



Oproeping
jaarlijkse algemene
vergadering
25 april 2016

 **BINCKBANK**
VOOR BELEGGER S

BinckBank N.V.

Oproeping tot de jaarlijkse algemene vergadering ('de Vergadering') van BinckBank N.V. ('BinckBank'), gevestigd te Amsterdam, te houden op 25 april 2016 om 15.00 uur ten kantore van BinckBank aan de Barbara Strozziilaan 310, 1083 HN Amsterdam.

Agenda:

1. **Opening.**
2. **Presentatie jaarverslag 2015, waaronder begrepen het hoofdstuk corporate governance, door de heer V.J.J. Germyns, voorzitter van het bestuur en de heer E.J.M. Kooistra (CFRO) (ter bespreking).**
3. **Verantwoording uitvoering bezoldigingsbeleid (ter bespreking).**
4. **Voorstel tot vaststelling van een gewijzigd beloningsbeleid voor het bestuur (ter stemming).**
5. **Jaarrekening over het boekjaar 2015:**
 - a. Voorstel tot vaststelling van de jaarrekening over het boekjaar 2015 (ter stemming);
 - b. Toelichting op het reserverings- en dividendbeleid (ter bespreking);
 - c. Voorstel (i) tot vaststelling van het slotdividend over het boekjaar 2015 en (ii) tot vaststelling van de datum van betaalbaarstelling (ter stemming).
6. **Voorstel tot verlening van kwijting aan de leden van het bestuur voor het door hen gevoerde bestuur tijdens het boekjaar 2015 (ter stemming).**
7. **Voorstel tot verlening van kwijting aan de leden van de raad van commissarissen voor het door hen gehouden toezicht tijdens het boekjaar 2015 (ter stemming).**
8. **Voorstel van de vergadering van houders van prioriteits aandelen ('Prioriteit') tot wijziging van de statuten.**
 - a. wijziging van de statuten (ter stemming);
 - b. machtiging aan ieder lid van het bestuur van BinckBank, alsmede aan iedere (kandidaat-)notaris en medewerker van NautaDutilh N.V. om de notariële akte van statutenwijziging te doen verlijden (ter stemming).
9. **Voordracht van de Prioriteit en in kennisstelling door de raad van commissarissen van de voorgenomen herbenoeming van de heer E.J.M. Kooistra tot lid van het bestuur (ter bespreking).**
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, (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. **Aanwijzing van een accountant (ter stemming).**
13. **Rondvraag (ter bespreking).**
14. **Sluiting**

Registratiedatum en aanmelding:

De volledige agenda van de Vergadering met toelichting, de jaarstukken over 2015 alsmede de overige vergaderstukken ('de Vergaderstukken'), liggen vanaf de dag van deze oproeping 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., ('ABN AMRO') (email: corporate.broking@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 28 maart 2016 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. Voor houders van aandelen op naam BinckBank is als register aangewezen het aandeelhoudersregister van BinckBank. 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 18 april 2016 om 17.30 uur, aanmelden bij ABN AMRO via www.abnamro.com/evoting of via hun Intermediair bij ABN AMRO. Bij deze aanmelding dient de Intermediair, waarbij hun gewone aandelen aan toonder BinckBank worden geadmistreerd, via www.abnamro.com/intermediary uiterlijk op 19 april 2016 om 12.00 uur aan ABN AMRO een elektronische verklaring te verstrekken waarin is opgenomen het aantal aandelen BinckBank dat door de desbetreffende houder per het Registratietijdstip wordt gehouden en ter registratie wordt aangemeld. Via de desbetreffende Intermediair krijgen de houders van gewone aandelen aan toonder BinckBank een registratiebewijs 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 of elektronische 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 18 april 2016 voor 17.30 uur door het bestuur van BinckBank (Barbara Strozziilaan 310, 1083 HN Amsterdam, emailadres: ir@binck.com) zijn ontvangen. Tevens is het mogelijk om een elektronische volmacht te verlenen via www.abnamro.com/evoting.

