

# Van Doorne

## Leeswijzer

bij de wijziging van de administratievoorwaarden (**Administratievoorwaarden**), de statuten (**Statuten**) en het stembeleid (**Stembeleid**) van Stichting Administratiekantoor Aandelen Triodos Bank (**SAAT**).

In onderstaande leeswijzer lichten wij de voorgenomen wijzigingen toe. Elke wijziging wordt weergegeven in een tabel waarin de huidige tekst (linker kolom) en voorgestelde tekst (middelste kolom) uit de Administratievoorwaarden, de Statuten respectievelijk het Stembeleid zijn opgenomen. In de rechter kolom staat een toelichting op de wijziging.

Elk stempunt wordt afgesloten met het voorstel tot het verlenen van een machtiging tot het wijzigen van de Administratievoorwaarden of de Statuten aan Van Doorne N.V. Dit is noodzakelijk om de wijzigingen te kunnen doorvoeren. Deze volmachtverlening wordt in deze leeswijzer niet verder besproken.

# Van Doorne

## 1. Voorgestelde wijzigingen in de Administratievoorwaarden

Een wijziging van de Administratievoorwaarden vereist de goedkeuring van de certificaathoudersvergadering en Triodos Bank. SAAT licht hieronder de wijzigingen per artikel nader toe.

\* Voor deze bepalingen geldt dat de geel gemarkeerde tekst pas van toepassing zal zijn zodra de opschortende voorwaarden die zijn opgenomen in de overgangsbepaling in vervulling zijn gegaan. De overgangsbepaling is opgenomen op pagina's 25 tot en met 29.

Huidige tekst	Voorgestelde tekst	Toelichting op de voorgestelde tekst
<p><u>1. Inleidend artikel</u></p> <p>1. In deze administratievoorwaarden wordt verstaan onder:</p> <p>a. de stichting: Stichting Administratiekantoor Aandelen Triodos Bank, gevestigd te Zeist;</p> <p>b. het bestuur: het bestuur van de stichting;</p> <p>c. de Bank: de te Zeist gevestigde naamloze vennootschap: Triodos Bank N.V.;</p> <p>d. de aandelen: de aandelen in de Bank;</p> <p>e. certificaten: de door de Stichting uitgegeven certificaten van aandelen;</p> <p>f. certificaathouder: de houder van (fracties van) certificaten.</p> <p>2. In deze administratievoorwaarden hebben de begrippen intermediair, centraal</p>	<p><u>Inleidend artikel</u></p> <p>1. In deze administratievoorwaarden wordt verstaan onder:</p> <p>a. aandelen: de aandelen in de Bank;</p> <p>b. Bank: de te Zeist gevestigde naamloze vennootschap: Triodos Bank N.V.;</p> <p>c. bestuur: het bestuur van de stichting;</p> <p>d. certificaten: de door de stichting uitgegeven certificaten van aandelen;</p> <p>e. certificaathouder: de houder van (fracties van) certificaten <u>hetzij door deelname in het verzameldepot respectievelijk girodepot waarin de certificaten zijn opgenomen of anderszins, niet zijnde Euroclear Nederland of een intermediair;</u></p> <p>f. <u>Euroclear Nederland: Nederlands Centraal Instituut voor Giraal Effectenverkeer B.V.;</u></p>	<p>In dit artikel is een aantal definities toegevoegd ten gevolge van de notering aan Euronext Amsterdam. De definities zijn verder in alfabetische volgorde geplaatst.</p>

# Van Doorne

Huidige tekst	Voorgestelde tekst	Toelichting op de voorgestelde tekst
<p>instituut, verzameldepot en girodepot de betekenissen die daaraan worden toegekend in de Wet giraal effectenverkeer.</p>	<p>g. <u>Euronext Amsterdam: de gereglementeerde markt van Euronext Amsterdam N.V.;</u>*</p> <p>h. <u>stembeleid: het door het bestuur op acht mei tweeduizenddrieëntwintig vastgestelde stembeleid, zoals van tijd tot tijd gewijzigd, en zoals te raadplegen op de website van de stichting;</u></p> <p>i. stichting: Stichting Administratiekantoor Aandelen Triodos Bank, gevestigd te Zeist; en</p> <p>j. <u>Wge: Wet giraal effectenverkeer.</u></p> <p>2. In deze administratievoorwaarden hebben de begrippen intermediair, centraal instituut, verzameldepot en girodepot de betekenissen die daaraan worden toegekend in de <u>Wge</u>.</p>	
<p><u>Artikel 1</u></p> <p>1. Tegenover elk aandeel, dat door de stichting op grond van de administratievoorwaarden in administratie is genomen, geeft de stichting een niet royeerbaar certificaat op naam uit. Een certificaat kan worden uitgegeven in de vorm van fracties daarvan, welke fracties worden afgerond tot maximaal drie (3) decimalen achter de</p>	<p><u>Artikel 1</u></p> <p>1. Tegenover elk aandeel, dat door de stichting op grond van de administratievoorwaarden in administratie is genomen, geeft de stichting een niet royeerbaar certificaat op naam uit. Een certificaat kan worden uitgegeven in de vorm van fracties daarvan, welke fracties worden afgerond tot maximaal drie (3) decimalen achter de komma en het totaal van</p>	<p>De toevoeging van lid 4 houdt verband met de notering aan Euronext Amsterdam.</p>

# Van Doorne

Huidige tekst	Voorgestelde tekst	Toelichting op de voorgestelde tekst
<p>komma en het totaal van welke fracties overeenstemt met één (1) certificaat.</p> <p>2. Het nominaal bedrag van het certificaat stemt overeen met het nominaal bedrag van het aandeel waartegenover het certificaat is toegekend. Het nominaal bedrag van een fractie van het certificaat wordt berekend naar evenredigheid van de omvang daarvan.</p> <p>3. De certificaten luiden op naam. Bewijzen van certificaten worden niet uitgegeven.</p>	<p>welke fracties overeenstemt met één (1) certificaat.</p> <p>2. Het nominaal bedrag van het certificaat stemt overeen met het nominaal bedrag van het aandeel waartegenover het certificaat is toegekend. Het nominaal bedrag van een fractie van het certificaat wordt berekend naar evenredigheid van de omvang daarvan.</p> <p>3. De certificaten luiden op naam. Bewijzen van certificaten worden niet uitgegeven.</p> <p>4. <u>De certificaten zijn, of worden, toegelaten tot de handel op Euronext Amsterdam.*</u></p>	
<p><u>Artikel 2</u></p> <p>1. Ten kantore van de stichting wordt een certificaathoudersregister gehouden, waarin de naam, het adres en het aantal (fracties van) certificaten van iedere certificaathouder, alsmede de aan de betreffende certificaten verbonden rechten worden aangetekend. Indien (fracties van) certificaten zijn opgenomen in een verzameldepot, respectievelijk girodepot, kunnen in het certificaathoudersregister de gegevens van de betreffende intermediair, respectievelijk het centraal instituut, worden opgenomen</p>	<p><u>Artikel 2</u></p> <p>1. Ten kantore van de stichting wordt een certificaathoudersregister gehouden, waarin de naam, het adres en het aantal (<u>fracties</u> van) certificaten van iedere certificaathouder, alsmede de aan de betreffende certificaten verbonden rechten worden aangetekend. Indien (fracties van) certificaten zijn opgenomen in een verzameldepot, respectievelijk girodepot, kunnen in het certificaathoudersregister de gegevens van de betreffende intermediair, respectievelijk</p>	<p>Deze wijzigingen betreffen (i) het herstellen van een verschrijving in het eerste lid en (ii) het faciliteren dat op initiatief van het Bestuur de opgave van het adres van certificaathouders op andere wijze plaatsvindt. Verder betreft dit een wijziging om communicatie ook op elektronische wijze mogelijk te maken.</p>

# Van Doorne

Huidige tekst	Voorgestelde tekst	Toelichting op de voorgestelde tekst
<p>overeenkomstig het bepaalde in de Wet giraal effectenverkeer.</p> <p>2. Op verzoek van een certificaathouder verstrekt het bestuur hem een uittreksel van het certificaathoudersregister, voorzover het zijn (fracties van) certificaten betreft.</p> <p>3. Iedere certificaathouder is verplicht aan het bestuur zijn adres op te geven. Het bestuur geeft dit adres aan de Bank ter inschrijving in het register bedoeld in artikel 3 lid 9 van de statuten van de Bank.</p> <p>4. Onverminderd het bepaalde in artikel 10 lid 3, geschieden alle kennisgevingen aan een certificaathouder aan het adres bedoeld in het voorgaande lid.</p>	<p><a href="#">Euroclear Nederland</a>, worden opgenomen overeenkomstig het bepaalde in de <a href="#">Wge</a>.</p> <p>2. Op verzoek van een certificaathouder verstrekt het bestuur hem een uittreksel van het certificaathoudersregister, voorzover het zijn (fracties van) certificaten betreft.</p> <p>3. Iedere certificaathouder is verplicht aan het bestuur zijn adres op te geven, <a href="#">tenzij het bestuur anders besluit</a>. Het bestuur geeft dit adres aan de Bank ter inschrijving in het register bedoeld in artikel 3 lid 9 van de statuten van de Bank.</p> <p>4. Onverminderd het bepaalde in artikel 10 lid 3, geschieden alle kennisgevingen aan <a href="#">certificaathouders per post dan wel op elektronische wijze</a>. Onverminderd het bepaalde in de artikelen 10 lid 3 en 11 lid 2, zal <a href="#">de stichting mededelingen van algemene aard openbaar maken via de website van de stichting, de website van de Bank dan wel via een anderszins langs elektronische weg openbaar gemaakt bericht</a>.</p>	
<p><a href="#">Artikel 3</a></p>	<p><a href="#">Artikel 3</a></p>	<p>Het voorgestelde artikel 3 lid 3 is nieuw toegevoegd en houdt samen met de toevoeging in lid 5 verband</p>

# Van Doorne

Huidige tekst	Voorgestelde tekst	Toelichting op de voorgestelde tekst
<p>1. Het incasseren van de uitkeringen op de aandelen geschiedt voor rekening van de certificaathouder.</p> <p>2. Na ontvangst van het op de aandelen betaalbaar gesteld dividend stelt de stichting dit dividend voor de certificaathouders uiterlijk acht dagen na ontvangst betaalbaar, daarbij rekening houdend met de fracties van certificaten welke door de certificaathouder worden gehouden, ter plaatse en op het tijdstip als in de kennisgeving aan certificaathouders wordt kenbaar gemaakt.</p> <p>Het bepaalde in de vorige zin vindt overeenkomstige toepassing bij terugbetaling of enigerlei andere uitkering op de aandelen.</p> <p>3. Ingeval van keuze tussen uitkering in kontanten of andere waarden doet de stichting tevoren daarvan mededeling aan de certificaathouders en stelt daarin certificaathouders zoveel mogelijk in de gelegenheid zelf een keuze te doen tot de vierde dag vóór die, waarop de keuze door de stichting moet zijn uitgebracht.</p> <p>Indien de wensen van de certificaathouder niet vier dagen vóór de dag, waarop de keuze moet zijn uitgebracht, ter kennis van de stichting</p>	<p>1. Het incasseren van de uitkeringen op de aandelen geschiedt voor rekening van de certificaathouder.</p> <p>2. Na ontvangst van het op de aandelen betaalbaar gesteld dividend stelt de stichting dit dividend voor de certificaathouders uiterlijk acht dagen na ontvangst betaalbaar, daarbij rekening houdend met de fracties van certificaten welke door de certificaathouder worden gehouden, ter plaatse en op het tijdstip als in de kennisgeving aan certificaathouders wordt kenbaar gemaakt.</p> <p>Het bepaalde in de vorige zin vindt overeenkomstige toepassing bij terugbetaling of enigerlei andere uitkering op de aandelen.</p> <p>3. <a href="#"><u>Indien certificaten zijn opgenomen in een verzameldepot, respectievelijk girodepot zullen uitkeringen met tussenkomst van de relevante intermediair en/of Euroclear Nederland, beschikbaar worden gesteld.</u></a></p> <p>4. Ingeval van keuze tussen uitkering in kontanten of andere waarden doet de stichting tevoren daarvan mededeling aan de certificaathouders en stelt daarin certificaathouders zoveel mogelijk in de gelegenheid zelf een keuze te doen tot de</p>	<p>met de notering aan Euronext Amsterdam. De daaropvolgende leden zijn in het voorstel daarom vernummerd.</p> <p>Het huidige lid 3 vernummert als gevolg daarvan naar 4.</p> <p>De in dit lid opgenomen regeling is ongewijzigd en ziet op het geval dat indien certificaathouders een keuze wordt geboden tussen een uitkering in kontanten of andere waarden, maar zij die keuze niet tijdig hebben kenbaar gemaakt aan de stichting. In dat geval zal de stichting kiezen voor stockdividend. Ook andere op Euronext Amsterdam genoteerde soortgelijke fondsen kennen een dergelijke regeling waarin bij uitblijven van een keuze door de certificaathouder wordt gekozen door de aandeelhouder.</p>

