

Agenda

ALGEMENE VERGADERING

Oproeping en agenda voor de virtuele algemene vergadering van Van Lanschot Kempen NV, te houden op donderdag 27 mei 2021, aanvang 14.00 uur.



**VAN LANSCHOT
KEMPEN**

OPROEPING

Geachte aandeelhouders en certificaathouders,

Hierbij nodig ik u uit voor de jaarlijkse algemene vergadering van Van Lanschot Kempens NV op **donderdag 27 mei 2021**. De vergadering begint om **14.00 uur** en vindt dit jaar virtueel plaats.

Gezien de stand van zaken omtrent Covid-19, hebben we besloten om dit jaar een volledig virtuele algemene vergadering te houden op basis van de Tijdelijke Wet Covid-19 Justitie en Veiligheid. Dit betekent dat alle aandeelhouders en certificaathouders de algemene vergadering kunnen volgen via een webcast, vragen kunnen stellen via een chatfunctie en hun stem online kunnen uitbrengen. Het houden van een algemene vergadering in deze virtuele vorm voorkomt gezondheidsrisico's voor alle deelnemers aan de vergadering.

In de agenda staat een volledig overzicht van alle onderwerpen die tijdens de vergadering aan de orde zullen komen. Het jaarverslag 2020 (Engelstalig) en de overige vergaderstukken vindt u op vanlanschotkempens.com/resultaten en vanlanschotkempens.com/ava.

Wilt u de vergadering virtueel bijwonen of u ter vergadering laten vertegenwoordigen? Hierna staat beschreven hoe u zich kunt aanmelden voor de vergadering. Het Beleid Virtuele Algemene Vergadering Van Lanschot Kempens NV is van toepassing op alle aandeelhouders en certificaathouders die de algemene vergadering willen bijwonen en/of hun stem op de verschillende besluiten willen uitbrengen. Dit beleid is eveneens te vinden op onze website vanlanschotkempens.com/ava.

Met vriendelijke groet,

Frans Blom

Voorzitter Raad van Commissarissen Van Lanschot Kempens NV

15 april 2021

AGENDA

Agenda van de algemene vergadering
van Van Lanschot Kempen NV op donderdag
27 mei 2021; aanvang 14.00 uur (CET)

1. Opening

2. Jaarverslag 2020

- a.) Bericht van de Raad van Commissarissen (ter bespreking)
- b.) Bestuursverslag van de Raad van Bestuur over 2020 (ter bespreking)

3. Remuneratierapport 2020 (ter adviserende stemming)

4. Jaarrekening 2020

- a.) Vaststelling jaarrekening 2020 (ter stemming)
- b.) Vaststelling van een dividend van € 0,70 per aandeel in contanten op de gewone aandelen A (ter stemming)

5. Kwijting Raad van Bestuur en Raad van Commissarissen

- a.) Kwijting leden van de Raad van Bestuur voor het gevoerde bestuur in het boekjaar 2020 (ter stemming)
- b.) Kwijting leden van de Raad van Commissarissen voor de uitoefening van hun toezicht op het gevoerde bestuur in het boekjaar 2020 (ter stemming)

6. Benoeming externe accountant (ter stemming)

7. Juridische fusie Van Lanschot Kempen NV en Van Lanschot Kempen Wealth Management NV (ter stemming)

8. Samenstelling van de Raad van Bestuur

- a.) Kennisgeving van de voorgenomen herbenoeming van Karl Guha tot lid en voorzitter van de Raad van Bestuur (ter bespreking)
- b.) Kennisgeving van de voorgenomen benoeming van Erik van Houwelingen tot lid van de Raad van Bestuur (ter bespreking)

9. Samenstelling van de Raad van Commissarissen

- a.) Kennisgeving vacatures en profielen; gelegenheid tot het doen van een aanbeveling (ter stemming in geval van aanbeveling)
- b.) Herbenoeming van Manfred Schepers tot lid van de Raad van Commissarissen (ter stemming)
- c.) Herbenoeming van Lex van Overmeire tot lid van de Raad van Commissarissen (ter stemming)
- d.) Mededeling van de vacature die bij de jaarlijkse algemene vergadering in 2022 zal ontstaan (ter bespreking)

10. Verlenen van machtiging tot inkoop van eigen aandelen of certificaten daarvan (ter stemming)

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

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

12. Rondvraag en sluiting

Beschikbaarheid vergaderstukken

De volgende stukken zijn te raadplegen op onze website vanlanschotkempen.com/ava:

- Agenda met toelichting en bijlagen;
- Voorstel tot fusie, Toelichting op het fusievoorstel en het Fusie Addendum met bijlagen waaronder een document waaruit de wijzigingen in de statuten na de Fusie blijken ten opzichte van de huidige statuten van Van Lanschot Kempen NV;
- Gegevens als bedoeld in artikel 2:142 lid 3 BW;
- Beleid Virtuele Algemene Vergadering Van Lanschot Kempen NV;
- Handleiding voor de virtuele algemene vergadering, en
- Volgens de wet en statuten vereiste mededelingen.

De volgende stukken zijn te raadplegen in het Jaarverslag 2020 op onze website vanlanschotkempen.com/resultaten en zijn tot de vergadering voor aandeelhouders en certificaathouders kosteloos te verkrijgen op het kantoor van Van Lanschot Kempen NV (Beethovenstraat 300, 1077 WZ Amsterdam):

- Bericht van de Raad van Commissarissen;
- Bestuursverslag van de Raad van Bestuur over 2020;
- Remuneratierapport 2020;
- Jaarrekening 2020 en de overige gegevens.

