

## Persbericht

# Van Lanschot Kempenn: nettowinst van € 125,2 miljoen en nettoinstroom in AuM van € 5,3 miljard in 2023

*Amsterdam/'s-Hertogenbosch, 22 februari 2024*

- **Nettowinst** groeit naar € 125,2 miljoen (2022: € 84,3 miljoen), met name dankzij stijging provisie-inkomsten, rente-inkomsten en boekwinst op een verkoop uit de participatieportefeuille
- **Netto-instroom AuM:** € 5,3 miljard, waarvan Private Clients: € 2,3 miljard en Wholesale & Institutional Clients: € 3,1 miljard
- **Client assets:** € 145,0 miljard (2022: € 124,2 miljard) en AuM: € 127,6 miljard (2022: € 107,8 miljard)
- **Sterke kapitaalratio van 19,6% (2022: 20,6%),** ruim boven doelstelling van 17,5%
- **Voorstel dividend 2023:** € 2,00 per aandeel (2022: € 1,75 per aandeel)
- **Investor Day 20 juni 2024: update over wealth managementstrategie en financiële doelstellingen**

**Maarten Edixhoven, voorzitter Raad van Bestuur:** '2023 was voor Van Lanschot Kempenn een goed jaar, met een sterke nettowinst en groei van ruim 18% in assets under management (AuM). Dat was, naast een positief koersresultaat, te danken aan nieuw toevertrouwd vermogen van zowel bestaande als nieuwe klanten en een gedisciplineerde uitvoering van onze overnamestrategie.

Het jaar werd gekenmerkt door toenemende geopolitieke spanningen, gevolgen van klimaatverandering en economische ontwikkelingen die een grote impact hebben op consumenten, beleggers, ondernemers en de samenleving als geheel. Aandelenmarkten waren volatiel, mede door het verkrappende beleid van centrale banken, maar beleefden sterke slotmaanden. Tegen deze achtergrond zochten onze klanten oplossingen en adviezen die hen helpen koers te houden voor de lange termijn. Vastrentende instrumenten keerden terug als aantrekkelijke beleggingscategorie en ook zien we blijvende interesse in alternatieve beleggingsoplossingen, waarbij naast risico en rendement, impact steeds meer meeweegt.

Het segment Private Clients behaalde sterke resultaten in Nederland, België en Zwitserland, met een netto-instroom in AuM van € 2,3 miljard. In België, onze tweede thuismarkt, zagen we opnieuw goede groei, een enorme prestatie van alle collega's die toewerkten naar de lancering van Mercier Van Lanschot op 1 januari 2024. Hiermee is de integratie van Mercier Vanderlinden en Van Lanschot België afgerond. Ook de integratie van het online beleggingsplatform van Robeco met Evi van Lanschot verloopt voorspoedig.

De andere twee klantsegmenten rapporteerden een negatief resultaat. Binnen Wholesale & Institutional Clients namen we additionele maatregelen met een focus op winstgevende groei en kostendisipline. De netto-instroom in dit segment bedroeg € 3,1 miljard, waarvan het grootste deel in het laatste kwartaal van het jaar. Samen met de stijgende aandelenkoersen, zorgde dit voor een goed startpunt voor 2024. Het segment Investment Banking Clients had in 2023 door de stijgende rente te maken met een lastige omgeving voor transacties, terwijl de vraag naar debt advisory sterk bleef. Ook in dit klantsegment zagen we later in het jaar een opgaande lijn, met name in kapitaalmarkttransacties.

We blijven geïmmiteerd aan onze duurzaamheidsdoelstellingen, zowel jaar op jaar als op langere termijn. Daarbij hebben we onze doelstellingen voor onze eigen organisatie aangescherpt. Voor de verlaging van de CO<sub>2</sub>-uitstoot van onze AuM – de grootste impact – en die van onze hypotheekleningen, blijven we in dialoog met onze klanten en de bedrijven waarin we beleggen.

