

**Overzicht per artikel van de wijze waarop Van Lanschot Kempenn N.V./Van Lanschot Kempenn Wealth Management N.V. invulling geeft aan de Code Banken in 2019**

<b>Code Banken 2015</b>	<b>Wijze waarop Van Lanschot Kempens invulling geeft aan de bepaling van de Code Banken</b>
<p>De Code Banken is van toepassing op in Nederland verrichte en op Nederland gerichte activiteiten van banken met zetel in Nederland die beschikken over een door DNB verleende vergunning als bedoeld in artikel 2:11 van de Wet op het Financieel Toezicht.</p> <p>De vernieuwde Code Banken is van toepassing op alle banken met zetel in Nederland. Banken waarop de Code Banken van toepassing is en die deel uitmaken van een groep, kunnen onderdelen toepassen op het niveau van de entiteit die aan het hoofd staat van de desbetreffende groep.</p>	<p>Van Lanschot Kempens Wealth Management N.V. (voorheen genaamd ‘Van Lanschot N.V.’, een 100% dochtervennootschap van Van Lanschot Kempens N.V.) is een gespecialiseerde en onafhankelijke wealth manager, met een zetel in Nederland en een door DNB verleende bankvergunning. De Code Banken is van toepassing op Van Lanschot Kempens Wealth Management N.V.</p> <p>De Raad van Bestuur (‘RvB’) en de Raad van Commissarissen (‘RvC’) van Van Lanschot Kempens N.V. bestaan uit dezelfde leden als de leden van de RvB en de RvC van Van Lanschot Kempens Wealth Management N.V. Ook de verschillende commissies van de RvC’s van deze vennootschappen bestaan uit dezelfde personen. De vergaderingen van de RvC en van de commissies uit de RvC uit beide vennootschappen worden gezamenlijk en tegelijkertijd gehouden. Daarom worden de bepalingen van de Code Banken door Van Lanschot Kempens N.V. en Van Lanschot Kempens Wealth Management N.V. op dezelfde wijze toegepast. Daar waar hieronder wordt gesproken over “Van Lanschot Kempens” kan daarvoor zowel Van Lanschot Kempens N.V. als Van Lanschot Kempens Wealth Management N.V. gelezen worden.</p>
<b>Naleving</b>	
<p>Iedere bank vermeldt elk jaar op haar website op welke wijze zij de Code Banken in het voorafgaande jaar heeft toegepast. Daarbij vermeldt de bank in hoeverre zij vooruitgang heeft geboekt bij toepassing van de principes. Ook geeft zij met concrete voorbeelden aan op welke wijze naleving heeft plaatsgevonden.</p> <p>Indien van toepassing geeft de bank gemotiveerd aan waarom een principe eventueel niet (volledig) is toegepast (‘comply or explain’).</p>	<p>In dit document wordt per artikel van de Code Banken uiteengezet op welke manier Van Lanschot Kempens invulling geeft aan de Code Banken. Dit overzicht wordt gepubliceerd op de website van Van Lanschot Kempens (<a href="http://vanlanschotkempens.com/nl/over-ons/governance">vanlanschotkempens.com/nl/over-ons/governance</a>, onder ‘Toepassing Code Banken’).</p> <p>Indien van toepassing zal Van Lanschot Kempens gemotiveerd aangeven waarom een principe niet of niet volledig is toegepast. Gedurende 2019 heeft Van Lanschot Kempens de Code Banken volledig toegepast.</p>

<b>Beheerste en integere bedrijfsvoering</b>	
<p>Om haar positie als stabiele en betrouwbare partner te verkrijgen en te behouden, formuleert een bank een missie, strategie en doelstellingen. Deze zijn gericht op de lange termijn en komen onder meer tot uitdrukking in het risicobeleid van de bank en het beleid ten aanzien van duurzaamheid en maatschappelijk verantwoord ondernemen.</p>	<p>Van Lanschot Kempen heeft haar missie, strategie en doelstellingen geformuleerd, die gericht zijn op de lange termijn. In 2013 zijn financiële doelstellingen geformuleerd die waren gericht op realisatie in 2017. In het eerste kwartaal van 2016 heeft een review van de strategie plaatsgevonden. Dit heeft geleid tot een strategie update die in april 2016 is gepresenteerd. Hierbij zijn nieuwe financiële doelstellingen voor 2020 geformuleerd. In februari 2019 zijn de financiële doelstellingen herijkt voor 2023. De missie, strategie en doelstellingen zijn te vinden op de website van Van Lanschot Kempen (<a href="http://vanlanschotkempen.nl/strategie">vanlanschotkempen.nl/strategie</a>) en zijn ook opgenomen in het jaarverslag (in het jaarverslag over 2019 op pagina's 6 t/m 7 en 9 t/m 13).</p> <p>De missie, strategie en doelstellingen van Van Lanschot Kempen zijn ingebed in de risicobereidheid, het beleid en de policies op de verschillende risicomangementgebieden.</p> <p>Het beleid ten aanzien van verantwoord ondernemen is onderdeel van de strategie van Van Lanschot Kempen, hetgeen betekent dat materiële ecologische, sociale en maatschappelijke aspecten bij alle strategische besluiten worden meegewogen. De basis van het beleid ligt in de actieve dialoog met belanghebbenden (stakeholders). Mede op basis van deze dialoog stelt de RvB periodiek key performance indicators (KPI's) voor verantwoord ondernemen vast. Sinds eind 2018 zijn deze KPI's opgegaan in de bankbrede KPI's. Vanaf 2016 publiceert Van Lanschot Kempen een geïntegreerd jaarverslag.</p> <p>In het Reglement van de RvB van Van Lanschot Kempen (hierna ook genoemd; "Reglement RvB") is deze bepaling uit de Code Banken verwerkt. In artikel 5.1 van het Reglement RvB is onder andere bepaald dat de RvB verantwoordelijk is voor het opstellen en realiseren van de missie, de strategie met het bijbehorende risicoprofiel, de doelstellingen van de Vennootschap, de resultatenontwikkeling en de voor de onderneming relevante maatschappelijke aspecten van ondernemen. De RvB 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.</p> <p>Over de voortgang die wordt geboekt op het gebied van verantwoord ondernemen wordt jaarlijks gerapporteerd aan de Executive Board ('EB') en RvC.</p>
<p>Een bank kiest haar positionering zodanig dat zakelijke belangen en de</p>	<p>Van Lanschot Kempen is een gespecialiseerde en onafhankelijke wealth manager, die bijdraagt aan de realisatie van de zakelijke, persoonlijke en maatschappelijke doelen van haar klanten. De</p>

