



PILAAR 3
2016

*BINCKBANK

Inhoudsopgave

1. Inleiding.....	3
1.1 Algemeen	3
1.2 Werkingssfeer.....	3
1.3 Toegepaste benadering en gerelateerde kerncijfers Pilaar 1	4
1.4 Gedetailleerde index met Pilaar 3 referenties.....	5
2. Eigen vermogen en leverage	6
2.1 Aansluiting eigen vermogen en berekening Tier 1-kernkapitaal	6
2.2 Samenstelling van eigen vermogen en kapitaalratio's	7
2.3 Belangrijkste kenmerken van kapitaalinstrumenten	8
2.4 Leverage ratio.....	9
3. Kapitaalvereisten.....	11
3.1 Minimum kapitaalvereisten	11
3.2 Kapitaalvereisten kredietrisico	12
3.2.1 Uitsplitsing van de exposure naar geografisch gebied, soort tegenpartij en resterende looptijd 13	
3.2.2 Kredietrisicoaanpassingen.....	16
3.2.3 Kredietrisicomitigatie	21
3.2.4 Items betreffende renderende en niet-renderende exposures.....	23
3.2.5 Gebruik van externe kredietbeoordelingen voor kredietrisico.....	25
3.3 Kapitaalvereisten marktrisico	27
3.4 Kapitaalvereisten afwikkelingsrisico	27
3.5 Kapitaalvereisten operationeel risico	27
4. Kapitaalbuffers	29
5. Tegenpartijkredietrisico	31
6. Liquiditeitsrisico	32
7. Aandelen buiten de handelsportefeuille.....	34
8. Renterisico buiten de handelsportefeuille.....	35
9. Beloningsbeleid.....	36

1. Inleiding

1.1 Algemeen

Het Pilaar 3 rapport van BinckBank maakt aspecten inzichtelijk zoals de kapitaalpositie, de omvang en samenstelling van het kapitaal en de verhouding hiervan tot krediet-, markt-, ontwikkelings- en operationeel risico, zoals uitgedrukt in de risicogewogen posten.

Dit rapport is een op zichzelf staand document. Het jaarverslag bevat ook een gedetailleerde uitleg van kapitaal en risicomanagement. De informatie in het jaarverslag en dit Pilaar 3 rapport is consistent en er is gedeeltelijk een overlap. Bijgevolg dient dit Pilaar 3 rapport te worden gezien in samenhang met het hoofdstuk 'Risicomanagement' van het jaarverslag. Met betrekking tot de vereiste openbaarmaking van het beloningsbeleid heeft BinckBank een apart document beschikbaar gesteld op haar corporate website (www.binck.com).

Opgesteld in overeenstemming met de rapportagevereisten van de Europese Richtlijn, dat wil zeggen de Capital Requirements Regulation (CRR) en de Capital Requirements Directive (CRD) IV, maakt het Pilaar 3 rapport informatie over alle in de Richtlijn genoemde onderwerpen openbaar, voor zover zij van toepassing zijn op BinckBank. Alleen relevante velden en velden met waarden worden getoond in de (verplichte) tabellen. De in de tabellen opgenomen berekeningen zijn gebaseerd op niet afgeronde bedragen; er kunnen zich derhalve afrondingsverschillen voordoen.

De informatie in het Pilaar 3 rapport is niet gecontroleerd door de externe accountant van BinckBank. Het Pilaar 3 rapport van BinckBank wordt jaarlijks opgesteld. Periodieke updates over de belangrijkste kwesties worden gegeven in de persberichten van BinckBank of worden beschikbaar gesteld op de corporate website.

1.2 Werkingsfeer

BinckBank is onderworpen aan het prudentiële toezicht door De Nederlandsche Bank (DNB). In onderstaande tabel staan de entiteiten die door BinckBank worden geconsolideerd volgens IFRS (boekhoudkundig) en de CRR (volgens regelgeving).

Naam van de entiteit	Methode van boekhoudkundige consolidatie	Methode van consolidatie conform CRR				Omschrijving van de entiteit
		Volledige consolidatie	Proportionele consolidatie	Niet geconsolideerd / geen aftrekpost	Aftrekpost	
BinckBank N.V.	Volledig	X				Kredietinstelling
Binck Bewaarbedrijf B.V.	Volledig	X *				Overige financiële onderneming
Think ETF Asset Management B.V.	Volledig	X *				Overige financiële onderneming
Able Holding B.V.	Volledig			X		Niet financiële onderneming

* Behoort tot de prudentiële consolidatiekring maar wordt onder toepassing van artikel 19 CRR niet geconsolideerd.

De IFRS consolidatiekring van BinckBank is vastgesteld in overeenstemming met IFRS 10 Consolidated Financial Statements, IAS 27 Separate Financial Statements, IFRS 11 Joint Arrangements en IAS 28 Investments in Associates and Joint Ventures. Alle bedrijven waarover BinckBank direct of indirect de macht heeft om het financiële en operationele beleid te beïnvloeden teneinde voordelen te verkrijgen uit hun activiteiten, maken deel uit van de consolidatiekring van BinckBank en worden volledig geconsolideerd. Er zijn geen bestaande of verwachte feitelijke of juridische belemmeringen van wezenlijk belang die een onmiddellijke overdracht van eigen vermogen of terugbetaling van verplichtingen tussen de moederonderneming BinckBank N.V. en haar dochterondernemingen in de weg staan.

Able B.V. en haar dochterondernemingen hebben geen vergunninghoudende financiële activiteiten en behoren niet tot de prudentiële consolidatiekring (kolom 'Niet geconsolideerd / geen aftrekpost'). De netto vermogenswaarde van deze dochterondernemingen wordt onder CRD IV bij de bepaling van de risicogewogen posten gewogen tegen 100%. Na afstemming met DNB heeft BinckBank voor de dochterondernemingen Binck Bewaarbedrijf B.V. en Think ETF Asset Management B.V. gekozen voor de toepassing van artikel 19 CRR, waarbij deze ondernemingen niet in de prudentiële consolidatiekring worden betrokken. De netto vermogenswaarde van deze dochterondernemingen wordt onder CRD IV bij de bepaling van de risicogewogen posten gewogen tegen 250%. Door bovengenoemde aanpassingen is er de facto sprake van solo rapportage op vennootschappelijk niveau.

1.3 Toegepaste benadering en gerelateerde kerncijfers Pilaar 1

Onderstaande tabel toont de relevante cijfers en ratio's.

	2016	2015
Beschikbaar kapitaal		
1 Tier 1-kernkapitaal (CET1)	245.542	253.582
2 Tier 1-kapitaal (T1)	245.542	253.582
3 Totaal kapitaal	245.542	253.582
Risicogewogen posten		
4 Totale risicogewogen posten (RWA)	768.675	630.663
Risicogebaseerde kapitaalratios als een percentage van RWA		
5 Tier 1-kernkapitaalratio	31,9%	40,2%
6 Tier 1-kapitaalratio	31,9%	40,2%
7 Totaal kapitaalratio	31,9%	40,2%
Additionele CET1 buffer vereisten als een percentage van RWA		
8 Kapitaalconserveringsbuffer vereiste	0,625%	0,000%
9 Anticyclische kapitaalbuffer vereiste	0,000%	0,000%
11 Totaal CET1 specifieke buffer vereisten	0,625%	0,000%
12 CET1 beschikbaar om aan buffers te voldoen na voldaan te hebben aan de minimum kapitaalvereisten	27,4%	35,7%
Leverage ratio		
13 Maatstaf voor de totale risico exposure voor de berekening van de leverage ratio	3.660.470	3.560.357
14 Leverage ratio	6,7%	7,1%
Liquiditeitsdekkingsratio (LCR)		
15 Totaal kwalitatief hoogwaardige liquide activa (HQLA)	1.364.885	1.117.907
16 Totaal netto kasuitstroom	173.472	55.062
17 LCR ratio	922%	2579%

CRD IV/CRR voorzien in richtlijnen voor de berekening van de Pilaar 1 kapitaalvereisten die een kredietinstelling volgens de toezichhouders moet aanhouden voor krediet-, markt-, afwikkelings- en operationeel risico. CRD IV/CRR staan verschillende benaderingen toe voor de berekening van de vereisten onder Pilaar 1 ten aanzien van de voornoemde risico's. BinckBank past de standaardbenadering toe voor het krediet-, markt-, afwikkelings- en operationeel risico.

BinckBank past de infaseringperiode (overgangsfase van 1 januari 2014 tot 31 december 2017) van de prudentiële aanpassingen (aftrekposten en filters) niet toe. Het wettelijk beschikbaar eigen vermogen en de ratio's zijn derhalve weergegeven op basis van volledige infasering.

1.4 Gedetailleerde index met Pilaar 3 referenties

De Pilaar 3 disclosure vereisten zijn beschreven in Deel Acht van de CRR. De tabel hieronder geeft inzicht in deze disclosure vereisten en vermeldt waar de lezer deze informatie kan vinden in het jaarverslag en/of het Pilaar 3 rapport.

CRR artikel	Pilaar 3 disclosure vereisten	Locatie in Pilaar 3 rapport	Toelichting
435	Doelstellingen en beleidslijnen inzake risicobeheer	De Bestuurdersverklaring is opgenomen in het jaarverslag. Het onderdeel Risicobeheer in het jaarverslag gaat in op het risico-, kapitaal- en liquiditeitsmanagement. Informatie over bestuursmandaten, werving en diversiteit van het bestuur en de raad van commissarissen zijn opgenomen in het jaarverslag in de onderdelen Corporate Governance en het Verslag van de Raad van Commissarissen.	
436	Werkings sfeer	1.2 Werkings sfeer	
437	Eigen vermogen	2. Eigen vermogen en leverage	
438	Kapitaalvereisten	3. Kapitaalvereisten	
439	Exposure met betrekking tot het tegenpartijkredietrisico	5. Tegenpartijkredietrisico	
440	Kapitaalbuffers	4. Kapitaalbuffers	
441	Indicatoren voor mondiale systeemrelevantie	Niet opgenomen	BinckBank is niet aangemerkt als een instelling met mondiale systeemrelevantie.
442	Kredietrisico-aanpassingen	3.2.2 Kredietrisicoaanpassingen	
443	Niet-bezwaarde activa	6. Liquiditeitsrisico	
444	Gebruik van ECAI's	3.2.5 Gebruik van externe kredietbeoordelingen voor kredietrisico	
445	Exposure met betrekking tot het marktrisico	3.3 Kapitaalvereisten marktrisico, 3.4 Kapitaalvereisten ontwikkelingsrisico	
446	Operationeel risico	3.5 Kapitaalvereisten operationeel risico	
447	Niet in de handelsportefeuille opgenomen exposures met betrekking tot aandelen	7. Aandelen buiten de handelsportefeuille	
448	Exposure met betrekking tot het renterisico in verband met niet in de handelsportefeuille opgenomen posities	8. Renterisico buiten de handelsportefeuille	
449	Exposure met betrekking tot securitisatieposities	Niet opgenomen	BinckBank heeft geen exposure met betrekking tot securitisatieposities.
450	Beloningsbeleid	9. Beloningsbeleid	
451	Leverage	2.4 Leverage ratio	
452	Gebruik van de IRB-benadering voor het kredietrisico	Niet opgenomen	BinckBank maakt geen gebruik van de IRB-benadering voor het kredietrisico. De standaardbenadering voor het kredietrisico wordt door BinckBank gebruikt.
453	Toepassing van kredietrisicomitigatietechnieken	3.2.3 Kredietrisicomitigatie	
454	Gebruik van de geavanceerde meetbenaderingen voor het operationeel risico	Niet opgenomen	BinckBank maakt geen gebruik van interne modellen voor het operationeel risico. De standaardbenadering (TSA) voor het operationeel risico wordt door BinckBank gebruikt.
455	Gebruik van interne modellen voor het marktrisico	Niet opgenomen	BinckBank maakt geen gebruik van interne modellen voor het marktrisico. De standaardbenadering voor het marktrisico wordt door BinckBank gebruikt.

