

Agenda Algemene Vergadering van Aandeelhouders

26 april 2010

BinckBank N.V.

Oproeping tot de jaarlijkse algemene vergadering van aandeelhouders ("de Vergadering") van BinckBank N.V. ("BinckBank") gevestigd te Amsterdam, te houden op 26 april 2010 om 15.00 uur in de Mercuriuszaal van het beursgebouw, gevestigd aan Beursplein 5 te Amsterdam.

Agenda:

1. **Opening.**
2. **Presentatie jaarverslag 2009 door de heer K.N. Beentjes, voorzitter van het bestuur (ter bespreking).**
3. **Corporate governance hoofdstuk van het jaarverslag 2009 (ter bespreking).**
4. **Jaarrekening over het boekjaar 2009:**
 - a. Voorstel tot vaststelling jaarrekening over het boekjaar 2009 (ter stemming);
 - b. Toelichting op het dividendbeleid (ter bespreking);
 - c. Voorstel tot vaststelling en datum van betaalbaarstelling van het slotdividend over het boekjaar 2009 (ter stemming).
5. **Voorstel tot verlening van kwijting aan de leden van het bestuur voor het door hen gevoerde bestuur tijdens het boekjaar 2009 (ter stemming).**
6. **Voorstel tot verlening van kwijting aan de leden van de raad van commissarissen voor het door hen gehouden toezicht tijdens het boekjaar 2009 (ter stemming).**
7. **Voorstel tot vaststelling van een gewijzigd bezoldigingsbeleid en tot goedkeuring van de daarvan onderdeel uitmakende regeling in de vorm van aandelen of rechten tot het nemen van aandelen (ter stemming).**
8. **Voordracht van de prioriteit tot herbenoeming van de heer P. Aartsen tot lid van het bestuur (ter stemming).**
9. **Voordracht van de prioriteit tot herbenoeming van de heer A.M van Westerloo tot lid van de raad van commissarissen (ter stemming).**
10. **Voorstel tot wijziging van de bezoldiging van de leden van de commissies van de raad van commissarissen (ter stemming).**
11. **Voorstel van de prioriteit tot wijziging van de statuten.**
 - *Wijziging van de statuten:*
 - a) wijziging van artikel 15 lid 3 van de statuten (ter stemming);
 - b) wijziging van artikel 15 lid 4 van de statuten (ter stemming);
 - c) wijziging van artikel 19 lid 2 van de statuten (ter stemming);
 - d) wijziging van artikel 21 lid 1 van de statuten (ter stemming);
 - e) wijziging van artikel 21 lid 2 van de statuten (ter stemming);
 - f) wijziging van artikel 22 lid 1 van de statuten (ter stemming);
 - g) wijziging van artikel 30 aanhef en leden 2, 5, 6, 7 en 8 van de statuten en van artikel 34 lid 4 van de statuten (ter stemming);
 - h) toevoeging artikel 36 (ter stemming).
 - *Verstrekking machtiging:*
 - i) machtiging aan alle leden van het bestuur van BinckBank, alsmede iedere notaris, medewerker en paralegal werkzaam bij NautaDutilh N.V. om het concept van de notariële akte van statutenwijziging op te stellen, de vereiste ministeriële verklaring dat van bezwaren niet is gebleken aan te vragen en de akte van statutenwijziging te doen verlijden (ter stemming).

12. Voorstel van de prioriteit om de prioriteit aan te wijzen als orgaan dat bevoegd is te besluiten tot (i) uitgifte van gewone aandelen in het kapitaal van BinckBank en (ii) het verlenen van rechten tot het nemen van gewone aandelen in het kapitaal van BinckBank en (iii) het beperken of uitsluiten van het aan aandeelhouders toekomende voorkeursrecht (ter stemming).
13. Voorstel van de prioriteit om het bestuur van BinckBank te machtigen, mits na verkregen goedkeuring van de prioriteit, gewone aandelen in het kapitaal van BinckBank of daarvoor uitgegeven certificaten, anders dan om niet, te verkrijgen (ter stemming).
14. Voorstel van de prioriteit tot vermindering van het geplaatste kapitaal door intrekking van eigen aandelen (ter stemming).
15. Aanwijzing van een accountant (ter stemming).
16. Rondvraag (ter bespreking).
17. Sluiting.

Registratiedatum en aanmelding:

De volledige agenda van de Vergadering met toelichting, de jaarstukken over 2009, een concept van de akte van statutenwijziging, alsmede de overige vergaderstukken ("de Vergaderstukken"), liggen vanaf vandaag tot na afloop van de Vergadering ter inzage voor vergadergerechtigden ten kantore van BinckBank aan de Vijzelstraat 20, 1017 HK te Amsterdam, alsmede ten kantore van Fortis Bank (Nederland) N.V. aan het Rokin 55, huispostcode A08.02.13, 1012 KK te Amsterdam. Afschriften van de Vergaderstukken zijn daar kosteloos verkrijgbaar. De Vergaderstukken zijn eveneens te raadplegen op de website van BinckBank (www.binck.com).

