



PERSBERICHT

Van Lanschot: sterke winststijging en verhoogd dividend

- **Nettowinst stijgt naar € 69,8 miljoen (2015: € 42,8 miljoen)**
- **Onderliggend nettoresultaatⁱ stijgt 35% naar € 81,3 miljoen (2015: € 60,1 miljoen)**
- **Client assets 10% hoger op € 69,4 miljard (ultimo 2015: € 63,0 miljard)**
- **Sterke stijging kapitaalbasis: CET I-ratioⁱⁱ bedraagt 19,0% (ultimo 2015: 16,3%)**
- **Aanzienlijk hoger dividend voorgesteld: € 1,20 per aandeel (2015: € 0,45 per aandeel)**

's-Hertogenbosch, 9 maart 2017

Van Lanschot presenteert vandaag de jaarcijfers over 2016. Karl Guha, bestuursvoorzitter: 'Wij bedanken onze klanten voor hun loyaliteit en het vertrouwen dat zij ons geven. Daardoor was 2016 voor ons een goed jaar, ondanks de lage rentestand, grote volatiliteit en wereldwijde politiek-maatschappelijke onzekerheid. Onder impuls van verbeterde economische omstandigheden steeg de kwaliteit van onze kredietportefeuille, leidend tot een grote vrijval van de kredietvoorzieningen. In combinatie met onze solide operationele resultaten leidt dit tot een sterke stijging van het onderliggend nettoresultaat naar € 81,3 miljoen. Dit alles stelt ons in staat om een aanzienlijk hoger dividend voor te stellen van € 1,20 per aandeel. Bovendien is ons financiële fundament ijzersterk. We herhalen dan ook onze toezegging dat we, op basis van onze huidige plannen en de nu bekende wet- en regelgeving, voor de periode tot en met 2020 ten minste € 250 miljoen zullen teruggeven aan aandeelhouders.

We liggen goed op schema met de implementatie van Strategy 2020, zoals we die in april hebben gepresenteerd. Met de overname van de private banking-activiteiten van Staalbankiers versterken we onze marktpositie in Nederland met nieuw commercieel talent en door het bedienen van een grote groep nieuwe klanten. Deze overname is een goed voorbeeld van een aanvullende acquisitie, als onderdeel van onze op groei gerichte strategie. Evi van Lanschot is nu een zelfstandige activiteit die op eigen wijze verder kan groeien. Aan het eind van het jaar won Evi de Gouden Stier voor beste online vermogensbeheerder. Kempen Capital Management verkreeg een aantal grote mandaten en heeft voortgang geboekt met het uitbreiden van het marktgebied voor fiduciair en institutioneel asset management. Merchant Banking was vooral in het tweede halfjaar succesvol met een adviseursrol bij een aantal grote Europese transacties in haar niches. Voor het bedrijf als geheel waren de strategische update, de herplaatsing van het belang van Delta Lloyd en de integratie van staffuncties van Van Lanschot en Kempen de belangrijkste ontwikkelingen.

Bij onze strategische update hebben we aangekondigd dat we investeren in de ontwikkeling van ons omni-channel Private Banking-model. In dat kader introduceren we vandaag een innovatieve Beleggingsadvies App, waarmee klanten eenvoudig toegang hebben tot hun eigen portefeuille en hun persoonlijke beleggingsadviseur. Daarnaast zetten we een belangrijke stap met de vandaag aangekondigde samenwerking met Fidor, een innovatieve Duitse FinTech partij, voor de uitbesteding van ons betalingsverkeer. Hiermee verwachten we onze klanten volgend jaar hoogwaardig online en mobiel betalingsverkeer aan te kunnen bieden.

De goede strategische voortgang maakt ook dat wij op koers liggen om onze voor 2020 geformuleerde financiële doelstellingen te behalen. Over geheel 2016 realiseerden we een rendement op het eigen vermogenⁱⁱⁱ van 7,3%, waarmee we de stijgende lijn voortzetten. De ontwikkeling van de efficiencyratio, die uitkwam op 80,3%, heeft onze aandacht. Onze CET I-ratio ligt tot slot met 19,0% ruim boven de doelstelling van 15 tot 17%.'



Private Banking: stijging resultaat

De assets under management bij Private Banking zijn gestegen naar € 18,9 miljard (ultimo 2015: € 16,7 miljard^{iv}) voornamelijk door de overname van de private banking-activiteiten van Staalbankiers en een positief koerseffect. In 2016 zochten klanten naar mogelijkheden om het rendement op hun vermogen, zowel beleggingen als spaargeld, te optimaliseren. Na hun afwachtende houding in het eerste halfjaar en netto-instroom in het derde kwartaal, leidden winstnemingen door klanten in het vierde kwartaal per saldo tot een netto-uitstroom van € 0,2 miljard, met name in Beleggingsadvies en Zelf Beleggen.

