

Notulen van de vergadering van houders van certificaten van gewone aandelen A Van Lanschot Kempen gehouden op maandag 16 november 2020 om 14:00 uur te Amsterdam

Alle leden van het bestuur van de Stichting Administratiekantoor van gewone aandelen A Van Lanschot Kempen (hierna de Stichting) zijn tijdens de vergadering aanwezig.

De heer W. Meiss is gevolmachtigd door zes certificaathouders en de heer M. P. de Boer is gevolmachtigd door één certificaathouder.

Tevens zijn aanwezig mevrouw T. Holtland, Manager Investor Relations bij Van Lanschot Kempen en de heer A. Bimo, Corporate Legal Counsel bij Van Lanschot Kempen.

1. Opening

De voorzitter, de heer Meijer Timmerman Thijssen, opent de vergadering om 14:00 en heet de aanwezigen van harte welkom.

De voorzitter merkt op dat tijdens deze vergadering de door de overheid vastgestelde maatregelen ter voorkoming van de verspreiding van het COVID 19 virus dienen te worden nageleefd. Daarom verzoekt hij de aanwezigen om minimaal 1,5, meter afstand te bewaren en om zich tijdens de vergadering niet, althans zo min mogelijk, te verplaatsen.

Alle wettelijke en statutaire voorschriften met betrekking tot het oproepen en het houden van deze vergadering zijn in acht genomen. De oproeping voor deze vergadering van houders van certificaten van gewone aandelen A Van Lanschot Kempen is op 2 november 2020 op het door de Stichting gehouden gedeelte van de website van Van Lanschot Kempen geplaatst.

In de oproeping voor deze vergadering is de agenda met toelichting en een bijlage opgenomen. Daarin is ook een verwijzing naar het jaarrapport 2019 opgenomen. Hierdoor zijn alle stukken waarvan de kennisneming voor certificaathouders van belang is bij de behandeling van de agenda verkrijgbaar gesteld.

Er hebben zich 7 certificaathouders aangemeld, en zij hebben allen een volmacht afgegeven. Tezamen hielden deze certificaathouders op de registratiedatum 8.936.070 certificaten. Door de Stichting zijn 41,359,667 certificaten uitgegeven. 21.61% van de door de Stichting uitgegeven certificaten is daardoor aangemeld voor deze vergadering. Alle aangemelde certificaathouders zijn aanwezig of vertegenwoordigd en dus is 21.61% van de uitgegeven certificaten tijdens deze vergadering vertegenwoordigd.

2. Toelichting van het bestuur op het jaarrapport 2019 en verslag van de door het bestuur verrichte activiteiten in 2020

Het jaarrapport over 2019 dat door het bestuur is opgemaakt is op het door de Stichting

gehouden gedeelte van de website van Van Lanschot Kempen geplaatst en is tevens vermeld op pagina 216 en 217 van het jaarverslag 2019 van Van Lanschot Kempen.

De voorzitter geeft een korte samenvatting van het jaarrapport over 2019. Het bestuur heeft in 2019 tweemaal vergaderd, en heeft daarnaast de jaarlijkse Algemene Vergadering op 22 mei 2019 en de Buitengewone Algemene Vergadering op 9 oktober 2019 van Van Lanschot Kempen bijgewoond. De Stichting heeft naar eigen inzicht gestemd op de gewone aandelen A waarvoor zij geen stemvolmachten had verleend. Deze aandelen vertegenwoordigden in de vergaderingen respectievelijk 28,78% en 30,43% van het aantal stemmen dat kon worden uitgebracht.

Tijdens de bestuursvergadering in april 2019 zijn de jaarcijfers 2018 van Van Lanschot Kempen en het verslag van de Stichting over 2018 besproken. Verder heeft het bestuur de Algemene Vergadering van Van Lanschot Kempen van 22 mei 2019 voorbereid. Het bestuur heeft na zorgvuldige overweging besloten om voor de in stemming gebrachte agendapunten te stemmen. In de bestuursvergadering van oktober 2019 zijn de halfjaarcijfers 2019 van Van Lanschot Kempen besproken en is de Buitengewone Algemene Vergadering van Van Lanschot Kempen van 9 oktober 2019 voorbereid.

