

Amsterdam, 24 oktober 2016

BinckBank N.V. trading update derde kwartaal 2016

- Gecorrigeerde nettowinst per aandeel op kwartaalbasis gelijk aan 16Q2 op € 0,11
- Netto-rentebaten op kwartaalbasis zijn met 18% gestegen door investeringen in hypotheek (16Q3 € 404,9 miljoen)
- Aandeleninkoopprogramma 2016 (€ 25 miljoen) afgerond in 16Q3
- Voortgang strategie en invulling van de 9-grid:
 - Investing: introductie van nieuwe discretionaire beheerdienst Laten Beleggen in België in 16Q4
 - Saving: partnership met SafeNed ter voorbereiding op introductie van Binck Sparen. In 16Q4 start pilot onder deel van de Nederlandse klanten
- Op 15 oktober 2016 is in België besloten de speculatietaks af te schaffen

Kerncijfers

Geconsolideerd

(bedragen in EUR 000's, tenzij anders vermeld)	16Q3	16Q2	Δ Q2	16Ytd	15Ytd	Δ Ytd
Klantgegevens						
Aantal transacties	1.756.501	1.854.173	-5%	5.734.841	7.292.388	-21%
Geadministreerd vermogen	21.724.150	20.731.406	5%	21.724.150	19.144.157	13%
Beheerd vermogen	1.439.652	1.492.428	-4%	1.439.652	1.692.605	-15%
Gecorrigeerde winst- en verliesrekening						
Netto-rentebaten	6.894	5.849	18%	19.146	19.571	-2%
Netto-provisiebaten	24.755	26.905	-8%	79.446	100.853	-21%
Overige inkomsten uit operationele activiteiten	3.332	2.717	23%	8.609	9.873	-13%
Totale inkomsten uit operationele activiteiten	34.981	35.471	-1%	107.201	130.297	-18%
Totale gecorrigeerde operationele lasten*	28.546	27.779	3%	84.698	82.053	3%
Gecorrigeerde resultaat uit bedrijfsactiviteiten	6.435	7.692	-16%	22.503	48.244	-53%
Gecorrigeerde belastingen*	723	406		1.398	(2.838)	
Aandeel in het resultaat van geassocieerde deelnemingen en joint ventures	(412)	(359)		(856)	(414)	
Gecorrigeerd netto-resultaat*	6.746	7.739	-13%	23.045	44.992	-49%
Resultaat toe te schrijven aan aandeelhouders minderheidsbelangen	(5)	(2)		(60)	(1.010)	
Gecorrigeerd netto-resultaat toe te schrijven aan aandeelhouders BinckBank*	6.741	7.737	-13%	22.985	43.982	-48%
Gecorrigeerde nettowinst per aandeel (€)	0,11	0,11		0,34	0,63	
Cost / income ratio	82%	78%		79%	63%	
Kapitaaltoereikendheid						
Totaal aanwezig vermogen	243.725	240.099	2%	243.725	246.436	-1%
Kapitaalratio	33,2%	36,3%		33,2%	38,4%	
Leverage ratio	6,9%	6,8%		6,9%	6,3%	

*De gecorrigeerde winst- en verliesrekening bevat aanpassingen op het IFRS-resultaat zoals gepresenteerd op pagina 3 en geeft een beter inzicht in de financiële prestaties van de bank. Tevens wordt de vergelijkbaarheid naar de toekomst toe bevorderd, omdat eind 2017 de bij de acquisitie van Alex verworven immateriële activa volledig zijn afgeschreven en vanaf dat moment geen correcties meer hoeven te worden doorgevoerd op het netto-resultaat toe te schrijven aan de aandeelhouders van BinckBank. Het gecorrigeerd netto-resultaat vormt de grondslag voor het reserverings- en dividendbeleid.

Vincent Germyns, bestuursvoorzitter van BinckBank N.V.

‘Het marktsentiment blijft in 2016 minder gunstig dan in 2015. In de doorgaans rustige zomermaanden voor beleggers daalde het aantal transacties echter met slechts 5% ten opzichte van het vorige kwartaal. Deze daling is voornamelijk te wijten aan lage volatiliteit van de markten na de Brexit. Een positieve ontwikkeling in het afgelopen kwartaal was de stijging van de netto-provisie opbrengsten per transactie doordat de gemiddelde orderwaarde per transactie hoger lag. De rentebaten uit de hypotheekportefeuilles hebben vanaf dit kwartaal een zichtbaar positieve bijdrage geleverd. Tevens heeft BinckBank het aandeleninkoopprogramma met een omvang van € 25 miljoen geheel afgerond op 23 september 2016.

Conform de afgegeven planning staat voor het vierde kwartaal de oplevering van een tweetal nieuwe diensten gepland in het kader van de nieuwe strategie ‘Redesign Binck’. Hiermee heeft BinckBank de bouwstenen binnen handbereik om vanuit de Navigator rol, naast de huidige Trading dienstverlening, haar diensten verder uit te breiden binnen Investing (Binck Laten Beleggen) en Saving (Binck Sparen).

