

# CORPORATE GOVERNANCE

Van Lanschot besteedt voortdurend aandacht aan corporate governance. Op de website, [www.vanlanschot.nl/corporategovernance](http://www.vanlanschot.nl/corporategovernance), staan de statuten, diverse reglementen en overige documentatie over corporate governance vermeld. In 2009 heeft Van Lanschot diverse reglementen aangepast naar aanleiding van de per 1 januari 2009 herziene Nederlandse Corporate Governance Code. Daarnaast zijn bepalingen van de Code Banken in de diverse reglementen verwerkt (zie hierna onder 'De Code Banken'). De belangrijkste aspecten van de corporate governance van Van Lanschot worden hieronder uiteengezet.

## RAAD VAN BESTUUR

Van Lanschot NV is een structuurvennootschap en is de houdstermaatschappij van F. van Lanschot Bankiers NV. De Raad van Bestuur van Van Lanschot NV vormt tevens de Raad van Bestuur van F. van Lanschot Bankiers NV. De leden van de Raad van Bestuur van Van Lanschot NV worden benoemd door de Raad van Commissarissen. De Raad van Commissarissen geeft de Algemene Vergadering van Aandeelhouders kennis van een voorgenomen benoeming. Een bestuurder wordt benoemd voor een periode van vier jaar. De Raad van Commissarissen kan een lid van de Raad van Bestuur te allen tijde ontslaan, maar ontslaat een bestuurder niet dan nadat de Algemene Vergadering van Aandeelhouders en de ondernemingsraad over het voorgenomen ontslag is gehoord.

## DE SAMENSTELLING EN HET FUNCTIONEREN VAN DE RAAD VAN BESTUUR

De Raad van Bestuur dient uit tenminste twee leden te bestaan. Het aantal leden wordt vastgesteld door de Raad van Commissarissen. Er wordt gestreefd naar een complementaire samenstelling van de Raad van Bestuur met een voldoende mate van diversiteit. De verdeling van taken binnen de Raad van Bestuur wordt bepaald (en zo nodig gewijzigd) door de Raad van Bestuur, onder goedkeuring van de Raad van Commissarissen. De leden van de Raad van Bestuur die speciaal belast zijn met bepaalde bestuursbesluiten zijn primair verantwoordelijk voor de uitvoering, de risicobeheersing en de monitoring van de desbetreffende bestuurstaken.

Bij aanvang van het boekjaar 2010 bestond de Raad van Bestuur uit twee leden; de heer Deckers en de heer Sevinga. Op 6 mei 2010 is de heer Huisman tot lid van de Raad van Bestuur benoemd als Chief Operating Officer voor een periode van vier jaar.

Op 27 oktober 2010 is de heer Korthout benoemd tot lid van de Raad van Bestuur als Chief Financial Officer/Chief Risk Officer voor een periode van vier jaar, waardoor de Raad van Bestuur per ultimo 2010 uit vier leden bestaat.

De Raad van Bestuur vergadert in beginsel één keer per week waarbij alle leden aanwezig zijn. Ieder lid van de Raad van Bestuur heeft één stem. De leden van de Raad van Bestuur bevorderen zoveel mogelijk dat besluiten bij unanimitéit worden genomen. Besluiten van de Raad van Bestuur worden in beginsel genomen in een vergadering van de Raad van Bestuur. In bijlage 4 van het Reglement van de Raad van Commissarissen staat vermeld welke besluiten van de Raad van Bestuur aan de goedkeuring van de Algemene Vergadering van Aandeelhouders zijn onderworpen en welke besluiten aan de goedkeuring van de Raad van Commissarissen zijn onderworpen. De Raad van Bestuur wordt bijgestaan door de secretaris van Van Lanschot.

De Raad van Commissarissen bespreekt ten minste éénmaal per jaar buiten aanwezigheid van de Raad van Bestuur het functioneren van de Raad van Bestuur als college en het functioneren van de individuele leden van de Raad van Bestuur, en de conclusies die hieraan moeten worden verbonden. De Raad van Commissarissen stelt de beloning en de verdere arbeidsvoorwaarden van de leden van de Raad van Bestuur vast met inachtneming van het beloningsbeleid zoals dat door de Algemene Vergadering van Aandeelhouders is vastgesteld.

In 2010 hebben er geen meldingen door leden van de Raad van Bestuur plaatsgevonden inzake het bestaan van een (potentieel) tegenstrijdig belang dat van materiële betekenis is voor Van Lanschot en/of het desbetreffend lid van de Raad van Bestuur.

