

**Verslag van de
Buitengewone Algemene Vergadering van Aandeelhouders van KAS BANK N.V.
gehouden op woensdag 19 november 2014 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 prof. dr. J.M.G. Frijns, opent de Buitengewone Algemene Vergadering van Aandeelhouders van de KAS BANK en heet de aanwezigen van harte welkom. Een bijzonder welkom voor de afgevaardigden van de Ondernemingsraad, de Stichting Administratiekantoor Aandelen KAS BANK en de Stichting Preferente Aandelen KAS BANK. Namens de Raad van Commissarissen (RvC) zijn aanwezig mevrouw Bieringa, de heer Van der Meer en de heer Frijns. Namens de Raad van Bestuur (RvB) zijn aanwezig de heren Röell, Van Katwijk en Witteveen. Niet aanwezig zijn de heer Icke (RvC) en de heer Wulteputte (RvB).

Voorafgaand aan de inhoudelijke behandeling van het agendapunt meldt de voorzitter het volgende:

- Voor het bijeenroepen van deze vergadering is gebruik gemaakt van een registratiedatum. Als registratiedatum is vastgesteld 22 oktober 2014. Als vergadergerechtigden in deze vergadering hebben derhalve te gelden zij die op deze datum waren ingeschreven in de daartoe aangewezen registers;
- 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 8 oktober 2014. De oproeping bevatte de agenda voor de vergadering en de vermelding dat de agenda met toelichting verkrijgbaar was ten kantore van KAS BANK. De stukken voor de vergadering zijn tevens beschikbaar gesteld op de website van de vennootschap;
- Vanaf 8 oktober 2014 heeft de agenda met toelichting ter inzage gelegen ten kantore van de vennootschap en was daar ook gratis verkrijgbaar. De stukken zijn ook uitgedeeld bij de registratie voorafgaand aan de BAVA;
- De aandeelhouders en certificaathouders die in persoon of bij gevolmachtigde aanwezig zijn, hebben voldaan aan de voorschriften van artikel 30 van de statuten betreffende aanmelding en registratie;
- Het totaal aantal uitstaande aandelen KAS BANK op de registratiedatum bedraagt 15.699.017. Het totaal door de vennootschap zelf gehouden aandelen KAS BANK op de registratiedatum bedraagt 973.070. In de vergadering zijn vertegenwoordigd 14.615.942 aandelen.
- In de vergadering zijn aanwezig of vertegenwoordigd één aandeelhouder met 25 aandelen en vijf certificaathouders met in totaal 319.341 certificaten. De aanwezige aandeelhouder en certificaathouders vertegenwoordigen daarmee 2,2% in de vergadering en het Administratiekantoor 97,8%.
- De waarnemend secretaris van de vennootschap, de heer mr. M.H. Meulenhoff, zal het verslag van de vergadering opstellen.

- Er is slechts één agendapunt nl. de voorgenomen benoeming van mevrouw Petri Hofsté en de heer Peter Borgdorff tot commissarissen van de vennootschap. De vergadering krijgt later 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 andere certificaathouders heeft een steminstructie aan het Administratiekantoor gegeven. Het aantal door de aandeelhouders en certificaathouders zelf uit te brengen stemmen zou mogelijk kunnen uitkomen boven de 50% van het totaal aantal uit te brengen stemmen. Zo nodig wordt er gestemd door middel van het stemformulier dat bij de registratie is uitgedeeld. Als het nodig is deze te gebruiken, dan zal de voorzitter hiertoe oproepen.

2. Samenstelling Raad van Commissarissen

- De voorzitter stelt de vergadering in kennis van de twee vacatures in de Raad van Commissarissen. Binnen de profielschets voor de Raad van Commissarissen wordt gezocht naar personen met deskundigheid en ervaring op het gebied van de financiële sector, nationaal en internationaal bankieren, het beleggen in effecten en derivaten, en met kennis van institutionele beleggers, ICT en risicobeheersings- en controlesystemen. Daarnaast wordt rekening gehouden met de gewenste diversiteit van de RvC.

Mevrouw Hofsté heeft een sterke bancaire en *audit* achtergrond. De heer Borgdorff heeft een uitgebreide algemeen bestuurlijke ervaring en beschikt over een grote kennis van het primaire klantennetwerk van de bank. Daarmee zijn beide nieuwe commissarissen complementair en gezamenlijk versterken zij de Raad van Commissarissen.

De voorzitter meldt dat De Nederlandsche Bank heeft ingestemd met beide benoemingen. Na de benoeming van beide kandidaten zal de Raad van Commissarissen uit zes personen bestaan.

- Namens de Raad van Commissarissen stelt de voorzitter de vergadering 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 genoemde profielkarakteristieken. De Ondernemingsraad heeft geen gebruik gemaakt van zijn aanbevelingsrecht.

De voorzitter stelt vast dat de vergadering geen gebruik maakt van de mogelijkheid om een aanbeveling te doen. Daarop stelt de voorzitter voor om mevrouw Petri Hofsté en de heer Peter Borgdorff te benoemen als lid van de Raad van Commissarissen, beiden met ingang van het einde van deze vergadering en voor een periode van 4 jaar. Beide kandidaten passen uitstekend in het functieprofiel en door de benoemingen zal de Raad van Commissarissen in zijn geheel evenwichtig en onafhankelijk zijn samengesteld. Voor het C.V. van mevrouw Hofsté en de heer Borgdorff verwijst de voorzitter naar de toelichting in de agenda.

