

**Reglement Directie**  
**Van Lanschot Kempen Investment Management N.V.**  
3 november 2022

## INHOUDSOPGAVE

1.	Reglement.....	3
2.	Bestuurstaak en bestuursbeleid .....	3
3.	Samenstelling en taakverdeling Directie .....	4
4.	Vergaderingen van de Directie .....	6
5.	Besluitvorming binnen de Directie.....	7
6.	Strategie en risicobeheersing .....	7
7.	Financiële verslaggeving .....	9
8.	Beperkingen bestuursbevoegdheid.....	9
9.	Omgang met VLK .....	9
10.	Beloningsbeleid van de Venootschap .....	10
11.	Belangenverstremgeling leden Directie .....	10
12.	Nevenfuncties.....	11
13.	Vertrouwelijkheid .....	11
14.	Opleiding .....	11
15.	Slotbepalingen.....	12
16.	Wijzigingen .....	12

## Bijlagen

1.	Begrippenlijst.....	i
2.	Taakverdeling leden Directie .....	ii
3.	Lijst besluiten Directie onderworpen aan goedkeuring Algemene Vergadering.....	iii

Dit Reglement is vastgesteld door de Directie van Van Lanschot Kempen Investment Management N.V. (de "Directie") en goedgekeurd door de Algemene Vergadering van Van Lanschot Kempen Investment Management N.V. (de "Algemene Vergadering") op 3 november 2022.

## **1. Reglement**

- 1.1 Dit Reglement is opgesteld ingevolge artikel 13 lid 6 van de statuten van Van Lanschot Kempen Investment Management N.V. ("de Vennootschap") en is een aanvulling op de bepalingen omtrent de Directie en zijn leden zoals vervat in toepasselijke wet- en regelgeving, de statuten van de Vennootschap en de regels met betrekking tot de relatie tussen de Algemene Vergadering en de Directie. Waar in dit Reglement wordt gesproken van VLK wordt daarmee bedoeld op Van Lanschot Kempen N.V. in haar hoedanigheid van aandeelhouder, daartoe vertegenwoordigd door haar Raad van Bestuur.
- 1.2 Dit Reglement wordt op de website van de Vennootschap geplaatst.
- 1.3 Dit Reglement blijft van kracht totdat het wordt gewijzigd in overeenstemming met de in artikel 17 vermelde bepalingen.
- 1.4 De betekenis van de woorden die in dit Reglement met een hoofdletter worden geschreven is weergegeven in de begrippenlijst die is opgenomen in **Bijlage 1**.

## **2. Bestuurstaak en bestuursbeleid**

- 2.1 De Directie is belast met het besturen van de Vennootschap, hetgeen onder meer inhoudt dat zij verantwoordelijk is voor de vaststelling en realisatie van de missie, de strategie met het bijbehorende risicoprofiel, de doelstellingen van de Vennootschap, de resultatenontwikkelingen en de voor de onderneming relevante maatschappelijke aspecten van ondernemen.<sup>1</sup>

De Directie richt zich op de lange termijn waardecreatie van de Vennootschap en de met haar verbonden onderneming en weegt daartoe de in aanmerking komende belangen van de stakeholders. Dit komt onder meer tot uitdrukking in het risicobeleid van de Vennootschap en het beleid ten aanzien van duurzaamheid en maatschappelijk verantwoord ondernemen.

De positionering van de Vennootschap wordt zo gekozen dat zakelijke belangen en de maatschappelijke rol die de Vennootschap vervult in elkaars verlengde liggen. Dat komt ook tot uitdrukking in de governancestructuur van de Vennootschap en is leidend bij de uitvoering van het op de missie, strategie en doelstellingen gebaseerde beleid van de Vennootschap.<sup>2</sup>

- 2.2 De Directie voert haar werkzaamheden uit binnen het kader van Van Lanschot Kempen en alle dochtermaatschappijen daarvan ("Van Lanschot Kempen"). Het beleid van de Directie dient te allen tijde te berusten op het uitgangspunt dat het belang van Van Lanschot Kempen als geheel (zoals vast te stellen door Van Lanschot Kempen) tevens een wezenlijk belang vormt van de Vennootschap.
- 2.3 De Directie zorgt ervoor dat zij beschikt over de informatie die nodig is voor een goede besluitvorming.<sup>3</sup> De Directie draagt zorg voor een evenwichtige en effectieve besluitvorming waarbij

---

<sup>1</sup> EBA Guidelines inzake interne governance, bepaling 30

<sup>2</sup> Gebaseerd op de Code Banken, onder 'Beheerste en integere bedrijfsvoering'

<sup>3</sup> EBA Guidelines inzake interne governance, bepaling 29 en EBA Guidelines inzake geschiktheid, bepaling 67

rekening wordt gehouden met de belangen van stakeholders.<sup>4</sup>

- 2.4 De verantwoordelijkheid tot het besturen van de Vennootschap berust bij de Directie als collectief.
- 2.5 Bij de uitvoering van zijn taken dient de Directie te handelen in overeenstemming met de belangen van de Vennootschap en de met haar verbonden onderneming. De Directie zorgt daarbij voor een zorgvuldige afweging tussen de belangen van de klanten, de samenleving, de Vennootschap en de met haar verbonden onderneming, haar medewerkers, kapitaalverschaffers en andere stakeholders van de Vennootschap.
- 2.6 De Directie bevordert verantwoord gedrag en een gezonde cultuur, zowel aan de top van de Vennootschap als door de hele organisatie heen. Hij heeft daarbij oog voor het belang van de klanten van de Vennootschap en andere stakeholders.<sup>5</sup>
- 2.7 Ten aanzien van belangrijke zaken, principekwesties en zaken van algemeen belang verkondigen de leden van de Directie een overeenstemmende mening, zowel intern als extern, met inachtneming van ieders wettelijke verantwoordelijkheid en onverminderd de verplichting tot adequate informatieverschaffing aan de Algemene Vergadering en/of VLK.

