

## Agenda

---

### Jaarlijkse Algemene Vergadering van Triodos Bank N.V. en Vergadering van Certificaathouders van Stichting Administratiekantoor Aandelen Triodos Bank

Vrijdag 17 mei 2019

Plaats: TivoliVredenburg, Vredenburgkade 11, Utrecht

9.00            **Ontvangst en registratie**

10.00          **Jaarlijkse Algemene Vergadering van Triodos Bank N.V.**

1. Opening en mededelingen
2. Jaarverslag en jaarrekening 2018
  - a. Verslag van de Raad van Bestuur 2018
  - b. Milieu- en sociaal jaarverslag 2018
  - c. Verslag van de Raad van Commissarissen 2018
  - d. Uitvoering beloningsbeleid
  - e. Vaststelling van de jaarrekening 2018\*
3. Dividend
  - a. Dividendbeleid
  - b. Dividend over 2018\*
4. Decharge
  - a. Decharge van de leden van de Raad van Bestuur\*
  - b. Decharge van de leden van de Raad van Commissarissen\*
5. Herbenoeming van de externe accountant Triodos Bank N.V.\*
6. Benoeming van Mike Nawas tot lid van de Raad van Commissarissen\*
7. Aanpassen beloning leden Raad van Commissarissen en commissies\*
8. Kennisgeving voorgenomen benoeming van Carla van der Weerd tot lid van de Raad van Bestuur
9. Rondvraag
10. Sluiting

14.00          **Registratie**

14.30          **Jaarlijkse Vergadering van Certificaathouders van Stichting  
Administratiekantoor Aandelen Triodos Bank (SAAT)**

1. Opening en mededelingen
2. Verslag van het Bestuur van SAAT 2018
3. Benoeming van Mercedes Valcarcel tot lid van het Bestuur van SAAT\*
4. Rondvraag
5. Sluiting

16.00          Einde van programma

\* Ter stemming; overige punten zijn ter bespreking.

## Toelichting op de agendapunten van de Jaarlijkse Algemene Vergadering van Triodos Bank N.V. 2019

---

### AGENDAPUNT 2a

#### Verslag van de Raad van Bestuur 2018

Zie pagina's 9 t/m 50 van het jaarverslag 2018.

### AGENDAPUNT 2c

#### Verslag van de Raad van Commissarissen 2018

Zie pagina's 54 t/m 60 van het jaarverslag 2018.

### AGENDAPUNT 2d

#### Uitvoering beloningsbeleid

Voorafgaand aan het agendapunt inzake de vaststelling van de jaarrekening in de Algemene Vergadering dient verantwoording te worden afgelegd over de uitvoering van het beloningsbeleid gedurende het voorgaande boekjaar. Bij het onderhavige agendapunt zal een verantwoording over het gevoerde beloningsbeleid over het boekjaar 2018 worden gegeven.

Voor nadere informatie over (de implementatie van) het beloningsbeleid gedurende het boekjaar 2018 wordt verwezen naar pagina's 110 t/m 112 van het jaarverslag 2018.

### AGENDAPUNT 2e

#### Vaststelling jaarrekening 2018\*

Voorgesteld wordt om de jaarrekening van Triodos Bank N.V. ('Triodos Bank') over het boekjaar 2018 vast te stellen. De jaarrekening is opgenomen op pagina's 61 t/m 189 van het jaarverslag 2018.

### AGENDAPUNT 3a

#### Dividendbeleid

Zie pagina 24 van het jaarverslag over 2018.

### AGENDAPUNT 3b

#### Dividend over 2018\*

Voorgesteld wordt om het dividend over het boekjaar 2018 vast te stellen op EUR 1,95 per (certificaat van een) gewoon aandeel in contanten of geheel of gedeeltelijk in certificaten van aandelen, met uitzondering voor de certificaathouders in het Verenigd Koninkrijk die een dividend in contanten zullen ontvangen. Zie pagina 98 van het jaarverslag 2018.

### AGENDAPUNT 4a

#### Decharge van de leden van de Raad van Bestuur\*

Voorgesteld wordt om aan de leden van de Raad van Bestuur van Triodos Bank decharge te verlenen voor hun taakuitoefening in het boekjaar 2018 zoals dit blijkt uit het jaarverslag 2018 en de mededelingen die zijn gedaan tijdens de Algemene Vergadering.

