

PERSBERICHT

Amsterdam/'s-Hertogenbosch, 20 februari 2020

Van Lanschot Kempfen: ruim € 98 miljoen nettowinst in 2019

- Nettowinst stijgt aanzienlijk naar € 98,4 miljoen (2018: € 80,3 miljoen). Onderliggend nettoresultaat stijgt naar € 108,8 miljoen (2018: € 103,0 miljoen)
- Bedrijfslasten dalen met 3% naar € 384,1 miljoen en blijven binnen de doelstelling voor 2019 van € 390 miljoen
- Client assets stijgen met 26% naar € 102,0 miljard, AuM nemen toe met 31% naar € 87,7 miljard ook dankzij € 9,9 miljard netto-instroom
- CET 1-ratio stijgt naar 23,8% (2018: 21,1%)
- Dividendvoorstel van € 1,45 per aandeel (2018: € 1,45 per aandeel)

Van Lanschot Kempfen presenteert vandaag de jaarcijfers over 2019. Karl Guha, bestuursvoorzitter: 'We zijn trots op wat we bereikt hebben in 2019. De nettowinst is met € 18,1 miljoen gestegen naar € 98,4 miljoen. Dankzij kostenbesparende maatregelen zijn de bedrijfslasten gedaald naar € 384,1 miljoen en is het kostenniveau binnen de afgegeven kostendoelstelling van € 390 miljoen gebleven. Onze client assets zijn fors gestegen naar € 102,0 miljard mede dankzij een netto-instroom van assets under management (AuM) binnen zowel Asset Management als Private Banking. Door onze sterke kapitaalpositie hebben we opnieuw een bijzondere kapitaaluitkering van € 1,50 per aandeel gedaan in december. Het strategisch investeringsprogramma is met het bereiken van de laatste mijlpaal, de migratie naar het nieuwe platform voor betalingsverkeer, volgens schema voltooid.'

Als bijzondere posten, de effecten van de verkoop van belangen in AIO II en VLC & Partners en de afwaardering van goodwill (Merchant Banking-activiteiten), buiten beschouwing worden gelaten is de nettowinst 22% gestegen. Dit komt vooral door lagere bedrijfslasten en hogere effectenprovisies. Tegelijkertijd zorgt de aanhoudende lage rentestand voor druk op ons renteresultaat. Ondanks onzekerheden op de financiële markten was het economisch sentiment in 2019 positiever dan eerder voorzien. Ook voor onze beleggende klanten was het een goed jaar; we zijn in staat geweest hoge rendementen op de beleggingsportefeuilles van onze klanten te realiseren.

We zijn verheugd met de stijging van de totale omvang van client assets met € 20,8 miljard naar € 102,0 miljard door positieve koerseffecten en een netto-instroom van AuM bij Asset Management en Private Banking. De onboarding van Stichting Pensioenfonds PostNL (€ 9,0 miljard) bij Asset Management vond in 2019 plaats. Daarnaast zijn we blij met de netto-instroom van € 0,7 miljard bij onze beleggingsstrategieën. Bij Private Banking zien we een instroom van € 0,5 miljard, bestaande uit een lichte netto-instroom van € 0,1 miljard AuM en een toename van spaargelden van € 0,4 miljard. Het beheerd vermogen van onze duurzame proposities bij Private Banking is met 55% gestegen naar € 2,0 miljard.

Effectenprovisies zijn licht gestegen met 1%, terwijl de overige provisieën zijn gedaald. Merchant Banking had opnieuw een goed jaar, maar de provisie-inkomsten zijn enigszins lager dan in het zeer sterke 2018.

Onze kapitaalpositie is zeer solide: de CET 1-ratio bedraagt 23,8% (2018: 21,1%) en stelt ons in staat om over 2019 een dividend van € 1,45 per aandeel voor te stellen. We realiseerden een rendement op het eigen vermogenⁱⁱ van 10,5% (2018: 9,8%). De efficiencyratio verbeterde naar 75,5% (2018: 79,4%).

