

DIT DOCUMENT IS EEN VERTALING VAN EEN OORSPRONKELIJK IN DE ENGELSE TAAL OPGESTELD PERSBERICHT EN WORDT UITSLUITEND VOOR INFORMATIEVE DOELEINDEN VERSTREKT. IN GEVAL VAN VERSCHILLEN TUSSEN BEIDE VERSIES PREVALEERT DE ENGELSE TEKST. AAN DE VERTALING KUNNEN GEEN RECHTEN WORDEN ONTLEEND.

*Dit is een gezamenlijk persbericht van BinckBank N.V. (**BinckBank**), Star Bidco B.V. (de **Bieder**) en Saxo Bank A/S (**Saxo Bank**), ingevolge de bepalingen van artikel 10 lid 3 en artikel 18 lid 3 van het Besluit openbare biedingen Wft (**Bod**) in verband met het aanbevolen openbaar bod door de Bieder op alle uitgegeven en uitstaande aandelen in het kapitaal van BinckBank (het **Bod**). Deze aankondiging bevat geen aanbod, of een uitnodiging tot het doen van een aanbod, om effecten te kopen of hierop in te schrijven. Ieder bod zal slechts worden gedaan door middel van het Biedingsbericht van 12 maart 2019 (het **Biedingsbericht**), dat vanaf vandaag beschikbaar is. Deze aankondiging is niet bedoeld om geheel of gedeeltelijk, direct dan wel indirect, te worden vrijgegeven, gepubliceerd of gedistribueerd in de Verenigde Staten of Canada of enige andere jurisdictie waar vrijgave, publicatie of distributie hiervan onwettig zou zijn.*

Aanbevolen openbaar bod in contanten door Saxo Bank voor alle uitgegeven en uitstaande aandelen in het kapitaal van BinckBank

Amsterdam, Nederland / Kopenhagen, Denemarken – 12 maart 2019

Kern van de transactie

- BinckBank zal onderdeel worden van de Saxo Bank groep om een Europese topspeler binnen de online beleggingen en investeringen te vormen door middel van een aanbevolen openbaar bod voor alle uitgegeven en uitstaande aandelen voor een biedprijs van EUR 6,35 (cum dividend) in contanten per uitgegeven en uitstaand gewoon aandeel (een **Gewoon Aandeel**) en prioriteitsaandeel (een **Prioriteitsaandeel**) in BinckBank (gezamenlijk: de **Aandelen**) die een totale vergoeding vertegenwoordigen van EUR 424 miljoen.
- De raad van bestuur en raad van commissarissen van BinckBank steunen het Bod volledig en unaniem en raden alle aandeelhouders aan het Bod te accepteren.
- Het Bod voorziet in een aantrekkelijke premie en levert onmiddellijke, zekere en significante waarde voor aandeelhouders. De Biedprijs vertegenwoordigt een premie van 35% over de slotprijs per Gewoon Aandeel op 14 december 2018 voorafgaand aan de aankondiging van het Bod, en een premie van respectievelijk 42%, 43% en 38% over de gemiddelde volume-gewogen prijs over de laatste één-, twee- en driekalendermaanden voorafgaand aan de aankondiging.
- De ondernemingsraad van BinckBank adviseert onvoorwaardelijk positief.

- Partijen hebben voor de duur van drie jaar bepaalde niet-financiële afspraken gemaakt in het belang van de belanghebbenden van BinckBank.
- De aanmeldingsperiode begint op 13 maart 2019 om 09:00u CET en eindigt op 22 mei 2019 om 17:40u CET, tenzij verlengd.
- BinckBank houdt haar jaarlijkse algemene vergadering van aandeelhouders op 23 april 2019 om 13:00 CET (de **Algemene Vergadering**), waarbij, onder andere het Bod zal worden besproken. Bovendien zullen er bepaalde voorstellen met betrekking tot het Bod worden voorgelegd aan de Algemene Vergadering.
- Het Bod is onder voorbehoud van het vervullen van de voorwaarden van het bod zoals uiteengezet in het Biedingsbericht.
- Het Bod is onder voorbehoud van een minimum aanmeldingspercentage van 95% van de Aandelen. Dit percentage wordt verlaagd naar 80% indien, de aandeelhouders vóór de Fusie na de Uiterste Dag van Aanmelding stemmen op de Algemene Vergadering of daarna, en de Toezichtrechtelijke Goedkeuringen in verband met de Fusie na de Uiterste Dag van Aanmelding (zoals hieronder gedefinieerd) zijn verkregen. De Fusie na de Uiterste Dag van Aanmelding zal om die reden de dealzekerheid vergroten.
- De Stichting Prioriteit Binck (de **Stichting**) heeft zich ertoe verplicht het Bod te accepteren met betrekking tot de Prioriteitsaandelen die zij houdt, en mee te werken met, onder andere, bepaalde stappen in verband met de Fusie na de Uiterste Dag van Aanmelding.
- Het proces om alle toezichtrechtelijke goedkeuringen te verkrijgen ligt op koers.
- Het Bod zal naar verwachting worden afgerond in de eerste helft van Q3 2019.

Met de publicatie van het Biedingsbericht vandaag, en met het oog op het gezamenlijke persbericht van BinckBank en Saxo Bank van 17 december 2018, maken Saxo Bank, de Bieder en BinckBank gezamenlijk bekend dat de Bieder een aanbevolen openbaar bod op het gehele uitgegeven en uitstaande aandelenkapitaal van BinckBank doet, met een biedprijs van EUR 6,35 (cum dividend) in contanten per Aandeel. Begrippen die niet gedefinieerd zijn in dit persbericht zullen de betekenis hebben zoals weergegeven in het Biedingsbericht.

Kim Fournais, CEO en oprichter van Saxo Bank

“Een samengaan van BinckBank en Saxo Bank is een echte win-win situatie voor alle partijen. BinckBank's aandeelhouders ontvangen aantrekkelijke premie, klanten kunnen uitzien naar betere producten, prijzen, platforms en diensten, werknemers zullen profiteren van verbeterde carrièrekansen en belangrijkste is dat we de schaalgrootte zullen bereiken die nodig is om de investeringen in technologie en onze mensen verder te intensiveren. Op een moment dat de handels- en beleggingsindustrie zich verder ontwikkelt en voor nieuwe regelgeving en toenemende verwachtingen op het gebied van klantervaring staat, zijn schaalgrootte, technologie en een breed aanbod belangrijker dan ooit tevoren voor het behalen van lange termijn succes.

Onze gesprekken en initiële voorbereidingen gedurende de afgelopen maanden hebben wederom de sterkte culturele band tussen BinckBank en Saxo Bank bewezen, die is gebaseerd op een gedeelde visie en missie om beleggen te democratiseren en om iedereen in staat te stellen zijn eigen financiële lot te bepalen. Saxo Bank en BinckBank vullen elkaar goed aan wat betreft geografische spreiding, merknaam, klantsegmenten, productaanbod en niet in de laatste plaats de getalenteerde werknemers van beide ondernemingen, die zorgen voor een ideale combinatie.”

Vincent Germyns, voorzitter van de raad van bestuur van BinckBank

“Sinds de oprichting van BinckBank in 2000 zijn we erin geslaagd een sterke positie op te bouwen. In Nederland en België zijn wij marktleider en in Frankrijk en Italië een solide *challenger*. Wij hebben er vertrouwen in dat een samengaan met Saxo Bank ons in staat zal stellen ons aanbod en onze groei te versterken. Belangrijk is dat Saxo Bank de visie en mind-set van BinckBank deelt wat betreft het bieden van toegang tot de financiële markten aan beleggers door middel van technologie en innovatieve oplossingen. De combinatie tussen BinckBank en Saxo Bank ligt daarom voor de hand en verzekert de toekomstige groei van BinckBank binnen een grotere en sterkere organisatie en biedt onze klanten een nog breder palet aan innovatieve en hoogstaande producten en diensten op het gebied van handelen en beleggen.