# Van Doorne

Huidige tekst	Voorgestelde tekst	Toelichting op de voorgestelde tekst
<p>zijn gekomen, zal door het bestuur van de stichting worden gekozen voor uitkering in de vorm van stockdividend.</p> <p>4. Voor het geval de uitkering bedoeld in lid 3 van dit artikel bestaat uit aandelen in het kapitaal van de Bank, heeft de certificaathouder geen recht op ontvangst van deze aandelen respectievelijk van deze stockdividenden. Deze aandelen en de door middel van deze stockdividenden verkregen aandelen zullen aan de stichting verblijven ten titel van administratie, waartegenover de certificaathouder recht heeft op een gelijk nominaal bedrag aan (fracties van) certificaten.</p> <p>5. Ingeval bij uitgifte van aandelen in het kapitaal van de Bank een voorkeursrecht aan aandeelhouders wordt toegekend, zal de stichting de certificaathouders uitnodigen binnen de door de stichting te bepalen termijn aan de stichting kenbaar te maken of de stichting van dit voorkeursrecht gebruik zal maken, voorzover het betreft de aandelen, die voor de betrokken certificaathouder geadministreerd worden.</p>	<p>vierde dag vóór die, waarop de keuze door de stichting moet zijn uitgebracht.</p> <p>Indien de wensen van de certificaathouder niet vier dagen vóór de dag, waarop de keuze moet zijn uitgebracht, ter kennis van de stichting zijn gekomen, zal door het bestuur van de stichting worden gekozen voor uitkering in de vorm van stockdividend.</p> <p>5. Voor het geval de uitkering bedoeld in lid 4 van dit artikel bestaat uit aandelen in het kapitaal van de Bank, heeft de certificaathouder geen recht op ontvangst van deze aandelen respectievelijk van deze stockdividenden. Deze aandelen en de door middel van deze stockdividenden verkregen aandelen zullen aan de stichting verblijven ten titel van administratie, waartegenover de certificaathouder recht heeft op een gelijk nominaal bedrag aan (fracties van) certificaten. <u>Indien de certificaten van de certificaathouder zijn opgenomen in een verzameldepot, respectievelijk girodepot zullen de uitgekeerde certificaten voor zover mogelijk met tussenkomst van de relevante intermediair en/of Euroclear Nederland beschikbaar worden gesteld.*</u></p>	

# Van Doorne

Huidige tekst	Voorgestelde tekst	Toelichting op de voorgestelde tekst
<p>De certificaathouder zal dan gelijktijdig aan de stichting beschikbaar moeten stellen de middelen om de bedragen die bij de inschrijving dienen te worden voldaan, aan de Bank te betalen.</p> <p>Deze aandelen blijven ten titel van administratie aan de stichting, waartegenover de certificaathouder recht heeft op een gelijk nominaal bedrag aan (fracties van) certificaten. Voor zover dit niet mogelijk is, zal afronding naar beneden plaatsvinden waarbij de certificaathouder recht heeft op betaling in contanten voor het afgeronde gedeelte.</p> <p>Met betrekking tot de aandelen ten aanzien waarvan een certificaathouder niet binnen de gestelde termijn kenbaar maakt, dat de stichting van het voorkeursrecht zal gebruik maken onder gelijktijdige ter beschikking stelling van de benodigde gelden, zullen deze voorkeursrechten door de stichting zo mogelijk worden verkocht of op andere wijze te gelde gemaakt.</p> <p>Bij verkoop van voorkeursrechten als bedoeld in dit lid hebben certificaathouders voorrang naar evenredigheid van het aantal (fracties van) certificaten, dat zij bezitten en voorts</p>	<p>6. Ingeval bij uitgifte van aandelen in het kapitaal van de Bank een voorkeursrecht aan aandeelhouders wordt toegekend, zal de stichting de certificaathouders uitnodigen binnen de door de stichting te bepalen termijn aan de stichting kenbaar te maken of de stichting van dit voorkeursrecht gebruik zal maken, voorzover het betreft de aandelen, die voor de betrokken certificaathouder geadministreerd worden.</p> <p>De certificaathouder zal dan gelijktijdig aan de stichting beschikbaar moeten stellen de middelen om de bedragen die bij de inschrijving dienen te worden voldaan, aan de Bank te betalen.</p> <p>Deze aandelen blijven ten titel van administratie aan de stichting, waartegenover de certificaathouder recht heeft op een gelijk nominaal bedrag aan (fracties van) certificaten. Voor zover dit niet mogelijk is, zal afronding naar beneden plaatsvinden waarbij de certificaathouder recht heeft op betaling in contanten voor het afgeronde gedeelte.</p> <p>Met betrekking tot de aandelen ten aanzien waarvan een certificaathouder niet binnen de gestelde termijn kenbaar maakt, dat de</p>	



# Van Doorne

Huidige tekst	Voorgestelde tekst	Toelichting op de voorgestelde tekst
<p>volgens de door de stichting te stellen regels, met dien verstande, dat steeds de stichting namens de betrokken certificaathouder van het voorkeursrecht gebruik zal maken en het in dit lid bepaalde daarop van overeenkomstige toepassing is.</p> <p>Het provenu komt toe aan de betrokken certificaathouders.</p> <p>6. Liquidatie-uitkeringen op de aandelen worden onmiddellijk aan de certificaathouders afgedragen; wat de slotuitkering betreft, tegen terugoverdracht van (fracties van) het certificaat.</p>	<p>stichting van het voorkeursrecht zal gebruik maken onder gelijktijdige ter beschikking stelling van de benodigde gelden, zullen deze voorkeursrechten door de stichting zo mogelijk worden verkocht of op andere wijze te gelde gemaakt.</p> <p>Bij verkoop van voorkeursrechten als bedoeld in dit lid hebben certificaathouders voorrang naar evenredigheid van het aantal (fracties van) certificaten, dat zij bezitten en voorts volgens de door de stichting te stellen regels, met dien verstande, dat steeds de stichting namens de betrokken certificaathouder van het voorkeursrecht gebruik zal maken en het in dit lid bepaalde daarop van overeenkomstige toepassing is.</p> <p>Het provenu komt toe aan de betrokken certificaathouders.</p> <p>7. Liquidatie-uitkeringen op de aandelen worden onmiddellijk aan de certificaathouders afgedragen; wat de slotuitkering betreft, tegen terugoverdracht van (fracties van) het certificaat.</p>	
<p><u>Artikel 4</u></p>		<p>Geen wijzigingen.</p>

# Van Doorne

Huidige tekst	Voorgestelde tekst	Toelichting op de voorgestelde tekst
<p>De certificaathouder die alleen, of tezamen met één of meer groepsmaatschappijen, dan wel op grond van een onderlinge regeling tot samenwerking tezamen met één of meer anderen, natuurlijke personen of rechtspersonen, rechtstreeks of middellijk houder is of wordt van een nominaal bedrag aan certificaten tezamen overeenkomende met drie procent (3%) of meer van het totale geplaatste kapitaal van de Bank, de door de Bank in haar kapitaal gehouden aandelen daaronder begrepen, is verplicht hiervan bij aangetekende brief mededeling te doen aan de raad van bestuur van de Bank binnen dertig (30) dagen.</p>		
<p><u>Artikel 5</u></p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Voor de levering van een (fractie van een) certificaat van een aandeel op naam of de levering van een beperkt recht daarop is, onverminderd het bepaalde in dit artikel, vereist een daartoe bestemde notariële of onderhandse akte waarbij de betrokkenen partij zijn.</li> <li>2. De levering van een (fractie van een) certificaat of de levering van een beperkt recht daarop heeft ten aanzien van de stichting geen gevolg dan van het ogenblik</li> </ol>	<p><u>Artikel 5</u></p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Voor de levering van een (fractie van een) certificaat van een aandeel op naam of de levering van een beperkt recht daarop is, onverminderd het bepaalde in dit artikel, vereist een daartoe bestemde notariële of onderhandse akte waarbij de <a href="#">vervreemder en de verkrijger van de betreffende certificaten partij zijn, tenzij de verzameldpot respectievelijk het girodepot.</a></li> <li>2. De levering van een (fractie van een) certificaat of de levering van een beperkt recht daarop heeft ten aanzien van de stichting geen gevolg dan van</li> </ol>	<p>De toevoeging in lid 1 houdt verband met de notering aan Euronext Amsterdam. De levering van certificaten die zijn opgenomen in het verzameldpot respectievelijk het girodepot vinden niet plaats bij notariële of onderhandse akte.</p> <p>Het voorstel betreft verder het schrappen van het maximum toegestane certificatenbelang (leden 3 tot en met 8). Dit maximum is op basis van de huidige administratievoorwaarden gesteld op 10%. Dit maximum wordt niet meer nodig of wenselijk geacht;</p>

# Van Doorne

Huidige tekst	Voorgestelde tekst	Toelichting op de voorgestelde tekst
<p>dat de levering schriftelijk aan de stichting is medegedeeld.</p> <p>3. Onverminderd het in dit artikel bepaalde is het een natuurlijke persoon en/of een rechtspersoon niet toegestaan om alleen, of tezamen met één of meer groepsmaatschappijen, dan wel op grond van een onderlinge regeling tot samenwerking tezamen met één of meer andere natuurlijke personen en/of rechtspersonen, rechtstreeks of middellijk (fracties van) certificaten te houden of te verkrijgen (door uitgifte, overdracht of anderszins) die tezamen een nominaal bedrag vertegenwoordigen dat overeenkomt met tien procent (10%) of meer van het totale geplaatste kapitaal van de Bank, de door de Bank en haar dochtermaatschappijen in haar kapitaal gehouden aandelen daaronder begrepen. Onder het houden of verkrijgen van (fracties van) certificaten wordt voor de toepassing van het hiervoor bepaalde mede begrepen het hebben of verkrijgen van een recht van vruchtgebruik of een pandrecht, een en ander voorzover daarbij het stemrecht op de</p>	<p>het ogenblik dat de levering schriftelijk aan de stichting is medegedeeld.</p> <p>3. <u>De certificaten die zijn opgenomen in het verzameldepot respectievelijk het girodepot zijn enkel verhandelbaar in overeenstemming met de Wge.</u></p>	<p>opheffing zal er toe kunnen bijdragen de aantrekkelijkheid van het certificaat in de ogen van nieuwe beleggers te vergroten. Bovendien zal De Nederlandsche Bank (DNB) boven de 10% onverminderd een verklaring van geen bezwaar moeten afgeven.</p>

# Van Doorne

Huidige tekst	Voorgestelde tekst	Toelichting op de voorgestelde tekst
<p>certificaten aan de vruchtgebruiker casu quo de pandhouder toekomt.</p> <p>4. Voor de toepassing van lid 3 van dit artikel worden de door uitgifte door de stichting te verkrijgen aandelen voor de vaststelling van de grootte van het geplaatste kapitaal van de Bank meegerekend.</p> <p>5. In afwijking van het bepaalde in lid 3, eerste zin van dit artikel, is toegestaan dat een certificaathouder, die alleen of tezamen met één of meer groepsmaatschappijen, dan wel op grond van een onderlinge regeling tot samenwerking tezamen met één of meer anderen natuurlijke personen of rechtspersonen, rechtstreeks of middellijk, (fracties van) certificaten houdt die tezamen een nominaal bedrag vertegenwoordigen dat overeenkomt met meer dan tien procent (10%) van het totale geplaatste kapitaal van de Bank vanwege gehele of gedeeltelijke opheffing van de in lid 3 van dit artikel opgenomen begrenzing als bedoeld in lid 8 van dit artikel (het "toegestane percentage"), door verkrijging van (fracties van) certificaten bij uitgifte een zodanig aantal (fracties van) certificaten verkrijgt</p>		

# Van Doorne

Huidige tekst	Voorgestelde tekst	Toelichting op de voorgestelde tekst
<p>dat overeenkomt met ten hoogste het toegestane percentage.</p> <p>6. Indien een houder van (fracties van) certificaten meer (fracties van) certificaten houdt dan is toegestaan op grond van het bepaalde in lid 3 van dit artikel, is deze verplicht, binnen dertig dagen nadat het rechtsfeit, waardoor de overschrijding van het toegestane maximale aantal te houden (fracties van) certificaten is ontstaan, zich heeft voorgedaan, daarvan aan de raad van bestuur van de Bank kennis te geven onder opgave van het aantal (fracties van) certificaten waarmee het toegestane maximale aantal te houden (fracties van) certificaten wordt overschreden (de "overtollige certificaten"). Op de betreffende certificaathouder zal dan de verplichting rusten om de overtollige (fracties van) certificaten over te dragen aan één of meer door de raad van bestuur van de Bank aan te wijzen derden binnen één maand na de kennisgeving, die bereid zijn de overtollige (fracties van) certificaten tegen contante betaling te kopen. De Bank kan zelf gegadigde zijn, met inachtneming van de</p>		

# Van Doorne

Huidige tekst	Voorgestelde tekst	Toelichting op de voorgestelde tekst
<p>wettelijke bepalingen daaromtrent. De overdracht van de overtollige (fracties van) certificaten dient plaats te vinden binnen twee weken na de aanwijzing van de gegadigde(n) zoals hierboven bedoeld in dit lid.</p> <p>Als koopprijs voor de overtollige (fracties van) certificaten zal gelden hun totale intrinsieke waarde, zoals vastgesteld onder verantwoordelijkheid van de Bank en overeenkomstig de standaard waarderingssystematiek die voor alle certificaathouders geldt en door de Bank gehanteerd wordt ten aanzien van de interne markt voor de certificaten, op de dag van overdracht van de overtollige (fracties van) certificaten door de betreffende certificaathouder aan de door de raad van bestuur van de Bank aangewezen derde(n) dan wel aan de Bank zelf.</p> <p>7. Het niet voldoen aan de verplichting tot tijdige kennisgeving of overdracht van de overtollige (fracties van) certificaten door de betreffende certificaathouder op grond van het bepaalde in het vorige lid, heeft tot gevolg, dat na het verstrijken van de in dat</p>		

