

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

## **NOTULEN van de (hybride) Buitengewone Algemene Vergadering van Triodos Bank, gehouden op woensdag 25 januari 2023**

### Mevrouw Jonker

Goedemorgen. Laat ik beginnen met u hartelijk welkom te heten hier op De Reehorst. Zoals vermeld bij de ingang van de zaal en in de oproep voor deze vergadering, is dit een hybride vergadering. Certificaathouders kunnen deze dus in persoon hier in de zaal en live via de webcast deelnemen. Het verloop van de vergadering is in het Nederlands. Er wordt gezorgd voor simultaan vertaling in het Engels, Frans, Duits en Spaans in de webcast. Op de pagina van de webcast kunt u een uitleg vinden over hoe u de gewenste vertaling kunt kiezen en hoe u vragen kunt stellen.

Vandaag staat op het programma de Buitengewone Algemene Vergadering van Triodos Bank, met een toelichting door de raad van commissarissen. Na elk agendapunt is er gelegenheid om vragen te stellen over dat agendapunt. De live chatfunctie wordt dan ook opengesteld. Eerst zullen drie vragen uit de zaal worden behandeld, gevolgd door drie vragen die via de chatfunctie binnenkomen. Mag ik u eraan herinneren om na afloop van de vergadering uw mobiele telefoon weer aan te zetten? Na afloop van deze vergadering is er gelegenheid om een kop koffie of thee te drinken.

### **1. Opening en mededelingen**

#### Voorzitter

Dank je wel. Hierbij open ik de vergadering en ik heet u allen van harte welkom. Ik heb deze keer een wat langere opening dan gebruikelijk, omdat ik een aantal punten wil adresseren. Luistert u even mee, dan beginnen we erna echt met de vergadering.

Naast uw aanwezigheid in de zaal, zijn er ruim zeshonderd (600) certificaathouders uit alle landen waar Triodos Bank vestigingen heeft, digitaal aanwezig om deze vergadering te kunnen bijwonen. Bij de relevante agendapunten krijgen zowel aanwezigen in de zaal als de digitale deelnemers uiteraard ruimte om vragen te stellen. Dat doen we per toerbeurt, drie vragen uit de zaal, drie vragen online.

Wij gaan zorgvuldig met vragen om en doen de traditie gestand van respectvolle en zinvolle dialoog.

Naast mij zit Jeroen Rijkema, voorzitter van de raad van bestuur. De overige leden van de raad van commissarissen, zijnde Sébastien D'Hondt, Daniëlle Melis, Susanne Hannestad en Kristina Flügel, volgen de vergadering online via de webcast.

Namens de raad van bestuur zijn verder in de zaal aanwezig Willem Horstmann, Jacco Minnaar en Nico Kronemeijer.

Ook Stichting Administratiekantoor Aandelen Triodos Bank ("SAAT") is in de zaal aanwezig. Alexander Rinnooy Kan, de voorzitter, zal namens SAAT het woord voeren in deze vergadering.

Maaïke van der Meer op de eerste rij is als secretaris aangewezen om de notulen van deze vergadering op te stellen.

Ik stel vast dat de oproeping van deze vergadering is gebeurd in overeenstemming met de statuten. De aankondiging van de vergadering is op 9 januari jl. in een landelijk verspreid dagblad gepubliceerd. De aandeelhouder en certificaathouders hebben een uitnodiging per email of per brief ontvangen. Verder hebben de agenda en de bijbehorende toelichting ter inzage gelegen bij de bank en zijn deze ook op de website geplaatst. Daarmee constateer ik dat de vergadering conform de statuten bijeen is geroepen.

Tenslotte nog een aantal mededelingen van huishoudelijke aard:

De conceptnotulen worden binnen drie maanden na de vergadering op de website van de bank geplaatst. U heeft dan 3 (drie) maanden de tijd om commentaar op de notulen te geven. Daarna zullen

de notulen worden vastgesteld en getekend door de voorzitter, de notulist en door de voorzitter van SAAT.

We zijn vandaag bij elkaar voor de kennisgeving van de voorgenomen benoemingen van twee leden van de raad van bestuur. Er zijn geen stempunten en er zijn ook geen andere beleidspunten voorzien. Ik verzoek u dan ook vriendelijk uw vragen te beperken tot deze agendapunten. Andere certificaathouders hebben namelijk op basis van deze agenda de afweging gemaakt al dan niet hier aan te sluiten. Het is dan niet juist om zaken te behandelen die we niet hebben aangekondigd als bespreekpunten op de vergadering vandaag.

We zijn ons er natuurlijk ook van bewust dat er vragen zullen leven bij certificaathouders over bijvoorbeeld de voorgenomen notering van certificaten op de Multilateral Trading Facility, de "MTF" - deze afkorting zult u wel vaker horen - zoals uitgebreid aangekondigd op de BAVA van 11 oktober jl. Waarschijnlijk zullen er ook vragen zijn naar aanleiding van de brieven die Triodos Bank heeft gestuurd naar certificaathouders over de onboarding op de MTF. Voor vragen naar aanleiding van die brieven, kunt u als certificaathouder altijd terecht bij klantencontact.

Tot slot is het geen geheim dat er, tot onze spijt, een verzoek is ingediend bij de Ondernemingskamer voor een onderzoek naar het beleid van Triodos Bank in verband met de keuze voor de MTF en het vastlopen van de handel binnen het bestaande systeem. Dat verzoek is nog onder de rechter. Al op de BAVA van oktober 2022 hebben we aangekondigd dat in een separate BAVA, thans voorzien voor eind maart, de agendapunten in verband met de MTF aan de orde zullen komen. Om al deze redenen vraag ik u om uw vragen te richten op de agendapunten die vandaag aan de orde zijn.

Aan het eind van elk agendapunt zullen we gelegenheid geven tot het stellen van vragen over dat agendapunt en zal de live chat worden geopend. Zoals gebruikelijk, mag u in principe één vraag per keer stellen, zodat ook anderen in de gelegenheid zijn om een vraag te stellen. Voor degenen in de zaal: u wordt verzocht uw naam en woonplaats te noemen voor de notulen. Voor de digitale deelnemers geldt dat zodra u een vraag stelt, de naam en woonplaats op mijn scherm zichtbaar worden.

Dat was de opening. Dan stel ik nu voor om naar agendapunt 2 te gaan.

## **2. Kennisgeving van de voorgenomen benoeming van Kees van Kalveen als lid van de Raad Van Bestuur, ter bespreking**

### Voorzitter

In verband met het terugtreden van André Haag, de voormalige CFO, in mei 2022 en ter vervanging van de huidige CRO, Chief Risk Officer, Carla van der Weerd, die herstellende is vanwege de gezondheidseffecten van langdurige COVID-19, heeft de raad van commissarissen op 20 juni 2022 de heer Horstmann benoemd tot lid van der raad van bestuur in de rol van Chief Financial & Risk Officer ad interim. Tussentijds heeft de raad van commissarissen een wervingstraject opgestart om een CFO met een permanente aanstelling te benoemen.

De raad van commissarissen heeft het voornemen om Kees van Kalveen te benoemen tot lid van de raad van bestuur van Triodos Bank, in de rol van Chief Financial Officer (CFO), voor een periode van vier jaar, met de mogelijkheid tot herbenoeming, in lijn met de Corporate Governance Code. Kees van Kalveen neemt de CFO-verantwoordelijkheden over van Willem Horstmann, die zoals ik eerder meldde, de rol van CFRO ad interim vervulde. Willem Horstmann zal na afloop van deze vergadering dan ook aftreden als lid van de raad van bestuur.

Kees van Kalveen zal conform het thans van kracht zijnde beleid worden bezoldigd. De Nederlandsche Bank (DNB) heeft goedkeuring verleend aan de beoogde benoeming. Daarnaast heeft de Ondernemingsraad van Triodos Bank een positief advies uitgebracht met betrekking tot de voorgenomen benoeming.

Ik geef graag Kees van Kalveen het woord om zich voor te stellen, Kees.

