

Deze notulen zijn een zakelijke weergave van de inhoud van de vergadering

NOTULEN van de Jaarlijkse Vergadering van Certificaathouders Stichting Administratiekantoor Aandelen Triodos Bank (SAAT) gehouden op vrijdag 26 mei 2023, 10.00-12.00 uur, Hotel Theater Figi, Zeist

Aanwezig

Bestuur:

Alexander Rinnooy Kan (Voorzitter)

Tarique Arsiwalla

Roelien Ritsema van Eck

Jolande Sap

Koen Schoors

Mercedes Valcárcel

Jules van de Winckel (notaris)

Maaïke van der Meer (notulist)

Lieve Schreurs (moderator)

203 certificaathouders online en in de zaal

Moderator

Goedemorgen dames en heren, u hier in de zaal en dames en heren die ons online volgen, welkom op deze vergadering van certificaathouders. Welkom op deze SAAT-vergadering. U heeft ook meteen begrepen, deze vergadering vindt zoals de vorige vergaderingen op een hybride manier plaats, u volgt ons in de zaal of online. De vergadering gebeurt grotendeels in het Nederlands. Er zal straks een korte inventie zijn in het Engels, maar de vergadering wordt vertaald in de vijf talen, dus naast het Nederlands in het Engels, Frans, Duits en Spaans. Mensen in de zaal, u heeft een koptelefoon ontvangen en een vertaalkastje. Mensen die ons online volgen, de instructies voor de vertaling vindt u ook online. We hebben een volle agenda. Na elk agendapunt zal er de gelegenheid zijn voor vragen, één tot drie vragen uit de zaal, ook online. We gaan dat heel strikt moeten opvolgen om alle agendapunten aan bod te laten komen. Ik wil u dan nu al vragen om straks meteen to the point te komen, maar dat gaat de voorzitter zeker nog herhalen. Er zal ook gestemd worden. Daarvoor heeft u een stemkastje ontvangen en daar gaan we straks ook nog even een test mee doen en uitleg geven, dus dat komt helemaal goed. Dan wil ik u nog vragen uw smartphone uit te zetten en dan kunnen we de vergadering beginnen. Dank u.

1. Opening en aankondigingen

Voorzitter

Goedemorgen dames en heren, hartelijk welkom. Ik sluit me graag aan bij de welkomstwoorden van onze moderator. Misschien een paar opmerkingen aan het begin van deze vergadering. U hebt al gezien dat ook online certificaathouders deelnemen, ook hen heet ik van harte welkom. U kunt vragen stellen, we zien ernaar uit. Bij wijze van inleiding toch eerst nog maar even mijn constatering dat ik op zich met tevredenheid terugkijk op onze vorige vergadering, niet al te lang geleden in maart, maar ik besef heel goed, laat ik dat ook maar direct zeggen, dat de financiële problemen die zijn ontstaan door de opgeschorte inwisselbaarheid voor heel velen van u nog steeds buitengewoon urgent zijn. Ik begrijp en ik betreur tezelfdertijd dat de certificaathouders het vertrouwen in Bank en SAAT toch nog niet geheel terugwonnen. Wij zullen in ieder geval, dat kan ik u wel zeggen, ons uiterste best doen dat voor elkaar te krijgen en daar de komende tijd ook met al onze inzet aan werken.

Wij ondersteunen ook heel graag alle pogingen van de bank om binnen de regels waar dat mogelijk is toch nog enig soelaas te bieden. Daar zal vanmiddag ook wel tijd en aandacht voor zijn. Vandaag, u hoorde het al, hebben wij een hele volle agenda. Het hoogtepunt, belangrijkste punt misschien ook wel, is de traditionele beoordeling van de afgelopen jaren die bij een jaarvergadering hoort. Er zijn ook een

Deze notulen zijn een zakelijke weergave van de inhoud van de vergadering

aantal belangrijke formele besluiten. Vanochtend, zoals u weet, nu voorafgaand aan de algemene aandeelhoudersvergadering, bespreken wij hier de opvattingen die SAAT vanmiddag van plan is om uit te dragen, zodat u daarop kunt reageren. U weet allen denk ik dat dit hoogstwaarschijnlijk de allerlaatste keer is dat SAAT in de oude rol acteert, de enige aandeelhouder. We hebben vorige keer wat mij betreft een hele grote stap gezet, een belangrijke stap gezet, in de richting van meer invloed voor u allen. Dat betekent wat ons betreft dat we nu die discussie moeten continueren en moeten gaan spreken over de nieuwe governance van SAAT zelf, een rol die hoort bij de nieuwe situatie waarin wij ons bevinden. Daar gaan wij aan werken. Ik kondig u ook nu alvast aan dat wij komend najaar de certificaathouders bijeen willen roepen voor een discussiebijeenkomst in de eerste plaats over de verdere aanpassing van de governance, van de statuten en van de administratievoorwaarden. Een paar onderwerpen die dan zeker aan de orde zullen komen, is onder andere een mogelijk voordrachtsrecht van de certificaathouders voor de SAAT-bestuurders. We gaan ook spreken over de rol van de Raad van Bestuur en de Raad van Commissarissen van Triodos bij de benoeming van bestuurders. We gaan spreken over de duizend stemmen bovengrens, ook een bekend thema voor velen van u. We gaan spreken over de timing van deze vergadering die voorafgaat aan de AVA. Dat zal zo blijven, maar de vraag is wel even hoe lang vooraf en wat u daar het prettigst vindt. We gaan, als u dat wilt, ook spreken over de mogelijke verwoording van de missie van SAAT in de toekomst in onze nieuwe rol. Dit alles is een vooraankondiging, maar het is ook een oproep aan u allen om actief mee te denken. Dus wij zouden u graag begroeten op die discussiebijeenkomst, maar ook tussen nu en dan kunt u ons vinden en we zijn geïnteresseerd in uw opvattingen. Als wij die discussie achter de rug hebben, zullen we proberen onze conclusies daaruit te trekken en dan volgt daar natuurlijk besluitvorming, waar u ook bij betrokken zult zijn in de gremia die daarvoor in aanmerking komen, en dat zal ruim op tijd lukken, naar onze stellige overtuiging, voor de eerstvolgende officiële AVA van Triodos Bank zelf. Zeg maar even ruwweg over een jaar. Dus dat is zo'n beetje het plan voor de komende tijd en we rekenen graag op uw betrokkenheid daarbij. Volledigheidshalve introduceer ik nog een keer de zittende bestuursleden van SAAT. Dat is naast mij Jolande Sap, Roelien Ritsma-van Eck zit op links. Nu moet ik het goed uitspreken, Mercedes Valcárcel, ik hoop dat het goed is, zit dan op rechts. Koen Schoors zit aan de rechterhand ook. Tarique Arsiwalla zit hier links en ikzelf, Alexander Rinnooy Kan, ben nu al een paar maanden uw voorzitter. Ik meld u dat een echte notaris aanwezig is, Jules van de Winckel, die houdt toezicht op het stemproces, altijd een veilig gevoel. Ik wijs met uw goedvinden een notulist aan, namelijk Maaïke van der Meer, en de notulen zullen binnen drie maanden in concept op de website worden geplaatst. Het zal u ook geruststellen, de oproeping voor deze vergadering heeft rechtsgeldig plaatsgevonden, dus wij kunnen aan de slag.

2. Verslag van het Bestuur van SAAT 2022 (ter bespreking)

Voorzitter

Dan begin ik met de agenda nog maar even aan de orde te stellen. Ik ga ervan uit dat die uw instemming heeft en ik ga met u naar agendapunt 2. Dat is het verslag van het bestuur van SAAT zelf over 2022. Daar wil ik kort iets over zeggen en dan naar u luisteren, als u daar behoefte aan hebt. Het verslag is beschikbaar op de website annual-report-triodos.com, met twee gedachtestreepjes onderweg, dus daar kunt u het en détail nog eens nalezen. Wij doen verslag van ons stemgedrag en overige activiteiten en de korte samenvatting zal zijn, niet verrassenderwijs, dat ook in 2022 SAAT een hele sterke rol heeft gespeeld als gevolg van de uitzonderlijke omstandigheden waarin de bank verkeerde en voor een deel nog verkeert. En voor het eerst, toch goed om dat nog eens te onderstrepen, was er binnen SAAT een significante spanning tussen de drie bekende perspectieven, certificaathouders, banken en missie, waardoor SAAT zich statutair moet laten leiden. We hebben daar geen keus, maar die spanningen waren eigenlijk groter en zichtbaarder dan ooit tevoren en u weet hoe dat kwam. De handel in certificaten lag nog steeds stil. Tezelfdertijd kreeg de MTF steeds meer vorm en dat is ook eigenlijk het goede nieuws. Uiteraard hebben wij ook nog de enquêteprocedure, althans de aanloop daar naartoe, in de

Deze notulen zijn een zakelijke weergave van de inhoud van de vergadering

Ondernemingskamer meegemaakt. U weet hoe dat afgelopen is. En laat ik nog eens onderstrepen dat wij volledig accepteren en begrijpen dat er heel verschillend gedacht kan worden over de resultaten van de inspanningen van deze stichting, SAAT, maar dat wij toch blij waren met het positieve oordeel van de Ondernemingskamer over hoe die taak was vervuld.

Er zijn afgelopen jaar, daar hebt ook vast wel iets van gezien of gehoord, meerdere buitengewone algemene vergaderingen geweest, buitengewone certificaa houdersvergaderingen. We hebben daar over allerlei belangrijke kwesties gesproken, onder andere met het MTF samenhangend. We hebben zeven keer SAAT-vergaderingen gehouden, we hebben veertien keer vergaderd met het bestuur van Triodos Bank, ook de RvC was af en toe daarbij aanwezig, en we hebben heel veel informele ontmoetingen gehad met certificaa houders, allemaal toch in een poging in ieder geval zo goed mogelijk te begrijpen wat u bezighoudt. We ontlene n daaraan, zeg ik toch ook maar, het vaste vertrouwen dat we op de goede weg zijn, dat inderdaad met alle moeilijkheden die er nog steeds te overwinnen zijn toch de ontwikkeling positief te duiden valt. Wij zijn heel gelukkig dat we het one-share-one-vote-besluit hebben kunnen nemen met veel betrokkenheid van velen van u. Wij zullen blijven werken aan een goede, als het kan nog betere, relatie tussen deze stichting SAAT en u allen en we vragen graag een bijdrage daaraan te leveren. We zoeken het overleg en we zullen, hoop ik, goed kunnen luisteren, willen luisteren, naar wat u vindt en wilt. Dat is eigenlijk mijn samenvatting van het SAAT-jaarverslag en dan is nu de gelegenheid voor u om daarop te reageren. Wil iemand dat doen? Hoeft niet, maar kan wel. Ik zie toch in ieder geval een belangstellende en ik geloof, ja, bij microfoon 1. Gaat uw gang en ook aan u en allen zeg ik, het is goed als u zich even wilt identificeren aan het begin van uw vraag. Gaat uw gang.

De heer Janssens

Janssens, Voorschoten. U kent mij als initiatiefnemer van Triodos Tragedie. Voorzitter, ik heb slecht geslapen vannacht. Dat wil ik gelijk maar even zeggen. Ik heb liggen piekeren over twee dingen. Het eerste is, ik ben afgelopen week bezig geweest samen met mijn kompanen om eigenlijk voorbereiding te treffen voor een collectieve claim. Wij gaan daar binnenkort een bijeenkomst over organiseren en als er genoeg mensen zijn die ons daarin steunen dan gaan we op die route verder. Dat heeft heel veel werk gekost, de hele week ermee bezig geweest, en dan denk ik van ja, heeft dat eigenlijk wel zin? Is dat ook de goede weg? Die twijfel hebben wij natuurlijk ook wel. Dat is één ding waarover ik heb liggen piekeren. Het andere is, wordt dit weer zo'n dag dat ik met een kater naar huis ga? Eigenlijk waren alle vergaderingen waar ik de afgelopen twee jaar bij ben geweest en waar ik ook vaak het woord heb gevoerd, toch wel op de een of andere manier een beetje naar. De laatste keer spande het eigenlijk de kroon. Toen kregen we, ik voelde het in ieder geval zo, aan het einde van de vergadering een klap in het gezicht. Een van onze medecertificaa houders vond het nodig om eigenlijk de certificaa houders die opkwamen voor gerechtvaardigde belangen te verwijten dat ze het over geld hadden, dat ze wantrouwen hadden. En dan denk ik van ja... Er werd gesproken van, ja, we zijn toch een waardegemeenschap, het gaat toch niet alleen maar om geld? Nee, het gaat ook niet alleen maar om geld. Ik ken een heleboel certificaa houders en ik ken er niet één die bij de Triodos Bank is aangesloten geraakt, die certificaten heeft gekocht omdat die daar veel geld mee wilde verdienen. In tegendeel. Iedereen die ik ken, deed dat met het idee dat die wat goeds deed voor de samenleving, met een heel bescheiden rendement, maar ook met heel weinig risico. Dat is een essentieel punt en dat is wat over het hoofd wordt gezien, als er dan kritiek is op mensen die zich daar druk over maken, laat ik het even op mijn persoon betrekken, want ik heb vaak namens...

Voorzitter

Ik vraag u toch om even vooruitgang te boeken.

De heer Janssens

Ik zal het kort houden, zo kort mogelijk houden, maar ik hoop dat u me niet de mond snoert. Ik heb drie petten op. Ik heb zelf certificaten. Die had ik ooit vanuit een bescheiden gouden handdruk om een

Deze notulen zijn een zakelijke weergave van de inhoud van de vergadering

nieuwe onderneming op te zetten, een sociale onderneming. Dat plan is van de baan. Ik moet solliciteren, ik moet klussen aannemen en goed, op mijn leeftijd valt dat allemaal niet mee. Ik heb nog een pet op. Mijn moeder heb ik aangeraden om certificaten te kopen. Ze is inmiddels overleden. Nu moet ik aan vijf, zes familieleden uitleggen dat ze niet dat geld kunnen gebruiken, dat ze daar niet bij kunnen. De derde pet die ik op heb, is dat ik voorzitter ben van een stichting die een theehuis uitbaat met een sociale functie. Daar kunnen jongeren met autisme werkervaring opdoen. Een hele nobele missie, net zo nobel als de missie van de bank. Die hebben we, in de coronatijd moesten we bijna onze deuren sluiten en dat kwam alleen maar omdat we niet bij onze reserves konden. Kijk, dat soort dingen spelen een rol. En nu heb ik het alleen nog maar over mezelf. Ik weet nog zoveel andere verhalen. Ik heb er ook over verteld in de zitting van de Ondernemingskamer. Het gaat onze certificaathouders niet primair om het geld, maar het gaat wel om rechtvaardigheid en het gaat om een fatsoenlijke behandeling. Dus ik wil eigenlijk vragen aan die certificaathouders... [applaus]

Dank voor het applaus. Ik wil gewoon aan de certificaathouders vragen, die wat moeite hebben met onze kritische opstelling, om ons wel het recht te gunnen om voor die belangen op te komen. Het zijn gerechtvaardigde belangen.

