

## Agenda:

- **Jaarlijkse Vergadering van Certificaathouders Stichting Administratiekantoor Aandelen Triodos Bank**
- **Jaarlijkse Algemene Vergadering van Aandeelhouders Triodos Bank N.V.**

Vrijdag, 26 mei 2023

Locatie: Hotel Theater Figi, Zeist

09:00u Welkom en registratie

### 10:00u **Jaarlijkse Vergadering van Certificaathouders Stichting Administratiekantoor Aandelen Triodos Bank (SAAT)**

1. Opening en aankondigingen
2. Verslag van het Bestuur van SAAT 2022 (*ter bespreking*)
3. Herbenoeming Mercedes Valcárcel tot lid van het Bestuur van SAAT (*ter stemming*)
4. Consultatie ten behoeve van positiebepaling van SAAT ten aanzien van de stempunten op de agenda van de AvA Triodos Bank N.V. (*ter bespreking*)
5. Overige zaken
6. Sluiting

12:30u Welkom en registratie

### 13:00u **Jaarlijkse Algemene Vergadering van Aandeelhouders Triodos Bank N.V. (Triodos Bank)**

1. Opening en aankondigingen
2. Reflectie Voorzitter Raad van Bestuur
3. Jaarverslag en jaarrekening 2022
  - a. Verslag van de Raad van Bestuur 2022 (*ter bespreking*)
  - b. Verslag van de Raad van Commissarissen 2022 (*ter bespreking*)
  - c. Uitvoering beloningsbeleid (*ter bespreking*)
  - d. Vaststelling van de jaarrekening 2022 (*ter stemming*)
4. Dividend
  - a. Dividendbeleid (*ter bespreking*)
  - b. Dividend over 2022 (*ter stemming*)
5. Decharge
  - a. Decharge van de leden van de Raad van Bestuur (*ter stemming*)
  - b. Decharge van de leden van de Raad van Commissarissen (*ter stemming*)
6. Samenstelling Raad van Commissarissen
  - a. Benoeming Willem Horstmann tot lid van de Raad van Commissarissen (*ter stemming*)
  - b. Herbenoeming Mike Nawas tot lid van de Raad van Commissarissen (*ter stemming*)
7. Kennisgeving voorgenomen verlenging van de benoemingstermijn van Marjolein Landheer als lid van de Raad van Bestuur (Chief Risk Officer) ad interim (*ter bespreking*)
8. Herbenoeming PricewaterhouseCoopers Accountants N.V. als externe accountant voor de boekjaren 2024-2025 (*ter stemming*)
9. Beloningsbeleid Raad van Bestuur (*ter stemming*)
10. Machtiging van het Bestuur tot verkrijging van aandelen en certificaten van aandelen in het kapitaal van Triodos Bank (*ter stemming*)
11. Bevestiging eerdere besluiten van de algemene vergadering (*ter stemming*)
12. Voorstel tot wijziging van de statuten van Triodos Bank en machtiging tot het verlijden van de akte van statutenwijziging (*ter stemming*)
13. Multilaterale handelsfaciliteit (MTF): stand van zaken en vervolgstappen (*ter bespreking*)
14. Overige Zaken
15. Sluiting

17:00u Eind van het programma (*schatting*)

# Toelichting op de agendapunten van de Jaarlijkse Vergadering van Certificaathouders van Stichting Administratiekantoor Aandelen Triodos Bank (SAAT) 2022

## Agendapunt 2: Verslag van het Bestuur van SAAT 2022 (ter bespreking)

Zie pagina's 375-386 van het jaarverslag van Triodos Bank N.V. 2022, beschikbaar op: <https://www.annual-report-triodos.com/2022/>.

## Agendapunt 3: Herbenoeming van Mercedes Valcárcel tot lid van het Bestuur van SAAT (ter stemming)

Het Bestuur van SAAT richt zich erop blijvend te beschikken over brede maatschappelijke ervaring, variatie in bestuurlijke competenties en de juiste kennis en netwerken, die voor de missie van Triodos Bank relevant zijn. Dit stelt het Bestuur van SAAT in staat om vanuit het drievoudig perspectief haar rol als aandeelhouder van de bank te vervullen. In dat kader stelt het Bestuur van SAAT voor Mercedes Valcárcel als lid van het Bestuur van SAAT te herbenoemen, voor een termijn van vier jaar tot het einde van de Jaarlijkse Vergadering van Certificaathouders in mei 2027. De Raad van Commissarissen van Triodos Bank heeft zijn voorafgaande goedkeuring gegeven aan het positieve besluit dat de Raad van Bestuur van Triodos Bank in verband met de voordracht tot herbenoeming van Mercedes Valcárcel heeft genomen.