Zo wordt nog later dit jaar Laten Beleggen onder het label Binck als nieuwe dienst voor Belgische klanten geïntroduceerd. De omvang van de markt, de unieke propositie en de sterke positie die BinckBank heeft in België bieden goede mogelijkheden voor deze nieuwe vorm van discretionair beheer. Het nieuwe spaarbemiddelingsproduct Binck Sparen zal volgens planning in Q4 starten met een pilot onder een deel van de Nederlandse klanten.’

Toelichting op het gecorrigeerde geconsolideerde netto-resultaat 16Ytd

Het gecorrigeerde netto-resultaat over de eerste drie kwartalen van 2016 bedroeg € 23,0 miljoen, uitkomend op een gecorrigeerd resultaat van € 0,34 per aandeel. Dit is een daling van 48% ten opzichte van de vergelijkbare periode van 2015 (15Ytd: € 44,0 miljoen, € 0,63 per aandeel).

De daling van het gecorrigeerde netto-resultaat is vooral het gevolg van de aanhoudende lagere transactie aantallen in 2016 ten opzichte van 2015. Dit resulteerde in 21% lagere provisiebaten tot € 79,4 miljoen (2015 Ytd: € 100,9 miljoen). De netto-rentebaten over 2016 daalden licht van € 19,6 miljoen tot € 19,1 miljoen ten opzichte van dezelfde periode vorig jaar. De netto-rentebaten uit de hypotheekportefeuilles hebben vanaf dit kwartaal zichtbaar positief bijgedragen aan de netto-rentebaten.

De totale gecorrigeerde operationele lasten kwamen over de eerste drie kwartalen van 2016 uit op € 84,7 miljoen wat een stijging is van 3% ten opzichte van de vergelijkbare periode in 2015 (15Ytd: € 82,1 miljoen). Dit is vooral het gevolg van kosten die gepaard gaan met de uitrol van de nieuwe strategie Redesign Binck. Verder had BinckBank additionele lasten van € 1,4 miljoen uit de bijdrage aan het Deposito Garantie Stelsel (DGS) en € 0,4 miljoen als gevolg van de aanpassing van de samenstelling en de grondslag van de bankentaks in België. De cost/income ratio kwam per 30 september 2016 uit op 79%, enerzijds door de gestegen kosten en anderzijds door de gedaalde operationele baten. BinckBank streeft naar een cost/income ratio van 65%.

Het geadmistreerd vermogen steeg in de eerste drie kwartalen van 2016 met 13% tot € 21,7 miljard. Deze stijging is een indicatie van het vertrouwen van klanten in BinckBank en is gunstig voor de uitrol van de nieuwe strategie en het nieuwe verdienmodel.

De kapitaalratio daalde met 5,2% tot 33,2% per 30 september 2016 ten opzichte van vorig jaar (15Ytd 38,4%). De daling van de ratio werd voornamelijk veroorzaakt door de hogere risicogewogen activa als gevolg van de investering in de hypotheek.

Reconciliatie gecorrigeerd netto-resultaat met IFRS-resultaat

De onderstaande tabel geeft de reconciliatie van het gecorrigeerd netto-resultaat met het IFRS-resultaat. Ten opzichte van de IFRS resultaten zijn de totale operationele lasten en belastingen gecorrigeerd voor IFRS afschrijvingen en de belastingbesparing op het verschil tussen fiscale en commerciële afschrijvingen van de bij de acquisitie van Alex verworven immateriële activa en betaalde goodwill.

(bedragen in EUR 000's, tenzij anders vermeld)	16Q3	16Q2	16Ytd	15Ytd
Reconciliatie gecorrigeerd netto-resultaat met IFRS-resultaat				
Gecorrigeerd netto-resultaat	6.746	7.739	23.045	44.992
Aanpassing IFRS-afschrijving	(5.379)	(5.379)	(16.136)	(16.136)
Aanpassing fiscaal voordeel uit verschillen tussen commerciële en fiscale afschrijving	(1.102)	(1.102)	(3.305)	(3.305)
IFRS-resultaat	265	1.258	3.604	25.551



Tussentijds
financieel verslag
30 september 2016

I. Verkorte geconsolideerde balans

(bedragen in EUR 000's, tenzij anders vermeld)

30 september 2016

31 december 2015

Activa

Kasmiddelen	501.717	178.365
Bankiers	138.456	178.244
Financiële activa aangehouden voor handelsdoeleinden	15.889	12.297
Financiële activa aangemerkt als tegen reële waarde via de winst- en verliesrekening	12.391	15.405
Financiële activa beschikbaar voor verkoop	796.391	1.167.121
Financiële activa aangehouden tot einde looptijd	842.902	813.484
Leningen en vorderingen	879.736	502.006
Geassocieerde deelnemingen	1.190	1.227
Immateriële activa	173.804	190.560
Onroerende zaken en bedrijfsmiddelen	32.556	34.830
Vennootschapsbelasting	11.511	7.945
Uitgestelde belastingvorderingen	1.071	1.121
Overige activa	109.669	28.103
Overlopende activa	35.114	45.122
Derivatenposities voor rekening en risico van cliënten	-	260.505
Totaal activa	3.552.397	3.436.335

