



Toepassing Governance Code 2016

 **BINCKBANK**
VOOR BELEGGER S

Inleiding

De discussies in Nederland over corporate governance hebben geresulteerd in de Nederlandse Corporate Governance Code, die op 1 januari 2004 in werking trad. Op grond van bijna vijf jaar ervaring met de Code, heeft de Monitoring Commissie Nederlandse Corporate Governance Code (ook bekend als de 'commissie-Frijns') een geactualiseerde versie van de Code opgesteld die op 1 januari 2009 in werking trad. Nederlandse beursgenoteerde vennootschappen dienen met ingang van het boekjaar 2009 te rapporteren over de wijze waarop zij de geactualiseerde Code toepassen en uit te leggen waarom zij daar eventueel van afwijken.

De code bevat principes en concrete bepalingen die het bestuur, de commissarissen en de aandeelhouders van beursvennootschappen in Nederland tegenover elkaar in acht moeten nemen. Het betreft regels van moderne, breed gedragen, algemene opvattingen over goede corporate governance.

De Code heeft een wettelijke basis in die zin dat een beursgenoteerde vennootschap in haar jaarverslag mededeling dient te doen over de naleving van de principes en bestpracticebepalingen van de Code die zijn gericht tot het bestuur of de raad van commissarissen van de vennootschap. Indien de vennootschap die principes of bestpracticebepalingen niet heeft nageleefd dan wel niet voornemens is deze in het lopende en daaropvolgende boekjaar na te leven, dient zij daarvan in het jaarverslag gemotiveerd opgave te doen (het "pas toe of leg uit" principe).

BinckBank onderschrijft, als moderne en innovatieve onderneming, op hoofdlijnen de in de Code genoemde en breed gedragen uitgangspunten. Een gedetailleerde beschrijving van de toepassing van de Code wordt gegeven in het onderhavige document. Aldus wordt aan aandeelhouders van BinckBank N.V. en andere belanghebbenden inzage gegeven in wijze waarop de in de Code vervatte normen van goed ondernemingsbestuur in de onderneming worden toegepast.

In deze publicatie doet BinckBank N.V. verslag van de manier waarop de bestpracticebepalingen van de Code door BinckBank worden toegepast. Als bank met werkzaamheden die voornamelijk gericht zijn op online dienstverlening op het gebied van online brokerage en vermogensbeheer heeft BinckBank bij de toepassing van de Code rekening gehouden met de omgeving waarin zij opereert. De toepassing van de bestpracticebepalingen is een continu proces en BinckBank zal ook in de toekomst zich inspannen om niet alleen naar de letter maar ook naar de geest van de Code te handelen, rekening houdend met de steeds veranderende behoeften van onze belanghebbenden.

Inhoudsopgave

I	Naleving en handhaving van de code	4
II	Het bestuur	5
III	De raad van commissarissen	14
IV	De algemene vergadering	26
V	Audit	34

I Naleving en handhaving van de code

Principe I – Naleving en handhaving van de code

Het bestuur en de raad van commissarissen zijn verantwoordelijk voor de corporate governance structuur van de vennootschap en voor de naleving van deze code. Zij leggen hierover verantwoording af aan de algemene vergadering en voorzien eventuele afwijkingen van de bepalingen van een deugdelijke motivering.

Aandeelhouders nemen zorgvuldig kennis en maken een grondige beoordeling van de door de vennootschap gegeven motivering van eventuele afwijkingen van de bestpracticebepalingen van deze code. Zij vermijden een ‘afvinkmentaliteit’ in de beoordeling van de corporate governance structuur van de vennootschap en zijn bereid om een dialoog aan te gaan indien zij de uitleg van de vennootschap niet aanvaarden. Uitgangspunt is de erkenning dat corporate governance een kwestie van maatwerk is en dat afwijkingen van individuele bepalingen door een vennootschap gerechtvaardigd kunnen zijn.

Nr.	Tekst Code	Toepassing door BinckBank
I.1	De hoofdlijnen van de corporate governance structuur van de vennootschap worden elk jaar, mede aan de hand van de principes die in deze code zijn genoemd, in een afzonderlijk hoofdstuk in het jaarverslag uiteengezet. In dat hoofdstuk geeft de vennootschap uitdrukkelijk aan in hoeverre zij de in deze code opgenomen bestpracticebepalingen opvolgt en zo niet, waarom en in hoeverre zij daarvan afwijkt.	BinckBank past deze bepaling toe. BinckBank heeft in haar jaarverslag een hoofdstuk ‘De Code’ opgenomen waarin de corporate governance structuur van BinckBank uiteen wordt gezet. In dat hoofdstuk wordt bovendien aangegeven op welke wijze BinckBank de Nederlandse Corporate Governance Code (hierna de ‘Code’) toepast. De jaarverslagen van BinckBank kunt u inzien via de website www.binck.com
I.2	Elke substantiële verandering in de corporate governance structuur van de vennootschap en in de naleving van deze code wordt onder een afzonderlijk agendapunt ter bespreking aan de algemene vergadering voorgelegd.	BinckBank past dit principe toe. Op de jaarlijkse Algemene Vergadering wordt het onderwerp ‘corporate governance’ als afzonderlijk agendapunt behandeld. De agenda van de Algemene Vergaderingen kunt u inzien via de website www.binck.com

II Het bestuur

Principe II.1 – Taak en werkwijze

Het bestuur is belast met het besturen van de vennootschap, hetgeen onder meer inhoudt dat het verantwoordelijk is voor de realisatie van de doelstellingen van de vennootschap, de strategie met het bijbehorende risicoprofiel, de resultatenontwikkeling en de voor de onderneming relevante maatschappelijke aspecten van ondernemen. Het bestuur legt hierover verantwoording af aan de raad van commissarissen en aan de algemene vergadering. Het bestuur richt zich bij de vervulling van zijn taak naar het belang van de vennootschap en de met haar verbonden onderneming en weegt daartoe de in aanmerking komende belangen van bij de vennootschap betrokkenen af. Het bestuur verschaft de raad van commissarissen tijdig alle informatie die nodig is voor de uitoefening van de taak van de raad van commissarissen.

Het bestuur is verantwoordelijk voor de naleving van alle relevante wet- en regelgeving, het beheersen van de risico's verbonden aan de ondernemingsactiviteiten en voor de financiering van de vennootschap. Het bestuur rapporteert hierover aan en bespreekt de interne risicobeheersings- en controlesystemen met de raad van commissarissen en de auditcommissie.

Nr.	Tekst Code	Toepassing door BinckBank
II.1.1	Een bestuurder wordt benoemd voor een periode van maximaal vier jaar. Herbenoeming kan telkens voor een periode van maximaal vier jaar plaatsvinden.	BinckBank past dit principe toe. Leden van de Raad van Bestuur worden, met inachtneming van het bepaalde in statuten, benoemd door de raad van commissarissen op basis van een door de Stichting Prioriteit opgemaakte niet-bindende voordracht. Een lid van het bestuur wordt benoemd voor een periode die loopt van de dag tot (her) benoeming tot het einde van de jaarlijkse AV gehouden in het vierde kalenderjaar na het kalenderjaar van (her)benoeming. Of tot een eerder tijdstip zoals bij (her)benoeming is bepaald.
II.1.2	Het bestuur legt ter goedkeuring voor aan de raad van commissarissen: a) de operationele en financiële doelstellingen van de vennootschap; b) de strategie die moet leiden tot het realiseren van de doelstellingen; c) de randvoorwaarden die bij de strategie worden gehanteerd, bijvoorbeeld ten aanzien van de financiële ratio's; en d) de voor de onderneming relevante maatschappelijke aspecten van ondernemen. De hoofdzaken hiervan worden vermeld in het jaarverslag.	BinckBank past dit principe toe. Conform artikel 11 van het bestuursreglement en artikel 14 van het reglement van de raad van commissarissen legt het bestuur van BinckBank de navolgende documenten ter goedkeuring voor aan de raad van commissarissen: a) Een jaarlijkse begroting voor het komende jaar b) Een recente versie van zijn lange termijn plannen en de hoofdlijnen van het strategische beleid c) Een overzicht van de algemene, maatschappelijke, operationele en financiële risico's, de beheersmaatregelen en de controlesystemen van de vennootschap. d) Een verklaring inzake compliance met relevante en actuele wet- en regelgeving. Deze documenten worden dusdanig tijdig aangeleverd zodat de raad van commissarissen zijn goedkeuring uiterlijk kan verlenen voor december van het lopende jaar. Zowel het bestuursreglement en het reglement van de raad van commissarissen kunt u inzien via de website www.binck.com

Nr.	Tekst Code	Toepassing door BinckBank
II.1.3	<p>In de vennootschap is een op de vennootschap toegesneden intern risicobeheersings- en controlesysteem aanwezig. Als instrumenten van het interne risicobeheersings- en controlesysteem hanteert de vennootschap in ieder geval:</p> <ul style="list-style-type: none"> a) risicoanalyses van de operationele en financiële doelstellingen van de vennootschap; b) een gedragscode, die op de website van de vennootschap wordt geplaatst; c) handleidingen voor de inrichting van de financiële verslaggeving en de voor de opstelling daarvan te volgen procedures; en d) een systeem van monitoring en rapportering 	<p>BinckBank past dit principe toe. De BinckBank Gedragscode is terug te vinden op www.binck.com. Deze omvat BinckBank's kernwaarden en de daarvan afgeleide gedragsregels.</p> <p>De overige instrumenten van het interne risicobeheersings- en controlesysteem die in deze bepaling worden genoemd, vormen een onderdeel van de interne procedures en werkwijzen.</p>
II.1.4	<p>In het jaarverslag geeft het bestuur:</p> <ul style="list-style-type: none"> a) een beschrijving van de voornaamste risico's gerelateerd aan de strategie van de vennootschap; b) een beschrijving van de opzet en werking van de interne risicobeheersings- en controlesystemen met betrekking tot de voornaamste risico's in het boekjaar; en c) een beschrijving van eventuele belangrijke tekortkomingen in de interne risicobeheersings- en controlesystemen die in het boekjaar zijn geconstateerd, welke eventuele significante wijzigingen in die systemen zijn aangebracht, welke eventuele belangrijke verbeteringen van die systemen zijn gepland en dat één en ander met de auditcommissie en de raad van commissarissen is besproken. 	<p>BinckBank past dit principe toe. Meer informatie over risico's en risicobeheer is te vinden in het jaarverslag van BinckBank op www.binck.com.</p>
II.1.5	<p>Ten aanzien van financiële verslaggevingsrisico's verklaart het bestuur in het jaarverslag dat de interne risicobeheersings- en controlesystemen een redelijke mate van zekerheid geven dat de financiële verslaggeving geen onjuistheden van materieel belang bevat en dat de risicobeheersings- en controlesystemen in het verslagjaar naar behoren hebben gewerkt. Het bestuur geeft hiervan een duidelijke onderbouwing.</p>	<p>BinckBank past dit principe toe. Zie de bestuurdersverklaring zoals opgenomen in het jaarverslag over het jaar 2015.</p>
II.1.6	<p>Het bestuur rapporteert in het jaarverslag over de gevoeligheid van de resultaten van de vennootschap ten aanzien van externe omstandigheden en variabelen.</p>	<p>BinckBank past dit principe toe. In haar jaarverslagen wordt beoogd inzicht te geven in de belangrijkste risico's, de wijze waarop deze worden bewaakt en de potentiële impact van relevante externe omstandigheden op de resultaten van BinckBank.</p>
II.1.7	<p>Het bestuur draagt er zorg voor dat werknemers zonder gevaar voor hun rechtspositie de mogelijkheid hebben aan de voorzitter van het bestuur of aan een door hem aangewezen functionaris te rapporteren over vermeende onregelmatigheden binnen de vennootschap van algemene, operationele en financiële aard. Vermeende onregelmatigheden die het functioneren van bestuurders betreffen worden gerapporteerd aan de voorzitter van de raad van commissarissen. Deze klokkenluidersregeling wordt op de website van de vennootschap geplaatst.</p>	<p>BinckBank past dit principe toe. Zowel in de Klokkenluidersregeling als in de Gedragscode is dit principe opgenomen.</p> <p>De procedures en beginselen zoals uiteengezet in deze regelingen streven ernaar om structureel wangedrag te identificeren door medewerkers te voorzien van een alternatieve rapportagelijijn die extra bescherming biedt voor hun rechtspositie.</p> <p>Om de positie van de klokkenluider te waarborgen, en de effectiviteit van dit beleid te verbeteren, wordt er volledige anonimiteit verleend aan klokkenluiders. De identiteit van de klokkenluider is uitsluitend bekend bij de Reporting Officer en de Local Reporting Officer. Wanneer de melding betrekking heeft op bestuursleden wordt de zaak door de Reporting Officer gerapporteerd aan de Audit Committee.</p>
		<p>Beide documenten zijn te vinden op www.binck.com.</p>

Nr.	Tekst Code	Toepassing door BinckBank
II.1.8	Een bestuurder houdt niet meer dan twee commissariaten bij beursvennootschappen. Een bestuurder is geen voorzitter van de raad van commissarissen van een beursvennootschap. Commissariaten bij groepsmaatschappijen van de eigen vennootschap worden niet meegeteld. De aanvaarding door een bestuurder van een commissariaat bij een beursvennootschap behoeft de goedkeuring van de raad van commissarissen. Andere belangrijke nevenfuncties worden aan de raad van commissarissen gemeld.	BinckBank past dit principe toe. Deze bepaling is opgenomen in artikel 6 van het Bestuursreglement. Meer informatie over het bestuursreglement is te vinden op www.binck.com .
II.1.9	Indien het bestuur een responstijd in de zin van bestpracticebepaling IV.4.4 inroept, is deze periode niet langer dan 180 dagen, berekend vanaf het moment waarop het bestuur door één of meer aandeelhouders op de hoogte wordt gesteld van het voornemen tot agendering tot aan de dag van de algemene vergadering waarop het onderwerp zou moeten worden behandeld. Het bestuur gebruikt de responstijd voor nader beraad en constructief overleg, in ieder geval met de desbetreffende aandeelhouder(s), en verkent de alternatieven. De raad van commissarissen ziet hierop toe. De responstijd wordt per algemene vergadering slechts eenmaal ingeroepen, geldt niet ten aanzien van een aangelegenheid waarvoor reeds eerder een responstijd is ingeroepen en geldt evenmin wanneer een aandeelhouder als gevolg van een geslaagd openbaar bod over ten minste driekwart van het geplaatst kapitaal beschikt.	BinckBank past dit principe toe.
II.1.10	Wanneer een overnamebod op de (certificaten van) aandelen in de vennootschap wordt voorbereid draagt het bestuur er zorg voor dat de raad van commissarissen tijdig en nauw wordt betrokken bij het overnameproces.	BinckBank past dit principe toe. Deze bepaling is opgenomen in artikel 2 en 11 van het bestuursreglement. Meer informatie over het bestuursreglement is te vinden op www.binck.com .
II.1.11	Indien het bestuur van een vennootschap ten aanzien waarvan een overnamebod is aangekondigd of uitgebracht, het verzoek van een derde concurrerende bieder ontvangt inzage te krijgen in de gegevens van de vennootschap, bespreekt het bestuur dit verzoek onverwijld met de raad van commissarissen.	BinckBank past dit principe toe.

