

VAN LANSCHOT KEMPEN N.V.

REGLEMENT EXECUTIVE BOARD

Laatstelijk na goedkeuring RvC gewijzigd op 8 december 2017

INHOUDSOPGAVE

	Blz.
Inleiding	3
Hoofdstuk I – Samenstelling EB; functies	3
1. Samenstelling EB; taakverdeling	3
Hoofdstuk II – Taken en bevoegdheden	4
2. Algemene taken en bevoegdheden	4
3. Omgang met de RvC	5
Hoofdstuk III – Vergaderingen van de EB; besluitvorming	6
4. Vergaderingen van de EB	6
5. Besluitvorming binnen de EB	6
Hoofdstuk IV – Overige bepalingen	7
6. Belangenverstrengeling leden EB	7
7. Beloning leden EB	8
8. Opleiding	9
9. Bezit van en transacties in financiële instrumenten	9
10. Vertrouwelijkheid	12
11. Diversen	12
Bijlagen	Blz.
1. Begrippenlijst	14
2. Taakverdeling van de leden van de Executive Board	16
3. Regeling Financiële Dienstverlening bestuurders en commissarissen Van Lanschot Kempen	17

INLEIDING

- 0.1 Het Reglement dient in samenhang te worden gelezen en nageleefd met het reglement van de RvB.
- 0.2 Dit Reglement wordt op de website van de Vennootschap geplaatst.
- 0.3 De betekenis van een aantal, al dan niet met een hoofdletter geschreven, begrippen die in dit Reglement worden gehanteerd, is weergegeven in de Begrippenlijst die is opgenomen in **Bijlage 1**.

HOOFDSTUK I SAMENSTELLING EB; FUNCTIES

1. Samenstelling EB; taakverdeling

- 1.1 De EB bestaat uit de leden van de RvB en overige leden, die zullen worden benoemd, geschorst en ontslagen door de RvB, na goedkeuring van de RvC. De RvC is bij de werving en selectie van een lid van de EB die geen lid is van de RvB op eenzelfde wijze betrokken alsof het de werving en selectie van een lid van de RvB betreft. Leden van de EB die geen lid van de RvB zijn kunnen pas worden geschorst en ontslagen na voorafgaand overleg met en goedkeuring van de RvC.
- 1.2 De voorzitter van de RvB is tevens de voorzitter van de EB en zorgt ervoor dat de EB als geheel naar behoren functioneert. De vice-voorzitter van de RvB is tevens vice-voorzitter van de EB.
- 1.3 Individuele leden van de EB kunnen in het bijzonder worden belast met bepaalde onderdelen van de taken van de EB, onverminderd de collectieve verantwoordelijkheid van de EB als geheel. De EB blijft collectief verantwoordelijk voor besluiten met inachtneming van het bepaalde in dit Reglement, ook indien deze zijn voorbereid door individuele leden van de EB. Een individueel lid van de EB kan slechts die bevoegdheden uitoefenen die de EB uitdrukkelijk aan hem heeft toegekend en hij kan nimmer bevoegdheden uitoefenen die verder strekken dan de bevoegdheden die de EB als geheel kan uitoefenen.
- 1.4 De verdeling van taken binnen de EB wordt bepaald (en zonodig gewijzigd) door de EB, na goedkeuring van de RvC. De leden van de EB die speciaal zijn belast met bepaalde EB-taken zijn primair verantwoordelijk voor de uitvoering, de risicobeheersing en de monitoring van de desbetreffende taken. Bij de verdeling van taken kan tevens een systeem van plaatsvervulling gelden in die zin dat bij afwezigheid van een lid van de EB dat primair verantwoordelijk is voor een bepaalde taak deze verantwoordelijkheid wordt waargenomen door een ander lid van de EB. De huidige taakverdeling tussen de leden van de EB is vermeld in **Bijlage 2**.
- 1.5 Ieder lid van de EB dient de andere leden van de EB duidelijk en tijdig te informeren omtrent de wijze waarop hij van gedelegeerde bevoegdheden gebruik heeft gemaakt en belangrijke ontwikkelingen op het gebied dat valt onder zijn verantwoordelijkheid.

- 1.6 De EB wordt ondersteund door de secretaris van de Vennootschap. De secretaris van de Vennootschap kan zijn taken uit hoofde van dit Reglement, of onderdelen daarvan, delegeren aan een door hem in overleg met de voorzitter van de EB benoemde plaatsvervanger.¹

HOOFDSTUK II TAKEN EN BEVOEGDHEDEN

2. Algemene taken en bevoegdheden

- 2.1 De EB is verantwoordelijk voor het opstellen, implementeren en realiseren van de doelstellingen van de Vennootschap, de strategie met het bijbehorende risicoprofiel, de resultatenontwikkeling en de voor de onderneming relevante maatschappelijke aspecten van ondernemen.

- 2.2 Daarnaast is de EB verantwoordelijk voor:

- (a) het vormgeven van een cultuur die is gericht op de lange termijn waardecreatie van de Vennootschap;²
- (b) het bevorderen van verantwoordelijk gedrag en een gezonde cultuur, die aansluit bij de kernwaarden, zowel aan de top van de Vennootschap als door de hele organisatie heen;
- (c) performance management;
- (d) het initiëren en implementeren van samenwerking en het realiseren van synergiën tussen de verschillende bedrijfsonderdelen van de Vennootschap;
- (e) successie planning, aannemen, ontslaan en beloning van key personeel; hieronder wordt verstaan de direct reports van de leden van de EB en andere personeelsleden zoals bepaald door de RvB;
- (f) de naleving van alle relevante wet- en regelgeving alsmede de zogenaamde “group policies”;
- (g) het vaststellen, uitvoeren, monitoren en waar nodig bijstellen van het algehele risicobeleid van de Vennootschap;
- (h) zorgdragen dat de Vennootschap beschikt over interne risicobeheersings- en controlesystemen;
- (i) het proces van financiële verslaggeving en interne rapportages;
- (j) het bespreken en opvolgen van relevante risk, audit en compliance rapportages en issues;
- (k) het implementeren van aanbevelingen van de externe accountant;

¹ Gebaseerd op de Nederlandse Corporate Governance Code 2016, best practice bepaling 2.3.10., Zie ook artikel 4 van het Reglement van de RvC.

