

Principes

voor

het faciliteren van transacties in Certificaten van aandelen in het kapitaal van Triodos Bank

27 Oktober 2020

1. Inleiding

De aandelen van Triodos Bank worden in beheer gehouden door Stichting Administratiekantoor Aandelen Triodos Bank (SAAT). Voor elk in beheer gehouden aandeel geeft SAAT, conform de Administratievoorwaarden, een Certificaat van Aandelen (Certificaat) uit aan het publiek.

Certificaten zijn niet genoteerd aan een effectenbeurs of gereguleerde markt. Certificaten worden aan het publiek aangeboden door Triodos Bank. Het publiek kan Certificaten van Triodos Bank kopen en Certificaathouders kunnen Certificaten op hun beurt aan Triodos Bank aanbieden voor inkoop. Triodos Bank heeft volledige discretionaire bevoegdheid om te besluiten of zij zo'n aanbod voor inkoop van Certificaten accepteert. In dit document worden de uitgangspunten beschreven die Triodos Bank hanteert voor het aldus faciliteren van transacties in Certificaten.

Deze Principes zijn geen aanbieding om Certificaten te kopen. Potentiële Certificaathouders dienen hun investeringsbeslissing met betrekking tot Certificaten uitsluitend op basis van de inhoud van het meest recente Prospectus te nemen. Volledige informatie over de Certificaten, inclusief de risico's die gepaard gaan met een belegging in Certificaten, staat in het meest recente Prospectus, beschikbaar op www.triodos.com/investors.

Vertalingen van de Principes in het Nederlands, Duits, Frans en Spaans zijn te vinden op de desbetreffende lokale websites. De Engelse versie van de Principes, zoals gepubliceerd op www.triodos.com/investors, is leidend.

2. Definities

- **Vestigingen:** elk van de vier bijkantoren van Triodos Bank met betrekking tot de bank- en retail activiteiten in Nederland, Spanje, België en Duitsland, die Certificaten aanbieden en distribueren ¹
- **Kooporder:** een Order die een belegger bij Triodos Bank plaatst met het verzoek Certificaten te kopen
- **Certificaten:** door SAAT uitgegeven certificaten van gewone aandelen in het kapitaal van Triodos Bank
- **Certificaathouders:** houders van Certificaten
- **Intrinsieke Waarde:** de boekwaarde van de activa van Triodos Bank minus de boekwaarde van de passiva van Triodos Bank, op basis van het interne financiële model van Triodos Bank voor het berekenen van die boekwaarden
- **IW:** Intrinsieke Waarde
- **Orders:** Kooporders en Verkooporders
- **Prijs:** de prijs van de Certificaten op basis van IW zoals gepubliceerd door Triodos Bank
- **Principes:** dit document waarin de uitgangspunten worden uiteengezet met betrekking tot transacties van Certificaten die door Triodos Bank worden verwerkt en uitgevoerd
- **Inkoop van Certificaten:** inkopen door Triodos Bank van bestaande Certificaten van beleggers die een Verkooporder hebben geplaatst

¹ NB: Met ingang van 2019 biedt Triodos UK Ltd niet langer Certificaten aan het publiek aan. Bestaande Certificaathouders in het Verenigd Koninkrijk kunnen uitsluitend verkooporders voor Certificaten plaatsen.

- **Ruimte voor Inkoop van Certificaten:** het maximumbedrag in euro's aan Certificaten dat door Triodos Bank kan worden ingekocht en gehouden
- **Prospectus:** het meest recent gepubliceerde prospectus met betrekking tot het aanbieden van Certificaten, inclusief alle aanvullingen daarop
- **SAAT:** Stichting Administratiekantoor Aandelen Triodos Bank
- **Verkooporder:** een Order die een belegger bij Triodos Bank plaatst met het verzoek Certificaten te verkopen
- **Administratievoorwaarden:** de administratievoorwaarden die van toepassing zijn op de aandelen in het kapitaal van Triodos Bank die in beheer worden gehouden door SAAT met alle daarin van tijd tot tijd opgenomen wijzigingen
- **Triodos Bank:** Triodos Bank N.V.
- **Lokale websites van Triodos Bank:** www.triodos.be, www.triodos.de, www.triodos.nl, www.triodos.co.uk and www.triodos.es
- **www.triodos.com/investors:** de corporate website van Triodos Bank

3. Discretionaire bevoegdheid van Triodos Bank – voornaamste principes voor uitvoering

De uitvoering van Orders in Certificaten vindt geheel plaats naar eigen inzicht van Triodos Bank.

