

Van Lanschot Kempenn: ruim € 80 miljoen nettowinst in 2018

Vervolgstappen wealth managementstrategie bepaald

- Nettowinst bedraagt € 80,3 miljoen (2017: € 94,9 miljoen) en is met name gedaald vanwege lager renteresultaat. Onderliggend nettoresultaat is € 103,0 miljoen (2017: € 112,3 miljoen)
- Provisie-inkomsten stijgen 10% dankzij solide AuM-basis en sterke resultaten bij Merchant Banking
- Verhoogde aandacht voor kosten leidt tot lagere kosten in de tweede helft van 2018 en extra kostenbesparende maatregelen, waarvoor € 8,3 miljoen reorganisatielast is genomen
- € 1 miljard netto-instroom ondanks volatiel beursklimaat. Negatieve koerseffecten leiden tot daling van client assets naar € 81,2 miljard (2017: € 83,6 miljard) en afname van AuM tot € 67,0 miljard (2017: € 69,0 miljard)
- Fully loaded CET 1-ratio blijft sterk: 21,4% (2017: 20,3%)
- Dividendvoorstel van € 1,45 per aandeel (2017: € 1,45 per aandeel)
- Vervolgstappen wealth managementstrategie bepaald
- Financiële doelstellingen herijkt voor 2023, efficiencydoelstelling aangepast naar 70-72%

Van Lanschot Kempenn presenteert vandaag de jaarcijfers over 2018. Karl Guha, bestuursvoorzitter: 'We hebben in 2018 goede commerciële resultaten geboekt. Onze provisie-inkomsten nemen met 10% toe ten opzichte van vorig jaar. We zijn tevreden over de € 0,5 miljard netto-instroom van assets under management (AuM) bij Private Banking. De netto-instroom bij Asset Management bedraagt € 0,4 miljard. Asset Management heeft diverse fiduciaire mandaten verkregen, waaronder het mandaat van € 8,5 miljard van Stichting Pensioenfonds PostNL dat in 2019 wordt geïmplementeerd. We zijn trots op de resultaten van Merchant Banking, dat sterke provisie-inkomsten heeft dankzij betrokkenheid bij een groot aantal transacties. Door onze sterke kapitaalpositie hebben we een bijzondere kapitaaluitkering van € 1,50 per aandeel gedaan in december. Over 2018 stellen we een dividend voor van € 1,45 per aandeel.

Tegelijkertijd hebben we ook te maken gehad met uitdagende marktomstandigheden, zoals het volatiele beursklimaat en de aanhoudend lage rente. Het renteresultaat daalt en dat is terug te zien in de daling van de nettowinst naar € 80,3 miljoen (2017: € 94,9 miljoen). Daarnaast hebben we in 2018 minder opbrengsten uit effecten en deelnemingen dan vorig jaar.

Het kostenniveau en de efficiencyratio hebben onze volledige aandacht gehad in de tweede helft van 2018. Dit heeft geleid tot lagere kosten in de tweede helft van het jaar en tot diverse additionele kostenbesparende maatregelen voor de komende periode, waarmee een reorganisatielast van € 8,3 miljoen samenhangt. De efficiencyratio komt uit op 79,4% (2017: 76,2%).

Gesteund door onze sterke relaties met klanten willen we een toonaangevende speler zijn in onze relevante markten en regio's. Om dit te bereiken hebben we duidelijke vervolgstappen in onze wealth managementstrategie bepaald. We willen onze groei verder versnellen. Onze autonome groei zetten we voort door in te zetten op een oplossingsgedreven aanpak waarmee we nog beter inspelen op de behoeften van onze klanten. Daarnaast willen we groeien door middel van overnames. Door onze specialismen vaker te combineren kunnen we klanten het volledige potentieel van onze dienstverlening aanbieden. Digitalisering en advanced analytics zijn hierbij onmisbaar voor het identificeren van marktontwikkelingen en klantbehoeften, en het verder verbeteren van de klantervaring. Daarnaast kunnen we met digitalisering onze productiviteit verhogen. We zien investeren in het talent en de vaardigheden van onze medewerkers als een voorwaarde om de mogelijkheden van technologie volledig te benutten.

