

Agenda

ALGEMENE VERGADERING

Oproeping en agenda voor de algemene vergadering van Van Lanschot Kempenn NV, te houden op donderdag 28 mei 2020, aanvang 14.00 uur, in de Zonnesaal van het kantoor van Van Lanschot Kempenn, Beethovenstraat 300, 1077 WZ Amsterdam



**VAN LANSCHOT
KEMPEN**



OPROEPING

Geachte aandeelhouders en certificaathouders,

De jaarlijkse algemene vergadering van Van Lanschot Kempren NV zal dit jaar plaatsvinden op **donderdag 28 mei 2020**. De vergadering begint om **14.00 uur**.

De huidige ontwikkelingen omtrent het coronavirus (COVID-19), hebben helaas ook gevolgen voor de organisatie van onze algemene vergadering. De vergadering zal dit jaar worden gehouden in Amsterdam, in de Zonnezaal van het kantoor van Van Lanschot Kempren, Beethovenstraat 300, 1077 WZ Amsterdam. Als gevolg van de maatregelen die zijn genomen ter beperking van de verspreiding van het virus, hebben wij moeten besluiten om voorafgaand aan de algemene vergadering geen ontvangstmoment te organiseren en na afloop van de vergadering ook geen drankjes aan te bieden. In de zaal zal ruimte zijn voor maximaal 100 personen en wij zullen alle gevraagde maatregelen ter beperking van de risico's voor u met zorg in acht nemen. We blijven de ontwikkelingen rondom de maatregelen ter bescherming tegen het coronavirus nauwlettend volgen en indien er nog verdergaande maatregelen of aanpassingen nodig zijn, zullen wij u hiervan zo spoedig mogelijk op de hoogte stellen via onze website vanlanschotkempren.com/ava.

Vanwege de omstandigheden doen wij u het ongebruikelijke verzoek om de vergadering bij voorkeur **niet persoonlijk bij te wonen**. Wij verzoeken u gebruik te maken van de optie om uw stemrecht uit te oefenen via een volmacht met steminstructie. Wij doen dit vanwege de door de overheid aangekondigde maatregelen en om uw en onze gezondheidsrisico's zoveel mogelijk te beperken. Om u in de gelegenheid te stellen de vergadering toch te volgen, zal de vergadering live via een webcast worden uitgezonden op vanlanschotkempren.com/ava. Daarnaast bieden wij u de mogelijkheid om uw vragen over de agendapunten voorafgaand aan de vergadering in te dienen. Meer informatie over de mogelijkheden en de termijnen voor het uitoefenen van uw stemrecht via een steminstructie en de mogelijkheid tot het stellen van vragen, treft u hierna aan.

In de agenda staat een volledig overzicht van alle onderwerpen die tijdens de vergadering aan de orde zullen komen. Het jaarverslag 2019 (Engelstalig) en de overige vergaderstukken vindt u op vanlanschotkempren.com/resultaten en vanlanschotkempren.com/ava.

Wilt u zich aanmelden voor de vergadering? Hierna staat beschreven hoe u dat kunt doen. U treft daar ook overige informatie aan die voor u van belang is in het kader van de vergadering.

Met vriendelijke groet,

Willy Duron

Voorzitter Raad van Commissarissen Van Lanschot Kempren NV

16 april 2020

AGENDA

Agenda van de algemene vergadering van Van Lanschot Kempen NV op donderdag 28 mei 2020; aanvang 14.00 uur, Beethovenstraat 300, Amsterdam

1. Opening

2. Jaarverslag 2019

- a.) Bericht van de Raad van Commissarissen (ter bespreking)
- b.) Bestuursverslag van de Raad van Bestuur over 2019 (ter bespreking)

3. Remuneratierapport 2019 (ter adviserende stemming)

4. Jaarrekening 2019

- a.) Vaststelling jaarrekening 2019 (ter stemming)
- b.) Vaststelling van een dividend van € 1,45 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 2019 (ter stemming)
- b.) Kwijting leden van de Raad van Commissarissen voor de uitoefening van hun toezicht op het gevoerde bestuur in het boekjaar 2019 (ter stemming)

