

AGENDA

voor de jaarlijkse Algemene Vergadering van Aandeelhouders van KAS BANK N.V., te houden op woensdag 22 april 2009 om 11.30 uur ten kantore van de vennootschap, Nieuwezijds Voorburgwal 225 te Amsterdam.

1. Opening

2. Verslag van de Raad van Bestuur over 2008

3. Vaststelling van de jaarrekening 2008 (stempunt)

4. Vaststelling dividend over 2008 (stempunt)

5. Decharge van de Raad van Bestuur (stempunt)

6. Decharge van de Raad van Commissarissen (stempunt)

7. Samenstelling Raad van Bestuur

- a. kennisgeving van de voorgenomen benoeming van de heer R.J. Kooijman RA tot bestuurder van de vennootschap
- b. kennisgeving van de voorgenomen benoeming van de heer drs. S.A.J. van Katwijk tot bestuurder van de vennootschap

8. 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 herbenoeming van de heer A.H. Lundqvist 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 prof. dr. R.A.H. van der Meer 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 2010 zullen ontstaan

9. Machtigingen aan de Raad van Bestuur

- a. uitgifte van aandelen (stempunt)
- b. inkoop van eigen aandelen (stempunt)
- c. invoering registratiedatum (stempunt)

10. Rondvraag

11. Sluiting

Agendapunt 3 - Vaststelling van de jaarrekening 2008

Voorgesteld wordt de jaarrekening 2008 die is opgesteld door de Raad van Bestuur en is besproken met de Raad van Commissarissen, vast te stellen.

Agendapunt 4 - Vaststelling dividend over 2008

Voorgesteld wordt het dividend over 2008 vast te stellen op € 0,45 per gewoon aandeel van nominaal € 1,00. Dit bedrag is reeds als interim-dividend over 2008 ter beschikking gesteld. Voorgesteld wordt het slotdividend over 2008 te passeren.

Agendapunt 5 - Decharge van de Raad van Bestuur

Voorgesteld wordt om, in verband met de jaarrekening 2008 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 2008 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 Bestuur

a. kennisgeving van de voorgenomen benoeming van de heer R.J. Kooijman RA tot bestuurder van de vennootschap

Aan de Algemene Vergadering van Aandeelhouders wordt kennis gegeven van de voorgenomen benoeming van de heer R.J. Kooijman RA tot bestuurder van de vennootschap per het einde van de Algemene Vergadering van Aandeelhouders d.d. 22 april 2009.

De heer Kooijman is op 1 januari 2009 in dienst getreden van de vennootschap als Chief Financial Officer (CFO). De Raad van Commissarissen is voornemens om de heer Kooijman met ingang van 22 april 2009 te benoemen tot bestuurder van de vennootschap. De benoeming geschiedt voor onbepaalde tijd. De Nederlandsche Bank heeft zijn goedkeuring aan de benoeming verleend. De Ondernemingsraad van KAS BANK heeft een positief advies gegeven over de voorgenomen benoeming. Per 22 april 2009 zal de Raad van Bestuur van de vennootschap bestaan uit jhr. mr. A.A. Röell (voorzitter), drs. N.E. Blom (COO), drs. H. Kadiks en R.J. Kooijman RA (CFO).

De heer Kooijman wordt binnen de Raad van Bestuur als CFO verantwoordelijk voor het rendement en risico van de onderneming. De belangrijkste aandachtsgebieden zijn financial and management accounting, legal, treasury en IMS.

Persoonlijke gegevens R.J. Kooijman RA:

Naam	Rolf Kooijman
Geboortedatum	1961
Burgerlijke staat	gehuwd, twee kinderen
Nationaliteit	Nederlandse
Huidige functie	CFO KAS BANK
Aandelen KAS BANK	geen

Opleiding
1994

Accountancy NIVRA

Professionele ervaring

2004 – 2008	Delta Lloyd Groep te Amsterdam, directeur Finance & Control
2003 – 2004	Delta Lloyd Groep te Amsterdam, directeur Group Financial Reporting
1998 – 2003	NCM (later Gerling NCM), Director Finance
1996 – 1998	NCM, Director Finance Benelux
1994 – 1996	NCM, Internal Auditor
1980 - 1994	assistent accountant bij diverse grote accountantskantoren

Het contract van de heer Kooijman met de vennootschap past binnen het bezoldigingsbeleid zoals dat door de Algemene Vergadering van Aandeelhouders is vastgesteld voor de bestuurders van de vennootschap.

b. kennisgeving van de voorgenomen benoeming van de heer drs. S.A.J. van Katwijk tot bestuurder van de vennootschap

Aan de Algemene Vergadering van Aandeelhouders wordt kennis gegeven van de voorgenomen benoeming van de heer Van Katwijk tot bestuurder van de vennootschap per 1 juli 2009.