² Gebaseerd op de Nederlandse Corporate Governance Code 2016, Principe 2.5.

- (l) interne communicatie van de Vennootschap;
 - (m) het vaststellen en monitoren van de marketingstrategie van de Vennootschap;
 - (n) het vaststellen en controleren van het productgoedkeuringsproces van de Vennootschap;
 - (o) het zorgen voor een goede werking van de Project Board (waarin de prioriteitstelling op het gebied van IT projecten wordt beoordeeld en de voortgang van IT projecten wordt bewaakt);
 - (p) huisvestingsvraagstukken;
 - (q) sponsorbeleid;
 - (r) het vastleggen van de beslissingsbevoegdheden binnen de organisatie;
 - (s) andere onderwerpen die de RvB aan de EB voorlegt.
- 2.3 Onverminderd het in dit Reglement bepaalde, blijven de rechten en verplichtingen van de RvB naar Nederlands recht, de Statuten, de Code Banken en de Nederlandse Corporate Governance Code van kracht. De RvB is eindverantwoordelijk voor de handelingen en besluiten van de EB. Daarnaast heeft de RvB de eindverantwoordelijkheid voor de externe communicatie van de Vennootschap en de communicatie naar de aandeelhouders, waaronder het verschaffen van informatie aan de AvA.
- 2.4 Ieder lid van de EB rapporteert aan de EB, tenzij anders beslist door de voorzitter van de RvB. De voorzitter van de EB geeft op regelmatige basis een update aan de EB over zaken waarvan hij meent dat het nodig is voor een goede taakvervulling door de leden van de EB.
- 2.5 Bij de uitvoering van zijn taken dient de EB te handelen in overeenstemming met de belangen van de Vennootschap en de met haar verbonden onderneming. De EB zorgt daarbij voor een zorgvuldige afweging tussen de belangen van de klanten, de samenleving, de Vennootschap en de met haar verbonden onderneming, haar medewerkers, kapitaalverschaffers en andere stakeholders van de Vennootschap.³
- 2.6 De EB richt zich op de lange termijn waardecreatie van de Vennootschap en de met haar verbonden onderneming en weegt daartoe de aanmerking komende belangen van de stakeholders.⁴

3. Omgang met de RvC

- 3.1 De voorzitter van de EB is het eerste aanspreekpunt voor de RvC.
- 3.2 Leden van de EB zullen een vergadering van de RvC in beginsel bijwonen tenzij de voorzitter van de EB en de voorzitter van de RvC van oordeel zijn dat zij een vergadering van de RvC niet hoeven bij te wonen. Indien tijdens een RvC vergadering een onderwerp wordt behandeld dat betrekking heeft op het aandachtsgebied van een lid van de EB, zal het lid van de EB bij die vergadering aanwezig zijn.

³ Maatschappelijk Statuut, onder 'Bankmedewerkers zijn integer, deskundig en professioneel en dragen zorg voor een zorgvuldige behandeling van klanten en andere stakeholders'

⁴ Gebaseerd op de Nederlandse Corporate Governance Code 2016, Principe 1.1.

- 3.3 De EB verschaft uit eigener beweging en tijdig de informatie aan de RvC en zijn leden en Commissies die zij nodig hebben om adequaat te kunnen functioneren en hun taken naar behoren te kunnen uitoefenen⁵ Deze informatie wordt zoveel mogelijk schriftelijk verstrekt.

HOOFDSTUK III VERGADERINGEN VAN DE EB; BESLUITVORMING

4. Vergaderingen van de EB

- 4.1 De EB vergadert in beginsel wekelijks, of met een andere frequentie die wenselijk of noodzakelijk wordt geacht voor een goed functioneren van de EB door één of meer leden van de EB. De vergaderingen van de EB worden in beginsel gecombineerd met de vergaderingen van de RvB en de vergaderingen van de Directie.
- 4.2 Vergaderingen van de EB worden bijeengeroepen door de voorzitter van de EB. De voorzitter van de EB stelt in beginsel de agenda voor de vergadering vast en zal deze, behoudens in spoedeisende gevallen, zulks ter beoordeling van de voorzitter van EB, ten minste drie kalenderdagen voor de vergadering toezenden aan alle leden van de EB. Ten aanzien van elk agendapunt wordt zoveel mogelijk schriftelijke uitleg verschaft en worden relevante stukken bijgevoegd.
- 4.3 De vergaderingen van de EB worden geleid door de voorzitter van de EB. Indien de voorzitter van de EB niet zelf ter vergadering aanwezig kan zijn, zal de vergadering worden geleid door een ander lid van de EB, daartoe aangewezen door de voorzitter van de EB.
- 4.4 Een lid van de EB kan zich in vergaderingen door een ander lid van de EB doen vertegenwoordigen.
- 4.5 Omtrent het toelaten ter vergadering van andere personen dan de leden van de EB en de secretaris van de Vennootschap of diens plaatsvervanger beslist de voorzitter van de EB. Bij afwezigheid van de voorzitter beslissen de ter vergadering aanwezige leden van de EB, bij meerderheid van stemmen.
- 4.6 Van het verhandelde in een vergadering van de EB wordt een verslag opgemaakt door de secretaris van de Vennootschap. Het verslag verschaft inzicht in de besluitvorming ter vergadering. Het verslag wordt vastgesteld door de EB in dezelfde of de eerstvolgende vergadering en ten blijke daarvan door de voorzitter van de EB en de secretaris van de Vennootschap ondertekend. Het verslag van de EB dient tevens als het verslag van de vergadering van de RvB en de vergadering van de Directie.

