

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

1. Opening

De voorzitter van de Raad van Commissarissen, de heer Borgdorff, opent de jaarlijkse Algemene Vergadering van Aandeelhouders van KAS BANK om 11.30 uur en heet de aanwezigen van harte welkom, waaronder de afgevaardigden van de Ondernemingsraad, de Stichting Administratiekantoor Aandelen KAS BANK ('Administratiekantoor'), de Stichting Preferente Aandelen KAS BANK en de externe accountant PricewaterhouseCoopers Accountants N.V. (PwC).

Voorafgaand aan de inhoudelijke behandeling van de punten op de agenda meldt de voorzitter het volgende:

- Voor het bijeenroepen van deze vergadering is gebruik gemaakt van een registratiedatum. Als registratiedatum is vastgesteld 23 maart 2016. De aandeelhouders en certificaathouders die op die datum waren ingeschreven in de daartoe aangewezen registers, kunnen aan deze vergadering deelnemen;
- De oproeping voor deze vergadering heeft overeenkomstig artikel 27 van de statuten plaatsgevonden door middel van brieven aan de bekende adressen van de aandeelhouders en tevens door middel van plaatsing op de website van de vennootschap op 9 maart 2016. De oproeping bevatte de agenda voor de vergadering en de vermelding dat de agenda met toelichting en alle vergaderstukken verkrijgbaar waren ten kantore van de vennootschap. De stukken voor de vergadering zijn tevens beschikbaar gesteld op de website van de vennootschap.
- Het jaarverslag 2015 met de jaarrekening, de agenda met toelichting en alle vergaderstukken hebben vanaf 9 maart 2016 ter inzage gelegen ten kantore van de vennootschap. De stukken waren daar ook verkrijgbaar tot aan het einde van deze vergadering.
- De aandeelhouders en certificaathouders die in persoon of bij gevolmachtigde aanwezig zijn, hebben zich conform de voorschriften in de statuten aangemeld en geregistreerd.
- In de vergadering is ook aanwezig de externe accountant van de vennootschap, PwC, in de personen van de mevrouw Barendregt en de heer Van der Spek. De externe accountant kan over zijn verklaring omtrent de getrouwheid van de jaarrekening worden bevraagd door de Algemene Vergadering. Mevrouw Barendregt zal later in de vergadering een korte toelichting geven op de accountantscontrole bij KAS BANK.
- De secretaris van de Raad van Commissarissen, de heer Janssen, zal het verslag van de vergadering opstellen.
- Alle aanwezige certificaathouders en hun gevolmachtigden hebben stemrecht in de vergadering ingevolge een stemvolmacht van het Administratiekantoor. Een aantal certificaathouders heeft een steminstructie aan het Administratiekantoor gegeven. Stemformulieren zijn voor aanvang van de vergadering uitgereikt.

Het totaal aantal uitstaande aandelen KAS BANK op de registratiedatum bedraagt 15.699.042. Het totaal door de vennootschap zelf gehouden aandelen KAS BANK op de registratiedatum bedraagt 955.358. Het maximaal aantal uit te brengen stemmen in de vergadering bedraagt daarmee 14.743.684. Deze aantallen zijn ook op de website van de vennootschap terug te vinden.

Het totaal aantal aandelen waarvoor geldige stemmen in de vergadering kunnen worden uitgebracht bedraagt op basis van de aanmeldingen 14.640.245. In de vergadering is daarmee 93,3% van het totaal uitstaande kapitaal van de vennootschap vertegenwoordigd. Over alle agendapunten kan rechtsgeldig besloten worden.

De voorzitter meldt dat in de vergadering aanwezig of vertegenwoordigd zijn een aandeelhouder met 25 aandelen en 94 certificaathouders met 4.957.572 certificaten, die op even zoveel aandelen stemrecht kunnen uitoefenen krachtens volmacht van het Administratiekantoor. Het Administratiekantoor zal stemrecht uitoefenen op 10.582.648 aandelen. De aanwezige aandeelhouder en certificaathouders brengen daarmee 27,7% van de stemmen uit en het Administratiekantoor 72,3%.

De exacte stemuitslag per stempunt is direct na de vergadering op de website van de vennootschap gepubliceerd.