Passiva

Bankiers	4	23.582
Financiële passiva aangehouden voor handelsdoeleinden	15.990	12.286
Financiële passiva aangemerkt als tegen reële waarde via de winst- en verliesrekening	746	46
Toevertrouwde middelen	3.037.477	2.589.714
Voorzieningen	7.214	7.884
Belastingen	103	19
Uitgestelde belastingverplichtingen	31.254	27.874
Overige passiva	52.069	66.080
Overlopende passiva	10.590	10.865
Derivatenposities voor rekening en risico van cliënten	-	260.505
Totaal verplichtingen	3.155.447	2.998.855

Eigen vermogen toe te rekenen aan:

Aandeelhouders BinckBank N.V.	395.594	436.184
Aandeelhouders minderheidsbelangen	1.356	1.296
Totaal eigen vermogen	396.950	437.480
Totaal passiva	3.552.397	3.436.335

II. Verkorte geconsolideerde winst- en verliesrekening

(bedragen in EUR 000's, tenzij anders vermeld)

	16Q3	15Q3	16Ytd	15Ytd
Baten				
Rentebaten	7.963	7.704	21.694	22.313
Rentelasten	(1.069)	(986)	(2.548)	(2.742)
Netto-rentebaten	6.894	6.718	19.146	19.571
Provisiebaten	29.553	36.654	94.422	120.557
Provisielasten	(4.798)	(5.938)	(14.976)	(19.704)
Netto-provisiebaten	24.755	30.716	79.446	100.853
Overige baten	2.627	2.806	7.192	8.262
Resultaat uit financiële instrumenten	759	491	1.503	1.576
Bijzondere waardeveranderingen op financiële activa	(54)	(28)	(86)	35
Totale inkomsten uit operationele activiteiten	34.981	40.703	107.201	130.297
Lasten				
Personeelskosten	12.013	12.987	37.999	40.308
Afschrijvingen	6.450	6.773	19.734	20.264
Overige operationele lasten	15.462	10.969	43.101	37.617
Totale operationele lasten	33.925	30.729	100.834	98.189
Resultaat uit bedrijfsactiviteiten	1.056	9.974	6.367	32.108
Aandeel in het resultaat van geassocieerde deelnemingen	(412)	(215)	(856)	(414)
Resultaat voor belastingen	644	9.759	5.511	31.694
Belastingen	(379)	(1.016)	(1.907)	(6.143)
Netto-resultaat	265	8.743	3.604	25.551
Resultaat toe te schrijven aan:				
Aandeelhouders van BinckBank N.V.	260	7.587	3.544	24.541
Aandeelhouders minderheidsbelangen	5	1.156	60	1.010
Netto-resultaat	265	8.743	3.604	25.551
Gewone en verwaterde winst per aandeel (wpa) in EUR	0,00	0,12	0,05	0,36

III. Verkort geconsolideerd overzicht gerealiseerde en niet-gerealiseerde resultaten

(bedragen in EUR 000's, tenzij anders vermeld)	16Q3	15Q3	16Ytd	15Ytd
Netto-resultaat winst- en verliesrekening	265	8.743	3.604	25.551
Niet-gerealiseerde resultaten die bij realisatie via de winst- en verliesrekening worden verwerkt				
Reële waardemutatie financiële activa beschikbaar voor verkoop	338	(388)	745	(3.324)
Belasting over resultaten via het vermogen	(73)	83	(161)	715
Niet-gerealiseerde resultaten, na belasting	265	(305)	584	(2.609)
Totaal gerealiseerde en niet-gerealiseerde resultaten, na belasting	530	8.438	4.188	22.942
BinckBank heeft geen gerealiseerde en niet-gerealiseerde resultaten die bij realisatie niet meer via de winst- en verliesrekening zullen worden verwerkt.				
Resultaat toe te schrijven aan:				
Aandeelhouders van BinckBank N.V.	525	7.282	4.128	21.932
Aandeelhouders minderheidsbelangen	5	1.156	60	1.010
Totaal gerealiseerde en niet-gerealiseerde resultaten, na belasting	530	8.438	4.188	22.942

IV. Verkort geconsolideerd kasstroomoverzicht

(bedragen in EUR 000's, tenzij anders vermeld)	16Ytd	15Ytd
Netto kasstroom uit bedrijfsactiviteiten	7.813	446.833
Netto kasstroom uit investeringsactiviteiten	318.888	(165.464)
Netto kasstroom uit financieringsactiviteiten	(44.806)	(31.626)
Netto kasstroom	281.895	249.743
Geldmiddelen en kasequivalenten begin periode	352.532	225.117
Netto kasstroom	281.895	249.743
Effect van valutakoersverschillen op gehouden geldmiddelen	1.669	1.560
Geldmiddelen en kasequivalenten einde periode	636.096	476.420
De geldmiddelen en kasequivalenten zoals gepresenteerd in het geconsolideerd kasstroomoverzicht zijn in de balans ondergebracht onder de volgende rubrieken voor de hierna vermelde bedragen:		
Kasmiddelen	501.717	249.063
Bankiers	138.456	230.680
Bankiers – niet kasequivalenten	(4.077)	(3.323)
Totaal kasequivalenten	636.096	476.420