Principe II.2 – Bezoldiging: Hoogte en samenstelling van de bezoldiging

De bestuurders ontvangen voor hun werkzaamheden een bezoldiging van de vennootschap, die wat betreft hoogte en structuur zodanig is dat gekwalificeerde en deskundige bestuurders kunnen worden aangetrokken en behouden. Bij de vaststelling van de totale bezoldiging wordt de invloed ervan op de beloningsverhoudingen binnen de onderneming meegewogen. Voor het geval de bezoldiging bestaat uit een vast deel en een variabel deel, is het variabele deel gekoppeld aan vooraf bepaalde, beoordeelbare en beïnvloedbare doelen, die overwegend een lange termijn karakter hebben. Het variabele deel van de bezoldiging moet passend zijn ten opzichte van het vaste deel van de bezoldiging.

De bezoldigingsstructuur, met inbegrip van ontslagvergoeding, is eenvoudig en inzichtelijk. Zij bevordert de belangen van de vennootschap op middellange en lange termijn, zet niet aan tot gedrag van bestuurders in hun eigen belang noch tot het nemen van risico's die niet passen binnen de vastgestelde strategie en 'beloont' falende bestuurders niet bij ontslag. De raad van commissarissen is hiervoor verantwoordelijk. Bij de vaststelling van de hoogte en de structuur van de bezoldiging worden onder meer in overweging genomen de resultatenontwikkeling, de ontwikkeling van de beurskoers van de aandelen en niet-financiële indicatoren die relevant zijn voor de lange termijn waarde creatie van de vennootschap.

Het aandelenbezit van een bestuurder in de vennootschap waarvan hij bestuurder is, is ter belegging op de lange termijn. De hoogte van een ontslagvergoeding voor een bestuurder bedraagt niet meer dan eenmaal het jaarsalaris, tenzij dit in de omstandigheden van het geval kennelijk onredelijk is.

Nr.	Tekst Code	Toepassing door BinckBank
II.2.1	Voorafgaand aan het opstellen van het bezoldigingsbeleid en voorafgaand aan de vaststelling van de bezoldiging van individuele bestuurders analyseert de raad van commissarissen de mogelijke uitkomsten van de variabele bezoldigingscomponenten en de gevolgen daarvan voor de bezoldiging van de bestuurders.	BinckBank past dit principe toe. Deze bepaling is opgenomen in het reglement van de raad van commissarissen, in het BinckBank beloningsbeleid en het reglement remuneratiecommissie. Deze documenten zijn allen te vinden op www.binck.com . De raad van commissarissen heeft uitgebreid rekenschap gegeven van hun analyse bij het voorstel van het BinckBank beloningsbeleid tijdens de Algemene Vergadering van Aandeelhouders in 2010.
II.2.2	De raad van commissarissen stelt de hoogte en de structuur van de bezoldiging van bestuurders mede vast aan de hand van uitgevoerde scenarioanalyses en met inachtneming van de beloningsverhoudingen binnen de onderneming.	BinckBank past dit principe toe. Deze werkwijze is opgenomen in het BinckBank beloningsbeleid en het reglement remuneratiecommissie.
II.2.3	Bij de vaststelling van de hoogte en de structuur van de bezoldiging van bestuurders neemt de raad van commissarissen onder meer de resultatenontwikkeling, de ontwikkeling van de beurskoers van de aandelen en niet-financiële indicatoren die relevant zijn voor de lange termijn doelstellingen van de vennootschap in overweging, een en ander met inachtneming van de risico's die variabele bezoldiging voor de onderneming kan meebrengen.	BinckBank past dit principe toe. Bij de vaststelling van de hoogte en structuur van de bezoldiging wordt er gebruik gemaakt van prestatie-indicatoren. Deze indicatoren zijn een afgewogen geheel van kwalitatieve en kwantitatieve financiële en niet-financiële criteria en zijn gericht op zowel de korte als op de lange termijn. Na afloop van de prestatieperiode wordt beoordeeld of en zo ja, in hoeverre de prestatie-indicatoren zijn gerealiseerd waarbij een eventuele risicocorrectie kan plaatsvinden.
II.2.4	Ingeval opties worden toegekend worden deze in ieder geval de eerste drie jaar na toekenning niet uitgeoefend. Het aantal toe te kennen opties wordt afhankelijk gesteld van de realisatie van vooraf aangegeven en uitdurende doelen.	Dit principe is niet van toepassing op BinckBank aangezien het beloningsbeleid uitsluitend voorziet in de toekenning van aandelen en/of contanten.

Nr.	Tekst Code	Toepassing door BinckBank
II.2.5	Aandelen die zonder financiële tegenprestaties aan bestuurders worden toegekend, worden aangehouden voor telkens een periode van ten minste vijf jaar of tot ten minste het einde van het dienstverband indien deze periode korter is. Het aantal toe te kennen aandelen wordt afhankelijk gesteld van de realisatie van vooraf aangegeven en uitdagende doelen.	BinckBank past dit principe toe in die zin dat aandelen BinckBank, gerekend vanaf het moment dat deze onvoorwaardelijk zijn toegekend, slechts gedurende een periode van twee jaar (i.p.v. vijf jaar) dienen te worden aangehouden. BinckBank voldoet met de kortere retentieperiode van twee jaar (i.p.v. vijf jaar) aan de voorschriften voor een variabele beloning zoals bedoeld in de Regeling beheerst beloningsbeleid Wft 2014. Naar de mening van BinckBank wordt door de voorwaardelijke toekenning van een materieel deel van een variabele beloning, zoals vermeld in de Regeling beheerst beloningsbeleid Wft 2014, in combinatie met genoemde retentieperiode van twee jaar voorts voldoende recht gedaan aan de doelstelling van een langetermijn binding met de vennootschap en de met haar verbonden onderneming.
II.2.6	De uitoefenprijs van opties wordt niet lager gesteld dan een verifieerbare koers of een verifieerbaar koersgemiddelde overeenkomstig de handel op de gereguleerde markt op één of meer te voren vastgestelde dagen gedurende een periode van niet meer dan vijf handelsdagen voorafgaande aan en met inbegrip van de dag van toekenning.	Dit principe is niet van toepassing op BinckBank aangezien het beloningsbeleid uitsluitend voorziet in de toekenning van aandelen en/of contanten.
II.2.7	De uitoefenprijs noch de overige voorwaarden van de toegekende opties worden gedurende de looptijd aangepast, behoudens voor zover structuurwijzigingen ten aanzien van de aandelen of de vennootschap conform bestendige marktpraktijk daartoe noodzaken.	Dit principe is niet van toepassing op BinckBank aangezien het beloningsbeleid uitsluitend voorziet in de toekenning van aandelen en/of contanten.
II.2.8	De vergoeding bij ontslag bedraagt maximaal eenmaal het jaarsalaris (het 'vaste' deel van de bezoldiging). Indien het maximum van eenmaal het jaarsalaris voor een bestuurder die in zijn eerste benoemingstermijn wordt ontslagen kennelijk onredelijk is, komt deze bestuurder in dat geval in aanmerking voor een ontslagvergoeding van maximaal tweemaal het jaarsalaris.	BinckBank past dit principe toe. Deze bepaling is opgenomen in Beloningsbeleid BinckBank, met dien verstande dat slechts een ontslagvergoeding van maximaal één jaarsalaris toegekend zou kunnen worden.
II.2.9	De vennootschap verstrekt aan haar bestuurders geen persoonlijke leningen, garanties en dergelijke tenzij in de normale uitoefening van het bedrijf en tegen de daarvoor voor het gehele personeel geldende voorwaarden en na goedkeuring van de raad van commissarissen. Leningen worden niet kwijtgescholden.	BinckBank past dit principe toe. Deze bepaling is opgenomen in de reglement van de raad van bestuur en de raad van commissarissen. In het jaarlijkse rapport van de remuneratiecommissie wordt hierover in een aparte paragraaf gerapporteerd. De jaarlijkse rapporten van de remuneratiecommissie zijn te vinden op www.binck.com

Principe II.2 (vervolg) – Bezoldiging: Vaststelling en openbaarmaking van de bezoldiging

De raad van commissarissen stelt de bezoldiging van de individuele bestuurders vast, op voorstel van de remuneratiecommissie, een en ander binnen het door de algemene vergadering vastgestelde bezoldigingsbeleid.

Het verslag van de raad van commissarissen bevat de hoofdlijnen van het remuneratierapport betreffende het bezoldigingsbeleid van de vennootschap. Hierin wordt in begrijpelijke en inzichtelijke termen op transparante wijze verantwoording afgelegd over het gevoerde bezoldigingsbeleid en een overzicht gegeven van het te voeren bezoldigingsbeleid. In het remuneratierapport wordt de totale bezoldiging van individuele bestuurders, onderscheiden naar de verschillende componenten, op begrijpelijke en inzichtelijke wijze gepresenteerd.

Nr.	Tekst Code	Toepassing door BinckBank
II.2.5	Aandelen die zonder financiële tegenprestaties aan bestuurders worden toegekend, worden aangehouden voor telkens een periode van ten minste vijf jaar of tot ten minste het einde van het dienstverband indien deze periode korter is. Het aantal toe te kennen aandelen wordt afhankelijk gesteld van de realisatie van vooraf aangegeven en uitdagende doelen.	BinckBank past dit principe toe in die zin dat aandelen BinckBank, gerekend vanaf het moment dat deze onvoorwaardelijk zijn toegekend, slechts gedurende een periode van twee jaar (i.p.v. vijf jaar) dienen te worden aangehouden. BinckBank voldoet met de kortere retentieperiode van twee jaar (i.p.v. vijf jaar) aan de voorschriften voor een variabele beloning zoals bedoeld in de Regeling beheerst beloningsbeleid Wft 2014. Naar de mening van BinckBank wordt door de voorwaardelijke toekenning van een materieel deel van een variabele beloning, zoals vermeld in de Regeling beheerst beloningsbeleid Wft 2014, in combinatie met genoemde retentieperiode van twee jaar voorts voldoende recht gedaan aan de doelstelling van een langetermijn binding met de vennootschap en de met haar verbonden onderneming.
II.2.6	De uitoefenprijs van opties wordt niet lager gesteld dan een verifieerbare koers of een verifieerbaar koersgemiddelde overeenkomstig de handel op de gereguleerde markt op één of meer te voren vastgestelde dagen gedurende een periode van niet meer dan vijf handelsdagen voorafgaande aan en met inbegrip van de dag van toekenning.	Dit principe is niet van toepassing op BinckBank aangezien het beloningsbeleid uitsluitend voorziet in de toekenning van aandelen en/of contanten.
II.2.7	De uitoefenprijs noch de overige voorwaarden van de toegekende opties worden gedurende de looptijd aangepast, behoudens voor zover structuurwijzigingen ten aanzien van de aandelen of de vennootschap conform bestendige marktpraktijk daartoe noodzakelijk.	Dit principe is niet van toepassing op BinckBank aangezien het beloningsbeleid uitsluitend voorziet in de toekenning van aandelen en/of contanten.
II.2.8	De vergoeding bij ontslag bedraagt maximaal eenmaal het jaarsalaris (het 'vaste' deel van de bezoldiging). Indien het maximum van eenmaal het jaarsalaris voor een bestuurder die in zijn eerste benoemingstermijn wordt ontslagen kennelijk onredelijk is, komt deze bestuurder in dat geval in aanmerking voor een ontslagvergoeding van maximaal tweemaal het jaarsalaris.	BinckBank past dit principe toe. Deze bepaling is opgenomen in Beloningsbeleid BinckBank, met dien verstande dat slechts een ontslagvergoeding van maximaal één jaarsalaris toegekend zou kunnen worden.
II.2.9	De vennootschap verstrekt aan haar bestuurders geen persoonlijke leningen, garanties en dergelijke tenzij in de normale uitoefening van het bedrijf en tegen de daarvoor voor het gehele personeel geldende voorwaarden en na goedkeuring van de raad van commissarissen. Leningen worden niet kwijtgescholden.	BinckBank past dit principe toe. Deze bepaling is opgenomen in de reglement van de raad van bestuur en de raad van commissarissen. In het jaarlijkse rapport van de remuneratiecommissie wordt hierover in een aparte paragraaf gerapporteerd. De jaarlijkse rapporten van de remuneratiecommissie zijn te vinden op www.binck.com

Nr. Tekst Code

II.2.10 De raad van commissarissen heeft de bevoegdheid de waarde van een in een eerder boekjaar toegekende voorwaardelijke variabele bezoldigingscomponent beneden- of bovenwaarts aan te passen, wanneer deze naar zijn oordeel tot onbillijke uitkomsten leidt vanwege buitengewone omstandigheden in de periode waarin de vooraf vastgestelde prestatiecriteria zijn of dienden te worden gerealiseerd.

