

Bestuursreglement

Inhoudsopgave

Artikel 1: Status en inhoud Reglement

Artikel 2: Taak van het bestuur

Artikel 3: Samenstelling, deskundigheid en onafhankelijkheid van het bestuur

Artikel 4: Voorzitter van het bestuur

Artikel 5: Cultuur

Artikel 6: Risicomanagement

Artikel 7: (Her)benoeming, zittingsperiode en aftreden

Artikel 8: Beloning

Artikel 9: Vergaderingen van het bestuur (agenda, telefonisch vergaderen, deelname, notulen) en besluitvorming

Artikel 10: Zelfevaluatie

Artikel 11: Tegenstrijdig belang

Artikel 12: Informatie, relatie met de raad van commissarissen

Artikel 13: Relatie met de aandeelhouders

Artikel 14: Vergaderingen en verslagen van analisten

Artikel 15: Relatie met de ondernemingsraad

Artikel 16: Bezit van en transacties in financiële instrumenten

Artikel 17: Geheimhouding

Artikel 18: Incidentele buiten werkingstelling, wijziging

Artikel 19: Toepasselijk recht en forum

Bestuursreglement

Dit bestuursreglement ("Reglement") is, na verkregen goedkeuring door de raad van commissarissen van BinckBank N.V. ("de Vennootschap") en met inachtneming van de Nederlandse corporate governance code ('Code'), voor het eerst vastgesteld op 18 december 2009 door het bestuur van de Vennootschap en laatstelijk gewijzigd bij besluit van 13 december 2017.

Artikel 1: Status en inhoud Reglement

1. Dit Reglement is opgesteld op grond van artikel 16 lid 2 van de statuten van de Vennootschap.
2. Het bestuur heeft bij unaniem besluit genomen op 18 december 2009 verklaard:
 - a. toepassing te geven aan, en zich gebonden te achten aan verplichtingen van dit Reglement;
 - b. bij toetreding van nieuwe leden van het bestuur, deze leden een verklaring als bedoeld onder sub a hierboven te laten afleggen.
3. De meest actuele versie van dit Reglement is op de website van de Vennootschap gepubliceerd: www.binck.com.
4. Dit Reglement dient ter aanvulling op de regels en voorschriften die op het bestuur en zijn leden van toepassing zijn op grond van Nederlands recht, de statuten van de Vennootschap en de regels over de relatie tussen het bestuur en de raad van commissarissen van de Vennootschap ("raad van commissarissen") die zijn neergelegd in het Reglement van de raad van commissarissen.
5. Indien en voorzover dit Reglement strijdig is met de statuten van de Vennootschap, prevaleren de statuten van de Vennootschap. Indien en voorzover dit Reglement verenigbaar is met de statuten van de Vennootschap maar strijdig is met Nederlands recht, prevaleert Nederlands recht. Indien één van de bepalingen uit dit Reglement niet (meer) geldig is, tast dit de geldigheid van de overige bepalingen niet aan. Het bestuur zal de ongeldige bepalingen vervangen door geldige bepalingen waarvan het effect, gegeven de inhoud en strekking daarvan, die van de ongeldige bepalingen zoveel mogelijk benadert.

Artikel 2: Taak van het bestuur

1. De leden van het bestuur zijn collectief verantwoordelijk voor het bestuur van de Vennootschap, de algemene gang van zaken van de onderneming van de Vennootschap, alsmede de gang van zaken binnen de met de Vennootschap verbonden groepsvennootschappen.
2. De leden van het bestuur oefenen hun functie op een zorgvuldige, deskundige en integere manier uit met inachtneming van de van toepassing zijnde wet- en regelgeving, codes en reglementen.
3. De leden van het bestuur verdelen in onderling overleg de werkzaamheden, welke werkverdeling de voorafgaande goedkeuring behoeft van de raad van commissarissen. Ingeval van afwezigheid van een lid van het bestuur zullen zijn taken en bevoegdheden worden uitgeoefend door een door het bestuur aangewezen ander lid. Ingeval van een afwezigheid langer dan 6 weken zal de raad van commissarissen daarvan in kennis worden gesteld.
4. Ieder lid van het bestuur is voor de vervulling van zijn taken verantwoording verschuldigd aan het bestuur en is daarom gehouden regelmatig te rapporteren aan het bestuur, op een zodanig

wijze dat het bestuur een behoorlijk inzicht krijgt in de uitvoering van zijn taken, zulks mede gezien de collectieve verantwoordelijkheid van het bestuur.

5. Ieder lid van het bestuur is bevoegd zich door andere leden van het bestuur, alsmede door personeelsleden, te laten informeren over zaken en onderwerpen waaromtrent hij informatie nuttig of gewenst acht in het kader van zijn collectieve verantwoordelijkheid voor het bestuur van de Vennootschap. Hij dient overleg te plegen met de andere leden van het bestuur indien de invulling van zijn taak mede betrekking heeft op de invulling van de taak van die andere leden van het bestuur, dan wel het belang van het onderwerp overleg met de andere leden van het bestuur vereist.

