

AGENDA

van de jaarlijkse Algemene Vergadering van Aandeelhouders van KAS BANK N.V. te houden op woensdag 24 april 2013 om 11.30 uur ten kantore van de vennootschap, Spuistraat 172 te 1012 VT Amsterdam

- 1. Opening**
- 2. Verslag van de Raad van Bestuur over 2012**
- 3. Vaststelling van de jaarrekening 2012 (stempunt)**
- 4. Vaststelling dividend over 2012 (stempunt)**
- 5. Corporate governance**
- 6. Decharge van de Raad van Bestuur (stempunt)**
- 7. Decharge van de Raad van Commissarissen (stempunt)**
- 8. Samenstelling Raad van Commissarissen (stempunt)**
 - a. Benoeming van mevrouw drs. P.J.E. Bieringa MBA**
 - b. Herbenoeming van de heer Prof. Dr. R.A.H. van der Meer RA**
- 9. Machtigingen aan de Raad van Bestuur (stempunt)**
 - a. Uitgifte van aandelen (stempunt)**
 - b. Inkoop van eigen aandelen (stempunt)**
- 10. Rondvraag**
- 11. Sluiting**

Agendapunt 3 - Vaststelling van de jaarrekening 2012 (stempunt)

Voorgesteld wordt de jaarrekening 2012 die is opgesteld door de Raad van Bestuur en is besproken met de Raad van Commissarissen, vast te stellen.

Agendapunt 4 - Vaststelling dividend over 2012 (stempunt)

Voorgesteld wordt het dividend over 2012 vast te stellen op € 0,64 per gewoon aandeel van nominaal € 1,00. Als interim-dividend over 2012 is reeds € 0,33 ter beschikking gesteld, waardoor het slotdividend over 2012 uitkomt op € 0,31 per gewoon aan deel van nominaal € 1,00. Het slotdividend zal onder inhouding van 15% dividendbelasting betaalbaar worden gesteld op 3 mei 2013 en zal worden uitgekeerd in contanten.

Agendapunt 5 – 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 2012 is geboekt. Een uitgebreide toelichting op de beide codes is te vinden op de website (www.kasbank.com) van de vennootschap: "Toepassing door KAS BANK van de Nederlandse corporate governance code" en "Toepassing door KAS BANK van de Code Banken". Hierin wordt per bepaling aangegeven of er sprake is van 'comply or explain'.

Agendapunt 6 - Decharge van de Raad van Bestuur (stempunt)

Voorgesteld wordt om, in verband met de jaarrekening 2012 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 7 - Decharge van de Raad van Commissarissen (stempunt)

Voorgesteld wordt om, in verband met de jaarrekening 2012 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 8 – Samenstelling Raad van Commissarissen (stempunt)

- a. Benoeming van mevrouw drs. P.J.E. Bieringa MBA**
- b. Herbenoeming van de heer prof. dr. R.A.H. van der Meer RA**

De Raad van Commissarissen stelt de Algemene Vergadering van Aandeelhouders in kennis van de vacature in de Raad als gevolg van het aftreden van de heer A.H. Lundqvist per 24 april 2013. De heer Lundqvist is niet voor herbenoeming beschikbaar wegens het vervullen van de maximale termijn van 12 jaar. Binnen de profielschets voor de Raad van Commissarissen wordt gezocht naar een persoon met deskundigheid en ervaring in de financiële sector, met ervaring/affiniteit met (internationaal) ondernemen en met kennis en ervaring op het gebied van ICT en risicobeheersings- en controlesystemen. Bij voorkeur wordt de vacature vervuld door een vrouw.

De Raad van Commissarissen stelt de Algemene Vergadering van Aandeelhouders in kennis van de vacature in de Raad als gevolg van het aftreden van de heer prof. dr. R.A.H. van der Meer RA per 24 april 2013. De heer Van der Meer heeft zich voor herbenoeming beschikbaar gesteld. Binnen de profielschets voor de Raad van Commissarissen wordt gezocht naar een persoon met ervaring/affiniteit met (internationaal) ondernemen, met ervaring op het gebied van nationaal en internationaal bankieren en beleggen, en met kennis en ervaring van risicobeheersings- en controlesystemen en financial accounting en control.

De Raad van Commissarissen stelt de Algemene Vergadering van Aandeelhouders in de gelegenheid om voor beide vacatures een aanbeveling te doen. 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 de hierboven genoemde profielkarakteristieken.