Verantwoord en duurzaam beleggen vormen een integraal onderdeel van onze beleggingsdienstverlening. In aanvulling op het al bestaande verantwoord beleggen bieden we onze klanten binnen vermogensbeheer sinds kort ook een nieuwe duurzame variant aan, Duurzaam+. Deze dienstverlening kenmerkt zich door strengere duurzaamheidscriteria en bevat zowel eigen fondsen als fondsen van externe aanbieders. Daarnaast kunnen klanten in beleggingsadvies nu ook beleggen in door ons geselecteerde impact investingsfondsen van externe aanbieders.

De kredietportefeuille van Private Banking daalde in 2016 met 5% naar € 7,9 miljard. Dit werd met name veroorzaakt doordat de aflossingen de nieuwe verstrekkingen overtroffen. In België verstrekken we sinds 2011 geen nieuwe hypotheek meer, maar bieden we in aansluiting op de behoefte van klanten wel effectenkredieten aan. In februari 2017 hebben we in het kader van verdere vereenvoudiging en focus de resterende Belgische hypotheekportefeuille ter grootte van circa € 100 miljoen verkocht.

In lijn met onze fundingstrategie blijven we selectief ten aanzien van spaargelden. Met de toevoeging van € 0,3 miljard spaargeld van voormalig Staalbankiers-klanten, komen deze uit op € 8,4 miljard (2015: € 8,2 miljard).

We maken goede voortgang met ons investeringsprogramma. We hebben in 2016 de eerste stappen gezet om te komen tot een omni-channel dienstverlening voor onze klanten. We hebben een Vermogensbeheer App geïntroduceerd, die door klanten goed is ontvangen. Daarnaast hebben we de afgelopen maanden het nieuwe klantportaal Mijn Van Lanschot geïntroduceerd en introduceren we vandaag onze Beleggingsadvies App. We treffen momenteel alle voorbereidingen om de eerder aankondigde overdracht van de hypotheekadministratie naar Stater in de loop van 2017 te realiseren. In Fidor hebben wij zoals gezegd een partner gevonden voor de uitbesteding van ons betalingsverkeer.

Het onderliggend nettoresultaat van Private Banking stijgt naar € 37,4 miljoen (2015: € 15,1 miljoen). De totale inkomsten van Private Banking daalden naar € 256,2 miljoen (2015: € 266,2 miljoen). Deze daling werd zowel veroorzaakt door lagere rente-inkomsten uit een kleinere kredietportefeuille als door lagere provisie-inkomsten als gevolg van terughoudendheid van klanten ten aanzien van beleggen. Daar tegenover stond een zeer forse daling van de toevoeging aan de kredietvoorziening naar € 1,2 miljoen (2015: € 22,1 miljoen) en 9% lagere kosten (€ 202,9 miljoen vs 2015: € 222,9 miljoen).

Evi van Lanschot: opstartfase afgerond, geïnvesteerd in schaalbaar platform

Sinds de introductie van Evi in 2013, investeren wij continu in technologie, productontwikkeling en marketing. Zo hebben we in 2016 Evi4Kids geïntroduceerd: een beleggingsrekening voor de (klein)kinderen, gericht op de lange termijn en met oog voor de risico's van beleggen. Nieuw is ook Evi Doelbeleggen, waarbij klanten op basis van een periodieke inleg hun financiële doelen en dromen kunnen realiseren. In België zijn we begin 2016 gestart met Evi Beleggen. Hier hebben we ons allereerst gericht op die Evi-spaarklanten die geïnteresseerd zijn om de stap naar beleggen te maken.

Met deze investeringen bouwt Evi aan een schaalbaar platform: extra klanten leiden niet tot extra kosten. Evi streeft naar groei in aantallen klanten en in toevertrouwd vermogen van bestaande en



nieuwe klanten. Hiertoe zal Evi in 2017 haar dienstverlening nog meer aan laten sluiten op klantwensen, door te investeren in vernieuwde processen, infrastructuur en online zichtbaarheid.

Het aan Evi toevertrouwde vermogen was in 2016 vrijwel stabiel op € 1,5 miljard. In een volatiele beleggingsmarkt brachten klanten per saldo circa € 50 miljoen aan belegd vermogen bij Evi onder, terwijl zij bijna € 15 miljoen aan spaargeld onttrokken.

