

Agenda

voor de jaarlijkse Algemene Vergadering van Aandeelhouders van KAS BANK N.V., te houden op donderdag 12 mei 2005 om 11.30 uur in de Raadzaal van Hotel The Grand, Oudezijds Voorburgwal 197 te Amsterdam.

1. Opening
2. Verslag van de Raad van Bestuur over 2004
3. Vaststelling van de jaarrekening 2004
4. Vaststelling dividend over 2004
5. Decharge van de Raad van Bestuur
6. Decharge van de Raad van Commissarissen
7. Corporate governance
8. Statutenwijziging KAS BANK N.V.
9. Raad van Commissarissen
 - a. Profielschets commissarissen
 - b. Voordracht voor benoeming van de heer prof. dr. R.A.H. van der Meer
 - c. Voordracht voor herbenoeming van de heer A.H. Lundqvist
 - d. Bezoldiging commissarissen
10. Bezoldiging bestuurders (aandelenregeling/performance shares)
11. Machtigingen aan de Raad van Bestuur
 - a. Uitgifte van aandelen
 - b. Inkoop van eigen aandelen
 - c. Invoering registratiedatum
12. Rondvraag
13. Sluiting

Ad Agendapunt 3 - Vaststelling van de jaarrekening 2004

Voorgesteld wordt de jaarrekening 2004 die is opgesteld door de Raad van Bestuur, vast te stellen.

Ad Agendapunt 4 - Vaststelling dividend over 2004

Voorgesteld wordt het dividend over 2004 vast te stellen op € 0,95 per gewoon aandeel van nominaal € 1,-. Als interim-dividend over 2004 is reeds € 0,45 ter beschikking gesteld, waardoor het slotdividend over 2004 uitkomt op € 0,50 per gewoon aandeel van nominaal € 1,-. Het slotdividend zal, onder inhouding van 25% dividendbelasting, betaalbaar worden gesteld op 26 mei 2005 en zal worden uitgekeerd in contanten.

Ad Agendapunt 5 - Decharge van de Raad van Bestuur

Voorgesteld wordt om, in verband met de jaarrekening 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.

Ad Agendapunt 6 - Decharge van de Raad van Commissarissen

Voorgesteld wordt om, in verband met de jaarrekening 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.

Ad Agendapunt 7 - Corporate governance

Op 1 januari 2004 is de corporate governance code van de commissie Tabaksblat in werking getreden. In het voorliggende jaarverslag 2004 is een hoofdstuk gewijd aan de corporate governance-structuur van de vennootschap en aan de naleving van de code, waarbij de afwijkingen van de beste practice bepalingen zijn toegelicht. Onder dit agendapunt zal dit hoofdstuk nader worden toegelicht en besproken.

Het hoofdstuk 'Corporate governance' uit het jaarverslag 2004 zal dienen als leidraad voor de bespreking in de Algemene Vergadering van Aandeelhouders d.d. 12 mei 2005.

Ad Agendapunt 8 - Statutenwijziging KAS BANK N.V.

Voorgesteld wordt de statuten van de vennootschap te wijzigen volgens het voorstel tot de statutenwijziging alsmede machtiging te verlenen aan ieder lid van de Raad van Bestuur om deze statutenwijziging te effectueren en om veranderingen die nodig blijken om de Ministeriële verklaring van geen bezwaar op de statutenwijziging te verkrijgen, in de voorgestelde tekst aan te brengen. De wijzigingen zijn nodig vanwege de invoering van de code Tabaksblat en de nieuwe structuurwet.

Het voorstel tot statutenwijziging ligt ter inzage ten kantore van de vennootschap, alwaar afschriften gratis verkrijgbaar zijn. Een nadere toelichting is opgenomen in de 'Aandeelhouderscirculaire voor de Algemene Vergadering van Aandeelhouders d.d. 12 mei 2005'.

Ad Agendapunt 9 - Raad van Commissarissen

a. Profielschets commissarissen

Voorgesteld wordt de profielschets, die door de Raad van Commissarissen is vastgesteld voor zijn omvang en samenstelling, te bespreken. Hierbij is rekening gehouden met de aard van de onderneming, haar activiteiten en de gewenste deskundigheid en achtergrond van de commissarissen.

De door de Raad van Commissarissen opgestelde profielschets is opgenomen in de 'Aandeelhouderscirculaire voor de Algemene Vergadering van Aandeelhouders d.d. 12 mei 2005'.

b. Voordracht voor benoeming van de heer prof. dr. R.A.H. van der Meer

Voorgesteld wordt om de heer prof. dr. R.A.H. van der Meer te benoemen tot lid van de Raad van Commissarissen van de vennootschap. Voorzien moet worden in de vacature die ontstaat door het aftreden van de heer mr. J.H. Geertsema wegens het bereiken van de statutaire leeftijdsgrens. Nadere informatie over de heer Van der Meer is opgenomen in de 'Aandeelhouderscirculaire voor de Algemene Vergadering van Aandeelhouders d.d. 12 mei 2005'.