# Van Doorne

Huidige tekst	Voorgestelde tekst	Toelichting op de voorgestelde tekst
<p>lid genoemde termijnen het aan de overtollige certificaten verbonden vergader- en stemrecht niet kan worden uitgeoefend en dat het recht op dividend en andere uitkeringen wordt opgeschort voor zolang niet aan die verplichting(en) wordt voldaan.</p> <p>Voorts zal de stichting alsdan onherroepelijk gevolmachtigd zijn om de overtollige (fracties van) certificaten namens de betreffende certificaathouder over te dragen.</p> <p>8. Het hiervoor in de leden 3 tot en met 7 bepaalde is niet van toepassing indien het bestuur, met goedkeuring van de raad van bestuur van de Bank, bij onherroepelijk besluit de begrenzing van de mogelijkheid tot het houden of verkrijgen van (fracties van) certificaten geheel of gedeeltelijk heeft opgeheven, waarbij aan zodanige opheffing voorwaarden kunnen worden verbonden.</p>		
<p><u>Artikel 6</u> De stichting oefent het stemrecht op de haar toebehorende aandelen zelfstandig uit.</p>	<p><u>Artikel 6</u> De stichting oefent het <a href="#">aan de aandelen verbonden stemrecht uit met inachtneming van het stembeleid</a>. Daarbij laat zij zich leiden zowel door het belang van</p>	<p>In het voorstel wordt het stembeleid opgenomen in de administratievoorwaarden. Het artikel bepaalt dat SAAT het stemrecht uitoefent met inachtneming van</p>

# Van Doorne

Huidige tekst	Voorgestelde tekst	Toelichting op de voorgestelde tekst
Daarbij laat zij zich leiden zowel door het belang van certificaathouders en dat van de Bank als door de beginselen die in de doelstelling van de Bank zijn uitgedrukt.	<a href="#">de</a> certificaathouders en dat van de Bank als door de beginselen die in <a href="#">de preambule en</a> de doelstelling <a href="#">zoals opgenomen in de statuten</a> van de Bank zijn uitgedrukt.	het stembeleid. Het driedelig perspectief blijft daarbinnen ongewijzigd.
<u>Artikel 7</u> In geval meer dan één persoon tot (fracties van) een certificaat is gerechtigd, kunnen de rechthebbenden de rechten aan (fracties van) het betrokken certificaat verbonden, slechts uitoefenen door één door hen schriftelijk aan te wijzen persoon.		Geen wijzigingen.
<u>Artikel 8</u> De door de stichting uitgegeven certificaten gelden als uitgegeven met medewerking van de Bank. Dientengevolge komen aan de certificaathouders de rechten toe die de wet toekent aan houders van met medewerking van een vennootschap uitgegeven certificaten van aandelen.		Geen wijzigingen.
<u>Artikel 9</u> 1. De stichting is bevoegd de administratievoorwaarden te wijzigen. 2. Het besluit tot wijziging moet worden genomen met inachtneming van het		Geen wijzigingen.



# Van Doorne

Huidige tekst	Voorgestelde tekst	Toelichting op de voorgestelde tekst
<p>dienaangaande in de statuten van de stichting bepaalde.</p>		
<p><u>Artikel 10</u></p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. In alle gevallen waarbij de statuten van de stichting of deze administratievoorwaarden voorzien in besluitvorming door de certificaathouders, geschiedt deze in een daartoe door het bestuur bijeen te roepen vergadering van certificaathouders.</li> <li>2. De vergadering wordt gehouden te Amersfoort, Amsterdam, Den Haag, Driebergen, Rotterdam, Utrecht of Zeist. Zij wordt geleid door een door de stichting aan te wijzen voorzitter.</li> <li>3. Tot de vergadering worden opgeroepen de certificaathouders alsmede vruchtgebruikers en pandhouders van certificaten met stemrecht. De oproeping voor de vergadering geschiedt onder opgaaf van de te behandelen onderwerpen, niet later dan op de vijftiende (15e) dag vóór die van de vergadering. De oproeping voor de vergadering geschiedt, ter keuze van het bestuur, door aankondiging in een landelijk verspreid dagblad of door aankondiging op</li> </ol>	<p><u>Artikel 10</u></p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. In alle gevallen waarbij de statuten van de stichting of deze administratievoorwaarden voorzien in besluitvorming door de certificaathouders, geschiedt deze in een daartoe door het bestuur bijeen te roepen vergadering van certificaathouders.</li> <li>2. De vergadering wordt gehouden te Amersfoort, Amsterdam, Den Haag, Driebergen, Rotterdam, Utrecht of Zeist. Zij wordt geleid door een door de stichting aan te wijzen voorzitter.</li> <li>3. Tot de vergadering worden opgeroepen de certificaathouders alsmede vruchtgebruikers en pandhouders van certificaten met stemrecht. De oproeping voor de vergadering geschiedt onder opgaaf van de te behandelen onderwerpen, niet later dan op de <u>twintigste (20ste)</u> dag vóór die van de vergadering. De oproeping voor de vergadering geschiedt, ter keuze van het bestuur, door aankondiging in een landelijk verspreid dagblad of door aankondiging op</li> </ol>	<p>Dit voorstel betreft een aantal wijzigingen:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. het bieden van de mogelijkheid om een stem op elektronische wijze voorafgaand aan de vergadering uit te brengen;</li> <li>2. het wijzigen van de termijnen voor de certificaathoudersvergadering. Het voorstel schrijft voor dat de oproeping minstens 20 dagen van tevoren moet plaatsvinden en dat de registratiedatum 15 dagen voor de vergadering ligt. De vergadering van de certificaathouders vindt ten minste 21 dagen voorafgaand aan de AV van de Bank plaats.</li> <li>3. het schrappen van het maximum van 1.000 stemmen dat iedere certificaathouder per stempunt kan uitoefenen in de certificaathoudersvergadering. Dit voorstel sluit aan bij de regeling in de algemene vergadering van Triodos Bank, waar eveneens geen maximum geldt.</li> <li>4. het bieden van de mogelijkheid aan certificaathouders met een bepaald belang om te verzoeken om de behandeling van een</li> </ol>

# Van Doorne

Huidige tekst	Voorgestelde tekst	Toelichting op de voorgestelde tekst
<p>de website van de Bank, waar deze vanaf de dag van de oproeping tot aan de vergadering rechtstreeks en permanent toegankelijk is.</p> <p>4. Het bestuur is voor onbepaalde tijd gemachtigd bij de oproeping tot een vergadering te bepalen dat als stem- of vergadergerechtigde met betrekking tot die vergadering hebben te gelden zij die op de achtentwintigste (28e) dag voor die van de vergadering (de registratiedatum) die rechten hebben en als zodanig zijn ingeschreven in een door het bestuur aangewezen register, ongeacht wie ten tijde van de vergadering de rechthebbenden op de certificaten zijn.</p> <p>5. Iedere certificaathouder heeft zoveel stemmen als hij hele certificaten houdt met een maximum van eenduizend (1.000) stemmen. Op een fractie van een certificaat kan geen stemrecht worden uitgeoefend. Het in de eerste zin van dit lid bedoeld maximum geldt voorts:</p> <p>a. voor vruchtgebruikers en pandhouders van certificaten met stemrecht;</p>	<p>de website van de <u>stichting</u>, waar deze vanaf de dag van de oproeping tot aan de vergadering rechtstreeks en permanent toegankelijk is. <u>Het bestuur kan bepalen dat certificaathouders die de vergadering willen bijwonen de stichting daarvan schriftelijk of via elektronische weg op de hoogte moeten stellen, uiterlijk op de dag en op de wijze zoals in de oproeping vermeld.</u></p> <p>4. Het bestuur is voor onbepaalde tijd gemachtigd bij de oproeping tot een vergadering te bepalen dat als stem- of vergadergerechtigde met betrekking tot die vergadering hebben te gelden zij die op de <u>vijftiende (15e)</u> dag voor die van de vergadering (de registratiedatum) die rechten hebben en als zodanig zijn ingeschreven in een door het bestuur aangewezen register, ongeacht wie ten tijde van de vergadering de rechthebbenden op de certificaten zijn.</p> <p>5. <u>Indien een algemene vergadering van de Bank is opgeroepen, vindt de vergadering van certificaathouders minimaal eenentwintig (21) dagen voorafgaand aan de algemene vergadering van de Bank plaats.</u></p>	<p>bepaald onderwerp als discussiepunt en daarnaast een vergadering bij een te laten roepen.</p> <p>SAAT wil een constructieve dialoog in de certificaathoudersvergadering faciliteren en stimuleren. Daar draagt volgens SAAT aan bij dat certificaathouders het recht hebben discussieonderwerpen te agenderen en te verzoeken een vergadering bijeen te laten roepen. Het voorgestelde artikel 10 lid 12 en 13 verankert deze rechten.</p> <p>Om te waarborgen dat het bijeenroepen van een certificaathoudersvergadering en het agenderen van een discussieonderwerp voldoende draagvlak heeft, zijn zoals gebruikelijk bepaalde drempels opgenomen.</p> <p>Voor het agenderen van een onderwerp als discussiepunt zijn een of meer certificaathouders nodig die gezamenlijk ten minste drie procent (3%) van het totaal aantal certificaten houden. Voor een verzoek tot het (laten) bijeenroepen van een vergadering zijn een of meer certificaathouders nodig die gezamenlijk ten minste tien procent (10%)</p>

# Van Doorne

Huidige tekst	Voorgestelde tekst	Toelichting op de voorgestelde tekst
<p>b. indien een certificaathouder, vruchtgebruiker met stemrecht of pandhouder met stemrecht tezamen met één of meer groepsmaatschappijen, dan wel op grond van een onderlinge regeling tot samenwerking tezamen met één of meer anderen, natuurlijke personen of rechtspersonen, rechtstreeks of middellijk meer dan eenduizend (1.000) stemmen zou mogen uitoefenen indien genoemd maximum niet zou gelden.</p> <p>6. Het bestuur kan besluiten dat iedere certificaathouder bevoegd is om in persoon of bij een schriftelijk gevolmachtigde, door middel van een elektronisch communicatiemiddel aan de vergadering deel te nemen, daarin het woord te voeren en voor zover van toepassing het stemrecht uit te oefenen. Voor deelname aan de vergadering op grond van de vorige zin is vereist dat de certificaathouder via het elektronisch communicatiemiddel kan worden geïdentificeerd, rechtstreeks kan kennisnemen van de verhandelingen ter</p>	<p><u>tenzij in overleg tussen het bestuur en de Bank een kortere termijn wordt bepaald.</u></p> <p>6. <u>Iedere certificaathouder heeft zoveel stemmen als hij hele certificaten houdt. Op een fractie van een certificaat kan geen stemrecht worden uitgeoefend.</u></p> <p>7. Het bestuur kan besluiten dat iedere certificaathouder bevoegd is om in persoon of bij een schriftelijk gevolmachtigde, door middel van een elektronisch communicatiemiddel aan de vergadering deel te nemen, daarin het woord te voeren en voor zover van toepassing het stemrecht uit te oefenen. Voor deelname aan de vergadering op grond van de vorige zin is vereist dat de certificaathouder via het elektronisch communicatiemiddel kan worden geïdentificeerd, rechtstreeks kan kennisnemen van de verhandelingen ter vergadering en voor zover van toepassing het stemrecht kan uitoefenen.</p> <p>8. Door het bestuur kunnen voorwaarden worden gesteld aan het gebruik van het elektronisch communicatiemiddel. De voorwaarden die worden gesteld aan het gebruik van het elektronisch</p>	<p>van het totaal aantal certificaten houden. Voor het agenderen van een onderwerp voor een vergadering is een relatief lange termijn (60 dagen vóór de vergadering) opgenomen. De reden voor deze termijn is dat een dergelijk verzoek moet worden gedaan voordat de agenda voor de vergadering wordt gepubliceerd. De combinatie van de oproepingstermijn en de registratiedatum leidt ertoe dat een verzoek 60 dagen voor de vergadering dient te worden gedaan. Dit is overigens een gebruikelijke termijn.</p>

# Van Doorne

Huidige tekst	Voorgestelde tekst	Toelichting op de voorgestelde tekst
<p>vergadering en voor zover van toepassing het stemrecht kan uitoefenen.</p> <p>7. Door het bestuur kunnen voorwaarden worden gesteld aan het gebruik van het elektronisch communicatiemiddel. De voorwaarden die worden gesteld aan het gebruik van het elektronisch communicatiemiddel worden bij de oproeping bekend gemaakt.</p> <p>8. Alle besluiten worden genomen met volstreekte meerderheid van stemmen.</p> <p>9. De voorzitter wijst een notulist aan. De notulen worden vastgesteld door de voorzitter en de notulist en ten blijke daarvan door hen getekend.</p>	<p>communicatiemiddel worden bij de oproeping bekend gemaakt.</p> <p>9. <u>Voorts kan het bestuur besluiten dat stemmen die voorafgaand aan de vergadering via een elektronisch communicatiemiddel of bij brief worden uitgebracht gelijk worden gesteld met stemmen die ten tijde van de vergadering worden uitgebracht. Deze stemmen worden niet eerder uitgebracht dan de registratiedatum bedoeld in lid 4 van dit artikel.</u></p> <p>10. Alle besluiten worden genomen met volstreekte meerderheid van stemmen.</p> <p>11. De voorzitter wijst een notulist aan. De notulen worden vastgesteld door de voorzitter en de notulist en ten blijke daarvan door hen getekend.</p> <p>12. <u>Een of meer certificaathouders die gezamenlijk ten minste drie procent (3%) van het totaal aantal certificaten houden, kunnen schriftelijk om behandeling van een onderwerp als discussiepunt verzoeken. De stichting willigt dit verzoek in tijdens de eerstvolgende vergadering van certificaathouders, mits geen zwaarwichtig</u></p>	