<p>maatschappelijke rol die zij vervult, in elkaars verlengde liggen. Dat komt ook tot uitdrukking in de governancestructuur van de bank en is leidend bij de uitvoering van het op de missie, strategie en doelstellingen gebaseerde beleid van de bank</p>	<p>"purpose" van Van Lanschot Kempfen is het behoud en de opbouw van vermogen voor haar klanten en voor de samenleving waar ze deel van uitmaakt – op een duurzame manier. Van Lanschot Kempfen streeft ernaar haar doelstellingen in harmonie met alle belanghebbenden te realiseren en zo haar maatschappelijke bijdrage te leveren. Van Lanschot Kempfen biedt haar klanten uitsluitend financiële producten en diensten aan waar zij behoefte aan hebben. Deze producten zijn begrijpelijk (niet onnodig ingewikkeld), kostenefficiënt en onder alle marktomstandigheden verantwoord (veilig). Om te waarborgen dat het klantbelang, de risico's en het rendement in evenwicht zijn, heeft Van Lanschot Kempfen naast het New Product Approval (NPA)-proces, voor de introductie van nieuwe producten en diensten, ook een periodieke evaluatie voor bestaande producten: het Product Review (PR)-proces. Indien uit het PR-proces blijkt dat een product niet meer voldoet aan bovenstaande criteria, wordt het product beëindigd. Voor de beëindiging van producten is het End of Product (EPA) proces ingericht. De Product Board beoordeelt aan de hand van de NPA's en PR's of bepaalde producten kunnen worden aangeboden op basis van de voorgestelde condities. Ook EPA's worden voorgelegd aan de Product Board. Doordat verantwoord ondernemen bij Van Lanschot Kempfen is geborgd in de strategie en in de governance, komen eventuele strijdigheden tussen zakelijke en maatschappelijke belangen vroegtijdig in beeld. In de praktijk spelen diverse interne commissies hierbij een cruciale rol; de CDD Acceptatie- en Exit commissie, de Compliance- en Operational Risk commissie, de Credit Risk Committee. Ook de afdeling Verantwoord Ondernemen speelt hierin uiteraard een rol.</p> <p>Deze bepaling van de Code Banken is opgenomen in het Reglement RvB (artikel 5.1).</p>
<p>De raad van bestuur en de raad van commissarissen zijn – met inachtneming van ieders taken en bevoegdheden – verantwoordelijk voor de inrichting van een goede corporate governancestructuur en voor de naleving van deze governance principes. De leden van die raden vervullen een voorbeeldfunctie voor alle medewerkers van de bank. In hun dagelijks handelen geven zij zich daar terdege rekenschap van. De raad van commissarissen beoordeelt jaarlijks de wijze waarop de leden van de raad van bestuur hun voorbeeldfunctie vervullen.</p>	<p>De inrichting van de corporate governance van Van Lanschot Kempfen wordt geregeld in de statuten en in het Reglement RvB, het Reglement RvC, het Reglement voor de EB, de reglementen van de diverse commissies van de RvC en de reglementen van andere commissies binnen Van Lanschot Kempfen. De Reglementen RvC, RvB, EB en van de commissies uit de RvC worden allen goedgekeurd door de RvC. In het Reglement RvB en het Reglement RvC is bepaald dat de RvC samen met de RvB verantwoordelijk is voor een goede governance structuur van Van Lanschot Kempfen (artikel 5.12 Reglement RvB en artikel 11.3 Reglement RvC). De EB is ingesteld om de kernactiviteiten van de groep (Private Banking, Evi van Lanschot, Asset Management en Merchant Banking ) zo effectief en efficiënt mogelijk te kunnen aansturen.</p> <p>In de Reglementen RvB en RvC is bepaald dat de leden van deze organen zich ervan bewust moeten zijn dat zij een voorbeeldfunctie vervullen voor alle medewerkers van Van Lanschot Kempfen en in hun dagelijks handelen geven zij zich daar terdege rekenschap van (artikel 5.8 Reglement RvB en artikel 6.11 Reglement RvC). In het Reglement RvC is opgenomen dat de RvC jaarlijks de wijze beoordeelt waarop de leden van de RvB hun voorbeeld functie vervullen. Bij de jaarlijkse</p>

	<p>beoordeling van het functioneren van de RvB heeft de RvC beoordeeld hoe de leden van de RvB hun voorbeeldfunctie hebben vervuld.</p>
<p>De raad van bestuur en de raad van commissarissen zijn – met inachtneming van ieders taken en bevoegdheden- verantwoordelijk voor het ontwikkelen, uitdragen en handhaven van standaarden in de bank met betrekking tot integriteit, moraliteit en leiderschap. Daarnaast dragen zij zorg voor de goede ‘checks &amp; balances’ en het borgen van een robuuste IT- infrastructuur, die essentieel is voor het functioneren van de bank. Goede checks en balances betekent onder meer dat de compliance functie ook binnen de raad van bestuur en de raad van commissarissen geborgd is.</p>	<p>Voor alle medewerkers van Van Lanschot Kempenn is de Gedragscode opgesteld. Deze helpt de medewerkers om bij het dagelijks handelen de integriteit en de reputatie van Van Lanschot Kempenn te waarborgen. De Gedragscode wordt met enige regelmaat extra onder de aandacht van de medewerkers gebracht. De medewerkers zijn zelf verantwoordelijk voor de naleving van de Gedragsregels. Leidinggevendenden zorgen ervoor dat de Gedragscode bij de medewerkers bekend is en zien erop toe dat de Gedragscode wordt nageleefd. De afdeling Compliance is bevoegd om onderzoek te doen naar (mogelijke) overtredingen van de Gedragscode.</p> <p>Iedere medewerker van Van Lanschot Kempenn dient de bankiersbelofte af te leggen en te verklaren de bijbehorende gedragsregels en het tuchtrecht te aanvaarden.</p> <p>Van Lanschot Kempenn hanteert standaarden voor leiderschap. Alle leidinggevendenden van Van Lanschot Kempenn worden geselecteerd en beoordeeld op dezelfde aspecten, die onder meer betrekking hebben op leidinggeven aan een groep, individu gericht leidinggeven en delegeren en coachen.</p> <p>Een effectieve en betrouwbare IT –infrastructuur is cruciaal voor de dienstverlening en operationele processen.. Daarnaast zijn geavanceerde ‘analytics’ en verdere digitalisering nodig om de trends in de maatschappij en in de financiële sector te volgen. Van Lanschot Kempenn investeert daarom veel in digitale technologie en blijft daarnaast veel tijd en aandacht besteden aan het opleiden van werknemers zodat hun kennis op dit gebied actueel blijft. De verantwoordelijkheid voor de IT- infrastructuur is belegd bij een lid van de RvB. Daarnaast worden medewerkers ook gewezen op hun verantwoordelijkheid met betrekking tot IT en cybersecurity. Sinds 2018 zijn er aparte afdelingen voor Advanced Analytics en Digitalisering.</p> <p>De afdeling Compliance rapporteert rechtstreeks aan de voorzitter van de RvB. Via kwartaalrapportages rapporteert zij aan de RvB en aan de Audit- en Compliance commissie van de RvC. De directeur Compliance kan ook rechtstreeks contact opnemen met de voorzitter van de Audit- en Compliance commissie.</p> <p>Deze bepaling van de Code is opgenomen in artikel 6.11 van het Reglement RvC (zie ook artikel 5.6 van het Reglement RvB).</p>
<p>De raad van bestuur bevordert verantwoord gedrag en een gezonde cultuur, zowel aan</p>	<p>De RvB bevordert verantwoord gedrag en een gezonde cultuur door de hele organisatie onder andere door het uitdragen van de kernwaarden van Van Lanschot Kempenn: ondernemersgeest,</p>

