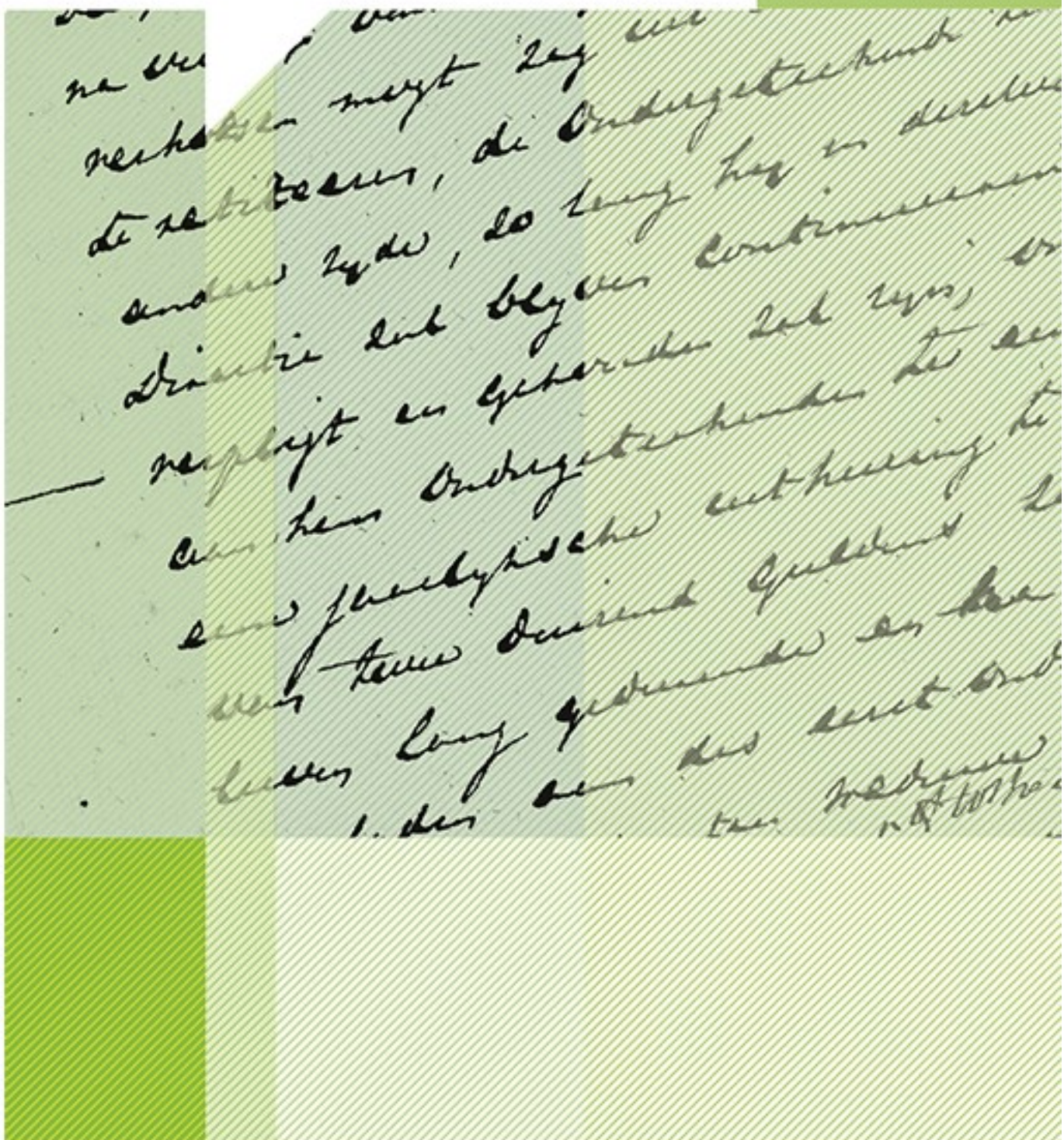


Invulling Code Banken 2015

KAS BANK N.V.

Herzien in mei 2017



Inleiding

De Code Banken werd in 2010 geïntroduceerd om banken te committeren aan en verantwoording te laten afleggen over het zorgvuldig behandelen van hun klanten en het zorgdragen voor een evenwichtige afweging van de belangen van hun verschillende belanghebbenden. De code heeft sinds haar invoering een belangrijke functie vervuld. Inmiddels zijn veel principes uit de Code met betrekking tot de Raad van Commissarissen, de Raad van Bestuur, het risicomanagement, audit en het beloningsbeleid in wetgeving vastgelegd. De invoering van deze code heeft er onder meer toe bijgedragen dat banken hun governance en risicomanagement hebben versterkt en het belang van de klant nadrukkelijker centraal stelden.

In 2013 heeft de Commissie Wijffels een rapport gepubliceerd over de structuur van de Nederlandse banken, waarin aandacht is besteed aan de stabiliteit binnen de sector en het belang van concurrentie en diversiteit binnen het Nederlandse bankwezen. In dit rapport werden de banken opgeroepen extra maatregelen te nemen om het vertrouwen van klanten en maatschappij terug te herstellen.

In 2015 is de Code Banken vernieuwd. Bij deze vernieuwing is rekening gehouden met de aanbevelingen van de Monitoring Commissie Code Banken, het rapport van de Commissie Structuur Nederlandse Banken, de kabinetsvisie Nederlandse bankensector en de NVB-visie "Een nieuwe balans – Naar een dienstbare stabiele en competitieve bankensector".

Principes uit de Code Banken 2010 die al zijn vastgelegd in wet- en regelgeving komen niet meer terug in de Code Banken 2015. KAS BANK leeft vanzelfsprekend deze nationale en internationale regelgeving na. In Mei 2017 is Code Banken herzien.

In dit document geeft KAS BANK een toelichting op de toepassing van de Code Banken door KAS BANK. Per artikel van de Code Banken geeft KAS BANK aan op welke wijze zij hieraan invulling geeft.

Dit rapport is gepubliceerd op de website <http://www.kasbank.com>.

Naleving code banken 2015

Tekst Code Banken 2015	Wijze waarop KAS BANK invulling geeft aan de bepaling van de Code Banken
Code Banken 2015	
<p>De Code Banken is van toepassing op in Nederland verrichte en op Nederland gerichte activiteiten van banken met zetel in Nederland die beschikken over een door DNB verleende vergunning als bedoeld in artikel 2:11 van de Wet op het Financieel Toezicht.</p> <p>De vernieuwde Code Banken is van toepassing op alle banken met een zetel in Nederland. Banken waarop de Code Banken van toepassing is en die deel uitmaken van een groep, kunnen onderdelen toepassen op het niveau van de entiteit die aan het hoofd staat van de desbetreffende groep.</p>	
Naleving	
<p>Iedere bank vermeldt elk jaar op haar website op welke wijze zij de Code Banken in het voorafgaande jaar heeft toegepast. Daarbij vermeldt de bank in hoeverre zij vooruitgang heeft geboekt bij toepassing van de principes. Ook geeft zij met concrete voorbeelden aan op welke wijze naleving heeft plaatsgevonden.</p>	<p>KAS BANK zet in dit document uiteen op welke wijze zij per artikel invulling geeft aan de Code Banken. Dit document wordt gepubliceerd op de website http://www.kasbank.com.</p>