Voorzitter

Dank u wel. En laat ik maar direct zeggen, u richt zich tot een medecertificaathouder, maar zeker niet tot ons, want wij zijn het volstrekt eens met uw verzoek en wij willen u daar alle ruimte voor bieden, zelfs iets meer dan u binnen een vergaderorde toekomt. Maar wij kennen elkaar al langer dan vandaag. Ik heb vaak met u gesproken, met uw collega's. Ik heb alle begrip voor wat u hebt meegemaakt, dat meen ik echt. Mijn motivatie om hier te staan is mijn vaste overtuiging dat wat we hier proberen op te tuigen samen, dat dat uiteindelijk het belang van alle certificaathouders het allerbeste dient. Daarmee zeg ik niet dat er niks gebeurd is, maar daarmee zeg ik echt dat ik ervan overtuigd ben dat dit de beste weg voorwaarts is. Daar kunt u van mening over verschillen, dat zult u ook wel, maar ik wil u die motivatie aan onze kant ook niet onthouden en wij gunnen u alle ruimte om uw verhaal te vertellen. Ik vind het onverminderd een indrukwekkend verhaal en ook een verhaal waarvan ik me goed kan voorstellen wat voor residu aan teleurstelling en boosheid het bij u en velen achterlaat. Een vraag bij microfoon 2, ja.

De heer Hurts

Dank u wel. Mijn naam is Hurts, certificaathouder uit Leidschendam en bestuurslid van de Stichting Certificaathouders Triodos Bank. Degenen die ons volgen op onze website die tegenwoordig te benaderen is via sctb.nl, iets makkelijker dan vroeger, die zullen weten dat voor ons de stappen die u net al beschreef, die op 23 maart zijn gezet, echt heel vitaal zijn. U zei dat u er blij mee was, wij zijn er ook heel blij mee. Dat is volgens mij een stap die niet te onderschatten is qua waarde voor de certificaathouders. Maar daar moet wel op worden voortgebouwd, dat hebt u zelf net ook al gezegd en u hebt een heel rijtje dingen genoemd die wat het SAAT-bestuur betreft al in de steigers staan, de benoemingsprocedure, het voordrachtsrecht, de rol van de Raad van Bestuur. U hebt het ook al gehad over de volgorde van de vergaderingen. Het is al heel mooi dat we nu de SAAT-vergadering voor de AVA of de BAVA hebben en misschien enige tijd daartussen is een mooi punt om te overwegen. U hebt zelfs al enigszins verwezen naar het kijken naar de missie van SAAT. Wij noemen dat een nuancering van wat we de drieledigheid in het optreden van SAAT hebben genoemd tot nu toe. Ik weet dat u daaraan gebonden bent op grond van de statuten en de administratievoorwaarden, maar toch vinden wij dat het heel redelijk zou zijn als SAAT het belang van de certificaathouders voorop zou mogen zetten, daar zullen we een statutenwijziging en een wijziging van de administratievoorwaarden voor nodig hebben, zonder dat SAAT de andere belangen, namelijk van de bank en van de missie van de bank, uit het oog verliest. Maar wij denken wel dat het verleden geleerd heeft dat hier een bijstelling nodig is.

Voorzitter

U klinkt heel tevreden.

Deze notulen zijn een zakelijke weergave van de inhoud van de vergadering

De heer Hurts

Ja, ja. Nee, maar ik ben ook niet ontevreden, maar we hebben nog wel een paar wensen die u niet hebt genoemd. Ze zijn niet helemaal nieuw, want we hebben vaker met u gepraat, maar we willen heel graag zien dat het nieuwe stembeleid waar op 23 maart over gestemd hebben ook wordt vastgelegd in de statuten en administratievoorwaarden. Nu staat het allemaal nog in een tijdelijke regeling, maar het moet netjes geregeld worden en ik zal straks ook zelf zeggen waarom we denken dat het van belang is dat dat zo snel mogelijk gebeurt.

Voorzitter

Ik kan u de moeite besparen. Dat gaan we doen.

De heer Hurts

Oké. Dat heeft namelijk alles te maken, dat zal niet iedereen zomaar gesneden koek vinden, met de waiver die al in die regeling staat, waarmee certificaathouders voor een periode van vier jaar hun stemrecht weer kunnen terug overdragen aan SAAT. Ik heb op 23 maart al namens de stichting gezegd dat wij dat heel graag weerspiegeld willen zien in een mogelijkheid voor vier jaar om ook je eigen stemrecht in de AVA of de BAVA op te vragen en als dat niet kan, wat mogelijk is, dan vragen wij zeer dringend om die waiver ook te schrappen. Nu staat die al in een regeling. Als het straks in de administratievoorwaarden en de statuten terechtkomt, kan die wat ons betreft dan weer verdwijnen, maar we hopen natuurlijk dat de regeling andersom ook mogelijk is. Tenslotte, die noem ik dan ook nog even, willen we graag dat voor het onverhoopte scenario dat de MTF niet doorgaat of zwaar uitstel zou ondervinden, ik heb geen reden om aan te nemen dat dat gebeurt, maar mocht het gebeuren, willen wij ook wel zeker weten dat het nieuwe stembeleid dan toch doorgang vindt. Ook dat willen we graag vastgelegd zien in de statuten en administratievoorwaarden. Kortom, het is een best wel flinke waslijst die neerkomt op het aanpassen van de regelgeving van SAAT. Ik weet dat het niet makkelijk is, ik weet dat het veel energie gaat kosten, maar we doen een dringend beroep op SAAT om te kijken welke dingen al zo snel mogelijk gewijzigd kunnen worden, niet alles op te stapelen tot het voorjaar van 2024, maar al zoveel mogelijk dit jaar daarmee te beginnen. Het is heel mooi, denk ik, wat u net hebt aangekondigd, dat u in het najaar een discussiebijeenkomst met certificaathouders aangaat over deze onderwerpen, dus ik hoop dat u de wensen die ik hier nog heb genoemd daar ook bij wilt betrekken. Wij juichen toe dat u daar zo mee omgaat. We dringen aan op haast en we willen graag onze bijdrage leveren om met SAAT al direct na afloop van deze vergadering of althans in de komende maanden daar goed over verder te praten. Dank u wel.

[applaus]

Voorzitter

Dat mag, dat laatste mag. En wat betreft uw lijstje kan ik kort zijn, die zullen allemaal, die had ik aangekondigd grotendeels, maar die zullen allemaal bediscussieerd worden op de bijeenkomst in het najaar, gevolgd door besluitvorming, wie weet nog dit jaar, in ieder geval begin volgend jaar. Dus ik denk werkelijk dat wij niet sneller kunnen werken dan nu. Wie wil verder nog het woord hier? Ik heb de indruk dat wij klaar zijn met ons tweede agendapunt. Ik ga met u naar het derde agendapunt, met uw goedvinden. En het derde agendapunt is de herbenoeming van Mercedes Valcárcel.

[opmerking van de moderator]

Voorzitter

O, neem mij niet kwalijk. Excuus, dit is een nieuw systeem. Even kijken. Er is een vraag, laat ik die maar direct even beantwoorden. Waarom wordt het bestuursverslag van SAAT niet ter stemming gebracht?

Deze notulen zijn een zakelijke weergave van de inhoud van de vergadering

Omdat daar geen reden toe is. We zijn een stichting. Het verslag van een stichting, we hoeven daar geen stemming over uit te lokken. Dus ja, er is gewoon ook formeel geen ruimte daarvoor.

Moderator

Zal ik ze lezen voor de, dat is misschien gemakkelijk voor het publiek als ik ze voor u voorlees.

Voorzitter

O, u wilt het zelf doen. Deze heb ik dan toch al beantwoord, dus die hebben we dan gehad. Eens even kijken, ik zie hier nog een klacht van meneer of mevrouw Meurs over Captin. Nou, die wou ik eigenlijk nu niet behandelen en die zou ik echt doorschuiven naar de bank, die is daarvoor geëquipeerd. Dus dan heb ik nog een vraag uit Maastricht.

Moderator

Ik ga de vraag uit Maastricht lezen.

Voorzitter

Lieve. De vraag uit Maastricht. Vooruit.

Moderator

Van certificaathouder Lauw uit Maastricht. Waarom wordt de waarde van de certificaten van aandelen bij moment van actief Captin niet vastgesteld zoals voorheen aan de hand van de jaarrekening en zo verder? Op de voorgestelde wijze werkt het als stil bedrog van SAAT en met name van de Triodos Bank.

Voorzitter

Nou, dit is zeker geen bedrog van ons. Ik wou voorstellen dat we deze vraag mee laten lopen naar vanmiddag, want die kan denk ik de bank veel beter en preciezer beantwoorden dan ik. Dus met excuus aan de vragensteller, maar u krijgt hoop ik vanmiddag antwoord. Dat is het hè.

Moderator

Ja.

De heer Arnauts

Excuseer. Ik was er niet snel genoeg bij meneer de voorzitter, mijn excuses daarvoor. U herkent me misschien nog van vorige keer, de aandeelhoudersvergadering en de vergadering van de SAAT van 23 maart waar ik aanwezig was, een aantal interpellaties heb gevoerd. Ik ben advocaat Arnauts uit België.

Voorzitter

Ik weet wie u bent.

De heer Arnauts

Voilà, maar misschien niet iedereen. Ik heb u gisteravond tot mijn spijt namens een honderdtal certificaathouders evenals Triodos Bank moeten aangetekend aanschrijven met een ingebrekestelling. Ik betreur dat ten zeerste, want we hebben echt tot het laatste moment gewacht, maar we hebben moeten vaststellen dat op geen enkel moment de notulen van de vorige aandeelhoudersvergadering, noch van deze vergadering trouwens, werd er gepubliceerd. Nu, u zal...

Voorzitter

Ik ga u nu even onderbreken.

Deze notulen zijn een zakelijke weergave van de inhoud van de vergadering

De heer Arnauts

Excuseer, mag ik even...

Voorzitter

Nee, ik ga u nu eerst onderbreken en dan mag u daarna nog even doorpraten. Ik kreeg inderdaad uw brief om middernacht, dus ik voel me nou niet verplicht hem heel gedetailleerd bestudeerd te hebben, met alle respect, maar ik heb hem bekeken en ik heb hem besproken ook nog, zeer laat, met de voorzitter van de Raad van Bestuur van de bank en onze gezamenlijke overtuiging is dat uw punten thuishoren op de AVA van de bank, want wat betreft de inhoud van de brief kan ik u niet helpen. Ik vraag u die vragen vanmiddag aan de orde te stellen. Ik geef u nog even gelegenheid om af te ronden. Uw punten zijn mij bekend, maar horen niet thuis op deze vergadering.

De heer Arnauts

Ik begrijp dat. Ik wens dan ook maar dit eerste punt voor te leggen, want ik denk dat het tot de taken behoort van de SAAT om de belangen van de certificaathouders te verdedigen, certificaathouders die u eigenlijk de uitoefening van hun aandeelhoudersrechten toevertrouwt en bij die aandeelhoudersrechten staat ook natuurlijk het recht te weten wat de vorige vergadering heeft voortgebracht, wat de notulen zijn. Voilà. En ik zal inderdaad straks nog het woord nemen. Ik dank u meneer de voorzitter. Ik wou dat gewoon even notuleren, als er ooit notulen komen nog van deze vergaderingen. Dank u.

Voorzitter

Dat kan ik u wel toezeggen. Dank voor uw beknoptheid.

3. Herbenoeming Mercedes Valcárcel tot lid van het bestuur van SAAT (ter stemming)

Voorzitter

Dan ben ik nu toch toe aan agendapunt 3, geloof ik. Dat is het geval. En daar ga ik nu naartoe. De herbenoeming van Mercedes, zoals al eerder aangekondigd. Wij zijn, dames en heren, verheugd om haar voor te kunnen dragen als lid van het bestuur van SAAT te worden herbenoemd. Wij stellen voor die herbenoeming te laten plaatsvinden voor een termijn van vier jaar. En heel kort, de herbenoeming past binnen de profielschets, past binnen ons beleid. Mercedes draagt in meerdere opzichten bij aan de diversiteit binnen ons bestuur en in het bijzonder, dat zal u niet verbazen, staat zij centraal, speelt zij de hoofdrol in de relatie met onze gewaarde Spaanse certificaathouders. Wij zijn onverminderd blij met haar achtergrond, we hebben daar al veel van kunnen profiteren. Zij kent de financiële sector uitstekend, zij heeft verbinding met en kennis van sociale investeringen, zij heeft hele goede inzichten in hoe sociale investeringen werken en zij is bovendien een bijzonder plezierig en bijzonder betrokken collega. En ik hoop dat dit in vertaling haar heeft bereikt, ik heb de indruk van wel. Ik wil daar wel iets aan toevoegen, want dames en heren, wij zijn kort voor deze vergadering, ik mag wel zeggen zeer kort, geïnformeerd door de SCTB dat zij voornemens is om tegen deze herbenoeming te stemmen. En ik zeg maar direct dat dat voor ons een bijzonder onaangename verrassing is, echt een verrassing. En waar gaat dat dan om? De mening die ik zojuist heb samengevat, dat Mercedes uitstekend geëquipeerd is om het bestuur van SAAT te blijven versterken, wordt door de SCTB, als ik het goed begrijp, niet weersproken. En ik begrijp dat de stem van SCTB uitsluitend wordt ingezet om uit te dragen dat naar hun, en misschien ook wel naar veler overtuiging, hier certificaathouders een grotere stem moeten krijgen in het voordragen en benoemen van het bestuur van SAAT. Dames en heren, ironisch genoeg mag ik wel zeggen, heeft deze opvatting, zoals de SCTB al wel wist en zoals u nu in ieder geval net van mij weer gehoord hebt, de expliciete sympathie van dit bestuur, al is het niet zo eenvoudig om dat nader uit te werken. Wie daar even over na gaat denken, kan zich daar onmiddellijk wel iets bij voorstellen. Daar zullen we dus echt tijd in moeten en ook willen steken. Dus die besluitvorming die gaan we tegemoet,

Deze notulen zijn een zakelijke weergave van de inhoud van de vergadering

komende maanden denken we erover na en dit najaar krijgt het een vervolg, u hebt het allemaal zojuist gehoord, en die gaat niet worden versneld en kan ook niet worden versneld door nu tegen de herbenoeming van Mercedes te stemmen. Dames en heren, wij accepteren uiteraard uw oordeel, daar hoeft u geen zorgen over te hebben, maar ik wil ook niet verhehlen dat wij deze actie, die onze Spaanse certificaathouders dreigt te beroven van een gewaardeerde representant binnen ons bestuur, die ervaren wij wel als onverdiend, als ondoordacht en als onzorgvuldig. Nou, dat lucht op. En dan laat ik het hierbij, maar ik hoop dat ons oordeel over dit initiatief nu daarmee wel duidelijk is. Ik wil heel graag, zoals dat hoort en gebruikelijk is, Mercedes nu het woord geven om haar kandidatuur nog even kort toe te lichten.

Mevrouw Valcárcel

Hi, good morning. Yes, it works. Goedemorgen, sorry I don't speak Dutch. First of all I would like to say it is a pleasure to be here with you once again this year and with a lower frequency than we would have liked during the last four years. For me it is great and I would like to thank you for being here with us and for sharing with us your priorities and proposals, to continue helping us to make Triodos Bank a strong financial entity in the European field and to continue improving our mission.