Het bestuur en de raad van commissarissen van BinckBank N.V.
Amsterdam, 14 maart 2016

Toelichting op de agenda:

Ad. 2 Presentatie jaarverslag 2015, waaronder begrepen het hoofdstuk corporate governance, door de heer V.J.J. Germyns, voorzitter van het bestuur en de heer E.J.M. Kooistra (CFRO) (ter bespreking):

De heer V.J.J. Germyns, voorzitter van het bestuur en de heer E.J.M. Kooistra (CFRO) zullen aan de hand van het jaarverslag 2015 de belangrijkste gebeurtenissen van het afgelopen jaar aan de orde stellen en het hoofdstuk corporate governance uit het jaarverslag 2015 bespreken, waarbij verantwoording zal worden afgelegd over de naleving van de Nederlandse Corporate Governance Code (de 'Code').

Ad. 3 Verantwoording uitvoering bezoldigingsbeleid (ter bespreking):

De raad van commissarissen legt, mede aan de hand van het Remuneratierapport 2015 (Bijlage 1), verantwoording af over de uitvoering van het bezoldigingsbeleid over het laatst afgesloten boekjaar. De opgaven als bedoeld in de artikelen 2:383c tot en met e Burgerlijk Wetboek zijn vermeld in de toelichting op de jaarrekening van BinckBank over het boekjaar 2015.

Ad. 4 Voorstel tot vaststelling van een gewijzigd beloningsbeleid voor het bestuur (ter stemming):

Het huidige beloningsbeleid voor het bestuur is gebaseerd op de Regeling beheerst beloningsbeleid Wft 2011. Deze regeling is vervangen door de Regeling beheerst beloningsbeleid Wft 2014 ('Regeling'). De Regeling gaf geen directe aanleiding om het beloningsbeleid voor het bestuur te herzien. De nu voorgestelde aanpassing van het beloningsbeleid voor het bestuur is noodzakelijk vanwege de Wet beloningsbeleid financiële ondernemingen ('Wbfo') die op 7 februari 2015 in werking is getreden. Voor Nederlandse financiële ondernemingen is de variabele beloning gemaximeerd tot 20% van het vaste salaris. De Wbfo voorziet in een overgangsregeling. De raad van commissarissen heeft in oktober 2014 conform deze overgangsregeling besloten de berekening van de variabele beloningen van het bestuur over prestatiejaar 2015 ten opzichte van 2014 ongewijzigd te laten. Dit leidt er toe dat het bonusplafond van 20% overeenkomstig artikel 1:123 van de Wet op het financieel toezicht vanaf 1 januari 2016 wordt toegepast voor de bestuurders waarmee uit hoofde van hun arbeidsovereenkomst voor 1 januari 2015 afspraken zijn gemaakt over variabele beloningen.

Overige noodzakelijke wijzigingen uit hoofde van de Wbfo betreffen:

- verruiming toepassingsbereik naar 'werkzaam onder de verantwoordelijkheid van BinckBank'. Hiermee vallen ook bestuurders met opdrachtovereenkomst onder het beloningsbeleid.
- een retentievergoeding kan alleen worden toegekend wanneer aan alle daarvoor geldende wettelijke voorwaarden wordt voldaan. Een retentievergoeding kan alleen worden toegekend wanneer 1) de vergoeding kwalificeert als variabele beloning 2) sprake is van een duurzame wijziging in de organisatie van de onderneming (bijvoorbeeld een fusie of overname) 3) de vergoeding strekt tot het behouden van de persoon die de vergoeding ontvangt 4) de vergoeding niet tot gevolg heeft dat de in richtlijn kapitaalvereisten opgenomen plafonds worden overschreden en 5) de toezichthouder heeft ingestemd met de toekenning van de variabele beloning.
- geen vertrekvergoeding mag worden toegekend wanneer sprake is van vertrek uit eigen beweging, tenzij sprake is van ernstig verwijtbaar handelen van de onderneming. Een vertrekvergoeding is wel mogelijk indien sprake is van (i) ontslag (ii) het opzeggen van de arbeidsovereenkomst op initiatief van de onderneming of (iii) de situatie waarin een individu gevraagd is de onderneming te verlaten en hier in goed overleg gehoor aan is gegeven.
- BinckBank heeft de discretionaire bevoegdheid om variabele beloningen in te trekken of te verminderen indien een bestuurder:
 - (i) zich op een dusdanige manier heeft gedragen, of verantwoordelijk was voor gedragingen die ertoe hebben geleid dat de financiële positie van BinckBank aanmerkelijk is verslechterd; en
 - (ii) niet heeft voldaan aan passende normen inzake bekwaamheid en correct gedrag.

