

CONCEPT D.D. 2 JUNI 2009

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

1. Opening

De voorzitter van de Raad van Commissarissen, drs. D.J.M.G. Baron van Slingelandt, opent om ca. 11.30 uur de jaarlijkse Algemene Vergadering van Aandeelhouders van KAS BANK N.V. en heet de aanwezigen van harte welkom. Een bijzonder welkom ook voor de afgevaardigden van de Ondernemingsraad, de Stichting Administratiekantoor Aandelen KAS BANK en de externe accountant, KPMG Accountants.

Voordat de inhoudelijke punten van de agenda van deze vergadering worden behandeld, meldt de voorzitter nog het volgende:

- Voor het bijeenroepen van de vergadering is gebruik gemaakt van een registratiedatum. Als registratiedatum is door de Raad van Bestuur vastgesteld 7 april 2009.
- De oproeping voor de vergadering heeft overeenkomstig artikel 27 van de statuten plaatsgevonden door middel van brieven aan de bekende adressen van de aandeelhouders, en tevens bij advertentie in Het Financieele Dagblad en de Officiële Prijscourant van Euronext Amsterdam van 27 maart 2009.
- Vanaf 27 maart 2009 hebben het jaarverslag 2008 met de jaarrekening en de agenda ten kantore van de vennootschap en Fortis Bank (Nederland) N.V. te Amsterdam ter inzage gelegen.
- De aandeelhouders en certificaathouders die in persoon of bij gevolmachtigde aanwezig zijn, hebben zich conform de voorschriften in de statuten aangemeld en geregistreerd.
- De externe accountant van de vennootschap, KPMG Accountants, is in de persoon van de heren Korf en Hogeboom aanwezig. De externe accountant kan over zijn verklaring omtrent de getrouwheid van de jaarrekening door de vergadering worden bevraagd.
- De secretaris van de vennootschap, de heer M. Janssen, zal het verslag van de vergadering opstellen.
- Alle aanwezige certificaathouders en hun gevolmachtigden hebben stemrecht in de vergadering ingevolge een stemvolmacht van het Administratiekantoor. Een aantal certificaathouders heeft een steminstructie aan het Administratiekantoor gegeven. Stemformulieren zijn voor aanvang van de vergadering uitgereikt.

De voorzitter meldt dat het totaal aantal uit te brengen stemmen in de vergadering 14.488.183 bedraagt. Aanwezig of vertegenwoordigd is één aandeelhouders (exclusief het Administratiekantoor) met 25 aandelen en 35 certificaathouders met 9.566.301 certificaten. Het Administratiekantoor zal stemrecht uitoefenen voor 4.921.857 certificaten. De aanwezige aandeelhouders en certificaathouders brengen daarmee 66,0% van de stemmen uit en het Administratiekantoor 34,0%. In de vergadering is vertegenwoordigd 92,3% van het totaal uitstaande kapitaal. Over alle agendapunten kan derhalve rechtsgeldig besloten worden.

2. Verslag van de Raad van Bestuur over 2008

De voorzitter van de Raad van Bestuur, de heer jhr. Mr. A.A. Röell, geeft een toelichting over het afgelopen jaar aan de hand van een aantal sheets die aan dit verslag zijn gehecht.

3. Vaststelling van de jaarrekening 2008 (stempunt, ter vaststelling)

De voorzitter licht toe dat jaarrekening van de vennootschap moet worden vastgesteld door de Algemene Vergadering van Aandeelhouders. De jaarrekening 2008 is opgesteld door de Raad van Bestuur en gecontroleerd door de externe accountant KPMG Accountants N.V., die de jaarrekening heeft voorzien van een goedkeurende verklaring, zoals opgenomen in het jaarverslag. De Raad van Commissarissen heeft de

jaarrekening 2008 met de Raad van Bestuur en de externe accountant besproken en kan zich hiermee verenigen.

De voorzitter vraagt wie hij naar aanleiding van het verslag van de Raad van Bestuur en de jaarrekening 2008 het woord kan geven.

