

**Verslag van de jaarlijkse Algemene Vergadering van
Aandeelhouders van KAS BANK N.V.
gehouden op woensdag 26 april 2017 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 de KAS BANK om ca. 11.30 uur en heet de aanwezigen van harte welkom, waaronder de afgevaardigden van de Ondernemingsraad, de Stichting Administratiekantoor Aandelen KAS BANK, 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 29 maart 2017. 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 van de oproeping op de website van de vennootschap op 15 maart 2017. 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 zijn tevens beschikbaar gesteld op de website van de vennootschap. De voorzitter constateert dat de vergadering rechtsgeldig bijeengeroepen is.
- Het jaarverslag 2016 met de jaarrekening, de agenda met toelichting en alle vergaderstukken, waaronder het woordelijk voorstel tot statutenwijziging, hebben vanaf 15 maart 2017 ter inzage gelegen ten kantore van de vennootschap. De stukken waren daar ook verkrijgbaar tot aan het einde van de vergadering.
- De aandeelhouders en certificaathouders die in persoon of bij gevolmachtigde aanwezig zijn, hebben zich conform de statuten van de vennootschap 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 heren Van der Spek en Segers. 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 voorzitter verzoekt de secretaris van de Raad van Commissarissen, de heer Janssen, om het verslag van de vergadering op te stellen.
- 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 936.742. Het maximaal aantal uit te brengen stemmen in de vergadering bedraagt daarmee 14.762.300. 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 14.640.971. 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 2 aandeelhouder met 26 aandelen en 71 certificaathouders met 3.634.271 certificaten, die op even zoveel aandelen stemrecht kunnen uitoefenen krachtens volmacht van het Administratiekantoor. Het Administratiekantoor zal stemrecht uitoefenen op 11.006.674 aandelen. De aanwezige aandeelhouder en certificaathouders brengen daarmee 24,8% van de stemmen uit en het Administratiekantoor 75,2%.

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 2016

De Raad van Bestuur geeft een toelichting over het afgelopen jaar aan de hand van de presentatie 'Recovery of results, strategic initiatives on track', die ook op de website is gepubliceerd. De heer Van Katwijk (voorzitter Raad van Bestuur) licht de strategie van de bank toe en de ambitie om de beste administratiebank te worden. De heer Stoffels (Chief Financial and Risk Officer) licht de resultaten over het boekjaar toe en met name het positieve herstel in de tweede helft van het jaar, de daling van de kosten en het dividendvoorstel. De heer Witteveen (Chief Operating Officer) licht de verdere verbetering van operational excellence toe en de stappen die zijn gezet op het gebied van IT-outsourcing, lean en robotics. De reden voor de verhuizing wordt toegelicht. De heer Stoffels licht tevens de resultaten over het eerste kwartaal 2017 toe. Hierover is vanochtend ook een persbericht uitgegaan.

De voorzitter stelt de algemene vergadering in de gelegenheid tot het stellen van vragen.

De heer Velzeboer dankt het personeel voor de grote inzet maar spreekt intussen ook zijn zorg uit over de ontwikkelingen bij de bank en over de verkoop van het pand en de verhuizing naar Zuid-Oost. Naar zijn mening blijft er niet veel over en hij vraagt naar de lange termijn strategie van de bank. De heer Van Katwijk antwoordt dat de bank juist heel erg is gericht op de toekomst en de verkoop nu juist goed past in de lange termijn visie van de bank. De harde realiteit is dat de technologie mensen vervangt en dat raakt ook KAS BANK. KAS BANK doet veel aan employability en het begeleiden van de mensen van werk naar werk. Een voorbeeld daarvan is Atos waar veel medewerkers van de bank een nieuwe uitdaging hebben gevonden in het kader van de IT-outsourcing. KAS BANK bekommert zich goed om haar personeel en gaat daar sociaal mee om. Er is voor de mensen die naar Atos zijn gegaan, een werkgelegenheidsgarantie van drie jaar.

De heer Blijendaal vraagt of KAS BANK heeft overwogen om een claim in te dienen tegen DNB voor het verlies naar aanleiding van het indekken van opties in 2006/2007. De heer Van Katwijk antwoordt dat dit niet is overwogen omdat DNB of ECB niet is te zien als de oorzaak van het probleem en dit intussen al lang is geleden.