- De voorzitter stelt de vergadering in de gelegenheid om vragen te stellen of opmerkingen te maken.

De heer Velzeboer vraagt of de heer Borgdorff gelet op zijn overige nevenactiviteiten voldoende tijd heeft om KAS BANK als commissaris te vertegenwoordigen. De heer Borgdorff licht toe dat een aantal nevenactiviteiten direct gerelateerd is aan zijn functie als directeur van Pensioenfonds Zorg en Welzijn (e.g. het voorzitterschap van zowel Eumedion als de uitvoeringsraad van de Pensioenfederatie, alsmede de bestuursfunctie bij de Stichting Weet Wat Je Besteedt). De heer Borgdorff bevestigt dat nevenfuncties om voldoende tijd en

aandacht vragen en is van mening dat hij die tijd en aandacht ook aan zijn commissariaat bij KAS BANK kan besteden. Dit wordt bevestigd door de instemming van de partijen die zijn betrokken bij zijn benoeming als commissaris, waaronder KAS BANK, Pensioenfonds Zorg en Welzijn en De Nederlandsche Bank.

De heer Rozendaal merkt op dat het *LinkedIn* profiel van mevrouw Hofsté lijkt te vermelden dat zij reeds is benoemd als commissaris. Mevrouw Hofsté meent dat er nog melding wordt gemaakt van de benodigde goedkeuring van de BAVA.

- De voorzitter brengt het voorstel tot benoeming van **mevrouw Hofsté** in stemming en geeft allereerst het woord aan de voorzitter van de Stichting Administratiekantoor Aandelen KAS BANK. De heer H. Zwarts meldt dat op basis van steminstructies de houders van 4.751.202 certificaten instemmen met de benoeming van mevrouw Hofsté. Er waren geen onthoudingen of tegenstemmen. Ook voor de overige door haar vertegenwoordigde aandelen stemt de STAK in met de benoeming van mevrouw Hofsté.

De voorzitter vraagt of iemand zich wil onthouden van stemming, of een tegenstem wil uitbrengen. De vertegenwoordiger van Meijer Notarissen vraagt de voorzitter hoe hij een onthouding of tegenstem kenbaar kan maken en wordt door de voorzitter gewezen op het stemformulier dat na afloop van de BAVA kan worden ingeleverd.

De voorzitter concludeert dat het voorstel met ruime meerderheid is aangenomen en dat de vergadering mevrouw Hofsté heeft benoemd als commissaris per het einde van de vergadering en voor een termijn van 4 jaar.

- De voorzitter brengt het voorstel tot benoeming van **de heer Borgdorff** in stemming en geeft allereerst het woord aan de voorzitter van de Stichting Administratiekantoor Aandelen KAS BANK. De heer H. Zwarts meldt dat het aantal uitgebrachte stemmen en de stemverhouding gelijk zijn aan die van de benoeming van mevrouw Hofsté. Ook voor de overige door haar vertegenwoordigde aandelen stemt de STAK in met de benoeming van de heer Borgdorff.

De voorzitter vraagt of iemand zich wil onthouden van stemming, of een tegenstem wil uitbrengen. De vertegenwoordiger van Meijer Notarissen maakt ook hier gebruik van zijn stemformulier.

De voorzitter concludeert dat het voorstel met ruime meerderheid is aangenomen en dat de vergadering de heer Borgdorff heeft benoemd als commissaris per het einde van deze vergadering en voor een termijn van 4 jaar.

3. Rondvraag

- De voorzitter biedt de vergadering de mogelijkheid om overige vragen te stellen of opmerkingen te maken.

De heer Velzeboer feliciteert de bank met haar onderscheiding als *European Pension Fund Custodian of the Year* en *Custodian of the Year Benelux* tijdens het jaarlijkse *European Custody Risk Awards* evenement.

De heer Rozendaal verzoekt om een nadere informatie omtrent de benoeming van de heer C. Sier als *managing director* van KAS BANK's *branch* in Londen.

De heer Röell licht toe dat de heer Sier een schat aan kennis over de pensioenmarkt in Engeland met zich mee brengt. De pensioenmarkt vormt in Nederland al het primaire klantennetwerk van de bank en de heer Sier

gaat de bank helpen om ook in het Verenigd Koninkrijk haar activiteiten nog beter af te stemmen op institutionele beleggers zoals pensioenfondsen.

- De heer Röell wenst mevrouw Hofsté en de heer Borgdorff van harte geluk met hun benoeming en heet hen welkom. KAS BANK kent het instituut van een Raad van Commissarissen reeds sinds haar oprichting in 1806 en ziet, los van de formele *governance*, de toetreding van beide ervaren en gelauwerde nieuwe commissarissen als een versterking van de bank en haar positionering in de markt.
- De voorzitter sluit de vergadering en meldt dat de volgende jaarlijkse Algemene Vergadering van Aandeelhouders wordt gehouden op 22 april 2015 om 11.30 uur ten kantore van de vennootschap aan de Nieuwezijds Voorburgwal te Amsterdam.

4. Sluiting

De voorzitter sluit de vergadering.