

REGLEMENT RAAD VAN BESTUUR VAN  
KAS BANK N.V.

30 november 2006

Het Reglement Raad van Bestuur ("Reglement RvB") bevat een nadere regeling van de werkzaamheden en besluitvorming van de Raad van Bestuur ("RvB") van KAS BANK N.V. Het Reglement RvB is met de Raad van Commissarissen ("RvC") besproken op 25 oktober 2006 en door de RvB vastgesteld op 30 november 2006. Dit Reglement vervangt het Reglement van 20 juni 2002. Het Reglement RvB is een uitvloeisel van artikel 16 lid 1 van de statuten van KAS BANK N.V. en geldt onverminderd de statutaire bepalingen van artikel 16 omtrent werkwijze en besluitvorming van de RvB.

#### **Artikel 1 - Taak en werkwijze**

- 1.1 De RvB is belast met het besturen van de vennootschap binnen de grenzen van de wettelijke en statutaire bepalingen. De RvB is als collectief verantwoordelijk voor het realiseren van de doelstellingen van de vennootschap, de strategie en het beleid en de daaruit voortvloeiende resultatenontwikkeling. De RvB legt hierover verantwoording af aan de RvC en aan de Algemene Vergadering van Aandeelhouders ("AvA"). De RvB richt zich bij het vervullen van zijn taak naar het belang van de vennootschap en de met haar verbonden onderneming en weegt daartoe de in aanmerking komende belangen van de bij de vennootschap betrokkenen af.
- 1.2 De RvB toetst waar nodig en wenselijk, daarbij rekening houdende met de vigerende corporate governance stelsels, zijn inzichten aan die van de RvC en de AvA, doch is binnen de grenzen van zijn door de wet en statuten aangegeven taak autonoom in zijn besluitvorming en daarvoor verantwoordelijk.
- 1.3 De bestuurders vertolken het beleid van de bank zodanig naar buiten en naar binnen dat eenheid van visie en beleid bewaard blijft. Voor zover de ondernemingsvisie over een onderwerp niet reeds is vastgesteld, vindt zoveel mogelijk vooraf overleg plaats met de voorzitter.
- 1.4 Iedere bestuurder is binnen zijn aandachtsgebied verantwoordelijk voor de personele bezetting, Key Performance Indicators (KPI's), de vereiste competenties en management development en ontwikkelt zonodig beleid hierop.
- 1.5 Elke vorm en schijn van belangenverstremming tussen de vennootschap en de bestuurders zal worden vermeden. Besluiten tot het aangaan van transacties waarbij tegenstrijdige belangen van bestuurders spelen, die van materiële betekenis zijn voor de vennootschap en/of voor de betreffende bestuurders, behoeven goedkeuring van de RvC.

#### **Artikel 2 - Samenstelling en taakverdeling**

- 2.1 De RvB bestaat uit vier statutair directeuren ("bestuurders"), waarvan één door de RvC wordt aangewezen tot voorzitter. De RvC kan het aantal bestuurders wijzigen, met dien verstande dat de RvB steeds uit twee of meer leden dient te bestaan.
- 2.2 De werkzaamheden en aandachtsgebieden zijn als volgt over de bestuurders verdeeld:

- a) de voorzitter heeft als primair aandachtsgebied de strategie en het beleid van de onderneming en de planning, review, bijstelling en beheersing om de ondernemingsdoelstellingen te realiseren. Hij geeft leiding aan de RvB;
  - b) de Chief Financial Officer (CFO) heeft als primair aandachtsgebied het rendement en risico van de onderneming;
  - c) één bestuurder heeft als primair aandachtsgebied het commerciële en marketing beleid van de onderneming ("Client Focus"). Hij geeft leiding aan het Management Team Client Focus;
  - d) één bestuurder heeft als primair aandachtsgebied het operationeel-technische beleid van de onderneming ("Operational Excellence"). Hij geeft leiding aan het Management Team Operational Excellence.
- De aandachtsgebieden van de in sub a, b, c en d genoemde bestuurders zijn nader uitgewerkt in bijlagen 1 t/m 4.

