

**Voorstel tot wijziging van de statuten  
van KAS BANK N.V.**

*Voorstel tot statutenwijziging van KAS BANK N.V., zoals dit ter besluitvorming zal worden voorgelegd aan Algemene Vergadering van Aandeelhouders, te houden op 3 mei 2006 om 11.30 uur ten kantore van de vennootschap, Nieuwezijds Voorburgwal 225 te Amsterdam.*

**Bijlage bij agendapunt 8 van de agenda voor de jaarlijkse Algemene Vergadering van Aandeelhouders van KAS BANK N.V., te houden op woensdag 3 mei 2006.**

**Toelichting 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. In het drieluik zijn alleen de artikelliden opgenomen die worden gewijzigd. De volledige tekst van de huidige statuten is verkrijgbaar bij de vennootschap en beschikbaar op de website van de vennootschap: [www.kasbank.com](http://www.kasbank.com).

## KAS BANK N.V.

MC/6003353/346688.drl

12-04-2006

2

**Algemeen**

Alleen de te wijzigen artikelliden zijn in dit drieluik opgenomen. Doel van de statutenwijziging is het schrappen van de zogenaamde 15% regeling.

<b>Huidige statuten</b>	<b>Voorgestelde wijzigingen</b>	<b>Toelichting</b>
<p><b>Aandelenregister</b> <b>Artikel 9.</b></p> <p>1. De aandelen luiden op naam en worden doorlopend genummerd. Er worden geen aandeelbewijzen uitgegeven.</p>	<p><b>Aandelenregister</b> <b>Artikel 9.</b></p> <p>1. De aandelen luiden op naam en worden [...] <b>zodanig</b> genummerd <b>dat zij van elk onderscheiden kunnen worden.</b> Er worden geen aandeelbewijzen uitgegeven.</p>	<p>Met het schrappen van artikel 12, zoals bij de statutenwijziging voorgesteld, kunnen certificaten van gewone aandelen vrijelijk worden geconverteerd in gewone aandelen en vice versa. Hierdoor ontstaat behoefte om de aandelen niet slechts doorlopend te kunnen nummeren.</p>
<p><b>Vruchtgebruik en pandrecht op aandelen</b> <b>Artikel 10.</b></p> <p>1. Op aandelen in de vennootschap kan een recht van vruchtgebruik worden gevestigd.</p>	<p><b>Vruchtgebruik en pandrecht op aandelen</b> <b>Artikel 10.</b></p> <p>1. Op aandelen in de vennootschap kan een recht van vruchtgebruik worden gevestigd.</p>	

**Huidige statuten**

**Voorgestelde wijzigingen**

**Toelichting**

<p>Indien bij de vestiging van het recht van vruchtgebruik op een aandeel geen bepalingen omtrent het stemrecht op dat aandeel zijn gemaakt, komt dat stemrecht toe aan de aandeelhouder.</p> <p>Het stemrecht komt toe aan de vruchtgebruiker indien zulks bij de vestiging van het vruchtgebruik is bepaald en de vruchtgebruiker een persoon is aan wie in verband met het bepaalde in artikel 12 aandelen kunnen worden overgedragen.</p> <p>Indien de vruchtgebruiker een persoon is aan wie in verband met het bepaalde in artikel 12 geen aandelen kunnen worden overgedragen komt hem het stemrecht uitsluitend toe indien dit bij de vestiging van het vruchtgebruik is bepaald en zowel deze bepaling als - bij overdracht van het vruchtgebruik - de overgang van het stemrecht is goedgekeurd door de raad van commissarissen.</p> <p>De aandeelhouder die geen stemrecht heeft en de vruchtgebruiker die stemrecht heeft hebben de</p>	<p>Indien bij de vestiging van het recht van vruchtgebruik op een aandeel geen bepalingen omtrent het stemrecht op dat aandeel zijn gemaakt, komt dat stemrecht toe aan de aandeelhouder.</p> <p>Het stemrecht komt toe aan de vruchtgebruiker indien zulks bij de vestiging van het vruchtgebruik is bepaald [...].</p> <p>De aandeelhouder die geen stemrecht heeft en de vruchtgebruiker die stemrecht heeft hebben de</p>	<p>Wijziging in verband met het schrappen van de bepaling zoals opgenomen in artikel 12.</p>
---	---	--