### De heer Van Kalveen

Goedemorgen. Ik zal mij kort voorstellen. Ik ben 51 jaar geleden hier niet al te ver vandaan geboren en getogen in Amersfoort en ik woon inmiddels met mijn vrouw en onze twee zoons in Voorburg. Na mijn studie in Rotterdam werk ik inmiddels al 27 jaar in de financiële sector en heb eigenlijk het grootste deel van mijn loopbaan bij middelgrote banken of middelgrote dochterondernemingen van grotere concerns doorgebracht, van vergelijkbare grootte als die Triodos Bank nu heeft bereikt. In die periode van werk heb ik veel aspecten van finance zelf mogen doen, van accounting, reporting, maar ook treasury en het hele kapitaalmarktstuk. Ik geloof dat bedrijven in de financiële sector en banken een belangrijke en een positieve rol te spelen hebben in onze maatschappij en ik denk dat een bank als Triodos daar als geen ander voor staat en daarom kijk ik er ook naar uit om hier aan de slag te gaan en er met al mijn effort een succes van te maken. Dank u wel.

[applaus]

Voorzitter

Dank je Kees. Kees blijft nog even staan, want er is een gelegenheid voor de zaal en mensen in de chat om vragen te stellen over de voorgenomen benoeming. Heeft iemand nog vragen?

Mevrouw Huber

Mijn naam is Huber en ik woon in Driebergen. Mijn vraag is: wat heeft u met de missie van de bank? U kent natuurlijk de gangbare financiële sector, maar de missie van de bank van Triodos is toch ietwat anders. Hoe verhoudt u zich daartoe?

De heer Van Kalveen

Hoe verhoud ik mij tot de missie? Ik sta heel positief ten opzichte van de missie van Triodos. Ik denk dat het heel belangrijk is dat we in de financiële sector een bank hebben die niet alleen maar kijkt naar de belangen van aandeelhouders, maar ook kijkt naar de belangen van de maatschappij als geheel en streeft naar een betere wereld waarin plaats is voor gelijkheid, rechtvaardigheid en een meer circulaire wereld. Dat steun ik ook vanuit mijn persoonlijke opvattingen.

Voorzitter

Nog meer vragen? Mijnheer. U kunt uw vraag ook zo [*buiten de microfoon*] stellen, dan herhalen wij deze. Dat is makkelijker.

De heer Joppe

Mijn naam is meneer Joppe. Ik woon in Epe. Ik ben al lang lid van deze club. Ik zou aan jou willen vragen: je werkt 27 jaar in dit vak. Is bij die banen die je hebt gehad ook iets merkbaar van het goede hart van wat je net hebt beantwoord bij de vorige vraag?

Voorzitter

Voordat je antwoord geeft, moeten we dit even herhalen voor de webcastmensen.

Mevrouw Jonker

Ik zal de vraag even herhalen voor de webcast zoals de voorzitter aangeeft. De vraag is: in de 27 jaar die u nu werkt in de financiële sector, wat is van dat goede hart gebleken dat u net toelichtte?

De heer Van Kalveen

Ik denk dat dat een goede en ook een terechte vraag is. In die 27 jaar heb ik altijd geprobeerd om met respect voor mensen en klanten mijn werk te doen en alleen maar dingen te doen waarvan ik dacht dat het goed was. Meer kan ik daar niet over zeggen.

De heer Joppe

Mag ik zeggen dat ik dat mager vind?

De heer Van Kalveen

Dat mag u.

Mevrouw Jonker

Ik heb inmiddels een vraag uit de chat.

Voorzitter

Ja, laten we dat doen.

Mevrouw Jonker

Het is eigenlijk meer een aanbeveling. Koenraad Albregts. Er staat geen plaatsaanduiding bij, dus die kan ik ook niet opnoemen. Maar de aanbeveling is: het verdient aanbeveling om de nieuwe bestuurders een aantal certificaten te verschaffen. Zij zouden die kunnen overnemen van certificaathouders in acute financiële problemen – de bank kent de gevallen – door ze ad random te kiezen. De bestuurders zouden zich hiermee solidair verklaren en hun geloof in de toekomst van de certificaten affirmeren.

[applaus]

Mevrouw Jonker

Ik heb opnieuw een vraag uit de chat van certificaathouder Fisher. Als CFO zal een van uw taken zijn om aandelenkapitaal voor Triodos aan te trekken zonder de controle te verliezen. Ik vraag me af of dit überhaupt mogelijk is. Zoals u wellicht weet, heeft Triodos ongeveer 250 miljoen euro eigen vermogen opgehaald door certificaten uit te geven aan duizenden beleggers, maar de interne markt is al geruime tijd gesloten. Triodos werkt aan een outsourcing van dit probleem door de handel buiten de bank te dwingen naar een nieuwe markt waar de prijs van certificaten kan zweven, wat betekent dat de prijs aanzienlijk zal dalen, mogelijk tot nul. Deze geplande veranderingen zijn in strijd met het contract dat het emissieprospectus vertegenwoordigt. Momenteel zijn deze dingen niet bekend bij een breder publiek, maar ik weet zeker dat dit binnenkort wel het geval zal zijn. Ik ben ermee bezig, BaFin finance test, kranten. Nu, mijnheer Van Kalveen, hoe denkt u over dit onderwerp? Enig idee hoe nieuwe aandelen kunnen worden aangetrokken wanneer het publiek wordt geïnformeerd over deze feiten? Institutionele beleggers zullen zeker niet investeren zonder controle.

De heer Van Kalveen

Ik denk dat de discussies rond de MTF goed bekend zijn. In de handelsregels en in de hele set-up van de MTF wordt gestreefd naar een balans tussen de belangen van de certificaathouders, de missie van de bank en in de nog verder te publiceren details zal dat moeten blijken. De bank is voor meerdere stakeholders, inclusief certificaathouders, maar ook voor de missie klanten en aandeelhouders.

Voorzitter

Is er nog een vraag in de zaal?

Vanuit de zaal

Certificaathouders zijn de aandeelhouders.

De heer Van Kalveen

Ja. Dat klopt.

Voorzitter

Ik snap wat u bedoelt. Een vraag? Zo meteen nog een vraag. Die onthoud ik.

Mevrouw van Zijl Hoek

van Zijl Hoek uit Zoelmond. Ik vraag me af hoe de missie van de bank niet overeen kan komen met de certificaathouders. Volgens mij steunen zij juist de missie van de bank. Daar zit op dit moment een beetje het vervelende probleem dat de vertrouwensband een beetje weg is. Deze opmerking van u maakt mij hierover niet heel blij.

De heer Van Kalveen

Ik denk dat alle betrokkenen bij de bank – dat hoop ik – de missie van de bank steunen. Maar certificaathouders hebben ook belang bij verhandelbaarheid en een financieel resultaat op hun certificaten. Als we kijken naar het beleid van de bank zullen we zowel moeten denken aan de belangen van onze klanten, de missie, maar ook aan het belang van de certificaathouders. Dat hoeft geen tegengesteld belang te zijn.

Voorzitter

Dank je, Kees. Er was nog een vraag van mevrouw daar?

## Mevrouw Voorma

Mevrouw Voorma uit Utrecht. Ik wil nog even wat persoonlijke vragen stellen. U verbindt zich aan een bank die investeert in biologisch dynamische landbouw, in allerlei ecologische projecten. Dat is nogal wat. In hoeverre speelt dat ook een rol in uw persoonlijke leven?

## Voorzitter

Ik zal hem even parafraseren voor de mensen op de webcast. Het is een vraag in hoeverre de verbinding met de missie een rol speelt in het persoonlijke leven van Kees.

## De heer Van Kalveen

Dat begint wel steeds meer een rol te spelen. Ik denk dat dat ook een persoonlijke reis is die je doormaakt. Daarbij zijn er meerdere elementen die een rol spelen. Voor mij is rechtvaardigheid heel belangrijk. Sommige elementen van de missie die breed is en veel verschillende zaken steunt, spreken mij persoonlijk meer aan dan andere. Een ervan die mij zeer aanspreekt, is circulariteit en energietransitie. En nogmaals, de gelijkheid en de rechtvaardigheid.

## Voorzitter

Ik zie dat we een vraag op de webcast hebben. Misschien kunnen we die pakken?

## Mevrouw Jonker

de Groot vraagt: hoe denkt u de relatie met de certificaathouders te verbeteren?

## De heer Van Kalveen

Ik denk doorgaan op de gekozen weg. Het nakomen van de afspraken die we gemaakt hebben rond de listing in de MTF. En zo goed mogelijk communiceren.