<p>de top van de bank als door de hele organisatie heen. Hij heeft daarbij oog voor het belang van klanten van de bank en andere stakeholders. De raad van commissarissen ziet daarop toe.</p>	<p>vakmanschap, toewijding, discretie, en specialisatie. Deze kernwaarden zijn geconcretiseerd in aansprekend en herkenbaar gedrag. De kernwaarden zijn beschreven op pagina 7 van het jaarverslag 2019 van Van Lanschot Kempen. Verantwoord gedrag en een gezonde cultuur wordt eveneens bevorderd door de Gedragscode die voor iedere medewerker geldt (zie hiervoor). Ook het afleggen van de bankiersbelofte door de medewerkers van Van Lanschot Kempen draagt bij aan verantwoord gedrag en een gezonde cultuur. In al deze regelingen worden de belangen van de klant en andere stakeholders geadresseerd.</p> <p>Deze bepaling uit de Code is opgenomen in het Reglement RvB (artikel 5.8) en in het Reglement RvC (artikel 9.1 (viii)).</p>
<p>De uitgangspunten uit het Maatschappelijk Statuut gelden voor alle aangesloten banken. Deze uitgangspunten moeten in de organisatie van de bank worden geborgd en de bank betreft deze ook in contacten met haar stakeholders. Daarmee wordt inzichtelijk op welke wijze de bank omgaat met de uitgangspunten uit het statuut.</p>	<p>Het Maatschappelijk Statuut hanteert de volgende uitgangspunten:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- De bankensector is pluriform en biedt klanten een divers keuzepalet.</li> <li>- Banken zijn betrouwbaar, dienstbaar en transparant</li> <li>- Bankmedewerkers zijn integer, deskundig en professioneel en dragen zorg voor een zorgvuldige behandeling van klanten en andere stakeholders</li> <li>- Vanuit hun maatschappelijke verantwoordelijkheid dragen banken bij aan een duurzame economie.</li> </ul> <p>Bij Van Lanschot Kempen zijn deze uitgangspunten op de volgende manier geborgd: Van Lanschot Kempen is een gespecialiseerde en onafhankelijke wealth manager met vier kernactiviteiten; Private Banking, Evi van Lanschot, Asset Management en Merchant Banking. Van Lanschot Kempen onderscheidt zich hiermee van andere financiële instellingen. De andere positionering van Van Lanschot Kempen draagt dan ook bij aan de pluriformiteit van de Nederlandse bankensector. Persoonlijke aandacht, gespecialiseerde kennis en maatwerk als de klant daarom vraagt zijn pijlers van de dienstverlening van Van Lanschot Kempen.</p> <p>De kernwaarden ondernemersgeest, vakmanschap, toewijding, discretie, en specialisatie geven de medewerkers richting bij hun handelen ten opzichte van de klant. Het belang van de klant staat centraal in de dienstverlening. Dit betekent bijvoorbeeld dat wij bij de advisering van de klant verder gaan dan alleen het invullen van de wensen van de klant. Als wij vinden dat iets niet in het belang van de klant is, geven wij dit ook duidelijk aan.</p> <p>Als financiële dienstverlener trekt Van Lanschot Kempen middelen aan van haar klanten (onder andere spaargelden en deposito's) en zet deze vervolgens uit in kredieten (onder andere hypotheek). Dit is een belangrijke maatschappelijke verantwoordelijkheid die Van Lanschot</p>

	<p>Kempen zo prudent mogelijk uitvoert. Bij het aantrekken van gelden onderzoekt Van Lanschot Kempen de herkomst van het vermogen, in lijn met de daarvoor geldende regels en maatschappelijke normen. Dat speelt een belangrijke rol in het klantacceptatiebeleid. Ook bij het uitzetten van gelden heeft Van Lanschot Kempen een maatschappelijke rol. Daarom toetsen we zakelijke kredietnemers, in lijn met ons verantwoord kredietbeleid, op milieu-, sociale en maatschappelijke criteria. Ondernemingen die bijvoorbeeld betrokken zijn bij mensenrechtenschendingen spreken wij daar op aan en ondernemingen die tabak of controversiële wapens (onder andere clusterbommen) produceren, verstrekken we geen kredieten. Bij beleggingen ligt de focus op engagement met de betreffende ondernemingen om zodoende een positieve invloed te kunnen uitoefenen. Er zijn echter ook ondernemingen die op voorhand worden uitgesloten, omdat bij deze ondernemingen sprake is van controversiële activiteiten of gedragingen.</p>
<p>Alle medewerkers leven de op hen van toepassing zijnde formele regelgeving en zelfregulering na. De raad van bestuur en de raad van commissarissen zijn daar – met inachtneming van ieders taken en bevoegdheden – verantwoordelijk voor. De raad van bestuur is er verantwoordelijk voor dat de medewerkers bekend zijn en blijven met alle op de bank van toepassing zijnde regels, waarden en normen en blijven daar de aandacht op vestigen. De RvC ziet daarop toe.</p>	<p>Uitgangspunt is dat een ieder die voor of namens Van Lanschot Kempen werkzaamheden verricht, zelf verantwoordelijk is voor de naleving van de regels en procedures. De afdeling Legal is verantwoordelijk voor het signaleren van nieuwe wet- en regelgeving die van belang is voor Van Lanschot Kempen en het informeren van de bedrijfsonderdelen waarvoor bepaalde wet- en regelgeving van belang is. De afdeling Compliance ziet toe op de implementatie van nieuwe wet- en regelgeving. Het management van de bedrijfsonderdelen is verantwoordelijk voor de implementatie en de naleving van wet- en regelgeving door de medewerkers van het bedrijfsonderdeel en de beheersing van compliancerisico's in de praktijk. De afdeling Compliance is verantwoordelijk voor het bevorderen en handhaven van de naleving van de regels door de organisatie. Daartoe verstrekt zij adviezen, stelt zij regelingen en procedures op, verzorgt compliance awareness sessies en trainingen en monitort de naleving. De afdeling Group Audit beoordeelt vanuit een onafhankelijk positie de wijze waarop Van Lanschot Kempen haar doelstelling inzake de naleving van de regels en procedures behaalt (het three-lines- of defense model). De RvB is eindverantwoordelijk voor de adequate inrichting van de compliance-functie en de naleving van de wet- en regelgeving ter beheersing van de compliance risico's bij Van Lanschot Kempen. De RvC ziet daar op toe. De afdeling Compliance rapporteert in dat kader vier maal per jaar over de mate waarin Van Lanschot Kempen de wet- en regelgeving naleeft. In die rapportage besteedt Compliance ook aandacht aan onderwerpen zoals toezichthouders, incidenten en bijzondere onderzoeken. Compliance verstrekt deze rapportage aan de EB en de RvB, de Compliance- en Operational Risk Management Commissie en de Audit- en Compliance Commissie.</p> <p>De verantwoordelijkheid van de RvB voor de naleving van wet- en regelgeving is opgenomen in artikel 5.7 van het Reglement RvB. Het toezicht dat de RvC daarop houdt is vermeld in artikel 9.1 (vi) van het Reglement RvC.</p>

Raad van Commissarissen	
<p>De raad van commissarissen is zo samengesteld dat hij zijn taak naar behoren kan vervullen.</p> <p>Hij stelt een risicocommissie en een auditcommissie in.</p> <p>De leden van de raad van commissarissen zijn bereid en in staat om voldoende tijd voor hun taak vrij te maken en tonen inzet en betrokkenheid. Tegelijkertijd zijn zij kritisch en onafhankelijk.</p>	<p>De RvC bestaat momenteel uit vijf mannen en twee vrouwen. De samenstelling is divers; de leden zijn afkomstig uit verschillende bedrijfstakken, hebben professionele kennis en ervaring op uiteenlopende terreinen en ook de leeftijden lopen uiteen. Er wordt onder meer rekening gehouden met een evenwichtige verdeling van de zetels van de RvC over vrouwen en mannen. Er wordt gestreefd naar een zodanige verdeling van de zetels van de RvC dat tenminste 30% van de zetels wordt bezet door vrouwen en tenminste 30% door mannen. De RvC heeft op dit moment zeven leden waarvan twee vrouw zijn, hetgeen betekent dat 28.6% van de leden van de RvC vrouw zijn. Gegeven het totale aantal RvC leden, is nagenoeg aan de doelstelling van 30% voldaan. Bij de invulling van nieuwe vacatures in de RvC zal uitdrukkelijk worden gezocht naar vrouwelijke kandidaten, zodat in ieder geval aan de 30% doelstelling wordt voldaan. Op de website zijn de profielen van de individuele commissarissen vermeld.</p> <p>De RvC is zodanig samengesteld dat de benodigde deskundigheid, achtergrond, competenties en onafhankelijkheid aanwezig zijn om zijn taken naar behoren te kunnen vervullen. (<a href="http://vanlanschotkempfen.nl/bestuur-en-toezicht">vanlanschotkempfen.nl/bestuur-en-toezicht</a>).</p> <p>Het Reglement RvC bevat diverse bepalingen die de goede samenstelling moeten waarborgen (artikel 1.1 t/m 1.6 Reglement RvC). Er is ook een profielschets voor de RvC opgesteld waarin wordt ingegaan op de gewenste deskundigheid en samenstelling van de RvC. Die zijn opgenomen in artikel 1.2 en artikel 1.4 (d) van het Reglement RvC en in artikel 1.4 van de Profielschets RvC. De profielschets van de RvC is te vinden op <a href="http://vanlanschotkempfen.nl/bestuur-en-toezicht">vanlanschotkempfen.nl/bestuur-en-toezicht</a>. Voorts is een Diversity Policy vastgesteld voor de RvC en de EB (<a href="http://vanlanschotkempfen.com/bestuur-en-toezicht">vanlanschotkempfen.com/bestuur-en-toezicht</a>, onder Selectie en remuneratie)</p> <p>De RvC van Van Lanschot Kempfen heeft een Audit- en Compliancecommissie, een Risicocommissie, een Selectie- en Benoemingscommissie en een Remuneratiecommissie. De samenstelling en de reglementen van deze commissies zijn te vinden op de website (<a href="http://vanlanschotkempfen.nl/bestuur-en-toezicht">vanlanschotkempfen.nl/bestuur-en-toezicht</a>).</p> <p>Ieder lid van de RvC, de voorzitter in het bijzonder, is voldoende beschikbaar en bereikbaar om zijn taak binnen de RvC en de commissies van de RvC waar het desbetreffende lid zitting in heeft, naar behoren te vervullen. Zij tonen daarbij inzet en betrokkenheid (artikel 1.4 (e) Reglement RvC en artikel 1.5 Profielschets RvC).</p> <p>In 2019 heeft de RvC 9 keer fysiek vergaderd in aanwezigheid van de EB en 9 keer buiten aanwezigheid van de EB. Geen van de commissarissen is frequent afwezig geweest</p>