5. Besluitvorming binnen de EB

- 5.1 De EB zorgt ervoor dat zij beschikt over de informatie die nodig is voor een goede besluitvorming. De EB draagt zorg voor een evenwichtige en effectieve besluitvorming waarbij rekening wordt gehouden met de belangen van stakeholders.⁶
- 5.2 Ieder lid van de EB heeft één stem.

⁵ Gebaseerd op de Nederlandse Corporate Governance Code 2016, Principe 2.4.

⁶ Gebaseerd op de Nederlandse Corporate Governance Code 2016, Principe 2.4.

- 5.3 De leden van de EB bevorderen zoveel mogelijk dat besluiten bij unanimititeit worden genomen. Indien unanimititeit niet haalbaar blijkt worden besluiten van de EB genomen bij meerderheid van de uitgebrachte stemmen. Indien de stemmen staken is de stem van de voorzitter van de EB doorslaggevend, met inachtneming van het hierna bepaalde. In het licht van de statutaire verantwoordelijkheid van de RvB, dient een besluit te zijn genomen met in elk geval de positieve stem van de meerderheid van de aanwezige en vertegenwoordigde leden van de RvB. Besluiten van de EB worden geacht besluiten van de RvB te zijn, tenzij anders wordt besloten.
- 5.4 De EB kan slechts besluiten nemen indien een meerderheid van de in functie zijnde leden van de EB aanwezig of vertegenwoordigd is en tenminste één lid van de RvB aanwezig is tijdens de vergadering.
- 5.5 Besluiten van de EB worden in beginsel genomen in een vergadering van de EB.
- 5.6 De EB neemt in beginsel geen besluiten op een gebied waarvoor een bepaald lid van de EB in het bijzonder verantwoordelijk is indien zowel dat lid als zijn eventuele plaatsvervanger afwezig zijn.
- 5.7 Besluiten van de EB kunnen ook schriftelijk worden genomen, mits het desbetreffende voorstel aan alle in functie zijnde leden van de EB is voorgelegd en geen van hen zich tegen deze wijze van besluitvorming verzet. Schriftelijke besluitvorming geschiedt door middel van schriftelijke verklaringen van alle leden van de EB. Een verklaring van een lid van de EB dat zich terzake van een schriftelijk te nemen besluit wil onthouden van stemming, dient in te houden dat hij zich niet tegen deze wijze van besluitvorming verzet.
- 5.8 De EB mag afwijken van de bepalingen van de artikelen 5.5, 5.6 en 5.7, indien de voorzitter van de EB dit noodzakelijk acht gezien het dringende karakter of andere omstandigheden van de zaak, mits alle leden van de EB in staat worden gesteld deel te nemen aan de besluitvorming. De voorzitter van der EB en de secretaris van de Vennootschap stellen een verslag op van aldus genomen besluiten, dat bij de stukken voor de volgende vergadering van de EB wordt toegevoegd.
- 5.9 Ieder lid van de EB is verantwoordelijk voor interne communicatie van besluiten die in de EB vergadering zijn genomen naar het bedrijfsonderdeel of het groepsonderdeel waarvoor hij verantwoordelijk is en rapporteert op regelmatige basis aan de EB over de voortgang van de implementatie daarvan, voor zover relevant.
- 5.10 Van een door de EB genomen besluit kan extern worden blijk gegeven door een verklaring van de voorzitter van de EB of de secretaris van de Vennootschap.

HOOFDSTUK IV OVERIGE BEPALINGEN

6. Belangenverstrengeling leden EB

- 6.1 Leden van de EB dienen iedere vorm van belangenverstrengeling tussen de Vennootschap en henzelf te vermijden. Een lid van de EB is alert op belangenverstrengeling en zal in ieder geval:
- (a) niet in concurrentie met de Vennootschap treden;

- (b) geen (substantiële) schenkingen van de Vennootschap voor zichzelf, voor zijn of haar echtgenoot, geregistreerde partner of een andere levensgezel, pleegkind of bloed- of aanverwant tot in de tweede graad vorderen of aannemen;
 - (c) ten laste van de Vennootschap derden geen ongerechtvaardigde voordelen verschaffen; en
 - (d) geen zakelijke kansen die aan de Vennootschap toekomen benutten voor zichzelf of voor zijn of haar echtgenoot, geregistreerde partner of een andere levensgezel, pleegkind of bloed- of aanverwant tot in de tweede graad.⁷
- 6.2 Een lid van de EB meldt een (potentieel) tegenstrijdig belang bij een transactie die van materiële betekenis is voor de Vennootschap en/of voor het betrokken lid terstond aan de voorzitter van de EB en de overige leden van de EB en verschaft daarover alle relevante informatie, inclusief de relevante informatie inzake zijn of haar echtgenoot, geregistreerde partner of een andere levensgezel, pleegkind en bloed- en aanverwanten tot in de tweede graad. De EB besluit buiten aanwezigheid van het betrokken lid van de EB, of sprake is van een tegenstrijdig belang.⁸
- 6.3 Een tegenstrijdig belang kan bestaan wanneer de Vennootschap voornemens is een transactie aan te gaan met een rechtspersoon: (i) waarin een lid van de EB persoonlijk een materieel financieel belang houdt; (ii) waarvan een bestuurslid of commissaris een familierechtelijke verhouding heeft met een lid van de EB.⁹
- 6.4 Een lid van de EB neemt niet deel aan de beraadslaging en besluitvorming indien hij daarbij een direct of indirect persoonlijk belang heeft dat tegenstrijdig is met het belang van de Vennootschap.¹⁰ Wanneer hierdoor geen EB besluit kan worden genomen, wordt het besluit genomen door de RvB.
- 6.5 Alle transacties waarbij tegenstrijdige belangen van leden van de EB spelen worden tegen op de markt gebruikelijke condities overeengekomen. Besluiten tot het aangaan van transacties waarbij tegenstrijdige belangen van leden van de EB spelen die van materiële betekenis zijn voor de Vennootschap en/of de betrokken leden van de EB behoeven de goedkeuring van de RvB.¹¹
- 6.6 Voor (potentiële) tegenstrijdige belangen van leden van de RvB geldt in afwijking van het voorgaande de regeling daaromtrent in het reglement van de RvB.