### AGENDAPUNT 4b

#### Decharge van de leden van de Raad van Commissarissen\*

Voorgesteld wordt om aan de leden van de Raad van Commissarissen van Triodos Bank decharge te verlenen voor hun taakuitoefening in het boekjaar 2018 zoals dit blijkt uit het jaarverslag 2018 en de mededelingen die zijn gedaan tijdens de Algemene Vergadering.

### AGENDAPUNT 5

#### Herbenoeming van externe accountant Triodos Bank N.V.\*

Tijdens de Algemene Vergadering van 2015 is PricewaterhouseCoopers Accountants N.V. tot externe accountant benoemd voor een initiële periode van vier jaar (boekjaren 2016-2019).

Gezien de uitvoering van werkzaamheden door PricewaterhouseCoopers Accountants N.V. en in overweging nemende de Business Principles en kernwaarden van Triodos Bank, stelt de Raad van Commissarissen voor PricewaterhouseCoopers Accountants N.V. opnieuw voor een periode van vier jaar te benoemen als externe accountant van Triodos Bank met ingang van het boekjaar 2020. De Raad van Commissarissen heeft, op advies van de Audit and Risk Committee, op 20 maart 2019 besloten het voorstel tot benoeming aan de Algemene Vergadering voor te leggen.

De benoeming van de externe accountant door de Algemene Vergadering zoals hiervoor bedoeld, betreft het verlenen van de opdracht aan die accountantsorganisatie tot onderzoek van de jaarrekeningen van Triodos Bank (in de zin van artikel 2:393 lid 1 van het Burgerlijk Wetboek) over de boekjaren 2020 tot en met 2023.

\* Ter stemming; overige punten zijn ter bespreking.

## AGENDAPUNT 6

### Benoeming van Mike Nawas tot lid van de Raad van Commissarissen\*

De Raad van Commissarissen wenst Mike Nawas voor te dragen als lid van de Raad van Commissarissen om voor een termijn van vier jaar te worden benoemd. De Nederlandsche Bank heeft met voorgenomen benoeming ingestemd. Daarnaast is SAAT betrokken bij het selectieproces van de kandidaat. De Ondernemingsraad van Triodos Bank N.V. is in de gelegenheid geweest zijn standpunt te bepalen en heeft daarbij aangegeven zich in de voordracht van Mike Nawas te kunnen vinden.

Zoals reeds aangekondigd op 21 maart 2019, is Udo Philipp op 28 februari 2019 afgetreden in verband met een benoeming in een publieke politieke rol in Duitsland. In verband met haar nominatie voor de rol van Chief Risk Officer van Triodos Bank, is Carla van der Weerd op 12 april 2019 afgetreden uit de Raad van Commissarissen.

### Toelichting door de Raad van Commissarissen

De Raad van Commissarissen stelt voor om Mike Nawas te benoemen als lid van de Raad van Commissarissen vanwege zijn kennis en ervaring in het bankbedrijf, zowel op het gebied van producten, diensten en markten als op het gebied van bankieren. Hij heeft een goed begrip van de bredere financiële sector en is verbonden met de missie van Triodos Bank. De benoeming van Mike Nawas draagt bij aan de diversiteit in de samenstelling van de Raad van Commissarissen vanwege zijn opleiding en professionele achtergrond.

### Motivering van Mike Nawas om zich verkiesbaar te stellen

Ik ben al 30 jaar actief in de financiële sector, waarvan de laatste vijf jaar als lid van het Bestuur van SAAT. Hoewel de activiteiten en de impact van Triodos elk jaar toenemen, is er nog steeds veel meer dat de bank wil doen. Vanzelfsprekend, maar ook in steeds grotere mate, moet de bank opereren binnen strakke financiële, regelgevende en bestuurlijke beperkingen om het positieve effect dat het heeft te behouden, te versterken en te verdiepen. Als lid van het bestuur van SAAT was het mijn taak om SAAT te vertegenwoordigen als een betrokken aandeelhouder. SAAT opereert van buiten de bank om ervoor te zorgen dat Triodos Bank blijft bestaan als een onafhankelijke onderneming, die zich houdt aan haar missie en trouw blijft aan haar essentie. Door lid te worden van de Raad van Commissarissen, kan ik directer bijdragen, als een toezichthouder en een klankbord aan de Raad van Bestuur. Op deze manier hoop ik Triodos Bank nog sterker te kunnen ondersteunen in haar streven om de uitdagingen het hoofd te bieden, de duurzame financieringsmogelijkheden te grijpen die binnen bereik zijn en bij te dragen aan het realiseren van de economische, sociale en milieudoelstellingen van de bank – doelen die enorm belangrijk zijn, en naar mijn

mening ook steeds urgenter zijn om te bereiken.