1. Beheerste en integere bedrijfsvoering

Tekst Code Banken 2015	Wijze waarop KAS BANK invulling geeft aan de bepaling van de Code Banken
<p>2.</p> <p>Om haar positie als stabiele en betrouwbare partner te verkrijgen en te behouden, formuleert een bank een missie, een strategie en doelstellingen. Deze zijn gericht op de lange termijn en komen onder meer tot uitdrukking in het risicobeleid van de bank en het beleid ten aanzien van duurzaamheid en maatschappelijk verantwoord ondernemen.</p> <p>Een bank kiest haar positionering zodanig dat zakelijke belangen en de maatschappelijke rol die zij vervult, in elkaars verlengde liggen. Dat komt ook tot uitdrukking in de governance-structuur van de bank en is leidend bij de uitvoering van het op de missie, strategie en doelstellingen gebaseerde beleid van de bank.</p>	<p>KAS BANK past dit principe toe.</p> <p>De Raad van Bestuur heeft een strategie, kernwaarden en custodian principles vastgesteld.</p> <p>De strategie van KAS BANK is te vinden op http://www.kasbank.com. De strategie van KAS BANK wordt ieder jaar getoetst op basis van nieuwe inzichten.</p> <p>KAS BANK streeft naar een toppositie in de zakelijke effectendienstverlening aan professionele partijen in de pensioen- en effectensector op het gebied van custody-, administratie- en rapportagediensten.</p> <p>KAS BANK beziet de relatie met de klanten primair vanuit het perspectief van hun verantwoordingsverplichting bij het beheer van (pensioen)vermogens voor derden. Integere bewaarneming en onafhankelijk toezicht op het beheer van vermogens biedt onze klanten continuïteit en efficiency in hun dienstverlening. De onafhankelijke en neutrale positie van KAS BANK in de markt voorkomt te allen tijde belangen-verstrengeling met de kernactiviteiten van haar klanten.</p> <p>De dienstverlening richt zich op institutionele beleggers en financiële instellingen in de drie kernmarkten: Nederland, het Verenigd Koninkrijk en Duitsland. Om duurzame groei te realiseren zijn vier focusgebieden vastgesteld: Pensioenfondsen, Verzekeraars, Beleggingsfondsen en Wealth managers (o.a. (private) banks, vermogensbeheerders, charitatieve instellingen en family offices). Binnen deze segmenten streeft KAS BANK naar duurzame groei en customer intimacy.</p> <p>KAS BANK is een betrouwbare partner van financiële producten en diensten en gespecialiseerd in wholesale securities, ten behoeve van institutionele beleggers en</p>

financiële instellingen. KAS BANK investeert in een organisatie die continu leert en 'in control' is. KAS BANK is een effectieve en betrouwbare organisatie om mee en voor te werken. De 'in control organisatie' stelt KAS BANK in staat haar strategie te realiseren.

De strategie en dienstverlening zijn gebaseerd op heldere uitgangspunten over de rol en taken van de custodian in de financiële wereld. Integriteit, transparantie en onafhankelijkheid vormen belangrijke waarden voor de bank, evenals risicomijding en een laag risicoprofiel.

KAS BANK is dusdanig georganiseerd dat goede directievoering en effectief toezicht zijn gegarandeerd door de Raad van Bestuur en de Raad van Commissarissen.

In 2015 is het programma 'KAS BANK to the next level' gestart om de organisatie en basisprocessen structureel te verbeteren op drie thema's:

- Cultuur
- Governance, Risk, Compliance
- Processen

In 2016 werd dit programma succesvol afgerond. Dit programma krijgt een vervolg met programmaplan K2 waarbij de focus ligt op veranderen, kwaliteit en discipline.

KAS BANK heeft in 2015 belangrijke voortgang geboekt met de implementatie van de Code Banken. Het Risk Appetite Statement werd goedgekeurd door de Raad van Commissarissen.

Het beloningsbeleid van de Raad van Bestuur werd in 2014 herzien en goedgekeurd in de Algemene Vergadering van Aandeelhouders.

De Raad van Commissarissen en de Raad van Bestuur hebben zelfevaluaties uitgevoerd met betrekking tot hun functioneren.

Voor de Raad van Commissarissen en Raad van Bestuur werden programma's voor permanente educatie georganiseerd.

In haar bedrijfsvoering hecht KAS BANK aan een goede relatie met haar stakeholders. KAS BANK heeft een actieve rol in de pensioenwereld. KAS BANK is vertegenwoordigd in diverse (internationale) commissies en belangenverenigingen en voert structureel overleg met marktpartijen en met maatschappelijke en politieke organisaties over ontwikkelingen binnen en buiten bank. Daarnaast zoekt zij de dialoog door regelmatig op congressen te spreken en themabijeenkomsten te organiseren over actuele marktontwikkelingen. KAS BANK deelt zoveel mogelijk kennis met klanten, zodat zij tijdig over nieuwe ontwikkelingen zijn geïnformeerd. Door het op een begrijpelijke manier delen van specialistische kennis wil zij de transparantie binnen de financiële sector vergroten.

- Regelmatig worden congressen georganiseerd waarin kennis wordt gedeeld en wordt gediscussieerd over ontwikkelingen in de pensioensector. Voorbeelden hiervan zijn de Rondetafel-sessies waarin bestuursleden de inhoud en impact bespraken van het in de hand houden van risico's, KAS BANK Governance congres, Transparency is the new green.
- Geïntroduceerd werd 10Talks, een platform van KAS BANK en andere deelnemers van de financiële markten. Het doel is het delen en presenteren van onze kennis en daarnaast continuerend in contact treden met de deelnemers van de financiële sector. Door het delen van kennis en haar opinie kan KAS BANK proactief klanten en prospects informeren over actuele marktontwikkelingen. Klanten en prospect kunnen op hun beurt deelnemen aan de gesprekken door hun kennis en mening over het onderwerp te geven.
- The Custodian Principles werden geïntroduceerd met de focus op kostentransparantie.

	<p>KAS BANK hecht belang aan duurzaam en maatschappelijk verantwoord ondernemen en ziet hier een duidelijke rol voor zichzelf weggelegd. Het duurzaamheidsbeleid van KAS BANK steunt op vijf pilaren:</p> <ul style="list-style-type: none"> ▪ Good Governance: interne good governance, duurzame producten, duurzame relatie met stakeholders KAS BANK. ▪ Klantbelang centraal: Service verlenen, Klanttevredenheid, Compliance. ▪ Goed werkgeverschap: duurzame ontwikkeling en inzetbaarheid, betrokkenheid en empowerment, gezondheid en veiligheid. ▪ Maatschappelijke betrokkenheid: kennisdelen, UN PRI, Liefdadigheid. ▪ Milieuzorg en Inkoop: Reductie ecologische voetafdruk, verantwoorde inkoop. <p>Een verdere uitwerking van het duurzaamheidsbeleid is terug te vinden op de website van KAS BANK.</p>
<p>3A</p> <p>De RvB en de RvC zijn – met inachtneming van ieders taken en bevoegdheden – verantwoordelijk voor de inrichting van een goede governancestructuur en voor de naleving van deze governanceprincipes.</p>	<p>KAS BANK past dit principe toe.</p> <p>Een goede governancestructuur is cruciaal om de strategische doelstellingen te realiseren.</p> <p>De Raad van Bestuur initieert en de Raad van Commissarissen ziet toe op naleving van de governance principes uit de Code Banken. Hiervoor zijn binnen de Raad van Bestuur en Raad van Commissarissen diverse commissies ingericht om bestuur en toezicht mogelijk te maken.</p> <p>In 2015 is de Commissiestructuur herzien. Deze commissiestructuur heeft betrekking op de risico en control dimensies van de besturing en beheersing van KAS BANK en is gebaseerd op het Three lines of Defence-model.</p> <p>De commissiestructuur sluit aan bij de vormgeving van de strategische, tactische en operationele niveaus in de organisatie. Voorts sluit de commissiestructuur aan bij</p>