7. Beloning leden EB

- 7.1 De beloning en contractuele arbeidsvoorwaarden van de leden van de EB die niet tevens lid zijn van de RvB worden vastgesteld door de RvC op voorstel van de voorzitter van de EB, één en ander binnen het kader van het Reglement beloning RvB. De beloning en contractuele arbeidsvoorwaarden van de leden van de EB die tevens lid zijn van de RvB worden vastgesteld conform art. 19 van het reglement voor de RvB.
- 7.2 Financiële dienstverlening door de Vennootschap en haar dochtermaatschappijen aan leden van de EB vindt uitsluitend plaats in overeenstemming met de Regeling Financiële Dienstverlening

⁷ Gebaseerd op de Nederlandse Corporate Governance Code 2016, Principe 2.7. en best practice bepaling 2.7.1.

⁸ Gebaseerd op de Nederlandse Corporate Governance Code 2016, best practice bepaling 2.7.3.

⁹ Een familierechtelijke betrekking bestaat tussen kind, diens ouders en hun bloedverwanten (artikel 1:197 BW).

Gebaseerd op de Nederlandse Corporate Governance Code 2016, best practice bepaling 2.7.3.

¹⁰ Artikel 2:129 (6) BW

¹¹ Gebaseerd op de Nederlandse Corporate Governance Code 2016, best practice bepaling en 2.7.4.

Bestuurders en Commissarissen Van Lanschot Kempen.¹² De huidige Regeling Financiële Dienstverlening Bestuurders en Commissarissen Van Lanschot Kempen is opgenomen in **Bijlage 3**.

8. Opleiding

- 8.1 Om ervoor te zorgen dat de deskundigheid van alle leden van de EB op peil blijft en waar nodig verbreed wordt, dient er een programma van permanente educatie voor de leden van de EB te zijn. De educatie heeft in ieder geval betrekking op relevante ontwikkelingen binnen de Vennootschap 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.¹³
- 8.2 Ieder lid van de EB neemt deel aan het programma van permanente educatie zoals beschreven in artikel 8.1 en zorgt ervoor dat zijn kennis en vaardigheden op peil blijven.¹⁴ Voorts beoordeelt de EB jaarlijks op welke onderdelen leden van de EB gedurende hun benoemingstermijn behoefte hebben aan nadere training of opleiding.¹⁵

9. Bezit van en transacties in financiële instrumenten

- 9.1 De leden van de EB zijn onverkort gebonden aan de ‘Regeling Persoonlijke Transacties Van Lanschot Kempen’ en het ‘Reglement inzake Persoonlijke transacties en Marktmisbruik’ (Bijlage 1 van de Gedragscode) van Kempen & Co N.V., tenzij hieronder anders is bepaald. Termen die in de ‘Regeling Persoonlijke Transacties Van Lanschot Kempen’ zijn gedefinieerd hebben dezelfde betekenis in dit artikel 9, tenzij hieronder anders gedefinieerd. Deze termen zijn hieronder steeds schuin geschreven.

Indien de regels van dit artikel 9 afwijken van de ‘Regeling Persoonlijke Transacties Van Lanschot Kempen’ en het ‘Reglement inzake Persoonlijke transacties en Marktmisbruik’ (Bijlage 1 van de Gedragscode) van Kempen & Co N.V. dient dit artikel 9 te worden gevolgd. Indien de ‘Regeling Persoonlijke Transacties Van Lanschot Kempen’ en het ‘Reglement inzake Persoonlijke transacties en Marktmisbruik’ van Kempen & Co N.V. op een bepaald onderdeel van elkaar afwijken en dit artikel 9 daarover niets heeft bepaald, geldt de regeling met het meest stringente regime.

De ‘Regeling Persoonlijke Transacties Van Lanschot Kempen’ geldt als door de Vennootschap opgestelde regels voor bestuurders en commissarissen ten aanzien van het bezit van en transacties in effecten die niet zijn uitgegeven door de “eigen” vennootschap als bedoeld in best practice bepaling 2.7.2 van de Nederlandse Corporate Governance Code.¹⁶ Voorts dienen de leden van de EB zich te allen tijde te houden aan alle in Nederland en daarbuiten geldende en toepasselijke wettelijke voorschriften en regelgeving.

- 9.2 Het effectenbezit van een lid van de EB in de Vennootschap dient een lange termijn belegging te zijn.
- 9.3 De leden van de EB moeten voor het verrichten van *persoonlijke transacties* gebruik maken van een beleggingsrekening bij F. van Lanschot Bankiers N.V. (locatieplicht). Dit geldt ook

¹² Art. 11 Besluit prudentiële regels Wft en Nederlandse Corporate Governance Code 2016, best practice bepaling 2.7.6.

¹³ Gebaseerd op de Code Banken, onder ‘Raad van Bestuur’

¹⁴ Gebaseerd op de Nederlandse Corporate Governance Code 2016, Principe 2.4, Code Banken, onder ‘Raad van Bestuur’

¹⁵ Gebaseerd op de Nederlandse Corporate Governance Code 2016, best practice bepaling 2.4.6.