### **3. Samenstelling en taakverdeling Directie**

- 3.1 De Directie bestaat uit ten minste twee leden. De leden van de Directie worden benoemd, geschorst en ontslagen door de Algemene Vergadering. De Raad van Commissarissen van VLK (de "Raad van Commissarissen") is bij de werving en selectie van een lid van de Directie betrokken wanneer dit lid tevens lid van de Raad van Bestuur wordt. Een lid van de Directie dat tevens lid is van de Raad van Bestuur kan pas worden geschorst en ontslagen na goedkeuring van de Raad van Commissarissen.

De Algemene Vergadering wijst één van de leden van de Directie aan als voorzitter van de Directie (de "Voorzitter"). De Directie treft, al dan niet ad hoc, een regeling voor de vervanging van de Voorzitter bij diens (al dan niet tijdelijke) afwezigheid.

- 3.2 De Directie is zodanig samengesteld dat benodigde deskundigheid, achtergrond en competenties aanwezig zijn om haar taken naar behoren te kunnen vervullen. De omvang van de Directie is daarop toegesneden.<sup>6</sup> De Directie stelt een profielschets op voor de omvang en samenstelling van de Directie en stelt de profielschets vast na goedkeuring van de Algemene Vergadering en de Raad van Commissarissen. Er wordt gestreefd naar een voldoende mate van diversiteit in de samenstelling met inachtneming van het bepaalde in de Inclusion and Diversity Policy van Van Lanschot Kempen.<sup>7</sup> Ieder lid van de Directie is zich bewust van de maatschappelijke rol van de Vennootschap en van de belangen van de verschillende stakeholders.<sup>8</sup>
- 3.3 De Raad van Bestuur dient de geschiktheid van de individuele leden van de Directie en de collectieve geschiktheid van de Directie te (her)beoordelen.

---

<sup>4</sup> Gebaseerd op de Nederlandse Corporate Governance Code 2016, Principe 2.4 en EBA Guidelines inzake geschiktheid, bepaling 67 en 69

<sup>5</sup> Gebaseerd op de Code Banken, onder 'Beheerste en integere bedrijfsvoering'

<sup>6</sup> Gebaseerd op de Nederlandse Corporate Governance Code 2016, Principe 2.1., Code Banken, onder Raad van Bestuur en EBA Guidelines inzake geschiktheid, bepaling 66 en 128

<sup>7</sup> EBA Guidelines inzake geschiktheid, bepaling 102 en 103

<sup>8</sup> Gebaseerd op de Code Banken, onder Raad van Bestuur

- Een beoordeling van de geschiktheid van de leden van de Directie vindt plaats<sup>9</sup>:
- (a) voor de benoeming van een nieuw lid van de Directie;
  - (b) voordat een lid van de Directie wordt herbenoemd, als de vereisten voor de functie binnen de Directie veranderen of als een lid wordt benoemd in een andere functie binnen de Directie;
  - (c) als er zich tussentijds omstandigheden voordoen die aanleiding geven voor een herbeoordeling van de geschiktheid;
- 3.4 Bij de beoordeling van de geschiktheid dient in het bijzonder te worden beoordeeld of de leden<sup>10</sup>:
- (a) als voldoende betrouwbaar bekendstaan;
  - (b) over voldoende kennis, vaardigheden en ervaring beschikken om hun taken te vervullen;
  - (c) in staat zijn eerlijk, integer en met onafhankelijkheid van geest te kunnen handelen;
  - (d) in staat zijn voldoende tijd te besteden aan het vervullen van hun taken.
- 3.5 Een lid van de Directie wordt geacht als betrouwbaar bekend te staan en eerlijk en integer te zijn als er geen objectieve en aantoonbare gronden zijn om aan te nemen dat dat niet het geval is.<sup>11</sup> Leden van de Directie dienen relevante wijzigingen in hun antecedenten te melden aan de Voorzitter van de Directie en de secretaris, en indien het de Voorzitter zelf betreft, aan de voorzitter van de Raad van Bestuur.<sup>12</sup>
- 3.6 De Directie is verantwoordelijk voor de inrichting van een goede governancestructuur van de Vennootschap.<sup>13</sup>
- 3.7 De Directie is verantwoordelijk voor de naleving van wet- en regelgeving, waaronder regelgeving in verband met het voorkomen van het witwassen van geld en terrorismefinanciering en voor het ontwikkelen, uitdragen en handhaven van standaarden in de Vennootschap met betrekking tot integriteit, moraliteit en leiderschap. Van Lanschot Kempen heeft een gedragscode opgesteld die van toepassing is op alle medewerkers binnen de Van Lanschot Kempen groep. De Directie ziet toe op de werking en de naleving van de gedragscode door zichzelf en de werknemers van de Vennootschap.<sup>14</sup> De gedragscode is op de website van Van Lanschot Kempen geplaatst.<sup>15</sup> De leden van de Directie vervullen een voorbeeldfunctie voor alle medewerkers van de Vennootschap en stimuleren gedrag dat aansluit bij de waarden en standaarden in de Vennootschap. In hun dagelijks handelen geven zij zich daar terdege rekenschap van.<sup>16</sup> De Compliance functie dient binnen de Directie geborgd te zijn.
- 3.8 De Directie zorgt er voor dat de medewerkers bekend zijn en blijven met alle op de Vennootschap van toepassing zijnde regels, waarden en normen en blijft daarop de aandacht vestigen.<sup>17</sup>

---

<sup>9</sup> EBA Guidelines inzake geschiktheid, bepaling 22, 26 en 30.