II.2.11 De raad van commissarissen heeft de bevoegdheid de variabele bezoldiging die is toegekend op basis van onjuiste (financiële) gegevens terug te vorderen van de bestuurder (claw back clause).

II.2.12 Het remuneratierapport van de raad van commissarissen bevat een verslag van de wijze waarop het bezoldigingsbeleid in het afgelopen boekjaar in praktijk is gebracht en een overzicht van het bezoldigingsbeleid dat het komende boekjaar en de daaropvolgende jaren door de raad wordt voorzien. Het rapport vermeldt hoe het gekozen bezoldigingsbeleid bijdraagt aan de realisatie van de lange termijn doelstellingen van de vennootschap en de met haar verbonden onderneming, in overeenstemming met het risicoprofiel. Het rapport wordt op de website van de vennootschap geplaatst.

II.2.13 Het in bestpracticebepaling II.2.12 bedoelde overzicht bevat in ieder geval de volgende informatie:

- a) een schematisch overzicht van de kosten die de vennootschap in het boekjaar heeft gemaakt met betrekking tot de bezoldiging van bestuurders. In het overzicht wordt onderscheid gemaakt tussen het vaste salaris, de contante jaarbonus, toegekende aandelen, opties en pensioenrechten en overige emolumenten. De waardering van de toegekende aandelen, opties en pensioenrechten geschiedt volgens de normen die gelden voor de jaarverslaggeving;
- b) een vermelding dat de in bestpracticebepaling II.2.1 bedoelde scenarioanalyses zijn gemaakt;
- c) per bestuurder de bandbreedte waarbinnen het in het boekjaar toegekende aantal voorwaardelijke aandelen of andere op aandelen gebaseerde bezoldigingscomponenten minimaal en maximaal kan komen te liggen op het moment dat de bestuurder deze verkrijgt na realisatie van de vereiste prestaties;
- d) een tabel waarin voor bestuurders in functie per einde boekjaar over iedere jaargang waarin aandelen, opties en/of andere op aandelen gebaseerde bezoldigingscomponenten zijn toegekend en waarover de bestuurder aan het begin van het boekjaar nog niet volledig vrij de beschikking had, wordt weergegeven: i) de waarde en het aantal van de aandelen, opties en/of andere op aandelen gebaseerde bezoldigingscomponenten op het moment van toekenning; ii) de huidige status van de toegekende aandelen, opties en/of andere op aandelen gebaseerde bezoldigingscomponenten: voorwaardelijk of onvoorwaardelijk en het jaar waarin de vesting periode en/of lock-up periode afloopt, iii) de waarde en het aantal van de onder i) toegekende voorwaardelijke aandelen, opties en/of andere op aandelen gebaseerde bezoldigingscomponenten op het moment dat de bestuurder deze in eigendom verkrijgt (einde vesting periode), en iv) de waarde en het aantal van de onder i) toegekende aandelen, opties en/of andere op aandelen gebaseerde bezoldigingscomponenten op het tijdstip dat de bestuurder hierover de vrije beschikking krijgt (einde lock-up periode);

Toepassing door BinckBank

BinckBank past dit principe toe. De RvC heeft de discretionaire bevoegdheid om in buitengewone omstandigheden een variabele beloning aan te passen, wanneer deze naar het oordeel van de RvC tot onbillijke of onbedoelde uitkomsten leidt. De RvC zal daartoe in aanmerking komende bepalingen uit het Beloningsbeleid BinckBank nader uit (laten) werken in arbeidsovereenkomsten met de bestuurders. Deze bepaling is opgenomen in Beloningsbeleid BinckBank.

BinckBank past dit principe toe. De 'claw-back clause' is opgenomen in het beloningsbeleid van BinckBank.

BinckBank past dit principe toe. Het jaarlijkse remuneratierapport wordt integraal opgenomen in het jaarverslag en is afzonderlijk in te zien via de website www.binck.com

BinckBank past dit principe toe met uitzondering van lid d sub iv aangezien er geen realistische schatting kan worden gemaakt van de toekomstige marktwaarde van de BinckBank aandelen op het moment dat de bestuurder hierover de vrije beschikking verkrijgt (einde lock-up periode).

-
- Vervolg II.2.13
- e) indien van toepassing: de samenstelling van de groep van ondernemingen waarvan het bezoldigingsbeleid mede de hoogte en samenstelling van de bezoldiging van bestuurders bepaalt (peer group);
 - f) een beschrijving van de prestatiecriteria waarvan het deel van de variabele bezoldiging dat is gekoppeld aan de prestatiecriteria afhankelijk is, voor zover overwegingen van concurrentiegevoeligheid zich daar niet tegen verzetten, en van het deel van de variabele bezoldiging dat discretionair door de raad van commissarissen kan worden vastgesteld;
 - g) een samenvatting en verantwoording van de methoden die zullen worden gehanteerd om vast te stellen of aan de prestatiecriteria is voldaan;
 - h) een verantwoording van de relatie tussen de gekozen prestatiecriteria en de gehanteerde strategiedoelstellingen en van de relatie tussen bezoldiging en prestaties zowel ex ante als ex post;
 - i) geldende regelingen voor pensioen en de hiermee gepaard gaande financieringskosten; en
 - j) overeengekomen regelingen voor vervroegd uittreden van bestuurders.
-

Nr. Tekst Code

Toepassing door BinckBank

- II.2.14 De belangrijkste elementen van het contract van een bestuurder met de vennootschap worden na het sluiten daarvan gepubliceerd, uiterlijk bij de oproeping voor de algemene vergadering waar de benoeming van de bestuurder wordt voorgesteld. Deze elementen betreffen in ieder geval de hoogte van het vaste salaris, de opbouw en hoogte van het variabel deel van de bezoldiging, de eventuele overeengekomen afvloeiingsregeling en/of vertrekvergoeding, de eventuele voorwaarden van een change of control clause in het contract met de bestuurder en andere aan de bestuurder in het vooruitzicht gestelde vergoedingen, pensioenafspraken en de toe te passen prestatiecriteria.
- II.2.15 In het geval dat gedurende het boekjaar aan een (voormalig) bestuurder een vertrekvergoeding of andere bijzondere vergoeding wordt betaald, wordt in het remuneratierapport een verantwoording en een uitleg voor deze vergoeding gegeven.

BinckBank past dit principe toe voor zover de te verstrekken informatie niet koersgevoelig en/of concurrentiegevoelig is. Een voorbeeld hiervan kunnen de feitelijke doelstellingen van de prestatie indicatoren zijn. Overigens wordt specifieke, in het toepasselijke beloningsbeleid genoemde informatie achteraf bekendgemaakt. Aldus legt de Raad van Commissarissen verantwoording af aan de Algemene Vergadering over de beoordeling van het functioneren van het bestuur.

BinckBank past dit principe toe.

Principe II.3 – Tegenstrijdige belangen

Elke vorm en schijn van belangenverstrengeling tussen vennootschap en bestuurders wordt vermeden. Besluiten tot het aangaan van transacties waarbij tegenstrijdige belangen van bestuurders spelen die van materiële betekenis zijn voor de vennootschap en/of voor de desbetreffende bestuurders, behoeven de goedkeuring van de raad van commissarissen.

Nr.	Tekst Code	Toepassing door BinckBank
II.3.1	Een bestuurder zal: a) niet in concurrentie met de vennootschap treden; b) geen (substantiële) schenkingen van de vennootschap voor zichzelf, voor zijn echtgenoot, geregistreeerde 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 echtgenoot, geregistreeerde partner of een andere levensgezel, pleegkind of bloed- of aanverwant tot in de tweede graad.	BinckBank past dit principe toe. Deze bepaling is opgenomen in artikel 3 van het bestuursreglement.
II.3.2	Een bestuurder meldt een (potentieel) tegenstrijdig belang dat van materiële betekenis is voor de vennootschap en/of voor de desbetreffende bestuurder terstond aan de voorzitter van de raad van commissarissen en aan de overige leden van het bestuur en verschaft daarover alle relevante informatie, inclusief de voor de situatie relevante informatie inzake zijn echtgenoot, geregistreeerde partner of een andere levensgezel, pleegkind en bloed- en aanverwanten tot in de tweede graad. De raad van commissarissen besluit buiten aanwezigheid van de betrokken bestuurder of sprake is van een tegenstrijdig belang. Een tegenstrijdig belang bestaat in ieder geval wanneer de vennootschap voornemens is een transactie aan te gaan met een rechtspersoon i) waarin een bestuurder persoonlijk een materieel financieel belang houdt; ii) waarvan een bestuurslid een familierechtelijke verhouding heeft met een bestuurder van de vennootschap; of iii) waarbij een bestuurder van de vennootschap een bestuurs- of toezichthoudende functie vervult.	BinckBank past dit principe toe. Deze bepaling is opgenomen in artikel 9 van het bestuursreglement.
II.3.3	Een bestuurder neemt niet deel aan de discussie en de besluitvorming over een onderwerp of transactie waarbij de bestuurder een tegenstrijdig belang heeft.	BinckBank past dit principe toe. Deze bepaling is opgenomen in artikel 9 van het bestuursreglement.
II.3.4	Alle transacties waarbij tegenstrijdige belangen van bestuurders spelen worden onder in de branche gebruikelijke condities overeengekomen. Besluiten tot het aangaan van transacties waarbij tegenstrijdige belangen van bestuurders spelen die van materiële betekenis zijn voor de vennootschap en/of voor de desbetreffende bestuurders behoeven goedkeuring van de raad van commissarissen. Dergelijke transacties worden gepubliceerd in het jaarverslag, met vermelding van het tegenstrijdig belang en de verklaring dat bestpracticebepalingen II.3.2 tot en met II.3.4 zijn nageleefd.	BinckBank past dit principe toe. Deze bepaling is opgenomen in artikel 9 van het bestuursreglement.

III De raad van commissarissen

Principe III.1 Taak en werkwijze

De raad van commissarissen heeft tot taak toezicht te houden op het beleid van het bestuur en op de algemene gang van zaken in de vennootschap en de met haar verbonden onderneming en staat het bestuur met raad ter zijde. De raad van commissarissen richt zich bij de vervulling van zijn taak naar het belang van de vennootschap en de met haar verbonden onderneming en weegt daartoe de in aanmerking komende belangen van bij de vennootschap betrokkenen af. De raad van commissarissen betreft daarbij ook de voor de onderneming relevante maatschappelijke aspecten van ondernemen. De raad van commissarissen is verantwoordelijk voor de kwaliteit van zijn eigen functioneren.

Nr.	Tekst Code	Toepassing door BinckBank
III.1.1	De taakverdeling van de raad van commissarissen, alsmede zijn werkwijze worden neergelegd in een reglement. De raad van commissarissen neemt in het reglement een passage op voor zijn omgang met het bestuur, de algemene vergadering en de (centrale) ondernemingsraad. Het reglement wordt op de website van de vennootschap geplaatst.	BinckBank past dit principe toe. Het reglement van de raad van commissarissen, zoals te vinden op de website www.binck.com , is met deze bepaling in overeenstemming.
III.1.2	Van de jaarstukken van de vennootschap maakt deel uit een verslag van de raad van commissarissen. Hierin doet de raad van commissarissen verslag van zijn werkzaamheden in het boekjaar en neemt hij de specifieke opgaven en vermeldingen op die de bepalingen van deze code verlangen.	BinckBank past dit principe toe.
III.1.3	Van elke commissaris wordt in het verslag van de raad van commissarissen opgave gedaan van: a) geslacht; b) leeftijd; c) beroep; d) hoofdfunctie; e) nationaliteit; f) nevenfuncties voor zover deze relevant zijn voor de vervulling van de taak als commissaris; g) tijdstip van eerste benoeming; en h) de lopende termijn waarvoor de commissaris is benoemd.	BinckBank past dit principe toe.
III.1.4	Alle transacties waarbij tegenstrijdige belangen van bestuurders spelen worden onder in de branche gebruikelijke condities overeengekomen. Besluiten tot het aangaan van transacties waarbij tegenstrijdige belangen van bestuurders spelen die van materiële betekenis zijn voor de vennootschap en/of voor de desbetreffende bestuurders behoeven goedkeuring van de raad van commissarissen. Dergelijke transacties worden gepubliceerd in het jaarverslag, met vermelding van het tegenstrijdig belang en de verklaring dat bestpracticebepalingen II.3.2 tot en met II.3.4 zijn nageleefd.	BinckBank past dit principe toe. Deze bepaling is opgenomen in artikel 9 van het bestuursreglement.
III.1.5	Een commissaris treedt tussentijds af bij onvoldoende functioneren, structurele onverenigbaarheid van belangen of wanneer dit anderszins naar het oordeel van de raad van commissarissen is geboden.	BinckBank past dit principe toe. Deze bepaling is opgenomen in artikel 5 van het reglement van de raad van commissarissen.