	<p>De RvC zet zich er voor in dat de RvC zodanig van samenstelling is dat de leden ten opzichte van elkaar, de RvB en welk deelbelang dan ook onafhankelijk en kritisch kunnen opereren (artikel 1.4(i) Reglement RvC en artikel 1.3(h) van de profielschets RvC). In artikel 1.5 van het Reglement RvC is bepaald wanneer een lid van de RvC geldt als onafhankelijk (conform best practicebepaling 2.1.8 van de Nederlandse Corporate Governance Code). Van Lanschot Kempen heeft op dit moment geen commissaris die als niet onafhankelijk geldt in de zin van de Nederlandse Corporate Governance Code.</p>
<p>Ieder lid van de raad van commissarissen is zich bewust van de maatschappelijk rol van een bank en van de belangen van de verschillende stakeholders.</p>	<p>De commissarissen zijn zich terdege bewust van het feit dat Van Lanschot Kempen geen “gewoon bedrijf” is en dat naast klanten, medewerkers, aandeelhouders en andere kapitaalverschaffers, ook de samenleving als geheel een stakeholder is.</p> <p>De RvC ziet onder meer toe op de realisatie van de doelstellingen van de voor de onderneming relevante maatschappelijke aspecten van ondernemen.</p> <p>Tijdens de vergaderingen van de RvC en van de commissies worden de commissarissen regelmatig geïnformeerd over relevante onderwerpen op het terrein van verantwoord ondernemen. Zo worden er in de Audit- en Compliancecommissie updates gegeven door Compliance over klantzorgprojecten zoals; klantbelang centraal, beleggingsadvies en customer due diligence. De Risicocommissie bespreekt jaarlijks het verantwoord kredietbeleid (gericht op het beheersen van de milieu-, sociale en maatschappelijke risico's in de zakelijke kredietportefeuille).</p> <p>Tevens is er geregeld contact met de Ondernemingsraad (onder meer nadat de jaar- en halfjaarcijfers bekend zijn gemaakt) en is er contact met aandeelhouders, bijvoorbeeld tijdens de aandeelhoudersvergaderingen en de engagement gespreken met aandeelhouders over het beloningsbeleid van de Raad van Bestuur en van de Raad van Commissarissen.</p> <p>In het Reglement van de RvC en in de profielschets van de RvC is opgenomen dat ieder lid van de RvC zich bewust moet zijn van de maatschappelijke rol van Van Lanschot Kempen en van de belangen van de verschillende stakeholders. Bij de (her)benoeming van een RvC lid wordt met dit aspect rekening gehouden.</p>
<p>Voor de leden van de risicocommissie en van de auditcommissie van de raad van commissarissen gelden specifieke competentie- en ervaringseisen. Leden van de risicocommissie beschikken over grondige kennis van de financieel-technische aspecten van het risicomanagement of over de nodige</p>	<p>Voor de Audit- en Compliancecommissie en de Risicocommissie gelden specifieke competentie- en ervaringseisen.</p> <p>Het reglement van de Risicocommissie bepaalt (artikel 1.2) dat de leden van de Risicocommissie beschikken over grondige kennis van de financieel-technische aspecten van het risicobeheer of de nodige ervaring die een gedegen beoordeling van risico's mogelijk maakt. Hier wordt aan voldaan.</p>

<p>ervaring die een gedegen beoordeling van risico's mogelijk maakt. Leden van de auditcommissie moeten beschikken over grondige kennis van financiële verslaglegging, interne beheersing en audit of over de nodige ervaring die een gedegen toezicht op deze onderwerpen mogelijk maakt.</p>	<p>Het reglement van de Audit- en Compliancecommissie bepaalt (artikel 1.2) dat de leden van de Audit- en Compliancecommissie, waaronder de voorzitter, moeten beschikken over grondige kennis van financiële verslaglegging, interne beheersing en audit of over de nodige ervaring die een gedegen toezicht op deze onderwerpen mogelijk maakt. Tenminste een lid is deskundig op het gebied van financiële verslaggeving of de controle van de jaarrekening. Hier wordt aan voldaan.</p> <p>Ook in de profielschets voor de RvC zijn deze vereisten op het gebied van kennis/ervaring opgenomen (artikel 1.2. (c) en (f)).</p>
<p>De voorzitter van de raad van commissarissen ziet toe op de aanwezigheid van een programma van permanente educatie voor alle leden van de raad van commissarissen. Dit programma heeft tot doel de deskundigheid van de commissarissen op peil te houden en waar nodig te verbreden. De educatie heeft in ieder geval betrekking op relevante ontwikkelingen binnen de bank en de financiële sector, op corporate governance in het algemeen en die van de financiële sector in het bijzonder, op de zorgplicht jegens -en het belang van de klant, integriteit, IT-infrastructuur, risicomanagement, financiële verslaggeving en audit.</p> <p>Ieder lid van de raad van commissarissen neemt deel aan het programma en voldoet aan de eisen van permanente educatie.</p> <p>De beoordeling van de effectiviteit van het programma van permanente educatie maakt deel uit van de jaarlijkse evaluatie van het eigen</p>	<p>Het Reglement RvC bepaalt (artikel 3.5 (b)) dat de voorzitter van de RvC er op toe ziet dat er voor de leden van de RvC een programma van permanente educatie is dat tot doel heeft de deskundigheid van de commissarissen op peil te houden en waar nodig te verbreden.</p> <p>Voorts is bepaald (artikel 26.2) dat iedere commissaris zal deelnemen aan dat programma van permanente educatie.</p> <p>Sinds 2010 is er een programma van permanente educatie voor de leden van de RvC en de RvB. Sinds 2015 geldt het programma ook voor de leden van de EB. De inhoud van het programma wordt per jaar bepaald. Door de deelnemers wordt tijdens een vergadering van de RvC besloten welke onderwerpen het volgende jaar aandacht behoeven. Bij de invulling van het programma wordt rekening gehouden met de relevante ontwikkelingen op de in de Code Banken genoemde terreinen. Daarnaast wordt bij de invulling van het programma ook rekening gehouden met andere voor Van Lanschot Kempenn relevante ontwikkelingen. In 2019 waren de onderwerpen: digitalisering en 'advanced analytics', het evoluerende landschap van asset management, en de aandeelhouders van Van Lanschot Kempenn en hun verwachtingen. In 2020 zal het programma worden voortgezet.</p> <p>De individuele permanente educatie bijeenkomsten worden door de deelnemers na afloop aan de hand van een formulier geëvalueerd. Vervolgens wordt jaarlijks op basis van deze evaluaties de effectiviteit van het gehele programma van permanente educatie beoordeeld, waarbij ook leerpunten worden geformuleerd (de verplichting hiertoe is vastgelegd in artikel 10.3 (vi) van het Reglement RvC). Het programma van 2019 werd positief geëvalueerd door de RvC en de EB. De onderwerpen</p>