Door de investeringen in technologie, productontwikkeling en marketing, die direct ten laste van het resultaat worden gebracht, en door indirecte kosten behaalde Evi in 2016 nog geen positief resultaat. Het onderliggende nettoresultaat van Evi was in lijn met onze verwachting negatief: - € 8,2 miljoen (2015: - € 11,1 miljoen).

Asset Management: nieuwe mandaten leiden tot stijging assets under management

De assets under management van Kempen Capital Management (KCM) zijn 15% gestegen naar € 37,8 miljard (2015: € 32,8 miljard) door netto-instroom van € 2,8 miljard en een positief koerseffect. Naast de mandaten van Fonds de Réserve pour les Retraites en van Univé, beide rond € 1 miljard, werd de verdere netto-instroom vooral gerealiseerd bij de beleggingsstrategieën gericht op obligaties. Begin oktober is KCM benoemd als onafhankelijk fiduciair manager voor Het nederlandse pensioenfonds, een initiatief van a.s.r.. De overgang van de klanten van KCM Londen is in 2016 succesvol afgerond. Alle klanten zijn gebleven en er is een nieuwe fiduciaire klant geworven met een mandaat van £ 120 miljoen. KCM is 2017 goed gestart met de aanstelling als fiduciair manager van Stichting Bedrijfstakpensioenfonds voor de Banden- en Wielenbranche met een belegd vermogen van € 600 miljoen. In 2016 heeft KCM haar commerciële organisatie versterkt en breidt in 2017 haar team voor fiduciair management uit door het aantrekken van vier zeer ervaren professionals van Altis Investment Management.

In 2014 zijn we wereldwijde beleggingsstrategieën gericht op small-caps en vastgoed gestart. Deze hebben een zeer goed track record opgebouwd, wat blijkt uit hun 1^{ste} en 3^e positie in de peer group analyse van Mercer. Deze strategieën zijn inmiddels gegroeid naar respectievelijk circa € 80 miljoen en ruim € 60 miljoen. We ontwikkelen ook weer nieuwe strategieën. KCM heeft goede vorderingen gemaakt met de introductie van 'Focusing capital on the long term' en strategieën voor multi-asset en Europese high yield obligaties, die naar verwachting in 2017 van start zullen gaan.

De nieuwe mandaten en de inkomsten van KCM Londen brengen de provisie-inkomsten op € 86,2 miljoen (2015: € 82,7 miljoen). De gemiddelde marge is gedaald door de groei in fiduciair management en instroom bij obligatiestrategieën naast druk op beheervergoedingen bij bestaande mandaten. De kosten zijn sterker gestegen naar € 72,5 miljoen (2015: € 58,1 miljoen). Dit wordt voornamelijk veroorzaakt door de transitiekosten en reguliere kosten van KCM Londen. Het onderliggend nettoresultaat van Asset Management is gedaald naar € 10,0 miljoen (2015: € 18,6 miljoen).

Merchant Banking: inkomsten gedaald door minder activiteit op kapitaalmarkten

Kempen Corporate Finance werd in de eerste helft van het jaar geconfronteerd met uitdagende kapitaalmarkten, die vooral rondom het Brexit-referendum afwachtend waren. Dit leidde tot een lager volume aan kapitaalmarkttransacties. In het derde kwartaal trok de economie aan en verbeterde het sentiment op de kapitaalmarkten, waardoor de klanten van Corporate Finance voldoende vertrouwen kregen om kapitaalmarkttransacties uit te voeren. Het Life Sciences-team begeleidde de kapitaalverhogingen voor Mainstay (Ierland), Probiodrug (Duitsland) en Biocartis (België); bedrijven die Kempen in voorgaande jaren ook bij hun beursgang bijstond. Het team dat zich richt op European Real Estate was onder meer betrokken bij kapitaalmarkttransacties van ADO Properties (Duitsland), Hamborner (Duitsland) en WDP (België). Verder was Kempen adviseur van Vonovia in Duitsland bij het succesvolle openbare bod op het Oostenrijkse conwert. Het Benelux-team verzorgde onder meer de herplaatsing van het 15%-belang van Boskalis in Fugro.