<sup>10</sup> EBA Guidelines inzake geschiktheid, bepaling 24 en 39.

<sup>11</sup> EBA Guidelines inzake geschiktheid, bepaling 72, waarbij met name rekening wordt gehouden met relevante beschikbare informatie over factoren of situaties die worden genoemd in bepaling 74 - 78 van de EBA Guidelines inzake geschiktheid.

<sup>12</sup> EBA Guidelines inzake geschiktheid, bepaling 73

<sup>13</sup> EBA Guidelines inzake interne governance, bepaling 20 en 23 c

<sup>14</sup> EBA Guidelines inzake interne governance, bepaling 23 k, 33g en 100 en EBA Guidelines inzake geschiktheid, bepaling 57

<sup>15</sup> Gebaseerd op de Nederlandse Corporate Governance Code 2016, best practice bepaling 2.5.2.

<sup>16</sup> Gebaseerd op de Nederlandse Corporate Governance Code 2016, best practice bepaling 2.5.1. en EBA Guidelines inzake interne governance 23 k en 99 a

<sup>17</sup> Gebaseerd op de Code Banken, onder "Beheerste en integere bedrijfsvoering" en EBA Guidelines inzake interne governance, bepaling 23 k, 989 b en 104

- 3.9 De Directie is verantwoordelijk voor het proces van de externe communicatie van de Vennootschap en de communicatie met externe belanghebbenden en bevoegde autoriteiten<sup>18</sup>.
- 3.10 De Voorzitter draagt primair verantwoordelijkheid voor:
- a) het functioneren van de Directie als een hecht team;
  - b) consistentie in de door de Directie te nemen besluiten;
  - c) ad hoc overleg met individuele leden van de Directie over hun respectievelijke taken; en
  - d) coördinatie van overleg met en informatieverstopping aan de Algemene Vergadering en/of VLK.

De Voorzitter bepaalt de agenda en leidt de gecombineerde vergaderingen van de Directie.<sup>19</sup> De Voorzitter zorgt ervoor dat er voldoende tijd bestaat voor de beraadslaging en de besluitvorming door de Directie en dat discussies binnen de Directie op een open en kritische manier worden gevoerd en afwijkende meningen in het besluitvormingsproces kunnen worden geuit en bespreekbaar zijn.<sup>20</sup> De Voorzitter bepaalt of een besluit over een bepaald onderwerp dient te worden genomen of te worden aangehouden tot een volgende vergadering.

- 3.11 Afzonderlijke leden van de Directie kunnen in het bijzonder worden belast met bepaalde onderdelen van de bestuurstaak, onverminderd de collectieve verantwoordelijkheid van de Directie. Deze taakverdeling wordt vastgesteld (en zonodig gewijzigd) door de Directie. De leden van de Directie die in het bijzonder belast zijn met bepaalde onderdelen van de bestuurstaak zijn primair verantwoordelijk voor de risicobeheersing en de controle ten aanzien van deze bepaalde onderdelen van de bestuurstaak.

De huidige taakverdeling tussen de leden van de Directie, die voor wat betreft de Voorzitter in aanvulling komt op zijn of haar taken als omschreven in artikel 3.6 is vermeld in **Bijlage 2**.

- 3.12 De Directie zal geen belangrijke besluiten nemen op een terrein dat tot de bijzondere verantwoordelijkheid van een bepaald lid van de Directie behoort, wanneer dat lid niet in staat is deel te nemen aan de besluitvorming. Van deze regel kan worden afgeweken indien het nemen van een dergelijk besluit geen uitstel duldt en in geval van langdurige afwezigheid door ziekte.
- 3.13 De leden van de Directie zijn verplicht elkaar tijdig en duidelijk te informeren over alle belangrijke ontwikkelingen op het gebied van hun respectievelijke verantwoordelijkheden.
- 3.14 Besluiten tot aanwijzing of vervanging van de Voorzitter en tot vaststelling of wijziging van een taakverdeling binnen de Directie zijn onderworpen aan de goedkeuring van de Algemene Vergadering.

#### **4. Vergaderingen van de Directie**

- 4.1 De Directie vergadert in beginsel twee maal per maand of zoveel vaker als één of meer leden van de Directie daartoe de wens te kennen geeft. De Directie kan daarnaast andere deskundigen uitnodigen om de vergaderingen van de Directie bij te wonen.
- 4.2 Vergaderingen worden bijeengeroepen door de Voorzitter. De Voorzitter stelt in beginsel de agenda voor de vergadering vast. Met uitzondering van spoedeisende gevallen worden de agenda en de eventueel te bespreken stukken ten minste drie kalenderdagen voorafgaand aan de vergadering

---

<sup>18</sup> EBA Guidelines inzake interne governance, bepaling 24.

<sup>19</sup> EBA Guidelines inzake interne governance, bepaling 39

<sup>20</sup> EBA Guidelines inzake interne governance, bepaling 37

toegezonden aan alle leden van de Directie.