Een aantal aandeelhouders (o.a. de heren Niemeijer en De Boer) heeft het jaarverslag 2008 niet ontvangen en verzoekt volgend jaar het jaarverslag toegezonden te krijgen. Ook vinden zij het jammer dat er geen toegangsbewijs voor de vergadering meer wordt toegezonden. De heer Röell licht toe dat het jaarverslag niet meer wordt gedrukt en nog uitsluitend in digitale vorm verschijnt, maar dat er wel een jaaroverzicht 2008 in gedrukte vorm is uitgebracht (beschikbaar bij de aanmeldingstafel voor de algemene vergadering). De aandeelhouders, die een geprinte versie van het jaarverslag willen ontvangen, kunnen daartoe bij uitzondering een verzoek indienen bij de secretaris.

De heer Smit (aanwezig namens de Vereniging van Effectenbezitters) verzoekt in het verslag van de vergadering in vervolg de namen van de vragenstellers op te nemen. Hij zou ook graag de presentatie van de heer Röell meer uitgewerkt willen terugzien in het verslag. De heer Röell antwoordt dat er twee versies van het verslag worden gemaakt: een geanonimiseerde versie t.b.v. de website en een niet geanonimiseerde versie, die beschikbaar is bij de aanmeldingstafel voor de vergadering. In vervolg zal nog alleen de niet geanonimiseerde versie worden opgesteld en op de website worden geplaatst. Aan het verslag worden de sheets van de presentatie toegevoegd, hetgeen naar de mening van de heer Röell een compleet beeld geeft van het besprokene.

De heer Smit is geïnteresseerd in de mening van de heer Frijns naar de verdere stappen van de vennootschap op het gebied van governance en transparantie bij KAS BANK. De heer Frijns antwoordt dat zijn taak als commissaris in algemeen is het houden van toezicht en het geven van advies en dat zijn bijzondere interesse uiteraard uitgaat naar de genoemde onderwerpen. Naar zijn mening is een goede verhouding met de aandeelhouders cruciaal voor KAS BANK en hij benadrukt dat daarover eensgezind wordt gedacht binnen de Raad van Commissarissen en de Raad van Bestuur en dat daarover in de vergaderingen heel open wordt gesproken. Naar verdere verbetering wordt uiteraard altijd gekeken.

N.a.v. de opmerking van de heer Smit dat corporate governance niet ieder jaar als apart agendapunt is opgenomen, antwoordt de voorzitter dat het onderwerp regelmatig op de agenda van de vergaderingen van de Raad van Bestuur, de Raad van Commissarissen en het Administratiekantoor staat.

Op de vraag van de heer Smit naar de datum van de volgende vergadering van certificaathouders, antwoordt de voorzitter van het Administratiekantoor, de heer drs. A. Baan, dat deze nog niet is bepaald, maar dat de vergadering wellicht in de loop van het jaar zal worden gehouden. Iedere certificaathouder met een belang van 10% of meer in de vennootschap heeft het recht om een dergelijke vergadering te verzoeken.

N.a.v. de suggestie van de heer Smit dat het Administratiekantoor een beschermingsconstructie zou zijn, benadrukt de heer Baan dat dit geenszins het geval is. De heer Baan verwijst daartoe o.a. naar de systematiek van stemvolmachten en steminstructies, die zowel in vreedstijd als oorlogstijd van toepassing is.

N.a.v. de storm op de financiële markten wil de heer Smit graag weten waar sprake is geweest van tekortschieten en welke maatregelen KAS BANK heeft genomen. De heer Röell verwijst naar de slide hierover in zijn presentatie en naar de website van de bank, waar alle maatregelen zijn toegelicht, die KAS BANK tot nu toe heeft genomen ter verbetering van haar risicobeheersing. Tevens is binnen de bank een breed risicobeheersingsprogramma gestart.