Kempen Securities bereidt zich voor op de inwerkingtreding van MiFID II. We verwachten dat de regelgeving zal leiden tot een verhoogd kostenbewustzijn onder beleggers voor research en dat de focus op relevantie van de research toeneemt. Investeren in de kwaliteit en relevantie van onze research legt de basis voor de voortzetting van onze sterke positie in onze niches. Ook investeren we in technologie om ons research aanbod beter te kunnen positioneren en verfijnen en voor het verder versterken van onze positie in structured products.

In aanvulling op de bestaande focus op specifieke niches (European Real Estate, Life Sciences & Healthcare en Benelux Corporates) is Merchant Banking een nieuwe, gespecialiseerde niche gestart: Financial Institutions & FinTech. In deze nieuwe niche werd geïnvesteerd in het opbouwen van een team en netwerk, zijn de eerste mandaten inmiddels verkregen en wordt de research coverage stap voor stap uitgebreid.

Door de terughoudendheid op de kapitaalmarkten daalden de totale provisie-inkomsten met 30% naar € 46,7 miljoen (2015: € 66,7 miljoen), waarbij het tweede halfjaar van 2016 beter was dan het tweede halfjaar van 2015. De kosten daalden eveneens, maar minder sterk (-4% naar € 39,8 miljoen). Het onderliggend nettoresultaat van Merchant Banking kwam daardoor op € 6,2 miljoen na een uitzonderlijk sterk resultaat in 2015 (€ 20,1 miljoen^v).

Overige activiteiten

Het resultaat uit financiële transacties eindigde in 2016 negatief (- € 7 miljoen) in vergelijking met een positieve bijdrage in 2015 (€ 19,0 miljoen) door lagere resultaten op alle type financiële transacties door marktomstandigheden of afnemende klantactiviteit.

De opbrengsten uit effecten en deelnemingen zijn licht gestegen naar € 29,5 miljoen (2015: € 27,9 miljoen). Van Lanschot Participaties, dat zich richt op ondernemers en directeur-grotaandeelhouders, zowel klanten van Van Lanschot Private Banking als ook ondernemers die mogelijk klant kunnen worden, had een succesvol investeringsjaar. Wij verkregen drie nieuwe minderheidsparticipaties (Trophy Assets Holding, Market Food Group en Adomex International) en zullen deze Nederlandse ondernemingen ondersteunen in hun groeistrategie. In het eerste kwartaal van 2017 realiseren we een boekwinst door de verkoop van ons belang in TechAccess, gevolgd door een mogelijke earn-out betaling later in het jaar.

Door de afbouw van onze zakelijke kredietportefeuille, verbetering van de kredietkwaliteit en intensief & preventief kredietbeheer volstaat een lagere voorziening voor Incurred But Not Reported (IBNR) van € 7 miljoen en realiseerden we een vrijval van € 7,5 miljoen.

Corporate Banking: voortzetting afbouw en verdere verbetering kredietkwaliteit

De zakelijke kredietportefeuille van vastgoedfinancieringen en MKB-leningen bedroeg eind 2016 € 1,4 miljard (ultimo 2015: € 2,0 miljard) met risicogewogen activa van € 1,2 miljard (ultimo 2015: € 1,9 miljard). Met een verlaging van de risicogewogen activa van € 690 miljoen wordt de geleidelijke afbouw in lijn met voorgaande jaren voortgezet.

De afbouw van de kredietportefeuille en het voortdurend aanpassen van de personele bezetting hierop leidden tot een daling van de inkomsten en kosten met 19% respectievelijk 22%. Door de afbouw en de kwaliteitsverbetering van de resterende leningen was de toevoeging aan de kredietvoorziening per saldo nihil (2015: € 23,9 miljoen). Het onderliggende nettoresultaat van Corporate Banking steeg dan ook fors naar € 18,1 miljoen (2015: € 3,6 miljoen). Het onderliggende nettoresultaat is in 2016 gecorrigeerd voor de eenmalige last voor het herstellkader rentederivaten.

In juli 2016 heeft Van Lanschot ingestemd met dit uniform herstellkader voor MKB-klanten met rentederivaten. In 2016 is hiervoor een voorziening getroffen van € 8,0 miljoen, waarmee de totale voorziening op € 9,7 miljoen komt. Wij verwachten dat deze voorziening volstaat om de betreffende klanten in 2017 een vergoeding aan te bieden.