- 4.3 De notulen van de vergadering worden opgesteld door de secretaris en worden in de eerstvolgende vergadering door de Directie vastgesteld. De notulen dienen inzicht te verschaffen in het besluitvormingsproces ter vergadering. De vastgestelde notulen worden getekend door de Voorzitter en de secretaris.
- 4.4 Aan vergaderingen van de Directie kan ook telefonisch of via videoconferentie deelgenomen worden. De Voorzitter kan besluiten de vergadering telefonisch of via videoconferentie te laten plaatsvinden.

## **5. Besluitvorming binnen de Directie**

- 5.1 Alle leden van de Directie dienen zoveel mogelijk te bevorderen dat de Directie opereert als een team, waarbij collegiale besluitvorming voorop staat. De leden van de Directie zullen er in alle gevallen naar streven dat ten aanzien van te nemen besluiten eenstemmigheid in de Directie wordt bereikt.
- Indien de stemmen staken zal het onderwerp ter besluitvorming worden voorgelegd aan de Raad van Bestuur.
- 5.2 Ieder lid van de Directie heeft één stem.
- 5.3 Alle besluiten van de Directie worden genomen met volstrekte meerderheid van de uitgebrachte stemmen.
- 5.4 Besluiten van de Directie worden in beginsel genomen in de vergadering van de Directie.
- 5.5 De Directie kan tevens buiten vergadering besluiten nemen, mits het desbetreffende voorstel aan alle in functie zijnde leden van de Directie is voorgelegd en geen van hen zich tegen deze wijze van besluitvorming verzet. De besluitvorming vindt plaats door middel van schriftelijke verklaringen van alle leden van de Directie.
- 5.6 Van een aldus genomen besluit dient de besluitvorming schriftelijk te worden vastgelegd en dient deze vastlegging bij de stukken van de eerstvolgende vergadering van de Directie te worden gevoegd.
- 5.7 Van een besluit van de Directie kan extern worden blijk gegeven door een verklaring van de Voorzitter of een ander lid van de Directie danwel de secretaris.

## **6. Strategie en Risicobeheersing**

- 6.1 De Directie ontwikkelt een visie op lange termijncreatie van de Vennootschap en de met haar verbonden onderneming en formuleert een daarbij passende strategie.<sup>21</sup> De Directie zorgt dat de strategie ten minste eenmaal per jaar met VLK wordt besproken.
- 6.2 De Directie is verantwoordelijk voor het identificeren en beheersen van de risico's verbonden aan de

---

<sup>21</sup> Gebaseerd op de Nederlandse Corporate Governance Code 2016, best practice bepaling 1.1.1.en EBA Guidelines inzake interne governance, bepaling 23 a

strategie en de activiteiten van de Vennootschap<sup>22</sup>, met inbegrip van milieu, maatschappelijke en governance risico's<sup>23</sup>, (het risicobeleid van de Vennootschap) en waarborgt een adequaat risicomanagement. Het risicobeleid van de Vennootschap wordt gekenmerkt door een integrale

aanpak, is transparant en is zowel op de korte als lange termijn gericht.<sup>24</sup> Het risicobeleid houdt ook rekening met reputatierisico's en niet financiële risico's.<sup>25</sup>

- 6.3 De Directie wijst, onder goedkeuring van VLK, één van zijn leden aan die de besluitvorming binnen de Directie op het gebied van risicobeheer dient voor te bereiden. Dit lid van de Directie kan deze functie combineren met andere aandachtsgebieden, mits hij of zij geen individuele commerciële verantwoordelijkheid draagt voor en onafhankelijk functioneert van commerciële taakgebieden.<sup>26</sup>
- 6.4 Het lid van de Directie dat verantwoordelijk is voor het voorbereiden van besluitvorming op het gebied van risicobeheer is tijdig betrokken bij de voorbereiding van beslissingen die voor de Vennootschap van materiële betekenis zijn voor het risicoprofiel, in het bijzonder waar deze beslissingen een afwijking van de door Van Lanschot Kempen goedgekeurde risicobereidheid tot gevolg kunnen hebben. Bij het uitoefenen van de risicobeheerfunctie wordt tevens aandacht besteed aan de impact die systeemrisico's mogelijk hebben op het risicoprofiel van de Vennootschap.<sup>27</sup>
- 6.5 De risicobereidheid van de Vennootschap maakt onderdeel uit van de risicobereidheid van Van Lanschot Kempen. De riskmanagementfunctie van de Vennootschap is geïntegreerd in de afdeling Risk Management van Van Lanschot Kempen. De risk management werkzaamheden ten behoeve van de Vennootschap worden uitgevoerd door hiervoor aangewezen medewerkers van Risk Management.  
De Directie van de Vennootschap instrueert de betreffende medewerkers over de uitvoering van de risk management werkzaamheden ten behoeve van de Vennootschap. De risicobereidheid van Van Lanschot Kempen wordt tenminste één maal per jaar ter goedkeuring voorgelegd aan de Raad van Bestuur. Tussentijdse materiële wijzigingen van de risicobereidheid worden eveneens ter goedkeuring aan VLK voorgelegd.<sup>28</sup>
- 6.6 De Directie is verantwoordelijk voor het instellen en handhaven van interne procedures die ervoor zorgen dat alle belangrijke financiële informatie bij de Directie bekend is, zodat de tijdigheid, volledigheid en juistheid van de externe financiële verslaggeving (inclusief die aan VLK) wordt gewaarborgd. Vanuit dit oogpunt zorgt de Directie ervoor dat de financiële informatie uit de onderneming en eventuele dochtermaatschappijen van de Vennootschap rechtstreeks aan haar wordt gerapporteerd, en dat de integriteit van de informatie niet wordt aangetast.<sup>29</sup>
- 6.7 De Directie is verantwoordelijk voor de implementatie en handhaving van het voor Van Lanschot Kempen vastgestelde risicobeheersings- en controlesysteem. De Directie draagt zorg voor systematische controle op de beheersing van de risico's die met de bedrijfsactiviteiten van de Vennootschap samenhangen. De auditfunctie van de Vennootschap wordt uitgevoerd door Internal Audit van Van Lanschot Kempen.<sup>30</sup>