Well I am Mercedes, as Alexander has mentioned. I am Spanish as you can imagine due to my name. And also, I am a lawyer, I have a Bachelor in business administration and a PhD in economics, focussed on social impact assessment with a PhD extraordinary award. And also, I think one important topic for you is that I am depositary receipt holder like all of you.

Talking about my experience, I have worked in the financial sector for fourteen years, in some Spanish and European companies and also in some venture capital and participated in European Commission advisory groups for social innovation, for social entrepreneurship, for gender. Currently I am CEO of a Spanish foundation called Generation Foundation. We are focussed on training for employment. I don't know if you know, but Spain is the European Union country with the highest unemployment rate. We have around one thousand learners per year with an eighty percent of placement rate. Also I am in the advisory board of Santa Lucía, an insurance company, helping them to include social investments in their portfolio. And also, I am a university professor for business law and sustainable finance in Spanish universities.

After working in the financial sector for a long time, around fifteen years, I decided that I would like to focus on the social sector, because for me people and environment and also the human dignity are key topics. And I think it is really important and it is our responsibility working for that and to contribute to a more sustainable society. So I have been involved in governance, social enterprise and in promoting the Spanish and European social investment sector. I was one of the founding members of Spainsif, that is the Spanish association for social finance. This is briefly my professional profile.

I would also like to share the reasons why I am here today. I joined the SAAT board in May 2019, ten months before the pandemic began and Triodos suspended the trading of DR. In December 2019 and January 2020 I bought my depositary receipts, because I wanted not only to dedicate my force with my work to Triodos and its mission, but I also wanted to fund this mission, because I thought it was really important and impactful. I want to remark this, because I have been a SAAT board member, but I am also a depositary receipt holder. I am one of you.

In these complex and challenging times it is key working actively on a more ethical and solidarity-based society where inequalities are refused and environment is cared for, for future generations. For this the banking sector is a key actor and Triodos Bank is an example of how to do it. In some sense, at least for me and I imagine for most of you, this year has been really challenging with unexpected high dedication to formal topics, but without forgetting our social mission. For me that is important, because finally that is the reason why all of us are here.

At this point let me thank some of the depositary receipt holders that have been sending their concerns to SAAT, proposals, and kind suggestions to serve you with our activities and how to work together to continue improving the bank in this difficult time. I really appreciate it. Even without the pandemic the

Deze notulen zijn een zakelijke weergave van de inhoud van de vergadering

economy has become more complex and volatile. The Ukrainian war that I am very sorry about, the economic instability, the speed of advances and also the competition increase have created a especially difficult context for companies and demanded accelerated decision making. This change has affected the financial sector. Thinking that a solvent entity with a prominent conservative activity as Triodos Bank is, with high capital ratios, was not going to be affected, was not realistic. Anyway, I would like to emphasize again that Triodos Bank, in spite of its commitment to progressive sustainability, has never made a loss and has retained solid capital ratios. That is a good base to build on in the future.

After the first trading suspension in March 2020 and once detected the trading system could be erased, our push to the bank [red.: onverstaanbaar] and be ready to deploy a plan B, sorting in time the financial solution, was helpful, or at least that is what we go on to think. At this moment we also accelerated the decision made previously to be closer to you, to intensify our communication with depositary receipt holders. The pandemic didn't help, it is evident for all of us, that is true, but we really thought it was a need. I hope we can continue doing it and increase our communication, to support our common ideas, the activities and impact of Triodos Bank. I would really like it as SAAT board member and as depositary receipt holder. I really believe that additional to our impact and mission, our European footprint, our diversity, and our community are some of our main strengths and I would like to do it together, as SAAT board member or as depositary receipt holder. Sharing best practices, ideas, and proposals, with and among clients, coworkers, depositary receipt holders and other stakeholders, with all of us, to continue changing the finance to finance the change. And I would like to remark what this means, because sometimes it sounds like words, but we are talking about social entities, NGOs that are supporting refugees or immigrants. We are talking about people involved in independent production, people involved in biodynamical agriculture. We are really supporting things that make a better world and I would like to continue doing that with all your support and supporting also Triodos Bank. Thank you very much.

[applaus]

Voorzitter

Thank you very much, Mercedes. If you stay there at the lectern. Dan kijk ik nu de zaal in en bied ik u de gelegenheid om vragen te stellen. Ik heb nog twee vragen die binnen zijn gekomen, die komen zo meteen aan de beurt. Eerst maar even de zaal. Wie wil het woord? Ik meen bij microfoon 2.

De heer Hurts

Dank u wel. Mijn naam is Hugo Hurts, dat was net al gezegd, certificaathouder uit Leidschendam en bestuurslid van de SCTB. Ja, dan is nu een lastig punt aan de orde, de herbenoeming van mevrouw Mercedes Valcárcel, waarover de stichting, en degenen die onze website gevolgd hebben zullen dat gezien hebben, inderdaad een negatief standpunt heeft ingenomen. En natuurlijk, dat wil ik heel nadrukkelijk zeggen, zijn we ons ervan bewust dat dat een enorme teleurstelling zal zijn voor mevrouw Valcárcel persoonlijk, voor het SAAT-bestuur als geheel en wij hechten er daarom aan om heel direct duidelijk te maken dat deze stem op geen enkele manier persoonlijk bedoeld is. Er is geen enkele twijfel aan uw achtergronden en uw drijfveren die u net nog eens prachtig hebt toegelicht. Dat is het niet. We zouden vandaag namelijk tegen ieder voorstel voor herbenoeming stemmen, van welk lid van het SAAT-bestuur dan ook. We willen ook heel duidelijk uitspreken dat onze positie op geen enkele manier bedoeld is om de Spaanse certificaathouders te beroven van een landgenoot in het SAAT-bestuur, want we hechten namelijk enorm aan een goede weerspiegeling van de internationale verhoudingen in de spreiding van de certificaathouders in het bestuur van SAAT. Dus dan is de vraag gerechtvaardigd van, waarom hebben we dan wel dit standpunt ingenomen, want u hebt heel nadrukkelijk gezegd dat u dat aan alle kanten afwijst en ook niet begrijpt waarom dat bijdraagt aan iets positiefs, maar dat wil ik graag proberen uit te leggen.

Wij willen met onze positie duidelijk maken dat het tijd is voor verandering. Dat hebt u zelf ook al gezegd.

Deze notulen zijn een zakelijke weergave van de inhoud van de vergadering

We weten, niemand is tegen verandering, maar dit is wel een van de weinige, zeer weinige momenten dat de certificaathouders zelf hun stem kunnen laten horen. We hebben de afgelopen jaren over bijna niets ons rechtstreeks kunnen uitspreken en hier kan het wel. Dan is het niet gek dat het ook gebeurt en daar zal ik aan het eind van mijn betoog nog even op terugkomen. Wat leeft bij heel veel certificaathouders is de kennis dat SAAT overeenkomstig artikel 6 van de administratievoorwaarden een drievoudige leidraad heeft bij het uitoefenen van haar stemrecht. Ze moet zich laten leiden door het belang van de certificaathouders, maar ook door dat van de bank en door de beginselen, de missie van de bank. In de realiteit hebben heel veel certificaathouders de afgelopen jaren bij het optreden van SAAT het gevoel overgehouden dat SAAT zich aan het eind van de rit eigenlijk voortdurend voegde in de voorstellen van het bestuur van de bank en daarmee eigenlijk, nogmaals, dat hoeft niet werkelijk gebeurd te zijn, maar voor het gevoel van veel certificaathouders, hun belangen heeft veronachtzaamd. We beseffen heel goed dat SAAT binnen de Triodos-structuren helemaal niet de rol heeft van een toezichthouder, daar hebben we een Raad van Commissarissen voor, maar we denken toch dat SAAT in zijn rol van enig aandeelhouder van de bank wel anders had kunnen en moeten optreden. We weten natuurlijk ook, en dat heb ik net ook al gezegd, dat SAAT intussen verandering in gang heeft gezet en ik zeg nogmaals dat we daar echt blij mee zijn. Maar het mag, dat heb ik ook al net gezegd, best een slag concreter en sneller en we hopen dat wat hier nu gebeurt vandaag ook helpt om het veranderingsproces te versnellen.

En nou wil ik even iets zeggen wat misschien lastig is. We hebben zonder daarbij op enige manier rellerig te willen zijn of zonder op enige manier daar druk op uit te oefenen, alleen maar op onze website gezet dat wij tegen deze herbenoeming waren. Wat is er gebeurd? We hebben ruim, zonder dat daar enige moeite voor is gedaan, ruim 230 volmachten gekregen voor deze vergadering. Dat leidt tot 136.000 stemmen die straks zullen worden uitgebracht of al zijn uitgebracht en mijn vraag aan u is, heeft dat u iets te zeggen? Ik denk dat dit iets reflecteert van wat er in althans een deel van de gemeenschap van certificaathouders wordt gevoeld en daar heb ik u nog maar weinig over horen praten. Daar wou ik het graag bij laten.

[applaus]

Voorzitter

Ik reageer even kort en dan geef ik daarna Mercedes het woord, omdat die laatste vraag rechtstreeks aan ons was gericht. Ik kan u misschien geruststellen door nog eens een keer te zeggen dat ik me heel goed kan voorstellen dat er gevoelens van boosheid, verdriet, teleurstelling, frustratie bestaan en nog steeds bestaan bij certificaathouders en dat die aan de oppervlakte komen op zo'n moment en ik kan het alleen maar betreuren. Ik kan natuurlijk alleen maar herhalen dat wij ons uiterste best doen die gevoelens serieus te nemen en daar passend op te reageren. U zei zelf ook al, of dat gevoel nou terecht is, dat is maar de vraag. En dat is natuurlijk ook de vraag. En laat ik dan maar zeggen, daar kun je echt van mening over verschillen en u zult ons gunnen dat wij in ieder geval wat steun ontlenen aan het feit dat juist op dit hele lastige punt, of we een goede balans hebben gevonden tussen het behartigen van de certificaathoudersbelangen en die van bank en missie, dat juist daarover in ieder geval de Ondernemingskamer ons de afgelopen jaren een heel positief rapport heeft gegeven. Niet doorslaggevend, maar ook niet irrelevant. Dus ja, ik begrijp dat. Ik kan dus in die zin ook begrijpen dat de gevoelens zijn zoals ze zijn en zoals ze nu zichtbaar worden, maar ik kan ook in objectiviteit zeggen dat het resultaat van deze interventie precies is wat het anders ook had zullen zijn en ook niet meer kan zijn dan dat, namelijk ons herhaalde voornemen om tussen nu en het eind van het jaar een reeks punten aan de orde te stellen waaronder het onderhavige. Dus in die zin kunnen wij ook echt niet sneller werken dan we doen. We kunnen het ook niet zorgvuldiger dan we doen. Kortom, ik denk dat alles wat ik voorafgaand aan de toespraak van mevrouw Valcárcel heb gezegd toch nog steeds van kracht is. Ik betreur het buitengewoon en ik had het op prijs gesteld als wij daar niet door overvallen waren, maar dat van tevoren, ruim van tevoren hadden gehoord, dan hadden we ook ruim van tevoren precies

Deze notulen zijn een zakelijke weergave van de inhoud van de vergadering

kunnen zeggen wat we nu zeggen en dan vraag ik me echt af of deze interventie überhaupt nog nodig was geweest. Nu mevrouw Valcárcel.

[applaus]

Mevrouw Valcárcel

Well, first of all thanks for your words, I am happy to hear them, even in this situation. What I would also like to remark is that I am really sorry about what has happened with the depositary receipt holders and in fact, I am one of them. As you have heard I bought mine in December 2019, so likely in the highest, or one of the higher if not the highest prices we have had linked with the net asset value, so I totally understand your frustration, your fear and even more, I am not only sorry about this, but also I feel very bad about the ones that need the money due to liquidity requirements. We have not been able to create a system to solve it more quickly and that is a reality. I can tell you about the personal impact on me, that for me it has not been important, because I really think there are many people involved in this. I would have liked to solve it more quickly and I am really sorry and affected by the more needing holders in this situation. As I mentioned, I moved from the financial sector to the social one, because I really wanted to make a better world and to work hard for it. In this sense, this unexpected impact, or at least for me, when I joined the SAAT and when I bought my depositary receipts, has been very, very hard. As the other person mentioned, I totally understand what you are talking about, because in my mind when I moved to the social sector, I was trying to avoid the impact on more people and the bad impact on human beings. So I am really sorry. I am anyway happy for the words and as I mentioned I will continue working to make Triodos a good entity, as SAAT board member or as depositary receipt holder, because I am one of you.

Voorzitter

Thank you. *[applaus]*

Er is nog tijd voor een paar vragen. Ik ga naar microfoon 2.

De heer van Buren

Ja, dank u wel. Mijn naam is van Buren, certificaathouder uit Amsterdam. Ook ik wil graag geloven dat mevrouw Mercedes Valcárcel heel sociaal bewogen is en heel deskundig en een goede ervaring heeft, dus in die zin zou ik best voor willen stemmen. Alleen wat de stichting ook zegt, zij is toch ook medeverantwoordelijk voor het beleid van SAAT in de afgelopen vier jaar en als een kabinet fouten maakt dan moeten ze soms allemaal opstappen, ook ministers die niets inhoudelijk met de zaak te maken hebben. Zo moet je het zien, die medeverantwoordelijkheid. Ik wil concreet eigenlijk aan mevrouw vragen hoe zij zich verhoudt tot de opstandige certificaathouders in Spanje. Ik bedoel, heeft zij daar overleg mee gehad, praat ze daarmee, heeft zij rechtszaken kunnen voorkomen door mensen te overtuigen dat het toch allemaal fantastisch gaat? Daar wil ik graag iets over horen. En dan bepaal ik daarna mijn stem en dat zijn er duizend volgens dit systeem.

Voorzitter

Dank u wel. Kijk eens aan. Mercedes, can you keep it brief, because we have a lot of questions still. Can you give a brief answer? Thank you.

Mevrouw Valcárcel

Well, first of all, to the Spanish DR-holders I have talked in Spanish. That, as you can imagine, is easier, because it is always easier to speak in your mother tongue than in English and in fact I am suffering here a little bit, because for me at least it is more difficult to express my real emotions in a language that is not my mother tongue. I have said to them the same that I have said to you. In fact, as I have mentioned, I joined the SAAT in May 2019. In March 2020 the pandemic and the suspension of trading

Deze notulen zijn een zakelijke weergave van de inhoud van de vergadering

began. I bought my DRs in January 2020 and for sure I didn't expect to have to face the challenge we have faced during this time. And to the Spanish I gave the same information, that I am really sorry for the situation. I personally can say I have done my best. I have dedicated a lot of time to analyse the different possibilities, to talk with my colleagues in the SAAT board, with the EVN supervisory board members in the bank, with clients and DR holders in Spain. I have tried to make the better decisions among some of which none was perfect and at least dedicated a lot of time to analyse the pros of cons of all of them and making good decisions in the framework that we had in that moment.

Voorzitter

Thank you. Ik ga naar microfoon 4. O, microfoon 3, is daar belangstelling? O, dan staat u daar wel op een verwarrende plek.

De heer Bar

Nou, dan wordt het toch 2. Ja. Goedendag, Bar is mijn naam. Ik wou even een correctie. U zei dat de Ondernemingskamer goed oordeelde over Triodos, maar volgens mij was het echt niet zo.