<p>functioneren van de raad van commissarissen</p>	<p>werden actueel bevonden en sloten goed aan bij de ontwikkelingen die voor VLK, de RvC en de EB relevant zijn.</p>
<p>Naast de jaarlijkse evaluatie van het eigen functioneren van de raad van commissarissen wordt dit functioneren eens in de drie jaar onder onafhankelijke begeleiding geëvalueerd. De betrokkenheid van ieder lid van de raad van commissarissen, de cultuur binnen de raad van commissarissen en de relatie tussen de raad van commissarissen en de raad van bestuur maken deel uit van deze evaluatie.</p>	<p>De RvC bespreekt ten minste één maal per jaar buiten aanwezigheid van de RvB zowel zijn eigen functioneren, dat van zijn commissies en dat van de individuele leden van de RvC, en de conclusies die daaraan verbonden moeten worden, alsmede de betrokkenheid van ieder lid van de RvC, de cultuur binnen de RvC, de onderlinge interactie en de interactie met de leden van de RvB en de EB (artikel 10.3 Reglement RvC), en de kennis en ervaring van de RvC als collectief alsmede de onafhankelijkheid van geest van de individuele leden. Eens in de drie jaar wordt het functioneren van de RvC onder onafhankelijke begeleiding beoordeeld (artikel 10.4).</p> <p>De jaarlijkse evaluatie van het functioneren van de RvC, de commissies en de individuele commissarissen in 2019 vond plaats in februari 2020. In dat kader heeft ieder lid van de RvC een vragenlijst ingevuld. De vragenlijst is aangevuld op basis van de gezamenlijk door ESMA en EBA uitgebrachte Richtsnoeren voor het beoordelen van de geschiktheid van leden van het leidinggevend orgaan en medewerkers met een sleutelfunctie. De uitkomsten en aanbevelingen van dit evaluatieproces zijn door de RvC in februari 2020 besproken. Relevante conclusies en aanbevelingen worden met de EB gedeeld.</p>
<p>Ieder lid van de raad van commissarissen ontvangt een passende vergoeding in relatie tot het tijdsbeslag van de werkzaamheden. Deze vergoeding is niet afhankelijk van de resultaten van de bank.</p>	<p>De bezoldiging van de leden van de RvC van Van Lanschot Kempfen wordt vastgesteld door de algemene vergadering van Van Lanschot Kempfen. Het Reglement RvC bepaalt (artikelen 25.1 en 25.2 Reglement RvC) dat daarbij als uitgangspunt geldt dat ieder lid van de RvC een passende vergoeding in relatie tot het tijdsbeslag van de werkzaamheden dient te ontvangen.</p> <p>De bezoldiging van de leden van de RvC is laatstelijk vastgesteld door de algemene vergadering van Van Lanschot Kempfen op 31 mei 2018. De vergoeding is niet afhankelijk van de resultaten van Van Lanschot Kempfen. Tijdens de algemene vergadering op 28 mei 2020 zal het beloningsbeleid voor de RvC dat is aangevuld met extra informatie naar aanleiding van de wet waarmee de herziene Aandeelhoudersrichtlijn is geïmplementeerd ter vaststelling aan deze vergadering worden voorgelegd. Het beloningsbeleid bevat geen voorstel om de beloning van de leden van de RvC te wijzigen.</p> <p>Voor een overzicht van de bezoldiging die over 2019 aan de leden van de RvC is betaald, wordt verwezen naar het Remuneratierapport in het Jaarverslag 2019 van Van Lanschot Kempfen, dat op de website is gepubliceerd.</p>

<b>Raad van Bestuur</b>	
<p>De raad van bestuur is zo samengesteld dat hij zijn taak naar behoren kan vervullen. Ieder lid van de raad van bestuur is zich bewust van de maatschappelijke rol van een bank en van de belangen van de verschillende stakeholders.</p>	<p>De leden van de RvB zijn zich bewust van de maatschappelijke rol van banken en van de belangen van verschillende stakeholders. De leden van de RvB hebben veelvuldig contact met relevante in- en externe stakeholders. Een lid van de RvB woont tevens het jaarlijkse stakeholderevent bij waaraan naast klanten, aandeelhouders en medewerkers, ook maatschappelijke organisaties, andere banken, externe specialisten en eventueel toezichthouders deelnemen. Het doel van de dialoog met stakeholders is om in kaart te brengen welke duurzaamheidsonderwerpen voor hen belangrijk zijn en wat zij op deze onderwerpen van Van Lanschot Kempen verwachten. De RvB stelt periodiek KPI's voor verantwoord ondernemen vast op basis waarvan de resultaten op groepsniveau meetbaar en controleerbaar worden. Sinds eind 2018 zijn deze KPI's opgegaan in de bankbrede KPI's. Deze zijn terug te vinden op pagina 19 van het jaarverslag 2019 van VLK. Er zijn verschillende commissies (zoals het ESG Council en het Credit Risk Committee) en lijnverantwoordelijken (bijvoorbeeld van Asset Management, Risk Management, Human Resource Management, Corporate Procurement) die namens de RvB zorgen voor de realisatie van deze KPI's.</p> <p>Voor de samenstelling van de RvB is de profielschets leidend. De RvB dient uit tenminste drie leden te bestaan. Het aantal leden van de RvB wordt vastgesteld door de RvC (artikel 1.3 Reglement RvB). Het Reglement RvB bepaalt (artikel 1.4) dat benodigde deskundigheid, achtergrond en competenties aanwezig zijn om haar taken naar behoren te vervullen. De omvang van de RvB is daarop toegesneden. Verder heeft de RvC een diversiteitsbeleid opgeteld voor de samenstelling van de RvC en de EB (<a href="http://www.vanlanschotkempen.nl/bestuurentoezicht_0nder_Selectie_en_Remunerationie">www.vanlanschotkempen.nl/bestuurentoezicht_0nder_Selectie_en_Remunerationie</a>). Omdat de leden van de RvB ook deel uitmaken van de EB, is het diversiteitsbeleid van de EB ook van toepassing op de RvB. In dit diversiteitsbeleid wordt ingegaan op specifieke voor Van Lanschot Kempen relevante diversiteitsaspecten zoals leeftijd, opleiding, geslacht, nationaliteit en ervaring en achtergrond. Uitgangspunt voor de selectie van leden van de EB/RvB is dat de meest geschikte kandidaat voor de vacature wordt benoemd. Er wordt zoveel mogelijk rekening gehouden met een evenwichtige verdeling van de functies in de EB/RvB over vrouwen en mannen, waarbij tenminste 30% van de zetels wordt bezet door vrouwen en tenminste 30% door mannen. Bij de profielschets voor vacatures in de EB/RvB wordt met dit streven rekening gehouden. De EB bestaat thans uit 4 mannen en 2 vrouwen. Hiermee wordt aan de doelstelling van 30% voor de samenstelling van de EB voldaan.</p> <p>De RvB van Van Lanschot Kempen bestaat thans uit vier leden. De leden hebben ieder een verschillende achtergrond en beschikken over kennis op uiteenlopende terreinen. Op de website (<a href="http://vankempenlanschot.nl/bestuur-en-toezicht">vankempenlanschot.nl/bestuur-en-toezicht</a>) zijn de profielen van de leden van de RvB en de EB vermeld.</p>