Het Beloningsbeleid Identified Staff is als Bijlage 2 bij deze toelichting gevoegd.

De ondernemingsraad van BinckBank is in kennis gesteld van de wijzigingen van het Beloningsbeleid Identified Staff en heeft geen bezwaren geuit.

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

De Vergadering wordt verzocht te besluiten tot vaststelling van het Beloningsbeleid Identified Staff voor zover dat betrekking heeft op het bestuur, met inwerkingtreding per 1 januari 2016.

Ad. 5a Voorstel tot vaststelling van de jaarrekening over het boekjaar 2015 (ter stemming):

Aan de Vergadering wordt voorgesteld de door het bestuur opgestelde jaarrekening over het boekjaar 2015 vast te stellen. Voorafgaand aan de stemming over de vaststelling van de jaarrekening zal de accountant van BinckBank een toelichting geven op zijn audit van de jaarrekening.

Ad. 5b Toelichting op het reserverings- en dividendbeleid (ter bespreking):

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

Ad. 5C Voorstel (i) tot vaststelling van het slotdividend over het boekjaar 2015, en (ii) tot vaststelling van de datum van betaalbaarstelling van het slotdividend (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 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.

Voorgesteld wordt, naast het reeds uitgekeerde interim-dividend van € 0,14, het slotdividend over boekjaar 2015 vast te stellen op € 0,25 per gewoon aandeel in contanten (onder aftrek van 15% dividendbelasting) en betaalbaar te stellen op 2 mei 2016.

Ad. 6 Voorstel tot verlening van kwijting aan de leden van het bestuur voor het door hen gevoerde bestuur tijdens het boekjaar 2015 (ter stemming):

De Vergadering wordt verzocht kwijting te verlenen aan de leden van het bestuur voor het door hen gevoerde bestuur gedurende het boekjaar 2015, waarbij de kwijting – conform artikel 31 lid 3 van de statuten van BinckBank – is beperkt tot hetgeen uit de jaarrekening blijkt of aan de Vergadering is bekendgemaakt.

Ad. 7 Voorstel tot verlening van kwijting aan de leden van de raad van commissarissen voor het door hen gehouden toezicht tijdens het boekjaar 2015 (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 2015, waarbij de kwijting – conform artikel 31 lid 3 van de statuten van BinckBank – is beperkt tot hetgeen uit de jaarrekening blijkt of aan de Vergadering is bekendgemaakt.

Ad. 8 Voorstel van de vergadering van houders van prioriteits aandelen ('Prioriteit') tot wijziging van de statuten: Wijziging van de statuten (ter stemming)

a. Voorgesteld wordt de statuten van BinckBank te wijzigen conform het als Bijlage 3 bij deze toelichting toegevoegde concept van de notariële akte van statutenwijziging. Verwezen wordt tevens naar het toegevoegde drieluik met nadere toelichting op de voorgestelde wijzigingen. De wijziging van de statuten wordt voorgesteld in verband met (i) de inwerkingtreding van de Implementatiewet Europees kader voor herstel en afwikkeling van banken en beleggingsondernemingen, (ii) de inwerkingtreding van de Uitvoeringswet richtlijn jaarrekening, (iii) een wijziging van de Transparantierichtlijn (iv) een wijziging van Euronext Rulebook II alsmede (v) een verduidelijking van de statutaire vertegenwoordigingsregeling. De raad van commissarissen heeft ingestemd met het voorstel tot wijziging van de statuten.

Verstrekken machtiging (ter stemming)

- b. Voorgesteld wordt machtiging te verlenen aan ieder lid van het bestuur van BinckBank, alsmede aan iedere (kandidaat-)notaris en medewerker van NautaDutilh N.V. om de notariële akte van statutenwijziging te doen verlijden.