Op de vraag of de situatie op de financiële markten nog heeft geleid tot aanpassing van de strategie van de bank, antwoordt de heer Röell dat de kredietcrisis de bank in zekere zin in de kaart speelt doordat business modellen met dubbele belangen onder druk staan en er weer gekeken wordt naar de mogelijkheid van invoering van functiescheiding bij financiële instellingen. Hierdoor is duidelijk vraag ontstaan naar pure play business modellen, zoals die van KAS BANK, waarbij geen sprake kan zijn van tegenstrijdige belangen.

Gevraagd naar de mogelijke bedreigingen voor KAS BANK antwoordt de heer Röell dat daar weinig over is te zeggen. Wel is te zeggen dat een goede beurskoers, een stabiele aandeelhouders basis en de pure play strategie stabiliserende factoren zijn. M.n. de pure play strategie is voor de klanten een belangrijke reden om voor KAS BANK te kiezen. Bij een bedreiging is er ook de Preferente Stichting die in ieder geval tijdelijk bescherming kan bieden.

Op de vraag van de heer Smit naar de acquisitiestrategie van de bank, antwoordt de heer Röell dat vorig jaar een acquisitie in Duitsland is gedaan en dat verder wordt gekeken naar banken in Europa en andere partijen die deconsolideren. KAS BANK wil daar graag op inspelen als één van de weinige onafhankelijke consolidatie partijen in Europa.

N.a.v. de verschuiving van het ING belang in KAS BANK naar Parcom en het aanvankelijke 'sell'-advies van de ING analisten, vraagt de heer Van der Zaag zich af of KAS BANK daar iets van wist. De heer Röell antwoordt dat KAS BANK daar niets van wist en ook niets zinnigs kan zeggen over de scheiding van dergelijke functies bij ING.

Op de vraag van de heer Van der Zaag naar de criteria die zijn gehanteerd bij het onderzoek naar de klanttevredenheid (score gemiddeld 7,05), antwoordt de heer Kadiks dat een belangrijk criterium is geweest de betrouwbaarheid. De Raad van Bestuur is terughoudend met het publiceren van de criteria gegeven de concurrentiegevoeligheid hiervan. Het ligt in de planning het tevredenheidsonderzoek dit jaar te herhalen.

N.a.v. de opmerking van de heer Van der Zaag over het belang van een goed Quality en Performance Management (pagina 22 van het jaarverslag 2008), licht de heer Blom toe dat meten van de kwaliteit van de dienstverlening een belangrijk middel is om deze ook te kunnen verbeteren. Het contact met de cliënt via cliëntenpanels is hierbij essentieel.

Mevrouw Van 't Groenewout (namens Pensioenfonds Zorg en Welzijn en APG) heeft een aantal vragen, maar begint met het uitspreken van vertrouwen in de Raad van Bestuur en Raad van Commissarissen, ondanks het teleurstellende resultaat over 2008. Zij is verheugd over de risicoparagraaf in het verslag van de Raad van Bestuur en de uitgebreide beschrijving van het risicomangement in de jaarrekening, waarin de verschillende risicocategorieën apart zijn benoemd en fouten zijn toegelicht. Op de vraag van mevrouw Van 't Groenewout om een aparte 'in control statement' in het jaarverslag op te nemen, antwoordt de heer Röell dat deze is opgenomen in het jaarverslag op pagina 21 en 22.

N.a.v. pagina 28 van het jaarverslag wijst mevrouw Van 't Groenewout erop dat de genoemde UN Global Compact juist een overzicht van goede fondsen betreft. De heer Röell concludeert dat in dat geval sprake is van een verkeerde formulering en excuseert zich voor deze fout. Bedoeld is dat KAS BANK juist alleen maar aandelen bezit die door de UN positief worden gewaardeerd.

N.a.v. de constatering van mevrouw Van 't Groenewout dat het nieuwe bezoldigingsbeleid een jaar is uitgesteld en derhalve pas in de algemene vergadering van 2010 aan de orde zal komen, licht de heer Röell toe dat het nieuwe bezoldigingsbeleid, evenals in 2007, in 2010 aan de algemene vergadering zal worden voorgelegd.