Registratiedatum

Als stem- of vergadergerechtigden voor deze vergadering gelden zij die op **donderdag 29 april 2021** na beurs (de Registratiedatum) zijn ingeschreven in de aangewezen (deel) registers en zijn aangemeld op de hierna beschreven wijze. Als (deel)registers zijn aangewezen:

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

Aanmelding

Houders van aandelen op naam

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

Houders van certificaten aan toonder

Houders van certificaten van gewone aandelen A (certificaathouders) die de vergadering virtueel bijgevolmachtigde of in persoon willen bijwonen en hun stemrecht willen uitoefenen, kunnen zich vanaf **vrijdag 30 april 2021** tot uiterlijk **vrijdag 21 mei 2021 16.30 uur** (CET) via hun intermediair (bank) aanmelden bij:

Van Lanschot Kempen Wealth Management NV
Afdeling SCS/Agency Services
Beethovenstraat 300
1077 WZ Amsterdam
E-mail: proxylvoting@kempen.nl

De certificaathouder zal gevraagd worden alle benodigde gegevens te verschaffen waaronder zijn of haar e-mailadres, effectenrekeningnummer en mobiele telefoonnummer voor authenticatiedoeleinden. De intermediair waar de certificaten in administratie worden gehouden, moet een verklaring afgeven waaruit blijkt dat de aangemelde certificaten op de Registratiedatum op naam van de betreffende certificaathouder geregistreerd staan. Nadat deze verklaring is ontvangen, ontvangt de certificaathouder een e-mail waarin de aanmelding voor de vergadering wordt bevestigd. In deze e-mail ontvangt de certificaathouder een uniek referentienummer en een link naar het Smart AGM platform waar de certificaathouder zich vanaf **vrijdag 30 april 2021** tot uiterlijk **dinsdag 25 mei 12.00 uur** (CET) moet registreren voor deelname aan de virtuele algemene vergadering. Hier dient de certificaathouder zich te legitimeren door het uploaden van een geldig identiteitsbewijs. Certificaathouders die zich op tijd hebben geregistreerd en geïdentificeerd op het Smart AGM platform (Geregistreerde Certificaathouders) zullen persoonlijke inloggegevens ontvangen voor deelname aan de virtuele vergadering via www.web.lumiagm.com. Deze inloggegevens zullen binnen **24 uur** voor aanvang van de vergadering aan de certificaathouder worden toegestuurd tezamen met een directe link naar de virtuele vergadering.

Stemvolmacht voor certificaathouders

Aan Geregistreerde Certificaathouders wordt door Stichting Administratiekantoor van gewone aandelen A Van Lanschot Kempen (het AK) een stemvolmacht verleend op het moment dat zij - uiterlijk voor aanvang van de vergadering - hebben ingelogd op www.web.lumiagm.com waar zij de virtuele vergadering kunnen volgen. Deze inlog door de certificaathouder wordt gezien als een verzoek tot het afgeven van de volmacht. Met deze stemvolmacht kunnen de Geregistreerde Certificaathouders zelf het

stemrecht uitoefenen in de vergadering op de door het AK gehouden aandelen waartegenover de betreffende certificaten zijn uitgegeven. Indien de vergaderrechten worden uitgeoefend door een schriftelijk gevolmachtigde van de certificaathouder, zal de stemvolmacht door het AK aan deze gevolmachtigde worden verleend.

Steminstructie en volmacht

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

De steminstructie van de certificaathouder dient **uiterlijk op vrijdag 21 mei 2021 om 16.30 uur** (CET) via de intermediair in het Van Lanschot EVO-platform te zijn verwerkt.

Toegang tot de virtuele algemene vergadering

Voor virtuele toegang tot de algemene vergadering kunnen Geregistreerde Certificaathouders met de persoonlijk toegestuurde inloggegevens met hun smartphone, tablet, laptop of PC inloggen via www.web.lumiagm.com vanaf **13.00 uur** (CET) tot aanvang van de algemene vergadering om **14.00 uur** (CET). Indien u na dit tijdstip inlogt, kunt u geen vragen stellen en geen stem meer uitbrengen tijdens de vergadering. U kunt de vergadering dan uitsluitend volgen via de live webcast die wordt uitgezonden op de website: vanlanschotkempen.com/ava en die voor iedereen toegankelijk is.

Wij adviseren u om minimaal 15 minuten voor het geplande aanvangstijdstip van de vergadering in te loggen op het online platform van de virtuele algemene vergadering.

Elektronisch stemmen en vragen stellen tijdens de virtuele vergadering

Tijdens de virtuele algemene vergadering kunnen Geregistreerde Certificaathouders hun stem online uitbrengen. Dit wordt mogelijk gemaakt nadat de Geregistreerde Certificaathouders zijn ingelogd via www.web.lumiagm.com. Geregistreerde Certificaathouders kunnen tijdens de virtuele vergadering vragen stellen via een chatfunctie.

Vragen voor de algemene vergadering

Certificaathouders die zich via hun intermediair hebben aangemeld voor de algemene vergadering kunnen voorafgaand aan de algemene vergadering vragen aan ons stellen omtrent de agendapunten. Wij streven ernaar uw vragen, eventueel gebundeld, tijdens de algemene vergadering te behandelen. U kunt uw vragen omtrent de agendapunten tot uiterlijk **maandag 24 mei, 17.00 uur** indienen via het e-mailadres: investorrelations@vanlanschotkempen.com

Contact

Indien u vragen heeft over de virtuele algemene vergadering op 27 mei 2021 kunt u contact met ons opnemen via investorrelations@vanlanschotkempen.com of via +31 20 354 45 90.

