

Agenda

voor de Jaarlijkse Algemene Vergadering van Aandeelhouders van KAS BANK N.V., te houden op woensdag 3 mei 2006 om 11.30 uur ten kantore van de vennootschap, Nieuwezijds Voorburgwal 225 te Amsterdam.

1. Opening
2. Verslag van de Raad van Bestuur over 2005
3. Vaststelling van de jaarrekening 2005
4. Vaststelling dividend over 2005
5. Decharge van de Raad van Bestuur
6. Decharge van de Raad van Commissarissen
7. Corporate governance
8. Statutenwijziging KAS BANK N.V.
9. Kennisgeving van de voorgenomen benoeming van drs. H. Kadiks tot bestuurder van KAS BANK N.V.
10. Omvang en samenstelling Raad van Commissarissen
 - a. omvang Raad van Commissarissen
 - b. kennisgeving van een vacature in de Raad van Commissarissen en het profiel
 - c. gelegenheid tot het doen van een aanbeveling door de Algemene Vergadering van Aandeelhouders met inachtneming van het geldende profiel
 - d. kennisgeving en voordracht tot benoeming van mevrouw drs. H. Donkervoort als lid van de Raad van Commissarissen, onder de voorwaarde dat door de Algemene Vergadering van Aandeelhouders geen andere persoon voor de vacature wordt aanbevolen
 - e. mededeling van de vacature die in de Raad van Commissarissen in 2007 zal ontstaan
11. Machtigingen aan de Raad van Bestuur
 - a. uitgifte van aandelen
 - b. inkoop van eigen aandelen
12. Rondvraag
13. Sluiting

Ad Agendapunt 3 - Vaststelling van de jaarrekening 2005

Voorgesteld wordt de jaarrekening 2005 die is opgesteld door de Raad van Bestuur en is besproken met de Raad van Commissarissen, vast te stellen.

Ad Agendapunt 4 - Vaststelling dividend over 2005

Voorgesteld wordt het dividend over 2005 vast te stellen op € 1,00 per gewoon aandeel van nominaal € 1,00.

Als interim-dividend over 2005 is reeds € 0,45 ter beschikking gesteld, waardoor het slotdividend over 2005 uitkomt op € 0,55 per gewoon aandeel van nominaal € 1,00. Het slotdividend zal, onder inhouding van 25% dividendbelasting, betaalbaar worden gesteld op 17 mei 2006 en zal worden uitgekeerd in contanten.

Ad Agendapunt 5 - Decharge van de Raad van Bestuur

Voorgesteld wordt om, in verband met de jaarrekening 2005 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 2005 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

Voorgesteld wordt enkele verbeteringen in de corporate governance-structuur van de vennootschap met de Algemene Vergadering van Aandeelhouders te bespreken. Aan de aandeelhouders zal de mogelijkheid worden gegeven om onbeperkt aandelen in de vennootschap te houden en over te dragen. Hiertoe zal uit de statuten de zgn. 15%-regeling worden geschrapt (zie punt 8 van de agenda). Certificaathouders zullen hun certificaten onbeperkt kunnen omwisselen (royeren) in aandelen. De beperkte royeerbaarheid zal dus worden afgeschaft. Bovendien zal aan certificaathouders onder alle omstandigheden en onbeperkt volmacht worden verleend om te stemmen in de Algemene Vergadering van Aandeelhouders. De mogelijkheid om stemvolmachten te weigeren in geval van bijvoorbeeld een vijandig bod zal worden beëindigd. Tenslotte zal de voorzitter van de Raad van Commissarissen niet langer zitting hebben in het bestuur van het Administratiekantoor. Voor het realiseren van deze punten zijn de statuten en administratievoorwaarden van het administratiekantoor aangepast. Deze stukken zijn beschikbaar ten kantore van de vennootschap en op de website www.kasbank.com.

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 hebben onder meer betrekking op de afschaffing van de 15%-regeling. Toelichting op de wijzigingen is opgenomen in het voorstel tot statutenwijziging. Dit is opgesteld in de vorm van een drieluik met in de linkerkolom de tekst van de huidige statuten, in de middenkolom de voorgestelde wijzigingen en in de rechterkolom een toelichting op de wijzigingen.

Het voorstel tot statutenwijziging ligt ter inzage ten kantore van de vennootschap, alsmede ten kantore van Fortis Bank (Nederland) N.V., Rokin 55, 1012 KK Amsterdam, alwaar afschriften gratis verkrijgbaar zijn, en is ook beschikbaar op de website van de vennootschap.

Ad Agendapunt 9 - Kennisgeving van de voorgenomen benoeming van drs. H. Kadiks tot bestuurder van KAS BANK N.V.

