

AGENDA (aangepast)

voor de jaarlijkse Algemene Vergadering van Aandeelhouders van KAS BANK N.V., te houden op woensdag 21 april 2010 om 11.30 uur ten kantore van de vennootschap, Nieuwezijds Voorburgwal 225 te Amsterdam.

- 1. Opening**
- 2. Verslag van de Raad van Bestuur over 2009**
- 3. Vaststelling van de jaarrekening 2009 (stempunt)**
- 4. Vaststelling dividend over 2009 (stempunt)**
- 5. Decharge van de Raad van Bestuur (stempunt)**
- 6. Decharge van de Raad van Commissarissen (stempunt)**
- 7. Corporate Governance**
 - a. Nederlandse corporate governance code
 - b. Code Banken
- 8. Samenstelling Raad van Commissarissen (c. en d. stempunt)**
 - 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 de heer R. Icke 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)
 - d. kennisgeving en voordracht tot benoeming van de heer drs. R. Teerlink 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 vacature die in de Raad van Commissarissen in 2011 zal ontstaan
- 9. Machtigingen aan de Raad van Bestuur (stempunt)**
 - a. uitgifte van aandelen (stempunt)
 - b. inkoop van eigen aandelen (stempunt)
- 10. Rondvraag**
- 11. Sluiting**

Agendapunt 3 - Vaststelling van de jaarrekening 2009

Voorgesteld wordt de jaarrekening 2009 die is opgesteld door de Raad van Bestuur en is besproken met de Raad van Commissarissen, vast te stellen.

Agendapunt 4 - Vaststelling dividend over 2009

Voorgesteld wordt het dividend over 2009 vast te stellen op € 0,73 per gewoon aandeel van nominaal € 1,00. Als interim-dividend over 2009 is reeds € 0,33 ter beschikking gesteld, waardoor het slotdividend over 2009 uitkomt op € 0,40 per gewoon aandeel van nominaal € 1,00. Het slotdividend zal onder inhouding van 15% dividendbelasting betaalbaar worden gesteld op 5 mei 2010 en zal worden uitgekeerd in contanten.

Agendapunt 5 - Decharge van de Raad van Bestuur

Voorgesteld wordt om, in verband met de jaarrekening 2009 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 2009 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 – Corporate Governance

a. Nederlandse corporate governance code

De aangepaste Nederlandse corporate governance code is op 1 januari 2009 in werking getreden. De vennootschap heeft in 2009 de nodige voorbereidende stappen gezet om de corporate governance code vanaf 1 januari 2010 toe te passen. Een uitgebreide toelichting op de corporate governance code, waarin per bepaling wordt aangegeven of er sprake is van 'comply or explain', is te vinden op de website van de vennootschap (www.kasbank.com) en zal voorafgaand aan de vergadering beschikbaar zijn voor de aandeelhouders en certificaathouders. In de Algemene Vergadering van Aandeelhouders zal de corporate governance code met de aandeelhouders worden besproken.

b. Code Banken

Op 1 januari 2010 is de Code Banken in werking getreden. De vennootschap heeft in 2009 de nodige voorbereidende stappen gezet om de Code Banken vanaf 1 januari 2010 toe te passen. KAS BANK heeft de tekst van de Code Banken voorzien van een toelichting, waarin per principe wordt aangegeven of er sprake is van 'comply or explain'. De toelichting is te vinden op de website van de vennootschap (www.kasbank.com) en zal voorafgaand aan de vergadering beschikbaar zijn voor de aandeelhouders en certificaathouders. In de Algemene Vergadering van Aandeelhouders op 21 april 2010 zal de Code Banken met de aandeelhouders worden besproken.

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 drs. C. Griffioen RA per het einde van de Algemene Vergadering van Aandeelhouders van 21 april 2010. De heer Griffioen is niet voor herbenoeming beschikbaar wegens het vervullen van de maximale termijn van 12 jaar. Binnen de vastgestelde profielkarakteristieken wordt gezocht naar een ondernemer met nationale en internationale ervaring en kennis van risicobeheersings- en controlesystemen en van financial accounting en control.