	<p>de aard van de activiteiten en het risicoprofiel van de organisatie.</p> <p>De Governance is in 2015 versterkt door het instellen van een Management Committee. Hierdoor kan de Raad van Bestuur zich meer richten op het beleid en de strategie en runt het Management Committee binnen haar mandaat de day-to-day business.</p>
<p>3B</p> <p>De leden van die raden vervullen een voorbeeldfunctie voor alle medewerkers van de bank. In hun dagelijks handelen geven zij zich daar terdege rekenschap van. De RvC beoordeelt jaarlijks de wijze waarop de leden van de RvB hun voorbeeldfunctie vervullen.</p>	<p>KAS BANK past dit principe toe.</p> <p>Twee keer per jaar houdt KAS BANK een pulsemeting onder medewerkers. Deze meting is belangrijk voor KAS BANK om te kunnen vaststellen wat er speelt binnen de organisatie en om bij te sturen waar nodig. Het gaat daarbij om actuele ontwikkelingen zoals projecten, programma's of andere activiteiten gericht op verbeteringen. Vragen met betrekking tot de voorbeeldrol van het management en of managers handelen in lijn met wat zij zeggen, maken onderdeel uit van de pulsemeting. De uitkomsten hiervan worden geanalyseerd en besproken in de Raad van Bestuur en het Management Committee. Aan de hand hiervan worden verbeteracties uitgezet.</p> <p>Voorbeelden voorbeeldgedrag Raad van Bestuur en Raad van Commissarissen:</p> <ul style="list-style-type: none"> ▪ Iedere maand geven de RvB en Management Committee op alle verdiepingen een update over belangrijke zaken die spelen binnen de bank. ▪ Het Management Committee schrijft iedere twee weken een MC-Blog. ▪ De RvC heeft met medewerkers gesproken naar aanleiding van de Pulsemeting. <p>De wijze waarop invulling wordt gegeven aan de voorbeeldrol van de Raad van Bestuur is een van de gespreksonderwerpen tijdens de jaarlijks evaluatie van de leden van de Raad van Commissarissen.</p>

<p>4A</p> <p>De RvB en de RvC zijn – met inachtneming van ieders taken en bevoegdheden – verantwoordelijk voor het ontwikkelen, uitdragen en handhaven van standaarden in de bank met betrekking tot integriteit, moraliteit en leiderschap.</p>	<p>KAS BANK past dit principe toe.</p> <p>KAS BANK investeert in een organisatie die continu leert en 'in control' is. KAS BANK is een effectieve en betrouwbare organisatie om mee en voor te werken. De 'in control' organisatie stelt KAS BANK in staat haar strategie te realiseren en de vruchten te plukken van de verbeterde organisatie-structuur. Om dit te bereiken werd in 2015 gestart met het programma KAS BANK 2 to the Next Level. In dit programma richtte de bank zich op drie thema's:</p> <ul style="list-style-type: none"> ▪ Cultuur ▪ Governance, Risk, Compliance ▪ Processen. <p>Voor deze drie thema's werden standaarden en doelstellingen geformuleerd. De Raad van Commissarissen werd intensief bij dit programma betrokken.</p> <p>In 2016 werd dit programma succesvol afgerond. Dit programma krijgt een vervolg met programmaplan K2 waarbij de focus ligt op veranderen, kwaliteit en discipline.</p> <p>KAS BANK hanteert standaarden voor leiderschap. In 2015 werd een competentieprofiel voor managers ontwikkeld. Daarin wordt aangehaakt op de kernwaarden van de bank (verantwoordelijk, verbindend, vakmanschap).</p> <p>Managers worden geselecteerd en beoordeeld op deze aspecten, die gericht zijn op leiderschap, voorwaardenscheppend – en voorbeeld gedrag.</p> <p>Met de invoering van een Management Committee wordt het leiderschap binnen de organisatie versterkt.</p>
<p>4B</p> <p>Daarnaast dragen zij zorg voor goede 'checks & balances' en het borgen van een robuuste IT-infrastructuur, die essentieel is voor het functioneren van de</p>	<p>KAS BANK past dit principe toe.</p> <p>De Raad van Bestuur is verantwoordelijk voor goede 'Checks & Balances'.</p> <p>De afdeling Compliance is belast met de uitvoering</p>

<p>bank. Goede checks en balances betekent onder meer dat de compliancefunctie ook binnen de RvB en RvC geborgd is.</p>	<p>hiervan.</p> <p>Het doel van Compliance binnen KAS BANK is het bevorderen van goede naleving van wet- en regelgeving binnen KAS BANK, zodat de integriteit van bestuurders en medewerkers van KAS BANK gewaarborgd is. Compliance ontwikkelt in samenwerking met de eerste lijn, beleid, regelingen, gedragscodes en voorschriften, zodat procedures, processen en werkinstructies op juiste wijze worden ingericht om zo de compliancerisico's van KAS BANK te beheersen.</p> <p>De afdeling Compliance adviseert en ondersteunt de organisatie en haar management bij het beheersen van de compliancerisico's en bij het inbedden van de naleving van wet- en regelgeving. Een Compliance Statuut is opgesteld en goedgekeurd door de Raad van Bestuur en de Auditcommissie van de Raad van Commissarissen.</p> <p>Binnen de bank is een lid van de Raad van Bestuur verantwoordelijk voor Compliance. De Managing Director Compliance rapporteert ieder kwartaal rechtstreeks aan de Raad van Bestuur. De kwartaalrapportages worden tevens behandeld in de Auditcommissie die is ingesteld door de Raad van Commissarissen.</p> <p>KAS BANK onderkent het belang van een robuuste IT infrastructuur en heeft deze ook middels de nodige checks en balances geborgd. Organisatorisch is de verantwoordelijkheid voor IT geplaatst bij de COO, en er is een Managing Director operationeel verantwoordelijk. Binnen de IT-organisatie zijn checks en balances ingericht om continuïteit, betrouwbaarheid en integriteit te waarborgen. Dit gebeurt bijvoorbeeld door te zorgen dat de IT-processen zijn beschreven, controls aan deze processen zijn gekoppeld en de werking regelmatig wordt geëvalueerd en verbeterd waar nodig. Operationeel wordt actief de beschikbaarheid gemonitord en worden incidenten opgelost en zorgvuldig geanalyseerd om herhaling te voorkomen.</p>
---	---

