

## Hoofdpijnen corporate governance-structuur (stand per april 2009)

Hieronder volgen de hoofdpijnen van de corporategovernancestructuur van de vennootschap waarin het stelsel van het bestuur door de Raad van Bestuur, van het toezicht daarop door de Raad van Commissarissen, van de verantwoording daarover aan de kapitaalverschaffers en van de zeggenschap van de kapitaalverschaffers uiteengezet wordt. De beschrijving is onder meer gebaseerd op de statuten zoals deze luiden per 6 juni 2006.

### Raad van Bestuur

KAS BANK is een structuurvennootschap. Dat betekent dat de bepalingen van Titel 4, afdeling 6 Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek op haar van toepassing zijn. De vennootschap wordt bestuurd door een Raad van Bestuur bestaande uit twee of meer bestuurders. De Raad van Bestuur richt zich bij de vervulling van zijn taak naar het belang van de vennootschap en de met haar verbonden onderneming en weegt daartoe de in aanmerking komende belangen van de bij de vennootschap betrokkenen af. De werkwijze van de Raad van Bestuur ligt vast in de statuten van de vennootschap en in het reglement Raad van Bestuur. De statuten en het reglement zijn op de website van de vennootschap beschikbaar.

De bestuurders worden benoemd door de Raad van Commissarissen en kunnen door hem worden ontslagen. De Raad van Commissarissen geeft kennis aan de Algemene Vergadering van Aandeelhouders van een voorgenomen benoeming van een bestuurder. De Ondernemingsraad wordt in de gelegenheid gesteld advies uit te brengen over een voorgenomen besluit tot benoeming of ontslag van een bestuurder van de vennootschap. Over een voorgenomen ontslag van een bestuurder hoort de Raad van Commissarissen de Algemene Vergadering van Aandeelhouders. Een aantal bestuursbesluiten is onderworpen aan voorafgaande goedkeuring van de Raad van Commissarissen respectievelijk van de Algemene Vergadering van aandeelhouders.

Krachtens aanwijzing door de Algemene Vergadering van Aandeelhouders is de Raad van Bestuur bevoegd onder goedkeuring van de Raad van Commissarissen te besluiten tot uitgifte van aandelen tot een maximum van 10% van het geplaatste kapitaal van de vennootschap. Krachtens machtiging door de Algemene Vergadering van Aandeelhouders is de Raad van Bestuur voorts bevoegd onder goedkeuring van de Raad van Commissarissen tot inkoop van eigen aandelen. Deze aanwijzing c.q. machtiging wordt jaarlijks aan de Algemene Vergadering van Aandeelhouders gevraagd voor de daarin gespecificeerde aantallen en geldt steeds voor 18 maanden.

Elke vorm van belangenverstremgeling tussen de vennootschap en bestuurders wordt vermeden. Besluiten tot het aangaan van transacties waarbij tegenstrijdige belangen van bestuurders spelen, die van materiële betekenis zijn voor de vennootschap en/of de betreffende bestuurders, behoeven voorafgaande goedkeuring van de Raad van Commissarissen. In voorkomende gevallen van belangenverstremgeling tussen de vennootschap en bestuurders zullen de bestpracticebepalingen van de corporategovernancecode (II.3.2-II.3.4) worden nageleefd. In het verslagjaar is geen sprake geweest van belangenverstremgeling tussen de vennootschap en bestuurders.

### Raad van Commissarissen

De Raad van Commissarissen van KAS BANK heeft tot taak toezicht te houden op het beleid van de Raad van Bestuur en op de algemene gang van zaken in de vennootschap en de met haar verbonden onderneming en staat de Raad van Bestuur met raad terzijde. Bij ontstentenis van alle bestuurders berust het bestuur van de vennootschap tijdelijk bij de Raad van Commissarissen. De Raad van Commissarissen richt zich bij de vervulling van zijn taak naar het belang van de vennootschap en de met haar verbonden ondernemingen en weegt daartoe de in aanmerking komende belangen van de bij de vennootschap betrokkenen af. De werkwijze van de Raad van Commissarissen ligt vast in de statuten van de vennootschap en in het reglement Raad van Commissarissen. Daarnaast heeft de Raad van Commissarissen een profielschets vastgesteld voor zijn omvang en samenstelling. De Raad van Commissarissen is zodanig samengesteld dat de leden ten opzichte van elkaar, de Raad van Bestuur en welk deelbelang dan ook onafhankelijk en kritisch kunnen opereren. Het reglement en de profielschets zijn op de website van de vennootschap beschikbaar.