Kosten: lagere terugkerende kosten compenseren hogere toezichtskosten en KCM Londen

De bedrijfslasten liggen met € 386,8 miljoen net onder het niveau van € 387,4 miljoen in 2015. Onderliggend is een structurele kostenbesparing zichtbaar met name op het gebied van IT-kosten (zowel de kosten voor onderhoud en beheer als de projectkosten). Daarnaast realiseerden we lagere afschrijvingen. De bedrijfslasten stegen met € 17,7 miljoen door hogere kosten voor toezicht en een volledig jaar kosten voor KCM Londen. In 2017 zullen de kosten enerzijds stijgen door transitiekosten en reguliere kosten volgend uit de overname van de private banking-activiteiten van Staalbankiers. Anderzijds zetten wij onze initiatieven voor kostenverlaging voort.

Kapitaalpositie stijgt fors

Door de verdere afbouw van de zakelijke kredietportefeuille en de verbetering van de kredietkwaliteit daalden de totale risicogewogen activa verder naar € 5,6 miljard (ultimo 2015: € 6,4 miljard), waardoor de kapitaalpositie wederom is verbeterd. De Common Equity Tier I-ratioⁱⁱ bedroeg 19,0% (ultimo 2015: 16,3%), ruim boven onze doelstelling van 15-17%. De fully loaded Common Equity Tier-I ratio^{vi} kende eveneens een stijging naar 18,6% (ultimo 2015: 15,4%). Ook de fully loaded leverageratio verbeterde naar 6,9% (ultimo 2015: 6,1%). In november hebben we met de onderhandse plaatsing van een Tier 2-kapitaalinstrument ter grootte van € 50 miljoen onze kapitaalpositie gediversifieerd en onze bail-in buffer vergroot. Dit creëert flexibiliteit in onze kapitaalstrategie.

Client assets bijna op € 70 miljard

De aan ons toevertrouwde middelen zijn gestegen van € 63,0 miljard naar € 69,4 miljard, waarbij onze assets under management een toename kenden van 14% van € 50,3 miljard naar € 57,5 miljard. Deze groei werd met name gerealiseerd door € 2,9 miljard positief koerseffect, € 2,7 miljard netto-instroom bij Asset Management en € 1,7 miljard aan beleggingen van private banking-klienten die zijn overgekomen van Staalbankiers. Het percentage assets under screening, de assets die gescreend worden op milieu-, sociale en governance aspecten ten opzichte van de totale assets under management, is verder gestegen naar 82% (2015: 78%).

Bijdragen aan de maatschappij: Van Lanschot Kempen Foundation opgericht

Om de impact en zichtbaarheid van onze activiteiten voor goede doelen te vergroten hebben we deze in 2016 ondergebracht in de nieuw opgerichte Van Lanschot Kempen Foundation. Deze stichting zet financiële middelen en kennis van medewerkers in ten behoeve van maatschappelijke projecten en richt zich vooral op (financiële) educatie en talentontwikkeling, kunst en cultuur, gezondheid en het bevorderen van sociale cohesie via sport.

Voor Van Lanschot en Kempen is sponsoring een volwaardig onderdeel van onze positionering als wealth manager. Onze ondersteuning van kunst, kunstenaars en musea draagt bij aan het behoud en de opbouw van het culturele erfgoed. Elk jaar reiken we de Van Lanschot Kunstprijs uit aan een hedendaagse kunstenaar die in zijn werk het beste de huidige tijdgeest weet vast te leggen voor latere generaties. In 2016 won Mirjam Offringa met het videokunstwerk 'Het Contact'. We ondersteunen diverse doelen in Nederland op het gebied van cultuur, maatschappij en sport. Wij herkennen ons in de mentaliteit van topsporters die zich in een sterk internationaal, competitief speelveld focussen op hun prestatie.

ⁱ Onderliggend nettoresultaat betreft in 2016 het nettoresultaat exclusief de eenmalige last van € 8 miljoen voor herstellkader rentederivaten en de gerealiseerde kosten van het investeringsprogramma Strategy 2020. In 2015 exclusief eenmalige last door verkoop non-performing vastgoedleningen.

ⁱⁱ Common Equity Tier I-ratio phase-in, inclusief ingehouden winst.

ⁱⁱⁱ Rendement op het gemiddeld Common Equity Tier I-vermogen op basis van onderliggend nettoresultaat.