Het bestuur van BinckBank heeft, met goedkeuring van de raad van commissarissen, bepaald dat voor de Vergadering als stem- en/of vergadergerechtigden gelden zij die, na verwerking van alle bij- en afschrijvingen, op 19 april 2010 om 18.00 uur ("het Registratietijdstip") die rechten hebben en als zodanig zijn ingeschreven in een door het bestuur daartoe aangewezen register. Voor houders van gewone aandelen aan toonder BinckBank is als register aangewezen de administratie per het Registratietijdstip van de, krachtens de Wet giraal effectenverkeer ("Wge"), bij Euroclear Nederland aangesloten instellingen. Houders van gewone aandelen aan toonder BinckBank, of hun schriftelijk gevolmachtigden, die de Vergadering wensen bij te wonen, dienen hun bank te verzoeken op uiterlijk 19 april 2010 te 17.00 uur aan Fortis Bank (Nederland) N.V. een schriftelijke verklaring te overhandigen waarin wordt bevestigd dat (i) de houder gerechtigd is tot een bepaald aantal gewone aandelen aan toonder BinckBank dat behoort tot haar verzameldepot, en (ii) de houder gerechtigd zal blijven tot deze aandelen tot en met het Registratietijdstip. Via de desbetreffende bank krijgen de houders van gewone aandelen aan toonder BinckBank een ontvangstbewijs dat geldt als toegangsbewijs voor de Vergadering. Het voorgaande geldt ook voor hen die stemrechten ontlenen aan een op gewone aandelen aan toonder BinckBank gevestigd vruchtgebruik of pandrecht. Houders van gewone aandelen aan toonder die belichaamd zijn in klassieke toonderstukken wordt verzocht zich voor nadere informatie tot BinckBank te wenden. De toegangsregistratie vindt plaats vanaf 14.30 uur tot de aanvang van de Vergadering om 15.00 uur. Na dit tijdstip is toegangsregistratie niet meer mogelijk. Vergadergerechtigden kunnen worden verzocht zich bij de toegang tot de Vergadering te legitimeren en worden daarom verzocht een geldig legitimatiebewijs (zoals paspoort of rijbewijs) mee te nemen.

Volmacht en steminstructie:

Aandeelhouders die de vergadering niet kunnen bijwonen, kunnen - onverminderd het hierboven bepaalde omtrent registratie en aanmelding - een schriftelijke volmacht verlenen aan een onafhankelijke derde partij: mr. W.H. Bossenbroek, notaris te Amsterdam, alsmede iedere (kandidaat-) notaris van NautaDutilh N.V. De schriftelijke volmacht kan tevens verleend worden met een steminstructie. Formulieren voor verlening van een schriftelijke volmacht zijn gratis verkrijgbaar ten kantore van BinckBank en tevens op de website www.binck.com. De schriftelijke volmacht moet uiterlijk op 19 april 2010 door het bestuur van BinckBank (Vijzelstraat 20, 1017 HK Amsterdam) dan wel ten kantore van Fortis Bank (Nederland) N.V. (Rokin 55, huispostcode A08.02.13, 1012 KK te Amsterdam) zijn ontvangen.

Het bestuur en de raad van commissarissen van BinckBank N.V.
Amsterdam, 6 april 2010

Toelichting op de agenda:

Ad. 2 Presentatie jaarverslag 2009 door de heer K.N. Beentjes, voorzitter van het bestuur (ter bespreking):

De heer K.N. Beentjes, bestuursvoorzitter, zal aan de hand van het jaarverslag 2009, de belangrijkste gebeurtenissen van het afgelopen jaar aan de orde stellen.

Ad. 3 Corporate governance hoofdstuk van het jaarverslag 2009 (ter bespreking):

Tijdens de Vergadering zal het hoofdstuk corporate governance uit het jaarverslag ter bespreking aan de algemene vergadering van aandeelhouders worden voorgelegd. BinckBank voldoet aan alle bepalingen van de corporate governance code van 10 december 2008 ("Code"), met uitzondering van de best practice bepalingen waarover in het jaarverslag 2009 uitleg wordt verstrekt.

Ad. 4A Voorstel tot vaststelling jaarrekening over het boekjaar 2009 (ter stemming):

Aan de Vergadering wordt voorgesteld de door het bestuur opgestelde jaarrekening over het boekjaar 2009 vast te stellen.

Ad. 4B Toelichting op het dividendbeleid (ter bespreking):

Op grond van de Code dient het reserverings- en dividendbeleid van BinckBank als apart agendapunt te worden behandeld en verantwoord. Het reeds eerder behandelde reserverings- en dividendbeleid is op de website (www.binck.com) vermeld en sedertdien niet gewijzigd.

Ad. 4C Voorstel tot vaststelling en datum van betaalbaarstelling van het slotdividend over het boekjaar 2009 (ter stemming):

Artikel 32 van de statuten van BinckBank bepaalt dat - indien en voorzover de winst dat toelaat - op de prioriteits aandelen een bedrag wordt uitgekeerd van zes procent van de nominale waarde van die aandelen. De vergadering van houders van prioriteits aandelen ("prioriteit") bepaalt vervolgens welk gedeelte van de resterende winst wordt gereserveerd. Dit bedrag wordt niet uitgekeerd aan de aandeelhouders, maar wordt toegevoegd aan de reserves van BinckBank.

Het na bedoelde reservering door de prioriteit resterende gedeelte van de winst staat ter beschikking van de algemene vergadering. Dit betekent dat de algemene vergadering ten aanzien van deze resterende winst kan kiezen tussen een uitkering of reservering dan wel een combinatie van beiden.