De vennootschap heeft aangegeven de nieuwe corporate governance code en de naleving daarvan door KAS BANK voor de algemene vergadering van 2010 te zullen agenderen. Mevrouw Van 't Groenewout pleit ervoor de nieuwe corporate governance structuur alsdan te agenderen als goedkeuringspunt. De heer Baan merkt hierover op dat er geen verplichting is hierover te stemmen, maar dat de algemene vergadering hierover alleen moet worden geïnformeerd. De voorzitter antwoordt dat dit verzoek in de overwegingen zal worden meegenomen.

T.a.v. de certificering constateert mevrouw Van 't Groenewout dat er in het afgelopen jaar een vergadering van certificaathouders is gehouden, waarin de certificaathouders zijn geconsulteerd, en dat recent de statuten van het Administratiekantoor zijn gewijzigd, waarbij de doelomschrijving in het voordeel van de certificaathouders is aangepast. De ultieme wens blijft evenwel het afschaffen van het Administratiekantoor. Mevrouw Van 't Groenewout verzoekt op het punt van de certificering niet het rapport van de Commissie Maas te volgen, die

certificering als nuttig instrument ziet om onevenredig grote invloed van een beperkt aantal aandeelhouders in de aandeelhoudersvergadering te vermijden.

Mevrouw Van 't Groenewout vraagt aan de heer Baan hoe inhoud wordt gegeven aan het overleg tussen het bestuur van het Administratiekantoor en de Raad van Bestuur / Raad van Commissarissen van de vennootschap bij benoeming van een bestuurslid van het Administratiekantoor. De heer Baan antwoordt dat de profielschets voor het bestuur een kader schept en dat het overleg voorts dient om eventuele belangenconflicten e.d. te onderkennen. Er is geen sprake van wensenlijstjes en er is geen vetorecht.

Mevrouw Van 't Groenewout is verheugd dat bij een belang van 10% of meer een vergadering van certificaathouders bijeen kan worden geroepen en zij vraagt waar dit is geregeld en hoe dit in zijn werk gaat. De secretaris antwoordt dat dit is geregeld en beschreven in artikel 10 van de Administratievoorwaarden. Op schriftelijk verzoek van een of meer certificaathouders die gezamenlijk ten minste 10% van de uitstaande certificaten houden, zal het Administratiekantoor een vergadering van certificaathouders bijeenroepen.

Op het verzoek van mevrouw Van 't Groenewout om het remuneratierapport apart in het jaarverslag op te nemen, antwoordt de voorzitter dat dit thans is opgenomen in het Bericht van de Raad van Commissarissen en voorts apart op de website van de vennootschap.

Op de vraag van de heer Smit hoe de vennootschap om zal gaan met de aanbeveling van de Commissie Maas t.a.v. het stellen van zwaardere eisen aan het kennisniveau van commissarissen, antwoordt de voorzitter dat hij daar geen moeite mee heeft en dat het hoge kennisniveau feitelijk al is terug te vinden in de profielschets voor de Raad van Commissarissen, gegeven het specifieke karakter van de vennootschap. In 2008 is door de Raad van Commissarissen al frequenter en met meer diepgang vergaderd.

Op de vraag van de heer Smit hoe het is gelukt om de beheerskosten voor ICT omlaag te brengen, antwoordt de heer Röell dat er voortdurend wordt gewerkt aan een betere en efficiëntere structuur van de vennootschap. Hij wijst op het concept van KAS BANK als netwerkbank, waarbij nog alleen zelf wordt gedaan wat noodzakelijk is en verder wordt samengewerkt met 'best in class'-specialisten. Op deze wijze zijn ook de kosten veel beter te managen.

Gegeven het feit dat KAS BANK in het persbericht over het eerste kwartaal van 2009 geen vooruitzichten geeft voor het jaar en ervan uitgaande dat een recessie in het algemeen 18 maanden duurt, vraagt de heer Smit wanneer de recessie naar de mening van het bestuur dan is begonnen. De heer Röell is van mening dat de recessie pas echt is begonnen in het vierde kwartaal van 2008, maar laat zich niet uit over de mogelijke duur ervan.