De Raad van Commissarissen is voornemens om de heer Van Katwijk met ingang van 1 juli 2009 te benoemen tot bestuurder van de vennootschap. De benoeming geschiedt voor onbepaalde tijd. Als voorwaarde voor de benoeming geldt de goedkeuring door De Nederlandsche Bank. Naar verwachting zal die goedkeuring ten tijde van de vergadering zijn verleend.. De Ondernemingsraad van KAS BANK heeft een positief advies gegeven over de voorgenomen benoeming. Per 1 juli 2009 zal de Raad van Bestuur van de vennootschap bestaan uit jhr. mr. A.A. Röell (voorzitter), drs. N.E. Blom (COO), R.J. Kooijman RA (CFO), drs. H. Kadiks en drs. S.A.J. van Katwijk. De heer Kadiks zal de vennootschap per 1 september 2009 verlaten.

De heer Van Katwijk wordt binnen de Raad van Bestuur verantwoordelijk voor marketing, sales en relation management, dat zich richt op het verder versterken van de klantenbasis van de bank. De belangrijkste aandachtsgebieden zijn institutional investors, financial institutions, Institutional Risk Management en marketing.

Persoonlijke gegevens drs. S.A.J van Katwijk:

Naam	Sikko van Katwijk
Geboortedatum	1963
Burgerlijke staat	gehuwd, twee kinderen
Nationaliteit	Nederlandse
Huidige functie	Managing Director EMEA Head of Investor Sales for Global Transaction Services Citicorp Inc
Aandelen KAS BANK	geen

Opleiding

1988	Masters in Public Administration, Erasmus Universiteit, Rotterdam
1989	Masters in Business Administration, Indiana University Bloomington, Indiana, USA

Professionele ervaring

2001 – 2009	Citigroup Inc.
1989 – 2001	KAS BANK N.V.
1987 – 1989	Arthur Andersen

Het contract van de heer Van Katwijk met de vennootschap past binnen het bezoldigingsbeleid zoals dat door de Algemene Vergadering van Aandeelhouders is vastgesteld voor de bestuurders van de vennootschap.

Agendapunt 8 - 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 A.H. Lundqvist per het einde van de Algemene Vergadering van Aandeelhouders van 22 april 2009. De heer Lundqvist heeft zich voor herbenoeming beschikbaar gesteld. Binnen de vastgestelde profielkarakteristieken wordt gezocht naar een ondernemer met nationale en internationale ervaring en kennis van ICT.

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 prof. dr. R.A.H. van der Meer RA per het einde van de Algemene Vergadering van Aandeelhouders van 22 april 2009. De heer Van der Meer heeft zich voor herbenoeming beschikbaar gesteld. Binnen de vastgestelde profielkarakteristieken wordt gezocht naar een ondernemer met nationale en internationale ervaring 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 dienen de aanbevolen personen te beschikken over ondernemerschap met nationale en internationale ervaring, alsmede kennis van ICT, respectievelijk kennis van risicobeheersings- en controlesystemen en financial accounting.

c. kennisgeving en voordracht tot herbenoeming van de heer A.H. Lundqvist 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 A.H. Lundqvist 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 A.H. Lundqvist te benoemen tot lid van de Raad van Commissarissen van de vennootschap met ingang van 22 april 2009 en voor een periode van vier jaar.

- d. kennisgeving en voordracht tot herbenoeming van de heer prof. dr. R.A.H. van der Meer 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 prof. dr. R.A.H. van der Meer 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 prof. dr. R.A.H. van der Meer RA te benoemen tot lid van de Raad van Commissarissen van de vennootschap met ingang van 22 april 2009 en voor een periode van vier jaar.

