

Triodos Bank

Esta es la traducción del resumen del folleto de la oferta de certificados de depósito de Triodos Bank N.V. La versión del folleto en inglés, incluyendo el resumen, está publicada en www.triodos.com/investors y en las páginas webs de los distintos países.

RESUMEN

Sección A - Introducción y advertencias

Este resumen, debe considerarse una introducción al folleto (el **folleto**). Este folleto se refiere a la oferta de Triodos Bank N.V. (**Triodos Bank**), a través de la Fundación para la Administración de las Acciones de Triodos Bank (Stichting Administratiekantoor Aandelen Triodos Bank, el **emisor**) de hasta 3.000.000 de certificados de depósito en forma nominativa (los **certificados de depósito**), relativos a acciones ordinarias en forma nominativa con un valor nominal de 50 EUR cada una (las **acciones**) en el capital de Triodos Bank (la **oferta**). La oferta consiste en una oferta pública presentada al público en Bélgica, Alemania, Países Bajos y España.

Los certificados de depósito no cotizan en ninguna bolsa de valores. No obstante, Triodos Bank facilita transacciones por el valor liquidativo (NAV) de los certificados de depósito. Los certificados de depósito se emiten u ofrecen solo en aquellas jurisdicciones y a aquellas personas a las que legalmente les está permitido ofrecer y vender certificados de depósito.

Toda decisión de invertir en los certificados de depósito deberá basarse en la consideración del conjunto de este folleto por parte del inversor. El inversor puede perder la totalidad o parte del capital invertido. En caso de presentación ante un tribunal de una demanda relacionada con la información contenida en este folleto, es posible que el inversor demandante, en virtud del Derecho nacional, tenga que asumir los gastos de la traducción del folleto antes de iniciar el procedimiento judicial. Solo habrá lugar a la responsabilidad civil de las personas que hayan presentado el resumen, incluida su traducción, si el resumen es engañoso, inexacto o incoherente con las demás partes del folleto, o si, leído conjuntamente con el resto del folleto, omite información fundamental para ayudar a los inversores a decidir si deben invertir o no en los certificados de depósito.

La denominación legal de Triodos Bank es Triodos Bank N.V. Su número de identificador de entidad jurídica es 724500PMK2A2M1SQQ228. La dirección de Triodos Bank es: Nieuweroordweg 1, 3704 EC, Zeist, Países Bajos. Su número de teléfono es +31 (0)30 693 6500 y su sitio web es www.triodos.com. El nombre del emisor es: Stichting Administratiekantoor Aandelen Triodos Bank. Su número de identificador de entidad jurídica es 724500AXW9XL61ECTY19. La dirección del emisor es: Nieuweroordweg 1, 3704 EC, Zeist, Países Bajos. Su número de teléfono es +31 (0)30 693 6500.

La entidad competente que aprueba el folleto es la Autoridad de los Mercados Financieros de los Países Bajos (AFM). La dirección de la AFM es: Vijzelgracht 50, 1017 HS Ámsterdam, Países Bajos. Su número de teléfono es +31 (0)20 797 2000 y su sitio web es www.afm.nl. La AFM ha aprobado el folleto el 24 de septiembre de 2020. La AFM únicamente aprueba este folleto porque cumple los niveles exigidos de integridad, coherencia e inteligibilidad que impone el Reglamento sobre Folletos. Dicha aprobación no debe considerarse un respaldo de la calidad de los certificados de depósito y del emisor o de Triodos Bank, que son el objeto de este folleto. Los inversores deberán efectuar su propia valoración de la conveniencia de invertir en los certificados de depósito.

Sección B - Información fundamental sobre el emisor y Triodos Bank

¿Quién es el emisor de los certificados de depósito?