2. Verslag van de Raad van Bestuur over 2015

De Raad van Bestuur geeft een toelichting over het afgelopen jaar aan de hand van de presentatie 'Solid year, strengthening core business', die ook op de website is gepubliceerd. De heer Van Katwijk (voorzitter Raad van Bestuur) licht de strategie van de bank toe en de goede mogelijkheden om verder te groeien op het gebied van de Beleggingsadministratie in combinatie met custody, clearing en settlement. De heer Stoffels (Chief Financial and Risk Officer) licht de resultaten over het boekjaar toe en met name de positieve ontwikkeling van de inkomsten uit de operationele business, de mooie kapitaalratio's en het hoge dividendrendement voor aandeelhouders. Een punt van zorg is de hoge kosten. De heer Witteveen (Chief Operating Officer) licht de initiatieven toe die in het kader van verdere verbetering van operational excellence zijn genomen, waaronder het structureel efficiënter maken de processen van de bank en een onderzoek naar de mogelijkheden van IT-outsourcing. Deze initiatieven zullen bijdragen aan het verder verlagen van de kosten. De heer Stoffels licht tevens de resultaten over het eerste kwartaal 2016 toe. Hierover is vanochtend ook een persbericht uitgegaan.

De heer Dekker (VEB) heeft enkele vragen over de strategie: de positie van de bank in de markt, mogelijk belemmerende factoren voor verdere groei, de bank in Duitsland en in de UK en het ambitieniveau van de besparingen. De Raad van Bestuur antwoordt dat de bank is gegroeid door zowel het winnen van nieuwe klanten als door de positieve koersontwikkeling. Voor optimale groei zal een verdere efficiëncyslag op de processen en een verdere verlaging van het kostenniveau nodig zijn. Hier is zoals gezegd veel aandacht voor. De systemen zelf of de IT vormen geen belemmering voor verdere groei. Het is de inzet van de bank om ook in Duitsland en de UK te groeien op het gebied van de pensioensector en beleggingsadministratie. De vorderingen zijn nog slechts bescheiden maar de ambitie is er wel. Een ambitieniveau voor de besparingen kan nu nog niet worden gegeven, maar er zijn wel al ideeën over en plannen voor. Naar verwachting zal eind Q2 meer duidelijkheid zijn over de kostenbesparingen, mede in het licht van de mogelijke outsourcing van IT. Hierover lopen momenteel onderhandelingen met de verschillende leveranciers.

Op de vraag van de heer Tse over IT-outsourcing en de mogelijke kostenbesparing, antwoordt de heer Witteveen dat de onderhandelingen thans nog gaande zijn en dat einde Q2 hierover meer bekend zal zijn. Een outsourcing zal zeker tot verdere flexibilisering van de kosten leiden.

Op de vraag van de heer Kenter naar de mogelijke verkoop van het pand Nieuwezijds Voorburgwal, antwoordt de heer Van Katwijk dat alle opties worden bezien. Er is overigens nog geen besluit over de verkoop genomen.

De heer Dekker heeft een aantal vragen over de operatie: cybercrime en de back-up systemen van de bank, de toename van de advieskosten en de transparantie benchmark. De Raad van Bestuur antwoordt dat de systemen regelmatig stevig worden getest, dat van alles back-ups wordt gemaakt en dat zo nodig dezelfde dag een uitwijk gerealiseerd kan worden. De stijging van de advieskosten heeft te maken met de herinvestering van de dwp-bate en heeft o.m. betrekking op het inrichten van een lean-organisatie met behulp van een externe partij, het onderzoek naar de IT-outsourcing-mogelijkheden en de herijking van de strategie in 2014/2015. Het betreft allemaal

eenmalige kosten. Met ingang van 2015 heeft KAS BANK een begin gemaakt met Integrated Reporting en ook gekeken naar de transparantie benchmark. In 2016 en 2017 zullen op dit vlak verdere stappen worden gezet.

Naar aanleiding van de vraag van de heer Dekker over het pensioenfonds licht de heer Stoffels toe dat het pensioenfonds inmiddels op afstand van de bank is gezet door invoering van een Collectieve DC-regeling, zodat het vermogen van het fonds niet meer op de balans van de bank hoeft te worden verantwoord. De volatiliteit in de lasten is nog niet geheel verdwenen doordat de premie nog afhankelijk is van de rentestand. De pensioenlasten blijven hoog.

