

## **Preguntas frecuentes sobre los Certificados de Depósito para Acciones de Triodos Bank**

### **¿Qué comisiones cobrará Captin por las órdenes de compra y venta en el Mercado?**

La comisión estándar por orden de venta o compra ejecutada es de 5,00 EUR. (1) (2)

La comisión de ejecución por orden de venta o compra ejecutada es del 0,30% del importe de la operación. (2)

(1) La comisión estándar se aplicará a partir del 01.01.2024. Hasta finales de 2023, Captin no cobrará dicha comisión.

(2) Si una orden se ejecuta en varias partes en distintos momentos, la comisión estándar se cobrará íntegramente una sola vez. La comisión de ejecución se cobrará una vez por cada ejecución parcial.

Captin no aplica comisiones por mantener una cuenta.

### **¿Existen costes distintos de los de transacción vinculados a mi cuenta de comercialización Captin?**

Captin cobrará 50 € por reserva a la parte transferente para aquellas transferencias de Certificados de Depósito que no sean el resultado de una transacción. Ejemplos de transferencias que no son el resultado de una transacción incluyen, sin limitación, transferencias como consecuencia de donaciones, divorcios o herencias.

Captin no aplica comisiones de mantenimiento a la cuenta.

### **¿Es necesario tener una cuenta de comercialización si no se quieren realizar operaciones?**

No, si una persona o entidad titular no desea operar, no es necesario abrir una cuenta de comercialización. Si más adelante desea hacerlo, puede utilizar la invitación que le enviará Captin para iniciar el proceso de apertura de la cuenta.

### **¿Cuáles son siguientes los pasos? ¿Qué tipo de información recibiré y cuándo? ¿Será antes del comienzo de la comercialización?**

A principios de abril de 2023 publicaremos un documento denominado Memorándum Informativo. Dicho documento es necesario para un proceso como la cotización en un SMN e incluye una descripción exhaustiva de nuestro negocio y nuestra propuesta de inversión, es decir, directrices y políticas de negociación para la plataforma.

Tal y como se comunicó en [la infografía publicada en nuestra página web](#) (resumen de los pasos para la cotización de los CDA en Sistema Multilateral de Negociación), también tenemos previsto ofrecer otra actualización sobre el progreso de nuestra cotización en el SMN en abril.

En mayo celebraremos la Junta General Anual relativa a nuestros resultados financieros de 2022 y la SAAT celebrará una junta de titulares de CDA. De acuerdo con la planificación actual, lanzaremos nuestra plataforma SMN y la cotización de los certificados de depósito en junio de 2023.

## **¿Qué planes tiene la SAAT para implicar más a los titulares de certificados de depósito?**

La SAAT tiene la intención de dar nuevos pasos para que los titulares de certificados de depósito se impliquen más con Triodos Bank. La SAAT está estudiando esta posibilidad en relación con (1) la comunicación y el diálogo y (2) la influencia real. Conceder a los y las titulares de CDA el derecho a votar sobre cómo será el papel de la SAAT en el futuro (con voto de políticas de voto en la Reunión de los Titulares de Certificados de Depósito de la SAAT del 23/03/2023) les dará una influencia real. SAAT también estudia diseñar un procedimiento de consulta y derecho de nominación para sus representantes.

## **Una vez que la cotización en el MTF sea un hecho, ¿de qué manera seguirá protegiendo la SAAT la misión de Triodos Bank?**

Tras la cotización en el SMN, la SAAT seguirá salvaguardando los intereses de Triodos Bank, los y las titulares de CDA y la misión del banco.

- En primer lugar, al ejercer su derecho de voto en la junta general. Por supuesto, la SAAT pronto dejará de ejercer todos los derechos de voto, pero se espera que siga haciéndolo en parte en ambas opciones de voto ("SAAT plus" y "Una acción, un voto").

- Además, la SAAT también tendrá derecho legal a intervenir en situaciones excepcionales en las que estén en juego los intereses de Triodos Bank y de la misión (como una OPA hostil). Si esto ocurre, la SAAT siempre realizará una valoración cuidadosa y en función de las circunstancias del caso.