	<p>KAS BANK zal ook in de toekomst, samen met haar IT-partner ATOS aandacht blijven geven aan belangrijke onderwerpen als robuustheid, data-integriteit, security en innovatie.</p>
<p>5</p> <p>De RvB bevordert verantwoord gedrag en een gezonde cultuur, zowel aan de top van de bank als door de hele organisatie heen. Hij heeft daarbij oog voor het belang van de klanten van de bank en andere stakeholders. De RvC ziet daarop toe.</p>	<p>KAS BANK past dit principe toe.</p> <p>De Raad van Bestuur bevordert verantwoord gedrag door een intensief cultuurprogramma. Centraal stellen van de klant en de zorgplicht jegens de klant wordt grondig in de cultuur verankerd via interne programma's, het inrichten van de organisatie rondom de commercie en bankbrede interne trainingen.</p> <p>KAS BANK streeft naar een cultuur van verantwoordelijkheid nemen en verantwoording afleggen in een transparante organisatie. De juiste cultuur begint met de goede toon aan de top. Substantiële verandering vindt plaats doordat waarden en normen breed in de organisatie worden gedeeld en door middel van voorbeeldgedrag worden uitgedragen.</p> <p>In 2015 is een programma van kernwaarden, gedrag en monitoring gestart. Actieve betrokkenheid van de hele bank om tot verbetering van de cultuur te komen vanuit de drie geformuleerde kernwaarden 'Verbindend, Vakmanschap en Verantwoordelijkheid'. De focus ligt onder meer op heldere interne communicatie, eigen verantwoordelijkheid, transparante besluitvorming, ontwikkelen van gedragscompetenties, 360° feed back.</p> <p>In de zomer van 2015 is het project 'Herinrichting Compliance en rolverdeling 1^e en 2^e lijn' van start gegaan, Doel hiervan is het creëren van een hogere compliance bewustwording binnen de organisatie o.a. door de organisatie van trainingen en teamsessies, om een hoger volwassenheidsniveau te bereiken via een themagerichte aanpak met een horizon van twee jaar.</p> <p>De Raad van Commissarissen ziet hierop toe.</p>

<p>6.</p> <p>De uitgangspunten uit het Maatschappelijk Statuut gelden voor alle aangesloten banken. Deze uitgangspunten moeten in de organisatie van de bank worden geborgd en de bank betreft deze ook in contacten met haar stakeholders. Daarmee wordt inzichtelijk op welke wijze de bank omgaat met de uitgangspunten uit het statuut.</p>	<p>KAS BANK past dit principe toe.</p> <p>De volgende uitgangspunten worden in het Maatschappelijk Statuut gehanteerd:</p> <ul style="list-style-type: none"> ▪ De bankensector is pluriform en biedt klanten een divers keuzepalet. ▪ Banken zijn betrouwbaar, dienstbaar en transparant. ▪ Bankmedewerkers zijn integer, deskundig en professioneel en dragen zorg voor een zorgvuldige behandeling van klanten en andere stakeholders. <p>Deze waarden zijn uitgangspunt geweest voor het vaststellen van de kernwaarden Verantwoordelijk, Verbindend en Vakmanschap en de Custodian Principles. De kernwaarden en de custodian principles geven de medewerkers richting bij hun handelen ten opzichte van de klant, zodat zij integer, deskundig en professioneel zorg kunnen dragen voor een zorgvuldige behandeling van klanten en andere stakeholders.</p> <p>Duurzaam en maatschappelijk verantwoord ondernemen zijn belangrijke prioriteiten voor de bank. Het duurzaamheidsbeleid van KAS BANK steunt op vijf pilaren:</p> <ul style="list-style-type: none"> ▪ Good Governance: interne good governance, duurzame producten, duurzame relatie met stakeholders KAS BANK. ▪ Klantbelang centraal: Service verlenen, Klanttevredenheid, Compliance. ▪ Goed werkgeverschap: duurzame ontwikkeling en inzetbaarheid, betrokkenheid en empowerment, gezondheid en veiligheid. ▪ Maatschappelijke betrokkenheid: kennisdelen, UN PRI, Liefdadigheid. ▪ Milieuzorg en Inkoop: Reductie ecologische voetafdruk, verantwoorde inkoop. <p>KAS BANK bevordert een goede governance voor haar klanten door onafhankelijke riskrapporten, benchmarking, kosten- en managementrapportages met betrekking tot hun investeringen. KAS BANK biedt asset</p>
---	---

	<p>servicing producten en dienstverlening aan pensioenfondsen die hen ondersteuning bieden om hun administratieve en maatschappelijke verantwoordelijkheden te kunnen uitvoeren.</p> <p>KAS BANK onderschrijft de UN Principles for Responsible Investment en ondersteunt haar klanten bij het uitvoeren van hun verantwoord beleggingsbeleid. KAS BANK heeft Sustainability Risk Screening ontwikkeld om de beleggingen van pensioenfondsen te toetsen aan de UN Global Compact richtlijnen of door het pensioenfonds zelf geformuleerde richtlijnen. Hiermee speelt KAS BANK in op de maatschappelijke discussie in Europa over verantwoord beleggen.</p>
<p>7.</p> <p>Alle medewerkers leven de op hen van toepassing zijnde formele regelgeving én zelfregulering na. De RvB en de RvC zijn daar – met inachtneming van ieders taken en bevoegdheden – verantwoordelijk voor. De RvB is er verantwoordelijk voor dat de medewerkers bekend zijn en blijven met alle op de bank van toepassing zijnde regels, waarden en normen en blijven daar de aandacht op vestigen. De RvC ziet daarop toe.</p>	<p>KAS BANK past dit principe toe.</p> <p>De Raad van Bestuur draagt er zorg voor dat alle medewerkers van KAS BANK de bankierseed of –belofte afleggen, waarvoor dit een verplichting is. De Raad van Commissarissen ziet toe op de naleving daarvan.</p> <p>De Bankierseed is vertaald naar de medewerkers en de daarbij behorende gedragsregels zijn opgenomen in het personeelsboek dat voor alle medewerkers geldt. Met de afgesproken kernwaarden geeft KAS BANK aan waar de medewerkers voor staan en waarop de medewerkers kunnen worden aangesproken.</p> <p>Alle medewerkers van KAS BANK hebben de bankierseed afgelegd, waarmee zij bevestigen zich te houden aan de gedragsregels en zich te binden aan het tuchtrecht.</p> <p>Vanaf 2015 legt iedere nieuwe medewerker de bankierseed af en tekent de verklaring zich te houden aan de gedragsregels en de handhaving van de gedragsregels en de uitoefening van de bevoegdheden op grond van het Tuchtreglement bancaire sector te erkennen.</p> <p>In de individuele arbeidscontracten van nieuwe medewerkers is opgenomen dat de medewerker</p>

	gehouden is binnen twee maanden na indiensttreding de Bankierseed af te leggen.
--	---