De heer Van der Zaag vraagt uitleg over de informatie over klanttevredenheid in het jaarverslag. De heer Van Katwijk legt uit dat de score over 2015 iets positiever was dan in 2016.

De heer Dekker is verheugd met de mooie draai in het tweede halfjaar ten opzichte van het eerste halfjaar. Hij vraagt naar de kosten van het nieuwe pand ten opzichte van het huidige pand mede gegeven de stijgende huurprijzen. De heer Stoffels antwoordt dat de verhuizing naar het nieuwe pand nagenoeg geen impact op het resultaat heeft.

De heer Velzeboer vraagt naar de ontwikkeling van nieuwe klanten en vertrokken klanten en hoe het KAS BANK lukt om nieuwe pensioenfondsen als klant binnen te halen. De heer Van Katwijk antwoordt dat geen mededelingen worden gedaan over individuele klanten. Hij kan wel zeggen dat er bijna geen klanten vertrekken en dat het effect van consolidatie wel merkbaar is en ook kansen biedt. Trend is dat het toezicht meer en meer lokaal wordt en daarmee ook de regeldruk, hetgeen in het voordeel van KAS BANK is als lokale specialist. Dit is een merkbare

meerwaarde van de bank en geeft duidelijk onderscheidend vermogen voor pensioenfondsen en andere institutionele partijen.

De heer Visser vraagt zich af of de aandeelhouders wel serieus worden genomen gegeven het feit dat er geen interim dividend is uitgekeerd, de aandeelhouders niet in de missie worden genoemd (pag. 33 Annual Report) en winstgevendheid niet in de materialiteitsanalyse terugkomt (pag. 37 Annual Report). De heer Stoffels benadrukt dat de aandeelhouder een belangrijke stakeholder van de bank is. Er is echter besloten om geen interim dividend uit te keren omdat er nagenoeg geen winst was gemaakt in het eerste halfjaar. De missie van de bank is ook om bij een mooie winst een mooi dividend uit te keren.

3. Bezoldiging in het boekjaar 2016

De voorzitter van de Commissie Benoemingen en Beloningen, de heer Icke, doet verslag van de bezoldiging van de bestuurders in het boekjaar 2016. De hoofdlijnen van het bezoldigingsbeleid voor de Raad van Bestuur zijn in 2014 vastgesteld door de algemene vergadering. Het totale beloningsniveau van de bestuurders ligt onder het mediane niveau van de peergroep. Per 1 februari 2016 is Mark Stoffels benoemd tot lid van de Raad van Bestuur (CFRO). De heer Stoffels zal in twee jaar doorgroeien naar het beleidsniveau van het vaste salaris (€ 325.000). De vaste beloning van de bestuurders is in 2016 niet verhoogd. De Raad van Bestuur heeft vorige zomer al aangegeven te willen afzien van de variabele beloning over 2016 gegeven de tegenvallende resultaten over het eerste halfjaar en de ingrijpende maatregelen in de kosten die daarop volgden. Over 2016 is dus geen variabele beloning aan de Raad van Bestuur toegekend. De Regeling beheerst beloningsbeleid Wft 2014 is beoordeeld en geconstateerd is dat deze in 2016 is nageleefd. Voor een nadere toelichting op de bezoldiging van de Raad van Bestuur over 2016 verwijst de heer Icke naar het remuneratierapport 2016 zoals dat op de website is gepubliceerd.

Er zijn geen vragen of opmerkingen naar aanleiding van de bezoldiging in het boekjaar 2016.

4. Vaststelling van de jaarrekening 2016 (stempunt)

Aan de algemene vergadering wordt voorgesteld de jaarrekening van de vennootschap over 2016 vast te stellen. De jaarrekening 2016 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 toelichting op de accountantscontrole van de jaarrekening 2016 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 verwijst naar de uitgebreide controleverklaring in het jaarverslag en licht enkele highlights toe. Er was sprake van een full scope audit met meer aandacht voor het verslag van de Raad van Bestuur. De materialiteit is bepaald op ca. € 750.000, zijnde 5% van de profit before tax gecorrigeerd voor bijzondere posten. De key audit matters zijn in de controleverklaring toegelicht, waarbij de reorganisatievoorziening dit jaar nieuw is. Daarnaast is bijzondere aandacht uitgegaan naar de IT-outsourcing en de verkoop van het pand Nieuwezijds Voorburgwal. Voor wat betreft de IT-controls heeft PwC gesteund op de ISAE 3402 verklaring. Het auditteam voor KAS BANK bestaat uit diverse specialisten op gebieden zoals waardering, hedge-accounting etc. Er is geen fraude geconstateerd.