2. Eigen vermogen en leverage

2.1 Aansluiting eigen vermogen en berekening Tier 1-kernkapitaal

Het wettelijk beschikbaar eigen vermogen van BinckBank bestaat volledig uit Tier 1-kernkapitaal (CET1). BinckBank heeft geen aanvullend Tier 1-kapitaal (AT1) of Tier 2-kapitaal (T2). Ter berekening van het Tier 1-kernkapitaal wordt het eigen vermogen aangepast voor prudentiële filters en kapitaalafrekkosten.

De aansluiting van de elementen van het eigen vermogen in de jaarrekening met het wettelijk beschikbaar eigen vermogen van BinckBank wordt toegelicht in de onderstaande tabel.

	Referentie rij van tabel openbaarmaking eigen vermogen	2016	2015
(bedragen in EUR 000's, tenzij anders vermeld)			
Geplaatst aandelenkapitaal	1	7.100	7.100
Agio	1	361.379	361.379
Ingekochte eigen aandelen	16	(29.468)	(4.979)
Reserve reële waarde	3	1.021	1.526
Overige reserves	2	53.660	51.371
Onverdeeld resultaat	2	1.877	19.786
Eigen vermogen toe te rekenen aan aandeelhouders BinckBank N.V.		395.569	436.184
Af: goodwill	8	(144.882)	(144.882)
Bij: uitgestelde belastingverplichtingen geassocieerd met goodwill	8	32.273	28.651
Af: overige immateriële activa	8	(23.204)	(45.418)
Af: reële waardeaanpassing	7	(724)	(1.167)
Af: nog uit te keren dividend, conform normaal dividendbeleid	2	(13.490)	(17.750)
Af: onverdeeld resultaat gecorrigeerd voor interim dividend en voorgesteld slotdividend	2	-	(2.036)
Tier 1-kernkapitaal (CET1)	29	245.542	253.582
Aanvullend Tier 1-kapitaal (AT1)	44	-	-
Tier 1-kapitaal (T1)	45	245.542	253.582
Tier 2-kapitaal (T2)	58	-	-
Totaal kapitaal	59	245.542	253.582

Per 31 december 2016 beschikt BinckBank over een solide vermogenspositie. Het eigen vermogen van BinckBank eind december 2016 bedroeg € 395,6 miljoen (ultimo 2015: € 436,2 miljoen). Het Tier 1-kernkapitaal kwam eind van het jaar 2016 op een totaal van € 245,5 miljoen (2015: € 253,6 miljoen).

BinckBank heeft uitgestelde belastingvorderingen die voor realisatie afhankelijk zijn van toekomstige winsten. Het totaalbedrag van deze uitgestelde belastingvorderingen ligt echter onder de drempelwaarde vermeld in artikel 48 CRR. Deze uitgestelde belastingvorderingen worden derhalve niet verwerkt als afrekkosten van het eigen vermogen maar bij de bepaling van de risicogewogen posten gewogen tegen 250%.

2.2 Samenstelling van eigen vermogen en kapitaalratio's

De volgende tabel toont gedetailleerd het eigen vermogen van BinckBank op basis van volledige infasering en de relevante kapitaalratio's. De infaseringperiode (overgangsfase van 1 januari 2014 tot 31 december 2017) van de prudentiële aanpassingen (aftrekposten en filters) wordt door BinckBank niet toegepast.

	2016	2015	Verordening (EU) Nr 575/2013 Verwijzing naar de artikelen	
(bedragen in EUR 000's, tenzij anders vermeld)				
Tier 1-kernkapitaal (CET1): instrumenten en reserves				
1	Kapitaalinstrumenten en de daaraan gerelateerde agioreserves	368.479	368.479	26 lid 1, 27, 28, 29
	waarvan: gewone aandelen uitgegeven door een naamloze vennootschap	368.479	368.479	EBA-lijst 26 lid 3
2	Ingehouden winst	53.660	51.371	26 lid 1 onder c)
3	Gecumuleerde niet-gerealiseerde resultaten (en andere reserves)	1.021	1.526	26 lid 1
5a	Onafhankelijk getoetste tussentijdse resultaten na aftrek van te verwachten lasten en voorzieningen	(11.613)	-	26 lid 2
6	Tier 1-kernkapitaal (CET1) vóór door de regelgeving voorgeschreven aanpassingen	411.547	421.376	
Tier 1-kernkapitaal (CET1): aanpassingen overeenkomstig de regelgeving				
7	Aanvullende waardeaanpassingen (negatief bedrag)	(724)	(1.167)	34, 105
8	Immateriële activa (na aftrek van daaraan gerelateerde belastingverplichtingen) (negatief bedrag)	(135.813)	(161.648)	36 lid 1 onder b), 37
16	Direct en indirect bezit door een instelling van eigen CET1-instrumenten (negatief bedrag)	(29.468)	(4.979)	36 lid 1 onder f), 42
28	Totale door de regelgeving voorgeschreven aanpassingen van Tier 1-kernkapitaal (CET1)	(166.005)	(167.794)	
29	Tier 1-kernkapitaal (CET1)	245.542	253.582	
44	Aanvullend Tier 1-kapitaal (AT1)	-	-	
45	Tier 1-kapitaal (T1 = CET1 + AT1)	245.542	253.582	
58	Tier 2-kapitaal (T2)	-	-	
59	Totaal kapitaal (TC = T1 + T2)	245.542	253.582	
60	Totale risicogewogen activa	768.675	630.663	
Kapitaalratio's en -buffers				
61	Tier 1-kernkapitaal (als een percentage van het totaal van de risicoposten)	31,9%	40,2%	92 lid 2 onder a)
62	Tier 1 (als een percentage van het totaal van de risicoposten)	31,9%	40,2%	92 lid 2 onder b)
63	Totaal kapitaal (als een percentage van het totaal van de risicoposten)	31,9%	40,2%	92 lid 2 onder c)
64	Instellingsspecifieke buffervereiste (CET1-vereiste overeenkomstig artikel 92 lid 1 onder a), plus vereisten inzake kapitaalconserverings- en contracyclische buffer, plus systeemrisicobuffer, plus buffer voor systeemrelevante instellingen uitgedrukt als een percentage van de risicoposten)	0,625%	0,000%	CRD 128, 129, 130, 131, 133
65	waarvan: vereiste inzake kapitaalconserveringsbuffer	0,625%	0,000%	
66	waarvan: vereiste inzake contracyclische buffer	0,000%	0,000%	
67	waarvan: vereiste inzake systeemrisicobuffer	0,000%	0,000%	
67a	waarvan: buffer inzake mondiaal systeemrelevante instelling (MSI-buffer) of andere systeemrelevante instelling (ASI-buffer)	0,000%	0,000%	
68	Tier 1-kernkapitaal dat beschikbaar is om aan buffers te voldoen (als een percentage van de risicoposten)	27,4%	35,7%	CRD 128
Bedragen onder de drempels voor aftrek (vóór risicoweging)				
73	Direct en indirect bezit door de instelling van CET1-instrumenten van entiteiten uit de financiële sector indien de instelling een aanzienlijke deelneming in deze entiteiten heeft (bedrag onder de 10%-drempel en na aftrek van in aanmerking komende shortposities)	1.620	2.716	36 lid 1 onder i), 45, 48
75	Uitgestelde belastingvorderingen die voortvloeien uit tijdelijke verschillen (bedrag onder de 10%-drempel, na aftrek van daaraan gerelateerde belastingverplichtingen indien aan de voorwaarden in artikel 38 lid 3 is voldaan)	291	778	36 lid 1 onder c), 38, 48

2.3 Belangrijkste kenmerken van kapitaalinstrumenten

Onderstaande tabel beschrijft de belangrijkste kenmerken van de kapitaalinstrumenten van BinckBank.

Belangrijkste kenmerken van kapitaalinstrumenten	Tier 1-kernkapitaalinstrumenten: Geplaatst aandelenkapitaal
1 Uitgevende instelling	BinckBank N.V.
2 Unieke identifier	NL0000335578
3 Toepasselijke wet(ten) voor het instrument <i>Door de regelgeving voorgeschreven behandeling</i>	Nederlands recht
4 CRR-regels tijdens de overgangperiode	Tier 1-kernkapitaal
5 CRR-regels na de overgangperiode	Tier 1-kernkapitaal
6 In aanmerking komend op solo / ge(sub)consolideerde / solo- & ge(sub)consolideerde basis	Solo & geconsolideerd
7 Soort instrument	Gewone aandelen uitgegeven door een naamloze vennootschap
8 In het toetsingsvermogen opgenomen bedrag per 31 december 2016	€ 245,5 miljoen. Voor een specificatie zie paragraaf 2.1
9 Nominaal bedrag van het instrument	Het nominale bedrag per aandeel is € 0,10. Per rapportagedatum waren 71 miljoen aandelen uitgegeven, zodat het totale nominale bedrag € 7,1 miljoen bedraagt.
9a Uitgifteprijs	Resultante van uitgaven in het verleden, gemiddeld € 5,19
9b Aflossingsprijs	Nvt
10 Boekhoudkundige indeling	Eigen vermogen
11 Oorspronkelijke datum van uitgifte	24 januari 2003 (verlening bankvergunning)
12 Onbepaalde of bepaalde looptijd	Onbepaald
13 Oorspronkelijke vervaldatum	Geen vervaldatum
14 Vervroegd aflosbaar door de emittent behoudens voorafgaande goedkeuring door de toezichhouder	Nee
15 Optionele datum van vervroegde aflossing, voorwaardelijke datums van vervroegde aflossing en aflossingsbedrag	Nvt
16 Eventuele volgende datums van vervroegde aflossing <i>Coupons / dividenden</i>	Nvt
17 Vaste of variabele dividenden / coupons	Variabel
18 Couponrente en elke gerelateerde index	Nvt
19 Bestaan van een "dividend stopper"	Nee
20a Volledig naar keuze, gedeeltelijk naar keuze of verplicht (wat tijdsaspect betreft)	Volledig naar keuze
20b Volledig naar keuze, gedeeltelijk naar keuze of verplicht (wat bedrag betreft)	Volledig naar keuze
21 Het instrument heeft een oplopende couponrente of er is een andere prikkel om af te lossen	Nee
22 Niet-cumulatief of cumulatief	Niet-cumulatief
23 Converteerbaar of niet-converteerbaar	Niet-converteerbaar
24 Indien converteerbaar, conversietrigger(s)	Nvt
25 Indien converteerbaar, volledig of gedeeltelijk	Nvt
26 Indien converteerbaar, conversiekoers	Nvt
27 Indien converteerbaar, verplichte of optionele conversie	Nvt
28 Indien converteerbaar, aangeven in welke soort instrument het kapitaalinstrument converteerbaar is	Nvt
29 Indien converteerbaar, de emittent specificeren van het instrument waarin geconverteerd wordt	Nvt
30 Afwaarderingsclausules	Nvt
31 Indien afwaardering, afwaarderingstrigger(s)	Nvt
32 Indien afwaardering, volledig of gedeeltelijk	Nvt
33 Indien afwaardering, permanent of tijdelijk	Nvt
34 Indien tijdelijke afwaardering, beschrijving van het opwaarderingsmechanisme	Nvt
35 Positie in achterstellingshiërarchie bij liquidatie (specificeren welk soort instrument onmiddellijk hoger in rang is dan het kapitaalinstrument)	Meest achtergestelde positie
36 Niet-conforme overgegangene kenmerken	Nee
37 Zo ja, niet-conforme kenmerken specificeren	Nvt

2.4 Leverage ratio

Onderstaande tabel toont de leverage ratio voor BinckBank.