Todas las acciones de Triodos Bank se emiten para la Fundación para la Administración de las Acciones de Triodos Bank (Stichting Administratiekantoor Aandelen Triodos Bank, el **emisor**), que es el emisor de los

certificados de depósito y emite un certificado de depósito por cada acción. El emisor conserva los derechos de voto de las acciones, con el fin de proteger la identidad y el método de trabajo de Triodos Bank. Por lo que se refiere a los derechos de voto, no existen diferencias entre las acciones. En el ejercicio de sus derechos, el emisor está guiado por los intereses de los titulares de los certificados de depósito y de Triodos Bank, y por los principios básicos expresados en los objetivos de Triodos Bank.

¿Quién es el emisor de las acciones (subyacentes)?

La denominación legal del emisor de las acciones (subyacentes) es Triodos Bank N.V. El nombre comercial del banco es Triodos Bank. Triodos Bank no tiene otras denominaciones comerciales. Triodos Bank N.V. fue fundado como una sociedad anónima conforme al derecho neerlandés, mediante escritura del 30 de junio de 1980, otorgada ante el notario de Ámsterdam A.G. van Solinge. Triodos Bank opera con arreglo al derecho neerlandés. Su número de identificador de entidad jurídica es 724500PMK2A2M1SQQ228. El domicilio social de Triodos Bank está en Zeist, Países Bajos. La dirección es Nieuweroordweg 1, 3704 EC, Zeist, Países Bajos, y el número de teléfono es: +31 (0)30 693 6500.

Las actividades principales de Triodos Bank desde su fecha de constitución son las actividades de un banco y una empresa de inversión. Triodos Bank quiere conectar el dinero con la calidad de vida de las personas, en su sentido más amplio, desde una perspectiva positiva y emprendedora. En el centro de todos sus esfuerzos se encuentra la iniciativa empresarial socialmente responsable. Asimismo, la banca sostenible refleja este espíritu emprendedor y de cambio positivo en el sector bancario.

Triodos Bank es un banco europeo, que opera conforme a la actual Directiva sobre requisitos de capital, con sucursales en cuatro países (Países Bajos, Bélgica, España y Alemania), con una filial en el Reino Unido y con exposiciones adicionales en Francia e Irlanda, entre otros. Las oficinas principales y su domicilio estatutario se encuentran en Zeist, Países Bajos.

Las actividades de Triodos Bank se dividen en dos divisiones principales: los negocios de ahorro y préstamo de Triodos Bank, y los servicios de inversión de Triodos Investment Management, que es un inversor de impacto activo mundialmente. Triodos Investment Management gestiona e invierte a través de fondos de inversión o instituciones de inversión colectiva, que llevan el nombre de Triodos.

El órgano de administración de Triodos Bank (el “Comité Ejecutivo”, y cada uno de sus miembros: “miembro del Comité Ejecutivo”) está formado por Peter Blom (Chief Executive Officer y presidente); Jellie Banga (Chief Operation Officer y vicepresidenta); André Haag (Chief Financial Operation Officer) y Carla van der Weerd (Chief Risk Officer). Peter Blom ha decidido retirarse de su papel de Executive Board member y Chief Executive Officer durante el transcurso del año 2021. Ya está en marcha un proceso para nombrar un sucesor. Los auditores legales de Triodos Bank son PricewaterhouseCoopers Accountants N.V.

¿Cuál es la información financiera fundamental relativa a Triodos Bank?

Cuenta de resultados de Triodos Bank (importes en millones de euros)

| | 2019 PCGA de Países Bajos | 2018 PCGA de Países Bajos | 2017 PCGA de Países Bajos | 2019 NIF | 2018 NIF | Semestre no auditado 2020 NIF | Semestre no auditado 2019 NIF |
|--|------------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|-------------|-------------|---|---|
| Ingresos netos por intereses | 185,2 | 169,5 | 152,8 | 185,1 | 169,4 | 92,0 | 88,0 |
| Ingresos netos por honorarios y comisiones | 105,3 | 85,2 | 84,9 | 105,3 | 85,2 | 50,8 | 54,1 |
| Pérdida por deterioro del valor de activos financieros | 3,9 | 3,5 | 1,8 | 5,4 | 6,4 | 12,6 | 2,0 |

