

**Oproeping Algemene
Vergadering van Aandeelhouders**
23 april 2012

BinckBank N.V.

Oproeping tot de jaarlijkse algemene vergadering van aandeelhouders ("de Vergadering") van BinckBank N.V. ("BinckBank"), gevestigd te Amsterdam, te houden op 23 april 2012 om 15.00 uur ten kantore van de vennootschap aan de Barbara Strozilaan 310, 1083 HN Amsterdam.

Agenda:

1. Opening.
2. Presentatie jaarverslag 2011, waaronder begrepen het hoofdstuk corporate governance, door de heer K.N. Beentjes, voorzitter van het bestuur (ter bespreking).
3. Jaarrekening over het boekjaar 2011:
 - a. Voorstel tot vaststelling jaarrekening over het boekjaar 2011 (ter stemming);
 - b. Toelichting op het reserverings- en dividendbeleid (ter bespreking);
 - c. Voorstel tot vaststelling en datum van betaalbaarstelling van het slotdividend over het boekjaar 2011 (ter stemming).
4. Voorstel tot verlening van kwijting aan de leden van het bestuur voor het door hen gevoerde bestuur tijdens het boekjaar 2011 (ter stemming).
5. Voorstel tot verlening van kwijting aan de leden van de raad van commissarissen voor het door hen gehouden toezicht tijdens het boekjaar 2011 (ter stemming).
6. Voordracht van de Prioriteit tot herbenoeming van de heer N. Bortot tot lid van het bestuur (ter stemming).
7. Voordracht van de Prioriteit tot herbenoeming van de heer E.J.M. Kooistra tot lid van het bestuur (ter stemming).
8. Voorstel van de Prioriteit tot wijziging van de statuten (ter stemming).
 - *Wijziging van de statuten:*
 - a) Wijziging van de statuten in verband met het van toepassing worden van het structuurregime (ter stemming).
 - *Verstreking machtiging:*
 - b) Machtiging aan alle leden van het bestuur van BinckBank, alsmede aan iedere notaris, medewerker en paralegal werkzaam bij NautaDutilh N.V. om het concept van de notariële akte van statutenwijziging op te stellen en de akte van statutenwijziging te doen verlijden (ter stemming).
9. Voorstel tot vaststelling van een gewijzigd beloningsbeleid (ter stemming).
10. 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).
11. 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).
12. Voorstel tot vaststelling van de bezoldiging van de leden van de remuneratiecommissie van de raad van commissarissen (ter stemming).
13. Aanwijzing van een accountant (ter stemming).
14. Rondvraag (ter bespreking).
15. Sluiting.

Registratiedatum en aanmelding:

De volledige agenda van de Vergadering met toelichting, de jaarstukken over 2011, 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 Barbara Strozziilaan 310, 1083 HN te Amsterdam. Afschriften van de Vergaderstukken zijn daar kosteloos verkrijgbaar, alsmede bij ABN AMRO Bank N.V., (email: listing.agency@nl.abnamro.com). De Vergaderstukken zijn eveneens te raadplegen op de website van BinckBank (www.binck.com).

Voor de Vergadering gelden als stem- en/of vergadergerechtigden zij die, na verwerking van alle bij- en afschrijvingen, op 26 maart 2012 om 18.00 uur ("het Registratietijdstip") die rechten hebben en als zodanig zijn ingeschreven in een door het bestuur daartoe aangewezen register, ongeacht wie ten tijde van de Vergadering de rechthebbenden op de aandelen of certificaten zijn dan wel vruchtgebruiker of pandhouder zijn. Voor houders van gewone aandelen aan toonder BinckBank is als register aangewezen de administratie per het Registratietijdstip van intermediairs (een "Intermediair") in de zin van de Wet giraal effectenverkeer. Houders van gewone aandelen aan toonder BinckBank, of hun schriftelijk gevolmachtigden, die de Vergadering wensen bij te wonen, kunnen zich vanaf het Registratietijdstip en tot uiterlijk 16 april 2012 om 17.00 uur, via hun Intermediair schriftelijk aanmelden bij ABN AMRO Bank N.V. te Breda (email: abnamro.depotbewijzen@nl.abnamro.com, fax nr 010 264 4652). Bij deze aanmelding dient een schriftelijke verklaring van de Intermediair, waarbij hun gewone aandelen aan toonder BinckBank worden geadmistreerd, te worden overlegd waarin wordt bevestigd dat de desbetreffende houder per het Registratietijdstip gerechtigd is tot een bepaald aantal gewone aandelen aan toonder BinckBank dat behoort tot haar verzameldepot. Via de desbetreffende Intermediair 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 14.00 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 16 april 2012 door het bestuur van BinckBank (Barbara Strozziilaan 310, 1083 HN Amsterdam, emailadres: ir@binck.com) dan wel ten kantore van ABN AMRO Bank N.V. (Kemelstede 2, huispostcode MF2020, 4817 ST te Breda) zijn ontvangen.