<p>Een van de leden van de raad van bestuur heeft de taak de besluitvorming binnen de raad van bestuur op het punt van risicobeheer voor te bereiden. Het betrokken lid van de raad van bestuur is tijdig betrokken bij de voorbereiding van beslissingen die voor de bank van materiële betekenis voor het risicoprofiel zijn, in het bijzonder waar deze beslissingen een afwijking van de door de raad van commissarissen goedgekeurde risicobereidheid tot gevolg kunnen hebben. Het lid kan zijn/haar functie combineren met andere aandachtsgebieden, op voorwaarde dat hij/zij geen individuele commerciële verantwoordelijkheid draagt voor en onafhankelijk functioneert van commerciële taakgebieden.</p>	<p>In het Reglement RvB is bepaald dat de RvB, onder goedkeuring van de RvC, één van zijn leden aanwijst die de besluitvorming binnen de RvB op het gebied van risicobeheer dient voor te bereiden. Dit lid van de RvB kan deze functie combineren met andere aandachtsgebieden, mits hij geen individuele commerciële verantwoordelijkheid draagt voor en onafhankelijk functioneert van commerciële taakgebieden (artikel 6.8 Reglement RvB). Dit lid van de RvB wordt tijdig betrokken bij de voorbereiding van beslissingen die voor Van Lanschot Kempenn van materiële betekenis zijn voor het risicoprofiel, in het bijzonder waar deze beslissingen een afwijking van de door de RvC goedgekeurde risicobereidheid tot gevolg kunnen hebben (artikel 6.9 Reglement RvB).</p> <p>Binnen de RvB van Van Lanschot Kempenn is de heer Korthout benoemd tot Chief Financial Officer/Chief Risk Officer. Hij draagt geen individuele verantwoordelijkheid voor, en functioneert onafhankelijk van commerciële taakgebieden. De CFO/CRO maakt deel uit van alle commissies waarin beslissingen met betrekking tot het risicoprofiel aan de orde zijn. Daarnaast woont hij de vergaderingen van de Audit- en Compliance Commissie en de Risicocommissie van de RvC bij.</p>
<p>Bij het uitoefenen van de risicobeheerfunctie wordt tevens aandacht besteed aan de impact die systeemrisico's mogelijk hebben op het risicoprofiel van de bank.</p>	<p>In het Reglement RvB is bepaald dat bij het uitoefenen van de risicobeheerfunctie tevens aandacht dient te worden besteed aan de impact die systeemrisico's mogelijk hebben op het risicoprofiel van de Vennootschap (artikel 6.9 Reglement RvB).</p> <p>Dit wordt onder meer gedaan bij het vaststellen van de maximale exposures die Van Lanschot Kempenn acceptabel vindt op de verschillende financiële instellingen, zoals banken, verzekeraars, vermogensbeheerders en pensioenfondsen. De exposures van Van Lanschot Kempenn op financiële instellingen worden door de risicobeheerfunctie bewaakt en gerapporteerd. Daarnaast worden er geregeld scenarioanalyses en stress testen uitgevoerd waarbij rekening wordt gehouden met meerdere 'defaults' van tegenpartijen.</p>
<p>De voorzitter van de raad van bestuur ziet toe op de aanwezigheid van een programma van permanente educatie voor alle leden van de raad van bestuur.</p>	<p>Het Reglement RvB bepaalt (artikel 2.2 (h)) dat binnen de RvB de voorzitter primair verantwoordelijk is voor de aanwezigheid van een programma van permanente educatie voor alle leden van de RvB, dat tot doel heeft de deskundigheid van de leden van de RvB op peil te houden en waar nodig te verbreden. Het programma van permanente educatie heeft in ieder geval betrekking op relevante ontwikkelingen binnen Van Lanschot Kempenn en de financiële sector, op corporate governance in het algemeen en die van de financiële sector in het bijzonder, op de zorgplicht jegens en het belang van de klant, integriteit, IT-infrastructuur, risicomanagement,</p>

<p>Dit programma heeft tot doel de deskundigheid van de bestuurders op peil te houden en waar nodig te verbreden. De educatie heeft in ieder geval betrekking op relevante ontwikkelingen binnen de bank en de financiële sector, op corporate governance in het algemeen en die van de financiële sector in het bijzonder, op de zorgplicht jegens en het belang van de klant, integriteit, risicomanagement, financiële verslaggeving en audit.</p> <p>Ieder lid van de raad van bestuur neemt deel aan het programma en voldoet aan de eisen van permanente educatie</p>	<p>financiële verslaggeving en audit (art. 20.1) en ieder lid van de RvB dient aan het programma deel te nemen (art. 20.2 Reglement RvB).</p> <p>Sinds 2010 is er een programma van permanente educatie voor de leden van de RvC en de RvB. Sinds 2015 geldt het programma ook voor de leden van de EB. De inhoud van het programma wordt per jaar bepaald. Door de deelnemers wordt tijdens een vergadering van de RvC besloten welke onderwerpen het volgende jaar aandacht behoeven. Bij de invulling van het programma wordt rekening gehouden met de relevante ontwikkelingen op de in de Code Banken genoemde terreinen. Daarnaast wordt bij de invulling van het programma ook rekening gehouden met andere voor Van Lanschot Kempfen relevante ontwikkelingen. In 2019 waren de onderwerpen onder meer digitalisering en ‘advanced analytics’, het evoluerende landschap van asset management, en de aandeelhouders van Van Lanschot Kempfen en hun verwachtingen. In 2020 zal het programma worden voortgezet.</p> <p>De individuele permanente educatie bijeenkomsten worden door de deelnemers na afloop aan de hand van een formulier geëvalueerd. Vervolgens wordt jaarlijks op basis van deze evaluaties de effectiviteit van het gehele programma van permanente educatie beoordeeld, waarbij ook leerpunten worden geformuleerd. Het programma van 2019 werd positief geëvalueerd door de RvC en de EB. De onderwerpen werden actueel bevonden en sloten goed aan bij de ontwikkelingen die voor VLK, de RvC en de EB relevant zijn.</p>
<p><b>Risicobeleid</b></p>	
<p>Het risicobeleid van een bank wordt gekenmerkt door een integrale aanpak, is transparant en is zowel op de korte als lange termijn gericht. Het risicobeleid houdt ook rekening met reputatierisico's en niet-financiële risico's.</p>	<p>Het risicobeheer van Van Lanschot Kempfen richt zich primair op de volgende risicotypes: kredietrisico, operationeel risico, informatie beveiligingsrisico, marktrisico, strategisch risico, renterisico, liquiditeitsrisico, reputatierisico en het compliance risico.</p> <p>Het beleid ten aanzien van deze risico's wordt vertaald naar een risicobereidheid, die integraal aangeeft welke risiconiveaus Van Lanschot Kempfen bereid is te accepteren in het nastreven van haar bedrijfsdoelstellingen. Bij de acceptatie van de risiconiveaus wordt expliciet rekening gehouden met de kapitaalpositie van Van Lanschot Kempfen. Deze positie moet voldoende zijn om deze risico's ook onder extreme omstandigheden te kunnen absorberen. De verschillende risico's worden gerapporteerd in een totaal overzicht dat zowel kwalitatieve als kwantitatieve elementen voor de betreffende risicocategorieën bevat. Het risicobeleid richt zich zowel op de korte termijn als op de lange termijn, waarbij scenarioanalyses en stresstesten een belangrijke rol spelen.</p> <p>Het reglement RvB bepaalt bovendien (artikel 6.3) dat het risicobeleid van een bank wordt gekenmerkt door een integrale aanpak, transparant is en zowel op de korte termijn als de lange</p>