Huidige statuten	Voorgestelde wijzigingen	Toelichting
<p>rechten die door de Wet zijn toegekend aan certificaathouders.</p> <p>Aan de vruchtgebruiker die geen stemrecht heeft komen de in de vorige zin bedoelde rechten niet toe.</p>	<p>rechten die door de Wet zijn toegekend aan certificaathouders.</p> <p>Aan de vruchtgebruiker die geen stemrecht heeft komen de in de vorige zin bedoelde rechten niet toe.</p>	
<p><b>Blokkeringsregeling gewone aandelen</b></p> <p><b>Artikel 12.</b></p> <p>1. Overdracht van gewone aandelen is niet mogelijk, indien de verkrijger alleen dan wel op grond van een onderlinge regeling tot samenwerking tezamen met één of meer anderen, natuurlijke personen en/of rechtspersonen, rechtstreeks of middellijk:</p> <p>a. houder is van een nominaal bedrag aan gewone aandelen van vijftien procent of meer van het totale in de vorm van gewone aandelen geplaatste kapitaal van de vennootschap; of</p> <p>b. door zodanige overdracht meer dan vijftien procent van het totale in de vorm van gewo-</p>	<p>[...]</p>	<p>Ingevolge het huidige artikel 12 is het – kort gezegd – niet mogelijk om gewone aandelen te verkrijgen boven een percentage van 15% van het in de vorm van gewone aandelen geplaatste kapitaal van de vennootschap. Door het schrappen van deze bepaling, wordt mogelijk om aandelen te verkrijgen boven voormeld percentage. Dit betekent onder meer dat certificaathouders hun certificaten, indien zij dat wensen, kunnen omwisselen tegen de onderliggende aandelen.</p>

## Huidige statuten

## Voorgestelde wijzigingen

## Toelichting

<p>ne aandelen geplaatste kapitaal aan aandelen zou verkrijgen.</p> <p>Onder het houden van aandelen respectievelijk het verkrijgen van aandelen wordt voor de toepassing van de vorige zin mede begrepen het hebben van een recht van vruchtgebruik op aandelen, respectievelijk het verkrijgen van een recht van vruchtgebruik op aandelen, voorzover daarbij het stemrecht aan de vruchtgebruiker toekomt.</p> <p>2. Onder het middellijk aandeelhouder zijn of het middellijk aandelen verkrijgen wordt voor de toepassing van dit artikel verstaan het houden respectievelijk verkrijgen van gewone aandelen door een dochtermaatschappij als bedoeld in artikel 1, lid 1, onder d van de Wet melding zeggenschap in ter beurze genoteerde vennootschappen 1996.</p> <p>3. Verrijging van gewone aandelen door middel van een uitgifte - al dan niet in de vorm van</p>		
--	--	--

## Huidige statuten

## Voorgestelde wijzigingen

## Toelichting

<p>stockdividend en/of bonusaandelen - of krachtens een recht tot het nemen van gewone aandelen wordt voor de toepassing van het bepaalde in het lid 1 met overdracht gelijkgesteld; daarbij worden voor de vaststelling van de grootte van het geplaatste kapitaal de uit te geven casu quo de te nemen aandelen mede gerekend.</p> <p>Vorenbedoelde gelijkstelling geldt niet, indien ten aanzien van zodanige uitgifte een voorkeursrecht, als bedoeld in artikel 5 lid 1, wordt uitgeoefend.</p> <p>4. In afwijking van het bepaalde in de eerste zin van het vorige lid is toegestaan dat een aandeelhouder, die meer dan vijftien procent van het in de vorm van gewone aandelen geplaatste kapitaal houdt, door uitgifte van aandelen meer aandelen verkrijgt dan vijftien procent van het totale in de vorm van gewone aandelen geplaatste kapitaal, echter ten hoogste tot een zodanig percentage van het nominaal bedrag, waarmee het ge-</p>		
---	--	--

## Huidige statuten

## Voorgestelde wijzigingen

## Toelichting

<p>plaatste kapitaal door de uitgifte wordt verhoogd, als gelijk is aan het percentage van het geplaatste kapitaal, dat die aandeelhouder voor die uitgifte hield.</p> <p>5. Het bepaalde in lid 1 van dit artikel is niet van toepassing op:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>a. overdracht van gewone aandelen aan de vennootschap zelf;</li> <li>b. overdracht of uitgifte van gewone aandelen aan een administratiekantoor of een andere rechtspersoon, indien ten aanzien van zodanig administratiekantoor of zodanige andere rechtspersoon de raad van bestuur, onder goedkeuring van de raad van commissarissen, de begrenzing van de mogelijkheid tot overdracht of uitgifte van gewone aandelen bij onherroepelijk besluit geheel of gedeeltelijk heeft opgeheven, waarbij aan zodanige opheffing voorwaarden kunnen worden verbonden;</li> </ul>		
--	--	--