6. Het bestuur draagt, voor zover het bestuur van groepsmaatschappijen betreft, zorg dat instructies aan de leden van het bestuur van die groepsmaatschappijen berusten op een besluit van de algemene vergadering van die groepsmaatschappijen.

7. Bij de vervulling van zijn taak richt het bestuur zich naar het belang van de Vennootschap en de met haar verbonden onderneming. Het bestuur weegt daartoe af de in aanmerking komende belangen van bij de Vennootschap betrokkenen, waaronder begrepen de belangen van de klanten, de aandeelhouders en de werknemers. Het bestuur is zelf verantwoordelijk voor de kwaliteit van zijn functioneren.

8. Tot de taak van het bestuur wordt onder meer gerekend:

- a. hetgeen in de statuten van de Vennootschap als zodanig wordt vermeld;
- b. de realisatie van de doelstellingen van de Vennootschap;
- c. het ontwikkelen van een visie op lange termijn waardecreatie van de Vennootschap en de met haar verbonden onderneming en het formuleren van een daarbij passende strategie met bijbehorend risicoprofiel die moet leiden tot realisatie van de doelstellingen;
- d. de algemene gang van zaken binnen de Vennootschap en de resultaten van de Vennootschap;
- e. de inventarisatie en het management van de risico's verbonden aan de ondernemingsactiviteiten;
- f. het inachtnemen van de voor de onderneming van de Vennootschap relevante maatschappelijke aspecten van ondernemen;
- g. het zorgen voor goed werkende interne risico-, beheersings- en controlesystemen waaromtrent tevens wordt gerapporteerd in het jaarverslag. Het bestuur verklaart in het jaarverslag dat de interne risico-, beheersings- en controlesystemen naar behoren hebben gewerkt;
- h. het verzorgen en voorbereiden van het financiële verslaggevingsproces daaronder mede begrepen het waarborgen van de kwaliteit en de volledigheid van de openbaar te maken financiële berichten;
- i. het nauw betrekken van de raad van commissarissen bij een overnameproces indien een overnamebod op de aandelen van de Vennootschap wordt voorbereid of is uitgebracht;
- j. de naleving van de wet- en regelgeving;

- k. het naleven en handhaven van de Nederlandse corporate governance code ("de Code"), de Code Banken en de corporate governance structuur van de Vennootschap;
- l. het openbaar maken, onder meer via het jaarverslag en op de website van de Vennootschap, van de corporate governance structuur van de Vennootschap, het afleggen van verantwoording over de naleving van de Code en de Code Banken, alsmede het openbaar maken van de overige informatie waarvan de Code en de Code Banken dat vereist;
- m. het opmaken van de jaarrekening, alsmede het opstellen van de jaarlijkse begroting en belangrijke kapitaalinvesteringen van de Vennootschap;
- n. het adviseren bij de voordracht van de externe accountant van de Vennootschap;
- o. de inrichting van een product goedkeuringsproces en het adequaat functioneren daarvan;
- p. het, in samenspraak met de auditcommissie, jaarlijks beoordelen van de wijze waarop de interne audit functie haar taak uitvoert en het goedkeuren van het werkplan van de interne audit functie

9. Als instrumenten van het interne risicobeheersings- en controlesysteem hanteert het bestuur in ieder geval:

- a. risicoanalyses van de operationele en financiële doelstellingen van de Vennootschap;
- b. een gedragscode die in ieder geval 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;
- d. een systeem van monitoring en rapportering.

Het bestuur bespreekt de effectiviteit van de opzet en de werking van de interne risicobeheersings- en controlesystemen, bedoeld in best practice bepalingen 1.2.1 tot en met 1.2.3 van de Code, met de auditcommissie en legt daarover verantwoording af aan de raad van commissarissen.

10. Iedere twee jaar wordt door het bestuur een beleidsplan voor de Vennootschap en de groepsmaatschappijen over een periode van de komende drie jaar geformuleerd. Voorts wordt ieder jaar door het bestuur een beleidsplan voor een periode van twee jaar geformuleerd, mede inhoudende het budget voor het eerstvolgende jaar. Beide beleidsplannen worden vastgesteld onder goedkeuring van de raad van commissarissen.

11. Het bestuur is, onder toezicht van de raad van commissarissen, 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 groepsmaatschappijen, rechtstreeks aan haar wordt gerapporteerd, en dat integriteit van de informatie niet wordt aangetast.

12. Het bestuur voegt jaarlijks aan de jaarrekening een verslag over haar functioneren en werkzaamheden toe. Het jaarverslag bevat in ieder geval de informatie welke de wet voorschrijft, alsmede de informatie waarvan de Code vermelding in het jaarverslag vereist.

13. In het jaarverslag geeft het bestuur onder andere:

- a. een beschrijving van de voornaamste risico's in relatie tot haar risicobereidheid 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;
- c. een beschrijving van eventuele belangrijke tekortkomingen in de interne risicobeheersings- en controle systemen 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 van de raad van commissarissen is besproken;
- d. een rapportage over de gevoeligheid van de resultaten van de Vennootschap ten aanzien van externe omstandigheden en variabelen.