	<p>termijn is gericht. Het risicobeleid houdt ook rekening met reputatierisico's en niet- financiële risico's.</p>
<p>De raad van bestuur van een bank is verantwoordelijk voor het risicobeleid van de bank en waarborgt een adequaat risicomangement.</p> <p>De risicobereidheid wordt op voorstel van de raad van bestuur tenminste één keer per jaar ter goedkeuring aan de raad van commissarissen voorgelegd. Tussentijdse materiële wijzigingen van de risicobereidheid worden ook ter goedkeuring aan de raad van commissarissen voorgelegd.</p>	<p>Deze verantwoordelijkheid van de RvB is vastgelegd in artikel 6.3 van het Reglement RvB. In alle relevante risicocommissies hebben één of meerdere leden van de RvB zitting. Verder is binnen Van Lanschot Kempren het three lines of defense model geïmplementeerd om een onafhankelijke risicomangementfunctie te waarborgen.</p> <p>De RvB legt tenminste één keer per jaar een voorstel inzake de risicobereidheid ter goedkeuring voor aan de RvC. Tussentijdse materiële wijzigingen van de risicobereidheid worden ook ter goedkeuring aan de RvC voorgelegd (artikel 6.4 Reglement RvB en artikel 12.3 Reglement RvC). In de Risicocommissie van de RvC is de risicobereidheid voor 2019 in december 2018 besproken en met een positief advies aan de RvC voorgelegd, waarna deze in de vergadering van de RvC in december 2018 is goedgekeurd. Elke materiële wijziging van de risicobereidheid wordt weer voorgelegd aan de RvC. Er heeft zich in 2019 geen materiële wijziging van de eerder goedgekeurde risicobereidheid voorgedaan. In december 2019 is de risicobereidheid 2020 besproken in de Risicocommissie en vervolgens goedgekeurd in de vergadering van de RvC.</p>
<p>De raad van commissarissen houdt toezicht op het door de raad van bestuur gevoerde risicobeleid.</p> <p>Daartoe bespreekt de raad van commissarissen het risicoprofiel van de bank en beoordeelt hij op strategisch niveau of kapitaalallocatie en liquiditeitsbeslag in algemene zin in overeenstemming zijn met de goedgekeurde risicobereidheid en of de bedrijfsactiviteiten in algemene zin passen binnen de risicobereidheid van de bank.</p> <p>Bij de uitoefening van deze toezichtrol wordt de raad van commissarissen geadviseerd door de risicocommissie van de raad van commissarissen.</p>	<p>De RvC houdt toezicht op het door de RvB gevoerde risicobeleid (artikel 12.2 Reglement RvC). De organisatie van het risicobeheer met betrekking tot de Risk Appetite (risicobereidheid) van Van Lanschot Kempren is vastgelegd in een Risk Appetite Raamwerk.</p> <p>De RvC wordt in het toezicht op het gebied van risicomangement geadviseerd door de Risicocommissie van de RvC. De Risicocommissie bereidt de besluitvorming in de RvC over de risicobereidheid en het feitelijke risicoprofiel van Van Lanschot Kempren voor en toetst periodiek op strategisch niveau of de bedrijfsactiviteiten in algemene zin passen binnen de risicobereidheid van Van Lanschot Kempren (zie ook artikel 12.4 Reglement RvC). De uitkomsten van deze toetsing worden voorgelegd aan de RvC. Daarnaast toetst de Risicocommissie belangrijkste beleidswijzigingen op het gebied van de risico's die verbonden zijn aan de ondernemingsactiviteiten, voordat dergelijke wijzigingen aan de RvC worden voorgelegd.</p> <p>Tijdens de vergadering van de RvC die in december 2019 plaatsvond is onder andere het kapitaal- en fundingplan 2020-2021 toegelicht en goedgekeurd.</p> <p>Zowel de Risk Appetite Statement 2020 als het Kapitaal- en Fundingplan 2020-2022 zijn eerst besproken in de Risicocommissie. In 2019 zijn in de Risicocommissie voorts alle belangrijke risicomangement rapportages met betrekking tot alle groepsentiteiten behandeld. Tevens heeft in deze commissie de toetsing plaatsgevonden van de risicobereidheid aan de hand van de kwartaalrapportage Risk Appetite. Daarover is door de voorzitter van de Risicocommissies</p>

	<p>gerapporteerd aan de RvC. In 2019 is door de Risicocommissie onder meer aandacht besteedt aan: de ontwikkeling van het risicoprofiel binnen de onderneming en de genomen mitigerende maatregelen, de voortgang van de maatregelen ter voorkoming van cybercrime, alsmede de gemaakte voortgang bij grote IT-projecten binnen de groep zoals de uitbesteding van het betalingssysteem aan Fidor. .</p>
<b>Audit</b>	
<p>De raad van bestuur van een bank draagt zorg voor systematische controle op de beheersing van de risico's die met de bedrijfsactiviteiten van de bank samenhangen.</p>	<p>De risk governance structuur bij Van Lanschot Kempenn is ingericht volgens het “three lines of defense-principe”. Dit houdt in dat de dagelijkse verantwoordelijkheid voor het beheersen van de risico's bij de business ligt (1<sup>e</sup> lijn). De afdelingen Group Risk Management, Compliance en Finance, Reporting and Control fungeren als 2<sup>de</sup> lijn en zijn verantwoordelijk voor het risicobeleid en het toezicht op de beheersing van de risico's. De afdeling Group Audit is verantwoordelijk voor de onafhankelijke toetsing van de beheersing van de risico's (3<sup>e</sup> lijn).</p> <p>De RvB monitort de werking van de interne risicobeheersings- en controlesystemen en voert een systematische beoordeling uit van de opzet en werking van de systemen. Deze monitoring heeft betrekking op alle materiële beheersingsmaatregelen, gericht op strategische, operationele, compliance en verslaggevingsrisico's (artikel 6.6) Reglement RvB).</p>
<p>Daartoe is binnen een bank een onafhankelijk geïmplementeerde interne auditfunctie werkzaam. Het hoofd van die auditfunctie rapporteert aan de voorzitter van de raad van bestuur. Hij heeft ook een directe rapportagelijijn naar de voorzitter van de auditcommissie van de raad van commissarissen.</p>	<p>Van Lanschot Kempenn heeft een onafhankelijk geïmplementeerde interne auditfunctie (Group Audit). Dit is formeel vastgelegd in het audit charter van Group Audit en in het reglement van de Audit- en Compliancecommissie van de RvC. Ook in het Reglement van de RvB is bepaald dat de interne auditfunctie (= afdeling Group Audit) onafhankelijk functioneert onder de verantwoordelijkheid van de voorzitter van de RvB.</p> <p>De directeur Group Audit rapporteert aan de voorzitter van de RvB en heeft ook een directe rapportagelijijn naar de voorzitter van de Audit- en Compliancecommissie (art. 7.3 Reglement RvB). De directeur Group Audit heeft regelmatig contact met de leden van de RvB en de voorzitter van de Audit- en Compliancecommissie.</p> <p>In 2019 heeft de afdeling Group Audit conform deze bepalingen gefunctioneerd. De directeur Group Audit heeft geregeld bilateraal overleg gevoerd met de voorzitter van de RvB, de CFO/CRO en de andere leden van de RvB, en met de voorzitter van de Audit- en Compliancecommissie.</p>