Ik kijk ernaar uit op onze Investor Day in juni een update te geven over onze onafhankelijke wealth managementstrategie. Onze resultaten laten zien dat we hieraan in 2023 op consistente wijze uitvoering hebben gegeven. We richten ons daarbij op schaalbare groei met behoud van onze kenmerkende persoonlijke benadering. Ik ben enorm trots op alle collega's die hier elke dag invulling aan geven. Ook wil ik onze klanten en aandeelhouders danken voor het vertrouwen dat zij in 2023 opnieuw in ons stelden.'

### **Ontwikkeling client assets en AuM**

De totale AuM stegen met bijna € 20 miljard naar € 127,6 miljard (2022: € 107,8 miljard). De netto-instroom in AuM bedroeg € 5,3 miljard. De overname van Robeco's online beleggingsplatform zorgde voor een toename van € 5,0 miljard en het koersresultaat bedroeg € 9,4 miljard. Het spaargeld van klanten bleef ongeveer gelijk met € 12,6 miljard (2022: € 12,7 miljard). In het begin van het jaar zagen we omzettingen van spaargeld naar AuM, maar in het laatste kwartaal vond het tegenovergestelde plaats. Enerzijds zagen we dat private banking-klanten aflopende obligaties niet opnieuw zijn gaan beleggen. Anderzijds werd de toename van spaargeld gedreven door voormalige Robeco Retail-klanten die opnieuw de mogelijkheid kregen om te sparen op hun beleggingsrekening. Al deze ontwikkelingen leidden tot een mooie groei in client assets naar € 145,0 miljard (2022: € 124,2 miljard).

### **Resultaten 2023**

In 2023 groeide het nettoresultaat naar € 125,2 miljoen (2022: € 84,3 miljoen), met name dankzij een stijging van de provisie-inkomsten, rente-inkomsten en een boekwinst op een verkoop uit de participatieportefeuille.

De provisie-inkomsten bedroegen € 427,2 miljoen (2022: € 407,8 miljoen). Binnen de provisie-inkomsten zijn de effectenprovisies met € 39,4 miljoen gestegen dankzij een stijging in AuM. De overige provisies zijn gedaald naar € 37,4 miljoen (2022: € 57,4 miljoen), een reflectie van de lastige marktomstandigheden voor overnames en kapitaalmarkttransacties binnen het Investment Banking Clients-segment.

De rente-inkomsten bedroegen € 196,5 miljoen in 2023 (2022: € 162,7 miljoen). Deze toename werd gedreven door de verhoging van rentetarieven door de Europese Centrale Bank, wat resulteerde in hogere rente-inkomsten, voornamelijk in de eerste helft van 2023. In de tweede helft van 2023 stabiliseerden de rente-inkomsten op een lager niveau, als gevolg van omzettingen naar termijndeposito's en hogere spaarrentes voor private banking-klanten. De rentelasten gerelateerd aan onze *medium-term notes* (MTN) van € 19,1 miljoen (2022: € 2,8 miljoen) zijn vanaf 1 januari 2023 gerapporteerd onder rente-inkomsten, in plaats van overige inkomsten, zodat deze onder hetzelfde line-item vallen als de bijbehorende inkomsten<sup>1</sup>.

In 2023 zijn de bedrijfslasten gestegen naar € 474,8 miljoen (2022: € 438,2 miljoen). Deze stijging werd met name gedreven door hogere personeelskosten als gevolg van een verhoging van de vaste salariskosten en een stijging in fte, voornamelijk in de eerste helft van het jaar. Daarnaast zijn de bedrijfslasten toegenomen door de hoge inflatie en de overname van het online beleggingsplatform van Robeco. De stijging in fte was in de tweede helft van het jaar beperkt, en kwam voort uit het omzetten van externe inhuur naar vaste medewerkers.

De cost/income ratio verbeterde naar 71,6% (2022: 73,1%). Om onze doelstelling van 70% te behalen, behouden we onze focus op winstgevende groei en kostendiscipline.