TOELICHTING

Toelichting op de agenda voor de algemene vergadering Van Lanschot Kempen NV op donderdag 27 mei 2021

Agendapunt 2: Jaarverslag 2020

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

De Raad van Commissarissen zal een toelichting geven op haar bericht over 2020. Voor het bericht van de Raad van Commissarissen verwijzen wij naar de pagina's 71 t/m 78 van het jaarverslag 2020.

b.) Bestuursverslag van de Raad van Bestuur over 2020 (ter bespreking)

De Raad van Bestuur zal een toelichting geven op het bestuursverslag van de Raad van Bestuur over 2020.

Agendapunt 3: Remuneratierapport 2020

(ter adviserende stemming)

Het remuneratierapport bevat onder meer een samenvatting van het beloningsbeleid voor de Raad van Bestuur en voor de Raad van Commissarissen en een uiteenzetting hoe dit beleid in 2020 is toegepast. Het rapport is met inachtneming van de wettelijke vereisten opgesteld. Dit verslag wordt ter adviserende stem aan algemene vergadering voorgelegd.

Het remuneratierapport over 2020 is te vinden op de website van Van Lanschot Kempen: [vanlanschotkempen.com/resultaten](https://www.vanlanschotkempen.com/resultaten) en is opgenomen in het jaarverslag 2020, pagina 80 tot en met 88. Wij leggen het remuneratierapport over 2020 ter goedkeuring aan u voor.

Agendapunt 4: Jaarrekening 2020

a.) Vaststelling jaarrekening 2020 (ter stemming)

Bij dit agendapunt wordt de jaarrekening over 2020 besproken. De jaarrekening is opgemaakt door de Raad van Bestuur en goedgekeurd door de Raad van Commissarissen. Wij stellen voor om de jaarrekening over 2020 vast te stellen.

b.) Vaststelling van een dividend van € 0,70 per aandeel in contanten op de gewone aandelen A (ter stemming)

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

Wij stellen voor om een dividend over 2020 vast te stellen van € 0,70 in contanten per gewoon aandeel A.

We volgen de aanbeveling van de Europese Centrale Bank (ECB) en De Nederlandsche Bank (DNB) van december 2020 op om de uitkering van het dividend grotendeels uit te stellen. Van de € 0,70 per aandeel zal in juni 2021 € 0,20 per aandeel worden uitbetaald. De Raad van Bestuur en de Raad van Commissarissen zijn van mening dat het resterende dividend over 2020 aan onze aandeelhouders kan worden betaald zodra de omstandigheden rondom Covid-19 dat toelaten en zolang wij aan onze gestelde doelstellingen voor de kapitaalratio blijven voldoen. Het besluit over het moment van beschikbaarstelling en betaalbaarstelling van het resterend bedrag aan dividend met betrekking tot het boekjaar 2020 zal worden genomen door de Raad van Bestuur en Raad van Commissarissen. De betreffende data voor de betaling van dit resterende dividend zullen worden bekendgemaakt op de wijze zoals in de statuten van Van Lanschot Kempen NV is bepaald. Het resterende deel zal op aanbeveling van de ECB en DNB niet voor 30 september 2021 worden uitgekeerd.

De Raad van Bestuur heeft met goedkeuring van de Raad van Commissarissen besloten om het bedrag dat na betaling van dit dividend overblijft van het voor de aandeelhouders beschikbare nettowinstbedrag toe te voegen aan de reserves. Op basis van het aantal uitstaande aandelen en het aantal aandelen dat Van Lanschot Kempen NV zelf houdt per 31 december 2020, komt dit neer op een dividendbetaling van totaal € 28,8 miljoen en een toevoeging aan de reserves van € 14,3 miljoen. Uitgaande van het aantal uitstaande aandelen per 31 december 2020 (exclusief de aandelen die zelf worden gehouden) komt dit neer op een pay-out-ratio van 65,1% van de onderliggende nettowinst toekomend aan aandeelhouders (en een pay-out-ratio van 66,8% van de nettowinst toekomend aan aandeelhouders). Voor meer informatie over het dividendbeleid en het dividend over 2020 verwijzen wij naar pagina 67 en 68 van het Jaarverslag 2020.

Het dividendbedrag van € 0,20 per aandeel zal in contanten betaalbaar worden gesteld op woensdag 9 juni 2021. De ex-dividenddatum is dinsdag 1 juni 2021 en de recorddatum is woensdag 2 juni 2021.

Agendapunt 5: Kwijting Raad van Bestuur en Raad van Commissarissen

a.) Kwijting leden van de Raad van Bestuur voor het gevoerde bestuur in het boekjaar 2020 (ter stemming)

Wij stellen voor om kwijting te verlenen aan de personen die in 2020 lid van de Raad van Bestuur zijn geweest voor het door hen gevoerde bestuur in het boekjaar 2020. De basis hiervoor is te vinden in artikel 31 lid 2 van de statuten van Van Lanschot Kempen NV. Deze kwijting zal worden verleend voor het gevoerde bestuur dat blijkt uit:

- de jaarrekening, of
- informatie die op een andere wijze voorafgaand aan de vaststelling van de jaarrekening aan de algemene vergadering is verstrekt.

