornemen om hen te benoemen.

In lijn met het door de algemene vergadering goedgekeurde beloningsbeleid voor de Raad

van Bestuur heeft de Raad van Commissarissen besloten om de vaste beloning voor de leden van de Raad van Bestuur te indexeren. Deze indexatie is toegepast op 1 januari en 1 oktober 2021 en is gelijk aan de indexatie van de medewerkers die geen functiecontract hebben. De indexatie bedroeg 0,75% in januari en 0,49% in oktober.

De beloning voor de Raad van Commissarissen bestaat uit een vaste beloning volledig in contanten.

Ze licht toe dat het remuneratierapport over 2021 ter adviserende stem aan de algemene vergadering wordt voorgelegd.

De **voorzitter** dankt Bernadette Langius voor haar toelichting en stelt de algemene vergadering in de gelegenheid tot het stellen van vragen over dit agendapunt.

De **heer Koster** krijgt het woord. Hij merkt op dat de VEB bij twee andere algemene vergaderingen van andere organisaties een negatieve adviserende stem heeft laten horen over het voorgelegde remuneratierapport; daar werden grote discretionaire vergoedingen gegeven. Hij complimenteert Van Lanschot Kempen met het duidelijke beloningsbeleid met een vaste beloning en het transparante remuneratierapport. Hij heeft echter een kritische opmerking over de peer group omdat Van Lanschot Kempen zich in een peer group plaatst met ASML en DSM. Hij vindt dit niet realistisch. Van Lanschot Kempen is niet genoteerd aan de AEX en ook de marktkapitalisatie komt niet in de buurt van deze twee bedrijven. Hij adviseert om naar een andere peer group en een meer realistische benchmark te kijken.

De **voorzitter** dankt de heer Koster voor zijn complimenten en vraagt Bernadette om in te gaan op de peer group.

Bernadette Langius licht toe dat de peer group destijds is samengesteld in het kader van het beloningsbeleid dat geformuleerd moest worden. Er is een peer group voor de raad van bestuur en een peer group voor de raad van commissarissen opgesteld. Bij het vormen van de peer group is Van Lanschot geadviseerd door externe partijen. Daarbij is rekening gehouden met het soort bestuurders dat Van Lanschot Kempen in de toekomst wil aantrekken voor de Raad van Bestuur. Met die blik is de peer group voor de Raad van Bestuur vastgesteld. Overigens is de samenstelling van de peer group destijds een punt van discussie geweest. De aangedragen punten zijn toen ter harte genomen. Er is een nieuwe marktvergelijking gemaakt waarin de beloning van de leden van de Raad van Bestuur van Van Lanschot Kempen is vergeleken met de beloning van posities op de laag onder de Raad van Bestuur van de grotere ondernemingen uit de peer group. In die marktvergelijking is de beloning van de leden van de Raad van Bestuur op het door de Raad van Commissarissen gewenste percentiel. In 2024 zal het beloningsbeleid weer ter stemming aan de algemene vergadering worden voorgelegd en in dat kader zal opnieuw een peer group en benchmark worden vastgesteld.

De **voorzitter** vult aan dat je daarin als onderneming een keuze hebt. Stel je de peer group samen uit bedrijven die dezelfde omvang hebben en vergelijk je 'peer-to-peer' of is het waarschijnlijker dat je talent wil aantrekken van bedrijven die slag een groter zijn. In dat geval kun je een vergelijking maken met de laag onder de Raad van Bestuur. Van Lanschot

Kempen heeft die laatste keuze gemaakt.

De voorzitter gaat over tot de adviserende stemming over het remuneratierapport 2021. Hij vraagt de aanwezigen om hun keuze kenbaar te maken door op de knop ‘Voor’, ‘Tegen’ of ‘Onthouding’ op het stemkastje of display van hun eigen device te drukken. In het geval geen keuze wordt gemaakt of meerdere knoppen tegelijk worden ingedrukt, geldt dat als geen stem. De voorzitter merkt op dat de aanwezigen ongeveer 10 seconden de tijd hebben om hun stem uit te brengen. Nadat de voorzitter de stemming sluit, verschijnt de uitslag binnen enkele seconden op het scherm. De **voorzitter** constateert dat de vergadering bij deze adviserende stemming met een ruime meerderheid voor het remuneratierapport 2021 heeft gestemd.

4. Jaarrekening 2021

4a Vaststelling jaarrekening 2021

De **voorzitter** geeft het woord aan de heer Segers van PwC, de externe accountant over het boekjaar 2021, om de werkzaamheden die PwC heeft verricht in het kader van de controle van de jaarrekening kort toe te lichten.

De **heer Segers** introduceert zichzelf en vermeldt dat hij aanwezig is in zijn rol als de eindverantwoordelijke externe accountant voor de controle van de jaarrekening over 2021 van Van Lanschot Kempen. De heer Segers licht toe dat PwC op 23 februari 2022 de goedkeurende controleverklaring heeft afgegeven en op die datum eveneens een limited assurance rapport heeft afgegeven op de duurzaamheidsinformatie die is opgenomen in het jaarverslag.

De **heer Segers** wil een aantal specifieke zaken uit de controle van PwC onder de aandacht brengen. Net als vorig jaar heeft Covid-19 een aanzienlijke impact gehad op de controle aanpak van PwC. PwC heeft de werkzaamheden ook dit jaar voor een deel vanuit huis moeten doen en de gebruikelijke bezoeken bij de onderdelen in het buitenland hebben digitaal plaatsgevonden. Vanwege deze aangepaste manier van werken, zijn de teams van PwC – net als vorig jaar - continue uitgedaagd met betrekking tot de kwaliteit van ontvangen controle informatie en het adequaat uitvoeren van hun testwerkzaamheden daarop. Opnieuw is vastgesteld dat de impact van het “remote” werken binnen Van Lanschot Kempen geen invloed heeft gehad op de effectiviteit van haar interne controle omgeving en haar IT general controls.

De **heer Segers** licht toe dat de belangrijkste aandachtspunten in de controle - ook wel de Key Audit Matters genoemd – grotendeels ongewijzigd gebleven zijn ten opzichte van het voorgaande jaar. In verband met de ontwikkelingen in 2021, is dit controle jaar ‘de verantwoording en waardering van goodwill en immateriële vaste activa’ daaraan toegevoegd. Dit hield enerzijds verband met de acquisitie van het 70%-belang in Mercier Vanderlinden en de daarmee gepaard gaande verwerking in de balans van goodwill en immateriële vaste activa en anderzijds met de herallocatie van de reeds aanwezige goodwill naar aanleiding van de organisatorische wijzigingen.

Ten aanzien van klimaatrisico heeft PwC in de controle vooral aandacht besteed aan de vraag in hoeverre dit risico een financiële weerslag zou moeten hebben in de cijfers over het verslagjaar 2021. PwC heeft hiertoe analyses en onderbouwingen van het management, die dit risico vanuit diverse perspectieven belichten, beoordeeld en besproken. PwC heeft geconcludeerd dat de fysieke en transitie gerelateerde klimaatrisico's geen materiële financiële impact op de jaarrekening 2021 hebben.