De heer Smit onderschrijft tenslotte de opmerking van mevrouw Van 't Groenewout over de certificering.

De heer Van der Zaag heeft een de opmerking n.a.v. pagina 51 van het jaarverslag. Hij vindt een stijging van de personeelskosten met 11% 'onacceptabel'. De heer Röell licht toe dat in het kader van continuïteit van de bedrijfsvoering en goede dienstverlening veel projecten zijn gestart, waarvoor externen zijn ingeschakeld. De kosten hiervoor stegen met circa 90% (van € 10 miljoen tot € 19 miljoen). Bovendien zijn i.v.m. de overname in Duitsland 20 man erbij gekomen. Inmiddels is sprake van een verdere beheersing van de kostenontwikkeling. In het eerste kwartaal van 2009 was zelfs sprake van een daling van ruim 10% t.o.v. het vierde kwartaal van 2008. De voorzitter vult aan dat heel scherp wordt gestuurd op kosten. Er is bovendien een substantieel aantal klanten bijgekomen waar ook kosten tegenover staan.

De voorzitter constateert dat niemand over dit punt verder het woord verlangt of het voorstel in stemming wil brengen en concludeert dat daarmee de jaarrekening over 2008 door de Algemene Vergadering van Aandeelhouders is vastgesteld.

4. Vaststelling dividend over 2008 (stempunt)

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

De voorzitter constateert dat niemand over dit punt het woord verlangt of het voorstel in stemming wil brengen en concludeert dat de Algemene Vergadering van Aandeelhouders het dividend over 2008 vaststelt conform het voorstel.

5. Decharge van de Raad van Bestuur (stempunt)

Voorgesteld wordt om, in verband met de jaarrekening en hetgeen daaromtrent in deze vergadering aan de orde is gekomen, decharge te verlenen aan de leden van de Raad van Bestuur voor hun bestuur in het afgelopen boekjaar.

De voorzitter constateert dat niemand over dit punt het woord verlangt of het voorstel in stemming wil brengen en concludeert dat aan de leden van de Raad van Bestuur van de KAS BANK decharge wordt verleend voor hun bestuur in het afgelopen boekjaar.

6. Decharge van de Raad van Commissarissen (stempunt)

Voorgesteld wordt om, in verband met de jaarrekening en hetgeen daaromtrent in deze vergadering aan de orde is gekomen, decharge te verlenen aan de leden van de Raad van Commissarissen voor hun uitgeoefende toezicht in het afgelopen boekjaar.

De voorzitter constateert dat niemand over dit punt het woord verlangt of het voorstel in stemming wil brengen en concludeert dat aan de leden van de Raad van Commissarissen van de KAS BANK decharge wordt verleend voor hun toezicht in het afgelopen boekjaar.

7. Samenstelling Raad van Bestuur

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

De voorzitter stelt de vergadering in kennis van het voornemen van de Raad van Commissarissen om de heer Kooijman per het einde van de vergadering te benoemen tot lid van de Raad van Bestuur van de vennootschap. De benoeming geschiedt voor onbepaalde tijd. De Nederlandsche Bank heeft zijn goedkeuring aan de benoeming verleend en de Ondernemingsraad van KAS BANK heeft een positief advies gegeven. De heer Kooijman is op 1 januari 2009 in dienst getreden van de vennootschap als Chief Financial Officer (CFO).

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

Voor een overzicht van de persoonlijke gegevens, opleiding en professionele ervaring van de heer Kooijman verwijst de voorzitter naar de toelichting op de agenda voor de vergadering.

Op verzoek van de voorzitter stelt de heer Kooijman zich kort voor aan de vergadering.

Op de vraag van mevrouw Van 't Groenewout waarom de benoeming voor onbepaalde tijd geschiedt, verwijst de heer Röell naar het gespecialiseerde karakter van de vennootschap en naar de 'explain' die KAS BANK op dit punt van de code heeft gegeven. Hij vindt deze keuze nog steeds verstandig en in het belang van de vennootschap.

De voorzitter constateert dat niemand over dit punt verder het woord verlangt.

