



OPROEPING JAARLIJKSE ALGEMENE VERGADERING 2019

Oproeping tot de jaarlijkse algemene vergadering (de "**Vergadering**") van BinckBank N.V. ("**BinckBank**"), gevestigd te Amsterdam, tevens zijnde de algemene vergadering als bedoeld in artikel 18 van het Besluit Openbare Biedingen Wft, te houden op 23 april 2019 om 13:00 uur ten kantore van BinckBank aan de Barbara Strozziilaan 310, 1083 HN Amsterdam.

Agenda

Terugkerende items

1. Opening.
2. Presentatie jaarverslag 2018, waaronder begrepen het hoofdstuk corporate governance, door de heer V.J.J. Germyns, CEO van BinckBank en de heer E.J.M. Kooistra, CFRO van BinckBank (*ter bespreking*).
3. Beloningsbeleid
 - a. verantwoording uitvoering beloningsbeleid (*ter bespreking*);
 - b. voorstel tot wijziging van het beloningsbeleid voor het bestuur van BinckBank (het "**Bestuur**"):
 - i. kennisgeving van het standpunt van de ondernemingsraad van BinckBank (de "**Ondernemingsraad**") (*ter bespreking*);
 - ii. voorstel tot wijziging van het beloningsbeleid (*ter stemming*).
4. Jaarrekening over het boekjaar 2018:
 - a. voorstel tot vaststelling van de jaarrekening over het boekjaar 2018 (*ter stemming*);
 - b. toelichting op het reserverings- en dividendbeleid (*ter bespreking*);
 - c. toelichting op het besluit alle winst over het boekjaar 2018, na aftrek van het uitgekeerd interim dividend, te reserveren (*ter bespreking*).
5. Voorstel tot verlening van kwijting aan de leden van het Bestuur voor het door hen gevoerde bestuur tijdens het boekjaar 2018 (*ter stemming*).
6. Voorstel tot verlening van kwijting aan de leden van de raad van commissarissen van BinckBank (de "**Raad van Commissarissen**") voor het door hen gehouden toezicht tijdens het boekjaar 2018 (*ter stemming*).



7. Samenstelling Raad van Commissarissen (*ter stemming*):
 - a. kennisgeving van te vervullen vacature;
 - b. gelegenheid tot het doen van een aanbeveling voor de benoeming van een lid van de Raad van Commissarissen;
 - c. kennisgeving van de voordracht van de Raad van Commissarissen voor de te vervullen vacature;
 - d. voorstel tot herbenoeming van de heer A. Soederhuizen als lid van de Raad van Commissarissen.

8. Voorstel door Stichting Prioriteit Binck, als houder van alle prioriteitsaandelen (in die hoedanigheid, de "**Stichting**") en aankondiging door de Raad van Commissarissen van de voorgestelde herbenoeming van de heer S.J. Clausing als lid van het Bestuur (*ter bespreking*).

9. Voorstel door de Stichting om de Stichting aan te wijzen als het 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*).

10. Voorstel door de Stichting om het Bestuur te machtigen gewone aandelen in het kapitaal van BinckBank of daarvoor uitgegeven certificaten, anders dan om niet, te verkrijgen (*ter stemming*).

11. Aanwijzing van de externe accountant (*ter stemming*).

Items in verband met het openbare bod gedaan door Saxo Bank

12. Toelichting van het openbare bod op BinckBank gedaan door Saxo Bank (het "**Bod**") (*ter bespreking*).

13. Voorwaardelijke governance wijzigingen:
 - a. wijziging van de statuten van BinckBank (de "**Statuten**") na closing van het Bod (*ter stemming*);
 - b. wijziging van de Statuten na beëindiging van de notering aan Euronext Amsterdam (*ter stemming*).

14. Voorwaardelijke benoeming van de heer S. Kyhl als lid van de Raad van Commissarissen per het moment van closing van het Bod (*ter stemming*):
 - a. kennisgeving van te vervullen vacature;
 - b. gelegenheid tot het doen van een aanbeveling voor de benoeming van een lid van de Raad van Commissarissen;



-
- c. kennisgeving van de voordracht van de Raad van Commissarissen voor de te vervullen vacature;
 - d. voorstel tot benoeming van de heer S. Kyhl als lid van de Raad van Commissarissen.

 15. Voorwaardelijke benoeming van de heer S. Blaafalk als lid van de Raad van Commissarissen per het moment van closing van het Bod (*ter stemming*):
 - a. kennisgeving van te vervullen vacature;
 - b. gelegenheid tot het doen van een aanbeveling voor de benoeming van een lid van de Raad van Commissarissen;
 - c. kennisgeving van de voordracht van de Raad van Commissarissen voor de te vervullen vacature;
 - d. voorstel tot benoeming van de heer S. Blaafalk als lid van de Raad van Commissarissen.

 16. Voorwaardelijke benoeming van de heer F.S. Reisbøl als lid van de Raad van Commissarissen per het moment van closing van het Bod (*ter stemming*):
 - a. kennisgeving van te vervullen vacature;
 - b. gelegenheid tot het doen van een aanbeveling voor de benoeming van een lid van de Raad van Commissarissen;
 - c. kennisgeving van de voordracht van de Raad van Commissarissen voor de te vervullen vacature;
 - d. voorstel tot benoeming van de heer F.S. Reisbøl als lid van de Raad van Commissarissen.