### Toelichting Bestuur van SAAT op de herbenoeming van Mercedes Valcárcel

De herbenoeming van Mercedes Valcárcel past binnen het *Profile Member of the Board of SAAT* en de *SAAT Vision on fulfilling SAATs role*, beiden beschikbaar op: <https://www.triodos.com/governance>. De achtergrond van Mercedes Valcárcel zal het Bestuur van SAAT blijvend versterken. Mercedes Valcárcel beschikt over een combinatie van gedegen kennis van de financiële sector, verbinding met, en kennis van, sociale financieringen, en zij heeft uitstekende inzichten in het investeren in sociale impact. Rekening houdend met het geslacht en de nationaliteit van Mercedes Valcárcel, draagt zij ook bij aan de diversiteit binnen het Bestuur van SAAT. Het Bestuur van SAAT is verheugd Mercedes Valcárcel voor te dragen om als lid van het Bestuur van SAAT te worden herbenoemd.

### Motivering van Mercedes Valcárcel om zich verkiesbaar te stellen

In deze complexe en uitdagende tijden, denk ik echt dat iedereen verantwoordelijk is om actief te werken aan een meer ethische en solidaire samenleving, waarin ongelijkheid wordt verminderd, en waar voor het milieu wordt gezorgd voor toekomstige generaties. Hiervoor zou de bancaire sector een belangrijke rol moeten spelen, en Triodos Bank is een voorbeeld van hoe dingen in de financiële sector ten positieve anders kunnen zijn. Met mijn relevante financiële, sociale en academische ervaring, wens ik door te gaan met het leveren van een bijdrage aan duurzame verandering. Ik zal er trots op zijn deel uit te blijven maken van het Bestuur van SAAT en ik hoop dat Triodos Bank gebruik zal maken van mijn kennis, ervaring en netwerk in de Spaanse en Europese financiële en sociale sectoren om bankieren op basis van waarden verder te promoten.

Na lange tijd in de financiële sector werkzaam te zijn geweest, heb ik mij op de sociale sector gericht. Ik besepte dat financiële activiteiten aan een duurzamere samenleving kunnen bijdragen en een positieve impact kunnen hebben. Onder meer als lid van GECES (Europese groep van deskundigen op het gebied van sociaal ondernemerschap), van de Raad van Bestuur van Spainsif, ben ik betrokken geweest bij het besturen van sociale ondernemingen en bij het bevorderen van de Spaanse en Europese sector voor sociaal ondernemerschap en sociale investeringen. Ik sta voor de missie en de waarden van Triodos Bank; bankieren met een positieve impact voor mens, milieu en samenleving.

### Verkort CV Mercedes Valcárcel (1968)

Mercedes Valcárcel is CEO van Fundación Generation Spanje, waar meer dan vijfduizend jonge werklozen een training hebben gevolgd, en waarvan 80% vervolgens naar een baan is begeleid. Zij is lid van het Experts Forum van het Santalucía Instituut (een Spaanse verzekeringsmaatschappij) voor ondersteuning op het gebied van duurzaamheid en professor in de economie aan de Universidad Camilo José Cela en UNED (Spaanse online openbare universiteit) gericht op sociale financiering en impactbeoordeling van sociale en financiële ondernemingen. De laatste jaren nam zij deel aan

adviesgroepen van de Europese Commissie over sociaal ondernemerschap en innovatie. Daarvoor was Mercedes Valcárcel tien jaar lang CEO bij een overheidsstichting die belast was met de bevordering van de werkgelegenheid in het midden- en kleinbedrijf (MKB). Daarvoor werkte zij veertien jaar in de financiële sector bij interne audit, consultancy en financiële afdelingen van verschillende Europese banken en (financiële) instellingen, zoals Sepides, Najeti, Banco Espirito Santo en Deloitte. Mercedes Valcarcel werd voor het eerst benoemd in 2019 en haar huidige termijn loopt af in 2023. Zij heeft de Spaanse nationaliteit en bezit 156 certificaten Triodos Bank.

**Agendapunt 4: Consultatie ten behoeve van positiebepaling van SAAT ten aanzien van de stempunten op de agenda van de AvA Triodos Bank *(ter bespreking)***

SAAT wenst met dit agendapunt certificaathouders de gelegenheid te geven om vragen te stellen en opmerkingen mee te geven bij de stempunten op de agenda van de algemene vergadering van Triodos Bank. SAAT zal e.e.a. gebruiken voor de finalisering van haar stemverklaring tijdens de algemene vergadering van Triodos Bank N.V.