6. Voorstel tot statutenwijziging (ter stemming)

7. Beloningsbeleid

- a.) Vaststelling beloningsbeleid Raad van Bestuur (ter stemming)
- b.) Vaststelling beloningsbeleid Raad van Commissarissen (ter stemming)

8. Benoeming externe accountant (ter stemming)

9. Samenstelling van de Raad van Commissarissen

- a.) Kennisgeving vacature en profiel; gelegenheid tot het doen van een aanbeveling (ter stemming in geval van aanbeveling)
- b.) Benoeming van Karin Bergstein tot lid van de Raad van Commissarissen (ter stemming)
- c.) Mededeling van de vacatures die bij de jaarlijkse algemene vergadering in 2021 zullen 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 tot de vergadering voor aandeelhouders en certificaathouders kosteloos te verkrijgen op het kantoor van Van Lanschot Kempen NV (Leonardo da Vinciplein 60, 5223 DR, 's-Hertogenbosch en Beethovenstraat 300, 1077 WZ Amsterdam):

- de agenda met toelichting en bijlagen;
- het bericht van de Raad van Commissarissen;
- het bestuursverslag van de Raad van Bestuur over 2019;
- het remuneratierapport 2019;
- de jaarrekening 2019 en de overige gegevens;
- het voorstel tot statutenwijziging met toelichting;
- de gegevens als bedoeld in artikel 2:142 lid 3 BW;
- de volgens de wet en statuten vereiste mededelingen.

Deze stukken zijn ook te vinden op: vanlanschotkempen.com/ava respectievelijk op vanlanschotkempen.com/resultaten.

Registratiedatum

Als stem- of vergadergerechtigden voor deze vergadering gelden zij die op **donderdag 30 april 2020** 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 bij gevolmachtigde of in persoon willen bijwonen, kunnen zich vanaf **vrijdag 1 mei 2020 tot uiterlijk vrijdag 22 mei 2020 16.30 uur** via hun bank schriftelijk aanmelden bij:

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

Bij deze aanmelding dient een verklaring van de intermediair overlegd te worden waaruit blijkt dat de aangemelde certificaten op de Registratiedatum op naam van de betreffende certificaathouder geregistreerd staan. Via hun bank ontvangen deze certificaathouders een ontvangstbewijs dat dient als toegangsbewijs voor de vergadering.

Volmachten

Certificaathouders die zich door een gevolmachtigde willen laten vertegenwoordigen, moeten – onverminderd het hiervoor vermelde met betrekking tot aanmelding – een schriftelijke volmacht verstrekken. Deze volmacht moet uiterlijk op **vrijdag 22 mei 2020 om 16.30 uur** door Van Lanschot Kempen Wealth Management NV ontvangen zijn.

Stemvolmacht voor certificaathouders

Aan certificaathouders die zich tijdig volgens de wijze zoals hiervoor staat beschreven hebben aangemeld, wordt door Stichting Administratiekantoor van gewone aandelen A Van Lanschot Kempen (het AK) een stemvolmacht verleend. Met deze stemvolmacht kunnen de certificaathouders zelf het stemrecht uitoefenen in de vergadering op de door het AK gehouden aandelen waartegenover de betreffende certificaten zijn uitgegeven. De certificaathouders hoeven niet zelf nog een stemvolmacht aan te vragen. De stemvolmacht wordt aan de certificaathouder verleend op het moment dat hij de presentielijst voor aanvang van de vergadering tekent. De volmachtverlening vindt plaats op grond van en met inachtneming van het bepaalde in artikel 12 van de door het AK vastgestelde administratievoorwaarden. Indien de vergaderrechten worden uitgeoefend door een schriftelijk gevolmachtigde van de certificaathouder, zal de stemvolmacht door het AK aan deze gevolmachtigde worden verleend.

Steminstructie

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. Voor het verlenen van een steminstructie dienen certificaathouders gebruik te maken van een formulier dat kan worden opgevraagd bij:

IQ EQ Financial Services BV (IQ-EQ)
Tel: 020 522 25 12
E-mail: registers@iqeq.com.

of kan worden gedownload van de website van Van Lanschot Kempen vanlanschotkempen.com/ava.