(bedragen in EUR 000's, tenzij anders vermeld)		CRR leverage ratio exposures	
		2016	2015
In de balans opgenomen exposures (exclusief derivaten en SFT's)			
1	In de balans opgenomen posten (exclusief derivaten, SFT's en fiduciaire activa, maar inclusief zekerheden)	3.785.799	3.173.857
2	(Bij het bepalen van het Tier 1-kapitaal afgetrokken activabedragen)	(168.811)	(167.794)
3	Totale in de balans opgenomen exposures (exclusief derivaten, SFT's en fiduciaire activa)	3.616.988	3.006.063
Derivatensexposures			
4	Met alle derivatentransacties samenhangende vervangingswaarde (d.w.z. na aftrek van de toelaatbare in contanten ontvangen variatiemarge)	-	488.299
5	Opslagbedrag voor de met alle derivatentransacties samenhangende potentiële toekomstige exposure (op de waardering tegen marktwaarde gebaseerde methode)	-	63.654
11	Totale derivaten exposures	-	551.953
SFT-exposures			
12	Bruto SFT-activa (zonder inaanmerkingneming van verrekening), na aanpassing voor volgens het toepasselijke kader voor financiële verslaggeving verantwoorde verkopen	3.785	-
16	Totale exposures uit hoofde van effectenfinancieringstransacties	3.785	-
Overige exposures buiten de balanstelling			
17	Bruto notioneel bedrag van exposures buiten de balanstelling	195.555	2.341
18	(Aanpassingen voor omrekening in equivalente kredietbedragen)	(155.858)	-
19	Overige exposures buiten de balanstelling	39.696	2.341
Kapitaal en totale exposuremaatstaf			
20	Tier 1-kapitaal	245.542	253.582
21	Maatstaf voor de totale risico exposure voor de berekening van de leverage ratio	3.660.470	3.560.357
Leverage ratio			
22	Leverage ratio	6,7%	7,1%

De aansluiting tussen de totale activa volgens de jaarrekening en de maatstaf voor de totale risico exposure voor de berekening van de leverage ratio (rij 21 van de bovenstaande tabel) is als volgt:

(bedragen in EUR 000's, tenzij anders vermeld)		Toepasselijk bedrag	
		2016	2015
1	Totale activa volgens openbaar gemaakte jaarrekening	3.800.262	3.436.334
2	Aanpassing voor entiteiten die voor verslaggevingsdoeleinden worden geconsolideerd maar die buiten het wettelijke consolidatiebereik vallen	(3.161)	(2.751)
3	(Aanpassing voor fiduciaire activa die volgens het toepasselijke kader voor financiële verslaggeving in de balans worden opgenomen maar die overeenkomstig artikel 429 lid 13 CRR buiten de maatstaf voor de totale risico exposure voor de berekening van de leverage ratio worden gehouden)	-	-
4	Aanpassing voor afgeleide financiële instrumenten	-	291.448
5	Aanpassing voor effectenfinancieringstransacties (SFT's)	3.785	-
6	Aanpassing voor posten buiten de balanstelling (d.w.z. omrekening in het equivalente kredietbedrag van exposures buiten de balanstelling)	39.696	2.341
EU-6a	(Aanpassing voor uitgesloten intragroepexposures die overeenkomstig artikel 429 lid 7 CRR buiten de maatstaf voor de totale risico exposure voor de berekening van de leverage ratio worden gehouden)	-	-
EU-6b	(Aanpassing voor exposures die overeenkomstig artikel 429 lid 14 CRR buiten de maatstaf voor de totale risico exposure voor de berekening van de leverage ratio worden gehouden)	-	-
7	Overige aanpassingen	(180.113)	(167.016)
8	Maatstaf voor de totale risico exposure voor de berekening van de leverage ratio	3.660.470	3.560.357

De CRR introduceerde een niet-risicogebaseerde leverage ratio die gemonitord wordt tot en met 2017 en verder verfijnd en gekalibreerd zal worden, voordat het een bindende maatregel zal worden met ingang van 1 januari 2018.

De Gedelegeerde Verordening (CDR) wijzigde de leverage ratio definitie om de vergelijkbaarheid van de toelichting van de leverage ratio te verbeteren. De CDR berekeningen zijn van toepassing vanaf 1 januari 2015.

Gebaseerd op de CDR grondslagen kwam de CRR leverage ratio per 31 december 2016 uit op 6,7% (2015: 7,1%). De afname van de leverage ratio ten opzichte van 2015 wordt met name veroorzaakt door:

- De toename van de in de balans opgenomen exposures met € 611 miljoen veroorzaakt door groei van de activa als gevolg van een toename van de door klanten toevertrouwde middelen;
- De afname van de derivaten exposures met € 552 miljoen als gevolg van het feit dat derivatenposities voor rekening en risico van cliënten niet meer in de balans worden opgenomen na 1 april 2016. Door wijzigingen in de Wet giraal effectenverkeer (Wge) vallen sinds 1 april 2016 derivaten ook onder de bescherming van de Wge en zijn de derivaten, onder voorwaarden, afgescheiden van het vermogen van de instelling. BinckBank treedt bij derivatentransacties voor rekening en risico van cliënten alleen op als intermediair. BinckBank heeft derhalve de opnamecriteria onder IFRS van de post 'derivatenposities voor rekening en risico van cliënten' opnieuw beoordeeld. BinckBank heeft geconcludeerd dat gezien de aard van deze posities deze post onder IFRS niet meer in de balans moet worden opgenomen na 1 april 2016;
- De toename van de overige exposures buiten de balanstelling met € 42 miljoen veroorzaakt door de groei van de afgegeven hypotheekoffertes.

3. Kapitaalvereisten

3.1 Minimum kapitaalvereisten

De volgende tabel is een weergave van de risicogewogen posten en de kapitaalvereisten voor elk soort risico.

(bedragen in EUR 000's, tenzij anders vermeld)	RWA's		Minimum kapitaalvereisten 2016
	2016	2015	
1 Kredietrisico (exclusief tegenpartijkredietrisico)	539.649	383.793	43.172
2 Waarvan de standaardbenadering	539.649	383.793	43.172
6 Tegenpartijkredietrisico	-	2.546	-
7 Waarvan op de waardering tegen marktwaarde gebaseerde methode	-	2.546	-
13 Afwikkelingsrisico	127	72	10
23 Operationeel risico	228.898	244.252	18.312
25 Waarvan de standaardbenadering	228.898	244.252	18.312
29 Totaal	768.675	630.663	61.494

De totale Pilaar 1 risicogewogen posten (RWA) per 31 december 2016 zijn toegenomen met 21,9% naar € 768,7 miljoen (2015: € 630,7 miljoen). De toename van de risicogewogen posten met betrekking tot het kredietrisico wordt grotendeels veroorzaakt door de investering in Nederlandse woninghypotheken, welke onder de standaardbenadering een zwaardere risicoweging kennen dan de uitzettingen in de obligatieportefeuille.

BinckBank is in 2016 gestart met investeringen in de financiering van Nederlandse woninghypotheken. BinckBank treedt hierbij op als financier in een collectieve structuur, waarbij de marketing, verkoop, administratie en zorgplicht worden verzorgd door een AFM-gelicenceerde service provider. De investering in Nederlandse woninghypotheken vormt onderdeel van het in 2015 gewijzigde beleggingsbeleid. Aanvullend heeft BinckBank in 2016 een portefeuille Nederlandse woninghypotheken ter waarde van circa € 340 miljoen overgenomen van Obvion.

Deze investering in Nederlandse woninghypotheken is een invulling van de geformuleerde strategische doelstelling om meer spreiding aan te brengen in de inkomstenstromen en zo minder afhankelijk te worden van transactie-gerelateerde inkomsten.

Een uitgebreide verhandeling over het kapitaalmanagement bij BinckBank is opgenomen in het hoofdstuk 'Risicomanagement' van het jaarverslag.

3.2 Kapitaalvereisten kredietrisico

BinckBank heeft geen exposures behorende tot de onderstaande exposure categorieën:

- Publiekrechtelijke lichamen;
- Internationale organisaties;
- Items met een bijzonder hoog risico;
- Securitatieposities;
- Rechten van deelneming of aandelen in instellingen voor collectieve belegging.

Bovenstaande exposure categorieën worden dan ook niet getoond in de tabellen.

Het totaal en gemiddelde netto bedrag van exposures voor kredietrisico naar exposure categorie wordt getoond in de volgende tabel:

Per 31 december 2016		
	Exposure na waarde-aanpassingen en voorzieningen aan het eind van de verslagperiode	Gemiddelde exposure na waarde-aanpassingen en voorzieningen gedurende de verslagperiode
(bedragen in EUR 000's, tenzij anders vermeld)		
16 Centrale overheden of centrale banken	1.072.311	849.321
17 Regionale of lokale overheden	377.410	454.781
19 Multilaterale ontwikkelingsbanken	23.848	22.686
21 Financiële ondernemingen en financiële instellingen	667.206	707.837
22 Ondernemingen	209.359	254.651
24 Particulieren en kleine partijen	502.774	459.207
26 Gedekt door hypotheke op onroerend goed	443.540	199.773
28 Exposures waarbij sprake is van wanbetaling	254	85
30 Gedekte obligaties	310.196	399.469
31 Financiële instellingen en ondernemingen met een kredietbeoordeling voor de korte termijn	114.893	171.357
33 Aandelen	6.463	7.083
34 Overig	88.735	73.875
35 Totaal standaardbenadering	3.816.990	3.600.125

Per 31 december 2015		
	Exposure na waarde-aanpassingen en voorzieningen aan het eind van de verslagperiode	Gemiddelde exposure na waarde-aanpassingen en voorzieningen gedurende de verslagperiode
(bedragen in EUR 000's, tenzij anders vermeld)		
16 Centrale overheden of centrale banken	385.613	536.732
17 Regionale of lokale overheden	601.093	718.219
19 Multilaterale ontwikkelingsbanken	17.473	21.970
21 Financiële ondernemingen en financiële instellingen	736.958	732.314
22 Ondernemingen	339.673	318.001
24 Particulieren en kleine partijen	672.682	688.897
26 Gedekt door hypotheke op onroerend goed	-	-
28 Exposures waarbij sprake is van wanbetaling	42	39
30 Gedekte obligaties	556.036	570.800
31 Financiële instellingen en ondernemingen met een kredietbeoordeling voor de korte termijn	126.306	201.744
33 Aandelen	6.759	5.185
34 Overig	71.476	64.010
35 Totaal standaardbenadering	3.514.110	3.857.910

3.2.1 Uitsplitsing van de exposure naar geografisch gebied, soort tegenpartij en resterende looptijd

Onderstaande tabellen geven een inzicht in de onderverdeling van de exposure waarden naar geografisch gebied, soort tegenpartij en resterende looptijd ten behoeve van een aanvullende beeldvorming over het kredietrisico.

