

## REGLEMENT STEMBELEID STICHTING ADMINISTRATIEKANTOOR AANDELEN TRIODOS BANK (MODEL 2)

### OVERWEGINGEN:

- Dat certificaten van aandelen Triodos Bank N.V. uitgegeven door Stichting Administratiekantoor Aandelen Triodos Bank zullen worden genoteerd aan een multilaterale handelsfaciliteit;
- 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.

## REGLEMENT STEMBELEID

### Artikel 1. Begripsbepalingen

In dit reglement stembeleid wordt verstaan onder:

- **Aandelen:** aandelen in het kapitaal van Triodos;
- **Administratievoorwaarden:** de administratievoorwaarden van SAAT;
- **Algemene Vergadering:** een algemene vergadering van houders van Aandelen;
- **Certificaten:** certificaten van Aandelen;
- **Certificaathouder:** een houder van één of meer Certificaten;
- **Missie:** de beginselen die in de doelstelling van Triodos zijn uitgedrukt;
- **MTF:** de multilaterale handelsfaciliteit als bedoeld in artikel 1:1 Wet op het financieel toezicht waarop de Certificaten zijn genoteerd;
- **Niet-participerende Certificaathouder:** een Certificaathouder wiens Certificaten niet verhandelbaar zijn aan de MTF;
- **Retro-volmacht:** een volmacht van een Certificaathouder aan SAAT als bedoeld in artikel 3 van dit reglement stembeleid;
- **SAAT:** Stichting Administratiekantoor Aandelen Triodos Bank;
- **Statuten:** de statuten van SAAT;
- **Steminstructie:** 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;
- **Triodos:** Triodos Bank N.V.;
- **Volmacht:** een volmacht als bedoeld in artikel 2 van dit reglement stembeleid;
- **Waiver:** afstand door een Certificaathouder van het recht om een Volmacht te verzoeken.

### Artikel 2. Stemrecht. Volmacht. Waiver.

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.
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.
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.

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.
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.
6. Behoudens bij het verlenen van een Retro-volmacht is onder de Volmacht het recht van substitutie uitdrukkelijk uitgesloten.
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:
  - 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;
  - 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
  - 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.
8. SAAT brengt het besluit tot beperking, intrekking of herroeping gemotiveerd ter kennis van de Certificaathouders.
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 belangen van Triodos; (ii) de belangen van de Certificaathouders en (iii) de Missie.
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.

### **Artikel 3. Retro-volmacht. Steminstructie**

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.
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 inachtneming van het in artikel 2 lid 1 bepaalde.
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.

### **Artikel 4. Verlenen Volmacht, Retro-volmacht en/of Steminstructie. Waiver**

1. Een Volmacht, Retro-volmacht of Steminstructie kan slechts worden verleend voor een specifieke Algemene Vergadering.
2. Een Waiver kan voor een specifieke Algemene Vergadering of een bepaalde periode van niet meer dan vier jaren worden verleend.

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

#### **Artikel 5. Algemene bepalingen**

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.
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.
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 (iii) het verlenen van een Volmacht.
4. Dit reglement stembeleid is een reglement als bedoeld in artikel 2:15 van het Burgerlijk Wetboek.
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.

\*\*\*