Het bestuur en de raad van commissarissen van BinckBank N.V.
Amsterdam, 12 maart 2012

Toelichting op de agenda:

Ad. 2 Presentatie jaarverslag 2011, waaronder begrepen het hoofdstuk corporate governance, 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 2011 de belangrijkste gebeurtenissen van het afgelopen jaar aan de orde stellen en het hoofdstuk corporate governance uit het jaarverslag 2011 bespreken.

Ad. 3A Voorstel tot vaststelling jaarrekening over het boekjaar 2011 (ter stemming):

Aan de Vergadering wordt voorgesteld de door het bestuur opgestelde jaarrekening over het boekjaar 2011 vast te stellen.

Ad. 3B Toelichting op het reserverings- en dividendbeleid (ter bespreking):

Op grond van de Corporate Governance Code (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. 3C Voorstel tot vaststelling en datum van betaalbaarstelling van het slotdividend over het boekjaar 2011 (ter stemming):

Artikel 32 van de statuten van BinckBank bepaalt dat - indien en voorzover de winst dat toelaat - op de prioriteitsaandelen een bedrag wordt uitgekeerd van zes procent van de nominale waarde van die aandelen. De vergadering van houders van prioriteitsaandelen ("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 3B genoemde reserverings- en dividendbeleid wordt voorgesteld, naast het reeds uitgekeerde interim dividend van € 0,20, het slotdividend over boekjaar 2011 vast te stellen op € 0,24 per gewoon aandeel in contanten (onder aftrek van 15% dividendbelasting) en betaalbaar te stellen op 2 mei 2012.

Ad. 4 Voorstel tot verlening van kwijting aan de leden van het bestuur voor het door hen gevoerde bestuur tijdens het boekjaar 2011 (ter stemming):

De Vergadering wordt verzocht kwijting te verlenen aan de leden van het bestuur voor het door hen gevoerde bestuur gedurende het boekjaar 2011, 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. 5 Voorstel tot verlening van kwijting aan de leden van de raad van commissarissen voor het door hen gehouden toezicht tijdens het boekjaar 2011 (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 2011, 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. 6 Voordracht van de Prioriteit tot herbenoeming van de heer N. Bortot tot lid van het bestuur (ter stemming):

In verband met het aflopen van de benoemingstermijn van de heer Bortot doet de Prioriteit een voordracht tot herbenoeming van de heer Bortot.

De heer Bortot beschikt, naar het oordeel van de Prioriteit, over de vereiste kwalificaties om als lid van het bestuur te worden herbenoemd.

De heer Bortot heeft, mede gezien zijn achtergrond en staat van dienst bij BinckBank, veel relevante kennis en ervaring op het gebied van online brokerage. De heer Bortot heeft tijdens zijn afgelopen bestuursperiode een goede invulling gegeven aan zijn verantwoordelijkheid als bestuurder met als bijzonder aandachtsgebied de Retail dienstverlening.

De heer Bortot studeerde bedrijfskunde aan Nyenrode Business Universiteit en Internationale betrekkingen aan de Universiteit van Amsterdam. Sinds de oprichting in 2000 is de heer Bortot betrokken bij BinckBank waar hij achtereenvolgens werkzaam was als hoofd particuliere relaties, directeur Marketing & Sales en als algemeen directeur van het succesvolle BinckBank België. De heer Bortot is sinds 2008 bestuurslid van BinckBank en verantwoordelijk voor de business unit Retail.

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

De ondernemingsraad van BinckBank heeft positief geadviseerd ten aanzien van de voorgenomen herbenoeming van de heer Bortot.

De ondernemingsraad van BinckBank heeft geen gebruik gemaakt van de bevoegdheid haar standpunt ten aanzien van de voorgenomen benoeming van de heer Bortot tijdens de Vergadering toe te lichten.