Uitsplitsing naar significant geografisch gebied:

Per 31 december 2016	Exposure na waardeaanpassingen en voorzieningen naar geografisch gebied							
	Europese Unie (EU)	Nederland	Duitsland	België, Frankrijk, Italië	Overige EU landen	Noord Amerika	Overige geografische gebieden	Totaal
(bedragen in EUR 000's, tenzij anders vermeld)								
7 Centrale overheden of centrale banken	996.160	893.687	82.505	19.968	-	76.151	-	1.072.311
8 Regionale of lokale overheden	366.412	-	355.817	10.595	-	10.998	-	377.410
10 Multilaterale ontwikkelingsbanken	-	-	-	-	-	-	23.848	23.848
12 Financiële ondernemingen en financiële instellingen	508.766	105.448	40.104	138.741	224.473	55.938	102.502	667.206
13 Ondernemingen	209.354	200.640	-	8.492	223	-	5	209.359
14 Particulieren en kleine partijen	501.238	452.416	5.230	37.534	6.057	3	1.533	502.774
15 Gedekt door hypotheek op onroerend goed	443.540	443.540	-	-	-	-	-	443.540
16 Exposures waarbij sprake is van wanbetaling	254	246	-	9	-	-	-	254
18 Gedekte obligaties	310.196	-	310.196	-	-	-	-	310.196
19 Financiële instellingen en ondernemingen met een kredietbeoordeling voor de korte termijn	101.365	65.382	-	25.841	10.142	13.041	487	114.893
21 Aandelen	6.463	6.463	-	-	-	-	-	6.463
22 Overig	88.735	82.337	-	6.224	173	-	-	88.735
23 Totaal standaardbenadering	3.532.484	2.250.159	793.852	247.405	241.069	156.130	128.376	3.816.990

Per 31 december 2015	Exposure na waardeaanpassingen en voorzieningen naar geografisch gebied							
	Europese Unie (EU)	Nederland	Duitsland	België, Frankrijk, Italië	Overige EU landen	Noord Amerika	Overige geografische gebieden	Totaal
(bedragen in EUR 000's, tenzij anders vermeld)								
7 Centrale overheden of centrale banken	330.318	242.596	23.931	63.791	-	55.294	-	385.613
8 Regionale of lokale overheden	574.867	-	548.408	26.459	-	26.226	-	601.093
10 Multilaterale ontwikkelingsbanken	-	-	-	-	-	-	17.473	17.473
12 Financiële ondernemingen en financiële instellingen	494.561	111.528	36.492	99.759	246.782	174.049	68.347	736.958
13 Ondernemingen	339.671	326.485	-	13.152	34	-	2	339.673
14 Particulieren en kleine partijen	670.703	475.272	3.672	187.729	4.030	1	1.978	672.682
15 Gedekt door hypotheek op onroerend goed	-	-	-	-	-	-	-	-
16 Exposures waarbij sprake is van wanbetaling	42	32	-	10	-	-	-	42
18 Gedekte obligaties	556.036	-	556.036	-	-	-	-	556.036
19 Financiële instellingen en ondernemingen met een kredietbeoordeling voor de korte termijn	85.567	64.955	-	11.365	9.247	40.048	690	126.306
21 Aandelen	6.759	6.759	-	-	-	-	-	6.759
22 Overig	71.476	65.819	-	5.600	57	-	-	71.476
23 Totaal standaardbenadering	3.130.001	1.293.447	1.168.539	407.866	260.149	295.619	88.491	3.514.110

De toename van de exposure in Nederland is enerzijds het gevolg van de in 2016 gedane investeringen in Nederlandse woninghypotheken en anderzijds het gevolg van de toename van de gelden bij de centrale bank voortkomend uit de toename van de toevertrouwde middelen van klanten. De mutaties van exposure in andere landen zijn het gevolg van lossingen en herschikkingen in de beleggingsportefeuille.

Uitsplitsing naar soort tegenpartij:

Per 31 december 2016		Exposure na waardeaanpassingen en voorzieningen naar soort tegenpartij							
		Centrale banken	Overheden algemeen	Kredietinstellingen	Overige financiële ondernemingen	Niet financiële ondernemingen	Particulieren	Overige	Totaal
(bedragen in EUR 000's, tenzij anders vermeld)									
7	Centrale overheden of centrale banken	883.267	189.044	-	-	-	-	-	1.072.311
8	Regionale of lokale overheden	-	377.410	-	-	-	-	-	377.410
10	Multilaterale ontwikkelingsbanken	-	-	23.848	-	-	-	-	23.848
12	Financiële ondernemingen en financiële instellingen	-	-	656.903	10.303	-	-	-	667.206
13	Ondernemingen	-	-	-	43.671	165.688	-	-	209.359
14	Particulieren en kleine partijen	-	-	-	-	-	502.774	-	502.774
15	Gedekt door hypotheke op onroerend goed	-	-	-	-	-	443.540	-	443.540
16	Exposures waarbij sprake is van wanbetaling	-	-	-	-	-	254	-	254
18	Gedekte obligaties	-	-	310.196	-	-	-	-	310.196
19	Financiële instellingen en ondernemingen met een kredietbeoordeling voor de korte termijn	-	-	100.248	14.646	-	-	-	114.893
21	Aandelen	-	-	-	1.620	4.843	-	-	6.463
22	Overig	1	5.378	98	8.379	-	7.420	67.459	88.735
23	Totaal standaardbenadering	883.268	571.832	1.091.292	78.619	170.532	953.989	67.459	3.816.990

Per 31 december 2015		Exposure na waardeaanpassingen en voorzieningen naar soort tegenpartij							
		Centrale banken	Overheden algemeen	Kredietinstellingen	Overige financiële ondernemingen	Niet financiële ondernemingen	Particulieren	Overige	Totaal
(bedragen in EUR 000's, tenzij anders vermeld)									
7	Centrale overheden of centrale banken	205.525	180.088	-	-	-	-	-	385.613
8	Regionale of lokale overheden	-	601.093	-	-	-	-	-	601.093
10	Multilaterale ontwikkelingsbanken	-	-	17.473	-	-	-	-	17.473
12	Financiële ondernemingen en financiële instellingen	-	-	682.039	54.919	-	-	-	736.958
13	Ondernemingen	-	-	-	47.905	291.768	-	-	339.673
14	Particulieren en kleine partijen	-	-	-	-	-	672.682	-	672.682
15	Gedekt door hypotheke op onroerend goed	-	-	-	-	-	-	-	-
16	Exposures waarbij sprake is van wanbetaling	-	-	-	-	-	42	-	42
18	Gedekte obligaties	-	-	556.036	-	-	-	-	556.036
19	Financiële instellingen en ondernemingen met een kredietbeoordeling voor de korte termijn	-	-	84.886	41.419	-	-	-	126.306
21	Aandelen	-	-	-	2.716	4.043	-	-	6.759
22	Overig	2	4.734	1.664	6.485	-	9.034	49.557	71.476
23	Totaal standaardbenadering	205.526	785.915	1.342.099	153.444	295.812	681.758	49.557	3.514.110

De toename van de exposure bij tegenpartij Centrale banken is het gevolg van het bij DNB op deposito zetten van gelden voortkomend uit de toename van de toevertrouwde middelen van klanten. De toename bij tegenpartij Particulieren is het gevolg van de in 2016 gedane investeringen in Nederlandse woninghypotheken. De belangrijkste component onder de soort tegenpartij 'Overige' betreft de materiële vaste activa.

Uitsplitsing naar resterende looptijd:

Per 31 december 2016		Exposure na waardeaanpassingen en voorzieningen naar resterende looptijd					Totaal
		Direct opeisbaar	<= 1 jaar	> 1 jaar <= 5 jaar	> 5 jaar	Geen vermelde looptijd	
(bedragen in EUR 000's, tenzij anders vermeld)							
7	Centrale overheden of centrale banken	883.267	65.576	123.468	-	-	1.072.311
8	Regionale of lokale overheden	-	243.422	133.988	-	-	377.410
10	Multilaterale ontwikkelingsbanken	-	14.288	9.560	-	-	23.848
12	Financiële ondernemingen en financiële instellingen	121	206.097	456.855	4.133	-	667.206
13	Ondernemingen	209.359	-	-	-	-	209.359
14	Particulieren en kleine partijen	242.755	194.823	-	65.196	-	502.774
15	Gedekt door hypotheek op onroerend goed	-	-	964	442.576	-	443.540
16	Exposures waarbij sprake is van wanbetaling	30	-	-	225	-	254
18	Gedekte obligaties	-	257.831	52.365	-	-	310.196
19	Financiële instellingen en ondernemingen met een kredietbeoordeling voor de korte termijn	114.893	-	-	-	-	114.893
21	Aandelen	-	-	-	-	6.463	6.463
22	Overig	-	-	-	-	88.735	88.735
23	Totaal standaardbenadering	1.450.425	982.038	777.200	512.129	95.198	3.816.990

Per 31 december 2015		Exposure na waardeaanpassingen en voorzieningen naar resterende looptijd					Totaal
		Direct opeisbaar	<= 1 jaar	> 1 jaar <= 5 jaar	> 5 jaar	Geen vermelde looptijd	
(bedragen in EUR 000's, tenzij anders vermeld)							
7	Centrale overheden of centrale banken	205.525	92.872	87.216	-	-	385.613
8	Regionale of lokale overheden	-	217.793	383.300	-	-	601.093
10	Multilaterale ontwikkelingsbanken	-	9.200	8.274	-	-	17.473
12	Financiële ondernemingen en financiële instellingen	63.689	262.965	406.226	4.077	-	736.958
13	Ondernemingen	339.673	-	-	-	-	339.673
14	Particulieren en kleine partijen	671.865	817	-	-	-	672.682
15	Gedekt door hypotheek op onroerend goed	-	-	-	-	-	-
16	Exposures waarbij sprake is van wanbetaling	42	-	-	-	-	42
18	Gedekte obligaties	-	241.823	314.213	-	-	556.036
19	Financiële instellingen en ondernemingen met een kredietbeoordeling voor de korte termijn	126.306	-	-	-	-	126.306
21	Aandelen	-	-	-	-	6.759	6.759
22	Overig	-	-	-	-	71.476	71.476
23	Totaal standaardbenadering	1.407.100	825.468	1.199.230	4.077	78.235	3.514.110

3.2.2 Kredietrisicoaanpassingen

Voor een uitgebreide verhandeling over kredietrisico, kredietacceptatie en kredietbeheer verwijzen wij naar het jaarverslag van BinckBank over 2016 en specifiek naar toelichting 39 bij de jaarrekening.