De fusie brengt belangrijke schaalvoordelen met zich mee. Op een termijn van 2 tot 3 jaar zal dit natuurlijk gevolgen hebben voor het personeel. Deze gevolgen zullen zo veel mogelijk worden opgevangen met natuurlijk verloop. In geval van boventalligheid geldt een gedegen sociaal plan. De Raad van Bestuur, de Raad van Commissarissen en de ondernemingsraad steunen dit plan unaniem.”

Het Bod

De Bieder doet het Bod op en onder voorwaarde van de voorwaarden en restricties zoals opgenomen in het Biedingsbericht. Aandeelhouders die hun Aandelen onder het Bod aanmelden zullen betaald worden voor elk aandeel dat geldig aangemeld is (of niet juist aangemeld is, indien de Bieder de aanmelding desalniettemin heeft aanvaard) voor acceptatie als gevolg van het Bod op of voorafgaand aan de Uiterste Dag van Aanmelding (elk: een **Aangemeld Aandeel**) een bedrag in contanten van EUR 6,35 (cum dividend) (de **Biedprijs**)

De Biedprijs is inclusief enig (interim) dividend in contanten of aandelen of andere distributie op de Aandelen dat is verklaard of wordt verklaard op of voor de Dag van Overdracht en waarvan de registratiedatum plaatsvindt op of voor de Dag van Overdracht. Derhalve, als op of voor de Dag van Overdracht enig dividend in contanten of aandelen of andere distributie wordt aangekondigd met betrekking tot de Aandelen en de registratiedatum voor een dergelijk dividend of andere distributie

plaatsvindt op of voor de Dag van Overdracht, dan zal de Biedprijs worden verminderd met een bedrag per Aandeel gelijk aan een dergelijke dividend in contanten of aandelen of andere distributie per Aandeel.

Het Bod waardeert 100% van de Aandelen op EUR 424 miljoen. Saxo Bank heeft in een persbericht van 17 december 2018 bevestigd dat het in staat is om de totale vergoeding van het Bod te financieren uit beschikbare kasmiddelen en door volledig toegezegde stortingen op haar aandelen van EUR 100 miljoen.

Rationale voor het Bod

De online handels- en beleggingssector staat momenteel voor verschillende uitdagingen, waaronder uitdagende concurrentie, toegenomen regelgeving, lage rentestanden, de noodzaak aanzienlijke investeringen te doen in technologie en veranderend klantgedrag. Een dergelijke dynamiek vergt proactieve en doortastende strategische maatregelen. Schaalgrootte, diversificatie, geavanceerde technologie, vastberaden klantfocus en een breed aanbod worden belangrijker dan ooit om klant-, werknemers- en aandeelhouderswaarde te realiseren. Saxo Bank en BinckBank zijn ervan overtuigd dat de Combinatie een krachtig antwoord biedt op de dynamiek in de markt.

Door hun ondernemingen te combineren, hebben Saxo Bank en BinckBank de intentie om een krachtige overlap te creëren tussen BinckBank's missie, visie en ambitie en Saxo Bank's zakelijke fundament, waarbij zal worden teruggegrepen op de kracht van beide partijen. Er zijn sterke culturele overeenkomsten tussen Saxo Bank en BinckBank met een gedeeld doel om handelen en beleggen te democratiseren en een visie gefundeerd op service aan klanten, transparantie, eenvoud en innovatie.

Sleutelementen van de strategische rationale voor, en de kracht van, de integratie van de onderneming van Saxo Bank en de onderneming van BinckBank (de **Combinatie**) zijn:

- het faciliteren van Saxo Bank's ambitie om schaalgrootte en efficiëntie te creëren;
- het versterken van de gezamenlijke geografische voetafdruk van de Combinatie met beperkte overlap, profiteren van BinckBank's leidende marktpositie in de online handels- en beleggingssector in Nederland, België en Frankrijk;
- het handhaven en uiteindelijk vergroten van BinckBank's marktaandeel, gebruik makende van haar sterke merknaam, grote en loyale klantenkring en grote kennis van het beleggerssegment;
- het samenvoegen van twee complementaire product aanbiedingen en klantenbasis, die het volledige spectrum van retail klanten bestrijken van mass retail tot high end;
- een beter gebalanceerde mix van inkomsten, zakelijk en geografisch, die beter in staat is om markt volatiliteit te weerstaan; en
- profiteren van Saxo Bank's expertise in het gebied van acquisitieve kosten op klantgebied.

Governance van BinckBank na voltooiing

Na een succesvolle voltooiing van het Bod ziet de raad van commissarissen van BinckBank (de **Raad van Commissarissen**) er als volgt uit:

- drie nieuwe leden, te weten de heer Søren Kyhl, de heer Steen Blaafoak en de heer Frank Rejsbøl, die zijn voorgedragen door Saxo Bank. De heer Frank Rejsbøl zal als onafhankelijk lid in de zin van de Nederlandse Corporate Governance Code kwalificeren; en
- twee huidige leden van de Raad van Commissarissen, te weten de heer John van der Steen en de heer Jeroen Princen, die als onafhankelijk in de zin van de Nederlandse Corporate Governance Code kwalificeren (elk een **Continuerend Lid**, gezamenlijk de **Continuerende Leden**). De heer John van der Steen blijft de voorzitter van de Raad van Commissarissen en de heer Jeroen Princen is voorgedragen door de Ondernemingsraad. De Continuerende Leden zullen tenminste aanblijven gedurende de looptijd van de Niet-Financiële Convenanten (zoals hieronder gedefinieerd).

Per een succesvolle voltooiing van het Bod, zal de raad van bestuur van BinckBank (de **Raad van Bestuur**) bestaan uit de drie huidige leden van de Raad van Bestuur, te weten de heer V.J.J. Germyns, de heer E.J.M. Kooistra en de heer S.J. Clausing.

BinckBank zal zich blijven houden aan de Nederlandse Banken Code en totdat de notering van het aandeel BinckBank aan Euronext Amsterdam is beëindigd, ook aan de Nederlandse Corporate Governance Code behalve afwijkingen van voornoemde codes die hun basis vinden in de Fusieovereenkomst (zoals vermeld in het Biedingsbericht).

Niet-financiële convenanten

BinckBank en Saxo Bank hebben bepaalde niet-financiële afspraken gemaakt voor een periode van 3 jaar na de Dag van Overdracht, onder andere met betrekking tot *corporate governance*, financiering, organisatie, kantoren en merknamen, integratie, werknemers, afvloeiingsregelingen, het sociaal plan, behoud van personeel, en training en carrièrekansen (de **Niet-Financiële Afspraken**), die hieronder samengevat zijn weergegeven.

Strategie

De strategische rationale is om een gecombineerde onderneming te creëren met een gezamenlijke filosofie en DNA, en brede geografische voetafdruk, gediversifieerde winst, verbeterde klantenservice en ervaring voor de klanten van BinckBank, toegang tot een technologie platform aan de top van de industrie en nieuwe en mooie kansen voor alle medewerkers.

Integratie

Ten tijde van de Dag van Overdracht zal een integratie-comité worden ingesteld, die een integratieplan zal opstellen en die dat aan de besturen van BinckBank en Saxo Bank zal voorleggen, die zal toezien op de uitvoering van dit plan en al het andere zal doen dat nodig is om de integratie van de Combinatie te ondersteunen en optimaliseren. BinckBank zal haar klanten niet migreren naar platforms van Saxo Bank totdat lacunes in het aanbieden van producten/services zijn overbrugd.

Financiering

Saxo Bank en BinckBank zullen er zorg voor dragen dat de BinckBank-groep prudent gefinancierd zal blijven om de bestendige voortzetting van de onderneming te waarborgen, waarbij ook gelet zal worden op dividendbetalingen, de uitvoering van het businessplan en het bevorderen van het succes van de onderneming, waaronder ook met betrekking tot de *debt level*, de *capital ratio*, de *liquidity coverage ratio* en de *net stable funding ratio* van de BinckBank-groep.