Het bestuur verklaart ten aanzien van financiële verslagleggingrisico's dat de interne risicobeheersings- en controle systemen een redelijke mate van zekerheid geven dat de financiële verslaglegging 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.

14. Het bestuur betreft de raad van commissarissen tijdig en legt ter goedkeuring aan de raad van commissarissen voor:

- a. de operationele en financiële doelstellingen van de Vennootschap;
- b. de strategie die moet leiden tot het realiseren van de lange termijn waardecreatie en de doelstellingen;
- c. de randvoorwaarden die bij de strategie worden gehanteerd, bijvoorbeeld ten aanzien van de financiële ratio's;
- d. de voor de onderneming relevante maatschappelijke aspecten van ondernemen.

De hoofdzaken van hetgeen hierboven onder a) tot en met d) is vermeld, worden ook genoemd in het jaarverslag.

15. Het bestuur benoemt en ontslaat, na goedkeuring van de raad van commissarissen, de secretaris van de Vennootschap en het hoofd van de interne audit functie.

16. Het bestuur draagt zorg voor dat de externe accountant tijdig alle informatie ontvangt die nodig is voor de uitvoering van zijn werkzaamheden. Het bestuur stelt de externe accountant in de gelegenheid om op de verstrekte informatie te reageren.

Artikel 3: Samenstelling, deskundigheid en onafhankelijkheid van het bestuur

1. Het bestuur bestaat uit twee of meer leden. Het bestuur is zodanig samengesteld, dat benodigde deskundigheid, achtergrond, competenties aanwezig zijn om zijn hij taak naar behoren te vervullen. Complementariteit, collegiaal bestuur, onafhankelijkheid en diversiteit zijn een voorwaarde voor een goede taakvervulling door het bestuur.

2. Ieder lid van het bestuur beschikt over gedegen kennis en ervaring van de financiële sector in het algemeen en het bankwezen in het bijzonder. Ieder lid beschikt over gedegen kennis van de maatschappelijke functies van de Vennootschap en van de belangen van alle betrokken partijen. Voorts beschikt ieder lid van het bestuur over grondige kennis om de hoofdlijnen van het totale beleid van de Vennootschap te kunnen beoordelen en bepalen en zich een afgewogen en zelfstandig oordeel te kunnen vormen over risico's die daarbij worden gelopen.

3. Ieder lid van het bestuur neemt deel aan het programma van permanente educatie zoals vermeld in artikel 4 lid 2 onder n. Dit programma is voorwaarde voor het kunnen functioneren als lid van het bestuur. Het bestuur beoordeelt ieder jaarlijks voor hun eigen orgaan op welke onderdelen de afzonderlijke bestuurders gedurende hun benoemingsperiode behoefte hebben aan training of opleiding.

4. De voorzitter van het bestuur draagt zorg voor het goed functioneren van het bestuur als geheel. Voorts heeft het bestuur één lid dat specifiek belast is met de financiële zaken van de Vennootschap.

5. Het bestuur is bij zijn functioneren onafhankelijk van de instructies van derden buiten de Vennootschap.

6. Een lid van het bestuur zal:

- a. niet in concurrentie treden met de Vennootschap;
- b. geen (substantiële) schenkingen van de Vennootschap voor zichzelf, voor zijn/haar echtgenoot, geregistreerd partner of een andere levensgezel, pleegkind of bloed- of aanverwant in de tweede graad vorderen of aannemen;
- c. ten laste van de Vennootschap derden geen ongerechtvaardigde voordelen verschaffen;
- d. geen zakelijke kansen die aan de Vennootschap toekomen voor zichzelf, voor zijn/haar echtgenoot, geregistreerd partner of een andere levensgezel, pleegkind of bloed- of aanverwant in de tweede graad benutten.

7. Een (voormalig) lid van het bestuur kan niet lid zijn van het bestuur van een administratiekantoor dat de aandelen in het kapitaal van de Vennootschap ten titel van beheer houdt en administreert.

Artikel 4: Voorzitter van het bestuur

1. De voorzitter van het bestuur, respectievelijk zijn plaatsvervanger bij zijn ontstentenis, belet dan wel afwezigheid, wordt aangewezen door de raad van commissarissen.

2. Tot de taak van de voorzitter wordt, naast het coördineren van het beleid van het bestuur, ook gerekend de verantwoordelijkheid voor het navolgende:

- a. het doelmatig functioneren van het bestuur;
- b. het tijdig tot stand doen komen van de budgetten en beleidsplannen;
- c. ondersteuning van de overige leden van het bestuur en het bemiddelen bij eventuele meningsverschillen tussen die leden;
- d. het zorgdragen voor ruimschoots voldoende tijd voor het inwinnen van advies, beraadslaging en de overige aspecten van voorbereiding van besluitvorming in en