Nr.	Tekst Code	Toepassing door BinckBank
II.1.5	Indien commissarissen frequent afwezig zijn bij vergaderingen van de raad van commissarissen, worden zij daarop aangesproken. Het verslag van de raad van commissarissen vermeldt welke commissarissen frequent afwezig zijn geweest bij de vergaderingen van de raad van commissarissen.	BinckBank past dit principe toe. Deze bepaling is opgenomen in artikel 10 van het reglement van de raad van commissarissen.
III.1.6	Het toezicht van de raad van commissarissen op het bestuur omvat onder andere: a) de realisatie van de doelstellingen van de vennootschap; b) de strategie en de risico's verbonden aan de ondernemingsactiviteiten; c) de opzet en de werking van de interne risicobeheersings- en controlesystemen; d) het financiële verslaggevingsproces; e) de naleving van wet- en regelgeving; f) de verhouding met aandeelhouders; en g) de voor de onderneming relevante maatschappelijke aspecten van ondernemen.	BinckBank past dit principe toe. Deze bepaling is opgenomen in artikel 2 van het reglement van de raad van commissarissen.
II.1.7	De raad van commissarissen bespreekt ten minste eenmaal per jaar buiten aanwezigheid van het bestuur zijn eigen functioneren, het functioneren van de afzonderlijke commissies van de raad en dat van de individuele commissarissen, en de conclusies die hieraan moeten worden verbonden. Tevens wordt het gewenste profiel en de samenstelling en competentie van de raad van commissarissen besproken. De raad van commissarissen bereikt voorts ten minste eenmaal per jaar buiten aanwezigheid van het bestuur zowel het functioneren van het bestuur als college als dat van de individuele bestuurders en de conclusies die hieraan moeten worden verbonden. Het verslag van de raad van commissarissen vermeldt op welke wijze de evaluatie van de raad van commissarissen, de afzonderlijke commissies, en de individuele commissarissen heeft plaatsgevonden.	BinckBank past dit principe toe. Het reglement van de raad van commissarissen is met deze bepaling in overeenstemming.
III.1.8	De raad van commissarissen bespreekt in ieder geval eenmaal per jaar de strategie en de voornaamste risico's verbonden aan de onderneming, de uitkomsten van de beoordeling door het bestuur van de opzet en werking van de interne risicobeheersings- en controlesystemen, alsmede eventuele significante wijzigingen hierin. Van het houden van de besprekingen wordt melding gemaakt in het verslag van de raad van commissarissen.	BinckBank past dit principe toe. Het reglement van de raad van commissarissen is met deze bepaling in overeenstemming.
II.1.9	De raad van commissarissen en de commissarissen afzonderlijk hebben een eigen verantwoordelijkheid van het bestuur en van de externe accountant alle informatie te verlangen die de raad van commissarissen behoeft om zijn taak als toezichthoudend orgaan goed te kunnen uitoefenen. Indien de raad van commissarissen dit geboden acht kan hij informatie inwinnen van functionarissen en externe adviseurs van de vennootschap. De vennootschap stelt hiertoe de benodigde middelen ter beschikking. De raad van commissarissen kan verlangen dat bepaalde functionarissen en externe adviseurs bij zijn vergaderingen aanwezig zijn.	BinckBank past dit principe toe. Deze bepaling is opgenomen in artikel 14 van het reglement van de raad van commissarissen.

Principe III.2 – Onafhankelijkheid

De raad van commissarissen is zodanig samengesteld dat de leden ten opzichte van elkaar, het bestuur en welk deelbelang dan ook onafhankelijk en kritisch kunnen opereren.

Nr.	Tekst Code	Toepassing door BinckBank
III.2.1	Alle commissarissen, met uitzondering van maximaal één persoon, zijn onafhankelijk in de zin van bestpracticebepaling III.2.2.	BinckBank past dit principe toe. Het reglement van de raad van commissarissen is met deze bepaling in overeenstemming.
III.2.2	<p>Een commissaris geldt als onafhankelijk indien de hierna te noemen afhankelijkheidscriteria niet op hem van toepassing zijn. Bedoelde afhankelijkheidscriteria zijn dat de betrokken commissaris, dan wel zijn echtgenoot, geregistreerde partner of een andere levensgezel, pleegkind of bloed- of aanverwant tot in de tweede graad:</p> <ul style="list-style-type: none">a) in de vijf jaar voorafgaand aan de benoeming werknemer of bestuurder van de vennootschap (inclusief gelieerde vennootschappen als bedoeld in artikel 5:48 Wft) is geweest;b) een persoonlijke financiële vergoeding van de vennootschap of van een aan haar gelieerde vennootschap ontvangt, anders dan de vergoeding die voor de als commissaris verrichte werkzaamheden wordt ontvangen en voor zover zij niet past in de normale uitoefening van bedrijf;c) in het jaar voorafgaand aan de benoeming een belangrijke zakelijke relatie met de vennootschap of een aan haar gelieerde vennootschap heeft gehad. Daaronder worden in ieder geval begrepen het geval dat de commissaris, of een kantoor waarvan hij aandeelhouder, vennoot, medewerker of adviseur is, is opgetreden als adviseur van de vennootschap (consultant, externe accountant, notaris en advocaat) en het geval dat de commissaris bestuurder of medewerker is van een bankinstelling waarmee de vennootschap een duurzame en significante relatie onderhoudt;d) bestuurslid is van een vennootschap waarin een bestuurslid van de vennootschap waarop hij toezicht houdt commissaris is;e) een aandelenpakket van ten minste tien procent in de vennootschap houdt (daarbij meegerekend het aandelenbezit van natuurlijke personen of juridische lichamen die met hem samenwerken op grond van een uitdrukkelijke of stilzwijgende, mondelinge of schriftelijke overeenkomst);f) bestuurder of commissaris is bij of anderszins vertegenwoordiger is van een rechtspersoon die ten minste tien procent van de aandelen in de vennootschap houdt, tenzij het gaat om groepsmaatschappijen; eng) gedurende de voorgaande twaalf maanden tijdelijk heeft voorzien in het bestuur bij belet en ontstentenis van bestuurders.	BinckBank past dit principe toe. De criteria zoals opgesomd in deze bepaling zijn opgenomen in artikel 4 lid 6 van het reglement van de raad van commissarissen.
III.2.3	Het verslag van de raad van commissarissen vermeldt dat naar het oordeel van de raad is voldaan aan het in bestpracticebepaling III.2.1 bepaalde en, indien van toepassing, geeft daarbij aan welke commissaris de raad als niet-onafhankelijk beschouwt.	BinckBank past dit principe toe. De criteria zoals opgesomd in deze bepaling zijn opgenomen in artikel 4 lid 7 van het reglement van de raad van commissarissen.

Principe III.3 – Deskundigheid en samenstelling

Elke commissaris dient geschikt te zijn om de hoofdlijnen van het totale beleid te beoordelen. Elke commissaris beschikt over de specifieke deskundigheid die noodzakelijk is voor de vervulling van zijn taak, binnen zijn rol in het kader van de profielschets van de raad. De raad van commissarissen dient zodanig te zijn samengesteld dat hij zijn taak naar behoren kan vervullen. De raad van commissarissen streeft naar een gemengde samenstelling, onder meer met betrekking tot geslacht en leeftijd. Een herbenoeming van een commissaris vindt slechts plaats na zorgvuldige overweging. Ook bij een herbenoeming wordt de hiervoor genoemde profielschets in acht genomen.

Nr.	Tekst Code	Toepassing door BinckBank
III.3.1	De raad van commissarissen stelt een profielschets voor zijn omvang en samenstelling op, rekening houdend met de aard van de onderneming, haar activiteiten en de gewenste deskundigheid en achtergrond van de commissarissen. In de profielschets wordt ingegaan op de voor de vennootschap relevante aspecten van diversiteit in de samenstelling van de raad en wordt vermeld welke concrete doelstelling de raad ten aanzien van diversiteit hanteert. Voor zover de bestaande situatie afwijkt van de nagestreefde situatie, legt de raad van commissarissen hierover verantwoording af in het verslag van de raad van commissarissen en geeft hij tevens aan hoe en op welke termijn hij verwacht dit streven te realiseren. De profielschets wordt algemeen verkrijgbaar gesteld en op de website van de vennootschap geplaatst.	BinckBank past dit principe toe. De profielschets, zoals vastgesteld bij besluit van 19 december 2009, is in overeenstemming met de voorwaarden uit deze bepaling en is als bijlage A toegevoegd aan het reglement van de raad van commissarissen. Het reglement van de raad van commissarissen is in te zien via de website www.binck.com
III.3.2	Minimaal één lid van de raad van commissarissen is een zogenoemde financieel expert, hetgeen inhoudt dat deze persoon relevante kennis en ervaring heeft opgedaan op financieel administratief/accounting gebied bij beursvennootschappen of bij andere grote rechtspersonen.	BinckBank past dit principe toe. De criteria zoals opgesomd in deze bepaling zijn opgenomen in artikel 3 lid 1 van het reglement van de raad van commissarissen.
III.3.3	Alle commissarissen volgen na benoeming een introductieprogramma waarin in ieder geval aandacht wordt besteed aan algemene financiële, sociale en juridische zaken, de financiële verslaggeving door de vennootschap, de specifieke aspecten die eigen zijn aan de desbetreffende vennootschap en haar ondernemingsactiviteiten en de verantwoordelijkheden van een commissaris. De raad van commissarissen beoordeelt jaarlijks op welke onderdelen commissarissen gedurende hun benoemingsperiode behoefte hebben aan nadere training of opleiding. De vennootschap speelt hierin een faciliterende rol.	BinckBank past dit principe toe. De criteria zoals opgesomd in deze bepaling zijn onder andere opgenomen in artikel 9 van het reglement van de raad van commissarissen.
III.3.4	Het aantal commissariaten van één persoon bij Nederlandse beursvennootschappen is zodanig beperkt dat een goede taakvervulling is gewaarborgd en bedraagt niet meer dan vijf, waarbij het voorzitterschap van een raad van commissarissen dubbel telt.	BinckBank past dit principe toe. De criteria zoals opgesomd in deze bepaling zijn opgenomen in artikel 4 en bijlage A van het reglement van de raad van commissarissen.
III.3.5	Een commissaris kan maximaal driemaal voor een periode van vier jaar zitting hebben in de raad van commissarissen.	BinckBank past dit principe toe. De criteria zoals opgesomd in deze bepaling zijn opgenomen in artikel 4 van het reglement van de raad van commissarissen.
III.3.6	De raad van commissarissen stelt een rooster van aftreden vast om zoveel mogelijk te voorkomen dat veel commissarissen tegelijk aftreden. Het rooster van aftreden wordt algemeen verkrijgbaar gesteld en op de website van de vennootschap geplaatst.	BinckBank past dit principe toe. De criteria zoals opgesomd in deze bepaling zijn opgenomen in artikel 5 en bijlage B van het reglement van de raad van commissarissen. Daarnaast is het rooster van aftreden ook afzonderlijk in te zien op de website www.binck.com .

Principe III.4 – De voorzitter van de raad van commissarissen en de secretaris van de vennootschap

De voorzitter van de raad van commissarissen draagt zorg voor het goed functioneren van de raad en zijn commissies en is namens de raad het voornaamste aanspreekpunt voor het bestuur en voor aandeelhouders over het functioneren van bestuurders en commissarissen. Hij draagt als voorzitter zorg voor een ordelijk en efficiënt verloop van de algemene vergadering.

De voorzitter van de raad van commissarissen wordt in zijn rol ondersteund door de secretaris van de vennootschap.

Nr.	Tekst Code	Toepassing door BinckBank
III.4.1	De voorzitter van de raad van commissarissen ziet er op toe dat: a) commissarissen hun introductie- en opleidings- of trainingsprogramma volgen; b) commissarissen tijdig alle informatie ontvangen die nodig is voor de goede uitoefening van hun taak; c) voldoende tijd bestaat voor de beraadslaging en besluitvorming door de raad van commissarissen; d) commissies van de raad van commissarissen naar behoren functioneren; e) bestuurders en de commissarissen ten minste jaarlijks worden beoordeeld op hun functioneren; f) de raad van commissarissen een vicevoorzitter kiest; en g) contacten van de raad van commissarissen met het bestuur en (centrale) ondernemingsraad naar behoren verlopen.	BinckBank past dit principe toe. De criteria zoals opgesomd in deze bepaling zijn opgenomen in artikel 6 van het reglement van de raad van commissarissen.
III.4.2	De voorzitter van de raad van commissarissen is geen voormalig bestuurder van de vennootschap.	BinckBank past dit principe toe. Deze bepaling is opgenomen in artikel 4 lid 5 sub i van het reglement van de raad van commissarissen.
III.4.3	De raad van commissarissen wordt ondersteund door de secretaris van de vennootschap. De secretaris ziet er op toe dat juiste procedures worden gevolgd en dat wordt gehandeld in overeenstemming met de wettelijke en statutaire verplichtingen. Hij ondersteunt de voorzitter van de raad van commissarissen in de daadwerkelijke organisatie van de raad van commissarissen (informatie, agendering, evaluatie, opleidingsprogramma, etc.). De secretaris wordt, al dan niet op initiatief van de raad van commissarissen, benoemd en ontslagen door het bestuur, na verkregen goedkeuring door de raad van commissarissen.	BinckBank past dit principe toe. De criteria zoals opgesomd in deze bepaling zijn opgenomen in artikel 6 van het reglement van de raad van commissarissen.
III.4.4	De vicevoorzitter van de raad van commissarissen vervangt bij gelegenheid de voorzitter. In aanvulling op bestpracticebepaling III.1.7 fungeert de vicevoorzitter als aanspreekpunt voor individuele commissarissen en bestuurders over het functioneren van de voorzitter.	BinckBank past dit principe toe. De criteria zoals opgesomd in deze bepaling zijn opgenomen in artikel 6 van het reglement van de raad van commissarissen.