c. Voordracht voor herbenoeming van de heer A.H. Lundqvist

Voorgesteld wordt om de heer A.H. Lundqvist te herbenoemen tot lid van de Raad van Commissarissen van de vennootschap. Voorzien moet worden in de vacature die ontstaat door het aftreden van de heer Lundqvist volgens het rooster van aftreden. De heer Lundqvist heeft zich voor herbenoeming beschikbaar gesteld. Nadere informatie over de heer Lundqvist is opgenomen in de 'Aandeelhouderscirculaire voor de Algemene Vergadering van Aandeelhouders d.d. 12 mei 2005'.

d. Bezoldiging commissarissen

Voorgesteld wordt om de jaarlijkse vaste bezoldiging van de commissarissen met ingang van 1 januari 2005 te verhogen en vast te stellen volgens een nieuwe systematiek waarbij uitgegaan wordt van een basisbeloning met opslagen. Als jaarlijkse vaste basisbeloning voor iedere commissaris wordt voorgesteld een bedrag van € 21.000. Daarnaast worden de volgende opslagen voorgesteld:

- voor de voorzitter van de Raad van Commissarissen: € 10.000
- voor de ondervoorzitter van de Raad van Commissarissen: € 4.000

- voor een lid van een subcommissie van de Raad van Commissarissen: € 4.000
- daarbovenop voor de voorzitter van een subcommissie: € 4.000

De bezoldiging van de commissarissen van KAS BANK is voor het laatst vastgesteld door de Algemene Vergadering van Aandeelhouders op 4 mei 2000.

De voorgestelde bedragen zijn afgestemd met deskundigen op dit gebied en zijn in overeenstemming met de markt en passend bij de toegenomen taken en verantwoordelijkheden van commissarissen. Een nadere toelichting is opgenomen in de 'Aandeelhouderscirculaire voor de Algemene Vergadering van Aandeelhouders d.d. 12 mei 2005'.

Ad Agendapunt 10 - Bezoldiging bestuurders (aandelenregeling/performance shares)

Voorgesteld wordt de aandelenregeling/performance shares die de leden van de Raad van Bestuur onder bepaalde voorwaarden beloont in aandelen, goed te keuren. De aandelenregeling/performance shares is reeds aangekondigd in het bezoldigingsbeleid van de vennootschap, zoals dat door de Algemene Vergadering van Aandeelhouders in 2004 is goedgekeurd. De aandelenregeling/performance shares die nu ter goedkeuring aan de Algemene Vergadering van Aandeelhouders wordt voorgelegd, is opgenomen in de 'Aandeelhouderscirculaire voor de Algemene Vergadering van Aandeelhouders d.d. 12 mei 2005'.

Ad Agendapunt 11 - Machtigingen aan de Raad van Bestuur

a. Uitgifte van aandelen

Voorgesteld wordt de Raad van Bestuur voor een periode van achttien maanden vanaf 12 mei 2005 aan te wijzen als het bevoegde orgaan om tot uitgifte van aandelen te besluiten, onverminderd het vereiste van goedkeuring van de Raad van Commissarissen voor elk besluit van de Raad van Bestuur omtrent uitgifte van aandelen. De aanwijzing geldt ten hoogste tot een maximum van 10% van het totaal uitstaande kapitaal van de vennootschap. Een toelichting op dit punt is opgenomen in de 'Aandeelhouderscirculaire voor de Algemene Vergadering van Aandeelhouders d.d. 12 mei 2005'.

b. Inkoop van eigen aandelen

Voorgesteld wordt aan de Raad van Bestuur voor een periode van achttien maanden vanaf 12 mei 2005 een machtiging te verlenen om onder goedkeuring van de Raad van Commissarissen de vennootschap eigen aandelen of certificaten daarvan te doen verkrijgen binnen de grenzen van de wettelijke bepalingen tot maximaal 10% van het geplaatste kapitaal. 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. Een toelichting op dit punt is opgenomen in de 'Aandeelhouderscirculaire voor de Algemene Vergadering van Aandeelhouders d.d. 12 mei 2005'.

c. Invoering registratiedatum

Voorgesteld wordt aan de Raad van Bestuur voor een periode van vijf jaar machtiging te verlenen om bij de bijeenroeping van een Algemene Vergadering van Aandeelhouders te bepalen dat voor de toepassing van artikel 117 leden 1 en 2, Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek als stem- of vergadergerechtigde hebben te gelden zij die op een daarbij te bepalen tijdstip die rechten hebben en als zodanig zijn ingeschreven in een door het bestuur gehouden register, ongeacht wie ten tijde van de Algemene Vergadering van Aandeelhouders de rechthebbende op de aandelen of certificaten zijn. Machtiging tot het bepalen van een registratiedatum is door de Algemene Vergadering van Aandeelhouders eerder verleend op 3 mei 2001 voor een periode van vijf jaar. Een nadere toelichting is opgenomen in de 'Aandeelhouderscirculaire voor de Algemene Vergadering van Aandeelhouders d.d. 12 mei 2005'.

De in deze agenda genoemde 'Aandeelhouderscirculaire voor de Algemene Vergadering van Aandeelhouders d.d. 12 mei 2005' is verkrijgbaar bij de vennootschap (Spuistraat 172, 1012 VT Amsterdam) of is te raadplegen op de website www.kasbank.com.

Amsterdam, 14 april 2005

De Raad van Bestuur en de Raad van Commissarissen