

Overzicht per artikel van de wijze waarop Van Lanschot Kempenn N.V. invulling geeft aan de Code Banken in 2023

Code Banken 2015	Wijze waarop Van Lanschot Kempen invulling geeft aan de bepaling van de Code banken
<p>De Code Banken is van toepassing op in Nederland verrichte en op Nederland gerichte activiteiten van banken met zetel in Nederland die beschikken over een door DNB verleende vergunning als bedoeld in artikel 2:11 van de Wet op het Financieel Toezicht.</p> <p>De vernieuwde Code Banken is van toepassing op alle banken met zetel in Nederland. Banken waarop de Code Banken van toepassing is en die deel uitmaken van een groep, kunnen onderdelen toepassen op het niveau van de entiteit die aan het hoofd staat van de desbetreffende groep.</p>	<p>Van Lanschot Kempen N.V. is een gespecialiseerde en onafhankelijke wealth manager, met een zetel in Nederland en een door DNB verleende bankvergunning. De Code Banken is van toepassing op Van Lanschot Kempen N.V. (hierna 'Van Lanschot Kempen').</p> <p>Van Lanschot Kempen is beursgenoteerd en staat aan het hoofd van de groep.</p>
Naleving	
<p>Iedere bank vermeldt elk jaar op haar website op welke wijze zij de Code Banken in het voorafgaande jaar heeft toegepast. Daarbij vermeldt de bank in hoeverre zij vooruitgang heeft geboekt bij toepassing van de principes. Ook geeft zij met concrete voorbeelden aan op welke wijze naleving heeft plaatsgevonden.</p> <p>Indien van toepassing geeft de bank gemotiveerd aan waarom een principe eventueel niet (volledig) is toegepast ('comply or explain').</p>	<p>In dit document wordt per artikel van de Code Banken uiteengezet op welke manier Van Lanschot Kempen invulling geeft aan de Code Banken. Dit overzicht wordt gepubliceerd op de website van Van Lanschot Kempen (www.vanlanschotkempen.com/nl-nl/over-ons/dit-zijn-wij/governance, onder 'Toepassing van de Code Banken').</p> <p>Indien van toepassing zal Van Lanschot Kempen gemotiveerd aangeven waarom een principe niet of niet volledig is toegepast. Gedurende 2023 heeft Van Lanschot Kempen de Code Banken volledig toegepast.</p>

<p>Beheerste en integere bedrijfsvoering</p>	
<p>Om haar positie als stabiele en betrouwbare partner te verkrijgen en te behouden, formuleert een bank een missie, strategie en doelstellingen. Deze zijn gericht op de lange termijn en komen onder meer tot uitdrukking in het risicobeleid van de bank en het beleid ten aanzien van duurzaamheid en maatschappelijk verantwoord ondernemen.</p> <p>Bij het opstellen van een strategie, doelstellingen en beleid borgt een bank, op een wijze die past bij de aard, activiteiten en missie van de bank, dat belangen van stakeholders in kaart worden gebracht en zorgvuldig worden gewogen.</p>	<p>Van Lanschot Kempen heeft haar missie, strategie en doelstellingen geformuleerd, die gericht zijn op de lange termijn. Tijdens de Capital Markets Day van mei 2022 is een update gegeven over de voortgang van de lange termijnstrategie. Dit heeft geleid tot nieuwe aangescherpte financiële doelstellingen voor de middellange termijn. Onze missie, het behoud en de opbouw van vermogen voor onze klanten en de samenleving op een duurzame manier, is niet gewijzigd. In juni 2024 zal opnieuw een update worden gegeven over de wealth management strategie en de financiële doelstellingen. De missie, strategie en doelstellingen zijn te vinden op de website van Van Lanschot Kempen (vanlanschotkempen.nl/strategie) en zijn ook opgenomen in het jaarverslag (in het jaarverslag over 2023 op pagina's 13 t/m 23).</p> <p>De missie, strategie en doelstellingen van Van Lanschot Kempen zijn ingebed in de risicobereidheid, het beleid en de policies op de verschillende risicomangementgebieden.</p> <p>Duurzaamheid is onderdeel van de strategie van Van Lanschot Kempen (zie www.vanlanschotkempen.com/nl-nl/over-ons/dit-zijn-wij/missie-waarden-en-strategie/strategie), hetgeen betekent dat materiële ecologische, sociale en maatschappelijke aspecten bij alle strategische besluiten worden meegewogen. De basis van het beleid ligt in de actieve dialoog met belanghebbenden (stakeholders), zie hiervoor de Stakeholder engagement policy op www.vanlanschotkempen.com/nl-nl/over-ons/duurzaamheid/governance-en-stakeholders. Mede op basis van deze dialoog stelt de Raad van Bestuur van Van Lanschot Kempen ('RvB') periodiek key performance indicators (KPI's) voor duurzaamheid vast. Deze KPI's maken onderdeel uit van de bankbrede KPI's. Van Lanschot Kempen publiceert een geïntegreerd jaarverslag.</p> <p>In het Reglement van de RvB van Van Lanschot Kempen (hierna ook genoemd; "Reglement RvB") is deze bepaling uit de Code Banken verwerkt. In artikel 4.1 van het Reglement RvB is onder andere bepaald dat de RvB verantwoordelijk is voor het opstellen en realiseren van de missie, de strategie met het bijbehorende risicoprofiel, de doelstellingen van de Vennootschap, de resultatenontwikkeling en de voor de onderneming relevante maatschappelijke aspecten van ondernemen. De RvB is verantwoordelijk voor lange termijn waardecreatie van de Vennootschap en de met haar verbonden onderneming. De RvB houdt rekening met de effecten van het handelen van de onderneming op mens en milieu en weegt daartoe de in aanmerking komende</p>

	<p>belangen van de stakeholders. Dit komt onder meer tot uitdrukking in het risicobeleid van de Vennootschap en het beleid ten aanzien van duurzaamheid en maatschappelijk verantwoord ondernemen (artikel 4.2 Reglement RvB).</p> <p>Over de voortgang die wordt geboekt op het gebied van duurzaamheid wordt meerdere keren per jaar gerapporteerd aan de RvB en de Raad van Commissarissen van Van Lanschot Kempen ('RvC').</p>
<p>Een bank kiest haar positionering zodanig dat zakelijke belangen en de maatschappelijke rol die zij vervult, in elkaars verlengde liggen. Dat komt ook tot uitdrukking in de governancestructuur van de bank en is leidend bij de uitvoering van het op de missie, strategie en doelstellingen gebaseerde beleid van de bank</p>	<p>Van Lanschot Kempen is een gespecialiseerde en onafhankelijke wealth manager, die bijdraagt aan de realisatie van de zakelijke, persoonlijke en maatschappelijke doelen van haar klanten. De "purpose" van Van Lanschot Kempen is het behoud en de opbouw van vermogen voor onze klanten en de samenleving op een duurzame manier. Van Lanschot Kempen streeft ernaar om duurzame waarde te creëren voor al haar stakeholders op een manier die bijdraagt aan duurzame oplossingen voor de meest urgente mondiale uitdagingen. Van Lanschot Kempen biedt haar klanten uitsluitend financiële producten en diensten aan waar zij behoefte aan hebben. Deze producten zijn begrijpelijk (niet onnodig ingewikkeld), kostenefficiënt en onder alle marktomstandigheden verantwoord (veilig). Om te waarborgen dat het klantbelang, de risico's en het rendement in evenwicht zijn, heeft Van Lanschot Kempen het Product Approval and Review Proces (PARP)-proces, voor de introductie van nieuwe producten en diensten, en een periodieke evaluatie voor bestaande producten. Indien uit het Product Review-proces blijkt dat een product niet meer voldoet aan bovenstaande criteria, wordt het product beëindigd of aangepast. Voor de beëindiging van producten is het End of Product Approval (EPA) proces ingericht. De PARP Committee beoordeelt aan de hand van het Product Approval en Review Proces of bepaalde producten kunnen worden aangeboden op basis van de voorgestelde condities. Ook EPA's worden voorgelegd aan de PARP Committee. Doordat duurzaamheid bij Van Lanschot Kempen is geborgd in de strategie en in de governance, komen eventuele strijdigheden tussen zakelijke en maatschappelijke belangen vroegtijdig in beeld. In de praktijk spelen diverse interne commissies hierbij een cruciale rol; de CDD Acceptatie- en Exit commissie, de Compliance- en Operational Risk Commissie en de Credit Risk Committee. Ook de afdeling Strategy, Sustainability & Corporate Development speelt hierin uiteraard een rol.</p>
<p>De raad van bestuur en de raad van commissarissen zijn – met inachtneming van ieders taken en bevoegdheden – verantwoordelijk voor de inrichting van een goede corporate governancestructuur en voor de naleving van deze governance</p>	<p>De inrichting van de corporate governance van Van Lanschot Kempen wordt geregeld in de statuten en in het Reglement RvB, het Reglement RvC, de reglementen van de diverse commissies van de RvC en de reglementen van andere commissies binnen Van Lanschot Kempen. De Reglementen RvC, RvB en van de commissies uit de RvC worden allen goedgekeurd door de RvC. In het Reglement RvB en het Reglement RvC is bepaald dat de RvC samen met de RvB verantwoordelijk is voor een goede governance structuur van Van Lanschot Kempen en de</p>