| | | | | | | | |
|--|------|------|------|------|------|------|------|
| Resultado de operaciones financieras | - | - | - | - | - | - | - |
| Resultado de explotación antes de impuestos | 53,8 | 45,0 | 49,6 | 52,6 | 46,4 | 8,5 | 24,4 |
| Beneficio neto | 38,8 | 34,7 | 37,4 | 37,9 | 35,2 | 6,7 | 18,1 |
| Beneficio neto por acción (en EUR) | 2,78 | 2,69 | 3,19 | 2,72 | 2,73 | 0,47 | 1,31 |

Los ingresos por intereses de Triodos Bank fueron ligeramente superiores al nivel del año anterior, debido al incremento de los volúmenes de préstamos. Los ingresos estuvieron sometidos a presión por los márgenes decrecientes que son el resultado del entorno de intereses históricamente bajos en Europa. Los ingresos por comisiones fueron inferiores al nivel del año anterior, debido principalmente a un evento no recurrente que tuvo lugar en el primer semestre de 2019.

Triodos Bank registró un beneficio neto de 6,7 millones de EUR para el primer semestre de 2020, que son 11,4 millones menos que el mismo periodo del año anterior. Esta importante reducción del beneficio neto de Triodos Bank en comparación con el mismo periodo del año anterior, se debió principalmente al aumento significativo del deterioro de los préstamos, de 12,6 millones de euros en los seis primeros meses del año, por la inclusión en la contabilidad de la provisión general por pérdidas crediticias esperadas (PCE), de acuerdo con las normas de contabilidad. La principal causa del aumento de la provisión por pérdidas crediticias esperadas (PCE) en 2020 fueron los préstamos clasificados en las fases 1 y 2 de PCE, que son sensibles a los parámetros de previsiones macroeconómicas y que se han visto afectados negativamente por la crisis del COVID-19.

Balance de Triodos Bank (importes en millones de euros)

| | 2019 PCGA de Países Bajos | 2018 PCGA de Países Bajos | 2017 PCGA de Países Bajos | 2019 NIIF | 2018 NIIF | Semestre no auditado 2020 NIIF 1 |
|--|------------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|-----------|-----------|--|
| Activo total | 12.060,3 | 10.850,1 | 9.902,3 | 12.079,6 | 10.867,1 | 12.877,7 |
| Deuda prioritaria | - | - | - | - | - | - |
| Deuda subordinada | 25,9 | 25,8 | 1,0 | 25,9 | 25,8 | 25,9 |
| Préstamos y créditos a clientes² | 8.187,5 | 7.248,0 | 6.597,9 | 8.205,9 | 7.266,6 | 8.585,3 |
| Depósitos de clientes³ | 10.690,0 | 9.558,2 | 8.721,9 | 10.693,7 | 9.563,7 | 11.486,8 |
| Capital total | 1.199,5 | 1.111,9 | 1.012,9 | 1.198,7 | 1.112,0 | 1.186,0 |
| Ratio capital Tier 1 (CET1) | 17,9% | 17,5% | 19,2% | 17,8 | 17,4 | 19,7% |
| Ratio de capital total | 17,9% | 17,5% | 19,2% | 17,8 | 17,4 | 19,7% |
| Ratio de apalancamiento | 8,5% | 8,6% | 8,9% | 8,5 | 8,6 | 8,1% |

¹ El balance semestral de 2019 según NIIF no ha sido publicado; en el informe semestral de 2020, se han usado como comparativas la cifras del balance de 2019 según NIIF. La cuenta de resultados semestral de 2019 según NIIF ha sido publicada como comparativa en el informe financiero semestral de 2020.