Organisatie

Er zal geen sluiting of verkoop plaatsvinden van een meerderheid van de activa van de BinckBank groep.

Saxo Bank en BinckBank zijn voornemens het gemitigeerde structuurregime toe te passen op het niveau van BinckBank, inclusief het hebben van een Raad van Commissarissen met een samenstelling zoals hierboven onder *Corporate governance* beschreven.

Kantoren en merken

Het is de bedoeling dat het Nederlandse hoofdkantoor en statutaire zetel van BinckBank in Amsterdam als knooppunt gaan fungeren voor de mid-Europese markt. In Frankrijk zullen de kantoren van Saxo Bank en BinckBank naar verwachting worden samengevoegd tot één kantoor, in Italië is het plan dat BinckBank's business zal worden geïntegreerd in de bedrijfsvoering van Saxo Bank en in België en Spanje is het de bedoeling dat de bestaande kantoren in hun huidige vorm blijven bestaan.

De merknaam BinckBank blijft behouden in Nederland en België, waarmee de sterke binding die het klantenbestand heeft met BinckBank wordt bestendig. In Frankrijk en Spanje zullen BinckBank en Saxo Bank bezien hoe de merknaam het beste gebruikt kan worden in de Franse en Spaanse markt. Het is de intentie dat in Italië de merknaam Saxo Bank zal worden gehanteerd. De focus ligt op het blijven bieden van

de optimale klantervaring over de volle breedte van producten, platform, prijzen en diensten, waarbij alle mogelijke lacunes die de klanten kunnen ervaren worden opgevuld.

Werknemers

Saxo Bank hecht veel waarde aan de ervaring en expertise van de werknemers van BinckBank, die zullen helpen bij het verder vormgeven van het toekomstige succes van de Combinatie. Saxo Bank zal alle bestaande arbeidsvoorwaarden van de BinckBank werknemers respecteren, waaronder hun arbeidsovereenkomsten, pensioenregelingen en afspraken met de ondernemingsraad. BinckBank's huidige medezeggenschapsstructuur blijft onveranderd (d.w.z. de bestaande ondernemingsraad).

Retentie

Bepaald personeel zal een retentiepakket aangeboden krijgen om hun motivatie en betrokkenheid en ook de bestendige voortzetting van de onderneming na de Dag van Overdracht te verzekeren, voor zover nodig onder voorbehoud van goedkeuring van DNB. De uitgangspunten van het retentiepakket zijn tussen Saxo Bank, BinckBank en de ondernemingsraad van BinckBank afgestemd.

Training

Binnen de Combinatie zal de focus liggen op constante verbetering van vaardigheden en training, inclusief door middel van de GROW Sales Academy en de Leadership for Growth leadership academy. Het *strategy execution framework* "Saxo Bank pulse" zal binnen BinckBank worden ingevoerd, gericht op de ontwikkeling van individuele prestaties en gedrag op basis van frequente bijeenkomsten en coaching.

Afvloeiingsregelingen / sociaal plan

Vanaf de Dag van Overdracht zal ten minste voor een sociaal plan gelden voor werknemers die een arbeidsovereenkomst hadden met BinckBank ten tijde van de aankondiging die te maken krijgen met verval van functie of geconfronteerd worden met een ingrijpende verandering in hun functie ten gevolge van veranderingen in de organisatie die voortvloeien uit de Combinatie. Het sociaal plan past de verval van functie principes toe zoals uiteengezet in het Biedingsbericht. De principes van het sociaal plan zijn overeengekomen tussen Saxo Bank, BinckBank en de ondernemingsraad.

Saxo Bank en BinckBank zullen zich houden aan de Nederlandse wettelijke regels inzake ontslag en de regels inzake medezeggenschap met betrekking tot eventuele afvloeiingen.

Unanieme aanbeveling door de Raad van Bestuur en de Raad van Commissarissen

De Raad van Bestuur en de Raad van Commissarissen van BinckBank hebben de ontwikkelingen omtrent de voorgestelde transactie en de belangrijke beslissingen in dat verband gedurende het proces op regelmatige basis besproken. In overeenstemming met de op hen rustende verantwoordelijkheden, hebben zij het Bod zorgvuldig afgewogen, samen met hun financiële en juridische adviseurs, en zijn unaniem tot de conclusie gekomen dat het Bod in het lange termijn belang is van BinckBank, het bestendige succes van haar onderneming en klanten, werknemers, aandeelhouders en andere stakeholders.

De Raad van Bestuur en de Raad van Commissarissen van BinckBank steunen de transactie dan ook unaniem, en raden de aandeelhouders van BinckBank aan het Bod te aanvaarden en vóór de met het Bod verband houdende besluiten te stemmen tijdens de komende Algemene Vergadering, welke gehouden zal worden tijdens de initiële Aanmeldingstermijn. Bovendien hebben alle leden van de Raad van Bestuur van BinckBank die Aandelen houden voor eigen rekening toegezegd deze Aandelen onder het Bod te zullen aanmelden.

Algemene Vergadering

Op de datum van het Biedingsbericht heeft BinckBank de Algemene Vergadering bijeengeroepen om het Bod te bespreken in overeenstemming met artikel 18 lid 1 van het Besluit, welke zal worden gehouden op 23 april 2019 om 13:00 aan de Barbara Strozziilaan 310, 1083 HN in Amsterdam. De Algemene Vergadering zal worden gecombineerd met de jaarlijkse algemene vergadering van aandeelhouders. Onder voorbehoud van de bepalingen van het Biedingsbericht, raden de Raad van Bestuur en de Raad van Commissarissen de aandeelhouders aan het Bod te accepteren en vóór de besluiten te stemmen die verband houden het met Bod en de Fusie na de Uiterste Dag van Aanmelding (zoals hieronder gedefinieerd).

Een standpuntbepaling die verdere informatie verschaft aan de aandeelhouders zoals verplicht op grond van artikel 18 lid 2 van het Besluit (de **Standpuntbepaling**), inclusief de agenda voor de Algemene Vergadering (en de toelichting), is vanaf vandaag beschikbaar gemaakt door BinckBank.

Ondernemingsraad van BinckBank

De ondernemingsraad adviseert onvoorwaardelijk positief met betrekking tot het Bod en de Fusie na de Uiterste Dag van Aanmelding.

Het secretariaat van de Sociaal Economische Raad is schriftelijk geïnformeerd over het Bod zoals vereist onder de SER Fusiegedragsregels 2015.

Toezichtrechtelijke goedkeuringen

Uiterlijk op de laatste dag van de aanmeldingstermijn van het Bod, zullen de volgende toezichtrechtelijke goedkeuringen (de **Toezichtrechtelijke Goedkeuringen**) moeten zijn verkregen:

De Toezichtrechtelijke Goedkeuringen in verband met het Bod (de **Toezichtrechtelijke Goedkeuringen in verband met het Bod**) zijn de volgende:

- een verklaring van geen bezwaar van de Europese Centrale Bank voor elk van de personen die een gekwalificeerde deelneming in BinckBank houden na het Bod;
- goedkeuring van De Nederlandsche Bank van de gerelateerde wijzigingen in de mede-beleidsbepalers van BinckBank; en
- goedkeuring van De Nederlandsche Bank van de voorgenomen benoeming van nieuwe leden van de Raad van Commissarissen.

De Toezichtrechtelijke Goedkeuringen die zijn vereist voor de Fusie na de Uiterste Dag van Aanmelding (de **Toezichtrechtelijke Goedkeuringen in verband met de Fusie na de Uiterste Dag van Aanmelding**) zijn de volgende:

- een verklaring van geen bezwaar van de Europese Centrale Bank voor elk van de personen die een gekwalificeerde deelneming in New BinckBank hebben in het geval dat de Fusie na de Uiterste Dag van Aanmelding zal worden geëffectueerd;
- een verklaring van geen bezwaar van De Nederlandsche Bank voor BinckBank voor de Fusie na de Uiterste Dag van Aanmelding; en
- een nieuwe vergunning van de Europese Centrale Bank voor New BinckBank om als een kredietinstelling te fungeren, indien vereist door de Europese Centrale Bank.