### Verkort CV van Mike Nawas

Mike Nawas (1964) is medeoprichter van Bishopsfield Capital Partners Ltd (BCP), een in Londen gevestigd financieel adviesbureau. Daarnaast is hij sinds 2011 als Associate Professor Financial Markets verbonden aan Nyenrode Business University. Mike Nawas is lid van het Bestuur van Stichting Administratiekantoor Aandelen Triodos Bank (SAAT) en de Raad van Toezicht van Stichting Triodos Holding, welke functies hij uiterlijk op 1 mei 2019 zal neerleggen. Hiervoor was hij twintig jaar werkzaam bij ABN AMRO waar hij verschillende functies bekleedde. Vanaf 2005 was hij als concerndirecteur wereldwijd verantwoordelijk voor het bieden van toegang tot de kredietmarkten aan klanten, door middel van kredieten, obligaties of gestructureerde financiering. Sinds 2013 is hij voorzitter van Stichting Akademia. Mike Nawas heeft de Nederlandse en Amerikaanse nationaliteit en bezit geen certificaten Triodos Bank.

## AGENDAPUNT 7

### Aanpassing beloning leden Raad van Commissarissen en commissies\*

De toegenomen complexiteit van de financiële sector en de groei van de bank vraagt ook van de Raad van Commissarissen steeds meer tijd. De rol en verantwoordelijkheid van toezichthoudende organen zijn sterk uitgebreid en het tijdsbeslag voor een commissaris is navenant groter geworden in recente jaren. De vergoeding van de Raad van Commissarissen is in de afgelopen zeven jaar niet aangepast met uitzondering van de compensatie voor reistijd van of naar het buitenland en kan inmiddels niet meer als adequaat worden beschouwd.

Uitgangspunt van de aanpassing is het beloningsbeleid voor medewerkers van Triodos Bank. Daarin wordt gestreefd naar een eerlijke vergoeding, die recht doet aan de geleverde inspanning, zich goed verhoudt met de belangen van andere stakeholders van de bank en die niet is gerelateerd aan de financiële sector als geheel.

Ten aanzien van de aanpassing van de beloning van de Voorzitter en de leden van de Raad van Commissarissen is het de bedoeling dat de aanpassing in een keer wordt gerealiseerd.

In de daaropvolgende jaren zal een regelmatige evaluatie worden uitgevoerd om te voorkomen dat er opnieuw een kloof ontstaat tussen werkbelasting en verantwoordelijkheden enerzijds en ontvangen compensatie anderzijds.

\* Ter stemming; overige punten zijn ter bespreking.

Aanpassingsvoorstel beloning Raad van Commissarissen						
	Voorzitter RvC	Lid RvC	Voorzitter ARC	Lid ARC	Voorzitter NCC	Lid NCC
Beloning van 2013–2018	€ 25.000	€ 17.500	€ 5.000	€ 4.000	€ 4.250	€ 3.000
Voorstel 2019	€ 30.000	€ 20.000	€ 6.000	€ 5.000	€ 5.000	€ 4.000
Personen	1×	5×	1×	2×	1×	2×

De regeling met betrekking tot een extra vergoeding in verband met reistijd buiten het thuisland van € 1.000 per retourtrip (met een maximum van € 12.000 per jaar) blijft ongewijzigd.

#### AGENDAPUNT 8

##### Kennisgeving voorgenomen benoeming van Carla van der Weerd tot lid van de Raad van Bestuur

Tijdens de jaarlijkse Algemene Vergadering van 18 mei 2018 kondigde Pierre Aeby, Chief Financial Officer en lid van de Raad van Bestuur zijn beslissing aan om zijn functie neer te leggen na afloop van de jaarlijkse Algemene Vergadering in 2019. De groei van de organisatie, gekoppeld aan meer regelgeving, brengt extra uitdagingen met zich mee, op het gebied van Risk Management en Compliance. Triodos Bank heeft besloten om de Raad van Bestuur uit te breiden met een Chief Risk Officer, waardoor het bestuur uit vier leden zal bestaan. Werving van de Chief Financial Officer is gaande en verdere mededelingen zullen te zijner tijd worden gedaan.