- verslaggeving van de vergaderingen van het bestuur en het toezicht op de uitvoering van genomen besluiten;
- e. het (doen) opstellen van de conceptjaarrekening met bijbehorend jaarverslag, halfjaar- en kwartaalcijfers, alsmede toezending van deze stukken aan de raad van commissarissen;
 - f. het voorzitten van vergaderingen van het bestuur;
 - g. het zorgdragen voor tijdige en adequate informatieverschaffing aan de leden van het bestuur als nodig voor het naar behoren uitoefenen van hun taak;
 - h. de voorbereiding van besluitvorming in en verslaggeving van de vergaderingen van het bestuur met de besturen van groepsmaatschappijen, alsmede vergaderingen met de hoofden van de aangewezen stafafdelingen;
 - i. het toezicht op het behoorlijk functioneren van de externe accountant van de Vennootschap, alsmede op het uitbrengen van zijn verslag aan de raad van commissarissen;
 - j. het onderhouden van intensieve en veelvuldige contacten met de raad van commissarissen en met name de voorzitter van deze raad en het tijdig en zorgvuldig informeren van de andere leden van het bestuur omtrent de uitkomsten daarvan;
 - k. het ontvangen van en het beslissen omtrent meldingen door werknemers van de Vennootschap over onregelmatigheden van algemene, operationele en financiële aard binnen de Vennootschap voorzover de meldingen van deze werknemers ingevolge het Reglement van de Vennootschap betreffende melding van onregelmatigheden niet aan de voorzitter van de raad van commissarissen of andere daartoe door de voorzitter van het bestuur aangestelde functionaris moeten worden gedaan;
 - l. het zorgdragen voor tijdige en adequate informatieverschaffing aan de raad van commissarissen als ook de individuele leden van die raad als nodig voor het naar behoren uitoefenen van hun taak;
 - m. het meewerken aan een jaarlijkse evaluatie en beoordeling van het functioneren van de leden van het bestuur en het bestuur door de raad van commissarissen;
 - n. het toezien op de aanwezigheid van een programma van permanente educatie voor de leden van het bestuur dat tot doel heeft de deskundigheid van de leden van het bestuur op peil te houden en waar nodig te verbreden.

De educatie heeft in ieder geval betrekking op:

- I. relevante ontwikkelingen binnen de Vennootschap en de financiële sector;
- II. corporate governance in het algemeen en die van de financiële sector in het bijzonder;
- III. de zorgplicht jegens de klant;
- IV. integriteit;
- V. risicomangement;
- VI. financiële verslaggeving;
- VII. audit.

Artikel 5: Risicomanagement

1. Het bestuur, en binnen het bestuur primair de voorzitter van het bestuur, is verantwoordelijk voor het vaststellen, uitvoeren, monitoren en waar nodig bijstellen van het algehele risicobeleid van de Vennootschap. De risicobereidheid wordt op voorstel van het bestuur ten minste jaarlijks ter goedkeuring aan de raad van commissarissen voorgelegd. Tussentijdse materiële wijzigingen van de risicobereidheid worden eveneens ter goedkeuring aan de raad van commissarissen voorgelegd.

2. Binnen het bestuur is de Chief Financial Risk Officer (“CFRO”) met de taak opgedragen besluitvorming binnen het bestuur op het punt van risicobeheer voor te bereiden. De CFRO is tijdig betrokken bij de voorbereiding van beslissingen die voor de Vennootschap van materiële betekenis voor het risicoprofiel zijn, in het bijzonder waar deze beslissingen een afwijking van de door de raad van commissarissen goedgekeurde risicobereidheid tot gevolg kunnen hebben. Bij het uitoefenen van de risicobeheerfunctie wordt tevens aandacht besteed aan het belang van financiële stabiliteit en de impact die systeemrisico’s mogelijk hebben op het risicoprofiel van de eigen instelling.

3. Het bestuur draagt er zorg voor dat het risicobeheer zodanig adequaat is ingericht dat hij tijdig op de hoogte is van materiële risico’s die de Vennootschap loopt opdat deze risico’s beheerst kunnen worden. Beslissingen die van materiële betekenis zijn voor het risicoprofiel, de kapitaalallocatie of het liquiditeitsbeslag, worden genomen door het bestuur.

Artikel 6: Cultuur, misstanden en onregelmatigheden

1. Het bestuur is verantwoordelijk voor het vormgeven van een cultuur die is gericht op lange termijn waardecreatie van de vennootschap en de met haar verbonden onderneming.

2. Het bestuur stelt voor de vennootschap en de met haar verbonden onderneming waarden vast die bijdragen aan een cultuur gericht op lange termijn waardecreatie en bespreekt deze met de raad van commissarissen. Het bestuur is verantwoordelijk voor de inbedding en het onderhouden van de waarden in de vennootschap en de met haar verbonden onderneming. Daarbij wordt onder meer aandacht besteed aan:

- de strategie en het bedrijfsmodel.
- de omgeving waarin de onderneming opereert.
- de bestaande cultuur binnen de onderneming en of het gewenst is daar wijzigingen in aan te brengen.

Het bestuur stimuleert gedrag dat aansluit bij de waarden en draagt deze waarden uit door het tonen van voorbeeldgedrag.