Indicatieve tijdslijn

Saxo Bank en BinckBank zijn op koers om alle benodigde Toezichtrechtelijke Goedkeuringen te verkrijgen en hebben de aanvragen voor de relevante Toezichtrechtelijke Goedkeuringen ingediend, met uitzondering van (i) de aanvraag voor een verklaring van geen bezwaar van De Nederlandsche Bank voor een financiële of vennootschapsrechtelijke reorganisatie (artikel 3:96(1)(e) Wft) en (ii) de aanvraag voor New BinckBank's vergunning om als een kredietinstelling te fungeren, indien vereist door de Europese Centrale Bank. Zodra De Nederlandsche Bank heeft bevestigd dat de aanvragen compleet zijn, zal de formele beslistermijn van start gaan. Deze beslistermijn kan tot 90 werkdagen duren. In het geval van een aanvraag door New BinckBank voor een vergunning om als kredietinstelling te fungeren, kan de formele beslistermijn voor de Europese Centrale Bank tot zes maanden duren na ontvangst van de aanvraag of, indien de aanvraag incompleet is, zes maanden na ontvangst van de complete benodigde informatie (maar in ieder geval uiterlijk 12 maanden na ontvangst van de aanvraag).

Gebaseerd op de benodigde stappen en onder voorbehoud van de benodigde goedkeuringen, verwachten Saxo Bank en BinckBank dat het Bod zal worden voltooid in de eerste helft van Q3 van 2019, als 95% van de Aandelen zijn aangemeld onder het Bod en de Toezichtrechtelijke Goedkeuringen in verband met het Bod zijn verleend. Als op dat moment minder dan 95% van de Aandelen zijn aangemeld onder het Bod (en er is nog niet voldaan aan de voorwaarde die ziet op de Toezichtrechtelijke Goedkeuringen in verband met de Fusie na de Uiterste Dag van Aanmelding of van die voorwaarde is geen afstand gedaan) dan kan de Bieder de Aanmeldingsperiode verlengen (op de voorwaarden zoals in de alinea hieronder beschreven), tot het alle Toezichtrechtelijke Goedkeuringen heeft verkregen, waarvan momenteel wordt verwacht dat die worden verkregen op of voor de Long Stop Date (die 17 december 2019 is, op voorwaarde dat de Bieder en BinckBank elkaar ervan op de hoogte mogen stellen dat de Long Stop Date 1 april 2020 zal zijn, en dat partijen gezamenlijk kunnen besluiten de Long Stop Date verder te verlengen). De Europese Centrale Bank zal waarschijnlijk van New BinckBank eisen dat zij een nieuwe vergunning aanvraagt om als een kredietinstelling te fungeren indien de Bieder minder dan 95% van de Aandelen verkrijgt en zij de Fusie na de Uiterste Dag van Aanmelding wenst te effectueren.

Met het oog op het verwachte proces om de benodigde Toezichtrechtelijke Goedkeuringen te verkrijgen, is het waarschijnlijk dat de Bieder de initiële Aanmeldingsperiode zal verlengen in overeenstemming met het Bod. Daarbij, voor zover een verlening noodzakelijk is, zal de Bieder mogelijk een vrijstelling moeten verzoeken bij de AFM om de Aanmeldingsperiode te verlengen na de initiële verlenging om er voor te zorgen dat zij voldoende tijd heeft om de Toezichtrechtelijke Goedkeuringen te verkrijgen.

Onherroepelijke toezegging van de Raad van Bestuur en de Stichting

De leden van de Raad van Bestuur hebben zich gecommitteerd om de door hen gehouden Aandelen aan te melden onder het Bod, dit geldt ook voor additionele Aandelen die zij tot aan de Uiterste Dag van Aanmelding zullen ontvangen (behalve voor Aandelen die onder een retentieperiode vallen, voor zover van die retentieperiode geen afstand is gedaan op of voor de Dag van Gestanddoening), en om voor te stemmen op de Algemene Vergadering met betrekking tot de besluiten die verband houden met het Bod, in beide gevallen onder voorbehoud van gestanddoening van het Bod, dat het Bod wordt gedaan voor tenminste de Biedprijs en dat het Fusieprotocol niet is beëindigd in overeenstemming met zijn voorwaarden.

De Stichting heeft zich gecommitteerd om haar Prioriteitsaandelen aan te melden onder het Bod gedurende de Na-aanmeldingstermijn, nadat deze zijn omgezet in Gewone Aandelen volgend op de wijziging van de Statuten die van kracht worden op de Dag van Overdracht, en om mee te werken aan bepaalde handelingen met betrekking tot de Fusie na de Uiterste Dag van Aanmelding, de samenstelling van de Raad van Commissarissen na de Dag van Overdracht en de wijzigingen van de statuten.

De partijen die onherroepelijke toezeggingen hebben gedaan zullen hun Aandelen aanmelden onder dezelfde voorwaarden als de andere aandeelhouders. Noch de leden van de Raad van Bestuur noch de Stichting hebben enige informatie van de Bieder, Saxo Bank of BinckBank gekregen die relevant kan zijn voor een aandeelhouder met betrekking tot het Bod dat niet in het Biedingsbericht is opgenomen.

Aanmeldingsperiode

De Aanmeldingsperiode zal aanvangen op 13 maart 2019 om 09:00u CET en eindigt op 22 mei 2019 om 17:40u CET (de **Uiterste Dag van Aanmelding**), tenzij de Aanmeldingsperiode is verlengd, in welk geval de Uiterste Dag van Aanmelding de datum zal zijn waarop de verlengde Aanmeldingsperiode verloopt.

Indien aan alle voorwaarden van het Bod is voldaan of, voor zover van toepassing, daarvan afstand is gedaan, zal de Bieder alle Aandelen aanvaarden die op geldige wijze zijn aangemeld en niet zijn ingetrokken ingevolge artikel 5b lid 5, artikel 15 leden 3 en 8 en artikel 15a lid 3 van het Bob, met inachtneming van de procedures zoals uiteengezet in hoofdstuk 5.3. (*Acceptance by Shareholders*) van het Biedingsbericht. In het geval de Aanmeldingsperiode wordt verlengd, zullen Aandelen die al aangemeld zijn en niet zijn ingetrokken van toepassing blijven op het Bod.

Acceptatie

Aandeelhouders die hun Gewone Aandelen houden middels een instelling die is aangesloten bij Euronext Amsterdam (een **Aangesloten Instelling**) wordt verzocht om hun Aanmelding kenbaar te maken via hun bewaarnemer, bank of commissionair, niet later dan 17:40h CET op 22 mei 2019, tenzij de Aanmeldingsperiode is verlengd. De bewaarnemer, bank of commissionair kan een eerdere uiterste datum vaststellen voor de communicatie door aandeelhouders zodat de bewaarnemer, bank of commissionair voldoende tijd heeft om de Aanmelding door te geven aan ABN AMRO Bank N.V. (het **Omwissel- en Betaalkantoor**).

Aangesloten Instellingen mogen de Gewone Aandelen slechts aanmelden bij het Omwissel- en Betaalkantoor en alleen in schriftelijke vorm. Bij het indienen van de Aanmeldingen dienen Aangesloten Instelling te verklaren dat: (i) zij de aangemelde Aandelen in hun administratie hebben opgenomen, (ii) de betrokken aandeelhouder onherroepelijk garandeert dat (a) hij/zij zal voldoen aan alle restricties die worden genoemd in de hoofdstukken 2 (Restrictions) en 3 (Important Information) van het Biedingsbericht, en (b) zij niet (direct of indirect) zijn onderworpen aan of getroffen door enige economische of financiële sancties uitgevoerd of afgedwongen door enig orgaan in een jurisdictie waarin een dergelijke aandeelhouder zich bevindt (iii) zij zich verplicht om de Aangemelde Aandelen tegen ontvangst van de

Biedprijs te leveren aan de Bieder op de Dag van Overdracht, onder voorwaarde dat het Bod gestand is gedaan.