Triodos Bank is de enige tegenpartij bij de uitvoering van alle Orders.

In deze Principes worden de uitgangspunten voor de uitvoering van Orders beschreven.

4. Settlement cyclus

De settlement cyclus voor Orders is één week. Een settlement cyclus vangt elke week aan op dinsdag om 9.00 uur CET en eindigt op dezelfde tijd een week later. Aan het einde van elke settlement cyclus worden alle Orders die correct en tijdig door de desbetreffende Vestigingen en Triodos Bank UK Ltd. (uitsluitend met betrekking tot Verkooporders) zijn ontvangen, bij de Nederlandse vestiging van Triodos Bank verzameld.

De settlement van Orders vindt elke woensdag plaats na het einde van de settlement cyclus. Indien die dag geen werkdag is in Nederland vindt de settlement van Orders plaats op de eerstvolgende werkdag daarna.

5. Prijs van de Certificaten

Alle Orders worden uitgevoerd tegen de Prijs voor Certificaten zoals gepubliceerd op de lokale websites van Triodos Bank en op www.triodos.com/investors op het moment waarop de Order wordt geplaatst.

Triodos Bank stelt de Prijs wekelijks vast, op basis van een financieel model waaruit de Intrinsieke Waarde (IW) ten behoeve van de Prijs wordt afgeleid. Vervolgens wordt de Prijs van één Certificaat berekend door die IW te delen door het aantal uitgegeven Certificaten. De Prijs per Certificaat wordt bepaald door de IW per Certificaat af te ronden op hele euro's, waarbij waarden van EUR 0,5 of meer worden afgerond naar boven tot het dichtstbijzijnde hele getal en waarden van minder dan EUR 0,5 worden afgerond naar beneden tot het dichtstbijzijnde hele getal. Dit betekent dat een waarde van EUR 83,49 naar beneden wordt afgerond tot een Prijs van EUR 83,- en een waarde van EUR 83,50 naar boven wordt afgerond tot een Prijs van EUR 84,-.

Eventuele Prijswijzigingen worden elke dinsdag gepubliceerd op de lokale websites van Triodos Bank en op www.triodos.com/investors.

Triodos Bank kan, naar eigeninzicht, besluiten om tijdelijke kortingen op de Prijs te geven.

Triodos Bank beschikt over een procedure om fouten in de berekening van de IW te herstellen.

6. Triodos Bank als enige tegenpartij

Triodos Bank is de enige tegenpartij bij de uitvoering van alle Orders. In dat kader is het volgende van belang:

Voor Kooporders:

Indien Triodos Bank meer Kooporders dan Verkooporders ontvangt en het door Triodos Bank gehouden aantal bestaande Certificaten niet toereikend is om alle ontvangen Orders uit te voeren, kan Triodos Bank geheel naar eigen inzicht besluiten om aandelen aan SAAT uit te geven, die dan op haar beurt bijbehorende Certificaten uitgeeft aan de beleggers die een Kooporder hebben geplaatst. Het aantal aandelen (en bijbehorende Certificaten) dat door Triodos Bank van tijd tot tijd kan worden uitgegeven is beperkt tot het maximum aantal Certificaten dat krachtens het Prospectus kan worden uitgegeven, aangeboden en verkocht, dan wel tot een lager bedrag dat Triodos Bank geheel naar eigen inzicht kan bepalen.

Voor Verkooporders:

Indien Triodos Bank meer Verkooporders dan Kooporders ontvangt, kan Triodos Bank geheel naar eigen inzicht besluiten bestaande Certificaten In te kopen en te houden.

Het maximum aantal Certificaten dat door Triodos Bank kan worden Ingekocht en gehouden wordt begrensd door i) het regelgevingskader met betrekking tot kapitaalvereisten dat van toepassing is op Triodos Bank en ii) de machtiging door de algemene vergadering van aandeelhouders om Certificaten te verwerven en te houden tot een beperkt bedrag in euro's. Het maximum bedrag in euro's aan Certificaten dat kan worden Ingekocht (de 'Ruimte voor Inkoop van Certificaten') bedraagt thans EUR 36 miljoen. Triodos Bank kan voorts, geheel naar eigen inzicht, besluiten om geen Certificaten In te kopen, zelfs als de Ruimte voor Inkoop daartoe wel toereikend zou zijn.