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

De voorzitter stelt de vergadering in kennis van het voornemen van de Raad van Commissarissen om de heer Van Katwijk per 1 juli 2009 te benoemen tot lid van de Raad van Bestuur en Chief Commercial Officer (CCO) van de vennootschap. De benoeming geschiedt voor onbepaalde tijd. De Nederlandsche Bank heeft zijn goedkeuring aan de benoeming verleend en de Ondernemingsraad van KAS BANK heeft een positief advies gegeven. De heer Van Katwijk zal de heer Kadiks opvolgen, die de vennootschap per 1 september a.s. zal verlaten. De heer Van Katwijk is eerder bij de vennootschap werkzaam geweest en wel van 1989 tot 2001.

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. Zijn belangrijkste aandachtsgebieden zijn institutional investors, financial institutions, Institutional Risk Management en marketing.

Voor een overzicht van de persoonlijke gegevens, opleiding en professionele ervaring van de heer Van Katwijk verwijst de voorzitter naar de toelichting op de agenda voor de vergadering.

Op verzoek van de voorzitter stelt de heer Van Katwijk zich kort voor aan de vergadering.

De voorzitter constateert dat niemand over dit punt het woord verlangt.

8. Samenstelling Raad van Commissarissen

a. Kennisgeving van twee vacatures in de Raad van Commissarissen en het profiel

De voorzitter stelt de vergadering in kennis van de vacature in de Raad van Commissarissen als gevolg van het aftreden van de heer Lundqvist per het einde van deze vergadering. 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.

De voorzitter stelt de vergadering voorts in kennis van de vacature in de Raad van Commissarissen als gevolg van het aftreden van de heer Van der Meer per het einde van de vergadering. 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.

De voorzitter constateert dat niemand over dit punt het woord verlangt.

b. Gelegenheid tot het doen van een aanbeveling door de Algemene Vergadering van Aandeelhouders met inachtneming van het geldende profiel

De voorzitter stelt de vergadering in de gelegenheid om 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 vergadering in 2005 is besproken. Binnen de vastgestelde profielkarakteristieken dient een aanbevolen persoon te beschikken over deskundigheid en ervaring als bij het vorige punt genoemd. De Ondernemingsraad heeft geen gebruik gemaakt van zijn aanbevelingsrecht voor de vacatures.

De voorzitter constateert dat de vergadering geen aanbeveling wenst te doen.

c. Kennisgeving en voordracht voor benoeming van de heer A.H. Lundqvist als lid van de Raad van Commissarissen, onder de voorwaarde dat door de Algemene Vergadering geen andere persoon voor de vacature wordt aanbevolen (stempunt)

Nu de vergadering geen aanbeveling heeft gedaan, doet de Raad van Commissarissen voordracht aan de vergadering voor de herbenoeming van de heer Lundqvist tot commissaris van de vennootschap per het einde van de vergadering en voor een periode van vier jaar.

De voorzitter licht toe dat de heer Lundqvist acht jaar commissaris bij KAS BANK is. Hij is voorzitter van de Commissie voor Benoemingen en Beloningen en lid van de Auditcommissie. De heer Lundqvist heeft grote

kennis van de vennootschap, ICT risicobeheer en ICT systemen van de bank en grote ervaring op het gebied van nationaal en internationaal ondernemen. Hij past daarmee uitstekend in het gezochte profiel. De voorzitter constateert dat niemand over dit voorstel het woord verlangt of het voorstel in stemming wil brengen en concludeert dat de vergadering besluit om de heer Lundqvist te herbenoemen tot commissaris van de vennootschap per het einde van de vergadering, voor een periode van vier jaar.

d. Kennisgeving en voordracht voor 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 geen andere persoon voor de vacature wordt aanbevolen (stempunt)

Nu de vergadering geen aanbeveling heeft gedaan, doet de Raad van Commissarissen voordracht aan de vergadering voor de herbenoeming van de heer Van der Meer tot commissaris van de vennootschap per het einde van de vergadering en voor een periode van vier jaar.

