



VAN LANSCHOT  
KEMPEN

# Agenda

## Algemene Vergadering

Oproeping en agenda voor de  
Algemene Vergadering van Van Lanschot Kempfen NV

Te houden op donderdag 23 mei 2024, aanvang 14.00 uur,  
in het auditorium van de Van Lanschot Kempfen-toren,  
Leonardo da Vinciplein 60, 'S-HERTOGENBOSCH

# OPROEPING

## Geachte aandeelhouders en certificaathouders,

Graag nodig ik u uit voor de jaarlijkse Algemene Vergadering van Van Lanschot Kempen NV ("Van Lanschot Kempen") op donderdag 23 mei 2024. De vergadering begint om 14.00 uur en vindt plaats in het auditorium van de Van Lanschot Kempen-toren, Leonardo da Vinciplein 60 te 5223 DR 's-Hertogenbosch.

In de agenda staat een volledig overzicht van alle onderwerpen die tijdens de vergadering aan de orde zullen komen. Het jaarverslag 2023 (Engelstalig) en de overige vergaderstukken vindt u op [vanlanschotkempen.com/resultaten](https://vanlanschotkempen.com/resultaten) en [vanlanschotkempen.com/ava](https://vanlanschotkempen.com/ava).

Hierna staat beschreven hoe u zich kunt aanmelden of hoe u zich kan laten vertegenwoordigen voor de vergadering.

Met vriendelijke groet,

Frans Blom

Voorzitter Raad van Commissarissen Van Lanschot Kempen

11 april 2024

# AGENDA

## Agenda van de Algemene Vergadering van Van Lanschot Kempen op donderdag 23 mei 2024, aanvang 14.00 uur

### 1. Opening

### 2. Jaarverslag 2023

- a. Bericht van de Raad van Commissarissen *(ter bespreking)*
- b. Bestuursverslag van de Raad van Bestuur over 2023 *(ter bespreking)*
- c. Naleving Corporate Governance Code 2022 *(ter bespreking)*

### 3. Remuneratierapport 2023 *(ter adviserende stemming)*

### 4. Jaarrekening 2023

- a. Vaststelling jaarrekening 2023 *(ter stemming)*
- b. Vaststelling van een dividend van € 2,- per aandeel in contanten op de gewone aandelen A *(ter stemming)*

### 5. Kwijting Raad van Bestuur en Raad van Commissarissen

- a. Kwijting leden van de Raad van Bestuur voor het gevoerde bestuur in het boekjaar 2023 *(ter stemming)*
- b. Kwijting leden van de Raad van Commissarissen voor de uitoefening van hun toezicht op het gevoerde bestuur in het boekjaar 2023 *(ter stemming)*

### 6. Beloningsbeleid

- a. Vaststelling beloningsbeleid Raad van Bestuur *(ter stemming)*
- b. Vaststelling beloningsbeleid Raad van Commissarissen *(ter stemming)*

### 7. Samenstelling Raad van Bestuur

- a. Kennisgeving van de voorgenomen benoeming van Damla Hendriks tot lid van de Raad van Bestuur *(ter bespreking)*

### 8. Samenstelling Raad van Commissarissen

- a. Kennisgeving vacature en profiel; gelegenheid tot het doen van een aanbeveling *(ter stemming in geval van aanbeveling)*
- b. Herbenoeming van Karin Bergstein tot lid van de Raad van Commissarissen *(ter stemming)*
- c. Mededeling van de vacature die na de jaarlijkse Algemene Vergadering in 2025 zal ontstaan *(ter bespreking)*

### 9. Verslagen van Mercier Vanderlinden Asset Management NV

- a. Kennisname van het jaarverslag over het boekjaar 2023 opgesteld door de voormalige Raad van Bestuur van Mercier Vanderlinden Asset Management NV *(ter bespreking)*
- b. Kennisname van het verslag opgesteld door PricewaterhouseCoopers, de voormalige externe accountant van Mercier Vanderlinden Asset Management NV, over het boekjaar 2023 *(ter bespreking)*

### 10. Jaarrekening van Mercier Vanderlinden Asset Management NV

- a. Goedkeuring van de jaarrekening van Mercier Vanderlinden Asset Management NV over het boekjaar 2023 *(ter stemming)*
- b. Kwijting aan de leden van de voormalige Raad van Bestuur van Mercier Vanderlinden Asset Management NV voor het gevoerde bestuur in het boekjaar 2023 *(ter stemming)*
- c. Kwijting aan PricewaterhouseCoopers, de voormalige externe accountant van Mercier Vanderlinden Asset Management NV, voor de uitoefening van het mandaat in het boekjaar 2023 *(ter stemming)*

### 11. Verlenen van machtiging tot inkoop van eigen aandelen of certificaten daarvan *(ter stemming)*

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

- a. Aanwijzing van de Raad van Bestuur als bevoegd orgaan tot uitgifte van gewone aandelen *(ter stemming)*

- b. Aanwijzing van de Raad van Bestuur als bevoegd orgaan om het voorkeursrecht te beperken of uit te sluiten bij de uitgifte van gewone aandelen (*ter stemming*)

### 13. Rondvraag en sluiting

## Beschikbaarheid vergaderstukken

De volgende stukken zijn beschikbaar op de website [vanlanschotkempen.com/ava](https://vanlanschotkempen.com/ava) :

- agenda met toelichting en bijlagen;
- de gegevens als bedoeld in artikel 2: 142 lid 3 BW; en
- de volgens de wet en statuten vereiste mededelingen.