Gedurende het gehele boekjaar 2020 waren Karl Guha, Constant Korthout, Arjan Huisman en Richard Bruens lid van de Raad van Bestuur.

b.) Kwijting leden van de Raad van Commissarissen voor de uitoefening van hun toezicht op het gevoerde bestuur in het boekjaar 2020 (ter stemming)

Wij stellen voor om kwijting te verlenen aan de personen die in 2020 lid van de Raad van Commissarissen zijn geweest voor de uitoefening van het toezicht op het gevoerde bestuur over het boekjaar 2020. De basis hiervoor is te vinden in artikel 31 lid 2 van de statuten van Van Lanschot Kempen NV. Deze kwijting zal worden verleend voor het toezicht op het gevoerde bestuur dat blijkt uit:

- de jaarrekening, of
- informatie die op een andere wijze voorafgaand aan de vaststelling van de jaarrekening aan de algemene vergadering is verstrekt.

Gedurende het gehele boekjaar 2020 waren Frans Blom, Jeanine Helthuis, Bernadette Langius, Maarten Muller, Lex van Overmeire en Manfred Schepers lid van de Raad van Commissarissen. Karin Bergstein is per 28 mei 2020 benoemd tot lid van de Raad van Commissarissen en Willy Duron is per die datum teruggetreden als lid van de Raad van Commissarissen.

Agendapunt 6: Benoeming externe accountant (ter stemming)

Tijdens de jaarlijkse algemene vergadering op 28 mei 2020 is PricewaterhouseCoopers Accountants NV (PwC) herbenoemd als externe accountant van Van Lanschot Kempen NV voor het boekjaar 2021. PwC is de externe accountant van Van Lanschot Kempen NV sinds het boekjaar 2016.

In januari 2021 heeft een evaluatie van het functioneren van PwC in het boekjaar 2020 plaatsgevonden. De conclusie van de evaluatie was dat er geen bezwaren bestaan om PwC voor te dragen voor herbenoeming als

externe accountant. Op basis van deze conclusie is het voorstel gedaan om PwC voor te dragen als de externe accountant voor het boekjaar 2022. De evaluatie, conclusie en het voorstel zijn besproken in de vergadering van de Audit- en Compliancecommissie. De Audit- en Compliancecommissie heeft naar aanleiding daarvan de Raad van Commissarissen aanbevolen om PwC voor te dragen aan de algemene vergadering voor herbenoeming voor het boekjaar 2022. Deze aanbeveling is op onafhankelijke wijze tot stand gekomen. De Raad van Commissarissen heeft het advies van de Audit- en Compliancecommissie overgenomen en draagt PwC voor om als externe accountant van Van Lanschot Kempen NV voor het boekjaar 2022 herbenoemd te worden.

Indien de bij agendapunt 7 voorgestelde fusie tussen Van Lanschot Kempen NV en Van Lanschot Kempen Wealth Management NV in de loop van 2021 doorgang zal vinden, zal Van Lanschot Kempen NV geen jaarrekening opstellen voor boekjaar 2021 en de daarop volgende boekjaren, omdat Van Lanschot Kempen NV dan niet meer bestaat. Als de algemene vergadering PwC als externe accountant herbenoemt voor het boekjaar 2022, zal PwC ook als externe accountant van Van Lanschot Kempen Wealth Management NV voor het boekjaar 2022 worden benoemd. Deze benoeming wordt dan gedaan door Van Lanschot Kempen NV in haar hoedanigheid van enig aandeelhouder van Van Lanschot Kempen Wealth Management NV.

Agendapunt 7: Juridische fusie Van Lanschot Kempen NV en Van Lanschot Kempen Wealth Management NV (ter stemming)

Wij stellen voor om Van Lanschot Kempen NV (als verdwijnende vennootschap) te laten fuseren met haar 100% dochtervennootschap Van Lanschot Kempen Wealth Management NV (als verkrijgende vennootschap), in overeenstemming met het op 15 april 2021 gepubliceerde fusievoorstel (de **Fusie**). Per ingangsdatum van de Fusie zullen de aandelen in Van Lanschot Kempen NV komen te vervallen en zal voor elk aandeel Van Lanschot Kempen NV een aandeel in het kapitaal van Van Lanschot Kempen Wealth Management NV worden toegekend. De Fusie heeft geen gevolgen voor de certificaten, behalve dat per ingangsdatum van de Fusie de certificaten een belang in Van Lanschot Kempen Wealth Management NV zullen vertegenwoordigen in plaats van in Van Lanschot Kempen NV. De naam van Van Lanschot Kempen Wealth Management NV zal vanaf het moment van inwerkingtreding van de Fusie worden gewijzigd in Van Lanschot Kempen NV. De Fusie heeft geen enkel materieel gevolg voor de rechten van aandeelhouders en houders van certificaten van aandelen in Van Lanschot Kempen NV.

De belangrijkste reden voor de Fusie is dat hierdoor de kapitaalpositie van de Van Lanschot Kempen groep wordt

geoptimaliseerd. Recente wijzigingen in de Capital Requirements Regulation en Directive (CRR en CRD) maken het mogelijk om AT1- en Tier 2-kapitaalinstrumenten verdergaand mee te laten tellen ter vervulling van de (Pillar 2) kapitaaleisen, in plaats van het kernkapitaal (CET1). Met de huidige kapitaalstructuur van Van Lanschot Kempen NV kan niet optimaal gebruik worden gemaakt van die mogelijkheid. Omdat de AT1- en Tier 2-kapitaalinstrumenten zijn uitgegeven door Van Lanschot Kempen Wealth Management NV dient de zogenoemde “minority interest deduction” te worden toegepast en kunnen deze kapitaalinstrumenten niet voor de volledige hoofdsom door Van Lanschot Kempen NV worden meegerekend. Na de Fusie is deze “minority interest deduction” niet meer van toepassing waardoor de AT1- en Tier 2-kapitaalinstrumenten verdergaand kunnen worden meegerekend ter vervulling van de kapitaaleisen en wordt dus een groter deel van het kernkapitaal van Van Lanschot Kempen NV vrijgemaakt. Daarnaast heeft de Fusie als bijkomend voordeel dat de groepsstructuur wordt vereenvoudigd. Ook vervallen enkele financiële en toezichtrechtelijke rapportageverplichtingen.