## Mevrouw Jonker

Een vraag van de heer Malto. Wordt er werk gemaakt van de gelijkheid tussen mannen en vrouwen in de organisatie?

## Voorzitter

Die is niet voor jou Kees. Daar kan ik wel iets over zeggen vanuit de commissarissen en misschien Jeroen zo meteen nog voor de raad van bestuur. Het antwoord is ja. Het antwoord is ook dat wij vandaag dus zowel een man als een vrouw benoemen. Dat diversiteit zeer belangrijk wordt geacht door de raad van commissarissen, kun je ook zien in de samenstelling van de raad van commissarissen zelf. Waarbij we overigens niet alleen maar kijken naar diversiteit wat betreft gender, maar ook andere vormen van diversiteit; bijvoorbeeld etniciteit of ook andere culturele achtergronden. Dus het antwoord daarop is ja, er wordt werk van gemaakt. De raad van commissarissen heeft hier veel aandacht voor. Voor de raad van bestuur geef ik het woord even aan Jeroen.

## De heer Rijpkema

Dank. Er wordt zeker werk van gemaakt. Ik vind het ook echt heel belangrijk. Ik denk dat het ook een van de punten is waar Triodos Bank nog een weg in heeft te gaan. We hebben, zoals dat tegenwoordig heet, een EDI-beleid (Equity, Diversity and Inclusion) en equity betekent mensen gelijke kansen geven. Waar mogelijk proberen we dit ook daadwerkelijk te realiseren. We hebben afgelopen jaar een vrouwelijke general council aangetrokken. We hebben een vrouwelijk hoofd HR aangetrokken. We proberen ook intern vrouwelijk talent te stimuleren en te promoveren. Tegelijkertijd hebben we ook de plicht om ervoor te zorgen dat we de juiste mensen op de juiste plek benoemen, die ook in staat zijn om het werk goed te doen. We verheugen ons er in die zin ook op dat we ook heel veel mannelijk talent hebben. Uiteindelijk proberen we hierin een goede balans te vinden. Het verder versterken van gender diversiteit en andere vormen van diversiteit in senior management is echt een belangrijk aandachtspunt en hier hebben we de eerste stappen in gezet en we zullen er ook verdere stappen in zetten.

## Voorzitter

Oké. We moeten richting afronding van dit agendapunt. Ik zie nog een vraag op de webcast?

## Mevrouw Jonker

Ik heb nog een vraag van certificaathouder de Boer. Waarom weer een voormalig grootbankmanager in plaats van een interne kandidaat?

## Voorzitter

Ik denk dat die weer voor de raad van commissarissen is. Ten eerste komt Kees niet van een grootbank. Maar goed, ik snap de vraag wel. Waarom niet een interne kandidaat? We hebben de vacature zeker intern en extern opengesteld. Jeroen zei het net ook al: niet alleen in het kader van equity, diversity and inclusion, maar ook in het kader van talent management, zijn wij er wel happig op om interne doorstroming mogelijk te maken. De twee voormalige permanente bestuurders die we benoemd hebben, zijn ook intern. De CCO en de COO zijn interne kandidaten geweest en komen van een traditie bij Triodos Bank. Triodos Bank moet wat ons betreft ook verder werken aan talent development, want wij denken dat interne ontwikkeling heel erg belangrijk is. Dat gezegd hebbende, bij deze vacature en het profiel dat hierbij is opgesteld met de benodigde vereisten, bleken bij de interne kandidaten geen geschikte personen te zijn en bij de externe kandidaten wel. En dan kies je toch gewoon voor de meest geschikte kandidaat, want het is een belangrijke functie voor de bank. Zo simpel is het geweest bij ons. Jeroen, wil jij wat betreft intern of talent management hier nog wat aan toevoegen? Dat heeft ook wel jouw aandacht.

## De heer Rijpkema

Zoals jij aangeeft, is het proces goed gelopen. Er hebben ook interne kandidaten in mee kunnen doen. Uiteindelijk hebben we naar diverse kandidaten gekeken en is de keuze gemaakt voor een externe kandidaat op basis van de functie-eisen en de kwaliteiten die de externe persoon meebrengt. In dit geval Kees. Ik ben er, eerlijk gezegd, heel blij mee. Ik mag nu ongeveer drieënhalve week met Kees werken en ik denk dat we een heel goede CFO hebben binnengehaald die de belangen van de bank en ook uw belangen goed gaat behartigen. Dus ik denk dat we ook vooral heel blij moeten zijn. Ik ben in ieder geval heel blij dat we in staat zijn geweest als Triodos om zo'n kandidaat aan ons te binden. Die vanuit een andere bank komt, vanuit een andere raad van bestuurpositie bij de bank bereid is om daar ontslag te nemen om zijn capaciteit en tijd in te zetten voor onze bank en onze missie. Daar ben ik heel verheugd over. Dat vind ik sowieso ook met andere externe kandidaten, het geeft toch aan dat Triodos ook in financieel Nederland nog steeds wordt gezien als een heel aantrekkelijke werkgever met de juiste missie. En ik denk dat we er met elkaar trots op kunnen zijn dat daarom mensen een bewuste keuze maken om bij Triodos te komen werken.

## Voorzitter

Goed. Kees, het is al een tijd geleden dat een vraag aan jou gesteld werd. Ja, er zijn twee vragen, maar ik had ook gezegd dat we de laatste vraag hadden. Dus wat ik zeg, is dat we dan deze vragen zouden kunnen reserveren voor de rondvraag en dat we doorgaan naar het volgende agendapunt. Dat ligt ook in het verlengde van deze agendapunten, namelijk de benoeming van mevrouw Marjolein Landheer. Dank je wel Kees.

[applaus]

### **3. Kennisgeving van de benoeming van Marjolein Landheer als lid van de Raad Van Bestuur**

#### Voorzitter

De raad van commissarissen heeft het voornemen om Marjolein Landheer te benoemen tot lid van de raad van bestuur ad interim van Triodos Bank, in de rol van Chief Risk Officer (CRO) voor een periode tot uiterlijk 1 oktober 2023. Marjolein neemt de CRO-verantwoordelijkheden over van Willem Horstmann die de rol van Chief Financial & Risk Officer (CFRO) ad interim vervult. Als aangegeven, zal Marjolein Landheer tijdelijk de huidige CRO, Carla van der Weerdt, vervangen die herstellende is van de gezondheidseffecten van langdurige COVID-19.

Marjolein Landheer zal conform het thans van kracht zijnde beleid worden bezoldigd. De Nederlandsche Bank (DNB) heeft goedkeuring verleend aan de beoogde benoeming. Daarnaast heeft de Ondernemingsraad van Triodos Bank een positief advies uitgebracht met betrekking tot de voorgenomen benoeming.

Ik geef Marjolein Landheer het woord om zichzelf voor te stellen. Marjolein.