¹⁶ Gebaseerd op de Nederlandse Corporate Governance Code 2016, best practice bepaling 2.7.2.

voor beleggingsrekeningen op naam van een derde waarvan het lid van de EB gemachtigd is. De locatieplicht is voor leden van de EB die geen lid van de RvB van Van Lanschot Kempen N.V. zijn ook van toepassing op beleggingen in open-end beleggingsinstellingen, open-end indexfondsen en/of staatsobligaties van OESO-landen. De locatieplicht voor de overige leden van de EB is niet van toepassing op beleggingen in open-end beleggingsinstellingen, open-end indexfondsen en/of staatsobligaties van OESO-landen.

De voorzitter van de RvC kan op bijzondere gronden en onder door hem te stellen voorwaarden een uitzondering op de locatieplicht maken voor leden van de EB. Voordat de voorzitter deze uitzondering maakt, overlegt hij met *compliance* over de te stellen voorwaarden.

Indien een lid van de EB een door *compliance* goedgekeurde vrijehandbeheerovereenkomst heeft afgesloten, is de locatieplicht niet van toepassing ten aanzien van de onder de vrijehandbeheerovereenkomst vallende *financiële instrumenten*.

9.4 Indien een lid van de EB het voornemen heeft tot het verrichten van een *persoonlijke transactie* in (i) niet door de Vennootschap of F. van Lanschot Bankiers N.V. uitgegeven *effecten*, of (ii) daarvan afgeleide *financiële instrumenten*, is het lid van de EB verplicht om vooraf toestemming te vragen aan *compliance*. *Compliance* beslist of deze toestemming kan worden verleend en, indien *compliance* daartoe redenen ziet, onder welke voorwaarden.

9.5 Indien een lid van de EB het voornemen heeft tijdens een *open periode* een *persoonlijke transactie* te verrichten in (i) *effecten* die door de Vennootschap of F. van Lanschot Bankiers N.V. zijn uitgegeven, of (ii) daarvan afgeleide *financiële instrumenten*, meldt hij de voorgenomen *persoonlijke transactie* voorafgaand aan de *open periode* bij *compliance* en bij de voorzitter van de RvC.

De leden van de EB mogen de voorgenomen *persoonlijke transactie* niet verrichten zonder goedkeuring van de voorzitter van de RvC. De voorzitter van de RvC zal zijn goedkeuring verlenen indien de voorgenomen *persoonlijke transactie* voldoet aan alle vereisten uit hoofde van - en niet in strijd is met - geldende wet- en regelgeving. De voorzitter van de RvC zal zijn goedkeuring niet verlenen zonder advies in te winnen bij *compliance*. *Compliance* overlegt alvorens advies te geven met de secretaris van de Vennootschap.

Indien de voorzitter van de RvC goedkeuring heeft verleend zal het desbetreffende lid van de EB direct voorafgaand aan het verstrekken van de opdracht tot het uitvoeren van de voorgenomen *persoonlijke transactie*, overleg voeren met *compliance*. Tijdens dit overleg wordt vastgesteld of er na het tijdstip van goedkeuring door de voorzitter van de RvC relevante feiten en omstandigheden bekend zijn geworden die van belang kunnen zijn voor het besluit tot goedkeuring van de voorgenomen *persoonlijke transactie*:

- (i) indien dit het geval is, zal overleg plaatsvinden tussen *compliance* en de voorzitter van de RvC. De voorzitter van de RvC zal daarna beslissen of de voorgenomen *persoonlijke transactie* mag plaatsvinden en of de opdracht tot het uitvoeren van de voorgenomen *persoonlijke transactie* mag worden verstrekt. Het desbetreffende lid van de EB mag de voorgenomen *persoonlijke transactie* niet (laten) uitvoeren zolang deze uiteindelijke goedkeuring niet is verleend;
- (ii) indien dit niet het geval is, mag het desbetreffende lid van de EB de voorgenomen *persoonlijke transactie* (laten) uitvoeren.

De voorzitter van de RvC legt de goedkeuringen en de tijdstippen daarvan schriftelijk of elektronisch vast. *Compliance* legt haar adviezen, de inhoud van het met *compliance* gevoerde overleg en de tijdstippen daarvan schriftelijk of elektronisch vast.

- 9.6 Een lid van de EB of een *gelieerd persoon* doet uiterlijk op de derde werkdag na de transactiedatum melding van een *persoonlijke transactie* in aandelen of schuldinstrumenten van de Vennootschap of F. van Lanschot Bankiers N.V. of in daarvan afgeleide *financiële instrumenten*. De melding wordt gedaan aan de AFM met gebruikmaking van door de AFM vastgestelde meldingsformulieren. De melding kan worden gedaan via *compliance*, waarbij geldt dat het lid van de EB of de *gelieerde persoon* altijd verantwoordelijk blijft voor de melding en de juistheid daarvan aan de AFM.

Aan de meldingsplicht is voldaan wanneer op grond van artikel 9.8 van dit Reglement aan de AFM melding is gedaan van een door de *persoonlijke transactie* bewerkstelligde onder- of overschrijding van bandbreedtes als bedoeld in artikel van dit Reglement.

- 9.7 Indien een lid van de EB een door *compliance* goedgekeurde vrijehandbeheerovereenkomst heeft afgesloten met een onafhankelijke vermogensbeheerder, zijn de artikelen 9.4 en 9.5 van het Reglement niet op het lid van de EB van toepassing voor zover de *persoonlijke transacties* in *financiële instrumenten* op grond van deze vrijehandbeheerovereenkomst worden verricht. Een wijziging of beëindiging van de vrijehandbeheerovereenkomst dient direct gemeld te worden aan *compliance*.

- 9.8 In dit lid betekent:

gelieerde uitgevende instelling: elke andere naamloze vennootschap waarvan de aandelen beursgenoteerd zijn en (i) waarmee de Vennootschap in een groep is verbonden of waarin de Vennootschap een deelneming heeft en waarvan de meest recent vastgestelde omzet tenminste tien procent van de geconsolideerde omzet van de Vennootschap bedraagt, of (ii) die rechtstreeks of middellijk meer dan 25% van het kapitaal van de Vennootschap verschaft;
aandelen: aandelen en certificaten van aandelen en rechten ingevolge een overeenkomst tot verkrijging van aandelen en certificaten van aandelen.