<p>principes. De leden van die raden vervullen een voorbeeldfunctie voor alle medewerkers van de bank. In hun dagelijks handelen geven zij zich daar terdege rekenschap van. De raad van commissarissen beoordeelt jaarlijks de wijze waarop de leden van de raad van bestuur hun voorbeeldfunctie vervullen.</p>	<p>naleving van de governancebeginselen, de Nederlandse Corporate Governance Code en de Code Banken (artikel 4.14 Reglement RvB en artikel 11.3 Reglement RvC).</p> <p>In de Reglementen RvB en RvC is bepaald dat de leden van deze organen een voorbeeldfunctie vervullen voor alle medewerkers van Van Lanschot Kempfen en dat zij zich in hun dagelijks handelen daar terdege rekenschap van geven (artikel 4.9 Reglement RvB en artikel 6.10 Reglement RvC). In het Reglement RvC is opgenomen dat de RvC jaarlijks de wijze beoordeelt waarop de leden van de RvB hun voorbeeld functie vervullen (art. 10.5 Reglement RvC). Bij de jaarlijkse beoordeling van het functioneren van de RvB heeft de RvC beoordeeld hoe de leden van de RvB hun voorbeeldfunctie hebben vervuld.</p>
<p>De raad van bestuur en de raad van commissarissen zijn – met inachtneming van ieders taken en bevoegdheden- verantwoordelijk voor het ontwikkelen, uitdragen en handhaven van standaarden in de bank met betrekking tot integriteit, moraliteit en leiderschap. Daarnaast dragen zij zorg voor de goede ‘checks & balances’ en het borgen van een robuuste IT-infrastructuur, die essentieel is voor het functioneren van de bank. Goede checks en balances betekent onder meer dat de compliance functie ook binnen de raad van bestuur en de raad van commissarissen geborgd is.</p>	<p>Voor alle medewerkers van Van Lanschot Kempfen is de Gedragscode opgesteld. Deze helpt de medewerkers om bij het dagelijks handelen de integriteit en de reputatie van Van Lanschot Kempfen te waarborgen. De Gedragscode wordt periodiek geactualiseerd en regelmatig onder de aandacht van de medewerkers gebracht, bij voorbeeld als onderdeel van training en awareness activiteiten. In 2023 is de Gedragscode vernieuwd en uitgebreid onder de aandacht van de medewerkers gebracht via het intranet en een verplichte e-learning. De Gedragscode bevat drie ethische principes (we zijn respectvol naar anderen, we handelen discreet en we denken over generaties heen). Deze ethische principes sluiten aan bij de waarden die voor de organisatie zijn vastgesteld: persoonlijk, gespecialiseerd, ondernemend en daadkrachtig en geven de medewerkers richting bij hun handelen en gedrag. De medewerkers zijn zelf verantwoordelijk voor de naleving van de Gedragscode. Leidinggevenden zorgen ervoor dat de Gedragscode bij de medewerkers bekend is en zien erop toe dat de Gedragscode wordt nageleefd. De afdeling Compliance is bevoegd om onderzoek te doen naar (mogelijke) overtredingen van de Gedragscode.</p> <p>Iedere medewerker van Van Lanschot Kempfen dient de bankiersbelofte af te leggen, en te verklaren de bijbehorende gedragsregels en het tuchtrecht te aanvaarden.</p> <p>Van Lanschot Kempfen hanteert standaarden voor leiderschap. Alle leidinggevenden van Van Lanschot Kempfen worden geselecteerd en beoordeeld op dezelfde aspecten, die onder meer betrekking hebben op leidinggeven aan een groep, individu gericht leidinggeven en delegeren en coachen. Leidinggevenden dienen te beschikken over digitale vaardigheden en competenties zoals emotionele intelligentie, het vermogen om samen te werken en communicatieve vaardigheden.</p>

	<p>Een effectieve en betrouwbare IT-infrastructuur is cruciaal voor de dienstverlening en operationele processen. Daarnaast zijn geavanceerde ‘analytics’ en verdere digitalisering nodig om de trends in de maatschappij en in de financiële sector te volgen. Van Lanschot Kempen investeert daarom veel in digitale technologie en blijft daarnaast veel tijd en aandacht besteden aan het opleiden van werknemers zodat hun kennis op dit gebied actueel blijft. Er zijn aparte afdelingen voor Data Management, IT platforms & Security, Digital Innovation & Analytics, Core Banking Applications en Investment Management Technology & Analytics. De verantwoordelijkheid voor de IT-infrastructuur is belegd bij een lid van de RvB. Daarnaast worden medewerkers ook regelmatig gewezen op hun verantwoordelijkheid met betrekking tot IT en cybersecurity.</p> <p>De afdeling Compliance rapporteert rechtstreeks aan de Chief Risk Officer (CRO), het lid van de RvB dat verantwoordelijk is voor het voorbereiden van de besluitvorming op het gebied van risicobeheer. De Compliance functie rapporteert onafhankelijk aan de RvB en aan de Risico- en Compliance commissie van de RvC. De directeur Compliance kan ook rechtstreeks contact opnemen met de voorzitter van de Risico- en Compliance commissie (art 7.3 van het Reglement RvB).</p> <p>Deze bepaling van de Code is opgenomen in artikel 6.10 van het Reglement RvC (zie ook artikel 4.7 van het Reglement RvB).</p>
<p>De raad van bestuur bevordert verantwoord gedrag en een gezonde cultuur, zowel aan de top van de bank als door de hele organisatie heen. Hij heeft daarbij oog voor het belang van klanten van de bank en andere stakeholders. De raad van commissarissen ziet daarop toe.</p>	<p>De RvB bevordert verantwoord gedrag en een gezonde cultuur door de hele organisatie onder andere door het uitdragen van de waarden van Van Lanschot Kempen: persoonlijk, gespecialiseerd, ondernemend en daadkrachtig. Deze waarden zijn geconcretiseerd in aansprekend en herkenbaar gedrag. De waarden zijn beschreven op pagina 9 van het jaarverslag 2023 van Van Lanschot Kempen. Verantwoord gedrag en een gezonde cultuur wordt eveneens bevordert door de Gedragscode (www.vanlanschotkempen.com/nl-nl/over-ons/dit-zijn-wij/compliance) die voor iedere medewerker geldt (zie hiervoor). Ook het afleggen van de bankiersbelofte door de medewerkers van Van Lanschot Kempen draagt bij aan verantwoord gedrag en een gezonde cultuur. In al deze regelingen worden de belangen van de klant en andere stakeholders geadresseerd.</p> <p>Deze bepaling uit de Code is opgenomen in het Reglement RvB (artikel 4.9) en in het Reglement RvC (artikel 9.1 (viii)).</p>
<p>De uitgangspunten uit het Maatschappelijk Statuut gelden voor alle aangesloten</p>	<p>Het Maatschappelijk Statuut hanteert de volgende uitgangspunten:</p>

banken. Deze uitgangspunten moeten in de organisatie van de bank worden geborgd en de bank betreft deze ook in contacten met haar stakeholders. Daarmee wordt inzichtelijk op welke wijze de bank omgaat met de uitgangspunten uit het statuut.

- De bankensector is pluriform en biedt klanten een divers keuzepalet.
- Banken zijn betrouwbaar, dienstbaar en transparant
- Bankmedewerkers zijn integer, deskundig en professioneel en dragen zorg voor een zorgvuldige behandeling van klanten en andere stakeholders
- Vanuit hun maatschappelijke verantwoordelijkheid dragen banken bij aan een duurzame economie.