We hebben onze financiële doelstellingen herijkt en vastgesteld voor 2023. Hierbij hebben we onze efficiëncydoelstelling aangepast naar 70-72%, zodat deze een weerspiegeling is van zowel ons profiel als wealth manager als van de economische omgeving waarin we actief zijn. Onze doelstelling voor de CET 1-ratio blijft 15-17%, de 10-12% doelstelling voor het rendement op CET 1 wijzigt niet en onze doelstelling voor de dividend pay-out-ratio blijft 50-70%ⁱ. Met een CET 1-ratio van 21,4% per eind 2018 voldoen we ruimschoots aan onze doelstelling. De komende jaren blijven we onze kapitaalbasis qua hoogte en soort instrument optimaliseren.

We introduceren vandaag ook onze niet-financiële KPI's, die het belang onderstrepen dat wij hechten aan waardecreatie voor de lange termijn.⁷

Kostenbesparende maatregelen en reorganisatielast genomen

Zoals verwacht zijn de kosten in de tweede helft van het jaar lager dan in de eerste helft van 2018, met name door lagere advies- en toezichtkosten. Ten opzichte van vorig jaar stijgen de kosten met 1% tot € 396,4 miljoen (2017: € 392,1 miljoen) en dat zien we met name in de personeelslasten.

Verhoogde aandacht voor de efficiëncyratio en het kostenniveau hebben naast lagere kosten in de tweede helft van 2018 ook geleid tot diverse kostenbesparende maatregelen voor de komende periode. Voorbeelden van deze kostenbesparende maatregelen zijn:

- Het migreren van de Belgische IT-activiteiten naar de IT-infrastructuur in Nederland;
- De herinrichting van diverse afdelingen, waaronder het samenbrengen van al onze beleggingsexpertise in één Investment Office bij Kempenn Asset Management;
- Het centraliseren van onze smallcap-strategieën in Amsterdam, met als gevolg het sluiten van ons kantoor in Edinburgh.

Hiervoor is een eenmalige reorganisatielast van € 8,3 miljoen genomen. In deze reorganisatielast wordt ook rekening gehouden met de eerder aangekondigde uitbesteding van ons betalingsverkeer en het uitzetten van het mainframe, die beide ook tot kostenbesparingen zullen leiden.

De kostenbesparende maatregelen zijn in 2018 geïnitieerd en worden in de loop van 2019 verder doorgevoerd en leiden tot een verlaging van de bedrijfslasten. Rekening houdend met eventuele investeringen en indexaties, streven we voor 2019 naar een kostenniveau van per saldo ongeveer € 390 miljoen.

Van Lanschot Private Banking: netto-instroom van AuM in uitdagende markten

Private Banking laat een sterke netto-instroom van € 0,5 miljard zien, die zowel in Nederland, België als Zwitserland is gerealiseerd. Door het aanbieden van passende beleggingsoplossingen en hoogwaardige dienstverlening spelen wij in op de behoeften van onze klanten. Onze beleggingsadviesdienstverlening laat een sterke instroom zien in 2018 en de innovatieve app spreekt onze klanten aan. De impact van het volatiele beursklimaat heeft geleid tot negatieve koerseffecten van in totaal € 1,7 miljard. In de laatste maanden van het jaar waren klanten hierdoor wat terughoudender ten aanzien van beleggen. Het beheerd vermogen bij Private Banking daalt per saldo naar € 21,3 miljard (ultimo 2017: € 22,6 miljardⁱⁱ). De client assets bedragen € 30,4 miljard (ultimo 2017: € 31,4 miljard).

Onder het strategisch investeringsprogramma zijn diverse resultaten geboekt om het omni-channel servicemodel voor onze Private Banking-klanten verder te verbeteren. In de eerste helft van het jaar zijn onder meer de nieuwe website gelanceerd en de functionaliteit van de Beleggingsadviesapp uitgebreid. De nieuwe online omgeving 'Mijn Van Lanschot' is gelanceerd, waarvan onze klanten sinds de tweede helft van het jaar gebruik maken. Sinds dit jaar is de Vermogenshorizon-tool beschikbaar om tijdens gesprekken met klanten uitgebreide scenario-analyses te kunnen laten zien over hun persoonlijke