Principe III.5 – Samenstelling en rol van drie kerncommissies van de raad van commissarissen

Indien de raad van commissarissen meer dan vier leden omvat stelt de raad van commissarissen uit zijn midden een auditcommissie, een remuneratiecommissie en een selectie- en benoemingscommissie in. De taak van de commissies is om de besluitvorming van de raad van commissarissen voor te bereiden. Indien de raad van commissarissen besluit tot het niet instellen van een audit-, remuneratie- en een selectie- en benoemingscommissie, dan gelden de bestpracticebepalingen III.5.4, III.5.5, III.5.8, III.5.9, III.5.10, III.5.14, V.1.2, V.2.3, V.3.1, V.3.2 en V.3.3 ten aanzien van de gehele raad van commissarissen. In het verslag van de raad van commissarissen doet de raad verslag van de uitvoering van de taakopdracht van de commissies in het boekjaar.

Nr.	Tekst Code	Toepassing door BinckBank
III.5.1	De raad van commissarissen stelt voor iedere commissie een reglement op. Het reglement geeft aan wat de rol en verantwoordelijkheid van de desbetreffende commissie is, haar samenstelling en op welke wijze zij haar taak uitoefent. Het reglement kan toelaten dat maximaal één lid van elke commissie niet onafhankelijk is in de zin van bestpracticebepaling III.2.2. De reglementen en de samenstelling van de commissies worden op de website van de vennootschap geplaatst.	BinckBank past dit principe toe. Deze bepaling is opgenomen in artikel 7 van het reglement van de raad van commissarissen. De samenstelling en de reglementen van de desbetreffende commissies zijn toegevoegd aan het reglement van de raad van commissarissen en zijn ook afzonderlijk in te zien op de website www.binck.com .
III.5.2	Het verslag van de raad van commissarissen vermeldt de samenstelling van de commissies, het aantal vergaderingen van de commissies en de belangrijkste onderwerpen die aan de orde zijn gekomen.	BinckBank past dit principe toe. Het jaarverslag, en respectievelijk het verslag van de raad van commissarissen, is in te zien via de website www.binck.com
III.5.3	De raad van commissarissen ontvangt van elk van de commissies een verslag van de beraadslagingen en bevindingen.	BinckBank past dit principe toe. Deze bepaling is opgenomen in artikel 7 lid 1 van het reglement van de raad van commissarissen.

Auditcommissie

Nr.	Tekst Code	Toepassing door BinckBank
III.5.4	De auditcommissie richt zich in ieder geval op het toezicht op het bestuur ten aanzien van: a) de werking van de interne risicobeheersings- en controlesystemen, waaronder het toezicht op de naleving van de relevante wet- en regelgeving en het toezicht op de werking van gedragscodes; b) de financiële informatieverschaffing door de vennootschap (keuze van accounting policies, toepassing en beoordeling van effecten van nieuwe regels, inzicht in de behandeling van 'schattingsposten' in de jaarrekening, prognoses, werk van in- en externe accountants terzake, etc.); c) de naleving van aanbevelingen en opvolging van opmerkingen van in- en externe accountants; d) de rol en het functioneren van de interne audit functie; e) het beleid van de vennootschap met betrekking tot tax planning; f) de relatie met de externe accountant waaronder in het bijzonder zijn onafhankelijkheid, de bezoldiging en eventuele niet-controlewerkzaamheden voor de vennootschap; g) de financiering van de vennootschap; en h) de toepassingen van de informatie- en communicatietechnologie.	BinckBank past dit principe toe. Deze bepaling is opgenomen in artikel 2 lid 2 van het reglement Auditcommissie. Dit reglement is in te zien via de website www.binck.com

Nr.	Tekst Code	Toepassing door BinckBank
III.5.5	De auditcommissie is het eerste aanspreekpunt van de externe accountant wanneer deze onregelmatigheden constateert in de inhoud van financiële berichten.	BinckBank past dit principe toe. Deze bepaling is op de navolgende wijze opgenomen in artikel 2 lid 3 van het reglement Auditcommissie: “De auditcommissie fungeert als het eerste aanspreekpunt van zowel de externe accountant als het bestuur, wanneer er ten aanzien van de accountantscontrole een verschil van mening is c.q. er discussiepunten zijn tussen het bestuur enerzijds en de externe accountant anderzijds.”
III.5.6	Het voorzitterschap van de auditcommissie wordt niet vervuld door de voorzitter van de raad van commissarissen, noch door een voormalig bestuurder van de vennootschap.	BinckBank past dit principe toe. Deze bepaling is op de navolgende wijze opgenomen in artikel 3 lid 1 sub c van het reglement Auditcommissie: “noch de voorzitter van de raad van commissarissen, noch één van de (voormalige) leden van het bestuur, is (tegelijkertijd) voorzitter van de auditcommissie.”
III.5.7	Van de auditcommissie maakt ten minste een financieel expert in de zin van bestpracticebepaling III.3.2 deel uit.	BinckBank past dit principe toe. Deze bepaling is op de navolgende wijze opgenomen in artikel 3 lid 1 sub a van het reglement Auditcommissie: “ten minste één van haar leden is een zogenoemde financieel expert hetgeen inhoudt dat deze persoon relevante kennis en ervaring heeft opgedaan op financieel en administratief/accounting terrein bij beursgenoteerde vennootschappen of andere grote ondernemingen”
III.5.8	De auditcommissie bepaalt of en wanneer de voorzitter van het bestuur (of: chief executive officer), de bestuurder verantwoordelijk voor financiële zaken (of: chief financial officer), de externe accountant en de interne auditor bij haar vergaderingen aanwezig zijn.	BinckBank past dit principe toe. Deze bepaling is op de navolgende wijze opgenomen in artikel 5 lid 2 van het reglement Auditcommissie: “De auditcommissie zal ten minste eenmaal in het jaar vergaderen met de externe accountant van de Vennootschap, buiten aanwezigheid van leden van het bestuur. Onverminderd het bovenstaande, bepaalt de auditcommissie of en wanneer de voorzitter van het bestuur of de bestuurder verantwoordelijk voor financiële zaken, de corporate controller, de treasurer, de internal auditor en de externe accountant bij haar vergaderingen aanwezig zijn.”
III.5.9	De auditcommissie overlegt zo vaak als zij dit noodzakelijk acht, doch ten minste eenmaal per jaar, buiten aanwezigheid van het bestuur met de externe accountant.	BinckBank past dit principe toe. Deze bepaling is op de navolgende wijze opgenomen in artikel 5 lid 1 van het reglement Auditcommissie: “De auditcommissie zal ten minste viermaal in het jaar vergaderen en voorts zo vaak als één of meer van zijn leden noodzakelijk acht. De vergaderingen zullen in de regel worden gehouden ten kantore van de Vennootschap, maar mogen ook elders plaatsvinden.”

Remuneratiecommissie

Nr. Tekst Code

- III.5.10 De remuneratiecommissie heeft in ieder geval de volgende taken:
- het doen van een voorstel aan de raad van commissarissen betreffende het te voeren bezoldigingsbeleid;
 - het doen van een voorstel inzake de bezoldiging van de individuele bestuurders ter vaststelling door de raad van commissarissen, in welk voorstel in ieder geval aan de orde komen: i) de bezoldigingsstructuur en ii) de hoogte van de vaste bezoldiging, de toe te kennen aandelen en/of opties en/of andere variabele bezoldigingscomponenten, pensioenrechten, afvloeiingsregelingen en overige vergoedingen, alsmede de prestatiecriteria en de toepassing daarvan; en
 - het opmaken van het remuneratierapport als bedoeld in bestpracticebepaling II.2.12.

- III.5.11 Het voorzitterschap van de remuneratiecommissie wordt niet vervuld door de voorzitter van de raad van commissarissen, noch door een voormalig bestuurder van de vennootschap, noch door een commissaris die bij een andere beursvennootschap bestuurder is.

- III.5.12 In de remuneratiecommissie neemt maximaal één commissaris zitting die bij een andere Nederlandse beursvennootschap bestuurder is.

- III.5.13 Indien de remuneratiecommissie ten behoeve van haar taken gebruik maakt van de diensten van een remuneratieadviseur, vergewist zij zich ervan dat de desbetreffende adviseur geen advies verstrekt aan de bestuurders van de vennootschap.

Toepassing door BinckBank

BinckBank past dit principe toe. Zowel het reglement van de raad van commissarissen als het reglement van de remuneratiecommissie zijn met deze bepaling in overeenstemming.

BinckBank past dit principe toe. De eerste twee eisen zijn opgenomen in artikel 3 lid 1 sub c van het reglement remuneratiecommissie en reglement van de raad van commissarissen.

BinckBank past dit principe toe.

BinckBank past dit principe toe. Deze bepaling komt overeen met het beleid inzake belangenverstrengeling binnen BinckBank.

Selectie- en benoemingscommissie

Nr. Tekst Code

- III.5.14 De selectie- en benoemingscommissie richt zich in ieder geval op:
- het opstellen van selectiecriteria en benoemingsprocedures inzake commissarissen en bestuurders;
 - de periodieke beoordeling van omvang en samenstelling van de raad van commissarissen en het bestuur en het doen van een voorstel voor een profielschets van de raad van commissarissen;
 - de periodieke beoordeling van het functioneren van individuele commissarissen en bestuurders en de rapportage hierover aan de raad van commissarissen;
 - het doen van voorstellen voor (her)benoemingen; en
 - het toezicht op het beleid van het bestuur inzake selectiecriteria en benoemingsprocedures voor het hoger management.

Toepassing door BinckBank

BinckBank past dit principe toe. De statuten, het bestuursreglement en het reglement van de raad van commissarissen zijn met deze bepaling in overeenstemming.

Leden van de Raad van Bestuur worden, met inachtneming van het bepaalde in statuten, benoemd door de raad van commissarissen op basis van een door de Stichting Prioriteit opgemaakte niet-bindende voordracht. Een lid van het bestuur wordt benoemd voor een periode die loopt van de dag tot (her)benoeming tot het einde van de jaarlijkse AV gehouden in het vierde kalenderjaar na het kalenderjaar van (her)benoeming. Of tot een eerder tijdstip zoals bij (her)benoeming is bepaald.

Commissarissen worden, met inachtneming van het bepaalde in statuten, op voordracht van de raad van commissarissen benoemd door de algemene vergadering. De voordracht is met redenen omkleed en wordt gelijktijdig bekend gemaakt aan de algemene vergadering en aan de ondernemingsraad.

De statuten van BinckBank zijn in te zien via de website www.binck.com

Principe III.6 – Tegenstrijdige belangen

Elke vorm en schijn van belangenverstrengeling tussen vennootschap en commissarissen wordt vermeden. Besluiten tot het aangaan van transacties waarbij tegenstrijdige belangen van commissarissen spelen, die van materiële betekenis zijn voor de vennootschap en/of voor de desbetreffende commissarissen, behoeven de goedkeuring van de raad van commissarissen. De raad van commissarissen is verantwoordelijk voor de besluitvorming over de omgang met tegenstrijdige belangen bij bestuurders, commissarissen, grootaandeelhouders en de externe accountant in relatie tot de vennootschap.

Nr. Tekst Code

Toepassing door BinckBank

III.6.1	Een commissaris meldt een (potentieel) tegenstrijdig belang dat van materiële betekenis is voor de vennootschap en/of voor de desbetreffende commissaris terstond aan de voorzitter van de raad van commissarissen en verschaft daarover alle relevante informatie, inclusief de relevante informatie inzake zijn echtgenoot, geregistreeerde partner of een andere levensgezel, pleegkind en bloed- en aanverwanten tot in de tweede graad. Indien de voorzitter van de raad van commissarissen een (potentieel) tegenstrijdig belang heeft dat van materiële betekenis is voor de vennootschap en/of voor zichzelf, meldt hij dit terstond aan de vicevoorzitter van de raad van commissarissen en verschaft daarover alle relevante informatie, inclusief de relevante informatie betreffende zijn echtgenoot, geregistreeerde partner of een andere levensgezel, pleegkind en bloed- en aanverwanten tot in de tweede graad. Aan de beoordeling van de raad van commissarissen of sprake is van een tegenstrijdig belang neemt de desbetreffende commissaris niet deel. Een tegenstrijdig belang bestaat in ieder geval wanneer de vennootschap voornemens is een transactie aan te gaan met een rechtspersoon: i) waarin een commissaris persoonlijk een materieel financieel belang houdt; ii) waarvan een bestuurslid een familierechtelijke verhouding heeft met een commissaris van de vennootschap; of iii) waarbij een commissaris van de vennootschap een bestuurs- of toezichthoudende functie vervult.	BinckBank past dit principe toe. Deze bepaling is opgenomen in artikel 12 van het regelement van de raad van commissarissen.
III.6.2	Een commissaris neemt niet deel aan de discussie en de besluitvorming over een onderwerp of transactie waarbij deze commissaris een tegenstrijdig belang heeft.	BinckBank past dit principe toe. Deze bepaling is opgenomen in artikel 12 van het regelement van de raad van commissarissen.
III.6.3	Alle transacties waarbij tegenstrijdige belangen van commissarissen spelen worden onder in de branche gebruikelijke condities overeengekomen. Besluiten tot het aangaan van transacties waarbij tegenstrijdige belangen van commissarissen spelen die van materiële betekenis zijn voor de vennootschap en/of voor de desbetreffende commissarissen behoeven de goedkeuring van de raad van commissarissen. Dergelijke transacties worden gepubliceerd in het jaarverslag met vermelding van het tegenstrijdig belang en de verklaring dat bestpracticebepalingen III.6.1 tot en met III.6.3 zijn nageleefd.	BinckBank past dit principe toe. Deze bepaling is opgenomen in artikel 12 lid 1 van het regelement van de raad van commissarissen.

