

De Jaarlijkse Algemene
Vergadering van Triodos Bank N.V.
zal om 13.00 uur van start gaan

An aerial photograph of a modern building with a green roof. The building has a central courtyard with a paved area and a large tree with yellow leaves. The building's facade is dark, and the roof is covered in green grass. The text "Triodos Bank" is overlaid on the top right of the image.

Triodos  Bank

Algemene Vergadering van
Triodos Bank N.V.
26 mei 2023

Welkom

1. Opening en aankondigingen

Agenda

- 1** **Opening en aankondigingen**
- 2** **Reflectie Voorzitter Raad van Bestuur**
- 3** **Jaarverslag en jaarrekening 2022**
 - a. Verslag Raad van Bestuur 2022
 - b. Verslag Raad van Commissarissen 2022
 - c. Uitvoering beloningsbeleid
 - d. Vaststelling jaarrekening 2022
- 4** **Dividend**
 - a. Dividendbeleid
 - b. Dividend over 2022

- PAUZE -
- 5** **Decharge**
 - a. Decharge leden Raad van Bestuur
 - b. Decharge leden Raad van Commissarissen
- 6** **Samenstelling Raad van Commissarissen**
 - a. Benoeming Willem Horstmann tot lid Raad van Commissarissen
 - b. Herbenoeming Mike Nawas tot lid Raad van Commissarissen

Agenda

- 7 Kennisgeving voorgenomen verlenging benoemingstermijn Marjolein Landheer als lid Raad van Bestuur (CRO) ad interim
- 8 Herbenoeming PricewaterhouseCoopers Accountants N.V. als externe accountant voor de boekjaren 2024-2025
- 9 Beloningsbeleid Raad van Bestuur
- 10 Machtiging Raad van Bestuur tot verkrijging van aandelen en certificaten van aandelen in het kapitaal van Triodos Bank
- 11 Bevestiging eerdere besluiten van de algemene vergadering
- 12 Voorstel tot wijziging statuten Triodos Bank en machtiging tot het verlijden van de akte
- 13 Multilaterale handelsfaciliteit (MTF): stand van zaken en vervolgstappen
- 14 Overige zaken
- 15 Sluiting

2. Reflectie Voorzitter Raad van Bestuur

3. Jaarverslag en jaarrekening 2022
 - a. Verslag van de Raad van Bestuur
 - b. Verslag Raad van Commissarissen
 - c. Uitvoering beloningsbeleid
 - d. Vaststelling jaarrekening 2022

3a. Verslag Raad van Bestuur 2022 *(ter bespreking)*



Triodos Bank

Financieel verslag 2022

Kees van Kalveen (Group CFO)

Algemene Vergadering van Aandeelhouders Triodos Bank N.V.

26 mei 2023



Kernpunten voor 2022

- Door de oorlog in Oekraïne, inflatie en rentestijgingen lieten de beurzen een daling zien en gingen waardes omlaag, wat leidde tot € 902 miljoen (-12%) **minder beheerd vermogen** ten opzichte van 2021
- Triodos Bank noteerde een **toename van duurzame leningen** met € 452 miljoen in 2022, een groei van 4% ten opzichte van 2021
- In 2022 **groeiden de toevertrouwde middelen** met € 531 miljoen (+4%) ten opzichte van 2021, waardoor Triodos Bank bedrijven en organisaties kan financieren die positieve impact genereren voor mens, milieu en cultuur
- Triodos Bank rapporteert over 2022 een **nettowinst** van € 49,9 miljoen na belastingen, wat **stabiel** is ten opzichte van 2021
- Onze **solide prestaties** in 2022 werden ondersteund door € 33,4 miljoen hogere totale inkomsten, stijgende rentetarieven, gecompenseerd door € 24,9 miljoen hogere kosten en € 8,5 miljoen hogere waardeverminderingen op kredietverliezen
- Triodos keert een totaal dividend uit van **€ 2,11 per certificaat**, bestaande uit een **voorgesteld dividendbedrag van € 1,76** in 2023 en het interim-dividend van € 0,35 betaald in 2022
- De kapitaalratio's van Triodos Bank blijven veerkrachtig met een **Tier-1 ratio van 17,3%** en **TCR van 21,0%** ultimo 2022

Duurzaamheid is onze kern, gerealiseerde impact in 2022



- ▶ Vision
- ▶ Mission
- ▶ Values



Duurzame kredieten

- Onze portefeuille duurzame leningen groeide met € 0,5 miljard naar € 10,6 miljard per eind 2022
- De grootste groei in zakelijke kredieten deed zich voor in de deelsectoren productie en milieutechnologie.
- De totale bedrijfsleningen daalden met 6%.
- Groene hypotheekleningen groeiden met 23% tot € 4,4 miljard in 2022 als gevolg van de grote vraag in NL

