

**Verslag van de  
Buitengewone Algemene Vergadering van  
Aandeelhouders van KAS BANK N.V.  
gehouden op donderdag 21 augustus 2014 om 10.00 uur  
ten kantore van de vennootschap, Nieuwezijds Voorburgwal 225 te Amsterdam**

**1. Opening**

De voorzitter van de Raad van Commissarissen, prof. dr. J.M.G. Frijns, opent de Buitengewone Algemene Vergadering van Aandeelhouders van KAS BANK om 10.00 uur en heet de aanwezigen van harte welkom. Een bijzonder welkom ook voor de afgevaardigden van de Ondernemingsraad, de Stichting Administratiekantoor Aandelen KAS BANK ('Administratiekantoor') en de Stichting Preferente Aandelen KAS BANK. Namens de Raad van Commissarissen zijn aanwezig de heren Frijns (voorzitter) en Icke. Namens de Raad van Bestuur is aanwezig de heer Röell.

De heer Rozendaal vraagt waarom deze BAVA gepland is vlak voor bekendmaking van de halfjaarcijfers. Hierover kan nu met de aandeelhouders en certificaathouders niet worden gesproken. De voorzitter erkent dit punt en trekt het zich aan. De heer Röell wijst erop dat dit een formele vergadering is waarbij de aandacht moet uitgaan naar het onderwerp ervan, nl. de voorgenomen benoeming van een nieuwe bestuurder.

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 24 juli 2014 (28 dagen voor de vergadering). Als vergadergerechtigden in deze vergadering hebben 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 10 juli 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.
- De aandeelhouders en certificaathouders die in persoon of bij gevolmachtigde aanwezig zijn, hebben zich conform de voorschriften in de statuten aangemeld en geregistreerd.
- De secretaris van de vennootschap, de heer mr. M.G.F.M.V. Janssen, zal het verslag van de vergadering opstellen.
- Er is één agendapunt nl. kennisgeving van de voorgenomen benoeming van de heer Witteveen tot bestuurder van de vennootschap. De wet spreekt over kennisgeving en heeft op dit punt geen stemrecht aan de aandeelhouder gegeven. Hoewel er niet gestemd kan worden krijgen aandeelhouders en certificaathouders na de toelichting de gelegenheid om vragen te stellen of opmerkingen te maken.
- 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 973.070. In de vergadering zijn vertegenwoordigd 14.516.967 aandelen. Dit is 93,1% van het totaal uitstaande kapitaal van de vennootschap.

- In de vergadering zijn aanwezig of vertegenwoordigd één aandeelhouder met 25 aandelen en 5 certificaathouders met 1.392.079 certificaten. De aanwezige certificaathouders vertegenwoordigen daarmee 9,5% in de vergadering en het Administratiekantoor vertegenwoordigt 90,5%.

## **2. Samenstelling Raad van Bestuur**

### ***Kennisgeving van de voorgenomen benoeming van de heer J. Witteveen tot bestuurder van KAS BANK N.V.***

De voorzitter meldt dat de Raad van Commissarissen het voornemen heeft Jaap Witteveen te benoemen tot lid van de Raad van Bestuur van KAS BANK. De benoeming zal ingaan op 1 september 2014 voor een periode van vier jaar. Namens de Raad van Commissarissen stelt de voorzitter de algemene vergadering hierbij formeel in kennis van deze voorgenomen benoeming.

De heer Witteveen wordt benoemd tot Chief Operating Officer (COO) van de bank en zal binnen de Raad van Bestuur verantwoordelijk zijn voor Operations en IT. De Nederlandsche Bank heeft zijn goedkeuring aan de benoeming van de heer Witteveen verleend en ook de Ondernemingsraad van KAS BANK heeft positief geadviseerd. De persoonlijke gegevens van de heer Witteveen en een overzicht van zijn professionele ervaring zijn opgenomen in de toelichting bij de agenda.

Over het contract dat de vennootschap en de heer Witteveen met elkaar zullen afsluiten, meldt de voorzitter dat dit past binnen het bezoldigingsbeleid zoals dat door de Algemene Vergadering van Aandeelhouders is vastgesteld. Het contract zal geen arbeidsovereenkomst meer zal zijn maar een overeenkomst van opdracht.