## Huidige statuten

## Voorgestelde wijzigingen

## Toelichting

<p>c. overdracht van door de vennootschap zelf in eigendom verworven gewone aandelen of uitgifte door de vennootschap van gewone aandelen, indien zodanige overdracht of uitgifte geschiedt in het kader van hetzij een samenwerking met of een overname van een andere onderneming, hetzij een fusie, hetzij verkrijging van een deelneming of uitbreiding daarvan, ten aanzien waarvan de raad van bestuur onder goedkeuring van de raad van commissarissen de begrenzing van de mogelijkheid tot overdracht of uitgifte van gewone aandelen bij onherroepelijk besluit geheel of gedeeltelijk heeft opgeheven, waarbij aan zodanige opheffing voorwaarden kunnen worden verbonden.</p> <p>6. Indien een rechtspersoon op wie het bepaalde in het vorige lid niet van toepassing is, of een natuurlijke persoon tengevolge van eigendoms- overgang onder algemene titel of tengevolge van</p>		
---	--	--

## Huidige statuten

## Voorgestelde wijzigingen

## Toelichting

<p>fusie of splitsing gewone aandelen verkrijgt tot een hoger bedrag dan lid 1 toestaat, is die rechtspersoon of natuurlijke persoon verplicht een zodanig aantal gewone aandelen in het kapitaal van de vennootschap te vervreemden, dat zijn bezit aan gewone aandelen de in lid 1 bedoelde grens niet langer overschrijdt, en wel binnen een maand na de verkrijging.</p> <p>7. Indien een natuurlijke persoon of een rechtspersoon middellijk gewone aandelen in het kapitaal van de vennootschap verkrijgt als bedoeld in lid 2, door:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>a. het verkrijgen van een dochtermaatschappij, die gewone aandelen in het kapitaal van de vennootschap houdt; of</li> <li>b. de verkrijging - voorzover op een zodanige verkrijging niet het bepaalde in lid 3, voorlaatste zin, lid 4 of lid 5 van toepassing is - van gewone aandelen door een dochtermaatschappij;</li> </ol>		
---	--	--

## Huidige statuten

## Voorgestelde wijzigingen

## Toelichting

<p>en het nominale bedrag aan gewone aandelen in de vennootschap, dat die natuurlijke persoon of rechtspersoon na een verkrijging als sub a of b bedoeld, rechtstreeks en/of middellijk houdt, de bedoelde grens van vijftien procent overschrijdt, is de hiervoor sub a respectievelijk sub b bedoelde dochtermaatschappij verplicht, binnen een maand na de verkrijging een zodanig aantal van de door haar gehouden gewone aandelen te vervreemden, dat het rechtstreeks en/of middellijk bezit aan gewone aandelen van de in de aanhef van dit lid bedoelde natuurlijke persoon of rechtspersoon wordt teruggebracht tot meerbedoelde grens van vijftien procent.</p> <p>8. Indien na afloop van de in lid 6 en in lid 7 gestelde termijn van een maand geen vervreemding van de aandelen heeft plaatsgevonden door degene, die tot vervreemding verplicht is, kunnen, totdat de vervreemding heeft plaatsgehad, door die aandeelhouder geen vergader- of stemrechten</p>		
---	--	--

## Huidige statuten

## Voorgestelde wijzigingen

## Toelichting

<p>op zijn gewone aandelen worden uitgeoefend; voorts worden, totdat vervreemding heeft plaatsgehad, de hem toegekende rechten op dividend op die aandelen opgeschort.</p> <p>9. Indien een rechtspersoon, die op grond van het bepaalde in het lid 6 of een dochtermaatschappij, die op grond van het bepaalde in lid 7 tot vervreemding verplicht is - hierna te noemen: de aanbieder - niet aan zijn verplichting voldoet, binnen drie maanden nadat de raad van bestuur hem bij aangetekende brief op zijn verplichting heeft gewezen, is de vennootschap onherroepelijk gemachtigd en, indien de aanbieder zulks verzoekt, verplicht:</p> <p>a. over te gaan tot deze vervreemding tegen een prijs, ten minste overeenkomend met de ten dage der vervreemding op de effectenbeurs te Amsterdam geldende koers van certificaten van aandelen in de vennootschap en, bij gebreke van zodanige koers, tegen</p>		
---	--	--

## Huidige statuten

## Voorgestelde wijzigingen

## Toelichting

<p>een prijs, te bepalen door een registeraccountant op verzoek van de raad van bestuur te benoemen door de voorzitter van de Kamer van Koophandel en Fabrieken te Amsterdam, komende de kosten van prijsbepaling en verkoop en levering ten laste van de aanbieder; dan wel</p> <p>b. bedoelde aandelen over te dragen aan het in lid 5 sub b van dit artikel bedoelde administratiekantoor tegen afgifte van certificaten van aandelen aan toonder.</p> <p>Indien de aanbieder ingebreke blijft binnen veertien dagen nadat de raad van bestuur hem bij aangetekende brief heeft kennisgegeven van de hiervoor sub a bedoelde vervreemding of van het voornemen tot omwisseling in certificaten als hiervoor onder b bedoeld, mede te werken aan de levering van de vervreemde aandelen casu quo de omwisseling in certificaten van aandelen, is de vennootschap onherroepelijk gemachtigd na-</p>		
--	--	--