Er zijn geen individuele houders van Aandelen geregistreerd in BinckBank's aandeelhoudersregister, behalve de Stichting, die alle Prioriteitsaandelen houdt. De Stichting zal alle Prioriteitsaandelen, na de omzetting daarvan in Gewone Aandelen, aanmelden onder het Bod, op de wijze zoals hierboven beschreven.

Houders van Aandelen aan toonder wordt verzocht om deze Aandelen aan toonder aan te melden via hun (bewaarder)bank of (effecten)makelaar waar hun bewaarders/contante accounts worden geadmistreerd, naar de Overdracht Agent.

Gestanddoening van het Bod

Het Bod wordt gedaan onder voorbehoud van de vervulling van de Voorwaarden zoals uiteengezet in hoofdstuk 6.6 (Offer Conditions, waiver and satisfaction) van het Biedingsbericht, inclusief de voorwaarden dat het aantal Aandelen dat is aangemeld tenminste de acceptatiedrempel heeft bereikt op de Uiterste Dag van Aanmelding en dat de Toezichtrechtelijke Goedkeuringen zijn verkregen op of voor de Uiterste Dag van Aanmelding. Er kan afstand worden gedaan van de Voorwaarden, voor zover toegestaan bij wet, zoals beschreven in hoofdstuk 6.6.(b) (Waiver) van het Biedingsbericht. Indien de Bieder, Saxo Bank, BinckBank of, indien van toepassing, zowel de Bieder, als Saxo Bank, als BinckBank, geheel of gedeeltelijk afstand doet van één of meerdere Voorwaarden in overeenstemming met het bepaalde in hoofdstuk 6.6(b), dan zal de Bieder daarvan kennis geven aan de aandeelhouders zoals voorgeschreven door de Toepasselijke Regelgeving.

De Bieder zal niet later dan op de derde Werkdag na de Uiterste Dag van Aanmelding (de **Dag van Gestanddoening**) vaststellen of aan de Voorwaarden is voldaan dan wel daarvan afstand is gedaan als uiteengezet in hoofdstuk 6.6 (Offer Conditions, Waiver and satisfaction), voor zover wettelijk toegestaan. Bovendien zal de Bieder op de Dag van Gestanddoening een openbare mededeling doen inhoudende dat ofwel (i) het Bod gestand wordt gedaan, ofwel (ii) het Bod wordt verlengd in overeenstemming met artikel 15 van het Bob, ofwel (iii) het Bod wordt beëindigd omdat niet is voldaan aan de Voorwaarden en daarvan geen afstand is gedaan, alles met inachtneming van hoofdstuk 6.6(b) (Waiver) en hoofdstuk 6.6(c) (Satisfaction) van het Biedingsbericht en artikel 16 van het Bob. Indien het Bod niet gestand wordt gedaan, zal de Bieder de reden hiervan openbaar mededelen.

Indien de Bieder openbaar mededeelt het Bod gestand te doen, zal de Bieder de Aangemelde Aandelen accepteren en zal zij het Bod laten voortduren gedurende een Na-aanmeldingstermijn, zoals uiteengezet in hoofdstuk 5.8 (Post-Closing Acceptance Period) van het Biedingsbericht.

Verlenging van de Aanmeldingsperiode

Indien één of meer van de Voorwaarden zoals uiteengezet in hoofdstuk 6.6 (Offer Conditions, waiver and satisfaction) niet is vervuld op de initiële Uiterste Dag van Aanmelding of indien hiervan geen afstand is gedaan in overeenstemming met hoofdstuk 6.6(b) (Waiver) van het Biedingsbericht, dan kan de Bieder indien zij daarvoor kiest, in overeenstemming met artikel 15 leden 1 en 2 van het Bob, de Aanmeldingstermijn verlengen voor een minimale periode van twee weken en een maximale periode van tien weken teneinde deze Voorwaarden in vervulling te doen gaan of daarvan afstand te doen. Als op de initiële Uiterste Dag van Aanmelding één of meer van de Voorwaarden niet is vervuld of indien hiervan geen afstand is gedaan, mag de Bieder, zonder de toestemming van BinckBank, de Aanmeldingstermijn verlengen, met dien ten verstande dat een dergelijke verlenging van de Aanmeldingstermijn een periode zal zijn van tenminste twee weken en niet meer dan tien weken na de initiële Uiterste Dag van Aanmelding. Op grond van het Bob mag de Bieder de initiële Aanmeldingstermijn eenmaal verlengen. Voorts kan de Aanmeldingstermijn verder verlengd worden indien de omstandigheden zoals opgenomen in artikel 15 lid 5 van het Bob zich voordoen. Verdere verlengingen zijn afhankelijk van een vrijstelling van de AFM.

Indien een van de Voorwaarden niet is vervuld of daarvan geen afstand is gedaan op de Uiterste Dag van Aanmelding van de verlengde Aanmeldingstermijn, wat in het bijzonder het geval kan zijn voor de Voorwaarden die betrekking hebben op de Toezichtrechtelijke Goedkeuringen, kan de Bieder één of meerdere verzoeken doen bij de AFM om een vrijstelling te verkrijgen om de Aanmeldingstermijn verder te verlengen. Met name als, op het einde van de verlengde Aanmeldingstermijn de Toezichtrechtelijke Goedkeuringen niet zijn verkregen, of als de Toezichtrechtelijke Goedkeuringen in verband met het Bod wel zijn verkregen maar de Toezichtrechtelijke Goedkeuringen in verband met de Fusie na de Uiterste Dag van Aanmelding niet en het acceptatieniveau onder de 95% ligt, dan kan de Aanmeldingstermijn verder worden verlengd, onder voorwaarde dat daarvoor een vrijstelling van de AFM is verkregen, zoals hieronder beschreven. Een dergelijke verdere verlenging zal niet nodig zijn als op het einde van de verlengde Aanmeldingstermijn alle Voorwaarden behalve de Voorwaarde met betrekking Toezichtrechtelijke Goedkeuringen in verband met de Fusie na de Uiterste Dag van Aanmelding zijn vervuld of er van die Voorwaarden afstand is gedaan en het aantal Aandelen dat is aangemeld onder het Bod tenminste 95% is, in welk geval er automatisch afstand zal worden gedaan van de Voorwaarde met betrekking tot de Toezichtrechtelijke Goedkeuringen in verband met de Fusie na de Uiterste Dag van Aanmelding in overeenstemming met hoofdstuk 6.6(b) van het Biedingsbericht).

Indien het Bod wordt verlengd, zodat de verplichting op grond van artikel 16 van het Bob om openbaar mede te delen of gestanddoening van het Bod wordt uitgesteld, zal een openbare mededeling in die zin uiterlijk dienen te worden gedaan op de derde Werkdag na de Uiterste Dag van Aanmelding, in overeenstemming met de bepalingen van artikel 15 leden 1 en 2 van het Bob. Indien de Bieder de

Aanmeldingstermijn verlengt, zal het Bod aflopen op de uiterste datum en tijd waarop de Bieder de Aanmeldingstermijn verlengt.

Gedurende een verlenging van de Aanmeldingstermijn blijft elk Aandeel dat is aangemeld en niet is ingetrokken onderworpen aan het Bod, behoudens het recht van elke aandeelhouder om de Aandelen die hij of zij reeds heeft aangemeld in te trekken, in overeenstemming met hoofdstuk 5.3(g) (Withdrawal Rights) van het Biedingsbericht.

Overdracht

Indien de Bieder openbaar mededeelt het Bod gestand te doen, zullen aandeelhouders die hun Aandelen ter aanvaarding van het Bod op geldige wijze hebben aangemeld (of op ongeldige wijze, indien de Bieder de aanmelding desalniettemin heeft aanvaard) en hun Aandelen hebben geleverd voor aanvaarding op grond van het Bod op of voorafgaand aan de Uiterste Dag van Aanmelding, binnen vijf Werkdagen volgend op de Uiterste Dag van Aanmelding, de Biedprijs ontvangen voor elk Aangemeld Aandeel, vanaf welk moment ontbinding of vernietiging van een aanmelding of levering niet zal zijn toegestaan. Overdracht zal enkel plaatsvinden indien het Bod gestand wordt gedaan.