Van Lanschot Private Banking: stijging client assets van 13%

De client assets bij Private Banking zijn met € 3,9 miljard gestegen naar € 34,5 miljard, voornamelijk dankzij positieve koerseffecten van € 3,4 miljard en een netto-instroom van spaargelden van € 0,4 miljard. In de huidige economische cyclus aarzelden klanten om te investeren, of wisselden AuM in voor cash. De netto-instroom van AuM bedraagt € 0,1 miljard. In Nederland was er sprake van een lichte outflow, maar dit werd ruimschoots goed gemaakt door een sterke groei in AuM in België en Zwitserland. Deze stijging is te danken aan zowel nieuwe klanten als bestaande klanten die additionele investeringen hebben gedaan.

De huidige lage renteomgeving zorgt voor aanhoudende druk op het renteresultaat. Dit heeft ertoe geleid dat wij sinds enige tijd voor grotere spaartegoeden een negatieve rente in rekening brengen. Vanaf 1 april 2020 geldt dit voor alle betaal-, effecten- en spaarrekeningen met een saldo van meer dan € 1 miljoen.

Het onderliggend resultaatⁱⁱⁱ van Private Banking (€ 54,0 miljoen) is in 2019 licht afgenomen ten opzichte van 2018 (€ 57,7 miljoen). Dit komt vooral door een lager renteresultaat. In 2019 is er opnieuw sprake van een forse vrijval van kredietvoorzieningen van € 11,2 miljoen (2018: € 13,8 miljoen). De hypotheekportefeuille heeft zich goed ontwikkeld en is tot € 5,9 miljard gestegen.

Het strategisch investeringsprogramma is dit jaar succesvol afgerond, waarbij sinds 2016 in totaal € 61,8 miljoen is geïnvesteerd. Met dit investeringsprogramma financierden we de introductie van ons omni-channel Private Bankingmodel en de verdere ontwikkeling van ons IT-landschap. Daarnaast hebben we zowel de hypotheekadministratie als het betalingsverkeer uitbesteed. We verwachten dat investeringen vanaf 2020 naar een meer genormaliseerd niveau teruggaan. Deze zullen dan onder de reguliere operationele bedrijfslasten worden verantwoord.

In 2019 hebben we verdere stappen gezet in de duurzame producten en beleggingsoplossingen voor onze klanten. We zijn dan ook verheugd dat onze duurzame proposities met € 2,0 miljard beheerd vermogen een nieuwe mijlpaal hebben bereikt. Een ander goed voorbeeld is de introductie van de Groenhypotheek, waarmee we klanten de mogelijkheid bieden om tegen aantrekkelijke rentetarieven geld te lenen voor het verduurzamen van hun woonhuis.

Tegelijkertijd zetten we in toenemende mate advanced analytics in om de klantervaring te verbeteren, onder andere bij het bieden van maatwerkoplossingen. Een voorbeeld hiervan is de ontwikkeling van *portfolio optimisers*; hierbij kan voor risico en rendement een optimalisatie worden gevonden inclusief verschillende andere eisen zoals ESG-factoren. We willen groeien in de segmenten die relevant zijn voor onze klanten, ondersteund door bijvoorbeeld acquisities. De ambitie om te groeien heeft onder meer geleid tot het ontwerpen van de propositie van Family Solutions (gelanceerd eind 2018), om met gespecialiseerde aandacht te voldoen aan de behoeften van onze ultra-high net-worth clients.

Evi van Lanschot: verbetering nettoresultaat, client assets relatief stabiel

Hoewel 2019 economisch gezien een sterk jaar was, waren online particuliere beleggers over het algemeen voorzichtig met investeren. De toevertrouwde middelen zijn hoofdzakelijk toegenomen door positieve koerseffecten. Tegelijkertijd zien we een lichte uitstroom, met name van spaargelden. Het beheerd vermogen bij Evi bedraagt € 1,0 miljard (2018: € 0,9 miljard) en de client assets komen uit op ruim € 1,5 miljard (2018: € 1,4 miljard).