De volgende stukken kunt u raadplegen in het Jaarverslag 2023 op de website [vanlanschotkempen.com/resultaten](https://vanlanschotkempen.com/resultaten) en zijn tot de Algemene Vergadering kosteloos te verkrijgen op het kantoor van Van Lanschot Kempen (Leonardo da Vinciplein 60, 5223 DR 's-Hertogenbosch):

- bericht van de Raad van Commissarissen;
- bestuursverslag van de Raad van Bestuur over 2023;
- remuneratierapport 2023;
- jaarrekening 2023 en de overige gegevens.

## Registratiedatum

Degenen die donderdag 25 april 2024 na beurs ("de **Registratiedatum**") zijn ingeschreven in de hierna genoemde (deel)registers zijn stemgerechtigd en kunnen aan de vergadering deelnemen indien zij zijn aangemeld op de hieronder beschreven wijze. Het betreft de volgende (deel)registers:

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

## Aanmelding

### Houders van certificaten aan toonder

Houders van certificaten van gewone aandelen A

(certificaathouders) die de vergadering persoonlijk of door een gevolmachtigde willen (laten) bijwonen en hun stemrecht willen uitoefenen, kunnen zich vanaf **vrijdag 26 april 2024 tot uiterlijk donderdag 16 mei 2024 17.45 uur** via hun intermediair (bank) aanmelden bij:

Van Lanschot Kempen NV  
Afdeling T&D/ Operations/ Agency Services L.11  
Beethovenstraat 300  
1077 WZ Amsterdam  
E-mail: [proxyvoting@vanlanschotkempen.com](mailto:proxyvoting@vanlanschotkempen.com)

Wij verzoeken u om bij deze aanmelding een verklaring van de intermediair te verstrekken waaruit blijkt dat de aangemelde certificaten op de Registratiedatum op uw naam geregistreerd staan. Via uw bank ontvangt u een ontvangstbewijs dat dient als toegangsbewijs voor de vergadering.

### Houders van aandelen op naam

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

## Volmachten

Certificaathouders die zich door een gevolmachtigde willen laten vertegenwoordigen, dienen – naast de hiervoor vermelde aanmelding – een schriftelijke volmacht te verstrekken. Deze volmacht dient uiterlijk op **donderdag 16 mei 2024 om 17.45 uur** door Van Lanschot Kempen te zijn ontvangen.

## Stemvolmacht voor certificaathouders

Aan alle certificaathouders die zich op de hiervoor beschreven manier hebben aangemeld, wordt door Stichting Administratiekantoor van gewone aandelen A Van Lanschot Kempen (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/zij de presentielijst voor aanvang van de vergadering

tekent. De volmacht verlening vindt plaats op basis van het bepaalde in artikel 12 van de door het AK vastgestelde administratievoorwaarden. Als de vergaderrechten worden uitgeoefend door een schriftelijk gevolmachtigde van de certificaathouder, zal de stemvolmacht door het AK aan deze gevolmachtigde worden verleend.

## Steminstructie en volmacht

Certificaathouders die de aandeelhoudersvergadering niet kunnen bijwonen, kunnen een volmacht met steminstructie verlenen aan een onafhankelijke derde partij, IQ EQ Financial Services BV ("IQ EQ"), of aan de secretaris van de vennootschap. De certificaathouders die een dergelijke steminstructie willen verlenen, moeten zich op de hiervoor vermelde wijze aanmelden via hun intermediair. Voor het verlenen van een steminstructie dienen certificaathouders gebruik te maken van het steminstructieformulier dat kan worden gedownload van de website van Van Lanschot Kempen: [vanlanschotkempen.com/ava](https://vanlanschotkempen.com/ava).

De steminstructie van de certificaathouders dient **uiterlijk op donderdag 16 mei 2024 om 17.45 uur** via de intermediair in het Van Lanschot Kempen elektronisch voting platform (EVO) te zijn verwerkt of door IQ EQ of de secretaris van de vennootschap te zijn ontvangen.

## Toegang tot de Algemene Vergadering

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 Kempen-toren ligt naast station 's-Hertogenbosch. Als u met de auto naar de vergadering komt, kunt u parkeren in de parkeergarage Paleiskwartier. Deze parkeergarage ligt op enkele minuten loopafstand van de Van Lanschot Kempen-toren.

Voor de parkeergarage zijn gratis uitrijkaarten beschikbaar. Als de loopafstand van de parkeergarage naar de Van Lanschot Kempen-toren een belemmering voor u vormt vanwege een fysieke beperking, kunt u voorafgaand aan de vergadering contact met ons opnemen (via [SecretariaatRvB@vanlanschotkempen.com](mailto:SecretariaatRvB@vanlanschotkempen.com)) om een parkeerplaats te reserveren onder de Van Lanschot Kempen-toren.

## Contact

Als u vragen hebt over de Algemene Vergadering, dan kunt u contact met ons opnemen via [investorrelations@vanlanschotkempen.com](mailto:investorrelations@vanlanschotkempen.com) of via +31 20 354 45 90.