Een nadere toelichting op dit agendapunt is opgenomen in het Fusie Addendum (bijlage 1 bij deze agenda (Engelstalig)). Het Fusie Addendum bevat het fusievoorstel (Annex B part 1), de toelichting op het fusievoorstel (Annex B part 2), de bijlagen bij deze documenten en een overzicht van de wijzigingen in de statuten na de Fusie ten opzichte van de huidige statuten van Van Lanschot Kempen NV (Annex C). De statuten van Van Lanschot Kempen Wealth Management NV na de Fusie zijn gelijk aan de huidige statuten van Van Lanschot Kempen NV, met kleine technische aanpassingen. Deze aanpassingen worden in het Fusie Addendum toegelicht. In Annex C bij het Fusie Addendum zijn deze wijzigingen ten opzichte van de huidige statuten van Van Lanschot Kempen NV gemarkeerd.

De algemene vergadering wordt verzocht om tot de Fusie te besluiten, conform het Fusie Addendum en de daarbij behorende bijlagen waaronder begrepen de wijziging in de statuten van Van Lanschot Kempen Wealth Management NV die tegelijk met de Fusie van kracht wordt.

Agendapunt 8: Samenstelling van de Raad van Bestuur

- a.) Kennisgeving van de voorgenomen herbenoeming van Karl Guha tot lid en voorzitter van de Raad van Bestuur (ter bespreking)

Karl Guha is per 18 mei 2017 herbenoemd tot lid en voorzitter van de Raad van Bestuur tot en met de algemene vergadering in 2021. Dit betekent dat zijn benoemingstermijn op 27 mei 2021 afloopt. De Raad van Commissarissen geeft kennis van de voorgenomen

herbenoeming van Karl Guha tot lid en voorzitter van de Raad van Bestuur voor een periode van vier jaar. Zoals op 11 januari 2021 bekend is gemaakt, heeft Karl Guha besloten om tegen het einde van 2021 zijn functie als voorzitter van de Raad van Bestuur van Van Lanschot Kempen NV neer te leggen. De Raad van Commissarissen respecteert deze beslissing en is op zoek naar een passende opvolger. De exacte datum van het terugtreden van Karl Guha als voorzitter van de Raad van Bestuur hangt af van het moment waarop een geschikte opvolger voor hem is gevonden.

- b.) Kennisgeving van de voorgenomen benoeming van Erik van Houwelingen tot lid van de Raad van Bestuur (ter bespreking)

De Raad van Commissarissen geeft graag kennis van de voorgenomen benoeming van Erik van Houwelingen tot lid van de Raad van Bestuur. Sinds november 2020 is Erik van Houwelingen benoemd tot lid van de Executive Board van Van Lanschot Kempen NV en tot voorzitter van de directie van Kempen Capital Management NV en is hij verantwoordelijk voor Asset Management. Sinds de wijziging van de organisatiestructuur binnen de Groep – per 1 januari 2021 van een business line-gedreven organisatie naar een functiegericht model – is Erik van Houwelingen verantwoordelijk voor Investment Strategies & Solutions.

Na de benoeming van Erik van Houwelingen tot lid van de Raad van Bestuur bestaat de Raad van Bestuur uit vijf leden. De Raad van Bestuur bestaat dan uit de voorzitter, Chief Financial en Risk Officer, Chief Operating Officer, en degenen die verantwoordelijk zijn voor Client Management & Origination en voor Investment Strategies & Solutions. Op deze wijze wordt een betere aansturing en besluitvorming over alle klantgroepen in de Raad van Bestuur mogelijk gemaakt en kan sneller worden ingespeeld op veranderende klantbehoeften en veranderde marktomstandigheden. Na de benoeming van Erik van Houwelingen tot lid van de Raad van Bestuur zal de Executive Board ophouden te bestaan, omdat alle leden van de Executive Board lid zijn van de Raad van Bestuur.

De Raad van Commissarissen heeft een profielschets vastgesteld voor de functie waarvoor deze kennisgeving betreffende Erik van Houwelingen wordt gedaan (zie bijlage 2).

Erik Van Houwelingen beschikt over de in de profielschets vermelde kennis en ervaring en de Raad van Commissarissen is van oordeel dat zijn kennis en competenties een goede aanvulling zijn voor de Raad van Bestuur. Hij is een ervaren bestuurder met veel kennis en ervaring op het gebied van asset management, zoals blijkt uit zijn curriculum vitae (cv) dat is opgenomen als bijlage 3 bij deze agenda. Erik van Houwelingen heeft verschillende functies als leidinggevende vervuld, onder meer als CEO van Aegon Asset Management, lid van de Raad van Bestuur van ABP en Head of European Sales bij

Dimensional Fund Advisors. Hij heeft diepgaande kennis van de verschillende aspecten van beleggen, een sterke focus op klanten en oplossingen voor klanten en is in staat om een leidende rol te spelen in klant-acquisitie.