In 2019 heeft Evi besloten zich meer te richten op *mass affluent*-klanten en nauwer samen te werken met Private Banking. Dit uit zich in een gemiddeld hoger volume per nieuwe klant in 2019 en in samenwerking op het gebied van bijvoorbeeld digitale tools en online marketingmogelijkheden. Daarnaast blijft Evi kijken naar andere mogelijke allianties en creatieve samenwerkingen. Een goed voorbeeld is het bieden van de mogelijkheid voor klanten met een a.s.r.-beleggingsrekening om over te stappen naar Evi in de eerste helft van 2020.

Het onderliggend resultaat van Evi bedraagt - € 2,1 miljoen, een verbetering in vergelijking met 2018 (- € 6,6 miljoen) vooral door lagere kosten.

Kempfen Asset Management: sterke netto-instroom in niche-strategieën

Asset Management laat in 2019 een sterke groei zien in zowel client solutions als in de gekozen niche-strategieën. Bij client solutions zien we een sterke instroom van AuM dankzij de onboarding van nieuwe klanten zoals Stichting Pensioenfonds PostNL (mandaat gewonnen in 2018) en PNO Media. In de UK hebben we in 2019 ook een nieuw mandaat gewonnen. Daarnaast is via 'Het nederlandse pensioenfonds' Kempfen Asset Management per eind 2019 opnieuw benoemd als fiduciair manager voor Pensioenfonds Randstad en is het mandaat van Pensioenfonds Owase (€ 900 miljoen AuM) gewonnen dat begin 2020 is gestart.

Vooraf in het tweede halfjaar hebben de niche-strategieën een sterke netto-instroom laten zien van in totaal € 0,7 miljard AuM in 2019. Onze Euro Credit-strategie en het Global Small Cap Fund hebben een mooie instroom laten zien en ook onze Private Markets-strategie is erg succesvol. We zijn verheugd met het succes van onze nieuw gelanceerde fondsen. Het Global Listed Infrastructure Fund heeft een succesvol eerste jaar gehad en het European Private Equity Fund, specifiek voor bestaande en nieuwe Private Banking-klanten, heeft in het eerste jaar de maximale doelomvang van € 192,5 miljoen bereikt. Verder is er veel interesse in onze Global Impact Pool, het fonds heeft momenteel een omvang van meer dan € 100 miljoen belegd vermogen.

Het onderliggend nettoresultaat bij Asset Management stijgt met 9% naar € 15,1 miljoen (2018: € 13,8 miljoen). Deze stijging wordt hoofdzakelijk veroorzaakt door hogere provisie-inkomsten.

Kempfen Merchant Banking: goed jaar door succesvolle transacties

Merchant Banking heeft opnieuw een goed jaar doorgemaakt. We zijn trots op onze betrokkenheid bij een groot aantal transacties. In de life sciences-sector hebben we onze Amerikaanse activiteiten verder uitgebreid met een rol in zeven kapitaalmarkttransacties, waaronder drie beursgangen. Daarnaast zijn we in de vastgoedsector bijvoorbeeld als adviseur betrokken geweest bij de verkooptransactie van een grote Nederlandse woningportefeuille door Round Hill Capital aan Heimstaden.

Een mooi voorbeeld van de samenwerking tussen Merchant Banking en Private Banking is de VolkerWessels-transactie waarbij Kempfen Merchant Banking de family office Reggeborgh adviseert in de voorgestelde de-listing van Koninklijke VolkerWessels en Van Lanschot een gedeelte van het krediet heeft verstrekt aan Reggeborgh voor deze transactie. Naar verwachting zal de transactie in Q1 2020 worden gerealiseerd.

Het onderliggend nettoresultaat bij Merchant Banking is met € 7,5 miljoen enigszins lager dan in 2018 (€ 10,6 miljoen), ook vanwege de negatieve aanpassing binnen het waarderingmodel voor

gestructureerde producten van € 2,7 miljoen in H1 2019. De provisie-inkomsten zijn gedaald naar € 52,2 miljoen (2018: € 58,0 miljoen).