Achterstallig zijn alle kredieten waarvan de rente en/of aflossing niet tijdig worden voldaan. Als een klant waarschijnlijk of daadwerkelijk zijn verplichtingen jegens de bank niet meer kan nakomen, wordt een voorziening getroffen. De kredieten van de klant worden dan aangemerkt als onvolwaardige kredieten.

Niet-renderende kredieten zijn kredieten die kunnen worden aangemerkt als:

- Kredieten met een materiële overschrijding voor een periode langer dan 90 dagen; of
- Kredieten waarbij sprake is van een voorziening; of
- Kredieten met een Probability of Default van 1; of
- Opgegeven exposures waarbij de tweejaarsproefperiode niet is gestart.

BinckBank verstrekt alleen kredieten op basis van ontvangen onderpand in de vorm van courante effecten, bankgaranties of hypothecaire zekerheid.

Voorzieningsmethodiek

Indien een krediet onvolwaardig is, zal BinckBank, ondersteund door informatie ontvangen van de service providers, een inschatting van het mogelijke verlies maken. Voor een individuele post waarbij sprake is van een objectieve aanwijzing voor een bijzondere waardevermindering, wordt een inschatting van de toekomstige kasstromen gemaakt. Veronderstellingen die hierbij worden gebruikt zijn de inschatting van de (executie)waarde van zekerheden, de inschatting van nog te ontvangen betalingen, de inschatting van de timing van deze betalingen en de disconteringsvoet. Alle andere kredieten waarvoor geen individuele voorziening is berekend, worden meegenomen in de IBNR-voorziening. De IBNR-voorziening betreft waardeverminderingen die hebben plaatsgevonden per rapportagedatum, maar waar de bank als gevolg van een informatieachterstand nog niet van op de hoogte is. Deze waardevermindering wordt op portefeuilleniveau berekend.

De volgende tabellen geven een weergave van de aanpassingen voor het specifieke en algemene kredietrisico naar:

- Exposure categorie;
- Geografisch gebied;
- Soort tegenpartij.

Daarnaast wordt een verloopoverzicht van de hiervoor genoemde aanpassingen voor het kredietrisico gegeven.

Uitsplitsing naar exposure categorie:

Per 31 december 2016	Bruto boekwaarde van		Specifieke kredietrisico-aanpassing	Algemene kredietrisico-aanpassing	Gecumuleerde afschrijvingen	Kredietrisico-aanpassingen gedurende de periode	Netto waarde
	Exposures waarbij sprake is van wanbetaling	Exposures waarbij geen sprake is van wanbetaling					
(bedragen in EUR 000's, tenzij anders vermeld)							
16	-	1.072.311	-	-	-	-	1.072.311
17	-	377.410	-	-	-	-	377.410
19	-	23.848	-	-	-	-	23.848
21	-	667.206	-	-	-	-	667.206
22	-	209.359	-	-	-	-	209.359
24	-	502.888	-	114	-	114	502.774
26	-	443.540	-	-	-	-	443.540
28	716	-	461	-	-	-	254
30	-	310.196	-	-	-	-	310.196
31	-	114.893	-	-	-	-	114.893
33	-	6.463	-	-	-	-	6.463
34	-	88.735	-	-	-	-	88.735
35 Totaal standaardbenadering	716	3.816.850	461	114	-	114	3.816.990
37	716	1.931.480	461	114	-	114	1.931.621
38	-	1.514.420	-	-	-	-	1.514.420
39	-	195.769	-	-	-	-	195.769

Per 31 december 2015	Bruto boekwaarde van		Specifieke kredietrisico-aanpassing	Algemene kredietrisico-aanpassing	Gecumuleerde afschrijvingen	Kredietrisico-aanpassingen gedurende de periode	Netto waarde
	Exposures waarbij sprake is van wanbetaling	Exposures waarbij geen sprake is van wanbetaling					
(bedragen in EUR 000's, tenzij anders vermeld)							
16	-	385.613	-	-	-	-	385.613
17	-	601.093	-	-	-	-	601.093
19	-	17.473	-	-	-	-	17.473
21	-	736.958	-	-	-	(779)	736.958
22	-	339.673	-	-	-	-	339.673
24	-	672.682	-	-	-	-	672.682
26	-	-	-	-	-	-	-
28	503	-	461	-	-	(20)	42
30	-	556.036	-	-	-	-	556.036
31	-	126.306	-	-	-	-	126.306
33	-	6.759	-	-	-	-	6.759
34	-	71.476	-	-	-	-	71.476
35 Totaal standaardbenadering	503	3.514.068	461	-	-	(799)	3.514.110
37	503	533.203	461	-	-	(799)	533.245
38	-	1.980.605	-	-	-	-	1.980.605
39	-	2.555	-	-	-	-	2.555

Uitsplitsing naar significant geografisch gebied:

Per 31 december 2016		Bruto boekwaarde van		Specifieke kredietrisico-aanpassing	Algemene kredietrisico-aanpassing	Gecumuleerde afschrijvingen	Kredietrisico-aanpassingen gedurende de periode	Netto waarde
		Exposures waarbij sprake is van wanbetaling	Exposures waarbij geen sprake is van wanbetaling					
(bedragen in EUR 000's, tenzij anders vermeld)								
1	Europese Unie (EU)	716	3.532.344	461	114	-	114	3.532.484
2	Nederland	596	2.250.028	350	114	-	115	2.250.159
3	Duitsland	-	793.852	-	-	-	-	793.852
4	België, Frankrijk, Italië	120	247.396	111	-	-	(1)	247.405
5	Overige EU landen	-	241.069	-	-	-	-	241.069
6	Noord Amerika	-	156.130	-	-	-	-	156.130
7	Overige geografische gebieden	-	128.376	-	-	-	-	128.376
8	Totaal	716	3.816.850	461	114	-	114	3.816.990

Per 31 december 2015		Bruto boekwaarde van		Specifieke kredietrisico-aanpassing	Algemene kredietrisico-aanpassing	Gecumuleerde afschrijvingen	Kredietrisico-aanpassingen gedurende de periode	Netto waarde
		Exposures waarbij sprake is van wanbetaling	Exposures waarbij geen sprake is van wanbetaling					
(bedragen in EUR 000's, tenzij anders vermeld)								
1	Europese Unie (EU)	503	3.129.959	461	-	-	(799)	3.130.001
2	Nederland	382	1.293.415	350	-	-	(795)	1.293.447
3	Duitsland	-	1.168.539	-	-	-	-	1.168.539
4	België, Frankrijk, Italië	122	407.856	112	-	-	(4)	407.866
5	Overige EU landen	-	260.149	-	-	-	-	260.149
6	Noord Amerika	-	295.619	-	-	-	-	295.619
7	Overige geografische gebieden	-	88.491	-	-	-	-	88.491
8	Totaal	503	3.514.068	461	-	-	(799)	3.514.110

Uitsplitsing naar soort tegenpartij:

Per 31 december 2016	Bruto boekwaarde van		Specifieke kredietrisico-aanpassing	Algemene kredietrisico-aanpassing	Gecumuleerde afschrijvingen	Kredietrisico-aanpassingen gedurende de periode	Netto waarde
	Exposures waarbij sprake is van wanbetaling	Exposures waarbij geen sprake is van wanbetaling					
(bedragen in EUR 000's, tenzij anders vermeld)							
1 Centrale banken	-	883.268	-	-	-	-	883.268
2 Overheden algemeen	-	571.832	-	-	-	-	571.832
3 Kredietinstellingen	-	1.091.292	-	-	-	-	1.091.292
4 Overige financiële ondernemingen	-	78.619	-	-	-	-	78.619
5 Niet financiële ondernemingen	-	170.532	-	-	-	-	170.532
6 Particulieren	716	953.848	461	114	-	114	953.989
7 Overige	-	67.459	-	-	-	-	67.459
8 Totaal	716	3.816.850	461	114	-	114	3.816.990

Per 31 december 2015	Bruto boekwaarde van		Specifieke kredietrisico-aanpassing	Algemene kredietrisico-aanpassing	Gecumuleerde afschrijvingen	Kredietrisico-aanpassingen gedurende de periode	Netto waarde
	Exposures waarbij sprake is van wanbetaling	Exposures waarbij geen sprake is van wanbetaling					
(bedragen in EUR 000's, tenzij anders vermeld)							
1 Centrale banken	-	205.526	-	-	-	-	205.526
2 Overheden algemeen	-	785.915	-	-	-	-	785.915
3 Kredietinstellingen	-	1.342.099	-	-	-	(779)	1.342.099
4 Overige financiële ondernemingen	-	153.443	-	-	-	-	153.443
5 Niet financiële ondernemingen	-	295.812	-	-	-	-	295.812
6 Particulieren	503	681.716	461	-	-	(20)	681.758
7 Overige	-	49.557	-	-	-	-	49.557
8 Totaal	503	3.514.068	461	-	-	(799)	3.514.110

Het verloop van de aanpassingen voor het specifieke en algemene kredietrisico is als volgt:

Per 31 december 2016		
	Gecumuleerde specifieke kredietrisico- aanpassing	Gecumuleerde algemene kredietrisico- aanpassing
(bedragen in EUR 000's, tenzij anders vermeld)		
1 Balanswaarde per 1 januari	461	-
2 Toenames als gevolg van reserveringen voor geraamde verliezen op leningen gedurende de verslagperiode	97	115
3 Afnames als gevolg van teruggeboekte bedragen voor geraamde verliezen op leningen gedurende de verslagperiode	(95)	(1)
4 Afnames als gevolg van bedragen die ten laste van gecumuleerde kredietrisicoaanpassingen zijn gebracht	(2)	-
5 Overdrachten tussen kredietrisicoaanpassingen	-	-
6 Impact van koersverschillen	-	-
7 Bedrijfsovernames, inclusief acquisities en verkopen van dochterondernemingen	-	-
8 Overige aanpassingen	-	-
9 Balanswaarde per 31 december	461	114
10 Ontvangsten op kredietrisicoaanpassingen die rechtstreeks in de winst- en verliesrekening worden opgenomen	-	-
11 Specifieke kredietrisicoaanpassingen die rechtstreeks in de winst- en verliesrekening worden opgenomen	-	-

Per 31 december 2015		
	Gecumuleerde specifieke kredietrisico- aanpassing	Gecumuleerde algemene kredietrisico- aanpassing
(bedragen in EUR 000's, tenzij anders vermeld)		
1 Balanswaarde per 1 januari	1.260	-
2 Toenames als gevolg van reserveringen voor geraamde verliezen op leningen gedurende de verslagperiode	210	-
3 Afnames als gevolg van teruggeboekte bedragen voor geraamde verliezen op leningen gedurende de verslagperiode	(1.002)	-
4 Afnames als gevolg van bedragen die ten laste van gecumuleerde kredietrisicoaanpassingen zijn gebracht	(6)	-
5 Overdrachten tussen kredietrisicoaanpassingen	-	-
6 Impact van koersverschillen	-	-
7 Bedrijfsovernames, inclusief acquisities en verkopen van dochterondernemingen	-	-
8 Overige aanpassingen	-	-
9 Balanswaarde per 31 december	461	-
10 Ontvangsten op kredietrisicoaanpassingen die rechtstreeks in de winst- en verliesrekening worden opgenomen	2	-
11 Specifieke kredietrisicoaanpassingen die rechtstreeks in de winst- en verliesrekening worden opgenomen	-	-

3.2.3 Kredietrisicomitigatie

Bevoorschotting op onderpand van effecten en bankgaranties

BinckBank biedt klanten in verschillende vormen de mogelijkheid gebruik te maken van bevoorschotting op basis van ontvangen zekerheden. De ontvangen zekerheden worden door BinckBank gebruikt voor mitigatie van het kredietrisico. De ontvangen zekerheid kan zijn in de vorm van contanten, bankgaranties en/of in bewaring gegeven effecten. De bevoorschotting kan alleen worden aangewend ter dekking van de marginverplichtingen of voor het financieren van de aankoop van effecten. In beide gevallen heeft BinckBank een (potentieel) kredietrisico op de klant. Door de aard van deze kredieten en de overdekking van de verkregen zekerheden is het kredietrisico beperkt. Bij kredieten op onderpand van financiële instrumenten is de hoogte van het verstrekte krediet mede afhankelijk van de liquiditeit en prijs van de in onderpand ontvangen financiële instrumenten.