Stimuleren kredietverlening in de vijf transitithema's en hypotheekleningen

Kredietportefeuille in € mln

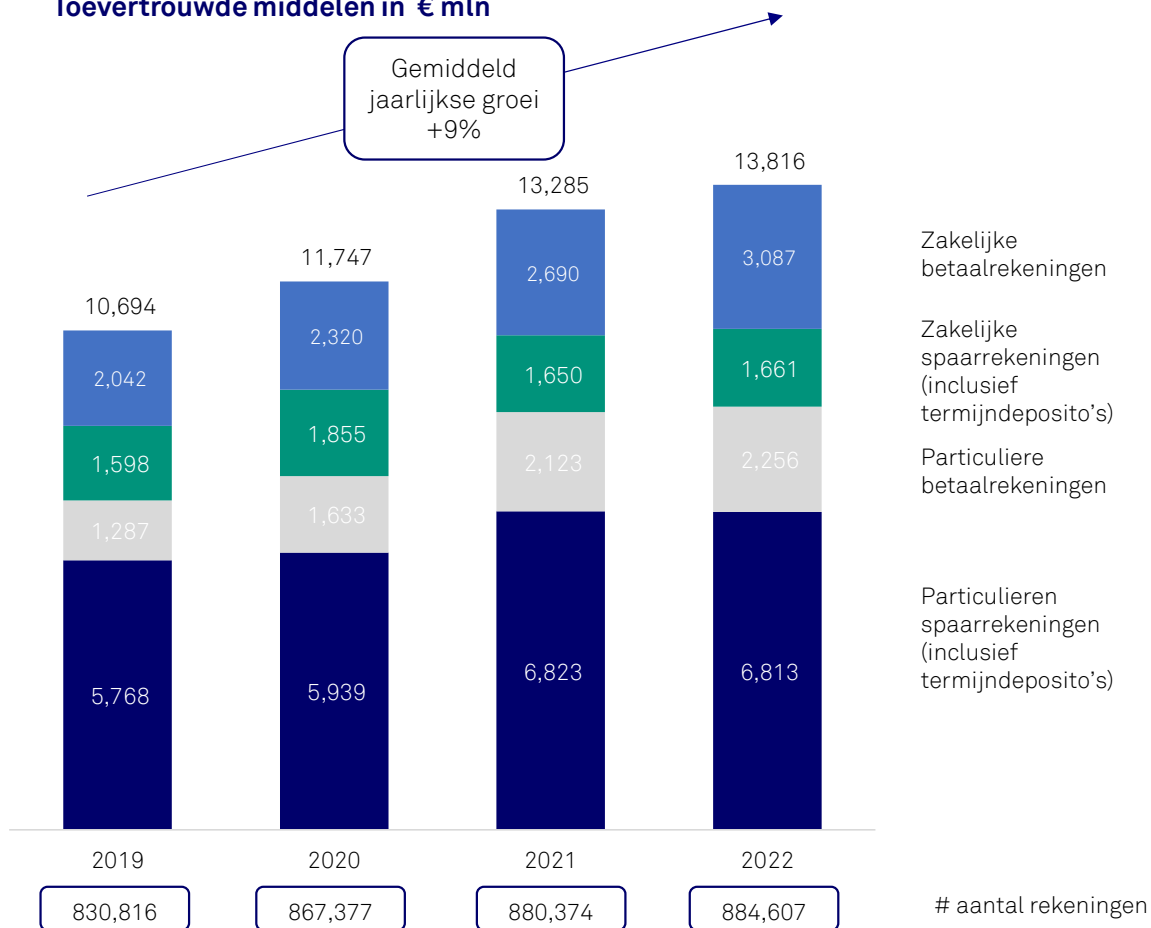


Toevertrouwde middelen

- De vermogensgroei werd ondersteund door een gezonde instroom van toevertrouwde middelen, die voornamelijk is gebruikt om onze kredietportefeuille verder te ontwikkelen
- Aantal (#) rekeningen en instroom tonen dat meer klanten hun geld bewust willen inzetten om positieve verandering teweeg te brengen
- Met toevertrouwde middelen, waaronder spaargelden, financiert Triodos Bank bedrijven en organisaties die goed zijn voor mens, milieu en cultuur