# TOELICHTING

## Toelichting op de agenda voor de Algemene Vergadering van Van Lanschot Kempen op donderdag 23 mei 2024

### Agendapunt:

#### 2. Jaarverslag 2023

- a. Bericht van de Raad van Commissarissen *(ter bespreking)*

De Raad van Commissarissen zal een toelichting geven op haar bericht over 2023. Voor het bericht van de Raad van Commissarissen verwijzen wij naar de pagina's 92 tot en met 100 van het jaarverslag 2023.

- b. Bestuursverslag van de Raad van Bestuur over 2023 *(ter bespreking)*

De Raad van Bestuur zal een toelichting geven op het bestuursverslag van de Raad van Bestuur over 2023.

- c. Naleving Corporate Governance Code 2022 *(ter bespreking)*

Wij zullen een toelichting geven op de naleving van de Corporate Governance Code 2022, die geldt vanaf 1 januari 2023.

#### 3. Remuneratierapport 2023 *(ter adviserende stemming)*

Het remuneratierapport bevat onder meer een samenvatting van het beloningsbeleid voor de Raad van Bestuur en voor de Raad van Commissarissen en een toelichting op de toepassing van het beleid in 2023. Dit verslag wordt ter adviserende stem aan de Algemene Vergadering voorgelegd.

Het remuneratierapport over 2023 is te vinden op de website van Van Lanschot Kempen: [vanlanschotkempen.com/beloningsbeleid](https://vanlanschotkempen.com/beloningsbeleid) en is opgenomen in het jaarverslag 2023, pagina 102 tot en met 110.

#### 4. Jaarrekening 2023

- a. Vaststelling jaarrekening 2023 *(ter stemming)*

Wij zullen de jaarrekening over 2023 toelichten. De jaarrekening is opgemaakt door de Raad van Bestuur en goedgekeurd door de Raad van Commissarissen. Wij stellen voor om de jaarrekening over 2023 vast te stellen.

- b. Vaststelling van een dividend van € 2,- per aandeel in contanten op de gewone aandelen A *(ter stemming)*

Van Lanschot Kempen streeft ernaar om tussen 50% en 70% van de onderliggende nettowinst toekomend aan aandeelhouders uit te keren als dividend.

Wij stellen voor om een dividend over 2023 uit te keren van € 2,- in contanten per gewoon aandeel A. De Raad van Bestuur heeft met goedkeuring van de Raad van Commissarissen besloten om het bedrag dat na betaling van dit dividend overblijft van het voor de aandeelhouders beschikbare nettowinstbedrag toe te voegen aan de reserves. De totale dividenduitkering bedraagt € 85,0 miljoen en de toevoeging aan de reserves bedraagt € 33,5 miljoen. Dit komt neer op een pay-out ratio van 68,6% van de onderliggende nettowinst toekomend aan aandeelhouders. Voor meer informatie over het dividendbeleid en het dividend over 2023 verwijzen wij u naar pagina 89 van het jaarverslag 2023.

Het dividend zal in contanten ter beschikking worden gesteld op dinsdag 4 juni 2024. De ex-dividenddatum is maandag 27 mei 2024 en de recorddatum is dinsdag 28 mei 2024.

#### 5. Kwijting Raad van Bestuur en Raad van Commissarissen

- a. Kwijting leden van de Raad van Bestuur voor het gevoerde bestuur in het boekjaar 2023 *(ter stemming)*

Wij stellen voor om kwijting te verlenen aan de personen die in 2023 lid van de Raad van Bestuur zijn geweest voor het door hen gevoerde bestuur in het boekjaar 2023.

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 2023 waren Maarten Edixhoven, Jeroen Kroes, Wendy Winkelhuijzen, Arjan Huisman, Richard Bruens en Erik van Houwelingen lid van de Raad van Bestuur.

- b. Kwijting leden van de Raad van Commissarissen voor de uitoefening van hun toezicht op het gevoerde bestuur in het boekjaar 2023 (*ter stemming*)

Wij stellen voor om kwijting te verlenen aan de personen die in 2023 lid van de Raad van Commissarissen zijn geweest voor de uitoefening van het toezicht op het gevoerde bestuur over het boekjaar 2023. 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 gehele boekjaar 2023 waren Frans Blom, Manfred Schepers, Karin Bergstein, Brigitte Boone en Maarten Muller lid van de Raad van Commissarissen. Bernadette Langius is op 25 mei 2023 teruggetreden als lid van de Raad van Commissarissen en per die datum is Elizabeth Nolan benoemd tot lid van de Raad van Commissarissen. Lex van Overmeire is tot zijn overlijden op 4 april 2023 lid van de Raad van Commissarissen geweest.