Onze kredietportefeuille bedroeg € 9,2 miljard (2022: € 9,4 miljard), waarvan het grootste gedeelte bestaat uit Nederlandse woninghypotheken. In 2023 was er sprake van een beperkte toevoeging aan de kredietvoorzieningen van € 2,0 miljoen (2022: vrijval van € 7,7 miljoen).

De onderliggende nettowinst bedroeg € 130,5 miljoen (2022: € 117,8 miljoen). Dit is de nettowinst gecorrigeerd voor lasten gerelateerd aan de boekhoudkundige verwerking van de overname van Mercier Vanderlinden, de vrijval van de voorziening voor consumptief doorlopend krediet en reorganisatielasten, met name gerelateerd aan de overname van het online beleggingsplatform van Robeco en het verbeteren van de winstgevendheid van het segment Wholesale & Institutional Clients.

---

<sup>1</sup> De cijfers van 2022 zijn niet aangepast.

Gedurende de tweede helft van 2023 hebben we onze organisatiestructuur gewijzigd. Vanwege het sterke groeimomentum van de afgelopen jaren in België, onze tweede thuismarkt, zal Private Clients België in het vervolg als apart segment worden gerapporteerd. Vanaf 2024 zullen de klantsegmenten bestaan uit Private Clients Nederland (inclusief Evi van Lanschot en Private Clients Zwitserland), Private Clients België, Investment Management Clients en Investment Banking Clients.

### **Segment Private Clients**

Private Clients heeft een succesvol jaar gehad met een stijging van de winst voor belasting naar € 165,9 miljoen (2022: € 117,1 miljoen). De provisie-opbrengsten namen toe met 13% naar € 306,4 miljoen (2022: € 270,4 miljoen), vooral dankzij een stijging in AuM door de overname van het online beleggingsplatform van Robeco en de netto-instroom. De rente-inkomsten zijn met 19% gestegen naar € 184,7 miljoen (2022: € 155,8 miljoen).

De netto-instroom in AuM binnen dit segment was hoog met € 2,3 miljard, met sterke groei in zowel Nederland als België. In het laatste kwartaal vond in Nederland een verschuiving plaats van AuM naar spaargelden, met name doordat klanten binnen non-discretionair management aflopende obligaties niet opnieuw zijn gaan beleggen. Samen met een positief koersresultaat en de overname van het online beleggingsplatform van Robeco zijn de totale AuM gestegen naar € 52,4 miljard (2022: € 40,5 miljard). De totale client assets kwamen uit op € 67,6 miljard (2022: € 55,1 miljard).

Voor onze klanten in Nederland breidden we onze propositie in illiquide producten verder uit, waarbij we de expertise van onze beleggingsteams koppelen aan die van onze private bankers. In oktober is het North American Private Equity Fund gelanceerd. Ook introduceerden we in november onze nieuwe hypotheekpropositie. Hiermee stimuleren we onze klanten om een duurzamere woning aan te schaffen of hun woning te verduurzamen gedurende de looptijd van de hypotheek. De hypotheekrente is daarbij gekoppeld aan het geregistreerde energielabel van de woning, en het tarief daalt vanaf energielabel C en beter. Dat betekent: hoe energiezuiniger de woning, hoe lager de hypotheekrente.

De klanttevredenheid bleef op een hoog niveau en dit komt ook tot uitdrukking in de hoge Relationship NPS van 34 (2022: 36).

### **België**

In België is de integratie van Mercier Vanderlinden en Van Lanschot België per jaareinde succesvol afgerond. Vanaf 1 januari 2024 zijn we verder gegaan als Mercier Van Lanschot. Gedurende de integratie behielden we onze focus op de klant en versterkten we ons aanbod verder, onder andere met de lancering van een obligatiefonds voor private banking-klanten. Met een netto-instroom van € 0,8 miljard groeide de totale AuM naar € 11,3 miljard. In december 2023 kondigden we het voornemen aan de Belgische beleggingsadviseur Accuro over te nemen. Daarmee breiden we onze adviespropositie uit en geven we verdere invulling aan onze groeistrategie in België. Deze transactie wordt naar verwachting afgerond in de loop van 2024, onder voorbehoud van goedkeuring van de toezichthouders.