 17. Kwijting aan de leden van de Raad van Commissarissen voor het door hen gehouden toezicht gedurende de periode na afloop van het boekjaar 2018 tot en met de dag van deze Vergadering (*ter stemming*).

 18. Voorstel door de Stichting om het Bestuur aan te wijzen als het 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*).

 19. Voorwaardelijke post-closing fusie van BinckBank met New BinckBank N.V. als verkrijgende vennootschap en BinckBank HoldCo B.V. als vennootschap die nieuwe gewone aandelen toekent (*ter stemming*).

 20. Rondvraag (*ter bespreking*).

 21. Sluiting.
-



Registratiedatum en aanmelding

De volledige agenda van de Vergadering met toelichting, het voorgestelde gewijzigde beloningsbeleid voor het Bestuur, de jaarrekening en het jaarverslag over 2018, evenals de voorgestelde wijzigingen in de Statuten als beschreven in agenda item 13, het fusievoorstel en de toelichting daarop met betrekking tot de fusie als beschreven in agenda item 19, de informatie met betrekking tot de voor (her-)benoeming voorgedragen personen, 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 Strozzilaan 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 (<https://www.binck.com/nl/investor-relations/aandeelhoudersvergadering>).

Voor de vergadering gelden als stem- en/of vergadergerechtigden zij die, na verwerking van alle bij- en afschrijvingen, op 26 maart 2019 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 17 april 2019 om 17.30 uur, aanmelden bij ABN AMRO via www.abnamro.com/evoting of via hun Intermediair. Bij deze aanmelding dient de Intermediair, waarbij hun gewone aandelen aan toonder BinckBank worden geadministreerd, via www.abnamro.com/intermediary uiterlijk op 18 april 2019 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. Bij de aanmelding worden de Intermediairs tevens verzocht om de volledige adresgegevens van de betreffende uiteindelijke houders te vermelden teneinde een efficiënte controle te kunnen doen op het aandeelhouderschap op het Registratietijdstip. Via de desbetreffende intermediair krijgen de houders van gewone aandelen aan toonder BinckBank een registratiebewijs dat geldt als toegangsbewijs voor de Vergadering. Houders van gewone aandelen aan toonder die belichaamd zijn in klassieke toonderstukken wordt verzocht zich voor nadere informatie tot BinckBank te wenden. Houders van aandelen op naam die de Vergadering wensen bij te wonen, kunnen zich aanmelden vanaf het Registratietijdstip door BinckBank schriftelijk (Barbara Strozzilaan 310, 1083 HN Amsterdam) of elektronisch (ir@binck.com) in kennis te stellen, niet later dan 17 april 2019 om 17.30 uur. Het voorgaande geldt ook voor hen die stemrechten ontlenen aan een op aandelen BinckBank gevestigd vruchtgebruik of pandrecht op het Registratietijdstip. De toegangsregistratie vindt plaats vanaf 12.00 uur tot de aanvang van de vergadering om 13.00 uur. Na dit tijdstip is toegangsregistratie niet meer mogelijk. Vergadergerechtigden kunnen worden verzocht zich bij de toegang tot de vergadering te identificeren en worden daarom verzocht een geldig identiteitsbewijs (zoals paspoort of Nederlands 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. P.C.S. van der Bijl, notaris te Amsterdam, alsmede iedere (kandidaat-)notaris van NautaDutilh N.V. De schriftelijke volmacht zal 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 17 april 2019 voor 17.30 uur door het Bestuur (Barbara Strozilaan 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 tot 17.30 uur op 17 april 2019.

Het Bestuur en de Raad van Commissarissen

Amsterdam, 12 maart 2019



Toelichting

Terugkerende items

2. Jaarverslag 2018 (ter bespreking)

De heer V.J.J. Germyns en de heer E.J.M. Kooistra zullen aan de hand van het jaarverslag 2018 de belangrijkste gebeurtenissen van het afgelopen jaar aan de orde stellen en het hoofdstuk corporate governance uit het jaarverslag 2018 bespreken, waarbij verantwoording zal worden afgelegd over de naleving van de Nederlandse Corporate Governance Code (de "Code").

3. Beloningsbeleid

a. Verantwoording uitvoering beloningsbeleid (ter bespreking)

De Raad van Commissarissen legt verantwoording af over de uitvoering van het beloningsbeleid 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 2018.

b. Voorstel tot wijziging van het beloningsbeleid voor het Bestuur

i. Standpunt van de Ondernemingsraad (ter bespreking)

De Ondernemingsraad kan van de mogelijkheid gebruik maken haar standpunt toe te lichten.

ii. Voorstel tot wijziging beloningsbeleid (ter stemming)

Voorgesteld wordt om het huidige beloningsbeleid voor de leden van het Bestuur als volgt te wijzigen.

In het gewijzigde beloningsbeleid wordt voor de leden van het Bestuur de huidige variabele beloningscomponent met ingang van 1 januari 2019 omgezet in een vaste beloning waarbij de vaste beloning wordt verhoogd met een bedrag gelijk aan 0.65 maal de beoogde variabele beloning. Deze voorgestelde wijziging doet geen afbreuk aan reeds eerder toegekende maar nog voorwaardelijke variabele beloning. Aanspraken van leden van het Bestuur op aandelen toegekend als variabele beloning worden afgehandeld als hierna beschreven.