Nr. Tekst Code

III.6.4 Alle transacties tussen de vennootschap en natuurlijke of rechtspersonen die ten minste tien procent van de aandelen in de vennootschap houden, worden onder in de branche gebruikelijke condities overeengekomen. Besluiten tot het aangaan van transacties met deze personen die van materiële betekenis zijn voor de vennootschap en/of voor deze personen behoeven goedkeuring van de raad van commissarissen. Dergelijke transacties worden gepubliceerd in het jaarverslag, met de verklaring dat bestpracticebepaling III.6.4 is nageleefd.

III.6.5 Het reglement van de raad van commissarissen bevat regels ten aanzien van de omgang met (potentieel) tegenstrijdige belangen bij bestuurders, commissarissen en de externe accountant in relatie tot de vennootschap, en voor welke transacties goedkeuring van de raad van commissarissen nodig is. De vennootschap stelt tevens regels op voor het bezit van en transacties in effecten door bestuurders en commissarissen anders dan die uitgegeven door de 'eigen' vennootschap.

III.6.6 Een gedelegeerd commissaris is een commissaris met een bijzondere taak. De delegatie kan niet verder gaan dan de taken die de raad van commissarissen zelf heeft en omvat niet het besturen van de vennootschap. Zij strekt tot intensiever toezicht en advies en meer geregeld overleg met het bestuur. Het gedelegeerd commissariaat is slechts van tijdelijke aard. De delegatie kan niet de taak en bevoegdheid van de raad van commissarissen wegnemen. De gedelegeerd commissaris blijft lid van de raad van commissarissen.

III.6.7 De commissaris die tijdelijk voorziet in het bestuur bij belet en ontstentenis van bestuurders treedt uit de raad van commissarissen om de bestuurstaak op zich te nemen.

Toepassing door BinckBank

BinckBank past dit principe toe. Conform artikel 12 lid 2 sub f van het reglement van de raad van commissarissen wordt er bij een dergelijke transactie, zoals omschreven in deze bepaling, een tegenstrijdig belang verondersteld.

Als gevolg hiervan worden dergelijke transacties gepubliceerd in het jaarverslag onder vermelding van het tegenstrijdige belang en de verklaring dat bestpracticebepalingen 6.3 en 6.4 zijn nageleefd.

BinckBank past dit principe toe. Zowel het bestuursreglement als het reglement van de raad van commissarissen zijn in overeenstemming met deze bepaling.

Meer informatie omtrent het bezit van en transacties in financiële instrumenten, door bestuur of commissarissen, kunt u respectievelijk nalezen in artikel 15 van het bestuursreglement en artikel 16 van het reglement van de raad van commissarissen.

BinckBank past dit principe toe. Deze bepaling is opgenomen in artikel 4 lid 8 van het reglement van de raad van commissarissen.

BinckBank past dit principe toe. Deze bepaling is opgenomen in artikel 5 lid 4 van het reglement van de raad van commissarissen.

Principe III.7 – Bezoldiging

De algemene vergadering stelt de bezoldiging van de commissarissen vast. De bezoldiging van een commissaris is niet afhankelijk van de resultaten van de vennootschap.

Nr.	Tekst Code	Toepassing door BinckBank
III.7.1	Aan een commissaris worden bij wijze van bezoldiging geen aandelen en/of rechten op aandelen toegekend.	BinckBank past dit principe toe. Het verbod op het toekennen van aandelen en/of rechten op aandelen voor commissarissen is opgenomen in artikel 8 lid 2 van het reglement van de raad van commissarissen.
III.7.2	Het eventuele aandelenbezit van een commissaris in de vennootschap waarvan hij commissaris is, is ter belegging op de lange termijn.	BinckBank past dit principe toe. Deze bepaling is opgenomen in artikel 8 en artikel 16 van het reglement van de raad van commissarissen.
III.7.3	De vennootschap verstrekt aan haar commissarissen geen persoonlijke leningen, garanties, en dergelijke, tenzij in de normale uitoefening van het bedrijf en na goedkeuring van de raad van commissarissen. Leningen worden niet kwijtgescholden.	BinckBank past dit principe toe. Deze bepaling is opgenomen in artikel 8 van het reglement van de raad van commissarissen.

Principe III.8 – One-tier bestuursstructuur

De samenstelling en het functioneren van het bestuur waarvan zowel bestuurders deel uitmaken die zijn belast met de dagelijkse gang van zaken als bestuurders die daarmee niet zijn belast, moeten zodanig zijn dat een behoorlijk en onafhankelijk toezicht door laatstgenoemden is gewaarborgd.

Nr.	Tekst Code	Toepassing door BinckBank
III.8.1	De voorzitter van het bestuur is niet tevens belast, noch belast geweest met de dagelijkse gang van zaken van de vennootschap.	Zoals ook weergegeven in het jaarverslag hanteert BinckBank een “two-tier” bestuursstelsel. Als gevolg hiervan is deze bepaling niet op BinckBank van toepassing. Een two-tier bestuursstructuur betekent dat de uitvoerende taak en de toezichthoudende taak respectievelijk is toebedeeld aan het bestuur en de raad van commissarissen van BinckBank. BinckBank is van oordeel dat deze structuur een adequaat systeem van “checks and balances” bevordert, waarbij het bestuur verantwoordelijk is voor het dagelijks besturen van de onderneming en de realisatie van de korte- en middellange termijn doelstellingen van de onderneming, terwijl de raad van commissarissen toezicht houdt op het bestuur en haar advies verstrekt.
III.8.2	De voorzitter van het bestuur ziet toe op een goede samenstelling en functionering van het gehele bestuur.	BinckBank heeft een two-tier bestuursstructuur; deze bepaling is niet op BinckBank van toepassing.
III.8.3	Het bestuur past hoofdstuk III.5 van deze code toe. Van de in hoofdstuk III.5 bedoelde commissies maken uitsluitend deel uit bestuursleden die niet met de dagelijkse gang van zaken zijn belast.	BinckBank heeft een two-tier bestuursstructuur; deze bepaling is niet op BinckBank van toepassing.
III.8.4	Het bestuur bestaat voor de meerderheid uit leden die niet met de dagelijkse gang van zaken zijn belast en onafhankelijk zijn in die zin van bestpracticebepaling III.2.2.	BinckBank heeft een two-tier bestuursstructuur; deze bepaling is niet op BinckBank van toepassing.

IV De aandeelhouders (algemene vergadering)

Principe IV.1 – Bevoegdheden

Goede corporate governance veronderstelt een volwaardige deelname van aandeelhouders aan de besluitvorming in de algemene vergadering. Het is in het belang van de vennootschap dat zoveel mogelijk aandeelhouders deelnemen aan de besluitvorming in de algemene vergadering. De vennootschap stelt, voor zover het in haar mogelijkheid ligt, aandeelhouders in de gelegenheid op afstand te stemmen en met alle (andere) aandeelhouders te communiceren.

De algemene vergadering dient zodanig invloed te kunnen uitoefenen op het beleid van het bestuur en de raad van commissarissen van de vennootschap, dat zij een volwaardige rol speelt in het systeem van ‘checks and balances’ in de vennootschap.

Besluiten van het bestuur omtrent een belangrijke verandering van de identiteit of het karakter van de vennootschap of de onderneming zijn aan de goedkeuring van de algemene vergadering onderworpen.

Nr.	Tekst Code	Toepassing door BinckBank
IV.1.1	De algemene vergadering van een niet-structuurvennootschap kan een besluit tot het ontnemen van het bindende karakter aan een voordracht tot benoeming van een bestuurder of commissaris en/of een besluit tot ontslag van een bestuurder of commissaris nemen bij volstreekte meerderheid van de uitgebrachte stemmen. Aan deze meerderheid kan de eis worden gesteld dat zij een bepaald gedeelte van het geplaatste kapitaal vertegenwoordigt, welk deel niet hoger dan een derde wordt gesteld. Indien dit gedeelte ter vergadering niet is vertegenwoordigd, maar een volstreekte meerderheid van de uitgebrachte stemmen het besluit tot het ontnemen van het bindende karakter aan de voordracht of tot het ontslag steunt, dan kan in een nieuwe vergadering die wordt bijeengeroepen het besluit bij volstreekte meerderheid van stemmen worden genomen, onafhankelijk van het op deze vergadering vertegenwoordigd gedeelte van het kapitaal.	BinckBank past deze bepaling niet toe overeenkomstig artikel 2:162 BW inzake het wettelijke structuurregime van een naamloze vennootschap. Leden van de Raad van Bestuur worden, met inachtneming van het bepaalde in statuten, (her)benoemd door de raad van commissarissen op basis van een door de Stichting Prioriteit opgemaakte niet-bindende voordracht. De raad van commissarissen is ook te allen tijde bevoegd ieder lid van het bestuur te schorsen en te ontslaan. De raad van commissarissen geeft de algemene vergadering kennis van de voorgenomen (her)benoeming/ ontslag van een lid van het bestuur. Deze bepaling is opgenomen in artikel 15 van de statuten van BinckBank. De statuten zijn in te zien via de website www.binck.com
IV.1.2	Het stemrecht op financieringspreferente aandelen wordt gebaseerd op de reële waarde van de kapitaalbreng. Dit geldt in ieder geval bij de uitgifte van financieringspreferente aandelen.	Deze bepaling is niet op BinckBank van toepassing aangezien BinckBank geen preferente financieringsaandelen kent.
IV.1.3	Indien een serieus ondershands bod op een bedrijfsonderdeel of een deelneming waarvan de waarde de in artikel 2:107a, lid 1, onderdeel c BW genoemde grens overschrijdt in de openbaarheid is gebracht, deelt het bestuur van de vennootschap zo spoedig mogelijk zijn standpunt ten aanzien van het bod, alsmede de motivering van dit standpunt, openbaar mede.	In artikel 16 lid 5 van de statuten van BinckBank is vastgelegd welke besluiten van de raad van bestuur, omtrent een belangrijke verandering van de identiteit of het karakter van de vennootschap of de onderneming, zijn onderworpen aan de goedkeuring van de algemene vergadering. In aanvulling op de statuten zal BinckBank de onderhavige bepaling toepassen.
IV.1.4	Het reservering- en dividendbeleid van de vennootschap (de hoogte en bestemming van reservering, de hoogte van het dividend en de dividendvorm) wordt als apart agendapunt op de algemene vergadering behandeld en verantwoord.	BinckBank past dit principe toe. De agenda's van de verschillende vergaderingen en het reserverings- en dividendbeleid zijn beide in te zien via de website www.binck.com

Nr.	Tekst Code	Toepassing door BinckBank
IV.1.5	Het voorstel tot uitkering van dividend wordt als apart agendapunt op de algemene vergadering behandeld.	BinckBank past dit principe toe.
IV.1.6	Goedkeuring van het door het bestuur gevoerde beleid (décharge van bestuurders) en goedkeuring van het door de raad van commissarissen uitgeoefende toezicht (dé-charge van commissarissen) worden afzonderlijk in de algemene vergadering in stemming gebracht. Verantwoording over de naleving van de Code wordt afgelegd als onderdeel van de verantwoording over het jaarverslag.	BinckBank past dit principe toe. De agenda's van de verschillende vergaderingen zijn in te zien via de website www.binck.com (oproeping).
IV.1.7	De vennootschap bepaalt een registratiedatum voor de uitoefening van stem- en vergaderrechten.	BinckBank past dit principe toe. Net zoals de agenda is communicatie omtrent de registratiedatum onderdeel van de oproeping voor de desbetreffende vergaderingen.
IV.1.8	De voorzitter van de algemene vergadering is verantwoordelijk voor een goede vergaderorde teneinde een zinvolle discussie in de vergadering te faciliteren.	BinckBank past dit principe toe. Deze bepaling is onder andere vastgelegd in artikel 15 lid 2 van het reglement van de raad van commissarissen.

Principe IV.2 – Certificering van aandelen

Certificering van aandelen is een middel om te voorkomen dat door absenteïsme ter algemene vergadering een (toevallige) meerderheid van aandeelhouders de besluitvorming naar haar hand zet. Certificering van aandelen wordt niet gebruikt als beschermingsmaatregel. Het bestuur van het administratiekantoor verleent aan certificaathouders die daarom vragen onder alle omstandigheden en onbeperkt stemvolmachten. De aldus gevolmachtigde certificaathouders kunnen het stemrecht naar eigen inzicht uitoefenen. Het bestuur van het administratiekantoor geniet het vertrouwen van de certificaathouders. Certificaathouders hebben de mogelijkheid om kandidaten voor het bestuur van het administratiekantoor aan te bevelen. De vennootschap verstrekt aan het administratiekantoor geen informatie die niet openbaar is gemaakt.