Lening groei ondersteund door instroom van toevertrouwde middelen

Toevertrouwde middelen in € mln

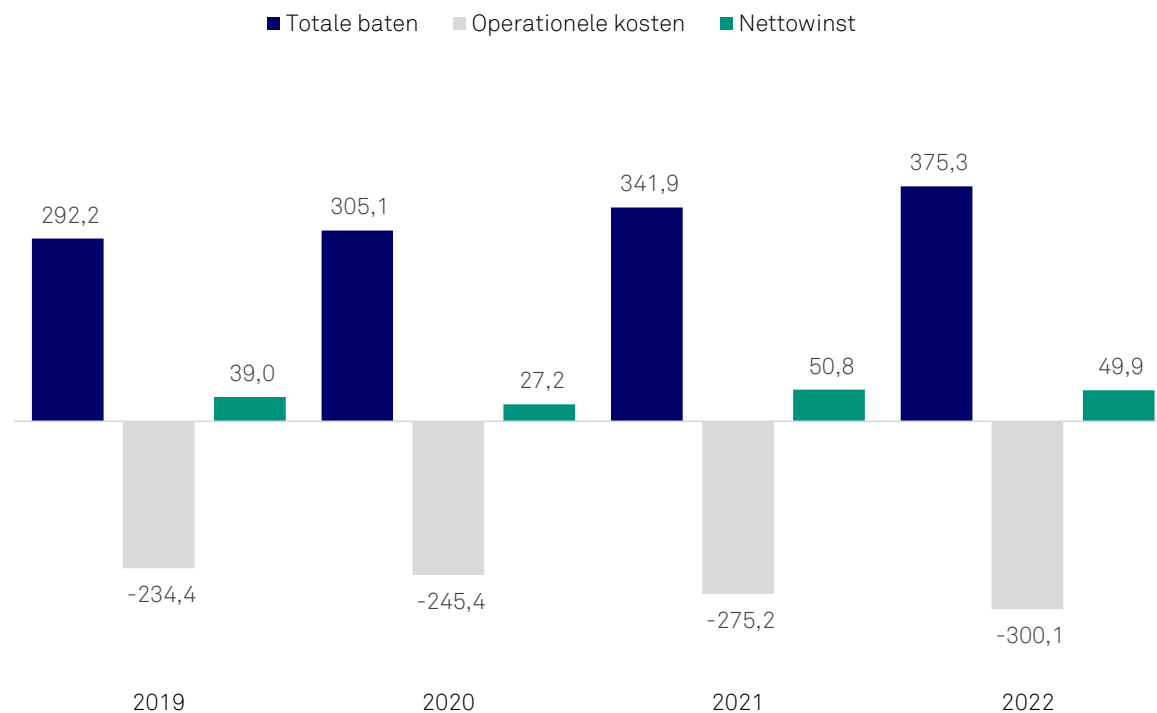


Winst- en verliesrekening

- Triodos Bank rapporteert over 2022 een nettowinst van € 49,9 miljoen na belastingen, wat stabiel is ten opzichte van 2021
- De totale baten werden positief beïnvloed door de groei van de portefeuille en hogere rentetarieven
- De focus blijft gericht op het behouden van gezonde rentemarges en het verbeteren van fee-inkomsten uit beleggingsfondsen en betaaloplossingen
- De risicokosten blijven ruim onder het gemiddelde over de hele cyclus. De negatieve verandering in de wereldwijde economische vooruitzichten resulteerde echter in een netto toevoeging aan de ECL-voorziening van € 8,1 miljoen in 2022
- Gematigde groei van bedrijfslasten tot € 300,1 miljoen door extra personeelskosten voor Compliance en Anti-Money Laundering (AML) onderwerpen, kosten in verband met de MTF-notering en de voorziening voor TOM
- Stabiel nettoresultaat en eigen vermogen hebben geresulteerd in een stabiele RoE van 4% in 2022

Gezond resultaat met groeiende totale baten

Winst- en verliesrekening in € mln

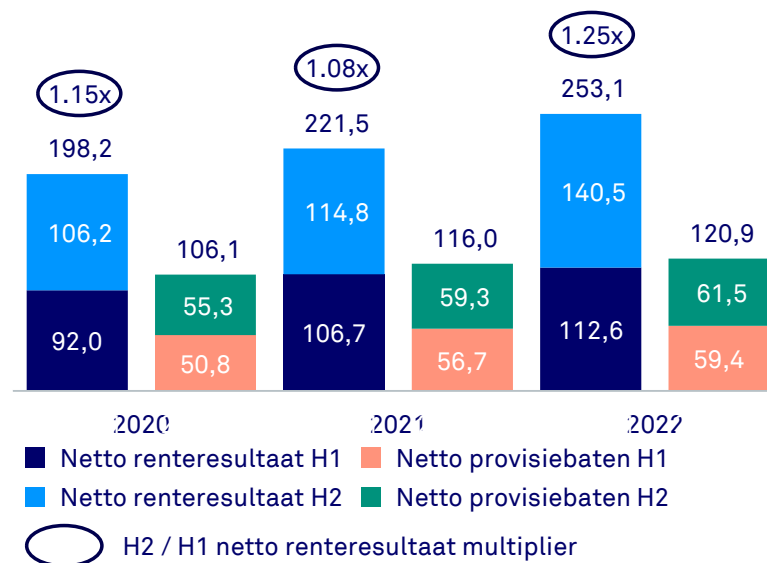


Totale baten

- Zowel de netto rentebaten als de netto provisiebaten lieten in 2022 een aanhoudend positieve trend zien
- De netto rentebaten stegen met 14%, gedreven door de groei van de leningenportefeuille en de impact van stijgende rentetarieven
- De netto provisie-inkomsten stegen met 4%, dankzij extra vergoedingen voor betalingsverkeer en kredietvergoedingen