3. Het bestuur informeert de raad van commissarissen over de bevindingen en observaties ten aanzien van de werking en de naleving door zichzelf en de medewerkers van de gedragscode van de Vennootschap.

4. Het bestuur is alert op signalen van (vermoedens van) misstanden en onregelmatigheden. Het bestuur stelt een procedure in zodat meldingen van (vermoedens van) misstanden en onregelmatigheden kunnen worden gedaan en geeft adequate opvolging aan deze meldingen.

5. De voorzitter van de raad van commissarissen wordt door het bestuur onverwijld geïnformeerd over signalen van (vermoedens van) materiële misstanden en onregelmatigheden binnen de vennootschap en de met haar verbonden onderneming.

Artikel 7: (Her)benoeming, zittingsperiode en aftreden

1. Leden van het bestuur worden benoemd op de wijze en voor een termijn als voorzien in de statuten. Bij voorbereiding van de benoeming of herbenoeming worden de doelstellingen ten aanzien van diversiteit uit best practice bepaling 2.1.5 van de Code in overweging genomen.

2. Bestuurders die worden voorgedragen voor (her)benoeming zijn aanwezig tijdens de algemene vergadering waar over hun voordracht wordt gestemd.

3. Bestuursfuncties bij groepsmaatschappijen van de Vennootschap zijn functies die zijn afgeleid van het functioneren als lid van het bestuur van de Vennootschap en vallen derhalve onder de bepalingen van dit Reglement.

4. Bestuurders melden nevenfuncties vooraf aan de raad van commissarissen en minimaal jaarlijks worden de nevenfuncties in de vergadering van de raad van commissarissen besproken. De aanvaarding van een commissariaat door een bestuurder behoeft de goedkeuring van de raad van commissarissen.

5. Het zich kandidaat stellen door leden van het bestuur voor nevenfuncties bij niet tot de groep behorende maatschappijen, kan slechts plaatsvinden met voorafgaande goedkeuring van de raad van commissarissen. Deze functies dienen bij te dragen aan het belang van de Vennootschap.

7. Een lid van het bestuur bekleedt niet meer dan twee commissariaten met dien verstande dat:

- een lid van het bestuur geen voorzitter is, of zal zijn, van een raad van commissarissen van een beursgenoteerde vennootschap.
- toepassing aan bovengenoemde limiteringsregeling van nevenfuncties moet worden gegeven conform het bepaalde in artikel 3:8 Wft jo artikel 91 Richtlijn Kapitaalvereisten (CRD IV) en relevante guidance over dit onderwerp.

7. Leden van het bestuur zullen tussentijds aftreden bij onvoldoende functioneren, structurele onenigheid van inzichten, onverenigbaarheid van belangen of wanneer dit anderszins naar het oordeel van de raad van commissarissen is geboden.

Artikel 8: Beloning

1. De beloning van de leden van het bestuur zal door de raad van commissarissen worden vastgesteld binnen het beloningsbeleid van de Vennootschap, zoals vastgesteld door de algemene vergadering. De beloning en de verdere arbeidsvoorwaarden worden voor ieder lid van het bestuur afzonderlijk vastgesteld door de raad van commissarissen. De raad van commissarissen neemt bij het voorstel voor de beloningen de visie van de individuele bestuurders, waarbij aandacht is besteed aan best practice bepaling 3.1.2 van de Code, met betrekking tot de hoogte en structuur van hun eigen beloning in ogenschouw.

2. Een lid van het bestuur houdt aandelen in het kapitaal van de Vennootschap slechts ter belegging op de lange termijn.
3. De Vennootschap verstrekt aan leden van het bestuur geen persoonlijke lening, garanties en dergelijke tenzij in de normale uitoefening van het bedrijf en tegen de daarvoor voor het gehele personeel geldende voorwaarden en slechts na goedkeuring van de raad van commissarissen. Leningen worden niet kwijtgescholden.

Artikel 9: Vergaderingen van het bestuur (agenda, telefonisch vergaderen, deelname, notulen) en besluitvorming