## 6. Beloningsbeleid

- a. Vaststelling beloningsbeleid Raad van Bestuur (*ter stemming*)

Het beloningsbeleid voor de leden van de Raad van Bestuur van Van Lanschot Kempen is op 28 mei 2020 vastgesteld door de Algemene Vergadering. Het beloningsbeleid dient na vier jaar opnieuw ter vaststelling

aan de Algemene Vergadering te worden voorgelegd. Wij hebben het beloningsbeleid geëvalueerd. Het beleid dient bij te dragen aan de strategie en doelstellingen van Van Lanschot Kempen. Wij stellen voor om de huidige beloningsstructuur in stand te laten met inachtneming van de volgende wijzigingen in het beleid:

- Aanpassing van de referentiegroep voor de benchmarking van de beloning. We behouden een sterke focus op onze belangrijkste markten en adresseren tegelijkertijd de feedback van stakeholders die wij in het verleden ontvingen op de omvang van sommige ondernemingen die deel uitmaakten van de referentiegroep. Er worden geen aanpassingen voorgesteld in de beloningsniveaus.
- Consistente balans tussen vaste beloning in contanten en vaste beloning in aandelen. Om verder invulling te geven aan de ambitie dat de beloning in lijn is met de belangen van de aandeelhouders, zal het deel van de beloning in aandelen 40%<sup>1</sup> van de totale vaste beloning bedragen. Er wordt geen variabele beloning toegekend aan leden van de Raad van Bestuur.
- In lijn met ons doel om een hoge mate van persoonlijk aandelenbezit te creëren worden de richtlijnen voor aandelenbezit uitgebreid van: '2x het contante deel van het brutosalaris' naar '2x het (volledige) brutosalaris'.
- Regelingen en governance clauses zijn aangepast in lijn met de huidige marktpraktijk en nieuwe regelgeving. Er wordt een specifieke afwijkingsclausule voorgesteld die de Raad van Commissarissen de mogelijkheid geeft om tijdelijk af te wijken van het beleid in vooraf gedefinieerde uitzonderlijke omstandigheden, als dit noodzakelijk is om de levensvatbaarheid van de vennootschap te garanderen of de lange termijnbelangen en duurzaamheid van de vennootschap als geheel te dienen.

### *Referentiegroep*

De aangepaste referentiegroep bestaat uit;

- Nederlandse en Belgische financiële instellingen; en
- onafhankelijke gespecialiseerde West-Europese vermogensbeheerders.

<sup>1</sup> Dit zal vanaf 1 januari 2025 van toepassing zijn op nieuwe toekenningen van vaste beloning in aandelen.

Nederlandse en Belgische financiële instellingen	Gespecialiseerde West-Europese vermogensbeheerders
ABN Amro Bank	EFG International
Achmea	Julius Baer
Ageas	Ninety One
ASR Nederland	Rathbones Group
De Volksbank	Vontobel Holding
Delen Private Bank	
NN Group	
Rabobank	
Robeco	

Om naleving van de Nederlandse Code Banken te waarborgen en om aansluiting op de bredere Nederlandse markt te garanderen, wordt een additionele referentiegroep gebruikt bestaande uit alle Nederlandse en buitenlandse bedrijven (cross-industry) uit de beursindex waarvan Van Lanschot Kempen deel uitmaakt (momenteel: AMX)

#### *Stakeholder engagement*

Bij de totstandkoming van dit voorstel hebben wij een groot aantal aandeelhouders, stemadviseurs, de ondernemingsraad van Van Lanschot Kempen en verschillende klantgroepen geraadpleegd om hun inzichten over het voorstel voor het beloningsbeleid te vernemen. De feedback die wij hebben ontvangen en de aanpassingen die wij naar aanleiding daarvan in het beleid hebben gedaan is hierna samengevat.

Tijdens de engagement gesprekken is ons verzocht om duidelijker te vermelden wat onze doelstelling is ten aanzien van de ontwikkeling van de pay ratio. We hebben de doelstelling ten aanzien van de pay ratio in het beleid verduidelijkt door toe te voegen dat we verwachten dat deze in de buurt blijft van de gepubliceerde pay ratio, ervan uitgaande dat er geen sprake is van een wijziging van omstandigheden. Daarnaast is gesproken over de zogenaamde 'derogation clause'. Deze biedt de Raad van Commissarissen de mogelijkheid om in uitzonderlijke omstandigheden een extra managementvergoeding toe te kennen als een lid van de Raad van Bestuur tijdelijk extra verantwoordelijkheden op zich neemt. Er is ons verzocht om de toepassing van deze clause nader te specificeren. In reactie op deze feedback hebben we deze clause in het voorgestelde beloningsbeleid verder gespecificeerd. Er is aan de clause toegevoegd dat:

- i. de extra verantwoordelijkheden moeten leiden tot een materiële uitbreiding van de bestuurstaken; en
- ii. de managementvergoeding kan worden uitbetaald in contanten en/of aandelen.

De ondernemingsraad heeft een positief advies uitgebracht over het voorgestelde beloningsbeleid voor de Raad van Bestuur (zie bijlage 1 bij deze agenda). Het voorgestelde beloningsbeleid voor de Raad van Bestuur is als bijlage 2 opgenomen bij deze agenda.

#### b. Vaststelling beloningsbeleid Raad van Commissarissen (*ter stemming*)

Het beloningsbeleid voor de leden van de Raad van Commissarissen van Van Lanschot Kempen is op 28 mei 2020 vastgesteld door de Algemene Vergadering. De hoogte van de beloning van de Raad van Commissarissen is voor het laatst in 2018 aangepast. Het beloningsbeleid dient na vier jaar opnieuw ter vaststelling aan de Algemene Vergadering te worden voorgelegd. Wij hebben het beloningsbeleid geëvalueerd. Op basis van deze evaluatie stellen wij voor om de huidige beloningsstructuur in stand te laten. We stellen een aantal wijzigingen in het bestaande beleid voor, namelijk:

- De referentiegroep voor benchmarking van de beloning wordt in lijn gebracht met de herziene referentiegroep die ook wordt gehanteerd voor de Raad van Bestuur, met dien verstande dat de ondernemingen met een 'one tier board structuur' niet in de referentiegroep voor de Raad van Commissarissen zijn opgenomen in verband met de andere governance structuur.
- Aanpassing van de beloningsniveaus om concurrerend te blijven (in lijn met de toegenomen tijdsbesteding) en om in staat te zijn het juiste (internationale) talent voor onze Raad van Commissarissen aan te trekken en te behouden.
- Introductie van een indexeringsclausule om ervoor te zorgen dat het beloningsbeleid voor de Raad van Commissarissen toekomstbestendig is.