De heer Dekker vraagt of de informatie in het jaarverslag over de risicoanalyse en de genoemde scenario's nader gekwantificeerd kunnen worden. De Raad van Bestuur kan hier geen specifiekere informatie over geven en licht toe dat alle risico's in de ICAAP analyses aan de orde komen. Dit wordt ook met De Nederlandsche Bank gedeeld. Voorts zijn er de interne beheersingsmaatregelen om de risico's verder te mitigeren.

De heer Dekker vraagt of de bonus voor 41 Identified Staff leden van € 0,3 miljoen niet wat aan de lage kant is. De Raad van Bestuur antwoordt dat de bank geen hoge bonussen uitkeert en dat dit bedrag past bij de activiteiten van de bank.

De heer Van der Zaag is van mening dat de materialiteitsanalyse in het jaarverslag niet helder en daardoor niet goed werkbaar is omdat er geen onderscheid tussen de verschillende stakeholders wordt gemaakt. De heer Van Katwijk antwoordt dat de genoemde 31 thema's de voor KAS BANK belangrijkste maatschappelijke topics zijn en dat de bank hierover transparant wil zijn. Het geeft richting aan de verdere verbetering van de verslaglegging in de komende tijd.

De heer Kerkhoff vraagt naar de eventuele gevolgen voor onze UK klanten bij een mogelijke Brexit. Dit wordt op de voet gevolgd. De verwachting is dat het weinig impact zal hebben op de lokale klanten.

3. Bezoldiging in het boekjaar 2015

De voorzitter van de Commissie Benoemingen en Beloningen, de heer Icke, doet verslag van de bezoldiging van de bestuurders in het boekjaar 2015. De bezoldiging van de bestuurders is ook vastgelegd in het remuneratierapport 2015 dat op de website van de vennootschap is geplaatst. De hoofdlijnen van het bezoldigingsbeleid voor de Raad van Bestuur zijn in 2014 door de algemene vergadering opnieuw vastgesteld. De aanpassing kenmerkte zich door versoering en vereenvoudiging. De vaste beloning van de bestuurders is per eind 2015 iets aangepast omdat de Raad van Bestuur is teruggegaan van vier naar drie leden. Het totale beloningsniveau van de bestuurders is in 2015 onder het mediane niveau van de peergroep gebleven. De Raad van Commissarissen heeft de variabele beloning over 2015 voor de Raad van Bestuur vastgesteld op 15,5% van het vaste salaris. De lange termijn variabele beloning over 2013-2015 is uitgekomen op 133% van de voorwaardelijke aandelen die begin 2013 waren toegekend. Over de genoemde periode is dus 133% van de target over die periode behaald. Ook de Regeling beheerst beloningsbeleid is beoordeeld en geconstateerd is dat deze in 2015 is nageleefd.

4. Vaststelling van de jaarrekening 2015 (stempunt, ter vaststelling)

Aan de algemene vergadering wordt voorgesteld de jaarrekening van de vennootschap over 2015 vast te stellen. De jaarrekening 2015 is opgesteld door de Raad van Bestuur en is besproken met de Raad van Commissarissen en gecontroleerd door de externe accountant PwC, die de jaarrekening heeft voorzien van een goedkeurende controleverklaring, zoals opgenomen in het jaarverslag. Mevrouw Barendregt van PwC geeft een korte toelichting op de accountantscontrole van de jaarrekening 2015 van KAS BANK. De accountant heeft voor deze toelichting ontheffing van de geheimhoudingsplicht gekregen van de Raad van Bestuur en Raad van Commissarissen.

Mevrouw Barendregt licht toe dat PwC bij de controle van de jaarrekening een oordeel geeft over de getrouwheid van die jaarrekening en daarbij beoordeelt of er sprake is van materiële onjuistheden. De meeste aandacht daarbij

is uitgegaan naar de key audit matters, zoals die in de controleverklaring zijn toegelicht. Ook is gekeken of het verslag van de Raad van Bestuur geen inconsistenties bevat. De materialiteit is bepaald op ca. € 1.000.000, zijnde 5% van de profit before tax. De controleaanpak en key audit matters zijn ongewijzigd ten opzichte van vorig jaar. De goedkeurende controleverklaring is op 29 februari 2016 afgegeven.

Op de vraag van de heer Bongers of IT in het geval van KAS BANK niet gemeld zou moeten worden als key audit matter, antwoordt mevrouw Barendregt dat IT is opgenomen in de ISAE 3402 verklaring, waarin alle interne beheersingsmaatregelen over IT zijn beschreven. Deze verklaring is opgesteld door een andere accountant. Er zijn geen bevindingen gerapporteerd. Voor wat betreft IT steunt PwC op deze verklaring. De heer Bongers zou hierover graag iets opgenomen zien in de controleverklaring.