De voorzitter licht toe dat de heer Van der Meer vier jaar commissaris bij KAS BANK is. Hij is voorzitter van de Commissie Toezicht Risicobeheer en lid van de Auditcommissie. Hij heeft grote kennis van de vennootschap, van de risicobeheersings- en interne controlesystemen en van de financial accounting van de bank. De heer Van der Meer past daarmee uitstekend in het gezochte profiel.

De voorzitter constateert dat niemand over dit voorstel het woord verlangt of het voorstel in stemming wil brengen en concludeert dat de vergadering besluit om de heer Van der Meer te herbenoemen tot commissaris van de vennootschap per het einde van de vergadering, voor een periode van vier jaar.

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

De voorzitter deelt mee dat in de jaarlijkse Algemene Vergadering van Aandeelhouders van 2010 mevrouw Donkervoort en de heer Griffioen volgens rooster aan de beurt zijn om af te treden als lid van de Raad van Commissarissen van de vennootschap.

9. Machtigingen aan de Raad van Bestuur

a. Uitgifte van aandelen (stempunt)

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

Op de vraag van de heer Smit of de vergadering in geval van een fusie of acquisitie, waarbij gebruik wordt gemaakt van bedoelde uitgifte van aandelen, hierover ook geïnformeerd wordt, antwoordt de heer Röell dat dat achteraf geschiedt aangezien het een kleinere fusie of acquisitie betreft.

Het Administratiekantoor meldt dat zij instructie heeft ontvangen om voor 5.100 certificaten tegen dit punt te stemmen.

De voorzitter constateert dat niemand over dit voorstel het woord verlangt of het voorstel in stemming wil brengen en concludeert dat de vergadering besluit tot aanwijzing van de Raad van Bestuur om tot uitgifte van aandelen over te gaan conform het voorstel.

b. Inkoop van eigen aandelen (stempunt)

Voorgesteld wordt aan de Raad van Bestuur voor een periode van achttien maanden vanaf de datum van deze vergadering machtiging te verlenen om, onder goedkeuring van de Raad van Commissarissen, de vennootschap eigen aandelen of certificaten daarvan te doen verkrijgen binnen de grenzen van de wettelijke bepalingen tot maximaal 10% van het geplaatste kapitaal. Voor een nadere toelichting verwijst de voorzitter naar de agenda van deze vergadering.

De voorzitter constateert dat niemand over dit voorstel het woord verlangt of het voorstel in stemming wil brengen en concludeert dat de vergadering besluit tot machtiging van de Raad van Bestuur tot het inkopen van eigen aandelen conform het voorstel.

c. Invoering registratiedatum (stempunt)

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 vergadering de rechthebbenden op de aandelen of certificaten zijn. Machtiging tot het bepalen van een registratiedatum is door de vergadering eerder verleend op 12 mei 2005 voor een periode van vijf jaar.

De voorzitter constateert dat niemand over dit voorstel het woord verlangt of het voorstel in stemming wil brengen en concludeert dat de vergadering besluit tot invoering van een registratiedatum conform het voorstel.

10. Rondvraag

Op de vraag van de heer Toxopeus naar de verwachting t.a.v. het (interim)dividend voor het komend jaar, verwijst de heer Röell naar het dividendbeleid met een uitkeringspercentage van 60 tot 80%, dat behoudens bijzondere omstandigheden onveranderd blijft. Over het interim dividend 2009 is op dit moment nog niks te zeggen.

De voorzitter richt enkele woorden van dank tot de heer Kadiks, voor wie dit de laatste Algemene Vergadering van Aandeelhouders als bestuurder van KAS BANK is.

De voorzitter deelt mede dat volgende jaarlijkse Algemene Vergadering van Aandeelhouders zal plaatsvinden op woensdag 21 april 2010 om 11.30 uur, ten kantore van de vennootschap, Nieuwezijds Voorburgwal 225 te Amsterdam.

11. Sluiting

De voorzitter dankt de aanwezigen voor hun inbreng en sluit de vergadering om circa 13.40 uur.

Bijlage