## RAAD VAN COMMISSARISSEN

Het toezicht op de Raad van Bestuur en de algemene gang van zaken bij Van Lanschot berust bij de Raad van Commissarissen. De Raad van Commissarissen van Van Lanschot NV vormt tevens de Raad van Commissarissen van F. van Lanschot Bankiers NV. De leden van de Raad van Commissarissen van Van Lanschot NV worden benoemd door de Algemene Vergadering van Aandeelhouders. De benoeming van deze commissarissen geschiedt overeenkomstig het bepaalde in artikel 158 van boek 2 van het Burgerlijk Wetboek. De leden van de Raad van Commissarissen worden benoemd voor een periode van vier jaar, waarna de leden kunnen worden herbenoemd. De maximale zittingsduur van commissarissen bedraagt 12 jaar. Dit is in overeenstemming met best-practicebepaling III.3.5. van de Nederlandse Corporate Governance Code. Een commissaris kan slechts worden ontslagen

door de ondernemingskamer van het Gerechtshof te Amsterdam met inachtneming van artikel 161 lid 2 van boek 2 van het Burgerlijk Wetboek. Daarnaast kan de Algemene Vergadering van Aandeelhouders conform de wijze als bepaald in artikel 161a van boek 2 van het Burgerlijk Wetboek, het vertrouwen in de Raad van Commissarissen opzeggen. Dit besluit leidt tot het onmiddellijk ontslag van alle leden van de Raad van Commissarissen.

## DE SAMENSTELLING EN HET FUNCTIONEREN VAN DE RAAD VAN COMMISSARISSEN EN ZIJN COMMISSIES

Het aantal leden van de Raad van Commissarissen wordt vastgesteld door de Raad van Commissarissen, waarbij er rekening mee gehouden wordt dat het aantal voldoende moet zijn om de taken van de Raad van Commissarissen en zijn commissies goed te kunnen uitoefenen. De Raad van Commissarissen heeft een profielschets opgesteld voor zijn omvang en samenstelling\*. Bij het opstellen daarvan wordt rekening gehouden met de aard van de onderneming van Van Lanschot en haar dochtermaatschappijen en de gewenste deskundigheid en achtergrond van de leden van de Raad van Commissarissen. De Raad van Commissarissen streeft naar een complementaire en gemengde samenstelling, onder meer met betrekking tot geslacht en leeftijd.

De Raad van Commissarissen bestaat ultimo 2010 uit zeven leden; de heer De Swaan (voorzitter), de heer Streppel (vicevoorzitter), de heer Duron, de heer Van Lanschot, mevrouw Lodder, de heer De Monchy en de heer Slippens.

De Raad van Commissarissen vergadert zo vaak als nodig voor een goed functioneren van de Raad van Commissarissen, maar ten minste viermaal per jaar. De vergaderingen worden zoveel mogelijk jaarlijks van te voren vastgelegd. Alle besluiten van de Raad van Commissarissen worden genomen met volstrekte meerderheid van stemmen. Ieder lid van de Raad van Commissarissen heeft één stem. Besluiten van de Raad van Commissarissen worden in beginsel genomen in een vergadering van de Raad van Commissarissen. De Raad van Commissarissen benoemt uit zijn midden een voorzitter en een vicevoorzitter. De voorzitter van de Raad van Commissarissen mag geen voormalig lid van de Raad van Bestuur zijn. De Raad van Commissarissen wordt bijgestaan door de secretaris van Van Lanschot.

De Raad van Commissarissen heeft uit zijn midden vier commissies ingesteld; een Audit- en Compliancecommissie (voorzitter is de heer Streppel), een Risicocommissie (voorzitter is de heer Duron), een Remuneratiecommissie (voorzitter is de heer Slippens), en een Selectie- en Benoemingscommissie (voorzitter is de heer De Swaan). De samenstelling van deze commissies wordt door de Raad van Commissarissen vastgesteld. Deze commissies bereiden de besluitvorming van de Raad van Commissarissen

voor ten aanzien van de tot hun aandachtsgebied behorende onderwerpen. De Raad van Commissarissen blijft als geheel verantwoordelijk voor besluiten die zijn voorbereid door commissies uit zijn midden.