# Toelichting op de agendapunten van de Jaarlijkse Algemene Vergadering van Triodos Bank 2023

## **Agendapunt 2: Reflectie Voorzitter Raad van Bestuur** *(ter bespreking)*

De Voorzitter van de Raad van Bestuur zal reflecteren op het proces van herstel van verhandelbaarheid.

## **Agendapunt 3a: Verslag van de Raad van Bestuur 2022** *(ter bespreking)*

Zie pagina's 13 t/m 102 van het jaarverslag 2022.

## **Agendapunt 3b: Verslag van de Raad van Commissarissen 2022** *(ter bespreking)*

Zie pagina's 103 t/m 113 van het jaarverslag 2022.

## **Agendapunt 3c: Uitvoering beloningsbeleid** *(ter bespreking)*

Voorafgaand aan het agendapunt inzake de vaststelling van de jaarrekening in de Algemene Vergadering dient verantwoording te worden afgelegd over de uitvoering van het beloningsbeleid gedurende het voorgaande boekjaar. Bij het onderhavige agendapunt zal een verantwoording over het gevoerde beloningsbeleid over het boekjaar 2022 worden gegeven zoals weergegeven in het remuneratierapport 2022.

Voor nadere informatie over de implementatie van het beloningsbeleid en het remuneratierapport wordt verwezen naar pagina's 117 t/m 125 van het jaarverslag 2022.

## **Agendapunt 3d: Vaststelling jaarrekening 2022** *(ter stemming)*

Voorgesteld wordt om de jaarrekening van Triodos Bank over het boekjaar 2022 vast te stellen. De jaarrekening is opgenomen op pagina's 127 t/m 374 van het jaarverslag 2022.

## **Agendapunt 4a: Dividendbeleid** *(ter bespreking)*

Zie pagina's 17 en 18 van het jaarverslag over 2022.

## **Agendapunt 4b: Dividend over 2022** *(ter stemming)*

Voorgesteld wordt om een finaal dividend over het boekjaar 2022 vast te stellen op EUR 1,76 per (certificaat van een) gewoon aandeel in contanten. Zie pagina 45 van het jaarverslag 2022. Het totale dividend over 2022 bedraagt EUR 2,11 per (certificaat van een) gewoon aandeel in contanten, inclusief het eerder uitgekeerde interim-dividend van EUR 0,35 per (certificaat van een) gewoon aandeel.

## **Agendapunt 5a: Decharge van de leden van de Raad van Bestuur** *(ter stemming)*

Voorgesteld wordt om aan de leden van de Raad van Bestuur van Triodos Bank decharge te verlenen voor hun taakuitoefening in het boekjaar 2022 zoals dit blijkt uit het jaarverslag 2022 en de mededelingen die zijn gedaan tijdens de Algemene Vergadering.

## **Agendapunt 5b:**

### **Decharge van de leden van de Raad van Commissarissen** *(ter stemming)*

Voorgesteld wordt om aan de leden van de Raad van Commissarissen van Triodos Bank decharge te verlenen voor hun taakuitoefening in het boekjaar 2022 zoals dit blijkt uit het jaarverslag 2022 en de mededelingen die zijn gedaan tijdens de Algemene Vergadering.

## **Agendapunt 6a: Benoeming van Willem Horstmann tot lid van de Raad van Commissarissen** *(ter stemming)*

Tijdens de Algemene Vergadering van 2022 is de heer Horstmann benoemd als lid van de Raad van Commissarissen. Op 20 juni 2022 is de heer Horstmann, na te zijn afgetreden als commissaris, benoemd tot lid van de Raad van Bestuur ad interim van Triodos Bank voor een periode van drie maanden, in de rol van Chief Financial & Risk Officer (CFRO), om de periode te overbruggen totdat een nieuwe CFO en nieuwe CRO ad interim konden worden benoemd. Op 11 oktober 2022 is de benoemingstermijn van de heer Horstmann verlengd tot uiterlijk 1 april 2023. Op 25 januari 2023 zijn de heer Van Kalveen en mevrouw Landheer benoemd in de rol van respectievelijk CFO en CRO ad interim. De heer Horstmann is per diezelfde dag teruggetreden als lid van de Raad van Bestuur. De Raad van Commissarissen heeft de heer Willem Horstmann voorgedragen als lid van de Raad van Commissarissen voor een termijn van 4 jaar tot na

afloop van de jaarlijkse Algemene Vergadering van 2027.

De Nederlandsche Bank heeft met de voorgenomen benoeming van de heer Horstmann ingestemd. Het Bestuur van SAAT is geconsulteerd tijdens het selectieproces. Daarnaast is de Ondernemingsraad van Triodos Bank in de gelegenheid geweest een standpunt te bepalen en heeft daarbij aangegeven zich in de voordracht van de heer Horstmann te kunnen vinden.

