

NOTULEN van de (digitale) Vergadering van Certificaathouders van Stichting Administratiekantoor Aandelen Triodos Bank, gehouden op vrijdag 21 mei 2021 ten kantore van Triodos Bank te Driebergen

1. Opening

Mevrouw De Zwaan, Voorzitter van het Bestuur van Stichting Administratiekantoor Aandelen Triodos Bank, opent om 14.00u de vergadering en heet de via de webcast aanwezige Certificaathouders welkom, in het bijzonder de Certificaathouders die tijdens de Algemene Vergadering van Triodos Bank eerder vandaag niet aanwezig konden zijn.

De Voorzitter verwelkomt eveneens de fysiek aanwezig zijnde bestuursleden, t.w. mevrouw Sap en de heer Lageweg. De overige bestuursleden, t.w. de heer Schoors en mevrouw Valcarcel, wonen de vergadering bij per videoverbinding. De Voorzitter meldt dat de heer Bossenbroek, notaris bij NautaDutilh, fysiek aanwezig is. Hij zal toezicht houden op het stemproces en is beschikbaar voor beantwoording van eventuele vragen.

De Voorzitter wijst conform artikel 10 lid 9 van de Administratievoorwaarden SAAT mevrouw Van der Velden aan als notulist. De concept notulen zullen binnen 3 maanden op de website worden geplaatst, waarna Certificaathouders gedurende 3 maanden gerechtigd zijn om commentaar te leveren. De notulen worden vervolgens in lijn met de Administratievoorwaarden vastgesteld en getekend door de Voorzitter en notulist.

De Voorzitter constateert dat de oproep voor de vergadering conform artikel 10 lid 3 van de Administratievoorwaarden SAAT heeft plaatsgevonden. De aankondiging van de vergadering is op 16 april 2021 in een landelijk verspreid dagblad (Trouw) gepubliceerd. Certificaathouders hebben, op basis van de opgegeven keuze hiertoe, een schriftelijke uitnodiging per post of per e-mail ontvangen. De stukken voor de vergadering lagen ter inzage ten kantore van Triodos Bank en konden worden opgevraagd en zijn op de website van Triodos Bank gepubliceerd. De Voorzitter maakt de aanwezigen voor wat betreft de stemming erop attent dat stemming steeds geschiedt over het betreffende agendapunt, zoals aangegeven in de toelichting op de agenda.

Tijdens de vergadering kunnen alleen Certificaathouders die zich hebben geregistreerd vragen stellen over de agenda via de webcast onder vermelding van naam en woonplaats.

De Voorzitter stelt punt 2 van de agenda aan de orde.

2. Verslag van het Bestuur van SAAT 2020

De Voorzitter verwijst naar het verslag dat is opgenomen in het jaarverslag op pagina's 321 t/m 327. Het verslag van het Bestuur van SAAT valt uiteen in twee delen. Ten eerste wordt de stemverklaring van vorig jaar herhaald. Ten tweede is er een verslag over de activiteiten van het jaar 2020 en vandaag is daar de stemverklaring over de jaarstukken 2020 aan toegevoegd. Tijdens de Algemene Vergadering is uitgebreid stilgestaan bij de agenda van dit jaar en de observaties van SAAT op de jaarrekening. Er wordt niet opnieuw op de thema's ingegaan, maar het staat Certificaathouders vrij om vragen te stellen. Bij geen vragen wordt het rapport als opgenomen in het Annual Report 2020 vastgesteld en kan worden geconcludeerd dat de stemverklaring van SAAT vanochtend voldoende duidelijk is geweest. De Voorzitter nodigt Certificaathouders uit tot het stellen van vragen via de chat.

Via de chat komt de volgende vraag binnen van de New Lake 19 B.V. uit Den Haag, woordvoerder de heer Borgdorff:

"Het verslag geeft aan dat SAAT de interactie met het Bestuur heeft geïntensiveerd vanwege de belangrijke strategische vraagstukken. Waarom heeft SAAT geen vergelijkbare actie genomen richting Certificaathouders die zij vertegenwoordigt? Het afwezige leiderschap van SAAT bij de survey is een missed opportunity. De maatschappij voert discussie over bestuurscultuur, maar die lijkt aan SAAT voorbij te zijn gegaan?"

