

AGENDA

**van de jaarlijkse Algemene Vergadering van Aandeelhouders van KAS BANK N.V. te houden op
woensdag 20 april 2016 om 11.30 uur ten kantore van de vennootschap,
Nieuwezijds Voorburgwal 225 te 1012 RL Amsterdam.**

- 1. Opening**
- 2. Verslag van de Raad van Bestuur over 2015**
- 3. Bezoldiging in het boekjaar 2015**
- 4. Vaststelling van de jaarrekening 2015 (stempunt)**
- 5. Vaststelling dividend over 2015 (stempunt)**
- 6. Corporate Governance**
- 7. Decharge van de Raad van Bestuur (stempunt)**
- 8. Decharge van de Raad van Commissarissen (stempunt)**
- 9. Bezoldiging Raad van Commissarissen (stempunt)**
- 10. Machtigingen aan de Raad van Bestuur (stempunt)**
 - a. Uitgifte van aandelen (stempunt)**
 - b. Inkoop van eigen aandelen (stempunt)**
- 11. Rondvraag**
- 12. Sluiting**

Agendapunt 3 – Bezoldiging in het boekjaar 2015

Onder dit agendapunt wordt de uitvoering van het bezoldigingsbeleid voor de Raad van Bestuur in 2015 besproken.

Agendapunt 4 – Vaststelling van de jaarrekening 2015 (stempunt)

Voorgesteld wordt de jaarrekening 2015 die is opgesteld door de Raad van Bestuur en is besproken met de Raad van Commissarissen, vast te stellen.

Agendapunt 5 – Vaststelling dividend over 2015 (stempunt)

Voorgesteld wordt het dividend over 2015 vast te stellen op € 0,64 per gewoon aandeel van nominaal € 1,00. Als interim-dividend over 2015 is reeds € 0,33 ter beschikking gesteld, waardoor het slotdividend over 2015 uitkomt op € 0,31 per gewoon aandeel van nominaal € 1,00. Het slotdividend zal onder inhouding van 15% dividendbelasting betaalbaar worden gesteld op 28 april 2016 en zal worden uitgekeerd in contanten.

Agendapunt 6 – Corporate Governance

Met de aandeelhouders zal worden besproken op welke wijze de vennootschap de Nederlandse corporate governance code en de Code Banken toepast en welke voortgang in 2015 is geboekt. Een uitgebreide toelichting op de beide codes is ook te vinden op de website van de vennootschap (www.kasbank.com).

Agendapunt 7 – Decharge van de Raad van Bestuur (stempunt)

Voorgesteld wordt om, in verband met de jaarrekening 2015 en hetgeen daaromtrent in de Algemene Vergadering van Aandeelhouders aan de orde is gekomen, decharge te verlenen aan de leden van de Raad van Bestuur voor hun bestuur in het afgelopen boekjaar.

Agendapunt 8 – Decharge van de Raad van Commissarissen (stempunt)

Voorgesteld wordt om, in verband met de jaarrekening 2015 en hetgeen daaromtrent in de Algemene Vergadering van Aandeelhouders aan de orde is gekomen, decharge te verlenen aan de leden van de Raad van Commissarissen voor het uitgeoefende toezicht in het afgelopen boekjaar.

Agendapunt 9 – Bezoldiging Raad van Commissarissen (stempunt)

Voorgesteld wordt om de jaarlijkse bezoldiging van de commissarissen van KAS BANK met ingang van 1 januari 2016 opnieuw vast te stellen. De volgende bedragen worden voorgesteld:

- € 45.000 voor de voorzitter van de Raad van Commissarissen
- € 35.000 voor de vicevoorzitter van de Raad van Commissarissen
- € 32.000 voor een lid van de Raad van Commissarissen

Voorgesteld wordt om de voorzitters van de subcommissies van de Raad van Commissarissen daarnaast een bezoldiging toe te kennen van € 8.000 per jaar en de leden van de subcommissies € 5.000 per jaar, eveneens met ingang van 1 januari 2016.

De argumenten voor aanpassing zijn de toegenomen complexiteit en tijdsbesteding en een toegenomen takenpakket en aansprakelijkheid van commissarissen mede gegeven de verdere toename van wet- en regelgeving en governance-eisen. Daarnaast heeft de Raad van Commissarissen besloten binnenkort van zes naar vijf leden te gaan, hetgeen een verzwaring van verantwoordelijkheden betekent. Ook is een benchmark onderzoek gedaan naar de bezoldiging van commissarissen bij andere banken en bij andere vergelijkbare ondernemingen. Daaruit blijkt dat de voorgestelde bedragen marktconform zijn.