Groei voornamelijk gedreven door hypotheek en stijgende rentes

Totale baten in € mln

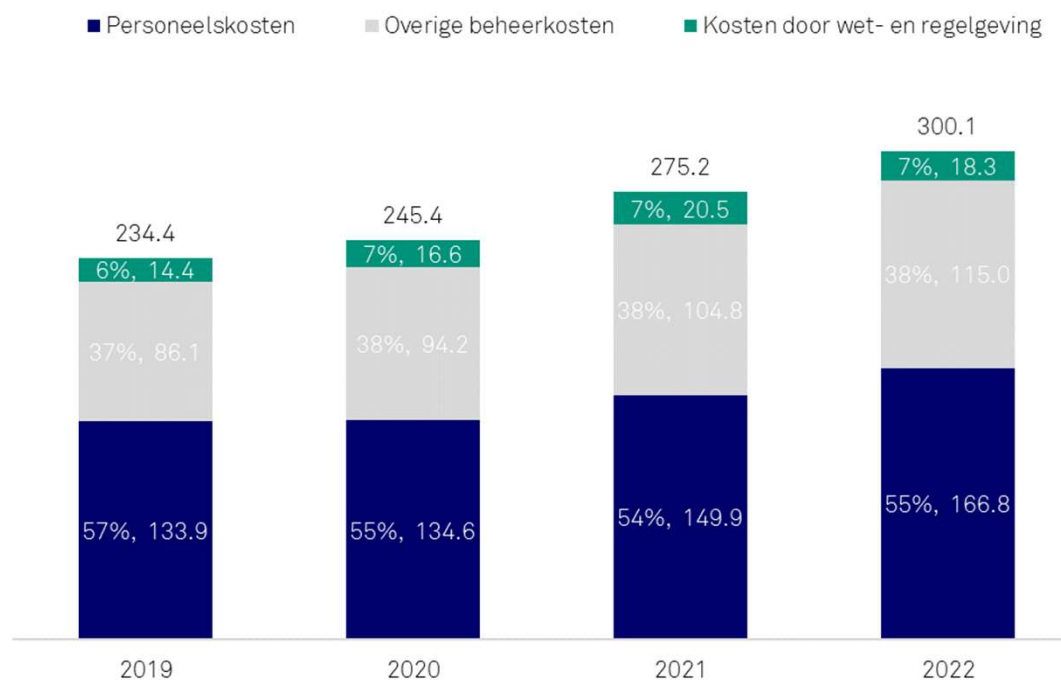


Operationele kosten

- De totale bedrijfskosten (exclusief waardeverminderingen op kredietverliezen) stegen tot € 300,1 miljoen in 2022
- Voortdurende focus op het realiseren van kosten synergiën en tegelijkertijd omgaan met stijgende regelgevingskosten
- Extra personeelskosten voor compliance- en anti-witwas-thema's, kosten voor voorbereiding van de MTF-notering, kosten voor juridisch adviseurs met betrekking tot onze Certificaten en de voorziening voor het Triodos Operating Model drukten de algehele kostenbasis en efficiencyratio in 2022
- In 2022 rapporteerde de bank een CIR van 80% (2021: 80%)

Voortdurende focus op verbeteren van onze activiteiten

Operationele kosten in € mln

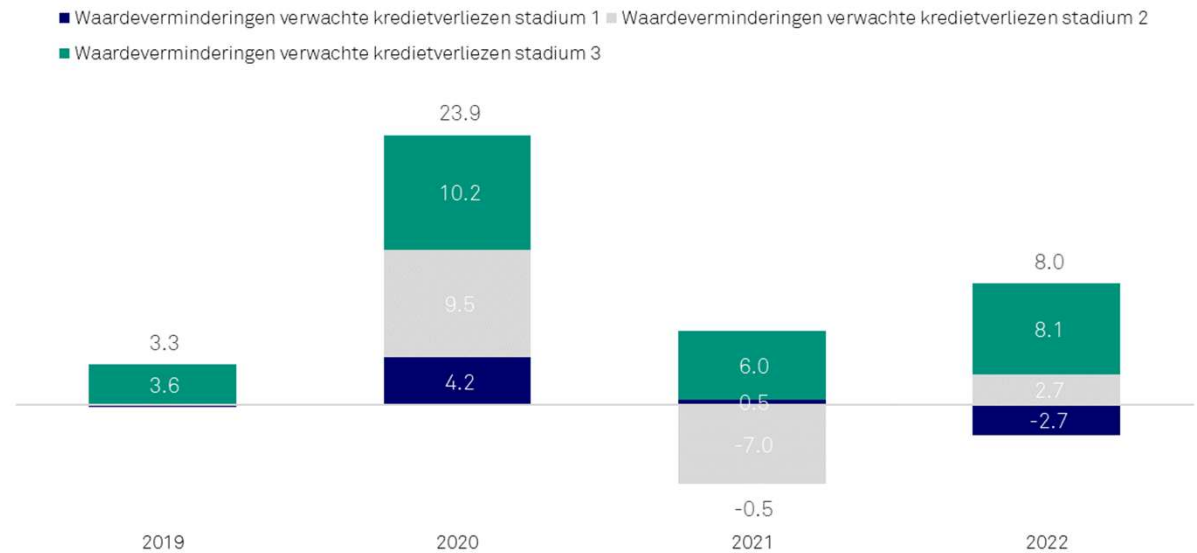


Verwachte kredietverliezen

- In 2022 veranderden de wereldwijde economische vooruitzichten aanzienlijk, wat leidde tot volatiele macro-economische toekomstgerichte parameters
- Triodos Bank profiteert van een hoge kredietkwaliteit en een geografisch goed gespreide kredietportefeuille in heel Europa
- De gecumuleerde verwachte kredietverliezen zijn de afgelopen 12 maanden gestegen, wat heeft geleid tot een genormaliseerde situatie

Risicokosten weerspiegelen hoge kredietkwaliteit

Verwachte kredietverliezen in € mln.

