

17 JANUARI 2024

VOOR DISCUSSIEDOELEINDEN  
VERTROUWELIJK

## Leeswijzer

bij de wijziging van de administratievoorwaarden en statuten van Stichting Administratiekantoor Aandelen Triodos Bank (SAAT)

28 februari 2024

VANDOORNE<sup>⊕</sup>

## 1. Inleiding

Bij gelegenheid van de notering van de certificaten aan de MTF van Captin hebben de certificaathouders in maart 2023 gekozen voor een nieuw stembeleid van SAAT, het One Share One Vote model. Mede als vervolg op dit stembeleid stelt het bestuur (**Bestuur**) van de Stichting Administratiekantoor Aandelen Triodos Bank (**SAAT**) voor om de governance van SAAT verder te herzien.

Tijdens het webinar op 24 oktober 2023 heeft het Bestuur een aantal wijzigingsvoorstellen aan de certificaathouders gepresenteerd en hen de mogelijkheid geboden om feedback te geven en vragen te stellen. Het Bestuur heeft de vragen en feedback van de certificaathouders meegewogen en is vervolgens tot het hieronder beschreven voorstel gekomen voor de wijziging van de administratievoorwaarden (**Administratievoorwaarden**) en de statuten (**Statuten**) van SAAT.

Tijdens de certificaathoudersvergadering op 28 februari 2024 vraagt SAAT de certificaathouders om hun stem uit te brengen over de verschillende voorgestelde wijzigingen van de Administratievoorwaarden en de Statuten (de stempunten). Deze wijzigingen hebben alle de (vereiste) instemming van het bestuur van de bank. De voorgestelde wijzigingen worden tijdens de certificaathoudersvergadering in meerdere stempunten in stemming gebracht. Op deze manier kunnen de certificaathouder elk voorstel afzonderlijk op de inhoud beoordelen. De certificaathouders kunnen *voor* of *tegen* een stempunt stemmen. Als een meerderheid *voor* een stempunt stemt, dan worden de desbetreffende wijzigingen na de vergadering vastgelegd.

Een concept van de door SAAT voorgestelde wijzigingen van de Administratievoorwaarden is aan deze leeswijzer gehecht als **Bijlage 1**. Een concept van de door SAAT voorgestelde wijzigingen van de Statuten is aan deze leeswijzer gehecht als **Bijlage 2**.

In onderstaande leeswijzer lichten wij de voorgenomen wijzigingen per stempunt toe. Elke wijziging wordt weergegeven in een tabel waarin de huidige tekst (linker kolom) en voorgestelde tekst (middelste kolom) uit de Administratievoorwaarden respectievelijk de Statuten 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.

## 2. Voorgestelde wijzigingen in de Administratievoorwaarden

Een wijziging van de Administratievoorwaarden vereist de goedkeuring van de certificaathoudersvergadering en Triodos Bank N.V. (**Triodos Bank**). Het bestuur van de Triodos Bank heeft zijn goedkeuring inmiddels verleend.

SAAT licht hieronder de wijzigingen per artikel nader toe.

### A. Stempunt 1: Agenderingsrechten en rechten tot het (laten) oproepen van een certificaathoudersvergadering

#### (i) Nieuwe leden 12 en 13 bij artikel 10 Administratievoorwaarden

Huidige tekst	Voorgestelde tekst	Toelichting op de voorgestelde tekst
<p><b>Artikel 10, leden 12 en 13 worden toegevoegd</b></p>	<p><b>Artikel 10</b></p> <p>12. 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 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.</p> <p>13. 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</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 discussieonderwerpen 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</p>

	<p>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 bepaalde omtrent de oproeping van een vergadering certificaathouders.</p>	<p>nodig die gezamenlijk ten minste tien procent (10%) 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 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>
--	---	---

(ii) Nieuw lid 4 bij artikel 10 Administratievoorwaarden (en vernummering leden 4 t/m 7 naar leden 5 t/m 8)

<i>Huidige tekst</i>	<i>Voorgestelde tekst</i>	<i>Toelichting op de voorgestelde tekst</i>
<p><b>Nieuw lid 4 bij artikel 10</b></p>	<p>Indien een algemene vergadering van de Bank is opgeroepen, vindt de vergadering van certificaathouders minimaal vier weken voorafgaand aan de algemene vergadering van de Bank plaats, tenzij in overleg tussen het bestuur en de Bank een kortere termijn wordt bepaald.</p>	<p>Het voorstel is om de certificaathoudersvergadering in beginsel vier weken voorafgaand aan de algemene vergadering van de Bank te laten plaatsvinden.</p>