Indien de Algemene Vergadering van Aandeelhouders geen aanbeveling doet, heeft de Raad van Commissarissen het voornemen mevrouw drs. P.J.E. Bieringa MBA voor te dragen om door de Algemene Vergadering van Aandeelhouders als lid van de Raad van Commissarissen te worden benoemd en de heer prof. dr. R.A.H. van der Meer RA voor te dragen om door de Algemene Vergadering van Aandeelhouders als lid van de Raad van Commissarissen te worden herbenoemd. 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 benoemen tot lid van de Raad van Commissarissen van de vennootschap met ingang van 24 april 2013 (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 2017). Mevrouw Bieringa past uitstekend in het functieprofiel en door de benoeming zal de Raad van Commissarissen in zijn geheel evenwichtig en onafhankelijk zijn samengesteld.

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

Beroep/Huidige hoofdfunctie	Directeur Public Finance bij BNG Bank (voorheen Bank Nederlandse Gemeenten N.V.)
Voormalige hoofdfunctie	Managing Director ING BHF Bank AG
Nevenfuncties	Voorzitter Raad van Toezicht Hivos-Triodos Fonds, lid Raad van Toezicht Open Universiteit Heerlen, voorzitter Raad van Commissarissen LSP Life Sciences Fund N.V., lid Raad van Commissarissen BNG Gebiedsontwikkeling, statutair directeur Hypotheekfonds voor Overheidspersoneel
Nationaliteit	Nederlandse
Geboortejaar	1959
Aandelen KAS BANK	geen

De Raad van Commissarissen stelt voor aan de Algemene Vergadering van Aandeelhouders om de heer Van der Meer te herbenoemen tot lid van de Raad van Commissarissen van de vennootschap met ingang van 24 april 2013 (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 2017). De heer Van der Meer past uitstekend in het functieprofiel en door de herbenoeming zal de Raad van Commissarissen in zijn geheel evenwichtig en onafhankelijk zijn samengesteld.

C.V. prof. dr. R.A.H. van der Meer RA:

Beroep/Huidige hoofdfunctie	Hoogleraar Finance aan de Rijksuniversiteit Groningen; directeur P&C B.V./ Lesuut Finance B.V.
Voormalige hoofdfunctie	Lid Raad van Bestuur Fortis Amev N.V.; lid Raad van Bestuur Aegon N.V.
Nevenfuncties	Voorzitter Raad van Commissarissen BNP Paribas Obam; vicevoorzitter Córío N.V.; lid Raad van Commissarissen European Asset Trust N.V.; Raad (plaatsvervanger) Ondernemingskamer (Gerechtshof Amsterdam)
Nationaliteit	Nederlandse
Geboortejaar	1947
Eerste benoeming	2005
Aandelen KAS BANK:	geen

In de Algemene Vergadering van Aandeelhouders van 2014 zijn de commissarissen Smit, Icke en Teerlink volgens rooster aan de beurt om af te treden.

Agendapunt 9 – Machtigingen aan de Raad van Bestuur (stempunt)

a. Uitgifte van aandelen

Voorgesteld wordt de Raad van Bestuur voor een periode van achttien maanden vanaf 24 april 2013 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 24 april 2013, en
- ii. een additionele 10% van het geplaatste kapitaal van de vennootschap op 24 april 2013, indien de uitgifte van deze additionele 10% geschiedt in het kader van een fusie of acquisitie.

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.

b. Inkoop van eigen aandelen

Voorgesteld wordt om de Raad van Bestuur voor een periode van achttien maanden en met ingang van 24 april 2013 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 N.V.

De machtiging is met name bedoeld om in het kader van de aandelenregeling en/of lange termijn 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.

Amsterdam, 13 maart 2013

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

KAS BANK AMSTERDAM

P.O. Box 24001
1000 DB Amsterdam
The Netherlands
Spuistraat 172
1012 VT Amsterdam
The Netherlands
T: +31 20 557 59 11

KAS BANK LONDON

5th Floor
10 Old Broad Street
London EC2N 1AA
United Kingdom
T: +44 20 7153 36 00

KAS BANK WIESBADEN

Biebricher Allee 2
65187 Wiesbaden
Germany
T: +49 611 1865 3800

www.kasbank.com