

AGENDA

van de jaarlijkse Algemene Vergadering van Aandeelhouders van KAS BANK N.V. te houden op woensdag 22 april 2015 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 2014**
- 3. Bezoldiging in het boekjaar 2014**
- 4. Vaststelling van de jaarrekening 2014 (stempunt)**
- 5. Vaststelling dividend over 2014 (stempunt)**
- 6. Corporate Governance**
- 7. Decharge van de Raad van Bestuur (stempunt)**
- 8. Decharge van de Raad van Commissarissen (stempunt)**
- 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 – Bezoldiging in het boekjaar 2014

Onder dit agendapunt wordt de uitvoering van het bezoldigingsbeleid voor de Raad van Bestuur in 2014 besproken.

Agendapunt 4 – Vaststelling van de jaarrekening 2014 (stempunt)

Voorgesteld wordt de jaarrekening 2014 die is opgesteld door de Raad van Bestuur en is besproken met de Raad van Commissarissen, vast te stellen.

Agendapunt 5 – Vaststelling dividend over 2014 (stempunt)

Voorgesteld wordt het dividend over 2014 vast te stellen op € 0,64 per gewoon aandeel van nominaal € 1,00. Als interim-dividend over 2014 is reeds € 0,33 ter beschikking gesteld, waardoor het slotdividend over 2014 uitkomt op € 0,31 per gewoon aandeel van nominaal € 1,00. Het slotdividend zal onder inhouding van 15% dividendbelasting betaalbaar worden gesteld op 30 april 2015 en zal worden uitgekeerd in contanten.

Agendapunt 6 – Corporate Governance

Met de aandeelhouders zal worden besproken op welke wijze de vennootschap de Nederlandse corporate governance code en de Code Banken toepast en welke voortgang in 2014 is geboekt. 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 7 – Decharge van de Raad van Bestuur (stempunt)

Voorgesteld wordt om, in verband met de jaarrekening 2014 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 8 – Decharge van de Raad van Commissarissen (stempunt)

Voorgesteld wordt om, in verband met de jaarrekening 2014 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 9 – Machtigingen aan de Raad van Bestuur (stempunt)

a. Uitgifte van aandelen

Voorgesteld wordt de Raad van Bestuur voor een periode van achttien maanden vanaf 22 april 2015 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 22 april 2015, en
- ii. een additionele 10% van het geplaatste kapitaal van de vennootschap op 22 april 2015, indien de uitgifte van deze additionele 10% geschiedt in het kader van een fusie of acquisitie.

In de Algemene Vergadering van Aandeelhouders d.d. 23 april 2014 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 22 april 2015 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.

De machtiging vervangt de machtiging die is verleend door de Algemene Vergadering van Aandeelhouders d.d. 23 april 2014.

b. Inkoop van eigen aandelen

Voorgesteld wordt om de Raad van Bestuur voor een periode van achttien maanden en met ingang van 22 april 2015 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.

De machtiging vervangt de machtiging die is verleend door de Algemene Vergadering van Aandeelhouders d.d. 23 april 2014.

Amsterdam, 11 maart 2015

Raad van Bestuur en Raad van Commissarissen KAS BANK N.V.



KAS BANK AMSTERDAM

P.O. Box 24001
1000 DB Amsterdam
The Netherlands

Nieuwezijds Voorburgwal 225

1012 RL 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 FRANKFURT am MAIN

Mainzer Landstraße 51
60329 Frankfurt am Main
Germany
T: +49 69 5050 679-20

www.kasbank.com