Referentiegroep Raad van Commissarissen
ABN Amro Bank
Achmea
ASR Nederland
De Volksbank
NN Group
Rabobank
Robeco

Ook voor de benchmarking van de beloning voor de Raad van Commissarissen is een additionele referentiegroep gebruikt bestaande uit alle Nederlandse en buitenlandse bedrijven (cross-industry) uit de beursindex waarvan Van Lanschot Kempen deel uitmaakt (momenteel: AMX).

#### Vergoedingen

Voorgestelde vergoedingen voor de Raad van Commissarissen met ingang van 1 januari 2024:

RvC positie	Huidig	Voorgesteld
Voorzitter	€ 90.000	€ 95.000
Vice-voorzitter	€ 70.000	€ 75.000
Lid	€ 60.000	€ 65.000
<b>Auditcommissie</b>		
Voorzitter	€ 15.000	€ 17.000
Lid	€ 10.000	€ 12.000
<b>Risico en Compliance-commissie</b>		
Voorzitter	€ 15.000	€ 17.000
Lid	€ 10.000	€ 12.000
<b>Remuneratie-commissie</b>		
Voorzitter	€ 10.000	€ 13.000
Lid	€ 7.000	€ 10.000
<b>Selectie en Benoemingscommissie</b>		
Voorzitter	€ 10.000	€ 13.000
Lid	€ 6.000	€ 10.000

#### Stakeholder engagement

Het voorgestelde beloningsbeleid voor de Raad van Commissarissen is eveneens besproken met de stakeholders. De feedback die wij tijdens deze

engagementgesprekken hebben ontvangen en de aanpassingen die wij naar aanleiding daarvan in het beleid hebben gedaan is hierna samengevat.

Er is gesproken over de mogelijkheid om de jaarlijkse vaste vergoeding van de leden van de Raad van Commissarissen jaarlijks te indexeren door en naar discretie van de Raad van Commissarissen. Die indexering zou worden gemaximeerd tot het percentage waarmee de beloning van de leden van de Raad van Bestuur wordt geïndexeerd. De feedback had betrekking op de ruimte voor de Raad van Commissarissen om te besluiten om een lagere of geen indexatie toe te passen. Naar aanleiding van de feedback hebben we de discretionaire bevoegdheid van de Raad van Commissarissen om de hoogte van de indexatie vast te stellen vervangen door de volgende tekst in het voorgestelde beloningsbeleid; "De hoogte van de indexatie is gelijk aan het indexatiepercentage voor de Raad van Bestuur (zie § 2 Beloningsbeleid voor de Raad van Bestuur)". In de gesprekken met stakeholders is verzocht om duidelijker te vermelden wat het verschil is tussen de oude en de nieuwe vergoedingen van de leden van de Raad van Commissarissen. Naar aanleiding daarvan hebben we zowel de oude als de nieuw voorgestelde vergoedingen voor de leden van de Raad van Commissarissen vermeld in de samenvatting van de voorgestelde wijzigingen in het beloningsbeleid (zie § 4).

De ondernemingsraad heeft een positief advies uitgebracht over het voorgestelde beloningsbeleid voor de Raad van Commissarissen (zie bijlage 1 bij deze agenda). Het voorgestelde beloningsbeleid voor de Raad van Commissarissen is als bijlage 3 opgenomen bij deze agenda.

## 7. Samenstelling Raad van Bestuur

- Kennisgeving van de voorgenomen benoeming van Damla Hendriks tot lid van de Raad van Bestuur (*ter bespreking*)

De Raad van Commissarissen geeft kennis van de voorgenomen benoeming van Damla Hendriks tot lid van de Raad van Bestuur per 1 juni 2024 in de functie Chief Risk Officer (CRO). Zij zal worden benoemd tot en met de

jaarlijkse Algemene Vergadering die in 2028 gehouden zal worden. Zij zal Wendy Winkelhuijzen opvolgen die per 1 juni 2024 binnen de Raad van Bestuur verantwoordelijk wordt voor Private Clients Nederland en Investment Banking Clients. Wendy Winkelhuijzen volgt daarmee Richard Bruens op die te kennen heeft gegeven dat hij per 1 juni 2024 terug wil treden als lid van de Raad van Bestuur. Wendy Winkelhuijzen heeft binnen Van Lanschot Kempen diverse functies vervuld op het gebied van investment banking en private banking. Zij beschikt hierdoor al over praktijkervaring en kennis van de bedrijfssegmenten waarvoor zij verantwoordelijk zal worden. Ze is bekend met de organisatie van deze bedrijfssegmenten. Richard Bruens is op dit moment verantwoordelijk voor Private Clients (Nederland en België) en Investment Banking. Per 1 juni 2024 zal Maarten Edixhoven verantwoordelijk worden voor Private Clients België.