² La partida correspondiente se ha presentado como "Préstamos" en los Estados Financieros según PCGA de los Países Bajos.

³ La partida correspondiente se ha presentado como "Fondos confiados" en los Estados Financieros según PCGA de los Países Bajos.

El aumento de pasivo en el balance durante el primer semestre de 2020, se debió principalmente a fuertes flujos de entrada de depósitos de clientes, por importe de 793 millones de EUR, hasta 11.500 millones de EUR a finales de junio de 2020 (finales de 2019: 10.700 millones de EUR). La posición de capital ha sido estable comparada con el año anterior: 1.200 millones de EUR a finales de junio de 2020 (finales de 2019: 1.200 millones de EUR).

En la parte del activo, la financiación adicional se usó principalmente para seguir desarrollando nuestra cartera de préstamos sostenibles. Triodos Bank registró un aumento de 379 millones de EUR en préstamos sostenibles durante el primer semestre, hasta llegar a 8.600 millones de EUR a finales de junio de 2020 (finales de 2019: 8.200 millones de EUR). El resto de la financiación adicional (352 millones de EUR) se invirtió principalmente en títulos de deuda de alta liquidez en los primeros seis meses de 2020.

PricewaterhouseCoopers Accountants N.V. (“PwC”), auditores independientes, han auditado y presentado informes de auditoría sin reservas, de los estados financieros de Triodos Bank para los ejercicios financieros terminados el 31 de diciembre de 2017, de 2018 y de 2019, así como los estados financieros proforma de 2019 según NIIF. Triodos Bank confirma que la información de dichos estados financieros se ha reproducido con exactitud y que, por cuanto conoce o es capaz de determinar partiendo de dicha información, no se han omitido hechos que conlleven que la información reproducida sea inexacta o engañosa. El informe de auditoría de (i) los estados financieros consolidados y de la empresa, para el año terminado el 31 de diciembre de 2019 y (ii) los estados financieros consolidados proforma de 2019 según NIIF contienen un párrafo de énfasis sobre la incertidumbre relacionada con los efectos del virus de la COVID-19, a saber: (i) *Llamamos la atención sobre la nota 55 en los estados financieros del informe anual de 2019, en la cual la dirección ha descrito el posible impacto y consecuencias del COVID-19 (coronavirus) sobre la entidad y el entorno en el que opera la entidad, así como las medidas adoptadas y planificadas para afrontar dichos eventos o circunstancias. Dicha nota también indica que sigue imperando la incertidumbre y que actualmente no es razonablemente posible estimar el impacto futuro. Nuestra opinión no ha cambiado con respecto a esta cuestión*”; y (ii) *“Llamamos la atención sobre la nota 32 de los estados financieros consolidados proforma según NIIF, en la cual la dirección ha descrito el posible impacto y consecuencias del coronavirus (COVID-19) sobre el banco y el entorno en el que opera el banco, así como las medidas adoptadas y planificadas para afrontar dichos eventos o circunstancias. Dicha nota también indica que sigue imperando la incertidumbre y que actualmente no es razonablemente posible estimar el impacto futuro. Nuestra opinión no ha cambiado con respecto a esta cuestión”*. La dirección de PwC es- Thomas R. Malthusstraat 5, 1066 JR Ámsterdam, Países Bajos. El auditor que firma el informe de auditoría en nombre de PwC es miembro del Colegio Profesional de Auditores de los Países Bajos (Nederlandse Beroepsorganisatie van Accountants).

¿Cuáles son los principales riesgos específicos de Triodos Bank?