## B. Stempunt 2: Verwijderen van het maximum van 1.000 stemmen in de certificaathoudersvergadering

(i) Wijzigen van lid 6 bij artikel 10 Administratievoorwaarden (nieuwe nummering)

<i>Huidige tekst</i>	<i>Voorgestelde tekst</i>	<i>Toelichting op de voorgestelde tekst</i>
<p><b>Artikel 10</b> 6. 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.</p>	<p><b>Artikel 10</b> 6. Iedere certificaathouder heeft zoveel stemmen als hij hele certificaten houdt. Op een fractie van een certificaat kan geen stemrecht worden uitgeoefend.</p>	<p>Dit voorstel betreft 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</p>

		<p>van Triodos Bank, waar eveneens geen maximum geldt. Eerder heeft het Bestuur al laten weten zich goed te kunnen voorstellen dat de kleinere certificaathouders hechten aan de handhaving van deze bovengrens, maar zelf een voorkeur te hebben voor opheffing om het certificaat zo aantrekkelijk mogelijk te maken voor nieuw aantredende grotere beleggers.</p>
--	--	--

### C. Stempunt 3: Verwijderen van het maximaal toegestane certificatenbelang (10%)

(i) Wijzigen van lid 1 bij artikel 5 Administratievoorwaarden

<i>Huidige tekst</i>	<i>Voorgestelde tekst</i>	<i>Toelichting op de voorgestelde tekst</i>
<p><b>Artikel 5</b> 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, tenzij de certificaten zijn opgenomen in het verzameldepot of respectievelijk girodepot.</p>	<p><b>Artikel 5</b> 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 vervreemder en de verkrijger van de betreffende certificaten partij zijn, tenzij de certificaten zijn opgenomen in het verzameldepot of respectievelijk girodepot.</p>	<p>Dit betreft een kleine technische wijziging ter verduidelijking.</p>

(ii) Verwijderen van leden 3 t/m 8 bij artikel 5 Administratievoorwaarden

<i>Huidige tekst</i>	<i>Voorgestelde tekst</i>	<i>Toelichting op de voorgestelde tekst</i>
<p><b>Artikel 5</b> 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</p>	<p><b>De leden 3 t/m 8 van artikel 5 worden verwijderd</b></p>	<p>Dit voorstel betreft het schrappen van het maximum toegestane certificatenbelang. Dit maximum is op basis van de huidige administratievoorwaarden gesteld op 10%. Dit maximum wordt niet meer nodig of wenselijk</p>

<p>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 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</p>		<p>geacht; opheffing zal er toe kunnen bijdragen de aantrekkelijkheid van het certificaat in de ogen van nieuwe beleggers te vergroten. Bovendien zal De Nederlandsche Bank (<b>DNB</b>) boven de 10% onverminderd een verklaring van geen bezwaar moeten afgeven.</p>
--	--	--

<p>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 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 wettelijke bepalingen daaromtrent. De</p>		
--	--	--

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.

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.

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 lid genoemde termijnen het aan de overtollige certificaten verbonden vergaderen 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. Voorts zal de stichting alsdan onherroepelijk gevolmachtigd zijn om de overtollige (fracties van) certificaten namens de betreffende certificaathouder over te dragen.



<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>		
--	--	--

#### D. Stempunt 4: Technische wijzigingen

Het vierde stempunt betreft technische wijzigingen die verband houden met de MTF-notering. Het vierde stempunt omvat onder andere het in de administratievoorwaarden opnemen van de verplichting voor SAAT om het aan de aandelen verbonden stemrecht uit te oefenen met inachtneming van het door de certificaathouders in maart dit jaar gekozen stembeleid. Het stembeleid is aan deze leeswijzer gehecht als **Bijlage 3**. In aanvulling daarop wordt vastgelegd dat het stembeleid slechts gewijzigd kan worden na voorafgaande goedkeuring van Triodos Bank en de certificaathoudersvergadering.