De Raad van Commissarissen heeft een individuele profielschets voor de vacature opgesteld die per 1 juni 2024 in de Raad van Bestuur ontstaat. Deze profielschets is als bijlage 4 opgenomen bij deze agenda. De CRO wordt verantwoordelijk voor Non-Financial Risk Management, Financial Risk Management, Compliance, Credit Approval en Financial Restructuring & Recovery.

De Raad van Commissarissen is van mening dat Damla Hendriks beschikt over de specifiek voor deze vacature gevraagde kennis en ervaring. Haar kennis, competenties en persoonlijkheid zijn een goede aanvulling van de Raad van Bestuur van Van Lanschot Kempen. Zij heeft ruim 15 jaar ervaring in verschillende functies in risicomanagement voor vermogensbeheer en voor de leven-, pensioen- en schade branches van de verzekeringssector. Zij heeft zowel in eerste- als in tweedelijnsfuncties gewerkt en zij heeft sterke kwantitatieve en kwalitatieve kennis van financiële markten, modellen en producten. Het cv van Damla Hendriks is opgenomen als bijlage 5 bij deze agenda. DNB heeft ingestemd met de voorgenomen benoeming van Damla Hendriks tot lid van de Raad van Bestuur / CRO en de ondernemingsraad van Van Lanschot Kempen heeft een positief advies gegeven over de voorgenomen benoeming.

De belangrijkste elementen uit de overeenkomst van opdracht tussen Damla Hendriks en Van Lanschot Kempen zijn vermeld in bijlage 6.

Na de benoeming van Damla Hendriks bestaat de Raad van Bestuur uit Maarten Edixhoven, Jeroen Kroes, Damla Hendriks, Arjan Huisman, Erik van Houwelingen en Wendy Winkelhuijzen.

## 8. Samenstelling Raad van Commissarissen

- a. Kennisgeving vacature en profiel; gelegenheid tot het doen van een aanbeveling (*ter stemming in geval van aanbeveling*)

Volgens het rooster van aftreden loopt de eerste benoemingstermijn van Karin Bergstein af na afloop van de jaarlijkse Algemene Vergadering in 2024. Voor de vacature die hierdoor in de Raad van Commissarissen ontstaat, is een individuele profielschets opgesteld. Deze profielschets is als bijlage 7 bij deze agenda opgenomen. Voor de vacature die ontstaat door het aflopen van de benoemingstermijn van Karin Bergstein heeft de ondernemingsraad een versterkt aanbevelingsrecht. In artikel 23 lid 3 van de statuten van Van Lanschot Kempen is beschreven wat dit versterkt recht van aanbeveling inhoudt. Karin Bergstein is beschikbaar voor herbenoeming voor een tweede termijn van vier jaar.

De Algemene Vergadering zal in de gelegenheid gesteld worden om een aanbeveling te doen voor de vacature die in de Raad van Commissarissen ontstaat. Deze mogelijkheid voor de Algemene Vergadering is beschreven in artikel 23 lid 2 van de statuten van Van Lanschot Kempen. Als de Algemene Vergadering van dit recht gebruik maakt, zal over de aanbeveling een stemming plaatsvinden. Het proces voor de werving en selectie van een commissaris voor de vacature die door het overlijden van Lex van Overmeire in 2023 is ontstaan, loopt momenteel nog.

- b. Herbenoeming van Karin Bergstein tot lid van de Raad van Commissarissen (*ter stemming*)

De ondernemingsraad maakt gebruik van het versterkte recht van aanbeveling en beveelt aan om Karin Bergstein te herbenoemen als lid van de Raad van Commissarissen.

De Raad van Commissarissen heeft deze aanbeveling overgenomen. Als de Algemene Vergadering geen aanbeveling doet, draagt de Raad van Commissarissen Karin Bergstein voor om door de Algemene Vergadering te worden herbenoemd tot lid van de Raad van Commissarissen.

Karin Bergstein heeft een goed luisterend oor en is een goede adviseur voor de leden van de Raad van Commissarissen en de Raad van Bestuur. Ze is kritisch, beschikt over een goed analytisch vermogen en ze is zeer betrokken en kundig. Sinds februari 2023 fungeerde ze als interim voorzitter van de Auditcommissie. Deze functie heeft ze naar de mening van de Raad van Commissarissen uitstekend vervuld en de Raad van Commissarissen heeft daarom inmiddels besloten haar te benoemen als voorzitter van de Auditcommissie. DNB heeft daarmee ingestemd. De Raad van Commissarissen is van mening dat met de voordracht van Karin Bergstein een goede invulling wordt gegeven aan de profielschets die voor de vacature is opgesteld. Zij beschikt over de gevraagde kennis en ervaring die is vermeld in de profielschets, zoals blijkt uit haar cv (bijlage 8). In het cv zijn onder meer de in artikel 23 lid 4 van de statuten van Van Lanschot Kempen genoemde gegevens vermeld. Karin Bergstein kwalificeert als een onafhankelijke commissaris in de zin van best practice bepaling 2.1.8 van de Corporate Governance Code 2022. Zij is voorzitter van de Auditcommissie, lid van de Risico- en Compliancecommissie en lid van de Remuneratie-commissie van de Raad van Commissarissen.