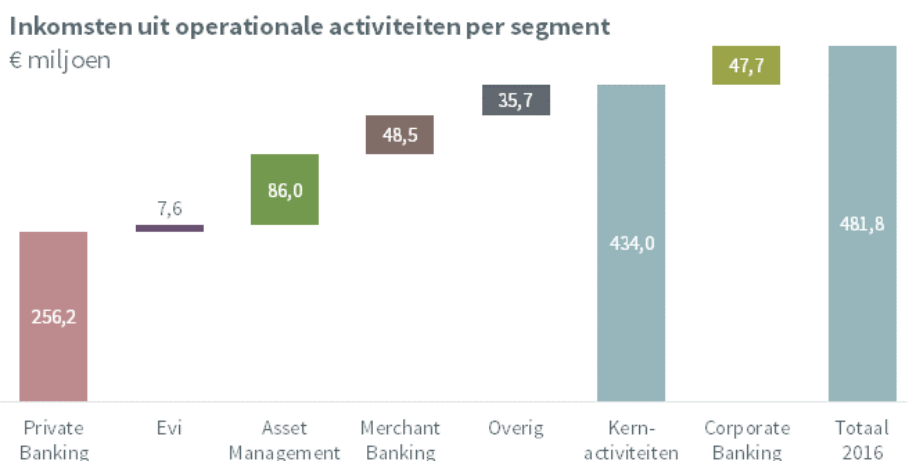
^{iv} Evi van Lanschot wordt vanaf de jaarcijfers 2016 als een zelfstandig segment gepresenteerd. Alle relevante vergelijkende cijfers voor Private Banking zijn aangepast.

^v De resultaten volgend uit het Kempen Dutch Inflation Fund I N.V. werden tot en met 2015 gepresenteerd onder het segment Merchant Banking; vanaf 2016 is dit onderdeel van het segment Overige activiteiten. Alle relevante vergelijkende cijfers zijn hiervoor aangepast.

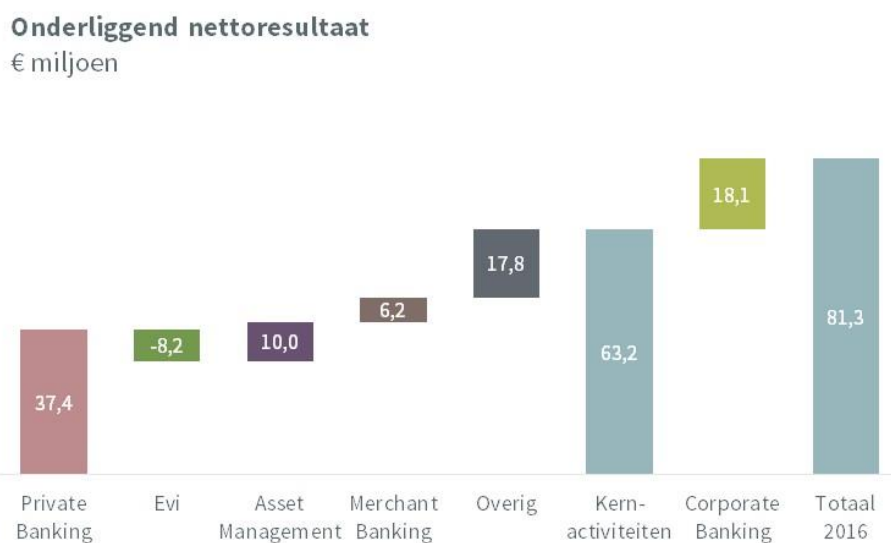
^{vi} Inclusief ingehouden winst.

SEGMENTINFORMATIE

Private Banking, Evi, Asset Management en Merchant Banking genereren 83% van de totale inkomsten. Het aandeel van Private Banking is 53% van de totale inkomsten. Evi, dat voorheen onder Private Banking werd gerapporteerd, vertegenwoordigt 2% van de totale inkomsten. Asset Management en Merchant Banking genereren respectievelijk 18% en 10% van de totale inkomsten. Deze kernactiviteiten zijn verantwoordelijk voor 99% (2015: 98%) van de provisie-inkomsten en 73% (2015: 78%) van de rente-inkomsten.



Evi is nog verlieslatend door de investeringen die worden gedaan in technologie, productontwikkeling en marketing en door indirecte kosten. De overige kernactiviteiten dragen bij aan het positieve nettoresultaat. In het onderliggend nettoresultaat is het nettoresultaat van 2016 gecorrigeerd voor de eenmalige last ten aanzien van het herstell kader rentederivaten (brutolast van € 8,0 miljoen) en de kosten verbonden aan het strategisch investeringsprogramma (brutolast van € 7,3 miljoen).