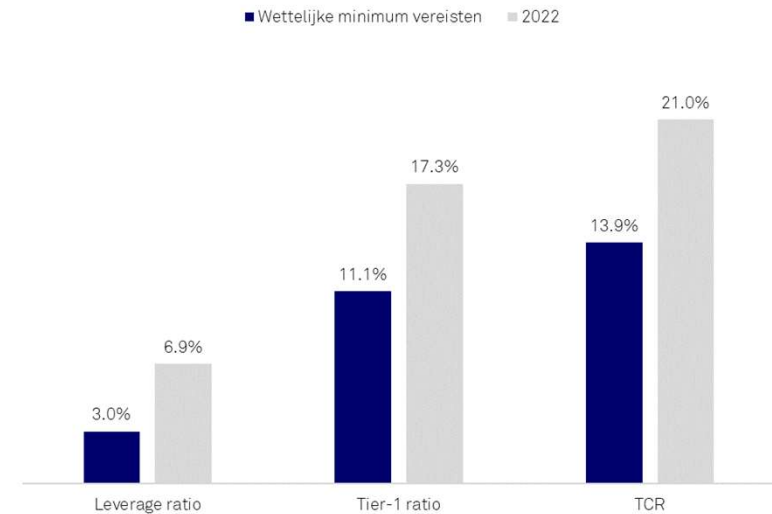


Kapitaalratio's (CET-1, TCR, LR)

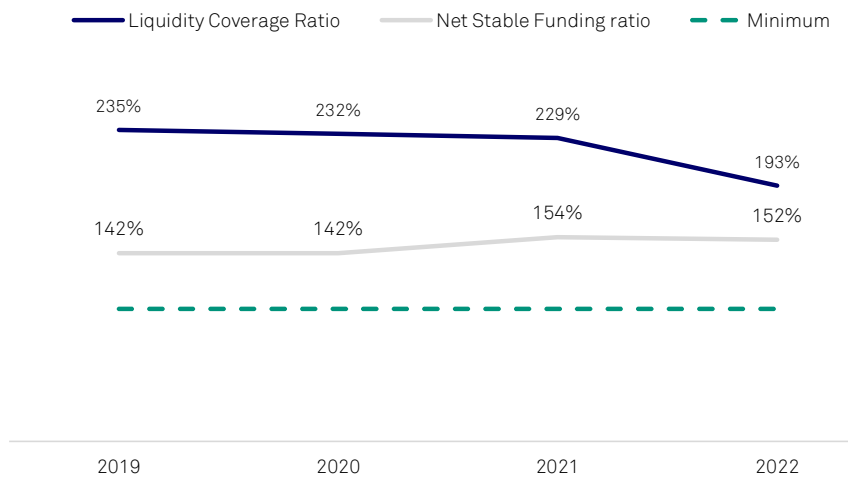
- Triodos Bank handhaaft een gezonde kapitaalpositie, die de groei in onze belangrijkste bedrijfsgebieden ondersteunt en ons in staat stelt duurzame impact te creëren in lijn met onze missie
- De prudentiële ratio's van de bank zijn in lijn met de risicobereidheid van de bank en ruim boven de wettelijke minimumvereisten
- Na dividenduitkering, met inhouding van de resterende winst 2022, stijgen de Tier-1 ratio en de TCR met 0,3%.
- De Leverage ratio daalde tot 6,9%, voornamelijk door beëindiging van een tijdelijke vrijstelling van de Capital Requirements Regulation.
- De algehele liquiditeitspositie van de bank blijft robuust met een Liquidity Coverage Ratio van 193% per eind december 2022
- De Net Stable Funding Ratio kwam eind december 2022 uit op 152%
- Beide ratio's liggen ruim boven de wettelijke minimumvereiste van 100%

Stabiele kapitaalstructuur en liquiditeitspositie

Ratio's, minimum vs. realisatie in %



Ratios in %





Bedankt

Triodos  Bank

Business update

Jacco Minnaar (Group CCO)

Algemene Vergadering van Aandeelhouders Triodos Bank N.V.
26 mei 2023

Triodos Bank

Onze doelstelling: Hoge impact, bescheiden risico en een stabiel en groeiend rendement met deze en andere projecten