## **¿Qué datos personales se comparten con Captin?**

Para llevar a cabo su función de administrador del registro de titulares de certificados de depósito, Triodos compartió el registro con Captin. El registro contiene los nombres, direcciones (incluida la dirección de correo electrónico si se conoce), sexo, fecha de nacimiento y la posición en CDA de todos los titulares.

## **¿Cuál es la base jurídica para el intercambio de datos con Captin?**

Captin y Triodos Bank han suscrito un Acuerdo de Colaboración y Servicios.

Como anexo a este acuerdo, Triodos y Captin también firmaron un Acuerdo de Tratamiento de Datos de conformidad con las leyes y reglamentos pertinentes. Este acuerdo de tratamiento de datos describe cómo se procesan los datos que Captin llevará a cabo en nombre de Triodos para gestionar el registro de CDA. Este es el marco legal para delegar la gestión del registro de titulares de CDA a Captin, tal y como aprobó la SAAT en la AGM del 11 de octubre.

Triodos Bank no compartirá más datos con Captin.

## ¿Qué es un sistema multilateral de negociación (SMN)?

Un sistema multilateral de negociación (SMN) es una plataforma de negociación colectiva a la que sólo pueden acceder los participantes registrados. MTF es un término regulado de la Unión Europea para un centro de negociación financiera autorregulado introducido en la Directiva sobre Mercados de Instrumentos Financieros (MiFID). Los MTF son alternativas a las bolsas tradicionales.

## ¿Por qué se eligió a Captin como socio más adecuado?

A la hora de seleccionar proveedores para el MTF, Triodos Bank comparó cuidadosamente las empresas de MTF que operan en los Países Bajos. La elección de Captin se basó en parte en su tamaño, su experiencia en facilitar un número relativamente grande de inversores, su estabilidad financiera y sus sistemas de seguridad de datos. Captin es un proveedor experimentado y flexible de soluciones MTF personalizadas y, en nuestra opinión, el socio adecuado para restablecer la negociabilidad de los CDA.

## ¿Tiene la plataforma SMN de Captin criterios de acceso o está abierta a todos?

Captin sigue las normas de la AFM (Autoriteit Financiële Markten - Autoridad Holandesa de Mercados Financieros) sobre titulares de licencias y realiza un proceso de diligencia debida con el cliente (KYC) con cualquier persona o entidad que desee abrir una cuenta de negociación, como es obligatorio para una entidad financiera.

## ¿Cuál es el papel de Captin?

Captin cumple esencialmente dos funciones:

- En nombre de Triodos Bank, Captin administra el registro de titulares de CDA. En este papel, Captin permite a los inversores acceder a sus certificados en la plataforma, incluso para aquellos inversores que no abren una cuenta de negociación.
- Para aquellos inversores que opten por abrir una cuenta de negociación, Captin actúa como gestor de la plataforma de negociación de los CDA.

## ¿Cómo se llevará a cabo la negociación en la plataforma SMN de Captin?

Cuando se reabra la negociación, y una vez que hayan abierto una cuenta de comercialización con Captin, los y las titulares de CDA de Triodos Bank podrán registrar sus órdenes de compra y venta en la plataforma SMN de Captin. Al dar una orden de compra o venta, los titulares de certificados de depósito deben especificar el número de títulos que desean negociar y a qué nivel de precio mínimo. Esto es para protegerlos de la negociación a "cualquier precio".

Antes de que una orden de compra sea posible, el dinero necesario para cubrir la orden tiene que estar transferido en la cuenta de comercialización de los y las titulares de CDA con Captin.

Del mismo modo, las personas y entidades titulares sólo podrán vender los CDA que estén registrados en su cuenta de comercialización.

## ¿De qué manera se determinará el precio?

El precio de subasta se fijará en el precio al que pueden ejecutarse el mayor número de órdenes de compra y venta. Si no pueden ejecutarse todas las órdenes, cada una de las que se realicen obtendrá una ejecución proporcional al tamaño de la orden. En otras palabras: a prorrata.

## ¿Cómo se liquidarán las transacciones?

El precio de mercado, también llamado precio de subasta, se determina en función del mayor volumen de operaciones posibles, es decir, el precio de subasta se fija al precio al que puedan ejecutarse más órdenes de compra y venta.

