

## **Samenvatting Buitengewone Algemene Vergadering van Aandeelhouders Triodos Bank (BAVA) op 15 november 2024**

### ***Aantal deelnemers en aantal uit te brengen stemmen***

Op vrijdag 15 november 2024 vond in het gebouw van Triodos Bank op De Reehorst in Driebergen-Rijsenburg een BAVA van Triodos Bank plaats. Deze vergadering was een vervolg op de BAVA die op 23 oktober 2024 is gehouden in Zeist. Tijdens die vergadering was aanzienlijk minder dan 75% van het totaal aantal uitstaande certificaten vertegenwoordigd die vereist is voor een statutenwijziging. Daardoor kon er op dat moment niet worden gestemd over voorstellen tot wijziging van de statuten. In de nieuwe BAVA op 15 november 2024 gold geen minimumpercentage voor de in de vergadering vertegenwoordigde certificaten.

Aan de vergadering op 15 november 2024 namen 272 certificaathouders deel (in de zaal + online). Samen vertegenwoordigden zij 226.019 stemmen. Daarnaast hadden 1.427 certificaathouders een volmacht afgegeven aan het bestuur van de Stichting Administratiekantoor Aandelen Triodos Bank (SAAT). Op grond van hun volmachten kon SAAT 2.575.037 stemmen uitbrengen. In totaal konden tijdens deze BAVA daardoor 2.801.056 stemmen worden uitgebracht (circa 20 % van het totaal aantal uitstaande certificaten). Voor goedkeuring van de voorstellen tot wijziging van de statuten was een meerderheid van 75% van de uitgebrachte stemmen vereist. Stemonthoudingen (blanco stemmen) worden niet meegeteld bij het vaststellen van de percentages VOOR- en TEGEN-stemmen.

### ***Toelichting voorzitter Raad van Bestuur Triodos Bank***

Jeroen Rijkema, voorzitter van de Raad van Bestuur van Triodos Bank lichtte de vier redenen toe voor de wijzigingen van de statuten van Triodos Bank in verband met de notering van de certificaten Triodos Bank aan de gereguleerde markt van Euronext (agendapunt 2A):

1. Vastleggen van de belangrijkste elementen van de zogenaamde B-Corp status van Triodos Bank in de statuten. B-Corp is een internationaal toonaangevend certificaat op het gebied van de positieve invloed die gecertificeerde organisaties met hun activiteiten en bedrijfsvoering hebben op natuur, milieu en de maatschappij in algemene zin. Er zijn in Europa vrijwel geen andere banken met dit certificaat.
2. Opnemen van bepalingen uit boek 2 van het Burgerlijk Wetboek (BW) op het gebied van o.a. beloningsbeleid, deelname aan beraadslagingen en besluitvorming door leden van de Raad van Bestuur en de Raad van Commissarissen wanneer zij betrokken zijn bij bepaalde in het BW omschreven transacties, en termijnen in verband met vergaderingen.
3. In lijn brengen van de benoemingstermijn van leden van de Raad van Commissarissen met de Nederlandse Corporate Governance Code.
4. Herstellen van enkele verschrijvingen.

Over de wijziging van de statuten in verband met de vermindering van het geplaatste aandelenkapitaal door middel van verlaging van de nominale waarde per aandeel van € 50 tot € 1 (agendapunt 2B) gaf Rijkema aan dat de statuten moeten worden gewijzigd om ze in lijn te brengen met het besluit dat is genomen tijdens de BAVA op 23 oktober 2024 om de nominale waarde van de aandelen te verlagen.