Bij Van Lanschot Kempfen zijn deze uitgangspunten op de volgende manier geborgd: Van Lanschot Kempfen is een goed gekapitaliseerde, gespecialiseerde en onafhankelijke wealth manager met een sterke marktpositie. De kennis en ervaring, de persoonlijke, klantgerichte aanpak, de unieke combinatie van activiteiten en het trackrecord onderscheiden Van Lanschot Kempfen van de concurrentie in de geselecteerde markten. Persoonlijke aandacht, gespecialiseerde kennis en maatwerk als de klant daarom vraagt zijn pijlers van de dienstverlening van Van Lanschot Kempfen.

De waarden persoonlijk, gespecialiseerd, ondernemend en daadkrachtig geven de medewerkers richting bij de manier waarop zij omgaan met klanten en andere stakeholders. Het belang van de klant staat centraal in de dienstverlening. Dit betekent bijvoorbeeld dat wij bij de advisering van de klant verder gaan dan alleen het invullen van de wensen van de klant. Als wij vinden dat iets niet in het belang van de klant is, dan geven wij dit ook duidelijk aan.

Als financiële dienstverlener trekt Van Lanschot Kempfen middelen aan van haar klanten (onder andere spaargelden en deposito's) en zet deze vervolgens uit in kredieten (onder andere hypotheek). Dit is een belangrijke maatschappelijke verantwoordelijkheid die Van Lanschot Kempfen zo prudent mogelijk uitvoert. Bij het aantrekken van gelden onderzoekt Van Lanschot Kempfen de herkomst van het vermogen, in lijn met de daarvoor geldende regels en maatschappelijke normen. Dat speelt een belangrijke rol in het klantacceptatiebeleid. Ook bij het uitzetten van gelden heeft Van Lanschot Kempfen een maatschappelijke rol. Daarom toetsen we zakelijke kredietnemers, in lijn met ons verantwoord kredietbeleid, op milieu-, sociale en maatschappelijke criteria. Ondernemingen die bijvoorbeeld betrokken zijn bij mensenrechtenschendingen spreken wij daar op aan en ondernemingen die tabak of controversiële wapens (onder andere clusterbommen) produceren, verstrekken we geen kredieten. Bij beleggingen ligt de focus op engagement met de betreffende ondernemingen om zodoende een positieve invloed te kunnen uitoefenen. Er zijn echter ook ondernemingen die op

	<p>voorhand worden uitgesloten, omdat bij deze ondernemingen sprake is van controversiële activiteiten of gedragingen.</p>
<p>Alle medewerkers leven de op hen van toepassing zijnde formele regelgeving en zelfregulering na. De raad van bestuur en de raad van commissarissen zijn daar – met inachtneming van ieders taken en bevoegdheden – verantwoordelijk voor. De raad van bestuur is er verantwoordelijk voor dat de medewerkers bekend zijn en blijven met alle op de bank van toepassing zijnde regels, waarden en normen en blijven daar de aandacht op vestigen. De RvC ziet daarop toe.</p>	<p>Uitgangspunt is dat een ieder die voor of namens Van Lanschot Kempen werkzaamheden verricht, zelf verantwoordelijk is voor de naleving van de regels en procedures. Nieuwe wet- en regelgeving die van belang is voor Van Lanschot Kempen wordt door daarvoor verantwoordelijke afdelingen tijdig gesignaleerd en de bedrijfsonderdelen die nieuwe wet- en regelgeving moeten implementeren worden daarover tijdig geïnformeerd. De afdeling Compliance ziet toe op de implementatie van nieuwe wet- en regelgeving. Het management van de bedrijfsonderdelen is verantwoordelijk voor de implementatie en de naleving van wet- en regelgeving door de medewerkers van het bedrijfsonderdeel en de beheersing van compliancerisico's in de praktijk. De afdeling Compliance is verantwoordelijk voor het bevorderen en handhaven van de naleving van de regels door de organisatie. Daartoe verstrekt zij adviezen, stelt zij regelingen en procedures op, verzorgt compliance awareness sessies en trainingen en monitort de naleving. De afdeling Internal Audit beoordeelt vanuit een onafhankelijk positie de wijze waarop Van Lanschot Kempen haar doelstelling inzake de naleving van de regels en procedures behaalt (het three-lines- of defense model). De RvB is eindverantwoordelijk voor de adequate inrichting van de compliance-functie en de naleving van de wet- en regelgeving ter beheersing van de compliance risico's bij Van Lanschot Kempen. De RvC ziet daar op toe. De afdeling Compliance rapporteert in dat kader over de mate waarin Van Lanschot Kempen de wet- en regelgeving naleeft. Compliance verstrekt diverse rapportages aan de relevante governance commissies van de RvB en de RvC.</p> <p>De verantwoordelijkheid van de RvB voor de naleving van wet- en regelgeving is opgenomen in artikel 4.7 van het Reglement RvB. Het toezicht dat de RvC daarop houdt is vermeld in artikel 9.1 (vi) en (ix) van het Reglement RvC.</p>
Raad van Commissarissen	
<p>De raad van commissarissen is zo samengesteld dat hij zijn taak naar behoren kan vervullen.</p>	<p>De samenstelling van de RvC is divers; de leden zijn afkomstig uit verschillende bedrijfstakken, hebben professionele kennis en ervaring op uiteenlopende terreinen en ook de leeftijden lopen uiteen. Er wordt gestreefd naar een redelijke spreiding in geslacht waarbij tenminste een derde van de leden van de RvC uit vrouwen bestaat en tenminste een derde van de leden uit mannen. De RvC heeft op dit moment zes leden waarvan drie vrouw zijn, hetgeen betekent dat 50% van de leden van de RvC vrouw is. Daarmee wordt ruimschoots aan de doelstelling van tenminste een derde vrouwen voldaan. Op de website zijn de profielen van de individuele commissarissen vermeld. Er bestaat thans één vacature in de RvC.</p>

<p>Hij stelt een risicocommissie en een auditcommissie in.</p> <p>De leden van de raad van commissarissen zijn bereid en in staat om voldoende tijd voor hun taak vrij te maken en tonen inzet en betrokkenheid. Tegelijkertijd zijn zij kritisch en onafhankelijk.</p>	<p>De RvC is zodanig samengesteld dat de benodigde deskundigheid, achtergrond, competenties en onafhankelijkheid aanwezig zijn om zijn taken naar behoren te kunnen vervullen (www.vanlanschotkempen.com/nl-nl/over-ons/dit-zijn-wij/managementstructuur/profielen-raad-van-commissarissen).</p> <p>Het Reglement RvC bevat diverse bepalingen die de goede samenstelling moeten waarborgen (artikel 1.1 t/m 1.8 Reglement RvC). Er is ook een profielschets voor de RvC opgesteld waarin wordt ingegaan op de gewenste deskundigheid en samenstelling van de RvC. Die zijn opgenomen in artikel 1.2 en artikel 1.4 (d) van het Reglement RvC en in artikel 1.2 en 1.4 van de Profielschets RvC. De profielschets van de RvC is te vinden op www.vanlanschotkempen.com/nl-nl/over-ons/dit-zijn-wij/managementstructuur. Voorts is een Inclusie- en diversiteitsbeleid voor Van Lanschot Kempens vastgesteld dat ook voor de RvC en de RvB geldt (www.vanlanschotkempen.com/nl-nl/over-ons/dit-zijn-wij/missie-waarden-en-strategie/inclusie-en-diversiteit).</p> <p>De RvC van Van Lanschot Kempens heeft een Auditcommissie, een Risico- en Compliancecommissie, een Selectie- en Benoemingscommissie en een Remuneratiecommissie. De samenstelling en de reglementen van deze commissies zijn te vinden op de website (www.vanlanschotkempen.com/nl-nl/over-ons/dit-zijn-wij/managementstructuur).</p> <p>Ieder lid van de RvC, de voorzitter in het bijzonder, is voldoende beschikbaar en bereikbaar om zijn taak binnen de RvC en de commissies van de RvC waar het desbetreffende lid zitting in heeft, naar behoren te vervullen. Zij tonen daarbij inzet en betrokkenheid (artikel 1.4 (e) Reglement RvC en artikel 1.5 Profielschets RvC).</p> <p>In 2023 heeft de RvC 10 keer vergaderd in aanwezigheid van de RvB en 8 keer buiten aanwezigheid van de RvB. Geen van de commissarissen is frequent afwezig geweest. De RvC zet zich er voor in dat de RvC zodanig van samenstelling is dat de leden ten opzichte van elkaar, de RvB en welk deelbelang dan ook onafhankelijk en kritisch kunnen opereren (artikel 1.4(i) Reglement RvC en artikel 1.3(g) van de profielschets RvC). In artikel 1.5 van het Reglement RvC is bepaald wanneer een lid van de RvC geldt als onafhankelijk (conform best practicebepaling 2.1.8 van de Nederlandse Corporate Governance Code). Van Lanschot Kempens heeft op dit moment geen commissaris die als niet onafhankelijk geldt in de zin van de Nederlandse Corporate Governance Code.</p>
<p>Ieder lid van de raad van commissarissen is zich bewust van de maatschappelijk rol van</p>	<p>De commissarissen zijn zich terdege bewust van het feit dat Van Lanschot Kempens geen “gewoon bedrijf” is en hechten veel waarde aan de relaties met de geïdentificeerde stakeholdergroepen (zie</p>