Huidige statuten	Voorgestelde wijzigingen	Toelichting
<p>mens hem de akte van levering te tekenen.</p> <p>De vennootschap zal ervoor zorg dragen dat de aanbieder de koopprijs van de vervreemde aandelen casu quo de uit te geven certificaten van aandelen onverwijld ontvangt.</p>		
<p><b>Blokkering preferente aandelen</b> <b>Artikel 12a.</b></p>	<p><b>Blokkering preferente aandelen</b> <b>Artikel 12[...].</b></p>	<p>Door het schrappen van het huidige artikel 12, wordt artikel 12a vernummerd in artikel 12.</p>
<p><b>Benoeming en aftreden van commissarissen</b> <b>Artikel 20.</b></p> <p>11. De algemene vergadering kan bij volstreekte meerderheid van de uitgebrachte stemmen vertegenwoordigend ten minste een/derde van het geplaatste kapitaal de voordracht afwijzen.</p> <p>Indien de voordracht met een volstreekte meerderheid werd afgewezen maar niet ten minste een/derde van het geplaatste kapitaal ter vergadering vertegenwoordigd was, wordt een nieuwe vergadering bijeengeroepen waarin de voordracht kan worden afgewezen met volstreekte</p>	<p><b>Benoeming en aftreden van commissarissen</b> <b>Artikel 20.</b></p> <p>11. De algemene vergadering kan bij volstreekte meerderheid van de uitgebrachte stemmen vertegenwoordigend ten minste een/derde van het geplaatste kapitaal de voordracht afwijzen.</p> <p>Indien de voordracht met een volstreekte meerderheid werd afgewezen maar <b>deze meerderheid</b> niet ten minste een/derde van het geplaatste kapitaal [...] <b>vertegenwoordigde</b>, wordt een nieuwe vergadering bijeengeroepen waarin de voordracht kan worden afgewezen met volstreekte meerderheid</p>	<p>Deze aanpassing is slechts een verduidelijking van de huidige bepaling, welke verduidelijking aansluit op de voorgestelde wijziging van artikel 2:158 lid 9 BW zoals opgenomen in het wetsvoorstel met nr. 30 019.</p>

Huidige statuten	Voorgestelde wijzigingen	Toelichting
<p>meerderheid van de uitgebrachte stemmen.</p> <p>Alsdan maakt de raad van commissarissen een nieuwe voordracht op.</p> <p>De leden 3 tot en met 10 zijn van toepassing.</p> <p>Indien de algemene vergadering de voorgedragen persoon niet benoemt en niet besluit tot afwijzing van de voordracht, benoemt de raad van commissarissen de voorgedragen persoon.</p>	<p>van de uitgebrachte stemmen.</p> <p>Alsdan maakt de raad van commissarissen een nieuwe voordracht op.</p> <p>De leden 3 tot en met 10 zijn van toepassing.</p> <p>Indien de algemene vergadering de voorgedragen persoon niet benoemt en niet besluit tot afwijzing van de voordracht, benoemt de raad van commissarissen de voorgedragen persoon.</p>	
<p><b>Besluitvorming</b></p> <p><b>Artikel 31.</b></p> <p>3. Stemming over personen geschiedt schriftelijk met ongetekende briefjes.</p> <p>Andere stemmingen geschieden mondeling.</p> <p>Stemming bij acclamatie is mogelijk, wanneer niemand der stemgerechtigde aanwezigen zich daartegen verzet.</p> <p>Blanco stemmen en stemmen uitgebracht op getekende briefjes zijn van onwaarde.</p>	<p><b>Besluitvorming</b></p> <p><b>Artikel 31.</b></p> <p>3. [...] <b>De stemming geschiedt op een wijze te bepalen door de voorzitter van de vergadering.</b></p> <p>[...]</p> <p>Stemming bij acclamatie is mogelijk, wanneer niemand der stemgerechtigde aanwezigen zich daartegen verzet.</p> <p>[...]</p>	<p>Om in de toekomst de mogelijkheid te bieden om op andere wijze te stemmen, bijvoorbeeld door middel van stemkastjes, is opgenomen dat de voorzitter beslist op welke wijze de stemming geschiedt.</p>