Conform het onder agendapunt 4B genoemde reserverings- en dividendbeleid wordt voorgesteld, naast het reeds uitgekeerde interim dividend van € 0,21, het slotdividend over boekjaar 2009 vast te stellen op € 0,31 per gewoon aandeel in contanten (onder aftrek van 15% dividendbelasting) en betaalbaar te stellen op 3 mei 2010.

Ad. 5 Voorstel tot verlening van kwijting aan de leden van het bestuur voor het door hen gevoerde bestuur tijdens het boekjaar 2009 (ter stemming):

De Vergadering wordt verzocht kwijting te verlenen aan de leden van het bestuur voor het door hen gevoerde bestuur gedurende het boekjaar 2009, waarbij de kwijting - conform artikel 31 lid 3 van de statuten - is beperkt tot hetgeen uit de jaarrekening blijkt of aan de algemene vergadering is bekendgemaakt, onverminderd hetgeen in de wet is bepaald.

Ad. 6 Voorstel tot verlening van kwijting aan de leden van de raad van commissarissen voor het door hen gehouden toezicht tijdens het boekjaar 2009 (ter stemming):

De Vergadering wordt verzocht kwijting te verlenen aan de leden van de raad van commissarissen voor het door hen gehouden toezicht gedurende het boekjaar 2009, waarbij de kwijting - conform artikel 31 lid 3 van de statuten - is beperkt tot hetgeen uit de jaarrekening blijkt of aan de Vergadering is bekendgemaakt, onverminderd hetgeen in de wet is bepaald.

Ad.7 Voorstel tot vaststelling van een gewijzigd bezoldigingsbeleid en tot goedkeuring van de daarvan onderdeel uitmakende regeling in de vorm van aandelen of rechten tot het nemen van aandelen (ter stemming):

Algemeen

De kredietcrisis heeft in 2009 geresulteerd in een aantal aanbevelingen voor de bezoldiging van bestuurders en hoger management. Nadat de Code eind 2008 was aangepast, hebben De Nederlandse Vereniging van Banken (NVB), De Nederlandsche Bank (DNB) en de Autoriteit Financiële Markten (AFM) in 2009 een aantal aanbevelingen op het vlak van bezoldiging gedaan. Deze aanbevelingen hebben hun weerslag gekregen in de Code Banken en de Principes voor een beheerst beloningsbeleid.

De raad van commissarissen heeft het tijdens de jaarlijkse algemene vergadering van 2009 vastgestelde bezoldigingsbeleid (“**Bezoldigingsbeleid 2009**”) daarom opnieuw moeten beoordelen en is tot de conclusie gekomen dat het Bezoldigingsbeleid 2009 dient te worden herzien.

Bezoldigingsbeleid 2010

Algemeen

In het nieuwe bezoldigingsbeleid (“**Bezoldigingsbeleid 2010**”) is rekening gehouden met relevante maatschappelijke ontwikkelingen op dit vlak. Voorts is, de specifieke aard van de onderneming in ogenschouw genomen, het Bezoldigingsbeleid 2010 zoveel mogelijk afgestemd op de inhoud van de diverse aanbevelingen in de Code, de Code banken en de Principes voor een beheerst beloningsbeleid.

Doelstellingen variabele lange termijn beloning

BinckBank is een jong bedrijf dat zich snel ontwikkelt en bovendien regelmatig aan veranderingen onderhevig is. De bruikbaarheid en uitvoerbaarheid van het, met oog op de vaststelling van de bezoldiging van bestuurders, stellen van lange termijn doelen en het meten van de realisatie daarvan is daarom beperkt. In lijn met genoemde aanbevelingen gaat het Bezoldigingsbeleid 2010 om deze reden voor 2/3 deel uit van lange termijn doelstellingen waarvan de (tussentijdse) realisatie op jaarbasis, ter discretie van de raad van commissarissen, wordt beoordeeld. De raad van commissarissen legt verantwoording af aan de algemene vergadering van aandeelhouders over de wijze waarop haar beoordeling tot stand is gekomen en de uitkomst hiervan.

De lange termijn doelstellingen bestaan uit:

a) Kwantitatieve doelstellingen

In het kader van de doelstelling om de winst van de onderneming op langere termijn te laten groeien, zijn voor meerdere jaren kwantitatieve doelstellingen geformuleerd. BinckBank heeft bij de publicatie van het jaarresultaat over 2009 nieuwe kwantitatieve doelstellingen bekendgemaakt voor de aantallen rekeningen, het aantal BPO-contracten, het beheerd vermogen en het door klanten aangehouden spaargeld per 31 december 2013. Bij de beoordeling in welke mate deze lange termijn doelen zijn gerealiseerd, worden de resultaten voor de aantallen rekeningen en het aantal BPO-contracten echter (tijdsevenredig) op jaarbasis gemeten.

b) Kwalitatieve doelstellingen

Om te waarborgen dat de onderneming op de lange termijn goed kan blijven presteren, zijn kwalitatieve doelstellingen geformuleerd op het gebied van:

- klanttevredenheid
- verdere ontwikkeling van onze automatisering op het vlak van beschikbaarheid, robuustheid, schaalbaarheid en architectuur
- productontwikkeling
en
- voorbereiding van geografische expansie

Een uitkering van een variabele lange termijn beloning vindt plaats in gewone aandelen BinckBank. Hiervoor geldt een lock-up regeling van vijf jaren. De alignment tussen de belangen van de bestuurders en de lange termijn ontwikkeling van de onderneming wordt ook hiermee gewaarborgd.

