

Toelichting op de agendapunten van de Buitengewone Algemene Vergadering van Triodos Bank N.V., 23 oktober 2024

Agendapunt 2: Notering van certificaten op Euronext

Triodos Bank heeft een evaluatie gedaan van de notering van certificaten op de multilaterale handelsfaciliteit (de "MTF"). Op 14 mei 2024 heeft Triodos Bank aangekondigd dat op basis van deze evaluatie is geconcludeerd dat een notering op het handelsplatform van Euronext een betere toegankelijkheid voor investeerders kan opleveren, en daarmee een betere aansluiting bij de verwachtingen van bestaande en nieuwe investeerders, terwijl de missie en waarden van Triodos Bank en de ambitie om een voorloper te zijn in duurzaam bankieren onveranderd blijven.

Triodos Bank werkt nu aan de voorbereidingen van de notering en toelating tot de handel van certificaten aan Euronext. Onderdeel van deze voorbereidingen is de bij deze Buitengewone Algemene Vergadering verzochte goedkeuring van het besluit tot notering van de certificaten aan Euronext. CEO Jeroen Rijpkema zal een toelichting geven aan de algemene vergadering over aspecten van de voorgenomen positionering van Triodos Bank in het kader van de notering op Euronext, de stand van zaken qua voorbereiding en verdere vervolgstappen.

Met de notering aan Euronext, die naar verwachting zal worden gerealiseerd voor de jaarlijkse Algemene Vergadering in mei 2025, wil Triodos Bank de mogelijke belemmeringen voor het vergroten van de mogelijkheden om in haar certificaten te investeren wegnemen en de liquiditeit verder verbeteren.

Indien in het kader van de verdere voorbereiding en de uitwerking van het besluit tot notering aan Euronext besluiten moeten worden voorgelegd aan de algemene vergadering op grond van de relevante juridische bepalingen en/of de statuten van Triodos Bank (waaronder begrepen de wijziging van de statuten van Triodos Bank die voor deze Buitengewone Algemene Vergadering is ingediend als agendapunt 4.a.), zullen deze besluiten te zijner tijd aan de algemene vergadering worden voorgelegd.

Agendapunt 3: Voorstel tot vermindering van het geplaatste kapitaal van Triodos Bank door verlaging van de nominale waarde per aandeel (ter stemming)

De Raad van Bestuur en Raad van Commissarissen stellen voor te besluiten tot vermindering van het geplaatste kapitaal van Triodos Bank door een verlaging van de nominale waarde per aandeel naar EUR 1. Per geplaatst aandeel zal een bedrag van EUR 49 worden toegevoegd aan de agioreserve van de vennootschap, waardoor het eigen vermogen van Triodos Bank gelijk blijft.

De verlaging van de nominale waarde van aandelen maakt het mogelijk dat Triodos Bank desgewenst nieuwe aandelen kan uitgeven bij variabele handelsprijzen van certificaten, ook wanneer de handelsprijs lager ligt dan de huidige nominale waarde. De uitgifte van nieuwe aandelen is van belang om in voorkomend geval stockdividend te kunnen uitkeren of desgewenst nieuw kapitaal te kunnen aantrekken. Per geplaatst aandeel zal een bedrag van EUR 49 worden toegevoegd aan de agioreserve van de vennootschap. De voorgestelde vaststelling van de nominale waarde op EUR 1 is conform marktgebruik. De verlaging van de nominale waarde is een technische aanpassing om bovengenoemde redenen, de rechten van certificaathouders per certificaat blijven ongewijzigd evenals de intrinsieke waarde per certificaat.

Agendapunt 4.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 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.

Het voorgestelde besluit onder 4.a. zal uitsluitend worden geïmplementeerd als ook het voorgestelde besluit onder 2.c., zijnde de notering aan Euronext, wordt genomen. Het voorgestelde besluit onder 2.c. zal uitsluitend worden geïmplementeerd als ook het voorgestelde besluit onder 4.a. wordt genomen.

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 4.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 4.a. voorgestelde wijzigingen te verlijden.