### **Evi van Lanschot**

In juli 2023 verwelkomde Evi van Lanschot, na de overname van Robeco's online beleggingsplatform, de klanten en medewerkers van Robeco Retail. De totale AuM kwamen uit op € 6,4 miljard. Het integratietraject, dat naar verwachting twee jaar duurt, verloopt goed. In 2023 bedroegen de eenmalige lasten voor dit traject € 2,6 miljoen.

### **Segment Wholesale & Institutional Clients**

Over 2023 bedroeg het resultaat voor belasting voor Wholesale & Institutional Clients -€ 2,7 miljoen (2022: € 2,2 miljoen). De provisie-opbrengsten zijn licht gestegen naar € 79,2 miljoen (2022: € 78,4 miljoen).

In 2023 hebben we een reeks aanvullende maatregelen genomen om de winstgevende groei verder te versnellen. Als onderdeel hiervan hebben we de organisatiestructuur van het segment vereenvoudigd, de kosten structureel verlaagd en geïnvesteerd in onze commerciële slagkracht.

De netto-instroom in AuM binnen Wholesale & Institutional Clients bedroeg € 3,1 miljard. De totale AuM stegen naar € 75,1 miljard (2022: € 67,3 miljard) door de netto-instroom en een positief koersresultaat van € 4,7 miljard.

Binnen beleggingsstrategieën was de netto-uitstroom in AuM € 0,2 miljard, gedreven door uitstroom uit small-cap-strategieën, gedeeltelijk gecompenseerd door goede instroom in de credit-strategieën. Het laatste kwartaal liet opnieuw groei zien met € 0,4 miljard instroom AuM, met een positieve netto-instroom in small-cap-strategieën.

Binnen fiduciair management bedraagt de netto-instroom in AuM € 2,8 miljard, dankzij nieuwe mandaten van onder andere HNPf Xerox en HNPf PepsiCo en netto-instroom van bestaande klanten. In het Verenigd Koninkrijk zijn de AuM gestegen naar € 6,1 miljard (2022: € 4,8 miljard) door een combinatie van netto-instroom van € 1,0 miljard en een positief koersresultaat van € 0,3 miljard.

Alternative Investment Solutions (AIS) betreft het adviseren en selecteren van een breed palet aan illiquide beleggingscategorieën voor klanten. Binnen AIS was de netto-instroom in AuM € 0,5 miljard, voornamelijk door groei in non-listed real estate, het Farmland fonds en direct lending. De totale AuM binnen AIS bedragen € 3,1 miljard (2022: € 2,8 miljard).

De klanttevredenheid van onze Wholesale & Institutional-klanten is hoog. Onze NPS van 30 (2021: 38) blijft ruim boven onze doelstelling van 20. Klanten waarderen ons toegewijde en benaderbare team, samen met onze hoogwaardige service.

### **Segment Investment Banking Clients**

Investment Banking Clients had in 2023 te maken met uitdagende marktomstandigheden voor overnames en kapitaalmarkttransacties. Met name de vastgoedsector werd daarbij geraakt door de stijgende rente. Over 2023 bedraagt het resultaat voor belasting voor dit segment -€ 4,4 miljoen (2022: € 9,7 miljoen). In de tweede helft van het jaar zagen we een opgaande lijn, en droeg het segment licht positief bij aan de winst. De provisie-opbrengsten over heel 2023 zijn gedaald naar € 36,5 miljoen (2022: € 56,0 miljoen).

Gedurende het jaar hebben we de organisatie binnen dit segment aangepast aan de marktomstandigheden, met focus op beheersing van kosten, een passend aantal medewerkers en training – daarbij rekening houdend met aantrekkelijke activiteit in 2024. Waar de markt voor vastgoedtransacties stilviel, is debt advisory jaar-op-jaar gegroeid.

We hebben ook de samenwerking tussen ons Private Clients-segment en Investment Banking Clients-segment verder versterkt, zo bieden we bijvoorbeeld fusie- en overnameadvies aan private banking-klanten.