doelstellingen. Beleggingsadviesklanten hebben via Van Lanschot Private Service toegang gekregen tot exclusieve dienstverlening op het gebied van onder meer lifestyle, travel en healthcare. We hebben in 2018 ook digitale communicatietools voor onze beleggingsadviseurs en private bankers ontwikkeld, waardoor zij klanten gerichter en sneller van dienst kunnen zijn. Samen met de Duitse FinTech Fidor werken we verder aan een verbeterd aanbod voor betalingsverkeer. Het nieuwe platform en de betaallapp zijn technisch gereed en de eerste gebruikers zijn inmiddels actief in een pilot. In de loop van 2019 starten we met de zorgvuldige uitrol voor klanten. In 2019 ronden we het strategisch investeringsprogramma van € 60 miljoen af, hiervan is dit jaar nog circa € 10 miljoen beschikbaar.

Het onderliggend nettoresultaatⁱⁱⁱ van Private Banking daalt naar € 40,4 miljoen (2017: € 51,3 miljoen). Dit komt met name door de daling van het renteresultaat. De provisie-inkomsten stijgen met 2% naar € 127,0 miljoen door een hoger gemiddeld AuM-volume in 2018 tegenover een daling van de transactie-gerelateerde provisie-inkomsten. De lasten nemen toe ten opzichte van 2017, vooral vanwege hogere personeelskosten. Daarnaast valt € 3,8 miljoen van de € 8,3 miljoen reorganisatielasten bij Private Banking. Private Banking heeft € 3,2 miljoen vrijval van kredietvoorzieningen dankzij verbeterde kredietkwaliteit. We zijn tevreden met onze stabiele hypotheekportefeuille van € 5,8 miljard (ultimo 2017: € 5,7 miljard). Het uitstaand volume van de totale kredietportefeuille bij Private Banking is € 7,6 miljard (ultimo 2017: € 7,8 miljard). Spaargelden nemen licht toe tot € 8,3 miljard (ultimo 2017 € 8,1 miljard).

Evi van Lanschot: aantal klanten stijgt 23%, lichte daling van AuM

Evi's focus op klantgroei heeft geleid tot een stijging van het aantal beleggende klanten met 23% naar meer dan 16.000. Ondanks blijvende groei in klantaantallen zien we Evi's AuM en client assets dalen in 2018. Volatile aandelenmarkten en negatieve koerseffecten dragen bij aan de terughoudendheid van klanten om te beleggen. Daarnaast nemen klanten geld op voor consumptiedoeleinden, dit speelt vooral bij klanten die al enige tijd klant van Evi zijn. Het beheerd vermogen bij Evi bedraagt € 874 miljoen (2017: € 909 miljoen) en de client assets komen uit op € 1,4 miljard (2017: € 1,5 miljard). Het onderliggend netto resultaat van Evi komt uit op - € 6,6 miljoen (2017: - € 9,6 miljoen).

Evi vierde haar vijfjarig bestaan in 2018. Nu Evi een volwassen e-commerce organisatie wordt, zullen in de toekomst minder uitgaven nodig zijn voor IT en productontwikkeling. Onze uitdaging voor 2019 is om Evi te laten groeien, door een stijging van de gemiddelde AuM per klant. Om dit te bereiken streven we naar meer efficiëntie en verbeteringen in de mobiele functionaliteit voor klanten. Daarnaast gaan we op zoek naar mogelijkheden voor samenwerking, bijvoorbeeld met partijen die ook *mass affluent*-klanten bedienen.

Kempfen Asset Management: netto-instroom gedreven door fiduciaire mandaten

Bij Asset Management zien we verdere instroom van het fiduciair beheerd vermogen dankzij diverse nieuwe mandaten. In 2018 zijn dat onder meer het fiduciaire mandaat van pensioenfonds Arcadis via Het nederlandse pensioenfonds met € 1,1 miljard en het fiduciaire mandaat van Covra. Stichting Pensioenfonds PostNL heeft in 2018 ook voor Kempfen Asset Management gekozen als fiduciair manager. Dit mandaat van ruim € 8,5 miljard wordt in het tweede kwartaal van 2019 geïmplementeerd.