Voorzitter

Dat zei ik ook niet. Dus, dat kan ik nu misschien direct corrigeren. Ik had het over het oordeel over SAAT.

De heer Bar

Volgens mij hebt u dat toch anders gezegd, maar ik... Maakt niets uit. Maar even voor de duidelijkheid, de Ondernemingskamer was heel kritisch over wat Triodos Bank heeft gedaan en dat wordt heel vaak weer een beetje veranderd en ontkend, maar bij dezen wou ik dat gewoon even duidelijk maken.

Voorzitter

Ja hoor, maar ik verwees uitsluitend en alleen naar wat in het rapport te vinden is over SAAT, in het bijzonder over de laatste jaren. U kunt dat zelf nalezen, ik ga dat niet uitgebreid citeren en ik zeg daarbij dat voor SAAT het probleem van de niet-inwisselbaarheid als een volslagen verrassing kwam. Dus in de periode daaraan voorafgaand hebben wij geen bemoeienis gehad met relevante besluitvorming. Dat is de optelsom van de oordelen en daar verwees ik naar. Maar dank voor uw vraag. Ja, 1.

De heer Lucassen

Dag, mijn naam is Lucassen, ik ben certificaathouder uit Amsterdam en ik zal straks met volle overtuiging voor de herbenoeming van Mercedes Valcárcel stemmen, omdat wij blij mogen zijn dat we iemand van haar statuur hebben die onze belangen vertegenwoordigt. Dank u wel.

[applaus]

Voorzitter

Dank u wel. Dan is er nog één vraag bij microfoon 2. Gaat uw gang.

De heer Arnauts

Ja, Arnauts nogmaals namens een honderdtal Belgische certificaathouders. Ik heb een vraag voor mevrouw Valcárcel. In een brief die we pas gisteren hebben gestuurd, inderdaad, niet in het midden van de nacht hè, maar toch, hebben wij een concreet verzoek onder andere gericht aan Triodos Bank en dat is in overleg te treden aangaande een compensatie voor alle certificaathouders, vermits in tegenstelling tot wat meneer de voorzitter zei, de Ondernemingskamer niet heeft vastgesteld dat er enig debat is geweest of enige informatie over de nieuwe prijszetting die ondertussen is publiek gemaakt door verschillende leden van het bestuur. De vraag is dus aan mevrouw Valcárcel, bent u bereid als lid

Deze notulen zijn een zakelijke weergave van de inhoud van de vergadering

van het bestuur van SAAT om ons te ondersteunen in de vraag van een overleg over compensatie? We hebben twee concrete oplossingen uitgedokterd op ons kantoor. Enerzijds eeuwigdurende obligaties terugbetaalbaar in aandelen voor een gedeelte van de certificaten en anderzijds de piste van de preferente aandelen. Dat is dus een middel om, indien er inderdaad zoals verwacht grove verliezen zullen worden geleden door de certificaathouders, dat zij tenminste op een gespreide manier in de tijd een compensatie kunnen krijgen. Gaat u dat verdedigen of gaat u het doen zoals voordien, namelijk formeel de belangen van de certificaathouders verdedigen maar dat niet altijd even effectief te doen? Dat heeft de Ondernemingskamer vastgesteld. Dank u.

Voorzitter

Laat ik maar direct ook zelf daar eerst op reageren, want u stelt de vraag eigenlijk aan het gehele SAAT-bestuur. We hebben geen enkel probleem tegen het overleg dat u aankondigt, we hebben alle vertrouwen in de bank om daar verstandig op te reageren, maar we hebben geen eigen rol in dat gesprek. Als de bank ook mogelijkheden ziet om in de richting van alle certificaathouders een gebaar te maken dat hun materieel convenieert, waarom zouden wij daar bezwaar tegen hebben, maar het gesprek moet primair plaatsvinden met hen. En daarmee is dus ook dit punt een punt dat u beter vanmiddag dan nu aan de orde kunt stellen. Mevrouw Valcárcel, wilt u daar misschien iets aan toevoegen?

Mevrouw Valcárcel

Well, Alexander has answered what I was going to answer. Because we talk with the bank, talks about these topics. We would like to see how we advance on it and it is true that this is one of the points we are working on. I can not assure that final solution, but it is one of the things that we are taking into account in our short-term conversations with the bank.

De heer Arnauts

Nou, het is jammer dat we daar niet op de hoogte van worden gehouden, van deze gedachte of deze gesprekken. Dat is heel belangrijk, want jullie hebben van ons het mandaat om onze rechten uit te oefenen, dus dan is het heel jammer dat we het moeten doen met zulke vage antwoorden.

Voorzitter

Wij informeren u compleet en volledig over elke relevante interactie met de bank. Daar hoeft u zich geen enkele zorg over te maken.

De heer Arnauts

Dank u.

Voorzitter

Dames en heren, ik heb de indruk dat wij toe zijn aan de schriftelijk binnengekomen vragen. In de allereerste plaats een vraag uit Brussel.

Moderator

Ja, dat is een vraag van certificaathouder Bailly. Een vraag aan mevrouw Valcárcel. Mevrouw, wist u al voor het begin van de coronacrisis dat er sinds 2017 een potentieel probleem was met de verhandelbaarheid van Triodos-certificaten?

Voorzitter

Mercedes.

Mevrouw Valcárcel

Deze notulen zijn een zakelijke weergave van de inhoud van de vergadering

No, I didn't know and in fact the best proof about this is that I bought my own DRs in January 2020.

Voorzitter

Vanuit Tres Cantos.

Moderator

Waarom worden niet alle leden van SAAT samen met mevrouw Valcárcel, die aan het einde van haar mandaat is, ter stemming voorgelegd?

Voorzitter

Het antwoord op die vraag kan ik zelf geven en dat luidt dat dezelfde procedure geldt voor alle leden van dit bestuur. Dus als ons mandaat afloopt na vier jaar, in het huidige model waar we over gaan praten, worden wij voor herbenoeming voorgedragen. Dus daarmee is denk ik die vraag beantwoord. En dan zagen we ook nog uit Hoorn een stemverklaring. Wilt u die voorlezen even?

Moderator

Ja. Ik zal ze snel voorlezen. Omdat we al jarenlang elders in Europa ook fondsen aanbieden, moeten we Mercedes ook accepteren. Er is niets mis met haar kennis en opleiding. Naast de Spaanse denkwijze heeft ze ook een andere denkwijze die we, indien we haar niet benoemen, zullen gaan missen. We moeten minder Nederlands gaan denken en meer als een grotere Europese gemeenschap.

[applaus]

Voorzitter

Oké, dan houden we het daarbij. Dank u wel. En dan stel ik u voor dat we tot de stemming overgaan. Ik geef Lieve graag de leiding over het stemmingsproces.

Moderator

Ja. Dus volgens de huidige regels kan een certificaathouder maximaal duizend stemmen uitbrengen. Elk certificaat geeft recht op één stem. Er zijn op dit moment 203 certificaathouders aanwezig, hetzij hier in de zaal, hetzij online, die samen 358.970 stemmen vertegenwoordigen. Daarnaast is er vooraf steminstructie gegeven door 302 certificaathouders en die vertegenwoordigen samen 102.857 stemmen. In het totaal kunnen dus 461.827 stemmen worden uitgebracht. Voor de stemming, en dan hoop ik dat er nu een volgende slide komt, inderdaad, met uitleg over hoe u kunt stemmen. Dus u heeft een stemkastje, u heeft een stemkaart, een smartcard, met een chip. U steekt de kaart met de gouden chip naar u toe gericht in het kastje, uw naam verschijnt op het scherm en dan ziet u ook meteen de stemopties, maar we gaan eerst een test doen, ja. En dan kan u al naar gelang de stem die u wilt uitbrengen 1, 2 of 3 kiezen. Drie als u niet wenst te stemmen. Uw keuze verschijnt op het scherm en de laatst gedrukte keuze telt. En ook, ik herinner mij van vorige keer, er is dus geen sendknop. Nee. En het is ook geen touchscreen, u moet wel degelijk op de toetsen drukken. Dan gaan we een test doen, als u daarmee akkoord bent en dan zal de vraag voor de test verschijnen.

Voorzitter

Nee, die zal niet verschijnen, die ga ik u vertellen.

Moderator

Ja, het is een, we gaan testen eerst. Ja, is dat een antwoord op uw vraag?

Voorzitter

De vraag is niet verstaan, dus wat was de vraag?

Deze notulen zijn een zakelijke weergave van de inhoud van de vergadering

De heer Schoors

Het was een vraag, omdat Mercedes die zelf ook certificaathouder is, het nog niet had verstaan, omdat ze nog met de vertaling zat.

Moderator

Ja, de vertaling komt niet snel genoeg voor u, begrijp ik. Het is goed, want in feite ook online hebben de mensen natuurlijk dezelfde, moeten kunnen volgen, dus ik zal een beetje temporiseren. Ik denk, Koen, dat dat jouw onderliggende boodschap is. Temporiseren. Ja. Oké.

Voorzitter

En dan nu een testvraag, toch?

Moderator

Ja, en dan de testvraag. U ziet ze niet, dan lees ik ze u voor. Bent u akkoord om een teststem uit te brengen? Ja, dan stemt u 1. Nee, dan stemt 2. U onthoudt zich, dan wordt het 3. En dan is ondertussen de stemming gestart. Ja. We laten die even lopen, zowel voor u in de zaal als voor de mensen die achter het scherm online stemmen. Ja, ik zie dat de cijfers, de stemmen bewegen nog, dus er wordt nog gestemd... Dan gaan we nu de test afsluiten en voor de anekdote kan ik u meegeven dat van de uitgebrachte stemmen 78 voor zijn, 21 tegen en de anderen hebben zich onthouden. Ik hoop dat iedereen ondertussen heeft kunnen oefenen en dan gaan we over naar de...

Voorzitter

Ik zou graag met de nee-stemmers straks nog even een apart gesprek voeren. We wachten dat met belangstelling af. We gaan verder.

Moderator

Oké. Dan gaan we de stemming voor de benoeming van Mercedes lanceren.

Voorzitter

Lieve, de vraag is: Wat is 1, wat is 2 en wat is 3 in dit geval?

Moderator

Dus voor de stemming zo dadelijk over de benoeming van Mercedes. 1 is voor, 2 is tegen en 3 is, u onthoudt zich.

Voorzitter

Ja. 1 is voor, voor herverkiezing, 2 is tegen en 3 is onthouden van stemming. Iedereen goed geïnformeerd? Gaat uw gang.

Moderator

Oké. De stemming is open. U kunt stemmen en we zullen u in de zaal en online even de tijd laten om te stemmen.

[...]

We gaan de stemming nu sluiten. En we wachten even totdat de online stemmen ook helemaal binnen zijn, er zijn enkele seconden speeltijd daartussen.

[...]

De stemming is gesloten. Alle resultaten zijn binnen en die resultaten zullen meteen, voorzitter, op het scherm verschijnen.

[...]

Deze notulen zijn een zakelijke weergave van de inhoud van de vergadering

Voorzitter, de stemmen zijn verschenen achter u op het scherm. Ik zal ze lezen. Voor de benoeming van Mercedes 41,57 procent van de stemmen, tegen de benoeming 58,43 procent van de stemming.

Voorzitter

Oké, dank u wel. Duidelijk. Duidelijk resultaat, we zullen in deze geest handelen. Mercedes, wil je nog iets zeggen?

Mevrouw Valcárcel

Thank you for sharing with us your ideas and your proposal and voting about this. I wouldn't like to end my participation as SAAT board member without saying thanks to all the people that are supporting the bank and are supporting the activities that the bank is developing. I think we are a great entity. I think that our European footprint is a very good example of how things can be done and I am sure that we continue, I currently by myself as DR holder, working to make Triodos a great entity. I would like to finish and not say bye without sharing with you that Triodos is full of holders for sure, but also clients, other stakeholder and co-workers, I would like to mention explicitly the co-workers, that have worked very, very hard during these last three years in very complex times, with day by day more restrictive regulations, with change in the compliance and in the money laundering, requirements from the regulators and always maintaining their faith and their interest in making a better world by changing the finance. So, thanks to you all and especially thanks to the co-workers and all the board members that are dedicating a lot of their time, their force and even their emotional balance, trying to do become a better entity for having higher impact and a better world.

[applaus]

Voorzitter

Ik sluit mij graag aan bij dit applaus. Ik betreur deze uitslag en we zijn Mercedes bijzonder dankbaar voor wat ze voor ons gedaan heeft en hopelijk zal willen blijven doen, nu als certificaathouder. Heel veel dank.

4. Consultatie ten behoeve van positiebepaling van SAAT ten aanzien van de stempunten op de agenda van de AVA Triodos Bank N.V. (ter bespreking)

Voorzitter

Dames en heren, ik ga verder met u naar het volgende agendapunt en dat is de voorbereiding op vanmiddag, de consultatie die wij met u hebben georganiseerd zodat wij onze positiebepaling nog wat verder kunnen aanscherpen, bijstellen of verfijnen. We doen dat voor de laatste maal, zeg ik nogmaals, naar het zich laat aanzien, in onze huidige rol. In onze nieuwe rol zullen wij nog steeds het woord kunnen voeren, hoop ik en verwacht ik, maar dan uitsluitend namens degenen die ons hun stem hebben toevertrouwd. We willen u graag zo meteen in de gelegenheid stellen daar vragen over te stellen. We hebben nogal wat agendapunten en ons plan is, u ziet dat hier op het scherm, om deze agendapunten waar een interventie van ons mogelijk is in drie groepen te verdelen, u kort even te informeren over hoe wij van plan zijn daarop te reageren, u de gelegenheid te bieden daar iets van te vinden. Ik vraag u nu alvast of u uw eigen vragen, die u misschien of stellig ook wel zult hebben aan de bank, vanmiddag te stellen. Het heeft weinig zin die aan ons te stellen, want die kunnen we toch alleen maar doorverwijzen. Dus het gaat nu uitsluitend om de insteek die wij van plan zijn te kiezen. En dan begin ik met de groep Resultaten, waar u dus vier agendapunten tegenkomt, en dit zal denk ik ook wel de meest tijdrovende zijn, want ik wil toch wel iets zeggen, nu reeds, over hoe wij aankijken tegen de Jaarrekening 2022. Natuurlijk een belangrijk document, omdat het daar uiteindelijk toch om gaat bij deze bank. De basis wordt gelegd voor de toekomst in wat er uiteindelijk ook dit jaar weer wordt gepresteerd. En onze korte samenvatting kan zijn dat wij vinden dat dit jaar een goed financieel resultaat heeft geleverd, dat de

Deze notulen zijn een zakelijke weergave van de inhoud van de vergadering

goede resultaten van het jaar daarvoor, 2021, zijn vastgehouden en dat spreekt in het geheel niet vanzelf. De omzet is gestegen, u hebt het allemaal kunnen zien. De kosten zijn wel hoger hier en daar, maar dat zijn dan toch vooral eenmalige kosten. Het netto bedrijfsresultaat is daardoor iets lager dan vorig jaar. We hopen dat uiteindelijk na invoering van het MTF die kosten ook verder kunnen verlaagd worden en dat moet ook.