V. Verkort geconsolideerd overzicht van mutaties in het eigen vermogen

(bedragen in EUR 000's, tenzij anders vermeld)	Geplaatst aandelen kapitaal	Agio reserve	Ingekochte eigen aandelen	Reserve reële waarde	Inge- houden winsten	Minder- heids- belangen	Totaal eigen vermogen
1 januari 2016	7.100	361.379	(4.979)	1.526	71.158	1.296	437.480
Netto-resultaat boekjaar	-	-	-	-	3.544	60	3.604
Niet-gerealiseerde resultaten via het vermogen	-	-	-	584	-	-	584
Totaal resultaat	-	-	-	584	3.544	60	4.188
Uitkering slotdividend FY15	-	-	-	-	(17.199)	-	(17.199)
Uitkering interimdividend FY16	-	-	-	-	(2.657)	-	(2.657)
Toegekende rechten op aandelen	-	-	-	-	88	-	88
Uitgifte aandelen aan bestuur en medewerkers	-	-	461	-	(461)	-	-
Ingekochte aandelen	-	-	(24.950)	-	-	-	(24.950)
30 september 2016	7.100	361.379	(29.468)	2.110	54.473	1.356	396.950

(bedragen in EUR 000's, tenzij anders vermeld)	Geplaatst aandelen kapitaal	Agio reserve	Ingekochte eigen aandelen	Reserve reële waarde	Inge- houden winsten	Minder- heids- belangen	Totaal eigen vermogen
1 januari 2015	7.100	361.379	(5.570)	3.777	73.341	220	440.247
Netto-resultaat boekjaar	-	-	-	-	24.541	1.010	25.551
Niet-gerealiseerde resultaten via het vermogen	-	-	-	(2.609)	-	-	(2.609)
Totaal resultaat	-	-	-	(2.609)	24.541	1.010	22.942
Uitkering slotdividend FY14	-	-	-	-	(21.787)	-	(21.787)
Uitkering interimdividend FY15	-	-	-	-	(9.839)	-	(9.839)
Toegekende rechten op aandelen	-	-	-	-	351	-	351
Uitgifte aandelen aan bestuur en medewerkers	-	-	591	-	(591)	-	-
30 september 2015	7.100	361.379	(4.979)	1.168	66.016	1.230	431.914

VI. Geselecteerde toelichtingen

1. Algemene informatie

BinckBank N.V., opgericht en gevestigd in Nederland, is een naamloze vennootschap naar Nederlands recht waarvan de aandelen openbaar worden verhandeld. BinckBank N.V. is statutair gevestigd aan de Barbara Strozilaan 310, 1083 HN te Amsterdam. BinckBank N.V. bemiddelt als online broker in transacties in financiële instrumenten ten behoeve van zowel particuliere als professionele beleggers. Naast de brokerdiensten richt BinckBank N.V. zich op het aanbieden van vermogensbeheer. Hierna zal de naam 'BinckBank' worden gebruikt ter aanduiding van BinckBank N.V. en haar dochterondernemingen.

De verkorte geconsolideerde cijfers voor de periode eindigend op 30 september 2016 zijn opgesteld door het bestuur van BinckBank en goedgekeurd voor publicatie ingevolge het besluit van het bestuur en de raad van commissarissen van 24 oktober 2016.

2. Grondslagen voor financiële verslaglegging

BinckBank past de International Financial Reporting Standards toe zoals bekrachtigd door de Europese Unie, 'IFRS-EU'. De verkorte geconsolideerde cijfers voor de periode eindigend op 30 september 2016 zijn opgesteld in overeenstemming met de grondslagen toegepast in de geconsolideerde jaarrekening 2015. Nieuwe standaarden, aanpassingen van standaarden en interpretaties, die nog niet van kracht zijn of nog niet door de Europese Unie zijn bekrachtigd, worden door BinckBank niet vervroegd toegepast.

De verkorte geconsolideerde cijfers luiden in euro's en alle bedragen zijn afgerond naar duizendtallen (€ '000), tenzij anders is vermeld. Deze rapportage bevat niet alle informatie die is vereist voor een volledige jaarrekening en dient daarom in combinatie met de geconsolideerde jaarrekening 2015 te worden gelezen. De geconsolideerde jaarrekening van BinckBank over het boekjaar 2015 is op aanvraag beschikbaar via de afdeling Investor Relations op +31 (0)20 522 0392 of via www.binck.com.

3. Toelichtingen op de verkorte geconsolideerde cijfers voor de periode eindigend op 30 september 2016

Financiële activa beschikbaar voor verkoop en financiële activa aangehouden tot einde looptijd

Per 30 september 2016 bedraagt de obligatieportefeuille beschikbaar voor verkoop € 796,4 miljoen (31 december 2015: € 1.167,1 miljoen) en de portefeuille aangehouden tot einde looptijd € 842,9 miljoen (31 december 2015: € 813,5 miljoen). De daling in de obligatieportefeuille is gerelateerd aan de investeringen in de hypotheekportefeuilles in 2016.