#### **Toelichting door de Raad van Commissarissen**

De Raad van Commissarissen stelt voor om Willem Horstmann te benoemen tot lid van de Raad van Commissarissen vanwege zijn kennis en ervaring op het gebied van financieel risicobeheer en controls, audit en financiële verslaglegging in zowel bestuurlijke als toezichthoudende rollen. De benoeming van Willem Horstmann draagt bij aan de diversiteit in de samenstelling van de Raad van Commissarissen vanwege zijn opleiding, geslacht, professionele achtergrond en leeftijd.

De Raad van Commissarissen is voornemens de heer Horstmann te benoemen als voorzitter van de Audit and Risk Committee van de Raad van Commissarissen.

#### **Motivering van Willem Horstman om zich verkiesbaar te stellen**

Door onvoorzien omstandigheden voor zowel Triodos als mijzelf ben ik geen lid van de Raad van Commissarissen geweest zoals bedoeld op de AVA van mei 2022, maar ben ik in plaats daarvan gedurende ongeveer 7 maanden CFRO en lid van de Raad van Bestuur van Triodos geweest. In die hoedanigheid heb ik de organisatie veel beter leren kennen en waarderen en ben ik er nog meer van overtuigd geraakt dat er een belangrijke rol is weggelegd voor Triodos in het financiële systeem. Na een afkoelingsperiode draag ik als lid van de Raad van Commissarissen die rol graag weer uit en ondersteun ik de missie van Triodos en de belangen van alle betrokken stakeholders.

#### **Verkort CV van Willem Horstmann**

Willem Horstmann (1967) werkte voorheen bij AEGON waar hij diverse functies bekleedde, onder meer als lid van de Raad van Commissarissen van AEGON Bank, Chief Risk Officer/lid van de Raad van Bestuur en CFRO van AEGON Hypotheken. Daarvoor werkte hij bij Vivat Verzekeringen als CRO, Zwitserleven (CFRO) en bij AEGON Investment Management (CFO) en bekleedde hij diverse andere leidinggevende functies op het gebied van risk en financiën. Hij begon zijn loopbaan bij de Nederlandse Verzekeringsgroep.

Willem Horstmann heeft de Nederlandse nationaliteit en bezit geen certificaten van Triodos Bank.

#### **Agendapunt 6b: Herbenoeming Mike Nawas tot lid van de Raad van Commissarissen (ter stemming)**

Tijdens de jaarlijkse Algemene Vergadering van 2019 is de heer Nawas benoemd tot lid van de Raad van Commissarissen voor een termijn van vier jaar. De Raad van Commissarissen heeft de heer Nawas voorgedragen voor herbenoeming voor een termijn van 4 jaar tot na afloop van de jaarlijkse Algemene Vergadering van 2027. De heer Nawas is thans Voorzitter van de Raad van Commissarissen en zal deze rol blijven vervullen.

De Nederlandsche Bank heeft met de voorgenomen herbenoeming van de heer Nawas ingestemd. Het Bestuur van SAAT is geconsulteerd tijdens het proces. Daarnaast is de Ondernemingsraad van Triodos Bank geïnformeerd over de nominatie en heeft daarbij aangegeven zich in de voordracht van de heer Nawas te kunnen vinden.

#### **Toelichting door de Raad van Commissarissen**

De Raad van Commissarissen stelt voor om Mike Nawas te herbenoemen als lid van de Raad van Commissarissen vanwege zijn uitgebreide kennis en ervaring in het bankbedrijf en de Europese kapitaalmarkt, en zijn authentieke verbinding met de missie van Triodos Bank. De herbenoeming van Mike Nawas draagt bij aan de diversiteit in de samenstelling van de Raad van Commissarissen vanwege zijn opleiding, geslacht, professionele achtergrond en geografische afkomst. Gezien zijn bestuurlijke kwaliteiten en zijn verbindende stijl van leidinggeven en communiceren die relevant zijn voor de rol van voorzitter, zal Mike Nawas het voorzitterschap van de Raad van Commissarissen gedurende bovengenoemde periode voortzetten.

#### **Motivering van Mike Nawas om zich verkiesbaar te stellen voor herbenoeming**

Tijdens mijn eerste termijn in de Raad van Commissarissen is het tempo van de veranderingen bij Triodos Bank hoog geweest. Voor een belangrijk deel was dit met opzet. Veranderingen in het leiderschap en het bedrijfsmodel van de bank waren vereist en weloverwogen. Tegelijkertijd is terecht veel aandacht besteed aan het structureel oplossen van de langdurige opschorting van de handel in certificaten van Triodos Bank. Onvoorziene gebeurtenissen, zoals de COVID-19-pandemie, hadden invloed op onze bank en vereisten een passende reactie.