Bezoldigingscomponenten

Het Bezoldigingsbeleid 2010, met beoogde datum inwerkingtreding van 1 januari 2010, kent als bezoldigingscomponenten een vast bruto jaarsalaris, een variabele korte termijn beloning, een variabele lange termijn beloning, een pensioenvoorziening, een WAO-excedent verzekering, een auto leaseregeling en vergoeding van mobiele telefoonkosten.

Vaste bruto jaarsalaris

Het vaste bruto jaarsalaris wordt door de raad van commissarissen vastgesteld binnen een aangegeven kader. Hierbij wordt een onderscheid gemaakt tussen de taken en verantwoordelijkheden van de voorzitter en die van de overige leden van het bestuur.

Variabele korte termijn beloning

De variabele korte termijn beloning is een bruto beloning in contanten die, naast het vaste bruto jaarsalaris, over een kalenderjaar (pro rata) aan een bestuurder kan worden toegekend en maximaal 1/3 van het vaste bruto jaarsalaris belooft. De toekenning van een variabele korte termijn beloning is afhankelijk van de mate waarin de gebudgetteerde gecorrigeerde netto jaarwinst is gerealiseerd. Voor een toekenning van een variabele korte termijn beloning dient minimaal 80% van de gebudgetteerde gecorrigeerde netto jaarwinst te zijn gerealiseerd.

Variabele lange termijn beloning

Een variabele lange termijn beloning is een variabele bruto beloning in gewone aandelen BinckBank die, naast het vaste bruto jaarsalaris en een eventuele variabele korte termijn beloning, over een kalenderjaar (pro rata) aan een bestuurder kan worden toegekend. Een variabele lange termijn beloning belooft maximaal 2/3 van het vaste bruto jaarsalaris.

Een variabele lange termijn beloning is voor gelijke delen afhankelijk van de mate waarin door de raad van commissarissen vastgestelde, op de lange termijn gerichte, kwalitatieve respectievelijk kwantitatieve jaarlijkse doelstellingen - naar het discretionaire oordeel van de raad van commissarissen - zijn gerealiseerd. De bestuurder wordt bij toekenning van een variabele lange termijn beloning gebonden aan een lock-up regeling van vijf kalenderjaren.

Pensioenregeling en WAO-excedent verzekering

Bestuurders nemen deel aan een pensioenregeling waarbij jaarlijks 20% van het bruto jaarsalaris door de onderneming als pensioenpremie wordt afgedragen voor een beschikbare premieregeling. BinckBank neemt 50% van de premie van de WAO-excedent verzekering voor haar rekening die recht geeft op maximaal 70% van het laatstverdiende salaris. De premie bedraagt 2,3630% van het verzekerde bedrag per jaar.

Auto leaseregeling en vergoeding mobiele telefoonkosten

Bestuurders nemen deel aan de bij BinckBank toepasselijke auto leaseregeling en vergoeding van mobiele telefoonkosten.

Overige

De raad van commissarissen, althans BinckBank, heeft bij een beëindiging van de arbeidsovereenkomst van een bestuurder binnen één kalenderjaar na toekenning van een variabele lange termijn beloning de bevoegdheid de variabele lange termijn beloning (al dan niet gedeeltelijk) van de bestuurder terug te vorderen.

De raad van commissarissen heeft de bevoegdheid om bij toekenning van een variabele korte termijn beloning en/ of een variabele lange termijn beloning te differentiëren tussen de verschillende bestuurders. Hierbij is relevant dat door de raad van commissarissen vastgestelde doelstellingen collectief van aard zijn.

De raad van commissarissen heeft - naast haar overige in het Bezoldigingsbeleid 2010 geformuleerde discretionaire bevoegdheden - de bevoegdheid de waarde van een in een eerder kalenderjaar toegekende variabele bezoldigingscomponent beneden- of bovenwaarts aan te passen, wanneer deze naar het oordeel van de raad van commissarissen tot onbillijke uitkomsten leidt vanwege bijzondere omstandigheden in de periode waarin de vooraf vastgesteld prestatiecriteria zijn of dienden te worden gerealiseerd.

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

Een exemplaar van het Bezoldigingsbeleid 2010 is als **Bijlage 1** aan deze toelichting gehecht.

Afkoop van door bestuurders opgebouwde rechten onder het Bezoldigingsbeleid 2008 en het Bezoldigingsbeleid 2009

Algemeen

Invoering van het Bezoldigingsbeleid 2010 zal gepaard moeten gaan met een afkoop van de rechten die bestuurders onder het tijdens de jaarlijkse algemene vergadering van 2008 vastgestelde bezoldigingsbeleid (“**Bezoldigingsbeleid 2008**”) en het Bezoldigingsbeleid 2009 hebben opgebouwd. Het is niet wenselijk verschillende regelingen naast elkaar te laten voortbestaan. Dit zou afbreuk doen aan de gewenste eenvoud en transparantie.

Voor de onder het Bezoldigingsbeleid 2008 en het Bezoldigingsbeleid 2009 opgebouwde rechten met betrekking tot de fictieve aandelen zijn per 31 december 2009 voorzieningen getroffen voor een afkoop berekend op basis van de koers van het gewone aandeel BinckBank per 31 december 2009 (€12,54) (“**Afkoopbedrag**”).