Las órdenes que no se ejecuten total o parcialmente permanecerán en el libro de órdenes hasta que venzan o se cancelen. Las órdenes no canceladas y no liquidadas serán válidas hasta el final del mes siguiente. Por ejemplo, una orden presentada el 15 de febrero y no cancelada sería válida hasta el 31 de marzo (ese día incluido). Transcurrido este plazo, la orden tendrá que volver a presentarse.

## ¿Un cliente de Captin tiene que completar un test de conveniencia al abrir una cuenta de comercialización?

Sí, tanto los nuevos como los actuales titulares de CDA tendrán que completar un test de conveniencia antes de llevar a cabo la primera transacción a través de la plataforma.

**Teniendo en cuenta las nuevas opciones de política de voto de la SAAT,  
¿hay un número máximo de votos que pueda emitir una persona o entidad**

## **titular de CDA en Junta de Titulares de Certificados de Depósito para Acciones de la Fundación para la Administración de Acciones de Triodos Bank?**

*Esta es la respuesta de la SAAT:* No. En las Juntas Generales de Triodos Bank, cada titular de CDA puede emitir el número de votos que se corresponda con el número de CDA que posea.

El máximo de 1.000 votos por titular de CDA se aplica en las Juntas de Titulares de Certificados de Depósito para Acciones de la Fundación para la Administración de Acciones de Triodos Bank (SAAT).

## **En el caso de la opción "Una acción, un voto", ¿la SAAT dispondrá de un número mínimo de votos reservados para la propia organización?**

*Esta es la respuesta de la SAAT:* SAAT no posee Certificados de Depósito para Acciones, sino que es el emisor de los CDA. En el modelo "Una acción, un voto", si ninguna persona o entidad titular delega su voto en la SAAT, SAAT no emitirá ningún voto (independientemente de que los o las titulares soliciten un representante para votar). No hay un número mínimo de votos reservados para la SAAT.

## **¿Cuál será el papel real y el poder de decisión de la SAAT cuando comience la cotización en el SMN?**

*Esta es la respuesta de la SAAT:* la SAAT seguirá teniendo un papel en la Junta General de Triodos Bank en el futuro. En ambas políticas de voto, los y las titulares de CDA pueden dar instrucciones a la SAAT para que vote y esta lo hará teniendo en cuenta la misión y los intereses de los y las titulares de CDA y del banco. En última instancia, los y las titulares deciden, mediante la elección de una política de voto, cuál será el papel de la SAAT en el futuro.

En cualquier caso, la SAAT mantendrá su papel protector. De acuerdo con la legislación neerlandesa, podrá intervenir en casos excepcionales en los que estén en juego los intereses de Triodos Bank y la misión. Así, la SAAT puede negarse a otorgar a los y las titulares de CDA un mandato para votar. Esto no lo hará a la ligera y el principio general en el SMN será que los y las titulares de CDA puedan votar.

## **¿Cuál será el papel real y el poder de decisión de la SAAT cuando comience la cotización en el SMN?**

*Respuesta de la SAAT:* depende de la política de votación que elijan los y las titulares de CDA. El papel de la SAAT será mayor bajo el modelo "SAAT plus", ya que la SAAT en principio votará, a menos que un o una titular CDA desee hacerlo. El papel será menor bajo el modelo de "Una acción, un voto", ya que la SAAT en principio no votará, a menos que un o una titular decida que sea la SAAT quien lo haga.

## ¿Existirá un órgano de buen gobierno que vele por los principios éticos de Triodos Bank cuando empiece a cotizar en el MTF?

*Respuesta de la SAAT:* la misión de Triodos Bank está incluida en sus estatutos. Por lo tanto, el banco siempre deberá tener en cuenta la misión. En cuanto a la SAAT, también después de la cotización en el SMN, seguirá velando por el interés de Triodos Bank, de los y las titulares de CDA y de la misión del banco.

## ¿En qué casos concretos podría la SAAT denegar o impedir que una persona o entidad (o varias) no ejercieran su derecho al voto?