2. Raad van Commissarissen

Tekst Code Banken 2015	Implementatie door KAS BANK
<p>8A</p> <p>De RvC is zo samengesteld dat hij zijn taak naar behoren kan vervullen. .</p>	<p>KAS BANK past dit principe toe.</p> <p>Het principe is uitgewerkt in het Reglement Raad van Commissarissen, in de profielschets Raad van Commissarissen en in profielkarakteristieken voor de commissarissen.</p> <p>De Raad van Commissarissen bestaat uit zes leden. In 2015 bestond de RvC uit vier mannen en twee vrouwen.</p> <p>De leden van de Commissarissen zijn allen afkomstig uit een brede en relevante geledingen van ondernemingen en maatschappij.</p> <p>In het reglement van de Raad van Commissarissen is opgenomen dat de Raad van Commissarissen zodanig dient te zijn samengesteld dat de commissarissen ten opzichte van elkaar en de Raad van Bestuur vrij, onafhankelijk en kritisch opereren.</p>
<p>8B</p> <p>De RvC stelt een risicocommissie en een auditcommissie in.</p>	<p>KAS BANK past dit principe toe.</p> <p>Vanuit de Raad van Commissarissen zien de Commissie Toezicht Risicobeheer en de Auditcommissie toe op de naleving van het risicobeheerbeleid en risicoprocedures van de bank. Deze commissies zijn ook belast met de voorbereiding van de bespreking hiervan in de plenaire RvC-vergadering. De Raad van Commissarissen bespreekt jaarlijks het beleid t.a.v. de risicobereidheid van de bank. De Raad van Commissarissen doet hiervan verslag in het jaarverslag van de vennootschap.</p> <p>Daarnaast kent de Raad van Commissarissen de commissie Benoemingen en Beloningen.</p>

<p>8C</p> <p>De leden van de RvC zijn bereid en in staat om voldoende tijd voor hun taak vrij te maken en tonen inzet en betrokkenheid. Tegelijkertijd zijn zij kritisch en onafhankelijk</p>	<p>KAS BANK past dit principe toe.</p> <p>De leden en in het bijzonder de voorzitter van de Raad van Commissarissen zijn zo goed als altijd beschikbaar indien nodig. De opkomst in de vergaderingen van de Raad van Commissarissen is ieder jaar nagenoeg 100%.</p>
<p>9A</p> <p>Ieder lid van de RvC is zich bewust van de maatschappelijke rol van een bank en van de belangen van de verschillende stakeholders.</p>	<p>KAS BANK past dit principe toe.</p> <p>De leden van de Raad van Commissarissen zijn allen afkomstig uit een brede en relevante geledingen van ondernemingen en maatschappij. Zij beschikken over maatschappelijke ervaring over een breed front en gedegen bewustzijn van maatschappelijke ontwikkelingen.</p> <p>Verwezen zij naar de personalia van de commissarissen, die op de website van de vennootschap zijn geplaatst.</p>
<p>9B</p> <p>Voor de leden van de risicocommissie en van de auditcommissie van de RvC gelden specifieke competentie- en ervaringseisen.</p> <p>Leden van de risicocommissie beschikken over grondige kennis van de financieel-technische aspecten van het risicomangement of over de nodige ervaring die een gedegen beoordeling van risico's mogelijk maakt. Leden van de auditcommissie moeten beschikken over grondige kennis van financiële verslaggeving, interne beheersing en audit of over de nodige ervaring die een gedegen toezicht op deze onderwerpen mogelijk maakt.</p>	<p>KAS BANK past dit principe toe.</p> <p>In de Auditcommissie en in de Commissie Toezicht Risicobeheer zijn de specifieke competentie- en ervaringseisen aanwezig.</p> <p>In het reglement van de Auditcommissie is geregeld dat ten minste één expert deel uitmaakt van de Auditcommissie wat inhoudt dat deze persoon relevante kennis en ervaring heeft opgedaan op financieel administratief/-accounting terrein bij beursgenoteerde vennootschappen of bij andere grote rechtspersonen.</p> <p>Verwezen zij naar de personalia van de commissarissen, die op de website van de vennootschap zijn geplaatst.</p>

<p>10A</p> <p>De voorzitter van de RvC ziet toe op de aanwezigheid van een programma van permanente educatie voor alle leden van de RvC. Dit programma heeft tot doel de deskundigheid van de commissarissen op peil te houden en waar nodig te verbreden.</p> <p>De educatie heeft in ieder geval betrekking op relevante ontwikkelingen binnen de bank en de financiële sector, op corporate governance in het algemeen en die van de financiële sector in het bijzonder, op de zorgplicht jegens -en het belang van de klant, integriteit, IT-infrastructuur, risicomanagement, financiële verslaggeving en audit.</p> <p>Ieder lid van de RvC neemt deel aan het programma en voldoet aan de eisen van permanente educatie. De beoordeling van de effectiviteit van het programma van permanente educatie maakt deel uit van de jaarlijkse evaluatie van het eigen functioneren van de RvC.</p>	<p>KAS BANK past dit principe toe.</p> <p>Er is een programma van permanente educatie voor de commissarissen. De Raad van Commissarissen doet hiervan verslag in het jaarverslag van de vennootschap. Daarnaast zijn er regelmatig presentaties in de plenaire vergadering van de Raad van Commissarissen gericht op verdieping van de deskundigheid en specialistische kennis bij commissarissen en op kennismaking met het senior management van de bank.</p> <p>Dit onderwerp staat op de agenda van de jaarlijkse vergadering van de Raad van Commissarissen zonder de Raad van Bestuur. Er wordt een programma gemaakt dat zich richt op de genoemde onderwerpen.</p> <p>Het PE-programma richtte zich op zaken als gedrag en cultuur tussen de Raad van Bestuur en Raad van Commissarissen, fusies en acquisities, review van de strategie, IT en process improvement en klanttevredenheid. De onderwerpen werden uitgebreid behandeld met zowel interne als externe specialisten.</p> <p>De verantwoordelijke leden van het Management Committee worden regelmatig uitgenodigd om presentaties te geven tijdens de plenaire RvC-vergaderingen en commissie-vergaderingen of tijdens een PE-dag.</p> <p>Nieuwe leden van de Raad van Bestuur doorlopen een introductieprogramma waarbij de verschillende divisies binnen de bank worden bezocht en de leden van het Management Committee presentaties geven.</p>
<p>11.</p> <p>Naast de jaarlijkse evaluatie van het eigen functioneren van de RvC wordt dit functioneren eens in de drie jaar onder onafhankelijke begeleiding geëvalueerd. De betrokkenheid van ieder lid van de RvC, de cultuur binnen de RvC en de relatie tussen de RvC en de RvB maken</p>	<p>KAS BANK past dit principe toe.</p> <p>De Raad van Commissarissen evalueert jaarlijks het eigen functioneren. Periodiek wordt hierbij gebruik gemaakt van een externe deskundige. De Raad van Commissarissen doet hiervan verslag in het jaarverslag van de vennootschap.</p> <p>In het jaarverslag is onder het hoofdstuk 'Corporate Governance' opgenomen hoe hieraan invulling is</p>

deel uit van deze evaluatie.	<p>gegeven.</p> <p>Het PE-programma richtte zich onder meer op zaken als gedrag en cultuur tussen de Raad van Bestuur en Raad van Commissarissen.</p>
<p>12.</p> <p>Ieder lid van de RvC ontvangt een passende vergoeding in relatie tot het tijdsbeslag van de werkzaamheden. Deze vergoeding is niet afhankelijk van de resultaten van de bank.</p>	<p>KAS BANK past dit principe toe.</p> <p>Bij (een voorstel tot aanpassing van) de vergoeding voor de commissarissen is het principe van een marktconforme beloning leidend. De vergoeding voor de commissarissen is voor het laatst vastgesteld in 2016.</p>