### ***Vragen van en discussie met deelnemende certificaathouders***

Namens onze Stichting vroeg bestuurslid Hugo Hurts wat Triodos Bank gaat doen om de problemen te verhelpen die zich ook tijdens deze Buitengewone Algemene Vergadering weer voordoen met het online uitbrengen van stemmen door certificaathouders die wel zijn ingelogd maar geen toegang krijgen tot de mogelijkheid om hun stem uit te brengen. Hurts vroeg ook wat er gebeurt als het percentage stemmen VOOR de statutenwijzigingen onder de 75 uitkomt. Ten slotte stelde hij dat de Stichting VOOR de voorgestelde wijzigingen van de statuten is en dat de wijzigingen, naar de mening van de Stichting, goed en duidelijk zijn toegelicht.

Rijkema antwoordde dat de bank het heel vervelend vindt dat zich blijkbaar opnieuw problemen voordoen bij het online uitbrengen van stemmen. Dit zal grondig nader worden uitgezocht.

Als minder dan 75% van de uitgebrachte stemmen VOOR de voorgestelde wijzigingen van de statuten is, dan zal dat, volgens Rijkema, geen gevolgen hebben voor de onderwerpen die wettelijk zijn geregeld. De wet (in dit geval het Burgerlijk Wetboek) gaat altijd boven de statuten. Voor de niet wettelijk geregelde onderwerpen zal de bank zich nader moeten beraden wat de volgende stappen worden als de 75% VOOR niet wordt gehaald.

Meerdere certificaathouders stelden vragen over de (timing van) de verlaging van de nominale waarde van de aandelen, over de relatie daarvan met het eventueel uitgeven van nieuwe aandelen en over de mogelijke gevolgen van de verlaging van de nominale waarde voor de openingskoers van de certificaten bij Euronext en mogelijke fiscale gevolgen.

Rijkema antwoordde dat de verlaging van de nominale waarde bedoeld is om de bank de mogelijkheid te geven om in de toekomst nieuwe aandelen uit te geven. Hij benadrukte echter dat daarvoor op dit moment geen enkel concreet plan bestaat. De bank kan en zal zichzelf voor de voorzienbare toekomst financieren met het reeds aanwezige kapitaal en met uit ingehouden winsten te verkrijgen extra kapitaal. Daarnaast schept de verlaging van de nominale waarde de mogelijkheid om in de toekomst dividend te kunnen uitkeren in de vorm van certificaten (zogenoemd stockdividend) in plaats van in cash. Voor sommige certificaathouders kan het aantrekkelijk zijn om de keuze te hebben tussen dividenduitkering in stock of in geld. Ook hiervoor bestaat, volgens Rijkema, op dit moment geen concreet plan.

De wijziging wordt, volgens Rijkema, *op dit moment* doorgevoerd omdat dit praktisch is. De statuten worden namelijk niet dagelijks gewijzigd en voor een wijziging zijn, normaal gesproken, altijd twee Algemene Vergaderingen nodig.

Rijkema wees er voorts op dat de verlaging van de nominale waarde van het aandelenkapitaal geen consequenties heeft voor het totale kapitaal van de bank. Precies hetzelfde bedrag dat op de balans van de bank afgaat van het nominale aandelenkapitaal, komt erbij op de Agioreserve.

De verlaging van de nominale waarde per certificaat heeft geen gevolgen voor de openingskoers op Euronext en heeft ook geen fiscale gevolgen.

Enkele certificaathouders vroegen of de vrije reserves, in het bijzonder de Agioreserve, door de bank kunnen worden ingezet om de certificaathouders financieel tegemoet te komen in de door hen geleden verliezen of voor het terugkopen van aandelen/certificaten.

Rijkema antwoordde dat de Agioreserve daarvoor niet is bedoeld en dat de aanwezige reserves nodig zijn om de activiteiten van de bank (zoals kredietverlening en het verstrekken van hypotheeklen) te dekken. Als er in de toekomst op enig moment sprake zou zijn van het terugkopen van aandelen, dan moet zowel de Algemene Vergadering van Aandeelhouders als de toezichthouder (De Nederlandsche Bank) daarvoor toestemming geven. Dat geldt ook voor eventuele andere voorstellen voor aanwending van de reserves.