De leden van de Raad van Commissarissen worden op voordracht van de Raad van Commissarissen benoemd door de Algemene Vergadering van Aandeelhouders. De Raad van Bestuur, de Algemene Vergadering van Aandeelhouders en de Ondernemingsraad kunnen aan de Raad van Commissarissen personen aanbevelen om als commissaris te worden voorgedragen. De Ondernemingsraad heeft recht van bezwaar tegen een door de Raad van Commissarissen voorgenomen voordracht. De Ondernemingsraad heeft daarnaast een versterkt aanbevelingsrecht ten aanzien van de commissaris met sociaal beleid in de portefeuille.

Elke vorm van belangenverstremgeling tussen de vennootschap en commissarissen wordt vermeden. Besluiten tot het aangaan van transacties waarbij tegenstrijdige belangen van commissarissen spelen, die van materiële betekenis zijn voor de vennootschap en/of de betreffende commissarissen, behoeven voorafgaande goedkeuring van de Raad van Commissarissen. In voorkomende gevallen van belangenverstremgeling tussen de vennootschap en commissarissen zullen de bestpracticebepalingen van de corporategovernancecode (III.6.1-III.6.4) worden nageleefd. In het verslagjaar is geen sprake geweest van belangenverstremgeling tussen de vennootschap en commissarissen.

Een commissaris kan maximaal driemaal voor een periode van vier jaar zitting hebben in de Raad van Commissarissen. Een commissaris treedt af op de leeftijd van 72 jaar. Een commissaris kan onder bepaalde omstandigheden (bijvoorbeeld bij verwaarlozing van zijn taak of ingrijpende wijziging van omstandigheden) op verzoek van de Raad van Commissarissen worden geschorst of ontslagen door de Ondernemingskamer van het Gerechtshof te Amsterdam.

### **Algemene Vergadering van Aandeelhouders**

KAS BANK stimuleert een volwaardige deelname van aandeelhouders aan de besluitvorming in de Algemene Vergadering van Aandeelhouders door zo veel mogelijk aandeelhouders en certificaathouders actief uit te nodigen en beperking van het stemrecht zo veel mogelijk te elimineren. Een houder van aandelen of certificaten die één procent (1%) van het geplaatste kapitaal vertegenwoordigt kan onder bepaalde voorwaarden een onderwerp op de agenda laten plaatsen. Het uitgangspunt dat in de Algemene Vergadering van Aandeelhouders de aandeelhouder stemrecht heeft en de certificaathouder alleen het woord kan voeren wordt steeds meer verlaten. Jaarlijks wordt ten minste één Algemene Vergadering van Aandeelhouders gehouden.

De certificaathouder die in persoon of via een gemachtigde aan de Algemene Vergadering van Aandeelhouders deelneemt, krijgt desverzocht van Stichting Administratiekantoor Aandelen KAS BANK ('Administratiekantoor') onbeperkt en onvoorwaardelijk volmacht om in die vergadering stemrecht uit te oefenen. Dus ook in situaties die wel omschreven worden als 'oorlogstijd' (dreigend vijandig bod, één partij met een 25%-belang of het belang van de vennootschap is in het geding) wordt stemvolmacht verleend. De certificaathouder kan zijn stemrecht naar eigen inzicht uitoefenen. De certificaathouder kan ook een bindende steminstructie aan het Administratiekantoor geven.

De bevoegdheden van de Algemene Vergadering van Aandeelhouders zijn in wet en statuten vastgelegd.

De belangrijkste bevoegdheden zijn hieronder zakelijk weergegeven:

- goedkeuring van besluiten die een belangrijke verandering van de identiteit of het karakter van KAS BANK of haar onderneming met zich meebrengen;
- vaststelling van het bezoldigingsbeleid en goedkeuring van de aandelen- en optieregeling Raad van Bestuur;
- benoeming en bezoldiging leden Raad van Commissarissen;
- opzeggen van het vertrouwen in de Raad van Commissarissen;
- vaststelling van de jaarrekening;
- uitkering van de na reservering resterende winst aan de aandeelhouders of toevoeging aan de reserves;
- dechargeverlening Raad van Bestuur;
- dechargeverlening Raad van Commissarissen;
- verlenen van de bevoegdheid aan de Raad van Bestuur tot uitgifte van aandelen en machtigen van de Raad van Bestuur tot inkoop eigen aandelen;

- besluit tot wijziging van de statuten van de vennootschap, tot het aangaan van een juridische fusie of splitsing dan wel tot ontbinding van de vennootschap (op gezamenlijk voorstel van de Raad van Bestuur en de Raad van Commissarissen).