De Voorzitter dankt de Certificaathouder voor de vraag welke inzoomt op hoe SAAT haar rol vervult en de interactie van SAAT met Certificaathouders. Zoals vanochtend aangegeven wordt prioriteit gegeven aan de interactie met Certificaathouders op de agenda van SAAT. In verschillende landen zijn er diverse

interactie momenten geweest op de jaarlijkse Certificaathoudersvergadering, klantdagen etc. om in gesprek te gaan over bepaalde thema's, met name in Duitsland, UK, Spanje en België. Nederland liep daarin enigszins achter, maar in 2019 is een goede start gemaakt met de jaarlijkse klantendag, waar SAAT met Certificaathouders in gesprek is gekomen. Deze interactie is in het jaar 2020 door COVID tot stilstand gekomen. SAAT ervaart dit als een gemiste kans; het is wel degelijk belangrijk daar extra op in te zetten. De heer Lageweg voegt toe dat SAAT diverse bronnen gebruikt om zich een beeld te vormen van hetgeen er leeft onder Certificaathouders, zoals Surveys. Ook vorig jaar is in deze setting aangegeven dat het heel belangrijk is om persoonlijke interactie te hebben. De heer Lageweg voegt er aan toe dat hij het persoonlijk ook gemist heeft het afgelopen jaar.

Mevrouw Sap vult aan dat zij binnen SAAT is toegetreden ten tijde van digitaal contact. Mevrouw Sap verzekert de Certificaathouders ervan dat SAAT dit zeker gaat oppakken zodra het kan. Dat neemt niet weg dat de discussie ook digitaal goed is gevolgd en er duidelijk uitdrukking is gegeven richting de Raad van Bestuur over de surveys die zijn opgesteld.

Via de chat komt de volgende vraag binnen van mevrouw Versteegh uit Eefde:

“Wilt u uw beleid nog eens toelichten met betrekking tot uw verantwoordelijkheid voor de handel in certificaten ten opzichte van de verantwoordelijkheden van de Bank?”

De Voorzitter antwoordt dat Triodos Bank zelf verantwoordelijk is voor de handel in Certificaten. Het korte antwoord luidt dat SAAT niet verantwoordelijk is voor de handel in Certificaten. Wel volgt SAAT de beweging in de handel nauwgezet. Iedere vergadering wordt aan SAAT een overzicht overlegd van de in- en outflow, maar ook van de vragen die door Certificaathouders zijn gesteld, klachten die door Certificaathouders zijn ingediend, de antwoorden die daarop door Triodos Bank zijn gegeven en de wijze waarop de bank klachten heeft willen oplossen. Het besluit omtrent het opschorten van de handel wordt alleen door Triodos Bank genomen. SAAT wordt vervolgens tegelijkertijd met de certificaathouders van dit besluit op de hoogte gesteld en vanaf dat moment wordt wekelijks gemonitord welke reacties binnenkomen. Op deze wijze geeft SAAT invulling aan haar verantwoordelijkheid om inzicht te krijgen in wat er leeft onder Certificaathouders.

Via de chat komt het volgende compliment binnen van de heer Douma uit Rotterdam:

“Na in het verleden gegeven feedback is het fijn om in het SAAT verslag terug te lezen dat niet alleen wordt beschreven waarover met de Raad van Commissarissen en de Raad van Bestuur is gesproken, maar ook wat er is besproken en wat SAAT daarvan vindt. De toon van het verslag wordt daardoor kritischer en is SAAT niet langer de spreekbuis van de Bank.”

De Voorzitter dankt de heer Douma hartelijk voor de juiste observatie. Uiteindelijk is het de inzet en bedoeling dat SAAT inhoudelijk verslag doet en daarmee een 'critical friend' van Triodos Bank is.

De heer Lageweg vult aan dat dit ook een uiting is van bestuurscultuur. Los van de interactie tussen SAAT en Certificaathouders heeft SAAT bewust haar rol nog actiever opgepakt, dan uit de vorige verslagen bleek.