# Van Doorne

Huidige tekst	Voorgestelde tekst	Toelichting op de voorgestelde tekst
	<p><u>belang van de stichting en/of de Bank zich daartegen verzet. Een verzoek tot behandeling moet ten minste zestig (60) dagen voorafgaand aan de eerstvolgende vergadering van certificaathouders zijn ontvangen door het bestuur.</u></p> <p>13. <u>Een of meer certificaathouders die gezamenlijk ten minste tien procent (10%) van het totaal aantal certificaten houden, kunnen schriftelijk en onder nauwkeurige opgave van de als discussiepunt te behandelen onderwerpen de stichting verzoeken een vergadering van certificaathouders bijeen te roepen. De stichting willigt dit verzoek in binnen een maand na ontvangst ervan, mits geen zwaarwegend belang van de stichting en/of de Bank zich daartegen verzet. Indien de stichting niet binnen een maand tot bijeenroeping overgaat, kunnen de in de eerste zin bedoelde certificaathouder(s) op zijn of hun verzoek worden gemachtigd door de voorzieningenrechter van de rechtbank tot de bijeenroeping van een vergadering van certificaathouders, met inachtneming van het in deze administratievoorwaarden</u></p>	

# Van Doorne

Huidige tekst	Voorgestelde tekst	Toelichting op de voorgestelde tekst
	<p><u>bepaalde omtrent de oproeping van een vergadering van certificaathouders.</u></p>	
	<p><u>Artikel 11*</u></p> <p>1. <u>Alle kennisgevingen aan certificaathouders geschieden met inachtneming van de voorschriften van de wet- en regelgeving die op de stichting van toepassing zijn uit hoofde van de toelating tot de handel van certificaten op Euronext Amsterdam, daaronder mede begrepen de regels en procedures van Euronext Amsterdam en Euroclear Nederland.</u></p> <p>2. <u>De stichting zal de in artikel 11.1 bedoelde kennisgevingen tevens op haar adres ter inzage leggen en openbaar maken via de website van de stichting, de website van de Bank dan wel via een anderszins langs elektronische weg openbaar gemaakt bericht.</u></p>	<p>De voorgestelde wijzigingen houden verband met de notering aan Euronext Amsterdam. Kennisgevingen aan certificaathouders (bijv. in het kader van een oproeping van de vergadering van certificaathouders) zullen voor certificaathouders wiens aandelen genoteerd zullen zijn grotendeels digitaal plaatsn.</p>
<p><u>Artikel 11</u></p> <p>1. De certificaten kunnen slechts worden geroyeerd door opheffing van de administratie, krachtens besluit van het stichtingsbestuur, dat moet worden genomen</p>		<p>Het huidige artikel 11 vernummert naar artikel 12 vanwege de invoeging van het hiervoor genoemde (nieuwe) artikel 11.</p>

# Van Doorne

Huidige tekst	Voorgestelde tekst	Toelichting op de voorgestelde tekst
<p>met inachtneming van het dienaangaande in de statuten van de stichting bepaalde.</p> <p>2. Het bepaalde in het voorgaande artikel is van overeenkomstige toepassing op de goedkeuring van certificaathouders voor de opheffing.</p> <p>3. Bij de opheffing van de administratie is de stichting verplicht de aandelen aan de certificaathouders over te dragen tegen terugoverdracht van de certificaten. Voor zover certificaathouders fracties van aandelen zouden ontvangen omdat het totale nominale aantal van hun fracties van certificaten, dat zij na de opheffing van de administratie zouden ontvangen, omwisseling in hele aantallen aandelen niet mogelijk maakt, zal afronding naar beneden plaatsvinden waarbij de certificaathouder recht heeft op betaling in contanten voor het afgeronde gedeelte.</p>		
<p>De administratievoorwaarden bestaan op dit moment uit slechts 11 artikelen.</p>	<p><a href="#">Artikel 13</a> <a href="#">Elke certificaathouder wiens certificaten niet zijn opgenomen in een giro- of verzameldepot verleent door het houden van certificaten een onherroepelijke en onvoorwaardelijke volmacht aan de stichting en de Bank om de door de betreffende</a></p>	<p>De certificaten van de certificaathouders die niet zijn toegetreden tot de markt van Captin luiden op dit moment op naam. Op grond van EU wetgeving dient SAAT per 1 januari 2025 te voldoen aan de verplichting om de door haar uitgegeven</p>

# Van Doorne

Huidige tekst	Voorgestelde tekst	Toelichting op de voorgestelde tekst
	<p><u>certificaathouder gehouden certificaten over te dragen aan een intermediair of een centraal instituut ter opname van de certificaten gehouden door de betreffende certificaathouder in een girodepot of verzameldepot en tegen creditering van de betreffende certificaathouder voor het betreffende aantal certificaten, indien en voor zover een dergelijke overdracht noodzakelijk is om te voldoen aan een op de stichting rustende verplichting op grond van de Verordening (EU) Nr. 909/2014 (zoals van tijd tot tijd gewijzigd) of een andere op de stichting toepasselijke wettelijke bepaling.</u></p>	<p>certificaten in 'girale vorm' uit te geven (voor zover dit nog niet gebeurd is). Deze verplichting is van toepassing geworden door de notering van de certificaten op de MTF van Captin en blijft van toepassing door de notering op Euronext Amsterdam. Met de term 'girale vorm' wordt bedoeld dat de huidige certificaten op naam, indien en voor zover de wet dat vereist, moeten worden opgenomen in een girodepot of verzameldepot op naam van een centraal instituut (waarschijnlijk: Euroclear Nederland), die de certificaten zal houden voor de huidige certificaathouders. Om de toelating tot een girodepot of verzameldepot mogelijk te maken, is het mogelijk dat SAAT stappen zal moeten zetten om de huidige certificaten op naam over te dragen aan een girodepot of verzameldepot op naam van een centraal instituut. Omdat het praktisch niet mogelijk is om iedere certificaathouder individueel een volmacht te laten verlenen, is het voorstel om deze volmacht aan SAAT en de bank op te nemen in de administratievoorwaarden. SAAT en de bank kunnen dan deze volmacht gebruiken om de certificaten namens de houders over te dragen aan het girale systeem conform de EU wetgeving. Indien dit voorstel door de vergadering wordt aangenomen, gaat SAAT ervan uit dat de</p>



# Van Doorne

Huidige tekst	Voorgestelde tekst	Toelichting op de voorgestelde tekst
		<p>certificaathouders bereid zijn deze volmacht te verlenen. Certificaathouders die hier niet toe zijn bereid, worden uitgenodigd om dit aan SAAT kenbaar te maken.</p> <p>NB: deze overdracht heeft geen gevolgen voor de rechten van de certificaathouders. Verder benadrukt SAAT dat er geen enkele verplichting is voor certificaathouders die nog niet zijn toegetreden tot de markt van Captin om dat nu wel te gaan doen. Wel is het zo dat certificaathouders die nog niet zijn toegetreden tot de markt van Captin (of niet toetreden tot de markt van Euronext Amsterdam) niet kunnen handelen in hun certificaten. Dat is vandaag de dag ook al het geval.</p>
	<p><u>Overgangsbepaling*</u> <u>Onder de opschortende voorwaarden dat (i) Euronext Amsterdam N.V. schriftelijk of via elektronische weg goedkeuring verleent aan het toelaten van de certificaten tot de handel op Euronext Amsterdam en (ii) de Autoriteit Financiële Markten (AFM) schriftelijk of via elektronische weg goedkeuring verleent aan het prospectus van de certificaten, worden de volgende artikelen van deze administratievoorwaarden als volgt gewijzigd:</u> <u>A. Het inleidend artikel wordt gewijzigd en</u></p>	<p>Het is in principe gewenst dat alle wijzigingen in de administratievoorwaarden kort na de certificaathoudersvergadering van toepassing zullen worden. Omdat verwacht wordt dat de notering aan Euronext Amsterdam op dat moment nog niet definitief zal zijn, wordt een aantal bepalingen aangepast onder de opschortende voorwaarden dat (i) Euronext Amsterdam goedkeuring heeft verleend aan de listing en (ii) de AFM goedkeuring heeft verleend aan het</p>

# Van Doorne

Huidige tekst	Voorgestelde tekst	Toelichting op de voorgestelde tekst
	<p><u>komt te luiden als volgt:</u></p> <p><u>Inleidend artikel.</u></p> <p><u>1. In deze administratievoorwaarden wordt verstaan onder:</u></p> <p><u>a. aandelen: de aandelen in de Bank;</u></p> <p><u>b. Bank: de te Zeist gevestigde naamloze vennootschap: Triodos Bank N.V.;</u></p> <p><u>c. bestuur: het bestuur van de stichting;</u></p> <p><u>d. certificaten: de door de stichting uitgegeven certificaten van aandelen;</u></p> <p><u>e. certificaathouder: de houder van (fracties van) certificaten hetzij door deelname in het verzameldepot respectievelijk girodepot waarin de certificaten zijn opgenomen of anderszins, niet zijnde Euroclear Nederland of een intermediair;</u></p> <p><u>f. Euroclear Nederland: Nederlands Centraal Instituut voor Giraal Effectenverkeer B.V.;</u></p> <p><u>g. Euronext Amsterdam: de</u></p>	<p>prospectus. Deze bepalingen zijn daarom opgenomen in een overgangsbepaling die van kracht zal worden zodra is voldaan aan de voornoemde voorwaarden.</p>

# Van Doorne

Huidige tekst	Voorgestelde tekst	Toelichting op de voorgestelde tekst
	<p><u>gereguleerde markt van Euronext Amsterdam N.V.;</u></p> <p><u>h. stembeleid: het door het bestuur op acht mei tweeduizenddrieëntwintig vastgestelde stembeleid, zoals van tijd tot tijd gewijzigd, en zoals te raadplegen op de website van de stichting;</u></p> <p><u>i. stichting: Stichting Administratiekantoor Aandelen Triodos Bank, gevestigd te Zeist;</u></p> <p><u>en</u></p> <p><u>j. Wge: Wet giraal effectenverkeer.</u></p> <p>2. <u>In deze administratievoorwaarden hebben de begrippen intermediair, centraal instituut, verzameldepot en girodepot de betekenissen die daaraan worden toegekend in de Wge.</u></p> <p>B. <u>Aan artikel 1 wordt een lid 4 toegevoegd dat luidt als volgt:</u></p> <p>4. <u>De certificaten zijn, of worden, toegelaten tot de handel op Euronext Amsterdam.</u></p> <p>C. <u>Artikel 3, lid 5 wordt gewijzigd en komt te luiden als volgt:</u></p>	

# Van Doorne

Huidige tekst	Voorgestelde tekst	Toelichting op de voorgestelde tekst
	<p>5. <u>Voor het geval de uitkering bedoeld in lid 4 van dit artikel bestaat uit aandelen in het kapitaal van de Bank, heeft de certificaathouder geen recht op ontvangst van deze aandelen respectievelijk van deze stockdividenden.</u></p> <p><u>Deze aandelen en de door middel van deze stockdividenden verkregen aandelen zullen aan de stichting verblijven ten titel van administratie, waartegenover de certificaathouder recht heeft op een gelijk nominaal bedrag aan (fracties van) certificaten. Indien de certificaten van de certificaathouder zijn opgenomen in een verzameldepot, respectievelijk girodepot zullen de uitgekeerde certificaten voor zover mogelijk met tussenkomst van de relevante intermediair en/of Euroclear Nederland beschikbaar worden gesteld.</u></p> <p>D. <u>Er wordt een nieuw artikel 11 toegevoegd dat luidt als volgt:</u></p> <p><u>Artikel 11.</u></p>	

# Van Doorne

Huidige tekst	Voorgestelde tekst	Toelichting op de voorgestelde tekst
	<p>1. <u>Alle kennisgevingen aan certificaathouders geschieden met inachtneming van de voorschriften van de wet- en regelgeving die op de stichting van toepassing zijn uit hoofde van de toelating tot de handel van certificaten op Euronext Amsterdam, daaronder mede begrepen de regels en procedures van Euronext Amsterdam en Euroclear Nederland.</u></p> <p>2. <u>De stichting zal de in artikel 11.1 bedoelde kennisgevingen tevens op haar adres ter inzage leggen en openbaar maken via de website van de stichting, de website van de Bank en/of via een anderszins langs elektronische weg openbaar gemaakt bericht.</u></p> <p><u>E. Het huidige artikel 11 ( zoals deze luidt voor de onderhavige wijziging van de administratievoorwaarden) wordt vernummerd naar artikel 12.</u></p> <p><u>F. Artikel 12 ( zoals deze zal luiden na de onderhavige wijziging van de administratievoorwaarden) wordt vernummerd naar artikel 13.</u></p>	

# Van Doorne

## 2. Voorgestelde wijzigingen aan de huidige Statuten.

Het bestuur van SAAT is bevoegd om de Statuten te wijzigen; de wijziging van de Statuten vereist de goedkeuring van de certificaathoudersvergadering en de goedkeuring van Triodos Bank. SAAT licht hieronder de wijzigingen per artikel nader toe.