De heer Dekker vraagt hoe het staat met de aanbeveling uit de managementletter 2014 om de interne controle op een hoger niveau te brengen. Mevrouw Barendregt antwoordt dat dit voldoende aandacht heeft gekregen van de Raad van Bestuur en dat hierop voortgang is geboekt. Op de vraag van de heer Dekker naar de aanbeveling uit de managementletter 2015, antwoordt de heer Stoffels dat er een aantal bevindingen waren ten aanzien van de interne beheersing. Deze zijn met voorrang opgepakt teneinde de interne beheersing naar een hoger niveau te brengen.

Op de vraag van de heer Dekker naar de kosten van PwC voor extra werk ad € 194.000, antwoordt mevrouw Barendregt dat dit m.n. te maken heeft met het overnemen van de ISAE 3402 controle van KPMG.

De heer Bongers vraagt of er nog afwijkingen door de accountant zijn geconstateerd die niet zijn aangepast door het management. De heer Stoffels meldt dat het beleid van de bank is om alle bevindingen van de accountant te corrigeren.

De voorzitter constateert dat niemand over dit punt verder het woord verlangt en brengt het voorstel in stemming. Het aantal stemmen dat voor en tegen het besluit is uitgebracht, alsmede het aantal onthoudingen bedraagt:

- aantal stemmen voor: 14.635.252
- aantal stemmen tegen: 4.993
- onthoudingen: 0

Het aantal tegenstemmen wordt niet toegelicht. De voorzitter concludeert dat het voorstel tot vaststelling van de jaarrekening 2015 met ruime meerderheid van stemmen (99,96%) is aangenomen.

5. Vaststelling dividend over 2015 (stempunt)

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

De voorzitter constateert dat niemand over dit punt het woord verlangt en brengt het voorstel in stemming. Het aantal stemmen dat voor en tegen het besluit is uitgebracht, alsmede het aantal onthoudingen bedraagt:

- aantal stemmen voor: 14.640.245
- aantal stemmen tegen: 0
- onthoudingen: 0

De voorzitter concludeert dat het voorstel met algemene stemmen is aangenomen en dat het dividend over 2015 daarmee is vastgesteld op € 0,64 per gewoon aandeel van nominaal € 1,--.

6. Corporate Governance

De voorzitter licht toe dat de vennootschap ook in 2015 weer verdere stappen heeft gezet om de governance binnen de bank te versterken, het riskmanagement verder te verbeteren en te komen tot een beheerst beloningsbeleid. Een uitgebreide toelichting op de governance ontwikkelingen bij de vennootschap is opgenomen in het jaarverslag op pagina 40 e.v.

De voorzitter meldt de volgende ontwikkelingen:

- Wijziging in de Raad van Bestuur: de heer Van Katwijk is per 17 december 2015 benoemd als voorzitter van de Raad van Bestuur en de heer Stoffels is per 1 februari 2016 benoemd als Chief Financial & Risk Officer (CFRO). De Raad van Bestuur is teruggegaan van vier naar drie leden. De wijziging zal nieuwe accenten leggen in effectief bestuur.
- Bezoldiging van de Raad van Bestuur is aangepast: het verschil tussen de voorzitter en de overige bestuurders is teruggebracht om de collegialiteit van het bestuur te benadrukken. Het vaste jaarsalaris van de voorzitter Raad van Bestuur is vastgesteld op € 350.000 (was € 390.000) en van de leden Raad van Bestuur op € 325.000 (was € 285.000). De variabele beloning is ongewijzigd op maximaal 20% van het vaste salaris. De prestatiecriteria zijn in 2014 al verder vereenvoudigd.
- Begin van dit jaar is binnen de bank een Management Committee ingesteld bestaande uit negen senior managers. Samen met de Raad van Bestuur vormen zij het Executive Committee. Het Management Committee is verantwoordelijk voor de dagelijkse 'running the business'. De Raad van Bestuur kan hierdoor meer aandacht besteden aan onder meer strategie en doelstellingen, governance, stakeholders, cultuur en de maatschappelijke rol van de bank.
- Er is een sterk cultuurprogramma gestart met o.a. de introductie en actieve uitrol van de Custodian Principles en nieuwe kernwaarden binnen de bank: Verantwoordelijk, Verbindend en Vakmanschap.
- Er is veel aandacht besteed aan permanente educatie, selfassessments en verdere invulling van de werkgeversrol door de Raad van Commissarissen.