De **heer Segers** staat ook stil bij de werkzaamheden die PwC heeft gedaan met betrekking tot het voldoen aan wet- en regelgeving. Hij licht toe dat een tweedeling gemaakt moet worden tussen wet- en regelgeving die een directe invloed op de jaarrekening heeft, zoals o.a. IFRS en belastingwetten en wet- en regelgeving die geen directe invloed op de jaarrekening heeft. Bij dit laatste kan gedacht worden aan regels rondom anti-witwassen en ken uw klant procedures. Hij licht toe dat de eerste categorie volledig in de scope van de controle valt. Voor de tweede categorie voert PwC werkzaamheden uit om te achterhalen of Van Lanschot Kempen voldoet aan relevante wet- en regelgeving, maar PwC voert hier geen specifieke controlewerkzaamheden op uit. In dat kader heeft PwC vastgesteld dat Van Lanschot Kempen de relevante processen en functies heeft en dat het management aandacht heeft voor het blijvend voldoen aan van toepassing zijnde wet- en regelgeving.

Ten aanzien van het risico op fraude heeft PwC dit jaar uitgebreider gerapporteerd in haar controleverklaring. Dit is onder meer ingegeven door de maatschappelijke context rondom de transparantie en rapportering over de werkzaamheden en bevindingen van de accountant over dit thema. PwC heeft op basis van de werkzaamheden geen andere specifieke frauderisico's geïdentificeerd naast de vanuit de controlestandaarden voorgeschreven frauderisico's zoals die zijn opgenomen en toegelicht in de controleverklaring.

PwC heeft naast de controleverklaring een zogenaamd limited assurance rapport op de duurzaamheidsinformatie in het geïntegreerde jaarverslag en het duurzaamheidssupplement heeft afgegeven. Dat betekent dat PwC de niet-financiële informatie heeft beoordeeld. Tevens heeft PwC vastgesteld dat deze informatie voldoet aan de GRI-standaard en dat de informatie dit jaar is opgesteld in overeenstemming met de zogenaamde EU taxonomie, die regelt welke activiteiten als duurzaam mogen worden aangemerkt. Deze duurzaamheidsinformatie is belangrijk om de vooruitgang te tonen die Van Lanschot Kempen maakt op de duurzaamheidsdoelen die zij zich gesteld heeft, zoals impact maken via het investeren van haar client assets, klimaatdoelstellingen en door haar bijdrage om een meer inclusieve maatschappij mede vorm te geven. Dit zijn doelen die het management, de aandeelhouders en veel van de stakeholders van Van Lanschot Kempen erg belangrijk vinden en waarvoor ook in de maatschappij veel aandacht is.

De **voorzitter** dankt de heer Segers voor deze toelichting en vraagt de aanwezigen wie het woord wenst.

De **heer Koster** heeft twee vragen voor de heer Segers. Het mogelijke risico inzake IT general controls door de integratie van Hof Hoorneman Bankiers is genoemd als key audit matter. Hij vraagt om een toelichting hierop. Daarnaast vraagt hij naar een toelichting van de accountant op de voorziening van € 10 miljoen in Q1, ook al weet hij dat de Q1 cijfers niet

ge-audit zijn.

De **heer Segers** bevestigt dat de IT omgeving een key audit matter is. Dat heeft alles te maken met het feit dat een bancaire instelling in de dagelijkse business afhankelijk is van de IT omgeving en de beveiliging en betrouwbaarheid daarvan. Op het moment dat een andere onderneming wordt geïntegreerd is de integratie van die systemen een zeer belangrijk aspect. Niet alleen voor de organisatie zelf, maar ook voor de accountant. De accountant wil weten wat er geïntegreerd wordt, hoe dat wordt gedaan en wat de impact op de degelijkheid van de systemen en alle controles en checks and balances is. Een integratie van een onderneming heeft eigenlijk per definitie impact op de werkzaamheden die een accountant op het IT systeem doet. Ten aanzien van de voorziening merkt de **heer Segers** op dat als er een juridische kwestie met een klant speelt, de accountant de situatie zo goed mogelijk probeert in te schatten. De juridische stukken worden doorgenomen en er wordt gesproken met de juristen van Van Lanschot Kempen. Ook wordt gekeken naar extern juridisch advies, zoals brieven van advocaten en wordt met de externe juridische adviseurs gesproken om objectiviteit te waarborgen. Daarnaast wordt gekeken naar vergelijkbare zaken en wat de uitspraak in die zaken is geweest. Op basis van deze informatie wordt een analyse gemaakt en een oordeel gevormd. IFRS schrijft voor dat als uit de analyse blijkt dat het 'more likely than not' is dat je een procedure verliest, er een voorziening getroffen moet worden. Bij de controle over 2022 zal uiteraard weer naar deze post gekeken worden. Hij bevestigt dat de cijfers over Q1 niet ge-audit zijn.

Er zijn geen verdere vragen. De **voorzitter** stelt aan de vergadering voor om de jaarrekening over 2021 vast te stellen en gaat over tot stemming over dit agendapunt. Nadat de **voorzitter** de stemming sluit, verschijnt de uitslag binnen enkele seconden op het scherm. De **voorzitter** constateert dat de vergadering met een ruime meerderheid voor het voorstel tot vaststelling van de jaarrekening 2021 heeft gestemd.

4b Vaststelling van een dividend van € 2,- per aandeel in contanten op de gewone aandelen A

De **voorzitter** licht toe dat voorgesteld wordt om een dividend over het boekjaar 2021 vast te stellen van € 2,- in contanten per gewoon aandeel A. Dit agendapunt wordt ter stemming voorgelegd. De Raad van Bestuur heeft met goedkeuring van de Raad van Commissarissen besloten om het bedrag dat na aftrek van dit dividend overblijft van het voor de aandeelhouders beschikbare nettowinstbedrag, toe te voegen aan de reserves. Op basis van het aantal uitstaande aandelen en het aantal aandelen dat de vennootschap zelf houdt per 31 december 2021, komt dit neer op een totale dividenduitkering van € 81,7 miljoen en een toevoeging aan de reserves van € 55,3 miljoen. Uitgaande van het aantal uitstaande aandelen per 31 december 2021 en exclusief de aandelen die de vennootschap zelf houdt, komt dit neer op een pay-out ratio van 53,4% van de onderliggende nettowinst toekomstend aan aandeelhouders. Het dividend zal in contanten ter beschikking worden gesteld op maandag 9 juni 2022. De ex-dividenddatum is vrijdag 27 mei 2022 en de recorddatum is maandag 30 mei 2022.

De **voorzitter** vraagt wie hij het woord over dit onderwerp mag geven. Aangezien niemand het woord wenst, gaat de voorzitter over tot stemming over dit voorstel tot uitkering van

een dividend van € 2,- per gewoon aandeel A.