---

<sup>22</sup> Gebaseerd op de Nederlandse Corporate Governance Code 2016, best practice bepaling 1.2.1. en EBA Guidelines inzake interne governance, bepaling 23 b

<sup>23</sup> EBA Guidelines inzake interne governance, bepaling 23.

<sup>24</sup> EBA Guidelines inzake geschiktheid, bepaling 94 en 99 a

<sup>25</sup> Gebaseerd op de Code Banken, onder 'Raad van Bestuur'

<sup>26</sup> Gebaseerd op de Code Banken, onder 'Raad van Bestuur' a. en EBA Guidelines inzake interne governance, bepaling 27

<sup>27</sup> Gebaseerd op de Code Banken, onder 'Raad van Bestuur'

<sup>28</sup> Gebaseerd op de Code Banken, onder 'Risicobeleid'

<sup>29</sup> EBA Guidelines inzake interne governance, bepaling 23 m

<sup>30</sup> EBA Guidelines inzake interne governance, bepaling 215



- 6.8 De Directie is verantwoordelijk voor het instellen en handhaven van zorgvuldige interne procedures met betrekking tot het opstellen en de publicatie van de jaarrekening, voorzover wettelijk vereist tezamen met de daarbij te voegen gegevens en het jaarverslag, de maand- en kwartaalcijfers en de ad hoc financiële informatie.
- 6.9 De Directie neemt de richtlijnen in acht die met betrekking tot bovenbedoelde interne procedures en systemen en de inrichting van de financiële verslaggeving door Van Lanschot Kempen worden vastgesteld.

## **7. Financiële verslaggeving**

- 7.1 De concept jaarrekening en het concept jaarverslag van de Vennootschap worden binnen drie maanden na afloop van het boekjaar opgesteld.
- 7.2 De jaarrekening wordt jaarlijks binnen vijf maanden na afloop van het desbetreffende boekjaar, ondertekend conform de wettelijke eisen en voor zover wettelijk vereist tezamen met de daarbij te voegen gegevens en het jaarverslag, overgelegd aan de Algemene Vergadering. De jaarrekening wordt vastgesteld door de Algemene Vergadering.
- 7.3 Op verzoek van de Directie kan de Algemene Vergadering op grond van bijzondere omstandigheden voor verplichtingen als bedoeld in paragraaf 7.1 en 7.2 uitstel verlenen.
- 7.4 De Directie zorgt ervoor, dat conform de op enig moment geldende en door de Vennootschap onderschreven DUFAS Code Vermogensbeheerders, de daarin voorgeschreven informatie wordt opgenomen in het jaarverslag van de Vennootschap.

## **8. Beperkingen bestuursbevoegdheid**

- 8.1 VLK is bevoegd om voor de Directie bindende aanwijzingen te geven omtrent de algemene lijnen van te volgen strategieën, het commerciële en het financiële beleid, het risicobeleid, het sociaal beleid en het personeelsbeleid, waarbij zij rekening houdt met artikel 2.2 door de belangen van de met haar verbonden partijen op Van Lanschot Kempen-niveau te bezien.
- 8.2 Besluiten van de Directie die onderworpen zijn aan de goedkeuring van de Algemene Vergadering zijn opgenomen in **Bijlage 3** van dit Reglement.
- De Directie zal een verzoek om goedkeuring schriftelijk indienen bij de Algemene Vergadering en/of VLK en de gegevens verschaffen die van belang zijn bij de beoordeling van het verzoek.

## **9. Omgang met VLK**

- 9.1 De Directie is verantwoordelijk voor de kwaliteit en de volledigheid van de informatieverschaffing aan haar aandeelhouder VLK.
- 9.2 De Directie dient aan VLK steeds uit eigener beweging de informatie over de Vennootschap te verschaffen waarvan overlegging ingevolge dit Reglement vereist is of waarvan zij weet of redelijkerwijs kan weten dat die van belang is of kan zijn voor VLK dan wel Van Lanschot Kempen als

geheel.

Tot deze informatie behoren in ieder geval mutaties binnen het key personnel, voor risk management van belang zijnde factoren en gebeurtenissen, (dreigende) liquiditeitsproblemen, (verwachte) aansprakelijkstelling door derden, feiten en omstandigheden die mogelijk tot reputatieschade voor de Vennootschap, VLK of een dochtermaatschappij van Van Lanschot Kempen kunnen leiden, en conflicten met derden.

- 9.3 Onverminderd de overige bepalingen van dit Reglement is de Directie verplicht op (eerste) verzoek van VLK alle informatie, boeken en bescheiden betreffende de Vennootschap over te leggen.
- 9.4 De Raad van Bestuur kan te allen tijde overleg met de Directie verlangen.
- 9.5 Goedkeuring of instemming wordt door VLK uitsluitend uitdrukkelijk en schriftelijk verleend en kan niet worden afgeleid uit het ontbreken van een specifieke reactie op overgelegde informatie of verzoeken dan wel uit andere feiten of omstandigheden.