### **Segment Overig**

In 2023 bedroeg het resultaat op deelnemingen in de private-equityportefeuilles € 32,3 miljoen (2022: € 16,3 miljoen), met name dankzij een boekwinst van € 23,1 miljoen door verkoop van ons belang in de participatie Movares.

Op de posities in eigen fondsen is een positief resultaat gerealiseerd van € 1,8 miljoen voor belasting (2022: € 2,9 miljoen voor belasting), inclusief resultaat op hedges.

### **Duurzaamheidsdoelstellingen**

Per eind 2023 was 23,1% van de totale AuM belegd in beleggingsproducten die we hebben gecategoriseerd als duurzaam of impact, een stijging van 2,5 procentpunt ten opzichte van 2022.

De CO<sub>2</sub>-uitstoot van onze eigen organisatie was per eind 2023 met 42% gedaald ten opzichte van 2019 (= basisjaar), in lijn met ons transitiepad om onze CO<sub>2</sub>-uitstoot met 7% per jaar per fte te verlagen. Eind 2023 hebben we onze doelen aangescherpt. Per 2024 willen we onze eigen CO<sub>2</sub>-voetafdruk jaarlijks verkleinen met 8% per jaar per fte en de CO<sub>2</sub>-uitstoot via onze discretionaire AuM verminderen met 7% per jaar.

### **Solvabiliteit en liquiditeit**

Onze kapitaal- en liquiditeitsposities bleven sterk. De liquiditeitsratio (LCR) is gestegen naar 224,7% (2022: 178,3%). Deze stijging weerspiegelt de toename van klantgelden in de vorm van termijndeposito's.

De CET 1-ratio bedroeg 19,6% (2022: 20,6%), ruim boven de doelstelling van 17,5% inclusief een M&A add-on van 2,5%. Het eigen vermogen is gedaald met name door de kapitaalruggave van € 85 miljoen aan onze aandeelhouders in december 2023. Deze daling werd deels gecompenseerd door de uitgifte van aandelen in het kader van de afronding van de overname van het resterende 30%-belang in Mercier Vanderlinden.

We houden vast aan onze intentie om extra kapitaal boven 17,5% uit te keren aan onze aandeelhouders, onder voorbehoud van goedkeuring door de toezichthouder (per jaareinde 2023 circa € 75 miljoen<sup>ii</sup>).

Vanaf januari 2025 wordt naar verwachting Basel IV van kracht. We zijn in afwachting van verdere richtlijnen over de toepassing van DNB's minimumvloer voor risicogewichten van hypotheekleningen tijdens de overgangsfase van Basel IV. Als deze vloer tijdens de overgangsfase van kracht blijft, dan blijft onze phased-in CET 1-ratio op 1 januari 2025 naar verwachting ongeveer op het huidige niveau<sup>iii</sup>. De CET 1-ratio volgens de 'Basel IV fully loaded'-definitie bedroeg circa 21%<sup>iii</sup>.

### **Dividend**

Onze goede resultaten en sterke kapitaalpositie stellen ons in staat om een dividend over 2023 voor te stellen van € 2,00 per aandeel (2022: € 1,75). Het totaal voorgestelde dividend komt daarmee uit op € 85,0 miljoen.

### **Investor Day 2024**

Op 20 juni 2024 geven we een update over de voortgang van onze wealth managementstrategie en financiële doelstellingen.

---

<sup>ii</sup> Rekening houdend met de voorgenomen overname van Accuro.

<sup>iii</sup> De Basel IV-resultaten zijn gebaseerd op de balans per 31 december 2023 en onze huidige interpretatie van Basel IV.