De **voorzitter** opent de stemming. Nadat de **voorzitter** de stemming sluit en de uitslag op het scherm verschijnt, constateert hij dat de vergadering met ruime meerderheid voor het voorstel tot uitkering van een dividend van € 2,- per gewoon aandeel A heeft gestemd.

5. Klimaatstrategie en actieplan

De **voorzitter** geeft voor dit agendapunt het woord aan Maarten Edixhoven. Hij zal een toelichting geven op de klimaatstrategie en actieplan van Van Lanschot Kempen voor een overgang naar een netto-emissievrije economie. De klimaatstrategie en actieplan is als bijlage 1 bij de agenda voor deze vergadering gepubliceerd.

Maarten Edixhoven merkt op dat hij verheugd is dat dit onderwerp voor het eerst op de agenda van de aandeelhoudervergadering staat. De agendering van dit onderwerp is door een aantal stakeholders verzocht en hij is van mening dat het heel goed is om dit onderwerp hier te bespreken. Duurzaamheid en daarmee de klimaatstrategie staan centraal in de strategie van Van Lanschot Kempen. De impact die Van Lanschot Kempen kan en wil maken, staat centraal in de strategische benadering. Dat doet Van Lanschot Kempen met de blik op de lange termijn via de dialoog met haar stakeholders; aandeelhouders, maar zeker ook met klanten en de bedrijven waarin geïnvesteerd wordt. Het doel is duidelijk; een 'net zero wealth manager' in 2050. Maar 2050 is nog heel ver weg en er is nu actie nodig. Vandaar dat er ook hele concrete tussendoelstellingen zijn gesteld. Er zijn drie onderwerpen waar Van Lanschot Kempen de focus op legt vanuit de gedachte dat daar de meeste impact gerealiseerd kan worden; 'klimaatverandering & biodiversiteit', 'smart & circular economy' en 'gezonder langer leven'. De eerste focus gaat uit naar klimaatverandering. Dat onderwerp staat ook bovenaan op de maatschappelijke agenda. Hoewel hier met name gesproken wordt over klimaatverandering, krijgen andere onderwerpen die tot de duurzaamheidsambities behoren ook aandacht bij Van Lanschot Kempen. Voorbeelden daarvan zijn inclusiviteit, diversiteit en gelijkheid. Maar bij dit agendapunt wordt dus de nadruk gelegd op de E van ESG.

De kortere termijn doelstelling is een 7% reductie van de CO₂- footprint per jaar met als basis 2019. Dat geldt zowel voor het geld dat Van Lanschot Kempen voor haar klanten mag beheren als voor de eigen organisatie. De grootste impact die Van Lanschot Kempen heeft - ongeveer 99% van de reductie van de footprint - kan gerealiseerd worden via de beleggingen die Van Lanschot Kempen voor haar institutionele en particuliere klanten mag doen; dat betreft ongeveer € 112 miljard. Iets minder dan 1% kan gerealiseerd worden via de bancaire balans, denk daarbij aan hypothecaire leningen en overige leningen die Van Lanschot Kempen verstrekt heeft. Ongeveer 0,1% van de voetafdruk kan worden beïnvloed via de eigen organisatie. Voorbeelden daarvan zijn mobiliteit, huisvesting, papierverbruik etc. Hoewel de impact van de eigen organisatie klein is, stuurt Van Lanschot Kempen heel bewust op het verminderen van haar eigen voetafdruk. Van Lanschot Kempen compenseert al een aantal jaren haar eigen CO₂ uitstoot tot 0.

Zoals gezegd is het beperken van de klimaatverandering onderdeel van de strategie van Van Lanschot Kempen. De ambitie is 'net zero greenhouse gas emissions' in 2050, aangevuld met

kortere en middellange doelstellingen voor 2025 en 2030 op het gebied van klimaatverandering. De stappen die daarvoor nodig zijn, zijn vertaald in concrete acties. De voortgang daarvan wordt op maandelijkse basis gemanaged via een zogenaamde ‘road map’. Daarin zijn alle acties vertaald in sub-acties en voor elke sub-actie is intern een eigenaar aangewezen die voor de actie verantwoordelijk is. Er zijn dus duidelijke acties, verantwoordelijken en rapportages over de voortgang. De doelstellingen zijn ook vertaald in concrete KPI’s voor de Raad van Bestuur en deze zijn weer verder gecascadeerd in de organisatie. Er is veel energie in de onderneming aanwezig om de KPI’s met elkaar te realiseren. Het onderwerp duurzaamheid leeft enorm in de organisatie, zowel op het gebied van wat de medewerkers en de organisatie zelf kunnen doen, als in de dialoog met klanten waar duurzaamheid steeds meer centraal komt te staan. Zo is onlangs besloten om alle lease auto’s van het bedrijf te elektrificeren. En met klanten worden stappen gezet om tot steeds duurzamere profielen van hun beleggingen te komen.

Maarten Edixhoven onderstreept dat Van Lanschot Kempen het heel belangrijk vindt om waar te maken wat ze belooft; zogenaamde ‘greenwashing’ moet voorkomen worden. Daarom investeert Van Lanschot Kempen in de datakwaliteit. Dit is ook belangrijk voor de verantwoording via de verslaggeving aan onder andere de aandeelhouders. Tot slot merkt hij op dat dit onderwerp hem persoonlijk aan het hart gaat. Hij ziet er dan ook naar uit om de komende jaren de voortgang te delen en daarover in gesprek te blijven.

De **voorzitter** dankt Maarten Edixhoven voor deze toelichting en vraagt wie van de aanwezigen het woord wenst.

Mevrouw Claessens van de Vereniging van Beleggers voor Duurzame Ontwikkeling (VBDO) krijgt het woord. Haar eerste vraag gaat over klimaatmitigatie. Ze verwijst naar de eerdere toelichting van Maarten Edixhoven over de KPI’s, de ‘road map’, de maandelijkse toetsingen en concrete acties. Zij merkt op dat de VBDO in het jaarverslag geen concrete KPI’s kon vinden over de engagement en desinvesteringen voor financiële instellingen. Van Lanschot Kempen wil met haar klanten de CO2-voetafdruk verlagen en ze vraagt hoe Van Lanschot Kempen met haar klanten daarover in gesprek gaat. Als voorbeeld noemt ze Robeco die de slechtst presterende 10% klanten in een engagement hebben genomen en waar ze twee jaar mee om te tafel gaan zitten. Indien na twee jaar geen vooruitgang bij die klanten is geboekt, zal Robeco van deze klanten afscheid nemen. Ze vraagt hoe Van Lanschot Kempen dit in haar beleid heeft vorm gegeven.