Leningen en vorderingen

Onder de leningen en vorderingen is een bedrag van € 474,8 miljoen aan effectenkredieten en een bedrag van € 404,9 miljoen aan de investering in hypotheekverzekeringen verantwoord.

BinckBank is in 2016 begonnen met de geleidelijke investering in Nederlandse woninghypotheken via haar partner Dynamic Credit. Aanvullend heeft BinckBank per 15 juli 2016 een portefeuille in Nederlandse woninghypotheken ter waarde van circa € 340 miljoen overgenomen van Obvion.

Immateriële activa

De immateriële activa (inclusief goodwill) worden jaarlijks getoetst op bijzondere waardevermindering, of vaker indien gebeurtenissen of veranderingen in de omstandigheden erop wijzen dat de boekwaarde, met inachtneming van de jaarlijkse daarop van toepassing zijnde afschrijving, mogelijk een bijzondere waardevermindering heeft ondergaan. Gedurende de periode eindigend op 30 september 2016 zijn de immateriële activa inclusief goodwill beoordeeld op bijzondere waardeverminderingen aan de hand van de geïdentificeerde indicatoren. Hierbij is geen indicatie gebleken van een bijzondere waardevermindering van de immateriële activa.

Onroerende zaken en bedrijfsmiddelen

In de periode eindigend op 30 september 2016 heeft BinckBank onroerende zaken en bedrijfsmiddelen aangeschaft met een waarde van € 397.000 (15Ytd: € 488.000).

Overige activa en overige passiva

De overige activa en overige passiva bevatten vooral significante posten die gerelateerd zijn aan de af te wikkelen transacties van klanten. Deze post is daarmee afhankelijk van de klant transactievolumes rond het einde van de periode en kan daarom fluctueren.

Derivatenposities voor rekening en risico van cliënten

Als gevolg van wijzigingen in de Wet giraal effectenverkeer (Wge) vallen sinds 1 april 2016 derivaten ook onder de bescherming van de Wge en zijn de derivaten, onder voorwaarden, afgescheiden van het vermogen van de instelling. Als gevolg hiervan heeft BinckBank de opname criteria onder IFRS van de post 'derivatenposities voor rekening en risico van klanten' herbeoordeeld. BinckBank heeft geconcludeerd dat gezien de aard van deze posities de post in overeenstemming met IFRS niet meer in de balans moet worden opgenomen na 1 april 2016.

Toevertrouwde middelen

In de periode eindigend op 30 september 2016 zijn de toevertrouwde middelen ten opzichte van het einde van 2015 gestegen tot € 3,0 miljard. Omdat de toename van het saldo van de toevertrouwde middelen afhankelijk is van klantactiviteiten houdt BinckBank een deel van deze middelen aan in liquide activa zoals kasmiddelen.

Voorzieningen

BinckBank is betrokken bij geschillen met contractpartijen en klanten. Sommige van deze geschillen leiden tot juridische procedures. BinckBank beoordeelt deze casussen individueel en neemt een voorziening op als er een redelijke kans is op een verwachte uitstroom van middelen voor de juridische kosten en/of financiële afwikkeling van de casus.

Op 17 maart 2016 heeft de Autoriteit Financiële Markten BinckBank een boete opgelegd van € 500.000 voor het niet tijdig melden van transacties in financiële instrumenten aan de AFM. AFM heeft BinckBank daarnaast op 1 juli 2016 een boete opgelegd van € 750.000 wegens niet duidelijke en misleidende reclame voor Alex Vermogensbeheer in de periode van 8 september 2012 tot 26 augustus 2014. BinckBank heeft besloten om tegen dit laatste boetebesluit in bezwaar te gaan. Voor beide boetes heeft BinckBank reeds in 2015 een voorziening getroffen.

Belastingen

Belastingen worden berekend op basis van de inschatting van het gemiddelde belastingtarief voor het gehele jaar 2016. Het verwachte gemiddelde belastingtarief, rekening houdend met deelnemingsvrijstellingen en overige fiscale faciliteiten, is 34,6 % (15Ytd: 19,4%). De stijging van het effectieve belastingtarief is vooral het gevolg van de relatieve invloed van de fiscale faciliteiten ten opzichte van de acute belasting op het lagere jaarresultaat voor belasting.

(bedragen in EUR 000's, tenzij anders vermeld)	16Ytd	15Ytd
Acute belastingen	1.306	6.761
Uitgestelde belastingen	601	(618)
Belasting volgens de winst- en verliesrekening	1.907	6.143
Belasting over resultaten via het vermogen	161	(715)
Totaal belastingen	2.068	5.428

Aandeleninkoopprogramma

BinckBank heeft begin 2016 de toereikendheid van haar kapitaal- en liquiditeitspositie en de bedrijfseconomische vooruitzichten beoordeeld tegen de achtergrond van CRR/CRD en de richtlijnen van de ECB. Deze beoordeling heeft geresulteerd in een besluit tot het starten van een aandeleninkoopprogramma tot een totaalbedrag van € 25 miljoen. In de periode van 19 februari tot 30 september 2016 heeft BinckBank het inkoopprogramma geheel afgerond, waarbij in totaal 4.632.720 aandelen zijn ingekocht met een gemiddelde kostprijs van € 5,386.