De overdracht van gewone aandelen en de overdracht van met medewerking van de vennootschap uitgegeven certificaten van aandelen, alsmede het omwisselen van certificaten in gewone aandelen in de vennootschap kan zonder statutaire beperking plaatsvinden.

### **Bezoldigingsbeleid**

Het bezoldigingsbeleid van de Raad van Bestuur wordt op voorstel van de Raad van Commissarissen vastgesteld door de Algemene Vergadering van Aandeelhouders. Binnen het vastgesteld bezoldigingsbeleid wordt de beloning van de individuele bestuurders en het toekennen van de korte en lange termijn variabele beloning bepaald door de Raad van Commissarissen op voorstel van de Commissie voor Benoemingen en Beloningen. Het remuneratierapport van de Raad van Commissarissen bevat een verslag van de wijze waarop het bezoldigingsbeleid in het afgelopen boekjaar in de praktijk is gebracht. Het remuneratierapport en de hoofdlijnen van het bezoldigingsbeleid, alsmede van de vastgestelde verschillende salariscomponenten van de individuele bestuurders zijn opgenomen in het bericht van de Raad van Commissarissen. Het bezoldigingsbeleid en het remuneratierapport zijn ook op de website van de vennootschap te raadplegen.

### **Kapitaalstructuur**

Het aandelenkapitaal van de vennootschap bestaat uit gewone aandelen en cumulatief preferente aandelen. Alle aandelen staan op naam. Bewijzen van aandelen worden niet uitgegeven. Per eind 2008 bedraagt het aantal uitstaande gewone aandelen KAS BANK 15.699.017 (gelijk aan ultimo 2007). Daarnaast zijn 25 cumulatief preferente aandelen uitgegeven aan Stichting Preferente Aandelen KAS BANK. Het grootste gedeelte van de gewone aandelen in het geplaatste kapitaal van de vennootschap (circa 99,5% per ultimo 2008) wordt beheerd en geadmistreerd door Stichting Administratiekantoor Aandelen KAS BANK, die daartegenover eenzelfde aantal certificaten van aandelen heeft uitgegeven. De nominale waarde van de aandelen en certificaten KAS BANK is één euro (€ 1,00). Ieder aandeel en ieder certificaat geven recht op het uitbrengen van één stem. Er zijn geen bijzondere zeggenschapsrechten verbonden aan de aandelen of certificaten. Er is geen stemrecht op door de vennootschap zelf gehouden aandelen of certificaten KAS BANK.

### **Financiële verslaglegging**

In opdracht van de Algemene Vergadering van Aandeelhouders worden de jaarstukken van de vennootschap door een externe accountant gecontroleerd. De jaarrekening van de vennootschap wordt door de Raad van Bestuur opgesteld en, na voornoemde controle en bespreking met de Raad van Commissarissen, ter vaststelling aan de Algemene Vergadering van Aandeelhouders en ter bespreking aan de Ondernemingsraad voorgelegd. Tegelijk met de aanbieding van de jaarrekening aan de Algemene Vergadering van Aandeelhouders brengt de Raad van Bestuur schriftelijk verslag uit over de zaken van de vennootschap en het gevoerde bestuur. De externe accountant woont de vergadering van de Raad van Commissarissen bij waarin de jaarrekening wordt besproken.

In de jaarlijkse Algemene Vergadering van Aandeelhouders legt de Raad van Bestuur verantwoording af aan de kapitaalverschaffers over het in het afgelopen boekjaar gevoerde bestuur en legt de Raad van Commissarissen aan hen verantwoording af over het daarop uitgeoefende toezicht.

Na het voorstel tot vaststelling van de jaarrekening komt in de jaarvergadering een voorstel aan de orde om, in verband met de jaarrekening en hetgeen daaromtrent in de Algemene Vergadering van Aandeelhouders aan de orde is gekomen, decharge te verlenen aan de bestuurders voor hun bestuur. Vervolgens komt het voorstel aan de orde om decharge te verlenen aan de leden van de Raad van Commissarissen voor hun toezicht in het afgelopen boekjaar.