Na de herbenoeming van Karin Bergstein als commissaris, bestaat de Raad van Commissarissen uit Frans Blom, Manfred Schepers, Karin Bergstein, Brigitte Boone, Maarten Muller en Elizabeth Nolan.

Karin Bergstein wordt benoemd voor vier jaar. Haar tweede benoemingstermijn loopt af na afloop van de jaarlijkse Algemene Vergadering die in 2028 gehouden zal worden.

- c. Mededeling van de vacature die na de jaarlijkse algemene vergadering in 2025 zal ontstaan (*ter bespreking*)

Volgens het rooster van aftreden loopt de tweede benoemingstermijn van Manfred Schepers af na afloop van de jaarlijkse Algemene Vergadering die in 2025 gehouden zal worden.

De Algemene Vergadering zal in de gelegenheid gesteld worden tot het doen van aanbevelingen voor de vacature die in de Raad van Commissarissen zal ontstaan.

## 9. Verslagen van Mercier Vanderlinden Asset Management NV

- a. Kennisname van het jaarverslag over het boekjaar 2023 opgesteld door de voormalige Raad van Bestuur van Mercier Vanderlinden Asset Management NV (*ter bespreking*)

In juli 2021 verwierf Van Lanschot Kempen een 70%-belang in Mercier Vanderlinden Asset Management NV, gevestigd in België (hierna ook genoemd "**Mercier Vanderlinden**"). In april 2023 verwierf Van Lanschot Kempen het resterende 30%-belang in Mercier Vanderlinden. Voor de integratie van de bedrijfsactiviteiten in België heeft er een grensoverschrijdende fusie plaatsgevonden. Bij deze fusie heeft Van Lanschot Kempen Mercier Vanderlinden overgenomen en is Mercier Vanderlinden per 1 januari 2024, de datum van inwerkingtreding van de fusie, ontbonden zonder vereffening en is daarmee opgehouden te bestaan. Alle activa en passiva van Mercier Vanderlinden zijn per 1 januari 2024 voor rekening van Van Lanschot Kempen. De combinatie van Van Lanschot België en Mercier Vanderlinden is in januari 2024 verder gegaan onder de merknaam Mercier Van Lanschot.

Hoewel Mercier Vanderlinden als afzonderlijke vennootschap niet meer bestaat, zijn de voormalige bestuurders van Mercier Vanderlinden volgens het Belgisch recht belast met de opdracht om de laatste jaarrekening en het laatste jaarverslag over boekjaar 2023 (afgesloten op 31 december 2023) op te stellen. De Algemene Vergadering van Van Lanschot Kempen (de overnemende vennootschap) is het orgaan dat bevoegd is de jaarrekening van Mercier Vanderlinden goed te keuren.

Het jaarverslag en de jaarrekening van Mercier Vanderlinden over boekjaar 2023 zoals opgesteld door de voormalige bestuurders van Mercier Vanderlinden is als bijlage 9 aan deze agenda gevoegd.

- b. Kennisname van het verslag opgesteld door PricewaterhouseCoopers, de voormalige externe accountant van Mercier Vanderlinden Asset Management NV, over het boekjaar 2023 (*ter bespreking*)

De voormalige externe accountant van Mercier Vanderlinden (in het Belgisch recht genaamd bedrijfsrevisor-commissaris) is PricewaterhouseCoopers (hierna ook genoemd "PwC"). PwC is belast met de controle van de jaarrekening van Mercier Vanderlinden over boekjaar 2023 en heeft een controleverslag over deze jaarrekening opgemaakt ten behoeve van de Algemene Vergadering van Van Lanschot Kempen. Het controleverslag van PwC is als bijlage 10 bij deze agenda gevoegd.

## 10. Jaarrekening van Mercier Vanderlinden Asset Management NV

- a. Goedkeuring van de jaarrekening van Mercier Vanderlinden Asset Management NV over het boekjaar 2023 (*ter stemming*)

Wij stellen voor de jaarrekening van Mercier Vanderlinden over het boekjaar 2023, afgesloten per 31 december 2023, goed te keuren. Zoals uitgelegd bij agendapunt 9.a is de Algemene Vergadering van Van Lanschot Kempen als gevolg van de grensoverschrijdende fusie tussen Van Lanschot Kempen als overnemende partij en Mercier Vanderlinden als verdwijnende partij, bevoegd om de jaarrekening van Mercier Vanderlinden goed te keuren.

- b. Kwijting aan de leden van de voormalige raad van bestuur van Mercier Vanderlinden Asset Management NV voor het gevoerde bestuur in het boekjaar 2023 (*ter stemming*)

Wij stellen voor om kwijting te verlenen aan de voormalige Raad van Bestuur van Mercier Vanderlinden voor het gevoerde bestuur in het boekjaar 2023. Vanwege de inwerkingtreding van de fusie dient de Algemene Vergadering van Van Lanschot Kempen te beslissen over de kwijting aan de voormalige bestuurders van Mercier Vanderlinden in 2023. 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 boekjaar 2023 waren de volgende personen lid van de Raad van Bestuur van Mercier Vanderlinden: Erwin Schoeters, Willy Duron, Richard Bruens, Wendy Winkelhuijzen, Thomas Vanderlinden, Frédéric Van Doosselaere en Charles Velge.