Aan de Algemene Vergadering van Aandeelhouders wordt tevens kennis gegeven van de vacature in de Raad van Commissarissen als gevolg van het aftreden van mevrouw drs. H. Donkervoort per het einde van de Algemene Vergadering van Aandeelhouders van 21 april 2010. Mevrouw Donkervoort heeft zich niet voor herbenoeming beschikbaar gesteld. Binnen de vastgestelde profielkarakteristieken wordt gezocht naar een ondernemer met nationale en internationale ervaring en met deskundigheid van en ervaring met sociaal beleid en human resources, operations en IT.

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, over kennis van risicobeheersings- en controlesystemen en van financial accounting en control, respectievelijk over ondernemerschap met nationale en internationale ervaring en met deskundigheid van en ervaring met sociaal beleid en human resources, operations en IT.

c. Kennisgeving en voordracht tot benoeming van de heer R. Icke RA als lid van de Raad van Commissarissen, onder de voorwaarde dat door de Algemene Vergadering van Aandeelhouders geen andere geschikte persoon voor de vacature wordt aanbevolen

De Raad van Commissarissen maakt bekend de heer R. Icke RA op de voordracht voor benoeming tot commissaris te plaatsen onder de voorwaarde dat de Algemene Vergadering van Aandeelhouders geen andere geschikte persoon aanbeveelt voor de vacature die ontstaat door het aftreden van de heer Griffioen. 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 Icke te benoemen tot lid van de Raad van Commissarissen van de vennootschap met ingang van 21 april 2010 en voor een periode van vier jaar. Met de heer Icke is een kandidaat gevonden die goed past in het gezochte profiel en de profielschets van de Raad van Commissarissen.

C.V. Ron Icke RA:

Beroep/huidige hoofdfunctie: geen

Voormalige hoofdfunctie: CEO USG People N.V.

Nevenfuncties: lid Raad van Commissarissen en voorzitter Auditcommissie Heijmans N.V., lid Raad van Commissarissen Gropeco B.V., lid investeringscommissie Project Holland Fonds.

Nationaliteit: Nederlandse
Geboortejaar: 1957
Aandelen KAS BANK: geen

- d. **Kennisgeving en voordracht tot benoeming van de heer drs. R. Teerlink als lid van de Raad van Commissarissen, onder de voorwaarde dat door de Algemene Vergadering van Aandeelhouders geen andere geschikte persoon voor de vacature wordt aanbevolen**

De Raad van Commissarissen maakt bekend de heer drs. R. Teerlink op de voordracht voor benoeming tot commissaris te plaatsen onder de voorwaarde dat de Algemene Vergadering van Aandeelhouders geen andere geschikte persoon aanbeveelt voor de vacature die ontstaat door het aftreden van mevrouw Donkervoort. 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 Teerlink te benoemen tot lid van de Raad van Commissarissen van de vennootschap met ingang van 21 april 2010 en voor een periode van vier jaar. Met de heer Teerlink is een kandidaat gevonden die goed past in het gezochte profiel en de profielschets van de Raad van Commissarissen.

C.V. Ron Teerlink:

Beroep/huidige hoofdfunctie: Chief Administrative Officer van Royal Bank of Scotland Group plc.

Nevenfuncties: lid Raad van Commissarissen van Equens SE

Nationaliteit: Nederlandse

Geboortejaar: 1961

Aandelen KAS BANK: geen

- e. **Mededeling van de vacature die in de Raad van Commissarissen in 2011 zal ontstaan**

In de Algemene Vergadering van Aandeelhouders in 2011 zal de heer drs. D.J.M.G. Baron van Slingelandt 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 21 april 2010 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 21 april 2010, en
- ii. een additionele 10% van het geplaatste kapitaal van de vennootschap op 21 april 2010, indien de uitgifte van deze additionele 10% geschiedt in het kader van een fusie of acquisitie.

In de Algemene Vergadering van Aandeelhouders d.d. 22 april 2009 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 21 april 2010 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 21 april 2010 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. Ook overigens kunnen zich omstandigheden voordoen die het wenselijk maken voor de vennootschap om eigen aandelen te kunnen inkopen.

Amsterdam, 25 maart 2010

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 3800

www.kasbank.com