Het is dus een bewogen termijn geweest. Ik denk dat de Raad van Commissarissen, vanuit de rol die hij speelt in het bestuur van de bank, heeft geholpen bij het aanpakken van de uitdagingen waar Triodos Bank voor staat. Ik ben langjarig verbonden met de Triodos missie en beweging, en ik ben ervan overtuigd dat die verbinding, op welke manier dan ook, de rest van mijn leven zal standhouden. Voor de komende vier jaar voel ik me persoonlijk ook nadrukkelijk verbonden met de verbeteringen die we bij Triodos willen aanbrengen en wil die ook graag doorzetten. Het is mij niet ontgaan dat er nog veel werk aan de winkel is. Niet alleen door de liquiditeit van de certificaten van Triodos Bank te herstellen en te doen wat we kunnen om Triodos Bank aantrekkelijk te maken voor huidige en toekomstige beleggers. Als Raad van Commissarissen moeten we het executive team blijven uitdagen en ondersteunen op alle strategische onderwerpen. Om er een paar te noemen, om de klantagenda van de bank te bevorderen, product- en procesinnovatie te versnellen, ambitieuze impactdoelen te bereiken, solide financiële doelen te behalen, de gemeenschap van medewerkers te ontwikkelen en de kwaliteit van de interactie met stakeholders te verdiepen. Ik kijk er dan ook naar uit om samen met mijn collega's mijn rol als voorzitter van de Raad van Commissarissen te vervullen. Ik ben ervan overtuigd dat het tempo bij Triodos Bank hoog moet en zal blijven. Allemaal met het oog op het financieren van verandering en het veranderen van financiering.

#### **Verkort CV van Mike Nawas**

Mike Nawas (1964) is Voorzitter van de Raad van Commissarissen en is lid van de Nomination & Remuneration Committee. Hij is medeoprichter van Bishopsfield Capital Partners Ltd (BCP), een financieel adviesbureau gevestigd in Londen en is Senior Lecturer Financial Markets aan Nyenrode Business University. Daarvoor werkte hij twintig jaar bij ABN AMRO Bank in verschillende functies in Amsterdam en Londen, laatstelijk als concerndirecteur wereldwijd verantwoordelijk voor het helpen van klanten om toegang te krijgen tot de internationale kredietmarkten via leningen, obligaties of structured finance.

Mike Nawas is voormalig lid van het Bestuur van Stichting Administratiekantoor Aandelen Triodos Bank (SAAT). Hij is tevens voorzitter van de Nederlandse Stichting Akademieia.

Mike Nawas heeft de Nederlandse en Amerikaanse nationaliteit en bezit geen certificaten Triodos Bank.

#### **Agendapunt 7: Kennisgeving voorgenomen verlenging benoemingstermijn van Marjolein Landheer als lid van de Raad van Bestuur (Chief Risk Officer) ad interim (ter bespreking)**

De Raad van Commissarissen is voornemens om de benoeming van Marjolein Landheer als lid van de Raad van Bestuur van Triodos Bank, in de rol van Chief Risk Officer (CRO) ad interim, te verlengen voor een periode van een jaar tot na afloop van de jaarlijkse Algemene Vergadering van 2024. Mevrouw Landheer vervult deze rol sedert 25 januari 2023. De huidige CRO, Carla van der Weerd, is nog herstellende van de gezondheidseffecten van langdurig COVID-19.

In overeenstemming met de bepalingen in de wet en de statuten van Triodos Bank geeft de Raad van Commissarissen kennis van dit voornemen aan de Algemene Vergadering. Marjolein Landheer zal conform het thans van kracht zijnde beleid worden bezoldigd. De Nederlandsche Bank (DNB) heeft haar goedkeuring verleend aan de beoogde verlenging benoemingstermijn. De Ondernemingsraad van Triodos Bank is over de voorgenomen verlenging geïnformeerd.

#### **Verkort CV van Marjolein Landheer**

Voordat Marjolein Landheer (1970) op 1 oktober 2022 bij Triodos Bank in dienst trad als Director Risk, -vanaf 25 januari 2023 als CRO ad interim- werkte zij een groot deel van haar carrière bij FMO, de Nederlandse Financieringsmaatschappij voor Ontwikkelingslanden, laatstelijk als directeur Risk en daarvoor in verschillende managementfuncties. Marjolein Landheer begon haar loopbaan bij ING en is afgestudeerd in Econometrie aan de Erasmus Universiteit Rotterdam.