## Mevrouw Landheer

Goedemorgen geachte aanwezigen. Dank Mark voor de korte introductie. Mijn naam is Marjolein Landheer en ik ben heel erg verheugd om hier nu voor u te staan. Ik ben op 1 oktober vorig jaar begonnen bij de Triodos Bank en heb de afgelopen maanden kunnen gebruiken om de bank, de organisatie, de klanten, maar ook haar stakeholders beter te leren kennen. Ik kan alleen maar zeggen dat ik me heel erg thuis voel bij Triodos Bank en dat ik heel erg veel zin heb om in deze rol verder te gaan de komende negen maanden, om mee te werken aan de groei en professionalisering van de bank. Maar laat ik beginnen met eerst wat over mezelf te vertellen. Ik ben 52 jaar en woon in Den Haag samen met mijn man en mijn jongste zoon. Ik heb nog twee kinderen die al het huis uit zijn en studeren. Ik ben sinds jonge leeftijd al geraakt en geïnteresseerd geweest in ongelijkheid in de wereld. Ik heb econometrie gestudeerd en een jaar Russisch en ik ben veelvuldig naar Rusland en Oost-Europa gereisd. Dat was ook meteen na de val van de muur in Berlijn. Daar heb ik gezien dat mensen heel creatief worden zodra ze de kans hebben en de mogelijkheid hebben om zichzelf verder te ontplooien. Er werden heel veel bedrijfjes gestart. Mensen zagen gaten en kansen in de markt. Dat was voor mij een reden om bij een bank te gaan werken na mijn studie, omdat ik wilde bijdragen met financiering om dit soort activiteiten verder te helpen ondersteunen. Ik ben begonnen bij ING, ook een grootbank, en ik heb daar vijf jaar gewerkt, heb eigenlijk het vak van bankieren geleerd en heel veel ervaring opgedaan. Maar voor mij was dat niet genoeg. Ik wilde een bredere impact realiseren en ik had het geluk om over te kunnen stappen naar de FMO, de Nederlandse ontwikkelingsbank. Daar heb ik met heel veel passie ruim 21 jaar gewerkt en heel veel investeringen verstrekt in ontwikkelingslanden aan projecten, waarbij je heel erg bewust rekening houdt met de gevolgen voor milieu, sociaal en goed bestuur. Dat vond ik zelf heel erg belangrijk. En hoewel werken met klanten een van de mooiste dingen is die je kunt doen als bankier, heb ik toch besloten om de overstap te maken, zo'n zes, zeven jaar geleden, naar de andere kant van het bedrijf, naar risicomanagement. Vanuit risicomanagement probeer je eigenlijk simpelweg de strategie van een bank te ondersteunen door alle risico's in kaart te brengen, daar een bepaalde risicobereidheid voor te formuleren en dan te bekijken of een bank zich er ook aan houdt in de loop van de uitvoering van de strategie. Het is een heel erg breed werkterrein en een aantal onderwerpen dat de afgelopen jaren heel erg heeft gespeeld op mijn terrein zijn bijvoorbeeld integriteit en fraude, wetgeving, het voldoen aan wetgeving vanuit financiële sector, maar bijvoorbeeld ook de impact van klimaatverandering op de activiteiten van de bank; wat zijn de gevolgen, hoe brengen we die in kaart, wat voor risico's brengt dat met zich mee? Ik verwacht dat mijn werkveld nog heel erg in beweging zal blijven de komende jaren. Dat is een van de dingen die ik zelf heel erg leuk vind. In de zomer van vorig jaar heb ik de mogelijkheid gekregen om de overstap te maken naar Triodos Bank, als eindverantwoordelijke op het gebied van risico management en compliance en als lid van de executive board. Ik heb er niet lang over na hoeven denken. Het was voor mij eigenlijk een heel mooie opportunity. Enerzijds omdat ik gewoon met ontzettend veel plezier in mijn vakgebied werk, risicomanagement, compliance, en anderzijds ook omdat Triodos met haar missie van finance change en change finance echt een verandering in de wereld kan bewerkstelligen en bewerkstelligt. En nu ik hier al drie maanden werk, is het ook ontzettend leuk om met heel veel collega's samen te werken die ook allemaal zo geïnspireerd zijn om een bijdrage te leveren aan de energietransitie, aan de voedseltransitie, circulaire economie, mensenmaatschappij, alle thema's die zo ontzettend belangrijk zijn voor onze bank. En ten slotte, en dan ga ik afronden, heb ik me afgevraagd waar die drive vandaan komt bij mezelf om eigenlijk zo heel graag mee te willen werken aan deze betere wereld. Ik moest aan mijn vader denken. Mijn vader is twee jaar geleden overleden. Toen ik bij zijn afscheid nadacht: Wat heeft hij voor mij betekend? Toen kwam bij mij naar boven dat mijn vader ook altijd klaar heeft gestaan voor een ander, ver af, dicht bij en altijd met de intentie dat hij de wereld beter wilde maken. Dus ik denk uiteindelijk dat hij ontzettend trots op mij zou zijn geweest als hij had geweten dat ik hier nu voor u sta. Ik dank u wel.

[applaus]

## Voorzitter

Dank je wel, Marjolein. Blijf nog even staan. Dan geef ik aan de zaal gelegenheid om vragen te stellen. En uit de chat. Maar misschien eerst de zaal. Wie mag ik het woord geven?

## De heer Puntman

Ik ben de heer Puntman uit Soest. Misschien heeft u dan antwoord of Triodos ook toevallig een partnerbank in Oekraïne heeft waar we kunnen helpen om de wederopbouw te financieren en volgens het Triodosmodel iets neer te zetten.

## Mevrouw Landheer

Ik moet heel eerlijk zeggen dat wij natuurlijk zijn aangesloten bij het netwerk de Global Alliance for Banking on Values. Nu weet ik niet of die een partnerbank heeft in Oekraïne. Jeroen, jij weet dat wel?

## De heer Rijkema

The Global Alliance for Banking on Values had een partnerbank in de Oekraïne. Ik moet helaas meedelen dat die bank de crisis waar het land nu in verkeert niet doorstaan heeft. Dat spijt ons zeer. Maar ook in de Global Alliance for Banking on Values kijken we hier natuurlijk naar. En ook als Triodosbank zelf zijn we hierbij betrokken. We hebben vorig jaar een actie gehouden onder personeel waarbij geld is opgehaald om te doneren. We zullen bekijken hoe we ook op andere manieren kunnen ondersteunen op het moment dat dat financieel en vanuit een risico-oogpunt ook weer verantwoord is en we ook weten dat het geld op de juiste plaatsen terecht komt.

## Mevrouw Landheer

Ik denk dat dit niet vanuit de bank zal zijn, want de bank opereert natuurlijk in de vijf landen waar we een vestiging hebben. Dus dat zal ofwel zijn vanuit onze Triodos Investment Management activiteiten ofwel vanuit de donatiegelden vanuit een Triodos Regenerative Money Centre.

## De heer Puntman

Het komt ook uit het idee van een model neerzetten wat de Triodos hier nu doet, in dit gebouw ook. En daar bijvoorbeeld stagiaires uit de Oekraïne bij halen of contacten versterken of opbouwen en daarmee de kansen die de komende tien jaar daar in dit dieptepunt ergens weer gaan ontstaan, op gezonde financiering vinden in plaats van de andere mensen die in de Oekraïne op een ongezonde manier met financiën bezig zijn. Dat zou ik wel leuk vinden.

## Mevrouw Landheer

Ik denk dat we zeker willen bijdragen met wat binnen onze mogelijkheden ligt, want dat is daadwerkelijk het type bank waar we ook heel graag voor staan.

## Voorzitter

Ik glimlach een beetje. Dat is echt een antwoord van een Chief Risk Officer. Maar dat is juist ook heel goed.

## Mevrouw Landheer

Wat dat betreft, ben ik natuurlijk ook bezorgd om het risicoprofiel van de bank en van onze portefeuille. Uiteindelijk moet het wel binnen je profiel passen. Maar goed, zijn er mogelijkheden om met donaties of met grants iets te doen, dat is alweer een ander verhaal.

## Voorzitter

Goed. Op de chat hebben we een aantal vragen.

## Mevrouw Jonker

Ik heb een vraag van certificaathouder de Koning. Kunnen we de heer Van Kalveen ook als interim kiezen en de mevrouw als vaste kracht?

## Voorzitter

Die kan ik beantwoorden of sterker, die moet ik beantwoorden van de commissarissen. Het antwoord is nee, want Kees van Kalveen is voor de CFO en dat is een permanente functie. En de rol van CRO op dit moment is ter vervanging van de huidige CRO die ziek is. Het is een interim functie.

## Mevrouw Jonker

Een volgende vraag. certificaathouder van der Kleij vraagt: Waarom krijgt Marjolein Landheer geen vaste functie binnen Triodos Bank? Zij klinkt erg goed in het opvolgen van de missie van de bank.

## Voorzitter

De raad van commissarissen gaat alleen maar over de functies in de raad van bestuur. In de raad van bestuur is op CRO-niveau alleen een interim functie beschikbaar. Ik zie ook dat mevrouw Landheer goed is in het opvolgen van de missie voor de bank. Ik heb het gevoel dat zij gesnoven heeft aan Triodos



Bank en hier toch wel een thuis ziet. Hopelijk kunnen wij ook iets vinden in de toekomst, maar we kunnen daar eigenlijk nog niet op vooruitlopen. Marjolein, wil jij daar nog iets op zeggen?