<i>Huidige tekst</i>	<i>Voorgestelde tekst</i>	<i>Toelichting op de voorgestelde tekst</i>
<p><u>Preambule</u></p> <p>De oprichters van Triodos Bank hadden een sterke band met antroposofie en/of de Christengemeenschap. De antroposofie bood hen bij de oprichting van Triodos Bank belangrijke inzichten ten aanzien van de eigendomsstructuur van de bank, de rol van geld, de rol van een bank in de samenleving en de daarbij passende activiteiten.</p> <p>Belangrijke doelen van de bank zijn maatschappelijke vernieuwing, meer bewust omgaan met geld en de verschillende kwaliteiten van geld inzetten voor een positieve ontwikkeling.</p> <p>Een driedelige maatschappijvisie ligt aan die doelen ten grondslag, namelijk: dat ieder mens zich in vrijheid kan ontwikkelen, dat ieder mens gelijke rechten heeft en dat ieder mens de gevolgen van zijn/haar handelen voor de medemens en de aarde draagt. Dit is vastgelegd in artikel 2 van de statuten van Triodos Bank N.V.</p> <p>De missie van Triodos Bank is in de breedste zin de kwaliteit van leven te realiseren en bevorderen. Niet alleen hier en nu maar ook vanuit een lange termijn-</p>		<p>Geen wijzigingen.</p>

# Van Doorne

Huidige tekst	Voorgestelde tekst	Toelichting op de voorgestelde tekst
<p>en mondiaal perspectief. Menselijke waardigheid is leidend: de mens als individu, de mens als deel van een sociale gemeenschap en de mens als onderdeel van, en verantwoordelijkheid dragend voor, de gezondheid van de aarde.</p> <p>Triodos Bank wil mensen en organisaties in staat stellen en stimuleren deze waarden te realiseren en hun financieel handelen daarmee in lijn te brengen.</p> <p>Deze op waarden georiënteerde wijze van bankieren is waar Triodos Bank voor staat, wat richting geeft aan al haar inspanningen en waarlangs zij haar handelen transparant toetst.</p>		
<p><u>NAAM EN ZETEL</u></p> <p><u>Artikel 1</u></p> <p>A. De stichting draagt de naam: Stichting Administratiekantoor Aandelen Triodos Bank.</p> <p>B. De stichting is gevestigd te Zeist.</p>		Geen wijzigingen.
<p><u>DOEL</u></p> <p><u>Artikel 2</u></p> <p>De stichting heeft ten doel:</p> <p>(i) het in administratie verkrijgen van aandelen in de te Zeist gevestigde naamloze vennootschap Triodos Bank N.V. – hierna te noemen de Bank – tegen uitgifte van niet-</p>		Geen wijzigingen.

# Van Doorne

Huidige tekst	Voorgestelde tekst	Toelichting op de voorgestelde tekst
<p>royeerbare certificaten op naam van die aandelen, een en ander overeenkomstig de bij notariële akte vast te stellen administratievoorwaarden;</p> <p>(ii) het uitoefenen van het aan de onder a. bedoelde aandelen verbonden stemrecht en alle andere aan het bezit van die aandelen verbonden rechten;</p> <p>(iii) het verrichten van alle handelingen welke verband houden met de onder a. en b. genoemde doelstellingen, in de ruimste zin, met dien verstande dat elke handeling welke een commercieel risico voor de stichting zou kunnen meebrengen is uitgesloten.</p>		
<p><u>DUUR</u> <u>Artikel 3</u> De stichting is opgericht voor onbepaalde tijd.</p>		Geen wijzigingen.
<p><u>MIDDELEN</u> <u>Artikel 4</u> De middelen der stichting bestaan uit de door de Bank te vergoeden kosten en verder alle andere wettige inkomsten.</p>		Geen wijzigingen.
<p><u>ADMINISTRATIEVOORWAARDEN</u></p>		



# Van Doorne

Huidige tekst	Voorgestelde tekst	Toelichting op de voorgestelde tekst
<p><u>Artikel 5</u></p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. De voorwaarden, waaronder de certificaten worden uitgegeven, worden vastgesteld door het bestuur, behoudens het bepaalde in artikel 10.</li> <li>2. Het bestuur kan de administratieve werkzaamheden, verbonden aan de administratie van de aandelen, waaronder mede begrepen de administratie van certificaten van aandelen, onder zijn verantwoordelijkheid aan derden opdragen.</li> <li>3. De stichting kan de aandelen niet bezwaren en slechts vervreemden met overdracht van de door haar gevoerde administratie aan een door de Bank daartoe aangewezen opvolgster.</li> </ol>		<p>Geen wijzigingen.</p>
<p><u>BESTUUR EN BESTUURDERS</u></p> <p><u>Artikel 6</u></p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Het bestuur bestaat uit drie of meer natuurlijke personen.</li> <li>2. Onverminderd het in de wet bepaalde houdt een bestuurder op bestuurder te zijn: <ol style="list-style-type: none"> <li>a. door overlijden;</li> <li>b. door vrijwillig of periodiek aftreden;</li> <li>c. doordat hij onherroepelijk failliet wordt verklaard, surséance van betaling</li> </ol> </li> </ol>	<p><u>BESTUUR EN BESTUURDERS</u></p> <p><u>Artikel 6</u></p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Het bestuur bestaat uit drie of meer natuurlijke personen.</li> <li>2. Onverminderd het in de wet bepaalde houdt een bestuurder op bestuurder te zijn: <ol style="list-style-type: none"> <li>a. door overlijden;</li> <li>b. door vrijwillig of periodiek aftreden;</li> <li>c. doordat hij onherroepelijk failliet wordt verklaard, surséance van betaling</li> </ol> </li> </ol>	<p>De toevoeging van artikel 6 lid 2 lid d betreft een wijziging om de Statuten in lijn te brengen met de bestaande wet- en regelgeving.</p> <p>Lid 3: Op grond van de huidige statuten kan een bestuurder tweemaal worden herbenoemd voor een periode van vier jaar. De benoemingsperiode is daarmee nu maximaal twaalf jaar. Volgens het nieuwe</p>

# Van Doorne

Huidige tekst	Voorgestelde tekst	Toelichting op de voorgestelde tekst
<p>aanvraagt of onder curatele wordt gesteld;</p> <p>3. Een bestuurslid treedt uiterlijk af nadat vier jaren na zijn laatste benoeming tot bestuurder zijn verstreken, volgens een door het bestuur op te stellen rooster. Het aldus aftredende lid is terstond herbenoembaar. Een bestuurslid kan niet vaker dan twee maal worden herbenoemd.</p> <p>4. De bestuursleden worden benoemd door de vergadering van certificaathouders op bindende voordracht van het bestuur. De voordracht behoeft de voorafgaande goedkeuring van de raad van bestuur van de Bank. Indien het voorstel tot benoeming door de vergadering niet wordt aanvaard, wordt door het bestuur een nieuwe voordracht opgemaakt.</p> <p>5. Het bindende karakter kan aan deze tweede voordracht worden ontnomen bij besluit van de vergadering genomen met twee/derde meerderheid van de uitgebrachte stemmen die meer dan de helft van de nominale waarde van het aantal uitgegeven certificaten vertegenwoordigen.</p> <p>6. Leden van de raad van bestuur en van de raad van commissarissen van de Bank kunnen niet</p>	<p>aanvraagt of onder curatele wordt gesteld;</p> <p>d. <u>door ontslag.</u></p> <p>3. Een bestuurslid treedt uiterlijk af nadat vier jaren na zijn laatste benoeming tot bestuurder zijn verstreken, volgens een door het bestuur op te stellen rooster. Het aldus aftredende lid is terstond herbenoembaar. Een bestuurslid kan niet vaker dan <u>eenmaal</u> worden herbenoemd.</p> <p>4. De bestuursleden worden benoemd door <u>het bestuur, na aankondiging van de vacature op de website van de stichting, met inachtneming van het in artikel 7 bepaalde.</u></p> <p>5. <u>Certificaathouders kunnen aan het bestuur personen aanbevelen om als bestuurder te worden benoemd. Het bestuur deelt daartoe tijdig mede wanneer, ten gevolge waarvan en overeenkomstig welk profiel in zijn midden een plaats moet worden vervuld en op welke wijze een aanbeveling dient te geschieden.</u></p> <p>6. Leden van de raad van bestuur en van de raad van commissarissen van de Bank kunnen niet tot bestuurslid worden benoemd.</p> <p>7. De vergadering van certificaathouders kan aan de bestuursleden een beloning toekennen. Voorts worden de reis- en verblijfkosten</p>	<p>artikel 6 lid 3 kan elke bestuurder slechts eenmaal worden herbenoemd voor een periode van vier jaar. De benoemingsperiode is dan maximaal acht jaar. Dat acht het bestuur wenselijk en voldoende.</p> <p>Lid 4: Voor de benoeming van bestuurders wordt het coöptatiemodel voorgesteld. Op dit moment worden bestuurders benoemd door de certificaathoudersvergadering op bindende voordracht van het Bestuur. Deze voordracht moet worden goedgekeurd door het bestuur van de Bank. Het voorstel is om artikel 6 lid 4 zo te wijzigen dat de bestuurders van SAAT worden benoemd door het zittende Bestuur. Het goedkeuringsrecht van het bestuur van de Bank komt dan te vervallen. Dit waarborgt de essentiële onafhankelijkheid van SAAT, ongeacht hoe de samenstelling van het certificaathoudersbestand zich in de toekomst zou kunnen ontwikkelen.</p> <p>Lid 5: Het voorgestelde artikel 6 lid 5 voorziet in een aanbevelingsrecht voor individuele certificaathouders. Dit betekent dat certificaathouders kandidaat bestuurders kunnen aanbevelen aan SAAT. SAAT moet tijdig de certificaathouders informeren over de vacature, aan welk profiel een nieuwe bestuurder moet</p>

# Van Doorne

Huidige tekst	Voorgestelde tekst	Toelichting op de voorgestelde tekst
<p>tot bestuurslid worden benoemd.</p> <p>7. De vergadering van certificaathouders kan aan de bestuursleden een beloning toekennen. Voorts worden de reis- en verblijfkosten vergoed.</p>	<p>vergoed.</p> <p>8. <a href="#">Een bestuurslid kan te allen tijde door het bestuur worden geschorst of ontslagen. Een schorsing vervalt van rechtswege indien niet binnen twee maanden na de schorsing wordt overgegaan tot ontslag. Een schorsing opgelegd voor een periode korter dan twee maanden kan in afwachting van het besluit waarin over de opheffing daarvan of zijn ontslag wordt beraadslaagd worden verlengd. Verlenging van de schorsing is mogelijk voor een periode tot ten hoogste twee maanden na het eerste besluit tot schorsing.</a></p> <p><a href="#">Een besluit tot schorsing of ontslag wordt niet genomen dan nadat het bestuurslid vooraf de gelegenheid is geboden om over zijn/haar schorsing of ontslag te worden gehoord. In geval van schorsing kan van het voorgaande worden afgeweken indien de spoedeisendheid van de maatregel dat verlangt.</a></p> <p>9. <a href="#">Het bestuur wijst uit zijn midden een voorzitter en al dan niet uit zijn midden een secretaris aan.</a></p>	<p>voldoen en ook moet SAAT (tijdig) aangeven op welke wijze de certificaathouders een aanbeveling kunnen doen. SAAT is echter binnen dit model niet gebonden aan aanbevelingen.</p> <p>Lid 8: Dit betreft een wijziging om de Statuten in lijn te brengen met de huidige wet- en regelgeving. Het voorgestelde artikel 6 lid 8 verankert dat het bestuur bevoegd is tot ontslag of schorsing van een bestuurder. Ook het recht van een bestuurder om voorafgaand aan een besluit tot schorsing of ontslag gehoord te worden, wordt opgenomen in de Statuten.</p> <p>Lid 9: Dit betreft een verplaatsing van het huidige artikel 7 lid 1 naar artikel 6 lid 9. Dit is geen inhoudelijke wijziging.</p>
<p><b>VOORZITTER EN SECRETARIS</b></p> <p><u>Artikel 7</u></p> <p>Het bestuur wijst uit zijn midden een voorzitter en al</p>	<p><b>SAMENSTELLING BESTUUR</b></p> <p><u>Artikel 7</u></p> <p>1. <a href="#">Het bestuur dient zo te zijn samengesteld dat het</a></p>	<p>Een belangrijke kerntaak van SAAT is het bieden van bescherming in situaties die de zelfstandigheid van</p>

# Van Doorne

Huidige tekst	Voorgestelde tekst	Toelichting op de voorgestelde tekst
<p>dan niet uit zijn midden een secretaris aan</p>	<p><u>bestuur van de stichting voldoet aan de onafhankelijkheidscriteria in artikel 2:118a van het Burgerlijk Wetboek en het in lid 2 en 3 bepaalde.</u></p> <p>2. <u>Alle bestuurders dienen onafhankelijk te zijn. Een persoon geldt niet als onafhankelijk indien die persoon, dan wel diens echtgenoot, geregistreerd partner of andere levensgezel:</u></p> <p>a. <u>bestuurder, commissaris of werknemer is van de Bank of een met de Bank in een groep verbonden vennootschap;</u></p> <p>b. <u>voormalig bestuurder, commissaris of werknemer is van de Bank of een met de Bank in een groep verbonden vennootschap;</u></p> <p>c. <u>vaste adviseur is van de Bank of een met de Bank in een groep verbonden vennootschap, waaronder begrepen de accountant bedoeld in artikel 2:393 van het Burgerlijk Wetboek of een lid van de organisatie zoals gedefinieerd in dit artikel, of de notaris of advocaat is van de Bank of een met de vennootschap in een groep verbonden vennootschap;</u></p> <p>d. <u>voormalig vaste adviseur is van de Bank of een met de Bank in een groep</u></p>	<p>Triodos Bank in gevaar kunnen brengen. In de praktijk is het voornaamste voorbeeld daarvan een ‘vijandige’ overname (dat wil zeggen: een overnamepoging die niet wordt gesteund door het bestuur en de raad van commissarissen van Triodos Bank).</p> <p>In de in artikel 2:118a lid 2 BW beschreven gevallen kan SAAT ertoe besluiten het stemrecht in de aandeelhoudersvergadering van Triodos Bank zelf uit te oefenen en geen volmacht te verlenen aan de certificaathouders. Het Bestuur kan dit op grond van artikel 2:118a lid 3 BW alleen doen als de meerderheid van de bestuurders voldoende onafhankelijk is. Een onafhankelijke bestuurder is op grond van artikel 2:118a lid 3 BW een persoon die niet is (i) een (voormalig) bestuurder of commissaris van Triodos Bank, (ii) een persoon in dienst van Triodos Bank en/of (iii) een vaste adviseur van Triodos Bank.</p> <p>Het nieuwe artikel 7 lid 1 verankert de wettelijke onafhankelijkheidseisen die de wet aan het Bestuur stelt.</p> <p>Het voorgestelde artikel 7 lid 2 waarborgt dat bij benoeming van bestuurders onafhankelijkheidseisen in acht moeten worden genomen. De reikwijdte van</p>