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: 14.635.983

- aantal stemmen tegen: 0
- onthoudingen: 4.993

De reden van de onthoudingen wordt niet toegelicht. De voorzitter concludeert dat het voorstel tot vaststelling van de jaarrekening 2016 met ruime meerderheid van stemmen (99,96%) is aangenomen.

5. Vaststelling dividend over 2016 (*stempunt*)

Aan de algemene vergadering wordt voorgesteld het dividend over 2016 vast te stellen op € 0,64 per gewoon aandeel van nominaal € 1,--. Er is geen interim-dividend over 2016 uitgekeerd. Het dividend zal onder inhouding van 15% dividendbelasting betaalbaar worden gesteld op 4 mei 2017 en zal worden uitgekeerd in contanten. De voorzitter is verheugd dat dit voorstel kan worden gedaan nadat het interim dividend moest worden gepasseerd.

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: 14.640.976
- aantal stemmen tegen: 0
- onthoudingen: 0

De voorzitter concludeert dat het voorstel met algemene stemmen is aangenomen en dat het dividend over 2016 daarmee is vastgesteld op € 0,64 per gewoon aandeel van nominaal € 1,--.

6. Corporate Governance

De voorzitter licht toe dat de vennootschap in 2016 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 63 e.v.

De voorzitter meldt de volgende ontwikkelingen:

- Samenstelling Raad van Bestuur: sinds begin 2016 is de Raad van Bestuur weer op sterkte met de benoeming van Mark Stoffels als CFRO. De Raad van Bestuur is daarmee teruggedaan van vier naar drie leden.
- Management Committee ingesteld: begin 2016 is binnen de bank een Management Committee (MC) ingesteld. Het MC bestaat uit zeven senior managers. De Raad van Bestuur en het MC vormen samen het Business Committee dat als belangrijkste focus heeft de transformatie van de bank en het herstel van de winstgevendheid. Het MC is verantwoordelijk voor de dagelijkse gang van zaken.
- Samenstelling Raad van Commissarissen: in september 2016 heeft de algemene vergadering de heer Sniijders benoemd tot commissaris van KAS BANK. Zoals eerder aangekondigd zal de Raad van Commissarissen per het einde van deze vergadering teruggaan van zes naar vijf leden. De vacature die ontstaat door het vertrek van commissaris Van der Meer per het einde van deze vergadering zal niet worden vervuld. De Raad van Commissarissen heeft met de overblijvende vijf leden de gewenste deskundigheid en competenties in huis.
- Bezoldiging Raad van Bestuur is eerder in de vergadering al toegelicht door de voorzitter van de Commissie Benoemingen en Beloningen.
- Bezoldiging Raad van Commissarissen is aangepast aan de toegenomen taken en verantwoordelijkheden. De algemene vergadering heeft hiertoe in april 2016 met algemene stemmen besloten.
- Een impactanalyse van de nieuwe corporate governance code van december 2016 is onderhanden. In het jaarverslag van 2017 zal de vennootschap hierover verantwoording afleggen.
- Eind 2016 heeft de bank het pand aan de Nieuwezijds Voorburgwal te Amsterdam verkocht. In de loop van 2017 zal de bank verhuizen naar een nieuwe locatie in Amsterdam Zuid-Oost.

- Het cultuurprogramma is voortgezet met o.a. een verdere verdieping van de kernwaarden Verantwoordelijk, Verbindend en Vakmanschap.
- Er is veel aandacht besteed aan permanente educatie en self-assessments van de RvB en RvC met externen.

De voorzitter meldt de vacature in het bestuur van de Stichting Administratiekantoor Aandelen KAS BANK. Het bestuur van de Stichting is voornemens mevrouw Miriam van Dongen te benoemen als nieuw bestuurslid, als er tenminste geen andere geschikte kandidaat wordt voorgedragen. Mevrouw Van Dongen is in de vergadering aanwezig als gast en de voorzitter van de Stichting geeft een korte toelichting op de voorgenomen benoeming. Voor de vacaturemelding wordt verwezen naar de website van de bank en van de Stichting.

Op de vraag hoe nieuwe klanten worden gescreend op alle regels van compliance antwoordt de Raad van Bestuur dat hiervoor strenge wettelijke criteria gelden en dat KAS BANK een streng toetsingskader hanteert.