## Mevrouw Landheer

Het was de afspraak. Ik heb een contract tot eind september en uiteraard blijf ik graag een rol spelen binnen de bank, want ik vind het gewoon een ontzettend mooie bank. Net als Kees net ook al zei: er is echt een rol voor Triodos binnen het hele Nederlandse financiële bancaire landschap en daar wil ik graag mijn steentje aan bijdragen. Ik ga de komende negen maanden in ieder geval zo veel mogelijk doen wat ik kan doen en daarna zien we verder.

## Voorzitter

Dank je wel. En er was nog een vraag in de chat. En dan gaan we naar de zaal.

## Mevrouw Jonker

Tijdo BV vraagt: Wat is uw visie op de risico's voor continuïteit vanuit het niet kunnen verhandelen van de certificaten?

## Mevrouw Landheer

Dank voor de vraag. Dat is natuurlijk een heel inhoudelijke vraag. Ik ben natuurlijk heel erg bezig met het managen van risico's ook richting De Nederlandsche Bank. Het managen van de kapitaalratio is natuurlijk een van de ratio's waar heel erg strikt naar wordt gekeken. De kapitaalratio an sich staat gewoon op een heel erg goed niveau. Daar maken we ons geen zorgen over. Edoch, de verhandelbaarheid van de certificaten is natuurlijk absoluut wel iets waar we met de hele executive board – ik zou bijna zeggen – een dagelijks gesprek over hebben, omdat het heel erg hoog op onze eigen agenda staat. Ik denk niet dat alleen wij van executive board, maar eigenlijk alle medewerkers van de bank heel erg hard aan het werk zijn om een oplossing te vinden. Ik denk dat verantwoordelijk zijn voor risicomanagement, waardoor er weer veel verhandelbaar zal zijn voor certificaten tegen voorwaarden die voor iedereen acceptabel zijn, voor mij als Risk Officer ook gewoon een stuk opluchting zal geven, want het is natuurlijk echt een thema dat iedereen bezig houdt.

## Voorzitter

Dank je wel. Ik had gezegd dat we dan een aantal vragen in de zaal zullen beantwoorden. Ik zie ook een aantal vragen op het scherm. Ik denk dat we nog maximaal drie vragen vanuit de zaal moeten doen en maximaal drie vragen vanaf het scherm. Ik zie er maar twee op het scherm, dus degene die nu nog een vraag op het scherm wil zetten, moet dat snel doen. Dan gaan we eerst naar de zaal.

## Certificaathouder Rijs (Schoonhoven).

Mijn vraag over de ambities is al gesteld en behandeld. Een andere vraag is: Hoe gaat Triodos om met nevenfuncties?

## Mevrouw Landheer

Met nevenfuncties?

## Certificaathouder Rijs

Met nevenfuncties van personen.

## Mevrouw Landheer

We hebben een beleid voor nevenfuncties en dat wordt eigenlijk beheerd door collega's die aan mij rapporteren, aan compliance. Ik heb zelf ook twee nevenfuncties. Ik zit in het bestuur van Natuurmonumenten en ik zit ook in de Raad van Toezicht van Cordaid, een ontwikkelingsorganisatie. Op het moment dat je een nevenfuncties hebt, leg je dat voor bij mijn collega's bij compliance. Zij kijken of er een conflict of interest is, nu of in de toekomst en op basis daarvan wordt bepaald of je die nevenfunctie wel of niet mag uitoefenen. Het is dus eigenlijk afhankelijk van wat voor nevenfunctie je hebt en of dat conflicteert met de bank.

## Voorzitter

Marjolein, misschien wil je nog iets over betaling zeggen?

## Mevrouw Landheer

In ieder geval voor de leden van het management geldt – ik hoop dat ik het goed zeg – dat mocht je betaald worden voor je nevenfunctie, dan geldt standaard dat je het afdraagt aan de Triodos Foundation dat goede doelen ondersteunt. Dit geldt in ieder geval voor het management. Ik weet niet of voor alle medewerkers van de bank geldt dat je het nooit doet om er financieel gewin mee te behalen. Ik denk wel dat heel veel collega's van Triodos Bank nevenfuncties vervullen, maar net als mijn zelfde type goede doelen binnen de mens en maatschappij rondom je.

Voorzitter

Tot slot kijken we ook nog voor bestuurders, als raad van commissarissen, in hoeverre de tijd die beschikbaar is voor nevenfuncties past tussen wat we denken wat de opdracht moet zijn voor die persoon. Daar hebben we het uitgebreid over gehad, ook in het geval van Marjolein. En dat past.

Mevrouw Landheer.

Ja. Persoonlijk vind ik het erg belangrijk om ook in de maatschappij actief te zien, omdat je hier weer andere mensen leert kennen, andere ideeën opdoet die je ook weer mee terug kunt nemen in je eigen werk.

Voorzitter

Dank je wel. In de zaak nog vragen?

De heer Harkink

Mijn naam is de heer Harkink. Ik woon in Laren. Ik wil graag aanvullen op de actie van Corinne. Ik heb nu een aanvraag voor een lening om ervoor te zorgen dat wij onze zonnepanelen kunnen gaan communiceren in Nederland, buiten de markt van de Chinese invloed. Het is namelijk een zonnepaneel zonder glas waardoor we een hogere rendementen halen en lichtere vormen hebben. De bedoeling is dat we per maand 160.000 panelen gaan maken waarvan we 40.000 willen reserveren voor een project in Oekraïne. *[De verder toelichting van het project vindt buiten het bereik van de microfoon plaats en wordt later geparafraseerd].*

Mevrouw Landheer

Zeker. Maar ik zie misschien nog iemand die interessanter voor u is en dat is onze managing director van Triodos Bank Nederland. Ja, Pauline Bieringa.

Voorzitter

Maar ik moet even voor de webcast de vraag weer parafraseren. Ik doe mijn best. U bent ondernemer in zonnepanelen en u heeft een kredietaanvraag bij de bank, ook om echt een nieuwe generatie duurzame panelen te ontwikkelen. We hebben u net uitgenodigd om met de juiste mensen in de Triodos Bank te spreken, want dat gaat ons ook na aan het hart. Dank u wel.

De heer Harkink

Tussen haakjes, het is een oud paneel van het Amerikaanse leger. Het werkt al zestien jaar voor de productie van energie. Er wordt op geschoten, er wordt overheen gereden en het blijft gewoon werken.

Mevrouw Landheer

Circulaire economie.

Voorzitter

Er waren nog wat opmerkingen over de kwaliteit van de panelen.

De heer Harkink

Honderd procent circulair.

Voorzitter

Honderd procent circulair. Hartstikke goed.

[applaus]

Voorzitter

Nog een laatste vraag uit de zaal voor Marjolein? Anders gaan we naar de chat. Daar zijn er twee, zie ik.

Mevrouw Jonker

Een vraag van certificaathouder Horsten: hoe draagt risk management bij aan het verminderen, c.q. vermijden van integriteitsissues die nu veel in de media te horen of te lezen zijn?

Mevrouw Landheer

Een heel goede vraag. Ik denk dat we dat eigenlijk op tweeërlei manieren doen. We hebben wetgeving waaraan we voldoen. Alle bankiers moeten bijvoorbeeld de Bankers eed afleggen als ze in dienst komen bij een financiële instelling. Dat zijn de formele, de wettelijke richtlijnen waaraan je moet voldoen. Nog belangrijker is bij Triodos intern dat we een bepaalde cultuur met elkaar hebben. Een integriteitscultuur, waar staan we voor en wat willen we uitdragen, en elkaar aanspreken op gedrag moet er samen voor zorgen dat wij de juiste dingen als bankiers van Triodos Bank doen.

Voorzitter

Oké. Dank je wel. Laatste vraag.

Mevrouw Jonker

Dat is eigenlijk geen vraag, maar meer een opmerking. Certificaathouder Doesser stelt: Marjolein Landheer maakt een geweldige indruk.

Voorzitter

Ja, wat moet je daar nou op zeggen? Hartstikke goed. Zullen we afronden met applaus?

[applaus]

Voorzitter

Dank je wel. Dan stel ik voor dat we doorgaan naar agendapunt 4, rondvraag.

## 4. Rondvraag

Voorzitter

Ik wil u graag gelegenheid geven om de rondvraag te stellen. Ik herinner u graag aan wat ik bij het openen van deze vergadering al zei: het doel van deze vergadering is de kennisgeving van Kees van Kalveen en Marjolein Landheer en er zullen echt uitgebreid mededelingen gedaan worden over de MTF in de BAVA die wij gaan plannen voor eind maart. Dan kan ook iedereen de vragen stellen die nodig zijn. Dan kunnen alle certificaathouders die geïnteresseerd zijn op basis van de informatie die we van tevoren gaan delen, de vragen stellen die daarbij horen.