- c. Kwijting aan PricewaterhouseCoopers, de voormalige externe accountant van Mercier Vanderlinden Asset Management NV, voor de uitoefening van het mandaat in het boekjaar 2023 (*ter stemming*)

Wij stellen voor kwijting te verlenen aan PwC, de voormalige externe accountant van Mercier Vanderlinden, voor de controlewerkzaamheden die PwC voor de jaarrekening over 2023 van Mercier Vanderlinden heeft verricht. Volgens Belgisch recht moet de Algemene Vergadering na de goedkeuring van de jaarrekening stemmen over de kwijting van de externe accountant voor de vervulling van zijn mandaat gedurende het boekjaar 2023. De Algemene Vergadering van Van Lanschot Kempen is bevoegd deze kwijting te verlenen als gevolg de inwerkingtreding van de fusie tussen Van Lanschot Kempen en Mercier Vanderlinden en het verdwijnen van Mercier Vanderlinden per 1 januari 2024.

## **11. Verlenen van machtiging tot inkoop van eigen aandelen of certificaten daarvan** *(ter stemming)*

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

De huidige inkoopmachtiging loopt af in november 2024. Daarom stellen wij voor om een nieuwe inkoopmachtiging aan de Raad van Bestuur te verlenen, die de huidige inkoopmachtiging vervangt. Wij stellen voor de machtiging af te geven voor een periode van achttien maanden gerekend vanaf de datum van de Algemene Vergadering. De machtiging houdt in dat de Raad van Bestuur volgestorte gewone aandelen A of certificaten daarvan in het kapitaal van Van Lanschot Kempen zelf 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 op de datum van deze machtiging (23 mei 2024). 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; en
- mag niet hoger zijn dan de hoogste prijs op de beurs waarop de certificaten van gewone aandelen A in Van Lanschot Kempen worden verhandeld op de dag van de aankoop.

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

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 Kempen. Het gaat om hooguit alle nog niet uitgegeven aandelen van het huidige maatschappelijk kapitaal of zoals dat op enig moment is aangepast. Hetzelfde geldt voor de bevoegdheid van de Raad van Bestuur om te besluiten 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 Kempen. De aanwijzing van de Raad van Bestuur als het bevoegde orgaan tot het nemen van deze besluiten kan door de Algemene Vergadering opnieuw worden verleend.

De Algemene Vergadering heeft op 25 mei 2023 de Raad van Bestuur aangewezen als het orgaan dat bevoegd is te besluiten tot uitgifte van gewone aandelen. Daaronder valt ook de bevoegdheid om rechten te verlenen tot het nemen van deze aandelen. Toen is ook besloten om de Raad van Bestuur aan te wijzen als het orgaan dat bevoegd is te besluiten tot het beperken of uitsluiten van het voorkeursrecht bij uitgifte van gewone aandelen. 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 2024. Daarom wordt voorgesteld om de Raad van Bestuur opnieuw aan te wijzen als het orgaan dat bevoegd is deze besluiten te nemen.

Deze aanwijzingen van de Raad van Bestuur als bevoegd orgaan worden gevraagd om op korte termijn te kunnen reageren op omstandigheden die om uitgifte van aandelen vragen. Als 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 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. Aanwijzing van de Raad van Bestuur als bevoegd orgaan tot uitgifte van gewone aandelen (*ter stemming*)

Wij stellen voor 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 achttien maanden na de datum van deze Algemene Vergadering, conform 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. Wij stellen voor om de bevoegdheid van de Raad van Bestuur om gewone aandelen A uit te geven en rechten te verlenen tot het nemen van gewone aandelen A te beperken tot 10% van het geplaatste kapitaal per de datum van de vergadering (23 mei 2024). Als deze aanwijzing wordt verleend, vervangt hij de aanwijzing die werd verleend door de Algemene Vergadering in 2023.

- b. Aanwijzing van de Raad van Bestuur als bevoegd orgaan om het voorkeursrecht te beperken of uit te sluiten bij de uitgifte van gewone aandelen (*ter stemming*)

Wij stellen voor 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 achttien maanden na de datum van deze vergadering, conform 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 de vergadering (23 mei 2024). Als deze aanwijzing wordt verleend, vervangt hij de aanwijzing die werd verleend door de Algemene Vergadering in 2023.

#### Disclaimer

Alle rechten ten aanzien van de inhoud van de publicatie worden voorbehouden, inclusief het recht van wijziging.

#### Overige informatie

Van Lanschot Kempen NV is statutair gevestigd aan de Hooge Steenweg 29, 5211 JN te 's-Hertogenbosch, KvK nr. 16038212 met btw-identificatienummer NL001145770B01, is als bank geregistreerd in het Wft-register en staat onder toezicht van De Nederlandsche Bank NV (DNB), Postbus 98, 1000 AB Amsterdam, en de Autoriteit Financiële Markten (AFM), Postbus 11723 1001 GS Amsterdam. Eventuele klachten kunt u richten aan Van Lanschot Kempen NV of de afdeling Klachtenmanagement van het hoofdkantoor, Postbus 1021, 5200 HC 's-Hertogenbosch.



Beethovenstraat 300  
1077 WZ Amsterdam  
Postbus 75666  
5200 HC 's-Hertogenbosch

T +31 20 348 80 00  
[vanlanschotkempen.com](http://vanlanschotkempen.com)