**KERNGEGEVENS¹**

	2016	2015		H2 2016	H1 2016
Winst-en-verliesrekening					
Nettoresultaat	69,8	42,8	63%	38,3	31,5
Onderliggend resultaat	81,3	60,1	35%	43,6	37,7
Efficiencyratio exclusief eenmalige baten / lasten (%)	80,3	74,4		79,5	81,1

(x € miljoen)	31-12-2016	31-12-2015		30-06-2016	
Balans- en kapitaalmanagement					
Eigen vermogen toekomend aan aandeelhouders	1.340	1.299	3%	1.301	3%
Eigen vermogen aandeel derden	13	21	-35%	13	5%
Spaargelden & deposito's	9.680	9.908	-2%	9.686	0%
Kredieten	9.624	10.504	-8%	10.305	-7%
Balanstotaal	14.877	15.832	-6%	15.433	-4%
Fundingratio (%)	100,6	94,3		94,0	
Risicogewogen activa	5.623	6.431	-13%	6.091	-8%
Common Equity Tier I-ratio (%) ²	19,0	16,3		17,3	
Tier I-ratio (%) ²	19,0	16,3		17,3	
Total Capital-ratio (%) ²	20,9	17,0		18,2	
Basel III					
Common Equity Tier I-ratio (%) (fully loaded) ³	18,6	15,4		16,9	
Liquidity Coverage Ratio (%)	156,6	139,5		140,2	
Net Stable Funding Ratio (%)	130,6	118,1		121,2	
Leverageratio (%) (fully loaded) ³	6,9	6,1		6,4	

(x € miljard)	31-12-2016	31-12-2015		30-06-2016	
Client assets	69,4	63,0	10%	66,2	5%
- Assets under management	57,5	50,3	14%	54,3	6%
- Assets under administration	2,1	2,8	-24%	2,2	-2%
- Spaargelden & deposito's	9,7	9,9	-2%	9,7	0%

	31-12-2016	31-12-2015		H1 2016
Kengetallen				
Gewogen gemiddeld aantal uitstaande gewone aandelen (x1.000)	40.908	40.920		40.959
Onderliggende winst per aandeel (€)	1,89	1,26		0,88
Rendement gemiddeld Common Equity Tier I-vermogen (%) ⁴	7,3	4,9		6,8
Personeel (aantal fte per einde periode)	1.670	1.666		1.646

¹ Door gebruik van onafgeronde cijfers kunnen de totaalbedragen afwijken van de optelling. Daarnaast zijn de procentuele mutaties gebaseerd op de onafgeronde cijfers.

² Per 31-12-2015 en 31-12-2016 o.b.v. phase-in en inclusief ingehouden winst. Per 30-6-2016 phase-in en exclusief ingehouden winst.

³ Per 31-12-2015 en 31-12-2016 inclusief ingehouden winst. Per 30-6-2016 exclusief ingehouden winst.

⁴ Gebaseerd op onderliggend nettoresultaat.

**RESULTAAT**

(x € miljoen)	2016	2015		H2 2016	H1 2016
Provisie	243,7	265,6	-8%	126,3	117,4
- w.v. effectenprovisie	200,5	207,8	-4%	100,2	100,3
- w.v. overige provisies	43,2	57,8	-25%	26,1	17,1
Interest	212,9	202,8	5%	102,6	110,3
Opbrengsten uit effecten en deelnemingen	29,2	28,1	4%	20,7	8,5
Resultaat uit financiële transacties	-3,9	24,1		-8,0	4,0
Inkomsten uit operationele activiteiten	481,8	520,6	-7%	241,6	240,2
Personeelskosten	219,7	212,0	4%	112,5	107,2
Andere beheerskosten	154,2	160,0	-4%	73,1	81,1
Afschrijvingen	12,9	15,5	-17%	6,4	6,5
Bedrijfslasten	386,8	387,4	0%	192,0	194,8
Operationeel bedrijfsresultaat	95,0	133,1	-29%	49,6	45,4
Bijzondere waardeverminderingen kredieten	-6,9	51,0		-5,1	-1,7
Bijzondere waardeverminderingen overig	1,1	8,0	-87%	0,6	0,5
Bijzondere waardeverminderingen	-5,8	59,0		-4,5	-1,3
Bedrijfsresultaat voor belasting niet-strategische deelnemingen	7,4	10,6	-30%	4,3	3,1
Bedrijfsresultaat voor eenmalige baten / lasten en belastingen	108,2	84,7	28%	58,4	49,8
Verlies door verkoop non-performing vastgoedleningen	-	23,2	-	-	-
Kosten herstellkader rentederivaten	8,0	-	-	-	8,0
Overige eenmalige lasten	7,2	7,2	-	5,1	2,0
Kosten investeringsprogramma Strategy 2020	7,3	-	-	7,0	0,3
Bedrijfsresultaat voor belastingen	85,8	54,3	58%	46,3	39,5
Belastingen	16,0	11,5	39%	8,0	8,0
Nettoresultaat	69,8	42,8	63%	38,3	31,5
Onderliggend nettoresultaat⁵	81,3	60,1	35%	43,6	37,7