Marjolein Landheer heeft de Nederlandse nationaliteit en bezit geen certificaten van Triodos Bank.

### **Agendapunt 8: Herbenoeming PricewaterhouseCoopers Accountants N.V. als externe accountant voor de boekjaren 2024-2025 (ter stemming)**

Tijdens de Algemene Vergadering van 2015 is PricewaterhouseCoopers Accountants N.V. (PWC) tot externe accountant benoemd voor een initiële periode van vier jaar (boekjaren 2016-2019). Vervolgens is tijdens de jaarlijkse Algemene Vergadering van 2019 PWC opnieuw tot externe accountant benoemd voor een periode van vier jaar (boekjaren 2020-2023). In verband met de maximale benoemingstermijn van de externe accountant van tien jaar op grond van de Verordening betreffende specifieke eisen voor de wettelijke controles van financiële overzichten van organisaties van openbaar belang, kan de benoeming met nog maximaal twee jaar worden verlengd.

Gezien de uitvoering van werkzaamheden door PWC en na een zorgvuldige evaluatie door de Raad van Commissarissen, stelt de Raad van Commissarissen voor PWC opnieuw voor een periode van twee jaar te benoemen als externe accountant van Triodos Bank met ingang van het boekjaar 2024. De Raad van Commissarissen heeft, op advies van de Audit and Risk Committee, op 11 november 2022 besloten het voorstel tot benoeming aan de Algemene Vergadering voor te leggen.

De benoeming van de externe accountant door de Algemene Vergadering zoals hiervoor bedoeld, betreft het verlenen van de opdracht aan die accountantsorganisatie tot onderzoek van de jaarrekeningen van Triodos Bank (in de zin van artikel 2:393 lid 1 van het Burgerlijk Wetboek) over de boekjaren 2024 tot en met 2025.

### **Agendapunt 9: Beloningsbeleid Raad van Bestuur (ter stemming)**

De Raad van Commissarissen stelt voor het huidige beloningsbeleid van de Raad van Bestuur te actualiseren om (i) de transparantie over aspecten van de beloning van de Raad van Bestuur te verbeteren; ii) te verduidelijken welke bevoegdheden zijn belegd bij de Raad van Commissarissen en de algemene vergadering en (iii) in overeenstemming te brengen met verplichte wettelijke vereisten.

De Raad van Commissarissen heeft het concept Beloningsbeleid van de Raad van Bestuur goedgekeurd. De Ondernemingsraad heeft positief geadviseerd over het voorstel.

Het beloningsbeleid van de Raad van Bestuur is ontworpen in het kader van het ondersteunen van de missie en waarden van Triodos Bank en om bij te dragen aan haar strategie en duurzame waardecreatie op lange termijn. Als koploper op het gebied van verantwoord bankieren en als waardengedreven dienstverlener houdt Triodos Bank rekening met de belangen van al haar stakeholders om de missie en waarden van Triodos Bank in een duurzame, sociaal inclusieve samenleving te bevorderen.

Het beleid is ontworpen in overeenstemming met het beloningsbeleid voor de gehele organisatie, gebaseerd op het principe dat de inkomsten van Triodos Bank worden gegenereerd door de gezamenlijke inspanningen van alle medewerkers.

### **Agendapunt 10: Machtiging van het Bestuur tot verkrijging van aandelen en certificaten van aandelen in het kapitaal van Triodos Bank N.V. (ter stemming)**

Voorgesteld wordt om de Raad van Bestuur, onder goedkeuring van de Raad van Commissarissen, voor een periode van 18 maanden na de datum van inwerkingtreding van de MTF-notering, te machtigen om aandelen in het kapitaal van Triodos Bank of certificaten van die aandelen, te verwerven door transacties op de MTF of anderszins, voor een koopprijs die hoger is dan nihil en niet hoger is dan de intrinsieke waarde per aandeel of certificaat zoals berekend op basis van de meest recente jaarrekening van Triodos Bank, tot maximaal 10% van het geplaatste aandelenkapitaal van Triodos Bank op 26 mei 2023. Onder intrinsieke waarde wordt verstaan de boekwaarde van de activa van Triodos Bank minus de boekwaarde van de verplichtingen van Triodos Bank. De intrinsieke waarde per aandeel of certificaat, wordt bepaald door de intrinsieke waarde te delen door het totaal aantal uitstaande aandelen van Triodos Bank.