7. Decharge van de Raad van Bestuur (*stempunt*)

Aan de algemene vergadering wordt voorgesteld om in verband met de jaarrekening 2016 en hetgeen daarover 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: 14.635.983
- aantal stemmen tegen: 0
- onthoudingen: 4.993

De redenen van de onthoudingen worden 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 2016 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: 14.635.983
- aantal stemmen tegen: 0
- onthoudingen: 4.993

De redenen van de onthoudingen worden 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. Statutenwijziging KAS BANK N.V. (*stempunt*)

De voorzitter stelt aan de orde het voorstel de statuten van de vennootschap te wijzigen overeenkomstig het woordelijk voorstel tot statutenwijziging zoals gepubliceerd op de website van de vennootschap. Het voorstel tot statutenwijziging houdt tevens in het voorstel om machtiging te verlenen aan ieder lid van de Raad van Bestuur van de Vennootschap, alsmede aan iedere jurist werkzaam bij Stibbe te Amsterdam, om de akte van statutenwijziging te effectueren en om voorts alles te doen wat in verband hiermee noodzakelijk of wenselijk is.

De voorzitter licht toe dat de laatste statutenwijziging dateert van zes jaar geleden. Actualisering aan gewijzigde wet- en regelgeving en andere algemene tekstuele aanpassingen en verduidelijkingen zijn gewenst. De wijzigingen hebben onder meer betrekking op de wijziging in de rechtsverhouding tussen bestuurder en vennootschap (geen arbeidsrelatie meer), aanscherping tegenstrijdig belang bepalingen, schrappen van de 72-jarige leeftijdsgrens voor commissarissen, verkorten van de oproepingstermijn bij agendering van uitgifte van aandelen. De wijzigingen zijn aangegeven en toegelicht in een tweeluik dat op de website van de vennootschap staat.

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: 14.403.914
- aantal stemmen tegen: 237.062
- onthoudingen: 0

De redenen van de tegenstemmen worden niet toegelicht. De voorzitter concludeert dat het voorstel met ruime meerderheid van stemmen (98,38%) is aangenomen en dat besloten is de statuten van de vennootschap conform het woordelijke voorstel, zoals gepubliceerd op de website, te wijzigen.

10. Samenstelling Raad van Commissarissen

10a. Profielschets Raad van Commissarissen

De profielschets Raad van Commissarissen staat op de agenda om met de algemene vergadering te bespreken. De voorzitter licht toe dat de profielschets gaat over de omvang en samenstelling van de Raad van Commissarissen en de basis is om in geval van een vacature in de Raad van Commissarissen de geschiktheid van een kandidaat te beoordelen voor wat betreft ervaring, deskundigheid, achtergrond, competentie. Het is ook de basis voor de individuele functieprofielen ingeval van een vacature. Een eventuele aanbeveling voor een kandidaat door de algemene vergadering of door de Ondernemingsraad wordt aan deze profielschets getoetst. De profielschets staat ook op de website van de vennootschap.

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

10b. Melding vacature in de Raad van Commissarissen

De voorzitter stelt de algemene vergadering in kennis van de vacature in de Raad van Commissarissen als gevolg van het aftreden van mevrouw Bieringa als commissaris van KAS BANK per het einde van deze vergadering. Mevrouw Bieringa heeft zich voor herbenoeming beschikbaar gesteld.

10c. Herbenoeming van mevrouw drs. P.J.E Bieringa MBA (stempunt)

De voorzitter stelt de algemene vergadering namens de Raad van Commissarissen voor om mevrouw Bieringa te herbenoemen als commissaris van de vennootschap. De herbenoeming heeft de instemming van De Nederlandse Bank en van de Ondernemingsraad van KAS BANK. De voorzitter meldt dat in de agenda per abuis als einddatum van de 4-jarige periode 2020 is genoemd in plaats van 2021.

De voorzitter stelt de algemene vergadering nogmaals in de gelegenheid om voor deze vacature een aanbeveling te doen. De voorzitter heeft de algemene vergadering hiertoe eerder uitgenodigd en tot op heden is er geen aanbeveling ontvangen. Als richtsnoer voor een aanbeveling geldt de profielschets van de Raad van Commissarissen, die op de website van de bank is gepubliceerd. Binnen de profielschets wordt gezocht naar een persoon die voldoet 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.

