

Agenda

voor de jaarlijkse Algemene Vergadering van Aandeelhouders van KAS BANK N.V., te houden op woensdag 23 april 2008 om 11.30 uur ten kantore van de vennootschap, Nieuwezijds Voorburgwal 225 te Amsterdam.

1. **Opening**
2. **Verslag van de Raad van Bestuur over 2007**
3. **Vaststelling van de jaarrekening 2007 (stempunt)**
4. **Vaststelling dividend over 2007 (stempunt)**
5. **Decharge van de Raad van Bestuur (stempunt)**
6. **Decharge van de Raad van Commissarissen (stempunt)**
7. **Samenstelling Raad van Commissarissen**
 - a. kennisgeving vacatures in de Raad van Commissarissen en profiel
 - b. gelegenheid tot het doen van een aanbeveling door de Algemene Vergadering van Aandeelhouders met inachtneming van het geldende profiel
 - c. kennisgeving en voordracht tot benoeming van prof. dr. J.M.G. Frijns 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 (stempunt)
 - d. kennisgeving en voordracht tot herbenoeming van de heer drs. C. Griffioen RA 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 (stempunt)
 - e. Mededeling van de vacatures die in de Raad van Commissarissen in 2009 zullen ontstaan
8. **Bezoldiging Raad van Commissarissen**
9. **Machtigingen aan de Raad van Bestuur**
 - a. uitgifte van aandelen (stempunt)
 - b. inkoop van eigen aandelen (stempunt)
10. **Rondvraag**
11. **Sluiting**

Agendapunt 3 - Vaststelling van de jaarrekening 2007

Voorgesteld wordt de jaarrekening 2007 die is opgesteld door de Raad van Bestuur en is besproken met de Raad van Commissarissen, vast te stellen.

Agendapunt 4 - Vaststelling dividend over 2007

Voorgesteld wordt het dividend over 2007 vast te stellen op € 2,60 per gewoon aandeel van nominaal € 1,-. Als interim-dividend over 2007 is reeds € 0,45 ter beschikking gesteld, waardoor het slotdividend over 2007 uitkomt op € 2,15 per gewoon aandeel van nominaal € 1,-. Het slotdividend zal, onder inhouding van 15% dividendbelasting, betaalbaar worden gesteld op 7 mei 2008 en zal worden uitgekeerd in contanten.

Agendapunt 5 - Decharge van de Raad van Bestuur

Voorgesteld wordt om, in verband met de jaarrekening 2007 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.

Agendapunt 6 - Decharge van de Raad van Commissarissen

Voorgesteld wordt om, in verband met de jaarrekening 2007 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.

Agendapunt 7 - Samenstelling Raad van Commissarissen

a. kennisgeving vacatures in de Raad van Commissarissen en profiel

Aan de Algemene Vergadering van Aandeelhouders wordt kennis gegeven van de vacature in de Raad van Commissarissen als gevolg van het aftreden van de heer drs. P. Ribourdouille per het einde van de Algemene Vergadering van Aandeelhouders van 23 april 2008 na een zittingsperiode van 8 jaar. De heer Ribourdouille heeft zich niet voor herbenoeming beschikbaar gesteld. Binnen de vastgestelde profielkarakteristieken wordt gezocht naar een

bankier en ondernemer met ervaring op nationaal en internationaal gebied en kennis van de institutionele beleggers en financiële instellingen markt. Aan de Algemene Vergadering van Aandeelhouders wordt tevens kennis gegeven van de vacature in de Raad van Commissarissen als gevolg van het aftreden van de heer drs. C. Griffioen RA per het einde van de Algemene Vergadering van Aandeelhouders van 23 april 2008. De heer Griffioen heeft zich voor herbenoeming beschikbaar gesteld. Binnen de vastgestelde profielkarakteristieken wordt gezocht naar een ondernemer met ervaring op het gebied van nationaal en internationaal ondernemen en kennis van risicobeheersings- en controlesystemen en financial accounting.

b. 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 nationaal en internationaal bankieren en kennis te hebben van de institutionele beleggers en financiële instellingen markt.

c. kennisgeving en voordracht tot benoeming van prof. dr. J.M.G. Frijns 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 prof. dr. J.M.G. Frijns 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. De Ondernemingsraad heeft geen gebruik

gemaakt van zijn aanbevelingsrecht om een persoon op de voordracht voor benoeming door de Algemene Vergadering van Aandeelhouders te plaatsen.

Aan de Algemene Vergadering van Aandeelhouders wordt voorgesteld om prof. dr. J.M.G. Frijns te benoemen tot lid van de Raad van Commissarissen van de vennootschap met ingang van 23 april 2008 en voor een periode van vier jaar. Met de heer Frijns is een kandidaat gevonden die goed past in het gezochte profiel en de opgestelde profielschets voor de commissarissen.