Op grond van artikel 18 lid 3 van de huidige statuten moet in de vergadering, welke over een besluit tot statutenwijziging heeft te beslissen, ten minste drie/vierde van het geplaatste kapitaal vertegenwoordigd zijn. Mocht het betreffende deel van het geplaatste kapitaal niet vertegenwoordigd zijn op deze vergadering, dan zal na de vergadering een tweede vergadering worden bijeengeroepen, welke ongeacht het vertegenwoordigde kapitaal een geldig besluit omtrent de voorgestelde statutenwijziging kan nemen, mits met een meerderheid van drie/vierde van de uitgebrachte stemmen.

Agendapunt 4.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 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 onder 3. tot vermindering van geplaatste kapitaal van Triodos Bank.

Het voorgestelde besluit onder 4.b. zal uitsluitend worden geïmplementeerd als ook het voorgestelde besluit onder 3. wordt genomen. Het voorgestelde besluit onder 3. zal uitsluitend worden geïmplementeerd als ook het voorgestelde besluit onder 4.b. wordt genomen. Implementatie van de besluiten onder 3. en 4.b. is onderhevig aan een kapitaalsverminderingprocedure op grond van het BW.

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 4.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 4.b. voorgestelde wijzigingen te verlijden.

Op grond van artikel 18 lid 3 van de huidige statuten moet in de vergadering, welke over een besluit tot statutenwijziging heeft te beslissen, ten minste drie/vierde van het geplaatste kapitaal vertegenwoordigd zijn. Mocht het betreffende deel van het geplaatste kapitaal niet vertegenwoordigd zijn op deze vergadering, zal na de vergadering een tweede vergadering worden bijeengeroepen, welke ongeacht het vertegenwoordigde kapitaal een geldig besluit omtrent de voorgestelde statutenwijziging kan nemen, mits met een meerderheid van drie/vierde der uitgebrachte stemmen.

Agendapunt 5: Voorstel tot vaststelling van het beloningsbeleid van de Raad van Commissarissen (ter stemming)

De Raad van Commissarissen stelt voor om een formeel beloningsbeleid voor de leden van de Raad van Commissarissen vast te stellen. Dit voorstel is gekoppeld aan de voorgenomen notering aan Euronext en zal, indien goedgekeurd door de Algemene Vergadering, van kracht worden vanaf de datum van notering van de certificaten van Triodos Bank aan Euronext. Het doel van het voorgestelde nieuwe beloningsbeleid is (i) om een beloningsbeleid te hebben dat, voor zover relevant, aansluit bij de dwingende wettelijke vereisten voor het beloningsbeleid van een beursgenoteerde vennootschap en (ii)

transparant te zijn over de voorgestelde beloningsstructuur voor de leden van de Raad van Commissarissen in de toekomst.

De belangrijkste voorgestelde wijzigingen ten opzichte van de huidige praktijk van de beloning van de leden van de Raad van Commissarissen zijn als volgt:

- Het beloningsbeleid omvat de voorgestelde nieuwe jaarlijkse vergoedingen voor leden van de Raad van Commissarissen (Bijlage I). De oude vergoedingen dateren van 2019 en zijn sindsdien niet meer aangepast.
- In het beloningsbeleid is opgenomen dat de jaarlijkse vergoedingen voor de leden van de Raad van Commissarissen worden geïndexeerd in lijn met de jaarlijkse indexatieaanpassingen conform de CAO Banken, teneinde consistentie te bewerkstelligen tussen de leden van de Raad van Commissarissen en de medewerkers van Triodos Bank; en
- Op grond van het voorgestelde beloningsbeleid hebben de leden van de Raad van Commissarissen geen recht meer op een vergoeding voor reistijd.

De Ondernemingsraad is geïnformeerd over dit voorstel en begrijpt de noodzaak om de beloning van de Raad van Commissarissen te verhogen om gekwalificeerde commissarissen voor Triodos Bank te kunnen aantrekken en te behouden. Als onderdeel van de voorbereiding van het beloningsbeleid van de Raad van Commissarissen is Triodos Bank een dialoog aangegaan met belanghebbenden.

Het beleid is vormgegeven in overeenstemming met het beloningsbeleid voor de gehele organisatie, waarbij het uitgangspunt is dat de inkomsten van Triodos Bank worden gegenereerd door de gezamenlijke inzet van alle medewerkers.

Het is de bedoeling dat het beloningsbeleid van de Raad van Commissarissen voor vier jaar geldt. Significante wijzigingen in het beloningsbeleid gedurende deze periode van vier jaar zullen ter vaststelling worden voorgelegd aan de algemene vergadering.