Gezien het voorgaande, draagt de Prioriteit de heer Bortot voor teneinde door de Vergadering tot lid van het bestuur te worden herbenoemd met ingang van de datum van de Vergadering tot het einde van de jaarlijkse algemene vergadering gehouden in 2016.

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

Ad. 7 Voordracht van de Prioriteit tot herbenoeming van de heer E.J.M. Kooistra tot lid van het bestuur (ter stemming):

In verband met het aflopen van de benoemingstermijn van de heer Kooistra doet de Prioriteit een voordracht tot herbenoeming van de heer Kooistra.

De heer Kooistra beschikt, naar het oordeel van de Prioriteit, over de vereiste kwalificaties om als lid van het bestuur te worden herbenoemd.

De heer Kooistra heeft ruime ervaring op het gebied van strategisch, financieel en operationeel management, risk management, treasury en internationale ervaring op gereguleerde markten. De heer Kooistra is afgestudeerd bedrijfs-econoom aan de Erasmus Universiteit te Rotterdam en is als Accountant geregistreerd bij de Nederlandse Beroepsorganisatie van Accountants (NBA). Hij heeft ruim 18 jaar werkervaring in de financiële discipline, o.a. binnen ondernemingen als PricewaterhouseCoopers en Shell. In zijn laatste functie was hij financieel directeur bij het Amerikaanse International Game Technology. De heer Kooistra is sinds 2008 bestuurslid (CFO) van BinckBank en verantwoordelijk voor finance & accounting, treasury, risk management en back office operations.

De heer Kooistra heeft zich tijdens de afgelopen bestuursperiode, en met name tijdens de afgelopen financiële crisis, uitstekend gekweten van zijn taak als CFO van de onderneming.

Volgens artikel 15 lid 2 van de statuten worden bestuurders benoemd door de algemene vergadering op basis van een door de Prioriteit opgemaakte niet-bindende voordracht.

De ondernemingsraad van BinckBank heeft positief geadviseerd ten aanzien van de voorgenomen benoeming van de heer Kooistra.

De ondernemingsraad van BinckBank heeft geen gebruik gemaakt van de bevoegdheid haar standpunt ten aanzien van de voorgenomen benoeming van de heer Kooistra tijdens de Vergadering toe te lichten.

Gezien het voorgaande, draagt de Prioriteit de heer Kooistra voor teneinde door de Vergadering tot lid van het bestuur te worden herbenoemd met ingang van de datum van de Vergadering tot het einde van de jaarlijkse algemene vergadering gehouden in 2016.

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

Ad. 8 Voorstel van de prioriteit tot wijziging van de statuten (ter stemming):

- *Wijziging van de statuten:*
 - a) Wijziging van de statuten in verband met het van toepassing worden van het structuurregime (ter stemming).

Voorgesteld wordt de statuten van BinckBank te wijzigen conform het als Bijlage 1 bij deze toelichting toegevoegde concept van de notariële akte van statutenwijziging, alsmede het toegevoegde drieluik met toelichting. De voorgestelde wijzigingen betreffen:

 - (i) de implementatie van het op BinckBank per 21 oktober 2012 van toepassing wordende wettelijke structuurregime, waarbij de thans bestaande bevoegdheid van de Prioriteit ten aanzien van het doen van een niet-bindende voordracht voor de benoeming van leden van de raad van commissarissen komt te vervallen en

(ii) wijzigingen in verband met gewijzigde terminologie van artikel 1:1 van de Wet financieel toezicht. Dat is voorgenomen dat de voorgestelde statutenwijziging vóór 21 oktober 2012 effectief zal worden, zal dit tot 21 oktober 2012 leiden tot een vrijwillige toepassing van het structuurregime door BinckBank.

• *Verstrekking machtiging:*

- b) Machtiging aan alle leden van het bestuur van BinckBank, alsmede aan iedere notaris, medewerker en paralegal werkzaam bij NautaDutilh N.V. om het concept van de notariële akte van statutenwijziging op te stellen en de akte van statutenwijziging te doen verlijden (ter stemming).