## **10. Beloningsbeleid van de Vennootschap**

- 10.1 De Vennootschap voert een zorgvuldig, beheerst en duurzaam beloningsbeleid dat eenduidig en transparant is, in lijn met nationale en internationale regelgeving. Het beloningsbeleid is primair gericht op de lange termijn en in lijn met het risicobeleid van de Vennootschap. Het wordt gekenmerkt door evenwichtige verhoudingen, zowel intern als extern, waarbij de verwachtingen van de verschillende stakeholders en het maatschappelijke draagvlak in ogenschouw worden genomen. Het houdt verder rekening met de relevante internationale context.<sup>31</sup>
- 10.2 De Directie is verantwoordelijk voor de uitvoering van het beloningsbeleid met in achtname van het bepaalde in het Variabel beloningsbeleid van Van Lanschot Kempen en haar groepsmaatschappijen.

## **11. Belangenverstrengeling leden Directie**

- 11.1 Leden van de Directie dienen iedere vorm van belangenverstrengeling tussen de Vennootschap en henzelf te vermijden. Een lid van de Directie is alert op belangenverstrengeling en zal in ieder geval:
  - a. niet in concurrentie met de Vennootschap treden;
  - b. geen (substantiële) schenkingen van de Vennootschap voor zichzelf, voor zijn of haar echtgenoot, geregistreerde partner of een andere levensgezel, pleegkind of bloed- of aanverwant tot in de tweede graad vorderen of aannemen;
  - c. ten laste van de Vennootschap derden geen ongerechtvaardigde voordelen verschaffen; en
  - d. geen zakelijke kansen die aan de Vennootschap toekomen benutten voor zichzelf of voor zijn of haar echtgenoot, geregistreerde partner of een andere levensgezel, pleegkind of bloed- of aanverwant tot in de tweede graad.<sup>32</sup>
- 11.2 Indien bij een voorgenomen transactie mogelijk sprake is van belangverstrengeling dient dit terstond gemeld te worden aan VLK. Indien de Directie tot de conclusie komt dat inzake een voorgenomen transactie sprake zou kunnen zijn van belangenverstrengeling zullen dusdanige maatregelen worden getroffen dat belangenverstrengeling wordt vermeden.

---

<sup>31</sup> Gebaseerd op de Code Banken, onder 'Beloningsbeleid' en EBA Guidelines inzake interne governance, bepaling 23 f en 99 d

<sup>32</sup> Gebaseerd op de Nederlandse Corporate Governance Code 2016, Principe 2.7. en best practice bepaling 2.7.1.

- 11.3 Bij een tegenstrijdig belang dient door de betrokkene in ieder geval een zo groot mogelijke openheid te worden betracht. Daarnaast zal, gelet op het kunnen afleggen van verantwoording over de naleving van de regels en de besluitvorming, documentatie worden gevormd.<sup>33</sup>
- 11.4 Een tegenstrijdig belang kan bestaan wanneer de Vennootschap voornemens is een transactie aan te gaan met een rechtspersoon:
- waarin een lid van de Directie persoonlijk een materieel financieel belang houdt; of
  - waarvan een bestuurder of commissaris een familierechtelijke verhouding heeft met een lid van de Directie.<sup>34</sup>
- 11.5 Een lid van de Directie neemt niet deel aan de beraadslaging en besluitvorming indien hij of zij daarbij een direct of indirect persoonlijk belang heeft dat tegenstrijdig is met het belang van de Vennootschap en de met haar verbonden onderneming.<sup>35</sup>
- Wanneer hierdoor geen besluit kan worden genomen, wordt het besluit genomen door de Algemene Vergadering.
- 11.6 Wanneer een tegenstrijdig belang is vastgesteld dat van invloed kan zijn op de onafhankelijkheid van geest van een lid van de Directie wordt dit gemeld aan de toezichthouder, inclusief de beperkende maatregelen die zijn getroffen.<sup>36</sup>

## 12. Nevenfuncties

- 12.1 Voor een lid van de Directie geldt dat deze niet meer dan twee functies als commissaris of niet uitvoerende bestuurder kan bekleden bij zogenaamde grote rechtspersonen zoals bedoeld in artikel 2:132a BW op het moment van (her)benoeming. Een lid van de Directie mag op het moment van (her)benoeming niet tevens voorzitter zijn van de raad van commissarissen of het bestuur van een one-tier board van een dergelijke rechtspersoon. Het lidmaatschap van een raad van commissarissen van groepsmaatschappijen van de Vennootschap en Van Lanschot Kempen wordt hierbij niet meegeteld.<sup>37</sup>
- 12.2 De aanvaarding van een nevenfunctie door een lid van de Directie, met uitzondering van nevenfuncties bij groepsmaatschappijen, geschiedt niet zonder de voorafgaande toestemming van de Voorzitter, of indien het de Voorzitter zelf betreft, zonder de voorgaande toestemming van de voorzitter van de Raad van Bestuur.
- De Voorzitter dient te beoordelen of het desbetreffende lid van de Directie voldoende tijd kan besteden aan zijn of haar functie bij de Vennootschap indien het lid deze nevenfunctie aanvaardt.<sup>38</sup> De voorzitter van de Raad van Bestuur voert de beoordeling uit indien het de Voorzitter van de Directie betreft.
- 12.3 Beloningen die een lid van de Directie ontvangt voor commissariaten en soortgelijke nevenfuncties komen toe aan het lid van de Directie die de functie vervult.