**Kerngegevens**

€ miljoen	2023	2022	
<b>Winst-en-verliesrekening</b>			
Nettoresultaat	125,2	84,3	48%
Onderliggend nettoresultaat	130,5	117,8	11%
Cost/income ratio (%)	71,6	73,1	
€ miljard	31/12/2023	31/12/2022	
<b>Client assets</b>			
- Assets under management	127,6	107,8	18%
- Assets under administration	4,9	3,7	33%
- Spaargelden & deposito's	12,6	12,7	-1%
€ miljoen	31/12/2023	31/12/2022	
<b>Balans- en kapitaalmanagement</b>			
Eigen vermogen toekomend aan aandeelhouders	1.247	1.281	-3%
Eigenvermogensinstrumenten AT1 Capital Security	102	102	0%
Spaargelden & deposito's	12.574	12.726	-1%
Kredieten	9.161	9.364	-2%
Balanstotaal	16.836	17.018	-1%
Loan-to-deposit ratio (%)	72,9	73,6	
Totaal risicogewogen activa	4.409	4.272	3%
Common Equity Tier I-ratio (%)	19,6	20,6	
Tier I-ratio (%)	21,9	22,9	
Total Capital-ratio (%)	25,3	26,4	
Leverage ratio (%)	5,8	5,7	
Liquidity coverage ratio (%)	224,7	178,3	
Net stable funding ratio (%)	156,4	158,1	
	2023	2022	
<b>Kengetallen</b>			
Gewogen gemiddeld aantal uitstaande gewone aandelen (x1.000)	41.969	40.706	3%
Onderliggende winst per aandeel (€)	2,95	2,72	8%
Rendement gemiddeld Common Equity Tier I-vermogen (%) <sup>iv</sup>	14,2	12,3	
Medewerkers (aantal fte per einde periode)	1.904	1.780	7%

<sup>iv</sup> Gebaseerd op het onderliggend nettoresultaat toekomend aan aandeelhouders.

**Resultaat**

€ miljoen	2023	2022	
Provisie	427,2	407,8	5%
- w.v. effectenprovisie	389,8	350,4	11%
- w.v. overige provisies	37,4	57,4	-35%
Interest	196,5	162,7	21%
Opbrengsten uit effecten en deelnemingen	38,1	7,8	
Resultaat uit financiële transacties <sup>∨</sup>	1,0	21,3	-95%
<b>Inkomsten uit operationele activiteiten</b>	<b>662,8</b>	<b>599,7</b>	<b>11%</b>
Personeelskosten	317,3	298,3	6%
Andere beheerskosten	139,7	123,5	13%
- waarvan toezichtskosten	11,6	12,1	-4%
Afschrijvingen	17,7	16,3	9%
<b>Bedrijfslasten</b>	<b>474,8</b>	<b>438,2</b>	<b>8%</b>
<b>Operationeel bedrijfsresultaat</b>	<b>188,0</b>	<b>161,5</b>	<b>16%</b>
Bijzondere waardeverminderingen kredieten	2,0	-7,7	
Bijzondere waardeverminderingen overig	0,0	1,1	-100%
<b>Bijzondere waardeverminderingen</b>	<b>2,0</b>	<b>-6,6</b>	
Bedrijfsresultaat voor belasting niet-strategische deelnemingen	0,1	0,6	-77%
<b>Bedrijfsresultaat voor bijzondere items en belastingen</b>	<b>186,1</b>	<b>168,7</b>	<b>10%</b>
Afschrijving immateriële vaste activa gerelateerd aan acquisities	15,2	14,9	2%
Kosten i.v.m. de boekhoudkundige verwerking van Mercier Vanderlinden	1,2	29,6	-96%
Voorziening voor consumptief doorlopend krediet	-0,3	-2,0	83%
Reorganisatielasten	5,9	0,7	
Overige eenmalige lasten	-	6,5	-100%
<b>Bedrijfsresultaat voor belastingen</b>	<b>164,2</b>	<b>119,0</b>	<b>38%</b>
Belastingen	39,0	34,7	13%
<b>Nettoresultaat</b>	<b>125,2</b>	<b>84,3</b>	<b>48%</b>
<b>Onderliggend nettoresultaat</b>	<b>130,5</b>	<b>117,8</b>	<b>11%</b>

<sup>∨</sup> Per 1 januari 2023 zijn de rentelasten gerelateerd aan medium-term notes (MTN) gerapporteerd onder "Rente", in plaats van "Resultaat uit financiële transacties". De cijfers van 2022 zijn niet aangepast.