3. Raad van Bestuur

Tekst Code Banken 2015	Implementatie door KAS BANK
<p>13.</p> <p>De RvB is zo samengesteld dat hij zijn taak naar behoren kan vervullen. Ieder lid van de RvB is zich bewust van de maatschappelijke rol van een bank en van de belangen van de verschillende stakeholders.</p>	<p>KAS BANK past dit principe toe.</p> <p>KAS BANK heeft een primus inter pares-bestuursmodel, bestaande uit een voorzitter en twee leden van de Raad van Bestuur, te weten de Chief Financial & Risk Officer en de Chief Operating Officer. Het bestuur is adequaat samengesteld gegeven de omvang van de onderneming en het specialistisch karakter van de bank, met Europese oriëntatie en 'pure play' op de zakelijke effectenmarkt.</p> <p>Voor de leden van de Raad van Bestuur is een profielschets vastgesteld. Ieder lid van de Raad van Bestuur beschikt over de gevraagde kennis en is zich bewust van de maatschappelijke rol van de bank en van de belangen van de verschillende stakeholders.</p> <p>Verwezen zij naar de personalia en achtergronden van de leden van de Raad van Bestuur op de website van de vennootschap.</p> <p>De Raad van Bestuur van KAS BANK bestaat uit drie leden.</p> <p>Gezien de omvang van de organisatie en de aanwezige</p>

	<p>competenties is er in 2015 voor gekozen om de omvang van het aantal RvB-leden terug te brengen van vier naar drie leden.</p>
<p>14A</p> <p>Een van de leden van de RvB heeft de taak de besluitvorming binnen de RvB op het punt van risicobeheer voor te bereiden. Het betrokken lid van de RvB is tijdig betrokken bij de voorbereiding van beslissingen die voor de bank van materiële betekenis voor het risicoprofiel zijn in het bijzonder waar deze beslissingen een afwijking van de door de RvC goedgekeurde risicobereidheid tot gevolg kunnen hebben.</p>	<p>KAS BANK past dit principe toe.</p> <p>Het risicobeleid wordt vastgesteld door het Enterprise Risk Management Committee van de bank. De voltallige Raad van Bestuur heeft zitting in deze commissie. Binnen de Raad van Bestuur is risicobeheer het aandachtsgebied van de Chief Risk en Financial Officer (CFRO). De CFRO heeft specifieke verantwoordelijkheid binnen de Raad van Bestuur op het gebied van financial accounting, control en risicobeheersingsmaatregelen.</p> <p>De CFRO rapporteert aan de Raad van Commissarissen en ondersteunt bij het waken over het door de Raad van Commissarissen goedgekeurde risicoprofiel en risicobereidheid van KAS BANK. Daartoe kan hij o.a. beroep doen op centrale afdeling Risk Management die over voldoende capaciteit en kunde beschikt om adequate adviezen te geven. De financiële stabiliteit en de impact van systeemrisico's worden hierbij betrokken. Vanuit haar specifieke rol geeft KAS BANK hierbij extra aandacht aan de stabiliteit van de financiële infrastructuur en het stelsel van correspondentbanken, centrale banken, centrale depositories en centrale tegenpartijen, waarvoor interne beheerskaders zijn ingericht.</p>
<p>14B</p> <p>Het lid kan zijn/haar functie combineren met andere aandachtsgebieden, op voorwaarde dat hij/zij geen individuele commerciële verantwoordelijkheid draagt voor en onafhankelijk functioneert van commerciële taakgebieden.</p>	<p>KAS BANK past dit principe toe.</p> <p>De CFRO draagt geen individuele commerciële verantwoordelijkheid en functioneert onafhankelijk van commerciële taakgebieden.</p> <p>Binnen KAS BANK is dit aandachtsgebied belegd bij de voorzitter van de Raad van Bestuur.</p>
<p>14C</p> <p>Bij het uitoefenen van de risicobeheerfunctie wordt tevens</p>	<p>KAS BANK past dit principe toe.</p> <p>Bijzondere aandachtspunten van de CFRO vanuit risk zijn integraal risicobeheer: beleidsbepaling, bepaling en</p>

<p>aandacht besteed aan de impact die systeemrisico's mogelijk hebben op het risicoprofiel van de bank.</p>	<p>management van de risicotolerantie, risico identificatie, monitoring, acties om het werkelijke risicoprofiel binnen de gepubliceerde lage risicotolerantie te houden.</p> <p>KAS BANK onderscheidt vier risico categorieën op hoofdlijnen:</p> <ul style="list-style-type: none"> ▪ tegenpartij risico (klant, treasury, infrastructuur); ▪ markt incl. balans; ▪ operationeel incl. IT en BCM; ▪ compliance. <p>Risicobeoordeling nieuwe producten, activiteiten en strategische ontwikkelingen.</p> <p>De vrijwillig uitgevoerde stresstest heeft het lage risicoprofiel van KAS BANK bevestigd.</p>
<p>15A</p> <p>De voorzitter van de RvB ziet toe op de aanwezigheid van een programma van permanente educatie voor alle leden van de RvB. Dit programma heeft tot doel de deskundigheid van de bestuurders op peil te houden en waar nodig te verbreden.</p> <p>De educatie heeft in ieder geval betrekking op relevante ontwikkelingen binnen de bank en de financiële sector, op corporate governance in het algemeen en die van de financiële sector in het bijzonder, op de zorgplicht jegens en het belang van de klant, integriteit, risicomanagement, financiële verslaggeving en audit.</p>	<p>KAS BANK past dit principe toe.</p> <p>Er is een format opgesteld waarin de leden van de Raad van Bestuur bijhouden hoeveel tijd zij besteden aan permanente educatie. De leden van de Raad van Bestuur nemen ook deel aan het programma van permanente educatie dat voor de commissarissen wordt verzorgd. De leden van de Raad van Bestuur zijn vervolgens op een breed front betrokken bij relevante ontwikkelingen binnen de bank en de financiële sector (HFC, VEUO, NVB, nationale en internationale effectencommissies, interne trainingen).</p> <p>Ieder lid van de Raad van Bestuur neemt deel aan het programma van permanente educatie. Permanente educatie wordt met de Raad van Commissarissen besproken zodat hij zich kan vergewissen of de leden van de Raad van Bestuur kunnen blijven voldoen aan de deskundigheidseisen van de Nederlandsche Bank.</p> <p>In het jaarverslag is onder het hoofdstuk 'Corporate Governance' opgenomen hoe hieraan invulling is gegeven.</p> <p>Het PE-programma richtte zich op zaken als gedrag en cultuur tussen de Raad van Bestuur en Raad van</p>

	<p>Commissarissen, fusies en acquisities, review van de strategie, IT en process improvement en klanttevredenheid. De onderwerpen werken uitgebreid behandeld met zowel interne als externe specialisten.</p> <p>In 2015 vond een zelfevaluatie plaats onder begeleiding van een externe deskundige. De uitkomst hiervan heeft geleid tot een aantal actiepunten. De Raad van Bestuur besteedt veel aandacht aan gedrag en cultuur binnen de bank. Acties werden uitgezet ten aanzien van besluitvorming, interne communicatie en de cultuur binnen KAS BANK.</p> <p>Voorbeeld: de belangen van alle stakeholders worden specifiek benoemd en gewogen tijdens belangrijke besluitvormingsprocessen.</p>
<p>15B</p> <p>Ieder lid van de RvB neemt deel aan het programma en voldoet aan de eisen van permanente educatie.</p>	<p>KAS BANK past dit principe toe.</p> <p>Alle bestuurders nemen op regelmatige basis deel aan het programma van permante educatie en voldoen aan de eisen van permanente educatie.</p>