Overige activiteiten

In 2019 hebben we onze niet-strategische deelneming AIO II verkocht, wat een bijdrage van € 36 miljoen aan het resultaat niet-strategische deelnemingen levert. Daarnaast hebben we onze belangen in VLC & Partners, Marfo Food Group en Kraan Bouwcomputing verkocht. Deze boekwinsten leveren een bijdrage van € 24 miljoen aan het resultaat uit opbrengsten effecten.

Vanaf 2020 werken we met één geharmoniseerd HR-beleid. Onder andere gemoderniseerde arbeidsvoorwaarden en het overstappen op één pensioenplan maken daar deel van uit. Dit nieuwe veelomvattende pakket heeft aandacht voor flexibiliteit en levensfasebewust persoonsbeleid, en sluit uitstekend aan bij onze identiteit en de markt waarin wij opereren.

De bedrijfslasten zijn met 3% gedaald naar € 384,1 miljoen. Het kostenniveau is daarmee binnen de afgegeven kostendoelstelling voor 2019 van ongeveer € 390 miljoen gebleven. Kosten zijn in de tweede helft zoals verwacht hoger dan in de eerste helft van 2019, met name door hogere IT-projectkosten en personeelskosten. Personeelskosten zijn ten opzichte van 2018 licht gedaald met 2%, maar zullen naar verwachting door de vernieuwde arbeidsvoorwaarden en het nieuwe pensioenplan komend jaar toenemen.

Het renteresultaat is verder onder druk komen te staan door de aanhoudende lage rente en een verdere renteverlaging van de ECB. Dit wordt deels opgeheven door de groei van de hypotheekportefeuille bij Private Banking. De Corporate Banking-kredietportefeuille is verder afgebouwd naar € 0,3 miljard (ultimo 2018: € 0,5 miljard).

Ook in 2019 zagen we de eisen voor banken met betrekking tot het voorkomen van financiële criminaliteit, zoals witwassen en financieren van terrorisme, verder toenemen. Het voorkomen en bestrijden van witwassen is voortdurend in ontwikkeling en zal naast onze inspanningen in 2019 ook dit jaar onze volledige aandacht krijgen. Zo lopen er meerdere projecten om onze processen inzake client due diligence, klantenacceptatie, transactiemonitoring en sanction screening verder te optimaliseren.

Sterke kapitaalpositie heeft in 2019 opnieuw kapitaalruimte mogelijk gemaakt

Onze kapitaalbasis is verder versterkt in het afgelopen jaar. De CET 1-ratio stijgt van 21,1% naar 23,8%. Enerzijds is het CET 1-vermogen gestegen door ingehouden winst. Anderzijds zijn de risicogewogen activa (RWA) met 8% gedaald vanwege veranderingen in marktrisico, ratingverbeteringen en de afbouw van onze Corporate Banking-portefeuille. De verbeteringen in RWA zullen van invloed zijn op de relatieve impact van toekomstige regelgeving, zoals die van minimale risicogewichten van woninghypotheken (DNB-maatregel). Dankzij de uitgifte van een AT 1-obligatie in maart is onze Total Capital-ratio gestegen naar 26,9% (ultimo 2018: 23,2%).

Door deze sterke kapitaalpositie hebben wij in december een bijzondere kapitaaluitkering van € 1,50 per aandeel (ruim € 60 miljoen) kunnen doen aan onze aandeelhouders. Sinds 2016 is nu in totaal ruim € 330 miljoen uitgekeerd aan aandeelhouders in de vorm van kapitaal en dividend. Inclusief het vandaag voorgestelde dividend zal in totaal € 390 miljoen zijn uitgekeerd aan aandeelhouders.

Onze verwachting is dat de aangekondigde maatregel van DNB, om in het najaar van 2020 een ondergrens voor de risicogewichten van woninghypotheken te introduceren, op basis van onze huidige balans en de door ons gehanteerde kredietmodellen voor een toename van onze totale RWA zal zorgen met ongeveer 15%. De relatieve impact is iets groter als gevolg van het lagere niveau van de absolute totale RWA en de verdere ratingverbeteringen in onze woninghypothekenportefeuille. DNB heeft aangegeven dat de nieuwe maatregel niet bovenop het nieuwe Basel IV-raamwerk zal komen, wat betekent dat we verwachten dat de Basel IV-impact vroegtijdig zal worden geabsorbeerd.