(i) Wijzigen van het inleidende artikel Administratievoorwaarden

<i>Huidige tekst</i>	<i>Voorgestelde tekst</i>	<i>Toelichting op de voorgestelde tekst</i>
<p><b>Inleidend artikel</b></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><b>Inleidend artikel</b></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 en/of een deelgenoot tot het verzameldepot waarin de certificaten zijn opgenomen;</p>	<p>In dit artikel is een aantal bepalingen toegevoegd ten gevolge van de MTF-notering en het stembeleid.</p>

<p>f. certificaathouder: de houder van (fracties van) certificaten</p> <p>2. In deze administratievoorwaarden hebben de begrippen intermediair, centraal instituut, verzameldepot en girodepot de betekenissen die daaraan worden toegekend in de Wet giraal effectenverkeer.</p>	<p>g. Euroclear Nederland: Nederlands Centraal Instituut voor Giraal Effectenverkeer B.V.</p> <p>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.</p> <p>2. In deze administratievoorwaarden hebben de begrippen intermediair, centraal instituut, verzameldepot en girodepot de betekenissen die daaraan worden toegekend in de Wet giraal effectenverkeer.</p>	
---	---	--

(ii) Wijzigen leden 3 en 4 bij artikel 2 Administratievoorwaarden

<i>Huidige tekst</i>	<i>Voorgestelde tekst</i>	<i>Toelichting op de voorgestelde tekst</i>
<p><b>Artikel 2</b></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><b>Artikel 2</b></p> <p>3. Iedere certificaathouder is verplicht aan het bestuur zijn adres op te geven, tenzij het bestuur anders besluit. 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 certificaathouders per post en/of op elektronische wijze, tenzij het bestuur anders besluit. De stichting zal de mededelingen van algemene aard tevens openbaar maken via de website van de stichting en/of via een anderszins langs elektronische weg openbaar gemaakt bericht.</p>	<p>Dit betreft een wijziging die (formeel) mogelijk maakt dat op initiatief van het Bestuur 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>

(iii) Nieuw lid 3 bij artikel 3 Administratievoorwaarden (en vernummering leden 3 t/m 6 naar 4 t/m 7)

<i>Huidige tekst</i>	<i>Voorgestelde tekst</i>	<i>Toelichting op de voorgestelde tekst</i>
----------------------	---------------------------	---

<p><b>Artikel 3</b></p> <ol style="list-style-type: none"><li>1. Het incasseren van de uitkeringen op de aandelen geschiedt voor rekening van de certificaathouder.</li><li>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. Het bepaalde in de vorige zin vindt overeenkomstige toepassing bij terugbetaling of enigerlei andere uitkering op de aandelen.</li><li>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. 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.</li><li>4. Voor het geval de uitkering bedoeld in lid 3 van dit artikel bestaat uit aandelen in het kapitaal van de Bank, heeft de</li></ol>	<p><b>Artikel 3</b></p> <ol style="list-style-type: none"><li>1. Het incasseren van de uitkeringen op de aandelen geschiedt voor rekening van de certificaathouder.</li><li>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. Het bepaalde in de vorige zin vindt overeenkomstige toepassing bij terugbetaling of enigerlei andere uitkering op de aandelen.</li><li>3. Indien (fracties van) certificaten zijn opgenomen in een verzameldepot, respectievelijk girodepot zullen uitkeringen voor zover mogelijk met tussenkomst van de intermediair in de zin van de Wet giraal effectenverkeer, danwel Euroclear Nederland, beschikbaar worden gesteld.</li><li>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 vierde dag vóór die, waarop de keuze door de stichting moet zijn uitgebracht. 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.</li><li>5. Voor het geval de uitkering bedoeld in lid 3 van dit artikel bestaat uit aandelen in het kapitaal van de</li></ol>	<p>Dit betreft een noodzakelijke wijziging ten gevolge van de MTF-notering.</p> <p>Het voorgestelde artikel 3 lid 3 is nieuw toegevoegd. De daaropvolgende leden zijn in het voorstel daarom vernummerd.</p>
---	---	--

<p>certificaathouder geen recht op ontvangst van deze aandelen respectievelijk van deze stockdividenden.</p> <p>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>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</p>	<p>Bank, heeft de certificaathouder geen recht op ontvangst van deze aandelen respectievelijk van deze stockdividenden.</p> <p>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>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 stichting van het voorkeursrecht zal gebruik maken onder gelijktijdige ter beschikking stelling van de benodigde gelden, zullen deze voorkeursrechten</p>	
---	--	--

