

**Verslag van de Buitengewone Algemene Vergadering van
Aandeelhouders van KAS BANK N.V.
gehouden op vrijdag 2 september 2016 om 12.00 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 Buitengewone Algemene Vergadering van Aandeelhouders van de KAS BANK d.d. 2 september 2016 om 12.00 uur en heet de aanwezigen van harte welkom, waaronder de afgevaardigden van de Stichting Administratiekantoor Aandelen KAS BANK en van de Stichting Preferente Aandelen KAS BANK. Namens de Raad van Commissarissen zijn aanwezig mevrouw Hofsté en de heren Borgdorff en Icke. Namens de Raad van Bestuur zijn aanwezig de heren Van Katwijk, Witteveen en Stoffels. De voorgestelde commissaris, de heer Snijders, is ook aanwezig.

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 5 augustus 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 14 juli 2016. De oproeping bevatte de agenda van 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 agenda met toelichting en alle vergaderstukken hebben vanaf 14 juli 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 waren, hebben zich conform de statuten van de vennootschap aangemeld en geregistreerd;
- Er is één agendapunt nl. de benoeming van de heer Snijders tot commissaris van de vennootschap. De aandeelhouders en certificaathouders krijgen na de toelichting de gelegenheid om vragen te stellen of opmerkingen te maken.
- Alle aanwezige certificaathouders en hun gevolmachtigden hebben stemrecht in deze vergadering ingevolge een stemvolmacht van het Administratiekantoor. Een aantal certificaathouders heeft een steminstructie aan het Administratiekantoor gegeven.

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 14.638.358. In de vergadering is daarmee 93,2% van het totaal uitstaande kapitaal van de vennootschap vertegenwoordigd. Over het agendapunt kan rechtsgeldig besloten worden.

De voorzitter meldt dat in de vergadering aanwezig of vertegenwoordigd zijn een aandeelhouder met 25 aandelen en 33 certificaathouders met 4.456.812 certificaten, die op even zoveel aandelen stemrecht kunnen uitoefenen krachtens volmacht van het Administratiekantoor. Het Administratiekantoor zal stemrecht uitoefenen op 10.181.521 aandelen. De aanwezige aandeelhouder en certificaathouders brengen daarmee 30,5% van de stemmen uit en het Administratiekantoor 69,5%.

2. Samenstelling Raad van Commissarissen Benoeming van de heer J.H.G. Sniijders MBA (stempunt)

De voorzitter stelt de algemene vergadering in kennis van de vacature in de Raad van Commissarissen als gevolg van het aftreden van de heer Frijns per 20 april 2016. De voorzitter stelt voor de heer J.H.G. Sniijders als nieuwe commissaris te benoemen. De benoeming van de heer Sniijders heeft de instemming van De Nederlandse Bank en van de Ondernemingsraad van KAS BANK.

De voorzitter stelt de algemene vergadering nogmaals in de gelegenheid om voor de vacature een aanbeveling te doen. Hij heeft de vergadering daartoe 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 ICT en operations. Hij of zij dient ook te beschikken over een brede ervaring in de financiële sector, over bestuurlijke ervaring of toezichtervaring bij grote of middelgrote beursgenoteerde vennootschappen, bij financiële instellingen of bij nutsbedrijven. En daarnaast ook over kennis van en ervaring met institutionele beleggers en financiële instellingen, ofwel de wholesale markt.

De vergadering doet geen aanbeveling voor een kandidaat. De Raad van Commissarissen draagt de heer Sniijders voor en stelt de algemene vergadering voor om de heer Sniijders te benoemen tot lid van de Raad van Commissarissen van de vennootschap per het einde deze vergadering en voor een periode van 4 jaar. De voorzitter licht toe dat de heer Sniijders uitstekend past in het door de Raad van Commissarissen geformuleerde functieprofiel. Door zijn benoeming zal de Raad van Commissarissen in zijn geheel evenwichtig en onafhankelijk zijn samengesteld. Voor het c.v. van de heer Sniijders verwijst de voorzitter naar de toelichting in de agenda.

De heer Sniijders stelt zich kort voor aan de vergadering en licht zijn management- en bestuurservaring bij Syntrus Achmea, Ordina, Relan en Pink Roccade toe. Hij ziet ernaar uit vanuit deze ervaring zijn bijdrage te leveren aan de verdere ontwikkeling van KAS BANK.

Op de vraag van de heer Rozendaal hoe de Raad van Commissarissen de heer Sniijders 'op het spoor is gekomen', antwoordt de voorzitter dat de RvC hem al langer kent en dat m.n. zijn staat van dienst op het gebied van ICT en operations uitstekend past bij de verdere ontwikkeling van de vennootschap.

De heer Velzeboer vraagt hoe de benoeming van de heer Sniijders moet worden gezien gegeven de eerdere benoeming van de heer Witteveen als COO. De voorzitter verwijst naar de verschillende rollen van de bestuurder

resp. commissaris en ziet in de benoeming van de heer Sniijders een versterking van de countervailing power binnen de RvC en van de governance op het gebied van ICT en operations.