## Resultaat per segment - 2023

€ miljoen	Private Clients	Wholesale & Institutional Clients	Investment Banking Clients	Overig	Totaal
Provisie	306,4	79,2	36,5	5,0	427,2
Interest	184,7	0,4	-0,3	11,7	196,5
Overige inkomsten	1,3	0,1	2,1	35,6	39,1
<b>Inkomsten uit operationele activiteiten</b>	<b>492,4</b>	<b>79,7</b>	<b>38,4</b>	<b>52,3</b>	<b>662,8</b>
Personeelskosten	108,8	10,1	23,0	175,4	317,3
Andere beheerskosten	70,2	11,1	8,3	50,2	139,7
Doorbelaste kosten	125,8	60,4	11,2	-197,5	-
Afschrijvingen	1,6	0,0	0,3	15,8	17,7
<b>Bedrijfslasten</b>	<b>306,4</b>	<b>81,6</b>	<b>42,8</b>	<b>44,0</b>	<b>474,8</b>
<b>Operationeel bedrijfsresultaat</b>	<b>186,0</b>	<b>-1,9</b>	<b>-4,4</b>	<b>8,3</b>	<b>188,0</b>
Bijzondere waardeverminderingen	1,6	0,0	-	0,4	2,0
Bedrijfsresultaat voor belasting niet-strategische deelnemingen	-	-	-	0,1	0,1
<b>Bedrijfsresultaat voor bijzondere items en belastingen</b>	<b>184,4</b>	<b>-1,9</b>	<b>-4,4</b>	<b>8,0</b>	<b>186,1</b>
Afschrijving immateriële vaste activa gerelateerd aan acquisities	13,9	0,4	-	0,8	15,2
Kosten i.v.m. de boekhoudkundige verwerking van Mercier Vanderlinden	1,2	-	-	-	1,2
Voorziening voor consumptief doorlopend krediet	-0,3	-	-	-	-0,3
Reorganisatielasten	3,7	0,3	-	2,0	5,9
<b>Bedrijfsresultaat voor belastingen</b>	<b>165,9</b>	<b>-2,7</b>	<b>-4,4</b>	<b>5,3</b>	<b>164,2</b>
<b>Onderliggend resultaat voor belastingen</b>	<b>170,4</b>	<b>-2,4</b>	<b>-4,4</b>	<b>7,3</b>	<b>170,9</b>



**Resultaat per segment - 2022**

€ miljoen	Private Clients	Wholesale & Institutional Clients	Investment Banking Clients	Overig	Totaal
Provisie	270,4	78,4	56,0	2,9	407,8
Interest	155,8	-0,0	-0,0	7,0	162,7
Overige inkomsten	2,2	-0,2	-1,0	28,1	29,2
<b>Inkomsten uit operationele activiteiten</b>	<b>428,3</b>	<b>78,2</b>	<b>55,0</b>	<b>38,1</b>	<b>599,7</b>
Personeelskosten	93,6	10,5	26,0	168,2	298,3
Andere beheerskosten	58,0	8,8	8,4	48,3	123,5
Doorbelaste kosten	118,0	56,0	10,5	-184,5	-
Afschrijvingen	1,4	0,0	0,3	14,5	16,3
<b>Bedrijfslasten</b>	<b>271,0</b>	<b>75,3</b>	<b>45,3</b>	<b>46,5</b>	<b>438,2</b>
<b>Operationeel bedrijfsresultaat</b>	<b>157,3</b>	<b>2,9</b>	<b>9,7</b>	<b>-8,4</b>	<b>161,5</b>
Bijzondere waardeverminderingen	-7,6	-	-	0,9	-6,6
Bedrijfsresultaat voor belasting niet-strategische deelnemingen	-	-	-	0,6	0,6
<b>Bedrijfsresultaat voor bijzondere items en belastingen</b>	<b>164,9</b>	<b>2,9</b>	<b>9,7</b>	<b>-8,8</b>	<b>168,7</b>
Afschrijving immateriële vaste activa gerelateerd aan acquisities	13,4	0,7	-	0,8	14,9
Kosten i.v.m. de boekhoudkundige verwerking van Mercier Vanderlinden	29,6	-	-	-	29,6
Voorziening voor consumptief doorlopend krediet	-2,0	-	-	-	-2,0
Reorganisatielasten	0,2	-	-	0,5	0,7
Overige eenmalige lasten	6,5	-	-	-	6,5
<b>Bedrijfsresultaat voor belastingen</b>	<b>117,1</b>	<b>2,2</b>	<b>9,7</b>	<b>-10,0</b>	<b>119,0</b>
<b>Onderliggend resultaat voor belastingen</b>	<b>151,4</b>	<b>2,2</b>	<b>9,7</b>	<b>-9,5</b>	<b>153,8</b>