---

<sup>33</sup> EBA Guidelines inzake geschiktheid, bepaling 84

<sup>34</sup> Een familierechtelijke betrekking bestaat tussen kind, diens ouders en hun bloedverwanten (artikel 1:197 BW). Gebaseerd op de Nederlandse Corporate Governance Code 2016, best practice bepaling 2.7.3.

<sup>35</sup> EBA Guidelines inzake interne governance, bepaling 116 c en EBA Guidelines inzake geschiktheid, bepaling 84

<sup>36</sup> EBA Guidelines inzake geschiktheid, bepaling 85 en EBA Guidelines inzake interne governance, bepaling 117

<sup>37</sup> EBA Guidelines inzake geschiktheid, bepaling 50

<sup>38</sup> EBA Guidelines inzake geschiktheid, bepaling 27 en 39

### **13. Vertrouwelijkheid**

Elk lid van de Directie verbindt zich ertoe alle informatie en documenten die hij of zij in de uitoefening van zijn of haar functie als lid van de Directie verkrijgt, als strikt vertrouwelijk te behandelen, tenzij bij de wet verplicht is om hier mededeling van te doen. De inhoud van deze bepaling blijft van toepassing ook indien een lid van de Directie ophoudt lid te zijn.

### **14. Opleiding**

- 14.1 De Directie beoordeelt jaarlijks op welke onderdelen leden van de Directie behoefte hebben aan nadere training of opleiding.<sup>39</sup>

### **15. Slotbepalingen**

- 15.1 Dit Reglement is verbindend tussen de Vennootschap, de leden van de Directie en VLK.
- 15.2 In geval van tegenstrijdigheid tussen dit Reglement en afspraken die in of in het kader van de arbeidsovereenkomst van een lid van de Directie zijn of worden gemaakt, prevaleert dit Reglement.
- 15.3 In geval van tegenstrijdigheid tussen dit Reglement en de statuten van de Vennootschap prevaleert dit Reglement in de onderlinge verhouding tussen de Vennootschap, de leden van de Directie en VLK.
- 15.4 Op dit Reglement is Nederlands recht van toepassing.
- 15.5 De bevoegdheden van en eventuele aanspraken jegens VLK uit hoofde van dit Reglement vervallen indien en zodra de Vennootschap ophoudt een dochtermaatschappij van VLK te zijn.

### **16. Wijzigingen**

Dit Reglement kan slechts worden gewijzigd bij besluit van de Directie na voorafgaande goedkeuring van de Algemene Vergadering. Een dergelijke wijziging zal schriftelijk worden vastgelegd.

---

<sup>39</sup> Gebaseerd op de Nederlandse Corporate Governance Code 2016, best practice bepaling 2.4.6.

## BIJLAGE 1

### BEGRIPPENLIJST

Begrippen en uitdrukkingen waar aangegeven in enkelvoud hebben tevens betrekking op het meervoud en omgekeerd.

<b>Algemene Vergadering</b>	de Algemene Vergadering van Van Lanschot Kempen Investment Management N.V.
<b>Code Banken</b>	de vernieuwde Code Banken die is opgesteld door de Nederlandse Vereniging van Banken die per 1 januari 2015 in werking is getreden
<b>Directie</b>	het bestuur van Van Lanschot Kempen Investment Management N.V.
<b>Dochtermaatschappij</b>	heeft de betekenis die aan dit begrip is toegekend in artikel 2:24a van het Burgerlijk Wetboek
<b>EBA Richtsnoeren</b>	de richtsnoeren inzake interne governance danwel de richtsnoeren inzake het beoordelen van de geschiktheid van leden van het leidinggevend orgaan en medewerkers met een sleutelfunctie die door de European Banking Authority zijn opgesteld
<b>Groepsmaatschappij</b>	heeft de betekenis die aan dit begrip is toegekend in artikel 2:24b van het Burgerlijk Wetboek
<b>Internal Audit</b>	de interne audit afdeling van VLK / Van Lanschot Kempen
<b>Jaarrekening</b>	de jaarrekening van de Vennootschap als bedoeld in artikel 2:101 van het Burgerlijk Wetboek
<b>Jaarverslag</b>	het door de Directie opgestelde jaarverslag van de Vennootschap als bedoeld in artikel 2:101 van het Burgerlijk Wetboek
<b>Nederlandse Corporate Governance Code</b>	de op 8 december 2016 gepubliceerde Nederlandse Corporate Governance Code
<b>Profielschets</b>	de profielschets voor de omvang en samenstelling van de Directie
<b>Reglement</b>	het Reglement van de Directie inclusief de daarbij behorende bijlagen
<b>Raad van Bestuur</b>	de raad van bestuur van Van Lanschot Kempen N.V.
<b>Raad van Commissarissen</b>	de raad van commissarissen van Van Lanschot Kempen N.V.
<b>Risk Management</b>	de riskmanagement afdeling van VLK / Van Lanschot Kempen
<b>Van Lanschot Kempen</b>	Van Lanschot Kempen N.V. en alle dochtermaatschappijen daarvan
<b>VLK</b>	Van Lanschot Kempen N.V.
<b>Vennootschap</b>	Van Lanschot Kempen Investment Management N.V.