De Raad van Commissarissen heeft het voornemen om Erik van Houwelingen per 27 mei 2021 te benoemen tot en met de jaarlijkse algemene vergadering van Van Lanschot Kempen NV die in 2025 gehouden zal worden. DNB heeft ingestemd met de voorgenoemde benoeming van Erik van Houwelingen als lid van de Raad van Bestuur.

In overeenstemming met best practice-bepaling 3.4.2 van de Corporate Governance Code worden hieronder de belangrijkste elementen uit het contract met Erik van Houwelingen weergegeven. Op dit moment hebben alle leden van de Raad van Bestuur een arbeidsovereenkomst met Van Lanschot Kempen Wealth Management NV. Indien de Fusie overeenkomstig agendapunt 7 plaatsvindt, zal deze arbeidsovereenkomst worden omgezet in een overeenkomst van opdracht. De reden hiervoor is dat op grond van de wet de rechtsverhouding tussen een beursgenoteerde vennootschap (op dit moment Van Lanschot Kempen NV) en een bestuurder van deze vennootschap niet als een arbeidsovereenkomst aangemerkt kan worden. De arbeidsovereenkomst zal daarom na het van kracht worden van de Fusie worden omgezet in een overeenkomst van opdracht met inachtneming van de huidige (arbeids)voorwaarden.

Beloning

De beloning van Erik van Houwelingen als lid van de Raad van bestuur is conform het beloningsbeleid van de Raad van Bestuur dat tijdens de algemene vergadering op 28 mei 2020 is vastgesteld. Zijn beloning bestaat alleen uit een vaste beloning en wordt gedeeltelijk in contanten en gedeeltelijk in certificaten van aandelen in Van Lanschot Kempen NV betaald. Voor deze certificaten geldt een lock-up-periode van vijf jaar. Het salaris bedraagt € 455.465 aan vast salaris in contanten en € 312.250 aan vast salaris in certificaten van aandelen met een lock-up van vijf jaar. Tevens gelden de richtlijnen voor aandelenbezit, die voorschrijven dat een belang in aandelen ter hoogte van (tenminste) twee bruto jaarsalarissen dient te worden opgebouwd. Voor meer informatie over de inhoud van het beloningsbeleid van de Raad van Bestuur, zie vanlanschotkempen.com/beloningsbeleid onder 'Beloningsbeleid Raad van Bestuur' en het Remuneratierapport 2020 (blz 83- 85).

Vertrekvergoeding en opzeggingstermijn

De vertrekvergoeding van Erik van Houwelingen bedraagt één bruto jaarsalaris. De leden van de Raad van Bestuur moeten een opzegtermijn van drie maanden in acht nemen. Voor de vennootschap geldt een opzegtermijn van zes maanden.

Agendapunt 9: Samenstelling van de Raad van Commissarissen

a.) Kennisgeving vacatures en profielen; gelegenheid tot het doen van een aanbeveling (ter stemming in geval van aanbeveling)

Volgens het rooster van aftreden lopen de zittingstermijnen van Jeanine Helthuis, Manfred Schepers en Lex van Overmeire af na afloop van deze algemene vergadering. Voor de vacatures die hierdoor in de Raad van Commissarissen ontstaan, zijn individuele profielschetsen opgesteld. Deze profielschetsen zijn als bijlage 4, 5 en 6 bij deze agenda opgenomen. Jeanine Helthuis is niet beschikbaar voor herbenoeming omdat haar tweede benoemingstermijn van vier jaar afloopt. Manfred Schepers en Lex van Overmeire zijn beschikbaar voor herbenoeming voor een tweede termijn van vier jaar.

Jeanine Helthuis is een van de twee leden van de Raad van Commissarissen die is benoemd op basis van het versterkt aanbevelingsrecht van de ondernemingsraad. De ondernemingsraad heeft verzocht om na het terugtreden van Jeanine Helthuis Bernadette Langius aan te merken als één van de commissarissen die is benoemd op basis van het versterkt aanbevelingsrecht van de ondernemingsraad.

Voor de vacature die ontstaat door het aflopen van de zittingstermijn van Jeanine Helthuis, is het werving- en selectieproces nog niet volledig afgerond. Er zal daarom tijdens de vergadering geen persoon voor deze vacature worden voorgedragen. Nadat het gehele werving- en selectieproces is doorlopen, zal een kandidaat voor benoeming aan de algemene vergadering worden voorgedragen.

De algemene vergadering zal in de gelegenheid gesteld worden om een aanbeveling te doen voor de vacatures die in de Raad van Commissarissen ontstaan. Deze mogelijkheid voor de algemene vergadering is beschreven in artikel 23 lid 2 van de statuten van Van Lanschot Kempen NV. Indien de algemene vergadering van dit recht gebruikmaakt, dan zal over de aanbeveling een stemming plaatsvinden.

b.) Herbenoeming van Manfred Schepers tot lid van de Raad van Commissarissen (ter stemming)

Indien de algemene vergadering geen aanbeveling doet, draagt de Raad van Commissarissen Manfred Schepers voor om door de algemene vergadering herbenoemd te worden.