Ad. 9 Voorstel tot vaststelling van een gewijzigd beloningsbeleid (ter stemming):

De Regeling beheerst beloningsbeleid Wft 2011 (Regeling) is een nieuwe toezichthouderregeling die per 1 januari 2011 in werking is getreden. De Regeling is gebaseerd op de bevoegdheden van De Nederlandsche Bank (DNB) om ten aanzien van beloningen regels te stellen.

Kernelement van de Regeling is dat het beloningsbeleid in overeenstemming dient te zijn met en dient bij te dragen aan een degelijke en doeltreffende risicobeheersing en niet mag aanmoedigen tot het nemen van risico's die voor BinckBank niet aanvaardbaar zijn.

BinckBank dient als gevolg van de inwerkingtreding van de Regeling een aantal wijzigingen door te voeren in het Beloningsbeleid 2010 en daaraan uitvoering te geven.

De belangrijkste wijzigingen die in het nieuwe beloningsbeleid (Beloningsbeleid BinckBank) worden doorgevoerd, zijn dat het Beloningsbeleid BinckBank van toepassing is op alle medewerkers van BinckBank (en niet alleen op het bestuur) en variabele beloningen voor specifieke medewerkers voor een groot deel voorwaardelijk worden toegekend. Een variabele beloning wordt pas (gedeeltelijk) onvoorwaardelijk al naar gelang de uitkomst van de herbeoordeling die na verloop van een bepaalde periode, aan de hand van de geldende prestatie-indicatoren, heeft plaatsgevonden. Bij de beoordeling of aan de toepasselijke prestatie-indicatoren voor een variabele beloning is voldaan, dient een risicobeoordeling plaats te vinden.

Het Beloningsbeleid BinckBank is als Bijlage 2 bij deze toelichting gevoegd.

De voorzitter van de raad van commissarissen zal tijdens de Vergadering een presentatie geven over het Beloningsbeleid BinckBank voor zover dat betrekking heeft op het bestuur.

De ondernemingsraad van BinckBank heeft ingestemd met het Beloningsbeleid BinckBank.

De ondernemingsraad van BinckBank heeft geen gebruik gemaakt van de bevoegdheid haar standpunt ten aanzien van de vaststelling van het Beloningsbeleid BinckBank tijdens de Vergadering toe te lichten.

De Vergadering wordt verzocht te besluiten tot vaststelling van het Beloningsbeleid BinckBank voor zover dat betrekking heeft op het bestuur, met inwerkingtreding per 1 januari 2011.

Ad. 10 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, vermeerderd met 10% van het op het moment van uitgifte uitstaande aandelenkapitaal, welke laatstgenoemde 10% slechts zal worden aangewend in verband met of ter gelegenheid van een fusie en/of acquisitie door BinckBank en/of behoud of bescherming van de vermogenspositie van BinckBank.

Mede gelet op marktomstandigheden wordt voorgesteld de aanwijzing van de Prioriteit ruimer te formuleren dan in voorgaande jaren om snel te kunnen reageren op elke omstandigheid die een kapitaalverhoging vereist.

Ad. 11 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 NYSE Euronext Amsterdam. Ingekochte aandelen zullen grotendeels worden ingetrokken ter vermindering van het kapitaal. De overige ingekochte aandelen zullen dienen ter dekking van eventuele aanspraken van bestuursleden 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. 12 Voorstel tot vaststelling van de bezoldiging van de leden van de remuneratiecommissie van de raad van commissarissen (ter stemming):

De toegenomen complexiteit van de wet- en regelgeving op het gebied van bezoldiging en de verantwoordelijkheid van de raad van commissarissen voor de bezoldiging van bestuurders en andere medewerkers werkzaam bij BinckBank heeft ertoe geleid dat met ingang van 25 januari 2012 een remuneratiecommissie is ingesteld. De remuneratiecommissie bereid onder meer de besluitvorming van de raad van commissarissen op het gebied van bezoldiging voor. De remuneratiecommissie bestaat thans uit de heren C.J.M. Scholtes en A.M. van Westerloo.

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 25 januari 2012 de navolgende (aanvullende) jaarlijkse vergoedingen voor de leden van de remuneratiecommissie te hanteren:

Remuneratiecommissie:

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

Ad. 13 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 2012 opnieuw aan te wijzen als accountant van BinckBank.



BinckBank

Barbara Strozzilaan 310
1083 HN Amsterdam

Postbus 75047
1070 AA Amsterdam

t 020 522 03 30
f 020 320 41 76
e info@binck.nl
i www.binck.nl