Kempfen Asset Management richt zich van oudsher op actief beleggen. In lijn met deze strategie is in 2018 besloten te stoppen met het aanbieden van fundamenteel indexbeleggen. Onze beleggingsstrategieën hebben hierdoor in 2018 per saldo te maken gehad met uitstroom van AuM. Daarnaast is sprake van uitstroom als gevolg van herschikking in portefeuilles door diverse klanten. Onze focus op actieve beleggingsoplossingen is in 2018 verder versterkt. Naast het eerder dit jaar gelanceerde Private Markets Fund, de Global Impact Pool en het Global Value Fund is gewerkt aan de

lancering van het European Private Equity Fund en het Global Listed Infrastructure Fund die beide per 1 januari beschikbaar zijn voor klanten.

De netto-instroom bij Asset Management bedraagt € 0,4 miljard in 2018. In combinatie met negatieve koerseffecten van € 1,2 miljard daalt het totale beheerd vermogen bij Asset Management naar € 44,8 miljard (2017: € 45,5 miljard).

Het onderliggend nettoresultaat van Asset Management stijgt naar € 13,8 miljoen (2017: € 13,2 miljoen). De provisie-inkomsten zijn 8% hoger dan vorig jaar en komen uit op € 100,0 miljoen (2017: € 92,5 miljoen). Deze stijging valt weg tegen een toename van bedrijfslasten vanwege hogere personeels- en IT-beheerskosten. Door de centralisatie van onze smallcap-strategieën wordt het beheer van de Europese smallcap-strategieën naar Amsterdam verplaatst en het kantoor in Edinburgh gesloten. Onder meer hiervoor is een eenmalige reorganisatielast van € 2,5 miljoen genomen.

Kempen Merchant Banking: succesvol jaar met aanzienlijke stijging (+39%) van provisie-inkomsten

We zijn trots op een succesvol jaar bij Merchant Banking. De sterke stijging van de provisie-inkomsten met 39% is het gevolg van onze betrokkenheid bij 38 Corporate Finance- en kapitaalmarkttransacties. Het Real Estate-team was betrokken bij een groot aantal transacties waaronder de overname van het Oostenrijkse BUWOG door Vonovia (Duitsland), de acquisitie van de Delta Lloyd-portefeuille door Vesteda, een private placement in Lazora in Spanje, de beursgang van Tritax Eurobox in het Verenigd Koninkrijk en de beursgang van Shurgard in België. Daarnaast was het team adviseur van Unibail Rodamco (Frankrijk) tijdens de openbare bieding op Westfield (Verenigde Staten) en adviseur van Adler Real Estate (Duitsland) tijdens de openbare bieding op Brack Capital Properties. Het Life Sciences-team heeft de licentie om als *underwriter* op te treden in aandelenemissies op de Amerikaanse beurzen verzilverd. Het team was onder meer betrokken bij de kapitaalmarkttransacties van Galapagos en argenx in de Verenigde Staten. Het Financial Institutions & FinTech-team was adviseur bij de financieringstransactie van Unified Post (België) en het Benelux-team heeft Van Oord geadviseerd bij de overname van MPI Offshore in het Verenigd Koninkrijk.

Bij Kempen Securities dalen de inkomsten in 2018, onder andere als gevolg van volatiele aandelenmarkten, een lager resultaat bij structured products en MiFID II. De invoering van MiFID II heeft een grote impact op de markt en dit zien we ook in de resultaten bij Kempen Securities. Dankzij onze onderscheidende expertise en sterke focus op een aantal geselecteerde niches is deze impact relatief beperkt.

Het onderliggend nettoresultaat van Merchant Banking stijgt naar € 10,6 miljoen (2017: € 3,9 miljoen), dankzij de aanzienlijke stijging van provisie-inkomsten met 39% naar € 58,0 miljoen (2017: € 41,7 miljoen).

Overige activiteiten

In 2018 hebben we twee verkopen gedaan uit onze participatieportefeuille. Een deel van ons belang in Ploeger Oxbo Group is verkocht en dat leverde ruim € 10 miljoen netto op. Daarnaast is ons belang in Ormit verkocht.