Reële waarde van financiële instrumenten

Voor de bepaling van de reële waarde van de financiële instrumenten wordt verwezen naar de jaarrekening 2015. In de periode eindigend op 30 september 2016 hebben zich geen wijzigingen in de toepassing van de reële waarde voorgedaan. Ook zijn er in deze periode geen financiële activa gereclassificeerd tussen de verschillende waarderingsniveaus. De waarderingsniveaus van de financiële instrumenten gewaardeerd tegen reële waarde zijn als volgt:

(bedragen in EUR 000's, tenzij anders vermeld)	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Totaal
30 september 2016				
Financiële activa aangehouden voor handelsdoeleinden	15,787	102	-	15,889
Financiële activa aangemerkt als tegen reële waarde via de winst- en verliesrekening	12,391	-	-	12,391
Financiële activa beschikbaar voor verkoop	-	796,391	-	796,391
Totale activa	28,178	796,493	-	824,671
Financiële passiva aangehouden voor handelsdoeleinden	15,809	181	-	15,990
Financiële passiva aangemerkt als tegen reële waarde via de winst- en verliesrekening	746	-	-	746
Totale passiva	16,555	181	-	16,736
31 december 2015				
Financiële activa aangehouden voor handelsdoeleinden	12.138	159	-	12.297
Financiële activa aangemerkt als tegen reële waarde via de winst- en verliesrekening	15.405	-	-	15.405
Financiële activa beschikbaar voor verkoop	-	1.167.121	-	1.167.121
Totale activa	27.543	1.167.280	-	1.194.823
Financiële passiva aangehouden voor handelsdoeleinden	12.144	142	-	12.286
Financiële passiva aangemerkt als tegen reële waarde via de winst- en verliesrekening	46	-	-	46
Totale passiva	12.190	142	-	12.332

Niet uit de geconsolideerde balans blijkende verplichtingen

De onderstaande niet uit de balans blijkende verplichtingen zijn lopende zaken die na het verloop van tijd kunnen afwijken van de situatie zoals beschreven in de jaarrekening over het boekjaar 2015 en daardoor verder toegelicht zijn. Voor de overige in de jaarrekening 2015 vermelde niet uit de balans blijkende verplichtingen zijn geen nadere bijzonderheden te vermelden.

Juridische procedures

BinckBank is betrokken bij diverse rechtszaken. Hoewel het niet mogelijk is de uitkomst van lopende of dreigende juridische procedures te voorspellen, is het bestuur van mening – op grond van informatie die thans beschikbaar is en na raadpleging van juridische adviseurs – dat het onwaarschijnlijk is dat de uitkomsten hiervan materieel nadelige gevolgen zullen hebben voor de financiële positie of bedrijfsresultaten van BinckBank, anders dan zaken die reeds tot een voorziening hebben geleid.

Alex Vermogensbeheer

BinckBank heeft gedurende de periode eindigend op 30 september 44 claims ontvangen voor Alex Vermogensbeheer. Per 30 september 2016 heeft BinckBank in totaal 193 claims ontvangen van klanten die stellen verlies te hebben geleden op hun beleggingen via het product Alex Vermogensbeheer voor een totaalbedrag van € 4.7 miljoen. Van alle Alex Vermogensbeheer claims zijn 179 claims ingediend bij het Kifid (€ 4.3 miljoen). 14 claims bevinden zich in het stadium van de interne klachtenprocedure bij BinckBank. De Vermogensmonitor, die heeft aangekondigd bereid te zijn namens klanten procedures tegen BinckBank te voeren over Alex Vermogensbeheer, heeft een samenwerking aangekondigd met de Vereniging van Effectenbezitters (VEB) om gezamenlijk op te treden tegen Alex Vermogensbeheer. Een selectie uit de 179 claims is door Kifid in behandeling genomen waarvan de uitspraken in de loop van 16Q4 worden verwacht. Evenals in voorgaande perioden blijft de dreiging van juridische procedures van klanten van Alex Vermogensbeheer, die niet in de voorziening zijn opgenomen, reëel.

Rechtszaak Euronext

De rechtbank Den Haag heeft op 22 juli 2015 uitspraak gedaan in de zaak die Euronext N.V. en Euronext Amsterdam N.V. hebben aangespannen tegen TOM Holding N.V. en gerelateerde partijen en BinckBank N.V. De rechtbank heeft een aantal vorderingen van Euronext toegewezen. BinckBank heeft een aantal gedragingen moeten staken en is voorts veroordeeld tot vergoeding van door Euronext geleden schade, te bepalen in een schadestaatprocedure. BinckBank is tegen deze uitspraak in beroep getreden. Tevens is het bestuur van mening – op grond van informatie die thans beschikbaar is en na raadpleging van juridische adviseurs – dat de hoogte van deze schade op dit moment niet betrouwbaar kan worden vastgesteld.