Het door de certificaathouder ingevulde formulier dient **uiterlijk op vrijdag 22 mei 2020 om 16.30 uur** door IQ-EQ of door de secretaris van de vennootschap te zijn ontvangen en via de intermediair in het elektronisch stemplatform (EVO) te zijn verwerkt.

Aanwezigheidsregistratie

Aandeelhouders en certificaathouders kunnen tijdens de vergadering alleen hun stem- of vergaderrechten uitoefenen als ze voorafgaand aan de vergadering zijn geregistreerd. Deze aanwezigheidsregistratie vindt plaats aan de hand van het ontvangstbewijs bij de ingang van de vergaderzaal vanaf 13.00 uur tot aanvang van de vergadering. Houders van een toegangsbewijs kan gevraagd worden zich te legitimeren.

Vervoer

Wij verzoeken u dringend gebruik te maken van de optie om uw stemrecht uit te oefenen via een volmacht met steminstructie. Voor het geval u de vergadering toch in persoon bij wenst te wonen, treft u hierna informatie aan met betrekking tot vervoer.

Het kantoor van Van Lanschot Kempen aan de Beethovenstraat 300 ligt op enkele minuten loopafstand van het NS station Amsterdam Zuid. Diegenen die per auto naar de vergadering wensen te komen, kunnen parkeren in de parkeergarage onder het WTC. De ingang van deze parkeergarage bevindt zich aan de Strawinskylaan 1, Amsterdam. Voor de parkeergarage zijn gratis uitrijkaarten beschikbaar bij de receptie. Bezoekers die gebruik willen maken van een parkeerplaats worden verzocht voorafgaand aan de vergadering contact met ons op te nemen (via SecretariaatRvB@vanlanschotkempen.com) om een parkeerplaats te reserveren.

Coronavirus (COVID-19)

Aangezien wij vanwege de huidige omstandigheden omtrent het coronavirus (COVID-19) u afraden om persoonlijk de vergadering bij te wonen, stellen wij u in de gelegenheid om de vergadering te volgen via een live webcast. De vergadering zal live worden uitgezonden via vanlanschotkempen.com/ava. Daarnaast bieden wij u de gelegenheid om vragen omtrent de agendapunten voorafgaand aan de vergadering aan ons te stellen. Wij streven ernaar uw vragen, eventueel gebundeld, tijdens de vergadering te behandelen. U kunt uw vragen omtrent de agendapunten tot uiterlijk 25 mei 2020 per e-mail versturen naar: investorrelations@vanlanschotkempen.com of per post naar Investor Relations t.a.v. Tosca Holtland, Beethovenstraat 300, 1077 WZ Amsterdam.

TOELICHTING

Toelichting op de agenda voor de algemene vergadering Van Lanschot Kempen NV op donderdag 28 mei 2020

Agendapunt 2: Jaarverslag 2019

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

De Raad van Commissarissen zal een toelichting geven op haar bericht over 2019. Voor het bericht van de Raad van Commissarissen verwijzen wij naar de pagina's 82 t/m 88 van het jaarverslag 2019.

b.) Bestuursverslag van de Raad van Bestuur over 2019 (ter bespreking)

De Raad van Bestuur zal een toelichting geven op het bestuursverslag van de Raad van Bestuur over 2019.

Agendapunt 3: Remuneratierapport 2019

(ter adviserende stemming)

Als gevolg van de wet waarmee de herziene Aandeelhoudersrichtlijn is ingevoerd, moet het remuneratierapport met ingang van het boekjaar 2019 jaarlijks ter adviserende stem aan de algemene vergadering worden voorgelegd. Het remuneratierapport bevat een samenvatting van het beloningsbeleid voor de Raad van Bestuur en voor de Raad van Commissarissen en een uiteenzetting hoe dit is toegepast in 2019 en hoe dit zal worden toegepast in 2020. De beloningsstructuur voor de Raad van Bestuur en Raad van Commissarissen blijft ongewijzigd in 2020 (zie agendapunt 7a en 7b). Er zijn specifieke additionele teksten toegevoegd aan het beleid om onze benadering met betrekking tot de beloning voor de Raad van Bestuur en de Raad van Commissarissen toe te lichten en daarmee te voldoen aan de vereisten van de wet waarmee de herziene Aandeelhoudersrichtlijn is ingevoerd.