Na-aanmeldingstermijn

Indien de Bieder openbaar mededeelt het Bod gestand te doen, zal de Bieder, in overeenstemming met artikel 17 van het Bob, binnen drie Werkdagen na de Dag van Gestanddoening een Na-aanmeldingstermijn aankondigen van ten hoogste twee weken, gedurende welke termijn aandeelhouders die hun Aandelen niet hebben aangemeld gedurende de Aanmeldingstermijn alsnog hun Aandelen onder dezelfde voorwaarden als het Bod mogen aanmelden.

De Bieder zal de resultaten van de Na-aanmeldingstermijn en het totale aantal en percentage van de door haar gehouden Aandelen uiterlijk op de derde Werkdag na afloop van de Na-aanmeldingstermijn openbaar mededelen, in overeenstemming met artikel 17 lid 4 van het Bob. Tijdens een dergelijke Na-aanmeldingstermijn zal de Bieder doorgaan met het aanvaarden van alle Aandelen die op geldige wijze zijn aangemeld (of op ongeldige wijze, indien de Bieder de aanmelding desalniettemin heeft aanvaard) en betaling voor dergelijke Aandelen zal plaatsvinden zo snel als redelijkerwijs mogelijk is, maar in ieder geval niet later dan op de vijfde Werkdag na afloop van de laatste dag van de Na-aanmeldingstermijn.

Gedurende de Na-aanmeldingstermijn hebben aandeelhouders die hun Aandelen gedurende de Aanmeldingstermijn of gedurende de Na-aanmeldingstermijn op geldige wijze hebben aangemeld (of op ongeldige wijze, indien de Bieder de aanmelding desalniettemin heeft aanvaard) niet het recht om hun Aandelen in te trekken.

Uitkoopprocedure en Fusie en Ontbinding na Uiterste Dag van Aanmelding

Zoals nader omschreven in het Biedingsbericht, hebben de Bieder en BinckBank bepaalde afspraken gemaakt om te faciliteren dat de Bieder 100% van de aandelen en/of volledige eigendom van BinckBank kan verkrijgen, zo snel mogelijk na voltooiing van het Bod en op voorwaarden van het voldoen aan bepaalde voorwaarden. Een van deze afspraken is de Fusie en Ontbinding na de Uiterste Dag van Aanmelding.

In het geval dat na de Dag van Overdracht of na de overdracht van de Aandelen die zijn aangemeld tijdens de Na-aanmeldingsperiode, de Bieder (i) ten minste 95% van het geplaatst en uitstaand gewone kapitaal van BinckBank en ten minste 95% van de stemrechten met betrekking tot het geplaatst en uitstaand gewone kapitaal van BinckBank heeft verkregen of (ii) ten minste 95% van het totale geplaatst en uitstaand kapitaal van BinckBank heeft verkregen, zal de Bieder zo spoedig mogelijk een wettelijke uitkoopprocedure starten (de **Uitkoopprocedure**) om de resterende Aandelen die niet zijn aangemeld en niet worden gehouden door de Bieder, Saxo Bank of BinckBank te verwerven.

In het geval de Bieder het Bod gestand heeft gedaan terwijl de Uitkoopprocedure niet beschikbaar is en (i) het aantal Aandelen dat is aangemeld tijdens de Aanmeldingstermijn en de Na-aanmeldingsperiode meer dan 80% van het geplaatst en uitstaand gewoon kapitaal van BinckBank vertegenwoordigen op basis van volledige verwatering op de Uiterste Dag van Aanmelding vertegenwoordigt en (ii) het Besluit tot Fusie na de Uiterste Dag van Aanmelding is aangenomen op de Algemene Vergadering, of, indien dat het geval is, op een andere Algemene Vergadering die gehouden wordt voorafgaand aan het einde van de verlengde Aanmeldingsperiode, kan de Bieder er voor kiezen om de Fusie na de Uiterste Dag van Aanmelding toe te passen om zodoende de volledige integratie van de ondernemingen van BinckBank en Saxo Bank te bewerkstelligen, onder voorbehoud van verkrijging van de Toezichtrechtelijke Goedkeuringen in verband met de Fusie na de Uiterste Dag van Aanmelding.

Indien de Bieder het Bod gestand heeft gedaan en (i) het aantal Aandelen dat is aangemeld onder het Bod gedurende de Aanmeldingstermijn en de Na-aanmeldingstermijn vertegenwoordigt minder dan 80% van BinckBank's geplaatste en uitstaande aandelenkapitaal en (ii) de het Besluit tot de Fusie na de Uiterste Dag van Aanmelding is aangenomen, dan zullen de Raad van Bestuur en de Raad van Commissarissen het recht hebben om de Fusie na de Uiterste Dag van Aanmelding te re-evalueren en in het licht van de actuele omstandigheden en de individuele leden van de Raad van Bestuur en de Raad van Commissarissen zullen niet langer de verplichting hebben, maar nog steeds het recht hebben, om medewerking te verlenen aan de Fusie na de Uiterste Dag van Aanmelding.

De verschillende te nemen stappen bij de Fusie na de Uiterste Dag van Aanmelding zijn gedetailleerd beschreven in hoofdstuk 6.13(c) van het Biedingsbericht. Samengevat, de Fusie na de Uiterste Dag van Aanmelding is een juridische driehoeksfusie, in overeenstemming met artikel 2:309 e.v. BW van BinckBank met BinckBank's 100% dochtervennootschap BinckBank Holdco B.V. (**BinckBank Holdco**) en BinckBank Holdco's 100% dochtervennootschap New BinckBank N.V. (**New BinckBank**), waarbij de aandeelhouders aandelen zullen gaan houden in het kapitaal van BinckBank Holdco, gelijk aan het aantal Aandelen dat zij hielden onmiddellijk voorafgaand het van kracht worden van de juridische fusie (de **Fusie na de Uiterste Dag van Aanmelding**).

Indien de Bieder er voor kiest om de Fusie en Ontbinding na de Uiterste Dag van Aanmelding te effectueren, zal een aandeelhouder die zijn Aandelen niet onder het Bod heeft aangemeld een betaling ontvangen gelijk aan het bedrag dat die zou hebben verkregen mocht de aandeelhouder zijn Aandelen onder het Bod hebben aangemeld. De dividendbelasting en andere belasting, indien van toepassing, die van dergelijke aandeelhouders geheven zou worden kan verschillen van, of groter zijn dan belasting die geheven wordt indien die aandeelhouder zijn aandelen zou hebben aangemeld onder het Bod. Derhalve, indien de Fusie na de Uiterste Dag van Aanmelding wordt geëffectueerd, zal het nettobedrag dat een aandeelhouder voor Aandelen ontvangt (en die aandeelhouder blijft tot en met de tijd van de Fusie na de Uiterste Dag van Aanmelding en de daaropvolgende ontbinding), afhangen van de individuele belastingomstandigheden van de aandeelhouder en de hoeveelheid verschuldigde dividend- of andere belastingen. Voor wat betreft de liquidatie-uitkering geldt dat 15% dividendbelasting is verschuldigd in Nederland voor zover de betreffende liquidatie-uitkering het gemiddeld op de desbetreffende Aandelen gestorte kapitaal zoals erkend voor de Nederlandse dividendbelastingdoeleinden overstijgt.

De Raad van Bestuur en Raad van Commissarissen raden de aandeelhouders aan om op de Algemene Vergadering voor de besluiten met betrekking tot de Fusie na de Uiterste Dag van Aanmelding te stemmen. De substantiering van de aanbeveling van de Raad van Bestuur en Raad van Commissarissen is gedetailleerd uiteengezet in hoofdstuk 10 van de Standpuntbepaling.