<p>een bank en van de belangen van de verschillende stakeholders.</p>	<p>het stakeholderbeleid van Van Lanschot Kempens op www.vanlanschotkempens.com/nl-nl/over-ons/duurzaamheid/governance-en-stakeholders.</p> <p>De RvC ziet onder meer toe op de realisatie van de doelstellingen van de voor de onderneming materiële duurzaamheidsaspecten.</p> <p>Tijdens de vergaderingen van de RvC en van de commissies worden de commissarissen regelmatig geïnformeerd over relevante onderwerpen op het terrein van duurzaamheid. Rapporten over de beheersing van de compliance risico's, compliance gerelateerde incidenten, belangrijke compliance gerelateerde projecten, relevante nieuwe en gewijzigde wet- en regelgeving en interactie met toezichthouders worden gedeeld en besproken. Belangrijke onderwerpen zoals de poortwachtersfunctie, client due diligence, klantzorg en aspecten rond beleggingsdienstverleningen komen daarin aan de orde. Jaarlijks wordt ook het verantwoord kredietbeleid (gericht op het beheersen van de milieu-, sociale en maatschappelijke risico's in de zakelijke kredietportefeuille) besproken.</p> <p>Tevens is er geregeld contact met de Ondernemingsraad en is er contact met aandeelhouders, bijvoorbeeld tijdens de aandeelhoudersvergaderingen en engagement gesprekken met aandeelhouders die plaatsvinden indien onderwerpen daartoe aanleiding geven (zoals het beloningsbeleid RvB en RvC).</p> <p>In het Reglement van de RvC (artikel 1.4 (b)) en in de profielschets van de RvC (artikel 1.3 (e)) is opgenomen dat ieder lid van de RvC zich bewust moet zijn van de maatschappelijke rol van Van Lanschot Kempens en van de belangen van de verschillende stakeholders. Bij de (her)benoeming van een RvC lid wordt met dit aspect rekening gehouden.</p>
<p>Voor de leden van de risicocommissie en van de auditcommissie van de raad van commissarissen gelden specifieke competentie- en ervaringseisen. Leden van de risicocommissie beschikken over grondige kennis van de financieel-technische aspecten van het risicomanagement of over de nodige ervaring die een gedegen beoordeling van risico's mogelijk maakt. Leden van de auditcommissie moeten beschikken over grondige kennis van financiële</p>	<p>Voor de Auditcommissie en de Risico- en Compliancecommissie gelden specifieke competentie- en ervaringseisen.</p> <p>Het reglement van de Risico- en Compliancecommissie bepaalt (artikel 1.2) dat de leden van de Risicocommissie beschikken over grondige kennis van de financieel-technische aspecten van het risicobeheer of de nodige ervaring die een gedegen beoordeling van risico's, waaronder compliance risico's, mogelijk maakt. Hier wordt aan voldaan.</p> <p>Het reglement van de Auditcommissie bepaalt (artikel 1.2) dat de leden van de Auditcommissie, waaronder de voorzitter, moeten beschikken over grondige kennis van financiële verslaglegging, interne beheersing en audit of over de nodige ervaring die een gedegen toezicht op deze</p>

<p>verslaglegging, interne beheersing en audit of over de nodige ervaring die een gedegen toezicht op deze onderwerpen mogelijk maakt.</p>	<p>onderwerpen mogelijk maakt. Tenminste een lid dient deskundig te zijn op het gebied van financiële verslaggeving of de controle van de jaarrekening. Hier wordt aan voldaan.</p> <p>Ook in de profielschets voor de RvC zijn deze vereisten op het gebied van kennis/ervaring opgenomen (artikel 1.2. (c) en (f)).</p>
<p>De voorzitter van de raad van commissarissen ziet toe op de aanwezigheid van een programma van permanente educatie voor alle leden van de raad van commissarissen. Dit programma heeft tot doel de deskundigheid van de commissarissen op peil te houden en waar nodig te verbreden. De educatie heeft in ieder geval betrekking op relevante ontwikkelingen binnen de bank en de financiële sector, op corporate governance in het algemeen en die van de financiële sector in het bijzonder, op de zorgplicht jegens -en het belang van de klant, integriteit, IT-infrastructuur, risicomanagement, financiële verslaggeving en audit.</p> <p>Ieder lid van de raad van commissarissen neemt deel aan het programma en voldoet aan de eisen van permanente educatie.</p> <p>De beoordeling van de effectiviteit van het programma van permanente educatie maakt deel uit van de jaarlijkse evaluatie van het eigen functioneren van de raad van commissarissen</p>	<p>Het Reglement RvC bepaalt (artikel 3.5 (b)) dat de voorzitter van de RvC er op toe ziet dat er voor de leden van de RvC een programma van permanente educatie is dat tot doel heeft de deskundigheid van de commissarissen op peil te houden en waar nodig te verbreden. Voorts is bepaald (artikel 28.2) dat iedere commissaris zal deelnemen aan dat programma van permanente educatie.</p> <p>Sinds 2010 is er een programma van permanente educatie voor de leden van de RvC en de RvB. Sinds 2015 geldt het programma ook voor de leden van de RvB. De inhoud van het programma wordt per jaar bepaald. Door de deelnemers wordt tijdens een vergadering van de RvC besloten welke onderwerpen het volgende jaar aandacht behoeven. Bij de invulling van het programma wordt rekening gehouden met de relevante ontwikkelingen op de in de Code Banken genoemde terreinen. Daarnaast wordt bij de invulling van het programma ook rekening gehouden met andere voor Van Lanschot Kempens relevante ontwikkelingen. In 2023 zijn er drie bijeenkomsten in het kader van deze permanente educatie gehouden waarbij de volgende onderwerpen aan bod zijn gekomen: (i) 'deep dive' in de business van Investment management UK, de pensioenmarkt in het VK en de nieuwe Wet Toekomst Pensioenen in Nederland, (ii) Artificial Intelligence (AI) en (iii) Model Risk. In 2024 zal het programma worden voortgezet.</p> <p>De individuele permanente educatie bijeenkomsten worden door de deelnemers na afloop aan de hand van een formulier geëvalueerd. Vervolgens wordt jaarlijks op basis van deze evaluaties de effectiviteit van het gehele programma van permanente educatie beoordeeld, waarbij ook leerpunten worden geformuleerd (de verplichting hiertoe is vastgelegd in artikel 10.3 (vi) van het Reglement RvC). Het programma van 2023 werd positief geëvalueerd door de RvC en de RvB.</p>