Maar toch zijn er misschien nu vragen die u zou willen stellen. Ook weer één vraag per persoon graag, zodat we ook alle mensen gelegenheid geven om vragen te stellen. Laten we eens beginnen in de zaal. Ik zie een vraag.

De heer Verhage

De heer Verhage uit Bussum. Het lijkt een beetje mosterd na de maaltijd, maar bij de aankondiging van deze buitengewone ALV kreeg ik sterk de indruk dat het een vergadering is die belegd is op heel korte termijn, namelijk maar een paar weken. U spreekt over een BAVA in maart over weer een ander onderwerp. Ik vraag mij nog steeds af wat de reden is van een iets wat lijkt op een spoedvergadering voor een benoeming?

Voorzitter

Daar kan ik wel antwoord op geven. Het is zo dat wij kennis moeten geven aan de Algemene Vergadering als raad van commissarissen van ons voorgenomen besluit om een bestuur te benoemen. Daarom is een vergadering nodig. Nu hadden we kunnen wachten tot maart of mei, maar gezien het belang van deze functies en ook de continuïteit in het bestuur vinden we het wel belangrijk om dit wat naar voren te halen. Daarom hebben we ervoor gekozen om deze twee benoemingen al in het begin van dit jaar te kunnen doen. Dat is eigenlijk de reden dat we deze bijzondere vergadering hebben.

## De heer Verhage

Dank u wel. Maar de benoeming van mevrouw Landheer is al een tijdje terug, begrijp ik, want ze is al in dienst vanaf 1 oktober. Geldt het dan in heel andere mate dat de sollicitatieprocedure van de heer Van Kalveen pas net afgerond is?

## Voorzitter

Nee. Dat is het niet. We hebben mevrouw Landheer benoemd in eerste instantie binnen de organisatie als director Risk, maar niet in de raad van bestuur. Een raad van bestuur benoeming vergt een kennisgeving aan deze vergadering. Daar zitten ook hele procedures achter. Bijvoorbeeld de goedkeuring van De Nederlandsche Bank. Die dingen kosten gewoon tijd.

Andere vragen in de zaal? Rondvragen? Deze zijn algemener? We hebben er wel een aantal op de chat. Zullen we dat maar doen?

## Mevrouw Jonker

Certificaathouder Hooijer vraagt: wat heeft de problematiek van de certificaten Triodos Bank tot nu toe gekost aan juridisch advies, intern et cetera? Wat is hiervoor begroot en welk effect heeft dit op dividend op certificaten?

## Voorzitter

Dat is een vraag waarvoor ik denk dat ik Jeroen vraag om de lead te nemen.

## De heer Rijpkema

Dank voor deze vraag, mijnheer of mevrouw Hooijer. We hebben op dit moment geen specifiek bedrag aan te geven over wat de kosten zijn in financiële termen van de juridische procedures waarin de bank zich momenteel bevindt. We hebben daar wel bij de halfjaarcijfers iets over gezegd en bij de jaarcijfers die we zullen publiceren op 16 maart a.s. zal ik dit zeker in meenemen om te bekijken of we hier nadere informatie over kunnen geven. Maar ik hoop dat u wilt begrijpen dat we op dit moment geen uitspraken kunnen doen over financiële cijfers, omdat we dat pas mogen doen op 16 maart. Ik wil tegelijkertijd ook wel zeggen dat ik niet bij de certificatenproblematiek alleen denk in termen van kosten. Het kost de bank natuurlijk tijd, aandacht en, zoals mevrouw Landheer al aangaf, het geldt voor het bestuur en zeker ook voor mijzelf, dat ik er echt dagelijks mee bezig ben, zeker zeven dagen in de week. Maar ik denk dat ik niet moet denken in termijn van kosten. Ik moet vooral denken in termen van oplossingen. Het is een groot vraagstuk dat onze certificaathouders nu al meer bijna drie jaar bezighoudt. In maart dit jaar gaat het bijna drie jaar terug tot de eerste schorsing in maart 2020. En ik wil toch vooral kijken hoe ik kan bijdragen aan de oplossing die recht doet aan de belangen van allen in plaats van alleen te denken in termen van kosten. We zullen bekijken wat we erover kunnen zeggen bij de jaarcijfers van maart a.s., 16 maart. Maar ik wil toch vooral met u samen kijken, ook in de stappen erna, hoe we dit probleem en dit vraagstuk zo goed mogelijk kunnen oplossen en de verhandelbaarheid nog steeds volgens planning tweede kwartaal van dit jaar kunnen herstarten.

## Voorzitter

Ja. Dank je wel voor je antwoord, Jeroen. Minke, de volgende vraag?

## Mevrouw Jonker

Certificaathouder Hosta vraagt: goedemorgen. Wegens gezondheid- en huisvestingsaspecten heb ik me verplicht gevoeld de grond naast mijn huis te kopen, omdat men van plan was een ander huis te bouwen dat mijn toegang tot het zonlicht volledig zou blokkeren. Een lening van mijn in certificaten geïnvesteerde geld is mij niet verleend en dat is wat ik nodig had. Ik heb nog nooit ergens om gevraagd. Ik ben een klant sinds 2005 ongeveer en ik had u nodig om op dezelfde manier te vertrouwen als ik op u heb vertrouwd. Ik heb mijn geld nodig om mijn schulden af te betalen. Wanneer zal ik het hebben?

## Voorzitter

Ja. Dit gaat dus ook over de verhandelbaarheid. Jeroen, zou jij deze weer willen pakken?

## De heer Rijpkema

Ten eerste vind ik het natuurlijk vervelend om te constateren dat mevrouw of mijnheer Hosta niet in staat is om het geld wat geïnvesteerd is in certificaten aan te wenden voor andere doeleinden terwijl dat wel nodig is. Ik kan me niet uitlaten over een individuele situatie of er wel of geen lening verstrekt kan worden. Ik denk dat dat iets is wat met het desbetreffende kantoor besproken moet worden.

Tegelijkertijd proberen we de verhandelbaarheid van de certificaten te herstellen en het streven is nog steeds om dat in het tweede kwartaal van dit jaar te doen. Dan is de vraag aan mevrouw Hosta of ze de certificaten wil verkopen ja of nee. En als ze die wil verkopen om daarmee het geld vrij te spelen. Maar ik zou zeker aanraden om ook voordien nog een keer met het lokale kantoor te praten of er wellicht toch mogelijkheden zijn om haar te helpen bij het verkrijgen van een lening. Als ik het goed lees, gaat het om een investering in onroerend goed en ik denk dat we daar met name naar zullen moeten kijken of de mogelijkheden er zijn.

#### Voorzitter

Dank je wel. Voordat ik verder ga op het scherm, wil ik nog even in de zaal kijken of er mensen zijn die vragen hebben voor de rondvraag. Voelt u zich vrij. Nee, nog niet. Dan gaan we toch weer verder op het scherm, want die zijn er wel. Minke.

#### Mevrouw Jonker

Certificaathouder van der Horst vraagt: een vorige directie heeft de certificaathouders te laat geïnformeerd over de ontwikkelingen. Bent u voornemens de certificaathouders en andere belanghebbenden op tijd en volledig te informeren?

#### Voorzitter

Jeroen, wat zou je daar namens de directie op willen zeggen?

#### De heer Rijpkema

Dat ik dat zeker voornemens ben en ik probeer dat in de praktijk waar te maken. Ik denk dat we veel communicatie met elkaar hebben. Het kan altijd beter. De medewerkers die met mij werken, voelen ook die aanmoediging dat we altijd met elkaar moeten proberen om het beter te doen. Maar in termen van bijzondere aandeelhoudersvergaderingen, algemene aandeelhoudersvergaderingen, webinars, andere vormen van communicatie proberen we echt zo goed mogelijk en zo tijdig mogelijk iedereen te informeren, waarbij ik me er heel erg van bewust ben dat als je bijna drie jaar de certificaten niet kunt verhandelen, het eigenlijk nooit genoeg is om dat ongemak en dat vervelende gevoel te compenseren. We moeten vooral met elkaar proberen om de verhandelbaarheid van de certificaten te herstellen en de waardeontwikkeling van de certificaten goed te laten zijn en de bank goed te laten functioneren in lijn met de missie. Ik zal samen met mijn collega bestuurders daar zo goed en zo vaak mogelijk over communiceren. Maar uiteindelijk denk ik dat we allemaal belang hebben bij de eerste drie punten die we benoemden: herstel van de verhandelbaarheid tegen een goede waarde en het realiseren van de missie van de bank.

