

AGENDA

Agenda van de jaarlijkse Algemene Vergadering van Aandeelhouders van KAS BANK N.V. te houden op donderdag 28 april 2011 om 11.30 uur ten kantore van de vennootschap, Nieuwezijds Voorburgwal 225 te 1012 RL Amsterdam.

- 1. Opening**
- 2. Verslag van de Raad van Bestuur over 2010**
- 3. Vaststelling van de jaarrekening 2010 (stempunt)**
- 4. Vaststelling dividend over 2010 (stempunt)**
- 5. Corporate Governance**
- 6. Decharge van de Raad van Bestuur (stempunt)**
- 7. Decharge van de Raad van Commissarissen (stempunt)**
- 8. Statutenwijziging KAS BANK N.V. (stempunt)**
- 9. Bezoldiging Raad van Commissarissen (stempunt)**
- 10. Machtigingen aan de Raad van Bestuur (stempunt)**
 - a. Uitgifte van aandelen (stempunt)**
 - b. Inkoop van eigen aandelen (stempunt)**
- 11. Rondvraag**
- 12. Sluiting**

Agendapunt 3 - Vaststelling van de jaarrekening 2010

Voorgesteld wordt de jaarrekening 2010 die is opgesteld door de Raad van Bestuur en is besproken met de Raad van Commissarissen, vast te stellen.

Agendapunt 4 - Vaststelling dividend over 2010

Voorgesteld wordt het dividend over 2010 vast te stellen op € 0,73 per gewoon aandeel van nominaal € 1,00. Als interim-dividend over 2010 is reeds € 0,33 ter beschikking gesteld, waardoor het slotdividend over 2010 uitkomt op € 0,40 per gewoon aan deel van nominaal € 1,00. Het slotdividend zal onder inhouding van 15% dividendbelasting betaalbaar worden gesteld op 12 mei 2011 en zal worden uitgekeerd in contanten.

Agendapunt 5 – Corporate Governance

Op 1 januari 2009 is de geactualiseerde Nederlandse corporate governance code in werking getreden en op 1 januari 2010 de Code Banken. Met de aandeelhouders zal worden besproken op welke wijze de vennootschap deze codes toepast en welke voortgang de vennootschap in 2010 heeft geboekt met de verdere implementatie van beide codes. Een uitgebreide toelichting op de beide codes is te vinden op de

website van de vennootschap (www.kasbank.com): "Toepassing door KAS BANK van de Nederlandse corporate governance code" en "Toepassing door KAS BANK van de Code Banken". Hierin wordt per bepaling aangegeven of er sprake is van 'comply or explain'.

Agendapunt 6 - Decharge van de Raad van Bestuur

Voorgesteld wordt om, in verband met de jaarrekening 2010 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 7 - Decharge van de Raad van Commissarissen

Voorgesteld wordt om, in verband met de jaarrekening 2010 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 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 en aan iedere jurist bij Stibbe 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. Doel van de statutenwijziging is de aanpassing van de statuten aan recente wijzigingen in het Nederlandse vennootschapsrecht. Tevens wordt voorgesteld een aantal tekstuele wijzigingen aan te brengen. Een toelichting op de wijzigingen is opgenomen in 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 alsmede de drieluik met de toelichting liggen ter inzage ten kantore van de vennootschap, alsmede ten kantore van ABN Amro Bank N.V., (HQ7050) Gustav Mahlerlaan 10, 1082 PP Amsterdam, alwaar afschriften gratis verkrijgbaar zijn. Het voorstel en de drieluik zijn ook beschikbaar op de website van de vennootschap: www.kasbank.com.

Agendapunt 9 – Bezoldiging Raad van Commissarissen

Voorgesteld wordt om de jaarlijkse vaste bezoldiging van de commissarissen van KAS BANK met ingang van 1 januari 2011 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:

€ 40.000 voor de voorzitter van de Raad van Commissarissen

€ 32.000 voor de vicevoorzitter van de Raad van Commissarissen

€ 28.000 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 2011.

De bezoldiging van de commissarissen is voor het laatst vastgesteld door de Algemene Vergadering van Aandeelhouders in 2008. De volgende bedragen zijn toen vastgesteld per 1 januari 2008: € 35.000 voor de voorzitter van de Raad van Commissarissen, € 28.000 voor de vicevoorzitter van de Raad van Commissarissen en € 24.000 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 10 – Machtigingen aan de Raad van Bestuur

a. Uitgifte van aandelen

Voorgesteld wordt de Raad van Bestuur voor een periode van achttien maanden vanaf 28 april 2011 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 28 april 2011, en
- ii. een additionele 10% van het geplaatste kapitaal van de vennootschap op 28 april 2011, indien de uitgifte van deze additionele 10% geschiedt in het kader van een fusie of acquisitie.

In de Algemene Vergadering van Aandeelhouders d.d. 21 april 2010 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 28 april 2011 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 28 april 2011 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, aandelenregeling en/of lange termijn variabele beloningsregeling 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, 17 maart 2011

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