

An aerial photograph of a modern building with a green roof. The building has a central courtyard with a small pool and a wooden deck. The roof is covered in lush green grass, and there are several large, curved concrete structures around the perimeter. The overall design is organic and integrated with nature.

Triodos  Bank

Junta General
Extraordinaria de Triodos
Bank N.V.
28 de septiembre de 2021

Bienvenida

1. Apertura y anuncios

Orden del día

9.30 h.
(CEST)

1. **Apertura y anuncios.**
2. **Composición del Consejo de Administración.**
3. **Notificación del nombramiento previsto de Jacco Minnaar como miembro del Comité Ejecutivo.**
4. **Notificación del nombramiento previsto de Nico Kronemeijer como miembro del Comité Ejecutivo.**
5. **Consideraciones estratégicas sobre el acceso al capital y la suspensión de la compraventa de los Certificados de Depósito para Acciones (CDA).**
6. **Otros asuntos.**
7. **Cierre.**

11.30 h.
(aprox.)

2. Composición del Consejo de Administración

2a. Nombramiento de Danielle Melis como nueva miembro del Consejo de Administración

* Asunto que requiere votación

2b. Nombramiento de Susanne Hannestad como nueva miembro del Consejo de Administración

* Asunto que requiere votación

3. Notificación del nombramiento previsto de Jacco Minnaar como miembro del Comité Ejecutivo

4. Notificación del nombramiento previsto de Nico Kronemeijer como miembro del Comité Ejecutivo

5. Consideraciones estratégicas sobre el acceso al capital y la suspensión de la compraventa de los Certificados de Depósito para Acciones (CDA)

Nuestra misión es indiscutible

Llevamos el impacto en nuestro ADN - está integrado en nuestros Estatutos



Mediante el ejercicio de nuestra actividad bancaria, el banco aspira a contribuir a la renovación social en base al principio de que cada ser humano puede desarrollarse en libertad, que cada uno disfruta de los mismos derechos y asume la responsabilidad de las consecuencias de sus acciones sobre otras personas y sobre el planeta.

Elementos esenciales que definen quiénes somos

Cambio positivo

Los titulares de CDA, nuestros clientes y nuestros empleados quieren formar parte de un banco que impulse un movimiento con el propósito de generar un cambio positivo.

Participación financiera

Los titulares de CDA hacen posible esta visión compartida a través de su participación financiera en Triodos Bank.