Respuesta de la SAAT: Según la ley neerlandesa, la SAAT puede negarse a dar poder de voto a una persona titular de CDA en tres situaciones específicas y excepcionales:

- a) En caso de una oferta pública de adquisición (OPA) hostil o de una expectativa justificada de que tal oferta se hará.
- b) Cuando uno/a o más titulares de CDA tengan el control de, al menos, el 25 % de los CDA.
- c) Cuando, en opinión de la SAAT, el ejercicio de los derechos de voto por parte de una persona titular de CDA sea sustancialmente contrario a los intereses de Triodos Bank y de sus empresas afiliadas.

Hay que tener en cuenta que la SAAT debe impulsar e impulsará siempre la decisión de no otorgar un poder para votar. No lo hará a la ligera y el principio general será que los y las titulares CDA voten.

## ¿Hay suficientes personas disponibles en atención al cliente de Captin y Triodos Bank para atender las consultas telefónicas?

Vigilaremos cuidadosamente los tiempos de espera en los centros de atención al cliente tanto en Captin como en Triodos Bank, y ampliaremos la capacidad cuando sea necesario. Es difícil predecir el número de consultas telefónicas, pero vemos que en los primeros meses el registro y la incorporación han ido bien en general.

## ¿Abrir una cuenta de comercialización en Captin implica la entrada en el registro? ¿Qué significa eso? ¿Puedo revertir ese paso?

La apertura de una cuenta de comercialización con Captin supone la rescisión de los CDA en el actual registro y la incorporación de estos en el registro colectivo de Euroclear. Esta incorporación se espera que tenga lugar a principios de junio.

Abrir una cuenta de comercialización es un paso importante y necesario para poder participar en la negociación de los CDA en la plataforma SMN.

La salida del registro de CDA no puede ser revertida.

## **¿Ya se ha seleccionado un banco para supervisar la introducción de la negociación de los CDA en el SMN y, en caso afirmativo, qué banco es?**

Como se dijo ya en anteriores Juntas Generales, Triodos Bank ha designado un asesor financiero, ABN AMRO Bank. Esto también se comunicó en [una nota de prensa](#) el 23 de febrero de 2022.

## **¿Triodos Bank organizará un roadshow antes de la cotización de los CDA en una plataforma SMN para respaldar el precio de los CDA cuando abra la negociación?**

Triodos Bank se acerca a nuevos inversores e inversoras potenciales y el banco informa a sus titulares de CDA actuales. Este proceso continuará tras la publicación del Memorándum informativo y tiene como objetivo aumentar la concienciación sobre las posibilidades de invertir en CDA de Triodos Bank.

## **¿Cuándo publicarán Triodos/Captin el Memorandum informativo con el detalle de las características y riesgos de la negociación en un SMN?**

La publicación del Memorandum está prevista para principios de abril.

## **¿Cuándo se publicará el nuevo folleto para los CDA de Triodos Bank?**

Se publicará un Memorándum informativo para la cotización de los CDA, no un folleto informativo. No hay requerimiento de folleto informativo para la cotización en un SMN y no se emitirán CDA nuevos. El Memorándum Informativo da información similar a la que se describía en el folleto.

## **¿Hay obstáculos que superar para lograr la apertura de negociación en el SMN en junio de 2023? ¿Y cómo de probable es que tenga que posponerse?**

Como indicamos en los 4 seminarios web informativos del 8 y 9 de marzo, en un proceso complejo como es el de la transición a un sistema de negociación nuevo siempre hay obstáculos que superar. Triodos Bank hace todo lo que está en su mano, en colaboración con Captin, para superar esos obstáculos lo mejor posible. Mantenemos nuestro compromiso de empezar la negociación en el SMN antes de finales de junio de 2023.

## ¿Qué opción de política de voto de la SAAT se retuvo en la Junta de Titulares de Certificados de Depósito de la SAAT?

Durante la Reunión de Titulares la Fundación para la Administración de Acciones de Triodos Bank (SAAT) del 23 de marzo de 2023, las personas y entidades titulares de CDA votaron sobre la nueva política de votación. Se optó por la denominada política de “una acción, un voto”. Esto significa que, en principio, la SAAT no votará durante las juntas generales de Triodos Bank N.V., excepto cuando los y las titulares le soliciten expresamente que ejerza sus derechos de voto en su nombre. Puedes leer aquí la [nota de prensa](#) que hemos publicado al respecto.