Voorts worden in verband met het Bod de volgende twee wijzigingen in het beloningsbeleid voor het Bestuur voorgesteld.

- (i) Na levering van aandelen BinckBank aan leden van het Bestuur als onderdeel van hun overblijvende variabele beloning verband houdende met de prestatie perioden 2015, 2016, 2017 en 2018, zijn de leden van het Bestuur gerechtigd tot een totaal saldo van 19.237 voorwaardelijke aandelen die eerder zijn toegekend, maar waarvan de toekenning nog voorwaardelijk is. Voorgesteld wordt om, ter volledige en finale afhandeling van deze voorwaardelijke aandelen, deze aandelen op de dag van gestanddoening van het Bod in te



trekken, tegen vergoeding van een bedrag in contanten gelijk aan de waarde van de aandelen (conform het beloningsbeleid wordt de waarde gebaseerd op de slotkoers van elke relevante prestatie periode, maar niet meer dan de Biedprijs). De vereisten die van toepassing zijn op deze voorwaardelijk toegekende aandelen zijn van overeenkomstige toepassing op de betaling van het bedrag in contanten. Dit betekent dat dit bedrag op een evenredige basis over een periode van drie jaar (of wat van die periode over is ten tijde van de omzetting) zal worden uitbetaald, onder voorbehoud van een jaarlijkse herbeoordeling van de indicatoren verbonden aan de toekenning.

- (ii) Voorgesteld wordt om het beloningsbeleid zo te wijzigen dat Raad van Commissarissen de toepasselijke retentie perioden met betrekking tot onvoorwaardelijke aandelen die zijn toegekend aan leden van het Bestuur als variabele beloning buiten toepassing kan verklaren, zodat leden van het Bestuur hun aandelen BinckBank kunnen aanbieden onder het Bod, op voorwaarde dat het Bod gestand wordt gedaan.

Het huidige beloningsbeleid voor Geïdentificeerd Personeel (waaronder begrepen het Bestuur) is beschikbaar op de website van BinckBank (www.binck.com). De Ondernemingsraad zal mogelijk gebruik maken van de gelegenheid om het standpunt van de Ondernemingsraad met betrekking tot de vaststelling van een gewijzigd beloningsbeleid, voor zover van toepassing op het Bestuur, aan de Vergadering toe te lichten. Dit kritische standpunt is beschikbaar op de website van BinckBank (www.binck.com).

4. Jaarrekening 2018

a. Voorstel tot vaststelling van de jaarrekening over boekjaar 2018 (ter stemming)

Aan de Vergadering wordt voorgesteld de door het Bestuur opgestelde jaarrekening over het boekjaar 2018 vast te stellen. Voorafgaand aan de stemming over de vaststelling van de jaarrekening zal de accountant van BinckBank een toelichting geven op zijn controle van de jaarrekening.

b. 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.

c. Toelichting op het besluit alle winst over het boekjaar 2018 te reserveren (ter bespreking)

De biedprijs per aandeel onder het Bod is vastgesteld op 'cum dividend' basis. Om die reden heeft de Stichting gebruikt gemaakt van haar discretionaire bevoegdheid onder de Statuten om het gehele resultaat zoals dat blijkt uit de vastgestelde jaarrekening over het boekjaar 2018, na aftrek van het uitgekeerd interim dividend, toe te voegen aan de winstreserve van BinckBank. Er zal geen



slotdividend worden uitgekeerd ter gelegenheid van de vaststelling van de jaarrekening van BinckBank over boekjaar 2018.

5. Kwijting Bestuur (*ter stemming*)

De Vergadering wordt verzocht kwijting te verlenen aan de leden van het Bestuur voor het door hen gevoerde bestuur gedurende het boekjaar 2018, 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.

6. Kwijting Raad van Commissarissen (*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 2018, 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.

7. Samenstelling Raad van Commissarissen (*ter stemming*)

a. Kennisgeving van te vervullen vacature

Na afloop van de vergadering zal de benoemingstermijn aflopen van de heer A. Soederhuizen als lid van de Raad van Commissarissen waardoor een vacature in de Raad van Commissarissen ontstaat. De heer Soederhuizen heeft aangegeven beschikbaar te zijn voor herbenoeming tot lid van de Raad van Commissarissen.

b. Gelegenheid tot het doen van een aanbeveling voor de benoeming van een lid van de Raad van Commissarissen

De Ondernemingsraad heeft geen gebruik gemaakt van haar aanbevelingsrecht om voor de vacature personen aan te bevelen.

De Vergadering wordt gelegenheid geboden om voor de vacature personen aan te bevelen, en in het geval er een aanbeveling wordt gedaan, zal deze in stemming worden gebracht.

c. Kennisgeving van de aanbeveling door de Raad van Commissarissen voor de te vervullen vacature

De Raad van Commissarissen doet kennisgeving van een aanbeveling tot herbenoeming van de heer Soederhuizen tot lid van de Raad van Commissarissen, tegen de huidige voor leden van de Raad van Commissarissen geldende beloning met ingang van de datum van de Vergadering tot het einde van de jaarlijkse algemene vergadering gehouden in 2023.



d. Voorstel tot herbenoeming van de heer A. Soederhuizen als lid van de Raad van Commissarissen

Onverminderd de mogelijkheid gegeven onder agenda item 7.b, doet de Raad van Commissarissen een voordracht tot herbenoeming van de heer Soederhuizen tot lid van de Raad van Commissarissen, tegen de huidige voor leden van de Raad van Commissarissen geldende beloning met ingang van de datum van de Vergadering tot het einde van de jaarlijkse algemene vergadering gehouden in 2023.