# Van Doorne

Huidige tekst	Voorgestelde tekst	Toelichting op de voorgestelde tekst
	<p><u>verbonden vennootschap als bedoeld onder d, doch alleen gedurende de eerste drie (3) jaren na de beëindiging van zijn adviseurschap;</u></p> <p>e. <u>bestuurder of natuurlijk persoon is in dienst van enige bankinstelling waarmee de Bank of een met de Bank in een groep verbonden vennootschap een duurzame en significante relatie onderhoudt;</u></p> <p>f. <u>gedurende de voorgaande twaalf (12) maanden tijdelijk heeft voorzien in het bestuur van de Bank of van een met de Bank in een groep verbonden vennootschap bij belet of ontstentenis van bestuurders van de Bank;</u></p> <p>g. <u>één of meer certificaten houdt of verkrijgt, waarbij worden meegerekend certificaten gehouden of verkregen door elke (rechts)persoon waarvan de persoon bestuurder, commissaris, (direct of indirect) aandeelhouder of anderszins vertegenwoordiger, belangenbehartiger of adviseur is;</u></p> <p>h. <u>bestuurder, toezichthouder, werknemer, belangenbehartiger of adviseur is van een rechtspersoon waarvan het statutaire</u></p>	<p>deze bepaling gaat verder dan die van de wet zoals hierboven beschreven. Dit sluit aan bij de Corporate Governance Code. Die bepaalt dat bestuurders of voormalige bestuurders, commissarissen of voormalige commissarissen, werknemers of vaste adviseurs van de vennootschap geen zitting mogen hebben in het Bestuur. Verder wordt een aantal aanvullende eisen gesteld, zoals de eis dat bestuurders (of hun partners) geen certificaten bezitten, om de onafhankelijkheid maximaal veilig te stellen.</p> <p>SAAT is een administratiekantoor en houdt alle aandelen in een vennootschap met een bankvergunning (Triodos Bank). Om die reden moeten bestuurders van SAAT voldoen aan de betrouwbaarheidsvereisten en reputatievereisten en moeten zij ook worden goedgekeurd door DNB.</p> <p>Het Bestuur en de individuele bestuurders moeten voldoen aan de profielschets. De profielschets dient ervoor te zorgen dat het Bestuur als geheel en individuele bestuurders bepaalde competenties dienen te hebben. SAAT streeft er verder onder meer naar dat de certificaathouders in de voor Triodos Bank belangrijkste landen passend vertegenwoordigd zijn in het Bestuur.</p>

# Van Doorne

Huidige tekst	Voorgestelde tekst	Toelichting op de voorgestelde tekst
	<p><u>doel strekt tot bescherming of de behartiging van de belangen van certificaathouders, dan wel met een dergelijke rechtspersoon samenwerkt op basis van een overeenkomst of anderszins vertegenwoordiger is van een dergelijke rechtspersoon.</u></p> <p>3. <u>Indien een bestuurder na zijn benoeming door gewijzigde omstandigheden niet meer onafhankelijk is in de zin het in lid 1 en 2 bepaalde meldt deze bestuurder dit onverwijld bij het bestuur. Het bestuur treft, nadat overleg met deze bestuurder heeft plaatsgevonden, passende maatregelen als gevolg waarvan weer voldaan wordt aan de onafhankelijkheidseisen in de zin van het in lid 1 en 2 bepaalde.</u></p> <p>4. <u>Slechts personen van wie de bevoegde toezichthouder heeft bepaald dat zij voldoen aan de betrouwbaarheidsvereisten en reputatievereisten voortvloeiend uit de op de stichting toepasselijke regelgeving, kunnen als bestuurder in functie treden.</u></p> <p>5. <u>Het bestuur stelt een profielschets voor zijn omvang en samenstelling vast, rekening houdend met het hiervoor bepaalde, de aard van de activiteiten van de stichting, het in acht te</u></p>	

# Van Doorne

Huidige tekst	Voorgestelde tekst	Toelichting op de voorgestelde tekst
	<p><a href="#">nemen drieledig perspectief en de gewenste deskundigheid en achtergrond van de bestuurders.</a></p>	
<p><b><u>VERGADERINGEN EN BESLUITVORMING</u></b> <b><u>Artikel 8</u></b></p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Het bestuur vergadert telkens vóór elke algemene vergadering van de Bank en voorts zo dikwijls een bestuurder een vergadering wenst te beleggen.</li> <li>2. Een vergadering van het bestuur kan echter achterwege blijven indien vóór de algemene vergadering omtrent alle voorstellen een besluitvorming plaatsheeft overeenkomstig lid 7 van dit artikel.</li> <li>3. Iedere bestuurder is bevoegd een vergadering bijeen te roepen.</li> <li>4. De bijeenroeping geschiedt schriftelijk met opgave van de agenda voor de vergadering. De termijn van oproeping bedraagt ten minste tien dagen, die der oproeping en die der vergadering niet meegerekend.  In spoedeisende gevallen, ter beoordeling van degene die de vergadering bijeenroept, kan deze termijn worden verkort tot vijf dagen.  Geen andere onderwerpen dan die in de agenda</li> </ol>	<p><b><u>VERGADERINGEN EN BESLUITVORMING</u></b> <b><u>Artikel 8</u></b></p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Het bestuur vergadert telkens vóór elke algemene vergadering van de Bank en voorts zo dikwijls een bestuurder een vergadering wenst te beleggen.</li> <li>2. Een vergadering van het bestuur kan echter achterwege blijven indien vóór de algemene vergadering omtrent alle voorstellen een besluitvorming plaatsheeft overeenkomstig lid 7 van dit artikel.</li> <li>3. Iedere bestuurder is bevoegd een vergadering bijeen te roepen.</li> <li>4. De bijeenroeping geschiedt schriftelijk met opgave van de agenda voor de vergadering. De termijn van oproeping bedraagt ten minste tien dagen, die der oproeping en die der vergadering niet meegerekend.  In spoedeisende gevallen, ter beoordeling van degene die de vergadering bijeenroept, kan deze termijn worden verkort tot vijf dagen.  Geen andere onderwerpen dan die in de agenda</li> </ol>	<p>Dit betreffen wijzigingen om de Statuten in lijn te brengen met de huidige wet- en regelgeving.</p> <p>Als gevolg van de invoering van de Wet bestuur en toezicht rechtspersonen is het verplicht een belet en ontstentenis regeling op te nemen in de Statuten. De voorgestelde leden 10 en 11 van artikel 8 houden een dergelijke regeling in. In lid 11 wordt uitgelegd wat de term 'belet' inhoudt.</p> <p>De term 'ontstentenis' betekent dat een bestuurder is afgetreden, of is overleden. In tegenstelling tot belet hoeft deze term geen verdere toelichting in de statuten.</p> <p>De regeling voor tegenstrijdig belangen is opgenomen in de leden 12 en 13. Deze statutaire regeling volgt de wettelijke regeling.</p>

# Van Doorne

Huidige tekst	Voorgestelde tekst	Toelichting op de voorgestelde tekst
<p>zijn vermeld, kunnen ter vergadering worden behandeld, tenzij alle bestuurders aanwezig zijn en met hun aller goedvinden.</p> <p>Indien alle bestuurders aanwezig zijn en zolang zij dat allen goedvinden, kan het bestuur rechtsgeldig vergaderen ook zonder dat van tevoren een oproepingsbrief is uitgegaan en zonder dat bij het verzenden daarvan de voorgeschreven termijn in acht is genomen.</p> <p>5. De voorzitter leidt de bestuursvergaderingen. Van de bestuursvergaderingen worden door de secretaris notulen gemaakt, welke in de volgende vergadering worden vastgesteld en ten blijke daarvan door de voorzitter en de secretaris worden ondertekend.</p> <p>6. Een bestuurder kan zich op een vergadering van het bestuur krachtens een schriftelijke volmacht door een medebestuurder doen vertegenwoordigen. Een bestuurder kan slechts voor één andere bestuurder als gevolmachtigde optreden.</p> <p>7. Het bestuur kan ook buiten vergadering besluiten, mits dit schriftelijk, per fax of per email geschiedt, alle bestuurders in het te nemen besluit gekend zijn en geen hunner zich tegen deze wijze van besluitvorming verzet.</p>	<p>zijn vermeld, kunnen ter vergadering worden behandeld, tenzij alle bestuurders aanwezig zijn en met hun aller goedvinden.</p> <p>Indien alle bestuurders aanwezig zijn en zolang zij dat allen goedvinden, kan het bestuur rechtsgeldig vergaderen ook zonder dat van tevoren een oproepingsbrief is uitgegaan en zonder dat bij het verzenden daarvan de voorgeschreven termijn in acht is genomen.</p> <p>5. De voorzitter leidt de bestuursvergaderingen. Van de bestuursvergaderingen worden door de secretaris notulen gemaakt, welke in de volgende vergadering worden vastgesteld en ten blijke daarvan door de voorzitter en de secretaris worden ondertekend.</p> <p>6. Een bestuurder kan zich op een vergadering van het bestuur krachtens een schriftelijke volmacht door een medebestuurder doen vertegenwoordigen. Een bestuurder kan slechts voor één andere bestuurder als gevolmachtigde optreden.</p> <p>7. Het bestuur kan ook buiten vergadering besluiten, mits dit schriftelijk, per fax of per email geschiedt, alle bestuurders in het te nemen besluit gekend zijn en geen hunner zich tegen deze wijze van besluitvorming verzet.</p>	



# Van Doorne

Huidige tekst	Voorgestelde tekst	Toelichting op de voorgestelde tekst
<p>8. Alle besluiten worden genomen met volstrekte meerderheid van stemmen, tenzij de statuten voorschrijven dat de besluitvorming met algemene stemmen plaatsvindt.</p> <p>9. Iedere bestuurder heeft één stem.</p>	<p>8. Alle besluiten worden genomen met volstrekte meerderheid van stemmen, tenzij de statuten voorschrijven dat de besluitvorming met algemene stemmen plaatsvindt.</p> <p>9. Iedere bestuurder heeft één stem.</p> <p>10. <u>Ingeval van belet of ontstentenis van één bestuurder zijn de overblijvende bestuurders of is de enige overblijvende bestuurder met het bestuur van de stichting belast. Ingeval van belet of ontstentenis van de enig bestuurder of alle bestuurders, naargelang het geval, is de persoon die het Bestuur daartoe heeft aangewezen tijdelijk belast met het bestuur van de stichting. Deze persoon is bevoegd een bestuurder te benoemen. De eisen met betrekking tot onafhankelijkheid van bestuurders zijn op deze persoon van overeenkomstige toepassing.</u> <u>Verder dient deze persoon te voldoen aan de betrouwbaarheidsvereisten en reputatievereisten die op de bestuurders van toepassing zijn.</u></p> <p>11. <u>Onder "belet" wordt in deze statuten in ieder geval de situatie verstaan dat een bestuurder zijn functie (tijdelijk) niet kan uitoefenen wegens schorsing, vermissing of (langdurige)</u></p>	

# Van Doorne

Huidige tekst	Voorgestelde tekst	Toelichting op de voorgestelde tekst
	<p><u>ziekte, als gevolg waarvan de bestuurder redelijkerwijs niet in staat geacht kan worden zijn functie te vervullen.</u></p> <p>12. <u>Een bestuurder met een tegenstrijdig belang als bedoeld in lid 13 of met een belang dat de schijn van een dergelijk tegenstrijdig belang kan hebben (beide een (potentieel) tegenstrijdig belang) stelt zijn mede bestuursleden hiervan in kennis.</u></p> <p>13. <u>Een bestuurder neemt niet deel aan de beraadslaging en besluitvorming binnen het bestuur indien hij daarbij een direct of indirect persoonlijk belang heeft dat tegenstrijdig is met het belang van de stichting en de met haar verbonden organisatie. Het desbetreffende besluit wordt alsdan door de overige bestuurders genomen. Wanneer alle bestuurders een direct of indirect persoonlijk belang hebben dat tegenstrijdig is met het belang van de stichting en de met haar verbonden organisatie, wordt het desbetreffende besluit genomen door het bestuur onder schriftelijke vastlegging van de overwegingen die aan het besluit ten grondslag liggen.</u></p>	
VERTEGENWOORDIGING		

# Van Doorne

Huidige tekst	Voorgestelde tekst	Toelichting op de voorgestelde tekst
<p><u>Artikel 9</u></p> <p>De stichting wordt in en buiten rechte vertegenwoordigd door het bestuur alsmede twee gezamenlijk handelende bestuurders.</p>		Geen wijzigingen.
<p><u>WIJZIGING VAN DE ADMINISTRATIEVOORWAARDEN</u></p> <p><u>EN OPHEFFING VAN DE ADMINISTRATIE</u></p> <p><u>Artikel 10</u></p> <p>1. Tot wijziging van de administratievoorwaarden en tot opheffing van de administratie kan het bestuur slechts besluiten, indien er geen vacatures zijn. Het besluit moet worden genomen in een voltallige vergadering en met algemene stemmen. Het behoeft de goedkeuring van de Bank en van de vergadering van certificaathouders.</p> <p>2. Ingeval een bestuursvergadering als bedoeld in lid 1 niet voltallig is, wordt met inachtneming van de oproepingstermijn van artikel 8 lid 4 binnen vier weken daarna een tweede vergadering bijeengeroepen en gehouden, waarin over het voorstel, zoals dat in de eerste vergadering aan de orde is geweest, ongeacht het tegenwoordige aantal bestuurders kan worden besloten, mits met</p>		Geen wijzigingen.