4. Risicobeleid

Tekst Code Banken 2015	Implementatie door KAS BANK
<p>16.</p> <p>Het risicobeleid van een bank wordt gekenmerkt door een integrale aanpak, is transparant en is zowel op de korte als lange termijn gericht. Het risicobeleid houdt ook rekening met reputatierisico's en niet-financiële risico's</p>	<p>Het risicobeleid van KAS BANK is een integraal onderdeel van de bedrijfsprocessen. Dit komt tot uiting in de Risk Governance en de commissiestructuur van KAS BANK.</p> <p>Het risicobeleid van KAS BANK is gebaseerd op de risicobereidheid ("Risk Appetite"). In de Risk Appetite Statement van KAS BANK zijn drempels en limieten gedefinieerd voor: Business risico (inclusief reputatierisico's), financiële risico's, niet-financiële risico's en Compliance & integriteit risico's</p> <p>Risk Governance bij KAS BANK is gebaseerd op het "Three lines of Defence" model, waarbij de 1^{ste} lijn bestaat uit het lijnmanagement (uitvoerend), de 2^{de} lijn uit Risk Management en Compliance (monitorend) en de 3^{de} lijn</p>

	<p>de Interne Audit (controleerend). Risk Management houdt periodiek Risk Self Assessments met de 1^{ste} lijn.</p> <p>Commissies bij KAS BANK zijn ingedeeld in drie niveaus: strategisch (lange termijn), tactisch (korte termijn) en operationeel (uitvoerend).</p> <p>De mandaten en aandachtsgebieden van de commissies zijn afgeleid van het risicobeleid. De Raad van Bestuur heeft de uitvoering en monitoring van het risicobeleid gedelegeerd aan het Enterprise Risk Management Committee (strategisch). De leden van de Raad van Bestuur zijn lid van de ERMC.</p> <p>Risico's voortvloeiend uit strategische initiatieven en klant acceptatie worden beoordeeld in het ERMC.</p>
<p>17.</p> <p>De RvB van een bank is verantwoordelijk voor het risicobeleid van de bank en waarborgt een adequaat risicomangement.</p>	<p>KAS BANK past dit principe toe.</p> <p>Het risicobeleid wordt vastgesteld door de Raad van Bestuur. De Raad van Bestuur heeft de uitvoering en monitoring van het risicobeleid gedelegeerd aan het Enterprise Risk Management Committee (ERMC).</p> <p>Alle leden van de Raad van Bestuur maken deel uit van deze commissie. De managing directors Risk Management en Compliance zijn lid van het ERMC. De CFRO is voorzitter van het ERMC en is tevens portefeuillehouder van Risk Management.</p> <p>Risk Management heeft een coördinerende rol bij het beleidsadvies en bij de implementatie, waarvoor zij zelf een belangrijk deel voor haar rekening neemt.</p>
<p>18.</p> <p>De Risicobereidheid wordt op voorstel van de RvB ten minste een keer per jaar ter goedkeuring aan de RvC voorgelegd. Tussentijdse materiële wijzigingen van het risicobeleid worden ook ter goedkeuring aan de RvC voorgelegd.</p>	<p>KAS BANK past dit principe toe.</p> <p>KAS BANK heeft een lage risicobereidheid ("Risk Appetite"). Dit wordt ieder jaar voorbereid door Risk Management, besproken in het Enterprise Risk Management Committee, bevestigd door de Raad van Bestuur en goedgekeurd door de Raad van Commissarissen.</p> <p>Tussentijdse materiële wijzigingen volgen hetzelfde proces. De Raad van Bestuur en de Raad van Commissarissen doen hiervan verslag in het jaarverslag</p>

	van de vennootschap.
<p>19.</p> <p>De RvC houdt toezicht op het door de RvB gevoerde risicobeleid. Daartoe bespreekt de RvC het risicoprofiel van de bank en beoordeelt hij op strategisch niveau of kapitaalallocatie en liquiditeits-beslag in algemene zin in overeenstemming zijn met de goedgekeurde risicobereidheid en/of de bedrijfsactiviteiten in algemene zin passen binnen de risicobereidheid van de bank. Bij de uitoefening van deze toezichtrol wordt de RvC geadviseerd door de risicocommissie van de RvC.</p>	<p>KAS BANK past dit principe toe.</p> <p>De Raad van Commissarissen bespreekt jaarlijks het risicoprofiel van de bank in het kader van de risicobereidheid ("Risk Appetite") en beoordeelt jaarlijks op strategisch niveau of de bedrijfsactiviteiten in algemene zin passen binnen de risicobereidheid van de bank.</p> <p>De Commissie Toezicht Risicobeheer (CTR) adviseert de Raad van Commissarissen over de risicobereidheid en het gevoerde risicobeleid op alle door KAS BANK onderkende risicogebieden. In het bijzonder wordt in de CTR stilgestaan bij het interne ICAAP en ILAAP proces, waarin getoetst wordt of de kapitaalallocatie en liquiditeits-beslag in lijn is met risicobereidheid van KAS BANK.</p>

5. Audit

Tekst Code Banken 2015	Implementatie door KAS BANK
<p>20.</p> <p>De RvB van een bank draagt zorg voor systematische controle op de beheersing van de risico's die met de bedrijfsactiviteiten van de bank samenhangen.</p>	<p>KAS BANK past dit principe toe.</p> <p>De IAD (Interne Accountantsdienst) is een onafhankelijke, objectieve functie die aanvullende zekerheid en advies verschaft aan het management van de bank, en in het bijzonder aan de Raad van Bestuur, betreffende de effectiviteit en beheersing van de bedrijfsvoering. De IAD evalueert en stelt verbeteringen gericht op effectiviteit voor op een systematische en gedisciplineerde manier betreffende de besturings- (governance), de beheersings-, de risicomangement processen.</p> <p>De controlerende en toetsende functie van de IAD komt tot uiting in de volgende typen audits: Financial audits, Operational audits, Informatietechnologie (IT)-audits, Compliance audits. Op verzoek van de Raad van Bestuur verricht de IAD tevens bijzondere onderzoeken zoals fraude-, claims- en overnameonderzoeken.</p> <p>De Auditcommissie houdt toezicht op de Raad van</p>