Afkoop Bezoldigingsbeleid 2009

Algemeen

De voorziening voor afkoop van het Bezoldigingsbeleid 2009 bedraagt €1.289.951. Deze is echter verminderd met de hieronder vermelde maximering uit hoofde van de Code, de Code Banken en de Principes voor een beheerst beloningsbeleid (€528.076). Hierdoor zijn er voor de afkoop van het Bezoldigingsbeleid 2009 voorzieningen getroffen van in totaal €761.875.

Voor de over het boekjaar 2009 toegekende fictieve aandelen zijn de onvoorwaardelijke rechten vastgesteld op basis van een 3e plaats in de referentie groep.

Voor de per 31 december 2009 nog voorwaardelijke rechten (jaren 2010 en 2011) is voor het Afkoopbedrag uitgegaan van een neutrale 5e plaats in de referentiegroep.

Maximering afkoop tot eenmaal het vaste bruto jaarsalaris

Het bestuur van BinckBank wenst te handelen in lijn met de aanbevelingen op het gebied van variabele beloningen zoals vermeld in de Code, de Code Banken en de Principes voor een beheerst beloningsbeleid. Om deze reden hebben de leden van het bestuur van BinckBank, geheel onverplicht, gedeeltelijk afstand gedaan van opgebouwde rechten op een variabele beloning onder het Bezoldigingsbeleid 2009. Als gevolg hiervan is de variabele beloning voor het bestuur van BinckBank over kalenderjaar 2009 in totaal met een bedrag van €528.076 bruto neerwaarts bijgesteld en aldus gemaximeerd tot eenmaal het vaste bruto jaarsalaris van de bestuurders.

Afkoop Bezoldigingsbeleid 2008

Voor de toekenning over het boekjaar 2008 zijn de onvoorwaardelijke rechten vastgesteld op basis van een 5e positie in de referentiegroep voor het jaar 2008 en op een 3e positie in de referentiegroep voor het jaar 2009.

Voor de per 31 december 2009 nog voorwaardelijke rechten (jaar 2010) is voor het Afkoopbedrag uitgegaan van een gemiddelde positie van de boekjaren 2008 en 2009, te weten: een 4e plaats.

Voor de toekenning van het Afkoopbedrag over het boekjaar 2008 is een voorziening getroffen van in totaal €502.344, waarvan €360.000 reeds als last was opgenomen in het boekjaar 2008. Vanwege de gestegen koers van het aandeel BinckBank is er in 2009 nog een extra last opgenomen van €142.344. De voorzieningen per bestuurder ultimo 2009 zijn als volgt; P. Aartsen €188.379, E.J.M. Kooistra €188.379 en N. Bortot €125.586.

Van de nettowaarde van het Afkoopbedrag dient de bestuurder op 27 april 2010 aandelen BinckBank te verwerven. De fictieve aandelen zouden, als de regeling niet voortijdig beëindigd zou zijn, de bestuurders na verloop van een periode van drie jaren sedert de toekenning recht hebben gegeven op de uitbetaling van de waarde van de onderliggende gewone aandelen BinckBank per 1 januari van het kalenderjaar opvolgend aan het laatste kalenderjaar van de driejarige periode.

Derhalve geldt voor de uit het Afkoopbedrag 2008 aangekochte gewone aandelen BinckBank nog een lock-up periode van 1 jaar. Echter voor de uit het afkoopbedrag 2009 aangekochte gewone aandelen BinckBank geldt een lock-up periode van 4 jaar.

Voorstel

De Vergadering wordt verzocht te besluiten tot vaststelling van het Bezoldigingsbeleid 2010 en tot goedkeuring van de daarvan onderdeel uitmakende regeling in de vorm van aandelen of rechten tot het nemen van aandelen met inwerkingtreding per 1 januari 2010 en tot goedkeuring van een afkoop per 1 januari 2010 van door bestuurders opgebouwde rechten onder het Bezoldigingsbeleid 2008 en onder het Bezoldigingsbeleid 2009 conform hetgeen hiervoor is bepaald.

In het geval de Vergadering niet conform het voorgaande mocht besluiten, zal het Bezoldigingsbeleid 2009 van kracht blijven evenals de door de bestuurders onder het Bezoldigingsbeleid 2008 en onder het Bezoldigingsbeleid 2009 opgebouwde rechten en zal de in de jaarrekening over boekjaar 2009 opgenomen reservering voor de afkoop hiervan vrijvallen.

Ad.8 Voordracht van de prioriteit tot herbenoeming van de heer P. Aartsen tot lid van het bestuur (ter stemming):

In verband met het aflopen van de benoemingstermijn van de heer Aartsen doet de prioriteit een voordracht tot herbenoeming van de heer Aartsen.

De heer Aartsen beschikt, naar het oordeel van de prioriteit, over de vereiste kwalificaties om als statutair bestuurder te worden herbenoemd. De heer Aartsen is tijdens de afgelopen periode als bestuurder de drijvende kracht geweest achter de succesvolle ontwikkeling van de business unit Professional Services waaronder begrepen de Business Process Outsourcing (BPO) diensten.

Volgens artikel 15 lid 2 van de statuten worden leden van het bestuur benoemd door de algemene vergadering op basis van een door de prioriteit opgemaakte niet-bindende voordracht.