In de tweede helft van het jaar is het renteresultaat verder onder druk komen te staan. Onze rente-inkomsten dalen met 11% ten opzichte van vorig jaar en het merendeel van deze daling is het gevolg van de lage rentestand. Daarnaast neemt onze zakelijke kredietportefeuille af vanwege de strategische afbouw van onze Corporate Banking-kredietportefeuille. Deze bedraagt nu € 0,5 miljard (ultimo 2017: € 0,9 miljard) en heeft € 0,5 miljard aan risicogewogen activa (ultimo 2017: € 0,7 miljard). Gezien de succesvolle afbouw van Corporate Banking, integreren we vanaf 2019 dit segment in Private Banking.

De lage rentestand heeft ook impact op het resultaat financiële transacties, dat dit jaar met € 14,9 miljoen lager uitkomt op - € 0,8 miljoen (2017: € 14,1 miljoen).

Verkoop AIO II en Van Lanschot Chabot | Mandema & Partners

In december 2018 hebben we aangekondigd dat met fondsen onder beheer van Bencis overeenkomst is bereikt over de verkoop van ons belang in apothekersketen AIO II (Medsen). Inmiddels zijn de (mededingings)autoriteiten akkoord en maken wij bekend dat deze verkooptransactie is afgerond. De boekwinst bedraagt circa € 35 miljoen (netto) en valt in het resultaat over 2019.

Op 19 februari 2019 hebben we bekend gemaakt dat we ons belang in Van Lanschot Chabot | Mandema & Partners (VLCMP) gaan verkopen aan De Goudse Verzekeringen. VLCMP is een Nederlandse intermediair op het gebied van risicomanagement, verzuim, pensioen en private insurance. De beoogde verkooptransactie is in lijn met Van Lanschot Kempens strategische focus op wealth management. De transactie zal naar verwachting in de eerste helft van 2019 worden afgerond en de verwachte boekwinst zal circa € 15 miljoen (netto) bedragen, met mogelijk een beperkte earn-out in de eerste helft van 2020.

Sterkte kapitaalpositie heeft in 2018 kapitaalruuggeve mogelijk gemaakt

Onze kapitaalbasis is verder versterkt in het afgelopen jaar. De CET 1-ratio stijgt van 20,3% naar 21,4%. De Total Capital-ratio bedraagt 23,5% (ultimo 2017: 22,1%). Door deze sterke kapitaalpositie hebben wij in december een bijzondere kapitaaluitkering van € 1,50 per aandeel (in totaal ruim € 60 miljoen) kunnen doen aan onze aandeelhouders.

In 2016 hebben wij de ambitie aangekondigd om ten minste € 250 miljoen aan aandeelhouders uit te keren in de periode tot en met 2020. Hiervan is in totaal nu ruim € 210 miljoen uitgekeerd. Inclusief het vandaag voorgestelde dividend zal in totaal € 270 miljoen zijn uitgekeerd aan aandeelhouders, waarmee we nu al aan onze ambitie voldoen.

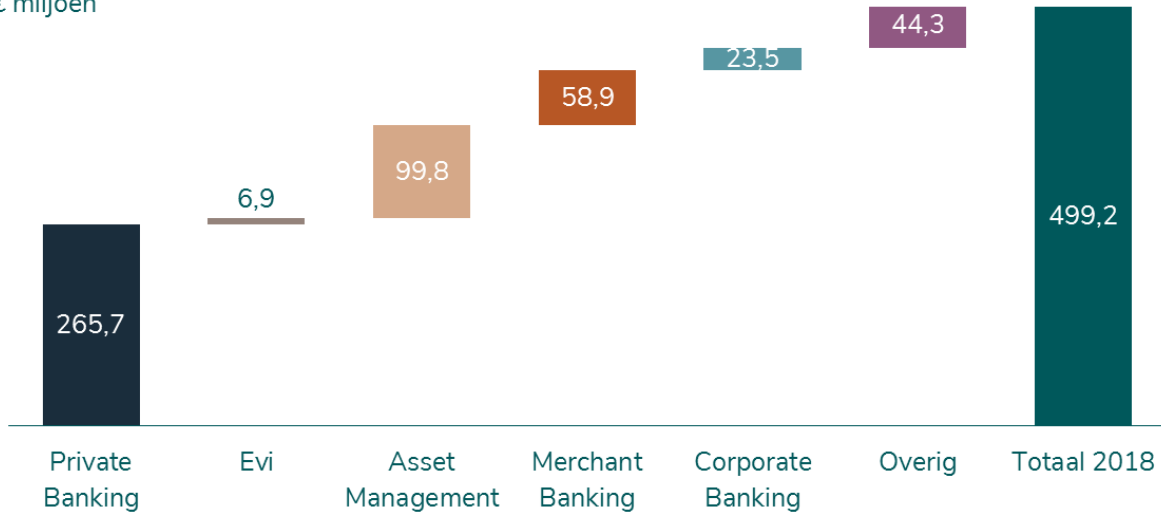
Onze doelstelling voor de CET 1-ratio bedraagt 15-17%. Met een CET 1-ratio van 21,4% per eind 2018 voldoen we ruimschoots aan onze doelstelling. We zullen onze kapitaalbasis qua hoogte en soort instrument daarom blijven optimaliseren, waarbij we ruimte zullen houden voor mogelijke overnames. Indien mogelijk zullen we ook kapitaaluitkeringen aan aandeelhouders overwegen, onder voorbehoud van goedkeuring door de toezichthouder.