## Si no abro una cuenta de comercialización, ¿recibiré los dividendos de los CDA?

Hasta que no abras una cuenta no podrás comprar ni vender CDA cuando se reanude la comercialización. Por supuesto, mantendrás los derechos asociados con tus CDA, como la posibilidad de participar en juntas generales y recibir dividendos.

## ¿Qué es una Orden Límite?

Es una orden para comprar o vender un instrumento financiero con una restricción sobre el precio máximo a pagar (órdenes de compra límite) o el precio mínimo a cobrar (órdenes de venta límite). Si la orden se completara, solo será en precio límite especificado o mejor. La negociación de CDA en el SMN solo es posible con este tipo de órdenes. Una orden de venta límite solo podrá ejecutarse a un precio definido o más bajo y una orden de venta límite solo podrá ejecutarse al precio definido o más alto.

## ¿Qué pasaría si yo falleciera? ¿Cómo obtendrían mis herederos/as el dinero por el valor de los CDA?

Si una persona titular de CDA muere antes de abrir la cuenta de comercialización con Captin, sus herederos/as pueden comunicar el fallecimiento a Triodos Bank, que les atenderá en la gestión cuidadosa de la herencia. Cuando esas personas herederas sean conocidas e identificadas podrán acceder al registro de titulares de CDA, gestionado por Captin en nombre de Triodos Bank. Para ello, Captin les enviará las credenciales de acceso. Una vez gestionado el acceso, los herederos/as pueden ver su cartera de CDA y serán atendidos por Captin en la gestión de la herencia. Si quieren vender los CDA, tendrán que abrir una cuenta de comercialización en Captin.

Si una persona titular fallece después de abrir una cuenta de comercialización con Captin, sus herederos/as pueden comunicar el fallecimiento a Captin, que los atenderá en la gestión de la herencia.



## ¿Cómo sé si mi incorporación o proceso de *onboarding* ha ido bien?

Actualmente Captin no envía confirmación positiva cuando el proceso de *onboarding*/incorporación se completa con éxito. Captin prepara la forma de hacerlo en un futuro próximo. Hasta entonces, puedes asumir que el proceso ha ido bien si no recibes un mensaje negativo de Captin, por ejemplo porque el escaneo de tu selfi/pasaporte ha fallado o si Captin pide información adicional.

Si no recibes ningún mensaje de ese tipo, puedes asumir que has completado con éxito el proceso de apertura de la cuenta. Sentimos esta inconveniencia temporal.

## ¿Es posible abrir una cuenta de comercialización más adelante, después de la activación de la cotización en el SMN?

Sí, es perfectamente posible. Puedes solicitar la apertura de la cuenta de comercialización también más adelante. Sin embargo, si quieres poder comprar o vender CDA tan pronto como la negociación sea posible, para hacerlo tienes que iniciar el proceso de apertura de la cuenta en cuanto recibas la invitación de Captin. Por motivos de buen funcionamiento, te informamos de que el proceso de apertura de la cuenta puede tardar varias semanas.

## ¿Dónde me pueden ayudar en el proceso de *onboarding* en Captin?

Puedes conseguir ayuda en [support.captin.com](https://support.captin.com). Ahí encontraras respuestas a las preguntas más frecuentes y la información de contacto de Captin. Además, en la invitación para la apertura de la cuenta de comercialización, Captin te enviará también vídeos tutoriales que muestran cómo funciona.

## La apertura de la cuenta de comercialización en Captin tiene varios pasos que pueden llevar bastante tiempo ¿Por qué?

Antes de la apertura de la cuenta de comercialización, y por lo tanto de iniciar la relación de cuenta con Captin, la persona o entidad titular de CDA debe someterse a un proceso completo de verificación de identidad, autorización y Diligencia Debida de Cliente (CDD, por sus siglas en inglés)

CDD es una exigencia regulatoria para todas las relaciones con entidades financieras y forma parte de las directivas de antiblanqueo de capitales (AML, por sus siglas en inglés) y Know-Your-Costumers (KYC).