<p>Naast de jaarlijkse evaluatie van het eigen functioneren van de raad van commissarissen wordt dit functioneren eens in de drie jaar onder onafhankelijke begeleiding geëvalueerd. De betrokkenheid van ieder lid van de raad van commissarissen, de cultuur binnen de raad van commissarissen en de relatie tussen de raad van commissarissen en de raad van bestuur maken deel uit van deze evaluatie.</p>	<p>De RvC bespreekt ten minste één maal per jaar buiten aanwezigheid van de RvB zowel zijn eigen functioneren, dat van zijn commissies en dat van de individuele leden van de RvC, en de conclusies die daaraan verbonden moeten worden, de betrokkenheid van ieder lid van de RvC, de cultuur binnen de RvC, de onderlinge interactie en de interactie met de leden van de RvB, zaken die zich in de praktijk hebben voorgedaan waaruit lessen kunnen worden getrokken (artikel 10.3 Reglement RvC), en de kennis en ervaring van de RvC als collectief alsmede de onafhankelijkheid van geest van de individuele leden. Eens in de drie jaar wordt het functioneren van de RvC onder onafhankelijke begeleiding beoordeeld (artikel 10.4). Dit is in 2023 gebeurd.</p> <p>Het evaluatieproces onder begeleiding van een onafhankelijke externe adviseur heeft in december 2023 en januari 2024 plaatsgevonden. Aan de orde kwamen onder andere de kennis en ervaring van de RvC, de kwaliteit van de informatie die voor elke RvC vergadering verstrekt wordt, de interactie binnen de RvC, het besluitvormingsproces, het functioneren van de commissies van de RvC en de relatie met de RvB. De uitkomsten en aanbevelingen van dit evaluatieproces zijn door de RvC tijdens een separate bijeenkomst in januari 2024 besproken. De conclusies en acties van de evaluatie zullen in 2024 aandacht krijgen.</p>
<p>Ieder lid van de raad van commissarissen ontvangt een passende vergoeding in relatie tot het tijdsbeslag van de werkzaamheden. Deze vergoeding is niet afhankelijk van de resultaten van de bank.</p>	<p>Het beloningsbeleid voor de RvC van Van Lanschot Kempen wordt vastgesteld door de algemene vergadering van Van Lanschot Kempen. Als uitgangspunt geldt daarbij dat ieder lid van de RvC een passende vergoeding in relatie tot het tijdsbeslag en de verantwoordelijkheden van de werkzaamheden dient te ontvangen (art. 27.1 reglement RvC).</p> <p>Het beloningsbeleid van de RvC is voor het laatst vastgesteld door de algemene vergadering van Van Lanschot Kempen op 28 mei 2020. Het beloningsbeleid van de RvC moet eens in de vier jaar aan de algemene vergadering ter vaststelling worden voorgelegd. Tijdens de algemene vergadering die op 23 mei 2024 wordt gehouden zal dan ook een voorstel voor het beloningsbeleid van de RvC ter vaststelling worden voorgelegd.</p> <p>Voor een overzicht van de bezoldiging van de leden van de RvC in 2023 wordt verwezen naar het Remuneratierapport, dat op de website van Van Lanschot Kempen is gepubliceerd.</p> <p>De vergoeding van de leden van de RvC is niet afhankelijk van de resultaten van Van Lanschot Kempen.</p>
<p>Raad van Bestuur</p>	

De raad van bestuur is zo samengesteld dat hij zijn taak naar behoren kan vervullen. Ieder lid van de raad van bestuur is zich bewust van de maatschappelijke rol van een bank en van de belangen van de verschillende stakeholders.

De leden van de RvB zijn zich bewust van de maatschappelijke rol van banken en van de belangen van verschillende stakeholders. De leden van de RvB hebben veelvuldig contact met geïdentificeerde interne en externe stakeholders (zie stakeholder policy). Een lid van de RvB woont tevens het jaarlijkse stakeholderevent bij waaraan naast klanten, aandeelhouders en medewerkers, ook maatschappelijke organisaties, andere financiële instellingen en externe specialisten deelnemen. Het doel van de dialoog met stakeholders is om in kaart te brengen welke duurzaamheidsonderwerpen voor hen belangrijk zijn en wat zij op deze onderwerpen van Van Lanschot Kempens verwachten. De RvB stelt periodiek KPI's voor duurzaamheid vast op basis waarvan de resultaten op groepsniveau meetbaar en controleerbaar worden. Deze KPI's maken onderdeel uit van de door de RvB vastgestelde financiële en niet-financiële KPI's voor 2022-2023 en van de nieuwe KPI's voor 2024-2025. Deze KPI's zijn terug te vinden op pagina's 14 en 15 respectievelijk pagina 28 van het jaarverslag 2023 van Van Lanschot Kempens. Er zijn verschillende commissies met daarin lijnverantwoordelijken (bijvoorbeeld van Investment Management Clients, Risk Management, Human Resource Management, Procurement) die bijdragen aan de realisatie van deze KPI's. De Sustainability Board is opgericht om het duurzaamheidsbeleid vorm te geven en een effectieve besluitvorming en uitvoering daarvan in de organisatie te bevorderen. In deze Board hebben onder andere twee leden van de RvB zitting. Daaronder zijn twee subcommissies opgericht; de Sustainability Investment Council en de Green Bond Committee.

Voor de samenstelling van de RvB is de profielschets leidend. De RvB dient uit tenminste drie leden te bestaan. Het aantal leden van de RvB wordt vastgesteld door de RvC (artikel 1.3 Reglement RvB). Het Reglement RvB bepaalt (artikel 1.4) dat benodigde deskundigheid, achtergrond en competenties aanwezig zijn om haar taken naar behoren te vervullen. De omvang van de RvB is daarop toegesneden. Verder is in 2022 een nieuw inclusie- en diversiteitsbeleid voor Van Lanschot Kempens vastgesteld dat ook voor de RvB en RvC geldt (www.vanlanschotkempens.com/nl-nl/over-ons/dit-zijn-wij/missie-waarden-en-strategie/inclusie-en-diversiteit). Ons streven naar diversiteit is niet beperkt tot diversiteit in termen van gender, nationaliteit, leeftijd, opleidingsniveau, seksuele geaardheid en genderidentiteit, geloof, etnische achtergrond, beperking of afstand tot de arbeidsmarkt, maar omvat ook de persoonlijke ervaringen, sociaal economische ervaringen, sociaal economische achtergronden en verschillende vaardigheden van mensen. Het streven is om tenminste een derde vrouwen in de RvB en de RvC te hebben. De samenstelling van de RvB is complementair en er is een voldoende mate van diversiteit wat betreft leeftijd, opleiding, persoonlijke ervaringen en vaardigheden. De RvB bestaat sinds september 2022 uit vijf mannen en één vrouw (16,7% vrouwen). Het streven dat ten minste een derde van de leden van de RvB uit vrouwen bestaat is nog niet gehaald. Om de diversiteitsdoelstelling voor de RvB in de toekomst te

	<p>behalen, is een actieplan opgesteld. De hoofdlijnen van dit actieplan worden beschreven in het jaarverslag 2023. Zie voor een nadere toelichting op het diversiteitbeleid, de samenstelling van de RvB en RvC en de hoofdlijnen van het actieplan pagina 112 t/m 114 van het jaarverslag 2023. Op de website (www.vanlanschotkempen.com/nl-nl/over-ons/dit-zijn-wij/managementstructuur/profielen-raad-van-bestuur) zijn de profielen van de leden van de RvB vermeld.</p>
<p>Een van de leden van de raad van bestuur heeft de taak de besluitvorming binnen de raad van bestuur op het punt van risicobeheer voor te bereiden. Het betrokken lid van de raad van bestuur is tijdig betrokken bij de voorbereiding van beslissingen die voor de bank van materiële betekenis voor het risicoprofiel zijn, in het bijzonder waar deze beslissingen een afwijking van de door de raad van commissarissen goedgekeurde risicobereidheid tot gevolg kunnen hebben. Het lid kan zijn/haar functie combineren met andere aandachtsgebieden, op voorwaarde dat hij/zij geen individuele commerciële verantwoordelijkheid draagt voor en onafhankelijk functioneert van commerciële taakgebieden.</p>	<p>In het Reglement RvB is bepaald dat de RvB, met goedkeuring van de RvC, één van zijn leden aanwijst die de besluitvorming binnen de RvB op het gebied van risicobeheer dient voor te bereiden. Dit lid van de RvB kan deze functie combineren met andere aandachtsgebieden, mits hij/zij geen individuele commerciële verantwoordelijkheid draagt voor en onafhankelijk functioneert van commerciële taakgebieden (artikel 5.8 Reglement RvB). Dit lid van de RvB wordt tijdig betrokken bij de voorbereiding van beslissingen die voor Van Lanschot Kempens van materiële betekenis zijn voor het risicoprofiel, in het bijzonder waar deze beslissingen een afwijking van de door de RvC goedgekeurde risicobereidheid tot gevolg kunnen hebben (artikel 5.9 Reglement RvB).</p> <p>De Chief Risk Officer (CRO) draagt geen individuele verantwoordelijkheid voor- en functioneert onafhankelijk van commerciële taakgebieden. De CRO maakt deel uit van alle commissies waarin beslissingen met betrekking tot het risicoprofiel aan de orde zijn. De CRO is aanwezig bij de vergaderingen van de Risico- en Compliancecommissie van de RvC.</p>
<p>Bij het uitoefenen van de risicobeheerfunctie wordt tevens aandacht besteed aan de impact die systeemrisico's mogelijk hebben op het risicoprofiel van de bank.</p>	<p>In het Reglement RvB is bepaald dat bij het uitoefenen van de risicobeheerfunctie tevens aandacht dient te worden besteed aan de impact die systeemrisico's mogelijk hebben op het risicoprofiel van de Vennootschap (artikel 5.9 Reglement RvB).</p> <p>Dit wordt onder meer gedaan bij het vaststellen van de maximale exposures die Van Lanschot Kempens acceptabel vindt op de verschillende financiële instellingen, zoals banken, verzekeraars, vermogensbeheerders en pensioenfondsen. De exposures van Van Lanschot Kempens op financiële instellingen worden door de risicobeheerfunctie bewaakt en gerapporteerd. Daarnaast worden er</p>

