

Van Lanschot Kempen: € 50 miljoen nettowinst en 13% groei client assets

- Nettowinst van € 49,8 miljoen in 2020; nettowinst in de tweede helft van het jaar € 40,4 miljoen
- Record netto-instroom in AuM binnen Private Banking van € 1,4 miljard
- Client assets stijgen met 13% naar € 115,0 miljard en AuM nemen toe met 13% naar € 99,0 miljard, dankzij netto-instroom van € 6,9 miljard
- Kosten dalen met € 12,3 miljoen naar € 371,8 miljoen door goede kostenbeheersing
- Zeer beperkte toevoeging aan de kredietvoorziening van € 1,9 miljoen
- Kapitaalratio stijgt naar 24,3%
- Dividendvoorstel van € 0,70 per aandeel (2019: € 1,45 per aandeel)

Van Lanschot Kempen presenteert vandaag haar jaarcijfers 2020. **Karl Guha, bestuursvoorzitter:** 'Covid-19 heeft het afgelopen jaar voor een groot deel ons leven bepaald. Op allerlei manieren zijn we gedwongen om de kwetsbaarheid en realiteit van het leven onder ogen te zien.

Gezien de huidige omstandigheden was het voor onze organisatie financieel een redelijk goed jaar, ondanks de marktontwrichting en de beperkingen waarmee we door de pandemie te maken kregen. Door onze investeringen in technologie in de afgelopen jaren (vooral in het omni-channel-servicemodel en andere vormen van digitalisering) konden we onze klanten goed bedienen en er voor hen zijn in deze moeilijke tijden. We kunnen onderscheidend zijn door ons puur te richten op onze klanten en in te spelen op hun behoeften. Daar worden we dan ook om gewaardeerd door onze klanten, zoals bleek uit de groei van het beheerd vermogen. We zijn onze klanten zeer erkentelijk voor het vertrouwen dat ze ons hiermee geven.

Dat we ons als onderneming zo goed staande weten te houden in deze uitdagende periode, is een bewijs van de kracht van ons bedrijfsmodel en van onze mensen. Als managementteam hebben we (samen en afzonderlijk) alles gedaan om er te zijn voor onze collega's en hen bij te staan bij de uitdagingen waarvoor Covid-19 hen heeft gesteld. Ik moet zeggen dat ik enorm trots ben op wie we zijn als onderneming en op mijn collega's. Ik vind het belangrijk om twee prestaties in het bijzonder in de schijnwerpers te zetten; de transitie van de IT-infrastructuur in België naar ons gezamenlijke platform en de afronding van de overname van Hof Hoorneman Bankiers. In beide gevallen een enorme inspanning die we tot een goed einde hebben gebracht.

Wat het jaar 2021 gaat brengen, weten we niet. Ik kan onze klanten wel verzekeren dat we er voor hen zijn, ongeacht de omstandigheden. Namens onze organisatie en mijn collega's zeg ik tegen onze klanten: wij staan voor u klaar en u kunt op ons rekenen. En: dank u wel.'

Resultaten 2020

De client assets zijn het afgelopen jaar gestegen naar € 115,0 miljard (2019: € 102,0 miljard) en de assets under management (AuM) zijn gestegen naar € 99,0 miljard (2019: € 87,7 miljard). De sterke netto-instroom van € 6,9 miljard in AuM past in de positieve trend die we de afgelopen jaren hebben gezien. We hebben het jaar afgesloten met een positief koersresultaat van € 3,4 miljard ondanks de volatiele beurzen in de eerste helft van 2020. De creditgelden zijn gestegen naar € 10,1 miljard (2019: € 9,5 miljard).

Door de uitzonderlijke marktomstandigheden rondom Covid-19 hebben de activiteiten gerelateerd aan gestructureerde producten, zoals eerder gemeld, vooral in het eerste kwartaal voor een verlies gezorgd en dit komt voor 2020 uit op € 35,1 miljoen. Dit heeft geen impact gehad op de posities van onze klanten. De hogere provisie-inkomsten en lagere bedrijfslasten hebben het verlies deels gecompenseerd en het nettoresultaat is hierdoor uitgekomen op € 49,8 miljoen (2019: € 80,2 miljoen).