Een lid van de EB meldt aan de AFM de aandelen en de stemmen in de Vennootschap en in de *gelieerde uitgevende instellingen* waarover hij beschikt op het moment van benoeming. Deze melding wordt gedaan binnen twee weken na de benoeming als lid van de EB.

Een lid van de EB meldt onverwijld aan de AFM elke wijziging in de aandelen en/of de stemmen in de Vennootschap en in de *gelieerde uitgevende instellingen* waarover hij beschikt. Indien een wijziging in aandelen en/of stemmen ertoe leidt dat daardoor de in de Wet op het financieel toezicht bedoelde bandbreedtes¹⁷ worden over- of onderschreden en terzake van dat feit een melding is gedaan, kan onderhavige melding achterwege blijven.

Een lid van de EB dient op eerste verzoek alle informatie omtrent de in dit lid bedoelde aandelen en stemmen aan *compliance* te verstrekken.

Een lid van de EB is verplicht binnen de daartoe gestelde termijnen elke in dit lid bedoelde melding aan de AFM te verrichten met gebruikmaking van door de AFM vastgestelde meldingsformulieren. De melding kan worden gedaan via *compliance*, waarbij geldt dat het lid van de EB altijd verantwoordelijk blijft voor de melding en de juistheid daarvan aan de AFM.

Indien een lid van de EB een door *compliance* goedgekeurde vrijehandbeheerovereenkomst heeft afgesloten, dient de vermogensbeheerder de in dit lid bedoelde meldingen onverwijld aan de AFM te doen voor wat betreft de onder het vermogensbeheer vallende aandelen en/of

¹⁷ Artikel 5:38 Wft en artikel 5:40 Wft.

stemmen. Het lid van de EB ziet er op toe dat dit deugdelijk in de vrijhandbeheerovereenkomst is opgenomen.

9.9 De RvC of *compliance* kunnen, in overleg met de EB, bepalen dat leden van de EB geen *persoonlijke transacties* mogen verrichten in of adviezen mogen geven over bepaalde *financiële instrumenten* zodra de mogelijkheid bestaat dat leden van de EB uit hoofde van hun functie een betere beoordeling kunnen maken van de betreffende uitgevende instelling dan mogelijk zou zijn op basis van openbare informatie.

9.10 In aanvulling op artikel 24 van de ‘Regeling Persoonlijke Transacties Van Lanschot Kempen’ geldt het volgende.

Indien het in artikel 24 lid 2 van de ‘Regeling Persoonlijke Transacties Van Lanschot Kempen’ bedoelde onderzoek een lid van de EB betreft, zal *compliance* het lid van de EB in de gelegenheid stellen te reageren op de voorlopige uitkomst van het onderzoek.

Indien het in artikel 24 lid 3 van de ‘Regeling Persoonlijke Transacties Van Lanschot Kempen’ bedoelde onderzoek een lid van de EB betreft, rapporteert *compliance* aan de voorzitter van de RvC en aan de voorzitter van de Audit- en Compliancecommissie. De voorzitter van de RvC stelt het lid van de EB in kennis van de definitieve uitkomst van het onderzoek. Verder geldt dat indien het onderzoek een lid van de EB betreft niet zijnde de voorzitter van de EB, *compliance* de voorzitter van de RvB informeert.

Artikel 24 lid 4 van de ‘Regeling Persoonlijke Transacties Van Lanschot Kempen’ is niet van toepassing.

9.11 In aanvulling op artikel 26 van de ‘Regeling Persoonlijke Transacties Van Lanschot Kempen’ geldt het volgende.

Het in artikel 26 van de ‘Regeling Persoonlijke Transacties Van Lanschot Kempen’ bedoelde bezwaar door een lid van de EB wordt gemaakt bij de voorzitter van de RvC.

10. Vertrouwelijkheid

Ieder lid van de EB verbindt zich zowel tijdens zijn lidmaatschap van de EB als ook daarna op geen enkele wijze aan wie dan ook enige mededeling te doen van gegevens van vertrouwelijke aard betreffende de onderneming van de Vennootschap en/of vennootschappen waarin zij belanghebbende is, die het lid van de EB ter kennis is gekomen in het kader van de uitoefening van zijn werkzaamheden voor de Vennootschap en waarvan hij weet of dient te weten dat deze vertrouwelijk is, tenzij hij zulks bij wet verplicht is. Het is een lid van de EB wel toegestaan mededeling te doen van gegevens als hierboven bedoeld aan leden van de EB, RvB, de RvC, alsmede stafleden van de Vennootschap en vennootschappen waarin de Vennootschap belanghebbende is, die gezien hun werkzaamheden voor de Vennootschap en vennootschappen waarin de Vennootschap belanghebbende is, van de betreffende informatie op de hoogte dienen te worden gebracht. Een lid van de EB mag de hierboven omschreven informatie op geen enkele wijze voor eigen nut aanwenden.

11. Diversen

11.1 **Aanvaarding reglement EB door leden van de EB.** Ieder die tot lid van de EB wordt benoemd verklaart bij aanvaarding van de functie schriftelijk aan de Vennootschap dat hij de inhoud van

dit Reglement aanvaardt en daarmee instemt, en verbindt zich jegens de Vennootschap de bepalingen van dit Reglement te zullen naleven.

