

NOTULEN

**van de Buitengewone Algemene Vergadering van Triodos Bank N.V.,
gehouden op 13 december 2019 ten kantore van Triodos Bank N.V. te Zeist**

1. Opening

De voorzitter, de heer De Geus, opent de vergadering, heet de aanwezigen welkom en stelt de aanwezige leden van de Raad van Commissarissen voor, te weten de heer Nawas, mevrouw Oldenhof, mevrouw Van der Lecq en de heer Boers. Namens de Raad van Bestuur zijn aanwezig de heer Blom (CEO, naast hem gezeten) en op de eerste rij mevrouw Banga (COO) en Carla van der Weerd (CRO). Tevens is de heer Harkema (CFO ad interim) aanwezig.

Namens de Stichting Administratiekantoor Aandelen Triodos Bank ("SAAT") zijn in de zaal aanwezig mevrouw De Zwaan (voorzitter bestuur), de heer Lageweg, de heer Schoors en de heer Keller.

De voorzitter wijst conform artikel 12, lid 12 van de statuten mevrouw Van der Meer als notulist aan. De concept notulen worden binnen drie maanden op de website van de bank geplaatst. In lijn met artikel 12 lid 13 van de statuten worden de notulen vastgesteld en getekend door de voorzitter, de notulist en de voorzitter van SAAT.

De voorzitter stelt vervolgens vast dat de oproep voor de vergadering conform artikel 12, lid 4 t/m 6 van de statuten van Triodos Bank heeft plaatsgevonden. De aankondiging van de vergadering is op 8 november 2019 in een landelijk verspreid dagblad gepubliceerd. Daarnaast hebben de aandeelhouder en alle certificaathouders een uitnodiging per e-mail of per post ontvangen. Verder hebben de agenda en de bijbehorende bijlagen ter inzage gelegen bij de bank en zijn ook op de website geplaatst. De voorzitter constateert daarmee dat in deze vergadering rechtsgeldige besluiten kunnen worden genomen. Als er over een voorstel wordt gestemd, dan gebeurt dit conform de toelichting bij dat punt zoals opgenomen in de toelichting op de agenda.

Per agendapunt zal er gelegenheid zijn tot het stellen van vragen, waarbij elke certificaathouder in eerste instantie één vraag per keer mag stellen. Indien een certificaathouder het woord wenst te voeren, wordt zij/hij verzocht bij een microfoon te gaan staan. Alleen via de microfoon of via de live webcast kunnen vragen worden gesteld of opmerkingen worden gemaakt. De certificaathouders worden verzocht om, voor zij het woord nemen, duidelijk hun naam en woonplaats te noemen, ten behoeve van de notulen.

2. Benoeming van Sébastien D'Hondt tot lid van de Raad van Commissarissen

De voorzitter geeft aan dat de Raad van Commissarissen graag de heer D'Hondt wenst voor te dragen als lid van de Raad van Commissarissen voor een termijn van vier jaar tot na afloop van de Jaarlijkse Algemene Vergadering van 2024. De Nederlandsche Bank heeft met de voorgenomen benoeming ingestemd. Het bestuur van de SAAT is bij het selectieproces van de kandidaat betrokken geweest. Daarnaast is de Ondernemingsraad van de bank in de gelegenheid geweest om zijn standpunt te bepalen en heeft daarbij aangegeven zich in de voordracht van de heer D'Hondt te kunnen vinden.

De voorzitter legt uit dat de Raad van Commissarissen op dit moment uit vijf leden bestaat. Door het aftreden van de heer Page op 18 mei j.l. in verband met zijn benoeming als voorzitter van het bestuur van Triodos Bank

in het Verenigd Koninkrijk, is een vacature ontstaan. De heer D'Hondt beschikt over een uitgebreide kennis en ervaring in de bankensector, en brengt een netwerk in de zakelijke en de financiële sector in België met zich mee. Daarnaast heeft de Raad gekeken naar de diversiteit in de samenstelling van de Raad van Commissarissen ten aanzien van opleiding, professionele achtergrond, gender en geografische afkomst. De voorzitter geeft de heer D'Hondt het woord voor een korte toelichting.

De heer D'Hondt verwijst naar zijn motivatie als opgenomen in de toelichting op de agenda en voegt een persoonlijke noot toe. De heer D'Hondt geeft aan zeer gemotiveerd te zijn om een bijdrage te leveren aan de missie van de bank en de impact die zij wil maken.