	<p>geregeld scenarioanalyses en stress testen uitgevoerd waarbij rekening wordt gehouden met meerdere 'defaults' van tegenpartijen.</p>
<p>De voorzitter van de raad van bestuur ziet toe op de aanwezigheid van een programma van permanente educatie voor alle leden van de raad van bestuur.</p> <p>Dit programma heeft tot doel de deskundigheid van de bestuurders op peil te houden en waar nodig te verbreden. De educatie heeft in ieder geval betrekking op relevante ontwikkelingen binnen de bank en de financiële sector, op corporate governance in het algemeen en die van de financiële sector in het bijzonder, op de zorgplicht jegens en het belang van de klant, integriteit, risicomanagement, financiële verslaggeving en audit.</p> <p>Ieder lid van de raad van bestuur neemt deel aan het programma en voldoet aan de eisen van permanente educatie</p>	<p>Het Reglement RvB bepaalt (artikel 2.2 (h)) dat binnen de RvB de voorzitter primair verantwoordelijk is voor de aanwezigheid van een programma van permanente educatie voor alle leden van de RvB, dat tot doel heeft de deskundigheid van de leden van de RvB op peil te houden en waar nodig te verbreden. Het programma van permanente educatie heeft in ieder geval betrekking op relevante ontwikkelingen binnen Van Lanschot Kempfen en de financiële sector, op corporate governance in het algemeen en die van de financiële sector in het bijzonder, op de zorgplicht jegens en het belang van de klant, integriteit, IT-infrastructuur, risicomanagement, financiële verslaggeving en audit (art. 21.1). Ieder lid van de RvB dient aan het programma deel te nemen (art. 21.2 Reglement RvB).</p> <p>Sinds 2010 is er een programma van permanente educatie voor de leden van de RvC en de RvB. De inhoud van het programma wordt per jaar bepaald. Door de deelnemers wordt tijdens een vergadering van de RvC besloten welke onderwerpen het volgende jaar aandacht behoeven. Bij de invulling van het programma wordt rekening gehouden met de relevante ontwikkelingen op de in de Code Banken genoemde terreinen. Daarnaast wordt bij de invulling van het programma ook rekening gehouden met andere voor Van Lanschot Kempfen relevante ontwikkelingen. In 2023 zijn er drie bijeenkomsten in het kader van deze permanente educatie gehouden waarbij de volgende onderwerpen aan bod zijn gekomen: (i) 'deep dive' in de business van Investment management UK, de pensioenmarkt in het VK en de nieuwe Wet Toekomst Pensioenen in Nederland, (ii) Artificial Intelligence (AI) en (iii) Model Risk. Het programma zal in 2024 worden voortgezet.</p> <p>De individuele permanente educatie bijeenkomsten worden door de deelnemers na afloop aan de hand van een formulier geëvalueerd. Vervolgens wordt jaarlijks op basis van deze evaluaties de effectiviteit van het gehele programma van permanente educatie beoordeeld, waarbij ook leerpunten worden geformuleerd. Het programma van 2023 werd positief geëvalueerd door de RvC en de RvB.</p>
Risicobeleid	
<p>Het risicobeleid van een bank wordt gekenmerkt door een integrale aanpak, is transparant en is zowel op de korte als lange termijn gericht. Het risicobeleid</p>	<p>Het risicobeheer van Van Lanschot Kempfen richt zich primair op de volgende risicotypes: kredietrisico, marktrisico, renterisico, operationeel risico, informatie beveiligingsrisico, strategisch risico, liquiditeitsrisico, reputatierisico, compliance risico en het duurzaamheidsrisico. Het beleid ten aanzien van deze risico's wordt vertaald naar een risicobereidheid, de risk appetite, die integraal aangeeft welke risiconiveaus Van Lanschot Kempfen bereid is te accepteren in het</p>

<p>houdt ook rekening met reputatierisico's en niet-financiële risico's.</p>	<p>nastreven van haar bedrijfsdoelstellingen. Bij de acceptatie van de risiconiveaus wordt expliciet rekening gehouden met de kapitaalpositie van Van Lanschot Kempen. Deze positie moet voldoende zijn om deze risico's ook onder extreme omstandigheden te kunnen absorberen. De verschillende risico's worden gerapporteerd in een totaal overzicht dat zowel kwalitatieve als kwantitatieve elementen voor de betreffende risicocategorieën bevat. Het risicobeleid richt zich zowel op de korte termijn als op de lange termijn, waarbij scenarioanalyses en stresstesten een belangrijke rol spelen.</p> <p>Het reglement RvB bepaalt bovendien (artikel 5.3) dat het risicobeleid van een bank wordt gekenmerkt door een integrale aanpak, transparant is en zowel op de korte termijn als de lange termijn is gericht. Het risicobeleid houdt ook rekening met reputatierisico's en niet- financiële risico's.</p>
<p>De raad van bestuur van een bank is verantwoordelijk voor het risicobeleid van de bank en waarborgt een adequaat risicomangement.</p> <p>De risicobereidheid wordt op voorstel van de raad van bestuur tenminste één keer per jaar ter goedkeuring aan de raad van commissarissen voorgelegd. Tussentijdse materiële wijzigingen van de risicobereidheid worden ook ter goedkeuring aan de raad van commissarissen voorgelegd.</p>	<p>Deze verantwoordelijkheid van de RvB is vastgelegd in artikel 5.3 van het Reglement RvB. In alle relevante risicocommissies hebben één of meerdere leden van de RvB zitting. Verder is binnen Van Lanschot Kempen het three lines of defense model geïmplementeerd om een onafhankelijke risicomangementfunctie te waarborgen. Met ingang van 1 januari 2023 is een splitsing doorgevoerd in de risicomangementfunctie, waarbij financieel en niet-financieel risico management zijn gescheiden in twee afzonderlijke afdelingen die elk rapporteren aan de CRO.</p> <p>De RvB legt tenminste één keer per jaar een voorstel inzake de risicobereidheid (Risk Appetite) ter goedkeuring voor aan de RvC. Tussentijdse materiële wijzigingen van de risicobereidheid worden ook ter goedkeuring aan de RvC voorgelegd (artikel 5.4 Reglement RvB en artikel 12.3 Reglement RvC). In de Risico- en Compliancecommissie van de RvC is de risicobereidheid voor 2023 in december 2022 besproken en met een positief advies aan de RvC voorgelegd, waarna deze in de vergadering van de RvC in december 2022 is goedgekeurd. Elke materiële wijziging van de risicobereidheid wordt weer voorgelegd aan de RvC. Er heeft zich in 2023 geen materiële wijziging van de eerder goedgekeurde risicobereidheid voorgedaan, met uitzondering van het aanpassen van de limiet op het gebied van kredietrisico ten aanzien van het percentage hypotheken met een LTV boven de 100%. In december 2023 is de risicobereidheid 2024 besproken in de Risico- en Compliancecommissie en vervolgens goedgekeurd in de vergadering van de RvC.</p>
<p>De raad van commissarissen houdt toezicht op het door de raad van bestuur gevoerde risicobeleid.</p>	<p>De RvC houdt toezicht op het door de RvB gevoerde risicobeleid (artikel 12.2 Reglement RvC). De organisatie van het risicobeheer met betrekking tot de Risk Appetite (risicobereidheid) van Van Lanschot Kempen is vastgelegd in een Risk Management Framework.</p>