1. Het bestuur zal ten minste éénmaal per week 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. Vergaderingen kunnen ook telefonisch of middels video conferencing plaatsvinden, mits alle deelnemende leden elkaar tegelijkertijd kunnen verstaan.
2. De voorzitter zit de vergadering voor en bij zijn/haar afwezigheid zijn/haar plaatsvervanger. Bij afwezigheid van beiden, wijst de vergadering zelf een lid van het bestuur aan als voorzitter.
3. De vergaderingen worden tijdig bijeen geroepen door de voorzitter. Ieder ander lid van het bestuur kan de voorzitter verzoeken een vergadering bijeen te roepen.
4. De voorzitter stelt van iedere vergadering de agenda vast. Ieder ander lid van het bestuur kan agendapunten aan de voorzitter van het bestuur ter behandeling ter vergadering opgeven. Een te behandelen punt, dat niet tijdig is opgegeven of onvoldoende door stukken wordt onderbouwd, wordt niet op de agenda opgenomen.
5. Dringende zaken kunnen op verzoek van ieder lid van het bestuur en met instemming van de meerderheid van de overige leden van het bestuur aanstonds worden behandeld, dan wel worden behandeld in een extra te houden vergadering.
6. De leden van het bestuur zijn gehouden de vergaderingen van het bestuur bij te wonen. Voorzover zij verhinderd zijn en voorzover de notulen toelichting behoeven, zal de voorzitter van de vergadering hen inlichten over de in de betrokken vergadering genomen besluiten en gevoerde discussies.
7. Ieder lid van het bestuur kan één stem uitbrengen.
8. Het bestuur kan slechts besluiten nemen, indien ten minste de meerderheid van de leden van het bestuur aanwezig is. Indien in een eerstvolgende vergadering wederom een meerderheid ontbreekt, zal de voorzitter van de desbetreffende te houden vergadering, indien hij van mening is dat een beslissing gewenst is, met de niet-aanwezige leden van het bestuur telefonisch of per e-mail overleg plegen.
9. Besluiten kunnen ook buiten vergadering worden genomen, indien alle leden van het bestuur zich schriftelijk voor het voorstel hebben uitgesproken.
10. Besluiten worden genomen, zo mogelijk met algemene stemmen. Indien dit niet mogelijk is, wordt het besluit genomen met een meerderheid van stemmen.

11. Indien ter vergadering over bepaalde onderwerpen onvoldoende eenstemmigheid is, kan de voorzitter van het bestuur dit agendapunt terugverwijzen voor nader beraad.

12. Indien de stemmen staken, zal de voorzitter van het bestuur de voorzitter van de raad van commissarissen daarover informeren en de besluitvorming over het desbetreffende onderwerp overlaten aan de raad van commissarissen.

13. Notulen van de vergaderingen van het bestuur worden in de eerstvolgende vergadering vastgesteld. Vastgestelde notulen strekken tot bewijs van het ter vergadering verhandelde. Een verklaring ondertekend door de voorzitter en de secretaris van de vergadering waaruit blijkt dat het bestuur een bepaald besluit heeft genomen vormt het bewijs van een dergelijk besluit tegenover derden. Een kopie van de notulen wordt gezonden aan de voorzitter van de raad van commissarissen.

14. Onverminderd het bepaalde in de wet of de statuten van de Vennootschap is de goedkeuring van raad van commissarissen vereist voor besluiten van het bestuur tot het aangaan van de navolgende transacties:

- a. het aangaan, direct of indirect, of verbreken van duurzame samenwerking van de Vennootschap of een dochtermaatschappij met een andere rechtspersoon of vennootschap dan wel als volledig aansprakelijk vennoot in een commanditaire vennootschap of vennootschap onder firma, indien deze samenwerking of verbreking van materiële betekenis is voor de vennootschap;
- b. het deelnemen, direct of indirect, al dan niet in combinatie met andere rechtspersonen door het aangaan van joint-ventures, in projecten ieder met een belang van meer dan EUR 5 miljoen;
- c. het doen van investeringen van meer dan EUR 5 miljoen;
- d. het aangaan van alle andere handelingen voor zover die een bedrag of waarde van EUR 5 miljoen te boven gaan.

15. Het bestuur legt voorts ter goedkeuring aan de raad van commissarissen voor:

- 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;
- d. het verstrekken van persoonlijke leningen en garanties aan bestuurders onder de in de Code en de Code Banken vermelde voorwaarden;
- e. benoeming en ontslag van de secretaris van de Vennootschap door het bestuur.

16. Het bestuur behoeft de goedkeuring van de raad van commissarissen en de algemene vergadering voor besluiten over een belangrijke verandering van de identiteit of het karakter van de Vennootschap of de onderneming, waaronder in ieder geval begrepen:

- a. overdracht van de onderneming of vrijwel de gehele onderneming aan een derde;
- b. het aangaan of verbreken van duurzame samenwerking van de Vennootschap of een dochtermaatschappij met een andere rechtspersoon of Vennootschap dan wel als volledig aansprakelijk vennoten in een commanditaire vennootschap of vennootschap onder firma,

indien deze samenwerking of verbreking van ingrijpende betekenis is voor de vennootschap;

- c. het nemen of afstoten van een deelneming door de Vennootschap of een dochtermaatschappij in het kapitaal van een vennootschap ter waarde van ten minste een derde van het bedrag van de activa volgens de geconsolideerde balans met toelichting volgens de laatst vastgestelde jaarrekening van de Vennootschap, door haar of een dochtermaatschappij.

17. Elke substantiële verandering in de corporate governance structuur van de Vennootschap en in de naleving van de Code en de Code Banken wordt onder een apart agendapunt ter bespreking aan de algemene vergadering voorgelegd.

Artikel 10: Zelfevaluatie

Het bestuur evalueert ten minste eenmaal per jaar zowel het functioneren van het bestuur als collectief als dat van de individuele bestuurders. Het bestuur brengt verslag uit aan de raad van commissarissen op welke wijze de evaluatie heeft plaatsgevonden en wat is of wordt gedaan met de conclusies van de evaluaties.