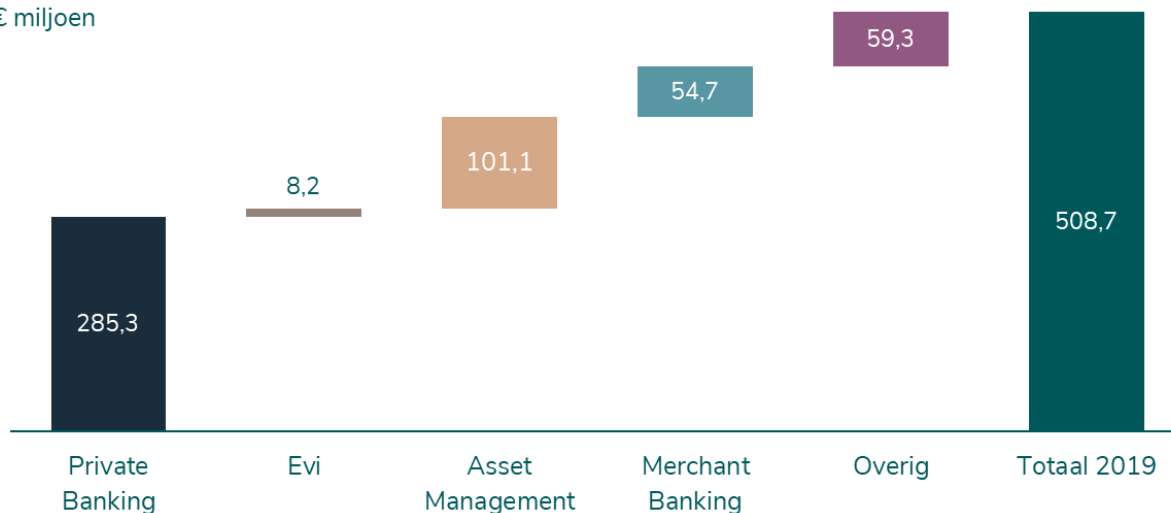
Onze doelstelling voor de CET 1-ratio bedraagt 15-17%. Met een CET 1-ratio van 23,8% per eind 2019 voldoen we ruimschoots aan onze doelstelling. We zullen onze kapitaalbasis blijven optimaliseren, waarbij we ruimte zullen houden voor mogelijke overnames. Indien mogelijk zullen we ook kapitaaluitkeringen aan aandeelhouders overwegen, onder voorbehoud van goedkeuring door de toezichthouder.

Segmentinformatie

Private Banking, Evi, Asset Management en Merchant Banking genereren 88% van de totale inkomsten (2018: 91%). Deze segmenten zijn verantwoordelijk voor 100% van de provisie-inkomsten (2018: 99%) en 90% van de rente-inkomsten (2018: 92%).