Via de chat komt de volgende vraag binnen van Certificaathouder Laduc uit Tiel:

“Maakt SAAT zich zorgen over de hoge turnover in bestuursleden bij de Bank?”

De Voorzitter geeft aan dat de heer Blom na 40 jaar Triodos Bank verlaat. Dit koppelen aan een hoge turnover verhoudt zich niet goed. Er is wel een samenloop door het vertrek van mevrouw Banga met een wisseling van twee personen tegelijkertijd binnen de Raad van Bestuur. De Raad van Commissarissen die verantwoordelijk is voor de benoeming van de leden van de Raad van Bestuur, heeft dit duidelijk op het netvlies. SAAT voert gesprekken met de Raad van Commissarissen over hun visie daarop en hoe zij voor stabiele en competente bemensing zorg draagt. SAAT steunt het weloverwogen voorgenomen besluit omtrent de benoeming van de heer Rijpkema; binnen afzienbare tijd zullen de twee openstaande vacatures binnen de Raad van Bestuur zijn ingevuld. SAAT volgt dit traject met zeer veel aandacht.

Via de chat komt de volgende vraag binnen van Leon Garcia uit Barcelona:

“In future we need to know what happens with the DR trading. I think it is a good opportunity to learn and make the bank grow with the DRH. Maybe open a communication channel to solve and study risk situations. Would you take any action to coordinate an information mechanism with DRH?”

De Voorzitter bedankt voor de vraag en antwoordt in het Engels als volgt: “It is a suggestion we should take into consideration. Your proposal needs reflection within the variety of responsibility within the governance of Triodos Bank, but open communication is key for Triodos Bank”.

Mevrouw Sap voegt toe dat SAAT toejuicht dat Triodos Bank weer is gestart met een open communicatie met Certificaathouders door een uitgebreid survey en de organisatie van webinars. SAAT

ondersteunt ten eerste dat dit door Triodos Bank is opgepakt. SAAT zal ook in toekomst bezien hoe meer zichtbaar te worden naar Certificaathouders toe.

De Voorzitter vervolgt dat er tevoren een vraag is ingediend door mevrouw Versteegh uit Eefde: *“Overweegt het Bestuur van SAAT om opdracht te geven voor een onafhankelijke audit met betrekking tot de wijze waarop Triodos Bank de handel in Certificaten na hervatting van de handel uitvoert en de wijze waarop de Bank gebruik maakt van deze discretionaire bevoegdheden die zij heeft?”*

De Voorzitter antwoordt dat het startpunt is dat Triodos Bank zelf verantwoordelijk is voor de handel en het beleid en uitvoering hiervan. Tot op heden hebben SAAT nog nooit klachten bereikt over de uitvoering van het beleid. Klachten kunnen worden ingediend bij Triodos Bank zelf en bij een onafhankelijke klachteninstantie. Ten tweede staat de handel onder toezicht van AFM, maar intern behoort de handel tot de operatie van Triodos Bank die onder toezicht staat van de Raad van Commissarissen, de accountant is verantwoordelijk voor de rapportage over het reilen en zeilen van Triodos Bank. Er zijn dus allerlei veiligheidsmechanismen opgenomen die prudente handel zouden moeten waarborgen. Op dit moment is er geen aanleiding voor een onafhankelijke audit, maar het kan zijn dat de omstandigheden in de toekomst wijzigen.

Via de chat komt de volgende vraag binnen van Certificaathouder Usano Martinez:

“Thank you for information and your transparency. This morning I understood that the number of women in management positions has decreased. How could parity (60/40) be guaranteed. Can SAAT influence these nominations?”

De Voorzitter bedankt voor de vraag en antwoordt in het Engels als volgt:

“We are not formally responsible for the nominations and appointments in Triodos Bank. However, within the bank, social inclusion and diversity are very high on the agenda and SAAT will challenge the bank on these topics. Triodos Bank itself is not content with the current situation. SAAT expects the bank to increase the number of women, but also focus on a broader sense of diversity.”

De heer Lageweg voegt toe dat het Bestuur van SAAT wel de verhouding 40/60 heeft, t.w. 2 mannen en 3 vrouwen.