De Raad van Commissarissen bespreekt ten minste éénmaal per jaar buiten aanwezigheid van de Raad van Bestuur zowel zijn eigen functioneren, dat van zijn Commissies en dat van de individuele leden van de Raad van Commissarissen en de conclusies die hieraan moeten worden verbonden. De Raad van Commissarissen heeft bij deze evaluatie in 2010 geconcludeerd dat er binnen de Raad van Commissarissen voldoende kennis en ervaring aanwezig is om de taken van de Raad van Commissarissen goed te kunnen uitoefenen. Eén keer per drie jaar beoordeelt de Raad van Commissarissen, onder onafhankelijke begeleiding, het functioneren van de Raad van Commissarissen.

De beloning van de leden van de Raad van Commissarissen wordt vastgesteld door de Algemene Vergadering van Aandeelhouders.

In 2010 hebben er geen meldingen door leden van de Raad van Commissarissen plaatsgevonden inzake het bestaan van een (potentieel) tegenstrijdig belang dat van materiële betekenis is voor Van Lanschot en/of het desbetreffend lid van de Raad van Commissarissen.

## EXECUTIVE COMMITTEE

Vanaf 1 december 2009 is het Executive Committee ingesteld. Dit is een overlegorgaan waarin een aantal conerndirecteuren en de leden van de Raad van Bestuur participeren. Het Executive Committee vergadert elke 14 dagen. De besluitvormingsbevoegdheid blijft voorbehouden aan de Raad van Bestuur. Het Executive Committee is opgericht met het doel de betrokkenheid van de conerndirecteuren bij de besluitvorming door de Raad van Bestuur te versterken. Daarnaast wordt beoogd de onderlinge communicatie tussen de conerndirecteuren te verbeteren.

## DE NEDERLANDSE CORPORATE GOVERNANCE CODE

De geactualiseerde Nederlandse Corporate Governance Code (de Code), die op 1 januari 2009 in werking is getreden, is van toepassing op Van Lanschot NV\*\*.

Van Lanschot volgt alle principes en best-practicebepalingen van de Code, met dien verstande dat de vergoeding van de voorzitter van de Raad van Bestuur bij onvrijwillig ontslag thans nog twee vaste jaarsalarissen in plaats van éénmaal het vaste jaarsalaris bedraagt (best-practicebepaling II 2.8 van de Code). In de arbeidsovereenkomst van de voorzitter die bij zijn indiensttreding in 2004 is getekend, was rekening gehouden met zijn arbeidsverleden bij zijn vorige werkgever.

\* De profielschets is te vinden op: [www.vanlanschot.nl/raadvancommissarissen](http://www.vanlanschot.nl/raadvancommissarissen).

\*\* De Nederlandse Corporate Governance Code kan worden gedownload op de website: [www.commissiecorporategovernance.nl](http://www.commissiecorporategovernance.nl).

De Raad van Commissarissen vond het een te grote stap die vergoeding in één keer terug te brengen tot één vast jaarsalaris. Daarom is eerst, bij de aanpassing van het beloningsbeleid in 2010, deze vergoeding teruggebracht tot twee vaste jaarsalarissen. Bij de voorgenomen herbenoeming van de voorzitter als lid van de Raad van Bestuur per 1 januari 2012 zal deze vergoeding verder worden teruggebracht naar éénmaal het vaste jaarsalaris. Dan wordt op dit punt dus niet meer afgeweken van de Corporate Governance Code. Deze stapsgewijze afbouw is al in de Algemene Vergadering van Aandeelhouders op 6 mei 2010 besproken.

Best-practicebepaling II.1.1 van de Code wordt zo toegepast dat de benoemingstermijn van bestuurders die worden benoemd of herbenoemd afloopt op de jaarlijkse Algemene vergadering van Aandeelhouders die wordt gehouden in het vierde jaar na de desbetreffende (her)benoeming.

## DE CODE BANKEN

De Code Banken<sup>\*\*\*</sup>, die door de Nederlandse Vereniging van Banken is opgesteld, is op 1 januari 2010 in werking getreden. De Code Banken bevat principes op het gebied van het thema cliënt centraal, risicomanagement, audit, governance (de raad van commissarissen, de raad van bestuur) en het beloningsbeleid. De Code Banken is van toepassing op alle banken in Nederland die beschikken over een bankvergunning verleend op grond van de Wet op het financieel toezicht (Wft).