Inkomsten uit operationele activiteiten per segment

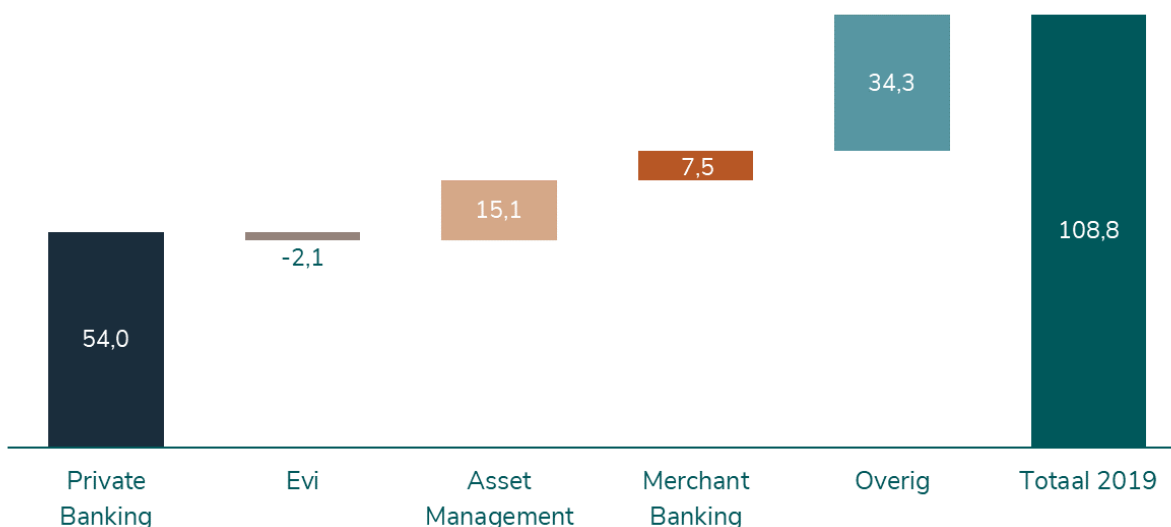
€ miljoen



Alle kernactiviteiten, met uitzondering van Evi, dragen positief bij aan het nettoresultaat. Het netto onderliggend resultaat is het nettoresultaat van 2019 gecorrigeerd voor de kosten verbonden aan het strategisch investeringsprogramma (brutolast van € 11,1 miljoen) en de reorganisatielasten (brutolast van € 2,8 miljoen).

Onderliggend nettoresultaat

€ miljoen



Kerngegevens^{iv}

€ miljoen	2019	2018		H2 2019	H1 2019
Winst-en-verliesrekening					
Nettoresultaat	98,4	80,3	23%	14,8	83,6
Onderliggend nettoresultaat	108,8	103,0	6%	16,3	92,5
Efficiëncyratio (%)	75,5	79,4	-	75,5	75,5

€ miljard	31-12-2019	31-12-2018		30-06-2019	
Client assets					
- Assets under management	87,7	67,0	31%	82,6	6%
- Assets under monitoring & guidance	3,1	3,4	-8%	3,3	-6%
- Assets under administration	1,6	1,7	-6%	1,8	-11%
- Spaargelden & deposito's	9,5	9,1	5%	9,6	0%

€ miljoen	31-12-2019	31-12-2018		30-06-2019	
Balans- en kapitaalmanagement					
Eigen vermogen toekomend aan aandeelhouders	1.211	1.244	-3%	1.263	-4%
Eigen vermogensinstrumenten AT 1 capital security	102	-	-	102	0%
Eigen vermogen aandeel derden	4	12	-67%	4	10%
Spaargelden & deposito's	9.545	9.091	5%	9.582	0%
Kredieten	8.598	8.561	0%	8.783	-2%
Balanstotaal	14.319	13.983	2%	14.540	-2%
Fundingratio (%)	111,0	106,2	-	109,1	2%
Risicogewogen activa	4.205	4.588	-8%	4.462	-6%
Common Equity Tier I-ratio (%) ^v	23,8	21,1	-	22,4	-
Tier I-ratio (%) ^v	25,0	21,1	-	23,6	-
Total Capital-ratio (%) ^v	26,9	23,2	-	25,5	-

	2019	2018		H1 2019	
Kengetallen					
Gewogen gemiddeld aantal uitstaande gewone aandelen (x1.000)	40.974	41.005	-	41.037	-
Onderliggende winst per aandeel (€)	2,52	2,37	6%	2,21	14%
Rendement gemiddeld Common Equity Tier I-vermogen (%) ^{vi}	10,5	9,8	-	13,1	-
Personeel (aantal fte per einde periode)	1.560	1.621	-4%	1.594	-2%