Artikel 11: Tegenstrijdig belang

1. Een lid van het bestuur neemt niet deel aan de discussie over en is niet stemgerechtigd met betrekking tot een onderwerp of transactie waarin hij/zij een tegenstrijdig belang met de Vennootschap heeft als bedoeld in lid 2 van dit artikel dan wel waarbij hij/zij een direct of indirect persoonlijk belang heeft dat strijdig is met het belang van de Vennootschap (“tegenstrijdig belang”). Een dergelijke transactie zal uitsluitend morgen worden aangegaan onder ten minste in de branche gebruikelijke condities en behoeft de goedkeuring van de raad van commissarissen. Wanneer als gevolg van het hiervoor bepaalde het bestuur geen besluit kan nemen, wordt het besluit genomen door de raad van commissarissen.

2. Een tegenstrijdig belang ten aanzien van een lid van het bestuur bestaat in ieder geval indien:

- a. de Vennootschap voornemens is een transactie aan te gaan met een rechtspersoon waarin het lid van het bestuur persoonlijk een materieel financieel belang houdt;
- b. de Vennootschap voornemens is een transactie aan te gaan met een rechtspersoon waarvan de bestuurder een familierechtelijke verhouding heeft met een bestuurder of commissaris van de Vennootschap;
- c. de Vennootschap voornemens is een transactie aan te gaan met een rechtspersoon waarbij het lid van het bestuur een bestuurs- of toezichthoudende functie vervult;
- d. naar toepasselijk recht een tegenstrijdig belang bestaat, of geacht wordt te bestaan;
- e. de voorzitter van de raad van commissarissen naar eigen inzicht heeft geoordeeld dat een tegenstrijdig belang bestaat, of geacht wordt te bestaan.

3. Elk lid van het bestuur meldt ieder potentieel tegenstrijdig belang aangaande een lid van het bestuur terstond aan de voorzitter van de raad van commissarissen en de overige leden van het

bestuur. Elk lid van het bestuur dat een (potentieel) tegenstrijdig belang heeft, verschaft hierover alle relevante informatie aan de voorzitter van de raad van commissarissen en de overige leden van het bestuur, inclusief de informatie inzake de personen met wie hij een familierechtelijke verhouding heeft. In alle gevallen zal de voorzitter van de raad van commissarissen bepalen of een gemeld (potentieel) tegenstrijdig belang een tegenstrijdig belang is op grond waarvan lid 1 van dit artikel geldt.

4. De voorzitter van de raad van commissarissen ziet erop toe dat deze transacties worden gepubliceerd in het jaarverslag van het bestuur met vermelding dat het bepaalde in de Code en de Code Banken is nageleefd.

Artikel 12: Informatie, relatie met de raad van commissarissen

1. Het bestuur verschaft de raad van commissarissen tijdig en (zo mogelijk schriftelijk) met informatie over de feiten en ontwikkelingen aangaande de Vennootschap die de raad van commissarissen nodig mocht hebben voor het naar behoren uitoefenen van zijn taak.

2. Het bestuur zal de raad van commissarissen periodiek een verslag doen toekomen, dat is opgesteld in een vorm zoals van tijd tot tijd overeen te komen, waarin gedetailleerde informatie wordt gegeven over onder meer financiële aangelegenheden, marketing, investeringen en personeel. Bij dit periodieke verslag zal een toelichting van het bestuur worden gevoegd waarin het bestuur een uitleg geeft aan en opmerkingen plaatst over het verslag en nadere informatie verschaft over zijn beleid.

3. Het bestuur draagt er zorg voor dat de raad van commissarissen tijdig en nauw wordt betrokken bij het overnameproces, indien een overnamebod op de aandelen in de Vennootschap wordt voorbereid.

4. Onverminderd het bovenstaande, zal het bestuur de raad van commissarissen jaarlijks voorzien van een begroting voor het komende jaar, een recente versie van zijn lange termijn plannen en de hoofdlijnen van het strategisch beleid, de algemene en financiële risico's en het beheers- en controlesysteem van de Vennootschap. Tevens zal het bestuur jaarlijks een verklaring afleggen dat hij de raad van commissarissen alle relevante informatie heeft verstrekt die nodig is heeft voor het naar behoren uitoefenen van diens taak. Deze documenten zullen tijdig worden verstrekt opdat de raad van commissarissen uiterlijk in december van het lopende jaar daaraan zijn goedkeuring kan geven.

Artikel 13: Relatie met de aandeelhouders

1. De leden van het bestuur zijn naast de leden van de raad van commissarissen bij de algemene vergadering aanwezig, tenzij zij om gegronde redenen verhinderd zijn, dan wel de algemene vergadering te kennen heeft gegeven buiten aanwezigheid van het bestuur of een van zijn leden te willen vergaderen.