Van Lanschot past de Code Banken geconsolideerd toe. Van Lanschot past de Code Banken ook toe op de buitenlandse dochtermaatschappijen van Van Lanschot in België, Luxemburg, Zwitserland en op Curaçao, tenzij plaatselijke wet- en regelgeving of praktische aspecten die samenhangen met de beperkte schaalgrootte van de buitenlandse activiteiten een uitzondering rechtvaardigen.

Van Lanschot voldoet aan de Code Banken. De uitleg voor het thans nog niet volledig volgen van bepaling 6.3.1 van de Code Banken is opgenomen in het hoofdstuk Beloningsbeleid leden van de Raad van Bestuur onder Benchmark op pagina 61. Voor de uitleg voor het thans niet volledig volgen van bepaling 6.3.2 van de Code Banken verwijzen wij naar hetgeen hiervoor staat vermeld onder De Nederlandse Corporate Governance Code (best-practicebepaling II.2.8). Bij de voorgenomen herbenoeming van de voorzitter van de Raad van Bestuur per 1 januari 2012 zal ook van deze bepaling niet meer worden afgeweken.

Hieronder wordt op hoofdlijnen uiteengezet welke activiteiten Van Lanschot in het kader van de implementatie van de Code Banken in 2009 en 2010 heeft ondernomen. Ook is aangegeven wat Van Lanschot in 2011 zal ondernemen in het kader van de implementatie van de Code Banken.

## Cliënt centraal

De Code Banken bepaalt in principe 3.2.1 dat het centraal stellen van de cliënt een noodzakelijke voorwaarde is voor de continuïteit van een bank. Van Lanschot onderschrijft dit principe. Hieronder wordt uiteengezet op welke manier de bank hier invulling aan geeft in haar bedrijfsvoering. In 2011 zal het centraal stellen van de cliënt verder vorm worden gegeven binnen Van Lanschot. Er is een project gestart onder leiding van de heer Sevinga, lid van de Raad van Bestuur. De projectgroep zal een initiërende en coördinerende rol spelen bij de manier waarop binnen de gehele Van Lanschot organisatie invulling wordt gegeven aan het centraal stellen van de cliënt.

### De cliënt staat centraal in de dienstverlening

Van Lanschot biedt haar cliënten fullservice financiële dienstverlening met alle daarbij behorende aandacht en zorg. Van Lanschot is een relatiebank en geen productgeoriënteerde bank, en draagt al langer uit dat het behartigen van de belangen van haar cliënten, volstrekt consistent is met de langetermijnbelangen van de bank en haar overige stakeholders. De dienstverlening bestaat primair uit persoonlijk advies op het gebied van vermogensvorming en vermogensbeheer. De persoonlijke relatie met de cliënt heeft altijd voorop gestaan. Om de kwaliteit van advisering te waarborgen zal Van Lanschot ook in 2011 blijven investeren in vakbekwaamheid en deskundigheid van haar medewerkers.

Al in 2005 is door Van Lanschot gesteld dat de balans er is voor de cliënt. Daaruit blijkt dat het belang van de cliënt leidend is. Van Lanschot handelt nauwelijks voor eigen rekening en risico.

Dat in de dienstverlening de belangen van de cliënt en de bank gelijkgeschakeld worden blijkt ook uit het feit dat Van Lanschot de nettodistributievergoedingen die zij ontvangt doorgeeft aan haar vermogensbeheercliënten. Hiermee bevestigt Van Lanschot tevens haar streven naar onafhankelijkheid en transparantie in de kostenstructuur van de diensten die zij aanbiedt.

### Strategische doelstellingen

Het centraal stellen van het belang van de cliënt komt al jaren tot uitdrukking in de strategische doelstellingen van Van Lanschot. In het jaarverslag 2007 werd 'Client intimacy' al genoemd als één van de strategische doelstellingen. Ook Client intimacy is een vorm van relatiebankieren waar de belangen van de cliënt in het middelpunt staan.

In 2009 is de strategie van Van Lanschot aangescherpt op een ander onderdeel van het begrip cliënt centraal: klantzorg. Klantzorg is één van de strategische doelstellingen: 'Het hanteren en continu verbeteren van een klantzorgbeleid dat toonaangevend is in de sector en dat het wettelijk kader overstijgt'. Daarnaast is ook cliënttevredenheid een belangrijke strategische doelstelling: 'Het behouden van de voorsprong op de benchmark in de loyaliteitsindex'.

<sup>\*\*\*</sup> De Code Banken kan worden gedownload op de website: [www.nvb.nl](http://www.nvb.nl) (onder publicaties/overige publicaties).