Riesgos del sector bancario en general y relacionados específicamente con Triodos Bank

- El entorno de bajos tipos de interés ha afectado y puede continuar afectando material y negativamente a la situación financiera o los resultados de las operaciones de Triodos Bank. Como banco, los negocios de Triodos Bank se ven afectados materialmente por las condiciones en los mercados financieros y por las condiciones económicas. La actual desaceleración económica, debida a la crisis del COVID-19, ha afectado y puede continuar afectando material y negativamente a los negocios y a la situación financiera de Triodos Bank.
- Triodos Bank puede estar expuesto a presiones competitivas sustanciales, ya que existe una fuerte competencia en los mercados de los países en los que opera Triodos Bank en cuanto a la tipología de banca y otros productos y servicios que ofrece Triodos Bank.
- Triodos Bank está expuesto al riesgo de intervenciones por parte de las autoridades reguladoras.
- Triodos Bank puede verse afectado por un cambio adverso en leyes o reglamentos aplicables. Es posible que las leyes y reglamentos por los que se rigen los negocios o productos y servicios particulares de Triodos Bank sean modificados o interpretados de forma negativa para Triodos Bank. Los ingresos y los costes de Triodos Bank, la rentabilidad y el capital regulatorio disponible o exigido también podrían verse afectados por un aumento o un cambio en el grado de regulación en cualquiera de los mercados en los que opera Triodos Bank, ya sean nuevos o existentes.

Riesgos específicamente relacionados con los negocios y las circunstancias de Triodos Bank

- Los accionistas de Triodos Bank esperan que actúe conforme a su misión y a su reputación sostenible. Triodos Bank está expuesto a riesgo reputacional, que puede causar pérdida de negocios y flujos de salida de depósitos.
- Triodos Bank está activo en un número limitado de sectores. Esto ocasiona una concentración del riesgo de crédito y, en consecuencia, una mayor vulnerabilidad de Triodos Bank frente a una desaceleración en esos sectores.
- Triodos Bank se financia principalmente a través de los fondos confiados por clientes minoristas. La falta de financiación del mercado mayorista implica una concentración de financiación minorista. En tiempos de estrés prolongado y severo de la liquidez, puede ser difícil y costoso para Triodos Bank acceder a los mercados de de capital, dado que no tiene una presencia actual ni histórica en dichos mercados de financiación. Esto podría perjudicar los resultados financieros de Triodos Bank.
- Triodos Bank facilita transacciones en los certificados de depósito a un precio determinado conforme a un modelo financiero del que se deriva el valor liquidativo (NAV). La transmisión de certificados de depósito está sometida a restricciones. Los certificados de depósito no cotizan en una bolsa de valores, ni tampoco existe un mercado público similar para certificados de depósito. Esta metodología puede limitar el acceso de Triodos Bank a capital adicional.
- Triodos Bank tiene una huella europea (UE) relativamente grande en comparación con su tamaño total. Los cambios en leyes locales, o un incumplimiento legal de un país determinado pueden tener un impacto negativo en los resultados financieros de Triodos Bank.

Sección C - Información fundamental sobre las acciones y los certificados de depósito

¿Cuáles son las principales características de las acciones (subyacentes) y de los certificados de depósito?

Descripción de las acciones

Las acciones se han creado conforme a la ley neerlandesa y son acciones nominativas. El registro se lleva en las oficinas principales de Triodos Bank en Nieuweroordweg 1, 3704 EC, Zeist, Países Bajos. Las acciones subyacentes están denominadas en euros.

El capital autorizado de Triodos Bank asciende a 1.500.000.000 EUR, dividido en 30.000.000 de acciones con un valor nominal de 50 EUR cada una. Las acciones se han emitido por un periodo indefinido. A 31 de diciembre de 2019, el número de acciones emitidas y totalmente desembolsadas por el emisor era de 14.401.765.