Liquiditeit en beëindiging notering

De aankoop van Aandelen door de Bieder op grond van het Bod zal onder andere het aantal aandeelhouders en het aantal Aandelen dat onder andere omstandigheden publiekelijk zou worden verhandeld verminderen. Als gevolg daarvan zal de liquiditeit en mogelijk de marktwaarde van de resterende niet aangemelde Aandelen of wel aangemelde en teruggetrokken Aandelen negatief worden beïnvloed. Saxo Bank heeft niet de intentie dit te compenseren, bijvoorbeeld door te voorzien in een liquiditeitsmechanisme voor de Aandelen die niet zijn aangemeld na de Dag van Overdracht en de Na-aanmeldingstermijn.

Indien het Bod gestand wordt gedaan zijn Saxo Bank en BinckBank voornemens om zo spoedig mogelijk in overeenstemming met de toepasselijke regelgeving de notering van de Aandelen aan de Euronext Amsterdam te beëindigen, hetgeen de liquiditeit en de marktwaarde van de niet aangemelde Aandelen verder negatief zal (kunnen) beïnvloeden.

Als de Bieder 95% of meer van de Aandelen verwerft, kan het de notering van de Aandelen aan Euronext Amsterdam beëindigen in overeenstemming met de beleidsregels die daarvoor gelden. De notering van de Aandelen aan Euronext Amsterdam zal ook worden beëindigd na een succesvolle Fusie na de Uiterste Dag van Aanmelding.

Aankondigingen

Iedere aankondiging met betrekking tot het Biedingsbericht zal bekendgemaakt worden door middel van een persbericht. Ieder persbericht dat wordt uitgebracht door de Bieder of door Saxo Bank zal beschikbaar worden geteld op de website www.home.saxo. Ieder persbericht dat wordt uitgebracht door BinckBank zal beschikbaar worden gesteld op de website www.binck.com/press.

Met inachtneming van de wettelijke vereisten op grond van de toepasselijke regelgeving en zonder afbreuk te doen aan de manier waarop de Bieder een openbare mededeling wenst te doen, zal op de Bieder geen enkele verplichting rusten om een openbare mededeling te doen anders dan zoals hierboven uiteengezet.

Biedingsbericht, Standpuntbepaling en aanvullende informatie

De Bieder doet het Bod op en onder de voorwaarden en restricties zoals beschreven in het Biedingsbericht dat vanaf vandaag beschikbaar is. Daarbij heeft BinckBank vanaf vandaag de Standpuntbepaling bekend gemaakt, die de informatie bevat zoals is vereist op basis van artikel 18 lid 2 en annex G van het Bob, met betrekking tot het Bod.

Deze publicatie bevat geselecteerde en samengevoegde informatie of het Bod en vervangt niet het Biedingsbericht en/of de Standpuntbepaling. De informatie in deze publicatie is niet compleet en additionele informatie is opgenomen in het Biedingsbericht en de Standpuntbepaling.

Aandeelhouders wordt aangeraden het Biedingsbericht en de Standpuntbepaling in detail te lezen en om onafhankelijk advies te vragen waar vereist om tot een onderbouwd besluit te komen met betrekking tot het Bod en de inhoud van het Biedingsbericht en de Standpuntbepaling. Daarbij zouden aandeelhouders er voor kunnen kiezen hun belastingadviseurs te raadplegen over de fiscale gevolgen van het aanbieden van hun Aandelen onder het Bod.

Digitale kopieën van het Biedingsbericht zijn beschikbaar op de website van BinckBank op www.binck.com/press en op de website van Saxo Bank op www.home.saxo. Deze websites vormen geen deel van, of zijn niet bijgevoegd of gerefereerd aan, het Biedingsbericht. Kopieën van het Biedingsbericht zijn ook gratis beschikbaar via BinckBank en het Omwissel- en Betaalkantoor vanaf de adressen zoals hieronder beschreven.

BinckBank:

BinckBank N.V.

Barbara Strozziilaan 310
1083 HN Amsterdam
Nederland

Het Omwissel- en Betaalkantoor:

ABN AMRO Bank N.V.

Gustav Mahlerlaan 10
1082 PP Amsterdam
Nederland

Adviseurs

Voor deze transactie wordt Saxo Bank bijgestaan door J.P.Morgan als enig financieel adviseur en door Allen & Overy als juridisch adviseur. BinckBank wordt bijgestaan door Lazard als enig financieel adviseur en door NautaDutilh als juridisch adviseur. Voor de Raad van Commissarissen van BinckBank treedt Rothschild op als financieel adviseur en Clifford Chance als juridisch adviseur.

Kennisgeving aan houders van BinckBank Aandelen in de VS

Het Bod wordt gedaan met betrekking tot effecten in BinckBank, een naamloze vennootschap met beperkte aansprakelijkheid, opgericht naar Nederlands recht, en is onderhevig aan Nederlandse openbarings- en procedurele verplichtingen, die verschillen van verplichtingen die gelden onder Amerikaans recht. De financiële informatie die hierin is opgenomen of waaraan wordt gerefereerd is opgesteld overeenkomstig de International Financial Reporting Standards, zoals uitgegeven door de International Accounting Standards Board, zoals aangenomen door de Europese Commissie en opgenomen in deel 9 van boek 2 van het Nederlands Burgerlijk Wetboek, en kan derhalve mogelijk niet worden vergeleken met de financiële informatie van bedrijven uit de Verenigde Staten of met bedrijven wiens jaarrekeningen zijn opgesteld overeenkomstig in de Verenigde Staten algemeen aanvaardde boekhoudkundige beginselen. Het Bod zal in de Verenigde Staten worden gedaan overeenkomstig de U.S. Exchange Act en de regels en voorschriften zoals daaronder afgekondigd, inclusief de uitzonderingen

daaronder en anderszins in overeenstemming met de toepasselijke regelgeving in Nederland. Derhalve zal het Bod onderhevig zijn aan openbarings- en andere procedurele vereisten, inclusief met betrekking tot intrekingsrechten, biedingstijdschema, overdrachtsprocedures en tijdslijnen van betaling, die verschillen van de vereisten die toepasselijk zijn onder nationale openbare biedings- procedures en wetgeving in de Verenigde Staten.

De ontvangst van contanten als gevolg van het Bod door een in de Verenigde Staten gevestigde aandeelhouder, kan een belastingplichtige transactie zijn voor de federale inkomstenbelasting in de Verenigde Staten en kan een belastingplichtige transactie zijn onder toepasselijk staats- en lokaal recht, als ook onder buitenlandse en andere belastingwetgeving. Elke aandeelhouder wordt aangeraden zijn of haar onafhankelijke professionele adviseur te raadplegen over de belastingconsequenties naar aanleiding van het aanvaarden van het Bod.

Het kan moeilijk blijken voor in de Verenigde Staten gevestigde aandeelhouders om met betrekking tot een vordering voortvloeiende uit Amerikaanse federale effectenrechten, hun rechten ten uitvoer te leggen, omdat de Bieder en BinckBank niet in de Verenigde Staten zijn gevestigd, en sommige van hun of al hun bestuurders mogelijk inwoners van een ander land dan de Verenigde Staten zijn. Aandeelhouders gevestigd in de Verenigde Staten kunnen mogelijk geen niet-Amerikaans bedrijf, of haar bestuurders, in een niet-Amerikaanse rechtbank aansprakelijk stellen voor schendingen van het Amerikaanse effectenrecht. Bovendien kan het moeilijk blijken om een niet-Amerikaans bedrijf en haar dochterondernemingen te dwingen om henzelf te onderwerpen aan een oordeel van een rechtbank in de Verenigde Staten.

Noch de Amerikaanse Securities and Exchange Commission, noch enige Amerikaanse statelijke effectenrechtelijke commissie, noch enige andere toezichthouder heeft het Bod goedgekeurd of afgekeurd, heeft de billijkheid van de voorwaarden van het Bod goedgekeurd of heeft een oordeel verstrekt over de accuraatheid of volledigheid van het Biedingsbericht of van andere documenten met betrekking tot het Bod. Het verstrekken van een verklaring die het tegendeel inhoudt, is een misdrijf in de Verenigde Staten.