#### Voorzitter

Dank je wel, Jeroen. Volgende vraag.

#### Mevrouw Jonker

Ik ga proberen om de naam goed uit te spreken. Certificaathouder Bailly vraagt: In haar e-mailbericht van 22 december 2022 kondigt de Belgische tak van Triodos eerst aan dat de notering op MTF in het tweede kwartaal van 2023 en later in de tweede helft van 2023 zal plaatsvinden. Kunt u een duidelijk en niet tegenstrijdig antwoord geven? Wees in uw antwoord alstublieft niet weer zo oneerlijk om de verantwoordelijkheid voor deze vertragingen af te schuiven op de certificaathouders die hun belangen verdedigen.

#### Voorzitter

Misschien is hier iets taalkundigs aan de hand, maar ik geloof niet dat we daar onduidelijk over waren. Maar Jeroen, wil jij dat verduidelijken?

#### De heer Rijpkema

Het streven van de bank – en daar zetten we alles op in – is nog steeds om in het tweede kwartaal van dit jaar de notering te laten plaatsvinden. Ik zal u niet lastigvallen met de uitdaging die dat met zich meebrengt, maar dat is nog steeds het streven waar wij heel, heel hard aan werken.

#### Voorzitter

Uiterlijk 30 juni tel ik als tweede kwartaal.

## De heer Rijkema

Het tweede kwartaal is het tweede kwartaal. Dat is niet om vaag te zijn, maar ik zal u niet vermoeien met de complexiteiten die optreden. Maar we streven nog steeds naar het tweede kwartaal.

## Voorzitter

En de vraagsteller had het over semester. Maar volgens mij is dat het eerste semester van het jaar. Maar goed, maar dan ben je wel heel ...

## Mevrouw Jonker

Trimester en semester stond er.

## Voorzitter

Maar goed. We hebben nog wat vragen op het scherm. We zitten nog redelijk op tijd, dus als er nog vragen zijn in de zaal, pakken we die eerst. Ja, mijnheer. U had al een vraag gesteld, maar het is helemaal prima.

## Certificaathouder Rijs

Remir uit Schoonhoven nog een keer. Mijn vraag is aan de raad van bestuur in het algemeen. Ik zie dat er een aantal interim-functies zijn. In hoeverre is de raad van bestuur of heeft de raad van bestuur voldoende leden? In hoeverre schat u uw capaciteit in als afdoende? Ik hoor ook soms dat de heer Rijkema zeven dagen per week werkt. Misschien is dat wel een dag teveel. Er is af en toe toch wat kritiek op de communicatie. Dus mijn vraag is in het algemeen, en kunt u dat een beetje in introspectie doen, of de raad van bestuur voldoende sterk is.

## Voorzitter

Dat vind ik wel een mooie vraag. Introspectie. Ik wil er ook nog wel wat over zeggen, want wij als raad van commissarissen stellen ons ook die vragen en wij gaan natuurlijk over de benoeringen in de raad van bestuur. We zijn er ook niet blij mee dat we toch in het verleden en nu ook weer interim-benoeringen hebben moeten doen, want permanente benoeringen geven veel meer stabiliteit en dat is ook wel in het belang van de bank. Met permanent bedoel ik regulier. Dat zijn tegenwoordig vierjaarstermijnen in de good governance. Wat betreft de breedte van de raad van bestuur, wij hebben de raad van bestuur uitgebreid. De afgelopen jaren had Triodos Bank eerst twee statutaire bestuurders, toen drie en toen zijn we naar vier gegaan en later vijf. We zitten nu op vijf statutaire bestuurders. Dat is een groei. Het is ook wel een trend dat je ziet in het Nederlandse bankwezen als toegenomen complexiteit dat het wel gewenst is om een zwaarder bestuur te hebben. Dus daar hebben we wel voor gekozen, zij het over de tijd gespreid. Er wordt zeker hard gewerkt. Dat zie ik ook. Ik denk dat Jeroen daar ook wel iets over wil zeggen.

## De heer Rijkema

Dank voor uw vraag en bezorgdheid. Ik zal niet ontkennen dat het een intensieve baan is. Ik ga u daar niet mee vermoeien. Wat ik bedoel met zeven dagen is dat het certificatenvraagstuk mij zeven dagen in de week bezighoudt. Dat wil niet zeggen dat ik zeven dagen in de week hard werk. Mijn vrouw zal vinden van wel, maar het certificatenvraagstuk laat mij niet los en ik ben er ook echt aan geëngageerd om dat met al mijn collega's te gaan adresseren en tot een werkbare oplossing te brengen. Ik denk dat we nu – en ik ben heel blij met de benoeming vandaag van mevrouw Landheer en de heer Van Kalveen – dat we weer een complete raad van bestuur hebben. 2022 is natuurlijk een uitdagend jaar geweest. Ik had nog niet eerder meegemaakt dat een bestuurslid – en ik denk dat velen van u mevrouw Van der Weerdt kennen als een zeer geëngageerd iemand en een zeer krachtige vrouw - uiteindelijk moest aangeven dat zij niet in staat was om haar werk op een goede manier voort te zetten vanwege de effecten van long Covid. Het gaat overigens naar omstandigheden goed met haar. Ik heb haar de afgelopen week twee keer gesproken, maar ze is nog niet in staat om haar werkzaamheden op te pakken. Dan ben ik heel blij dat we een heel capabele collega hebben in de vorm van mevrouw Landheer, dat zij dat wil overnemen. Het vertrek van de heer Haag heeft ook mij verrast. Dat had ik niet zien aankomen. Dat hebben we ook moeten opvangen en ik ben heel blij dat de heer Van Kalveen nu bereid is om onze gelederen te komen versterken. Laat ik niet onvermeld laten dat in deze transitieperiode na zowel de heer Van Kalveen als mevrouw Landheer de heer Horstmann bereid is geweest binnen een week nadat hij was benoemd in onze raad van commissarissen vorig jaar, om terug te treden uit de raad van commissarissen en zeven maanden op te treden als de gecombineerde verantwoordelijke statutair voor zowel de CFO functie als de CRO functie. En dat ook De Nederlandsche



Bank ons daarin ondersteund heeft. Het is inmiddels in Nederland goed gebruik dat de rol dat van CFO en CRO gescheiden is. Ook de Nederlandsche Bank heeft ons daarin gesteund. Als ik dan terugkijk op 2022 en waar we nu staan, dan ben ik echt trots op het team en ik ben ook echt trots op de organisatie dat het runnen van de bank en het adresseren van de vraagstukken waarvoor we staan, daar niet door gehinderd is en dat het gewoon hard werken aan het vinden van oplossingen ongemerkt is doorgegaan. Dat is gekomen doordat een aantal mensen zich bovenmatig heeft ingespannen om dit te laten doorlopen. Dat vinden wij normaal, maar ik vind het ook goed om nog een keer uit te spreken dat ik met name de heer Horstmann zeer erkentelijk ben en ook mijn medebestuurders dat wij gewoon de zaken hebben kunnen voortzetten en dat noch de klanten, noch de andere medewerkers en naar ik hoop ook de certificaathouders daar hinder van ondervonden hebben. Maar ik zal niet ontkennen dat ik uitkijk naar een wat stabielere periode in de raad van bestuur met vijf goed functionerende leden.

#### Voorzitter

Het is 11.00 (elf) uur geweest. Ik zie nog wel een paar vragen op het scherm. Ik denk dat het oké is om enige uitloop te hebben, maar laten we het beperkt houden. Als er nog een brandende vraag is uit de zaal, dan kunt u die voorbereiden terwijl wij deze drie vragen stellen op het scherm. En dan gaan we richting afronding.

#### Mevrouw Jonker

Certificaathouder Coldrick vraagt: zodra de handel op Captin wordt geopend, is er dan een limiet aan de waarde van de certificaten die kunnen worden verkocht?