Er zijn geen verdere vragen. De Voorzitter gaat over naar agendapunt 3.

3. Herbenoeming van Koen Schoors tot lid van het Bestuur van SAAT

De Voorzitter geeft aan dat de heer Schoors sinds 4 jaar lid is van het Bestuur van SAAT en zijn functie met veel enthousiasme, verve en betekenis heeft vervuld. De heer Schoors, afkomstig uit België, beschikt over zeer relevante kennis van de financiële sector in het algemeen en meer in het bijzonder over initiatieven die koploper willen zijn. Wat betreft diversiteit in stijl in SAAT is de heer Schoors degene die de keerzijde van standpunten zal voorhouden om tevoren door te spreken of het goede spoor wordt gevolgd en zodoende de discussie verlevendigt met een helder statement waardoor eenieder wordt uitgenodigd om met een krachtig standpunt aan de discussie deel te nemen. Om deze redenen wordt de heer Schoors genomineerd voor herbenoeming.

De heer Schoors geeft aan vereerd te zijn en blij om deze woorden te horen. Graag licht hij als volgt toe: de heer Schoors probeert zijn academische carrière en gezinsleven te combineren met de drive om economie en maatschappij te veranderen door een aantal bestuursposities op te nemen in de sociaal-artistieke sector, de sociale economie en de groene energie. Daarnaast neemt hij in België deel aan een openbaar debat om de overheid te stimuleren naar een meer duurzaam beleid. Triodos is een voorloper die de kernwaarde van duurzaamheid heeft belichaamd. ‘Financing Change by Changing Finance’, de veranderkracht van geld in actie, wordt door Triodos perfect uitgevoerd. De heer Schoors vindt het een eer om zijn positie als lid van het Bestuur binnen SAAT te verlengen. Hij hoopt met zijn competenties en ervaring bij te dragen aan het realiseren van de missie in deze moeilijke tijden.

De Voorzitter dankt de heer Schoors en nodigt de Certificaathouders uit om vragen te stellen over de herbenoeming van de heer Schoors. Er zijn geen nadere vragen over de nominatie van de heer Schoors. Er wordt overgegaan tot stemming.

De Voorzitter deelt mede dat er 383 Certificaathouders digitaal aanwezig zijn met in totaal een vertegenwoordiging van 169.092 stemmen. Vooraf is door 528 Certificaathouders een volmacht met steminstructie afgegeven die in totaal 134.257 stemmen vertegenwoordigen. In totaal worden er

303.349 stemmen uitgebracht voor deze nominatie. Het stemrecht binnen Triodos Bank is zodanig geregeld dat 1 Certificaathouder maximaal 1000 stemmen kan uitbrengen.

De stemuitslag luidt als volgt:

- Voor de herbenoeming van Koen Schoors stemt 175.257 voor (96,46%), 8.337 tegen (4,54%), 27.052 heeft zich van stemmen onthouden, waarmee de heer Schoors wordt herbenoemd.

De Voorzitter heet de heer Schoors als lid van het Bestuur opnieuw van harte welkom.

De Voorzitter merkt op dat mevrouw Valcarcel nog niet is gehoord vanwege de moeizame digitale verbinding met haar; en nodigt haar alsnog uit om inzicht te geven in de activiteiten in Spanje en haar ervaringen gedurende het afgelopen jaar. Mevrouw Valcarcel licht de gebeurtenissen in Spanje toe, die eveneens gedomineerd werden door COVID-19, maar ook in het teken stonden van ondernemers die actief zijn op het gebied van cultuur en milieu. Er waren publiek-private samenwerkingen via ICO gerealiseerd. Voor de culturele sector is een specifieke lijn geïmplementeerd voor financiering met behulp van een derde partij die garanties geeft. Het percentage werklozen steeg naar 40%. Triodos Spanje is zich blijven inspannen voor mens en planeet. Er is aandacht voor de klimaatverandering in relatie tot het klimaatakkoord van Parijs. Er heeft positieve impact plaatsgevonden met betrekking tot de diversiteit en op sociaal gebied waarmee verschil wordt gemaakt. De Spaanse branche is er trots op om ook mee te werken aan 'Financing Change, Changing Finance'. De Voorzitter dankt mevrouw Valcarcel voor haar uiteenzetting.