Maarten Edixhoven legt uit dat Van Lanschot Kempen heeft besloten om eerst de focus te leggen op de 50% meest vervuilende beleggingen in alle sectoren. Met die bedrijven wordt de engagement aangegaan. De overtuiging is dat door daarop te sturen het meeste effect kan worden bereikt. Daarnaast wil Van Lanschot Kempen het universum wat zij bestrijkt – ook wel de ‘coverage’ genoemd – steeds groter maken en daar is dan ook een concrete KPI voor afgesproken. Van Lanschot Kempen is een huis van dialoog. Door bedrijven te bewegen te vergroenen is de uiteindelijke impact veel groter. Er wordt daarom goed gemonitord of bedrijven concrete stappen maken. Indien de dialoog onvoldoende oplevert, wordt besproken of tot uitsluiting moet worden overgaan.

Mevrouw Claessens vraagt of er een beleid per sector is.

Maarten Edixhoven antwoordt dat er een apart beleid voor de olie-en gasector is. Van Lanschot Kempen heeft zich aangesloten bij een coalitie van vermogensbeheerders die gemeenschappelijk optrekken jegens die sector. Voor de overige sectoren geldt de zojuist toegelichte keuze voor de 50% meest vervuilende bedrijven waar via de diverse fondsen in wordt geïnvesteerd. Van Lanschot Kempen overweegt momenteel om het 'science based targets-initiative' te ondertekenen, daar zit een sectorbenadering in. Een besluit daarover staat voor later dit jaar geagendeerd.

Mevrouw Claessens vraagt wat er gaat gebeuren als de engagement gesprekken niet het gewenste resultaat opleveren.

Maarten Edixhoven antwoordt dat dat per onderneming wordt bekeken. Hij gelooft niet in een erg normatieve benadering en heeft een voorkeur om de dialoog aan te gaan en dat is dan ook wat Van Lanschot Kempen doet.

Mevrouw Claessens tweede vraag gaat over biodiversiteit. Ze merkt op dat de VBDO erg verheugd is om waar te nemen dat Van Lanschot Kempen biodiversiteit als een van de focusthema's heeft gekozen en als criterium bij de investeringen van klanten.

Maarten Edixhoven merkt op dat dat laatste nog niet het geval is. Zoals gezegd pakt Van Lanschot Kempen het stap voor stap aan en is begonnen met het klimaat. Van Lanschot Kempen heeft de 'Finance for Biodiversity Pledge' ondertekend. Dat laat zien dat Van Lanschot Kempen dit onderwerp serieus neemt. Die ondertekening brengt met zich mee dat Van Lanschot Kempen hier uiterlijk in 2024 concrete doelstellingen aan moet koppelen, dus die volgen nog. Hij benadrukt dat hij het belangrijk vindt dat als Van Lanschot Kempen zich committeert aan een doelstelling, Van Lanschot Kempen het commitment ook waar kan maken. Daarom is hij van mening dat Van Lanschot Kempen hier enige voorzichtigheid moet betrachten.

Mevrouw Claessens verwijst naar een verklaring waarin Van Lanschot Kempen zou zeggen dat biodiversiteit in lijn is met de best practices die zij ziet. Ze vraagt of Van Lanschot Kempen de best practices die zij ziet bij klanten, met andere klanten deelt.

Maarten Edixhoven legt uit dat best practices nog niet actief worden gedeeld met andere klanten. Van Lanschot Kempen zit in de fase van de dialoog en overleg hoe dit thema in de portefeuilles van klanten kan worden geïntegreerd. Met name voor de institutionele markt is dit een belangrijk thema. Dat is een goed teken en hij gelooft er daarom in dat dit onderwerp samen met klanten in beweging kan worden gebracht.

De derde vraag van **Mevrouw Claessens** gaat over diversiteit. Ze refereert aan de uitspraak van Maarten Edixhoven zojuist over diversiteit, inclusiviteit en gelijkheid en aan zijn voorwoord in het jaarverslag van Van Lanschot Kempen, waarin hij zegt dat inclusiviteit misschien wel belangrijker is dan diversiteit. Zij vult aan dat gelijkheid wellicht nog belangrijker is, want als mensen elkaar als gelijken zien, hoeft er wellicht niet meer over diversiteit en inclusiviteit gesproken te worden. Ze vraagt welke stappen Van Lanschot Kempen gaat ondernemen om de gestelde diversiteitsdoelen te behalen.

Maarten Edixhoven antwoordt dat dit thema heel belangrijk is voor Van Lanschot Kempen. De Raad van Commissarissen heeft recent het nieuwe diversiteitsbeleid voor de Raad van Commissarissen en de Raad van Bestuur vastgesteld. Op dit moment wordt gewerkt aan een inclusiviteits- en diversiteitsbeleid voor de gehele organisatie. Hij verwacht dat dit beleid in het derde kwartaal zal worden afgerond en vastgesteld. Dit beleid zal extern gecommuniceerd worden. Hij is blij om te zien dat medewerkers zich thuis voelen en van mening zijn dat Van Lanschot Kempen een inclusief bedrijf is. Dat wordt gemeten met een engagement scan onder de medewerkers. De volgende stap is het gevoel van inclusiviteit te behouden en de diversiteit die in de samenleving te zien is, te verhogen binnen de organisatie. Concreet betekent dat dat diversiteit integraal wordt meegenomen in recruitmentbeleid en in doorstroom- en uitstroombeleid. Daarnaast worden awareness-sessies georganiseerd, waardoor in de gehele organisatie de dialoog over diversiteit gevoerd wordt.

Voor haar laatste vraag verwijst **Mevrouw Claessens** naar de whistleblower afdeling van Ajax. Ze vraagt of deze afdeling van Van Lanschot Kempen meldingen ontvangt.

Maarten Edixhoven merkt op dat er een onderscheid bestaat tussen de vertrouwenspersonen en de whistleblower faciliteit. Van Lanschot Kempen heeft vertrouwenspersonen aangesteld en daar komen, net als bij andere organisaties, meldingen binnen. Omdat sommige collega's het niet prettig vinden om met een collega als vertrouwenspersoon te spreken, heeft Van Lanschot Kempen ook een externe vertrouwenspersoon aangesteld. Daarnaast is er een whistleblower faciliteit, maar daar zijn voornamelijk geen meldingen ontvangen en daar prijst hij zich gelukkig mee.

Mevrouw Claessens heeft geen verdere vragen en dankt Maarten Edixhoven voor zijn antwoorden. De voorzitter vraagt of er anderen zijn die het woord wensen. Dit is niet het geval.

6. Kwijting Raad van Bestuur en Raad van Commissarissen

6a Kwijting leden van de Raad van Bestuur voor het gevoerde bestuur in het boekjaar 2021

De **voorzitter** stelt voor om kwijting te verlenen aan de personen die in 2021 lid van de Raad van Bestuur zijn geweest voor het door hen gevoerde bestuur in het boekjaar 2021. Dit betreft het bestuur voor zover dat blijkt uit de jaarrekening of uit informatie die op een andere wijze voorafgaand aan de vaststelling van de jaarrekening aan de algemene vergadering is verstrekt. Gedurende het gehele boekjaar 2021 waren Richard Bruens, Arjan Huisman en Constant Korthout lid van de Raad van Bestuur. Erik van Houwelingen is per 27 mei 2021 benoemd tot lid van de Raad van Bestuur en Maarten Edixhoven is per 1 oktober 2021 benoemd tot lid en voorzitter van de Raad van Bestuur. Karl Guha is per 1 oktober 2021 teruggetreden als lid en voorzitter van de Raad van Bestuur.