# Van Doorne

Huidige tekst	Voorgestelde tekst	Toelichting op de voorgestelde tekst
<p>algemene stemmen.</p> <p>3. Het besluit tot wijziging of opheffing als bedoeld in lid 1 dient te worden genomen met inachtneming van de voorwaarden van administratie.</p> <p>4. De wijziging of opheffing bedoeld in lid 1, zal bij notariële akte moeten worden geconstateerd. Tot het doen verlijden van die notariële akte is iedere bestuurder bevoegd.</p>		
<p><u>STATUTENWIJZIGING, ONTBINDING</u></p> <p><u>Artikel 11</u></p> <p>(i) De statuten kunnen worden gewijzigd en de stichting kan worden ontbonden krachtens bestuursbesluit. Het bepaalde in artikel 10 leden 1, 2 en 4 is van overeenkomstige toepassing.</p> <p>(ii) Een besluit tot ontbinding kan niet worden genomen, zolang de stichting aandelen in administratie heeft.</p> <p>(iii) In het besluit tot ontbinding wordt tevens bepaald welke de bestemming van het overschot na vereffening van de stichting zal zijn.</p>		<p>Geen wijzigingen.</p>

# Van Doorne

## 3. Voorgestelde wijzigingen in het huidige stembeleid

\*Voor deze bepalingen geldt dat de geel gemarkeerde tekst pas van toepassing zal zijn zodra de opschortende voorwaarden die zijn opgenomen in de overgangsbepaling in vervulling zijn gegaan. Deze overgangsbepaling is opgenomen op pagina's 54 en 55.

Huidige tekst	Voorgestelde tekst	Toelichting op de voorgestelde tekst
<p><b>OVERWEGINGEN:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>– Dat certificaten van aandelen Triodos Bank N.V. uitgegeven door Stichting Administratiekantoor Aandelen Triodos Bank zullen worden genoteerd aan een multilaterale handelsfaciliteit;</li> <li>– Dat, in verband met de notering aan de multilaterale handelsfaciliteit, Stichting Administratiekantoor Aandelen Triodos Bank een beleid wenst vast te stellen met betrekking tot het uitbrengen van stem op de door haar gehouden aandelen in het kapitaal van Triodos Bank N.V., alsmede met betrekking tot het verlenen van volmachten om stem uit te brengen op de door haar gehouden aandelen, welk beleid wordt vast gelegd in het navolgende reglement.</li> </ul>	<p><b>OVERWEGINGEN:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>– Dat certificaten van aandelen Triodos Bank N.V. uitgegeven door Stichting Administratiekantoor Aandelen Triodos Bank zullen worden genoteerd aan <u>de gereglementeerde markt van Euronext Amsterdam N.V.</u>;</li> <li>– Dat, in verband met de notering aan de <u>gereglementeerde markt van Euronext Amsterdam N.V.</u>, Stichting Administratiekantoor Aandelen Triodos Bank een beleid wenst vast te stellen met betrekking tot het uitbrengen van stem op de door haar gehouden aandelen in het kapitaal van Triodos Bank N.V., alsmede met betrekking tot het verlenen van volmachten om stem uit te brengen op de door haar gehouden aandelen, welk beleid wordt vast gelegd in het navolgende reglement.</li> </ul>	<p>Deze wijzigingen zijn toegevoegd in verband met de voorgenomen notering aan Euronext Amsterdam N.V.</p>
<b>REGLEMENT STEMBELEID</b>	<b>REGLEMENT STEMBELEID</b>	

# Van Doorne

Huidige tekst	Voorgestelde tekst	Toelichting op de voorgestelde tekst
<p><b>Artikel 1. Begripsbepalingen</b></p> <p>In dit reglement stembeleid wordt verstaan onder:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- <b>Aandelen:</b> aandelen in het kapitaal van Triodos;</li> <li>- <b>Administratievoorwaarden:</b> de administratievoorwaarden van SAAT;</li> <li>- <b>Algemene Vergadering:</b> een algemene vergadering van houders van Aandelen;</li> <li>- <b>Certificaten:</b> certificaten van Aandelen;</li> <li>- <b>Certificaathouder:</b> een houder van één of meer Certificaten;</li> <li>- <b>Missie:</b> de beginselen die in de doelstelling van Triodos zijn uitgedrukt;</li> <li>- <b>MTF:</b> de multilaterale handelsfaciliteit als bedoeld in artikel 1:1 Wet op het financieel toezicht waarop de Certificaten zijn genoteerd;</li> <li>- <b>Niet-participerende Certificaathouder:</b> een Certificaathouder wiens Certificaten niet verhandelbaar zijn aan de MTF;</li> <li>- <b>Retro-volmacht:</b> een volmacht van een Certificaathouder aan SAAT als bedoeld in artikel 3 van dit reglement stembeleid;</li> <li>- <b>SAAT:</b> Stichting Administratiekantoor Aandelen Triodos Bank;</li> <li>- <b>Statuten:</b> de statuten van SAAT;</li> </ul>	<p><b>Artikel 1. Begripsbepalingen</b></p> <p>In dit reglement stembeleid wordt verstaan onder:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- <b>Aandelen:</b> aandelen in het kapitaal van Triodos;</li> <li>- <b>Administratievoorwaarden:</b> de administratievoorwaarden van SAAT;</li> <li>- <b>Algemene Vergadering:</b> een algemene vergadering van houders van Aandelen;</li> <li>- <b>Certificaten:</b> certificaten van Aandelen;</li> <li>- <b>Certificaathouder:</b> een houder van één of meer Certificaten;</li> <li>- <b>Euronext Amsterdam:</b> de <u>gereguleerde markt van Euronext Amsterdam N.V.;</u>*</li> <li>- <b>Missie:</b> de beginselen die in de <u>preambule en doelstelling zoals opgenomen in de statuten</u> van Triodos zijn uitgedrukt;</li> <li>- <b>Niet-participerende Certificaathouder:</b> een Certificaathouder wiens Certificaten niet verhandelbaar zijn <u>op Euronext Amsterdam;</u>*</li> <li>- <b>Retro-volmacht:</b> een volmacht van een Certificaathouder aan SAAT als bedoeld in artikel 3 van dit reglement stembeleid;</li> <li>- <b>SAAT:</b> Stichting Administratiekantoor Aandelen Triodos Bank;</li> <li>- <b>Statuten:</b> de statuten van SAAT;</li> </ul>	<p>Deze definities zijn gewijzigd in verband met de voorgenomen notering aan Euronext Amsterdam N.V. Daarnaast is de definitie van de Waiver verwijderd (zie hieronder een nadere toelichting).</p>

# Van Doorne

Huidige tekst	Voorgestelde tekst	Toelichting op de voorgestelde tekst
<ul style="list-style-type: none"> <li>- <b>Steminstructie:</b> een Retro-volmacht welke een instructie aan SAAT bevat om op de daarin aangegeven wijze stem uit te brengen als bedoeld in artikel 3 van dit reglement stembeleid;</li> <li>- <b>Triodos:</b> Triodos Bank N.V.;</li> <li>- <b>Volmacht:</b> een volmacht als bedoeld in artikel 2 van dit reglement stembeleid;</li> <li>- <b>Waiver:</b> afstand door een Certificaathouder van het recht om een Volmacht te verzoeken.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- <b>Steminstructie:</b> een Retro-volmacht welke een instructie aan SAAT bevat om op de daarin aangegeven wijze stem uit te brengen als bedoeld in artikel 3 van dit reglement stembeleid;</li> <li>- <b>Triodos:</b> Triodos Bank N.V.;</li> <li>- <b>Volmacht:</b> een volmacht als bedoeld in artikel 2 van dit reglement stembeleid;</li> </ul>	
<p><b><u>Artikel 2. Stemrecht. Volmacht. Waiver.</u></b></p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. SAAT zal de aan de Aandelen verbonden rechten uitoefenen met inachtneming van haar statutaire doelstelling, de relevante bepalingen van de Administratievoorwaarden, en dit reglement stembeleid. Dat betekent dat SAAT de aan de Aandelen verbonden rechten, zoals vastgelegd in de Statuten, zal uitoefenen met inachtneming van (i) de belangen van Triodos; (ii) de belangen van de Certificaathouders en (iii) de Missie.</li> <li>2. In afwijking van het in lid 1 en onverminderd het in lid 7 bepaalde zal SAAT, anders dan op grond van een Retro-volmacht of een Steminstructie of in gevolge een Waiver, geen stem uitbrengen op de Aandelen.</li> </ol>	<p><b><u>Artikel 2. Stemrecht. Volmacht.</u></b></p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. SAAT zal de aan de Aandelen verbonden rechten uitoefenen met inachtneming van haar statutaire doelstelling, de relevante bepalingen van de Administratievoorwaarden, en dit reglement stembeleid. Dat betekent dat SAAT de aan de Aandelen verbonden rechten, zoals vastgelegd in de Statuten, zal uitoefenen met inachtneming van (i) de belangen van Triodos; (ii) de belangen van de Certificaathouders en (iii) de Missie.</li> <li>2. In afwijking van het in lid 1 en onverminderd het in lid 7 bepaalde zal SAAT, anders dan op grond van een Retro-volmacht of een Steminstructie, geen stem uitbrengen op de Aandelen.</li> </ol>	<p>De Waiver is komen te vervallen. Slechts een gering percentage Certificaathouders maakte daar gebruik van.</p> <p>De mogelijkheid om eenmalig, dus per afzonderlijke Algemene Vergadering van Triodos Bank, een volmacht of steminstructie af te geven aan de stichting (de zogenaamde retro-proxy), blijft onverminderd bestaan.</p> <p>Toegevoegd wordt dat Certificaathouders voor iedere Algemene Vergadering van Triodos Bank van SAAT een volmacht ontvangen om te stemmen. Onder het huidige stembeleid moeten certificaathouders hiertoe per Algemene Vergadering een verzoek aan SAAT richten.</p>

# Van Doorne

Huidige tekst	Voorgestelde tekst	Toelichting op de voorgestelde tekst
<p>3. In afwijking van het in lid 1 en onverminderd het in lid 7 bepaalde zal SAAT, op verzoek daartoe van een Certificaathouder, telkens een Volmacht verlenen aan die Certificaathouder om het aan de betreffende Aandelen verbonden stemrecht uit te oefenen in een in de Volmacht aangegeven Algemene Vergadering. Voor fracties van Certificaten wordt geen Volmacht verleend.</p> <p>4. Indien en zolang een Volmacht is verleend, heeft SAAT niet het recht om stem uit te brengen op de Aandelen in de Algemene Vergadering waar de Volmacht betrekking op heeft.</p> <p>5. De Certificaathouder aan wie een Volmacht is verleend kan het stemrecht op de betreffende Aandelen met uitsluiting van SAAT en naar eigen inzicht uitoefenen, overeenkomstig het bepaalde in artikel 2:118a van het Burgerlijk Wetboek.</p> <p>6. Behoudens bij het verlenen van een Retrovolmacht is onder de Volmacht het recht van substitutie uitdrukkelijk uitgesloten.</p> <p>7. In afwijking van het in lid 3 bepaalde kan SAAT, overeenkomstig het bepaalde in artikel 2:118a lid 2 van het Burgerlijk Wetboek, een Volmacht beperken, uitsluiten of een gegeven Volmacht herroepen indien:</p>	<p>3. In afwijking van het in lid 1 en onverminderd het in lid 7 bepaalde zal SAAT <a href="#">aan de Certificaathouders</a> telkens een Volmacht verlenen om het aan de betreffende Aandelen verbonden stemrecht uit te oefenen in een in de Volmacht aangegeven Algemene Vergadering. Voor fracties van Certificaten wordt geen Volmacht verleend.</p> <p>4. Indien en zolang een Volmacht is verleend, heeft SAAT niet het recht om stem uit te brengen op de Aandelen in de Algemene Vergadering waar de Volmacht betrekking op heeft.</p> <p>5. De Certificaathouder kan het stemrecht op de betreffende Aandelen met uitsluiting van SAAT en naar eigen inzicht uitoefenen, overeenkomstig het bepaalde in artikel 2:118a van het Burgerlijk Wetboek.</p> <p>6. <a href="#">De Certificaathouder is bevoegd de hem verleende Volmacht aan een derde te verlenen (recht van substitutie).</a></p> <p>7. In afwijking van het in lid 3 bepaalde kan SAAT, overeenkomstig het bepaalde in artikel 2:118a lid 2 van het Burgerlijk Wetboek, een Volmacht beperken, uitsluiten of een gegeven Volmacht herroepen indien:</p>	<p>Tevens wordt toegevoegd (in Lid 6) dat aan Certificaathouders het recht van substitutie wordt toegekend. Dit houdt in dat een Certificaathouder bevoegd is de hem verleende Volmacht door te geven aan een derde om namens deze Certificaathouder het stemrecht uit te oefenen op de Algemene Vergadering. Deze mogelijkheid was voordien uitdrukkelijk uitgesloten.</p>