De voorzitter licht de overwegingen toe. Operations en IT zijn naar de mening van de Raad van Bestuur en Raad van Commissarissen zo belangrijk voor de vennootschap dat vertegenwoordiging daarvan binnen de Raad van Bestuur gewenst is. Het succes van de strategie van de bank is mede afhankelijk van operationeel excellence. De heer Witteveen is een top IT specialist, dedicated en met de juiste expertise voor de bank. De Raad van Commissarissen is zeer verheugd met zijn komst.

De heer Röell sluit zich namens de Raad van Bestuur aan bij de woorden van de voorzitter en voegt daaraan toe dat de heer Witteveen naast zijn bijzondere kennis op het gebied van operations en IT ook wordt geroemd om de wijze waarop hij met de medewerkers omgaat. Naar verwachting zal de heer Witteveen uitstekend kunnen bijdragen aan de verdere ontwikkeling van KAS BANK als netwerkbank, waarbij een evenwicht wordt gezocht tussen zelf ontwikkelen en partnering. Ook de Raad van Bestuur is blij met deze versterking van het bestuur van de bank.

De heer Witteveen stelt zich kort voor aan de vergadering. Hij schetst zijn langjarige ervaring op het gebied van de effectenbusiness en grote verandertrajecten die hij op het gebied van effectenadministraties heeft geleid. Hij heeft altijd de focus gelegd op operational excellence.

Op de vraag van de heer Velzeboer waaruit de skills van de heer Witteveen blijken, antwoordt de voorzitter dat zijn ervaring en trackrecord zijn gecheckt. Zo heeft hij bij ABN AMRO bank bewezen zeer complexe projecten zeer gedisciplineerd aan te kunnen. De heer Witteveen stelt zich ook inhoudelijk altijd zeer goed op de hoogte van de projecten die hij leidt.

De heer Velzeboer merkt op dat KAS BANK enerzijds reorganiseert en anderzijds de Raad van Bestuur uitbreidt. De heer Röell antwoordt dat dwpbank de samenwerking met KAS BANK (grotendeels) heeft opgezegd hetgeen o.m. betekent dat de operatie nu bij KAS BANK blijft en dat zo'n 150 man die aanvankelijk naar dwpbank zouden

overgaan, nu bij KAS BANK blijven. Het belang van de versterking van de operationele kant op bestuurlijk niveau is eerder in de vergadering toegelicht.

Op de vraag van de heer Van de Belt waarom de heer Witteveen TGB heeft verlaten, antwoordt de heer Witteveen dat de zakelijke dienstverlening hem uiteindelijk meer aanspreekt en dat zijn hart m.n. uitgaat naar de COO kant. Beide heeft hij bij KAS BANK gevonden.

Op de vraag van de heer Van de Belt naar de veiligheid van de IT systemen van de bank, antwoordt de voorzitter dat IT security absolute aandacht heeft en een hoge prioriteit van de bank is.

### **3. Rondvraag**

Op de vraag van de heer Rozendaal wat er met de € 20 miljoen van dwpbank gaat gebeuren, antwoordt de voorzitter dat het standpunt daarover nog moet worden bepaald. Het uiteindelijke besluit zal pas bij de jaarcijfers 2014 bekend worden gemaakt.

De heer Velzeboer vraagt wat het afketsen van de samenwerking met dwpbank voor gevolgen heeft voor de strategie van de bank. De heer Röell licht toe dat met Secpoint en de drie grootbanken verder wordt gekeken naar een mogelijke oplossing voor retail processing. KAS BANK is en blijft een netwerkbank en blijft naar schaal zoeken. Ook in dat kader zal worden gezien of een andere samenwerking tot de mogelijkheden behoort. Tot medio 2015 zou sowieso alles op de eigen systemen van KAS BANK blijven draaien. Voor de samenwerking op de Duitse markt blijft KAS BANK tot 2018 samenwerken met dwpbank. In het algemeen zal de bank zich verder concentreren op de institutionele markt in Nederland, Duitsland en Engeland. De bank zal zich daarbij richten op vier kernsegmenten: pensioenfondsen, verzekeraars, beleggingsfondsen en wealth management. Frankrijk is niet in beeld omdat het Franse pensioensysteem teveel verschilt van het Nederlandse.

De voorzitter 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. Wellicht komt er voor die tijd nog een BAVA. *(Een tweede BAVA is georganiseerd op 19 november 2014 i.v.m. de benoeming van twee nieuwe commissarissen.)*

### **4. Sluiting**

De voorzitter sluit de vergadering om 13.45 uur.