Política de dividendos

Del beneficio que se muestra en la cuenta de resultados aprobada, el Comité Ejecutivo aplicará una proporción para la dotación o el aumento de reservas, en la medida en que lo estime oportuno. A menos que la junta general acuerde algo distinto, los beneficios restantes se pagarán a los accionistas. La intención del Comité Ejecutivo es mantener una distribución estable de dividendos por cada certificado de depósito. No obstante, dicha intención no será vinculante en modo alguno para Triodos Bank o para su Comité Ejecutivo. La política de dividendos de Triodos Bank se establece con arreglo al criterio único y exclusivo de Triodos Bank y está sujeta a los requisitos reglamentarios y legales (europeos) aplicables. Es posible poner los dividendos a disposición en forma de efectivo o total o parcialmente en forma de acciones y, para el titular de certificados de depósito, en forma de certificados de depósito. Todos los pagos de dividendos serán de carácter no acumulativo.

Descripción de los certificados de depósito

Los certificados de depósito se han creado conforme a la ley neerlandesa y se emitirán conforme a la ley neerlandesa, con la cooperación de Triodos Bank. El emisor emite un certificado de depósito por cada acción. Los certificados de depósito también pueden emitirse en forma de fracciones de certificados, que se redondearán en tres (3) decimales y el total de dichas fracciones será igual a uno (1). Los certificados de depósito se han emitido por un periodo indefinido. Los certificados de depósito están denominados en euros.

Derechos vinculados a los certificados de depósito y antigüedad

Los titulares de certificados de depósito tienen los derechos que atribuye la ley neerlandesa al hecho de que los certificados de depósito han sido emitidos con la colaboración de Triodos Bank. Los derechos vinculados a los certificados de depósito se refieren, entre otros, a dividendos y pagos de liquidación pagaderos por los certificados de depósito y al derecho a asistir a las juntas generales y a tomar la palabra en dichas juntas. Los certificados de depósito no tienen derecho de voto en las juntas generales. Los titulares de certificados de depósito tienen un derecho de adquisición preferente proporcional a su participación, que puede ser limitado o excluido por el Comité Ejecutivo. Los certificados de depósito son valores no convertibles. “No convertibles” significa que un certificado de depósito no puede ser convertido en una acción. Todos los certificados de depósito tienen las mismas condiciones.

Transmisibilidad de los certificados de depósito

En principio, no se permite la transmisión de los certificados de depósito y en la medida en que la parte adquirente por sí sola, o conjuntamente con una o más empresas del grupo, o sobre la base de un acuerdo de cooperación conjunta con uno o más terceros, sea directa o indirectamente titular o pase a ser titular como resultado de la transmisión, de un importe nominal de certificados de depósito que represente conjuntamente el diez por ciento (10 %) o más del capital suscrito total de Triodos Bank. En circunstancias extraordinarias se pueden aplicar disposiciones distintas de las anteriores, a discreción del Comité Ejecutivo de Triodos Bank.

Precio

Triodos Bank fijará el precio de los certificados de depósito partiendo de un modelo financiero derivado del valor liquidativo (NAV) calculado por certificado de depósito. El valor liquidativo de Triodos Bank es igual al valor contable del activo de Triodos Bank, menos el valor contable del pasivo de Triodos Bank. El valor liquidativo es un marco contable generalmente aceptado que se presenta como una entidad definible por sí sola. No obstante, únicamente es una representación de la realidad subyacente, que siempre incluye elementos de incertidumbre. Durante determinados periodos, el precio puede fijarse para una campaña concreta. Se ha determinado un procedimiento de recuperación del precio en caso de que se incurra en un error en el cálculo del precio de los certificados de depósito. En determinados periodos se puede ofrecer un descuento del precio. Se pueden ofrecer descuentos en los honorarios de transacción a determinados inversores en determinados periodos. Dichos descuentos se publicarán en los sitios web de Triodos Bank en cada país.

Sin cotización en bolsa

Los certificados de depósito no cotizan en ningún mercado regulado o plataforma multilateral de negociación (MTF), ni tampoco existe ninguna intención de que lo hagan. El código ISIN (International Securities Identification Number) de los certificados de depósito es NL0010407946.