Triodos Bank mag enkel certificaten inkopen met voorafgaande toestemming van De Nederlandsche Bank (DNB). Deze toestemming is door Triodos Bank nog niet gevraagd en derhalve nog niet verkregen. Het verzoek tot het verlenen van een inkoopmachtiging wordt echter nu gedaan om Triodos Bank in staat te stellen, mocht een dergelijke goedkeuring in de toekomst gegeven worden door DNB, binnen de goedkeuring van DNB te kunnen besluiten tot het inkopen van certificaten. Of,

en zo ja, wanneer Triodos Bank gebruik zal maken van de verzochte inkoopmachtiging zal op een later moment worden besloten. Indien Triodos Bank besluit om tot een daadwerkelijke inkoop van certificaten over te gaan, zal zij daarover publiekelijk een mededeling doen in lijn met de toepasselijke regelgeving.

**Agendapunt 11: Bevestiging eerdere besluiten van de algemene vergadering (ter stemming)**

Op grond van de wettelijke bepalingen dient de procedure voor deelname aan de algemene vergadering bij schriftelijk gevolmachtigde, in de oproeping voor de betreffende algemene vergadering te worden vermeld. Als onbedoeld uitvloeisel van de gewijzigde procedure rondom de algemene vergaderingen gehouden tijdens de COVID-19 pandemie, is deze procedure abusievelijk niet opgenomen in de oproeping voor de vanaf juni 2020 tot en met maart 2023 gehouden algemene vergaderingen. Voorgesteld wordt om volledigheidshalve alle vanaf juni 2020 tot en met maart 2023 door de algemene vergadering genomen besluiten in de huidige algemene vergadering te bevestigen.

**Agendapunt 12: Voorstel tot wijziging van de statuten van Triodos Bank en machtiging tot het verlijden van de akte van statutenwijziging (ter stemming)**

De Raad van Bestuur en de Raad van Commissarissen stellen, onder voorbehoud en vanaf het moment van het van kracht worden van de MTF-notering, voor de statuten van Triodos Bank N.V. te wijzigen overeenkomstig de ontwerpakte die ter inzage beschikbaar is gesteld op [triodos.nl/ava](http://triodos.nl/ava).

De notering aan een MTF brengt een aantal veranderingen met zich die leiden tot een wijziging van de statuten van Triodos Bank. De voorgestelde statuten bevatten verschillende soorten wijzigingen.

- De eerste soort wijziging die is voorgesteld zorgt er simpel gezegd voor dat Triodos Bank aan alle geldende wet en regelgeving blijft voldoen als de certificaten van Triodos Bank straks genoteerd zijn aan een MTF. Het betreft technische wijzigingen die noodzakelijk zijn om ervoor te zorgen dat de statuten van Triodos Bank, als MTF genoteerde vennootschap, in overeenstemming blijven met de wet. Zo schrijft de wet voor dat een machtiging van de algemene vergadering aan Triodos Bank om aandelen te verkrijgen ten hoogste voor een periode van achttien maanden kan worden verkregen in plaats van de vijf jaar, zoals dat in de huidige statuten staat beschreven. Het gaat daarnaast om vereisten voor het in pand nemen van certificaten, de wijze van levering van aandelen en om de giralisering en administratie van de certificaten te faciliteren. Ook bevat de wet nadere voorschriften over de oproeping en het gebruik van elektronische communicatiemiddelen tijdens de vergadering en het elektronisch stemmen voorafgaand aan de vergadering. Deze technische wijzigingen betreffen onder meer de artikelen 4.12, 5.3, 12.4, 12.5 en 12.7 van de voorgestelde statuten.
- De tweede soort wijziging houdt verband met wijzigingen ter voortdurende bescherming van de missie van Triodos Bank. De notering op de MTF heeft tot gevolg dat op grond van de wet een verandering teweeg wordt gebracht in de specifieke *governance* van Triodos Bank en de rol van Stichting Administratiekantoor Aandelen Triodos Bank (**SAAT**). Momenteel kan alleen SAAT namens de certificaathouders stemmen in de algemene vergadering van Triodos Bank. Na notering kunnen certificaathouders in beginsel zelf hun stemrecht opvragen en een stem uitbrengen op elke algemene vergadering. Dit betekent dat, als een certificaathouder dat wil, die certificaathouder zelf een stem, naar eigen inzicht, kan uitoefenen. Dit in tegenstelling tot SAAT, die altijd dient te stemmen volgens het driedelig perspectief: belang van de missie, het belang van de certificaathouders en de belangen van Triodos Bank. Met oog op deze wijziging van verantwoordelijkheden, is het gebruikelijk dat vennootschappen die tot notering overgaan, een aantal specifiek aan de raad van bestuur voorbehouden initiatiefrechten op nemen in de statuten. Triodos Bank stelt voor dit ook te doen. Om de missie te waarborgen, is het van belang dat het initiatief tot agendering voor besluitvorming over belangrijke onderwerpen die de missie en het kapitaal van de bank raken, zoals de uitgifte van aandelen, statutenwijziging, het aangaan van fusies of splitsingen en het doen van uitkeringen voorbehouden blijven aan de raad van bestuur van Triodos Bank. In het voorgestelde artikel 15 zijn deze initiatiefrechten opgenomen. Dergelijke initiatiefrechten voor besluitvorming en de introductie daarvan in de statuten voorafgaand aan een notering is in Nederland gebruikelijk. Zeker voor een onder toezicht staande financiële instelling, geldt dat deze initiatiefrechten bijdragen aan een goede en werkbare relatie tussen de onderneming en haar toezichthouders. De betreffende onderwerpen vergen doorgaans voorafgaand overleg met en goedkeuring van toezichthouders. Voor de goede orde zij opgemerkt dat ook voor deze besluiten straks nog