De Voorzitter gaat over naar agendapunt 4.

4. Goedkeuring van het besluit tot wijziging van de statuten van SAAT

De Voorzitter geeft aan dat de voorgestelde wijziging in lijn is met de statuten van Triodos Bank zoals in de Algemene Vergadering vanochtend aan de orde is geweest. De motivatie is eveneens vanmorgen uitgesproken, t.w. dat de considerans van de statuten van Triodos Bank hiermee duidelijker uitdrukking brengt aan de inspiratiebron, de essentie en doelstelling van Triodos Bank en daarmee de context waarbinnen de statuten gelezen moeten worden verhelderd wordt.

De Voorzitter nodigt Certificaathouders uit tot het stellen van vragen via de webcast.

Er zijn geen nadere vragen over het besluit tot wijziging van de statuten van SAAT. Er wordt overgegaan tot stemming.

De stemuitslag luidt als volgt:

- Voor het besluit tot wijziging van de statuten van SAAT stemt 143.209 voor (93,40%), 10.117 tegen (6,60%), 52.350 heeft zich van stemmen onthouden, waarmee de statuten van SAAT zullen worden gewijzigd.

Alvorens over te gaan tot agendapunt 5 refereert de Voorzitter aan de vacatures binnen SAAT zoals vorig jaar kenbaar gemaakt. Mevrouw Sap licht het proces nader toe. Als gevolg van het tussentijds vertrek van de heer Keller vorig jaar is een vacature ontstaan. Tevens wordt volgend jaar afscheid genomen van zowel mevrouw De Zwaan als de heer Lageweg wegens het aflopen van hun termijnen. De werving is voortvarend ter hand genomen door inschakeling van een professioneel wervingsbureau. Bij de invulling van de vacatures zijn de vereisten die worden gesteld aan de leden van belang, evenals de kwaliteit van het team. Hierin is ook de input vanuit Triodos Bank verwerkt en de suggesties die tijdens de SAAT certificaathoudersvergadering vorig jaar zijn genoemd. SAAT wil stevig inzetten op versterking van diversiteit en de verbinding met jongere generaties. Andere accenten zijn inzicht en ervaring met bankieren en duurzame verdienmodellen, ondernemende instellingen, duurzame innovaties, kennis van en ervaring met governance in grote complexe organisaties en de verbinding met de grondslagen en missie van Triodos Bank. SAAT is verheugd dat er interesse is van kwalitatief hoogstaande kandidaten. De verwachting is dat in de loop van het jaar een 2-tal kandidaten aan de Certificaathouders voorgesteld kan worden die hier ruimschoots aan voldoen.

De Voorzitter refereert aan de mededeling van de Voorzitter van de Raad van Commissarissen dat hoogstwaarschijnlijk in het najaar een buitengewone algemene vergadering wordt belegd omtrent de benoeming van nieuwe leden van de Raad van Bestuur en Raad van Commissarissen. Na die vergadering, zou tevens een vergadering van certificaathouders kunnen worden gehouden waar ook

nieuwe kandidaten voor het Bestuur van SAAT ter stemming aan de Certificaathouders kunnen worden voorgedragen.

5. Rondvraag

De Voorzitter refereert aan de vragen die via de webcast zijn ontvangen.

De vraag van Certificaathouder Erum te Veldhoven luidt :

“Waarom worden mijn Certificaten niet gedecertificeerd ten tijde van de aandeelhoudersvergadering, zodat ik zelf kan stemmen?”

De Voorzitter antwoordt dat in de Administratievoorwaarden en in het prospectus is opgenomen dat dit niet tot de mogelijkheden behoort.

De vraag van Certificaathouder Laduc uit Tiel luidt:

“Hoewel niet goed bekend met de statuten, mag ik verzoeken om stemming over het volgende: aangezien iedereen tegen september is gevaccineerd is een vergadering omtrent de exit-strategie van de lockup van Certificaten gewenst. De Bank moet dan een standpunt hebben bepaald.”

