

AGENDA

van de jaarlijkse Algemene Vergadering van Aandeelhouders van KAS BANK N.V. te houden op woensdag 26 april 2017 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 2016**
- 3. Bezoldiging in het boekjaar 2016**
- 4. Vaststelling van de jaarrekening 2016 (stempunt)**
- 5. Vaststelling dividend over 2016 (stempunt)**
- 6. Corporate Governance**
- 7. Decharge van de Raad van Bestuur (stempunt)**
- 8. Decharge van de Raad van Commissarissen (stempunt)**
- 9. Statutenwijziging KAS BANK N.V. (stempunt)**
- 10. Samenstelling Raad van Commissarissen**
 - a. Profielschets Raad van Commissarissen**
 - b. Melding vacature in de Raad van Commissarissen**
 - c. Herbenoeming van mevrouw drs. P.J.E. Bieringa MBA (stempunt)**
- 11. Machtigingen aan de Raad van Bestuur**
 - a. Uitgifte van aandelen (stempunt)**
 - b. Inkoop van eigen aandelen (stempunt)**
- 12. Rondvraag**
- 13. Sluiting**

Agendapunt 3 – Bezoldiging in het boekjaar 2016

Onder dit agendapunt wordt de uitvoering van het bezoldigingsbeleid voor de Raad van Bestuur in 2016 besproken.

Agendapunt 4 – Vaststelling van de jaarrekening 2016 (stempunt)

Voorgesteld wordt de jaarrekening 2016 die is opgesteld door de Raad van Bestuur en is besproken met de Raad van Commissarissen, vast te stellen.

Agendapunt 5 – Vaststelling dividend over 2016 (stempunt)

Voorgesteld wordt het slotdividend over 2016 vast te stellen op € 0,64 per gewoon aandeel van nominaal € 1,00. Er is geen interimdividend over 2016 ter beschikking gesteld. Het dividend zal onder inhouding van 15% dividendbelasting betaalbaar worden gesteld op 4 mei 2017 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 2016 is geboekt. Een uitgebreide toelichting op de beide codes is beschikbaar 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 2016 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 2016 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 – Statutenwijziging KAS BANK N.V.

Voorgesteld wordt de statuten van de vennootschap te wijzigen conform het voorstel tot statutenwijziging opgesteld door Stibbe, zoals gepubliceerd op de website van de vennootschap www.kasbank.com. Eveneens wordt voorgesteld machtiging te verlenen aan ieder lid van de Raad van Bestuur en aan iedere jurist werkzaam bij Stibbe om deze statutenwijziging te effectueren en voorts alles te doen wat in verband hiermee noodzakelijk of wenselijk is. Doel van de statutenwijziging is de aanpassing van de statuten aan wijzigingen in het Nederlandse vennootschapsrecht. Tevens wordt voorgesteld een aantal tekstuele wijzigingen aan te brengen. De toelichting op de wijzigingen is beschikbaar op de website van de vennootschap www.kasbank.com. Het voorstel tot statutenwijziging alsmede de toelichting liggen ter inzage ten kantore van de vennootschap, alwaar afschriften gratis verkrijgbaar zijn.

Agendapunt 10 - Samenstelling Raad van Commissarissen

a. Profielschets Raad van Commissarissen 2017

Bespreking met de aandeelhouders van de profielschets Raad van Commissarissen 2017, die is opgesteld voor zijn samenstelling en omvang. In de profielschets wordt onder meer ingegaan op de gewenste deskundigheid en achtergrond, de gewenste samenstelling, de competenties en de onafhankelijkheid van de commissarissen.

Hierbij is rekening gehouden met de aard, omvang en complexiteit van de onderneming. De profielschets Raad van Commissarissen 2017 treft u aan op de website van de vennootschap www.kasbank.com.

b. Melding vacature in Raad van Commissarissen

De Raad van Commissarissen stelt de Algemene Vergadering van Aandeelhouders in kennis van de vacature in de Raad als gevolg van het aftreden van mevrouw drs. P.J.E. Bieringa MBA per 26 april 2016. Mevrouw Bieringa heeft zich voor herbenoeming beschikbaar gesteld.

c. Herbenoeming van mevrouw drs. P.J.E. Bieringa MBA (stempunt)

De Raad van Commissarissen stelt de Algemene Vergadering van Aandeelhouders voor om mevrouw drs. P.J.E. Bieringa MBA te herbenoemen tot commissaris van KAS BANK.