De **voorzitter** vraagt wie hierover het woord wenst. Niemand wenst het woord en de voorzitter opent de stemming. Nadat de **voorzitter** de stemming sluit, constateert hij dat de vergadering met ruime meerderheid voor het voorstel tot het verlenen van kwijting aan de

leden van de Raad van Bestuur voor het door hen gevoerde bestuur in het boekjaar 2021 heeft gestemd.

6b Kwijting leden van de Raad van Commissarissen voor de uitoefening van hun toezicht op het gevoerde bestuur in het boekjaar 2021

De **voorzitter** stelt voor om kwijting te verlenen aan de personen die in 2021 lid van de Raad van Commissarissen zijn geweest voor de uitoefening van het toezicht op het gevoerde bestuur over het boekjaar 2021. Dit betreft het toezicht over het gevoerde bestuur voor zover dat blijkt uit de jaarrekening of uit informatie die op een andere wijze voorafgaand aan de vaststelling van de jaarrekening aan de algemene vergadering is verstrekt. Gedurende het gehele boekjaar 2021 waren de voorzitter, Karin Bergstein, Bernadette Langius, Maarten Muller, Lex van Overmeire en Manfred Schepers lid van de Raad van Commissarissen. Jeanine Helthuis is per 27 mei 2021 teruggetreden als lid van de Raad van Commissarissen en Brigitte Boone is per 22 september 2021 benoemd tot lid van de Raad van Commissarissen.

De **voorzitter** vraagt of iemand het woord wenst. Dit is niet het geval en de voorzitter opent de stemming. Nadat de **voorzitter** de stemming sluit constateert hij dat de vergadering met ruime meerderheid voor het voorstel tot het verlenen van kwijting aan de leden van de Raad van Commissarissen voor hun taakuitoefening in het boekjaar 2021 heeft gestemd.

7. Benoeming externe accountant

De **voorzitter** licht toe dat tijdens de algemene vergadering in 2021 PriceWaterhouseCoopers Accountants, oftewel PwC, is herbenoemd als externe accountant van Van Lanschot Kempen voor het boekjaar 2022. PwC is de externe accountant van Van Lanschot Kempen sinds het boekjaar 2016.

In januari 2022 heeft een evaluatie van het functioneren van PwC in het boekjaar 2021 plaatsgevonden. De conclusie van de evaluatie was dat er geen bezwaren bestaan om PwC voor te dragen voor herbenoeming als externe accountant. Op basis van deze conclusie is het voorstel gedaan om PwC voor te dragen als de externe accountant voor het boekjaar 2023. De evaluatie, conclusie en het voorstel zijn besproken in de vergadering van de Audit- en Compliancecommissie. De Audit- en Compliancecommissie heeft naar aanleiding daarvan de Raad van Commissarissen aanbevolen om PwC voor te dragen aan de algemene vergadering voor herbenoeming voor het boekjaar 2023. Deze aanbeveling is op onafhankelijke wijze tot stand gekomen. De Raad van Commissarissen heeft het advies overgenomen en draagt PwC voor om als externe accountant van Van Lanschot Kempen voor het boekjaar 2023 herbenoemd te worden.

De **voorzitter** vraagt of iemand het woord wenst. Niemand wenst het woord en de voorzitter opent de stemming. Nadat de **voorzitter** de stemming sluit constateert hij dat de vergadering met ruime meerderheid voor het voorstel tot benoeming van PwC als externe accountant voor het boekjaar 2023 heeft gestemd.

8. Samenstelling van de Raad van Bestuur

8a Kennisgeving van de voorgenomen herbenoeming van Richard Bruens tot lid van de Raad van Bestuur

Richard Bruens neemt digitaal deel aan de bespreking van dit agendapunt.

De **voorzitter** licht toe dat Richard Bruens per 31 mei 2018 is herbenoemd tot lid van de Raad van Bestuur voor een periode van vier jaar. Vandaag loopt zijn tweede benoemingstermijn af. De Raad van Commissarissen geeft kennis van de voorgenomen herbenoeming van Richard Bruens tot lid van de Raad van Bestuur.

Richard Bruens is sinds 2014 lid van de Raad van Bestuur van Van Lanschot Kempen. Hij is verantwoordelijk voor alle klantactiviteiten van Van Lanschot Kempen, die zijn gebundeld in Client Management & Origination.

De Raad van Commissarissen heeft het voornemen om Richard Bruens per vandaag te herbenoemen tot lid van de Raad van Bestuur tot en met de jaarlijkse algemene vergadering van Van Lanschot Kempen die in 2026 gehouden zal worden.

De **voorzitter** vraagt of iemand het woord wenst. Niemand wenst het woord en aangezien dit agendapunt ter bespreking op de agenda staat, gaat de **voorzitter** over naar het volgende agendapunt.

8b Kennisgeving van de voorgenomen herbenoeming van Arjan Huisman tot lid van de Raad van Bestuur

De **voorzitter** licht toe dat Arjan Huisman per 31 mei 2018 is herbenoemd tot lid van de Raad van Bestuur voor een periode van vier jaar. Vandaag loopt zijn derde benoemingstermijn af. De Raad van Commissarissen geeft graag kennis van de voorgenomen herbenoeming van Arjan Huisman tot lid van de Raad van Bestuur.

Arjan Huisman is sinds 2010 lid van de Raad van Bestuur van Van Lanschot Kempen. Hij is verantwoordelijk voor de activiteiten op het gebied van Digital, Advanced Analytics & Technology (DAAT) en voor Operations.

De Raad van Commissarissen heeft het voornemen om Arjan Huisman per vandaag te herbenoemen tot lid van de Raad van Bestuur tot en met de jaarlijkse algemene vergadering van Van Lanschot Kempen die in 2026 gehouden zal worden.

De **voorzitter** vraagt of iemand het woord wenst. Niemand wenst het woord en aangezien dit agendapunt ter bespreking op de agenda staat, gaat de **voorzitter** over naar het volgende agendapunt.

8c Kennisgeving van de voorgenomen herbenoeming van Constant Korthout tot lid van de Raad van Bestuur

De **voorzitter** licht toe dat Constant Korthout per 31 mei 2018 is herbenoemd tot lid van de Raad van Bestuur voor een periode van vier jaar. Vandaag loopt zijn derde benoemingstermijn af.

Constant Korthout is sinds 2010 lid van de Raad van Bestuur. Hij vervult de functie van Chief Financial Officer & Chief Risk Officer (CFO/CRO).