Daarnaast geeft de voorzitter een korte samenvatting van de activiteiten van de Stichting in 2020. In 2020 heeft het bestuur twee keer vergaderd en heeft het de Algemene Vergadering van 28 mei 2020 bijgewoond. De aandelen die de Stichting in deze vergadering vertegenwoordigde bedroegen 34,2% van het aantal stemmen dat kon worden uitgebracht. Voorts heeft het bestuur in 2020 gesproken met een vertegenwoordiging van de Remuneratiecommissie van de Raad van Commissarissen over het concept beloningsbeleid voor de Raad van Bestuur en voor de Raad van Commissarissen, dat in het kader van een stakeholder engagement ronde werd toegelicht. Het bestuur is overtuigd dat de Raad van Commissarissen bij het uiteindelijke voorstel voor het beloningsbeleid dat aan de Algemene Vergadering is voorgelegd zorgvuldig rekening heeft gehouden met de feedback die de Remuneratiecommissie heeft gekregen tijdens de engagement gesprekken.

Tijdens deze bestuursvergaderingen zijn onder meer de volgende onderwerpen aan de orde geweest:

- de jaarcijfers 2019 van Van Lanschot Kempen,
- de voorbereiding van de Algemene Vergadering van Van Lanschot Kempen van 28 mei 2020,
- de halfjaarcijfers 2020 van Van Lanschot Kempen, en
- de samenstelling van het bestuur van de Stichting.

De voorbereiding van de Algemene Vergadering van Van Lanschot Kempen van 28 mei 2020 heeft bijzondere aandacht gevraagd, met name in verband met de aanpassing van het beloningsbeleid Raad van Bestuur en Raad van Commissarissen. Ook het herziene remuneratierapport dat voor het eerst ter adviserende stemming werd voorgelegd is zorgvuldig besproken. Het bestuur heeft besloten om voor de in stemming gebrachte agendapunten te stemmen. Het aangepaste beloningsbeleid is door de Algemene

Vergadering van Van Lanschot Kempen goedgekeurd met een meerderheid van meer dan 90% van de uitgebrachte stemmen voor wat betreft de Raad van Bestuur en met 100% voor wat betreft de Raad van Commissarissen.

3. Raadpleging van de certificaathouders ten aanzien van het vertrouwen dat het bestuur geniet van de certificaathouders

De Corporate Governance Code bepaalt dat het bestuur van het administratiekantoor het vertrouwen van de certificaathouders geniet. Het bestuur stelt het op prijs om eens in de twee jaar tijdens de certificaathoudersvergadering te toetsen of zij het vertrouwen van de certificaathouders geniet. Het bestuur wenst daarom de certificaathouders te raadplegen over het vertrouwen dat zij geniet. De voorzitter verzoekt namens het bestuur de certificaathouders zich uit te spreken of het bestuur het vertrouwen van hen geniet.

De heer Meiss neemt hierop het woord. Hij heeft een volmacht van zes certificaathouders gekregen en spreekt namens hen het vertrouwen in het bestuur uit. De heer De Boer merkt op dat de door hem vertegenwoordigde certificaathouder zich niet wenst uit te spreken omtrent dit agendapunt omdat de certificaathouder die hij vertegenwoordigt pas recent certificaathouder is geworden en zich hierover nog geen oordeel heeft kunnen vormen. [De voorzitter concludeert dat het bestuur van de Stichting het vertrouwen van de certificaathouders geniet.]

4. Gelegenheid tot aanbeveling voor de benoeming van twee bestuursleden

De voorzitter geeft het woord aan de heer Hendriksen voor de behandeling van agendapunt 4.

De eerste vacature ontstaat door het aflopen van de derde benoemingstermijn van de heer Meijer Timmerman Thijssen. Hij heeft sinds 2011 zitting in het bestuur. Voor deze vacature is een profielschets opgesteld. In de profielschets is vermeld dat de kandidaat aantoonbare kennis en ervaring moet hebben op het terrein van het vennootschapsrecht in het algemeen en in het bijzonder op het deel van de ondernemingsrechtpraktijk dat betrekking heeft op beursgenoteerde ondernemingen. Op verzoek van het bestuur heeft de heer Meijer Timmerman Thijssen zich herkiesbaar gesteld. Het bestuur is van mening dat hij aan het profiel voor de vacature voldoet. Om de continuïteit in het bestuur te waarborgen, is het bestuur voornemens om de heer Meijer Timmerman Thijssen te herbenoemen tot en met de certificaathoudersvergadering die in 2022 wordt gehouden. Dit zal de laatste benoemingstermijn van de heer Meijer Timmerman Thijssen zijn.