De Raad van Commissarissen is voornemens om Carla van der Weerd te benoemen tot lid van de Raad van Bestuur van Triodos Bank. In overeenstemming met de bepalingen in de wet en de statuten van Triodos Bank geeft de Raad van Commissarissen kennis van dit voornemen aan de Algemene Vergadering.

Carla van der Weerd zal conform het thans van kracht zijnde beleid worden bezoldigd.

De Nederlandsche Bank (DNB) heeft haar goedkeuring verleend aan de beoogde benoeming van Carla van der Weerd als lid van de Raad van Bestuur. De Ondernemingsraad van Triodos Bank heeft een positief advies uitgebracht met betrekking tot de voorgenomen benoeming.

##### Verkort CV van Carla van der Weerd

Carla van der Weerd (1964) is partner bij Accent Organisatie Advies B.V. en heeft vijftien jaar bij ABN AMRO Bank N.V. gewerkt, onder andere als CFO/COO van Global Transaction Banking, als wereldwijd hoofd Operationeel Risicomanagement en als wereldwijd hoofd Risicomanagement & Compliance in Vermogensbeheer. Carla van der Weerd is thans lid van de Raad van Commissarissen en Voorzitter van de Auditcommissie van BinckBank N.V., lid van de Raad van Commissarissen van DSW Zorgverzekeraar U.A., Hogeschool Inholland en Stichting Habion en lid van de Raad van Advies Rechtbank Gelderland en bestuurslid bij Stichting Vastgoed Zorgsector. Carla van der Weerd heeft aangegeven haar nevenfuncties neer te leggen, met uitzondering van haar positie bij DSW om zichzelf volledig te kunnen wijden aan haar functie als Chief Risk Officer. Carla van der Weerd heeft de Nederlandse nationaliteit en bezit geen certificaten Triodos Bank.

\* Ter stemming; overige punten zijn ter bespreking.

## Toelichting op de agendapunten van de Jaarlijkse Vergadering van Certificaathouders van Stichting Administratiekantoor Aandelen Triodos Bank ('SAAT') 2019

---

### AGENDAPUNT 2

#### Verslag van het Bestuur van SAAT 2018

Zie pagina's 190 t/m 193 van het jaarverslag over 2018.

### AGENDAPUNT 3

#### Benoeming van Mercedes Valcarcel tot lid van het Bestuur van SAAT\*

Het Bestuur van SAAT beschikt over een brede maatschappelijke ervaring, een brede variatie in bestuurlijke competenties en kennis en netwerken die relevant zijn voor de missie van Triodos Bank. Dit stelt het Bestuur van SAAT in staat om vanuit het drievoudig perspectief van de missie van Triodos Bank; de onafhankelijkheid van Triodos Bank; en de belangen van de certificaathouders, haar rol als aandeelhouder van de bank te vervullen.

Het Bestuur van SAAT stelt voor Mercedes Valcarcel te benoemen als lid van het Bestuur voor een termijn van vier jaar, effectief na afloop van de Jaarlijkse Vergadering van Certificaathouders. De Raad van Commissarissen van Triodos Bank N.V. heeft zijn voorafgaande goedkeuring gegeven aan het positieve besluit dat de Raad van Bestuur van Triodos Bank heeft genomen in verband met de voordracht tot benoeming van Mercedes Valcarcel.

#### Toelichting door het Bestuur van SAAT op de benoeming van Mercedes Valcarcel

De context voor de voordracht van Mercedes Valcarcel is het algemene profiel van het bestuur van SAAT en de 'visie van SAAT om zijn rol te vervullen' beide gepubliceerd op de website (<https://www.triodos.com/governance> – sectie SAAT en certificaathouders).

