

Toelichting op de agendapunten van de Buitengewone Algemene Vergadering van Aandeelhouders (BAVA) van Triodos Bank N.V., 15 november 2024

Agendapunt 2.a: Wijziging van de statuten van Triodos Bank in verband met de notering van certificaten van aandelen in het kapitaal van Triodos Bank en toelating tot de handel op Euronext en machtiging tot het verlijden van de akte van statutenwijziging (ter stemming)

De Algemene Vergadering heeft bij de BAVA van 23 oktober 2024 ingestemd met het voorstel tot notering van certificaten van aandelen in het kapitaal van Triodos Bank en toelating tot de handel op Euronext. Het voorstel tot het overeenkomstig aanpassen van de statuten is tijdens diezelfde vergadering toegelicht maar niet ter stemming voorgelegd omdat het vereiste quorum (tenminste 75% van het geplaatste kapitaal) niet aanwezig was. In lijn met de regeling van artikel 18(3) van de statuten is derhalve deze tweede BAVA opgeroepen, waarbij ongeacht het vertegenwoordigde kapitaal een geldig besluit omtrent de voorgestelde statutenwijziging kan worden genomen, mits met een meerderheid van ten minste drie/vierde van de uitgebrachte stemmen. Het voorstel is opgenomen onder agendapunt 2a. Hieronder wordt een nadere toelichting gegeven.

De Raad van Bestuur en de Raad van Commissarissen stellen voor de statuten van Triodos Bank te wijzigen overeenkomstig de ontwerpakte die ter inzage beschikbaar is gesteld op triodos.com/egm, inhoudende een aantal wijzigingen waarmee een versterking van de governance van Triodos Bank wordt beoogd.

Het gaat om de volgende wijzigingen:

- a. Triodos Bank is een B-Corp en wenst de statuten verder in lijn te brengen met de B-Corp certificeringsnormen. In dit kader wenst Triodos Bank in haar statuten te verankeren dat een van de doelen van Triodos Bank is door middel van haar bedrijfsvoering en activiteiten, een significant positieve invloed te hebben op natuur, milieu en de maatschappij in algemene zin (artikel 2, lid 3). Voorts wenst Triodos Bank in haar statuten te verankeren dat de leden van de raad van bestuur bij hun besluitvorming ook rekening houden met de sociale, economische, juridische of andere gevolgen van de bedrijfsvoering van Triodos Bank ten aanzien van (i) kapitaalverschaffers, (ii) werknemers, dochtermaatschappijen en leveranciers, (iii) de belangen van de klanten van Triodos Bank en haar dochtermaatschappijen, (iv) de gemeenschappen en de samenleving waarin Triodos Bank, haar dochtermaatschappijen en leveranciers hun bedrijf uitvoeren, (v) het lokale en globale milieu en (vi) de korte en lange termijn belangen van Triodos Bank (artikel 6, lid 1).
- b. Als gevolg van de toelating van certificaten van aandelen in het kapitaal van Triodos Bank tot de handel op de gereguleerde markt van Euronext zullen enkele aanvullende bepalingen van het Burgerlijk Wetboek ("BW") van toepassing worden op Triodos Bank. Voorgesteld wordt om de relevante vereisten in de statuten te verankeren. Dit betreft de volgende bepalingen:
 - a. Artikel 6, lid 3: afstemming van het beloningsbeleid met de vereisten van artikel 2:135a BW;
 - b. Artikel 7, lid 3 en Artikel 10, lid 5: opname van een verbod voor leden van de Raad van Bestuur en de Raad van Commissarissen om deel te nemen aan de beraadslaging en besluitvorming wanneer zij betrokken zijn bij een transactie met een verbonden partij in de zin van artikel 2:169 BW;
 - c. Artikel 12, lid 3: afstemming van de termijn voor de Raad van Bestuur en de Raad van Commissarissen om te beslissen op een verzoek van aandeelhouders en/of certificaathouders om een algemene vergadering te houden met het vereiste van artikel 2:110 lid 1 van BW;
 - d. Artikel 12, lid 4: in de huidige situatie bedraagt de oproepingstermijn voor algemene vergaderingen van Triodos Bank minimaal vijftien dagen, terwijl Triodos Bank er in de praktijk reeds naar streeft de oproeping ruim voor de wettelijk voorgeschreven deadline te publiceren. Een oproepingstermijn van 42 dagen zal wettelijk van toepassing worden op grond van artikel 2:115 lid 2 BW, hetgeen Triodos Bank statutair wenst te verankeren. In overeenstemming met artikel 2:113 lid 6 BW zal