De Raad van Commissarissen stelt de Algemene Vergadering van Aandeelhouders in de gelegenheid om voor de vacatures een aanbeveling te doen. De Raad van Commissarissen heeft de Algemene Vergadering hiertoe eerder uitgenodigd. Er is tot op heden geen aanbeveling gedaan. Als richtsnoer voor een aanbeveling geldt de profielschets Raad van Commissarissen die op de website van de bank is gepubliceerd. Binnen de profielschets dient een aanbevolen persoon te voldoen aan het volgende functieprofiel:

De aanbevolen persoon dient te beschikken over specifieke deskundigheid en ervaring op het gebied van risicobeheersings- en controlesystemen en ICT, over een professionele ervaring in de financiële sector, over bestuurlijke ervaring c.q. toezichtervaring bij (middel)grote beursgenoteerde vennootschappen, financiële instellingen of nutsbedrijven en over kennis van en ervaring met institutionele beleggers en financiële instellingen (wholesale markt). Bij voorkeur wordt de vacature vervuld door een vrouw.

Indien de Algemene Vergadering van Aandeelhouders geen aanbeveling doet, draagt de Raad van Commissarissen mevrouw Bieringa voor om door de Algemene Vergadering van Aandeelhouders te worden herbenoemd als lid van de Raad van Commissarissen. De Ondernemingsraad heeft geen gebruik gemaakt van zijn aanbevelingsrecht.

De Raad van Commissarissen stelt voor aan de Algemene Vergadering van Aandeelhouders om mevrouw Bieringa te herbenoemen tot lid van de Raad van Commissarissen van de vennootschap met ingang van 26 april 2017 (per het einde van de Algemene Vergadering van Aandeelhouders) en voor een periode van 4 jaar (tot en met de jaarlijkse Algemene Vergadering van Aandeelhouders 2020). Mevrouw Bieringa past uitstekend in het door de Raad van Commissarissen opgestelde functieprofiel.

C.v. mevrouw drs. P.J.E. Bieringa MBA:

Beroep/Huidige hoofdfunctie	Directeur Public Finance bij BNG Bank (voorheen Bank Nederlandse Gemeenten)
Voormalige hoofdfunctie	Managing Director ING BHF Bank AG
Nevenfuncties	Voorzitter Raad van Commissarissen LSP Life Sciences Fund N.V., lid Raad van Commissarissen BNG Gebiedsontwikkeling, Bestuurslid APEP (Atlantic & Pacific Exchange Program), Vicevoorzitter Stichting Berenschot Beheer, Lid Raad van Advies Nintes
Nationaliteit	Nederlandse
Geboortjaar	1959
Aandelen KAS BANK	geen

In de jaarlijkse Algemene Vergadering van Aandeelhouders van 2018 is commissaris Icke aan de beurt om af te treden.

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 26 april 2017 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 26 april 2017, en
- ii. een additionele 10% van het geplaatste kapitaal van de vennootschap op 26 april 2017, indien de uitgifte van deze additionele 10% geschiedt in het kader van een fusie of acquisitie.

In de Algemene Vergadering van Aandeelhouders d.d. 20 april 2016 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 de uitgifte van een additionele 10% in het kader van een fusie of acquisitie. In de vergadering van 26 april 2017 zal worden gevraagd de bevoegdheid voor de Raad van Bestuur tot uitgifte van aandelen wederom te verlenen. 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. 20 april 2016.

b. Inkoop van eigen aandelen

Voorgesteld wordt om de Raad van Bestuur voor een periode van achttien maanden en met ingang van 26 april 2017 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. 20 april 2016.

Amsterdam, 15 maart 2017

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