Gezien het voorgaande draagt de prioriteit de heer Aartsen voor om te worden herbenoemd tot statutair bestuurder voor een periode die loopt van de dag van de Vergadering tot het einde van de jaarlijkse algemene vergadering die wordt gehouden in 2014. De heer Aartsen zal verantwoordelijk blijven voor de business unit Professional Services.

De bezoldiging en verdere arbeidsvoorwaarden van de heer Aartsen zal, in overeenstemming met het toepasselijke bezoldigingsbeleid voor het bestuur, worden bepaald door de raad van commissarissen.

Ad.9 Voordracht van de prioriteit tot herbenoeming van de heer A.M. van Westerloo tot lid van de raad van commissarissen (ter stemming):

In verband met het aflopen van de benoemingstermijn van de heer Van Westerloo doet de prioriteit een voordracht tot herbenoeming van de heer Van Westerloo.

De heer Van Westerloo beschikt, naar het oordeel van de prioriteit, over de vereiste kwalificaties om als lid van de raad van commissarissen te worden herbenoemd. De heer Van Westerloo heeft, mede gezien zijn achtergrond en staat van dienst bij BinckBank, veel relevante kennis en ervaring om als commissaris te fungeren.

Volgens artikel 21 lid 1 van de statuten worden commissarissen benoemd door de algemene vergadering op basis van een door de prioriteit opgemaakte niet-bindende voordracht.

Gezien het voorgaande, draagt de prioriteit de heer Van Westerloo voor teneinde door de Vergadering tot lid van de raad van commissarissen te worden herbenoemd tegen de huidige bezoldiging met ingang van de datum van de Vergadering tot het einde van de jaarlijkse algemene vergadering gehouden in 2014.

Ad.10 Voorstel tot wijziging van de bezoldiging van de leden van de commissies van de raad van commissarissen (ter stemming):

De taakverzwaring en toegenomen verantwoordelijkheden van de leden van de commissies van de raad van commissarissen als gevolg van wetgeving en ontwikkelingen op het gebied van corporate governance, evenals de sterke groei van BinckBank rechtvaardigen een aanpassing van de vergoeding van deze leden.

De jaarlijkse vergoeding van de voorzitter van de raad van commissarissen en zijn leden is tijdens de jaarlijkse algemene vergadering van 2008 vastgesteld op respectievelijk € 40.000 bruto en € 26.000 bruto. Deze vergoeding behoeft op dit moment derhalve geen aanpassing.

Mede op basis van de resultaten van een onderzoek naar de hoogte van de bezoldiging van leden van de commissies van de raden van commissarissen van vergelijkbare ondernemingen wordt voorgesteld om met ingang van 1 januari 2010 de navolgende (aanvullende) jaarlijkse vergoedingen voor de leden van de commissies van de raad van commissarissen te hanteren:

Auditcommissie:

- a) voorzitter auditcommissie: € 8.000 bruto
- b) lid auditcommissie: € 6.000 bruto

Risicocommissie:

- a) voorzitter risicocommissie: € 8.000 bruto
- b) lid risicocommissie: € 6.000 bruto

Ad.11 Voorstel van de prioriteit tot wijziging van de statuten (ter stemming):

Wijziging van de statuten

Voorgesteld wordt de statuten van BinckBank als volgt te wijzigen.

a) *Artikel 15 lid 3 (ter stemming)*

De voorgestelde wijziging van artikel 15 lid 3 heeft betrekking op de (her)benoemingstermijn van bestuurders. De beschrijving van deze termijn is aangescherpt zodat de (her)benoeming van een bestuurder loopt tot het einde van de jaarlijkse algemene vergadering gehouden in het vierde kalenderjaar na het kalenderjaar van (her) benoeming, of tot een eerder tijdstip zoals bij (her)benoeming is bepaald.

b) *Artikel 15 lid 4 (ter stemming)*

Met de voorgestelde wijziging van artikel 15 lid 4 is dit artikel meer in lijn gebracht met best practice bepaling IV.1.1 van de Code. Deze best practice bepaling handelt over quorum- en meerderheidsvereisten die gesteld kunnen worden aan een besluit tot ontslag van een bestuurder of commissaris.

c) *Artikel 19 lid 2 (ter stemming)*

De voorgestelde wijziging van artikel 19 lid 2 vindt haar grondslag in het gewijzigde principe III.1 van de Code. Op grond hiervan dient de raad van commissarissen bij zijn taakvervulling de voor de onderneming relevante maatschappelijke aspecten van ondernemen te betrekken. .

d) *Artikel 21 lid 1 (ter stemming)*

De voorgestelde wijziging van artikel 21 lid 1 is een verplaatsing van het gedeelte van de tekst over de benoemingstermijn en de maximale zittingsduur van leden van de raad van commissarissen naar artikel 22 lid 1 van de statuten. Voorts is voor wat betreft de samenstelling van de raad van commissarissen aansluiting gezocht bij de inhoud van principe III.3 van de Code. Op basis van dit principe dient de raad van commissarissen te streven naar een gemengde samenstelling, onder meer met betrekking tot geslacht en leeftijd.

e) *Artikel 21 lid 2 (ter stemming)*

Met de voorgestelde wijziging van artikel 21 lid 2 is dit artikel meer in lijn gebracht met best practice bepaling IV.1.1 van de Code. Deze best practice bepaling handelt over quorum- en meerderheidsvereisten die gesteld kunnen worden aan een besluit tot ontslag van een bestuurder of commissaris.