De provisie-inkomsten zijn gestegen met € 6,0 miljoen naar € 296,4 miljoen, dankzij een hoger gemiddeld AuM-volume. Het renteresultaat blijft onder druk staan en daalt naar € 152,1 miljoen (2019: € 175,3 miljoen). In lijn met de rest van de markt hebben ook wij het afgelopen jaar voor spaargelden boven een bepaalde grens negatieve rentes in rekening gebracht bij onze klanten. We begrijpen echter ook de behoefte bij onze Private Banking-klanten om een deel van hun vermogen in spaargeld aan te houden. Hiervoor hebben we het wealth management arrangement ontwikkeld waarbij onze klanten een deel van hun belegd vermogen in spaargeld kunnen aanhouden zonder dat hiervoor negatieve rente in rekening wordt gebracht.

De bedrijfslasten zijn in 2020 gedaald naar € 371,8 miljoen (2019: € 384,1 miljoen) vooral dankzij de gedisciplineerde implementatie van kostenbesparende maatregelen die in het begin van het jaar zijn aangekondigd. Door het deels incidentele karakter van deze maatregelen en de overname van Hof Hoorneman Bankiers, verwachten we dat de bedrijfslasten in 2021 op een hoger niveau zullen liggen dan in 2020.

Onze kredietportefeuille bedraagt € 8,4 miljard, waarvan het grootste deel bestaat uit Nederlandse woninghypotheken. De afbouw van de corporate banking-portefeuille is ook in 2020 succesvol geweest en deze portefeuille is gedaald naar € 195 miljoen (2019: € 318 miljoen). In lijn met onze wealth management strategie is het totale kredietrisico beperkt. Dit komt tot uiting in het lage volume aan leningen in bijzonder beheer en de beperkte toevoeging aan de kredietvoorzieningen in 2020 van € 1,9 miljoen. Hierin is ook een *management overlay* opgenomen van € 4,9 miljoen, omdat we, gezien de huidige omstandigheden, de IFRS 9-modellen te optimistisch vinden voor bepaalde klanten en industrieën.

De overname van Hof Hoorneman Bankiers is afgerond en de cijfers zijn per eind 2020 in de balans en client asset van Van Lanschot Kempfen opgenomen. We verwachten de integratie van klanten, medewerkers en fondsen tegen het einde van 2021 te hebben afgerond. We zijn blij dat we klanten met een totaal van € 2,0 miljard aan client assets kunnen verwelkomen.

Van Lanschot Private Banking

Private Banking laat over 2020 een daling van het nettoresultaat zien naar € 39,9 miljoen (2019: € 44,0 miljoen). Deze daling is het gevolg van lagere renteopbrengsten en een toevoeging aan de kredietvoorzieningen in plaats van de vrijval in 2019. De provisie-inkomsten stijgen met € 4,0 miljoen naar € 134,1 miljoen, vooral dankzij hogere transactieprovisies. De lasten dalen met € 8,0 miljoen naar € 211,1 miljoen met name door lagere personeelskosten.

De netto-instroom van € 1,4 miljard in AuM is dit jaar van een uitzonderlijk hoog niveau en vond plaats binnen discretionair management en non-discretionair management. We schrijven dit, naast de gunstige marktomstandigheden voor beleggen, toe aan onze unieke adviespropositie, onze deskundige bankers en het onderscheidende aanbod voor ondernemers. We zagen netto-instroom in alle landen waarin wij actief zijn: Nederland, België en Zwitserland. De totale AuM binnen Private Banking zijn gestegen naar € 27,4 miljard (2019: € 24,7 miljard) en de client assets zijn gestegen naar € 38,6 miljard (2019: € 34,2 miljard). Hierin is ook € 2,0 miljard aan client assets van de overname van Hof Hoorneman Bankiers opgenomen, waarvan € 1,0 miljard aan AuM. De spaargelden zijn gestegen naar € 9,3 miljard (2019: € 8,6 miljard).

Onze klanten zijn steeds meer op zoek naar duurzame investeringsoplossingen. In 2020 koos bijna een derde van onze nieuwe klanten voor onze duurzame beleggingspropositie. Het volume in duurzame AuM is gestegen naar € 3,1 miljard en bedraagt nu 27% van het totale volume in discretionair management binnen Private Banking Nederland.