Segmentinformatie

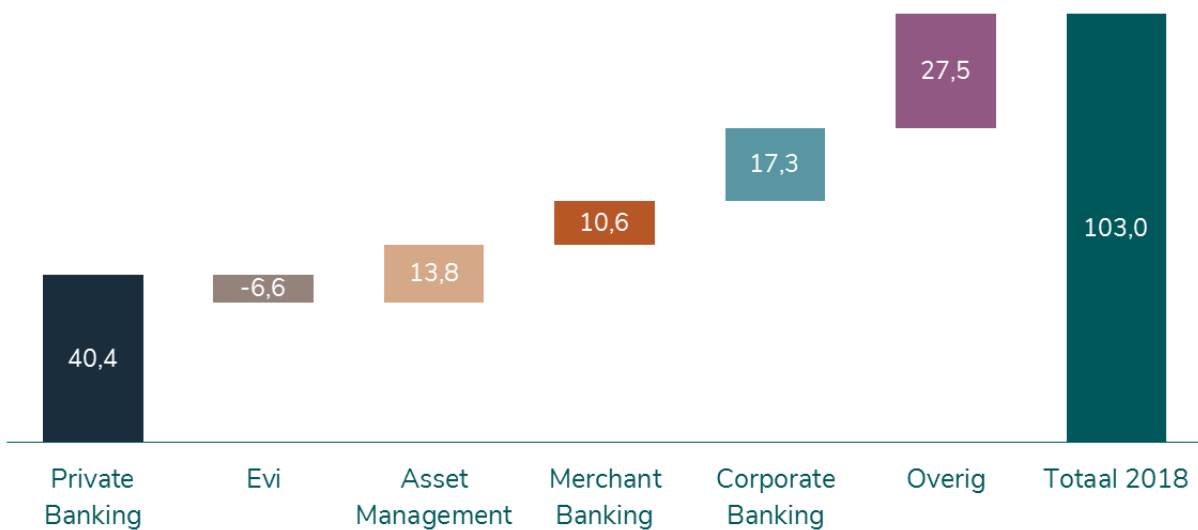
Private Banking, Evi, Asset Management en Merchant Banking genereren 86% van de totale inkomsten. Deze segmenten zijn verantwoordelijk voor 99% van de provisie-inkomsten (gelijk aan 2017) en 80% van de rente-inkomsten (2017: 79%).

Inkomsten uit operationele activiteiten per segment € miljoen



Alle kernactiviteiten, met uitzondering van Evi, dragen positief bij aan het nettoresultaat. Het netto onderliggend resultaat is het nettoresultaat van 2018 gecorrigeerd voor de kosten verbonden aan het strategisch investeringsprogramma (brutolast van € 22,0 miljoen) en de reorganisatielasten (brutolast van € 8,3 miljoen).