€ m	2019	2018		H2 2019	H1 2019
Provisie	290,4	293,2	-1%	148,2	142,2
- w.v. effectenprovisie	241,8	238,5	1%	125,3	116,5
- w.v. overige provisies	48,6	54,7	-11%	22,9	25,7
Interest	175,3	175,6	0%	90,6	84,7
Opbrengsten uit effecten en deelnemingen	50,5	31,1	62%	17,1	33,4
Resultaat uit financiële transacties	-7,4	-0,8	-	0,7	-8,1
Inkomsten uit operationele activiteiten	508,7	499,2	2%	256,6	252,1
Personeelskosten	238,5	244,4	-2%	120,1	118,4
Andere beheerskosten	127,9	146,8	-13%	64,8	63,0
- waarvan toezichtskosten	11,6	10,5	10%	2,8	8,8
Afschrijvingen	17,7	5,2	-	8,7	9,0
Bedrijfslasten	384,1	396,4	-3%	193,7	190,4
Operationeel bedrijfsresultaat	124,7	102,8	21%	62,9	61,7
Bijzondere waardeverminderingen kredieten	-12,1	-12,7	-5%	-4,5	-7,5
Bijzondere waardeverminderingen overig	34,9	-0,9	-	34,9	0,1
Bijzondere waardeverminderingen	22,9	-13,7	-	30,3	-7,5
Bedrijfsresultaat voor belasting niet-strategische deelnemingen	37,8	17,8	-	0,8	37,0
Bedrijfsresultaat voor bijzondere items en belastingen	139,6	134,3	4%	33,4	106,2
Kosten strategisch investeringsprogramma	11,1	22,0	-50%	1,7	9,4
Afschrijving immateriële vaste activa gerelateerd aan acquisities	6,2	8,3	-25%	3,1	3,1
Reorganisatielasten	2,8	8,3	-67%	0,3	2,5
Bedrijfsresultaat voor belastingen	119,5	95,8	25%	28,3	91,2
Belastingen	21,1	15,5	37%	13,5	7,7
Nettoresultaat	98,4	80,3	23%	14,8	83,6
Onderliggend nettoresultaat	108,8	103,0	6%	16,3	92,5

Onderliggend nettoresultaat

€ m	2019	2018		H2 2019	H1 2019
Nettoresultaat	98,4	80,3	23%	14,8	83,6
Kosten strategisch investeringsprogramma	11,1	22,0	-50%	1,7	9,4
Reorganisatielasten	2,8	8,3	-67%	0,3	2,5
Effect belastingen	-3,5	-7,6	-54%	-0,5	-3,0
Onderliggend nettoresultaat	108,8	103,0	6%	16,3	92,5

FINANCIËEL VERSLAG / PRESENTATIE / WEBCAST

Een uitgebreide toelichting op de resultaten en de balans van Van Lanschot Kempen NV kunt u lezen in het financieel verslag en de presentatie over de jaarcijfers 2019 op

www.vanlanschotkempen.com/resultaten.

Op 20 februari om 09:00 uur lichten we onze jaarcijfers 2019 toe in een conference call. Deze conference call kan live worden gevolgd via www.vanlanschotkempen.com/resultaten en kan ook op een later moment worden teruggeluisterd.

ADDITIONELE INFORMATIE

Additionele informatie is beschikbaar op www.vanlanschotkempen.com/financieel

FINANCIËLE AGENDA

27 februari 2020	Publicatie jaarverslag 2019
22 april 2020	Publicatie trading update eerste kwartaal 2020
28 mei 2020	Algemene vergadering
1 juni 2020	Ex-dividend datum
9 juni 2020	Betaaldatum dividend 2019
26 augustus 2020	Publicatie halfjaarcijfers 2020

Media Relations: 020 354 45 85; mediarelations@vanlanschotkempen.com

Investor Relations: 020 354 45 90; investorrelations@vanlanschotkempen.com

Over Van Lanschot Kempen

Als wealth manager is Van Lanschot Kempen, met haar merknamen Van Lanschot, Kempen en Evi, actief in Private Banking, Asset Management en Merchant Banking, met als doel het behoud en de opbouw van vermogen voor haar klanten. Van Lanschot Kempen is beursgenoteerd aan Euronext Amsterdam en is de oudste onafhankelijke financiële instelling van Nederland met een geschiedenis die teruggaat tot 1737.