We zien dat het sentiment onder onze klanten om te blijven of te gaan beleggen in het afgelopen jaar goed is gebleven. We hebben ondanks Covid-19 de dienstverlening richting onze klanten op peil kunnen houden dankzij ons omni-channel-servicemodel, waarbij we onze digitale communicatiemiddelen inzetten en waar mogelijk het persoonlijke contact. De waardering voor onze dienstverlening komt ook tot uiting in de hogere Relationship Net Promoter Score van 26 (2019: 23).

Door de groeiende vraag naar hypotheek binnen onze doelgroepen is de portefeuille met woning hypotheek gegroeid met € 147 miljoen naar € 6,0 miljard. De portefeuille met overige leningen binnen Private Banking is stabiel gebleven.

Ook Van Lanschot België heeft een goed jaar achter de rug. Naast de wederom zeer sterke netto-instroom in AuM hebben we de werkzaamheden om over te stappen op de IT-infrastructuur van de groep in de zomer afgerond en hiermee vermijden we hogere IT-lasten in de toekomst. Onze Belgische klanten hebben toegang gekregen tot het omni-channel-servicemodel, wat leidt tot een betere klantbeleving.

Evi van Lanschot

Evi laat over 2020 een nettoresultaat zien van -€ 0,8 miljoen (2019: -€ 2,1 miljoen). De provisie-inkomsten stijgen met 5% naar € 5,3 miljoen, vooral dankzij het hogere gemiddelde AuM-volume. De lasten dalen met € 1,8 miljoen naar € 9,3 miljoen.

Evi heeft in 2020 verdere stappen gezet in het vergroten van de schaal met onder andere de instroom vanuit de samenwerking met a.s.r. bank van € 157 miljoen aan AuM. Daarnaast verwachten we in de loop van 2021 ongeveer € 200 miljoen toe te voegen aan het Evi-volume vanuit de overname van Hof Hoorneman Bankiers. Ook de verdere samenwerking met Private Banking op het gebied van klantonderzoek en -acceptatie en het *client contact centre* zijn voorbeelden van het verder benutten van schaalvoordelen.

De client assets bij Evi zijn gestegen naar € 1,6 miljard (2019: € 1,5 miljard) en de AuM zijn gestegen naar € 1,2 miljard (2019: € 1,0 miljard). We hebben in de eerste helft van het jaar gezien dat Evi-klanten op het moment van een scherpe daling van de beurzen eerder geneigd zijn hun beleggingen te verkopen dan onze Private Banking-klanten.

We sturen gericht op de afbouw van spaargelden binnen Evi en zien in 2020 een daling van dit volume. In België hebben we in januari 2021 afscheid genomen van Evi-klanten met alleen een spaarproduct. Daarnaast is in België het product Evi vanaf 2021 geïntegreerd in de propositie van Van Lanschot België.

Kempfen Asset Management

Asset Management laat over 2020 een nettoresultaat zien van € 19,0 miljoen (2019: € 15,2 miljoen). De provisie-inkomsten stijgen met € 3,6 miljoen naar € 105,3 miljoen, vooral dankzij het hogere gemiddelde AuM-volume. De lasten dalen met € 1,1 miljoen naar € 78,6 miljoen.

Dankzij de netto-instroom van € 5,4 miljard en het positieve koersresultaat van € 3,1 miljard zijn de AuM gestegen naar € 70,5 miljard (2019: € 62,0 miljard). Binnen fiduciair management zien we een mooie netto-instroom van € 6,0 miljard, vooral dankzij nieuwe mandaten. Ook in het Verenigd Koninkrijk zijn dit jaar weer meerdere mandaten binnengehaald.

Beleggingsstrategieën laat in 2020 een netto-uitstroom zien van € 0,6 miljard, waarvan een deel binnen credit strategieën. Dit komt zowel door het vertrek van een deel van het team, wat intern goed opgevangen is, als door strategische beleggingskeuzes van klanten. Daarnaast zien we uitstroom binnen de High

Dividend Equity fondsen omdat klanten op dit moment vaker kiezen voor groeiaandelen en duurzame varianten. We hebben dit jaar mooie instroom gezien in het Sustainable Value Creation Fund en in het Global Small-cap Fund.