- 2.3 De in het vorige lid genoemde verantwoordelijkheden en aandachtsgebieden zijn in onderling overleg tussen de leden van de RvB vastgesteld en kunnen in onderling overleg worden herzien.
- 2.4 Ieder lid van de RvB treedt ten aanzien van zijn aandachtsgebied op als primair beleidsvormend en toetsend. Hij is het aanspreekpunt voor de leidinggevenden/seniormanagers, die aan hem rapporteren.
- 2.5 Ieder lid van de RvB besteedt naast zijn specifieke aandachtsgebied een wezenlijk deel van zijn tijd aan direct klantcontact.

### **Artikel 3 - Voorzitter RvB**

- 3.1 De voorzitter geeft leiding aan de RvB. Dit leidinggeven draagt het karakter van initiërend en richtinggevend leiderschap.
- 3.2 De voorzitter is als primus inter pares belast met de individuele begeleiding van de bestuurders en het in overleg met elke bestuurder bepalen van hun doelstellingen (inclusief die van hemzelf), het beoordelen van hun prestaties en het opstellen van een jaarlijkse evaluatie ten behoeve van de Commissie voor Benoemingen en Beloningen van de RvC.
- 3.3 De voorzitter onderhoudt namens de RvB (ook tussentijds) het contact met de voorzitter van de RvC. De CFO onderhoudt het contact met de voorzitters van de Auditcommissie en Commissie Toezicht Risicobeheer. De voorzitter en de CFO houden de RvB inhoudelijk op de hoogte van deze contacten.
- 3.4 De voorzitter treedt namens de RvB als primaire woordvoerder namens de vennootschap naar buiten toe op, tenzij in onderling overleg een andere bestuurder of een derde wordt aangewezen.

### **Artikel 4 - Vergaderingen van de RvB / onderlinge informatie**

- 4.1 De RvB vergadert in de regel eenmaal per week en overigens zo vaak als de voorzitter of een andere bestuurder daartoe de wens te kennen geeft.

- 4.2 De agenda wordt door de secretaris RvB voorbereid en door de voorzitter vastgesteld. De secretaris RvB ziet erop toe dat de regelmatig terugkerende onderwerpen, al dan niet voortvloeiend uit wet en statuten, op de agenda worden geplaatst.
- 4.3 De vergaderingen van de RvB worden geleid door de voorzitter. In zijn afwezigheid zal de vergadering worden geleid door een daartoe aangewezen bestuurder. Een vergadering vindt alleen doorgang als tenminste twee bestuurders kunnen deelnemen.
- 4.4 Van de vergadering worden notulen gehouden, die in de volgende vergadering door de RvB worden vastgesteld.
- 4.5 Het overleg in de vergaderingen van de RvB geschiedt op basis van gelijkwaardigheid en is gericht op gezamenlijke besluitvorming door de bestuurders over alle belangrijke beleidszaken en op de beheersing van de samenhang in de werkzaamheden. Belangrijke onderwerpen van overleg en besluitvorming in de vergaderingen van de RvB zijn:
- het strategisch beleid en de begroting van de vennootschap;
  - commercieel beleid, operationeel-technisch beleid en sociaal beleid;
  - financiële resultaten en verslaggevingsproces;
  - opzet en werking van de interne risicobeheersings- en controlesystemen;
  - naleving van wet- en regelgeving/compliance;
  - het bespreken en beoordelen van het eigen functioneren van de RvB en de conclusies die daaraan moeten worden verbonden;
  - alle andere onderwerpen waarover conform wet en statuten door de RvB moet worden besloten.
- 4.6 Iedere bestuurder bespreekt tijdig en regelmatig in de vergadering RvB de relevante ontwikkelingen en belangrijkste besluiten binnen of verband houdend met zijn aandachtsgebied.