Facilitación de transacciones de certificados de depósito

Triodos Bank facilita las transacciones en certificados de depósito a cambio del precio, y Triodos Bank es la única contraparte de las órdenes de compra y de venta. La condición bajo la cual Triodos Bank facilita dichas transacciones se consigna en los “Principios para facilitar transacciones en certificados de depósito de acciones en el capital de Triodos Bank” para la facilitación de transacciones en certificados de depósito, que pueden encontrarse en el sitio web corporativo y en los sitios web locales de Triodos Bank. Dichas condiciones son aplicables a entera discreción de Triodos Bank y pueden cambiar cada cierto tiempo.

¿Cuáles son los principales riesgos específicos de los certificados de depósito?

- Triodos Bank facilita transacciones en certificados de depósito mediante la recompra y la (re)venta de certificados de depósito. Triodos Bank podrá decidir, a su entera discreción, limitar o suspender sus actividades de facilitación, por ejemplo, en caso de volúmenes de pedido desproporcionados, o en caso de que Triodos Bank haya alcanzado o se aproxime a su límite normativo de recompra de certificados de depósito.
- El precio de los certificados de depósito se basa en el valor liquidativo (NAV) de Triodos Bank, que se calcula conforme al estándar de la Norma Internacional de Información Financiera (NIIF). Los riesgos del sector bancario en general y cómo afectan a Triodos Bank en particular, y los riesgos especialmente relacionados con los negocios y circunstancias de Triodos Bank pueden tener un efecto adverso material

en el valor liquidativo (NAV) de Triodos Bank. Conforme a las disposiciones de la NIIF para el crédito, las pérdidas se basan en información histórica, actual y de futuro. Esto puede causar volatilidad bajista en el precio de los certificados de depósito, debido a cambios en las perspectivas económicas. En 2020, dichos cambios en las perspectivas económicas se deben principalmente a la crisis económica resultante de la pandemia de COVID-19.

- Triodos Bank puede no estar en condiciones de pagar dividendos en el futuro. La capacidad de Triodos Bank para pagar dividendos depende de que Triodos Bank consiga un nivel adecuado de rentabilidad. En cualquier caso, Triodos Bank no está obligado a pagar dividendos. El pago de dividendos es a la entera discreción de Triodos Bank, en todo momento. Asimismo, el pago de dividendos está sometido a requisitos y restricciones estatutarios, legales y financieros.

Sección D - Información fundamental sobre la oferta

¿En qué condiciones y plazos se puede invertir en certificados de depósito?

La oferta consiste en una oferta pública presentada al público en Bélgica, Alemania, los Países Bajos y España. En la fecha de este folleto, existen 3.000.000 de acciones disponibles para emisión, con un valor nominal conjunto de 150.000.000 EUR. Dado que se emite un certificado de depósito por una acción, el número máximo de certificados de depósito que se puede emitir en esta fecha es también de 3.000.000. Con referencia al artículo 97, del Libro 2 del Código Civil neerlandés, se declara expresamente en este documento que si solo es posible emitir un número de acciones inferior al número máximo de acciones y, por consiguiente, un número inferior de certificados de depósito, se emitirá dicho número más bajo. Los certificados de depósito y las acciones subyacentes se emitirán de manera continua, con exclusión de los derechos de adquisición preferente de los titulares existentes de certificados de depósito.

Adjudicación a los suscriptores

El Comité Ejecutivo se encargará de realizar las adjudicaciones, en nombre del emisor. La política de adjudicaciones tomará en consideración todos los factores que el Comité Ejecutivo considere relevantes para dicha decisión, como consideraciones de diligencia debida del cliente con respecto a potenciales titulares de certificados de depósito, y el porcentaje máximo de certificados de depósito que se permite que posea cualquier titular de certificados de depósito. El Comité Ejecutivo puede resolver en todo momento limitar o suspender la emisión de certificados de depósito. Cualquier acuerdo para cerrar la emisión se anunciará en los sitios web de Triodos Bank en los países concretos.