vanlanschotkempen.com

Disclaimer en voorbehoud inzake uitspraken die een verwachting bevatten

In dit persbericht kunnen verwachtingen over toekomstige gebeurtenissen en ontwikkelingen zijn opgenomen. Deze verwachtingen zijn gebaseerd op huidige inzichten, informatie en veronderstellingen van het management van Van Lanschot Kempen met betrekking tot bekende en onbekende risico's, ontwikkelingen en onzekerheden. Deze verwachtingen betreffen geen vaststaande feiten en zijn onderhevig aan dergelijke risico's, ontwikkelingen en onzekerheden die vanwege hun aard buiten de macht liggen van Van Lanschot Kempen en haar management.

Werkelijke resultaten, prestaties en omstandigheden kunnen aanzienlijk afwijken van deze verwachtingen als gevolg van risico's, ontwikkelingen en onzekerheden die verband houden met onder andere (a) batengroei, (b) kostenontwikkeling, (c) (macro)economisch klimaat, (d) politieke en marktontwikkelingen, (e) rentestanden en wisselkoersen, (f) gedragingen van klanten, concurrenten, investeerders en/of wederpartijen, (g) de implementatie van Van Lanschot Kempens strategie (h) handelingen van toezichthoudende, regelgevende en private instanties, (i) juridische en fiscale ontwikkelingen, (j) veranderingen in eigendomsverhoudingen die van invloed kunnen zijn op toekomstige beschikbaarheid van kapitaal en (k) veranderingen in kredietbeoordelingen.

Van Lanschot Kempenn benadrukt dat verwachtingen die in dit persbericht zijn opgenomen enkel van kracht zijn op de specifieke data waarop deze zijn geuit en Van Lanschot Kempenn aanvaardt geen verantwoordelijkheid voor of verplichting tot het herzien of bijwerken van enige verwachting naar aanleiding van nieuwe informatie of enige andere verandering.

De jaarcijfers van Van Lanschot Kempenn zijn opgesteld in overeenstemming met de International Financial Reporting Standards, zoals vastgesteld door de Europese Unie ('IFRS-EU'). In de weergave van de jaarcijfers in dit persbericht, tenzij anders weergegeven, zijn dezelfde accountingstandaarden gehanteerd als in de consolideerde jaarrekening 2018 van Van Lanschot Kempenn. De geconsolideerde jaarrekening 2019 is op dit moment onder handen en kan worden aangepast naar aanleiding van gebeurtenissen die zich na balansdatum hebben voorgedaan. Op de cijfers in dit persbericht heeft geen accountantscontrole plaatsgevonden. Kleine verschillen in tabellen kunnen het gevolg zijn van afronding.

Dit persbericht is geen (uitnodiging tot het doen van een) aanbod tot het (ver)kopen of anderszins verkrijgen van of inschrijven op financiële instrumenten en is geen advies of aanbeveling om enige handeling te verrichten of na te laten.

Onderdelen van dit persbericht bevatten informatie over Van Lanschot Kempenn N.V. en/of Van Lanschot Kempenn Wealth Management NV in de zin van artikel 7 lid 1 tot en met 4 van EU Verordening 596/2014.

ⁱ Sommige bedragen verschillen ten opzichte van eerder gepubliceerde rapporten. Dit is het gevolg van wijzigingen in de boekhoudkundige verwerking van pensioenvoorzieningen.

ⁱⁱ Rendement op het gemiddeld Common Equity Tier 1-vermogen op basis van onderliggend nettoresultaat toekomend aan aandeelhouders.

ⁱⁱⁱ Het onderliggend nettoresultaat betreft het nettoresultaat gecorrigeerd voor de kosten voor het strategisch investeringsprogramma en de reorganisatielasten.

^{iv} Door gebruik van onafgeronde cijfers kunnen de totaalbedragen afwijken van de optelling. Daarnaast zijn de procentuele mutaties gebaseerd op de onafgeronde cijfers.

^v Per 31-12-2018 en 31-12-2019 inclusief ingehouden winst. Per 30-6-2019 exclusief ingehouden winst.

^{vi} Gebaseerd op onderliggend nettoresultaat.