De **voorzitter** legt uit dat de visie op de mogelijkheid om de Chief Financial Officer (CFO) en Chief Risk Officer (CRO) functies te combineren bij één lid van de Raad van Bestuur van een financiële instelling is gewijzigd. Als gevolg daarvan heeft de Raad van Commissarissen besloten om per 1 september 2022 de huidige gecombineerde functie van CFO/CRO te splitsen in een separate CFO functie en een separate CRO functie. De Raad van Bestuur zal als gevolg hiervan per 1 september 2022 worden uitgebreid van vijf naar zes leden en er ontstaan dus twee vacatures in de Raad van Bestuur.

De Raad van Commissarissen geeft graag kennis van de voorgenomen herbenoeming van Constant Korthout tot lid van de Raad van Bestuur en CFO/CRO tot 1 september 2022. Constant Korthout zal per 1 september 2022 terugtreden als lid van de Raad van Bestuur en zo ruimte bieden aan de volgende generatie. De periode tot 1 september 2022 geeft hem de mogelijkheid om zijn taken als CFO/CRO goed over te dragen aan de nieuw te benoemen CRO en CFO.

De **voorzitter** vraagt of iemand het woord wenst. Niemand wenst het woord en aangezien dit agendapunt ter bespreking op de agenda staat, gaat de **voorzitter** over naar het volgende agendapunt.

8d Kennisgeving van de voorgenomen benoeming van Wendy Winkelhuijzen tot lid van de Raad van Bestuur

De **voorzitter** licht toe dat de Raad van Commissarissen graag kennis geeft van de voorgenomen benoeming van Wendy Winkelhuijzen tot lid van de Raad van Bestuur en Chief Risk Officer van Van Lanschot Kempen per 1 september 2022. Zij zal worden benoemd tot en met de jaarlijkse algemene vergadering die in 2027 wordt gehouden. De toezichthouders hebben de voorgenomen benoeming goedgekeurd en de ondernemingsraad van Van Lanschot Kempen heeft een positief advies gegeven over deze voorgenomen benoeming.

De Raad van Commissarissen heeft een individuele profielschets voor deze vacature opgesteld. Deze is als bijlage 2 bij de agenda voor deze vergadering gepubliceerd.

Wendy Winkelhuijzen heeft bij Van Lanschot Kempen verschillende functies als leidinggevende vervuld, onder meer als lid van het management team Private & Business Banking (2011 - 2013) en als Managing Director Strategy & Corporate Development (2017 tot heden). Wendy Winkelhuijzen heeft door haar functies als Investor Relations manager en Managing Director Strategy & Corporate Development een grote kennis opgedaan van de

verschillende activiteiten van Van Lanschot Kempen. Zij heeft een brede ervaring met het opzetten, implementeren en monitoren van complexe veranderprocessen en projecten binnen Van Lanschot Kempen, onder meer op het gebied van compliance onderwerpen.

De Raad van Commissarissen acht Wendy Winkelhuijzen zeer geschikt voor deze functie, vanwege haar ruime ervaring als manager, haar goede kennis van de producten en diensten van Van Lanschot Kempen, haar brede ervaring met complexe veranderprojecten en haar onafhankelijke persoonlijkheid. Het cv van Wendy Winkelhuijzen is als bijlage 3 bij de agenda voor deze vergadering gepubliceerd. De belangrijkste elementen uit de overeenkomst van opdracht van Wendy Winkelhuijzen zijn opgenomen in bijlage 6 bij de agenda voor deze vergadering. De beloning van Wendy Winkelhuijzen als lid van de Raad van bestuur is conform het beloningsbeleid van de Raad van Bestuur dat tijdens de algemene vergadering op 28 mei 2020 is vastgesteld.

De **voorzitter** geeft het woord aan Wendy Winkelhuijzen om zich kort voor te stellen aan de aanwezigen. **Wendy Winkelhuijzen** introduceert zichzelf aan de aanwezigen. De **voorzitter** dankt Wendy Winkelhuijzen voor haar introductie en vraagt of iemand het woord wenst. Niemand wenst het woord en aangezien dit agendapunt ter bespreking op de agenda staat, gaat de **voorzitter** over naar het laatste onderdeel van agendapunt 8.

8e Kennisgeving van de voorgenomen benoeming van Jeroen Kroes tot lid van de Raad van Bestuur

De **voorzitter** licht toe dat de Raad van Commissarissen graag kennis geeft van de voorgenomen benoeming van Jeroen Kroes tot lid van de Raad van Bestuur en Chief Financial Officer van Van Lanschot Kempen per 1 september 2022. Hij zal worden benoemd tot en met de jaarlijkse algemene vergadering die in 2027 wordt gehouden. De toezichthouders hebben de voorgenomen benoeming goedgekeurd en de ondernemingsraad van Van Lanschot Kempen heeft een positief advies gegeven over deze voorgenomen benoeming.

De Raad van Commissarissen heeft een individuele profielschets voor deze vacature opgesteld. Deze is als bijlage 4 bij de agenda voor deze vergadering gepubliceerd.

Jeroen Kroes is sinds 2013 Managing Director Finance, Reporting & Control en heeft daarvoor verschillende functies binnen Van Lanschot Kempen vervuld, waaronder van 2009 - 2012 als Managing Director Corporate Finance. De Raad van Commissarissen acht Jeroen Kroes zeer geschikt voor deze functie, vanwege zijn grondige kennis van en ervaring met Finance, Reporting & Control, Asset & Liability Management en Treasury, zijn ruime bestuurlijke ervaring in een financiële leidinggevende functie en zijn goede communicatieve en sociale vaardigheden.

Het cv van Jeroen Kroes is als bijlage 5 bij de agenda voor deze vergadering gepubliceerd. De belangrijkste elementen uit de overeenkomst van opdracht van Jeroen Kroes zijn opgenomen in bijlage 6 bij de agenda voor deze vergadering. De beloning van Jeroen Kroes als lid van de Raad van Bestuur is conform het beloningsbeleid van de Raad van Bestuur dat tijdens de algemene vergadering op 28 mei 2020 is vastgesteld.

De **voorzitter** geeft het woord aan Jeroen Kroes om zich kort voor te stellen aan de aanwezigen. **Jeroen Kroes** introduceert zichzelf aan de aanwezigen. De **voorzitter** dankt Jeroen Kroes voor zijn introductie en vraagt of iemand het woord wenst. Niemand wenst het woord.

9. Samenstelling Raad van Commissarissen

9a Kennisgeving vacature en profiel; gelegenheid tot het doen van een aanbeveling

De **voorzitter** licht toe dat volgens het rooster van aftreden de benoemingstermijn van Maarten Muller afloopt na beëindiging van deze algemene vergadering. Voor de vacature die hierdoor in de Raad van Commissarissen ontstaat, is een individuele profielschets opgesteld. Deze profielschets is als bijlage 7 bij de agenda van deze vergadering gepubliceerd.