Naar aanleiding van hetgeen de heer D'Hondt heeft gezegd over zijn rol als commissaris om een "uitdagende en ondersteunende rol ten aanzien van de Raad van Bestuur" te vervullen, vraagt de heer Ronk (Zeist) zich af wat de heer D'Hondt als kerntaak van de Raad van Bestuur ziet. De heer D'Hondt geeft aan dat de Raad van Bestuur "DE" verantwoordelijke is voor het beleid van de bank: de strategie in alle aspecten alsmede het dagelijks beleid. De heer D'Hondt hecht grote waarde aan het debat en de samenwerking. In het kader van de "een bank gedachte" is het goed om dilemma's samen op te lossen. De voorzitter vult aan dat het rollen van het bestuur en commissarissen en hoe deze zich tot elkaar verhouden tijdens de volgende Algemene Vergadering van Aandeelhouders nader zullen worden toegelicht. De voorzitter laat weten dat het signaal dat de heer Ronk heeft afgegeven inzake het toezichthouden op de aan de bank toevertrouwde middelen, duidelijk is overgekomen.

Aangezien er geen verdere vragen zijn, verzoekt de voorzitter mevrouw De Zwaan om namens de aandeelhouder haar stem uit te brengen met betrekking tot het de voorgenomen benoeming.

Mevrouw De Zwaan geeft een toelichting op het proces, de onderwerpen die besproken zijn met de kandidaat en de afwegingen die vervolgens door SAAT zijn gemaakt met betrekking tot de benoeming. Zij geeft aan dat het een kerntaak van SAAT is om een lid van de Raad van Commissarissen te benoemen, onder meer rekening houdend met het feit dat de Raad op zijn beurt ook weer een belangrijke rol vervult in de benoeming van een lid van de Raad van Bestuur. In deze laatste benoeming speelt de SAAT geen rol. Nadat DNB de kandidaat-commissaris heeft goedgekeurd, gaat het bestuur van SAAT op verzoek van de Raad van Commissarissen in gesprek met de kandidaat. Omdat het een Belgische kandidaat betrof, is de heer Schoors (Belgisch bestuurslid van SAAT) nauw betrokken geweest. In de gesprekken zijn de volgende onderwerpen ter tafel gekomen vanuit de drievoudige rol van SAAT: i) het bewaken van de missie, ii) de onafhankelijkheid en continuïteit van de bank en iii) de weging van belangen van de bank en die van de certificaathouders. Ten aanzien van de missie heeft de heer D'Hondt bij zijn motivatie aangegeven dat Triodos "the original" was, voor SAAT een indicatie dat het unieke karakter van Triodos door hem wordt onderkend. Voor wat betreft de continuïteit is gesproken over de cijfers en ratio's die op dat moment publiek bekend waren, en hoe de heer D'Hondt hier naar kijkt. De heer D'Hondt heeft aangegeven dat er de nodige uitdagingen zijn en verwacht hierover in de Raad van Commissarissen een vruchtbaar gesprek met de Raad van Bestuur te zullen voeren. Ten aanzien van de belangen van bank en certificaathouders is ook over "impact, risk, return" gesproken. Er dient niet alleen op financiële parameters te worden gestuurd, maar ook op "finance change, change finance" in het belang van de certificaathouders in de ogen van de heer D'Hondt. Hoe verhouden die zich met elkaar en wat betekent dit voor het risicoprofiel? Tenslotte is bezien hoe de heer D'Hondt aankijkt tegen de juridische structuur van de bank en de rol daarin van SAAT. En, ook in het belang van SAAT, kan in dat kader een kritisch, zakelijk en open gesprek met elkaar worden gevoerd? In haar afwegingen is SAAT tot de conclusie gekomen dat de heer D'Hondt een welkome en relevante aanvulling voor de Raad van Commissarissen is en stemt van harte in met het voorstel de heer D'Hondt te benoemen.

De voorzitter constateert dat de Algemene Vergadering instemt met de benoeming van de heer D'Hondt voor een periode van 4 jaar tot na afloop van de Algemene Vergadering in 2024.

3. Kennisgeving voorgenomen benoeming van André Haag tot lid van de Raad van Bestuur

De voorzitter brengt in herinnering dat de heer Aeby na de Jaarlijkse Algemene Vergadering van 17 mei 2019 is afgetreden als lid van de Raad van Bestuur en Chief Financial Officer. In de aanloop naar dat vertrek is vastgesteld dat de groei van de organisatie, gekoppeld aan meer regelgeving, extra uitdagingen met zich meebrengt. Met name op het gebied van Risk Management en Compliance. De voorzitter geeft aan dat daarom de bank begin 2019 heeft besloten om de Raad van Bestuur uit te breiden met een Chief Risk Officer, waardoor het bestuur uit vier leden zal gaan bestaan. Tijdens de eerdergenoemde Algemene Vergadering, is de benoeming van mevrouw Van der Weerd als CRO ter kennisgeving medegedeeld en heeft zij zich gepresenteerd. Na afloop van die vergadering is mevrouw Van der Weerd door de Raad van Commissarissen formeel benoemd. Tijdens de Algemene Vergadering is ook aangegeven dat de Raad van Commissarissen met de werving van een nieuwe CFO bezig was. In de tussenliggende periode is met een CFO ad interim gewerkt.