De Ondernemingsraad kan gebruik maken van de gelegenheid om haar standpunt ten aanzien van de voorgenomen herbenoeming van de heer Soederhuizen tijdens de Vergadering toe te lichten.

Tijdens de buitengewone vergadering van aandeelhouders van 30 oktober 2015 is de heer Soederhuizen (1965, Nederlandse nationaliteit, econoom) benoemd tot lid van de Raad van Commissarissen voor een periode van vier jaar.

Naar het oordeel van de Raad van Commissarissen beschikt de heer Soederhuizen over de vereiste kwalificaties om te worden herbenoemd tot lid van de Raad van Commissarissen.

De heer Soederhuizen is voorzitter van de risico- en productontwikkelings-commissie en heeft zitting in de auditcommissie. Van 1991 tot 2008 was de heer Soederhuizen werkzaam bij ABN AMRO Bank, waarvan de laatste vier jaar als directievoorzitter van ABN AMRO Asset Management Nederland BV. Van 2009 tot 2016 heeft de heer Soederhuizen als interim manager gewerkt bij verschillende opdrachtgevers waaronder PGGM Vermogensbeheer en ABN AMRO Pensioenfonds. Sinds juli 2016 is de heer Soederhuizen lid van de Advisory Board van Amundi Asset Management Nederland en sinds april 2018 is hij benoemd als bestuurder van het Pensioenfonds voor de Architectenbureaus.

De heer Soederhuizen houdt geen aandelen in het kapitaal van BinckBank.

Na de herbenoeming van de heer Soederhuizen, blijft de samenstelling van de Raad van Commissarissen zo dat op basis van de beschikbare kennis, expertise, collegialiteit en ervaring, de Raad van Commissarissen in staat zal blijven zijn taken en diverse algemene en specifiek verplichtingen jegens BinckBank en haar *stakeholders* naar behoren te vervullen.

Volgens artikel 21 lid 2 van de Statuten worden commissarissen benoemd door de algemene vergadering op voordracht van de Raad van Commissarissen. Gezien het voorgaande en onverminderd de mogelijkheid gegeven onder agenda item 7.b, doet de Raad van Commissarissen een voordracht tot herbenoeming van de heer Soederhuizen tot lid van de Raad van Commissarissen, tegen de huidige voor leden van de Raad van Commissarissen geldende beloning met ingang van de datum van de Vergadering tot het einde van de jaarlijkse algemene vergadering gehouden in 2023.

Opgemerkt wordt dat, als toegelicht onder agenda items 14-16 hierna, het wordt verwacht dat de heer Soederhuizen zal aftreden als lid van de Raad van Commissarissen per Closing (zoals hierna gedefinieerd).



In het verleden heeft de heer Soederhuizen de door de toezichhoudende instanties voorgeschreven toetsing met succes doorstaan en de betreffende instantie(s) zijn van de voorgenomen herbenoeming in kennis gesteld.

8. Herbenoeming de heer S. Clausing als lid van het Bestuur (*ter bespreking*)

De Stichting heeft de heer Clausing voorgedragen om door de Raad van Commissarissen te worden herbenoemd als lid van het Bestuur.

De heer Clausing is als bestuurder van BinckBank (Chief Operating Officer) onder de Statuten benoemd tijdens de buitengewone vergadering van aandeelhouders van 30 oktober 2015. De heer Clausing is Technisch Bedrijfskundig ingenieur (TU Eindhoven) en heeft daarnaast een Master in Finance (TIAS business school, Tilburg) en een Executive Master in Internal Auditing (Erasmus Universiteit, Rotterdam). De heer Clausing is zijn opleiding en carrière begonnen bij de Koninklijke Marine en heeft zich als officier in het bijzonder met de verbetering van de bedrijfsvoering beziggehouden. Sinds 1998 was hij werkzaam bij ABN AMRO Bank waar hij zowel commerciële als intern gerichte functies heeft vervuld. In 2008 is hij gaan werken bij RBS waar hij in 2011 de overstap maakte van hoofd Internal Audit van de business unit 'internationaal betalingsverkeer' naar Risico management. Daar hield hij zich vooral bezig met de beoordeling van het wereldwijde transitie management. In maart 2013 startte hij als hoofd Risico management van BinckBank. In die functie had hij een prominente rol in verschillende subcommissies van het bestuur en de raad van commissarissen. In zijn functie als COO heeft de heer Clausing productontwikkeling, user experience, data & analytics, investment management, operations en ICT als primaire aandachtsgebieden.

Na de herbenoeming van de heer Clausing, blijft de samenstelling van het Bestuur zo dat op basis van de beschikbare kennis, expertise, collegialiteit en ervaring, het Bestuur in staat zal blijven zijn taken en diverse algemene en specifiek verplichtingen jegens BinckBank en haar *stakeholders* naar behoren te vervullen.

Artikel 15 lid 2 van de Statuten bepaalt dat leden van het Bestuur worden benoemd door de Raad van Commissarissen op basis van een niet-bindende voordracht van de Stichting. De Stichting heeft de heer Clausing inmiddels aan de Raad van Commissarissen voorgedragen voor herbenoeming tot lid van het bestuur.