⁵ Het onderliggend nettoresultaat betreft in 2016 het nettoresultaat gecorrigeerd voor de eenmalige last ten aanzien van het herstellkader rentederivaten en de gemaakte kosten uit hoofde van het investeringsprogramma Strategy 2020. Voor 2015 is het nettoresultaat gecorrigeerd voor de eenmalige last door de verkoop van non-performing vastgoedleningen.



(x € miljoen)	2016	2015		H2 2016	H1 2016
Nettoresultaat	69,8	42,8	63%	38,3	31,5
Enmalige last verkoop non-performing vastgoedleningen	-	23,2		-	-
Enmalige last herstellkader rentederivaten	8,0	-		-	8,0
Kosten investeringsprogramma Strategy 2020	7,3	-		7,0	0,3
Belastingeffect	-3,8	-5,9		-1,7	-2,1
Onderliggend resultaat	81,3	60,1	35%	43,6	37,7

FINANCIEEL VERSLAG / PRESENTATIE / WEBCAST

Een uitgebreide toelichting op de resultaten en de balans van Van Lanschot NV is te lezen in het financieel verslag en de presentatie over de jaarcijfers 2016 op <https://corporate.vanlanschot.nl/resultaten>.

Op 9 maart om 09.00 uur lichten we onze jaarcijfers 2016 voor analisten toe in een conference call. Deze conference call kan live worden gevolgd via <https://corporate.vanlanschot.nl/resultaten> en kan ook op een later moment worden teruggeluisterd.

ADDITIONELE INFORMATIE

Additionele informatie is beschikbaar op <https://corporate.vanlanschot.nl/financieel>.

Publicatie jaarverslag 2016	16 maart 2017
Publicatie trading update eerste kwartaal 2017	18 mei 2017
Aandeelhoudersvergadering	18 mei 2017
Publicatie halfjaarcijfers 2017	29 augustus 2017
Publicatie trading update derde kwartaal 2017	3 november 2017

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

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

Van Lanschot NV is de houdstermaatschappij van F. van Lanschot Bankiers NV, de oudste onafhankelijke bank van Nederland met een geschiedenis die teruggaat tot 1737. Als wealth manager is Van Lanschot, met haar merknamen Van Lanschot, Evi en Kempen & Co, actief in Private Banking, Asset Management en Merchant Banking, met als doel het behoud en de opbouw van vermogen van haar klanten. Van Lanschot NV is genoteerd aan Euronext Amsterdam.

Disclaimer en voorbehoud inzake uitspraken die een verwachting bevatten

In dit document 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 met betrekking tot bekende en onbekende risico's en onzekerheden. Deze verwachtingen betreffen geen vaststaande feiten en zijn onderhevig aan risico's en onzekerheden die vanwege hun aard buiten de macht liggen van Van Lanschot en haar management.

Werkelijke resultaten en omstandigheden kunnen hiervan aanzienlijk afwijken als gevolg van risico's en onzekerheden die verband houden met de verwachtingen van Van Lanschot ten aanzien van, onder andere, inschattingen met betrekking tot: (a) batengroei, (b) kostenontwikkeling, (c) (macro)economische ontwikkelingen, (d) politieke en marktontwikkelingen, (e) rentestanden en wisselkoersen, (f) gedragingen van klanten, concurrenten, investeerders, wederpartijen, (g) handelingen van toezichhoudende, regelgevende en private instanties en (h) juridische en fiscale ontwikkelingen.

Van Lanschot benadrukt dat de verwachtingen enkel van kracht zijn op de specifieke data waarop deze zijn geuit en aanvaardt geen verantwoordelijkheid voor of verplichting tot het herzien of bijwerken van enige informatie naar aanleiding van nieuwe informatie of veranderingen in beleid, ontwikkelingen, verwachtingen en dergelijke.

Op de cijfers met betrekking tot verwachtingen over toekomstige gebeurtenissen die in het document zijn genoemd heeft geen accountantscontrole plaatsgevonden.

Dit document 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 document bevatten of kunnen informatie bevatten over Van Lanschot N.V. en/of F. van Lanschot Bankiers N.V. zoals bedoeld in artikel 7(1) tot en met (4) van EU Verordening 596/2014.