Depositogarantiestelsel

Het depositogarantiestelsel is een regeling ter garantie van bepaalde banktegoeden van rekeninghouders als een bank haar verplichtingen niet kan nakomen. De regeling geeft zekerheid voor tegoeden tot een maximum van € 100.000 en geldt per rekeninghouder per bank, ongeacht het aantal rekeningen. In het geval van een en/of-rekening van twee personen geldt dit maximum per persoon. Vrijwel alle spaarrekeningen, lopende rekeningen en termijndeposito's vallen eronder, maar aandelen of obligaties niet. Indien bij betalingsonmacht van een kredietinstelling onvoldoende middelen resteren om aan de rekeninghouders van de betrokken instelling de gegarandeerde bedragen (geheel) te vergoeden, keert DNB tot aan voormelde maxima uit. Sinds 26 november 2015 is de financiering van het depositogarantiestelsel omgezet van een ex-post financiering naar een ex-ante financiering. Vanaf het eerste kwartaal van 2016 storten de banken elk kwartaal een bijdrage in een fonds ten behoeve van het depositogarantiestelsel.

BinckBank heeft in de periode tot en met 30 september 2016 een bedrag van € 1,4 miljoen aan het stelsel bijgedragen.

Verbonden partijen

De groep van verbonden partijen omvatten geconsolideerde ondernemingen, geassocieerde deelnemingen, het bestuur en de raad van commissarissen van BinckBank. Per 30 september 2016 zijn de volgende verbonden partijen geïdentificeerd: TOM Holding NV en haar gelieerde entiteiten, het Bestuur en de Raad van Commissarissen van BinckBank.

Kapitaalstortingen

In de periode tussen 1 januari 2016 en 30 september 2016 is een bedrag van € 819.000 aan kapitaal gestort in TOM Holding N.V.

Transacties met verbonden partijen

In de periode eindigend op 30 september 2016 heeft BinckBank uit hoofde van ICT, huisvesting en administratieve diensten een bedrag van € 144.000 (15Ytd: € 166.000) in rekening gebracht bij verbonden partijen en is de vordering € 3.000 op deze verbonden partijen (15Ytd: € 50.000).

In de periode eindigend op 30 september 2016 is daarnaast uit hoofde van verleende diensten € 2.189.000 (15Ytd: € 3.185.000) door verbonden partijen aan BinckBank in rekening gebracht en is de schuld aan de verbonden partijen € 245.000 (15Ytd: € 669.000).

Bestuur en Raad van Commissarissen

In de periode eindigend op 30 september 2016 hebben geen transacties plaatsgevonden met het bestuur en de raad van commissarissen anders dan voortvloeiend uit de arbeidsovereenkomsten respectievelijk de overeenkomsten van opdracht.

Gesegmenteerde informatie

Een segment is een duidelijk te onderscheiden onderdeel van BinckBank dat diensten verleent aan een bepaalde economische markt (marktsegment) die een van andere segmenten afwijkend risico- en rendementsprofiel heeft. Organisatorisch gezien worden de activiteiten van BinckBank primair onderverdeeld in de landen waar BinckBank actief is. Het bestuur bepaalt voor deze segmenten de prestatiedoelstellingen en autoriseert en bewaakt de budgetten die zijn voorbereid door deze bedrijfsonderdelen. Het management van het bedrijfsonderdeel bepaalt, in overeenstemming met de strategie en prestatiedoelstellingen zoals geformuleerd door het bestuur, het beleid van deze bedrijfsonderdelen.

De bedrijfssegmenten bestaan uit:

- Nederland
- België
- Frankrijk
- Italië
- Groepsactiviteiten

Onder Groepsactiviteiten zijn de bedrijfsonderdelen opgenomen die direct door het bestuur worden aangestuurd en waarvan de baten en lasten niet direct in één van de andere segmenten worden opgenomen. Hierin zijn onder meer opgenomen de lasten van centrale ICT, operationele en stafafdelingen. Daarnaast worden alle resultaten van de deelnemingen Think ETF's en Able onder Groepsactiviteiten verantwoord. De allocatie van Groepsactiviteiten naar de geografische segmenten gebeurt op basis van vooraf overeengekomen verdeelsleutels.

De hierna opgenomen gesegmenteerde informatie is opgesteld in overeenstemming met de methodiek die is gehanteerd in de jaarrekening 2015.

Verdeling van financiële gegevens naar segment

01-01-2016 t/m 30-09-2016

(bedragen in EUR 000's,
tenzij anders vermeld)