In het verleden heeft de heer Clausing de door de toezichhoudende instanties voorgeschreven toetsing met succes doorstaan en de betreffende instantie(s) zijn van de voorgenomen herbenoeming in kennis gesteld.

De Ondernemingsraad heeft een positief advies uitgebracht over de voorgenomen herbenoeming van de heer Clausing.

De bezoldiging van de heer Clausing zal, in overeenstemming met het toepasselijke bezoldigingsbeleid voor het Bestuur, worden bepaald door de Raad van Commissarissen overeenkomstig de huidige bezoldiging van de heer Clausing.



Gezien het voorgaande, zal de heer Clausing direct volgend op de Vergadering door de Raad van Commissarissen tot lid van het Bestuur worden herbenoemd. De benoeming zal aanvangen per de datum van de vergadering van de Raad van Commissarissen die aansluitend plaatsvindt na afloop van de Vergadering en zal aflopen per het einde van de jaarlijkse algemene vergadering gehouden in het kalenderjaar 2023.

9. Voorstel van de Stichting om de Stichting 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 Stichting aan te wijzen als het orgaan als bedoeld in artikel 5 lid 1 van de Statuten tot closing van het Bod. Agenda item 18 behandelt de aanwijzing van het Bestuur, onder goedkeuring van de Raad van Commissarissen, voor deze doeleinden na en op voorwaarde van closing van het Bod.

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

- tot de uitgifte van gewone aandelen;
- 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 eerdere van (a) closing van het Bod en (b) 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.

10. Voorstel van de Stichting om het Bestuur te machtigen gewone aandelen in het kapitaal van BinckBank of daarvoor uitgegeven certificaten, anders dan om niet, te verkrijgen (*ter stemming*)

Voorgesteld wordt het Bestuur te machtigen om, tot aan closing van het Bod na goedkeuring van de Stichting en na closing van het Bod na unaniem verkregen goedkeuring van de Raad van Commissarissen, 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 beurze 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 blijktens de Officiële Prijscourant van Euronext Amsterdam. Na beëindiging van de notering aan Euronext Amsterdam dient de prijs tussen het nominale bedrag van de aandelen en 110% van het gemiddelde van de per elk van de tien beursdagen voorafgaande aan de dag van beëindiging van de notering vast te stellen hoogste prijs per aandeel te liggen. 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. Ten minste zo lang de aandelen BinckBank zijn genoteerd aan Euronext Amsterdam, zal BinckBank een inkoop laten uitvoeren door een onafhankelijke, hierin gespecialiseerde, derde partij.

11. Aanwijzing van de externe accountant (*ter stemming*)

Conform de Code hebben het Bestuur en de Raad van Commissarissen 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 Accountants B.V. voor het boekjaar 2020 aan te wijzen als de externe accountant van BinckBank.

Items in verband met het openbare bod gedaan door Saxo Bank

12. Toelichting van het Bod (*ter bespreking*)

Op 17 december 2018 hebben Saxo Bank A/S ("**Saxo Bank**") en BinckBank gezamenlijk aangekondigd dat voorwaardelijke overeenstemming hebben bereikt in verband met het Bod tegen een biedprijs van EUR 6,35 (*cum dividend*) voor elk geplaatst en uitstaand aandeel in het kapitaal van BinckBank (de "**Biedprijs**").

Saxo Bank heeft het Bod gedaan door haar dochtervennootschap Star Bidco B.V. (de "**Bieder**") op 12 maart 2019 een biedingsbericht (het "**Biedingsbericht**") te laten publiceren. De aanmeldingstermijn zoals bedoeld in het Biedingsbericht onder het Bod Offer begint om 9:00 uur op 13 maart 2019 en eindigt, behoudens verlenging, om 17:40 uur op 22 mei 2019. Aandeelhouders die het Bod aanvaarden en hun aandelen tijdens de aanmeldingstermijn aanbieden, ontvangen de Biedprijs ("**Closing**") op een dag niet later dan vijf werkdagen na sluiting van de aanmeldingstermijn (de "**Closing Datum**"), zoals verder beschreven in en onder de voorwaarden als beschreven in het Biedingsbericht.



In aanvulling op de voornaamste voorwaarden zoals de Biedprijs, de aanmeldingstermijn, aanbiedingsprocedure en closing van het Bod door levering van de aandelen BinckBank tegen betaling van de Biedprijs door de Bieder, bevat het Biedingsbericht een toelichting op de voorwaarden waaronder het Bod gestand zal worden gedaan en overige relevante informatie met betrekking tot het Bod en de bij het Bod betrokken partijen.

BinckBank heeft met betrekking tot het Bod een standpuntbepaling gepubliceerd op 12 maart 2019 (de "**Standpuntbepaling**"). Verwezen wordt naar de Standpuntbepaling, waarin het besluitvormingsproces en de aanbeveling van het Bestuur en de Raad van Commissarissen, evenals de strategische, financiële en niet-financiële verdiensten van het Bod, worden toegelicht.