<p>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 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. 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>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. 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>	
---	---	--

(iv) Wijziging artikel 6 Administratievoorwaarden

<i>Huidige tekst</i>	<i>Voorgestelde tekst</i>	<i>Toelichting op de voorgestelde tekst</i>
<p><b>Artikel 6</b> De stichting oefent het stemrecht op de haar toebehorende aandelen zelfstandig uit. 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.</p>	<p><b>Artikel 6</b> 1. De stichting oefent het aan de aandelen verbonden stemrecht uit met inachtneming van het stembeleid. 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.</p>	<p>Het nieuwe artikel 6 lid 1 Administratievoorwaarden bepaalt dat SAAT het stemrecht uitoefent met inachtneming van het stembeleid zoals dat te vinden is op de website van SAAT. Het driedelig perspectief blijft daarbinnen ongewijzigd.</p>

	<p>2. Een wijziging van het stembeleid heeft de goedkeuring van de Bank en de vergadering van certificaathouders.</p>	<p>Het nieuwe artikel 6 lid 2 Administratievoorwaarden bepaalt dat de goedkeuring van Triodos Bank en de vergadering van certificaathouders is vereist voor een wijziging van het stembeleid.</p>
--	---	---

(v) Wijziging lid 3 bij artikel 10 Administratievoorwaarden

<i>Huidige tekst</i>	<i>Voorgestelde tekst</i>	<i>Toelichting op de voorgestelde tekst</i>
<p><b>Artikel 10</b> 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 de website van de stichting, waar deze vanaf de dag van de oproeping tot aan de vergadering rechtstreeks en permanent toegankelijk is.</p>	<p><b>Artikel 10</b> 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 de website van de stichting, waar deze vanaf de dag van de oproeping tot aan de vergadering rechtstreeks en permanent toegankelijk is. Het bestuur kan bepalen dat certificaathouders die de vergadering willen bijwonen de stichting daarvan schriftelijk op de hoogte moeten stellen, uiterlijk op de dag en op de wijze zoals in de oproeping vermeld.</p>	<p>Met deze wijziging wordt beoogd dat SAAT een datum en de wijze kan bepalen waarop certificaathouders zich dienen aan te melden voor een certificaathoudersvergadering.</p>

(vi) Nieuw lid 9 bij artikel 10 Administratievoorwaarden (en vernumming leden 8 t/m 9 naar 10 t/m 11)

<i>Huidige tekst</i>	<i>Voorgestelde tekst</i>	<i>Toelichting op de voorgestelde tekst</i>
<p><b>Lid 9 bij artikel 10 wordt toegevoegd</b></p>	<p><b>Artikel 10</b></p>	

	<p>9. 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 5 van dit artikel.</p>	<p>Met deze wijziging wordt beoogd de mogelijkheid van stemmen voorafgaand aan een certificaathoudersvergadering te faciliteren.</p>
--	--	--

(vii) Nieuw artikel 12 Administratievoorwaarden

<i>Huidige tekst</i>	<i>Voorgestelde tekst</i>	<i>Toelichting op de voorgestelde tekst</i>
<p><b>Artikel 12 wordt toegevoegd</b></p>	<p><b>Artikel 12</b> Elke certificaathouder wiens certificaten niet zijn opgenomen in een girodepot of verzameldepot verleent door het houden van certificaten een onherroepelijke en onvoorwaardelijke volmacht aan de stichting en de Bank om de door de betreffende certificaathouder gehouden certificaten over de te dragen aan een intermediair of een centraal instituut zoals gedefinieerd in de Wet giraal effectenverkeer ter opname in een girodepot of verzameldepot, 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.</p>	<p>De certificaten van de certificaathouders die niet zijn toetreden 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 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 is van toepassing op alle certificaten, ongeacht of deze op de MTF worden verhandeld. Met de term "girale vorm" wordt bedoeld dat de huidige certificaten op naam 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 aan die wettelijke verplichting te kunnen voldoen, moet SAAT stappen 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</p>

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 certificaathouders bereid zijn deze volmacht te verlenen. Certificaathouders die hier niet toe zijn bereid, worden uitgenodigd om dit aan SAAT kenbaar te maken.