Nr.	Tekst Code	Toepassing door BinckBank
IV.2.1	Het bestuur van het administratiekantoor geniet het vertrouwen van de certificaathouders en opereert onafhankelijk van de vennootschap die de certificaten heeft uitgegeven. De administratievoorwaarden bepalen in welke gevallen en onder welke voorwaarden certificaathouders het administratiekantoor kunnen verzoeken een vergadering van certificaathouders bijeen te roepen.	Deze bepaling is niet van toepassing aangezien er binnen BinckBank schrijven geen sprake is van certificering van aandelen. In artikel 3 lid 7 van het bestuursreglement is er niettemin opgenomen dat een (voormalig) lid van het bestuur niet lid kan zijn van het bestuur van een administratiekantoor dat de aandelen in het kapitaal van de vennootschap ten titel van beheer houdt en administreert.
IV.2.2	De bestuurders van het administratiekantoor worden benoemd door het bestuur van het administratiekantoor. De vergadering van certificaathouders kan aan het bestuur van het administratiekantoor personen voor benoeming tot bestuurder aanbevelen. In het bestuur van het administratiekantoor nemen geen (voormalig) bestuurders, (voormalig) commissarissen, werknemers of vaste adviseurs van de vennootschap zitting.	Deze bepaling is niet van toepassing aangezien er binnen BinckBank geen sprake is van certificering van aandelen en/of een administratiekantoor.
IV.2.3	Een bestuurder van het administratiekantoor kan maximaal driemaal voor een periode van vier jaar zitting hebben in het bestuur van het administratiekantoor.	Deze bepaling is niet van toepassing aangezien er binnen BinckBank geen sprake is van certificering van aandelen en/of een administratiekantoor.
IV.2.4	Het bestuur van het administratiekantoor is aanwezig op de algemene vergadering en geeft daarin, desgewenst, een verklaring over zijn voorgenomen stemgedrag.	Deze bepaling is niet van toepassing aangezien er binnen BinckBank geen sprake is van certificering van aandelen en/of een administratiekantoor.
IV.2.5	Bij de uitoefening van zijn stemrechten richt het administratiekantoor zich primair naar het belang van de certificaathouders en houdt het rekening met het belang van de vennootschap en de met haar verbonden onderneming.	Deze bepaling is niet van toepassing aangezien er binnen BinckBank geen sprake is van certificering van aandelen en/of een administratiekantoor.
IV.2.6	Het administratiekantoor doet periodiek, doch ten minste eenmaal per jaar, verslag van zijn activiteiten. Het verslag wordt op de website van de vennootschap geplaatst.	Deze bepaling is niet van toepassing aangezien er binnen BinckBank geen sprake is van certificering van aandelen en/of een administratiekantoor.

Nr. Tekst Code

IV.2.7 In het onder bestpracticebepaling IV.2.6 bedoelde verslag wordt ten minste aandacht besteed aan:

- a) het aantal gecertificeerde aandelen, alsmede een toelichting op wijzigingen daarin;
- b) de in het boekjaar verrichte werkzaamheden;
- c) het stemgedrag in de gedurende het boekjaar gehouden algemene vergaderingen;
- d) het door het administratiekantoor vertegenwoordigde percentage van de uitgebrachte stemmen tijdens de onder c) bedoelde vergaderingen;
- e) de bezoldiging van de bestuursleden van het administratiekantoor;
- f) het aantal gehouden vergaderingen van het bestuur alsmede de belangrijkste onderwerpen die daarbij aan de orde zijn geweest;
- g) de kosten van de activiteiten van het administratiekantoor;
- h) de eventueel door het administratiekantoor ingewonnen externe adviezen;
- i) de functies van de bestuurders; en
- j) de contactgegevens van het administratiekantoor.

IV.2.8 Het administratiekantoor verleent zonder enige beperkingen en onder alle omstandigheden stemvolmachten aan certificaathouders die daar om vragen. Iedere certificaathouder kan het administratiekantoor een bindende steminstructie geven voor de aandelen die het administratiekantoor voor hem houdt.

Toepassing door BinckBank

Deze bepaling is niet van toepassing aangezien er binnen BinckBank geen sprake is van certificering van aandelen en/of een administratiekantoor.

Deze bepaling is niet van toepassing aangezien er binnen BinckBank geen sprake is van certificering van aandelen en/of een administratiekantoor.

Principe IV.3 – Informatieverschaffing/logistiek algemene vergadering

Het bestuur of in voorkomende gevallen de raad van commissarissen zal alle aandeelhouders en andere partijen op de financiële markt gelijkelijk en gelijktijdig informeren over aangelegenheden die invloed kunnen hebben op de koers van het aandeel. De contacten tussen het bestuur enerzijds en pers en financieel analisten anderzijds worden zorgvuldig behandeld en gestructureerd, en de vennootschap verricht geen handelingen die de onafhankelijkheid van analisten ten opzichte van de vennootschap en vice versa aantasten. Het bestuur en de raad van commissarissen verschaffen de algemene vergadering tijdig alle relevante informatie die zij behoeft voor de uitoefening van haar bevoegdheden. Indien tijdens een algemene vergadering koersgevoelige informatie wordt verstrekt, dan wel beantwoording van vragen van aandeelhouders heeft geleid tot verstrekking van koersgevoelige informatie, wordt deze informatie onverwijld openbaar gemaakt.

Nr.	Tekst Code	Toepassing door BinckBank
IV.3.1	Analistenbijeenkomsten, analistenpresentaties, presentaties aan (institutionele) beleggers en persconferenties worden vooraf via de website van de vennootschap en persberichten aangekondigd. Alle aandeelhouders kunnen deze bijeenkomsten en presentaties gelijktijdig volgen door middel van webcasting, telefoon, of anderszins. De presentaties worden na afloop van de bijeenkomsten op de website van de vennootschap geplaatst.	<p>BinckBank past dit principe toe. Op de website www.binck.com publiceert BinckBank onder de kop 'Investor relations' alle bijeenkomsten, presentaties en persberichten conform de criteria van deze bestpracticebepaling.</p> <p>BinckBank hanteert een stille periode van drie weken voorafgaand aan de publicatie van de kwartaalcijfers en van vier weken voorafgaand publicatie van de jaarcijfers. Tijdens deze periodes houden wij geen bijeenkomsten en voeren wij geen actieve dialoog met beleggers of analisten.</p> <p>Na publicatie van de eerste, tweede en derde kwartaalresultaten evenals de jaarcijfers organiseert BinckBank een conference call voor analisten en aandeelhouders. Tijdens de conference call wordt door zowel de bestuursvoorzitter als de CFRO een toelichting gegeven op de resultaten van BinckBank. Andere geïnteresseerden kunnen deze telefonische bijeenkomst live volgen via een link op de corporate website van BinckBank.</p> <p>Het presentatiemateriaal wordt gelijktijdig met het persbericht gepubliceerd op www.binck.com. Alle resultaten en kerncijfers zijn in een spreadsheet beschikbaar en het transcript van de conference call wordt enkele dagen na de call op de corporate website in de Engelse taal ter beschikking gesteld. Verder geeft BinckBank journalisten ieder kwartaal de mogelijkheid tot een telefonische toelichting op de resultaten.</p>
IV.3.2	Analistenrapporten en taxaties van analisten worden niet vooraf door de vennootschap beoordeeld, van commentaar voorzien of gecorrigeerd anders dan op feitelijkheden.	BinckBank past dit principe toe. Deze is bepaling is opgenomen in artikel 13 lid 1 van het bestuursreglement.
IV.3.3	De vennootschap verstrekt geen vergoeding(en) aan partijen voor het verrichten van onderzoek ten behoeve van analistenrapporten, noch voor de vervaardiging of publicatie van analistenrapporten, met uitzondering van credit rating bureaus.	BinckBank past dit principe toe. Deze is bepaling is opgenomen in artikel 13 lid 2 van het bestuursreglement.
IV.3.4	Analistenbijeenkomsten, presentaties aan (institutionele) beleggers en directe besprekingen met deze beleggers vinden niet plaats kort voor de publicatie van de reguliere financiële informatie (kwartaalcijfers, halfjaarcijfers of jaarcijfers).	BinckBank past dit principe toe. Deze bepaling is opgenomen in artikel 13 lid 3 van het bestuursreglement.

Nr.	Tekst Code	Toepassing door BinckBank
IV.3.5	Het bestuur en de raad van commissarissen verschaffen de algemene vergadering alle verlangde informatie, tenzij een zwaarwichtig belang van de vennootschap zich daartegen verzet. Indien door het bestuur en de raad van commissarissen op een zwaarwichtig belang een beroep wordt gedaan, wordt dit beroep gemotiveerd toegelicht.	BinckBank past dit principe toe. Deze bepaling is opgenomen in artikel 12 van het bestuursreglement.
IV.3.6	De vennootschap plaatst en actualiseert de voor aandeelhouders relevante informatie die zij krachtens het op haar van toepassing zijnde vennootschapsrecht en effectenrecht dient te publiceren of deponeren op een afzonderlijk gedeelte van de website van de vennootschap.	BinckBank past dit principe toe. Op de website www.binck.com publiceert BinckBank onder de kop 'Investor relations' alle relevante informatie zoals onder andere half-jaarverslagen, kwartaalberichten, analistenpresentaties en achtergrondinformatie.
IV.3.7	Op de agenda van de algemene vergadering wordt vermeld welke punten ter bespreking en welke punten ter stemming zijn.	BinckBank past dit principe toe. De agenda's van de verschillende vergaderingen zijn in te zien via de website www.binck.com (oproeping).
IV.3.8	Een voorstel tot goedkeuring of machtiging door de algemene vergadering wordt schriftelijk toegelicht. Het bestuur gaat in de toelichting in op alle feiten en omstandigheden die relevant zijn voor de te verlenen goedkeuring of machtiging. De toelichting bij de agenda wordt op de website van de vennootschap geplaatst.	BinckBank past dit principe toe. Deze bepaling is opgenomen in artikel 12 lid 6 van het bestuursreglement. Indien een recht van goedkeuring is toegekend aan de algemene vergadering van aandeelhouders, of wanneer het bestuur of de raad van commissarissen verzoekt om een delegatie van bevoegdheden, zal het bestuur respectievelijk de raad van commissarissen de algemene vergadering door middel van een 'aandeelhouderscirculaire' of toelichting op de agenda schriftelijk op de hoogte stellen van alle feiten en omstandigheden die verband houden met de toe te kennen goedkeuring, delegatie of bekrachtiging.
IV.3.9	Materiële wijzigingen in de statuten van de vennootschap alsmede voorstellen tot benoeming van bestuurders en commissarissen worden afzonderlijk aan de algemene vergadering voorgelegd.	BinckBank past dit principe toe. Zowel artikelen 2 lid 5 en 15 lid 4 van het reglement van de raad van commissarissen als wel artikel 8 lid 16 en artikel 12 lid 4 bestuursreglement zijn met deze bepaling in overeenstemming. Conform artikel 21 lid 2 van de statuten van BinckBank worden commissarissen, behoudens lid 7 van dit artikel, benoemd door de algemene vergadering op voordracht van de raad van commissarissen. Leden van de Raad van Bestuur worden, met inachtneming van het bepaalde in statuten, (her)benoemd door de raad van commissarissen op basis van een door de Stichting Prioriteit opgemaakte niet-bindende voordracht. De raad van commissarissen is ook te allen tijde bevoegd ieder lid van het bestuur te schorsen en te ontslaan. De raad van commissarissen geeft de algemene vergadering kennis van de voorgenomen (her)benoeming/ ontslag van een lid van het bestuur. Deze bepaling is opgenomen in artikel 15 van de statuten van BinckBank. De statuten zijn in te zien via de website www.binck.com
IV.3.10	Het verslag van de algemene vergadering wordt uiterlijk drie maanden na afloop van de vergadering aan aandeelhouders op verzoek ter beschikking gesteld, waarna aandeelhouders gedurende de daaropvolgende drie maanden de gelegenheid hebben op het verslag te reageren. Het verslag wordt vervolgens vastgesteld op de wijze die in de statuten is bepaald.	BinckBank past dit principe toe. Onder andere artikel 12 lid 7 van het bestuursreglement en artikel 29 van de statuten van BinckBank zijn met deze bepaling in overeenstemming.

Nr. Tekst Code

IV.3.11 Het bestuur geeft in het jaarverslag een overzicht van alle uitstaande of potentieel inzetbare beschermingsmaatregelen tegen een overname van zeggenschap over de vennootschap en geeft daarbij aan onder welke omstandigheden deze beschermingsmaatregelen naar verwachting kunnen worden ingezet.

Toepassing door BinckBank

BinckBank past dit principe toe. In het jaarverslag wordt er in de paragraaf 'Beschermingsconstructies' invulling gegeven aan deze bepaling.

In het jaarverslag van 2015 werd er in het kader van deze bepaling uitleg gegeven over de Stichting Prioriteit.

Stichting Prioriteit houdt 50 prioriteits aandelen BinckBank. De bevoegdheden van Stichting Prioriteit bestaan uit het initiëren van specifieke besluiten van de AV en het verlenen van voorafgaande goedkeuring aan nader beschreven besluiten. Daarnaast heeft Stichting Prioriteit rechtstreekse bevoegdheden, zoals de vaststelling van het aantal bestuursleden en commissarissen.

Stichting Prioriteit heeft, kort weergegeven, als doel het weren van invloed in de leiding en de gang van zaken bij BinckBank, welke de zelfstandigheid van de vennootschap en de met haar verbonden onderneming nadelig zou kunnen beïnvloeden en het bevorderen van de goede gang van zaken in genoemde leiding.

De raad van commissarissen en het bestuur menen dat instandhouding van de positie van Stichting Prioriteit kan bijdragen aan de continuïteit van BinckBank en het door haar gevoerde beleid voor de korte en lange termijn onder zorgvuldige afweging van de belangen van degenen die bij de onderneming zijn betrokken. De bevoegdheden van Stichting Prioriteit maken integraal onderdeel uit van de statuten van de vennootschap. Het gaat, strikt genomen, daarom niet om een (potentieel) "inzetbare beschermingsmaatregel" als bedoeld in best practice bepaling IV.3.11 van de Code.

Stichting Prioriteit zal zich bij de uitoefening van haar bevoegdheden, met inachtneming van haar hiervoor vermelde statutaire doel, richten naar het belang van de vennootschap en de met haar verbonden onderneming en daartoe de in aanmerking komende belangen van de bij de vennootschap betrokkenen afwegen. De wijze waarop Stichting Prioriteit gebruik zal maken van haar bevoegdheden, zal afhangen van de concrete feiten en omstandigheden van het geval.

IV.3.12 De vennootschap biedt aandeelhouders en andere stemgerechtigden de mogelijkheid om voorafgaand aan de algemene vergadering stemvolmachten respectievelijk steminstructies aan een onafhankelijke derde te verstrekken.