Nederlandse woninghypotheken

BinckBank mitigeert het kredietrisico van de hypotheekportefeuille door het verkrijgen van zekerheden en garanties van derde partijen:

- BinckBank beschikt over onderpand in de vorm van onroerend goed. Een eerste taxatie van het onroerend goed vindt plaats tijdens het goedkeuringsproces van de aanvraag van de lening. Daarnaast wordt de wettelijke afdwingbaarheid van het onderpand geregeld.
- Een aanzienlijk gedeelte van de hypotheekportefeuille is gedekt door garanties van derde partijen. De verstrekker van de garantie is de Stichting Waarborgfonds Eigen Woning (WEW), die onder strikte voorwaarden de Nationale Hypotheek Garantie (NHG) verstrekt voor de Nederlandse hypotheekmarkt. De WEW garandeert de terugbetaling van het geleende hypotheekbedrag aan de hypotheekverstrekker. Deze afhankelijkheid van één partij is acceptabel omdat de Nederlandse Staat borg staat voor deze garanties.

BinckBank past kredietrisicomitigatie toe in overeenstemming met de technieken beschreven in Deel Drie, Titel II, Hoofdstuk 4 van de CRR. BinckBank maakt geen gebruik van kredietderivaten voor kredietrisicomitigatie.

Een overzicht van de technieken voor kredietrisicomitigatie wordt getoond in de tabel hieronder:

Per 31 december 2016	Boekwaarde				
	Exposures ongedekt	Exposures gedekt	Exposures gedekt door zekerheden	Exposures gedekt door financiële garanties	Exposures gedekt door kredietderivaten
(bedragen in EUR 000's, tenzij anders vermeld)					
1 Totaal leningen	968.758	962.863	732.313	225.986	-
2 Totaal schuldbewijzen	1.514.420	-	-	-	-
3 Totaal exposures	2.483.178	962.863	732.313	225.986	-
4 Waarvan: Met wanbetaling	30	225	-	225	-

Per 31 december 2015	Boekwaarde				
	Exposures ongedekt	Exposures gedekt	Exposures gedekt door zekerheden	Exposures gedekt door financiële garanties	Exposures gedekt door kredietderivaten
(bedragen in EUR 000's, tenzij anders vermeld)					
1 Totaal leningen	28.040	505.205	501.964	3.242	-
2 Totaal schuldbewijzen	1.980.605	-	-	-	-
3 Totaal exposures	2.008.645	505.205	501.964	3.242	-
4 Waarvan: Met wanbetaling	42	-	-	-	-

De volgende tabel geeft de exposure aan kredietrisico vóór en na omrekeningsfactoren (CCF) en kredietrisicomitatie (CRM) weer:

Per 31 december 2016 (bedragen in EUR 000's, tenzij anders vermeld)						
Exposure categorieën	Exposures voor CCF en CRM		Exposures na CCF en CRM		RWA's en RWA dichtheid	
	Balanswaarde	Buiten-balanswaarde	Balanswaarde	Buiten-balanswaarde	RWA's	RWA dichtheid
1 Centrale overheden of centrale banken	1.072.311	-	1.297.948	-	728	0%
2 Regionale of lokale overheden	377.410	-	377.410	-	-	0%
4 Multilaterale ontwikkelingsbanken	23.848	-	23.848	-	-	0%
6 Financiële ondernemingen en financiële instellingen	667.206	-	663.074	-	227.388	34%
7 Ondernemingen	209.359	-	19	-	19	100%
8 Particulieren en kleine partijen	307.316	195.457	61.556	38.965	75.391	75%
9 Gedekt door hypotheek op onroerend goed	443.540	-	236.291	-	82.702	35%
10 Exposures waarbij sprake is van wanbetaling	254	-	30	-	30	100%
12 Gedekte obligaties	310.196	-	310.196	-	31.020	10%
13 Financiële instellingen en ondernemingen met een kredietbeoordeling voor de korte termijn	111.109	3.785	115.672	1.863	38.502	33%
15 Aandelen	6.463	-	6.463	-	8.893	138%
16 Overig	88.637	98	88.637	98	74.977	84%
17 Totaal	3.617.650	199.340	3.181.143	40.925	539.649	17%

Per 31 december 2015 (bedragen in EUR 000's, tenzij anders vermeld)						
Exposure categorieën	Exposures voor CCF en CRM		Exposures na CCF en CRM		RWA's en RWA dichtheid	
	Balanswaarde	Buiten-balanswaarde	Balanswaarde	Buiten-balanswaarde	RWA's	RWA dichtheid
1 Centrale overheden of centrale banken	385.613	-	389.690	-	1.945	0%
2 Regionale of lokale overheden	601.093	-	601.093	-	-	0%
4 Multilaterale ontwikkelingsbanken	17.473	-	17.473	-	-	0%
6 Financiële ondernemingen en financiële instellingen	673.303	63.654	669.226	63.654	231.083	32%
7 Ondernemingen	257.512	82.161	25	-	25	100%
8 Particulieren en kleine partijen	264.399	408.283	1.172	163	1.002	75%
9 Gedekt door hypotheek op onroerend goed	-	-	-	-	-	0%
10 Exposures waarbij sprake is van wanbetaling	42	-	42	-	42	100%
12 Gedekte obligaties	556.036	-	556.036	-	55.604	10%
13 Financiële instellingen en ondernemingen met een kredietbeoordeling voor de korte termijn	126.306	-	129.547	-	25.046	19%
15 Aandelen	6.759	-	6.759	-	10.833	160%
16 Overig	71.280	196	71.280	196	60.760	85%
17 Totaal	2.959.816	554.294	2.442.344	64.014	386.339	15%

3.2.4 Items betreffende renderende en niet-renderende exposures

De volgende tabellen geven een weergave van:

- Ouderdom van vervallen exposures;
- Niet-renderende en opgegeven exposures;
- Veranderingen in de hoogte van leningen en schuldbewijzen waarbij sprake is van wanbetaling en die onderhevig zijn aan bijzondere waardevermindering.

Ouderdom van vervallen exposures:

Per 31 december 2016	Bruto boekwaarde					
	<= 30 dagen	> 30 dagen <= 60 dagen	> 60 dagen <= 90 dagen	> 90 dagen <= 180 dagen	> 180 dagen <= 1 jaar	> 1 jaar
(bedragen in EUR 000's, tenzij anders vermeld)						
1 Leningen	1.117	138	-	232	484	-
2 Schuldbewijzen	-	-	-	-	-	-
3 Totaal exposures	1.117	138	-	232	484	-

Per 31 december 2015	Bruto boekwaarde					
	<= 30 dagen	> 30 dagen <= 60 dagen	> 60 dagen <= 90 dagen	> 90 dagen <= 180 dagen	> 180 dagen <= 1 jaar	> 1 jaar
(bedragen in EUR 000's, tenzij anders vermeld)						
1 Leningen	-	-	-	-	503	-
2 Schuldbewijzen	-	-	-	-	-	-
3 Totaal exposures	-	-	-	-	503	-

Niet-renderende en opgegeven exposures:

Per 31 december 2016	Bruto boekwaarde van renderende en niet-renderende exposures						Gecumuleerde bijzondere waardevermindering en voorzieningen en negatieve reële waardeaanpassingen als gevolg van kredietrisico				Ontvangen zekerheden en financiële garanties	
	Waarvan renderend maar vervallen > 30 dagen en <= 90 dagen	Waarvan renderend opgegeven	Waarvan niet-renderend			Op renderende exposures		Op niet-renderende exposures		Op niet-renderende exposures	Waarvan opgegeven exposures	
			Waarvan met wanbetaling	Waarvan met bijzondere waardevermindering	Waarvan opgegeven	Waarvan opgegeven	Waarvan opgegeven	Waarvan opgegeven				
(bedragen in EUR 000's, tenzij anders vermeld)												
010 Schuldbewijzen	1.514.420	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
020 Leningen en voorschotten	1.932.196	138	5.151	716	716	716	-	114	-	461	-	225
030 Buiten-balans exposures	195.769	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Per 31 december 2015	Bruto boekwaarde van renderende en niet-renderende exposures						Gecumuleerde bijzondere waardevermindering en voorzieningen en negatieve reële waardeaanpassingen als gevolg van kredietrisico				Ontvangen zekerheden en financiële garanties	
	Waarvan renderend maar vervallen > 30 dagen en <= 90 dagen	Waarvan renderend opgegeven	Waarvan niet-renderend			Op renderende exposures		Op niet-renderende exposures		Op niet-renderende exposures	Waarvan opgegeven exposures	
			Waarvan met wanbetaling	Waarvan met bijzondere waardevermindering	Waarvan opgegeven	Waarvan opgegeven	Waarvan opgegeven	Waarvan opgegeven				
(bedragen in EUR 000's, tenzij anders vermeld)												
010 Schuldbewijzen	1.980.605	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
020 Leningen en voorschotten	533.706	-	-	503	503	503	-	-	-	461	-	-
030 Buiten-balans exposures	2.555	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Veranderingen in de hoogte van leningen en schuldbewijzen waarbij sprake is van wanbetaling en die onderhevig zijn aan bijzondere waardevermindering:

Per 31 december 2016		Bruto boekwaarde van exposures waarbij sprake is van wanbetaling
(bedragen in EUR 000's, tenzij anders vermeld)		
1	Balanswaarde per 1 januari	503
2	Leningen en schuldbewijzen waarbij sprake is van wanbetaling of bijzondere waardevermindering sinds de laatste verslagperiode	321
3	Teruggekeerd naar de status: geen sprake van wanbetaling	(106)
4	Bedragen die zijn afgeschreven	(2)
5	Overige veranderingen	-
6	Balanswaarde per 31 december	716

Per 31 december 2015		Bruto boekwaarde van exposures waarbij sprake is van wanbetaling
(bedragen in EUR 000's, tenzij anders vermeld)		
1	Balanswaarde per 1 januari	525
2	Leningen en schuldbewijzen waarbij sprake is van wanbetaling of bijzondere waardevermindering sinds de laatste verslagperiode	210
3	Teruggekeerd naar de status: geen sprake van wanbetaling	(226)
4	Bedragen die zijn afgeschreven	(6)
5	Overige veranderingen	-
6	Balanswaarde per 31 december	503

3.2.5 Gebruik van externe kredietbeoordelingen voor kredietrisico

BinckBank maakt voor de bepaling van de toe te passen risicogewichten voor de berekening van de risicogewogen posten gebruik van openbaar beschikbare informatie over kredietbeoordeling (credit ratings) door externe kredietbeoordelingsinstellingen (ECAI's). De volgende ECAI's worden gebruikt:

- Fitch;
- Moody's;
- Standard & Poor's.