Voor de vacature die door het aflopen van de eerste benoemingstermijn van Maarten Muller ontstaat, heeft LDDM Holding BV een aanbevelingsrecht op grond van de aandeelhoudersovereenkomst met LDDM Holding. Maarten Muller is beschikbaar voor herbenoeming voor een tweede termijn van vier jaar. De algemene vergadering heeft het recht om personen aan te bevelen voor de vacatures die in de Raad van Commissarissen ontstaan. Daarom biedt hij de aanwezigen de gelegenheid om personen aan te bevelen om voor benoeming als commissaris door de Raad van Commissarissen te worden voorgedragen.

Niemand wenst het woord te voeren. De **voorzitter** constateert dat er geen personen door de vergadering worden aanbevolen.

9b Herbenoeming van Maarten Muller tot lid van de Raad van Commissarissen

De **voorzitter** licht toe dat heeft LDDM Holding een aanbevelingsrecht heeft voor de vacature die in de Raad van Commissarissen ontstaat als gevolg van het aflopen van de eerste benoemingstermijn van Maarten Muller. LDDM Holding heeft aan de Raad van Commissarissen laten weten Maarten Muller aan te bevelen voor herbenoeming tot commissaris. De Raad van Commissarissen heeft de aanbeveling van LDDM Holding overgenomen en draagt Maarten Muller voor om door de algemene vergadering tot lid van de Raad van Commissarissen te worden herbenoemd. De ondernemingsraad ondersteunt deze voordracht tot herbenoeming van Maarten Muller.

De Raad van Commissarissen is van mening dat met de voordracht van Maarten Muller een goede invulling wordt gegeven aan de profielschets die voor de vacature is opgesteld. De gevraagde kennis en ervaring op de in de profielschets genoemde terreinen blijkt uit zijn cv, dat is als bijlage 8 bij de agenda voor deze vergadering is gepubliceerd. Daarin zijn de gegevens als bedoeld in artikel 23 lid 4 van de statuten van Van Lanschot Kempen opgenomen. Maarten Muller heeft de gevraagde competenties opgedaan in de diverse door hem uitgeoefende functies. Maarten Muller kwalificeert als een onafhankelijke commissaris in de zin van best practice-bepaling 2.1.8 van de Corporate Governance Code. Hij is lid van de Risicocommissie en de Selectie- en Benoemingscommissie van de Raad van

Commissarissen en er bestaat thans geen voornemen om hierin wijzigingen aan te brengen.

Maarten Muller wordt benoemd voor een periode van vier jaar. Zijn tweede benoemingstermijn loopt af op de dag van de jaarlijkse algemene vergadering die in 2026 wordt gehouden.

De **voorzitter** vraagt of iemand het woord wenst. Dit is niet het geval en **de voorzitter** opent de stemming. Na sluiting van de stemming constateert hij dat de vergadering met ruime meerderheid voor het voorstel tot herbenoeming van Maarten Muller tot lid van de Raad van Commissarissen heeft gestemd. De **voorzitter** feliciteert Maarten Muller met zijn herbenoeming.

9c Mededeling van de vacatures die bij de jaarlijkse algemene vergadering in 2023 zullen ontstaan

De **voorzitter** licht toe dat volgens het rooster van aftreden van de Raad van Commissarissen de benoemingstermijn van Frans Blom en Bernadette Langius aflopen op de dag van de jaarlijkse algemene vergadering die in 2023 gehouden zal worden. Voor de vacature die ontstaat door het aflopen van de benoemingstermijn van Bernadette Langius heeft de ondernemingsraad een versterkt aanbevelingsrecht.

De algemene vergadering zal in de gelegenheid worden gesteld tot het doen van aanbevelingen voor de vacatures die in 2023 in de Raad van Commissarissen ontstaat. De **voorzitter** vraagt of iemand het woord wenst. Dit is niet het geval.

10 Verlenen van machtiging tot inkoop van eigen aandelen of certificaten daarvan

De **voorzitter** licht toe dat de huidige inkoopmachtiging die is verleend aan de Raad van Bestuur afloopt in november 2022. Om die reden wordt voorgesteld om een nieuwe inkoopmachtiging aan de Raad van Bestuur te verlenen. De inkoopmachtiging wordt gevraagd voor de duur van 18 maanden vanaf de datum van deze vergadering. Voor de precieze inhoud van de gevraagde machtiging verwijst de **voorzitter** naar de letterlijke tekst van het voorstel dat in de toelichting op de agenda is opgenomen. De machtiging houdt in dat de Raad van Bestuur volgestorte gewone aandelen A of certificaten daarvan in het kapitaal van Van Lanschot Kempen kan verkrijgen door deze op de beurs of op een andere manier aan te kopen. Het verkrijgen van deze aandelen of certificaten kan tot maximaal 10% van het geplaatste kapitaal per datum van deze vergadering, zijnde 25 mei 2022. Voor het verkrijgen van deze aandelen of certificaten is de toestemming van de Raad van Commissarissen nodig. De verkrijgingsprijs van de in te kopen aandelen of certificaten daarvan dient tenminste gelijk te zijn aan de nominale waarde van de gewone aandelen A én mag niet hoger zijn dan de hoogste prijs op de beurs waarop de certificaten van gewone aandelen A Van Lanschot Kempen worden verhandeld op de dag van de aankoop.

De **voorzitter** vraagt wie het woord wenst over dit voorstel. Omdat niemand het woord wenst, opent hij de stemming. Na sluiting van de stemming, constateert hij dat de vergadering met ruime meerderheid voor het voorstel heeft gestemd om de Raad van Bestuur wederom voor de duur van 18 maanden te machtigen tot inkoop van eigen gewone

aandelen A of certificaten daarvan.

11. **Aanwijzing van de Raad van Bestuur als bevoegd orgaan tot (i) uitgifte van gewone aandelen en (ii) het beperken of uitsluiten van voorkeursrechten**

11a Aanwijzing van de Raad van Bestuur als bevoegd orgaan tot uitgifte van gewone aandelen

De **voorzitter** licht toe dat de Raad van Commissarissen voorstelt om de Raad van Bestuur aan te wijzen als het bevoegde orgaan om te besluiten tot uitgifte van gewone aandelen A voor een periode van 18 maanden na de datum van deze vergadering. Deze aanwijzing is gebaseerd op artikel 6 van de statuten van Van Lanschot Kempen. Dit voorstel houdt ook de bevoegdheid in tot het verlenen van rechten tot het nemen van deze aandelen. De Raad van Commissarissen stelt voor om deze bevoegdheid van de Raad van Bestuur te beperken tot 10% van het geplaatste kapitaal per de datum van deze vergadering. Als de aanwijzing wordt verleend, vervangt deze de aanwijzing die werd verleend door de algemene vergadering in 2021. De **voorzitter** verwijst naar de letterlijke tekst van het voorstel dat in de toelichting op de agenda van deze vergadering is vermeld.