De voorzitter meldt dat de Raad van Commissarissen heeft besloten terug te gaan van zes naar vijf leden uiterlijk per april 2017. In de Raad van Commissarissen zullen twee vacatures ontstaan, één door het vertrek van de heer Frijns per het einde van deze vergadering en één door het vertrek van de heer Van der Meer in de algemene vergadering van volgend jaar. Hiervoor zal een nieuwe commissaris worden gezocht.

De voorzitter meldt beide vacatures aan de vergadering mede gegeven het recht van de algemene vergadering om een kandidaat aan te bevelen. Gezocht wordt naar een kandidaat met specifieke kennis en ervaring op het gebied van IT en Operations. De Raad van Commissarissen streeft ernaar in de loop van dit jaar een Buitengewone Algemene Vergadering van Aandeelhouders hiervoor uit te schrijven.

De voorzitter meldt dat de Raad van Commissarissen heeft besloten mevrouw Bieringa te benoemen tot vicevoorzitter van de Raad van Commissarissen, als opvolger van de heer Frijns.

De voorzitter meldt tenslotte een wijziging in het bestuur van Stichting Preferente Aandelen KAS BANK. Per 5 april 2016 is de heer Voogd tot het bestuur van de Stichting toegetreden. Hij vervangt mevrouw Baarsma die per 31 maart 2016 is afgetreden.

De voorzitter constateert dat niemand over dit punt verder het woord verlangt.

7. Decharge van de Raad van Bestuur (stempunt)

Aan de algemene vergadering wordt voorgesteld om in verband met de jaarrekening en hetgeen daaromtrent in deze vergadering aan de orde is gekomen decharge te verlenen aan de leden van de Raad van Bestuur voor hun bestuur in het afgelopen boekjaar.

De voorzitter constateert dat niemand over dit punt het woord verlangt en brengt het voorstel in stemming.

Het aantal stemmen dat voor en tegen het besluit is uitgebracht, alsmede het aantal onthoudingen bedraagt:

- aantal stemmen voor: 14.635.252
- aantal stemmen tegen: 4.993
- onthoudingen: 0

Het aantal tegenstemmen wordt niet toegelicht. De voorzitter concludeert dat het voorstel met ruime meerderheid van stemmen (99,96%) is aangenomen en dat aan de leden van de Raad van Bestuur daarmee decharge is verleend voor hun bestuur in het afgelopen boekjaar.

8. Decharge van de Raad van Commissarissen (stempunt)

Aan de algemene vergadering wordt voorgesteld om in verband met de jaarrekening en hetgeen daaromtrent in deze vergadering aan de orde is gekomen, decharge te verlenen aan de leden van de Raad van Commissarissen voor hun uitgeoefende toezicht in het afgelopen boekjaar.

De voorzitter constateert dat niemand over dit punt het woord verlangt en brengt het voorstel in stemming.

Het aantal stemmen dat voor en tegen het besluit is uitgebracht, alsmede het aantal onthoudingen bedraagt:

- aantal stemmen voor: 14.635.252
- aantal stemmen tegen: 4.993
- onthoudingen: 0

Het aantal tegenstemmen wordt niet toegelicht. De voorzitter concludeert dat het voorstel met ruime meerderheid van stemmen (99,96%) is aangenomen en dat aan de leden van de Raad van Commissarissen daarmee decharge is verleend voor hun toezicht in het afgelopen boekjaar.

9. Bezoldiging Raad van Commissarissen (stempunt)

Aan de algemene vergadering wordt voorgesteld 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 worden in de vergadering toegelicht:

- Toegenomen complexiteit en tijdsbesteding, en het toegenomen takenpakket en aansprakelijkheid van commissarissen, mede als gevolg van verdere toename van wet- en regelgeving en governance-eisen;
- De Raad van Commissarissen gaat van zes naar vijf leden, hetgeen een verzwaring van verantwoordelijkheden van commissarissen zal betekenen;
- Een benchmark onderzoek is gedaan naar de bezoldiging van commissarissen bij andere banken en vergelijkbare ondernemingen om marktconformiteit van de voorgestelde bedragen te toetsen;
- De bezoldiging van de commissarissen is voor het laatst vastgesteld door de algemene vergadering in 2011;
- De voorgestelde bedragen zijn ook met een extern deskundige getoetst en marktconform bevonden.