Tijdens de Vergadering zal BinckBank een presentatie geven over het Bod en zal het Bod, overeenkomstig artikel 18 Besluit openbare biedingen Wft, worden besproken. Het Biedingsbericht en de Standpuntbepaling liggen ter inzage te kantore van BinckBank. Kopieën kunnen kosteloos worden verkregen door aandeelhouders en andere vergadergerechtigden. De documenten zijn eveneens beschikbaar via www.binck.com. Na Closing kan de Bieder er voor kiezen bepaalde herstructureringsmaatregelen te (doen) implementeren, waaronder begrepen maar niet beperkt tot de Post-Closing maatregelen beschreven in paragrafen 6.13(b) (*Buy-Out*) en 6.13(c) (*Post-Closing Merger and Liquidation*) van het Biedingsbericht. Voor verdere details en de redenering achter deze herstructureringsmaatregelen wordt verwezen naar het Biedingsbericht.

13. Voorwaardelijke governance wijzigingen (*ter stemming*)

a. Wijziging van de Statuten na Closing

Dit voorstel behelst, naast andere wijzigingen, wijziging van de bepalingen met betrekking tot prioriteitsaandelen en de vergadering van houders daarvan. Alle prioriteitsaandelen zullen worden omgezet in gewone aandelen. Als gevolg daarvan, komen alle rechten toebedeeld aan de vergadering van houders van prioriteitsaandelen (in casu, de Stichting) te vervallen.

Een concept akte van statutenwijziging (de "**Eerste Statutenwijziging**") zal worden gepubliceerd op de website van BinckBank op de dag van publicatie van deze agenda met toelichting.

Het voorgestelde besluit tot wijziging van de Statuten overeenkomstig de Eerste Statutenwijziging zal niet eerder dan de Closing Datum worden geïmplementeerd en bevat het besluit om elk lid van het Bestuur, alsmede elke (kandidaat-)notaris en paralegal verbonden aan Allen & Overy LLP en/of NautaDutilh N.V. in Amsterdam te machtigen om een notariële akte te verlijden om de wijziging van de Statuten ten uitvoer te leggen op of na de Closing Datum en om verder alle handelingen te verrichten die de houder van de machtiging noodzakelijk of nuttig acht in verband daarmee. De implementatie van de wijziging van de Statuten overeenkomstig de Eerste Statutenwijziging behoeft de voorafgaande goedkeuring van De Nederlandsche Bank.



Het voorgestelde besluit vereist een daartoe strekkend voorstel van de Stichting en een meerderheid van twee-derden van de stemmen uitgebracht door houders van uitstaande aandelen BinckBank die ter Vergadering kunnen stemmen.

b. Wijziging van de Statuten beëindiging van de notering aan Euronext Amsterdam

Dit voorstel geeft de nieuwe status weer van BinckBank als niet-genoteerde naamloze vennootschap na de voorgenomen beëindiging van de notering aan Euronext Amsterdam, welke wordt verwacht plaats te hebben zo spoedig mogelijk na Closing in het geval dat Saxo Bank de Nederlandse wettelijke uitkoopprocedure zal nastreven. De voornaamste wijzigingen in aanvulling op de Eerste Statutenwijziging betreffen (i) de introductie van niet-genoteerde aandelen op naam, (ii) het gemitigeerde structuurregime en (iii) bepalingen die ofwel dwingendrechtelijk van toepassing op niet-genoteerde vennootschappen ofwel meer geschikt zijn voor de nieuwe status van BinckBank als niet-genoteerde entiteit.

Een concept akte van statutenwijziging (de "**Tweede Statutenwijziging**") zal worden gepubliceerd op de website van BinckBank op de dag van publicatie van deze agenda met toelichting.

Het voorgestelde besluit tot wijziging van de Statuten overeenkomstig de Tweede Statutenwijziging zal niet eerder dan na beëindiging van de notering van BinckBank aan Euronext Amsterdam worden geïmplementeerd en bevat het besluit om elk lid van het Bestuur, alsmede elke (kandidaat-)notaris en paralegal verbonden aan Allen & Overy LLP en/of NautaDutilh N.V. in Amsterdam te machtigen om een notariële akte te verlijden om de wijziging van de Statuten ten uitvoer te leggen op of na de Closing Datum en om verder alle handelingen te verrichten die de houder van de machtiging noodzakelijk of nuttig acht in verband daarmee. Dit besluit zal slechts worden geïmplementeerd indien Saxo Bank de Nederlandse wettelijke uitkoopprocedure zal nastreven. De implementatie van de wijziging van de Statuten overeenkomstig de Tweede Statutenwijziging behoeft de voorafgaande goedkeuring van De Nederlandsche Bank.

Het voorgestelde besluit vereist een daartoe strekkend voorstel van de Stichting en een meerderheid van twee-derden van de stemmen uitgebracht door houders van uitstaande aandelen BinckBank die ter Vergadering kunnen stemmen.

14. tot en met 16. Voorwaardelijke benoeming van de heer S. Kyhl, de heer S. Blaafalk en de heer F.S. Reisbøl tot leden van de Raad van Commissarissen met ingang van Closing (ter stemming)

Hoewel de onderstaande toelichting bij deze agenda items is gecombineerd, worden deze agenda items tijdens de Vergadering separaat behandeld.