Vanuit de zaal werden ook vragen gesteld over het niet ontvangen van een uitnodiging voor deze vergadering, over de betekenis van de B-Corp certificering voor de wijze waarop de bank omgaat met haar certificaathouders en over enkele andere onderwerpen.

### **Stemmingen over de voorgestelde statutenwijzingen**

Vervolgens werd gestemd over agendapunt 2A (*Wijziging van de statuten van Triodos Bank in verband met de notering van de certificaten op Euronext*). De uitslag was:

VOOR	TEGEN	ONTHOUDING
88,28% (2.382.663 stemmen)	11,72% (316.366 stemmen)	74.598 stemmen

Hiermee zijn de wijzigingen van de statuten onder dit agendapunt goedgekeurd.

Opvolgend werd gestemd over agendapunt 2B (*Wijziging van de statuten van Triodos Bank in verband met de verlaging van het nominale aandelenkapitaal door middel van het verlagen van de nominale waarde per aandeel*). De uitslag was:

VOOR	TEGEN	ONTHOUDING
82,64% (2.245.004 stemmen)	17,36% (471.572 stemmen)	59.697 stemmen

Hiermee zijn ook de wijzigingen van de statuten onder dit agendapunt goedgekeurd.

### **Rondvraag**

Ook tijdens de rondvraag zijn nog verschillende vragen gesteld. Een deel daarvan had betrekking op wat certificaathouders kunnen/moeten doen als de certificaten eenmaal op Euronext worden genoteerd.

Jeroen Rijpkema, voorzitter van de Raad van Bestuur, wees erop dat daarover nog uitgebreide informatie zal worden verstrekt aan de certificaathouders. De bank is op dit moment nog in gesprek met Captin over de mogelijkheid voor certificaathouders (die zich reeds bij Captin hebben geregistreerd of dat alsnog willen doen) om via Captin certificaten te kopen of verkopen op Euronext. Dat gesprek is nog niet afgerond. Certificaathouders hoeven niet onmiddellijk te kiezen voor handelen via een andere broker of via Captin. Als zij (nog) niet willen handelen, kunnen zij daar ook op een later moment een beslissing over nemen. Rijpkema gaf aan dat er na de start van de Euronextnotering dagelijks zal worden gehandeld op beursdagen en niet meer slechts eenmaal per week (zoals nu het geval is op de MTF van Captin). De actuele koers van de certificaten is gemakkelijk te volgen via Euronext of de eigen broker. Hij benadrukte dat de bank geen adviezen kan en mag geven aan certificaathouders over wat zij het beste kunnen doen en raadde certificaathouders die daarover vragen hebben aan om een financieel adviseur te raadplegen.

Op een vraag of het niet voordeliger voor de bank zou zijn om de certificaten van deelnemers aan de collectieve claims van Triodos Tragedie en Trioforum terug te kopen in plaats van de uitkomst van de juridische procedures die zijn aangespannen af te wachten, antwoordde Rijpkema dat dit niet kan. Triodos Bank moet alle certificaathouders gelijk behandelen en kan niet tegenover bepaalde groepen iets afwijkends doen. Alleen als de bank door een uitspraak van een rechter wordt gedwongen om bepaalde activiteiten uit te voeren (zoals terugkopen van certificaten, betalen van schadevergoeding), dan zal de bank

zich aan zo'n uitspraak moeten houden. In een aantal gevallen heeft de bank de afgelopen periode certificaten moeten terugkopen als gevolg van rechtelijke uitspraken.

Op een vraag naar het tijdschema voor de notering van de certificaten bij Euronext antwoordde Rijkema dat wordt gemikt op het voorjaar van 2025. De eerstvolgende Algemene Vergadering van Aandeelhouders (AVA) zal plaatsvinden op 23 mei 2025. Dat is voor de bank nu de uiterste datum voor de notering. De voorbereidingen daarvoor liggen, volgens Rijkema, op schema.