	Nederland	België	Frankrijk	Italië	Groeps-activiteiten	Totaal
Winst- en verliesrekening						
Rentebaten	16.212	1.109	1.374	899	2.100	21.694
Rentelasten	(397)	(31)	(21)	-	(2.099)	(2.548)
Netto-rentebaten	15.815	1.078	1.353	899	1	19.146
Provisiebaten	74.909	8.323	5.887	2.741	2.562	94.422
Provisielasten	(10.596)	(1.499)	(1.197)	(1.458)	(226)	(14.976)
Netto-provisiebaten	64.313	6.824	4.690	1.283	2.336	79.446
Overige baten	1.558	-	10	-	5.624	7.192
Resultaat uit financiële instrumenten	1.313	190	-	-	-	1.503
Bijzondere waardeveranderingen op financiële activa	(4)	2	2	1	(87)	(86)
Totale inkomsten uit operationele activiteiten	82.995	8.094	6.055	2.183	7.874	107.201
Personeelskosten	6.504	1.792	2.047	989	26.667	37.999
Afschrijvingen	16.311	18	10	47	3.348	19.734
Overige operationele lasten	12.890	3.313	3.078	1.582	22.238	43.101
Totale operationele lasten	35.705	5.123	5.135	2.618	52.253	100.834
Resultaat uit bedrijfsactiviteiten	47.290	2.971	920	(435)	(44.379)	6.367
Interne kostenallocatie	(36.042)	(4.796)	(4.138)	(3.080)	48.056	-
Resultaat uit bedrijfsactiviteiten na interne kostenallocatie	11.248	(1.825)	(3.218)	(3.515)	3.677	6.367
Aandeel in het resultaat van geassocieerde deelnemingen						(856)
Resultaat voor belastingen						5.511
Belastingen						(1.907)
Netto-resultaat						3.604

Verdeling van financiële gegevens naar segment (vervolg)

01-01-2015 t/m 30-09 -2015

(bedragen in EUR 000's,
tenzij anders vermeld)

	Nederland	België	Frankrijk	Italië	Groeps- activiteiten	Totaal
Winst- en verliesrekening						
Rentebaten	16.493	1.096	2.071	905	1.748	22.313
Rentelasten	(880)	(38)	(33)	(61)	(1.730)	(2.742)
Netto-rentebaten	15.613	1.058	2.038	844	18	19.571
Provisiebaten	95.211	12.707	7.963	2.884	1.792	120.557
Provisielasten	(13.783)	(2.422)	(1.795)	(1.569)	(135)	(19.704)
Netto-provisiebaten	81.428	10.285	6.168	1.315	1.657	100.853
Overige baten	1.633	2	18	-	6.609	8.262
Resultaat uit financiële instrumenten	1.576	-	-	-	-	1.576
Bijzondere waardeveranderingen op financiële activa	26	3	3	3	-	35
Totale inkomsten uit operationele activiteiten	100.276	11.348	8.227	2.162	8.284	130.297
Personeelskosten	7.219	1.930	1.992	978	28.189	40.308
Afschrijvingen	16.380	4	4	58	3.818	20.264
Overige operationele lasten	11.385	3.237	2.706	1.590	18.699	37.617
Totale operationele lasten	34.984	5.171	4.702	2.626	50.706	98.189
Resultaat uit bedrijfsactiviteiten	65.292	6.177	3.525	(464)	(42.422)	32.108
Interne kostenallocatie	(34.226)	(3.770)	(4.058)	(2.548)	44.602	-
Resultaat uit bedrijfsactiviteiten na interne kostenallocatie	31.066	2.407	(533)	(3.012)	2.180	32.108
Aandeel in het resultaat van geassocieerde deelnemingen						(414)
Resultaat voor belastingen						31.694
Belastingen						(6.143)
Netto-resultaat						25.551

VIII Gebeurtenissen na balansdatum

De aandeelhouders van TOM, waaronder BinckBank, zijn overeengekomen om TOM actief te ondersteunen in het vinden van een nieuwe strategische partner die TOM in staat zal stellen om de volgende stap in zijn ontwikkeling te realiseren. Deze gebeurtenis heeft geen invloed op de financiële positie en resultaten van BinckBank per 30 september 2016.

Overige informatie

BinckBank N.V. 2016/2017

Belangrijke data 2016/2017*

• Publicatie jaarbericht 2016	6 februari 2017
• Publicatie jaarverslag 2016	13 maart 2017
• Publicatie trading update eerste kwartaal 2017	24 april 2017
• Algemene aandeelhoudersvergadering	24 april 2017
• Ex-dividend	26 april 2017
• Record-date dividend	27 april 2017
• Betaling dividend	3 mei 2017
• Publicatie halfjaarbericht	24 juli 2017
• Publicatie trading update derde kwartaal 2017	23 oktober 2017

* Data onder voorbehoud

Over BinckBank N.V.:

BinckBank N.V. (BinckBank) is een online bank voor beleggers met een marktleiderschap in Nederland en België en een derde positie in Frankrijk. Als online broker biedt BinckBank haar klanten snelle en goedkope toegang tot alle belangrijke financiële markten ter wereld. Bovendien biedt zij als vermogensbank ondersteuning aan haar klanten bij het beheer van hun vermogen door middel van online vermogensbeheerdiensten en online sparen. Naast particuliere beleggers heeft BinckBank in Nederland een leidende positie in de dienstverlening aan zelfstandige vermogensbeheerders. De onderneming heeft vestigingen in Nederland, België, Frankrijk, Italië en Spanje.

Contact Investor Relations:

Véronique Schyns

Telefoon: +31 (0)20 522 0392 / +31 (0)6 201 98 337

Contact Media Relations:

Harmen van der Schoor

Telefoon: +31 (0)20 522 0378 / +31 (0)6 101 17 363

BinckBank N.V.

Barbara Strozzilaan 310

1083 HN Amsterdam

www.binck.com