De bezoldiging van de commissarissen is voor het laatst vastgesteld door de Algemene Vergadering van Aandeelhouders in 2011. De volgende bedragen zijn toen vastgesteld per 1 januari 2011: € 40.000 voor de voorzitter van de Raad van Commissarissen, € 32.000 voor de vicevoorzitter van de Raad van Commissarissen en € 28.000 voor een lid van de Raad van Commissarissen. De jaarlijkse bezoldiging van de voorzitters en leden van de subcommissies van de Raad van Commissarissen is toen vastgesteld op € 8.000 respectievelijk € 4.000 per jaar.

Agendapunt 10 – Machtigingen aan de Raad van Bestuur (stempunt)

a. Uitgifte van aandelen

Voorgesteld wordt de Raad van Bestuur voor een periode van achttien maanden vanaf 20 april 2016 aan te wijzen als het bevoegde orgaan om te besluiten tot uitgifte van aandelen, daaronder begrepen het verlenen van rechten tot het nemen van aandelen, of tot beperking of uitsluiting van het voorkeursrecht bij uitgifte van aandelen, daaronder begrepen het verlenen van rechten tot het nemen van aandelen. Een besluit van de Raad van Bestuur tot uitgifte van aandelen of tot beperking of uitsluiting van het voorkeursrecht bij uitgifte van aandelen is onderworpen aan de goedkeuring van de Raad van Commissarissen. Voorgesteld wordt de aanwijzing van de Raad van Bestuur tot uitgifte van aandelen, daaronder begrepen het verlenen van rechten tot het nemen van aandelen, of tot beperking of uitsluiting van het voorkeursrecht bij uitgifte van aandelen, daaronder begrepen het verlenen van rechten tot het nemen van aandelen, te beperken tot:

- i. 10% van het geplaatste kapitaal van de vennootschap op 20 april 2016, en
- ii. een additionele 10% van het geplaatste kapitaal van de vennootschap op 20 april 2016, indien de uitgifte van deze additionele 10% geschiedt in het kader van een fusie of acquisitie.

In de Algemene Vergadering van Aandeelhouders d.d. 22 april 2015 is de Raad van Bestuur aangewezen als het bevoegde orgaan om met goedkeuring van de Raad van Commissarissen te besluiten tot uitgifte van aandelen. De aanwijzing gold voor de uitgifte van maximaal 10% van het geplaatste kapitaal van de vennootschap en voor een periode van achttien maanden. In de vergadering van 20 april 2016 zal worden gevraagd de bevoegdheid voor de Raad van Bestuur tot uitgifte van aandelen aan te passen, teneinde de uitgifte van aandelen in voorkomende gevallen sneller en adequaat ter hand te kunnen nemen. Van deze bevoegdheid zal uitsluitend gebruik worden gemaakt als dit in het belang is van de vennootschap, de met haar verbonden onderneming en alle daarbij betrokkenen. Van de vorig jaar verleende bevoegdheid tot uitgifte van aandelen heeft de Raad van Bestuur tot op heden geen gebruik gemaakt.

De machtiging vervangt de machtiging die is verleend door de Algemene Vergadering van Aandeelhouders d.d. 22 april 2015.

b. Inkoop van eigen aandelen

Voorgesteld wordt om de Raad van Bestuur voor een periode van achttien maanden en met ingang van 20 april 2016 machtiging te verlenen om met goedkeuring van de Raad van Commissarissen tot inkoop van eigen aandelen door de vennootschap over te gaan tot maximaal 10% van het geplaatste kapitaal van de vennootschap. Deze verkrijging mag geschieden door alle overeenkomsten, daaronder begrepen beurs- en onderhandse transacties.

De prijs zal gelegen moeten zijn tussen de nominale waarde van de aandelen en een bedrag gelijk aan 110% van de beurskoers. Onder beurskoers wordt verstaan het gemiddelde van de per elk van de vijf beursdagen voorafgaande aan de dag van de verkrijging vast te stellen hoogste koers per aandeel blijkens de Officiële Prijscourant van Euronext Amsterdam.

De machtiging is met name bedoeld om in het kader van de variabele beloningsregeling aandelen of certificaten in te kopen ter afdekking van daaruit voortvloeiende verplichtingen. Ook overigens kunnen zich omstandigheden voordoen die het wenselijk maken voor de vennootschap om eigen aandelen te kunnen inkopen.

De machtiging vervangt de machtiging die is verleend door de Algemene Vergadering van Aandeelhouders d.d. 22 april 2015.

Amsterdam, 9 maart 2016

Raad van Bestuur en Raad van Commissarissen KAS BANK N.V.



KAS BANK AMSTERDAM

P.O. Box 24001
1000 DB Amsterdam
The Netherlands

Nieuwezijds Voorburgwal 225

1012 RL Amsterdam
The Netherlands
T: +31 20 557 59 11

KAS BANK LONDON

5th Floor
11 Westferry Circus
E14 4HD Londen
United Kingdom
T: +44 20 7153 36 00

KAS BANK FRANKFURT am MAIN

Mainzer Landstraße 51
60329 Frankfurt am Main
Germany
T: +49 69 5050 679-20

www.kasbank.com