De voorzitter constateert dat niemand over dit punt het woord verlangt en brengt het voorstel in stemming.

Het aantal stemmen dat voor en tegen het besluit is uitgebracht, alsmede het aantal onthoudingen bedraagt:

- aantal stemmen voor: 14.640.245
- aantal stemmen tegen: 0
- onthoudingen: 0

De voorzitter constateert dat het voorstel met algemene stemmen is aangenomen en dat de bezoldiging van de Raad van Commissarissen conform het voorstel is vastgesteld.

10. Machtigingen aan de Raad van Bestuur

a. Uitgifte van aandelen (stempunt)

Voorgesteld wordt de Raad van Bestuur voor een periode van achttien maanden vanaf de datum van deze vergadering aan te wijzen als het bevoegde orgaan om te besluiten tot uitgifte van aandelen. Daaronder wordt ook begrepen het verlenen van rechten tot het nemen van aandelen, of tot beperking of uitsluiting van het voorkeursrecht bij uitgifte van aandelen, inclusief 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 te beperken tot:

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

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

De voorzitter constateert dat niemand over dit punt het woord verlangt en brengt het voorstel in stemming. Het aantal stemmen dat voor en tegen het besluit is uitgebracht, alsmede het aantal onthoudingen bedraagt:

- aantal stemmen voor: 14.436.759
- aantal stemmen tegen: 201.674
- onthoudingen: 0

Het aantal tegenstemmen wordt niet toegelicht. De voorzitter concludeert dat het voorstel met ruime meerderheid van stemmen (98,6%) is aangenomen en dat de Raad van Bestuur is aangewezen om tot uitgifte van aandelen over te gaan conform het voorstel.

b. Inkoop van eigen aandelen (stempunt)

Voorgesteld wordt aan de Raad van Bestuur voor een periode van achttien maanden vanaf de datum van deze algemene vergadering machtiging te verlenen om met goedkeuring van de Raad van Commissarissen tot inkoop van eigen aandelen of certificaten daarvan door de vennootschap over te gaan tot maximaal 10% van het geplaatste kapitaal. Voor de toelichting hoe deze verkrijging kan geschieden en tegen welke prijs verwijst de voorzitter naar de toelichting bij dit agendapunt. De machtiging vervangt de machtiging die is verleend door de Algemene Vergadering van Aandeelhouders d.d. 22 april 2015.

De voorzitter constateert dat niemand over dit punt het woord verlangt en brengt het voorstel in stemming.

Het aantal stemmen dat voor en tegen het besluit is uitgebracht, alsmede het aantal onthoudingen bedraagt:

- aantal stemmen voor: 14.636.736
- aantal stemmen tegen: 0
- onthoudingen: 3.509

Het aantal onthoudingen wordt niet toegelicht. De voorzitter concludeert dat het voorstel met ruime meerderheid van stemmen (99,97%) is aangenomen en dat daarmee machtiging is verleend aan de Raad van Bestuur tot het inkopen van eigen aandelen of certificaten conform het voorstel.

11. Rondvraag

De voorzitter stelt de algemene vergadering in de gelegenheid nadere vragen te stellen.

De heer Van der Zaag zou graag een organisatieoverzicht van de bank opgenomen zien in het jaarverslag. Dit punt wordt meegenomen.

De voorzitter constateert dat er verder geen vragen meer zijn.

De voorzitter richt een woord van dank tot de heer Frijns, die per het einde van deze vergadering na acht jaar terug treedt als commissaris van KAS BANK. De algemene vergadering ondersteunt dit met applaus.

De volgende jaarlijkse Algemene Vergadering van Aandeelhouders wordt gehouden op woensdag 26 april 2017 om 11.30 uur ten kantore van de vennootschap te Amsterdam. De voorzitter meldt dat in die vergadering de commissarissen Van der Meer en Bieringa volgens rooster aan de beurt zijn om af te treden als lid van de Raad van Commissarissen. De voorzitter wijst de algemene vergadering op haar aanbevelingsrecht terzake.

12. Sluiting

De voorzitter dankt de aanwezigen voor hun inbreng en sluit de vergadering om ca. 13.15 uur.