Ter voorbereiding op de algemene vergadering in 2020 heeft een delegatie van de Remuneratiecommissie van de Raad van Commissarissen engagementgesprekken gevoerd met een groot aantal aandeelhouders, stemadviseurs, de ondernemingsraad, politieke partijen en verschillende klanten van Asset Management, Merchant Banking 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 lange termijn waardecreatie te bevorderen en de Nederlandse context. De dialoog met onze 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 Kempen in het bijzonder. Zie pagina's 2 en 3 van het remuneratierapport 2019 voor een overzicht van de belangrijkste verkregen feedback.

Het remuneratierapport over 2019 is te vinden op de website van Van Lanschot Kempen: [vanlanschotkempen.com/resultaten](https://www.vanlanschotkempen.com/resultaten) en is opgenomen in het Annual Report 2019, pagina 72 tot en met 81. Wij leggen het remuneratierapport over 2019 ter goedkeuring aan u voor.

Agendapunt 4: Jaarrekening 2019

a.) Vaststelling jaarrekening 2019 (ter stemming)

Bij dit agendapunt wordt de jaarrekening over 2019 besproken. De jaarrekening is opgemaakt door de Raad van Bestuur en goedgekeurd door de Raad van Commissarissen. Wij stellen voor om de jaarrekening over 2019 vast te stellen.

b.) Vaststelling van een dividend van € 1,45 per aandeel in contanten op de gewone aandelen A (ter stemming)

Van Lanschot Kempen 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 2019 vast te stellen van € 1,45 in contanten per gewoon aandeel A. De Raad van Bestuur heeft met goedkeuring van de Raad van Commissarissen besloten om het bedrag dat na aftrek 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 de vennootschap zelf houdt per 31 december 2019, komt dit neer op een totaal van € 59,3 miljoen en een toevoeging aan de reserves van € 33,6 miljoen. Uitgaande van het aantal uitstaande aandelen per 31 december 2019 (exclusief de aandelen die de vennootschap zelf houdt) komt dit neer op een pay-out ratio van 57,4 % van de onderliggende nettowinst toekomend aan aandeelhouders (en een pay-out ratio van 63,9% van de nettowinst toekomend aan aandeelhouders). Voor meer informatie over het dividendbeleid en het dividend over 2019 verwijzen wij naar pagina 68 en 69 van het Annual Report 2019.

Naar aanleiding van de aanbeveling van de Europese Centrale Bank (ECB) die is gepubliceerd op 27 maart 2020 en die De Nederlandsche Bank op 27 maart 2020 heeft ondersteund, zal de beschikbaarstelling en betaalbaarstelling van het dividend worden uitgesteld. De Raad van Bestuur en de Raad van Commissarissen zijn van mening dat het dividend over 2019 aan onze aandeelhouders kan worden betaald zodra de omstandigheden rondom het coronavirus (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 dividend zal worden genomen door de Raad van Bestuur en Raad van Commissarissen en de betreffende data voor de betaling van het dividend zullen worden bekend gemaakt op de wijze zoals in de statuten van Van Lanschot Kempen is bepaald. Dit zal in ieder geval niet voor 1 oktober 2020 zijn.

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 2019 (ter stemming)

Wij stellen voor om kwijting te verlenen aan de personen die in 2019 lid van de Raad van Bestuur zijn geweest voor het door hen gevoerde bestuur in het boekjaar 2019. De basis hiervoor is te vinden in artikel 31 lid 2 van de statuten van Van Lanschot Kempen. 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 2019 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 2019 (ter stemming)

Wij stellen voor om kwijting te verlenen aan de personen die in 2019 lid van de Raad van Commissarissen zijn geweest voor de uitoefening van het toezicht op het gevoerde bestuur over het boekjaar 2019. De basis hiervoor is te vinden in artikel 31 lid 2 van de statuten van Van Lanschot Kempen. 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 2019 waren Willy Duron, Frans Blom, Jeanine Helthuis, Bernadette Langius, Maarten Muller, Lex van Overmeire en Manfred Schepers lid van de Raad van Commissarissen.