De Raad van Commissarissen is voornemens om de heer drs. H. Kadiks met ingang van 1 juni 2006 voor een periode van vier jaar te benoemen tot lid van de Raad van Bestuur van de vennootschap. Ingevolge artikel 2:162 van het Burgerlijk Wetboek en artikel 14 lid 2 van de statuten van de vennootschap dient de Raad van Commissarissen van de vennootschap aan de Algemene Vergadering van Aandeelhouders kennis te geven van de voorgenomen benoeming van een bestuurder van de vennootschap. De benoeming moet nog worden goedgekeurd door De Nederlandsche Bank.

Met ingang van 1 juni 2006 zal de Raad van Bestuur worden uitgebreid met de functie van Chief Financial Officer (CFO). Binnen de Raad van Bestuur zal drs. J.S.A. van Scheijndel worden benoemd tot CFO en zal de heer Kadiks verantwoordelijk worden voor Client Focus. Client Focus richt zich op het verder versterken van de klantenbasis van de bank en betreft onder andere de aandachtsgebieden Institutionele Beleggers, Financiële Instellingen, Private Banking en Passieve Asset Management Services. Met deze benoemingen versterkt KAS BANK haar bestuursstructuur en speelt zij in op haar Europese groeiplannen en op haar streven het lage risicoprofiel van de bank verder vorm te geven. Per 1 juni 2006 zal de Raad van Bestuur bestaan uit A.A. Röell (voorzitter), J.S.A. van Scheijndel, N.E. Blom en H. Kadiks.

Persoonlijke gegevens drs. H. Kadiks:

Naam	Hans Kadiks
Leeftijd	57
Burgerlijke staat	gehuwd, één zoon
Nationaliteit	Nederlandse
Huidige functies	- Associate Altuition consultancy, Den Bosch - Adviseur Verbond voor Verzekeraars inzake ontwikkeling Levensloopregeling - Adviseur Corporate Governance Pensioenfondsen

Opleiding

1976	Fiscaal/bedrijfseconoom, Erasmus Universiteit Rotterdam
1986	Insead, MBA
1996	IMD
1998 – 2002	IBS

Professionele ervaring

2003 – 2004	ING Groep/Nationale-Nederlanden, Directeur Intermediaire Divisie en Nationale Nederlanden, lid Management Council ING
1995 – 2003	Directeur Nationale-Nederlanden, lid Management Council ING
1991 – 1995	ING/Sviluppo, directeur Bank- en Verzekeringsactiviteiten Italië, lid Groepsraad Sviluppo
1977 – 1991	Managementfuncties in verschillende bedrijfsonderdelen van Nationale-Nederlanden

Het contract van de heer Kadiks met de vennootschap past in hoofdlijnen binnen het bezoldigingsbeleid zoals dat door de Algemene Vergadering van Aandeelhouders is vastgesteld voor de bestuurders van de vennootschap. De heer Kadiks bezit geen certificaten KAS BANK.

Ad Agendapunt 10 - Omvang en samenstelling Raad van Commissarissen

a. omvang Raad van Commissarissen

In de Algemene Vergadering van Aandeelhouders d.d. 3 mei 2006 zullen in de Raad van Commissarissen twee vacatures ontstaan door het vertrek van mevrouw drs. E.J. Mulock Houwer en prof. dr. C.E. Beckers. De Raad van Commissarissen heeft besloten de vacature die ontstaat door het vertrek van de heer Beckers niet in te vullen en terug te gaan van zeven naar zes commissarissen.

b. kennisgeving van een vacature in de Raad van Commissarissen en het profiel

Aan de Algemene Vergadering van Aandeelhouders wordt kennisgegeven van de vacature in de Raad van Commissarissen als gevolg van het aftreden van mevrouw drs. E.J. Mulock Houwer per het einde van de Algemene Vergadering van Aandeelhouder van 3 mei 2006 wegens het bereiken van de maximale zittingstermijn van 12 jaar. Binnen de vastgestelde profielkarakteristieken wordt gezocht naar een kandidaat met deskundigheid en ervaring op het gebied van sociaal beleid en het belang van de mens in een organisatie.

c. gelegenheid tot het doen van een aanbeveling door de Algemene Vergadering van Aandeelhouders met inachtneming van het geldende profiel