Dividend is significant gestegen van € 1,80 naar € 2,11. Dat vinden we ook positief te duiden. We hebben al gesproken over de Ondernemingskamer, over de overgang naar MTF. Wij vinden dat Triodos Bank naar haar beste vermogen en adequaat mee is omgesprongen, maar de financiële resultaten, zeg ik toch maar en ik vermoed namens velen hier, moeten nog beter, moeten ook duurzaam verbeterd worden. Die oproep hebben wij al vaker gedaan en die herhalen wij dit jaar. Maar Triodos heeft zich goed gepositioneerd. Wij denken dat de strategische positionering belangrijk is en hier en daar ook nog scherper en duidelijker kan en wij bespeuren een positieve ontwikkeling. We hebben zelf een viertal vragen die we vanmiddag gaan stellen. Heel kort, we willen iets vragen over de verhouding tussen de vijf pijlers in het werk van de bank, voedsel, resources, energie, maatschappij en welzijn. Wij vinden dat voedsel wat onderbedeeld wordt, we willen graag daar commentaar op hebben. We willen heel graag wat meer weten over de beleggingsprestaties van de bank, dus de prestaties die de bank levert bij het beheren van vermogen van anderen, daar wordt wel heel summier over geïnformeerd. Wij vinden als derde punt dat er ruimte is voor een nog wat luider en duidelijker marketing pitch, om het maar even op z'n Nederlands te zeggen, die uiteindelijk Triodos succesvol moet positioneren naast zijn concurrenten, want die zijn er en die komen er steeds meer. Het succes van Triodos vertaalt zich juist ook in pogingen van andere banken om in hetzelfde duurzame spoor te belanden. Daar is denk ik een duidelijk signaal wenselijk. En ten slotte vinden wij dat de bank wat meer zou moeten doen aan de impactrapportage, een poging bij rapporteren om naar meer te kijken dan financiële resultaten alleen. Die poging wordt nu bijvoorbeeld door ABN-AMRO heel systematisch en grootschalig opgepakt.

We denken dat het Triodos zou sieren en dat het zou passen bij het karakter van de bank als zij daar meer werk van zou maken. Dat over de jaarresultaten. Dan nog even over de andere punten in dit vakje. Dividend, een ingewikkeld en voor u ook, denk ik, heel belangrijk onderwerp. Er is nu inmiddels sprake van een aangepast dividendbeleid. Vorig jaar, onder mijn voorgangster, ook vanwege SAAT gesteund. Dit voorstel paste in die methodiek, die nieuwe methodiek en het totale dividend zou daarmee uitkomen op € 2,11 per aandeel. Dat klopt met het beleid. Het nieuwe beleid probeert ook groei te financieren zonder uitgifte van additionele aandelen. Dat vond SAAT toen en vindt SAAT nog steeds een waardevol ingrediënt, ook in uw belang. Desalniettemin kunt u nog steeds van mening verschillen over het beleid zelf, maar uiteindelijk zal SAAT vanmiddag wat ons betreft voor dit dividendvoorstel bereid zijn te stemmen. En dan de dechargepunten van Raad van Bestuur en Raad van Commissarissen. Decharge, u weet wat dat betekent. Triodos zou daarmee afstand doen van vorderingen uit hoofde van dit beleid richting bestuur en richting Raad van Commissarissen. Het doet verder helemaal niets af aan rechten van certificaathouders zelf. Wij vinden dat 2022 een ongelooflijk veeleisend jaar is geweest voor alle betrokkenen, in het bijzonder voor deze twee bestuursorganen. Er is voortgang geboekt in een aantal opzichten. De MTF is dichterbij gekomen. Wij geloven oprecht en met vaste overtuiging dat dat de beste route is voor de bank en zijn stakeholders, in het bijzonder voor u en wij willen de bank aanmoedigen om langs deze lijn verder te gaan, maar bij alles wat zij doet de samenwerking met de stakeholders nadrukkelijk na te streven, in het bijzonder ook u maximaal te betrekken en te horen bij de totstandkoming van haar beleid. De bank heeft rust nodig naar onze overtuiging, heeft nu ook meer kracht nodig en moet de kracht vinden om verder te werken aan haar ongelooflijk belangrijke missie die van onvoorstelbaar grote betekenis is. Wereldwijd is de vraag naar duurzaamheid en de behoefte aan duurzaamheid alleen maar toegenomen. Deze bank heeft destijds het voortouw genomen om daar ook een financiële invulling aan te geven en moet dat blijven doen. En dames en heren, met enorme waardering voor de onvermoeibare inspanningen, dat mag ook wel eens gezegd worden, van bestuurders, commissarissen en medewerkers, er is ongelooflijk hard gewerkt, dat hebben wij ook zelf een paar keer kunnen waarnemen, zullen wij voor de decharge van het bestuur stemmen, en de Raad

Deze notulen zijn een zakelijke weergave van de inhoud van de vergadering

van Commissarissen, voor het gevoerde beleid. Dat zijn onze voornemens. En dan bied ik u nu de gelegenheid om daarop te reageren als u dat wilt. En ik zie belangstelling daarvoor bij microfoon 1, de heer Janssens.

De heer Janssens

Ja, meneer de voorzitter, u hebt een paar keer de MTF genoemd, dat u daar blij mee bent. Ik weet niet, veel certificaathouders zullen het nog niet hebben gemerkt, maar gisteren is de brochure voor particulieren gepubliceerd in het Nederlands. Nou kon ik ook het Engels wel lezen, dus het was niet helemaal verrassend wat erin stond. Maar dan kom ik zo'n zinnetje tegen bij de risico's: Er is momenteel geen publieke markt voor certificaten en het is mogelijk dat er geen actieve of liquide markt ontstaat of dat deze in stand blijft. Met andere woorden, certificaathouders moeten er rekening mee houden dat die nooit meer van hun certificaten afkomen. Vindt u dat nou echt een acceptabel risico?

Voorzitter

Nou, u formuleert het veel sterker en absolueter dan het denk ik bedoeld kan zijn, maar zoals bij alles in het leven is er geen volstrekte zekerheid van tevoren te verkrijgen dat een onderneming als het optuigen van deze interne bank met succes afgerond zal kunnen worden en het is passend dat daarop wordt geattendeerd, maar wij hebben op zich veel vertrouwen in het welslagen van dit initiatief. We zullen er alles aan doen dit te bevorderen en we hopen dat het inderdaad tot het succes leidt dat wij verwachten.

De heer Janssens

U zei net, ik druk me sterker uit, nee, ik lees gewoon het zinnetje voor zoals het in de brochure staat hè.

Voorzitter

Ja. Als u van mij de erkenning wilt dat het niet risicoloos is dan hebt u die bij deze.

De heer Janssens

Nou ja, goed, ik vind het geen prettig vooruitzicht dat we dus eigenlijk misschien wel een gift hebben gedaan aan de bank in plaats van dat we certificaten hebben gekocht.

Voorzitter

Ik hoop het van niet. Ik hoop het van niet en ik zie dat mijn collega Koen ook zo nadrukkelijk nee zit te schudden dat ik hem de kans wil bieden om uit te leggen waarom.

De heer Schoors

Volgens ons is de MTF een goed idee. Ik denk dat ook de Ondernemingskamer dat heeft erkent, dat binnen de vele mogelijke, niet zo goede oplossingen dat de minst slechte was. Het is zeker niet perfect hè, we erkennen het probleem, maar het is de best mogelijke oplossing. Wat de bank nu probeert te doen, is alles op alles zetten om die te laten slagen, waardoor de situatie voor ons allemaal beter zal worden. Maar de bank in alle eerlijkheid zegt ook van, honderd procent zeker dat dat slaagt, is dat niet. Wie weet is er volgend jaar een oorlog of een andere supergrote recessie of wie weet wat er volgend jaar gebeurt. Dus zo'n zinnetje is een soort algemene clause om, en dat moet je doen in dat soort document, alle risico's te benoemen. Het is zeker geen suggestie dat de kans groot zou zijn dat u een gift doet aan de bank. Het is een juridische kwestie waarbij dat u zegt van ja, dat is natuurlijk ook een risico en dat vind je in elke prospectus van elk aandeel, een dergelijke clause. Dus ik zou willen sterk benadrukken dat dat vooral een juridische component is en dat dat niet slaat op het risico dat ge plots niks meer hebt. In tegendeel, wij geloven heel sterk dat MTF de waarde en de liquiditeit van uw certificaat straks zal verhogen op termijn.

De heer Janssen

Deze notulen zijn een zakelijke weergave van de inhoud van de vergadering

Ik zal niet uitgebreid nog verder in discussie gaan, maar toch nog één opmerking, want u haalt, net als de voorzitter eerder, de uitspraak van de Ondernemingskamer aan alsof dat een toets is geweest op het beleid van de bank en de SAAT. Nou, dat is denk ik toch niet helemaal het geval geweest.

Voorzitter

Die uitspraak laat ik dan maar even voor uw rekening. Ik ga naar microfoon 2.

De heer Hurts

Dank u wel. Van deze lijst die u net hebt toegelicht.

Voorzitter

De heer Hurts.

De heer Hurts

Ja, sorry. Mijn naam is Hurts. Van deze lijst die u net hebt toegelicht willen we graag over twee onderwerpen iets zeggen. Het onderwerp dividend zullen we naar vanmiddag verplaatsen, dus hier wil ik graag iets zeggen over het stuk juridisch, het middenblok en met name dan het voorstel tot wijziging van de statuten.

Voorzitter

Daar komen we nog aan toe, dus dan bent u te vroeg.

De heer Hurts

Oké, dan wacht ik even.

Voorzitter

We zijn nu nog bezig aan het eerste blok. Ja, bij microfoon 1.

De heer Gerritsen

Erik Gerritsen, certificaathouder uit Utrecht. U heeft iets gezegd over dat u tevreden was over de resultaten van het afgelopen jaar en ik heb daar wat opmerkingen en vragen over, in de zin van, Jeroen Rijpkema heeft een tijd geleden aangekondigd dat hij ook aan de resultaten en de kosten-inkomen-ratio wat zou doen of wilde doen. Ik neem waar, of er staat in het verslag, dat die ongewijzigd is gebleven. Die was 80%, al jaren, die is in 2022 weer 80%.

Voorzitter

Ik ga u toch even onderbreken.

De heer Gerritsen

Nee, ik zal het vanmiddag...

Voorzitter

Weet u zeker dat u dit niet wilt vragen aan de bank?

De heer Gerritsen

Nee, oké. Nee, dan zal ik het toespitsen op de vraag aan u. Hoe kijkt u aan... Nee, dat is denk ik toch een vraag voor de SAAT. Spits ik het toe. Ik neem waar dat de kosten-inkomen-ratio niet verbeterd is, ik neem waar dat het aantal medewerkers, dat met 10% zou dalen, gestegen is. Dat lijkt mij niet de ontwikkeling die je wenst en die toegezegd is. Hoe kijkt de SAAT daar tegenaan? En is dat niet iets om op te nemen vanmiddag in uw inbreng?

Deze notulen zijn een zakelijke weergave van de inhoud van de vergadering

Voorzitter

Als u goed geluisterd hebt, hebt u er iets over gehoord. Wij kijken daarnaar met zorg, maar ook wel met begrip, omdat het wel een bijzonder jaar was. En als u die kosten-inkomen-ratio corrigeert voor de, laten wij hopen, eenmalige extra kosten, dan is die wel degelijk gedaald, namelijk van 80% naar 75%. Dat is niet voldoende, maar het gaat wel de goede kant op. Dus daar wil ik...

De heer Schoors

Als ik daar mag bij aanvullen. We zijn het helemaal met u eens, in die zin, dat SAAT al zeer dik, bij de [red.: onverstaanbaar], elke keer opnieuw zegt van, de kosten-inkomen-ratio is hoog, wilt u alstublieft proberen te verlagen en ook zeggen hoe je dat zal doen. Dus wij vinden dat heel erg belangrijk inderdaad, maar natuurlijk, corona was niet behulpzaam, de nieuwe wetgeving was niet behulpzaam, juridische kosten waren ook niet behulpzaam. Maar ik herhaal wat de voorzitter zei, als je voor het eenmaal aan voor een groot stuk juridische kosten corrigeert, zie je dat het wel degelijk aan het dalen is. Dus structureel heeft de bank een trendbreuk ingezet naar lagere kosten-inkomen-ratio en eenmaal dat de eenmalige kosten voor juridische procedures en MTF voorbij zijn, zullen we dat ook in de cijfers gaan zien en we zijn blij dat die structurele trendbreking eindelijk is ingezet. Dus we sluiten ons aan bij uw zorg daarover in elk geval.

De heer Gerritsen

Dank u wel. Ik wijs er dan nog op dat ik net las dat het in Nederland op dit moment op 60% gemiddeld, de kosten-inkomen-ratio. Dat is nog wel een verschil met 75%.

Voorzitter

Wij zijn ons daarvan bewust.

De heer Gerritsen

Oké, dank u wel.

Voorzitter

Dank u wel. Ik ga naar microfoon 2.

Mevrouw Den Hollander-Diffelen

Den Hollander-Diffelen. Ik ben verheugd dat u zich verder nog wilt gaan inzetten voor de voedselproductie, een van onze primaire levensbehoeften. Ik wil dat graag in een kader plaatsen vanuit mijn eigen vakgebied biologie, dat nu het idee bestaat dat grondeigendom betekent dat je in principe al het leven binnen je eigendom voor honderd procent mag doden, zowel de planten als de dieren. Je hebt de zeggenschap daarover, in plaats van dat je dat vanuit de zorgplicht omgekeerd moet doen. Wij gaan nu subsidiëren voor alles wat je minder dan honderd procent gaat doden voor landschapsonderhoud en dergelijke. Dat gedachtegoed dat moet veranderd worden, ook dat u daar, vanuit die gedachte de voeding naar voren wilt brengen.

[applaus]

Voorzitter

Dank u wel. Dat geniet steun binnen dit gezelschap. Ik vraag u nadrukkelijk om dit punt vanmiddag aan de orde te stellen, want de bank is in een hele andere positie dan wij om daarop te kunnen reageren. Maar ik dank u zeer voor uw opvattingen.

De heer Arnauts

Deze notulen zijn een zakelijke weergave van de inhoud van de vergadering

Meneer de voorzitter, een vraag nog aangaande punt 5, de decharge. Hoe kan de board van SAAT overwegen die decharge te geven indien er inderdaad geen notulen bestaan aangaande de uitleg die werd gegeven op de vorige aandeelhoudersvergadering van 23 maart? Die notulen staan nog steeds niet op de website, eerste vraag. Tweede vraag, ik heb professor Schoors horen zeggen dat het heel duidelijk is voor hem dat MTF de beste oplossing is en dat hij zelfs verwacht dat de koers zal verhogen. Nou, dat is een beetje bizar en kan hij dat misschien toelichten effectief? En de derde vraag is, indien het inderdaad zo is dat u overtuigd bent, en dat hoort men wel, dat MTF de beste oplossing is, dan stel ik mij toch vragen omtrent het gebrek aan transparantie. Als u een goede oplossing hebt, pak je er toch graag mee uit? Er werden denk ik toch fikse bedragen betaald aan advocatenkantoren, verschillende consultants, om de verschillende oplossingen, er zijn er negen las ik in het vonnis van de Ondernemingskamer, te onderzoeken. Waarom wordt daar zo geheimzinnig over gedaan, nu al maandenlang, dat wij dus opnieuw juridische actie moeten overwegen om die verslagen te krijgen, die nochtans werden overgemaakt aan de Ondernemingskamer, maar onder geheimhouding. Dus als het zo goed is, waarom is dat geheim?