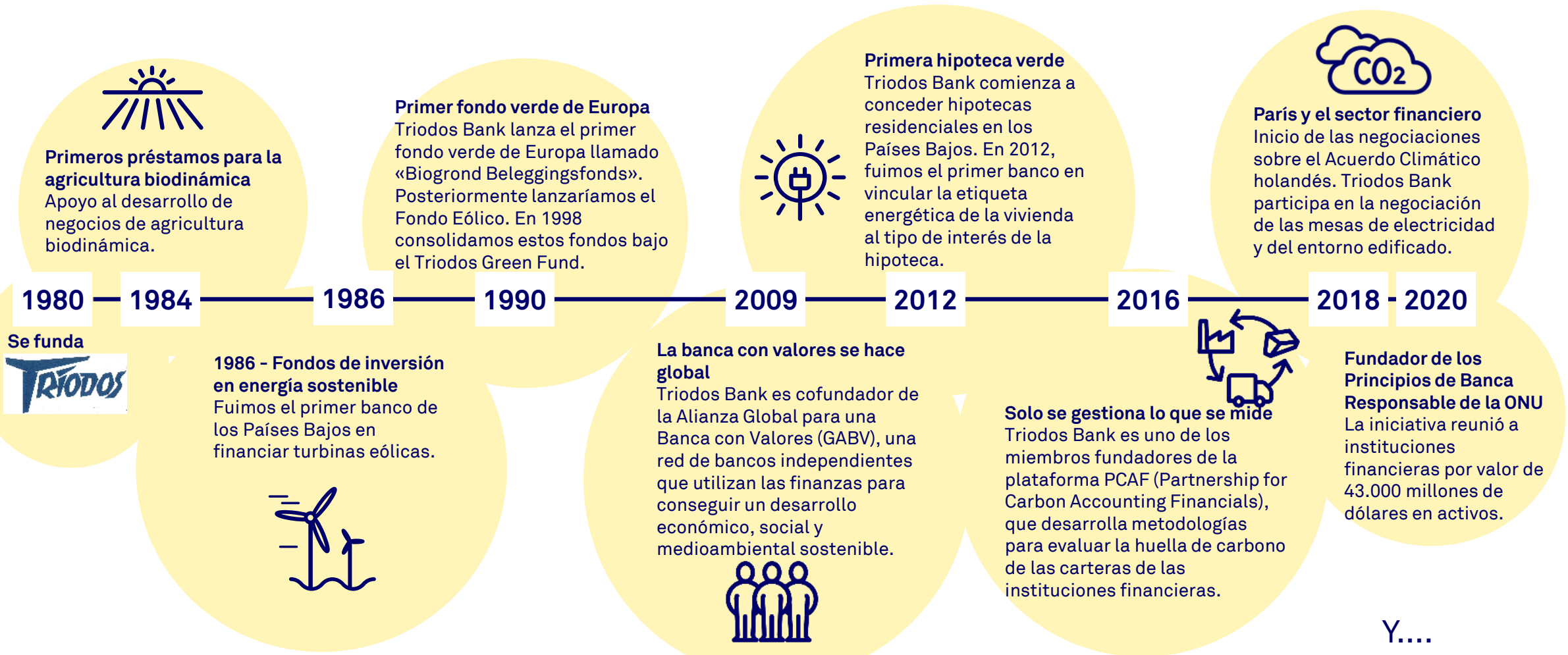
Perspectiva a largo plazo

Nos centramos en el Impacto-Riesgo-Retorno. Nuestro horizonte se centra en el largo plazo, con una perspectiva holística para crear un sistema de valor, en lugar de adoptar un modelo de negocio tradicional basado en el riesgo y la rentabilidad financiera, que a menudo ignora las externalidades.

Y....

Somos pioneros por naturaleza

Historia de Triodos Bank, logros y contribuciones más importantes



Y....

Elementos esenciales que definen quiénes somos

Principios estrictos - Experiencia en el sector

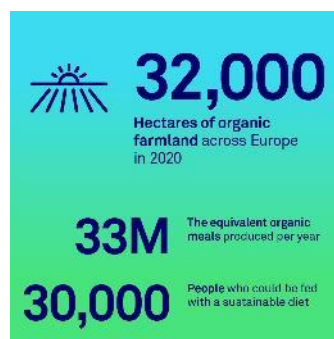
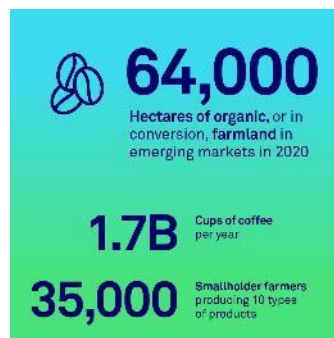
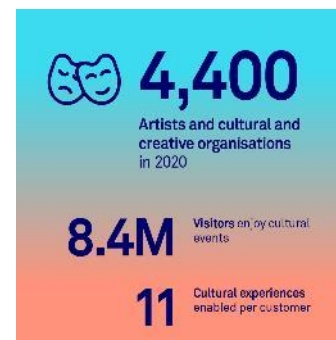
Hemos establecido estrictos principios de negocio, criterios de préstamo y estándares mínimos para salvaguardar nuestra misión, y nuestros equipos cuentan con una sólida experiencia en el sector.

Prestar e invertir para generar impacto

Nuestros empleados cuentan con una gran motivación. Triodos Bank siempre ha defendido la financiación responsable de proyectos adecuados. Somos un banco con una sólida estabilidad financiera y una firme resiliencia operativa, y prestamos e invertimos en iniciativas sostenibles, emprendedoras y que generen un impacto positivo en las personas y el planeta.

Un impacto medible que aborda los retos actuales

- Financiar el cambio, cambiar las finanzas.
- Desde la agricultura ecológica, la educación o la cultura, hasta la sanidad, la vivienda y las energías renovables - generamos un impacto significativo.
- Triodos participa en iniciativas y proyectos que consiguen un cambio positivo.



Somos el banco del cambio positivo

Nos esforzamos por conseguir cambios en diferentes niveles

Somos fuente de inspiración

Como pionero de la banca sostenible, Triodos seguirá siendo fuente de inspiración y compromiso. Nuestra misión - contribuir a crear una sociedad que proteja y promueva la calidad de vida y la dignidad humana de todos sus miembros - es más relevante que nunca en el entorno actual.

Somos un banco

En paralelo a la relevancia de nuestra misión, debemos ser conscientes de que hemos elegido ser un banco para llevar a cabo nuestra misión. Y esa elección seguirá teniendo consecuencias en la forma de dirigir nuestro negocio.

Somos sostenibles

Al utilizar las tres dimensiones de Impacto, Riesgo y Retorno podemos ser el banco cuya misión nos permita cambiar el mundo a mejor.

Profundizamos en nuestras raíces, nos preparamos para el futuro

Principales activos de Triodos Bank



Un propósito claro.



Una dilatada trayectoria como pionero en finanzas sostenibles.



Una sólida comunidad de clientes.



Empleados altamente motivados.



Una marca sólida.



Sólida cartera de créditos y baja volatilidad de ingresos.



Posición rentable y sólida de capital y liquidez.



Desafíos a los que debemos hacer frente

Seguir siendo pioneros en un segmento de mercado cada vez más competitivo:

- Crear un impacto capaz de transformar.
- Crear una experiencia diferencial para el cliente.

Mejorar los resultados financieros:

- Racionalizar nuestras actividades.
- Optimizar nuestro modelo de negocio.
- Ratio de costes sobre ingresos < 75 %.
- Rentabilidad sobre fondos propios 4-6 %.

Reforzar y diversificar la base de capital:

- Con capacidad de negociación.
- Con acceso a capital.
- Con bonos verdes.



