

LEESWIJZER BIJ DE VOORGESTELDE STATUTENWIJZIGING VAN TRIODOS BANK N.V.

Algemene opmerkingen

Deze leeswijzer beschrijft kort de redenering achter de voorgestelde wijziging van de statuten (**Statuten**) van Triodos Bank N.V. (**Triodos** en de **Voorgestelde Statuten**) met het oog op de notering van de certificaten van Triodos aan een multilaterale handelsfaciliteit (**MTF**).

Er is een aantal redenen waarom de huidige Statuten van Triodos met ingang van de MTF-notering zou moeten of kunnen worden gewijzigd.

- Zodra de MTF-notering een feit is, verandert het pakket wettelijke bepalingen dat op Triodos van toepassing is. Dit heeft tot gevolg dat sommige bepalingen in de huidige Statuten van Triodos niet langer in overeenstemming zijn met de toepasselijke bepalingen van Nederlands recht en dus moeten worden geactualiseerd. Deze technische wijzigingen betreffen onder meer de artikelen 4.12, 5.3, 12.4, 12.5 en 12.7 van de Voorgestelde Statuten.
- Een tweede reden om de Statuten van Triodos te wijzigen is om deze beter geschikt te maken voor een beursgenoteerde omgeving en in overeenstemming te brengen met statuten van beursgenoteerde ondernemingen, ongeacht of er sprake is van strijdigheid met Nederlands vennootschapsrecht. Voorbeelden hiervan zijn de artikelen 3.9, 4.1 en 4.6 van de huidige Triodos Statuten en artikel 12.8 van de Voorgestelde Statuten.
- De Voorgestelde Statuten documenteren voorts de uitgebreide overwegingen over de mate van bescherming die Triodos, naast de bescherming die de STAK-structuur en artikel 2:118a BW bieden, noodzakelijk acht om haar missie adequaat te beschermen. Dit betreft meer in het bijzonder de invoering van de initiatiefrechten voor het Bestuur in artikel 15 van de Voorgestelde Statuten, die in overeenstemming zijn met de *governance* praktijk voor beursgenoteerde vennootschappen.
- Bovendien zijn er sinds de laatste wijziging van de Triodos Statuten enkele wijzigingen in het Nederlandse vennootschapsrecht opgetreden, waardoor de Triodos Statuten moet worden geactualiseerd. Zie bijvoorbeeld de artikelen 16.7 en 16.8 van de Voorgestelde Statuten.
- De Voorgestelde Statuten nemen ook elke mogelijke dubbelzinnigheid weg rond de optionaliteit van stockdividend door te verduidelijken dat het Bestuur, onder voorbehoud van goedkeuring door de Raad van Commissarissen, kan besluiten geen keuze te bieden tussen cash en stockdividend.
- Ten slotte zijn er enkele correcties, zoals de verduidelijking van de aanduiding van de gemeente Driebergen en de correctie van een eerdere schrijffout.

Artikel-sepcifieke toelichting

#	Toelichting
3	<p>De toevoeging in lid 9 van dit artikel faciliteert de (administratie van de) notering van de certificaten.</p> <p><i>Technisch – gedreven door de standaard bij genoteerde vennootschappen</i></p>
4	<p>De wijziging van lid 11 van dit artikel is een correctie van een eerdere schrijffout. Er moet worden verwezen naar lid 12 en niet naar lid 13.</p> <p><i>Correctie</i></p> <p>De wijziging in lid 12 van dit artikel is gebaseerd op artikel 2:94, lid 4 BW, waarin is bepaald dat de maximumtermijn voor deze inkoopmachtiging 18 maanden bedraagt.</p> <p><i>Technisch – gedreven door dwingendrechtelijk Nederlands recht</i></p> <p>De wijziging in lid 16.b van dit artikel is een letterlijke weergave van artikel 2:89a, eerste lid, onderdeel b BW, waarbij het maximum aantal aandelen dat de vennootschap in pand mag nemen wordt gesteld op 1/10e van het geplaatste kapitaal.</p> <p><i>Technisch – gedreven door dwingendrechtelijk Nederlands recht</i></p>

5	<p>De toevoeging in lid 3 van dit artikel weerspiegelt de aanvullende BW-bepalingen die van toepassing zijn op een overdracht van aandelen na de MTF-notering.</p> <p><i>Technisch – gedreven door dwingendrechtelijk Nederlands recht</i></p>
12	<p>De wijziging in lid 2 van dit artikel documenteert de juiste benaming van de voormalige gemeente Driebergen.</p> <p><i>Correctie</i></p> <p>De technische wijzigingen in de leden 4, 5, 7 en 8 (nieuw) van dit artikel volgen de wettelijke bepalingen die vanaf de MTF-notering op Triodos van toepassing zijn.</p> <p><i>Technisch – deels gedreven door dwingendrechtelijk Nederlands recht (leden 4, 5 en 7) en deels gedreven door de standaard bij genoteerde vennootschappen (lid 8)</i></p>
15 (nieuw)	<p>De voorgestelde invoering van dit nieuwe artikel 15 is het resultaat van uitgebreide overwegingen over de mate van bescherming die Triodos, naast de bescherming die de STAK-structuur en artikel 2:118a BW bieden, nodig acht om haar missie adequaat te beschermen.</p> <p>Het gevolg van dit nieuwe artikel 15 is dat over bepaalde voorstellen alleen geldig kan worden besloten als het Bestuur een voorstel daartoe heeft gedaan. Aandeelhouders en certificaathouders blijven het recht houden om te verzoeken een onderwerp op de agenda van de algemene vergadering te plaatsen. Tenzij een dergelijk punt ook door het Bestuur wordt voorgesteld, is het geen besluitpunt maar slechts een discussiepunt.</p> <p>Deze initiatiefrechten voor het Bestuur zijn in overeenstemming met de praktijk voor genoteerde vennootschappen.</p> <p><i>Conceptueel – gedreven door de gewenste bescherming van de missie van Triodos en ondersteund door gedreven door de standaard bij genoteerde vennootschappen</i></p>
16 (nieuw)	<p>De voorgestelde wijzigingen in de leden 7 en 8 van dit artikel vloeien voort uit een wijziging van artikel 2:393 BW waardoor alleen de raad van commissarissen de accountant kan aanwijzen indien de algemene vergadering in gebreke blijft.</p> <p><i>Technisch – gedreven door een wijziging van dwingendrechtelijk Nederlands recht</i></p>
17 (nieuw)	<p>De voorgestelde wijziging van lid 5 van dit artikel verduidelijkt dat het Bestuur, onder goedkeuring van de Raad van Commissarissen, kan besluiten geen keuze te bieden tussen cash en aandelen.</p> <p><i>Verduidelijking</i></p>