f) *Artikel 22 lid 1 (ter stemming)*

De voorgestelde wijziging van artikel 22 lid 1 heeft betrekking op de (her)benoemingstermijn van leden van de raad van commissarissen. De beschrijving van deze termijn is aangescherpt zodat de (her)benoeming van een commissaris loopt tot het einde van de jaarlijkse algemene vergadering gehouden in het vierde kalenderjaar na het kalenderjaar van (her)benoeming, of tot een eerder tijdstip zoals bij (her)benoeming is bepaald. Voorts wordt de maximale zittingsduur van commissarissen in dit lid bepaald.

g) *Artikel 30 aanhef en leden 2, 5, 6, 7 en 8 en artikel 34 lid 4 (ter stemming)*

De voorgestelde toevoeging aan artikel 30 aanhef en leden 2, 5, 6, 7 en 8 is gebaseerd op artikel 5:25c van de Wet op het financieel toezicht ("Wft") en op artikel 5:25d Wft.

Het voorgestelde nieuwe lid 4 van artikel 34 vloeit voort uit artikel 5:25n Wft.

Genoemde artikelen 5:25c, 5:25d en 5:25n Wft zijn bij de implementatie van de Transparatierichtlijn ingevoerd en in werking getreden op 1 januari 2009.

h) *Toevoeging artikel 36 (ter stemming)*

Voorgesteld wordt een vrijwaring voor bestuurders en commissarissen in de statuten op te nemen. Bestuurders en commissarissen van Nederlandse vennootschappen worden steeds vaker door de vennootschap of derden persoonlijk aansprakelijk gesteld voor het door hen gevoerde bestuur en gehouden toezicht. Zij lopen daarmee in toenemende mate het risico schadevergoedingen of boeten uit hun privé-vermogen te moeten voldoen. De bestuurder of commissaris zal bovendien in zijn privé-vermogen worden getroffen vanwege de kosten die hij moet maken om zich tegen de aansprakelijkstelling te verdedigen, ook al blijken de verwijten uiteindelijk ongegrond te zijn.

Bestuurders en commissarissen van BinckBank zijn tegen de gevolgen van persoonlijke aansprakelijkheid verzekerd. Bestuurders en commissarissen hebben echter geen zekerheid dat de verzekeraar hen in het concrete geval geheel schadeloos zal stellen. Zo kan de verzekeraar weigeren uit te keren, omdat niet is voldaan aan bepaalde voorwaarden in de polis. Ook kan het bedrag van de door de bestuurders en commissarissen geleden schade het verzekerde bedrag te boven gaan. De vrijwaring dient voor deze en andere gevallen als vangnet. Er kan geen beroep op worden gedaan indien het vermogensverlies is gedekt door een verzekering en de verzekeraar de schade heeft uitbetaald.

De voorgestelde vrijwaring geeft de bestuurders en commissarissen een vorderingsrecht op grond waarvan zij de door hen in privé geleden schade op BinckBank kunnen verhalen. Dit leidt uitzondering in de in het voorstel vermelde gevallen (o.a. opzettelijk/ernstig verwijtbaar handelen of nalaten). Leden van het bestuur en van de raad van commissarissen aanvaarden hun mandaat met het commitment om zich in te zetten voor de belangen van de stakeholders. Om deze reden is het gerechtvaardigd dat hun aansprakelijkheidsrisico's, met de beperkingen vermeld in het voorstel, adequaat gedekt zijn.

Bijkomend argument voor het opnemen van de statutaire vrijwaring is dat het bij het ontbreken hiervan lastiger zal zijn bestuurders en commissarissen aan te trekken. Een statutaire vrijwaring is bij Nederlandse vennootschappen in toenemende mate gebruikelijk en inmiddels opgenomen in de statuten van een groot aantal AEX en AMX fondsen en van vele andere vooraanstaande Nederlandse vennootschappen.

De voorgestelde vrijwaring strekt zich ook uit tot voormalige bestuurders en commissarissen.

Als **Bijlage 2** bij deze toelichting is toegevoegd een concept van de notariële akte van statutenwijziging, alsmede een drieluik met toelichting.

Verstreking machtiging

- i) De Vergadering wordt gevraagd om alle leden van het bestuur van BinckBank, alsmede iedere notaris, medewerker en paralegal werkzaam bij NautaDutilh N.V. te machtigen om het concept van de notariële akte van statutenwijziging op te stellen, de vereiste ministeriële verklaring dat van bezwaren niet is gebleken aan te vragen en de akte van statutenwijziging te doen verlijden.

Ad.12 Voorstel van de prioriteit om de prioriteit aan te wijzen als orgaan dat bevoegd is te besluiten tot:

- (i) uitgifte van gewone aandelen in het kapitaal van BinckBank en
- (ii) het verlenen van rechten tot het nemen van gewone aandelen in het kapitaal van BinckBank en
- (iii) tot het beperken of uitsluiten van het aan aandeelhouders toekomende voorkeursrecht (ter stemming):

Teneinde in staat te zijn om op enig moment gedurende de hierna te noemen periode op korte termijn gewone aandelen uit te geven indien de kapitaalbehoefte van BinckBank dit vergt of voor het slagvaardig realiseren van een fusie en/of acquisitie, wordt voorgesteld de prioriteit aan te wijzen als bedoeld in artikel 5 van de statuten van BinckBank.