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 toegetreten tot de markt van Captin om dat nu wel te gaan doen. Wel is het zo dat certificaathouders die nog niet zijn toegetreten tot de markt van Captin, niet kunnen handelen in hun certificaten via het MTF platform. Dat is vandaag de dag ook al het geval.



### 3. Voorgestelde wijzigingen aan de Statuten van SAAT

Het bestuur van SAAT is bevoegd om de Statuten te wijzigen; de wijziging van de Statuten vereist echter wel de goedkeuring van de certificaathoudersvergadering en de goedkeuring van Triodos Bank. Het bestuur van de bank heeft zijn goedkeuring inmiddels verleend.

#### A. Stempunt 1: Benoemingsregeling, onafhankelijkheidseisen van bestuurders, aanbevelingsrecht certificaathouders, benoemingstermijnen

Stempunt 1 betreft een wijziging van statutaire regeling voor de benoeming van de bestuurders van SAAT en de onafhankelijkheidseisen van het Bestuur. In de huidige regeling worden bestuurders van SAAT benoemd door de certificaathoudersvergadering op basis van een voordracht van het bestuur van SAAT. De voordracht behoeft de goedkeuring van het bestuur van Triodos Bank.

Het huidige benoemingsmodel is echter niet in lijn met de Corporate Governance Code. De Corporate Governance Code schrijft namelijk voor dat de benoeming van nieuwe bestuursleden geschiedt door het zittende bestuur van SAAT, nadat de vacature voor een plek in het bestuur op de website van SAAT is geplaatst. Dit waarborgt de voor de beschermingsrol essentieel geachte onafhankelijkheid van SAAT ten opzichte van het bestuur van de bank en van de certificaathouders, in welke toekomstige samenstelling dan ook. Daarnaast bepleit de Corporate Governance Code een aanbevelingsrecht voor de certificaathouders.

SAAT stelt voor om de huidige benoemingstructuur in lijn te brengen met de Corporate Governance Code. Wat betreft herbenoeming van bestuurders is het voorstel dat bestuurders maximaal acht jaar achtereenvolgend bestuurder mogen zijn. Iedere bestuurskandidaat moet de betrouwbaarheidstoets en de reputatietoets door De Nederlandsche Bank (DNB) doorstaan.

Verder bevat dit voorstel onafhankelijkheidseisen voor het Bestuur. Een deel van deze eisen volgt uit de wet, een deel gaat verder dan de wet. Dit onderstreept het belang dat SAAT hecht aan haar onafhankelijkheid.

SAAT licht hieronder de wijzigingen per artikel nader toe.

#### (i) Wijzigen van de leden 3, 4 en 5 van artikel 6 Statuten

Huidige tekst	Voorgestelde tekst	Toelichting op de voorgestelde tekst
<p><b>Artikel 6</b></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</p>	<p><b>Artikel 6</b></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 eenmaal worden herbenoemd.</p>	<p>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 artikel 6 lid 3 kan elke bestuurder slechts eenmaal worden herbenoemd voor een periode</p>

<p>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 heeft 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>4. De bestuursleden worden benoemd door het bestuur, na aankondiging van de vacature op de website van de stichting, met inachtneming van het in artikel 7 bepaalde.</p> <p>5. 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.</p>	<p>van vier jaar. De benoemingsperiode is dan maximaal acht jaar. Dat acht het bestuur wenselijk en voldoende.</p> <p>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 Triodos 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 Triodos 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>Een bestuurder kan niet worden benoemd dan nadat vaststaat dat hij voldoet aan de onafhankelijkheidseisen, het profiel, de betrouwbaarheidsvereisten en de reputatievereisten.</p> <p>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 voldoen en ook moet SAAT (tijdig) aangeven op welke wijze de certificaathouders een aanbeveling</p>
---	---	--

		kunnen doen. SAAT is echter binnen dit model niet gebonden aan aanbevelingen.
--	--	---

(ii) Nieuw lid 9 bij artikel 6 Statuten

<i>Huidige tekst</i>	<i>Voorgestelde tekst</i>	<i>Toelichting op de voorgestelde tekst</i>
<b>Artikel 6 lid 9 wordt toegevoegd</b>	<b>Artikel 6</b> 9. Het bestuur wijst uit zijn midden een voorzitter en al dan niet uit zijn midden een secretaris aan.	Dit betreft een verplaatsing van het huidige artikel 7 lid 1 naar artikel 6 lid 9. Dit is geen inhoudelijke wijziging.