De tweede vacature ontstaat door het aflopen van de eerste benoemingstermijn van mevrouw Mennen-Vermeule. Mevrouw Mennen-Vermeule heeft sinds 2016 zitting in het bestuur. Voor deze vacature is een profielschets opgesteld. In de profielschets is vermeld dat de kandidaat ervaring dient te hebben op financieel/economisch gebied en ervaring dient te hebben in een leidinggevende functie in het bedrijfsleven. De te benoemen persoon dient bij

voorkeur banden te hebben met de regio 's-Hertogenbosch. Mevrouw Mennen-Vermeule voldoet aan het profiel voor de vacature. Het bestuur is voornemens om mevrouw Mennen-Vermeule te herbenoemen tot en met de certificaathoudersvergadering die in 2024 wordt gehouden.

Zoals vermeld in de toelichting op de agenda voor deze vergadering is de vergadering in de gelegenheid gesteld een aanbeveling te doen voor de vervulling van deze twee vacatures. De voordracht tot aanbeveling van een persoon moest schriftelijk worden gedaan. De volgende stukken moesten worden meegestuurd: (i) een c.v. van de betrokken persoon waaruit in ieder geval de voor de benoeming relevante expertise en onafhankelijkheid blijkt en (ii) een verklaring van de betrokken persoon waaruit blijkt dat hij of zij een eventuele benoeming en de daaraan gestelde voorwaarden zal aanvaarden. Deze stukken moesten uiterlijk op maandag 9 november 2020 zijn ontvangen. Van de gelegenheid om voor de vervulling van deze vacatures een aanbeveling te doen is geen gebruik gemaakt.

De heer Meiss neemt het woord en bevestigt dat de door hem vertegenwoordigde certificaathouders de herbenoeming van de heer Meijer Timmerman Thijssen en mevrouw Mennen-Vermeule ondersteunen.

De heer Hendriksen dankt de certificaathouders namens het bestuur voor de ondersteuning van het voornemen om de heer Thijssen en mevrouw Mennen te herbenoemen.

5. Rondvraag en sluiting

Tijdens de rondvraag neemt de heer De Boer het woord. Hij vraagt het bestuur naar de rol van de Stichting in het kader van dividendbesluiten en dividenduitkeringen.

De heer Thijssen licht toe dat de enige invloed die de Stichting op de besluitvorming ten aanzien van dividend heeft bestaat uit het stemrecht van de Stichting tijdens algemene vergadering. Hoe groot die invloed is hangt af van het aantal stemvolmachten dat door certificaathouders is gevraagd voor een algemene vergadering. In de afgelopen jaren heeft de Stichting gemiddeld per algemene vergadering voor ongeveer 30% van de certificaten gestemd. Dat is geen meerderheid maar wel een significante deel van het aantal stemmen dat wordt uitgebracht tijdens de algemene vergaderingen. Bij het uitbrengen van deze stemmen richt de Stichting zich naar de belangen van de certificaathouders, daarbij rekening houdend met de belangen van de vennootschap en daarmee verbonden onderneming en alle betrokkenen.

De heer de Boer vraagt wat de rol van de Stichting is in het kader van een eventueel bod op Van Lanschot Kempen N.V.

De heer Thijssen stelt voorop dat de Stichting geen rol heeft in het kader van de bescherming van de Vennootschap tegen biedingen en aandeelhoudersactivisme. De Stichting is ingericht in overeenstemming met de eisen van de Corporate Governance Code.

De Stichting zal daarom op verzoek van een certificaathouder altijd een stemvolmacht verlenen zodat de betreffende certificaathouder desgewenst zelf het stemrecht kan uitoefenen op de aan zijn of haar certificaten corresponderende door de Stichting gehouden aandelen. Van Lanschot Kempen N.V. heeft een beschermingsconstructie, en in het kader daarvan speelt een andere stichting, Stichting Preferente Aandelen C Van Lanschot Kempen, een centrale rol.

De voorzitter vraagt of er nog andere vragen zijn, waarop geen van de aanwezigen het woord wenst te nemen. De voorzitter sluit de vergadering.

J. Meijer Timmerman Thijssen

C.M.P. Mennen-Vermeule