#### **Artikel 5 - Informatie aan RvC**

- 5.1 De RvB verschaft de RvC tijdig de voor de uitoefening van diens taak noodzakelijke gegevens.
- 5.2 De RvB bespreekt ten minste een keer per jaar met de RvC de hoofdlijnen van het strategisch beleid en de begroting, de risico's verbonden aan de onderneming en de interne risicobeheersings- en controlesystemen.
- 5.3 De RvB legt ter goedkeuring aan de RvC voor:
- de operationele en financiële doelstellingen van de vennootschap;
  - de strategie die moet leiden tot het realiseren van de doelstellingen;
  - de randvoorwaarden die bij de strategie worden gehanteerd (bijv. t.a.v. financiële ratio's).
- 5.4 De RvB ziet erop toe dat voor nieuwe commissarissen een introductieprogramma wordt opgezet. Over specifieke aspecten die eigen zijn aan KAS BANK en haar ondernemingsactiviteiten worden regelmatig

presentaties, trainingen en updates gegeven. De RvB inventariseert regelmatig de wensen en behoeften hiertoe bij de commissarissen.

#### **Artikel 6 - Relatie tot de Algemene Vergadering van Aandeelhouders**

- 6.1 De RvB bevordert een volwaardige deelname van aandeelhouders en certificaathouders aan de besluitvorming in de AvA. De RvB stimuleert dat zoveel mogelijk aandeelhouders en certificaathouders kunnen deelnemen aan de besluitvorming in de AvA en onbeperkt en onvoorwaardelijk hun stemrecht kunnen uitoefenen.
- 6.2 De RvB verschaft de AvA alle relevante informatie die zij nodig heeft voor de uitoefening van haar bevoegdheden. De RvB verschaft alle gevraagde informatie, tenzij een zwaarwichtig belang van de vennootschap zich daartegen verzet.
- 6.3 De RvB zal in de jaarlijkse AvA verslag doen van en verantwoording afleggen over de wijze waarop hij zijn taken heeft vervuld en hoe de resultaten en ontwikkelingen bij de vennootschap in het voorgaande jaar zijn verlopen.
- 6.4 Aan de goedkeuring van de AvA zijn onderworpen besluiten van de RvB omtrent een belangrijke verandering van de identiteit of het karakter van de vennootschap of de onderneming, waaronder in ieder geval:
- overdracht van de onderneming of vrijwel de gehele onderneming aan een derde;
  - het aangaan of verbreken van duurzame samenwerking van de vennootschap of een dochtermaatschappij met een andere rechtspersoon of vennootschap dan wel als volledig aansprakelijke vennote in een commanditaire vennootschap of vennootschap onder firma, indien deze samenwerking of verbreking van ingrijpende betekenis is voor de vennootschap;
  - het nemen of afstoten van een deelneming in het kapitaal van een vennootschap ter waarde van ten minste een/derde van het bedrag van de activa volgens de balans met toelichting of, indien de vennootschap een geconsolideerde balans opstelt, volgens de geconsolideerde balans met toelichting volgens de laatst vastgestelde jaarrekening van de vennootschap, door haar of een dochtermaatschappij.

#### **Artikel 7 - Relatie tot de Ondernemingsraad**

- 7.1 De RvB vergadert zes à acht keer per jaar met de Ondernemingsraad ("OR"). In de overlegvergaderingen worden de aangelegenheden, die de onderneming betreffen en ten aanzien waarvan de RvB dan wel de OR overleg wenselijk acht, of waarover ingevolge de wet overleg moet plaatsvinden, aan de orde gesteld. Bij ten minste twee van deze overlegvergaderingen, waarin de algemene gang van zaken van de onderneming wordt besproken, zijn een of meer leden van de RvC aanwezig.
- 7.2 De voorzitter of een daartoe aangewezen bestuurder onderhoudt namens de RvB (ook tussentijds) het contact met de voorzitter van de OR en houdt de RvB daarvan inhoudelijk op de hoogte.