# Van Doorne

Huidige tekst	Voorgestelde tekst	Toelichting op de voorgestelde tekst
<p>a. een openbaar bod is aangekondigd of uitgebracht op Aandelen of Certificaten of de gerechtvaardigde verwachting bestaat dat daartoe zal worden overgegaan, zonder dat over het bod overeenstemming is bereikt met Triodos;</p> <p>b. een Certificaathouder of meerdere Certificaathouders en houders van Aandelen volgens een onderlinge regeling tot samenwerking al dan niet samen met dochtermaatschappijen ten minste 25% van het geplaatste kapitaal van Triodos verschaffen of doen verschaffen; of</p> <p>c. naar het oordeel van SAAT uitoefening van het stemrecht door een Certificaathouder wezenlijk in strijd is met het belang van Triodos en de daarmee verbonden onderneming.</p> <p>8. SAAT brengt het besluit tot beperking, intrekking of herroeping gemotiveerd ter kennis van de Certificaathouders</p> <p>9. Bij de beoordeling of sprake is van strijd met het belang van Triodos en de met haar verbonden onderneming als bedoeld in lid 7 onder c., zal SAAT deze beoordeling doen op basis van (i) de</p>	<p>a. een openbaar bod is aangekondigd of uitgebracht op Aandelen of Certificaten of de gerechtvaardigde verwachting bestaat dat daartoe zal worden overgegaan, zonder dat over het bod overeenstemming is bereikt met Triodos;</p> <p>b. een Certificaathouder of meerdere Certificaathouders en houders van Aandelen volgens een onderlinge regeling tot samenwerking al dan niet samen met dochtermaatschappijen ten minste 25% van het geplaatste kapitaal van Triodos verschaffen of doen verschaffen; of</p> <p>c. naar het oordeel van SAAT uitoefening van het stemrecht door een Certificaathouder wezenlijk in strijd is met het belang van Triodos en de daarmee verbonden onderneming.</p> <p>8. SAAT brengt het besluit tot beperking, intrekking of herroeping gemotiveerd ter kennis van de Certificaathouders.</p> <p>9. Bij de beoordeling of sprake is van strijd met het belang van Triodos en de met haar verbonden onderneming als bedoeld in lid 7 onder c., zal SAAT deze beoordeling doen op basis van (i) de</p>	

# Van Doorne

Huidige tekst	Voorgestelde tekst	Toelichting op de voorgestelde tekst
<p>belangen van Triodos; (ii) de belangen van de Certificaathouders en (iii) de Missie.</p> <p>10. Een Certificaathouder kan schriftelijk een Waiver verlenen. In voorgenoemd geval zal SAAT naar eigen inzicht, met inachtneming van het in lid 1 bepaalde stem uitbrengen op de betreffende Aandelen. Een Waiver kan op ieder moment schriftelijk worden herroepen, met dien verstande dat herroeping niet mogelijk is in de periode van twee dagen vòòr een Algemene Vergadering.</p>	<p>belangen van Triodos; (ii) de belangen van de Certificaathouders en (iii) de Missie.</p>	
<p><b><u>Artikel 3. Retro-volmacht. Steminstructie</u></b></p> <p>1. Een Certificaathouder wiens Volmacht niet is herroepen op grond van het in artikel 2 lid 7 bepaalde, kan SAAT een Retro-volmacht verlenen om namens die Certificaathouder het stemrecht op de betreffende Aandelen uit te oefenen. De Retro-volmacht dient binnen een door SAAT te bepalen termijn voor de betreffende Algemene Vergadering schriftelijk aan SAAT te worden verleend.</p> <p>2. Indien een Certificaathouder aan SAAT een Retro-volmacht verleent tot het uitoefenen van het stemrecht op Aandelen, zal SAAT het stemrecht naar eigen inzicht uitoefenen, met</p>		<p>Geen wijzigingen.</p>

# Van Doorne

Huidige tekst	Voorgestelde tekst	Toelichting op de voorgestelde tekst
<p>inachtneming van het in artikel 2 lid 1 bepaalde.</p> <p>3. Indien een Certificaathouder een Retro-volmacht verleent in de vorm van een Steminstructie, zal SAAT het stemrecht op de betreffende Aandelen in afwijking van lid 2 uitoefenen overeenkomstig de instructie van die Certificaathouder. Een Steminstructie dient binnen een door SAAT te bepalen termijn voor de betreffende Algemene Vergadering aan SAAT kenbaar te worden gemaakt.</p>		
<p><b><u>Artikel 4. Verlenen Volmacht, Retro-volmacht en/of Steminstructie. Waiver</u></b></p> <p>1. Een Volmacht, Retro-volmacht of Steminstructie kan slechts worden verleend voor een specifieke Algemene Vergadering.</p> <p>2. Een Waiver kan voor een specifieke Algemene Vergadering of een bepaalde periode van niet meer dan vier jaren worden verleend.</p> <p>3. SAAT zal met betrekking tot iedere Algemene Vergadering de mogelijkheid tot het verkrijgen van een Volmacht, het verlenen van een Retro-volmacht en het geven van een Steminstructie mededelen gelijktijdig met, of binnen 2 werkdagen na, de oproeping door</p>	<p><b><u>Artikel 4. Verlenen Volmacht, Retro-volmacht en/of Steminstructie.</u></b></p> <p>1. Een Volmacht, Retro-volmacht of Steminstructie kan slechts worden verleend voor een specifieke Algemene Vergadering.</p> <p>2. SAAT zal met betrekking tot iedere Algemene Vergadering de mogelijkheid tot het verkrijgen van een Volmacht, het verlenen van een Retro-volmacht en het geven van een Steminstructie mededelen gelijktijdig met, of binnen 2 werkdagen na, de oproeping door <a href="#">statuten van Triodos</a>.</p>	<p>Alle verwijzingen naar de Waiver zijn verwijderd (zie toelichting bij artikel 2). De huidige leden 4 en 5 zijn verwijderd en als gevolg zijn de huidige leden 6 tot en met 9 vernummerd naar 3 tot en met 6. De leden 4 en 5 zijn verwijderd omdat certificaathouders niet langer een verzoek hoeven te doen aan SAAT om een volmacht te ontvangen (zie hierover ook de toelichting bij artikel 2).</p>

# Van Doorne

Huidige tekst	Voorgestelde tekst	Toelichting op de voorgestelde tekst
<p>Triodos overeenkomstig artikel 12 van de Statuten</p> <p>4. Een Niet-participerende Certificaathouder kan een verzoek om een Volmacht als bedoeld in artikel 2 lid 3 elektronisch indienen of per post.</p> <p>5. Alle andere Certificaathouders kunnen een verzoek om een Volmacht als bedoeld in artikel 2 lid 3 elektronisch indienen.</p> <p>6. Een Volmacht wordt aan een Niet-participerende Certificaathouder elektronisch verleend of per post.</p> <p>7. Een Volmacht wordt aan alle andere Certificaathouders elektronisch verleend.</p> <p>8. Een Retro-volmacht of Steminstructie wordt door een Niet-participerende Certificaathouder elektronisch verleend of per post.</p> <p>9. Een Retro-volmacht of Steminstructie wordt door alle andere Certificaathouders elektronisch verleend.</p> <p>10. Een Waiver wordt door een Niet-participerende Certificaathouder elektronisch of per post verleend of herroepen.</p>	<p>3. Een Volmacht wordt aan een Niet-participerende Certificaathouder elektronisch verleend of per post.</p> <p>4. Een Volmacht wordt aan alle andere Certificaathouders elektronisch verleend.</p> <p>5. Een Retro-volmacht of Steminstructie wordt door een Niet-participerende Certificaathouder elektronisch verleend of per post.</p> <p>6. Een Retro-volmacht of Steminstructie wordt door alle andere Certificaathouders elektronisch verleend.</p>	

# Van Doorne

Huidige tekst	Voorgestelde tekst	Toelichting op de voorgestelde tekst
<p>11. Een Waiver wordt door alle andere Certificaathouders elektronisch verleend of herroepen</p>		
<p><b>Artikel 5. Algemene bepalingen</b></p> <p>1. In het geval dat dit reglement stembeleid op enig punt mocht afwijken van het bepaalde in de Statuten of de Administratievoorwaarden, zullen de Statuten of de Administratievoorwaarden voorrang hebben.</p> <p>2. Onder schriftelijk wordt mede begrepen per e-mail of andere op gebruikelijke elektronische of digitale wijze verzonden berichten, tenzij in dit reglement stembeleid anders is bepaald.</p> <p>3. SAAT zal niet aansprakelijk zijn voor schade of nadelen die onverhoopt mochten worden geleden bij (i) uitoefening van stemrecht door SAAT op de door haar gehouden Aandelen, al dan niet op basis van een Steminstructie, (ii) uitoefening van stemrechten door de Certificaathouders of (ii) het verlenen van een Volmacht.</p> <p>4. Dit reglement stembeleid is een reglement als bedoeld in artikel 2:15 van het Burgerlijk Wetboek.</p>	<p><b>Artikel 5. Algemene bepalingen</b></p> <p>1. In het geval dat dit reglement stembeleid op enig punt mocht afwijken van het bepaalde in de Statuten of de Administratievoorwaarden, zullen de Statuten of de Administratievoorwaarden voorrang hebben.</p> <p>2. Onder schriftelijk wordt mede begrepen per e-mail of andere op gebruikelijke elektronische of digitale wijze verzonden berichten, tenzij in dit reglement stembeleid anders is bepaald.</p> <p>3. SAAT zal niet aansprakelijk zijn voor schade of nadelen die onverhoopt mochten worden geleden bij (i) uitoefening van stemrecht door SAAT op de door haar gehouden Aandelen, al dan niet op basis van een Steminstructie, (ii) uitoefening van stemrechten door de Certificaathouders of (ii) het verlenen van een Volmacht.</p> <p>4. Dit reglement stembeleid is een reglement als bedoeld in artikel 2:15 van het Burgerlijk Wetboek.</p>	<p>In het stembeleid is een regeling toegevoegd over de wijziging van het stembeleid in de toekomst. Het beleid kan slechts gewijzigd worden met (i) voorafgaande goedkeuring van de vergadering van certificaathouders en (ii) voorafgaande goedkeuring van Triodos Bank. Op dit moment gelden deze voorafgaande goedkeuringsrechten nog niet.</p>

# Van Doorne

Huidige tekst	Voorgestelde tekst	Toelichting op de voorgestelde tekst
<p>5. Dit reglement stembeleid wordt vastgesteld onder de opschortende voorwaarde van de totstandkoming van de notering van (een deel van) de Certificaten aan de MTF.</p>	<p>5. <u>Een besluit van het bestuur tot wijziging of beëindiging van dit stembeleid kan slechts genomen worden nadat de voorafgaande goedkeuring van de vergadering van Certificaathouders van SAAT en van Triodos is verkregen.</u></p>	
	<p><u>Overgangsbepaling.</u>  <u>Onder de opschortende voorwaarden dat (i) Euronext Amsterdam N.V. schriftelijk goedkeuring verleent aan het toelaten van de certificaten tot de handel op Euronext Amsterdam en (ii) de Autoriteit Financiële Markten (AFM) schriftelijk goedkeuring verleent aan het prospectus van de certificaten, wordt artikel 1 van dit stembeleid als volgt gewijzigd:</u></p> <p><u>Artikel 1. Begripsbepalingen</u></p> <p><u>In dit reglement stembeleid wordt verstaan onder:</u></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- <u>Aandelen:</u> aandelen in het kapitaal van Triodos;</li> <li>- <u>Administratievoorwaarden:</u> de administratievoorwaarden van SAAT;</li> <li>- <u>Algemene Vergadering:</u> een algemene vergadering van houders van Aandelen;</li> <li>- <u>Certificaten:</u> certificaten van Aandelen;</li> </ul>	<p>Artikel 1 wordt aangepast onder de opschortende voorwaarden dat (i) Euronext Amsterdam goedkeuring heeft verleend aan de listing en (ii) de AFM goedkeuring heeft verleend aan het prospectus. Deze bepaling is daarom opgenomen in een overgangsbepaling die van kracht zal worden zodra is voldaan aan de voornoemde voorwaarden.</p>

# Van Doorne

Huidige tekst	Voorgestelde tekst	Toelichting op de voorgestelde tekst
	<ul style="list-style-type: none"><li>- <u>Certificaathouder</u>: een houder van één of meer Certificaten;</li><li>- <u>Euronext Amsterdam</u>: de geregementeerde markt van Euronext Amsterdam N.V.;</li><li>- <u>Missie</u>: de beginselen die in de preambule en doelstelling zoals opgenomen in de statuten van Triodos zijn uitgedrukt;</li><li>- <u>Niet-participerende Certificaathouder</u>: een Certificaathouder wiens Certificaten niet verhandelbaar zijn op Euronext Amsterdam;</li><li>- <u>Retro-volmacht</u>: een volmacht van een Certificaathouder aan SAAT als bedoeld in artikel 3 van dit reglement stembeleid;</li><li>- <u>SAAT</u>: Stichting Administratiekantoor Aandelen Triodos Bank;</li><li>- <u>Statuten</u>: de statuten van SAAT;</li><li>- <u>Steminstructie</u>: een Retro-volmacht welke een instructie aan SAAT bevat om op de daarin aangegeven wijze stem uit te brengen als bedoeld in artikel 3 van dit reglement stembeleid;</li><li>- <u>Triodos</u>: Triodos Bank N.V.;</li><li>- <u>Volmacht</u>: een volmacht als bedoeld in artikel 2 van dit reglement stembeleid.</li></ul>	

\*\*\*