Triodos Bank



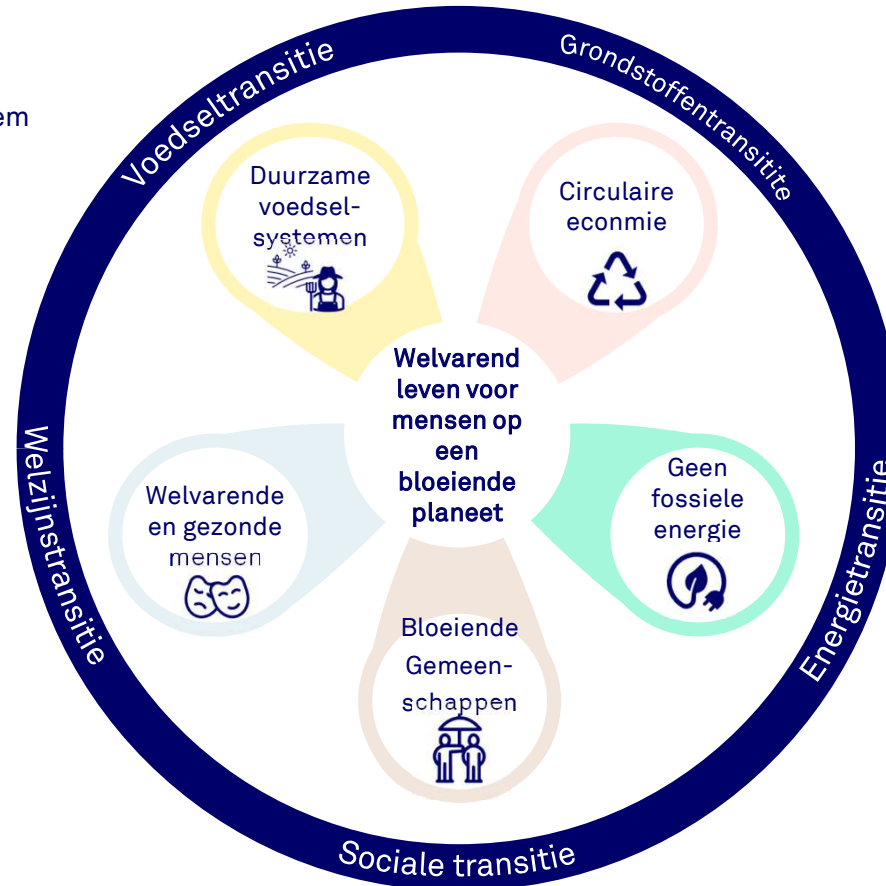
Focus op vijf transitiethema's

1. Voedsel

Van een overwegend extractief voedselsysteem tot regeneratieve landbouw, eerlijke toeleveringsketens en gezonde voeding

2. Grondstoffen

Van verspilling naar een economie waarin hulpbronnen echt worden gewaardeerd en verstandig worden gebruikt



3. Energie

Van op fossiele brandstoffen gebaseerde energieproductie tot duurzame energieopwekking en energie-efficiëntie

5. Welzijn

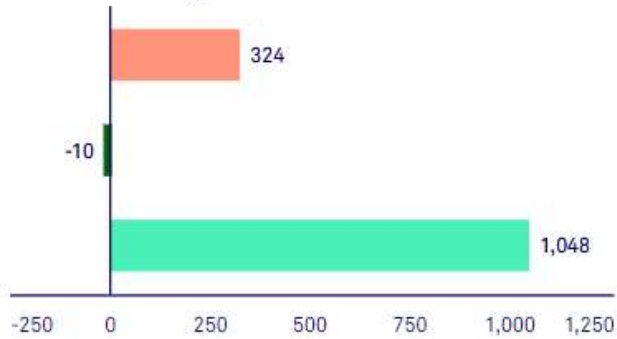
Van een focus op materiële behoeften tot een economie die een groter individueel welzijn hoog in het vaandel heeft staan

4. Samenleving

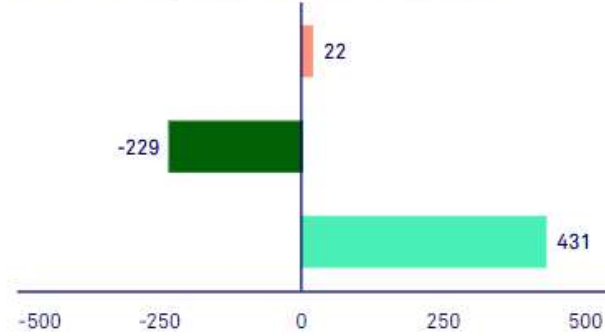
Van een samenleving die competitie en verdeeldheid stimuleert naar een die geworteld is in solidariteit en samenwerking

Triodos Bank

Climate impact of our loans and investments 2022 in ktonne CO₂e



Climate impact in emission intensity 2022 ktonne CO₂e/billion EUR financed



Milieujaarverslag 2022

Milieu-impact binnen Triodos Bank

	2022	2021	2020	2019	2018
Emissies in ton CO ₂ e*	1,308	942	1,215	2,901	2,812
Elektriciteit in kWh/fte	1,158	1,486	1,742	1,980	1,930
Woon-werkverkeer met auto in km/fte	1,338	881	1,536	3,582	4,025
Woon-werkverkeer met (e-)fiets, scooter of te voet in km/fte	220	112	317	1,282	606
Woon-werkverkeer met openbaar vervoer in km/fte	1,788	621	851	4,791	3,361
Zakelijk verkeer met vliegtuig in km/fte	897	384	760	3,622	4,025

* In 2022 hebben we twee categorieën toegevoegd aan de rapportage-scope, met terugwerkende kracht vanaf 2020. Dat resulteert in hogere emissies in 2020 en 2021 dan gerapporteerd in voorgaande jaren.

Our emissions are fully compensated in Gold Standard Projects.

Sociaal jaarverslag 2022

Feiten en cijfers over onze medewerkers



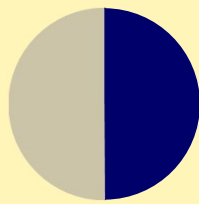
1.815
medewerkers



4,6%
ziekteverzuim



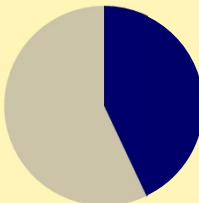
49,9%
vrouwen



11,4%
medewerkersverloop



43%
in managementfuncties



5,1
ratio hoogste/mediaan salaris

We zijn trots
om opnieuw te zijn
gecertificeerd

Onze score: 131 punten (minimum: 80)



SUSTAINABLE
BRAND INDEX

COUNTRY LEADER 2023

Dutch consumers perceive us to
be one of the most sustainable
brands in the Netherlands





Bedankt

3b. Verslag Raad van Commissarissen 2022 *(ter bespreking)*

UW VRAGEN

3c. Uitvoering beloningsbeleid *(ter bespreking)*

3d. Vaststelling jaarrekening 2022 *(ter stemming)*

Controleverklaring van PwC bij de jaarrekening 2022 van Triodos Bank N.V.