- 11.2 **Incidentele niet-naleving.** De EB kan incidenteel besluiten dit Reglement niet na te leven, met inachtneming van toepasselijke wet- en regelgeving, maar alleen met goedkeuring van de voorzitter van de RvC.
- 11.3 **Wijziging.** Dit Reglement kan van tijd tot tijd na goedkeuring van de RvC door de RvB worden gewijzigd.
- 11.4 **Interpretatie.** In geval van onduidelijkheid of verschil van mening over de betekenis van enige bepaling uit dit Reglement is het oordeel van de voorzitter van de EB daaromtrent beslissend.
- 11.5 **Toepasselijk recht en jurisdictie.** Dit Reglement wordt beheerst door Nederlands recht. De Nederlandse rechter is exclusief bevoegd om geschillen als gevolg van of in verband met dit Reglement (inclusief geschillen omtrent het bestaan, de geldigheid of de beëindiging van dit Reglement) te beslechten.
- 11.6 **Complementariteit met Nederlands recht en de statuten.** Dit Reglement is een aanvulling op de bepalingen ter zake van de RvB zoals neergelegd in het Nederlands recht, overige toepasselijke Nederlandse of EU regelgeving en de statuten van de Vennootschap. Waar dit Reglement niet in overeenstemming is met Nederlands recht, overige toepasselijke Nederlandse of EU regelgeving, de statuten van de Vennootschap, of het RvB Reglement, prevaleren die laatste. Waar dit Reglement in overeenstemming is met de statuten van de Vennootschap maar niet in overeenstemming met Nederlands recht of overige toepasselijke Nederlandse of EU regelgeving, prevaleren die laatste.
- 11.7 **Partiële nietigheid.** Indien een of meer bepalingen van dit Reglement ongeldig zijn of worden, tast dit de geldigheid van de overblijvende bepalingen niet aan. De EB mag, na goedkeuring van de RvC, de ongeldige bepalingen vervangen door geldige bepalingen waarvan de gevolgen, gegeven inhoud en doel van dit Reglement, zoveel mogelijk overeenkomen met de ongeldige bepalingen.

BIJLAGE 1

BEGRIPPENLIJST

1. In de Reglementen van de RvB, de EB en de RvC hebben de navolgende begrippen de daarachter vermelde betekenissen:

AFM betekent Autoriteit Financiële Markten.

Audit- en Compliancecommissie betekent de als zodanig in artikel 5 van het Reglement van de RvC aangeduide Commissie.

AvA betekent de algemene vergadering van aandeelhouders van de Vennootschap.

Code Banken betekent de vernieuwde Code Banken die is opgesteld door de Nederlandse Vereniging van Banken en die per 1 januari 2015 in werking is getreden.

Commissie betekent, ten aanzien van de RvC, elke commissie van de RvC als bedoeld in artikel 5 van het Reglement van de RvC.

Directie betekent de Directie van Kempen & Co N.V.

Dochtermaatschappij heeft de betekenis die aan dit begrip is toegekend in artikel 2:24a van het Burgerlijk Wetboek.

EB betekent Executive Board.

Externe accountant betekent het accountantskantoor dat overeenkomstig artikel 2:393 van het Burgerlijk Wetboek is belast met het onderzoek van de jaarrekening van de Vennootschap.

Groepsmaatschappij heeft de betekenis die aan dit begrip is toegekend in artikel 2:24b van het Burgerlijk Wetboek.

Jaarrekening betekent de jaarrekening van de Vennootschap als bedoeld in artikel 2:101 van het Burgerlijk Wetboek.

Jaarverslag betekent het door de RvB opgestelde jaarverslag van de Vennootschap als bedoeld in artikel 2:101 van het Burgerlijk Wetboek.

Nederlandse Corporate Governance Code betekent de op 8 december 2016 gepubliceerde Nederlandse Corporate Governance Code.

Ondernemingsraad betekent de ondernemingsraad van de Vennootschap.

Profielchets RvC betekent de profielchets voor de omvang en samenstelling van de RvC, als zodanig aangeduid in artikel 1.2 van het Reglement van de RvC.

Reglement betekent ofwel het Reglement van de RvB, ofwel het Reglement van de EB, ofwel het Reglement van de RvC, afhankelijk van de context, inclusief de daarbij behorende bijlagen.

Remuneratiecommissie betekent de als zodanig in artikel 5 van het Reglement van de RvC aangeduide Commissie.

Remuneratierapport betekent het remuneratierapport van de RvC betreffende het remuneratiebeleid van de Vennootschap zoals opgesteld door de Remuneratiecommissie van de RvC.

Risicocommissie betekent de als zodanig in artikel 5 van het Reglement van de RvC aangeduide Commissie.

RvB betekent de raad van bestuur van de Vennootschap.

RvC betekent de raad van commissarissen van de Vennootschap.

Schriftelijk betekent bij brief, telefax of e-mail, of bij boodschap die via een ander gangbaar communicatiemiddel wordt overgebracht en op schrift kan worden ontvangen.

Selectie- en Benoemingscommissie betekent de als zodanig in artikel 5 van het Reglement van de RvC aangeduide Commissie.

Vennootschap betekent Van Lanschot Kempen N.V., alsmede, waar passend, de dochtermaatschappijen en eventuele andere groepsmaatschappijen van de Vennootschap waarvan de financiële gegevens zijn opgenomen in de geconsolideerde jaarrekening van de Vennootschap.

2. Behoudens voor zover uit de context anders voortvloeit, geldt in de Reglementen van de RvB, de EB en de RvC:
 - (a) begrippen en uitdrukkingen waar aangegeven in enkelvoud hebben tevens betrekking op het meervoud en omgekeerd;
 - (b) woorden en begrippen waar aangegeven in de mannelijke vorm hebben tevens betrekking op de vrouwelijke vorm; en
 - (c) een verwijzing naar een wetsbepaling geldt als verwijzing naar zodanige wetsbepaling met inachtneming van alle wijzigingen, uitbreidingen en vervangende regelgeving daarvan die van tijd tot tijd zullen gelden.
3. Kopjes van artikelen en andere kopjes in de Reglementen van de RvB, de EB en de RvC zijn slechts opgenomen ten behoeve van de overzichtelijkheid en vormen geen onderdeel van het desbetreffende Reglement voor interpretatiedoeleinden.