[applaus]

Voorzitter

Ik ga u onderbreken. Interessante vraag, maar op de verkeerde plek gesteld. Dus ik nodig u van harte uit om die vragen vanmiddag te stellen, dan kunnen ze ook met gezag beantwoord worden. Dank u wel.

De heer Schoors

Mag ik nog even reageren op mijn deeltje? Dus ten eerste een correctie. Ik heb gezegd dat de waarde door MTF op termijn zal stijgen hè. Want waar ga ik vanuit? Ik ga ervan uit, deze bank is gezond en we hebben nu, vandaag in de financiële markt, banken noteren allemaal met een koers die lager is dan de inventariswaarde. Ik denk dat dat een tijdelijke situatie is die gepaard gaat met corona, Oekraïne, energiecrisis en nu recessie in Duitsland en hier die er misschien aan komt. Op termijn, het is een gezonde bank, heeft altijd winst gemaakt, loopt voorop in de duurzaamheid, dus heeft een aantal dingen die heel goed werken, is rendabeler aan het worden, krijgt de kosten-inkomen-ratio onder controle, dus mijn logica is van, indien je dat verhandelbaar maakt, gaat dat op termijn in waarde stijgen. En dat is mijn stelling. Dat was een antwoord op uw directe vraag.

Voorzitter

Ik ga naar microfoon 4.

Mevrouw Wildeboer

Wildeboer, certificaathouder uit Amsterdam. U heeft het woord marketing genoemd. Kunt u even herhalen wat u daarover zei als SAAT?

Voorzitter

Ik heb meen ik gezegd dat wij de bank willen aanmoedigen om zich duidelijk te presenteren aan potentiële en bestaande klanten, als het interessante, duurzame alternatief dat zij zijn.

Mevrouw Wildeboer

Oké. Ik maak mij ontzettende zorgen over de nieuwe huisstijl van de bank, die werkelijk infantiel is.

Voorzitter

Die opvatting is geheel aan u, maar daar kunnen wij in ieder geval helemaal niks aan doen, dus ik moedig u aan dit punt ook vanmiddag aan de orde te stellen.

Deze notulen zijn een zakelijke weergave van de inhoud van de vergadering

Mevrouw Wildeboer

Zal ik zeker doen, ja.

Voorzitter

Dank u wel. Even kijken, dan heb ik nog één vraag daar bij microfoon 4. Gaat uw gang.

De heer Douma

Ja, goedemorgen, mijn naam is Douma uit Rotterdam. Ik heb de afgelopen jaren bij voortdoring een tweetal vragen aan de bank gesteld en ik kom er nu op terug, omdat die inmiddels min of meer tot een conclusie zijn gekomen. De reden waarom ik er hierop terugkom, is enerzijds vanwege mijn naïeve veronderstelling dat die vragen ook al lang door SAAT gesteld zouden zijn, dus dat SAAT mij ook heel fluks van het antwoord zou kunnen voorzien. Nou, dat bleek een misvatting. De tweede reden dat ik het nu aan de orde stel, is omdat het de mogelijkheid biedt, zowel aan het bestuur van SAAT als aan de voorzitter van de Raad van Bestuur, om vanmiddag bij de vergadering mijn conclusies mee te nemen in hun overwegingen en in hun reflectie. Waar ging het om?

Voorzitter

Kunt u wel een beetje aan de tijd denken?

De heer Douma

Ja, ik zal het zo kort mogelijk doen. De eerste vraag ging over, op grond van welke analyse de bank tot de conclusie was gekomen dat er een permanente disbalans tussen vraag en aanbod van certificaten was gekomen, waardoor het oude handelssysteem niet meer levensvatbaar was.

Voorzitter

Duidelijk, dank u wel.

De heer Douma

Ik ga mijn betoog van de Jaarbeurs van de BAVA niet herhalen, maar kort gezegd was de conclusie dat die analyse ook niet echt bestaat. De tweede vraag was, de bank heeft voortdurend doen voorkomen alsof de overgang naar een MTF onvermijdelijk betekende dat er handel tegen variabele prijs zou gaan plaatsvinden. Ik heb steeds gezegd dat dat twee verschillende vraagstukken zijn, dat de overgang naar een MTF te rechtvaardigen zou zijn om daarmee de drie procent handelsbuffer van de bank te omzeilen, maar dat dat nog niet per definitie wil zeggen dat dus de handel tegen variabele prijzen moet plaatsvinden.

[applaus]

Inmiddels is ook dit tot een conclusie gekomen, want in artikel 5.2 van het Rulebook van Captin MTF staat uitdrukkelijk zwart op wit dat de uitgevende instelling ervoor kan kiezen om gewoon zelf de handelsprijs vast te stellen. Met andere woorden, er bestaat helemaal geen onvermijdelijkheid van overgang naar MTF en dus variabele prijzing, dat is alleen maar een keuze van de bank. Het lijkt er in mijn ogen op dat door het voor te doen alsof er sprake was van onvermijdelijkheid, dat daarmee de bank eigenlijk vermeed om die wellicht moeilijke keuze nader te moeten toelichten.

[applaus]

Voorzitter

Ik begrijp uw punt. Dank u wel. Ik begrijp uw punt, maar ik herhaal wat ik al een paar keren heb gezegd, daar kunt u echt vanmiddag de bank op bevragen, die gaat daarover en wij gaan daar niet over. Dus ik hoop dat u dat zult doen en we zullen zien hoe dat afloopt. Dank u wel.

Deze notulen zijn een zakelijke weergave van de inhoud van de vergadering

De heer Douma

Ik heb toch nog één punt en dat is namelijk dat, ik geloof nog steeds volledig in de missie van Triodos Bank. Daar sta ik honderd procent achter. Ik ben ook zeker niet van plan om uit te stappen op het moment dat de handel weer opengaat, maar op basis van de vragen die ik gesteld heb en de ontwijkende antwoorden die daarop steeds zijn gekomen, is het vertrouwen in de Raad van Bestuur wat mij betreft wel ernstig beschadigd en hetzelfde geldt eigenlijk, en dat is ook waarom ik er nu op terugkom, het vertrouwen in de Raad van Commissarissen en het bestuur van SAAT, omdat die blijkbaar toch onvoldoende in staat zijn om daadwerkelijk onafhankelijk en kritisch de Raad van Bestuur te bevragen op haar standpunten en communicatie aan de certificaathouders.

[applaus]

Voorzitter

Dank u wel.

De heer Douma

Tot slot, nu de handelsprijs toch eigenlijk gewoon mede bepaald kan worden door de bank als daarvoor gekozen zou worden, wil ik nogmaals benadrukken, wat ik ook al eerder heb betoogd, er is alle reden om te beargumenteren en te verdedigen, en ik heb daar ook vanmorgen bij bedrijfseconomen van de bank zelf weer over gesproken, dat de intrinsieke waarde juist bij een bank als Triodos Bank een hele reële waarde is voor het certificaat van Triodos Bank. Op het moment dat de bank voortdurend blijft verwijzen naar de marktwaarde van andere banken, op Euronext of op Europese markten, miskent in mijn optiek de bank zijn bijzondere positie als zijnde een andere bank en in dat opzicht sluit ik mij volledig aan bij de oproep van de voorzitter om de bank te bevragen op hun marketingpitch. Ik denk dat de bank veel fermer moet zijn in het feit dat de intrinsieke waarde in het geval van Triodos Bank een hele reële waarde is, zowel voor kopers als voor verkopers en dat ze dat in de aanloop naar het openstellen van de handel uitdrukkelijk in de communicatie moeten meenemen en waar mogelijk ook in de formele documenten die daar betrekking op hebben.

[applaus]

Voorzitter

Dank u wel. Dank u wel. Zoals u zelf al zegt, hebt u dit standpunt ook bij vele eerdere gelegenheden uitgedragen. Daarmee misken ik u absoluut niks. Ik moet alleen vaststellen dat u in ieder geval SAAT niet hebt kunnen overtuigen van de haalbaarheid van uw ideeën, maar de bank, zegt u ook zelf terecht, is hier aan zet en zal vanmiddag kunnen reageren op deze punten als zij dat wil. Ik ga naar microfoon 3 en dat is wat mij betreft de laatste vraag, want we hebben nog twee blokken te gaan.

De heer [red.: naam certificaathouder onbekend]

Ik twijfelde een beetje of ik deze vraag aan u, aan SAAT zou stellen of vanmiddag, maar ik zal het heel kort houden. Ik stel toch een vraag aan SAAT. Het gaat eigenlijk over de, een beetje vooruitlopende op de inrichting van, of eigenlijk niet vooruitlopend, er wordt natuurlijk nu gewerkt aan de lancering van het MTF. Gaat SAAT vanmiddag ook een vraag stellen over de specifieke inrichtingregulering? Want daar is in het verleden, dat komt ook in uw rapportage over 2022 voor, dat er ook wordt ingegaan op zorgen die bestaan bij, of in elk geval vragen en zorgen die bestaan bij certificaathouders. Gaat SAAT de bank vragen welke stappen er zijn ondernomen, welke ideeën er bestaan voor bepaalde reguleringsmaatregelen van de MTF? En dan heb ik het specifiek over zaken als handelsfrequentie, maar ook een bandbreedte waarbinnen gehandeld zou worden.

Voorzitter

Deze notulen zijn een zakelijke weergave van de inhoud van de vergadering

Daarover zijn besluiten genomen. Dus de spelregels, als ik ze zo mag aanduiden, want dat is een goede samenvatting denk ik van wat u aanduidt, liggen in die zin vast. Als u daar nadere toelichting op wilt krijgen, wat ik me goed kan voorstellen, is de bank daar zeker toe bereid en in staat vanmiddag. Wij hebben op dit moment zelf naar eigen gevoel een goed inzicht in hoe het zou moeten gaan en hoe het zou kunnen gaan, maar dat laat u alle vrijheid om te doen wat ik zojuist zei.

De heer [red.: naam certificaathouder onbekend]

Mag ik dan heel kort nog vragen of u in de dialoog, ik weet niet of dat er nu een mogelijkheid is om daar een antwoord op te geven, die u met de bank heeft gehad in het verleden over die regulering of over de invulling daarvan, kunt u daar iets van een standpunt vanuit SAAT geven, verwijzend naar wat u heeft aangegeven dat u daar juist op zou letten in het verleden?

Voorzitter

Ja, wij hebben de, maar dat is niet onder mijn voorzitterschap gebeurd, misschien is het passend dat ik eigenlijk mevrouw Sap even vraag daar iets over te zeggen.

Mevrouw Sap

Ik zal daar graag iets over zeggen, maar ik geef ook nog graag even het woord aan de heer Schoors. Kijk, over de spelregels die gaan gelden op de MTF zijn er aparte uitgebreide webinars geweest dit voorjaar. Er is ook vorig jaar al over gesproken. Daar is ook regelmatig gesondeerd met certificaathouders die daar input op hebben kunnen geven. Wij hebben als SAAT ook daar gesprekken over gehad met certificaathouders. Er is een heel voortraject geweest qua proces om daar ook goed te luisteren naar wat de wensen en de behoeften van de certificaathouders daarin zijn en daarin hebben we onder andere bijvoorbeeld goed geluisterd naar dat certificaathouders het belangrijk vinden dat die prijs zich binnen een bepaalde bandbreedte gaat bewegen en dat dat niet dagelijkse handel wordt waardoor er misschien te veel speculatie kan plaatsvinden. Dat wil niemand natuurlijk binnen Triodos. Dus dit is eigenlijk wat betreft het proces. Wat betreft de inhoud geef ik nog even het woord aan de heer Schoors.

De heer Schoors

Ik doe het superkort. Dus mede naar aanleiding van die insteek van SAAT, maar niet alleen, is het huidige systeem. Er is eenmaal per week handel, er wordt een week lang aan boekbuilding gedaan, dus ze verzamelen alle orders, dan wordt er een uurtje per week verhandeld en elke order, koop of verkoop, gebeurt met een limiet. Dus als je een kooporder doet, zeg je maximum aan die prijs en als je verkoop doet, zeg je minimum aan die prijs, waardoor certificaathouders zelf eigenlijk een bandbreedte kunnen aanhouden. De prijs die uiteindelijk wordt bepaald is degene waartegen de meeste certificaten kunnen verkocht worden. Dus het gaat echt om het verhogen van de liquiditeit, wat voor veel mensen nu het kernprobleem is.

De heer [red.: naam certificaathouder onbekend]

Helder, bedankt.

Voorzitter

Ik stel voor dat we nu overgaan naar het tweede blok. Ja, u hebt al een beurt gehad, dus met alle respect gun ik u geen tweede. Maar wie achter u staat, zou misschien ook nog iets willen vragen.

De heer Arnauts

Excuseer meneer de voorzitter, zo werkt het niet. Als ik een tweede vraag wens te stellen dan mag ik dat doen denk ik. Het is eigenlijk eerder een protest, meneer de voorzitter, want we horen u telkenmale de grote oriëntaties van de bank verdedigen, zeggende dat dat de beste oplossing is enzovoort. Maar

Deze notulen zijn een zakelijke weergave van de inhoud van de vergadering

wanneer dat er concrete vragen worden gesteld over die grote oriëntaties dan speelt u de bal door naar de bank en naar vanmiddag. Dan stel ik u gewoon de vraag, denkt u dat u een marketingbureau bent of een board van een stichting?