De **voorzitter** vraagt wie het woord wenst. Omdat niemand het woord wenst, opent de **voorzitter** de stemming. Na sluiting van de stemming, concludeert hij dat de vergadering met ruime meerderheid voor het voorstel tot aanwijzing van de Raad van Bestuur als bevoegd orgaan tot uitgifte van gewone aandelen A heeft gestemd.

11b Aanwijzing van de Raad van Bestuur als bevoegd orgaan om het voorkeursrecht te beperken of uit te sluiten bij de uitgifte van gewone aandelen

De **voorzitter** licht toe dat de Raad van Commissarissen voorstelt om de Raad van Bestuur aan te wijzen als het bevoegde orgaan om te besluiten het voorkeursrecht te beperken of uit te sluiten bij de uitgifte van gewone aandelen A voor een periode van 18 maanden na de datum van deze jaarvergadering. Deze aanwijzing is gebaseerd op artikel 7 van de statuten van Van Lanschot Kempen. 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 10% van het geplaatste kapitaal per de datum van deze vergadering. Als de aanwijzing wordt verleend, vervangt deze de aanwijzing die werd verleend door de algemene vergadering in 2021. De **voorzitter** verwijst naar de letterlijke tekst van het voorstel dat in de toelichting op de agenda van deze vergadering is vermeld.

De **voorzitter** vraagt wie hij het woord hierover kan geven. Niemand wenst het woord te voeren. De **voorzitter** opent de stemming. Na sluiting van de stemming, constateert hij dat de vergadering met ruime meerderheid voor het voorstel tot aanwijzing van de Raad van Bestuur als bevoegd orgaan om het voorkeursrecht te beperken of uit te sluiten bij uitgifte van gewone aandelen A heeft gestemd.

12. Rondvraag en sluiting

De **voorzitter** vraagt of iemand gebruik wil maken van de rondvraag.

De **heer Theelen** krijgt het woord. Hij vraagt zich af of het niet wat ouderwets is van Van Lanschot Kempen om de certificering van de gewone aandelen A aan te houden. Daarnaast merkt hij op dat hij vindt dat Van Lanschot Kempen te weinig te vinden is op het internet en op kanalen zoals Youtube. Hij heeft daar gezocht maar hij vond daar weinig over Van Lanschot Kempen. Hetgeen hij wel vond over Van Lanschot Kempen was sterk verouderd. Hij vindt dat in deze tijd erg bedenkelijk. Naar aanleiding hiervan merkt de **voorzitter** op dat hij bijna dagelijks via LinkedIn allerlei berichten van Van Lanschot Kempen voorbij ziet komen. Hij verzoekt Maarten Edixhoven om meer te vertellen over de communicatie van Van Lanschot Kempen.

Maarten Edixhoven constateert dat er inderdaad ook oude berichten op het internet te vinden zijn. Dat is nu eenmaal zo met het internet; oude berichten blijven vindbaar. Daarna legt hij uit dat bij Van Lanschot Kempen de laatste jaren wel degelijk grote stappen zijn gezet in het verder moderniseren van de communicatie. Bij het verder neerzetten van het merk Van Lanschot Kempen wordt hier ook aandacht aan besteed, ook door middel van diverse kanalen. Maar Van Lanschot Kempen is een wealth manager met haar eigen doelgroep, die afwijkt van de doelgroep van een grootbank. De communicatie wordt afgestemd op de eigen doelgroep van Van Lanschot Kempen.

Naar aanleiding van de eerste vraag van de heer Theelen merkt de **voorzitter** op dat Van Lanschot Kempen met de certificering beoogt een juiste balans aan te brengen tussen de belangen van certificaathouders met een beperkt aantal certificaten en de belangen van certificaathouders die een groot aantal certificaten bezitten. Het certificeren van aandelen is nuttig om te vermijden dat een beperkt aantal certificaathouders een onevenredig grote invloed heeft op de aandeelhoudervergadering. Als certificaathouders niet naar de aandeelhoudervergadering gaan om hun stem uit te oefenen, stemt het administratiekantoor namens de niet aanwezige certificaathouders.

De **heer Theelen** merkt op dat ING en Fugro een paar jaar geleden de certificering van hun aandelen hebben beëindigd. Van Lanschot Kempen is volgens hem één van de laatste bedrijven die de aandelen gecertificeerd heeft en hij vraagt zich daarom af waarom Van Lanschot Kempen de certificering in stand houdt. De **voorzitter** merkt op dat het feit dat andere ondernemingen een andere keuze maken vanwege een andere achtergrond of historie, voor Van Lanschot Kempen geen reden is om van de certificering af te stappen.

De **voorzitter** vraagt of iemand anders het woord wenst. Dit is niet het geval. De **voorzitter** richt zich tot Constant Korthout. Hij wijst er op dat Constant Korthout tijdens deze vergadering is herbenoemd als lid van de Raad van Bestuur tot 1 september 2022. Daarom is dit de laatste algemene vergadering waaraan Constant Korthout als lid van de Raad van Bestuur van Van Lanschot Kempen deelneemt. Hij bedankt hem voor zijn belangrijke bijdrage aan het succes Van Lanschot Kempen gedurende de afgelopen 12 jaar. Samen met de andere leden van de Raad van Bestuur heeft Constant Korthout ervoor gezorgd dat Van Lanschot Kempen een zeer solide kapitaalpositie heeft opgebouwd met een laag risicoprofiel en uitstekende financiële resultaten. Er is een succesvolle kapitaalstrategie

geïmplementeerd met een goed dividend voor de aandeelhouders en ruimte voor overnames. Constant Korthout was ook betrokken bij belangrijke projecten en daarnaast vervulde hij in het belang van de organisatie regelmatig andere bestuurlijke functies buiten zijn aandachtsgebieden als CFO en CRO. Na 12 jaar is het een mooi moment om de volgende generatie – die Constant Korthout zelf mede gevormd heeft – straks de ruimte te bieden om zijn functies over te nemen. De **voorzitter** merkt op dat hij Constant Korthout zal gaan missen als zeer ervaren en betrouwbare CFO, CRO, bestuurder en als fijne collega.

Constant Korthout dankt de voorzitter voor zijn mooie woorden en merkt op dat het een eer en een genoegen was om de functie van CFO en CRO van Van Lanschot Kempen de afgelopen 12 jaar te mogen vervullen. Het is een boeiende tijd geweest en hij is er trots op hoe hij Van Lanschot Kempen kan achterlaten. Hij dankt in het bijzonder de aandeelhouders voor het vertrouwen in hem de afgelopen 12 jaar en hij wenst zijn opvolgers, Wendy Winkelhuijzen en Jeroen Kroes, heel veel succes toe.

De **voorzitter** sluit, onder dankzegging aan de aanwezigen voor hun belangstelling en bijdragen, de vergadering om 16.05 uur.

F.L. Blom, voorzitter

Datum:

W. Meiss, secretaris

Datum: