

## **NOTULEN**

**van de Vergadering van Certificaathouders van Stichting  
Administratiekantoor Aandelen Triodos Bank, gehouden op vrijdag  
19 mei 2017 in de Beurs van Berlage te Amsterdam**

***Vastgesteld op 20 november 2017***

### 1. Opening

Mevrouw De Zwaan, voorzitter van het bestuur van Stichting Administratiekantoor Aandelen Triodos Bank (het "Bestuur"), opent de vergadering. Zij heet de aanwezigen welkom, ook de certificaathouders die via webcast deelnemen aan de vergadering. Zij stelt de agenda vast en stelt vervolgens zichzelf en de overige leden van het Bestuur van Stichting Administratiekantoor Aandelen Triodos Bank ("SAAT") voor: mevrouw Van Boeschoten uit het Verenigd Koninkrijk, de heer De Clerck uit België en de heren Nawas en Lageweg uit Nederland. Mevrouw Castañeda is wel aanwezig, maar zit niet meer achter de bestuurstafel. Zij is op 1 mei j.l. teruggetreden uit het Bestuur, omdat zij een positie heeft aanvaard bij de vestiging van Triodos Bank in Spanje. Later vandaag zal afscheid van haar worden genomen.

De voorzitter meldt dat de heer Bossenbroek, notaris bij NautaDutilh aanwezig is. Hij zal toezicht houden op het stemproces en is beschikbaar voor het beantwoorden van vragen ten aanzien van de wijziging van de administratievoorwaarden SAAT.

De voorzitter wijst conform artikel 10 lid 9 van de administratievoorwaarden SAAT mevrouw Verheul aan als notulist. De concept notulen zullen voor eind augustus op de website worden geplaatst en in lijn met de administratievoorwaarden worden vastgesteld.

De voorzitter constateert dat de oproep voor de vergadering conform artikel 10 lid 3 van de administratievoorwaarden SAAT heeft plaatsgevonden. Certificaathouders hebben een schriftelijke uitnodiging ontvangen. De stukken voor de vergadering lagen ter inzage en konden worden opgevraagd en zijn op de website gepubliceerd. De voorzitter maakt de aanwezigen voor wat betreft de stemming erop attent dat stemming steeds geschiedt over het betreffende agendapunt, zoals aangegeven in de toelichting op de agenda.

De voorzitter geeft aan later in de vergadering te zullen melden hoeveel certificaathouders ter vergadering aanwezig zijn en hoeveel stemmen er totaal in de vergadering aanwezig en/of vertegenwoordigd zijn. Er zijn mogelijk ook niet-certificaathouders aanwezig. Zij zijn van harte welkom, maar hebben niet het statutaire recht om tijdens de vergadering het woord te voeren. Personen die na aanvang van de vergadering zijn gearriveerd en zich niet hebben geregistreerd kunnen niet stemmen, zoals ook is aangekondigd in de brief die de certificaathouders hebben ontvangen nadat zij zich hebben aangemeld voor de vergadering. Dit is nodig om de geldigheid van de stemming te kunnen waarborgen.

Hoewel de tijd bewaakt moet worden, zal er ruimschoots de gelegenheid zijn om vragen te stellen. Iedere certificaathouder heeft het recht om in de vergadering het woord te voeren en mag in eerste instantie één vraag per keer stellen. Indien een certificaathouder het woord wil voeren wordt hij/zij verzocht om alvast bij een microfoon te gaan staan. Vragen kunnen alleen via de microfoon of via de live webcast worden gesteld. De certificaathouders worden verzocht om, voor zij het woord nemen, duidelijk hun naam en woonplaats te noemen.

Vervolgens stelt de voorzitter punt 2 van de agenda aan de orde.

### 2. Verslag van het Bestuur SAAT 2016

Voordat zij ingaat op de inhoud van het verslag, staat de voorzitter kort stil bij de structuur van Triodos Bank en de taken van het Bestuur zoals beschreven in de administratievoorwaarden. In de Algemene Vergadering van die ochtend is kort ingegaan op de structuur. SAAT is de eigenaar van de aandelen van Triodos Bank, maar beschouwt zich niet als eigenaar van de bank zelf. SAAT oefent het stemrecht op de haar toebehorende aandelen zelfstandig uit en laat zich daarbij

leiden door het belang van de certificaathouders en het belang en de missie van de bank, zoals opgenomen in artikel 2 lid 2 van de statuten van Triodos Bank N.V. Het Bestuur heeft zich in toenemende mate gerealiseerd dat het van belang is om datgene wat in de afgelopen jaren in praktijk is gebracht duidelijk te laten zien. SAAT heeft de wijze waarop de rol van SAAT wordt vervuld, verwoord in een document. Dit document zal in het najaar op de website worden gepubliceerd en biedt de mogelijkheid om aan de hand daarvan concreter het gesprek aan te gaan met de certificaathouders. Er zal onder meer worden ingegaan op wat het Bestuur gedurende het jaar observeert, waarover de gesprekken in het Bestuur gaan en hoe het Bestuur het jaarverslag beoordeelt. Deze rolopvatting van SAAT beschrijft onder meer hoe SAAT wordt geïnformeerd als basis voor het uit te oefenen stemrecht onder meer om het jaarverslag goed te keuren, decharge te verlenen en ten aanzien van benoemingen, zoals ook deze ochtend is gebeurd.

De voorzitter geeft aan dat de belangrijkste aandachtsgebieden in de interactie met Triodos Bank de missie en de onafhankelijkheid van de bank en het rendement zijn. Ten aanzien van de missie kijkt het Bestuur naar wat de bank kan realiseren met de ter beschikking staande middelen. Heel belangrijk daarbij is de impact die de bank heeft en of de bank een referentiepunt kan zijn in de financiële wereld. Het Bestuur kijkt daarbij concreet naar de impact van de kredieten en investeringen en de producten en diensten, en ook naar de impact van Triodos Bank in het maatschappelijk debat. Met dat perspectief wordt het jaarverslag gelezen. SAAT heeft in het jaarverslag gelezen dat Triodos inzicht geeft in de impact o.a. door de impact per klant te beschrijven, welke impact toeneemt. Het Bestuur heeft de bank aandacht gevraagd voor het feit dat in toenemende mate sprake is van ongelijkheid in de samenleving. Het Bestuur heeft de bank opgeroepen om in te zoomen op die ongelijkheid en zich af te vragen of vanuit de missie van de bank, iets op dat gebied gedaan kan worden. Daarnaast heeft SAAT kennisgenomen van de rapportage van Triodos Bank over de realisering van impact aan de hand van de Global Sustainable Development Goals. Het is goed te horen dat verschillende organisaties om Triodos Bank heen het positieve effect zien en dat willen overnemen.

Vervolgens noemt de voorzitter een aantal concrete ontwikkelingen/hogtepunten die in het afgelopen jaar hebben plaatsgevonden die direct impact hebben gerealiseerd, zoals de betaalrekening in het Verenigd Koninkrijk. Dat stelt mensen in staat om als klant actiever van de diensten van de bank gebruik te maken. Een ander belangrijk element dat goed aangeeft hoe Triodos Bank haar rol als sociaal vernieuwer oppakt zijn de kantoren in Spanje, waar mensen en ondernemers elkaar ontmoeten, een soort van buurtfunctie in financiële zin. De beweging is uitdrukkelijk voorwaarts qua missie en impact. Het rendement van de bank is tijdens de Algemene Vergadering uitvoerig toegelicht. De bank heeft onder lastige omstandigheden, zoals de lage rente en de hoge kosten in verband met wet- en regelgeving, toch een prudent rendement conform de doelstellingen kunnen realiseren met een toenemende impact. Op koers met de missie en een prudent rendement zijn voorwaarden voor de onafhankelijkheid van de bank en onontbeerlijk om groei mogelijk te maken door het aantrekken van kapitaal.

De voorzitter spreekt de hoop uit dat zij met deze toelichting meer inzicht heeft gegeven aan hoe SAAT inhoud geeft aan haar stemrecht in de Algemene Vergadering.

In het jaarverslag (pagina 95-99 van het Nederlandse jaarverslag en pagina 229-232 van het Annual Report), wordt een toelichting gegeven op de activiteiten van het Bestuur gedurende 2016, welke besluiten genomen zijn en hoe het Bestuur tot deze besluiten gekomen is.

Vervolgens gaat de voorzitter kort in op het engagement overzicht en de interactie van SAAT met de verschillende gesprekspartners. De jaarcyclus begint met de Algemene Vergadering en de Vergadering van Certificaathouders. De cyclus voor het jaarverslag 2017 begint in feite van heden. Door het jaar heen heeft het Bestuur gesproken met klanten, medewerkers, de Raad van Commissarissen en de Raad van Bestuur, maar ook met de management teams van de verschillende vestigingen van de bank.

De voorzitter geeft aan dat in de aanloop tot deze formele vergadering van certificaathouders in de landen waar Triodos Bank gevestigd is, geïntegreerde certificaathouders/klanten bijeenkomsten hebben plaatsgevonden, waarin de activiteiten van de branches zijn toegelicht.

Vorig jaar is hier door de verschillende bestuursleden verslag over gedaan, maar dit jaar is gekozen voor een korte foto impressie van deze bijeenkomsten.

Ten aanzien van de thema's voor 2017 merkt de voorzitter op dat zij niet kan voorspellen wat zich allemaal zal aandienen. Het Bestuur zal de Raad van Bestuur uitdagen om nog actiever deel te nemen aan het maatschappelijke debat rondom kwaliteit van leven, waaronder de maatschappelijke ongelijkheid. Het Bestuur blijft ook de ontwikkelingen volgen van de sectoren waarin kredieten worden verstrekt en de ondernemers die in die sectoren actief zijn. Verder zal de vraag worden gesteld wat de strategische projecten van Triodos Bank bijdragen aan de verandering van onze maatschappij en wat hun effect is op de middellange termijn. Ten aanzien van het rendement heeft de Raad van Bestuur uitdrukkelijk aangegeven een rendement tussen de 3% en de 5% na te streven in de context van de lage rente en kosten in verband met wet- en regelgeving. Het Bestuur zal die doelstelling toetsen aan de ontwikkelingen in de maatschappij en de vraag blijven stellen of het een prudent rendement is.

De voorzitter geeft aan dat de samenstelling van het Bestuur een belangrijk onderwerp voor het Bestuur zelf zal zijn. Het afscheid van mevrouw Castañeda en het feit dat mevrouw Van Boeschoten volgend jaar zal aftreden, betekent dat er twee zetels vacant zijn en dat gezocht moet worden naar goede kandidaten. Er is een profiel en een kwaliteitsmatrix opgesteld en de kandidaten zullen daarin moeten passen.

Tot slot geeft de voorzitter aan dat de certificaathouders in het najaar een enquête zullen ontvangen. De response daarop en de vragen die tijdens deze vergadering worden gesteld en de suggesties die gedaan worden, geven inzicht in wat er bij de certificaathouders leeft. Het Bestuur zal dat meenemen en daarop acteren in de aanloop naar de Algemene Vergadering van volgend jaar.

De voorzitter geeft de aanwezigen de gelegenheid tot het stellen van vragen over het gevoerde beleid. Zij geeft aan dat zij de vragen zal beantwoorden vanuit het perspectief van aandeelhouder. Als een vraag direct verband houdt met de activiteiten van de bank, zal zij die doorverwijzen naar een vertegenwoordiger van de bank.

Mevrouw Speelpenning (Utrecht) vraagt zich af of het wel verantwoord is om een dividend van EUR 1,95 uit te keren nu er sprake is van 0% rente op het spaargeld.

De heer Davidse (Den Haag) dankt de voorzitter voor haar inleiding en toelichting. In het jaarverslag leest hij dat als onderdeel van de activiteiten die afgelopen jaar hebben plaatsgevonden, ook gesproken is met het management van Triodos Investment Management. Hij vraagt zich af hoe het investeringsbeleid wordt getoetst en op welke wijze het Bestuur met dergelijke vragen en beslissingen omgaat. Verder geeft hij aan dat er enigszins een overzicht wordt gegeven van de ontwikkelingen van de aantallen en de geografische verdeling van de kapitaalbreng van certificaathouders. Hij vraagt zich af of het mogelijk is om dat volgend jaar meer gestructureerd in het jaarverslag op te nemen.

Ten aanzien van deze laatste opmerking geeft de voorzitter aan dat deze uitsplitsing per land gedetailleerd in het jaarverslag is opgenomen (pagina 83 van de Nederlandse versie van het jaarverslag). Dat zijn ook de gegevens waar het Bestuur mee werkt en het biedt een duidelijk beeld van aantallen en geografische spreiding.

Voor de beantwoording van de vraag over Triodos Investment Management kan zij kort zijn. De fondsen van Triodos Investment Management hebben een eigen Raad van Commissarissen die toezicht houdt op de investeringen. Daar vindt het gesprek over het investeringsbeleid plaats. De gesprekken van het Bestuur met Triodos Investment Management richten zich op de impact van de fondsen in relatie tot de missie van de bank. De heer Nawas voegt hier aan dat wanneer het Bestuur kijkt naar de impact van de fondsen die onder beheer zijn van Triodos Investment Management, dit op een grotere afstand dan in de relatie met de Raad van Bestuur en de Raad van Commissarissen van Triodos Bank plaatsvindt. De specifieke vraag die nu gesteld wordt over keuzes die gemaakt worden om al dan niet in een bepaald fonds te investeren is niet aan het Bestuur. De taak van het Bestuur is om op hoofdlijnen het gesprek aan te gaan over de mate

waarin de fondsen bijdragen aan de missie van de bank, die het Bestuur moet bewaken. Vervolgens gaat de voorzitter in op de vraag over de relatie tussen de rente en het dividend. Het is primair aan de Raad van Bestuur van de bank om deze keuze te maken. Het Bestuur kijkt of de Raad van Bestuur handelt in lijn met de missie en prudentie ten aanzien van het rendement. De heer Blom voegt hier aan toe dat daarbij onderkend moet worden dat spaargeld in principe geen risico loopt en dat het zonder probleem opgenomen kan worden als het nodig is. Voor de investering van de certificaathouder geldt dat deze onder normale omstandigheden door de bank kan worden teruggenomen maar er geen garantie is op liquiditeit. Er wordt zorgvuldig gekeken of rente en rendement niet te ver uiteenlopen, waarbij ook naar de belangen van de verschillende stakeholders wordt gekeken. De Raad van Bestuur is van mening dat op dit moment het verschil tussen 0% rente en 3% tot 5% rendement evenwichtig is. De voorzitter sluit zich hierbij aan. Vanuit het perspectief van SAAT is 3% tot 5% een bescheiden rendement dat niet wordt gegeneerd over de rug van de spaarders. Het dividendbeleid om in principe een vast dividend uit te keren is een goed besluit.

Aangezien er geen verdere vragen meer zijn, stelt de voorzitter agendapunt 3 aan de orde:

### 3. Benoeming en herbenoeming bestuursleden SAAT

De voorzitter gaat kort in op het rotatieschema van het Bestuur. In de uitnodiging voor de vergadering is informatie opgenomen over de nieuw te benoemen kandidaat en het te herbenoemen bestuurslid. De kandidaten worden in eerste instantie door het Bestuur geselecteerd en vervolgens vinden gesprekken met de Raad van Bestuur en de Raad van Commissarissen plaats. De voordracht behoeft, conform artikel 6 lid 4 van de statuten van SAAT, de goedkeuring van de Raad van Bestuur, welke goedkeuring op haar beurt weer onderworpen is aan de goedkeuring van de Raad van Commissarissen (artikel 8 lid 1 sub m van de statuten van Triodos Bank). De Raad van Bestuur en de Raad van Commissarissen hebben de voordrachten tot (her)benoeming goedgekeurd.

De voorzitter stelt agendapunt 3a aan de orde:

#### 3a. Benoeming van de heer K.J.L. Schoors

Het Bestuur is verheugd dat de heer Schoors zich bereid heeft verklaard zich kandidaat te stellen voor het Bestuur, om samen met de andere bestuursleden de onafhankelijkheid van de bank, de missie van de bank en het rendement voor de certificaathouders te waarborgen. Hij heeft grote kennis van de bancaire en financiële sector op wetenschappelijk niveau, daarnaast beschikt hij over een groot sociaal engagement en er schuilt een zeker 'activisme' in hem. Deze elementen maken hem uitermate geschikt voor deze functie. Het Bestuur draagt de heer Koen Schoors dan ook van harte voor als bestuurslid van SAAT.

De heer Schoors geeft aan dat hij een grote drive heeft om het economische en maatschappelijke model duurzamer te maken. Hij heeft verschillende bestuursposities vervuld onder meer op het gebied van de sociale economie en in de groene energiesector. Triodos Bank is een goed voorbeeld van een organisatie die met succes de kernwaarde van duurzaamheid belichaamt. Hij wil dan ook graag zijn competenties en ervaring inzetten om bij te dragen aan de toekomstvisie van Triodos Bank.

De voorzitter geeft de mogelijkheid om vragen te stellen aan de heer Schoors.

De heer Davidse (Den Haag) merkt op dat Triodos Bank voortkomt uit de antroposofie en vraagt de heer Schoors of hij zich daarmee verbonden voelt. De heer Schoors geeft aan dat hij zich kan vinden in het antroposofische gedachtegoed - voor zover hem bekend - en een maatschappij waarin levenskwaliteit centraal staat. Hij zal zich graag inzetten voor verbetering van de maatschappij en elk mens daar zijn plaats in te geven.

Voordat tot stemming wordt overgegaan, geeft de voorzitter aan dat er 143 certificaathouders met stemrecht aanwezig zijn, die tezamen 48.542 stemmen vertegenwoordigen. Daarnaast zijn volmachten met steminstructie ontvangen voor 289.833 stemmen. In totaal kunnen vandaag dus 338.375 stemmen worden uitgebracht. De voorzitter wijst erop dat de volmachten met een

duidelijke steminstructie aan de General Counsel van Triodos Bank zijn afgegeven en niet aan het Bestuur van SAAT. Daarmee is de onafhankelijkheid gewaarborgd.

Na een korte toelichting over de stemprocedure wordt overgegaan tot stemming over de benoeming van de heer Schoors.

De voorzitter constateert dat de heer Schoors met 99,2% van de stemmen is benoemd tot lid van het Bestuur. Zij heet de heer Schoors hartelijk welkom als bestuurslid en geeft aan uit te kijken naar de samenwerking.

De voorzitter agenda punt 3b aan de orde:

3b. Herbenoeming van de heer M. Nawas

De heer Nawas maakt sinds 2014 deel uit van het Bestuur. Aangezien hij voor 2015 is benoemd, was de oude benoemingstermijn van 3 jaar voor hem van toepassing. In 2015 is besloten de benoemingstermijn aan te passen naar 4 jaar. De heer Nawas heeft tijdens de 3 jaar dat hij deel uitmaakt van het Bestuur een belangrijke bijdrage geleverd en verdere verdieping gegeven aan de gesprekken binnen het Bestuur. Hij heeft een diepgaande kennis van het bankbedrijf en is toegewijd aan de missie van de bank. Het Bestuur draagt de heer Nawas dan ook van harte voor herbenoeming voor.

De heer Nawas geeft aan dat hij zich graag kandidaat stelt voor herbenoeming. Er komen veel positieve dingen voort uit Triodos Bank voor de samenleving. In de afgelopen 3 jaar heeft hij zich gericht op de relatie tussen risico en rendement als ook de missie en hoe dit zich vervolgens vertaalt in de kwaliteitsmatrix voor de samenstelling van het Bestuur. Dat meer expliciet maken en proberen scherp te krijgen heeft geleid tot een betere dialoog en een diepere vraagstelling richting Raad van Bestuur en Raad van Commissarissen over de missie en de onafhankelijk van de bank, maar ook over vraagstukken ten aanzien van het rendement. Niet alleen financieel rendement, maar ook de impact op de lange termijn. Hij zou graag nog een zittingsperiode willen deelnemen aan die dialoog.

Aangezien er geen vragen zijn voor de heer Nawas, wordt overgegaan tot stemming.

De voorzitter constateert dat de heer Nawas met 98,78% van de stemmen is herbenoemd tot lid van het Bestuur.

De heer Nawas dankt de aanwezige certificaathouders voor het in hem gestelde vertrouwen.

De voorzitter gaat vervolgens over tot punt 4 van de agenda:

4. Goedkeuring van het besluit tot wijziging van de administratievoorwaarden SAAT

De voorzitter geeft aan dat in de toelichting op de agenda een uitgebreide toelichting is opgenomen ten aanzien van de voorgestelde wijzigingen. Bij de agendastukken en op de website van Triodos Bank zijn daarnaast ook de concept-notariële akte en de volledige tekst opgenomen van de huidige en de voorgestelde administratievoorwaarden na wijziging, voorzien van een korte toelichting.

Het wijzigen van de administratievoorwaarden heeft onder meer tot doel het vereenvoudigen van de procedure voor het bijeenroepen van algemene vergaderingen, het Bestuur voor onbepaalde tijd te machtigen een registratiedatum te laten vaststellen en om enkele bepalingen van de administratievoorwaarden te verduidelijken. De voorzitter geeft aan dat het Bestuur de oproep en het appel dat tijdens de Algemene Vergadering is gedaan ten aanzien van het toegankelijk houden van de communicatie voor certificaathouders die geen computer hebben of geen gebruik maken van digitale communicatiemiddelen heeft gehoord. De bank beoogt uitdrukkelijk met alle certificaathouders in contact te blijven en zoekt naar mogelijkheden daar vorm aan te geven, los van deze statutaire bepaling. De voorzitter vraagt of er op dit moment nog aanvullende vragen zijn, anders dan die reeds aan de orde zijn geweest.

De heer Mannesse (Capelle aan de IJssel) is van mening dat de toelichting wat scherper is dan vanmorgen, namelijk oproep via de website en de stukken beschikbaar stellen via e-mail. Hij vraagt zich af hoe dat zich verhoudt tot oproep via de digitale weg. De voorzitter geeft aan dat het niet de bedoeling kan zijn dat de oproep in algemene zin niet per digitale weg gezonden wordt.

De wijziging voorziet slechts in een oproep via publicatie in een landelijk dagblad en voorziet niet in uitnodigingen rechtstreeks per e-mail. De heer Bossenbroek merkt op dat de voorgestelde wijziging identiek is aan de voorgestelde en goedgekeurde wijziging van de statuten van Triodos Bank. De oproep wordt gedaan via een landelijk dagblad en via de website van Triodos Bank. Dit laat onverlet de toezegging die is gedaan om de certificaathouders op andere manieren geïnformeerd te houden. Hij heeft begrepen dat in ieder geval een bericht per e-mail daaronder zou kunnen vallen, maar het is aan de bank en aan SAAT om daar een besluit over te nemen. De notaris geeft aan dat wat in de statuten en de administratievoorwaarden wordt opgenomen het minimum vereiste is om rechtsgeldige besluiten te kunnen nemen.

De voorzitter concludeert dat er geen sprake is van aanscherping tot wat in de Algemene Vergadering aan de orde is geweest en dat het uitdrukkelijk aan de bank en aan SAAT is om via andere kanalen met certificaathouders te communiceren.

Desgevraagd door mevrouw Speelpenning (Utrecht) of er geen enkele persoonlijke aanschrijving vanuit SAAT aan de certificaathouders nodig is, geeft de voorzitter aan dat om te voldoen aan de verplichtingen in de administratievoorwaarden de oproep via een landelijk dagblad en op de website van Triodos Bank voldoende is. Dat neemt niet weg dat het Bestuur verantwoordelijk is voor een goede communicatie met de certificaathouders en dat er wat het Bestuur betreft nagedacht moet worden om de oproep ook per e-mail te verzenden.

De heer Mannesse (Capelle aan de IJssel) begrijpt de puur juridische uitleg, maar daar is wat hem betreft, alles mee gezegd. In deze situatie kan hij niet anders dan tegen het voorstel stemmen, aangezien hierin niet is meegenomen dat SAAT zich rechtstreeks met de certificaathouders zal verstaan.

Aangezien er geen verdere vragen meer zijn, brengt de voorzitter de goedkeuring van het besluit tot wijziging van de administratievoorwaarden SAAT in stemming.

De voorzitter constateert dat het besluit tot wijziging van de administratievoorwaarden van SAAT met 98,21% van de stemmen is goedgekeurd.

De voorzitter geeft nogmaals aan dat het Bestuur goede nota heeft genomen van de oproep van certificaathouders ten aanzien van de communicatie. Het Bestuur zal zich hierover beraden.

Vervolgens gaat de voorzitter over tot punt 5 van de agenda:

## 5. Rondvraag

De heer Braakman (Schagen) vraagt zich af wat de herkomst is van de drievoudigheid van de naam en het logo van de bank.

De heer Van der Meer (Den Haag) vraagt wat de juridische status is van de certificaten - is SAAT eigenaar of is dat Triodos Bank - en bij wie hij in geval van calamiteiten terecht kan als hij een deel van zijn geld wil terugkrijgen.

De heer Van den Beugel (Vught) wil graag een recente ervaring met de activiteiten van Triodos Bank delen. Hij is zeer tevreden met de initiatieven vanuit private banking om financiering zoekende ondernemers in contact te brengen met de klantenkring. Hij wijst daarbij op een project in Ghana op het gebied van compost uit organisch afval en groene energie. Hulde voor dit initiatief.