Op de vraag van de heer Velzeboer wie de heer Friijns is opgevolgd als vicevoorzitter van de RvC, antwoordt de voorzitter dat mevrouw Bieringa per 20 april 2016 de vicevoorzitter van de RvC is.

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: 14.637.684
- aantal stemmen tegen: 674
- onthoudingen: 0

Het aantal tegenstemmen wordt niet toegelicht. De voorzitter concludeert dat het voorstel met nagenoeg algemene stemmen is aangenomen en dat de algemene vergadering de heer Sniijders heeft benoemd tot commissaris van KAS BANK N.V. per het einde van deze vergadering en voor een periode van vier jaar.

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

3. Rondvraag

De heer Velzeboer heeft een aantal vragen over het halfjaarbericht en, of er geen tussentijds bericht had moeten worden verstuurd, over de verkoop van het pand Nieuwezijds Voorburgwal en over MiFID II. De heer Van Katwijk antwoordt dat het halfjaarbericht over het resultaat van de bank teleurstellend is en dat hiervoor in eerdere berichten al was gewaarschuwd. Een tussentijds bericht was daardoor niet nodig. Voor wat betreft de mogelijke verkoop van het pand Nieuwezijds Voorburgwal licht de heer Van Katwijk toe dat hiernaar wordt gekeken en een nadere verkenning wordt gedaan, maar dat hierover nog geen beslissing is genomen. Voor een mogelijke nieuwe locatie wordt gekeken naar o.a. Amsterdam Zuid-Oost en Sloterdijk. Zodra hierover meer is te melden gaat daar een persbericht over uit. Er zijn nog geen plannen over de aanwending van de opbrengst bij een mogelijke verkoop. Wat betreft MiFID II merkt de heer Van Katwijk op dat dit grote impact op de vennootschap zal hebben en dat de voorbereidingen in volle gang zijn. De verwachte invoering is nu 1 januari 2018, maar de vraag is of dit de definitieve datum zal zijn.

De heer Rozendaal vraagt naar de verwachte ontwikkeling op het gebied van asset servicing. De heer Van Katwijk licht toe dat vorig jaar met McKinsey is gekeken naar de trends en ontwikkelingen in de markt op de langere termijn en dat is geconcludeerd dat de grote institutionele beleggers zich meer willen concentreren op de informatievoorziening en dienstverlening aan de klant en minder op de beleggingsadministratie en de back office. KAS BANK wil juist de beste beleggingsadministratiebank worden en is met partijen in gesprek over de beste inrichting van de backoffice en hoe de bank daarbij kan helpen. KAS BANK zoekt aan de operationele kant ook naar partners, zoals zij die ook in Atos heeft gevonden voor de outsourcing van de IT. Het is de ambitie van de bank om met een heldere focus op beleggingsadministratie verdere groei te realiseren. Onderdeel van deze ambitie is ook om de kosten verder te beheersen.

De heer Rozendaal vraagt naar de overwegingen van het uiterst teleurstellend besluit om voor het eerst geen interimdividend uit te keren. De voorzitter licht toe dat dit een lastig besluit is geweest waarover lang is gediscussieerd. Uiteindelijk heeft toch de doorslag gegeven het feit dat er onvoldoende resultaat is geboekt over het eerste halfjaar. Overwogen is uiteraard dat KAS BANK als een dividendaandeel wordt gezien en dat het passeren van het interimdividend eigenlijk niet gewenst is. Interen op het eigen vermogen is onder de huidige omstandigheden echter nog minder gewenst. Overwogen is ook dat het besluit niet betekent dat er ook geen

dividend over het hele jaar wordt uitgekeerd, afhankelijk uiteraard van het verloop van het tweede halfjaar. De heer Van Katwijk spreekt over een duivels dilemma en over een beslissing met pijn in het hart. Het is niet de intentie van het bestuur om het dividendbeleid te wijzigen.

Op de vraag van de heer Velzeboer naar de plannen van de bank na het beëindigen van de samenwerking met dwpbank, licht de heer Van Katwijk toe dat nog steeds naar alternatieven wordt gekeken om tot verdere schaalvergroting te komen.

Geen verdere vragen meer aan de orde zijnde, richt de voorzitter een kort woord van welkom tot de heer Snijders.

De volgende Jaarlijkse Algemene Vergadering van Aandeelhouders zal worden gehouden op woensdag 26 april 2017 om 11.30 uur ten kantore van de vennootschap. 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 ter zake.

De voorzitter herhaalt dat de Raad van Commissarissen heeft besloten terug te gaan van zes naar vijf leden uiterlijk per april 2017. Dit betekent dat de vacature die ontstaat door het vertrek van de heer Van der Meer, niet zal worden vervuld. Volgend jaar is de heer Van der Meer 12 jaar commissaris bij KAS BANK en derhalve niet meer verkiesbaar.

3. Sluiting

De voorzitter sluit de vergadering om omstreeks 12.45 uur.

Het verslag van de vergadering is opgesteld door de secretaris van de Raad van Commissarissen, de heer Janssen.