## BIJLAGE 2

### TAAKVERDELING LEDEN DIRECTIE VAN LANSCHOT KEMPEN INVESTMENT MANAGEMENT N.V.

<b>Naam</b>	<b>Titel</b>	<b>Taak</b>
W.H. van Houwelingen	Voorzitter Directie	<ul style="list-style-type: none"><li>• Strategie, Corporate Governance, Investments Strategies &amp; Solutions, Marketing en aandeelhouderscontacten</li></ul>
E.J.G. Jansen	Lid Directie	<ul style="list-style-type: none"><li>• Operational Services, Risk Management en Compliance</li></ul>

## **BIJLAGE 3 (DEEL 1)**

### **LIJST BESLUITEN DIRECTIE ONDERWORPEN AAN GOEDKEURING ALGEMENE VERGADERING**

Onverminderd het elders dienaangaande in de statuten van de Vennootschap bepaalde zijn aan de goedkeuring van de Algemene Vergadering onderworpen de besluiten van de Directie omtrent:

- a. een belangrijke verandering van de identiteit of het karakter van de Vennootschap of de onderneming;
- b. een besluit van de Directie tot het verrichten van een rechtshandeling die een tegenstrijdig belang met één of meer directeuren in privé betreft;
- b. overdracht van de onderneming of vrijwel de gehele onderneming aan een derde;
- c. het aangaan of verbreken van duurzame samenwerking van de Vennootschap of een afhankelijke maatschappij met een andere rechtspersoon of vennootschap dan wel als volledig aansprakelijke vennote in een commanditaire vennootschap of vennootschap onder firma, indien deze samenwerking of verbreking van ingrijpende betekenis is voor de Vennootschap;
- d. het nemen of afstoten van een deelneming ter waarde van ten minste één derde of een zoveel lagere begrenzing als de Algemene Vergadering zal bepalen, van het bedrag van het geplaatste kapitaal met de reserves volgens de balans met toelichting van de Vennootschap exclusief onverdeeld resultaat, door haar of een afhankelijke maatschappij in het kapitaal van een andere vennootschap, alsmede het ingrijpend vergroten of verminderen van zulk een deelneming;
- e. uitgifte en verkrijging van aandelen in en schuldbrieven ten laste van de Vennootschap of van schuldbrieven ten laste van een commanditaire vennootschap of een vennootschap onder firma waarvan de vennootschap de volledig aansprakelijke vennote is;
- f. medewerking aan de uitgifte van certificaten van aandelen;
- g. aanvragen van notering of van intrekking der notering van de onder letters e. en f. bedoelde stukken in de prijscourant van enige beurs;
- h. investeringen welke een bedrag gelijk aan ten minste één vierde gedeelte van het geplaatste kapitaal met de reserves der vennootschap volgens haar balans met toelichting vereisen exclusief onverdeeld resultaat, of een zoveel lagere begrenzing als de Algemene Vergadering zal bepalen;
- i. een voorstel tot wijziging van de statuten;
- j. een voorstel tot ontbinding van de Vennootschap;
- k. aanvraag van faillissement en aanvraag van surséance van betaling;

- l. beëindiging van de dienstbetrekking van een aanmerkelijk aantal werknemers van de Vennootschap of van een afhankelijke maatschappij tegelijkertijd of binnen een kort tijdsbestek;
- m. ingrijpende wijziging in de arbeidsomstandigheden van een aanmerkelijk aantal werknemers van de Vennootschap of van een afhankelijke maatschappij;
- n. een voorstel tot vermindering van het geplaatste kapitaal;
- o. een voorstel tot fusie of tot splitsing in de zin van Titel 7, Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek



## **BIJLAGE 3 (DEEL 2)**

### **OVERIGE BESLUITEN DIRECTIE ONDERWORPEN AAN GOEDKEURING ALGEMENE VERGADERING**

Aan de goedkeuring van de Algemene Vergadering zijn voorts onderworpen:

- a. vaststelling en (materiële) wijziging van de strategie;
- b. vaststelling en (materiële) wijzigingen van de risicobereidheid van de Vennootschap;
- c. de besluiten die volgens het Variabel beloningsbeleid van Van Lanschot Kempen N.V. en haar groepsmaatschappijen aan de goedkeuring van de Raad van Commissarissen zijn onderworpen;
- d. alle transacties tussen de Vennootschap en natuurlijke of rechtspersonen die ten minste 10% van de aandelen in de Vennootschap houden die van materiële betekenis zijn voor de Vennootschap (en die worden aangegaan buiten de normale uitoefening van het bedrijf van de Vennootschap) en/of dergelijke personen;
- e. alle transacties waarbij tegenstrijdige belangen van leden van de Directie spelen en die van materieel belang zijn voor de Vennootschap en/of de betrokken leden van de Directie;
- f. het uitoefenen van stemrecht op aandelen in dochtermaatschappijen van de Vennootschap, indien het gaat om het goedkeuren van die besluiten van de directie van die dochtermaatschappijen, die aan de goedkeuring van de Algemene Vergadering zouden zijn onderworpen, indien het niet een besluit van de directie van de desbetreffende dochtermaatschappij maar een besluit van de Directie van de Vennootschap zou zijn, alsmede om de besluiten tot statutenwijziging, tot juridische fusie en tot juridische splitsing en de besluiten omtrent een belangrijke verandering van de identiteit of het karakter van de desbetreffende dochtermaatschappij als bedoeld in Deel 1 van deze bijlage;
- g. het vaststellen van regelingen betreffende de vertegenwoordiging van de Vennootschap;
- h. alle overige handelingen waarvoor goedkeuring is vereist volgens de wet of de statuten, het Reglement van de Directie of enige andere toepasselijke regelgeving.