De kredietbeoordeling door de ECAI's wordt gerelateerd aan kredietkwaliteitscategorieën. In de CRR is voor de relevante exposure categorieën aangegeven welk risicogewicht bij welke kredietkwaliteitscategorie hoort.

ECAI kredietbeoordelingen worden gebruikt voor de volgende exposure categorieën:

- Centrale overheden of centrale banken;
- Regionale of lokale overheden;
- Financiële ondernemingen en financiële instellingen;
- Gedekte obligaties;
- Financiële instellingen en ondernemingen met een kredietbeoordeling voor de korte termijn.

De volgende tabel geeft de uitsplitsing van de exposure naar risicoweging weer corresponderend met de kredietkwaliteitscategorieën in de CRR (risicowegingen waarin BinckBank geen exposure heeft, worden niet getoond):

Per 31 december 2016													
(bedragen in EUR 000's, tenzij anders vermeld)													
Exposure categorie	Exposure na omrekeningsfactoren en na kredietrisicomitigatietechnieken naar risicoweging											Totaal	Waarvan geen rating
	0%	4%	10%	20%	35%	50%	75%	100%	150%	250%	Aftrekpost		
1 Centrale overheden of centrale banken	1.297.656	-	-	-	-	-	-	-	-	291	-	1.297.948	1.121.307
2 Regionale of lokale overheden	377.410	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	377.410	-
4 Multilaterale ontwikkelingsbanken	23.848	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	23.848	-
6 Financiële ondernemingen en financiële instellingen	-	-	-	347.566	-	315.386	-	-	121	-	-	663.074	-
7 Ondernemingen	-	-	-	-	-	-	19	-	-	-	-	19	19
8 Particulieren en kleine partijen	-	-	-	-	-	-	100.521	-	-	-	-	100.521	100.521
9 Gedekt door hypotheke op onroerend goed	-	-	-	-	236.291	-	-	-	-	-	-	236.291	-
10 Exposures waarbij sprake is van wanbetaling	-	-	-	-	-	-	-	30	-	-	-	30	30
12 Gedekte obligaties	-	-	310.196	-	-	-	-	-	-	-	-	310.196	-
13 Financiële instellingen en ondernemingen met een kredietbeoordeling voor de korte termijn	25.337	-	-	27.451	-	63.605	-	1.005	136	-	-	117.535	25.337
15 Aandelen	-	-	-	-	-	-	-	4.843	-	1.620	-	6.463	6.463
16 Overig	13.758	-	-	-	-	-	-	74.977	-	-	-	88.735	88.735
17 Totaal	1.738.010	-	310.196	375.018	236.291	378.991	100.521	80.873	258	1.911	-	3.222.069	1.342.411

Per 31 december 2015													
(bedragen in EUR 000's, tenzij anders vermeld)													
Exposure categorie	Exposure na omrekeningsfactoren en na kredietrisicomitigatietechnieken naar risicoweging											Totaal	Waarvan geen rating
	0%	4%	10%	20%	35%	50%	75%	100%	150%	250%	Aftrekpost		
1 Centrale overheden of centrale banken	388.912	-	-	-	-	-	-	-	-	778	-	389.690	218.015
2 Regionale of lokale overheden	601.093	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	601.093	-
4 Multilaterale ontwikkelingsbanken	17.473	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	17.473	-
6 Financiële ondernemingen en financiële instellingen	-	63.654	-	353.702	-	315.489	-	-	35	-	-	732.880	-
7 Ondernemingen	-	-	-	-	-	-	25	-	-	-	-	25	25
8 Particulieren en kleine partijen	-	-	-	-	-	-	1.336	-	-	-	-	1.336	1.336
9 Gedekt door hypotheke op onroerend goed	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
10 Exposures waarbij sprake is van wanbetaling	-	-	-	-	-	-	-	42	-	-	-	42	42
12 Gedekte obligaties	-	-	556.036	-	-	-	-	-	-	-	-	556.036	-
13 Financiële instellingen en ondernemingen met een kredietbeoordeling voor de korte termijn	10.742	-	-	116.442	-	1.357	-	861	145	-	-	129.547	10.742
15 Aandelen	-	-	-	-	-	-	-	4.043	-	2.716	-	6.759	6.759
16 Overig	10.716	-	-	-	-	-	-	60.760	-	-	-	71.476	71.476
17 Totaal	1.028.936	63.654	556.036	470.145	-	316.846	1.336	65.731	180	3.494	-	2.506.358	308.395

3.3 Kapitaalvereisten marktrisico

BinckBank voert alleen transacties uit in opdracht van klanten en heeft geen eigen handelsportefeuille in financiële instrumenten. Wel is een beperkte exposure in vreemde valuta mogelijk als gevolg van transacties van klanten. BinckBank heeft geen kapitaalvereiste voor het positie-, valuta- en grondstoffenrisico ultimo 2016 (2015: € 0).

3.4 Kapitaalvereisten afwikkelingsrisico

In het kader van de afwikkeling van effectentransacties van klanten heeft BinckBank grote openstaande posities bij diverse banken en clearinginstellingen. Gedurende de afwikkeling van deze transacties kunnen er verstoringen ontstaan, indien betrokken partijen in de keten van afwikkeling hun verplichtingen niet tijdig nakomen. Onder bepaalde voorwaarden kan er voor BinckBank een kapitaalvereiste voor afwikkelingsrisico ontstaan in geval van effectentransacties die na de overeengekomen leveringsdata nog niet zijn afgewikkeld.

De kapitaalvereiste voor afwikkelingsrisico bedroeg ultimo 2016 € 10.000 (2015: € 6.000).

3.5 Kapitaalvereisten operationeel risico

De risico's die voortvloeien uit operationele activiteiten vallen onder de noemer operationeel risico. Verliezen als gevolg van operationeel risico zijn onvermijdelijk. Operationeel risico is in het algemeen het gevolg van:

- Ontoereikend handelen in de dagelijkse verwerking en afwikkeling van transacties met klanten of andere belanghebbenden;
- Ontoereikende procedures en maatregelen ontworpen om een tijdige detectie van gebreken te garanderen;
- Kwantitatieve en kwalitatieve tekortkomingen of beperkingen van personeel;
- Gebrekkige besluitvorming als gevolg van ontoereikende managementinformatie;
- Niet juist naleven van interne beheersingsprocedures.

Voor vele vormen van voorzienbare verliezen als gevolg van operationeel risico is BinckBank verzekerd bij derden. Als buffer voor onverzekerde (onvoorziene) verliezen beschikt BinckBank over een wettelijk vereiste kapitaalreserve voor operationeel risico.

BinckBank berekent de kapitaalvereiste voor operationeel risico volgens de standaardbenadering (TSA), waarbij de activiteiten van BinckBank worden onderverdeeld in de volgende acht gestandaardiseerde business lines: ondernemingsfinanciering (CF), handel en verkoop (TS), courtagediensten ten behoeve van particulieren en kleine partijen (RBr), zakelijke bankdiensten (CB), bankdiensten ten behoeve van particulieren en kleine partijen (RB), betaling en afwikkeling (PS), bemiddelingsdiensten (AS) en vermogensbeheer (AM). BinckBank heeft alleen activiteiten in de business lines courtagediensten ten behoeve van particulieren en kleine partijen (RBr), bankdiensten ten behoeve van particulieren en kleine partijen (RB), bemiddelingsdiensten (AS) en vermogensbeheer (AM).

De kapitaalvereiste voor elke business line is gelijk aan de beta-coëfficiënt vermenigvuldigd met het bruto operationeel inkomen. De beta-coëfficiënten verschillen tussen de business lines en zijn 12%, 15% of 18%. De totale kapitaalvereiste voor operationeel risico wordt berekend als het 3-jaars gemiddelde van de som van de kapitaalvereisten voor elk van de business lines.

Per 31 december 2016 (bedragen in EUR 000's, tenzij anders vermeld)	Operationele baten			Risicoweging	Kapitaal- vereiste
	2014	2015	2016		
Business line:					
Courtagediensten ten behoeve van particulieren en kleine partijen (RBr)	98.933	107.254	89.996	12%	11.847
Bankdiensten ten behoeve van particulieren en kleine partijen (RB)	28.479	25.702	26.133	12%	3.213
Bemiddelingsdiensten (AS)	7.082	7.928	7.951	15%	1.148
Vermogensbeheer (AM)	20.407	19.204	12.987	12%	2.104
Totaal	154.901	160.088	137.067		18.312

Per 31 december 2015 (bedragen in EUR 000's, tenzij anders vermeld)	Operationele baten			Risicoweging	Kapitaal- vereiste
	2013	2014	2015		
Business line:					
Courtagediensten ten behoeve van particulieren en kleine partijen (RBr)	101.788	98.933	107.254	12%	12.319
Bankdiensten ten behoeve van particulieren en kleine partijen (RB)	27.634	28.479	25.702	12%	3.273
Bemiddelingsdiensten (AS)	8.764	7.082	7.928	15%	1.189
Vermogensbeheer (AM)	29.385	20.407	19.204	12%	2.760
Totaal	167.571	154.901	160.088		19.540

4. Kapitaalbuffers

BinckBank houdt in haar kapitaalmanagement rekening met de volgende aanvullende kapitaalbuffers die gedurende de infaseringsperiode 2016 - 2019 van kracht zullen worden.

Anticyclische kapitaalbuffer

De anticyclische kapitaalbuffer houdt rekening met de kredietcyclus en risico's van excessieve kredietgroei in het betreffende land. De anticyclische kapitaalbuffer is minimaal 0% en maximaal 2,5% van de hiervoor relevante risicogewogen posten en eigen vermogen (Tier 1-kernkapitaal) dient te worden aangewend om de anticyclische kapitaalbuffer te creëren. De toezichthouderseisen voor deze buffer zijn vanaf 1 januari 2016 van kracht.