We zijn trots op het feit dat we de afgelopen tijd twee nieuwe fondsen hebben gelanceerd. Als eerste hebben we het Sustainable Global High Dividend Fund geïntroduceerd. Dit fonds is een belangrijke aanvulling op het huidige palet aan dividendproducten dat we aanbieden. Daarnaast hebben we in januari 2021 bekend gemaakt dat we zijn gestart met de Diversified Distressed Debt Pool. Hiermee maken we de distressed debt-markt toegankelijk voor zowel institutionele als *private clients*.

In 2020 hebben we het klimaatbeleid gepubliceerd waarin we ons committeren aan doelstellingen op de korte, middellange en lange termijn om tegen 2050 een netto-nul-uitstoot van broeikasgassen te realiseren. Daarnaast hebben we ook het Net Zero Asset Managers-initiatief ondertekend. Dit is een initiatief van een groep vermogensbeheerders die zich inzetten om tegen 2050 een netto-nul-investeerder te zijn.

Kempen Merchant Banking

Merchant Banking laat over 2020 een nettoresultaat zien van € 7,3 miljoen (2019: € 8,5 miljoenⁱⁱ). De provisie-inkomsten zijn van een vergelijkbaar niveau als in 2019, ondanks afgenomen transactieprovisie. De lasten stijgen met € 0,6 miljoen naar € 41,7 miljoen door hogere personeelskosten.

Het Corporate Finance & Equity Capital Markets-team heeft een sterk jaar achter de rug met 41 afgeronde transacties in Europa en de Verenigde Staten, goed voor een totale waarde van € 23 miljard. We hebben onze positie als pan-Europese speler verder versterkt met klanten in elf Europese landen. Dit is het resultaat van de gedisciplineerde uitvoering van de sectorfocus en geografische expansiestrategie, in combinatie met onze unieke expertise in de kapitaalmarkt en op het gebied van schuld- en corporate advies.

Merchant Banking gaf in 2020 de beste aandelenadviezen volgens het jaarlijkse analistenonderzoek van Willem en Dirk Gerritsen (Universiteit Utrecht). In het onderzoek staan we, op basis van onze adviezen, bovenaan met een rendement van 56% op een portefeuille met een longpositie op aandelen met een koopadvies en een shortpositie op houd- en verkoopadviezen.

Activiteiten gerelateerd aan gestructureerde producten

In 2020 hebben de activiteiten gerelateerd aan gestructureerde producten voor een verlies gezorgd van € 35,1 miljoen voor belasting. Over de eerste helft van 2020 hebben we een verlies van € 27,3 miljoen voor belasting gerapporteerd en dit verlies is in de tweede helft van het jaar opgelopen door het verder afdekken van risico's in de bestaande portefeuille.

We blijven gestructureerde producten aanbieden aan onze Private Banking-klanten, als alternatief beleggingsproduct voor de diversificatie van hun beleggingsportefeuilles. Naar aanleiding van het verlies in het eerste kwartaal van het jaar hebben we onze *risk appetite* aangescherpt. Nieuwe posities dekken we een-op-een af en bestaande posities bouwen we voor het grootste deel geleidelijk af gedurende de komende drie jaar. Gedurende deze jaren verwachten we kosten te maken voor het afdekken van deze bestaande posities.

Overige activiteiten

Na het verlies in het eerste kwartaal hebben de posities in onze eigen fondsen een herstel laten zien. Het resultaat in 2020 op deze fondsen bedraagt -€ 0,9 miljoen voor belasting. We houden deze posities zodat we samen met klanten in onze fondsen beleggen. Ook verschaffen we op deze manier startkapitaal aan onze startende fondsen.

Onze participatieportefeuille heeft, ondanks Covid-19, een goed en stabiel jaar achter de rug. Deze portefeuille bevat voornamelijk belangen in bedrijven die actief zijn in sectoren die minder geraakt zijn door de huidige economische omstandigheden.