De Raad van Commissarissen is van mening dat met de voordracht van Manfred Schepers een goede invulling wordt gegeven aan de profielschets die voor de vacature is opgesteld (bijlage 5). Manfred Schepers heeft een brede internationale ervaring in het bankwezen en veel kennis

van financiële markten. Hij beschikt over brede bestuurlijke ervaring. Manfred Schepers beschikt over de gevraagde kennis en ervaring op de in de profielschets genoemde terreinen. De gevraagde competenties heeft hij opgedaan in de door hem uitgeoefende functies. Het cv van Manfred Schepers is als bijlage 7 bij deze agenda opgenomen. Daarin zijn de gegevens als bedoeld in artikel 23 lid 4 van de statuten van Van Lanschot Kempen NV opgenomen. Manfred Schepers kwalificeert als een onafhankelijke commissaris in de zin van best practice-bepaling 2.1.8 van de Corporate Governance Code.

Manfred Schepers is voorzitter van de Risicocommissie en lid van de Audit- en Compliancecommissie van de Raad van Commissarissen. Er bestaat momenteel geen voornemen om hierin wijzigingen aan te brengen.

Manfred Schepers wordt benoemd voor een periode van vier jaar. Zijn tweede benoemingstermijn loopt af op de dag van de jaarlijkse algemene vergadering die in 2025 gehouden zal worden.

c.) Herbenoeming van Lex van Overmeire tot lid van de Raad van Commissarissen (ter stemming)

Indien de algemene vergadering geen aanbeveling doet, draagt de Raad van Commissarissen Lex van Overmeire voor om door de algemene vergadering herbenoemd te worden.

De Raad van Commissarissen is van mening dat met de voordracht van Lex van Overmeire een goede invulling wordt gegeven aan de profielschets die voor de vacature is opgesteld (bijlage 6). Lex van Overmeire heeft gedurende zijn loopbaan als accountant bij verschillende (financiële) instellingen waardevolle ervaring opgedaan en is daardoor zeer deskundig op het gebied van financiële verslaggeving. Lex van Overmeire beschikt over de gevraagde kennis en ervaring op de in de profielschets genoemde terreinen. De gevraagde competenties heeft hij opgedaan in de opleidingen die hij gevolgd heeft en de functies die hij heeft uitgeoefend. Het cv van Lex van Overmeire is als bijlage 8 bij deze agenda opgenomen. Daarin zijn de gegevens als bedoeld in artikel 23 lid 4 van de statuten van Van Lanschot Kempen NV opgenomen. Lex van Overmeire kwalificeert als een onafhankelijke commissaris in de zin van best practice-bepaling 2.1.8 van de Corporate Governance Code.

Lex van Overmeire is voorzitter van de Audit- en Compliancecommissie en lid van de Risicocommissie van de Raad van Commissarissen. Er bestaat momenteel geen voornemen om hierin wijzigingen aan te brengen.

Lex van Overmeire wordt benoemd voor een periode van vier jaar. Zijn tweede benoemingstermijn loopt af op de dag van de jaarlijkse algemene vergadering die in 2025 gehouden zal worden.

d.) Mededeling van de vacature die bij de jaarlijkse algemene vergadering in 2022 zal ontstaan (ter bespreking)

Volgens het rooster van aftreden van de Raad van Commissarissen loopt op de dag van de jaarlijkse algemene vergadering in 2022 de eerste benoemingstermijn af van Maarten Muller. Voor de vacature die hierdoor ontstaat, bestaat een aanbevelingsrecht voor LDDM Holding BV op grond van de tussen LDDM Holding BV en Van Lanschot Kempen NV gesloten aandeelhoudersovereenkomst.

De algemene vergadering zal in de gelegenheid gesteld worden tot het doen van aanbeveling voor de vacature die in 2022 in de Raad van Commissarissen ontstaat.

Agendapunt 10: Verlenen van machtiging tot inkoop van eigen aandelen of certificaten daarvan (ter stemming)

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

De huidige inkoopmachtiging loopt af in november 2021. Daarom stellen wij voor om een nieuwe inkoopmachtiging aan de Raad van Bestuur te verlenen, die de huidige inkoopmachtiging vervangt. Wij stellen voor deze machtiging vanaf de datum van deze jaarvergadering achttien maanden te laten duren. De machtiging houdt in dat de Raad van Bestuur volgestorte gewone aandelen A of certificaten daarvan in het kapitaal van Van Lanschot Kempen NV zelf kan verkrijgen door deze op de beurs aan te kopen of op een andere manier. Het verkrijgen van deze aandelen of certificaten kan tot maximaal 10% van het geplaatste kapitaal per de datum van deze machtiging (27 mei 2021). Voor het verkrijgen van deze aandelen of certificaten is de toestemming van de Raad van Commissarissen nodig. De verkrijgingsprijs van de in te kopen aandelen of certificaten daarvan:

- dient tenminste gelijk te zijn aan de nominale waarde van de gewone aandelen A; en
- mag niet hoger zijn dan de hoogste prijs op de beurs waarop de certificaten van gewone aandelen A in Van Lanschot Kempen NV worden verhandeld op de dag van de aankoop.

Van Lanschot Kempen NV verleent als enig aandeelhouder in Van Lanschot Kempen Wealth Management NV eenzelfde machtiging ook aan de Raad van Bestuur van Van Lanschot Kempen Wealth Management NV, onder de voorwaarde dat de machtiging zoals omschreven in dit

agendapunt aan de Raad van Bestuur van Lanschot Kempen NV is verleend en de Fusie overeenkomstig agendapunt 7 plaatsvindt. Eventuele inkopen uit hoofde van de inkoopmachtiging verleend aan de Raad van Bestuur van Van Lanschot Kempen NV zullen in mindering worden gebracht op de inkoopmachtiging van de Raad van Bestuur van Van Lanschot Kempen Wealth Management NV.