<p>Tussen de interne auditfunctie, de externe accountant en de auditcommissie van de RvC vindt periodiek informatie-uitwisseling plaats.</p>	<p>In de reguliere vergaderingen van de Audit- en Compliancecommissie vindt periodieke informatie-uitwisseling plaats tussen de afdeling Group Audit, de externe accountant en de Audit- en Compliancecommissie (artikel 4.8 van het Reglement van de Audit- en Compliancecommissie). De Audit- en Compliancecommissie bespreekt met de externe accountant het auditplan en de bevindingen van de externe accountant naar aanleiding van zijn uitgevoerde werkzaamheden (artikel 4.1. Reglement Audit en Compliancecommissie).</p> <p>Het jaarplan 2019 en de daarin opgenomen risicoanalyse van Group Audit zijn in december 2018 in de vergadering van de Audit- en Compliancecommissie van de RvC besproken. Het auditplan 2019 van de externe accountant is in augustus 2019 in de vergadering van de Audit- en Compliancecommissie van de RvC besproken.</p> <p>In 2019 hebben vijf vergaderingen van de Audit- en Compliancecommissie plaatsgevonden. In deze vergaderingen heeft informatie-uitwisseling plaatsgevonden tussen de Audit- en Compliancecommissie, Group Audit en de externe accountant.</p>
<p>De interne auditfunctie neemt het initiatief om tenminste één keer per jaar met De Nederlandsche Bank en de externe accountant in een vroeg stadium elkaars risicoanalyse, bevindingen en auditplan te bespreken.</p> <p>De raad van bestuur en de interne auditfunctie van de bank bevorderen dat dit tripartiet overleg periodiek plaatsvindt. Daarbij streven zij naar een duidelijke afbakening van ieders taken en verantwoordelijkheden.</p>	<p>Group Audit heeft haar risicoanalyse en jaarplan met de externe accountant besproken en aan DNB ter beschikking gesteld.</p> <p>In 2019 heeft geregeld overleg plaatsgevonden tussen DNB en de directeur Group Audit. Op verzoek van DNB verstrekt Group Audit de uitkomsten van onderzoeken en audit rapporten aan DNB. Het kwartaalrapport van Group Audit wordt aan DNB verstrekt.</p> <p>De RvB bevordert dat er regelmatig overleg plaats vindt tussen DNB, de externe accountant en Group Audit om elkaars risicoanalyse, bevindingen en auditplan te bespreken. De externe accountant heeft de verantwoordelijkheid voor de beoordeling van de getrouwheid van de jaarverslaggeving en de interne accountant draagt een primaire verantwoordelijkheid voor de beoordeling van de beheersing van de interne risico's en rapporteert hierover aan de RvB en de RvC.</p>
<p><b>Beloningsbeleid</b></p>	
<p>Een bank 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</p>	<p>Deze bepaling is opgenomen in artikel 16.1 van het Reglement RvC.</p> <p>De huidige beloning van de leden van de RvB is vastgesteld tijdens de algemene vergadering op 31 mei 2018 en geldt vanaf 1 januari 2018. Tijdens de algemene vergadering op 28 mei 2020 zal het beloningsbeleid dat is aangevuld met extra informatie naar aanleiding van de wet waarmee de</p>

lange termijn en in lijn met het risicobeleid van de bank. Het wordt gekenmerkt door evenwichtige verhoudingen, zowel intern als extern, waarbij de verwachtingen van de verschillende stakeholders en het maatschappelijk draagvlak in ogenschouw worden genomen. Het houdt verder rekening met de relevante internationale context.

herziene Aandeelhoudersrichtlijn is geïmplementeerd ter vaststelling aan deze vergadering worden voorgelegd. De beloningsstructuur blijft ongewijzigd in 2020.

Ter voorbereiding op de algemene vergadering in 2020 heeft een delegatie van de Remuneratiecommissie van de Raad van Commissarissen engagement gesprekken gevoerd met een groot aantal aandeelhouders, stemadviseurs, de ondernemingsraad, politieke partijen en verschillende klanten van Asset Management, Corporate Finance/ECM, Securities en Private Banking. Tijdens deze gesprekken is een toelichting gegeven op de herziene Aandeelhoudersrichtlijn, het beloningsbeleid voor de Raad van Bestuur en voor de Raad van Commissarissen, de visie van de Raad van Commissarissen op de manier waarop het beloningsbeleid kan worden ingericht om langetermijn waardecreatie te bevorderen en de Nederlandse context. De dialoog met stakeholders was zeer constructief. Het was erg waardevol om hun mening te krijgen over de beloning van bestuurders in het algemeen en het beloningsbeleid van Van Lanschot Kempens in het bijzonder.

Wij geloven in het belonen van duurzame prestaties op de lange termijn om onze strategie te realiseren. Dit wordt weerspiegeld in het beloningsbeleid voor de Raad van Bestuur. Sinds 2015 wordt alleen vaste beloning (geen variabele beloning) toegekend en wordt de beloning voor een belangrijk deel in aandelen toegekend met een lock-up periode van vijf jaar, in combinatie met richtlijnen voor aandelenbezit. Dit creëert een sterke focus op de continuïteit van de onderneming op lange termijn.

Het beleid is zo ingericht dat de belangen van de bestuurders in lijn zijn met de belangen van de aandeelhouders. Dit beloningsbeleid stelt Van Lanschot Kempens in staat om getalenteerde en gekwalificeerde bestuurders aan te trekken en te behouden die de strategie succesvol kunnen uitvoeren en op die manier kunnen bijdragen aan de langetermijn waardecreatie van de onderneming.

Bij het vaststellen van het beloningspakket van de Raad van Bestuur houdt Van Lanschot Kempens rekening met de beloningsverhoudingen binnen de onderneming - waarbij belang wordt gehecht aan een gezonde loonsverhouding. Van Lanschot Kempens controleert ook of de vergoeding voor de Raad van Bestuur marktconform is met behulp van een referentiegroep. Bij het uitvoeren van een vergelijkend onderzoek richt Van Lanschot Kempens zich op posities met een vergelijkbare functiezwaarte. Meer informatie over de inhoud van het beloningsbeleid van de RvB is te vinden op de website van Van Lanschot Kempens ([vanlanschotkempens.com/beloningsbeleid](http://vanlanschotkempens.com/beloningsbeleid)) en in het Remuneratierapport dat op de website is geplaatst en ook is opgenomen in het jaarverslag 2019 op pagina's 72 t/m 81.

<p>Het totale inkomen van een lid van de raad van bestuur van een bank ligt ten tijde van de vaststelling beneden de mediaan van vergelijkbare functies binnen en buiten de financiële sector, waarbij de relevante internationale context wordt meegewogen.</p>	<p>Periodiek wordt een marktvergelijking uitgevoerd voor de hoogte van de beloning van de RvB. De referentiegroep wordt zorgvuldig samengesteld en bestaat uit een evenwichtige groep van ondernemingen die de talentenmarkt voor de leden van de RvB weerspiegelt. Wij zijn ervan overtuigd dat de marktkapitalisatie van het bedrijf niet doorslaggevend is voor de kwaliteit van de bestuurders waar naar gezocht wordt. Bij de zoektocht naar talent willen we ons niet beperken tot onze directe concurrenten. Om de groei en transformatie van Van Lanschot Kempen voort te kunnen zetten, willen we in staat zijn om mensen van grotere bedrijven aan te kunnen trekken. Een bewijs hiervan zijn de huidige leden van de RvB; zij zijn afkomstig van gerenommeerde en significant grotere organisaties. Ondernemingen binnen en buiten de financiële sector, zowel Nederlandse als buitenlandse organisaties en ondernemingen die vergelijkbaar en groter in omvang zijn dan Van Lanschot Kempen vormen de markt voor het gezochte talent.</p> <p>De RvC heeft een marktvergelijking door Willis Towers Watson laten uitvoeren voor de totale beloning van de RvB. Deze referentiegroep is in lijn met de Code Banken samengesteld en bestaat uit ondernemingen binnen:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- de Nederlandse bankensector;</li> <li>- West- Europese, onafhankelijke gespecialiseerde wealth managers;</li> <li>- Nederlandse beursgenoteerde bedrijven actief buiten de bankensector.</li> </ul> <p>Meer informatie en toelichting over de samenstelling van de referentiegroep is te vinden in het Remuneratierapport dat beschikbaar is op de website en in het jaarverslag 2019 op pagina's 72 t/m 81.</p> <p>Wat betreft het totale beloningsniveau van de RvB, is het doel om concurrerend te blijven en een positie in te nemen beneden de mediaan van de referentiegroep. Bij het vaststellen van de specifieke positionering ten opzichte van de benchmark wordt er mee rekening gehouden dat sommige bedrijven uit de referentiegroep aanzienlijk groter zijn dan Van Lanschot Kempen. Als gevolg hiervan positioneert de huidige beloning van de RvB ver beneden de mediaan van de referentiegroep (rond het eerste kwartiel).</p>
<p>De variabele beloning van een lid van de raad van bestuur wordt vastgesteld in overeenstemming met nationale en internationale regelgeving.</p>	<p>Het beloningsbeleid van de leden van de RvB bepaalt dat de leden van de RvB <u>geen</u> variabele beloning meer mogen ontvangen. Zij ontvangen sinds 1 januari 2015 uitsluitend een <u>vaste</u> beloning.</p>