Voorgesteld wordt de prioriteit aan te wijzen als orgaan dat bevoegd is:

- tot de uitgifte van gewone aandelen, evenals
- tot het toekennen van rechten tot het nemen van die aandelen, en
- tot het beperken of uitsluiten van het aan aandeelhouders toekomende voorkeursrecht.

De bevoegdheid zal worden verleend:

- vanaf de datum van de Vergadering tot het tijdstip van de eerstvolgende jaarlijkse algemene vergadering van aandeelhouders doch maximaal voor een periode van 18 maanden vanaf de datum van de Vergadering; en
- voor maximaal 10% van het op het moment van uitgifte uitstaande aandelenkapitaal;
- bij uitgifte dient de prijs gelegen te zijn tussen de beurskoers en 200% daarvan, waarbij als beurskoers zal gelden: het gemiddelde van de per elk van de tien beursdagen voorafgaande aan de dag van uitgifte vast te stellen hoogste prijs per aandeel blijkens de Officiële Prijscourant van Euronext Amsterdam.

Ad.13 Voorstel van de prioriteit om het bestuur van BinckBank te machtigen, mits na verkregen goedkeuring van de prioriteit, gewone aandelen in het kapitaal van BinckBank of daarvoor uitgegeven certificaten, anders dan om niet, te verkrijgen (ter stemming):

Voorgesteld wordt het bestuur van BinckBank te machtigen om, na verkregen goedkeuring van de prioriteit, maximaal 10% van de uitstaande gewone aandelen in het kapitaal van BinckBank of daarvoor uitgegeven certificaten, anders dan om niet, te verkrijgen en wel voor een periode vanaf de datum van de Vergadering tot het tijdstip van de eerstvolgende jaarlijkse algemene vergadering van aandeelhouders doch maximaal voor een periode van 18 maanden vanaf de datum van de Vergadering. De aandelen dienen ter beurse of anderszins te worden verkregen. De prijs dient tussen het nominale bedrag van de aandelen en 110% van de op het moment van inkoop geldende beurskoers te liggen, waarbij als beurskoers zal gelden: het gemiddelde van de per elk van de tien beursdagen voorafgaande aan de dag van verkrijging vast te stellen hoogste prijs per aandeel blijkens de Officiële Prijscourant van Euronext Amsterdam. BinckBank zal niet tot inkoop overgaan indien de solvabiliteit als gevolg hiervan onder de 15% daalt. Ingekochte aandelen zullen grotendeels worden ingetrokken ter vermindering van het kapitaal. De overige ingekochte aandelen zullen dienen ter dekking van eventuele aanspraken van bestuurders van BinckBank op toekenning van aandelen BinckBank en ter dekking van eventuele aanspraken van medewerkers van BinckBank op toekenning van aandelen BinckBank. BinckBank zal een inkoop laten uitvoeren door een onafhankelijke, hierin gespecialiseerde derde partij.

Ad.14 Voorstel van de prioriteit tot vermindering van het geplaatste kapitaal door intrekking van eigen aandelen (ter stemming):

In 2009 heeft de algemene vergadering van aandeelhouders het bestuur van BinckBank gemachtigd om eigen gewone aandelen in te kopen voor een periode van 18 maanden te rekenen vanaf de jaarlijkse algemene vergadering van 28 april 2009. Deze machtiging is onder agendapunt 12 ook dit jaar weer gevraagd.

BinckBank heeft, binnen de grenzen van de verleende machtiging, in 2009 in totaal 2.041.647 gewone aandelen ingekocht tegen geldende marktcondities. Tezamen met het aantal voor 2009 ingekochte gewone aandelen (28.862) beliep het aantal ingekochte gewone aandelen per 31 december 2009 in totaal 2.070.509.

Voorgesteld wordt het geplaatste kapitaal van BinckBank te verminderen door intrekking van 1.568.928 gewone aandelen BinckBank. Het restant van 501.581 van gewone aandelen BinckBank wordt gereserveerd om uitvoering te geven aan eventuele aanspraken van het bestuur van BinckBank op toekenning van aandelen BinckBank en eventuele aanspraken van medewerkers van BinckBank op toekenning van aandelen BinckBank. Na intrekking van genoemde aandelen belooft het geplaatste kapitaal 74.500.000 aandelen.

De kapitaalvermindering heeft tot doel een optimalisatie van de kapitaalstructuur. De vermindering van het geplaatste kapitaal zal worden uitgevoerd in overeenstemming met de toepasselijke regelgeving zoals vastgelegd in de wet en de statuten.

De vermindering van het geplaatste kapitaal zal slechts plaatsvinden nadat De Nederlandsche Bank (DNB) de hiervoor op grond van artikel 3:96 lid 1 sub a. Wft voorgeschreven verklaring van geen bezwaar afgeeft.

Ad.15 Aanwijzing van een accountant (ter stemming):

Conform de Code hebben het bestuur en de auditcommissie van BinckBank het functioneren van de accountant in de diverse entiteiten en capaciteiten waarin de accountant fungeert, besproken. De conclusie van de bevindingen is dat de accountant naar behoren functioneert. Om deze reden wordt het voorstel gedaan Ernst & Young voor het boekjaar 2010 opnieuw aan te wijzen als accountant van BinckBank.



BinckBank

Vijzelstraat 20
1017 HK Amsterdam

Postbus 15536
1001 NA Amsterdam

t 020 522 03 30

f 020 320 41 76

e info@binck.nl

i www.binck.nl