a. Kennisgeving van te vervullen vacature



In verband met het Bod zijn BinckBank en Saxo Bank overeengekomen dat indien het Bod gestand wordt gedaan en Closing heeft plaatsgevonden, met ingang van Closing, wijzigingen zullen worden aangebracht in de samenstelling van de Raad van Commissarissen. De heer Soederhuizen, mevrouw Kemna, mevrouw Van der Weerd-Norder en mevrouw Pijnenborg zullen aftreden als leden van de Raad van Commissarissen per Closing en overeengekomen is dat zij zullen worden vervangen door de heer S. Kyhl, de heer S. Blaafalk en één persoon die kwalificeert als onafhankelijk in de zin van de Code. Om die redenen draagt de Raad van Commissarissen de heer S. Kyhl, de heer S. Blaafalk en de heer F.S. Rejsbøl voor om te worden benoemd tot leden van de Raad van Commissarissen ter vervanging van de leden van de Raad van Commissarissen die zullen aftreden, waarbij hun respectieve benoemingen onderhevig zullen zijn aan de opschortende voorwaarden dat het Bod gestand wordt gedaan en Closing zal plaatsvinden, en van kracht zullen zijn met ingang van Closing.

b. *Gelegenheid tot het doen van een aanbeveling voor de benoeming van een lid van de Raad van Commissarissen*

De Ondernemingsraad heeft geen gebruik gemaakt van haar aanbevelingsrecht om voor de vacatures personen aan te bevelen.

De Vergadering wordt gelegenheid geboden om voor de vacatures personen aan te bevelen, en in het geval er een aanbeveling wordt gedaan, zal deze in stemming worden gebracht.

c. *Kennisgeving van de aanbeveling door de Raad van Commissarissen voor de te vervullen vacature*

De Raad van Commissarissen doet kennisgeving van een aanbeveling tot benoeming van de heer S. Kyhl, de heer S. Blaafalk en de heer F.S. Rejsbøl tot leden van de Raad van Commissarissen, met ingang van Closing, tegen de huidige voor leden van de Raad van Commissarissen geldende beloning.

d. *Voorstel tot benoeming van de heer S. Kyhl, de heer S. Blaafalk and de heer F.S. Rejsbøl tot leden van de Raad van Commissarissen*

Onverminderd de mogelijkheid gegeven onder agenda items 14.b, 15.b en 16.b, doet de Raad van Commissarissen een voordracht tot benoeming van de heer S. Kyhl, de heer S. Blaafalk en de heer F.S. Rejsbøl tot leden van de Raad van Commissarissen, met ingang van Closing, tegen de huidige voor leden van de Raad van Commissarissen geldende beloning.

De Ondernemingsraad kan gebruik maken van de gelegenheid om haar standpunt ten aanzien van de voorgenomen benoemingen tijdens de Vergadering toe te lichten.

Naar het oordeel van de Raad van Commissarissen beschikken de heer Kyhl (1968, Deense nationaliteit, bankmanager), de heer Blaafalk (1961, Deense nationaliteit, bankmanager) en de heer Rejsbøl (1967, Deense nationaliteit, bankmanager) over de vereiste kwalificaties om te worden benoemd tot leden van de Raad van Commissarissen.

De heer S. Kyhl is Deputy CEO (sinds november 2018) en Chief Operating Officer (sinds januari 2016) en lid van het bestuur van Saxo Bank A/S. De heer Kyhl is verantwoordelijk voor de dagelijkse



operatie en uitvoering met inbegrip van het overzien van de *digital value chain* en *digital client experience*, platforms, marketing en *data science*. De heer Kyhl heeft significante ervaring in zowel finance als technologie en bekleedde meerdere *senior executive* posities bij Danske Bank. De heer Kyhl houdt een PhD in economie van de Universiteit van Kopenhagen en volgende voorts *executive education programs* aan INSEAD en Harvard Business School.

De heer S. Blaafalk is lid van het bestuur van Saxo Bank A/S als Chief Financial & Risk Officer (CFRO) sinds april 2014. Hij is *global head of finance and risk operations*, en in die hoedanigheid verantwoordelijk voor alle juridische aangelegenheden, compliance, financiën, *risk management* en *client and business intelligence* binnen Saxo Bank. De heer Blaafalk heeft een lang Carrière in de financiële sector en bekleedde meerdere *senior executive* posities bij Danske Bank voordat hij bij Saxo Bank kwam. De heer Blaafalk heeft een MSc in economie en EMBA van de Universiteit van Kopenhagen respectievelijk SIMI.

De heer Reisbøl is bestuurder van Banque Carnegie Luxembourg S.A. sinds november 2011. Hij is verantwoordelijk voor de algemene gang van zaken en direct verantwoordelijk voor *Treasury, Asset Management* en *Private Banking*. De heer Reisbøl heeft significante ervaring als bankier, econoom en als manager en bekleedde meerdere *senior executive* posities bij Banque Carnegie Luxembourg S.A. en BankInvest. De heer Reisbøl heeft een M.Sc. in finance en economie van de Copenhagen Business School.

De heer Kyhl, de heer Blaafalk en de heer Reisbøl houden geen aandelen BinckBank.

Volgens artikel 21 lid 2 van de Statuten worden commissarissen benoemd door de algemene vergadering op voordracht van de Raad van Commissarissen. Gezien het voorgaande en onverminderd de mogelijkheid gegeven onder agenda items 14.b, 15.b en 16.b, doet de Raad van Commissarissen een voordracht tot benoeming van de heer Kyhl, de heer Blaafalk en de heer Reisbøl tot leden van de Raad van Commissarissen, met ingang van Closing, tegen de huidige voor leden van de Raad van Commissarissen geldende beloning.

De benoeming van de heer Kyhl, de heer Blaafalk en de heer Reisbøl vindt plaats onder de opschortende voorwaarde dat een positieve beslissing ten aanzien van hun benoemingen wordt ontvangen van de toezichthouder(s).