- 7.3 De RvB verstrekt de OR tijdig alle informatie die hij nodig heeft om adequaat te kunnen functioneren en zijn taken en bevoegdheden naar behoren te kunnen uitoefenen.

#### **Artikel 8 - Besluitvorming**

- 8.1 Besluitvorming door de RvB vindt in de regel plaats in de vergaderingen van de RvB. Besluiten van de RvB worden in de notulen vastgelegd. Besluitvorming kan ook buiten vergadering plaatsvinden, in welk geval het besluit in de eerstvolgende vergadering van de RvB zal worden bevestigd en in de notulen zal worden vastgelegd. Voor zover nodig worden besluiten van de RvB op andere wijze vastgelegd.
- 8.2 Besluiten van de RvB waarvoor krachtens de statutaire bepalingen van de vennootschap goedkeuring of machtiging van de RvC is vereist, worden genomen onder voorwaarde van deze goedkeuring of machtiging.
- 8.3 De RvB streeft naar besluitvorming op basis van unanimitéit alvorens de meerderheid van stemmen te laten gelden. Indien de stemmen in een voltallige vergadering staken, is de stem van de voorzitter beslissend. Voor het nemen van rechtsgeldige besluiten dienen tenminste twee bestuurders aanwezig te zijn.
- 8.4 Indien in een vergadering twee bestuurders aanwezig zijn en unanimitéit in de besluitvorming niet mogelijk is, zal het besluit worden uitgesteld voor nader overleg met de ontbrekende bestuurders. Is overleg met de ontbrekende bestuurders niet mogelijk, dan zal bij (aanhoudende) staking van stemmen de voorzitter c.q. de voorzitter van de vergadering beslissen.
- 8.5 Onverminderd het bepaalde in het vorige lid geldt dat iedere bestuurder in dringende omstandigheden beslissingen kan nemen die hij in het belang van de vennootschap nodig acht. Hij maakt hiervan onverwijld melding aan de overige bestuurders.
- 8.6 In het geval dat een bestuurder van oordeel is dat de besluitvorming dan wel een besluit zich niet verdraagt met zijn verantwoordelijkheid, is iedere bestuurder bevoegd zich te wenden tot de voorzitter van de RvC. De bestuurder zal dat melden aan de overige leden van de RvB.

#### **Artikel 9 - Overlegorganen**

- 9.1 De RvB wordt bij haar werkzaamheden en besluitvorming ondersteund door een aantal overlegorganen, waarvan de belangrijkste zijn de Risicobeheercommissie (RBC), het Product Development Committee (PDC) en het Asset en Liability Overleg. De aandachtsgebieden, doelstellingen en samenstelling van deze overlegorganen zijn opgenomen in bijlage 5.

#### **Artikel 10 - Secretaris RvB**

- 10.1 De RvB wordt bij zijn werkzaamheden en besluitvorming ondersteund door de secretaris RvB. De secretaris RvB ziet toe op de juiste voorbereiding,

vastlegging en follow up van de besluitvorming door de RvB. Hij ziet erop toe dat de juiste procedures worden gevolgd en dat wordt gehandeld in overeenstemming met wettelijke en statutaire verplichtingen. De secretaris RvB fungeert ook als secretaris van de RvC en staat centraal bij het organiseren van de AvA.

10.2 De secretaris RvB is verantwoordelijk voor het Secretariaat RvB in de ruimste zin van het woord. Het Secretariaat RvB is belast met de archivering van de notulen en andere vergaderstukken, alsmede van alle (overige) besluiten van de RvB, correspondentie en overige documenten de RvB betreffende.

#### **Artikel 11 - Wijziging**

11.1 Het Reglement RvB kan bij besluit van de RvB worden gewijzigd, doch pas na overleg met de RvC. Wijzigingen in de bijlagen zullen zo spoedig mogelijk worden gemeld aan de RvC.