<p>Daartoe bespreekt de raad van commissarissen het risicoprofiel van de bank en beoordeelt hij op strategisch niveau of kapitaalallocatie en liquiditeitsbeslag in algemene zin in overeenstemming zijn met de goedgekeurde risicobereidheid en of de bedrijfsactiviteiten in algemene zin passen binnen de risicobereidheid van de bank.</p> <p>Bij de uitoefening van deze toezichtrol wordt de raad van commissarissen geadviseerd door de risicocommissie van de raad van commissarissen.</p>	<p>De RvC wordt in het toezicht op het gebied van risicomanagement geadviseerd door de Risico- en Compliancecommissie van de RvC. Deze commissie bereidt de besluitvorming in de RvC over de risicobereidheid en het feitelijke risicoprofiel van Van Lanschot Kempfen voor en toetst periodiek op strategisch niveau of de bedrijfsactiviteiten in algemene zin passen binnen de risicobereidheid van Van Lanschot Kempfen (zie ook artikel 12.4 Reglement RvC). De uitkomsten van deze toetsing worden voorgelegd aan de RvC. Daarnaast toetst de Risico- en Compliancecommissie de belangrijkste beleidswijzigingen op het gebied van de risico's die verbonden zijn aan de ondernemingsactiviteiten, voordat dergelijke wijzigingen aan de RvC worden voorgelegd.</p> <p>Het kapitaal- en fundingplan 2023-2025 is in de vergadering van de RvC van februari 2023 toegelicht en goedgekeurd. Zowel de Risk Appetite Statement 2023 als het Kapitaal- en Fundingplan 2023-2025 zijn eerst besproken in de Risico- en Compliancecommissie. In 2023 zijn in de Risico- en Compliancecommissie de Risk Appetite kwartaalrapportages besproken. In alle vergaderingen is beoordeeld of het risicoprofiel van Van Lanschot Kempfen binnen de grenzen van de risicobereidheid van de onderneming viel. In 2023 is door de Risico- en Compliancecommissie onder meer aandacht besteedt aan: kredietrisico, uitvoeringsrisico van specifieke veranderprojecten, risico van data management, cybercrime en IT risico's, het risico van bedrijfscontinuïteit en diverse andere niet-financiële risico's, waaronder ESG gerelateerde risico's. De ontwikkelingen op het gebied van rente- en marktrisico werden besproken op basis van onder meer 'duration-analyses', de ontwikkeling van de 'value at risk' en stresstesten. De Risico- en Compliancecommissie werd ook geïnformeerd over risicobeperkende maatregelen en ontwikkelingen in verschillende strategische projecten.</p>
<p>Audit</p>	
<p>De raad van bestuur van een bank draagt zorg voor systematische controle op de beheersing van de risico's die met de bedrijfsactiviteiten van de bank samenhangen.</p>	<p>De risk governance structuur bij Van Lanschot Kempfen is ingericht volgens het "three lines of defense-principe". Dit houdt in dat de dagelijkse verantwoordelijkheid voor het beheersen van de risico's bij de business ligt (1^e lijn). De afdelingen Financial Risk Management, Non Financial Risk Management en Compliance fungeren als 2^{de} lijn en zijn verantwoordelijk voor het risicobeleid en het toezicht op de beheersing van de risico's. De afdeling Internal Audit is verantwoordelijk voor de onafhankelijke toetsing van de beheersing van de risico's (3^e lijn).</p> <p>De RvB monitort de werking van de interne risicobeheersings- en controlesystemen en voert ten minste één keer per jaar een systematische beoordeling uit van de opzet en werking van de systemen. Hierbij wordt onder meer rekening gehouden met geconstateerde zwaktes, misstanden</p>

	<p>en onregelmatigheden, signalen van klokkenluiders, lessen die zijn geleerd uit eerdere situaties en bevindingen van de interne audit functie en externe accountant (artikel 5.6 Reglement RvB).</p>
<p>Daartoe is binnen een bank een onafhankelijk geïmplementeerde interne auditfunctie werkzaam. Het hoofd van die auditfunctie rapporteert aan de voorzitter van de raad van bestuur. Hij heeft ook een directe rapportage lijn naar de voorzitter van de auditcommissie van de raad van commissarissen.</p>	<p>Van Lanschot Kempens heeft een onafhankelijk geïmplementeerde interne auditfunctie (Internal Audit). Dit is formeel vastgelegd in het audit charter van Internal Audit en in het reglement van de Auditcommissie van de RvC. Ook in het Reglement van de RvB is bepaald dat de interne auditfunctie (= afdeling Internal Audit) onafhankelijk functioneert (artikel 8.3 Reglement RvB).</p> <p>De directeur Internal Audit rapporteert aan de voorzitter van de RvB en heeft ook een directe rapportage lijn naar de voorzitter van de Auditcommissie (art. 8.3 Reglement RvB en artikel 3.6 van de reglement van de Auditcommissie). De directeur Internal Audit heeft regelmatig contact met de leden van de RvB en de voorzitter van de Auditcommissie.</p> <p>In 2023 heeft de afdeling Internal Audit conform deze bepalingen gefunctioneerd. De directeur Internal Audit heeft geregeld bilateraal overleg gevoerd met de voorzitter van de RvB, de CFO en de CRO en de andere leden van de RvB, en met de voorzitter van de Auditcommissie.</p>
<p>Tussen de interne auditfunctie, de externe accountant en de auditcommissie van de RvC vindt periodiek informatie-uitwisseling plaats.</p>	<p>In de reguliere vergaderingen van de Auditcommissie vindt periodieke informatie-uitwisseling plaats tussen de afdeling Internal Audit, de externe accountant en de Auditcommissie (artikel 4.8 van het Reglement van de Auditcommissie). De Auditcommissie bespreekt met de externe accountant het auditplan en de bevindingen van de externe accountant naar aanleiding van zijn uitgevoerde werkzaamheden (artikel 4.1. Reglement Auditcommissie).</p> <p>De Auditcommissie heeft het auditplan 2023 van de externe accountant en het board report 2022 van de externe accountant besproken voordat deze in de voltallige RvC zijn besproken. Gedurende deze bespreking zijn de 'audit scope, materiality, key audit matters, (interim) findings and hard-close activities' zoals gerapporteerd door de externe accountant besproken. De Auditcommissie heeft toezicht gehouden op de acties die genomen zijn in reactie op de bevindingen.</p> <p>In 2023 hebben vijf vergaderingen van de Auditcommissie plaatsgevonden. In deze vergaderingen heeft informatie-uitwisseling plaatsgevonden tussen de Auditcommissie, Internal Audit en de externe accountant. De Auditcommissie heeft ook gesproken met Internal Audit en de externe accountant buiten aanwezigheid van de leden van de RvB om de gang van zaken gedurende het boekjaar te bespreken.</p>

<p>De interne auditfunctie neemt het initiatief om tenminste één keer per jaar met De Nederlandsche Bank en de externe accountant in een vroeg stadium elkaars risicoanalyse, bevindingen en auditplan te bespreken.</p> <p>De raad van bestuur en de interne auditfunctie van de bank bevorderen dat dit tripartiet overleg periodiek plaatsvindt. Daarbij streven zij naar een duidelijke afbakening van ieders taken en verantwoordelijkheden.</p>	<p>Internal Audit heeft haar risicoanalyse en jaarplan met de externe accountant besproken en aan DNB ter beschikking gesteld.</p> <p>In 2023 heeft geregeld overleg plaatsgevonden tussen DNB en de directeur Internal Audit. Op verzoek van DNB verstrekt Internal Audit de uitkomsten van onderzoeken en audit rapporten aan DNB. Het kwartaalrapport van Internal Audit wordt aan DNB verstrekt.</p> <p>De RvB bevordert dat er regelmatig overleg plaats vindt tussen DNB, de externe accountant en Internal Audit om elkaars risicoanalyse, bevindingen en auditplan te bespreken. De externe accountant heeft de verantwoordelijkheid voor de beoordeling van de getrouwheid van de jaarverslaggeving en Internal Audit draagt een primaire verantwoordelijkheid voor de beoordeling van de beheersing van de interne risico's en rapporteert hierover aan de RvB en de RvC.</p>
<p>Beloningsbeleid</p>	
<p>Een bank voert een zorgvuldig, beheerst en duurzaam beloningsbeleid, dat eenduidig en transparant is, in lijn met nationale en internationale regelgeving. Het beloningsbeleid is primair gericht op de lange termijn en in lijn met het risicobeleid van de bank. Het wordt gekenmerkt door evenwichtige verhoudingen, zowel intern als extern, waarbij de verwachtingen van de verschillende stakeholders en het maatschappelijk draagvlak in ogenschouw worden genomen. Het houdt verder rekening met de relevante internationale context.</p>	<p>Het huidige beloningsbeleid voor RvB is vastgesteld tijdens de algemene vergadering op 28 mei 2020. Het beloningsbeleid is daarbij aangevuld met extra informatie naar aanleiding van de wet waarmee de herziene Aandeelhoudersrichtlijn is geïmplementeerd.</p> <p>Ter voorbereiding op de algemene vergadering in 2020 heeft een delegatie van de Remuneratiecommissie van de RvC engagement gesprekken gevoerd met een groot aantal aandeelhouders, stemadviseurs, de ondernemingsraad, politieke partijen en verschillende klantengroepen. Tijdens deze gesprekken is een toelichting gegeven op de herziene Aandeelhoudersrichtlijn, het beloningsbeleid voor de RvB en voor de RvC, de visie van de RvC op de manier waarop het beloningsbeleid kan worden ingericht om langetermijn waardecreatie te bevorderen en de Nederlandse context. De dialoog met 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.</p> <p>Wij geloven in het belonen van duurzame prestaties op de lange termijn om onze strategie te realiseren. Dit wordt weerspiegeld in het beloningsbeleid voor de RvB. Sinds 2015 wordt alleen vaste beloning (geen variabele beloning) toegekend en wordt de beloning voor een belangrijk deel in aandelen toegekend met een lock-up periode van vijf jaar, in combinatie met richtlijnen voor aandelenbezit. Dit creëert een sterke focus op de continuïteit van de onderneming op lange</p>