De heer Kloet (Amsterdam) geeft aan dat hij heeft begrepen dat het Bestuur van SAAT de Raad van Bestuur wil prikkelen om 'activistischer' te worden op bepaalde punten, zoals maatschappelijke ongelijkheid. Hij zegt dat dit hem op zich erg aanspreekt en hij zou graag wat meer toelichting willen hebben.

De voorzitter stelt voor om met deze laatste vraag te beginnen. De voorzitter geeft aan dat het bestuur Triodos Bank oproept binnen de context van de activiteiten van de Bank een bijdrage te

leveren aan de bevordering van cohesie in de maatschappij, daar waar er nu veel tegenstellingen zijn. Niet alleen “rijk en arm”, maar ook andere tegenstellingen. Maatschappelijke cohesie is relevant voor kwaliteit van leven. Het is aan de Raad van Bestuur om te beoordelen en te besluiten of aan deze oproep gehoor kan worden gegeven.

Ten aanzien van de vraag over de herkomst van de naam van Triodos Bank, geeft de heer De Clerck aan dat de naam Triodos uit het Grieks komt, hetgeen “drie wegen” betekent. Drie wegen tot ontwikkeling waar Triodos Bank zich op richt met behulp van geld. Dat was de gedachte van de oprichters om deze verbinding met de doelstellingen van de bank aan te gaan door het bewandelen van de drievoudige weg die is gericht op de lange termijn. De heer Blom voegt hier aan toe dat het een bijzondere naam is; er zijn niet veel bedrijven die hun methodiek in hun naam hebben. Drie vragen komen bij de bank terug in de kredietverlening en bij het doen van investeringen. Wat is het leidende motief, wat zijn de ideeën en idealen en zijn deze sociaal ingebed en is het economisch en ecologisch gezond. Langs die drie wegen en door het stellen van die vragen, maakt het beeld van de onderneming heel rijk en heel integraal. Triodos Bank doet dit tot op de dag van vandaag en dat is waar de bank het verschil maakt: het zo fundamenteel mogelijk stellen van de drie vragen en deze met elkaar te verbinden.

De voorzitter gaat in op de vraag over de juridische status van de certificaten. De certificaathouder is de eigenaar van het certificaat. SAAT is de eigenaar van de aandelen van de Bank. Als een certificaathouder een klacht heeft over zijn certificaat, dan wendt hij zich in eerste instantie tot de bank, omdat SAAT in die zin geen rol speelt. Uiteindelijk ligt het economische risico ten aanzien van een certificaat bij de certificaathouder. De heer Nawas voegt hier aan toe dat in de Algemene Vergadering de Raad van Bestuur is gemachtigd om certificaten in te kopen. Dat is noodzakelijk om een bepaalde liquiditeit te realiseren, zodat certificaathouders hun certificaten kunnen verkopen. Desgevraagd door de heer Van der Meer waar hij in geval van een calamiteit terecht kan, geeft de voorzitter aan dat als de bank als in zijn voorbeeld failliet zou gaan, de certificaathouders schuldeiser van de bank worden.

Mevrouw Koiter (Amsterdam) uit een hartenkreet met betrekking tot het weggooien van voedsel. Zij heeft een simpel voorstel om bij de oproep voor de volgende vergadering op te nemen dat certificaathouders een ‘doggy bag’ kunnen meenemen om overblijvend voedsel mee naar huis te nemen. Hierdoor kan Triodos Bank laten zien dat zij anders is dan de grote banken.

De voorzitter dankt mevrouw Koiter voor haar suggestie en sluit de rondvraag af. Alvorens de vergadering formeel te sluiten richt zij het woord tot mevrouw Castañeda. De voorzitter geeft aan dat zij afscheid van haar neemt als collega in het Bestuur, maar haar als vriend houdt. Zij dankt mevrouw Castañeda voor haar inzet gedurende afgelopen jaren, haar betrokkenheid en heldere blik en haar inbreng in het werk van SAAT.

## 6. Sluiting

De voorzitter dankt de certificaathouders voor hun komst en hun betrokkenheid bij Triodos Bank. Zij geeft aan uit te zien naar de feedback in de enquête en wenst iedereen wel thuis.

J.G.J.M de Zwaan  
*Voorzitter van het Bestuur van  
Stichting Administratiekantoor  
Aandelen Triodos Bank*

E.L. Verheul  
*Notulist*