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: 14.640.302
- aantal stemmen tegen: 674
- onthoudingen: 0

De redenen van de tegenstemmen worden niet toegelicht. De voorzitter concludeert dat het voorstel met ruime meerderheid van stemmen is aangenomen (99,99%) en dat de algemene vergadering mevrouw Bieringa heeft herbenoemd tot commissaris van KAS BANK N.V. per het einde van deze vergadering en voor een periode van vier jaar.

11. Machtigingen aan de Raad van Bestuur

11a. Uitgifte van aandelen (stempunt)

Aan de algemene vergadering wordt voorgesteld 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 tot uitgifte van aandelen (als bedoeld) te beperken tot:

- i. 10% van het geplaatste kapitaal van de vennootschap per heden, en
- ii. een additionele 10% van het geplaatste kapitaal van de vennootschap per heden, 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 d.d. 20 april 2016.

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: 14.640.976
- aantal stemmen tegen: 0
- onthoudingen: 0

De voorzitter concludeert dat het voorstel met algemene stemmen is aangenomen en dat de Raad van Bestuur is aangewezen om tot uitgifte van aandelen over te gaan conform het voorstel.

11b. Inkoop van eigen aandelen (stempunt)

Aan de algemene vergadering wordt voorgesteld aan de Raad van Bestuur voor een periode van achttien maanden vanaf de datum van deze 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 d.d. 20 april 2016.

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: 14.637.065
- aantal stemmen tegen: 3.911
- onthoudingen: 0

De redenen van de tegenstemmen worden 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.

12. Rondvraag

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

De heer Van Woerden noemt drie begrippen: Bitcoin, Blockchain en Brexit en vraagt naar de gevolgen hiervan voor KAS BANK. De Raad van Bestuur bevestigt dat KAS BANK met al deze ontwikkelingen te maken zal krijgen.

De heer Van Slingerland vraagt of er in 2017 wel weer interim dividend zal worden uitgekeerd. De heer Van Katwijk antwoordt dat dit afhankelijk zal zijn van de winst over het eerste halfjaar.

Op de vraag van de heer Dekker naar de impact van de snelle technologische ontwikkeling op de bank, antwoordt de heer Witteveen dat KAS BANK hier veel aandacht aan besteedt en de nodige voorbereidingen hiervoor treft samen met Atos. Op het gebied van cybersecurity bijvoorbeeld roept de bank de hulp in van specialisten.

De heer Van de Bilt vraagt naar de implicaties van Brexit voor de bank. De heer Van Katwijk antwoordt dat de ontwikkelingen nauwgezet worden gevolgd en dat hierover ook overleg wordt gevoerd met de Bank of England. KAS BANK houdt er rekening mee dat de UK Branch mogelijk een aparte UK instelling zal worden onder UK toezicht.

De heer Velzeboer vraagt naar de werkdruk bij het personeel mede naar aanleiding van de reorganisatie en hoe hiermee wordt omgegaan. De heer Van Katwijk antwoordt dat de medewerkers nauw worden betrokken bij alle ontwikkelingen en maatregelen door middel van regelmatige updates door de Raad van Bestuur op de vloer, 2-jaarlijkse medewerkersonderzoeken en een actief cultuurprogramma. Er is een grote betrokkenheid van de medewerkers. Het ziekteverzuim geeft geen bijzonder beeld of reden tot zorg.

De voorzitter constateert dat er verder geen vragen meer zijn.

De voorzitter meldt dat de volgende jaarlijkse Algemene Vergadering van Aandeelhouders zal worden gehouden op woensdag 25 april 2018, om 11.30 uur, ten kantore van de vennootschap, De Entree 500 in Amsterdam Zuid-Oost.

De voorzitter meldt dat in de volgende jaarlijkse algemene vergadering de heer Icke volgens rooster aan de beurt is om af te treden als lid van de Raad van Commissarissen van de vennootschap. De voorzitter stelt de algemene vergadering hiervan nu reeds op de hoogte gegeven het aanbevelingsrecht van de algemene vergadering.

De voorzitter richt een woord van dank tot de heer Van der Meer die per het einde van deze vergadering na 12 jaar terugtreedt als commissaris van KAS BANK.

13. Sluiting

De voorzitter dankt de aanwezigen voor hun inbreng en sluit de vergadering om ca. 13.40 uur.