17. Kwijting Raad van Commissarissen voor het door hen gehouden toezicht gedurende de periode na afloop van het boekjaar 2018 tot en met de dag van deze Vergadering (ter stemming)

De Vergadering wordt verzocht kwijting te verlenen aan de leden van de Raad van Commissarissen voor het door hen gehouden toezicht gedurende de periode na afloop van het boekjaar 2018 tot en met de dag van deze Vergadering, waarbij de kwijting is beperkt tot hetgeen uit de jaarrekening blijkt of anderszins aan de algemene vergadering is bekendgemaakt.



18. Voorstel van de Stichting om het Bestuur 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 het Bestuur aan te wijzen als het orgaan als bedoeld in artikel 5 lid 1 van de Statuten (na wijziging) met ingang van closing van het Bod.

Voorgesteld wordt het Bestuur aan te wijzen als orgaan dat bevoegd is te besluiten:

- tot de uitgifte van gewone aandelen;
- tot het verlenen van rechten tot het nemen van gewone aandelen; en
- tot het beperken of uitsluiten van het aan aandeelhouders toekomende voorkeursrecht, steeds na unanieme goedkeuring van de Raad van Commissarissen.

De bevoegdheid zal worden verleend:

- vanaf de Closing Datum tot de eerstvolgende jaarlijkse algemene vergadering van BinckBank, 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.

19. Post-Closing Fusie (*ter stemming*)

Voorgesteld wordt om, indien de Bieder het Bod gestand heeft gedaan en (i) het aantal aandelen BinckBank die zijn aangeboden tijdens de aanmeldingstermijn en de na-aanmeldingstermijn samen met (x) enig aandeel BinckBank direct of indirect gehouden door de Bieder of een van haar groepsmaatschappijen, (y) enig aandeel BinckBank schriftelijk toegezegd aan de Bieder of een van haar groepsmaatschappijen en (z) enig aandeel BinckBank door de Bieder of een van haar groepsmaatschappijen gekocht maar nog niet geleverd, ten minste 80% van het geplaatste en uitstaande gewone aandelenkapitaal van BinckBank vertegenwoordigen op een *fully diluted* basis per de Closing Datum van het Bod (of een zodanig lager percentage als aanvaard door de BinckBank Boards (zoals gedefinieerd in het Biedingsbericht), kan de Bieder ervoor kiezen om de Post-Closing Fusie (zoals hierna gedefinieerd) te implementeren, om zo volledige integratie van de ondernemingen van BinckBank en Saxo Bank te bewerkstelligen. De **Post-Closing Fusie** behelst een juridische driehoeksfusie overeenkomstig artikel 2:309 e.v. Burgerlijk Wetboek van BinckBank met BinckBank's directe 100% dochtervennootschap BinckBank Holdco B.V. en BinckBank Holdco B.V.'s directe 100% dochtervennootschap New BinckBank N.V., waarbij elke aandeelhouder van BinckBank een zodanig aantal aandelen in het kapitaal van BinckBank HoldCo B.V. zal houden als



gelijk is aan het aantal aandelen BinckBank gehouden door die aandeelhouder onmiddellijk voorafgaand aan de afronding van de Post-Closing Fusie.

Het fusievoorstel wordt gedeponereerd bij het handelsregister en gepubliceerd op BinckBank 's website (www.binck.com). Verwezen wordt ook naar de relevante paragrafen van het Biedingsbericht en de Standpuntbepaling.

BinckBank stelt voor dat de aandeelhouders van BinckBank voor het besluit stemmen om de Post-Closing Fusie tot stand te brengen overeenkomstig het fusievoorstel en de toelichting daarop.

Het fusiebesluit vereist een daartoe strekkend voorstel van de Stichting en een meerderheid van twee-derden van de stemmen uitgebracht door houders van uitstaande aandelen BinckBank die ter Vergadering kunnen stemmen. De implementatie van de Post-Closing Fusie is onderhevig aan (i) de goedkeuring van De Nederlandsche Bank en (ii) het door New BinckBank N.V. verkrijgen van een bankvergunning van de Europese Centrale Bank (indien vereist door de Europese Centrale Bank).

Ingevolge artikel 2:318 lid 1 Burgerlijk Wetboek, dient de Post-Closing Fusie te zijn geëffectueerd binnen zes maanden na aankondiging van de deponering van het fusievoorstel bij het handelsregister van de Kamer van Koophandel.

Indien na verloop van zes maanden na aankondiging van de deponering van het fusievoorstel bij het handelsregister van de Kamer van Koophandel de Post-Closing Fusie nog niet is geëffectueerd, zal BinckBank voor het einde van de (verlengde) aanmeldingstermijn een buitengewone algemene vergadering van aandeelhouders bijeenroepen, waarin zal worden voorgesteld dat de aandeelhouders nogmaals tot de Post-Closing Fusie besluiten. In dat geval zal BinckBank opnieuw het fusievoorstel en bijbehorende documenten deponeren bij het handelsregister van de Kamer van Koophandel overeenkomstig artikel 2:317 lid 2 Burgerlijk Wetboek. Kopieën van het fusievoorstel en bijbehorende documenten zijn beschikbaar ten kantore van BinckBank. BinckBank zal in een nationaal landelijk dagblad aankondigen dat de deponering is gedaan en dat kopieën beschikbaar zijn.