2. Het bestuur verschaft de algemene vergadering alle verlangde informatie, tenzij zwaarwegende belangen van de Vennootschap of een wettelijk voorschrift of rechtsregel zich daartegen verzetten. Indien het bestuur zich op een dergelijk zwaarwichtig belang beroept, wordt dit expliciet toegelicht.
3. Het bestuur stelt een beleid op hoofdlijnen inzake bilaterale contacten met aandeelhouders op en plaatst deze op de website van de Vennootschap.
4. Het bestuur en de raad van commissarissen zijn verantwoordelijk voor de corporate governance structuur van de Vennootschap en leggen hierover verantwoording af aan de algemene vergadering en voorzien eventuele afwijkingen van de bepalingen van een deugdelijke motivering. De hoofdlijnen van de corporate governance structuur worden elk jaar in een afzonderlijk hoofdstuk in het jaarverslag uiteengezet. In dat hoofdstuk wordt tevens aangegeven in hoeverre de Vennootschap de best practice bepalingen van de Code en de principes van de Code Banken opvolgt en zo niet, waarom en in hoeverre zij daarvan afwijkt. Verantwoording over de naleving van de Code en de Code Banken wordt afgelegd als onderdeel van de verantwoording over het jaarverslag. Elke substantiële wijziging in de corporate governance structuur van de Vennootschap en in de naleving van de Code en de Code Banken wordt onder een apart agendapunt ter bespreking aan de algemene vergadering voorgelegd.
5. Het bestuur biedt stemgerechtigde aandeelhouders de mogelijkheid om stemvolmachten respectievelijk steminstructies voor een algemene vergadering aan een onafhankelijke derde te verstrekken.
6. Indien een recht van goedkeuring is toegekend aan de algemene vergadering op grond van de wet of van de statuten van de Vennootschap, 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 op de hoogte stellen van alle feiten en omstandigheden die verband houden met de toe te kennen goedkeuring, delegatie of bekrachtiging.
7. Het verslag van de algemene vergadering zal uiterlijk drie maanden na afloop van de vergadering op de website van de Vennootschap worden geplaatst.

Artikel 14: Vergaderingen en verslagen van analisten

1. Analistenrapporten en taxaties van analisten worden niet vooraf door de Vennootschap beoordeeld, van commentaar voorzien of gecorrigeerd anders dan op feitelijkheden.
2. 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.
3. Analistenbijeenkomsten, presentaties aan (institutionele) beleggers en directe besprekingen met deze beleggers, vinden niet plaats kort voor de publicatie van de reguliere financiële informatie.

Artikel 15: Relatie met de ondernemingsraad

Indien het bestuur voor een voorstel dat zowel de goedkeuring van de raad van commissarissen als een advies van de ondernemingsraad behoeft, de goedkeuring van de raad van commissarissen heeft verkregen, wordt deze geacht te zijn verleend onder de voorwaarde van een positief of een niet negatief advies van de ondernemingsraad. In het reguliere overleg tussen het bestuur en de ondernemingsraad wordt naast de onderwerpen zoals genoemd in de Wet op de ondernemingsraden ook gesproken over gedrag en cultuur in de Vennootschap.

Artikel 16: Bezit van en transacties in financiële instrumenten

1. Leden van het bestuur handelen bij het verrichten van transacties in financiële instrumenten in overeenstemming met de wet en de op de Vennootschap toepasselijke codes, waaronder begrepen de Code en de Code Banken.
2. Het eventuele bezit door leden van het bestuur van financiële instrumenten die zijn uitgegeven door de Vennootschap is ter belegging op de lange termijn.
3. Leden van het bestuur zijn gebonden aan het actuele door de Vennootschap gehanteerde "Reglement privé beleggingstransacties & voorkoming marktmisbruik voor medewerkers van BinckBank N.V." dan wel het reglement dat daarvoor in de plaats treedt.

Artikel 17: Geheimhouding

Elk lid van het bestuur is verplicht ten aanzien van alle informatie en documentatie verkregen in het kader van zijn lidmaatschap de nodige discretie en, waar het vertrouwelijke informatie betreft, geheimhouding in acht te nemen. Leden van het bestuur, en oud-leden van het bestuur zullen vertrouwelijke informatie niet buiten het bestuur of de raad van commissarissen brengen of openbaar maken aan het publiek of op andere wijze ter beschikking van derden stellen, zelfs niet na het aftreden uit het bestuur, tenzij de Vennootschap deze informatie openbaar heeft gemaakt of vastgesteld is dat deze informatie al bij het publiek bekend is.

Artikel 18: Wijzigingen

Dit Reglement kan gewijzigd worden bij besluit van het bestuur na voorafgaande goedkeuring van de raad van commissarissen. Van een dergelijk besluit wordt melding gemaakt in het jaarverslag van het bestuur.

Artikel 19: Toepasselijk recht en forum

1. Dit Reglement is onderworpen aan (en moet worden uitgelegd door toepassing van) Nederlands recht.
2. De rechtbank Amsterdam is bij uitsluiting bevoegd kennis te nemen van ieder geschil (waaronder mede wordt verstaan geschillen betreffende het bestaan, de geldigheid en beëindiging van dit Reglement) met betrekking tot dit Reglement.