BinckBank past dit principe toe. Deze bepaling is onder meer opgenomen in artikel 12 lid 5 van het bestuursreglement en de statuten van BinckBank.

IV.3.13 De vennootschap formuleert een beleid op hoofdlijnen inzake bilaterale contacten met aandeelhouders en publiceert dit beleid op haar website.

BinckBank past dit principe toe. Deze bepaling is opgenomen in artikel 12 lid 3 van het bestuursreglement en wordt beschreven op de website van BinckBank.

Principe IV.4 Verantwoordelijkheid van aandeelhouders

Verantwoordelijkheid van institutionele beleggers

Institutionele beleggers handelen primair in het belang van hun achterliggende begunstigden of beleggers en hebben een verantwoordelijkheid jegens hun achterliggende begunstigden of beleggers en de vennootschappen waarin zij beleggen om op zorgvuldige en transparante wijze te beoordelen of zij gebruik willen maken van hun rechten als aandeelhouder van beursvennootschappen.

Nr.	Tekst Code	Toepassing door BinckBank
IV.4.1	Institutionele beleggers (pensioenfondsen, verzekeraars, beleggingsinstellingen, vermogensbeheerders) publiceren jaarlijks in ieder geval op hun website hun beleid ten aanzien van het uitoefenen van het stemrecht op aandelen die zij houden in beursvennootschappen.	Deze bepaling is niet van toepassing aangezien BinckBank geen stemrecht als institutionele belegger uitoefent.
IV.4.2	Institutionele beleggers doen jaarlijks op hun website en/ of in hun jaarverslag verslag van de uitvoering van hun beleid ten aanzien van het uitoefenen van het stemrecht in het desbetreffende boekjaar.	Deze bepaling is niet van toepassing aangezien BinckBank geen stemrecht als institutionele belegger uitoefent.
IV.4.3	Institutionele beleggers brengen ten minste eenmaal per kwartaal op hun website verslag uit of en hoe zij als aandeelhouders hebben gestemd op algemene vergaderingen.	Deze bepaling is niet van toepassing aangezien BinckBank geen stemrecht als institutionele belegger uitoefent.

Verantwoordelijkheid van aandeelhouders

Aandeelhouders gedragen zich ten opzichte van de vennootschap, haar organen en hun mede-aandeelhouders naar maatstaven van redelijkheid en billijkheid. Hieronder valt de bereidheid om een dialoog met de vennootschap en mede-aandeelhouders aan te gaan.

Nr.	Tekst Code	Toepassing door BinckBank
IV.4.4	Een aandeelhouder oefent het agenderingsrecht slechts uit nadat hij daaromtrent in overleg is getreden met het bestuur. Wanneer een of meer aandeelhouders het voornemen heeft de agendering te verzoeken van een onderwerp dat kan leiden tot wijziging van de strategie van de vennootschap, bijvoorbeeld door het ontslag van één of meer bestuurders of commissarissen, wordt het bestuur in de gelegenheid gesteld een redelijke termijn in te roepen om hierop te reageren (de responstijd). Dit geldt ook voor een voornemen als hiervoor bedoeld dat strekt tot rechterlijke machtiging voor het bijeenroepen van een algemene vergadering op grond van artikel 2:110 BW. De desbetreffende aandeelhouder respecteert de door het bestuur ingeroepen responstijd in de zin van bestpracticebepaling II.1.9.	BinckBank laat aandeelhouders vrij om te besluiten of zij deze bepaling toepassen of zullen uitleggen waarom zij dat niet doen.
IV.4.5	Een aandeelhouder stemt naar zijn eigen inzicht. Van een aandeelhouder die gebruik maakt van stemadviezen van derden wordt verwacht dat hij zich een eigen oordeel vormt over het stembeleid van deze adviseur en de door deze adviseur verstrekte stemadviezen.	BinckBank laat aandeelhouders vrij om te besluiten of zij deze bepaling toepassen of zullen uitleggen waarom zij dat niet doen.
IV.4.6	Indien een aandeelhouder een onderwerp op de agenda heeft laten plaatsen, licht hij dit ter vergadering toe en beantwoordt hij zo nodig vragen hierover.	BinckBank laat aandeelhouders vrij om te besluiten of zij deze bepaling toepassen of zullen uitleggen waarom zij dat niet doen.

V De audit van de financiële verslaggeving en de positie van de interne audit functie en van de externe accountant

Principe V.1 – Financiële verslaggeving

Het bestuur is verantwoordelijk voor de kwaliteit en de volledigheid van de openbaar gemaakte financiële berichten. De raad van commissarissen ziet er op toe dat het bestuur deze verantwoordelijkheid vervult.

Nr.	Tekst Code	Toepassing door BinckBank
V.1.1	Het opstellen en de publicatie van het jaarverslag, de jaarrekening, de kwartaal- en/of halfjaarcijfers en ad hoc financiële informatie vergen zorgvuldige interne procedures. De raad van commissarissen houdt toezicht op het volgen van deze procedures.	BinckBank past dit principe toe. Deze bepaling is vastgelegd in artikelen 2 lid 8 van het bestuursreglement en artikel 2 lid 2 van het reglement van de raad van commissarissen.
V.1.2	De auditcommissie beoordeelt hoe de externe accountant wordt betrokken bij de inhoud en publicatie van financiële berichten, anders dan de jaarrekening.	BinckBank past dit principe toe. Deze bepaling is vastgelegd in artikel 2 lid 2 sub g van het reglement auditcommissie.
V.1.3	Het bestuur is verantwoordelijk voor het instellen en handhaven van interne procedures die ervoor zorgen dat alle belangrijke financiële informatie bij het bestuur bekend is, zodat de tijdigheid, volledigheid en juistheid van de externe financiële verslaggeving worden gewaarborgd. Vanuit dit oogpunt zorgt het bestuur ervoor dat de financiële informatie uit ondernemingsdivisies en/of dochtermaatschappijen, rechtstreeks aan hem wordt gerapporteerd en dat de integriteit van de informatie niet wordt aangetast. De raad van commissarissen houdt toezicht op de instelling en handhaving van deze interne procedures.	BinckBank past dit principe toe. Deze bepaling is vastgelegd in artikel 2 lid 11 bestuursreglement.

Principe V.2 – Rol, benoeming, beloning en beoordeling van het functioneren van de externe accountant

De externe accountant wordt benoemd door de algemene vergadering. De raad van commissarissen doet daartoe een voordracht, waarbij zowel de auditcommissie als het bestuur advies uitbrengen aan de raad van commissarissen. De bezoldiging van en de opdrachtverlening tot het uitvoeren van niet-controlewerkzaamheden door de externe accountant worden goedgekeurd door de raad van commissarissen op voorstel van de auditcommissie en na overleg met het bestuur.

Nr. Tekst Code

Toepassing door BinckBank

Nr. Tekst Code	Toepassing door BinckBank
V.2.1 De externe accountant kan over zijn verklaring omtrent de getrouwheid van de jaarrekening worden bevraagd door de algemene vergadering. De externe accountant woont daartoe deze vergadering bij en is daarin bevoegd het woord te voeren.	BinckBank past dit principe toe. Deloitte is tijdens de Algemene Vergadering van 22 april 2014 benoemd als de nieuwe externe accountant voor een termijn van drie jaar.
V.2.2 Het bestuur en de auditcommissie rapporteren jaarlijks aan de raad van commissarissen over de ontwikkelingen in de relatie met de externe accountant, waaronder in het bijzonder zijn onafhankelijkheid (met inbegrip van de wenselijkheid van rotatie van verantwoordelijke partners binnen een kantoor van externe accountants dat met de controle is belast en van het verrichten van niet-controlewerkzaamheden voor de vennootschap verricht door hetzelfde kantoor). Mede op grond hiervan bepaalt de raad van commissarissen zijn voordracht aan de algemene vergadering tot benoeming van een externe accountant.	BinckBank past dit principe toe. Deze bepaling is onder meer opgenomen in artikel 2 lid 8 en artikel 4 lid 2 van het bestuursreglement. Inzake de auditcommissie is deze bepaling opgenomen in artikel 2 lid 2 en lid 5 van het reglement audit commissie.
V.2.3 Het bestuur en de auditcommissie maken ten minste eenmaal in de vier jaar een grondige beoordeling van het functioneren van de externe accountant in de diverse entiteiten en capaciteiten waarin de externe accountant fungeert. De belangrijkste conclusies hiervan worden aan de algemene vergadering meegedeeld ten behoeve van de beoordeling van de voordracht tot benoeming van de externe accountant.	BinckBank past dit principe toe. Deze bepaling is opgenomen in artikel 2 lid 6 van het reglement auditcommissie.

Principe V.3 – Interne auditfunctie

De interne auditor functioneert onder de verantwoordelijkheid van het bestuur.

Nr.	Tekst Code	Toepassing door BinckBank
V.3.1	De externe accountant en de auditcommissie worden betrokken bij het opstellen van het werkplan van de interne auditor. Zij nemen ook kennis van de bevindingen van de interne auditor.	BinckBank past dit principe toe. Deze bepaling is onder andere opgenomen in artikel 2 lid 2 reglement auditcommissie.
V.3.2	De interne auditor heeft toegang tot de externe accountant en tot de voorzitter van de auditcommissie.	BinckBank past dit principe toe. De interne procedures inzake de interne auditor, zoals bijvoorbeeld het Internal Audit Charter en Internal Audit Manual, zijn met deze bepaling in overeenstemming.
V.3.3	Indien een interne audit functie ontbreekt, evalueert de auditcommissie jaarlijks of er behoefte bestaat aan een interne auditor. Aan de hand van deze evaluatie doet de raad van commissarissen hierover, op voorstel van de auditcommissie, een aanbeveling aan het bestuur en neemt deze op in het verslag van de raad van commissarissen.	Aangezien BinckBank over een interne auditfunctie beschikt is deze bepaling niet op haar van toepassing.

Principe V.4 – Relatie en communicatie van de externe accountant met de organen van de vennootschap

De externe accountant woont in ieder geval de vergadering van de raad van commissarissen bij waarin over de vaststelling of goedkeuring van de jaarrekening wordt besloten. De externe accountant rapporteert zijn bevindingen betreffende het onderzoek van de jaarrekening gelijkmatig aan het bestuur en de raad van commissarissen.

Nr.	Tekst Code	Toepassing door BinckBank
V.4.1	De externe accountant woont in ieder geval de vergadering van de raad van commissarissen bij waarin het verslag van de externe accountant betreffende het onderzoek van de jaarrekening wordt besproken en waarin wordt besloten over de goedkeuring of vaststelling van de jaarrekening. De externe accountant ontvangt de financiële informatie die ten grondslag ligt aan de vaststelling van de kwartaal- en/of halfjaarcijfers en overige tussentijdse financiële berichten en wordt in de gelegenheid gesteld om op alle informatie te reageren.	BinckBank past dit principe toe. Deze bepaling is opgenomen in artikel 10 lid 5 van het reglement van de raad van commissarissen.
V.4.2	De externe accountant kan in voorkomende gevallen de voorzitter van de auditcommissie verzoeken bij een vergadering van de auditcommissie aanwezig te zijn.	BinckBank past dit principe toe. Deze bepaling is opgenomen in artikel 5 lid 2 van het reglement auditcommissie.
V.4.3	Het verslag van de externe accountant ingevolge artikel 2:393 lid 4 BW bevat datgene wat de externe accountant met betrekking tot de controle van de jaarrekening en de daaraan gerelateerde controles onder de aandacht van het bestuur en de raad van commissarissen wil brengen. Daarbij kan aan de volgende onderwerpen worden gedacht.	BinckBank past dit principe toe. Het verslag van de externe accountant is in overeenstemming met International Financial Reporting Standards zoals aanvaard binnen de Europese Unie (EU-IFRS) en met Titel 9 van Boek 2 BW.
	A. Met betrekking tot de accountantscontrole: <ul data-bbox="257 805 1099 949" style="list-style-type: none">• informatie over zaken die van belang zijn voor de beoordeling van de onafhankelijkheid van de externe accountant;• informatie over de gang van zaken tijdens de controle als ook de samenwerking met interne auditors en eventueel andere externe accountants, discussiepunten met het bestuur, een overzicht van niet aangepaste correcties, etc. B. Met betrekking tot de financiële cijfers: <ul data-bbox="257 981 1099 1236" style="list-style-type: none">• analyses van ontwikkelingen van het vermogen en resultaat, die niet in de te publiceren gegevens voorkomen en die naar de mening van de externe accountant bijdragen aan het inzicht in de financiële positie en resultaten van de vennootschap;• commentaar op de verwerking van eenmalige posten, de effecten van schattingen en de wijze waarop deze tot stand zijn gekomen, de keuze van accounting policies wanneer ook andere keuzes mogelijk waren, alsmede bijzondere effecten als gevolg daarvan;• opmerkingen over de kwaliteit van prognoses en budgetten. C. Met betrekking tot de werking van de interne risicobeheersings- en controle-systemen (inclusief de betrouwbaarheid en continuïteit van de geautomatiseerde gegevensverwerking) en de kwaliteit van de interne informatievoorziening: <ul data-bbox="257 1332 1099 1477" style="list-style-type: none">• verbeterpunten, geconstateerde leemten en kwaliteitsbeoordelingen;• opmerkingen over bedreigingen en risico's voor de vennootschap en de wijze waarop daarover in de te publiceren gegevens gerapporteerd dient te worden;• naleving van statuten, instructies, regelgeving, leningsconvenanten, vereisten van externe toezichthouders, etc.	Het verslag van de externe accountant is onderdeel van het jaarverslag van BinckBank. Dit jaarverslag kunt u inzien via de website www.binck.com