De Voorzitter antwoordt dat dit niet alleen door SAAT is genoteerd, maar ook door de Raad van Commissarissen en Triodos Bank zelf.

De vraag van Certificaathouder Erum te Veldhoven luidt :

“Zou de vergadering van Certificaathouders van SAAT niet voor de Algemene Vergadering moeten plaatsvinden? Certificaathouders besluiten achteraf, terwijl u de stemming al heeft aangeboden.”

De Voorzitter antwoordt dat soortgelijke vragen vaak worden gesteld. De stem die SAAT uitbrengt is de resultante van het 3-voudige perspectief, t.w. de missie van Triodos Bank, de belangen van de Certificaathouders en de belangen van Triodos Bank. De inbreng van Certificaathouders is een heel belangrijk element in de afweging van SAAT, maar niet het enige. Daarnaast is er het element van de tijd: als de vergadering van SAAT voor de Algemene Vergadering zou worden gehouden en op dezelfde datum, dan is het ondoenlijk om op dat moment de input van de Certificaathouders mee te nemen ten dienste van de Algemene Vergadering. Er dient dan een langere periode tussen beide vergaderingen te zitten. Tot nu toe werden in verschillende landen informele Certificaathoudersbijeenkomsten gehouden in maart, april en soms in mei, waar interactie plaatsvond. In 2019 is dat ook zo in Nederland gebeurd. Daarnaast levert de survey input op en ook het heel nauw monitoren van de interactie tussen Triodos Bank en Certificaathouders; klachten, interactie en brieven, het bijwonen van webinars. Als het gaat om de belangen van Certificaathouders wordt een beeld gevormd op basis van de verschillende vormen van interactie door het jaar heen.

De vraag van Certificaathouder Yperman te Antwerpen luidt:

“Jullie willen een ‘critical friend’ zijn en dat is goed, maar de Bank is aanwezig op deze vergadering met een overweldigende meerderheid aan Certificaten die via volmachten van Certificaathouders wordt ingebracht. Hoe kritisch kan je dan nog zijn?”

De Voorzitter antwoordt dat Triodos Bank steminstructies ontvangt, waarin de Certificaathouders instrueren hoe zij wensen te stemmen. Het is niet zo dat Triodos Bank gebruik maakt van een open volmacht. De stem van Certificaathouders klinkt hier en niet de stem van Triodos Bank.

De vraag van Certificaathouder Baaren uit Den Dolder luidt:

“Hoeveel procent van de Certificaathouders heeft gestemd?”

De Voorzitter antwoordt dat er 45.000 Certificaathouders zijn, waarvan er 383 in persoon aanwezig zijn en door 528 Certificaathouders volmachten zijn afgegeven, aldus ongeveer 2%.

De Voorzitter vervolgt dat er een aantal vragen binnen zijn gekomen, die buiten de orde van deze vergadering vallen. Deze vragen zullen separaat worden beantwoord na de vergadering.¹

De rondvraag is gesloten, de Voorzitter gaat over naar agendapunt 6.

¹ Tijdens de vergadering zijn ook vragen gesteld die buiten de agendapunten van deze vergadering vielen, deze certificaathouders zijn separaat geantwoord. Een lijst met vragen wordt ter informatie op de website geplaatst.

6. Sluiting

De Voorzitter dankt Certificaathouders heel hartelijk voor hun aanwezigheid in de vergadering en ook voor hun aanwezigheid bij de Algemene Vergadering. De Voorzitter spreekt de hoop uit dat het de Certificaathouders goed gaat en zij gezond blijven. De hoop is dat de volgende vergadering weer fysiek zal kunnen plaatsvinden, maar een aantal Certificaathouders heeft al aangegeven een hybride vorm op prijs te stellen, zodat er meerdere Certificaathouders betrokken kunnen zijn. Dit verzoek wordt in overweging genomen.

De Voorzitter sluit de vergadering.

J.G.J.M de Zwaan
*Voorzitter van het Bestuur van
Stichting Administratiekantoor
Aandelen Triodos Bank*

J. van der Velden
Notulist