In 2020 hebben we voor € 400 miljoen deelgenomen aan een van de tenders van het *targeted longer term refinancing operations* programma van de Europese Centrale Bank (ECB). Dit hebben we gedaan als voorzorgsmaatregel tegen eventuele toekomstige negatieve ontwikkelingen in de Europese economie.

Onze organisatiestructuur

Als geïntegreerde wealth manager bedienen we het hele spectrum van klantgroepen, variërend van particuliere klanten tot institutionele beleggers en bedrijven. Het vermogen om ons snel aan te passen aan veranderende klantbehoeften en marktomstandigheden is een belangrijk onderdeel van onze strategie. Begin 2021 hebben we daarom onze organisatiestructuur aangepast van een *business line*-gedreven organisatie naar een functiegericht model. Hierdoor kunnen we beter klantgroepoverstijgend werken, een breder productenpalet inzetten en de efficiëntie van onze organisatie verder verbeteren.

Door deze nieuwe organisatiestructuur segmenteren we vanaf 2021 onze rapportages naar onze klantgroepen: Private Clients (hieronder valt ook Evi), Wholesale & Institutional Clients, Merchant Banking Clients en Overig.

Met een historie die teruggaat tot 1737, kennen we bij Van Lanschot Kempen als geen ander de waarde van duurzaam denken en doen. Het is onze overtuiging dat we de waarde van het vermogen van onze klanten alleen kunnen behouden en laten groeien in een duurzame wereld. Hiervoor hebben we 'Realisatie van onze duurzame ambities' toegevoegd als vijfde strategische pijler. Daarnaast hebben we het *Sustainability Centre* opgericht om onze activiteiten op het gebied van duurzaamheid zoveel mogelijk te bundelen en te coördineren en onze externe profilering op dit terrein te versterken.

In 2020 hebben we de eerste stappen gezet op het gebied van het kwantificeren van onze niet-financiële impact. Deze eerste berekeningen zijn opgenomen in het jaarverslag over 2020. De komende jaren gaan we het kwantificeren van onze niet-financiële impact verder uitwerken en we willen hierbij ook doelstellingen gaan bepalen om onze impact te vergroten.

Financiële doelstellingen

Gezien de huidige omstandigheden rondom Covid-19 en de aanhoudende lage renteomgeving wijzigen we de periode voor onze financiële doelstellingen van 2023 naar 2025. De doelen blijven ongewijzigd met een CET 1-ratio van 15-17%, een rendement op CET 1-vermogen van 10-12%, een efficiencyratio van 70-72% en een dividendbeleid van 50-70% van het onderliggend nettoresultaat.

Solvabiliteit

Onze kapitaalratio is in 2020 verder gestegen. De CET 1-ratio van 24,3% (2019: 23,8%) blijft ruimschoots boven onze doelstelling van 15-17%. De Total Capital-ratio bedraagt 27,4% (2019: 26,9%) en de risicogewogen activa blijven stabiel op € 4,2 miljard.

Onze zeer sterke kapitaalratio stelt ons in staat om een dividend over 2020 voor te stellen van € 0,70 per aandeel. Zoals eerder aangekondigd volgen we de aanbeveling van de ECB en De Nederlandsche Bank (DNB) om de uitkering van dividend uit te stellen. Het dividend over 2020 gaan we ter goedkeuring voorleggen aan de aandeelhouders tijdens de algemene vergadering op 27 mei 2021. Na goedkeuring keren we € 0,20 per aandeel uit in juni en het resterende deel, op aanbeveling van de ECB en DNB, niet voor 30 september 2021. Het dividend over 2019 van € 1,45 per aandeel (in totaal € 59,4 miljoen) blijft op

de balans gereserveerd staan voor onze aandeelhouders en is niet opgenomen in onze kapitaalratio's. Ook dit dividend keren we niet uit voor 30 september 2021.

We blijven onze kapitaalpositie optimaliseren, waarbij we ruimte zullen houden voor mogelijke overnames binnen de wealth management-sector. Indien mogelijk zullen we ook kapitaaluitkeringen aan aandeelhouders overwegen, onder voorbehoud van goedkeuring door de toezichthouder.