Ad. 9 Voordracht van de Prioriteit en in kennisstelling door de raad van commissarissen van de voorgenomen herbenoeming van de heer E.J.M. Kooistra tot lid van het bestuur (ter bespreking):

De benoemingstermijn van de heer Kooistra zal na het einde van de Vergadering aflopen. Indien de voorgenomen herbenoeming wordt geëffectueerd, zal het bestuur van BinckBank bestaan uit de heer V.J.J. Germyns, de heer E.J.M. Kooistra en de heer S.J. Clausing. Elk van de leden van het bestuur zal zijn bestaande primaire aandachtsgebieden behouden.

De heer Kooistra is, mede gezien zijn kennis, ervaring en functioneren in de afgelopen twee bestuurstermijnen, de meest aangewezen kandidaat om de functie van bestuurder (CFRO) te vervullen. De heer Kooistra heeft tijdens de afgelopen twee termijnen onder meer een fundamentele bijdrage geleverd aan de integratie van Alex BeleggersBank en BinckBank, de financiële soliditeit van BinckBank en de verdere verbetering van de opzet en implementatie van het beheersingsraamwerk voor de organisatie. Daarnaast heeft de heer Kooistra blijk gegeven over voldoende lerend vermogen te beschikken. Dit stelt hem in staat zich aan te passen aan snel veranderende omgeving waarbinnen de onderneming opereert en aan de fase van ontwikkeling van de onderneming. De voorgenomen herbenoeming van de heer Kooistra voorziet tevens in de behoefte om continuïteit van kennis en ervaring uit het verleden op bestuursniveau te borgen. Deze behoefte is vooral ingegeven door de nieuwe samenstelling die het bestuur in het afgelopen jaar heeft gekregen.

De samenstelling van het bestuur van BinckBank zal, als gevolg van de herbenoeming van de heer Kooistra, zodanig blijven dat het bestuur, mede op basis van kennis, deskundigheid, complementariteit, collegialiteit en ervaring, haar taak en de daarvan onderdeel uitmakende diverse algemene en specifieke verplichtingen tegenover de vennootschap en haar stakeholders naar behoren kan blijven vervullen.

Volgens artikel 15 lid 2 van de statuten van BinckBank worden leden van het bestuur benoemd door de raad van commissarissen op basis van een door de prioriteit opgemaakte niet-bindende voordracht. De Code bepaalt dat een bestuurder wordt benoemd voor een periode van maximaal vier jaar.

De voorgenomen herbenoeming van de heer Kooistra is aan de toezichthouder gemeld.

De ondernemingsraad van BinckBank heeft een positief advies uitgebracht over de voorgenomen herbenoeming van de heer Kooistra.

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

Gezien het voorgaande, draagt de Prioriteit de heer E.J.M. Kooistra voor teneinde direct volgend op de Vergadering door de raad van commissarissen tot statutair bestuurder van BinckBank te worden herbenoemd. De raad van commissarissen stelt de algemene vergadering van BinckBank van de voorgenomen herbenoeming in kennis. De herbenoeming zal aanvangen per de datum van de vergadering van de raad van commissarissen die aansluitend plaatsvindt na afloop van de Vergadering en aflopen per het einde van de jaarlijkse algemene vergadering gehouden in het kalenderjaar 2020.

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, (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 het orgaan als bedoeld in artikel 5 van de statuten van BinckBank.

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

- tot de uitgifte van gewone aandelen, evenals
- tot het verlenen van rechten tot het nemen van gewone 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 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.

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 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. 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. 12 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 is dat de accountant naar behoren functioneert. Om deze reden wordt het voorstel gedaan om Deloitte voor het boekjaar 2017 aan te wijzen als de accountant van BinckBank.



BinckBank N.V.

Barbara Strozilaan 310
1083 HN Amsterdam

Postbus 75047
1070 AA Amsterdam

t 020 606 26 66
f 020 320 41 76
e info@binck.nl
i www.binck.nl