Prof. dr. J.M.G. Frijns:

Beroep/huidige hoofdfunctie:

Bijzonder hoogleraar Beleggingsleer aan de Vrije Universiteit van Amsterdam, kerndocent aan de post-graduate opleiding Corporate Governance, voorzitter van de Monitoring Commissie Corporate Governance Code

Voormalige hoofdfunctie:

Directeur Beleggingen en lid van de Hoofddirectie van Pensioenfonds ABP

Nevenfuncties:

Commissaris bij IMC International Marketmakers B.V., Bouwinvest B.V. en de Nederlandse Waterschapsbank N.V. (tot april 2008); lid van de Board of Directors van de JP Morgan Funds in Luxemburg en van Rabo Leden-certificaten N.V.; lid van de beleggingscommissie van PGGM en van de Advisory Board van het Noorse Government Pension Fund

Nationaliteit: Nederlandse

Geboortejaar: 1947

Aandelen KAS BANK: geen

d. kennisgeving en voordracht tot herbenoeming van de heer drs. C. Griffioen RA 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 de heer drs. C. Griffioen RA op de voordracht voor herbenoeming tot commissaris te plaatsen onder de voorwaarde dat de Algemene Vergadering van Aandeelhouders geen andere geschikte persoon voor de

vacature aanbeveelt. De Ondernemingsraad heeft geen gebruik gemaakt van zijn aanbevelingsrecht om een persoon op de voordracht voor benoeming door de Algemene Vergadering van Aandeelhouders te plaatsen.

Aan de Algemene Vergadering van Aandeelhouders wordt voorgesteld om de heer Griffioen te benoemen tot lid van de Raad van Commissarissen van de vennootschap met ingang van 23 april 2008 en voor een periode van twee jaar.

e. Mededeling van de vacatures die in de Raad van Commissarissen in 2009 zullen ontstaan

In de Algemene Vergadering van Aandeelhouders in 2009 zullen de heren A.H. Lundqvist en prof. dr. R.A.H. van der Meer RA volgens rooster aan de beurt zijn om af te treden als lid van de Raad van Commissarissen.

Agendapunt 8 – Bezoldiging Raad van Commissarissen

Voorgesteld wordt om de jaarlijkse vaste bezoldiging van de commissarissen van KAS BANK met ingang van 1 januari 2008 opnieuw vast te stellen. De voorgestelde bedragen zijn in overeenstemming met de markt en passend bij de toegenomen taken en verantwoordelijkheden van commissarissen. De volgende bedragen worden voorgesteld:

€ 35.000 voor de voorzitter van de Raad van Commissarissen

€ 28.000 voor de vicevoorzitter van de Raad van Commissarissen

€ 24.000 voor een lid van de Raad van Commissarissen

Voorgesteld wordt om de voorzitters van de subcommissies van de Raad van Commissarissen daarnaast een bezoldiging toe te kennen van € 8.000 per jaar en de leden van de subcommissies € 4.000 per jaar, eveneens met ingang van 1 januari 2008.

De bezoldiging van de commissarissen is voor het laatst vastgesteld door de Algemene Vergadering van Aandeelhouders op 12 mei 2005. De volgende bedragen zijn toen vastgesteld: € 31.000 voor de voorzitter van de

Raad van Commissarissen, € 25.000 voor de vicevoorzitter van de Raad van Commissarissen en € 21.000 voor een lid van de Raad van Commissarissen. De bezoldiging van de voorzitters en leden van de subcommissies van de Raad van Commissarissen is toen vastgesteld op hetzelfde niveau als nu wordt voorgesteld.

Agendapunt 9 – Machtigingen aan de Raad van Bestuur

a. uitgifte van aandelen

Voorgesteld wordt de Raad van Bestuur voor een periode van achttien maanden vanaf 23 april 2008 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 geplaatste kapitaal van de vennootschap.

In de Algemene Vergadering van Aandeelhouders d.d. 25 april 2007 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 23 april 2008 machtiging te verlenen om met goedkeuring van de Raad van Commissarissen tot inkoop van eigen aandelen door de vennootschap 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 de langetermijn variabele beloning aandelen of certificaten in te kopen ter afdekking van daaruit voortvloeiende verplichtingen. In 2007 zijn in verband met de personeelsoptieregeling ca. 150.000 certificaten KAS BANK ingekocht. Ook overigens kunnen zich omstandigheden voordoen die het wenselijk maken voor de vennootschap om eigen aandelen te kunnen inkopen.

Amsterdam, 27 maart 2008

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



KAS BANK AMSTERDAM

P.O. Box 24001
1000 DB Amsterdam
The Netherlands
Spuistraat 172
1012 VT Amsterdam
The Netherlands
T: +31 20 557 59 11

KAS BANK LONDON

5th Floor
10 Old Broad Street
London EC2N 1AA
United Kingdom
T: +44 20 7153 36 00

KAS BANK FRANKFURT

Platz der Einheit 1
60327 Frankfurt am Main
Germany
T: +49 69 9750 31 35

www.kasbank.com



Agenda 2007

 **KAS BANK**
COMMITTED SINCE 1806