Kerngegevensⁱⁱⁱ

<i>€ miljoen</i>	2020	2019		H2 2020	H1 2020
Winst-en-verliesrekening					
Nettoresultaat	49,8	98,4	-49%	40,4	9,5
Onderliggend nettoresultaat	51,0	108,8	-53%	41,6	9,5
Efficiëncyratio (%)	85,7	75,5		79,2	93,2
<i>€ miljard</i>	31-12-2020	31-12-2019		30-6-2020	
Client assets					
- Assets under management	99,0	87,7	13%	89,2	11%
- Assets under monitoring & guidance	3,2	3,1	2%	3,2	1%
- Assets under administration	2,7	1,6	68%	1,2	
- Spaargelden & deposito's	10,1	9,5	6%	9,8	3%
<i>€ miljoen</i>	31-12-2020	31-12-2019		30-6-2020	
Balans- en kapitaalmanagement					
Eigen vermogen toekomend aan aandeelhouders	1.254	1.211	4%	1.225	2%
Eigenvermogensinstrumenten AT1 <i>capital security</i>	102	102	0%	102	0%
Eigen vermogen aandeel derden	0	4		0	-43%
Spaargelden & deposito's	10.141	9.545	6%	9.826	3%
Kredieten	8.448	8.598	-2%	8.477	0%
Balanstotaal	15.149	14.319	6%	14.901	2%
Fundingratio (%)	120,0	111,0		115,9	
Risicogewogen activa	4.195	4.205	-2%	4.195	-2%
Common Equity Tier I-ratio (fully loaded) (%) ^{iv}	24,3	23,8		24,0	
Tier I-ratio (fully loaded) (%) ^{iv}	25,4	25,0		25,1	
Total Capital-ratio (fully loaded) (%) ^{iv}	27,4	26,9		27,0	
	2020	2019		H1 2020	
Kengetallen					
Gewogen gemiddeld aantal uitstaande gewone aandelen (x1.000)	40.989	40.974	0%	40.964	0%
Onderliggende winst per aandeel (€)	1,08	2,52	-57%	0,15	
Rendement gemiddeld Common Equity Tier I-vermogen (%) ^v	4,4	10,5		1,2	
Personeel (aantal fte per einde periode)	1.564	1.560	0%	1.519	3%

€ miljoen	2020	2019		H2 2020	H1 2020
Provisie	296,4	290,4	2%	147,5	148,9
- w.v. effectenprovisie	247,4	241,8	2%	124,3	123,1
- w.v. overige provisies	49,1	48,6	1%	23,2	25,8
Interest	152,1	175,3	-13%	75,1	77,0
Opbrengsten uit effecten en deelnemingen	17,7	50,5	-65%	17,1	0,6
Resultaat uit financiële transacties	-32,3	-7,4		-7,0	-25,3
Inkomsten uit operationele activiteiten	434,0	508,7	-15%	232,7	201,3
Personeelskosten	239,3	238,5	0%	121,7	117,6
Andere beheerskosten	115,3	127,9	-10%	52,4	62,8
- waarvan toezichtskosten	11,1	11,6	-4%	3,2	7,9
Afschrijvingen	17,2	17,7	-3%	10,2	7,1
Bedrijfslasten	371,8	384,1	-3%	184,3	187,5
Operationeel bedrijfsresultaat	62,2	124,7	-50%	48,5	13,7
Bijzondere waardeverminderingen kredieten	1,9	-12,1		0,6	1,3
Bijzondere waardeverminderingen overig	-	34,9		-0,2	0,2
Bijzondere waardeverminderingen	1,9	22,9	-92%	0,4	1,5
Bedrijfsresultaat voor belasting niet-strategische deelnemingen	1,7	37,8	-96%	0,9	0,7
Bedrijfsresultaat voor bijzondere items en belastingen	62,0	139,6	-56%	49,0	13,0
Kosten strategisch investeringsprogramma	-	11,1		-	-
Afschrijving immateriële vaste activa gerelateerd aan acquisities	6,2	6,2	0%	3,1	3,1
Reorganisatielasten	1,6	2,8	-43%	1,6	-
Bedrijfsresultaat voor belastingen	54,2	119,5	-55%	44,3	9,9
Belastingen	4,4	21,1	-79%	4,0	0,4
Nettoresultaat	49,8	98,4	-49%	40,4	9,5
Onderliggend nettoresultaat	51,0	108,8	-53%	41,6	9,5

JAARVERSLAG / PRESENTATIE / WEBCAST

Een uitgebreide toelichting op de resultaten en de balans van Van Lanschot Kempens kunt u lezen in het jaarverslag en de presentatie over de jaarcijfers 2020 op www.vanlanschotkempens.com/resultaten. Op 25 februari om 09:00 uur lichten we onze jaarcijfers 2020 toe in een conference call. Deze conference call kunt u live volgen via www.vanlanschotkempens.com/resultaten en kunt u ook op een later moment terugluisteren.