Agendapunt 11: Aanwijzing van de Raad van Bestuur als bevoegd orgaan tot (i) uitgifte van gewone aandelen en (ii) het beperken of uitsluiten van voorkeursrechten

De algemene vergadering stelt de duur en omvang vast van de bevoegdheid van de Raad van Bestuur om:

- aandelen uit te geven; en
- rechten te verlenen tot het nemen van aandelen.

Dit is bepaald in artikel 6 van de statuten van Van Lanschot Kempen NV. Het gaat om hooguit alle nog niet uitgegeven aandelen van het maatschappelijk kapitaal zoals dit luidt of op enig moment zal luiden. Hetzelfde geldt voor de bevoegdheid van de Raad van Bestuur om te besluiten tot het beperken of uitsluiten van het voorkeursrecht bij uitgifte van gewone aandelen. Deze regeling is opgenomen in artikel 7 van de statuten van Van Lanschot Kempen NV. De aanwijzing van de Raad van Bestuur als het bevoegde orgaan tot het nemen van deze besluiten kan door de algemene vergadering opnieuw worden verleend.

De algemene vergadering heeft op 28 mei 2020 de Raad van Bestuur aangewezen als het orgaan dat bevoegd is te besluiten tot uitgifte van gewone aandelen. Daaronder valt ook de bevoegdheid om rechten te verlenen tot het nemen van deze aandelen. Toen is eveneens besloten om de Raad van Bestuur aan te wijzen als het orgaan dat bevoegd is te besluiten tot het beperken of uitsluiten van het voorkeursrecht bij uitgifte van gewone aandelen. Daaronder valt ook de bevoegdheid om het voorkeursrecht te beperken of uit te sluiten bij het verlenen van rechten tot het nemen van deze aandelen. Deze bevoegdheden lopen af in november 2021. Daarom wordt voorgesteld om de Raad van Bestuur opnieuw aan te wijzen als het orgaan dat bevoegd is deze besluiten te nemen.

Deze aanwijzingen van de Raad van Bestuur als bevoegd orgaan worden gevraagd om op korte termijn te kunnen reageren op omstandigheden die om uitgifte van aandelen vragen. Indien deze omstandigheden zich voordoen, kan de Raad van Bestuur binnen de grenzen van de verleende bevoegdheden aandelen uitgeven zonder dat daarvoor een buitengewone algemene vergadering bijeen geroepen moet worden.

Voor een besluit van de Raad van Bestuur tot uitgifte van aandelen of tot beperking of uitsluiting van het voorkeursrecht bij uitgifte van aandelen is de goedkeuring van de Raad van Commissarissen nodig.

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

Wij stellen voor om de Raad van Bestuur aan te wijzen als het bevoegde orgaan om te besluiten tot uitgifte van gewone aandelen A voor een periode van achttien maanden na de datum van deze jaarvergadering. Dit is geregeld in artikel 6 van de statuten van Van Lanschot Kempen NV. Dit voorstel houdt ook de bevoegdheid in tot het verlenen van rechten tot het nemen van deze aandelen. Wij stellen voor om de bevoegdheid van de Raad van Bestuur om gewone aandelen A uit te geven en rechten te verlenen tot het nemen van gewone aandelen A te beperken tot 10% van het geplaatste kapitaal per de datum van de vergadering (27 mei 2021) (Machtiging). Wanneer deze Machtiging wordt verleend, vervangt hij de Machtiging die werd verleend door de algemene vergadering in 2020.

Van Lanschot Kempen NV verleent als aandeelhouder van Van Lanschot Kempen Wealth Management NV eenzelfde Machtiging aan de Raad van Bestuur van Van Lanschot Kempen Wealth Management NV, onder de voorwaarde dat de Machtiging van de Raad van Bestuur van Van Lanschot Kempen NV bij dit agendapunt is verleend en de Fusie overeenkomstig agendapunt 7 plaatsvindt. Eventuele uitgiften uit hoofde van de Machtiging verleend aan de Raad van Bestuur van Van Lanschot Kempen NV zullen in mindering worden gebracht op de Machtiging verleend aan de Raad van Bestuur van Van Lanschot Kempen Wealth Management NV.

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

Wij stellen voor de Raad van Bestuur aan te wijzen als het bevoegde orgaan om te besluiten het voorkeursrecht te beperken of uit te sluiten bij de uitgifte van gewone aandelen A voor een periode van achttien maanden na de datum van deze jaarvergadering. Dit is geregeld in artikel 7 van de statuten van Van Lanschot Kempen NV. Dit voorstel houdt ook de bevoegdheid in om het voorkeursrecht te beperken of uit te sluiten bij het verlenen van rechten tot het nemen van deze aandelen. Deze bevoegdheid is beperkt tot 10% van het geplaatste kapitaal per de datum van de vergadering (27 mei 2021). Wanneer deze aanwijzing wordt verleend, vervangt hij de aanwijzing die werd verleend door de algemene vergadering in 2020.

Ook hier geldt weer dat Van Lanschot Kempen NV als aandeelhouder van Van Lanschot Kempen Wealth Management NV op dezelfde wijze de Raad van Bestuur van Van Lanschot Kempen Wealth Management NV zal aanwijzen als het bevoegde orgaan om te besluiten het voorkeursrecht te beperken of uit te sluiten bij de uitgifte van aandelen, onder de voorwaarde dat aan de Raad van Bestuur van Van Lanschot Kempen NV deze bevoegdheid is verleend en de Fusie overeenkomstig agendapunt 7 plaatsvindt.