Voor zover toegestaan onder toepasselijk recht of wetgeving, inclusief regel 14e-5 van de U.S. Exchange Act, en in overeenstemming met de Nederlandse vaste praktijk, is het de Bieder en haar Dochtervennootschappen of brokers (optredend als vertegenwoordigers van de Bieder of haar Dochtervennootschappen, indien toepasselijk) toegestaan om voor of tijdens de periode waarin het Bod openstaat voor acceptatie, direct of indirect, Aandelen aan te kopen of overeenkomen Aandelen aan te kopen, buiten de Verenigde Staten, anders dan met betrekking tot het Bod. Deze aankopen mogen plaatsvinden op de publieke markt voor gangbare prijzen of in private transacties voor overeengekomen prijzen. In toevoeging daarop, de financiële adviseurs van de Bieder mogen deelnemen aan gebruikelijke handelsactiviteiten in effecten van BinckBank, hieronder vallen het aankopen of het overeenkomen zulke effecten aan te kopen. Voor zover vereist in Nederland, zal elke informatie over dergelijke aankopen

bekend worden gemaakt door persberichten in overeenstemming met artikel 13 van het Besluit en worden gepubliceerd op de website van Saxo Bank op www.home.saxo.

Press enquiries BinckBank

Media Relations
Harmen van der Schoor
+31 20 522 03 78
pers@binck.nl

Investor enquiries BinckBank

Investor Relations
Harmen van der Schoor
+31 20 522 03 78
ir@binck.com

Press enquiries Saxo Bank

Steffen Wegner Mortensen
Head of PR and Public Affairs | Global Communications
+45 39 77 63 43
STEM@saxobank.com

BinckBank profile

BinckBank is een in Nederland gevestigde online bank met een notering aan de Euronext Amsterdam voor beleggers en spaarders. BinckBank verleent diensten vanuit het Nederlandse hoofdkantoor en de lokale vestigingen in België, Frankrijk en Italië en is tevens aanwezig in Spanje. BinckBank opereert op het gebied van beleggen, vermogensbeheer en sparen en richt zich op particulieren, ondernemingen/juridische entiteiten en zelfstandig vermogensbeheerders. Een belangrijke feature van BinckBank's online dienstverlening is haar stabiele platform dat gebruikers toegang verleent tot belangrijke financiële markten, professionele handelsfaciliteiten en analyse-tools.

Saxo Bank profile

Saxo Bank is een vooraanstaande Fintech specialist met een focus op multi-asset handelen en beleggen en het leveren van 'Banking-as-a-Service' aan grootafnemers. Al meer dan 25 jaar streven we naar de democratisering van handelen en beleggen, door klanten door middel van technologie en expertise een naadloze toegang te bieden tot de wereldwijde kapitaalmarkten. Als volledig gereguleerde bank met alle vergunningen, stelt Saxo Bank haar directe klanten in staat verschillende asset categorieën te verhandelen over de breedte van wereldwijde kapitaalmarkten, vanaf één margin account en op verschillende apparaten. Daarnaast biedt Saxo Bank institutionele cliënten uitstekende brokerage-diensten en handelstechnologie, en ondersteunt zo de volledige keten van deze cliënten door het leveren van Banking-as-a-Service (BaaS). De prijswinnende platforms van Saxo Bank zijn beschikbaar in meer dan 20 talen en vormen de technologische ruggengraat van meer dan 100 financiële instanties wereldwijd. Saxo Bank, opgericht in 1992, zette haar eerste online handelsplatform op de markt in 1998 en was daarmee al een Fintech voordat dat woord bestond. Het hoofdkantoor van Saxo Bank ligt in Kopenhagen en Saxo Bank

heeft momenteel meer dan 1500 werknemers in financiële centra over de hele wereld, waaronder Londen, Parijs, Zurich, Dubai, Singapore, Shanghai, Hong Kong en Tokyo.

Disclaimer

De distributie van dit persbericht kan in sommige landen beperkt zijn bij wet of besluit. Om deze reden dienen personen die over dit document komen te beschikken zich te informeren over deze beperkingen en deze na te leven. Voor zover toegestaan door het toepasselijke recht sluiten Saxo Bank en BinckBank elke verantwoordelijkheid en aansprakelijkheid uit in verband met niet-naleving van dergelijke beperkingen door enig persoon. Niet naleving van deze beperkingen kan een schending vormen van de effectenwetgeving in de betreffende jurisdictie. Saxo Bank noch BinckBank noch hun adviseurs accepteren enige verantwoordelijkheid ten aanzien van schending door enig persoon van deze beperkingen. Aandeelhouders die enige twijfel hebben ten aanzien van hun positie dienen zich onverwijld door een professioneel adviseur te laten adviseren. Deze aankondiging is niet gepubliceerd of gedistribueerd in de Verenigde Staten of Canada.

De informatie in dit persbericht dient niet als volledig te worden beschouwd. Deze aankondiging strekt alleen ter kennisgeving en bevat geen aanbod, of een uitnodiging tot het doen van een aanbod, om effecten te kopen of verkopen of beleggingsadvies of een uitnodiging om beleggingsactiviteiten aan te gaan. Deze aankondiging betreft geen aanbod, of een uitnodiging tot het doen van een aanbod, om effecten van BinckBank te kopen in enige jurisdictie.

Toekomstgerichte uitspraken

Dit persbericht bevat mogelijk uitspraken die beschouwd zouden kunnen worden als "toekomstgerichte uitspraken," welke uitspraken verband houden met de impact van deze transactie op Saxo Bank en BinckBank. Toekomstgerichte uitspraken omvatten uitspraken die door de woorden "voorzien", "verwacht" of vergelijkbare uitingen worden voorafgegaan, daardoor worden gevolgd of deze woorden bevatten. Zulke toekomstgerichte uitspraken gelden slechts op de datum van dit persbericht. Hoewel Saxo Bank en BinckBank van mening zijn dat de veronderstellingen waarop hun financiële informatie en toekomstgerichte uitspraken zijn gebaseerd redelijk zijn, kunnen ze geen garanties geven dat deze veronderstellingen correct zullen blijken te zijn. Toekomstgerichte uitspraken houden naar hun aard een aantal bekende en onbekende risico's en onzekerheden in die ertoe kunnen leiden dat werkelijk behaalde resultaten en prestaties aanzienlijk kunnen afwijken van ervaringen uit het verleden of van de verwachte toekomstige resultaten of prestaties die verwoord of geïmpliceerd zijn in de toekomstgerichte uitspraken. Mogelijke risico's en onzekerheden omvatten, maar zijn niet gelimiteerd tot, de ontvangst van toezichtrechtelijke goedkeuringen zonder onverwachte vertragingen of voorwaarden, Saxo Bank's vermogen om BinckBank succesvol te besturen zonder ontwrichting van haar andere business activiteiten, Saxo Bank's vermogen om de verwachte resultaten te behalen met de aankoop van BinckBank, de effecten van concurrentie (met name de reactie op de transactie op de markt), economische omstandigheden in de globale markten waarbinnen Saxo Bank en BinckBank opereren en andere factoren die in de persberichten en andere publieke berichtgeving van Saxo Bank en BinckBank te vinden zijn.



Saxo Bank noch BinckBank noch hun adviseurs accepteren enige verantwoordelijkheid ten aanzien van enige financiële of andere informatie opgenomen in dit persbericht met betrekking tot de business of activiteiten of resultaten of financiële toestand van de ander dan wel hun respectievelijke groepen. Saxo Bank noch BinckBank is voornemens of verplicht om toekomstgerichte uitspraken in deze kennisgeving te actualiseren op basis van een verandering in de verwachtingen of een verandering in de gebeurtenissen, voorwaarden of omstandigheden waarop een uitspraak is gebaseerd.