[applaus]

Voorzitter

Ik denk dat wij een aandeelhouder zijn en die aandeelhouder heeft duidelijk rechten en bevoegdheden en zelfs ook wel plichten, maar die zijn niet alomvattend. Wij proberen ons tot die kerntaak te beperken en die kerntaak probeer ik nu in te vullen door u ook in kennis te stellen van hoe wij die taak in de rest van de dag zullen invullen en welke onderwerpen we aan de orde zullen stellen. Dat zijn allemaal vragen die wij stellen aan de Raad van Bestuur. Dat is onze rol, dat is onze taak, helemaal geen marketingbureau, integendeel. Onze taak is nu juist naar beste vermogen de bank kritisch te volgen en te ondersteunen in de missie die wij belangrijk vinden en zelf ook van harte willen ondersteunen. Dus dat is onze rol. Wie verder, verder nog...? Ja, u bent eerlijk gezegd ook al aan de beurt geweest. Wilt u nog een keer? O, dan ga ik met ook uw goedvinden nu toch naar de tweede groep en dat is de groep die u aangeduid ziet als juridisch. Daar kan ik wat korter in zijn. In de eerste plaats is aan de orde de machtiging van het bestuur tot het verkrijgen van aandelen en certificaten van aandelen in het kapitaal van de bank. Dat is een bevoegdheid die het bestuur van de bank toekomt, zeer gebruikelijk voor dit soort ondernemingen. Het verlenen daarvan is in lijn met het beleid van de afgelopen jaren. Wij vinden het van belang dat het kan. Eén en ander geschiedt onder toezicht van De Nederlandse Bank, dus wij zullen voor het verlenen van die machtiging stemmen. Dan ziet u bij agendapunt 11, de bevestiging van eerdere besluiten van de algemene vergadering. Dat heeft de volgende reden, als u dat nog niet duidelijk was, bij de oproepingen voor algemene vergaderingen van Triodos vanaf juni 2020 had moeten worden opgenomen dat deelname aan de algemene vergadering ook mogelijk was door een schriftelijke volmacht te verlenen. Dat is niet gebeurd, een vormfout, een formele omissie in de oproeping, maar het doet geen enkele afbreuk aan de wijze waarop wij hebben gestemd of onze visie hebben bepaald. We hebben nooit overwogen gebruik te maken van een dergelijk mechanisme, dus wij zullen zonder enige aarzeling voor het voorstel stemmen tot herbevestiging van al deze besluiten die genomen zijn van juni 2020 tot en met maart 2023. Dan is er onder 12 een voorstel tot wijziging van de statuten van de bank en daar hebben we ook vorige keer over gesproken, u zult zich dat herinneren, en toen is het voorstel niet in stemming gebracht maar aangehouden. Een van de redenen daarvan was en de belangrijkste was dat er een discussie was rond de dividendcomponent in dit voorstel, waar grote bezorgdheid over bestond zowel in deze kring als bij ons en wij zijn blij dat Triodos dit punt heeft aangepast en verduidelijkt, zodat denk ik alle zorgen op dat punt nu verdwenen zouden kunnen zijn. Wat betreft de overige wijzigingen die worden bepleit, dat zijn aanpassingen die helemaal in het verlengde liggen van de gewijzigde governance. Bepaalde bevoegdheden die kunnen dan in dit nieuwe model exclusief aan Raad van Bestuur van de bank komen, maar dat doet niets af aan de mogelijkheid van aandeelhouders en in de toekomst dus ook de certificaathouders die die rol wensen te spelen, om uiteindelijk te participeren in de besluitvorming terzake en om ook zelf onderwerpen, deze en andere, aan te dragen en te agenderen voor discussie. Dus wij zien dit in balans met de gewijzigde governance en zullen de statutenwijziging vanmiddag steunen. Dat zijn de punten die onder dit blokje aan de orde komen, kort toegelicht, maar hopelijk voldoende duidelijk en ik geef u graag het woord. De heer Hurts als eerst.

De heer Hurts

Dank u wel. Hurts. Wij hebben tijdens de buitengewone algemene vergadering op 23 maart van dit jaar gevraagd om een duidelijke en begrijpelijke toelichting bij de voorstellen die er inderdaad toen al lagen om de statuten te wijzigen en in het bijzonder op het onderdeel van de beschermingsconstructie, want voor de overige punten ben ik het met u eens. Wij konden ons op dat moment niet vinden in de nogal

Deze notulen zijn een zakelijke weergave van de inhoud van de vergadering

summier toelichting die de Raad van Bestuur toen gaf, en ook in de vergadering, op de noodzaak van die voorgestelde wijzigingen en we konden eigenlijk niet of nauwelijks checken of de claim dat die wijzigingen, zoals werd voorgesteld gebruikelijk zijn bij ondernemingen waarvan de aandelen of certificaten worden verhandeld op een beurs, eigenlijk echt wel klopte. We hebben nu kunnen constateren, nu er vandaag daadwerkelijk wordt gestemd, dat de bij de vergaderstukken verstrekte toelichting een stuk is uitgebreid ten opzichte van zoals die toen was. Desondanks bleef het nog wel flink zoeken in de achterliggende documentatie op de website van de bank om echt gevoel te krijgen bij die noodzaak en ook de impact van de wijzigingen. Maar in de meeste gevallen, kan ik u zeggen, kunnen we die nu wel volgen. Het blijft wel zo dat in de leeswijzer die is uitgebracht en ook in het door NautaDutilh opgestelde drieluik van de voorgestelde wijzigingen ook nog wel vraagpunten zitten. Er is eigenlijk één punt waar we echt hardop twijfelen over de noodzaak en dat is artikel 15.1.h, omdat dat naar onze inzichten wel erg ver gaat. Voor zover wij hebben begrepen is het echt niet gebruikelijk te noemen dat iedere vorm van statutenwijziging van de bank wordt voorbehouden qua initiatief aan de Raad van Bestuur. We kunnen ons best onderdelen van de statuten voorstellen waarvoor dat zou moeten gelden, maar waarom voor de volledige statuten? En onze vraag aan SAAT is dus eigenlijk van, wij kunnen niet goed begrijpen dat SAAT daarachter staat, want voor zover wij begrijpen is dit helemaal niet gebruikelijk en we willen graag weten of SAAT het niet noodzakelijk vindt om het voorstel op dit punt bij te stellen.

Voorzitter

Dank u wel. Laat ik daar dit over zeggen, misschien dat mijn collega's er ook nog iets over willen zeggen, ik waardeer het zeer dat u de moeite hebt genomen de achtergrond van deze verzoeken en voorstellen zo grondig te onderzoeken. We hebben er ook goed naar gekeken. Ons beeld is een ander beeld dan uw beeld, namelijk dat het wel degelijk standaardpraktijk is om deze ruimte te bieden. Ik herhaal nog eens dat dat natuurlijk niet betekent dat de besluitvorming zich van de aandeelhoudersvergadering af beweegt en ook niet dat de agendering daarmee onmogelijk wordt. Dus in die zin deel ik uw zorgen ter zake niet. Wij zijn zeker bereid om vanmiddag, als u dat zelf niet zou doen, nog eens aan de bank te vragen om dit punt wat uitvoeriger toe te lichten en te onderbouwen. Vooralsnog hebben wij geen reden om steun te onthouden aan het voorstel zoals het thans voorligt. Wil een van ons daar nog iets over zeggen? Nee, dan laat ik het op dit moment hierbij. Dank voor uw vraag. Ja.

De heer Arnauts

Meneer de voorzitter, een vraag aangaande punt 11. Er is een toelichting verschenen aangaande, dus een bevestiging van de eerdere besluiten van de algemene vergadering. U heeft gezegd dat het vanzelfsprekend is dat dat gebeurt. Dat is eigenlijk op formele gronden dat dat wordt gevraagd. Nu, in die toelichting, dat wordt dus gepubliceerd op de website van de bank, staat, voorgesteld wordt om volledigheidshalve alle vanaf juni 2020 tot en met maart 2023 door de algemene vergadering genomen besluiten in de huidige algemene vergadering te bevestigen. Twee zaken hier. Welke besluiten werden genomen op de vergadering van maart 2023? Er zijn geen notulen van voorhanden. Dus men vraagt ons van besluiten te bevestigen die niet werden genotuleerd. Eerste vraag die ik graag beantwoord zou zien.

Voorzitter

Ik moet u zeggen dat ik dat nu niet paraat heb, maar als u zegt dat...

De heer Arnauts

U heeft ons wel gezegd dat dat vanzelfsprekend was op punt 11 instemmend te antwoorden.

Voorzitter

U moet mij eerst laten uitspreken. In de voorbereiding hebben wij dat lijstje gezien. Wij zijn bereid alsnog

Deze notulen zijn een zakelijke weergave van de inhoud van de vergadering

te herhalen wat onze opvattingen destijds ook waren, dus we doen daarmee niks nieuws, maar ik ben graag bereid om straks nog expliciet uit te zoeken waar het om gaat en dat ook expliciet vanmiddag aan de orde stellen.

De heer Arnauts

Dus ik denk dat u zo aangetoond heeft, meneer de voorzitter, dat uw board zijn werk niet doet. Dat is althans mijn opvatting daarover. Hoe dan ook wens ik te benadrukken ten opzichte van alle aanwezige certificaathouders hier dat die stemming een enorm groot belang heeft, want indien zij in een later stadium, zoals toch een aantal mensen overwegen, gerechtelijke procedures moeten aanspannen, wij hopen van niet uiteraard, dan zal die stemming tegen hen worden gebruikt. Want u moet weten dat onder het vennootschapsrecht het meestal zo is, dat wanneer men heeft ingestemd effectief met een besluit, men die later niet meer kan aanvechten of de gevolgen ervan niet. Voilà, dus ik denk dat iedereen heel bewust moet zijn dat die stemming helemaal niet vanzelfsprekend is wat betreft punt 11.

[applaus]

Voorzitter

Goed, dank u wel. Even kijken. Ik ga eerst even naar microfoon 1.

De heer Janssens

Janssens, Voorschoten, TriodosTragedie.nl. Ik wil het even over punt 10 hebben, die machtiging. Ik las die machtiging en er kwamen een paar vragen bij me op. Er staat helemaal niet een motivatie bij waarom eigenlijk die machtiging wordt gevraagd. U heeft dat vast wel gevraagd aan het bestuur, dus ik hoop dat u die vraag kunt beantwoorden.

Voorzitter

Ik heb hem eerlijk gezegd zojuist al beantwoord. Het is om een vormfout te corrigeren.

De heer Janssens

Nee, punt 10, de machtiging tot het verkrijgen van aandelen en certificaten. Waarom vraagt de bank een machtiging daartoe?

Voorzitter

Omdat het een gebruikelijk instrument is voor een onderneming als Triodos. De concurrenten van Triodos hebben zonder één uitzondering een dergelijke bevoegdheid.

De heer Janssens

En waarom hebben al die bedrijven dat?

Voorzitter

Omdat ze in hun bedrijfsvoering daar gebruik van willen maken. En als ze daar gebruik van maken dan verschijnt dat weer als besluit in de aandeelhoudersvergadering. Dus het is een mogelijkheid voor dit soort ondernemingen om dit soort initiatieven te nemen en die wordt onzerzijds ook Triodos van harte gegund.

De heer Janssens

Maar het doet mij ook denken aan de drie procent die in het oude stelsel een grens was. Er mocht tot drie procent van de NAV in feite worden teruggekocht aan certificaten. Nu vraagt de bank een machtiging voor 10%.

Deze notulen zijn een zakelijke weergave van de inhoud van de vergadering

Voorzitter

Ja, dit was toch met alle respect een hele andere setting, maar ik wil uw vraag helemaal niet bagatelliseren, maar ik denk dat we echt vanmiddag de bank de gelegenheid moeten geven hier uitgebreid en ook precies op te reageren. Wat wij ervan weten, en we hebben ons daar goed in verdiept, geeft ons geen reden om hier anders dan positief op te reageren, maar u hebt alle recht om nadere details te vernemen en te horen.

De heer Janssens

En het feit dat er die machtiging wordt gevraagd terwijl het nog niet aan De Nederlandse Bank is gevraagd, dus ook nog niet bekend is of De Nederlandse Bank ermee akkoord gaat...

Voorzitter

De bank zal als die machtiging gebruikt wordt daar akkoord aan moeten geven. De Nederlandse Bank, dus de toezichthouder.

De heer Janssens

Oké.

Voorzitter

Dank u wel. Bij microfoon 4 zie ik nog een vraagsteller.

Mevrouw [red.: naam certificaathouder onbekend]

Ja, ik heb een vervolg op de vraag van Hurts over artikel 15 van de statutenwijziging, dus nummer 12 hier. Aan het begin van de vergadering hebt u gezegd dat er gesprekken komen met de certificaathouders over zeg maar de hele structuur van de verschillende bevoegdheden en ik begreep daaruit dat daarbij ook de statuten juist van de bank aan de orde waren, dus de benoeming van de Raad van Bestuur. Of ging dat alleen over...

Voorzitter

Nee, nee. Dat gaat over de statuten van SAAT.

Mevrouw [red.: naam certificaathouder onbekend]

Alleen de statuten van SAAT. Oké. Nou ja, ik wil ook zeggen, ik betreur het dat artikel 15 over de statutenwijziging, dat u dat nu al uit handen geeft, want dat gaat echt een stap verder dan in de oude structuur voor de MTF, dus zonder daarna nog de mogelijkheid om invloed te hebben op de statuten van de bank, want dat geeft u daarmee eigenlijk uit handen.

Voorzitter

Dat lijkt me niet. Voor zover de aandeelhouder daar invloed op kan uitoefenen, en dat kan, is dat ook in de governance alleszins mogelijk. Sterker nog, dan kunt u zelf, als u gebruik maakt van uw volmacht, in die rol van aandeelhouder belanden.

Mevrouw [naam certificaathouder onbekend]

Dan heb ik iets verkeerd begrepen. Ik begreep bij die bijzondere besluiten dat er geen initiatiefvoorstel kan komen van de aandeelhouder om de statuten te wijzigen, dat dat niet als een beslispunt dan in de vergadering kan worden aangebracht en alleen als een besprekspunt, met andere woorden, dat de Raad van Bestuur dan daar altijd zich aan kan onttrekken en zeggen van ja, dat kun je willen, maar dat gaan we niet doen.

Voorzitter

Deze notulen zijn een zakelijke weergave van de inhoud van de vergadering

Dat is juist, maar dan kan ik in ieder geval dit zeggen, dat als zo'n situatie zich zou voordoen, wat ik hoogst onwaarschijnlijk acht, dat u natuurlijk altijd wel het recht hebt, zoals u zelf al zegt, die discussie aan te kaarten en dan moet ik nog zien dat een Raad van Bestuur die daarmee geconfronteerd wordt en ook met een brede meerderheid geconfronteerd wordt op dat punt, dat zou kunnen en willen negeren. Er zijn natuurlijk ook nog wel ultieme middelen die resten, maar ik zou er graag op willen vertrouwen dat in zo'n situatie de bank meer dan bereid zal zijn dat gesprek met u te voeren en te bezien of het mogelijk is overeenstemming te bereiken over een gewenste voordracht. Dat lijkt mij passend bij de verhoudingen zoals we die ook bij Triodos kennen. Twee.

De heer Koolwijk

Goedendag, mijn naam is Koolwijk. Ik ben certificaathouder wonende in Amsterdam. Ik ben net even opgestaan omdat ik vind, ik voel mij niet zo gerepresenteerd als ik het verbale geweld hoor van iedereen die met juristen dreigt en ik word net bedreigd zo ongeveer als ik verkeerd stem. Ik krijg een papier in mijn hand wat ik opeens moet lezen deze ochtend, waarin staat dat het vergeleken wordt met Amerikaanse toestanden, dat banken kunnen omvallen. Ik wil mijn steun uitspreken voor wat jullie doen, ook voor de bank. Ik heb heel erg veel behoefte, ik ben echt significant certificaathouder, ik voel de problemen en de pijn, ik heb ook vrienden van mij in het verleden aangeraden om in deze bank te stappen, omdat in de tijd van de financiële crisis dit de enige was die overeind bleef en ik heb daar uitermate veel vertrouwen in voor de toekomst. Ik denk dat het belangrijk is dat we zo snel mogelijk naar een systeem toe gaan dat we weer de markt op kunnen met z'n allen. De bank is supergezond en ik ben dan ook heel blij dat jullie, nou, we zijn nu bij nummer 3 tot en met 12, dat jullie dat allemaal gaan steunen en jullie positiebepaling, ik ben er heel blij mee en ik wil dat expliciet uitspreken. Dankjewel.

[applaus]

Voorzitter

Dankjewel. Dank u wel. Dat stellen wij zeer op prijs en uw reactie ook. Dames en heren, ik wil u voorstellen het laatste blok te gaan behandelen.