(iii) Wijziging lid 1 bij artikel 7 Statuten

<i>Huidige tekst</i>	<i>Voorgestelde tekst</i>	<i>Toelichting op de voorgestelde tekst</i>
<b>Artikel 7</b> 1. Het bestuur wijst uit zijn midden een voorzitter en al dan niet uit zijn midden een secretaris aan.	<b>Artikel 7</b> 1. Het bestuur dient zo te zijn samengesteld dat het bestuur van de stichting voldoet aan de onafhankelijkheidscriteria in artikel 2:118a van het Burgerlijk Wetboek en het in lid 2 en 3 bepaalde.	Het huidige artikel 7 lid 1 wordt verplaatst naar artikel 6 lid 9.  Sinds de MTF-notering is een belangrijke kerntaak van SAAT het bieden van bescherming in situaties die de zelfstandigheid van 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).  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

		<p>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>
--	--	---

(iv) Nieuw lid 2 bij artikel 7 Statuten

<i>Huidige tekst</i>	<i>Voorgestelde tekst</i>	<i>Toelichting op de voorgestelde tekst</i>
<p><b>Artikel 7 lid 2 wordt toegevoegd</b></p>	<p><b>Artikel 7</b></p> <p>2. Alle bestuurders dienen onafhankelijk te zijn. Een bestuurder geldt niet als onafhankelijk indien de bestuurder, danwel diens echtgenoot, geregistreerd partner of andere levensgezel:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>a. bestuurder, commissaris of werknemer is van de Bank of een met de Bank in een groep verbonden vennootschap;</li> <li>b. voormalig bestuurder, commissaris of werknemer is van de Bank of een met de Bank in een groep verbonden vennootschap;</li> <li>c. 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;</li> </ul>	<p>Het voorgestelde artikel 7 lid 2 waarborgt dat bij bestuursbenoemingen onafhankelijkheidseisen in acht moeten worden genomen. De reikwijdte van 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 en niet verbonden zijn met belangenorganisaties, om de onafhankelijkheid maximaal veilig te stellen.</p>

	<ul style="list-style-type: none"><li>d. voormalig vaste adviseur is van de Bank of een met de Bank in een groep verbonden vennootschap als bedoeld onder d, doch alleen gedurende de eerste drie (3) jaren na de beëindiging van zijn adviseurschap;</li><li>e. 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;</li><li>f. 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 stichting bij belet of ontstentenis van bestuurders van die Bank;</li><li>g. één of meer certificaten heeft 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;</li><li>h. bestuurder, toezichthouder, werknemer, belangenbehartiger of adviseur is van een rechtspersoon waarvan het statutaire 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.</li></ul>	
--	---	--

(v) Nieuw lid 3 bij artikel 7 Statuten

<i>Huidige tekst</i>	<i>Voorgestelde tekst</i>	<i>Toelichting op de voorgestelde tekst</i>
<b>Artikel 7 lid 3 wordt toegevoegd</b>	<p><b>Artikel 7</b></p> <p>3. 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.</p>	Deze bepaling waarborgt de onafhankelijkheid van bestuurders indien zich na de benoeming omstandigheden zouden voordien die maken dat een bestuurder niet langer aan de onafhankelijkheidseisen voldoet.

(vi) Nieuw lid 4 bij artikel 7 Statuten

<i>Huidige tekst</i>	<i>Voorgestelde tekst</i>	<i>Toelichting op de voorgestelde tekst</i>
<b>Artikel 7 lid 4 wordt toegevoegd</b>	<p><b>Artikel 7</b></p> <p>4. 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.</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.

(vii) Nieuw lid 5 bij artikel 7 Statuten

<i>Huidige tekst</i>	<i>Voorgestelde tekst</i>	<i>Toelichting op de voorgestelde tekst</i>
<b>Artikel 7 lid 5 wordt toegevoegd</b>	<p><b>Artikel 7</b></p> <p>5. Het bestuur stelt een profielschets voor zijn omvang en samenstelling vast, rekening houdend met het hiervoor bepaalde, de aard van de activiteiten van de</p>	Het Bestuur en de individuele bestuurders moeten voldoen aan de profielschets. De profielschets dient ervoor te zorgen dat het Bestuur als geheel

	<p>stichting, het in acht te nemen driedig perspectief en de gewenste deskundigheid en achtergrond van de bestuurders.</p>	<p>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>
--	--	---

## B. Stempunt 2: Technische wijzigingen

Het tweede stempunt betreft wijzigingen die nodig zijn om de Statuten in lijn te brengen met wet- en regelgeving. Onder andere is wettelijk verplicht dat de Statuten een belet en ontstentenisregeling bevat.