- e. Mededeling van de vacatures die in de Raad van Commissarissen in 2010 zullen ontstaan

In de Algemene Vergadering van Aandeelhouders in 2010 zullen mevrouw drs. H. Donkervoort en de heer drs. C. Griffioen RA volgens rooster aan de beurt zijn om af te treden als lid van de Raad van Commissarissen.

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 22 april 2009 aan te wijzen als het bevoegde orgaan om te besluiten tot uitgifte van aandelen, daaronder begrepen het verlenen van rechten tot het nemen van aandelen, of tot beperking of uitsluiting van het voorkeursrecht bij uitgifte van aandelen, daaronder begrepen het verlenen van rechten tot het nemen van aandelen. Een besluit van de Raad van Bestuur tot uitgifte van aandelen of tot beperking of uitsluiting van het voorkeursrecht bij uitgifte van aandelen is onderworpen aan de goedkeuring van de Raad van Commissarissen. Voorgesteld wordt de aanwijzing van de Raad van Bestuur tot uitgifte van aandelen, daaronder begrepen het verlenen van rechten tot het nemen van aandelen, of tot beperking of uitsluiting van het voorkeursrecht bij uitgifte van aandelen, daaronder begrepen het verlenen van rechten tot het nemen van aandelen, te beperken tot:

- i. 10% van het geplaatste kapitaal van de vennootschap op 22 april 2009, en
- ii. een additionele 10% van het geplaatste kapitaal van de vennootschap op 22 april 2009, indien de uitgifte van deze additionele 10% geschiedt in het kader van een fusie of acquisitie.

In de Algemene Vergadering van Aandeelhouders d.d. 23 april 2008 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 geplaatste kapitaal van de vennootschap en voor een periode van achttien maanden. In de vergadering van 22 april 2009 zal worden gevraagd de bevoegdheid voor de Raad van Bestuur tot uitgifte van aandelen aan te passen, teneinde de uitgifte van aandelen in voorkomende gevallen sneller en adequaat ter hand te kunnen nemen. 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 22 april 2009 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 lange termijn variabele beloning aandelen of certificaten in te kopen ter afdekking van daaruit voortvloeiende verplichtingen. In 2008 zijn in verband met de personeelsoptieregeling ca. 400.000 certificaten KAS BANK ingekocht. Ook overigens kunnen zich omstandigheden voordoen die het wenselijk maken voor de vennootschap om eigen aandelen te kunnen inkopen.

c. **invoering registratiedatum**

Voorgesteld wordt aan de Raad van Bestuur voor een periode van vijf jaar machtiging te verlenen om bij het bijeenroepen van een Algemene Vergadering van Aandeelhouders gebruik te maken van een registratiedatum. Als stem- en vergadergerechtigden hebben dan te gelden zij die op de registratiedatum zijn ingeschreven in een door het bestuur aangewezen register, ongeacht wie ten tijde van de Algemene Vergadering van Aandeelhouders de rechthebbenden op de aandelen of certificaten zijn. Machtiging tot het bepalen van een registratiedatum is door de Algemene Vergadering van Aandeelhouders eerder verleend op 12 mei 2005 voor een periode van vijf jaar.

Op grond van artikel 119 Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek is het mogelijk om voorafgaande aan de Algemene Vergadering van Aandeelhouders een dag te bepalen, de 'registratiedatum', waarbij geldt dat de op die dag geregistreerde aandeelhouders en certificaathouders, al dan niet via een gemachtigde, de Algemene Vergadering van Aandeelhouders kunnen bijwonen en aldaar hun stem kunnen uitbrengen. De registratiedatum moet liggen binnen 30 dagen vóór die van de Algemene Vergadering van Aandeelhouders. Het vaststellen van een registratiedatum kan pas plaatsvinden indien de Raad van Bestuur hiertoe is gemachtigd door de Algemene Vergadering Van Aandeelhouders. Indien een registratiedatum is bepaald, is bezit van aandelen of certificaten KAS BANK N.V. op die datum en niet op de datum van de Algemene Vergadering van Aandeelhouders bepalende voor de vraag welke aandeelhouders en certificaathouders toegang krijgen tot de Algemene Vergadering van Aandeelhouders. Aandelen en certificaten hoeven derhalve niet meer gedurende een aantal dagen geblokkeerd te worden.

Amsterdam, 26 maart 2009

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 WIESBADEN

Biebricher Allee 2

65187 Wiesbaden

Germany

T: +49 611 1865 38 00

www.kasbank.com