Agendapunt 6: Voorstel tot statutenwijziging

(ter stemming)

Wij stellen voor de statuten van Van Lanschot Kempen op enkele punten te wijzigen. De voorgestelde wijzigingen vloeien voort uit de wet waarmee de herziene Aandeelhoudersrichtlijn in Nederland is ingevoerd. Deze wet is grotendeels op 1 december 2019 in werking getreden. De voorgestelde wijzigingen in de statuten hebben tot doel om de statuten van Van Lanschot Kempen in overeenstemming te brengen met de nieuwe wettelijke regels naar aanleiding van deze wet. Het voorstel tot statutenwijziging met de toelichting daarop is als bijlage 1 bij deze agenda opgenomen. U kunt het voorstel daarnaast bekijken op de website van Van Lanschot Kempen: vanlanschotkempen.com/ava. Het voorstel is ook in te zien op het kantoor van Van Lanschot Kempen in 's-Hertogenbosch (Leonardo da Vinciplein 60) en in Amsterdam (Beethovenstraat 300).

Het besluit tot statutenwijziging houdt tevens in de machtiging van ieder lid van de Raad van Bestuur en iedere jurist en paralegal werkzaam bij Zuidbroek BV om de akte van statutenwijziging te passeren.

Agendapunt 7: Beloningsbeleid

- a.) Vaststelling beloningsbeleid Raad van Bestuur (ter stemming)

De algemene vergadering heeft op 31 mei 2018 ingestemd met het huidige beloningsbeleid voor de Raad van Bestuur. In lijn met de wet waarmee de herziene Aandeelhoudersrichtlijn is ingevoerd, is het beloningsbeleid voor de Raad van Bestuur uitgebreid met extra informatie om onze beloningsbenadering uit te leggen conform de eisen die de wet hieraan stelt. De beloningsstructuur voor de Raad van Bestuur en Raad van Commissarissen blijft ongewijzigd in 2020.

Ter voorbereiding op de algemene vergadering in 2020 heeft een delegatie van de Remuneratiecommissie van de Raad van Commissarissen engagementgesprekken met stakeholders gevoerd waarbij gereflecteerd kon worden op het voorgenomen beloningsbeleid. Voor meer informatie over deze engagementgesprekken zie de toelichting bij agendapunt 3 van deze agenda en het remuneratierapport 2019.

Wij geloven in het belonen van duurzame prestaties op de lange termijn om onze strategie te realiseren. Dit wordt weerspiegeld in ons beloningsbeleid voor de Raad van Bestuur. Sinds 2015 bestaat de beloning van de leden van de Raad van Bestuur alleen uit vaste beloning (geen variabele beloning) en voor een groot deel uit aandelen met een lock-up periode van vijf jaar, in combinatie met richtlijnen voor aandelenbezit. Deze beloningsstructuur 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 Kempen in staat om getalenteerde en gekwalificeerde bestuurders aan te trekken en te behouden die de strategie ontwikkelen en succesvol kunnen uitvoeren en op die manier kunnen bijdragen aan de lange termijn waardecreatie van de onderneming.

Bij het vaststellen van het beloningspakket van de Raad van Bestuur houden we rekening met de beloningsverhoudingen binnen de onderneming. In dit proces wordt ook rekening gehouden met de standpunten van de ondernemingsraad. We blijven de ontwikkeling van de beloningsverhouding de komende jaren volgen en zorgen ervoor dat onze verhouding onder het sectorgemiddelde blijft. De actuele beloningsverhouding zal jaarlijks worden vermeld in het remuneratierapport.