Onderliggend nettoresultaat € miljoen



Kerngegevens^{iv}

€ miljoen	2018	2017		H2 2018	H1 2018
Winst-en-verliesrekening					
Nettoresultaat	80,3	94,9	-15%	41,0	39,3
Onderliggend nettoresultaat ⁱⁱⁱ	103,0	112,3	-8%	55,8	47,2
Efficiencyratio exclusief eenmalige lasten (%)	79,4	76,2		77,6	81,1

€ miljoen	31-12-2018	31-12-2017		30-06-2018	
Balans- en kapitaalmanagement					
Eigen vermogen toekomend aan aandeelhouders	1.256	1.333	-6%	1.284	-2%
Eigen vermogen aandeel derden	12	16	-25%	11	9%
Spaargelden & deposito's	9.091	9.145	-1%	9.281	-2%
Kredieten	8.561	9.103	-6%	8.958	-4%
Balanstotaal	13.980	14.659	-5%	14.512	-4%
Fundingratio (%)	106,2	100,5		103,6	
Risicogewogen activa	4.580	4.979	-8%	4.798	-5%
Common Equity Tier 1-ratio (fully loaded) (%) ^v	21,4	20,3		21,4	
Tier 1-ratio (fully loaded) (%) ^v	21,4	20,3		21,4	
Total Capital-ratio (fully loaded) (%) ^v	23,5	22,1		23,3	

€ miljard	31-12-2018	31-12-2017		30-06-2018	
Client assets					
- Assets under management ⁱⁱ	67,0	69,0	-3%	69,1	-3%
- Assets under Monitoring & Guidance	3,4	3,5	-3%	3,4	0%
- Assets under administration	1,7	2,0	-16%	1,9	-10%
- Spaargelden & deposito's	9,1	9,1	-1%	9,3	-2%

	2018	2017		H1 2018	
Kengetallen					
Gewogen gemiddeld aantal uitstaande gewone aandelen (x1.000)	41.005	40.960		41.002	
Onderliggende winst per aandeel (€)	2,37	2,61	-9%	1,08	
Rendement gemiddeld Common Equity Tier 1-vermogen (%) ^{vi}	9,8	10,4		8,7	
Personeel (aantal fte per einde periode)	1.621	1.658	-2%	1.640	-1%

€ m	2018	2017		H2 2018	H1 2018
Provisie	293,2	267,0	10%	143,3	149,9
- waarvan effectenprovisie	238,5	230,6	3%	117,6	120,9
- waarvan overige provisies	54,7	36,3	50%	25,7	29,0
Interest	175,6	196,6	-11%	85,6	90,0
Opbrengsten uit effecten en deelnemingen	31,1	37,0	-16%	14,5	16,6
Resultaat uit financiële transacties	-0,8	14,1		-2,5	1,7
Inkomsten uit operationele activiteiten	499,2	514,8	-3%	241,0	258,2
Personeelskosten	244,4	236,0	4%	119,1	125,2
Andere beheerskosten	146,8	150,2	-2%	66,3	80,6
- waarvan toezichtskosten	10,5	10,9	-3%	2,5	8,0
Afschrijvingen	5,2	5,8	-11%	1,7	3,5
Bedrijfslasten	396,4	392,1	1%	187,1	209,3
Operationeel bedrijfsresultaat	102,8	122,7	-16%	53,9	48,9
Bijzondere waardeverminderingen kredieten	-12,7	-11,9	7%	-9,2	-3,5
Bijzondere waardeverminderingen overig	-0,9	-2,6	-63%	0,1	-1,1
Bijzondere waardeverminderingen	-13,7	-14,4	-5%	-9,1	-4,6
Bedrijfsresultaat voor belasting niet-strategische deelnemingen	17,8	12,6	41%	9,0	8,8
Bedrijfsresultaat voor bijzondere items en belastingen	134,3	149,8	-10%	72,0	62,3
Kosten investeringsprogramma Strategy 2020	22,0	21,4	2%	11,5	10,5
Kosten herstell kader rentederivaten	-	1,7		0,0	0,0
Afschrijving immateriële vaste activa gerelateerd aan acquisities	8,3	6,1	36%	4,0	4,2
Reorganisatielasten	8,3	-		8,3	-
Bedrijfsresultaat voor belastingen	95,8	120,5	-21%	48,2	47,6
Belastingen	15,5	25,6	-40%	7,2	8,3
Nettoresultaat	80,3	94,9	-15%	41,0	39,3
Onderliggend nettoresultaat	103,0	112,3	-8%	55,8	47,2