#### Voorzitter

Dat was eigenlijk zo'n vraag die we niet zouden beantwoorden. Misschien kunnen we er toch wel wat over zeggen?

#### De heer Rijpkema

Het is een vraag die leeft bij mevrouw Coldrick. Ik voel me ook wel geroepen om daar een antwoord op te geven. We zijn momenteel bezig met het bepalen van de handelskarakteristieken op de MTF. Dat is een van de redenen waarom we naar een MTF gekeken hebben. Daar kun je de karakteristieken vaststellen waarbinnen gehandeld kan worden. Dat is heel anders dan een normale beurs. We zijn van plan om daar ook met u in de komende maanden over te praten, webinars te organiseren, andere vormen van interactie en daar ook voorstellen voor te doen. Dus op dit moment kan ik nog niet zeggen: dit gaat het worden, maar we zijn wel aan het kijken onder welke voorwaarden straks verhandeld kan worden op een multilateral trading platform.

#### Voorzitter

Dank je. Volgende vraag.

#### Mevrouw Jonker

Een vraag vancertificaathouder Albregts. Kan bij de rondvraag informatie worden gegeven over de status van Captin in het buitenland? Wanneer worden deze certificaathouders aangeschreven over de te volgen procedure?

#### Voorzitter

Jeroen.

#### De heer Rijpkema

We zijn begonnen met alle natuurlijke personen als certificaathouder in Nederland. Zij hebben nu allemaal een brief gekregen. We zijn deze week gestart met het aanschrijven van onze certificaathouders in het Verenigd Koninkrijk. In de maand februari zullen we dat geleidelijk aan ook in de andere landen gaan doen. Afhankelijk in welk land iemand resideert, zullen we dat in de komende weken gaan doen. Dat zijn we per land aan het invullen, dus ik kan het op dit moment nog niet helemaal zeggen. Ik verwacht wel in de komende weken.

#### Voorzitter

Oké. Duidelijk. Dank je. Laatste vraag op het scherm.

#### Mevrouw Jonker

Certificaathouder Bennink vraagt: Is er besef over de impact van het certificandrama voor de certificaathouders - mijn scheur in de broek bedraagt circa € 30.000 (dertigduizend euro) – en voor de toekomst van Triodos?

Voorzitter  
Jeroen?

De heer Rijkema

Dank mijnheer of mevrouw Bennink voor die vraag. Dat besef is er bij allen die betrokken zijn bij Triodos terdege. Ik denk dat we ons allemaal heel erg van bewust zijn van de complexiteit van de situatie waarin we zitten en wat dit kan betekenen voor individuele certificaathouders. Vandaar dat we ook zo gecommitteerd zijn om een werkbare oplossing te vinden, zodat we de handel kunnen herstellen en ook tegen een goede waarde. Ten aanzien van de toekomst van Triodos praat ik graag met u daarover na 16 maart. Dan hebben we de financiële cijfers vrijgegeven en dan kan ik ook in meer vrijheid met u erover praten. Maar als u kijkt naar de impact die Triodos iedere dag realiseert en ook de klanten die Triodos ondersteunt bij hun activiteiten, zoals we dat gepubliceerd hebben op 30 juni 2022, denk ik dat er alle vertrouwen is dat Triodos goed bezig is om te werken aan haar toekomst en aan het invullen van haar missie. Ik hoop u er verder over te kunnen bijpraten op 16 maart a.s.

Voorzitter

Dank je, Jeroen. Ik had gezegd dat als iemand nog een brandende vraag in voorbereiding had? Die uitnodiging staat nog steeds voor de zaal. Ik zie er een. Mijnheer.

De heer Van der Beek

Brandend is misschien een groot woord. Ik heb een beetje zitten twifelen of ik die vraag wel zou stellen, maar ik loop tegen een probleem aan en er zijn er meerdere. Om te kunnen handelen, zul je een rekening moeten kunnen openen, maar dat lukt op dit moment niet. Ik heb begrepen van Captin dat er meerdere mensen zijn die tegen dat probleem aanlopen. Is dat bij u bekend? En wat gaat de bank eraan doen om dat probleem te verhelpen?

Voorzitter

Dank u wel. Voordat ik het woord geef aan Jeroen, zou u nog even uw naam en woonplaats willen noemen voor de notulen?

De heer Van der Beek

Van der Beek uit Haarlem.

Voorzitter

Oké. Jeroen.

De heer Rijkema

Ik zou graag na afloop even met u overleggen mijnheer Van der Beek wat het vraagstuk is. Uiteraard weten wij – want wij hebben een actieve relatie met onze certificaathouders en we weten ze ook goed te vinden in het klantcontactcentrum waar ook mensen zijn die zich richten op dit proces – dat er bij een aantal certificaathouders specifieke vragen zijn. Die kunnen verschillen van aard zijn. Voor sommige mensen is het moeilijk om het digitale proces van het openen van een rekening te volgen. We werken nu ook aan een oplossing om dit ook schriftelijk mogelijk te maken. Er zijn bij sommige mensen andere vraagstukken. Die proberen we individueel allemaal op te lossen. Ik zou er graag na de vergadering even met u over praten. Tegelijkertijd hebben wij alle natuurlijke personen in Nederland aangeschreven. Daarvan heeft in de eerste vijf weken inmiddels meer dan de helft geregistreerd en inmiddels hebben enkele duizenden hiervan ook al een handelsrekening geopend. Ik denk dat het goed is om aan te geven dat het voor velen goed werkt, maar het is ontegenzeggelijk dat als we 43.500 certificaathouders hebben waarvan meer dan de helft in Nederland, dat in individuele situaties die voor ons allemaal even belangrijk zijn, zich natuurlijk vraagstukken kunnen voordoen die een individuele oplossing behoeven. Hier gaan we ook met elkaar naar kijken. Daarom is het ook goed dat we tijdig gestart zijn. Dus we hebben nog een aantal maanden te gaan om dit met elkaar op te lossen. Maar ik wil er graag na deze vergadering met u over praten.

## 5. Sluiting

Voorzitter

Dank je wel, Jeroen. Er staat inderdaad koffie en thee klaar in het bedrijfsrestaurant. Wij gaan straks niet weg, we zijn er nog gewoon. Dan kunnen we met u praten, maar ik wil wel graag eerst de vergadering sluiten. We zijn aan het eind gekomen, maar voordat ik hem ga sluiten, wil ik nog wel heel graag toch de aandacht vragen voor Willem Horstmann. Ik wil hem graag bedanken voor de rol die hij heeft geleverd als lid van de raad van bestuur in een rol – en Jeroen zei het al – een uitzonderlijke dubbele rol als Chief Financial & Risk Officer. Willem is ongeveer een week na zijn benoeming tot lid van de raad van commissarissen op ons verzoek opgestaan en heeft gezegd: Ja oké, ik treed terug uit de raad van commissarissen om deze taak op mij te nemen in de raad van bestuur. Dat heeft best een zware wissel getrokken op Willem en ook op zijn gezin. Willem heeft dat ongelooflijk voortvarend aangepakt, heel succesvol. Het is voor zover ik heb kunnen zien, en ik heb goed mijn licht hier en daar opgestoken, heel goed geland binnen de bank. Het lastige in zo'n dubbele rol is dat je dat als interim heel snel moet oppakken. Dat is fantastisch. Wij zijn daar heel erg dankbaar voor Willem en dat wil ik hier toch wel even gezegd hebben.

[applaus]

Voorzitter

Naar goed Nederlands gebruik een mooie bos bloemen voor Willem. Hierbij!

[applaus]

Voorzitter

En dan sluit ik nu de vergadering en dank ik u voor het komen, de interessante en goede vragen, voor de interactie. We zien ernaar uit u de volgende keer ook weer te zien, waarschijnlijk op de BAVA eind maart en anders op de Algemene Vergadering in mei. Hier staat koffie en thee klaar. Wij kunnen u hier ook gewoon informeel spreken. Dank u wel.

M.E. Nawas  
Voorzitter

M.T.M. van der Meer-Groos  
Secretaris

---

A.H.G. Rinnooy Kan  
Voorzitter van het Bestuur van Stichting Administratiekantoor Aandelen Triodos Bank  
(SAAT)

---