26 mei 2023



Onze opdracht

Triodos Bank N.V. annual report 2022

Consolidated and company financial
statements
Audit scope
Reasonable assurance

Sustainability
Information (refer to assurance report)
Review scope
Limited assurance

Other information in the annual report
**Verified consistency with financial statements and performed procedures in
line with Dutch Standard 720**
No assurance

Controleverklaring van PwC bij de jaarrekening 2022
van Triodos Bank N.V.

mei 2023

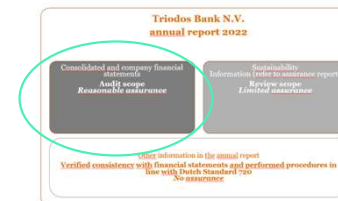
Controle van de jaarrekening (1)

Goedkeurende accountantsverklaring:

- Geconsolideerde jaarrekening geeft een getrouw beeld
- Vennootschappelijke jaarrekening geeft een getrouw beeld

Materialiteit:

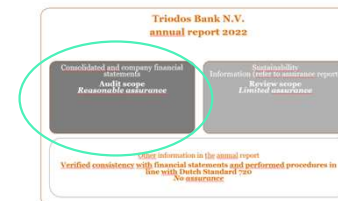
- Voor geconsolideerde jaarrekening EUR 4,1 miljoen
- 0,33% van het eigen vermogen, ook kwalitatieve factoren
- Rapportage aan de RvC van alle controleverschillen groter dan EUR 207.000
- Gealloceerd aan branches en groepsentiteiten
- 100% van de inkomsten, 100% van de activa, 99% van het resultaat voor belasting



Controleverklaring van PwC bij de jaarrekening 2022
van Triodos Bank N.V.

mei 2023

Controle van de jaarrekening (2)



Uitvoering en aansturing van de controle:

- Centraal team: hoofdkantoor en NL
- Lokale PwC teams: BE, SP en DL branches, UK en TIM
- Instructies, rapportages, bezoeken en telefonische vergaderingen met/van deze branches
- Branche kennis en gebruik van specialisten
- Specialisten in ons team hebben o.a. kennis over IT, regelgeving, belastingen, financiële instrumenten en duurzaamheidsinformatie
- Senior teamleden besteedden 1/3 van de totaal aantal uren

Controleverklaring van PwC bij de jaarrekening 2022
van Triodos Bank N.V.

mei 2023

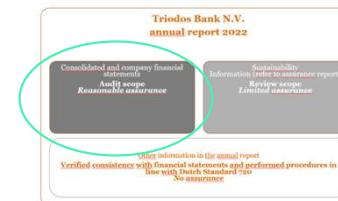
Controle van de jaarrekening (3)

Onze aandacht voor:

- Risico op fraude
- Risico op niet naleving van wet- en regelgeving
- Continuïteit
- Klimaatrisico's

3 kernpunten van onze controle:

- Verwachte kredietverliezen van leningen aan klanten
- Reële waarde van financiële instrumenten
- Transitie van de organisatie, met name MTF en TOM projecten



Controleverklaring van PwC bij de jaarrekening 2022
van Triodos Bank N.V.

mei 2023

Beoordeling van de impact informatie in het jaarverslag



Oordeel:

Op basis van onze review hebben wij geen reden aan te nemen dat de opgenomen duurzaamheidsinformatie geen betrouwbare en adequate weergave is van het beschreven beleid, de gebeurtenissen en behaalde resultaten

Opinie bevat overzicht van:

- de specifieke zaken die we hebben beoordeeld
- de procedures die we hebben uitgevoerd

Controleverklaring van PwC bij de jaarrekening 2022 van Triodos Bank N.V.

mei 2023

Andere informatie in het jaarverslag



Werkzaamheden:

- Kritisch lezen van andere informatie in het jaarverslag en overwegen op basis van onze kennis opgedaan tijdens de controle en op een andere manier of het jaarverslag geen materiële onjuistheden bevat
- Vaststellen of alle wettelijk vereiste informatie in het jaarverslag is opgenomen

Opinie:

- Andere informatie is consistent met de jaarrekening en bevat geen materiële onjuistheden
- Jaarverslag bevat alle informatie die vereist is op basis van Titel 9 Boek 2 Burgerlijk Wetboek

Controleverklaring van PwC bij de jaarrekening 2022
van Triodos Bank N.V.

mei 2023

Overdracht

Bedankt voor uw aandacht

[pwc.nl](https://www.pwc.nl)

© 2023 PwC. All rights reserved. Not for further distribution without the prior written permission of PwC.

"PwC" refers to the network of member firms of PricewaterhouseCoopers International Limited (PwCIL), or, as the context requires, individual member firms of the PwC network.

Please see www.pwc.com/structure for further details.