Na reflectie op de feedback die is verkregen tijdens de gesprekken met stakeholders heeft de Raad van Commissarissen enkele bepalingen in het voorgenomen beleid aangepast of geschrapt. De ondernemingsraad is in de gelegenheid gesteld advies uit te brengen over het beloningsbeleid voor de Raad van Bestuur en heeft hierover een positief advies afgegeven (zie bijlage 2 bij deze agenda). Het beloningsbeleid voor de Raad van Bestuur is opgenomen als bijlage 3 bij deze agenda.

b.) Vaststelling beloningsbeleid Raad van Commissarissen (ter stemming)

Het huidige beloningsbeleid voor de Raad van Commissarissen is vastgesteld tijdens de algemene vergadering van 31 mei 2018. In lijn met de wet waarmee de herziene Aandeelhoudersrichtlijn is ingevoerd, is het beloningsbeleid voor de Raad van Commissarissen uitgebreid met extra informatie conform de eisen die de wet hieraan stelt. Ook dit beloningsbeleid leggen wij ter vaststelling aan u voor, hoewel wij geen voorstel doen om de beloning te wijzigen. Het voorgenomen beloningsbeleid voor de Raad van Commissarissen is eveneens besproken tijdens de engagementgesprekken met stakeholders. We verwijzen hiervoor naar de toelichting bij agendapunt 3. De ondernemingsraad is in de gelegenheid gesteld advies uit te brengen over het beloningsbeleid van de Raad van Commissarissen en heeft hierover een positief advies afgegeven (zie bijlage 2 bij deze agenda). Het beloningsbeleid voor de Raad van Commissarissen is opgenomen als bijlage 4 bij deze agenda.

Agendapunt 8: Benoeming externe accountant (ter stemming)

Tijdens de jaarlijkse algemene vergadering op 22 mei 2019 is PricewaterhouseCoopers Accountants NV (PwC) herbenoemd als externe accountant van Van Lanschot Kempen NV voor het boekjaar 2020. PwC is de externe accountant van Van Lanschot Kempen sinds het boekjaar 2016.

Eind 2019 heeft een evaluatie van het functioneren van PwC in het boekjaar 2019 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 2021. De evaluatie, conclusie en het voorstel zijn besproken in de vergadering van de Audit- en Compliance commissie. De Audit- en Compliance commissie heeft naar aanleiding daarvan de Raad van Commissarissen aanbevolen om PwC voor te dragen aan de algemene vergadering voor herbenoeming voor het boekjaar 2021. Deze aanbeveling is op onafhankelijke wijze tot stand gekomen. De Raad van Commissarissen heeft het advies van de Audit- en Compliance commissie overgenomen en draagt PwC voor om als externe accountant van Van Lanschot Kempen NV voor het boekjaar 2021 herbenoemd te worden.

Agendapunt 9: Samenstelling van de Raad van Commissarissen

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

Vorig jaar heeft Willy Duron zich op verzoek van de Raad van Commissarissen beschikbaar gesteld voor herbenoeming voor een periode van twee jaar. Op 22 mei 2019 is hij voor die periode herbenoemd. Inmiddels heeft de Raad van Commissarissen een kandidaat gevonden die zij wenst voor te dragen voor benoeming als commissaris. Deze voordracht komt aan de orde bij agendapunt 9b. Daarnaast heeft de Raad van Commissarissen besloten om Frans Blom – die sinds 5 oktober 2018 lid is van de Raad van Commissarissen – na afloop van de algemene vergadering op 28 mei 2020 te benoemen tot voorzitter van de Raad van Commissarissen. Willy Duron zal na afloop van de algemene vergadering op 28 mei 2020 terugtreden als voorzitter en lid van de Raad van Commissarissen. De individuele profielschets van de vacature die hierdoor ontstaat in de Raad van Commissarissen is als bijlage 5 bij deze agenda opgenomen. Belangrijke onderdelen van dit profiel zijn bestuurlijke ervaring bij een beursgenoteerde onderneming en kennis en ervaring in de financiële sector. Voor de vacature die ontstaat, bestaat een versterkt recht van aanbeveling van de ondernemingsraad. In artikel 23 lid 3 van de statuten van Van Lanschot Kempen is beschreven wat dit versterkt recht van aanbeveling inhoudt.