BIJLAGE 2

TAAKVERDELING VAN DE LEDEN VAN DE EXECUTIVE BOARD

Naam	Titel	Taak
K.K. Guha	Voorzitter Executive Board en CEO	<ul style="list-style-type: none">• Group functions• Corporate Bank• Evi
R.P. Bruens	Lid Executive Board	<ul style="list-style-type: none">• Private Bank
P.A.M. Gerla	Lid Executive Board	<ul style="list-style-type: none">• Asset Management
A.J. Huisman	Lid Executive Board en COO	<ul style="list-style-type: none">• Operations en IT
C.T.L. Korthout	Lid Executive Board en CFO / CRO	<ul style="list-style-type: none">• Finance, Reporting & Control• Risk Management
L.C. van der Sar	Lid Executive Board	<ul style="list-style-type: none">• Merchant Bank

BIJLAGE 3

REGELING FINANCIËLE DIENSTVERLENING BESTURDERS EN COMMISSARISSEN VAN LANSCHOT KEMPEN

Algemeen

Deze Regeling is opgesteld in verband met de artikelen 3:10 en 3:17 Wet op het financieel toezicht jo artikel 11 van het Besluit prudentiële regels Wft.

De Regeling heeft betrekking op alle financiële dienstverlening door F. van Lanschot Bankiers N.V. aan leden van de RvB, leden van de EB en leden van de RvC.

Deze Regeling geldt met ingang van 1 januari 2016.

Begrippen

Bestuurders	leden van de RvB en leden van de EB
Commissarissen	leden van de RvC
EB	de Executive Board van Van Lanschot Kempens N.V.
financiële dienstverlening	het leveren van diensten die betrekking hebben op financiële producten
Personeelscondities	de voorwaarden als vastgelegd in de ‘Regeling Bankdiensten voor het Personeel’ waartegen medewerkers van Van Lanschot diensten en producten van Van Lanschot kunnen afnemen
Regeling	deze Regeling Financiële Dienstverlening Bestuurders en Commissarissen Van Lanschot Kempens
Remuneratiecommissie	de remuneratiecommissie van de RvC
RvB	de Raad van Bestuur van Van Lanschot Kempens N.V. en F. van Lanschot Bankiers N.V.
RvC	de Raad van Commissarissen van Van Lanschot Kempens N.V. en F. van Lanschot Bankiers N.V.
Van Lanschot	F. van Lanschot Bankiers N.V.

Bepalingen

1. Algemene norm

Financiële dienstverlening aan Bestuurders en Commissarissen kan slechts geschieden voor zover deze past in de normale uitoefening van het commerciële bedrijf van Van Lanschot.¹⁸

2. Voorkomen van belangenverstremgeling

Van Lanschot en de Bestuurders en Commissarissen zullen ervoor zorgen dat er geen verstremgeling optreedt tussen privé-belangen van een Bestuurder of Commissaris enerzijds, en de belangen van Van Lanschot of die van haar klanten anderzijds, en dat de schijn daarvan wordt vermeden.

¹⁸ Gebaseerd op de best practice bepaling 2.7.6. van de Corporate Governance Code 2016.

3. Dienstverlening aan Bestuurders

Van Lanschot kan financiële diensten verstrekken aan Bestuurders op basis van Personeelscondities.

Financiële dienstverlening aan een Bestuurder anders dan op basis van Personeelscondities kan uitsluitend plaatsvinden tegen gebruikelijke commerciële voorwaarden en zekerheden.

Het aangaan door een Bestuurder van een financieel product, niet zijnde een betaalproduct, elektronisch geld, een spaarproduct waarvan de rentevergoeding niet is gekoppeld aan een beurs, of een eenvoudige schadeverzekering, op basis van Personeelscondities vindt telkens slechts plaats na goedkeuring door de Remuneratiecommissie.¹⁹

De verstrekking van persoonlijke leningen, garanties en dergelijke aan Bestuurders (al dan niet op basis van personeelscondities) vindt plaats na goedkeuring door de Remuneratiecommissie.²⁰

Leningen worden niet kwijtgescholden.

4. Monitoring

Jaarlijks zullen door Compliance de onder de reikwijdte van deze Regeling vallende financiële diensten, welke zijn verstrekt aan Bestuurders, worden gerapporteerd aan de Remuneratiecommissie.

5. Dienstverlening aan Commissarissen

Financiële dienstverlening aan Commissarissen geschiedt uitsluitend tegen gebruikelijke commerciële voorwaarden en zekerheden.

De verstrekking van persoonlijke leningen, garanties en dergelijke aan Commissarissen vindt plaats na goedkeuring door de RvC.²¹

Leningen worden niet kwijtgescholden.

6. Dienstverlening aan familieleden van Bestuurders en Commissarissen

Financiële dienstverlening aan echtgenoten, partners of familieleden in de eerste en tweede graad van Bestuurders en Commissarissen geschiedt uitsluitend tegen gebruikelijke commerciële voorwaarden en zekerheden.

Aan medewerkers van Van Lanschot en haar groepsmaatschappijen die tevens echtgeno(o)t(e), partner of familielid in de eerste en tweede graad zijn van een Bestuurder of een Commissaris, kunnen op basis van Personeelscondities financiële diensten worden verleend.

¹⁹ Zie art. 11 van het Besluit prudentiële regels Wft; De RvC heeft zijn goedkeurende taak in dit verband gedelegeerd aan de Remuneratiecommissie.

²⁰ Zie best practice bepaling 2.7.6. van de Corporate Governance Code 2016; De RvC heeft zijn goedkeurende taak in dit verband gedelegeerd aan de Remuneratiecommissie.

²¹ Zie best practice bepaling 2.7.6. van de Corporate Governance Code 2016.