steeds een besluit van de vergadering van aandeelhouders vereist zal zijn, en zullen certificaathouders daar na de MTF-notering dus via een volmacht ook zelf over mogen stemmen. Maar het initiatief om voorstellen te doen voor het nemen van deze voor de bank en de missie belangrijke besluiten, blijft dan bij het bestuur onder toezicht van de raad van commissarissen.

Voorbeelden hiervan zijn de artikelen 3.9, 4.1 en 4.6 van de huidige Triodos Bank Statuten en artikel 12.8 van de voorgestelde statuten.

- De voorgestelde wijziging van artikel 17 lid 5 betreft een verduidelijking van de regeling omtrent het keuzedividend. Voortbouwend op de feedback op de oorspronkelijke tekst voor de buitengewone algemene vergadering in maart 2023, is de tekst verder aangepast en verduidelijkt. Het uitgangspunt voor Triodos Bank blijft dat certificaathouders een keuzedividend aangeboden krijgen. De nieuwe tekst maakt het mogelijk om in bepaalde situaties van dit uitgangspunt af te wijken, door dividend enkel in contanten aan te bieden. Het voorstel is bedoeld om te verduidelijken dat enkel dividend in contanten kan worden aangeboden in een situatie waarin Triodos Bank niet in staat zou zijn stockdividend aan te bieden. Tot een dergelijk besluit kan de raad van bestuur alleen gemotiveerd overgaan na goedkeuring van de raad van commissarissen. Ter vermijding van mogelijke misverstanden over de reikwijdte van bovengenoemde veranderingen, is expliciet vermeld, dat de raad van bestuur niet mag besluiten om op enig moment een uitkering te doen uitsluitend in de vorm van aandelen. Wanneer er tot uitkering van stockdividend zal worden overgegaan, zal daarbij ook steeds de mogelijkheid moeten worden geboden om te kiezen voor stockdividend of een uitkering in contanten.
- Tot slot is nog een aantal wijzigingen voorgesteld ter verduidelijking en zijn er kleine correcties voorgesteld.

Een verdere toelichting op de voorgestelde wijzigingen is te vinden op [triodos.nl/ava](https://triodos.nl/ava).

Het voorgestelde besluit tot wijziging van de statuten van Triodos Bank N.V. bevat de verlening van een machtiging aan elk van de leden van de Raad van Bestuur en aan elke notaris, kandidaat-notaris, notarieel medewerker en advocaat werkzaam bij NautaDutilh N.V. om de akte tot wijziging van de statuten van Triodos Bank N.V. te verlijden.

Tot slot, zal op grond van de akte van statutenwijziging de Raad van Bestuur voor een periode van vijf jaar vanaf het moment van passeren van de akte van statutenwijziging, onder goedkeuring van de Raad van Commissarissen, bevoegd zijn tot:

- het nemen van besluiten omtrent uitgifte van nieuwe aandelen en/of de verlenging van rechten tot het nemen van aandelen, voor zover deze zien op het totale nog niet geplaatste deel van het maatschappelijk kapitaal van Triodos Bank N.V.; en
- het beperken of uitsluiten van voorkeursrechten in samenhang met een uitgifte van aandelen of de verlening van rechten tot het nemen van aandelen.

### **Agendapunt 13: Multilaterale handelsfaciliteit (MTF): stand van zaken en vervolgstappen** *(ter bespreking)*

De Raad van Bestuur zal een update geven over de voortgang die is gemaakt ten aanzien van de implementatie van het besluit dat is genomen in december 2021 om certificaten op een multilaterale handelsfaciliteit te noteren.