ADDITIONELE INFORMATIE

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

FINANCIËLE AGENDA

30 april 2021	Publicatie trading update eerste kwartaal 2021
27 mei 2021	Algemene vergadering
1 juni 2021	Ex-dividend datum
9 juni 2021	Betaaldatum dividend 2020 – eerste deel
26 augustus 2021	Publicatie halfjaarcijfers 2021

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

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

Over Van Lanschot Kempens

Als wealth manager is Van Lanschot Kempens, met haar merknamen Van Lanschot, Kempens en Evi, actief in Private Banking, Asset Management en Merchant Banking. Ons doel is het behoud en de opbouw van vermogen, op een duurzame manier, zowel voor onze klanten als voor de samenleving waar we deel van uitmaken. Van Lanschot Kempens, genoteerd aan Euronext Amsterdam, is de oudste onafhankelijke financiële instelling van Nederland met een geschiedenis die teruggaat tot 1737.

Zie voor meer informatie: vanlanschotkempens.com

Belangrijke juridische informatie en voorbehoud inzake uitspraken die een verwachting bevatten

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

Werkelijke resultaten, prestaties en omstandigheden kunnen aanzienlijk afwijken van deze verwachtingen als gevolg van risico's, ontwikkelingen en onzekerheden die verband houden met onder andere (a) batengroei, (b) kostenontwikkeling, (c) (macro)economisch klimaat, (d) politieke en marktontwikkelingen, (e) rentestanden en wisselkoersen, (f) gedragingen van klanten, concurrenten, investeerders en/of wederpartijen, (g) de implementatie van Van Lanschot Kempens strategie (h) handelingen van toezichthoudende, regelgevende en private instanties, (i) juridische en fiscale ontwikkelingen, (j) veranderingen in eigendomsverhoudingen die van invloed kunnen zijn op toekomstige beschikbaarheid van kapitaal, (k) veranderingen in kredietbeoordelingen en (l) evolutie en economische en maatschappelijke impact van de Covid-19 pandemie.

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

De jaarcijfers van Van Lanschot Kempens zijn opgesteld in overeenstemming met de International Financial Reporting Standards, zoals vastgesteld door de Europese Unie ('IFRS-EU'). In de weergave van de jaarcijfers in dit persbericht,

tenzij anders weergegeven, zijn dezelfde accountingstandaarden gehanteerd als in de geconsolideerde jaarrekening 2020 van Van Lanschot Kempenn.

Op de in dit persbericht opgenomen cijfers heeft geen aparte accountantscontrole plaatsgevonden. Kleine verschillen in tabellen kunnen het gevolg zijn van afronding. Percentages zijn berekend op basis van niet-afgeronde cijfers.

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

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

ⁱ Gecorrigeerd voor verkoopresultaten op de belangen in AIO II en VLC & Partners en afwaardering goodwill.

ⁱⁱ De activiteiten gerelateerd aan de gestructureerde producten zijn in 2020 bij de afdeling Treasury ondergebracht in het kader van de aanpassing in onze organisatiestructuur van een business line-gedreven organisatie naar een functiegericht-model. De vergelijkende cijfers 2019 zijn hiervoor aangepast.

ⁱⁱⁱ Door gebruik van onafgeronde cijfers kunnen de totaalbedragen afwijken van de optelling. Daarnaast zijn de procentuele mutaties gebaseerd op de onafgeronde cijfers.

^{iv} Per 31-12-2019 en 31-12-2020 inclusief ingehouden winst. Per 30-6-2020 exclusief ingehouden winst.

^v Gebaseerd op onderliggend nettoresultaat.