In verband met het internationale karakter van de onderneming is de Raad van Commissarissen bewust op zoek gegaan naar een kandidaat met een niet-Nederlandse achtergrond. Dat proces is uiteraard in nauwe samenspraak met de Raad van Bestuur doorlopen. Daarbij is ook gekeken naar een goede verdeling van gender en leeftijd.

De voorzitter geeft aan dat de benoeming van een lid van de Raad van Bestuur een verantwoordelijkheid van de Raad van Commissarissen is. In overeenstemming met de bepalingen uit de wet en de statuten van de bank, presenteert de Raad van Commissarissen de genomineerde kandidaat ter kennisgeving aan de Algemene Vergadering. De benoeming is geen stempunt in deze vergadering, maar vindt na afloop plaats door de Raad van Commissarissen. De heer Haag zal een beloning krijgen in lijn met het beloningsbeleid dat door de Algemene Vergadering is vastgesteld. Dit beleid is ook op de website van Triodos te vinden. De Nederlandsche Bank (DNB) heeft haar goedkeuring verleend aan de beoogde benoeming. Daarnaast heeft de Ondernemingsraad van de bank een gesprek met de heer Haag gehad en heeft de Ondernemingsraad een positief advies uitgebracht met betrekking tot de voorgenomen benoeming. De voorzitter geeft de heer Haag het woord om zich te presenteren.

De heer Haag stelt zichzelf voor. Hij geeft vervolgens aan dat hij zich graag verder zal verdiepen in de positieve impact die Triodos maakt ten aanzien van de kwaliteit van leven. De heer Haag ziet het als een uitdaging om bij te dragen aan de optimalisatie van het business model vanuit zijn Finance-verantwoordelijkheid, hetgeen uitdagend is in het huidige lage rente klimaat. Hij kijkt er naar uit om als CFO en als lid van de Raad van Bestuur aan de missie van de bank bij te dragen.

De voorzitter geeft de aanwezigen de gelegenheid tot het stellen van vragen.

De heer Stronk (Zeist) refereert aan de uitdaging die de heer Haag noemde. Hij vraagt zich af wat de grootste uitdaging voor de bank is in de komende vijf jaar. De heer Haag geeft aan dat er uitdagingen voor hem liggen op het gebied van data management (kwaliteit en tijdigheid van informatie), kapitaal en liquiditeit, optimalisatie van fiscale rapportages, en uitdagingen op het gebied van de sterk toegenomen regelgeving. De voorzitter verduidelijkt dat het uitdagingen voor de heer Haag betreft, niet de bank als zodanig. De heer Blom geeft aan dat het in deze Buitengewone Algemene Vergadering niet passend is om uitspraken over “de bank” te doen en

het beleid van de bank te bespreken, mede gezien het feit dat dit onderwerp niet op de agenda staat. In het jaarverslag zal worden gerapporteerd wat de doelstellingen van de bank zijn en wat daarvan is gerealiseerd. Daarna kan in de jaarlijkse Algemene Vergadering het gesprek hierover worden gevoerd.

Aangezien er geen verdere vragen zijn, bevestigt de voorzitter dat de Raad van Commissarissen de benoeming per heden zal formaliseren. Vervolgens spreekt de voorzitter een woord van dank uit aan de heer Harkema, die gedurende acht maanden de rol van CFO ad interim op zich genomen. Triodos is de heer Harkema zeer dankbaar voor zijn inzet, en voor zijn vermogen om ook de maatschappelijke veranderkracht van Triodos Bank te voelen en ruimte te geven in het gesprek.

De voorzitter stelt vervolgens punt 4 van de agenda aan de orde:

4. Rondvraag

De voorzitter geeft de gelegenheid tot het stellen van vragen. Elke certificaathouder mag in eerste instantie één vraag per keer stellen en wordt verzocht naam en woonplaats te noemen. De voorzitter constateert dat er geen vragen zijn.

5. Sluiting

De voorzitter dankt de aanwezigen voor hun bijdragen en sluit de vergadering.

A.J. de Geus
voorzitter van de
Raad van Commissarissen
Triodos Bank N.V.

J.G.J.M. de Zwaan
voorzitter van het bestuur van
Stichting Administratiekantoor
Aandelen Triodos Bank

M.T.M. van der Meer
Notulist