Per 31 december 2016	Geografische verdeling van krediet exposures die van belang zijn voor de berekening van de anticyclische kapitaalbuffer			
	Algemene krediet exposures	Exposures in de handels-portefeuille	Securitisatie exposures	Eigen vermogen vereisten
	Exposurewaarde voor de standaard-benadering	Som van lange en korte posities in de handels-portefeuille	Exposurewaarde voor de standaard-benadering	Totaal
(bedragen in EUR 000's, tenzij anders vermeld)	010	030	050	100
010 Uitsplitsing naar land:				
België	16.277	-	-	20
Canada	66.936	-	-	-
Denemarken	15.425	-	-	-
Finland	37.393	-	-	-
Frankrijk	148.106	-	-	197
Duitsland	788.622	-	-	2.482
Italië	35.087	-	-	510
Luxemburg	10.142	-	-	162
Nederland	1.716.223	-	-	21.306
Noorwegen	10.276	-	-	-
Spanje	294	-	-	14
Zweden	134.798	-	-	-
Zwitserland	92.714	-	-	19
Verenigd Koninkrijk	36.736	-	-	-
Verenigde Staten	89.191	-	-	212
Overige landen	23.848	-	-	-
020 Totaal	3.222.069	-	-	24.923

Per 31 december 2015	Geografische verdeling van krediet exposures die van belang zijn voor de berekening van de anticyclische kapitaalbuffer			
	Algemene krediet exposures	Exposures in de handels-portefeuille	Securitisatie exposures	Eigen vermogen vereisten
	Exposurewaarde voor de standaardbenadering	Som van lange en korte posities in de handels-portefeuille	Exposurewaarde voor de standaardbenadering	Totaal
(bedragen in EUR 000's, tenzij anders vermeld)	010	030	050	100
010 Uitsplitsing naar land:				
Oostenrijk	10.415	-	-	-
België	64.482	-	-	46
Canada	101.508	-	-	-
Finland	35.905	-	-	-
Frankrijk	103.360	-	-	66
Duitsland	1.164.867	-	-	4.448
Italië	39.576	-	-	147
Luxemburg	9.247	-	-	148
Nederland	495.858	-	-	6.730
Noorwegen	10.524	-	-	-
Spanje	92	-	-	4
Zweden	121.769	-	-	-
Zwitserland	58.514	-	-	28
Verenigd Koninkrijk	78.658	-	-	-
Verenigde Staten	194.109	-	-	648
Overige landen	17.473	-	-	-
020 Totaal	2.506.358	-	-	12.265

Kapitaalconserveringsbuffer

De kapitaalconserveringsbuffer is geïntroduceerd om ervoor te zorgen dat banken buiten perioden van stress aanvullende kapitaalbuffers opbouwen boven de minimum kapitaalvereisten. Hierdoor zijn ze in staat om toekomstige perioden van stress te weerstaan.

De toezichthouderseisen voor deze buffer zijn vanaf 1 januari 2016 van kracht. De kapitaalvereisten zullen jaarlijks gefaseerd verhoogd worden van 0,625% van de risicogewogen posten vanaf 2016 tot 2,5% vanaf 2019.

5. Tegenpartijkredietrisico

Pilaar 1 methode voor berekening van tegenpartijkredietrisico

BinckBank maakt geen gebruik van OTC-derivaten ter afdekking van risico's en is ook geen tegenpartij voor OTC derivatencontracten met derden.

Door wijzigingen in de Wet giraal effectenverkeer (Wge) vallen sinds 1 april 2016 de 'exchange traded derivatives' (ETD's) voor rekening en risico van cliënten volledig onder de bescherming van de Wge en zijn de derivaten, onder voorwaarden, afgescheiden van het vermogen van de instelling. BinckBank treedt bij derivatentransacties voor rekening en risico van cliënten alleen op als intermediair. BinckBank heeft derhalve de opnamecriteria onder IFRS van de post 'derivatenposities voor rekening en risico van cliënten' opnieuw beoordeeld. BinckBank heeft geconcludeerd dat gezien de aard van deze posities deze post onder IFRS niet meer in de balans moet worden opgenomen na 1 april 2016. Aangezien deze derivatenposities zijn afgescheiden van het vermogen van BinckBank is er ook geen sprake meer van tegenpartijkredietrisico op deze posities.

In 2015 maakte BinckBank gebruik van de 'op de waardering tegen marktwaarde gebaseerde methode' om de exposure-at-default van deze derivaten te berekenen conform de regelgeving. Daarbij wordt uitgegaan van de positieve marktwaarde van de derivaten plus een opslag (op basis van het type contract, de resterende looptijd en de notionele c.q. onderliggende waarde) ter afdekking van de huidige en potentiële toekomstige tegenpartijkredietrisico's van deze contracten.

Beperking van tegenpartijkredietrisico-exposure

Voor de afdekking van de risico's van de 'exchange traded derivatives' (ETD's) van haar klanten verlangt BinckBank dat klanten zekerheden storten in de vorm van contanten of beursgenoteerde effecten. Bij de vaststelling van de waarde van het onderpand wordt gebruik gemaakt van de uitgebreide benadering van financiële zekerheden. BinckBank maakt via clearing members gebruik van centrale clearing van derivatentransacties om het tegenpartijkredietrisico naar de centrale tegenpartij (CCP) te verplaatsen en te beperken. Ter beperking van het tegenpartijkredietrisico zijn met deze instellingen ISDA Master Agreements afgesloten. Deze voorzien er onder andere in dat bij in gebreke blijven van de tegenpartij alle derivatentransacties binnen de in de ISDA gedefinieerde netting set mogen worden beëindigd, waarbij slechts een gesaldeerde vordering of verplichting ten opzichte van de tegenpartij resteert. Gebruik van centrale clearing heeft ook een verlagend effect op de berekening van de risicogewogen posities. Deze posities worden verantwoord onder de exposure categorie 'Vorderingen op financiële ondernemingen en financiële instellingen' en kennen een risicogewicht van 2% of 4%. In onderstaande tabel wordt vermeld op welke wijze het tegenpartijkredietrisico wordt verminderd met behulp van technieken voor kredietrisicomitigatie.

(bedragen in EUR 000's, tenzij anders vermeld)	2016	2015
Huidige exposure (bruto)	-	551.953
Vermindering uit hoofde van verrekeningsovereenkomsten / onderpand	-	(488.299)
Huidige exposure (netto)	-	63.654

6. Liquiditeitsrisico

Financierings- en liquiditeitsrisico is het risico dat BinckBank niet aan haar financiële verplichtingen kan voldoen wanneer deze vervallen, tegen een redelijke prijs en op een tijdige wijze.

Om BinckBank en haar klanten te beschermen tegen liquiditeitsrisico's houdt BinckBank een liquiditeitsbuffer aan, die is gebaseerd op de liquiditeitsbehoeften van de bank. De ALCO zorgt ervoor dat er voldoende liquiditeit wordt gehandhaafd in overeenstemming met interne en wettelijke regels en normen en met inbegrip van een buffer van onbezwaarde, hoogwaardige liquide activa.

Samenstelling liquiditeitsbuffer

(bedragen in EUR 000's, tenzij anders vermeld)	2016	2015
Liquide middelen en saldi centrale banken	883.268	205.527
Overheidsobligaties	385.157	594.030
Overheidsgegarandeerde obligaties	138.794	170.285
Supranationale obligaties	23.767	17.425
Gedekte obligaties	304.886	550.691
Overige	638.295	648.175
Totaal	2.374.167	2.186.133
% beleenbaar	90%	91%
% €	90%	91%
% USD	10%	9%
LCR	922%	2579%
NSFR	>100%	>100%

Als onderdeel van het beheer van de liquiditeitsbuffer houdt BinckBank ook toezicht op de bezwaarde activa. Bezwaarde activa vertegenwoordigen de activa op de balans die worden verpand of gebruikt als onderpand voor verplichtingen van BinckBank. Hieronder volgt een overzicht van de bezwaarde en onbezwaarde activa.

Per 31 december 2016 (bedragen in EUR 000's, tenzij anders vermeld)	Bezwaarde activa	Onbezwaarde activa	Totaal
Direct opeisbare leningen en vorderingen	157	939.965	940.121
Niet direct opeisbare leningen en vorderingen	29.038	962.462	991.499
Aandelenposities	9.499	-	9.499
Obligaties	457.870	1.056.550	1.514.420
Overig	-	341.562	341.562
Totaal activa	496.563	3.300.538	3.797.101

Per 31 december 2015 (bedragen in EUR 000's, tenzij anders vermeld)	Bezwaarde activa	Onbezwaarde activa	Totaal
Direct opeisbare leningen en vorderingen	8.802	308.742	317.543
Niet direct opeisbare leningen en vorderingen	27.162	506.083	533.245
Aandelenposities	15.405	-	15.405
Obligaties	231.939	1.748.667	1.980.605
Overig	-	586.785	586.785
Totaal activa	283.307	3.150.276	3.433.583

Ontvangen zekerheden

BinckBank biedt klanten in verschillende vormen de mogelijkheid gebruik te maken van bevoorschotting op basis van ontvangen zekerheden, welke BinckBank gebruikt voor mitigatie van het kredietrisico. De ontvangen zekerheid kan zijn in de vorm van contanten, bankgaranties en/of in bewaring gegeven effecten. De bevoorschotting kan alleen worden aangewend ter dekking van de marginverplichtingen of voor het financieren van de aankoop van effecten.

Het is BinckBank niet toegestaan om ontvangen zekerheden te verkopen of te verpanden anders dan in het geval een klant in gebreke is.

7. Aandelen buiten de handelsportefeuille

BinckBank heeft onder IFRS aandeleninstrumenten op de balans opgenomen in de categorie 'Financiële activa aangemerkt als tegen reële waarde via de winst- en verliesrekening'. Deze aandeleninstrumenten worden aangehouden ter afdekking van het koersrisico uit hoofde van SRD-transacties en worden derhalve opgenomen in de exposure categorie 'Particulieren en kleine partijen' voor het kredietrisico.

In de prudentiële consolidatie zijn de aandelenbelangen van BinckBank buiten de handelsportefeuille opgenomen in de exposure categorie 'Aandelen' tegen de netto vermogenswaarde. Dit betreft de niet in de consolidatie betrokken aandelenbelangen van dochterondernemingen en geassocieerde deelnemingen.

8. Renterisico buiten de handelsportefeuille

BinckBank houdt geen handelsportefeuille aan, maar is desondanks wel gevoelig voor renteschommelingen als gevolg van uitzettingen in de markt en de grote beleggingsportefeuille in Nederlandse woninghypotheken en schuldbewijzen. Langere rentevaste periodes en langere looptijden van hypotheken en schuldbewijzen verhogen de gevoeligheid van de beleggingsportefeuille voor mutaties in de marktrente. Dit betekent een hoger koersrisico door rentemutaties. Daar staat tegenover dat de rentebaten zo voor een langere periode vastliggen, wat weer leidt tot een lager businessrisico. Langere rentevaste periodes in de beleggingsportefeuille hebben een omgekeerd effect op het rente- en businessrisico.

Het renterisico buiten de handelsportefeuille wordt gemeten, bewaakt en beheerst aan de hand van onder andere het gap profiel, het outlier criterium, de gevoeligheid van het renteresultaat (Earnings-at-Risk (EaR)) en de marktwaardegevoeligheid. Het renterisicomanagement vindt plaats op het totaal van rentedragende activa en passiva. BinckBank beheerst het effect van rentemutaties op de resultaten en het eigen vermogen door middel van tolerantieniveaus en maandelijkse renterisicorapportages aan de ALCO.

Wij verwijzen naar het jaarverslag en de jaarrekening voor een verdere kwalitatieve en kwantitatieve uiteenzetting van het renterisico buiten de handelsportefeuille.

9. Beloningsbeleid

Een samenvatting van de werkzaamheden van het remuneratiecomité en de hoofdlijnen van het remuneratierapport zijn opgenomen in het jaarverslag onder het verslag van de raad van commissarissen. Het reglement van de remuneratiecommissie en het volledige remuneratierapport zijn terug te vinden op de corporate website van BinckBank (www.binck.com).