- Het profiel van SAAT, haar visie op het vervullen van haar rol en de maatschappelijke ontwikkelingen nodigen SAAT voortdurend uit om de samenstelling te herzien in termen van competenties, ervaring, achtergrond en diversiteit in de breedste zin van het woord.
- Sinds het aftreden van Sandra Castaneda in 2017 heeft SAAT prioriteit gegeven aan haar zoektocht naar een lid dat naast de generieke profielelementen, een solide achtergrond heeft in sociaal financieren en impactmeting, met een voorkeur voor een Spaanse, vrouwelijke kandidaat.

- Gezien de huidige samenstelling van het Bestuur van SAAT en het voorgenomen aftreden van Mike Nawas vanwege zijn voorgestelde benoeming tot lid van de Raad van Commissarissen van Triodos Bank, zal de achtergrond van Mercedes Valcarcel SAAT versterken door een combinatie van een gedegen kennis van de financiële sector in het algemeen, een duidelijke verbinding en kennis van sociale financiering en uitstekende inzichten in investeren in sociale impact. Rekening houdend met het geslacht en de nationaliteit van Mercedes Valcarcel, zal ze ook aan de diversiteit van het Bestuur bijdragen.

Het Bestuur van SAAT is verheugd Mercedes Valcarcel voor te dragen om te worden benoemd als lid van het Bestuur van SAAT.

#### Motivering van Mercedes Valcarcel om zich verkiesbaar te stellen

Toen ik 12 jaar geleden besloot mijn beroepsactiviteit te veranderen van de financiële naar de sociale sector, werkte ik 13 jaar in financiële ondernemingen. Ik beseftte dat financiële activiteiten kunnen bijdragen aan een duurzamere samenleving en een positieve impact hebben, maar dat dit niet altijd gebeurde. Sindsdien ben ik betrokken geweest bij het besturen van sociale ondernemingen en het bevorderen van de Spaanse en Europese sector voor sociaal ondernemerschap en sociale investeringen als lid van GECES (Europese groep van deskundigen op het gebied van sociaal ondernemerschap), in de Raad van Bestuur van Spainsif en op andere manieren ben ik daartoe in staat geweest. Het lezen van de missie en de waarden van Triodos Bank gaf mij het gevoel dat het is waar ik al jaren voor sta. 'Bankieren om een positief effect te hebben' en werken aan deze positieve impact met duurzaamheid, transparantie, uitmuntendheid en ondernemerschap.

\* Ter stemming; overige punten zijn ter bespreking.

Triodos Bank is een voorbeeld van hoe dingen anders kunnen zijn in de financiële sector en met mijn ervaring denk ik dat ik de bank zal helpen om op die manier door te gaan en de impact en de bijdrage aan duurzame verandering te verbeteren. Ik zal er trots op zijn deel uit te maken van het Bestuur van SAAT. Ik hoop dat Triodos Bank gebruik zal maken van mijn kennis, ervaring en netwerk in de Spaanse en Europese financiële sector om bankieren met waarden verder te promoten.

#### **Verkort CV van Mercedes Valcarcel**

Mercedes Valcarcel (1968) is directeur van Fundación Tomillo en hoogleraar economie in UNED (Spaanse online openbare universiteit), gericht op sociale financiering en sociale impact beoordeling. Fundación Tomillo wil een bijdrage leveren aan sociale verbetering en ontwikkeling van het individu en werkt aan een verandering in onze samenleving door mensen die het risico lopen te worden uitgesloten, te helpen hun situatie en hun gemeenschap te verbeteren. Ze is lid van de Spaanse vereniging voor sociale investeringen (Spainsif) en lid van de Raad van Bestuur van Fundación Daniel & Nina Carasso. In de afgelopen jaren heeft zij deelgenomen aan adviesgroepen van de Europese Commissie over sociaal ondernemerschap en innovatie. Eerder, gedurende 10 jaar, bekleedde Mercedes Valcarcel verschillende managementfuncties in een stichting die belast was met het bevorderen van de werkgelegenheid in het midden- en kleinbedrijf (mkb). Daarvoor werkte ze 13 jaar in de financiële sector bij interne audit-, advies- en financiële afdelingen van verschillende Europese banken en durfkapitaalbedrijven, zoals Sepides, Najeti, SCR, Banco Espirito Santo en Deloitte. Mercedes Valcarcel heeft de Spaanse nationaliteit en bezit geen certificaten Triodos Bank.