3d. Vaststelling jaarrekening 2022 *(ter stemming)*

- 4 Dividend
 - a. Dividendbeleid *(ter bespreking)*
 - b. Dividend over 2022 *(ter stemming)*



Dividendvoorstel voor het jaar 2022

- Voorgesteld dividendbedrag voor 2022 is € 29,997,000
- Eén certificaat geeft recht op € 1.76* in contanten
- Toevoeging aan overige reserves bedraagt € 19,943,000
- Ex-dividend datum: 30 mei 2023
- Datum dividendbetaling: 2 juni 2023

*dit voorgestelde slotdividend komt bovenop het interim dividend van € 0,35 per certificaat dat in oktober 2022 is uitgekeerd

4b. Dividend over 2022
(ter stemming)

5. Decharge

a. Decharge leden Raad van Bestuur
(ter stemming)

b. Decharge leden Raad van
Commissarissen *(ter stemming)*

5a. Decharge leden Raad van Bestuur
(ter stemming)

5b. Decharge leden Raad van
Commissarissen *(ter stemming)*

6. Samenstelling Raad van Commissarissen

6a. Benoeming Willem Horstmann tot lid Raad van Commissarissen

6a. Benoeming Willem Horstmann tot
lid Raad van Commissarissen
(ter stemming)

6b. Herbenoeming Mike Nawas tot lid Raad van Commissarissen

6b. Herbenoeming Mike Nawas tot
lid Raad van Commissarissen
(ter stemming)

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

8. Herbenoeming
PricewaterhouseCoopers
Accountants N.V. als externe
accountant voor boekjaren 2024-2025
(ter stemming)

8. Herbenoeming
PricewaterhouseCoopers
Accountants N.V. als externe
accountant voor boekjaren 2024-2025
(ter stemming)

9. Beloningsbeleid Raad van Bestuur *(ter stemming)*

9. Beloningsbeleid Raad van Bestuur *(ter stemming)*

10. Machtiging Raad van Bestuur tot verkrijging van aandelen en certificaten van aandelen in kapitaal van Triodos Bank *(ter stemming)*

10. Machtiging Raad van Bestuur
tot verkrijging van aandelen
en certificaten van aandelen
in kapitaal van Triodos Bank
(ter stemming)

11. Bevestiging eerdere besluiten
algemene vergadering
(ter stemming)

11. Bevestiging eerdere besluiten
algemene vergadering
(ter stemming)

12. Voorstel tot wijziging statuten
Triodos Bank en machtiging tot
verlijden van akte van
statutenwijziging
(ter stemming)

12. Voorstel tot wijziging statuten
Triodos Bank en machtiging
tot verlijden van akte van
statutenwijziging
(ter stemming)

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

Status onboarding Captin

Uitgenodigd

99%

Inmiddels is 99% van alle certificaathouders is uitgenodigd

Ingelogd

52%

52 % van de uitgenodigde certificaathouders is ingelogd bij het register dat Captin namens Triodos Bank beheert

Start onboarding

34%

34% van de uitgenodigde certificaathouders is begonnen met het onboarding proces

Afgerond proces

24%

24% heeft het proces afgerond (d.w.z. alle documenten ingeleverd voor het openen van een handelsrekening)

Registratie en handelsrekening openen

- Registreren bij Captin om de positie van uw certificaten in te kunnen (blijven) zien, is noodzakelijk. De datum en wijze van invoering hiervan verschillen per land.
- Het wettelijk verplichte identificatieproces, en de verplichte due dilligence check maken onderdeel uit van het onboardingsproces.
- Vervolgens vindt het proces van 'giraliseren' plaats: het digitaal maken van de stukken. Dat gebeurt in batches.

Support



Support van Captin



Support via website van Captin

Webadres: support.captin.com



Support via website van Triodos Bank

Webadres: [/www.triodos.com/en/investing/triodos-bank-depository-receipts](https://www.triodos.com/en/investing/triodos-bank-depository-receipts)

- Inclusief tutorials met uitleg over onboarden en hoe te handelen
- Inclusief sectie 'veelgestelde vragen'
- Inclusief Retail Brochure | Information Memorandum



Extra webinar

- Dinsdag 6 juni aanstaande (19.30 (CEST) – 20.30 (CEST) uur)
- Aanmelden via www.drhwebinars.com

Stappen vanaf hier naar streefdatum notering

Webinar

Update over over wat deze notering betekent voor u als certificaathouder en voor de bank zelf. Stilstaan bij waar Triodos Bank voor staat

6 juni

Streefdatum:
half juni

Informatie over de notering

Update

Orderboek geopend

Aan- en verkooporders digitaal opgeven

Streefdatum:
22 juni

Streefdatum:
28 juni

1^e handelsdag

Initiële handelsprijs vastgesteld en eerste handelsdag



Disclaimer

Deze planning is afhankelijk van een definitieve besluitvorming, gebaseerd op de beoordeling van de omstandigheden op dat moment.

Benadering nieuwe investeerders

- Februari 2022: Triodos Bank heeft ABN AMRO als financieel adviseur aangesteld
→ *start voorbereidingen voor het benaderen van investeerders*
- Verkennende gesprekken gevoerd met mogelijk geïnteresseerde partijen. Met ondersteuning van ABN AMRO. Op basis van publiek beschikbare informatie.
- Publicatie van het Informatie Memorandum op 3 april jl.
→ *start formeel informeren van bestaande en nieuwe investeerders, potentiële investeerders die meer willen weten over Triodos Bank*
 - “impact investors”
 - family offices
 - organisaties die duidelijk voeling hebben met de missie van Triodos Bank



Vragen en antwoorden

14. Overige zaken

15. Sluiting



Triodos @ Bank