#### **Artikel 12 - Toepasselijkheid**

12.1 Door aanvaarding van een benoeming tot lid van de RvB verklaart een bestuurder de bepalingen van het Reglement RvB te zullen naleven.

Amsterdam, 30 november 2006

Raad van Bestuur KAS BANK N.V.

Bijlagen

**Bijlage 1 - ad artikel 1 lid 2 sub a (voorzitter RvB)**

De voorzitter van de RvB heeft binnen de ondernemingsstrategie de volgende aandachtsgebieden:

- totstandkomen van de strategie, beleid en doelstellingen van de onderneming;
- sociaal beleid van de onderneming;
- personeel & organisatie (P&O), interne accountantsdienst (IAD), New Business Development (NBD), secretariaat RvB;
- interne en externe contacten met de organen van de vennootschap (RvC, AvA, OR, medewerkers) en met stakeholders, toezichthouders, analisten, pers en andere (externe) instanties;
- corporate development;
- investor relations beleid en externe institutionele betrekkingen;
- zorgdragen voor en waarborgen van open communicatie binnen de RvB en tussen RvB en RvC;



**Bijlage 2 - ad artikel 1 lid 2 sub b (CFO)**

De CFO heeft binnen de ondernemingsstrategie de volgende aandachtsgebieden:

- Financial Accounting;
- Management Accounting;
- Legal & Compliance;
- Riskmanagement;
- Asset & Liability Management;
- Facilitair Management;
- investor relations beleid en externe institutionele betrekkingen.

### **Bijlage 3 - ad artikel 1 lid 2 sub c (Client Focus)**

Deze bestuurder heeft binnen de ondernemingsstrategie de volgende aandachtsgebied:

- commerciële en marketing beleid van de bank, waaronder "branding" en positionering;
- acquisitie van nieuwe klanten en cross-selling bij bestaande klanten;
- optimaliseren van product/diensten portfolio- en distributiemix;
- klantgroep Institutionele Beleggers (pensioenfondsen, verzekeringsmaatschappijen, asset managers, beleggingsfondsen);
- klantgroep Financiële Instellingen (banken en brokers);
- Passive Asset Management Services;
- rentabiliteit van de verschillende klantgroepen van de bank;
- initiëren van productontwikkeling en -sanering.

**Bijlage 4 - ad artikel 1 lid 2 sub d (Operational Excellence)**

Deze bestuurder heeft binnen de ondernemingsstrategie de volgende aandachtsgebieden:

- kwaliteit van de dienstverlening;
- foutloze en efficiënte verwerking van de opdrachten van onze klanten;
- divisies Securities Services, Investment Management Services, Special Services & Payments, ICT en Business Support & Development;
- productrentabiliteit en productbeheer;
- directe aansluitingen op de Europese infrastructuur;
- technisch-operationeel klantcontact (connectiviteit);
- effectiviteit van de technisch-operationele inrichting.

## **Bijlage 5 - ad artikel 9 (overlegorganen KAS BANK)**

### **1. Risicobeheercommissie (RBC)**

De Risicobeheercommissie is een permanente commissie ter ondersteuning van de RvB en is ingesteld met als doel om alle vormen van risico waar de onderneming mee te maken heeft, inzichtelijk te maken, zodat bewuste beheersing mogelijk is. De RBC houdt zich bezig met zowel normstelling als beoordeling van risico's in de breedste zin van het woord.

### **2. Product Development Committee (PDC)**

Het Product Development Committee is een permanent comitee ter ondersteuning van de RvB en is ingesteld met als doel om in het proces van productontwikkeling een initiërende en faciliterende functie te vervullen bij het nemen van een beslissing omtrent productontwikkelingstrajecten.

### **3. Asset en Liability Overlag (Alco)**

Het Asset en Liability Overleg is een permanent overleg ter ondersteuning van de RvB en is ingesteld met als doel het optimaliseren van de rentebaten van de bank binnen het geformuleerde risicoprofiel door optimaal balansbeheer en inzet van gestructureerde producten en handelsstrategieën.