**PERFORMANCE REPORT / PRESENTATIE / WEBCAST**

Een uitgebreide toelichting op de resultaten en de balans van Van Lanschot Kempenn kunt u lezen in het performance report en de presentatie over de jaarcijfers 2023 op [vanlanschotkempenn.com/resultaten](https://vanlanschotkempenn.com/resultaten). Op 22 februari om 09:00 uur lichten we onze jaarcijfers 2023 toe in een conference call. Deze conference call kunt u live volgen via [vanlanschotkempenn.com/resultaten](https://vanlanschotkempenn.com/resultaten) en kunt u ook op een later moment terugluisteren.

**ADDITIONELE INFORMATIE**

Additionele informatie is beschikbaar op [vanlanschotkempenn.com/financieel](https://vanlanschotkempenn.com/financieel).

**FINANCIËLE AGENDA**

30 april 2024	Publicatie trading update eerste kwartaal 2024
23 mei 2024	Algemene vergadering
27 mei 2024	Ex-dividend datum
4 juni 2024	Betaaldatum dividend 2023
20 juni 2024	Investor Day
22 augustus 2024	Publicatie halfjaarcijfers 2024
1 november 2024	Publicatie trading update derde kwartaal 2024

**Media Relations**

Maud van Gaal

T +31 20 354 45 85

[mediarelations@vanlanschotkempfen.com](mailto:mediarelations@vanlanschotkempfen.com)**Investor Relations**

Judith van Tol

T +31 20 354 45 90

[investorrelations@vanlanschotkempfen.com](mailto:investorrelations@vanlanschotkempfen.com)**Over Van Lanschot Kempfen**

Van Lanschot Kempfen is een onafhankelijke, gespecialiseerde wealth manager, actief in private banking, investment management en investment banking. Ons doel is het behoud en de opbouw van vermogen, op een duurzame manier, zowel voor onze klanten als voor de samenleving waar we deel van uitmaken. Door onze langetermijnfocus creëren we positieve financiële en niet-financiële waarde. Van Lanschot Kempfen, genoteerd aan Euronext Amsterdam, is de oudste onafhankelijke financiële instelling van Nederland met een geschiedenis die teruggaat tot 1737.

Zie voor meer informatie: [vanlanschotkempfen.com](http://vanlanschotkempfen.com)

**Belangrijke juridische informatie en voorbehoud inzake uitspraken die een verwachting bevatten**

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

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

De jaarcijfers van Van Lanschot Kempfen zijn opgesteld in overeenstemming met de International Financial Reporting Standards, zoals vastgesteld door de Europese Unie ('IFRS-EU'). In de weergave van de jaarcijfers in dit persbericht, tenzij anders weergegeven, zijn dezelfde accountingstandaarden gehanteerd als in de geconsolideerde jaarrekening 2023 van Van Lanschot Kempfen. Op de in dit persbericht opgenomen cijfers heeft geen accountantscontrole plaatsgevonden. Kleine verschillen in tabellen kunnen het gevolg zijn van afronding. Percentages zijn berekend op basis van niet-afgeronde cijfers.

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

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