De Algemene Vergadering van Aandeelhouders wordt in de gelegenheid gesteld aan de Raad van Commissarissen personen aan te bevelen om als commissaris te worden voorgedragen. Als richtsnoer voor de aanbevelingen geldt de profielschets Raad van Commissarissen die met de Algemene Vergadering van Aandeelhouders in 2005 is besproken. Binnen de vastgestelde profielkarakteristieken dient de aanbevolen persoon te beschikken over deskundigheid en ervaring op het gebied van sociaal beleid en het belang van de mens in een organisatie. Ten aanzien van deze plaats in de Raad van Commissarissen is met de Ondernemingsraad van de vennootschap een bijzonder aanbevelingsrecht overeengekomen. De Ondernemingsraad heeft van dit recht gebruik gemaakt (zie sub d).

d. kennisgeving en voordracht tot benoeming van mevrouw drs. H. Donkervoort als lid van de Raad van Commissarissen, onder de voorwaarde dat door de Algemene Vergadering van Aandeelhouders geen andere persoon voor de vacature wordt aanbevolen

De Raad van Commissarissen maakt bekend mevrouw drs. H. Donkervoort op de voordracht voor benoeming tot commissaris te plaatsen onder de voorwaarde dat de Algemene Vergadering van Aandeelhouders geen andere geschikte persoon voor de vacature aanbeveelt. Aan de Ondernemingsraad is een bijzonder aanbevelingsrecht verleend ten aanzien van de vervulling van de vacature van mevrouw Mulock Houwer. De Ondernemingsraad heeft hiervan gebruikgemaakt en mevrouw Donkervoort aan de Raad van Commissarissen aanbevolen om op de voordracht voor benoeming door de Algemene Vergadering van Aandeelhouders te plaatsen. De Raad van Commissarissen heeft deze aanbeveling met genoegen overgenomen.

Aan de Algemene Vergadering van Aandeelhouders wordt voorgesteld om mevrouw drs. H. Donkervoort te benoemen tot lid van de Raad van Commissarissen van de vennootschap met ingang van 3 mei 2006 en voor een periode van vier jaar. Met mevrouw Donkervoort is een kandidaat gevonden die goed past in het gezochte profiel en de opgestelde profielschets voor de commissarissen.

Mevrouw drs. H. Donkervoort

Beroep/huidige hoofdfunctie : Voorzitter Raad van Bestuur van Dyade
Nevenfuncties : Directeur ID Management & Advies
Nationaliteit : Nederlandse
Geboortejaar : 1953
Aandelen KAS BANK : geen

e. Mededeling van de vacature die in de Raad van Commissarissen in 2007 zal ontstaan

In de Algemene Vergadering van Aandeelhouders in 2007 zal de heer drs. D.J. de Beus volgens rooster aan de beurt zijn om af te treden als lid van de Raad van Commissarissen.

Ad Agendapunt II - Machtigingen aan de Raad van Bestuur

a. uitgifte van aandelen

Voorgesteld wordt de Raad van Bestuur voor een periode van achttien maanden vanaf 3 mei 2006 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 tot een maximum van 10% van het totaal uitstaande kapitaal van de vennootschap.

In de Algemene Vergadering van Aandeelhouders d.d. 12 mei 2005 is de Raad van Bestuur aangewezen als het bevoegde orgaan om met goedkeuring van de Raad van Commissarissen te besluiten tot uitgifte van aandelen. De aanwijzing gold voor de uitgifte van maximaal 10% van het totaal uitstaande kapitaal van de vennootschap en voor een periode van achttien maanden. Deze aanwijzing wordt nu wederom gevraagd voor achttien maanden en gelimiteerd tot 10% van het totaal uitstaande kapitaal van de vennootschap. Van deze bevoegdheid zal uitsluitend gebruik worden gemaakt als dit in het belang is van de vennootschap, de met haar verbonden onderneming en alle daarbij betrokkenen. Van de vorig jaar verleende bevoegdheid tot uitgifte van aandelen heeft de Raad van Bestuur tot op heden geen gebruik gemaakt.

b. inkoop van eigen aandelen

Voorgesteld wordt om de Raad van Bestuur voor een periode van achttien maanden en met ingang van 3 mei 2006 machtiging te verlenen om met goedkeuring van de Raad van Commissarissen tot inkoop van eigen aandelen over te gaan tot maximaal 10% van het geplaatste kapitaal van de vennootschap. 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.

De machtiging is met name bedoeld om in het kader van de personeelsoptieregeling en aandelenregeling/performance shares aandelen of certificaten in te kopen ter afdekking van daaruit voortvloeiende verplichtingen. In 2005 zijn in verband met de personeelsoptieregeling 151.457 certificaten KAS BANK ingekocht. Overigens kunnen zich ook omstandigheden voordoen die het wenselijk maken voor de vennootschap om eigen aandelen te kunnen inkopen.

Amsterdam, 13 april 2006

Raad van Bestuur en Raad van Commissarissen
KAS BANK N.V.