SAAT licht hieronder de wijzigingen per artikel nader toe.

### (i) Wijziging lid 2 bij artikel 6 Statuten

<i>Huidige tekst</i>	<i>Voorgestelde tekst</i>	<i>Toelichting op de voorgestelde tekst</i>
<p><b>Artikel 6</b> 2. Onverminderd het in de wet bepaalde houdt een bestuurder op bestuurder te zijn:</p> <ul 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 aanvraagt of onder curatele wordt gesteld.</li> </ul>	<p><b>Artikel 6</b> 2. Onverminderd het in de wet bepaalde houdt een bestuurder op bestuurder te zijn:</p> <ul 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 aanvraagt of onder curatele wordt gesteld;</li> <li>d. door ontslag.</li> </ul>	<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>

### (ii) Nieuw lid 8 bij artikel 6 Statuten

<i>Huidige tekst</i>	<i>Voorgestelde tekst</i>	<i>Toelichting op de voorgestelde tekst</i>
<p><b>Artikel 6 lid 8 wordt toegevoegd</b></p>	<p><b>Artikel 6</b> 8. Een bestuurslid kan te allen tijde door het orgaan dat hem heeft benoemd, worden ontslagen of geschorst. Indien door de statuten voor een besluit tot benoeming van een bestuurder een voorgeschreven voorafgaande handeling van een ander dan het orgaan dat het besluit heeft genomen is vereist, dan dient een dergelijke handeling voor een ontslag of schorsing van een bestuurder op gelijke wijze in acht te worden genomen. Het bestuur is te allen tijde bevoegd tot schorsing van een bestuurder. Een</p>	<p>Dit betreft een wijziging om de Statuten in lijn te brengen met de huidige wet- en regelgeving.</p> <p>Het voorgestelde artikel 6 lid 8 verankert dat het orgaan dat bevoegd is tot benoeming van een bestuurder, ook 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>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.</p> <p>Een besluit tot schorsing of ontslag wordt niet genomen dan nadat het bestuurslid over zijn/haar schorsing of ontslag wordt besloten vooraf de gelegenheid is geboden om te worden gehoord. In geval van schorsing kan van het voorgaande worden afgeweken indien de spoedeisendheid van de maatregel dat verlangt.</p>	
--	--	--

(iii) Nieuwe leden 10 tot en met 13 bij artikel 8 Statuten

<i>Huidige tekst</i>	<i>Voorgestelde tekst</i>	<i>Toelichting op de voorgestelde tekst</i>
<p><b>Artikel 8 leden 10 t/m 13 worden toegevoegd</b></p>	<p><b>Artikel 8</b></p> <p>10. 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. Verder dient deze persoon te voldoen aan de</p>	<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 behoeft deze term geen verdere toelichting in de statuten.</p>

	<p>betrouwbaarheidsvereisten en reputatievereisten die op de bestuurders van toepassing zijn.</p> <p>11. 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) ziekte, als gevolg waarvan de bestuurder redelijkerwijs niet in staat geacht kan worden zijn functie te vervullen.</p> <p>12. 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.</p> <p>13. 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.</p>	<p>De regeling voor tegenstrijdige belangen is opgenomen in de leden 12 en 13. Deze statutaire regeling volgt de wettelijke regeling.</p>
--	---	---

**BIJLAGE I**  
**CONCEPT WIJZIGING ADMINISTRATIEVOORWAARDEN**

NB: afhankelijk van de uitkomst van de stemming over de te behandelen stempunten, is de nummering van de artikelen en de leden in dit concept onder voorbehoud, en kan deze worden gewijzigd indien dit vereist is om de nummering kloppend te maken.

**BIJLAGE II**  
**CONCEPT STATUTENWIJZIGING**

NB: afhankelijk van de uitkomst van de stemming over de te behandelen stempunten, is de nummering van de artikelen en de leden in dit concept onder voorbehoud, en kan deze worden gewijzigd indien dit vereist is om de nummering kloppend te maken.

**BIJLAGE III  
STEMBELEID**