Onderliggend nettoresultaat

€ m	2018	2017		H2 2018	H1 2018
Nettoresultaat	80,3	94,9	-15%	41,0	39,3
Kosten investeringsprogramma Strategy 2020	22,0	21,4	2%	11,5	10,5
Kosten herstell kader rentederivaten	-	1,7		0,0	-
Reorganisatielasten	8,3	-		8,3	-
Effect belastingen	-7,6	-5,8	30%	-4,9	-2,6
Onderliggend nettoresultaat	103,0	112,3	-8%	55,8	47,2

FINANCIËEL VERSLAG / PRESENTATIE / WEBCAST

Een uitgebreide toelichting op de resultaten en de balans van Van Lanschot Kempens NV kunt u lezen in het financieel verslag en de presentatie over de jaarcijfers 2018 op www.vanlanschotkempens.com/resultaten. Op 21 februari om 09:00 uur lichten we onze jaarcijfers 2018 toe in een conference call. Deze conference call kan live worden gevolgd via www.vanlanschotkempens.com/resultaten en kan ook op een later moment worden teruggeluisterd.

ADDITIONELE INFORMATIE

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

FINANCIËLE AGENDA

28 februari 2019	Publicatie jaarverslag 2018
24 april 2019	Publicatie trading update eerste kwartaal 2019
22 mei 2019	Algemene vergadering
24 mei 2019	Ex-dividend datum
3 juni 2019	Betaaldatum dividend 2018
27 augustus 2019	Publicatie halfjaarcijfers 2019

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

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

Over Van Lanschot Kempens

Als wealth manager is Van Lanschot Kempens, met haar merknamen Van Lanschot, Evi en Kempens, actief in Private Banking, Asset Management en Merchant Banking, met als doel het behoud en de opbouw van vermogen van haar klanten. Van Lanschot Kempens, genoteerd aan Euronext Amsterdam, is de oudste onafhankelijke financiële instelling van Nederland met een geschiedenis die teruggaat tot 1737.

Disclaimer en voorbehoud inzake uitspraken die een verwachting bevatten

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

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

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

De jaarcijfers van Van Lanschot Kempens zijn opgesteld in overeenstemming met de International Financial Reporting Standards, zoals vastgesteld door de Europese Unie ('IFRS-EU'). In de weergave van de jaarcijfers in dit persbericht, tenzij anders weergegeven, zijn dezelfde accountingstandaarden gehanteerd als in de geconsolideerde jaarrekening 2017 van Van Lanschot Kempens. De geconsolideerde jaarrekening 2018 is op dit moment onder handen en kan worden aangepast naar aanleiding van gebeurtenissen die zich na balansdatum hebben voorgedaan. Op de cijfers in dit persbericht heeft geen accountantscontrole plaatsgevonden. Kleine verschillen in tabellen kunnen het gevolg zijn van afronding.

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

Onderdelen van dit persbericht bevatten informatie over Van Lanschot Kempen N.V. en/of Van Lanschot N.V. in de zin van artikel 7 lid 1 tot en met 4 van EU Verordening 596/2014.

ⁱ 50-70% van het onderliggend nettoresultaat toekomend aan aandeelhouders.

ⁱⁱ Per 1 januari 2018 is € 0,2 miljard AuM geherrubriceerd naar AuA. De vergelijkende cijfers per 31-12-2017 zijn hiervoor aangepast.

ⁱⁱⁱ Het onderliggend nettoresultaat betreft het nettoresultaat gecorrigeerd voor de kosten voor het strategisch investeringsprogramma, het herstellkader rentederivaten en de reorganisatielasten.

^{iv} Door gebruik van onafgeronde cijfers kunnen de totaalbedragen afwijken van de optelling. Daarnaast zijn de procentuele mutaties gebaseerd op de onafgeronde cijfers.

^v Per 31-12-2017 en 31-12-2018 inclusief ingehouden winst. Per 30-6-2018 exclusief ingehouden winst.

^{vi} Gebaseerd op onderliggend nettoresultaat.