Fecha de adquisición de derechos y reembolsos

Los derechos vinculados a los certificados de depósito incluidos en esta oferta se adquirirán a partir de la fecha en que se haya pagado el precio a Triodos Bank. A partir de ese momento, la suscripción no podrá ser revocada. Todo exceso de fondos que haya recibido Triodos Bank en relación con una limitación o exclusión de adjudicación se reembolsará a la cuenta desde la cual se recibieron dichos fondos. Los reembolsos no incluirán intereses.

Dilución

Los certificados de depósito y las acciones subyacentes se emitirán de manera continua, con exclusión de los derechos de adquisición preferente de los titulares existentes de certificados de depósito. Los certificados que posean los actuales titulares de certificados de depósito experimentarán una dilución proporcional al importe de los nuevos certificados de depósito emitidos. En el caso de emisiones hasta el máximo de emisión, la dilución será del 17,2 %.

Honorarios y gastos cobrados en la emisión

Triodos Bank cobrará unos honorarios de transacción de un máximo del 0,5 %, por la suscripción o la venta de certificados de depósito (con unos honorarios mínimos de 5 EUR para suscripciones que se realicen a través de la unidad empresarial de banca en España). Los gastos máximos de la emisión de los certificados de depósito serán de unos 400.000 EUR, aproximadamente.

¿Quién es el oferente?

La entidad oferente es Triodos Bank, a través de la Fundación para la Administración de las Acciones de Triodos Bank (Stichting Administratiekantoor Aandelen Triodos Bank, constituida en los Países Bajos como una fundación, con domicilio corporativo en Zeist, Países Bajos).

¿Por qué se ha elaborado este folleto?

El emisor pretende usar el importe neto de los fondos captados a través de la oferta de los certificados de depósito exclusivamente para adquirir acciones en Triodos Bank. La oferta tiene por finalidad sostener el crecimiento de Triodos Bank en la financiación de negocios sostenibles, proporcionando suficiente capital para cumplir los requisitos de capital propio de Triodos Bank. Esto reforzará el perfil de Triodos Bank y fortalecerá la capacidad de Triodos Bank de financiar a empresas iniciativas sostenibles. Triodos Bank usará los fondos de la venta de acciones al emisor para financiar empresas, instituciones y proyectos que añadan un valor cultural y que beneficien a las personas y al medio ambiente, con el apoyo de depositantes e inversores que desean fomentar el desarrollo a largo plazo de negocios socialmente responsables e innovadores. El importe total de los fondos dependerá del número de certificados de depósito que se vendan. El importe neto total máximo de los fondos captados será de aproximadamente 252.000.000 EUR.

Conflictos de intereses

Como empresa de inversión dedicada a la colocación de sus propios instrumentos financieros (los certificados de depósito) con sus propios clientes, Triodos Bank se enfrenta a un conflicto de intereses (potencial) entre sus propios intereses y los intereses de los clientes existentes o potenciales. Esto es todavía más patente dado que los certificados de depósito son instrumentos de capital regulatorio y forman parte de la base de capital regulatorio del banco. Esta situación puede ocasionar un conflicto de intereses con los titulares (potenciales) de certificados de depósito, dado que Triodos Bank tiene una obligación legal de mantener su capital regulatorio dentro de determinadas ratios de capital, aunque comprar o mantener certificados de depósito no sea en mejor interés de los titulares (potenciales) de certificados de depósito. Triodos Bank gestiona este potencial conflicto de intereses manteniendo varios acuerdos administrativos, organizativos y de gobernanza (de producto) y siendo transparente sobre cualquier conflicto de interés residual, entre otros revelando la capacidad que tiene Triodos Bank de facilitar transacciones en certificados de depósito. Además, los certificados de depósito únicamente se ofrecen a inversores a través de servicios dedicados exclusivamente a la ejecución, y no a través de servicios de gestión de cartera o de asesoramiento de inversión.