	<p>termijn.</p> <p>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 en dat bijdraagt aan de langetermijn waardecreatie van de onderneming.</p> <p>Bij het vaststellen van het beloningspakket van de RvB houdt Van Lanschot Kempen rekening met de beloningsverhoudingen binnen de onderneming - waarbij belang wordt gehecht aan een gezonde loonsverhouding. Van Lanschot Kempen controleert ook of de vergoeding voor de RvB marktconform is met behulp van een referentiegroep. Bij het uitvoeren van een vergelijkend onderzoek richt Van Lanschot Kempen zich op posities met een vergelijkbare functiezwaarte. Meer informatie over de inhoud van het beloningsbeleid van de RvB is te vinden op de website van Van Lanschot Kempen (www.vanlanschotkempen.com/nl-nl/over-ons/dit-zijn-wij/governance/beloningsbeleid) en in het Remuneratierapport dat op de website is geplaatst en ook is opgenomen in het jaarverslag 2023 op pagina's 102 t/m 110.</p> <p>Het beloningsbeleid RvB dient tenminste één keer in de vier jaar aan de algemene vergadering ter vaststelling te worden voorgelegd. Tijdens de algemene vergadering op 23 mei 2024 zal het beloningsbeleid voor de RvB daarom opnieuw ter vaststelling aan de algemene vergadering worden voorgelegd. Eind 2023 en begin 2024 hebben er engagementgesprekken over het voorstel voor een geactualiseerd beloningsbeleid plaatsgevonden tussen een delegatie van de Remuneratiecommissie van de RvC en diverse stakeholders, zoals aandeelhouders, klantgroepen, stemadviseurs en de ondernemingsraad. In die gesprekken is hun visie op het voorstel voor de actualisering van het beloningsbeleid van de RvB met hen besproken. De ontvangen feedback was zeer constructief en is verwerkt in het voorstel dat aan de algemene vergadering zal worden voorgelegd.</p>
<p>Het totale inkomen van een lid van de raad van bestuur van een bank ligt ten tijde van de vaststelling beneden de mediaan van vergelijkbare functies binnen en buiten de financiële sector, waarbij de relevante internationale context wordt meegewogen.</p>	<p>Periodiek wordt een marktvergelijking uitgevoerd voor de hoogte van de beloning van de RvB. De referentiegroep wordt zorgvuldig samengesteld en bestaat uit een evenwichtige groep van ondernemingen die de talentenmarkt voor de leden van de RvB weerspiegelt. Wij zijn ervan overtuigd dat de marktkapitalisatie van het bedrijf niet doorslaggevend is voor de kwaliteit van de bestuurders waar naar gezocht wordt. Bij de zoektocht naar talent willen we ons niet beperken tot onze directe concurrenten. Om de groei en transformatie van Van Lanschot Kempen voort te kunnen zetten, willen we in staat zijn om mensen van grotere bedrijven (werkzaam in een vergelijkbare professionele omgeving) aan te kunnen trekken. Ondernemingen binnen en buiten</p>

	<p>de financiële sector, zowel Nederlandse als buitenlandse organisaties en ondernemingen die vergelijkbaar en groter in omvang zijn dan Van Lanschot Kempens vormen de markt voor het gezochte talent.</p> <p>De RvC heeft een marktvergelijking door Willis Towers Watson laten uitvoeren voor de totale beloning van de RvB. Deze referentiegroep is in lijn met de Code Banken samengesteld en bestaat uit ondernemingen binnen:</p> <ul style="list-style-type: none"> - de Nederlandse bankensector; - West- Europese, onafhankelijke gespecialiseerde wealth managers; - Nederlandse beursgenoteerde bedrijven actief buiten de bankensector. <p>Meer informatie en toelichting over de samenstelling van de referentiegroep is te vinden in het Remuneratierapport dat beschikbaar is op de website en in het jaarverslag 2023 op pagina's 102 t/m 110. Het is de bedoeling dat het totale beloningsniveau van de RvB concurrerend blijft en een positie inneemt beneden de mediaan van de referentiegroep. Bij het vaststellen van de specifieke positionering ten opzichte van de benchmark wordt er mee rekening gehouden dat sommige bedrijven uit de referentiegroep aanzienlijk groter zijn dan Van Lanschot Kempens. Als gevolg hiervan positioneert de huidige beloning van de RvB ver beneden de mediaan van de referentiegroep (rond het eerste kwartiel). Zoals hiervoor al is toegelicht, dient het beloningsbeleid van de RvB ten minste iedere vier jaar ter vaststelling aan de algemene vergadering te worden voorgelegd en zal het beloningsbeleid in 2024 opnieuw ter vaststelling aan de algemene vergadering van Van Lanschot Kempens worden voorgelegd. Bij het opstellen van het voorstel voor een geactualiseerd beloningsbeleid RvB heeft de RvC de referentiegroep heroverwogen en aangepast met inachtneming van de ontvangen feedback van stakeholders. De nieuwe samenstelling van deze groep zal in de toelichting op de agenda voor de algemene vergadering worden gepubliceerd.</p>
<p>De variabele beloning van een lid van de raad van bestuur wordt vastgesteld in overeenstemming met nationale en internationale regelgeving.</p>	<p>Op grond van het beloningsbeleid RvB wordt aan de leden van de RvB <u>geen</u> variabele beloning toegekend. Zij ontvangen sinds 1 januari 2015 uitsluitend een <u>vaste</u> beloning.</p>
<p>De bankensector vindt het van belang om verwachtingen van belangrijke stakeholders en het maatschappelijk</p>	<p>Van Lanschot Kempens neemt de mening van stakeholders zeer serieus en verwelkomt een open dialoog over alle aspecten van beloning. Zoals hiervoor al is vermeld, voert een delegatie van de Remuneratiecommissie van de RvC engagement gesprekken met stakeholders voordat de</p>

draagvlak mee te wegen bij het beloningsbeleid voor de Raad van Bestuur en transparantie te geven over de beloningsverhoudingen binnen de onderneming. In het beloningsbeleid voor de Raad van Bestuur van de bank licht de Raad van Commissarissen toe hoe de verwachtingen van aandeelhouders en medewerkers en het maatschappelijk draagvlak zijn meegewogen en met welke referentiegroep vergeleken is. Banken betrekken de visie van de bestuurder op zijn/haar eigen beloning bij het formuleren van beloningsvoorstellen voor de bestuurder en publiceren de interne beloningsverhoudingen in het jaarverslag.

vaststelling van het beloningsbeleid voor de RvB op de agenda van de algemene vergadering wordt opgenomen. Deze gesprekken hebben in 2019/2020 en in 2023/2024 plaatsgevonden. In het beloningsbeleid voor de RvB wordt beschreven hoe Van Lanschot Kempenn rekening houdt met de inzichten van aandeelhouders en medewerkers en het maatschappelijk draagvlak. Ook wordt in het beloningsbeleid de samenstelling van de referentiegroep beschreven. De visie van de individuele bestuurders op zijn/haar beloning wordt meegewogen door de RvC. De interne beloningsverhoudingen worden gepubliceerd in het remuneratieverslag 2023 dat onderdeel uitmaakt van het jaarverslag 2023 (zie pagina 106 van het jaarverslag 2023).