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

b.) Benoeming van Karin Bergstein tot lid van de Raad van Commissarissen (ter stemming)

De ondernemingsraad heeft te kennen gegeven Karin Bergstein aan te bevelen voor benoeming als lid van de Raad van Commissarissen en daarmee gebruik te maken van zijn versterkt recht van aanbeveling. De Raad van Commissarissen heeft deze aanbeveling overgenomen. Indien de algemene vergadering geen aanbeveling doet, draagt de Raad van Commissarissen Karin Bergstein voor om door de algemene vergadering benoemd te worden.

De Raad van Commissarissen is van mening dat met de voordracht van Karin Bergstein een goede invulling wordt gegeven aan de profielschets die voor de vacature is opgesteld. Uit het curriculum vitae van Karin Bergstein blijkt dat zij beschikt over de gevraagde kennis en ervaring op de in de profielschets genoemde terreinen. Karin Bergstein is een zeer ervaren bestuurder en zij heeft uitgebreide ervaring opgedaan in de bank- en verzekeringsmarkt. Zij is onder meer COO van de Raad van Bestuur van a.s.r. Nederland geweest, lid van het Directieteam van ING Bank Nederland en lid van de statutaire directie van ING Lease Holding. Daarnaast heeft zij ervaring als commissaris opgedaan bij o.a. Universiteit Utrecht en Sanquin. Het curriculum vitae van Karin Bergstein is als bijlage 6 bij deze agenda opgenomen. Daarin zijn de gegevens als bedoeld in artikel 23 lid 4 van de statuten van Van Lanschot Kempen opgenomen. Karin Bergstein kwalificeert als een onafhankelijke commissaris in de zin van best practice bepaling 2.1.8 van de Corporate Governance Code. De Nederlandsche Bank heeft ingestemd met de benoeming van Karin Bergstein tot lid van de Raad van Commissarissen.

Na de benoeming van Karin Bergstein als commissaris, zal de Raad van Commissarissen uit drie vrouwen en vier mannen bestaan. Daarmee wordt voldaan aan het streven zoals vermeld in de 'Diversity Policy' van Van Lanschot Kempen dat tenminste 30% vrouwen en tenminste 30% mannen zitting hebben in de Raad van Commissarissen.

Karin Bergstein wordt benoemd voor vier jaar. Haar eerste zittingstermijn loopt af op de dag van de jaarlijkse algemene vergadering die in 2024 gehouden zal worden.

c.) Mededeling van de vacatures die bij de jaarlijkse algemene vergadering in 2021 zullen ontstaan (ter bespreking)

Volgens het rooster van aftreden van de Raad van Commissarissen lopen op de dag van de jaarlijkse algemene vergadering in 2021 de benoemingstermijnen af van Manfred Schepers, Jeanine Helthuis en Lex van Overmeire.

Ten aanzien van de vacature die door het aftreden van Jeanine Helthuis ontstaat, bestaat een versterkt recht van aanbeveling van de ondernemingsraad als bedoeld in

artikel 23 lid 3 van de statuten van Van Lanschot Kempen. De algemene vergadering zal in de gelegenheid gesteld worden tot het doen van aanbevelingen voor de vacatures die in 2021 in de Raad van Commissarissen ontstaan.

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 in staat te stellen eigen aandelen of certificaten van aandelen in te kopen. Indien daartoe aanleiding bestaat, geeft deze machtiging Van Lanschot Kempen 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 2020. 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 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 (28 mei 2020). 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 worden verhandeld op de dag van de aankoop.

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. 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. 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 22 mei 2019 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 2020. 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. 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 (28 mei 2020). Wanneer deze aanwijzing wordt verleend, vervangt hij de aanwijzing die werd verleend door de algemene vergadering in 2019.

- 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. 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 (28 mei 2020). Wanneer deze aanwijzing wordt verleend, vervangt hij de aanwijzing die werd verleend door de algemene vergadering in 2019.