In de praktijk kan de beschikbare Ruimte voor Inkoop van Certificaten van tijd tot tijd verschillen, afhankelijk van het aantal Certificaten dat Triodos Bank op dat moment houdt. De beschikbare Ruimte voor Inkoop van Certificaten wordt wekelijks door Triodos Bank gepubliceerd op de lokale websites van Triodos Bank en op www.triodos.com/investors.

7. Limitering van Verkooporders per Certificaathouder

Triodos Bank hanteert een maximum bedrag in euro's voor Certificaten die door Certificaathouders in één settlement cyclus ter verkoop mogen worden aangeboden. Het maximum bedrag dat op dit moment door Triodos Bank is vastgesteld bedraagt EUR 1.000 per beleggersrekening per settlement cyclus.

Wijzigingen in huidige limieten voor Verkooporders, daaronder begrepen de introductie van een nieuwe limitering, zullen worden gepubliceerd op de lokale websites van Triodos Bank en op www.triodos.com/investors en zullen in deze Principes worden opgenomen.

8. Toewijzing

Certificaten zullen aan beleggers worden toegewezen door de Raad van Bestuur van Triodos Bank, waarbij rekening wordt gehouden met alle factoren die de Raad van Bestuur van belang acht voor dat besluit, d.w.z. klantenonderzoeksoverwegingen met betrekking tot potentiële Certificaathouders, en het maximumpercentage Certificaten dat door één Certificaathouder mag worden gehouden.

In dit verband zal de Raad van Bestuur zich ook laten leiden door het bepaalde in de Administratievoorwaarden, het Prospectus en deze Principes. De Raad van Bestuur mag, naar eigen goeddunken, inschrijvingen voor Certificaten weigeren, of slechts een beperkt aantal toewijzen conform de beperkingen in de Administratievoorwaarden, het Prospectus en in deze Principes

In het geval dat niet alle Verkooporders in één settlement cyclus kunnen worden uitgevoerd, kan de Raad van Bestuur, naar eigen inzicht, besluiten om de Verkooporders te verwerken en uit te voeren in overeenstemming met de chronologische tijdstempels van de Orders met datum en tijdstip (volgens het principe *'wie het eerst komt, het eerst maalt'*). Certificaathouders zullen dienovereenkomstig worden geïnformeerd.

9. Opschorting van het faciliteren van Orders

Triodos Bank heeft volledige discretionaire bevoegdheid om te besluiten de verwerking en uitvoering van Orders op te schorten. De omstandigheden waaronder Triodos Bank kan besluiten tot opschorting van verwerking en uitvoering zijn onder andere (maar niet beperkt tot): marktvolatiliteit, onevenwichtige ordervolumes, een daling van de beschikbare Ruimte voor Inkoop van Certificaten, beperkingen op grond van regelgeving, ernstige verstoringen van communicatiesystemen, stroomuitval of andere noodsituaties die buiten de invloedssfeer van Triodos Bank liggen.

Een besluit tot opschorting van het faciliteren van Orders zal worden gepubliceerd op de lokale websites van Triodos Bank en op www.triodos.com/investors. Een dergelijk besluit gaat onmiddellijk in, zonder vooraankondiging aan Certificaathouders.

Tijdens een opschorting van het faciliteren van Orders zullen er geen Orders worden geaccepteerd en zullen nog niet afgewikkelde lopende Orders worden geannuleerd.

Een besluit over hervatting van het faciliteren van de verwerking en uitvoering van Orders zal worden gepubliceerd op de lokale websites van Triodos Bank en op www.triodos.com/investors.

10. Transparantie

De beschikbare Ruimte voor Inkoop van Certificaten wordt wekelijks door Triodos Bank bekendgemaakt op de lokale websites van Triodos Bank en op www.triodos.com/investors.

In januari van elk jaar publiceert Triodos Bank cumulatieve informatie op haar website (www.triodos.com/investors en de lokale websites) met betrekking tot de uitvoering van Orders door Triodos Bank in het voorafgaande jaar. De gepubliceerde informatie betreft onder andere nadere gegevens inzake het totaal aantal Orders dat in de loop van het jaar is ontvangen en uitgevoerd, en tegen welke Prijs die Orders zijn uitgevoerd.