	Bestuur ten aanzien van de rol, het functioneren van de IAD.
<p>21</p> <p>Daartoe is binnen een bank een onafhankelijk gepositioneerde interne auditfunctie werkzaam. Het hoofd van die auditfunctie rapporteert aan de voorzitter van de RvB. Hij heeft ook een directe rapportagelijijn naar de voorzitter van de auditcommissie van de RvC.</p>	<p>KAS BANK past dit principe toe.</p> <p>Dit is de praktijk binnen KAS BANK en vastgelegd in het Charter van de interne auditfunctie binnen de vennootschap. Het Charter is vastgesteld door de Auditcommissie.</p> <p>De Auditcommissie houdt toezicht op de Raad van Bestuur ten aanzien van de rol, het functioneren en de adequate bezetting van de IAD.</p> <p>Het afdelingshoofd IAD is gemachtigd om direct contact op te nemen met de Voorzitter en leden van de Auditcommissie en de externe accountant.</p>
<p>22.</p> <p>Tussen de interne auditfunctie, de externe accountant en de auditcommissie van de RvC vindt periodiek informatie-uitwisseling plaats.</p>	<p>KAS BANK past dit principe toe.</p> <p>Dit is de praktijk bij KAS BANK. De in- en externe accountant doen jaarlijks gezamenlijk een risico analyse die zijn weerslag vindt in het auditplan. Dit wordt besproken in de Auditcommissie.</p>
<p>23.</p> <p>De interne auditfunctie neemt het initiatief om tenminste één keer per jaar met DNB en de externe accountant in een vroeg stadium elkaars risicoanalyse, bevindingen en auditplan te bespreken. De RvB en de interne auditfunctie van de bank bevorderen dat dit tripartiet overleg periodiek plaatsvindt. Daarbij streven zij naar een duidelijke afbakening van ieders taken en verantwoordelijkheden.</p>	<p>KAS BANK past dit principe toe.</p> <p>De IAD organiseert vanuit haar coördinerende rol ten aanzien van toezicht, minimaal twee keer per jaar een tripartiete overleg tussen DNB, Externe accountant en de IAD. In dit overleg worden onder meer besproken:</p> <ul style="list-style-type: none"> ▪ de toezicht thema's van DNB; ▪ het IAD jaarplan en onderliggende risico analyses; ▪ de IAD Managementletter; ▪ de auditplanning van de externe accountant; ▪ de managementletter van de externe accountant; ▪ de tendensen in auditbevindingen; <p>en eventuele bevindingen in de hoogste risico categorie.</p>

6. Beloningsbeleid

Tekst Code Banken 2015	Implementatie door KAS BANK
<p>24.</p> <p>Een bank voert een zorgvuldig, beheerst en duurzaam beloningsbeleid, dat eenduidig en transparant is, in lijn met nationale en internationale regelgeving.</p> <p>Het beloningsbeleid is primair gericht op de lange termijn en in lijn met het risicobeleid van de bank. Het wordt gekenmerkt door evenwichtige verhoudingen, zowel intern als extern, waarbij de verwachtingen van de verschillende stakeholders en het maatschappelijk draagvlak in ogenschouw worden genomen. Het houdt verder rekening met de relevante internationale context.</p>	<p>KAS BANK past dit principe toe.</p> <p>Het door KAS BANK gehanteerde beloningsbeleid voldoet aan nationale en internationale wet- en regelgeving op het vlak van beloningen binnen de financiële sector en de principes van de Code Banken.</p> <p>Het beloningsbeleid van KAS BANK is ontworpen om het realiseren van duurzame waardecreatie voor stakeholders van KAS BANK te ondersteunen.</p> <p>Het beleid is van toepassing voor alle business lines en functies binnen KAS BANK, er wordt geen onderscheid gemaakt naar onderdelen van KAS BANK.</p> <p>KAS BANK hecht eraan haar medewerkers te stimuleren zich te gedragen op een wijze die bijdraagt aan het solide en neutrale profiel van KAS BANK en als verlengstuk daarvan aan een zorgvuldige klantbehandeling.</p> <p>Uitgangspunt van het beloningsbeleid voor de gehele groep (dus inclusief buitenlandse bijkantoren en dochters) is een beargumenteerde stabiele opbouw van het salaris. Voor alle groepen geldt dat een zorgvuldige afweging is gemaakt tussen het variabele deel en het vaste deel.</p> <p>De Managing Director Risk Management beoordeelt jaarlijks of het bestaande of nieuw voorgestelde beloningsbeleid in lijn is met de jaarlijks vastgestelde risk appetite van de bank en er geen prikkels worden geïntroduceerd of bestaan die strijdig zijn met de doelstellingen en toezichteisen. Ook heeft Risk Management een rol in de uitvoering van het beleid door de opgestelde algemene en in specifieke Jaarplannen opgenomen prestatiecriteria te toetsen op alignment met de lange termijn doelstelling van KAS BANK en de risk appetite en zorgt waar mogelijk voor een ex-ante risico correctie in de performance indicatoren.</p> <p>De Managing Director Compliance beoordeelt de opzet</p>

	<p>van het beloningsbeleid op compliance met de relevante regelgeving en intern beleid.</p> <p>Risk Management en Compliance geven vooraf advies aan de Raad van Bestuur bij materiële gegarandeerde bonussen, ont-bindingsclausules en bij het toekennen van Arbeids-markttoeslagen</p> <p>De IAD beoordeelt de opzet van het beloningsbeleid vanuit haar discipline. Zij adviseren hierover de Raad van Bestuur en de Raad van Commissarissen (inclusief Commissie Benoemingen en Beloningen). De Raad van Bestuur is verantwoordelijk voor het voorgestelde Beloningsbeleid.</p> <p>Voorts heeft de Raad van Commissarissen (Commissie Benoemingen & Beloningen) een goedkeurende rol in de wijze en uitvoering van dit beloningsbeleid ten aanzien van de Identified Staff.</p>
<p>25</p> <p>Het totale inkomen van een lid van de RvB van een bank ligt ten tijde van de vaststelling beneden de mediaan van vergelijkbare functies binnen en buiten de financiële sector, waarbij de relevante internationale context wordt meegewogen.</p> <p>De variabele beloning van een lid van de RvB wordt vastgesteld in overeenstemming met nationale en internationale regelgeving.</p>	<p>KAS BANK past dit principe toe.</p> <p>Het bezoldigingsbeleid van de Raad van Bestuur is in overeenstemming met de Europese Capital Requirement Directive III die is uitgewerkt in de richtlijnen van de Committee of European Banking Supervisors ('CEBS') en door DNB is opgenomen in de Regeling beheerst beloningsbeleid Wft 2011 (RBB).</p> <p>Het bezoldigingsbeleid houdt rekening met de lange termijn belangen van alle bij de bank betrokken stakeholders, zoals aandeelhouders, klanten, medewerkers en maatschappij. KAS BANK speelt met het nieuwe bezoldigingsbeleid in op de maatschappelijke ontwikkelingen rondom de beloning van bestuurders bij banken. Het totale beloningsniveau van de bestuurders ligt iets beneden het mediane niveau van vergelijkbare functies binnen en buiten de financiële sector.</p> <p>De bank voert een zorgvuldig en beheerst beloningsbeleid dat rekening houdt met haar strategie en risicobereidheid en waarbij rekening gehouden wordt met de lange termijn belangen van de bank, de relevante internationale context en het maatschappelijk draagvlak. Het</p>

	<p>bezoldigingsbeleid is getoetst aan uitgevoerde scenarioanalyses en aan de beloningsverhoudingen binnen de onderneming.</p> <p>De Raad van Commissarissen toetst het totale beloningspakket van de bestuurders iedere twee jaar aan de ontwikkelingen in de markt.</p> <p>De bezoldiging van de Raad van Bestuur bestaat uit (1) een vast salaris, (2) een variabele beloning en (3) een pensioenregeling.</p>
--	--