Moderator

Ja, voorzitter, ik wil gewoon even de stand van zaken van online vragen, een commentaar op geven. Voor het eerste blok waren er geen vragen online, toch even belangrijk om te vermelden. Voor dit blok is er één vraag, maar die heeft u al beantwoord. Ik ga ze toch nog even dadelijk lezen. Ik wil ook aangeven dat wij de online vragen door krijgen naarmate dat ze binnenkomen. Dus heel goed dat die zaken duidelijk zijn, dacht ik. En de vraag die we online gekregen hebben, maar die u al beantwoord heeft, van certificaathouder Paniela Amil, het standpunt van SAAT met betrekking tot punt 10, over de mogelijkheid dat Triodos Bank certificaten inkoop, maar daar heeft u al op geantwoord denk ik. Maar zo zijn we bij met de online vragen.

Voorzitter

Ik dacht eerlijk gezegd ook van wel en ik kan alleen maar herhalen, wij staan met belangstelling en welwillend tegenover initiatieven van de bank die passen in de nieuwe statutaire setting. Dat zo zijnde, dan ga ik nu met u snel en met een blik op de klok, het is twaalf uur, naar de kwesties onder het hoofdje governance. In de eerste plaats de benoeming van de heer Horstmann tot lid van de Raad van Commissarissen. Ik zal vanmiddag wat meer over hem zeggen, maar ik zeg u nu eigenlijk alleen maar dat wij alle vertrouwen in zijn competentie en bereidheid daaraan bij te dragen. Wij zullen voor deze benoeming stemmen. De herbenoeming van de heer Nawas tot lid van de Raad van Commissarissen daar geldt hetzelfde voor. We hebben hem leren kennen als een kundig bestuurder die in een laat moment betrokken is geraakt bij de Raad van Commissarissen, ook verrast is door de ontwikkelingen rond het vollopen van de buffer, maar die zich juist heeft laten kennen als iemand die van harte

Deze notulen zijn een zakelijke weergave van de inhoud van de vergadering

betrokken is en wil zijn bij het zoeken van alternatieve financieringsvormen en het werken aan de hervormingen die nodig zijn. Dus wij zullen voor de herbenoeming van de heer Nawas stemmen. Wij zullen ook stemmen voor de herbenoeming van PricewaterhouseCoopers als een goed gereputeerde en competente accountant. Wij hebben het beloningsbeleid van de Raad van Bestuur op een vrij hoog abstractieniveau beschreven, bestudeerd, en vinden het in lijn met de kernwaarden van Triodos, met de strategie van Triodos, met het beloningsbeleid voor de gehele organisatie. Ook de ondernemingsraad van Triodos heeft een positief advies uitgebracht. Wij zullen voor deze wijziging stemmen. En daarmee hebben wij onze agendapunten behandeld en kijk ik nogmaals uw kant uit of hier nog vragen over zijn en dat is het geval, bij microfoon 1.

De heer Lammerts

Voorzitter, mijn naam is Lammerts. Ik zou graag willen weten wat de wijziging is van punt 9 van het beloningsbeleid van de Raad van Bestuur. U heeft het over een wijziging.

Voorzitter

Nou, misschien is een aanpassing een beter woord. Het is een tekst die in ieder geval nieuw is en ik kan hem niet vergelijken zo direct met wat de tekst was die eraan voorafging, dus ik kan u alleen maar het oordeel geven wat wij hebben over de voorliggende tekst.

De heer Lammerts

Nee, maar gaat het over financiële wijzigingen?

Voorzitter

Nee, nee. Dit gaat over de onderliggende principes en niet over de getallen.

De heer Lammerts

Dank u.

Voorzitter

Verder nog vragen van een van u? Zo niet, dames en heren, dan zijn wij iets vertraagd, maar toch nog redelijk op tijd toe aan onze rondvraag. En dan kijk ik om mij heen wie daar gebruik van wil maken. Ja, gaat uw gang. Bij microfoon 1.

5. Overige zaken

De heer Ogos

Ja, dank u wel. Ogos, certificaathouders, mijn vrouw en ik allebei, uit Helvoirt en wij hebben een substantieel deel van ons pensioen in certificaten liggen. Wij zijn gelukkig gezegend dat wij de afgelopen tijd het geld niet nodig hadden en ik kan me heel erg voorstellen, de verhalen die ik ook van collega's en anderen heb gehoord, hoe triest dat kan zijn. Laat onverlet dat ik moet constateren, dit is de tweede keer dat ik hier een certificaathoudersbijeenkomst en AVA meemaak, dat als we een beetje op afstand staan, dan beschadigen wij de bank, zoals wij hier zitten en dat doet me pijn. Ik kan niet anders zeggen, daar word ik triest van. Ik vind dat de niet-herbenoeming van mevrouw Mercedes, en ik kan haar achternaam niet goed uitspreken, excuus, vind ik daar een voorbeeld van. Wij verzanden in procedures, de jonge voorspreker met groen T-shirt zei ongeveer hetzelfde en dat gaat me aan het hart en ik wou dat eigenlijk alleen maar constateren en ik schaam me daar een beetje voor. Dank u wel.

[applaus]

Voorzitter

Deze notulen zijn een zakelijke weergave van de inhoud van de vergadering

Dank u zeer. Genoteerd.

De heer [red.: naam certificaathouder onbekend]

Meneer de voorzitter, ik schaam me er in het geheel niet voor. Ik ben gepensioneerd en ik ben straks de helft van mijn geld kwijt.

[applaus]

Voorzitter

Ook daar heb ik begrip voor, al heb ik ook de absolute hoop dat de effecten op termijn aanzienlijk bescheidener zullen uitvallen en minder ingrijpend zullen zijn dan u nu schetst. Ik kijk nog, ja, bij microfoon 2, gaat uw gang.

De heer Bar

Ja, ik wou degene vragen, als ze het zo graag willen, dan mogen ze mijn certificaten kopen. Heel graag. Maar wel voor een normale prijs.

Voorzitter

De mogelijkheid, dat weet u ongetwijfeld allemaal, om onderhands certificaten te verkopen bestaat. Er komt zo een lunchpauze. Microfoon 2.

De heer Ruysdael

Dag voorzitter, mijn naam is Ruysdael uit Hilversum. Ik heb een korte vraag. U hebt in de loop van deze ochtend gezegd, als ik het goed verstaan heb, dat in 2020 het bestuur van de SAAT compleet verrast was doordat het handelssysteem vastliep. Als ik het goed begrijp, als de bank nieuwe aandelen uitgeeft, is de enige koper de SAAT en de SAAT gaat daarna certificaten uitgeven. Ik heb ook begrepen in een vorig overleg dat de bank steeds meer verontrust werd over het handelssysteem. Betekent dat dan dat bijvoorbeeld bij het uitgeven van aandelen, als dat gebeurt in 2019, dat de SAAT niet op de hoogte was van de zorg van de bank?

Voorzitter

Niet op dit specifieke punt. Het antwoord is voor mijn tijd, dus ik moet even me baseren op wat ik gehoord heb.

De heer Ruysdael

Nou ja, ik vind het wel een heel belangrijk punt als je dit niet bespreekt met de SAAT.

Voorzitter

Ik kan alleen maar zeggen dat, en dat zeg ik namens collega's die daar in ieder geval dichterbij staan dan ik, dat de SAAT zelfs volkomen verrast was door het probleem zoals zich dat voordeed in 2020.

De heer Ruysdael

Dus de bank heeft die zorgen nooit gedeeld met de SAAT.

Voorzitter

Zeker niet in een vorm zoals ze hier hebben kunnen herkennen. Dus, en ik zeg dat ook met spijt, maar ik geloof dat het niet anders is dan zoals ik het nu zeg.

De heer Schoors

Ja, ik sluit mij daarbij aan. Dat was trouwens ook het voorwerp van het onderzoek in de

Deze notulen zijn een zakelijke weergave van de inhoud van de vergadering

Ondernemingskamer en daaruit is ook gebleken dat dat effectief het geval was.

Voorzitter

Microfoon 1.

De heer Gerritsen

Gerritsen, Utrecht. Ja, de mensen die kromme tenen hebben en de mensen die pleiten voor hun rechten, ja, ik heb toch altijd geleerd van, als mensen zich ergens druk over maken, boos zijn, dan zijn ze betrokken. Dat is een algemene wijsheid. Dus ik denk dat dat hier ook zo is, dat zou ik even willen zeggen ter geruststelling van de mensen die het moeilijk vinden om hier in zo'n gezelschap te verkeren. In ieder geval, ik denk dat beide mensen verder zouden kunnen, zouden moeten en ik wil graag, ik ben kritisch certificaathouder, dat zeg ik erbij, maar ik spreek graag mijn waardering uit, dan nog heel expliciet, voor de werkzaamheden die het SAAT-bestuur doet en ook met name de voornemens. Dus dat wil ik gezegd hebben. Dat is even mijn algemene uitspraak. Mijn vraag is, misschien is het nog vers, maar ik wil het toch vragen hier, het valt het SAAT-bestuur tegen, de uitslag van de stemming over een van haar bestuursleden. Ik doe daar geen uitspraak over, maar ik vraag u, hoe gaat dat dan? Hoe is daar iets over geregeld, ben ik benieuwd naar, hoe is er geregeld dat in die vacature weer wordt voorzien? Want ik denk dat een bestuur op sterkte in ons aller belang is.

Voorzitter

Dat is geregeld op een vrij complexe wijze, namelijk met tussenkomst ook van de Raad van Bestuur en de Raad van Commissarissen van Triodos Bank, dus wij zullen natuurlijk die vacature willen vervullen, maar dat is een route die we niet in een anderhalf uur kunnen afleggen, dus dat krijgt een vervolg in de tijd, zo spoedig mogelijk.

De heer Gerritsen

Nee, ik snap het, ik begrijp het. Dus de procedure is dat de Raad van Bestuur met een voorstel komt?

Voorzitter

Nou kijk, mevrouw is een deskundige op dit terrein.

Mevrouw Sap

Het is op dit moment geregeld zoals Alexander net zei, dus op dit moment is het zo geregeld dat wij dan op zoek gaan. Wij hebben daar trouwens bij de laatste vacature die we hadden, de heer Rinnooy Kan, ook u van tevoren eigenlijk gelegenheid gegeven om daar tips en adviezen met ons te delen. Dat hebben we toen ook hier in de vergadering aangekondigd en daar ook de contactpersoon voor aangekondigd. In principe hoeven we dat nu niet te doen. We stellen een kandidaat voor en die wordt vervolgens ook voorgesteld aan de Raad van Bestuur, Raad van Commissarissen van Triodos, die daar nu nog hun goedkeuring voor moeten geven. In de toekomst willen we die procedure gaan veranderen en daarover willen we ook met u in gesprek. Een onderdeel van die verandering zal zijn dat u daar meer direct invloed op heeft, op dat proces. Nu zitten we in die tussentijd nog, dus daar zullen we ons op moeten beraden hoe we dat in die tussentijd gaan doen en u kunt ervan verzekerd zijn dat wij heel goed gehoord hebben natuurlijk dat u daar goede betrokkenheid bij wilt hebben. Dus wij gaan kijken hoe we dat in de tussentijd kunnen regelen en we gaan tegelijkertijd werken aan het veranderen van de procedure in de nieuwe statuten.

De heer Gerritsen

Dat lijkt me een heel goed voorstel, dank u wel.

Voorzitter

Deze notulen zijn een zakelijke weergave van de inhoud van de vergadering

Zo gaan we het doen, dank u voor uw vraag. Ja, u nog een vraag.

De heer Hesselink

Ja, misschien een vreemde vraag, mijn naam is Hesselink uit Arnhem, aan mevrouw Mercedes. Ik zou me kunnen voorstellen, als je het gesprek hebt gehoord zoals het gelopen is en ook hoe de stemming in feite door een groep eigenlijk beïnvloed is, waarbij het niet ging om de persoon, maar waarbij het ging om een gevoel te uiten wat helemaal niets te maken had met het voorstel wat daar geuit werd, zou ik graag heel persoonlijk willen vragen aan mevrouw Mercedes, van wie ik de achternaam moeilijk kan uitspreken, of zij misschien kandidaat zou willen zijn als dit opnieuw in stemming zou worden gebracht.

[applaus]

Voorzitter

In ieder geval een bijzonder te waarderen vraag. En is er al een antwoord?

Mevrouw Valcárcel

Well, I am totally aligned with what Jolande has mentioned, because in fact, our intention is to give you a wide floor and opportunity to collaborate with us in de future candidate proposals. In my mind there is only one thing that is important for me. I really believe that diversity is one of our strengths and I really believe that the southern European clients and DR holders should have a good representation in all our boards, SAAT board, Supervisory Board. So in my mind I will be happy if you are going to talk to me, not only thinking of me, but also of other potential Spanish women. I am sorry, but I would also like to maintain the gender equality, to share with you my proposals or ideas. And finally, if all of the majority of the current holders agree and for sure my colleagues and EVN supervisory board agree, I could think about standing up to be appointed. But I wouldn't like to feel, and for me the results today are very good results, because I would like to share with you that I have failed your support and I totally understand the result, so what I really don't want, is to feel that I am not representing the majority of the DR holders. Anyway, I will try to continue supporting Triodos and the current DR holders, among whom I am, to have a good future.

Voorzitter

Nou, mijn korte samenvatting zou zijn, er is hoop. Bij 1.

Mevrouw Dorrestein

Ik ben Dorrestein uit Culemborg, certificaathouder en ik wilde in de eerste plaats mevrouw Mercedes danken voor haar brede view, voor haar brede beeld, dus dat het niet alleen maar gaat over certificaten maar over een betere wereld uiteindelijk. En dat is mijn pleidooi, wat ik nu zou willen noemen, dat we natuurlijk moeten kijken naar alle pijn en al het wantrouwen en alles moet benoemd worden en gevoeld en daarna zullen we vooruit moeten kijken. Het is een kwestie van uithuilen en opnieuw beginnen. Laten we in godsnaam vooruitkijken en doen wat we doen, het beste zoals we kunnen, ieder voor onszelf, voor een betere wereld. Dank u wel.

[applaus]

Voorzitter

Ik klap graag mee. Ik dank u heel erg voor deze vraag en ik denk dat dat ook een prachtige slotvraag of -opmerking was, dus met uw instemming, ik ga nu naar...

Moderator

Misschien is dan het slotwoord aan een certificaathouder die ons online volgt. Het is niet zozeer...

Deze notulen zijn een zakelijke weergave van de inhoud van de vergadering

Voorzitter

Leest u dat maar even voor.

Moderator

Ja. Het is geen vraag, maar complimenten van certificaathouder Oosters in Zeist. Met blijdschap merk ik dat de SAAT doorgaat op haar nieuwe toon bij een invulling van haar rol. Frisse inhoudelijke zakelijkheid en toekomstgericht. Voilà.

6. Sluiting

Voorzitter

Nou, voordat daar weer protest tegen komt, de vergadering is gesloten. Dank u wel, tot vanmiddag.
[applaus]

Getekend ter vaststelling door:

A.H.G. Rinnooy Kan

Voorzitter

M.T.M. van der Meer-Groos

Notulist