- de oproeping van algemene vergaderingen geschieden door een langs elektronische weg openbaar gemaakte aankondiging, welke tot aan de algemene vergadering rechtstreeks en permanent toegankelijk is;
- e. Artikel 12, lid 9: in de praktijk hanteert Triodos Bank de 28^e dag vóór de dag van de vergadering als de dag waarop wordt bepaald wie als stem- of vergadergerechtigde met betrekking tot die algemene vergadering hebben te gelden. Deze registratiedatum zal wettelijk van toepassing worden op grond van artikel 2:119 leden 1 en 2 BW, hetgeen Triodos Bank statutair wenst te verankeren;
 - f. Zoals toegelicht bij artikel 12, lid 4 zal een oproepingstermijn voor algemene vergaderingen van Triodos Bank van 42 dagen wettelijk van toepassing worden. Met het oog op deze verlengde oproepingstermijn wordt ook de termijn voor het houden van een tweede vergadering als bedoeld in artikel 18 lid 3 verlengd.
- c. Afstemming van de benoemingstermijnen van leden van de Raad van Commissarissen met best practice-bepaling 2.2.2. van de Nederlandse Corporate Governance Code (artikel 9, lid 6). Er wordt een maximale benoemingstermijn voorgesteld van twee perioden van vier jaar met tweemaal een verlenging van twee jaar en geen mogelijkheid tot verdere verlenging. Als gevolg hiervan zou de totale maximale benoemingstermijn voor leden van de Raad van Commissarissen twaalf jaar bedragen.
 - d. Opname van een mededelingstermijn van zeven dagen, waarmee de uiterste datum wordt vastgelegd waarop aandeelhouders en certificaathouders Triodos Bank op de hoogte moeten stellen van hun voornemen een Algemene Vergadering bij te wonen (artikel 13, lid 2). In de praktijk hanteert Triodos Bank al een mededelingstermijn van zeven dagen. Met de opname van deze bepaling worden de statuten met deze praktijk in lijn gebracht.
 - e. Afsluitend worden enkele wijzigingen van tekstuele aard doorgevoerd. Dit betreft de wijzigingen in artikel 8, lid 1, onderdelen c en m.

Een drieluik van de huidige statuten, de voorgestelde statuten en een toelichting is te vinden op triodos.com/egm.

Het voorgestelde besluit tot wijziging van de statuten van Triodos Bank onder 2.a. 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 met betrekking tot de onder 2.a. voorgestelde wijzigingen te verlijden.

Agendapunt 2.b: Wijziging van de statuten van Triodos Bank in verband met de vermindering van het geplaatste kapitaal en machtiging tot het verlijden van de akte van statutenwijziging (ter stemming)

De Algemene Vergadering heeft bij de BAVA van 23 oktober 2024 ingestemd met het voorstel tot vermindering van het geplaatste kapitaal door verlaging van de nominale waarde per aandeel. Het voorstel tot het overeenkomstig aanpassen van de statuten is tijdens diezelfde vergadering besproken, maar niet ter stemming voorgelegd omdat het vereiste quorum (tenminste 75% van het geplaatste kapitaal) niet aanwezig was. In lijn met de regeling van artikel 18(3) van de statuten is derhalve deze tweede BAVA opgeroepen, waarbij ongeacht het vertegenwoordigde kapitaal een geldig besluit omtrent de voorgestelde statutenwijziging kan worden genomen, mits met een meerderheid van ten minste drie/vierde van de uitgebrachte stemmen. Het voorstel is opgenomen onder agendapunt 2b. Hieronder wordt nadere toelichting gegeven.

De Raad van Bestuur en de Raad van Commissarissen stellen voor de statuten van Triodos Bank te wijzigen overeenkomstig de voorgestelde wijziging in artikel 3.1 van de ontwerpakte die ter inzage beschikbaar is gesteld op triodos.com/egm, inhoudende een verlaging van de nominale waarde per aandeel naar EUR 1 ter uitvoering van het besluit tot vermindering van geplaatste kapitaal van Triodos Bank.

Een drieluik van de huidige statuten, de voorgestelde statuten en een toelichting is te vinden op triodos.com/egm.

Het voorgestelde besluit tot wijziging van de statuten van Triodos Bank onder 2.b. 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 met betrekking tot de onder 2.b. voorgestelde wijzigingen te verlijden.

In de toelichting op de agenda voor de BAVA van 23 oktober 2024, is opgenomen dat het voor die vergadering als item 3 geagendeerde besluit tot kapitaalvermindering, slechts wordt geïmplementeerd als het voor die vergadering als item 4.b geagendeerde besluit tot statutenwijziging wordt aangenomen. Als het voor deze tweede BAVA als item 2.b geagendeerde besluit tot statutenwijziging wordt genomen, zal het op 23 oktober 2024 genomen besluit tot kapitaalvermindering worden geïmplementeerd. Implementatie van het besluit onder 2.b. is onderhevig aan een kapitaalsverminderingprocedure op grond van het BW.