Acceso al capital

Los cambios de comportamiento de los mercados y de la inversión exigen una evolución de nuestro sistema de capitalización

- El capital es necesario para poder operar como entidad bancaria.
- La normativa prudencial establece requisitos en cuanto al volumen y la tipología del capital.
- Dependemos en gran medida de un solo instrumento - el sistema de negociación de nuestros CDA - y nos gustaría diversificar y reforzar nuestra base de capital.
- Diversificar: Considerar la emisión de un bono verde.

El modelo de propiedad salvaguarda los principios, valores y objetivos de Triodos

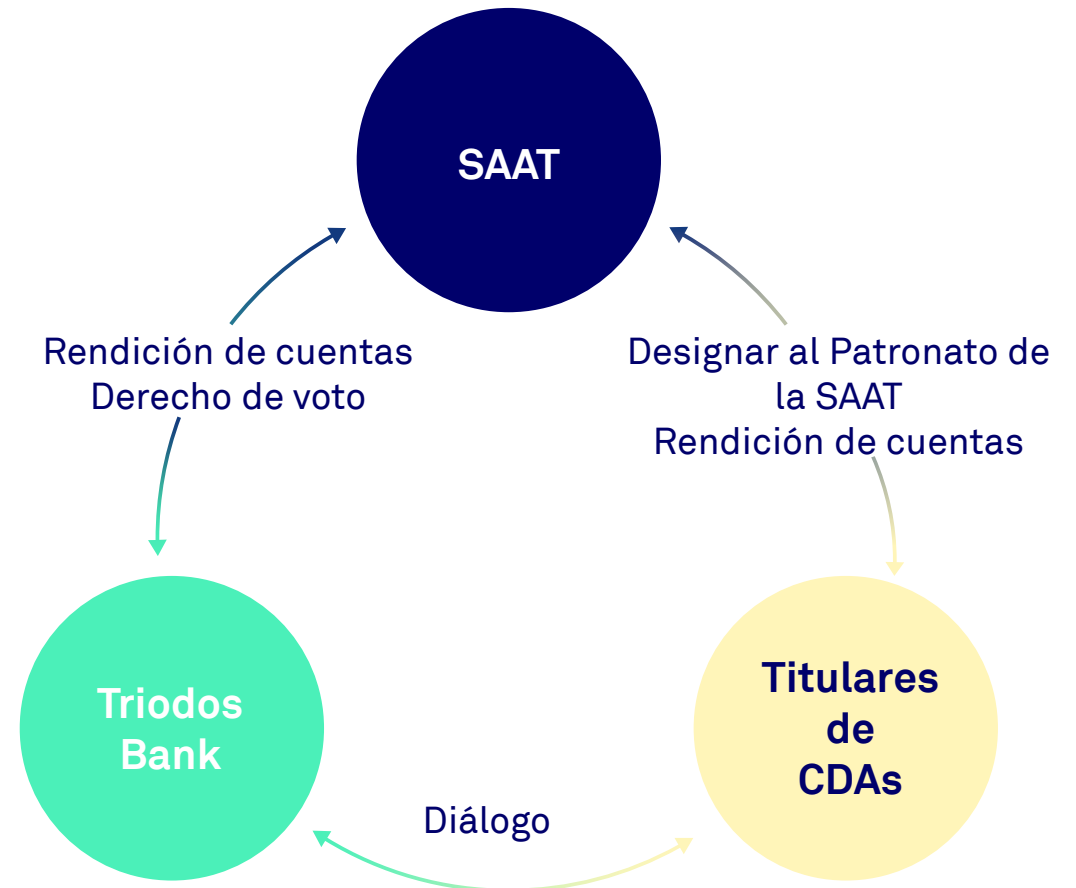
El sistema actual

1. La misión guía el negocio y la toma de decisiones.
2. La aportación de capital al banco no debería generar un control sobre el mismo.
3. Los inversores en el banco deben pagar un precio relacionado con el balance (NAV o valor neto contable).

Limitaciones

1. Nuestra comunidad se limita a los clientes de Triodos Bank.
2. Precios basados en el valor neto contable/NAV.
3. Negociación en nuestra propia plataforma:
 - Buffer de negociación del 3% fijado por el regulador.
 - No existe un mecanismo de regulación para equilibrar la oferta y la demanda.

Modelo de propiedad





Estrategia de capital

Nuestro enfoque hasta ahora

- Se han evaluado posibles opciones de capitalización y capacidad de negociación, así como su efecto en el tipo de organización que Triodos aspira a ser.
- Se han desarrollado criterios para evaluar dichas opciones que ayuden a equilibrar las diferentes necesidades de las distintas partes interesadas.
- Se han evaluado una serie de alternativas que van desde el mantenimiento del *status quo* hasta el rediseño de nuestro sistema de negociación de CDA.

Las alternativas se evalúan en función de los objetivos del banco y de las partes interesadas

Marco de puntuación



Criterios de evaluación

ACTUALMENTE

En este momento se están evaluando todas las opciones en función de los siguientes criterios:

- ✓ ¿Cómo facilita a Triodos la consecución de su misión de un modo que encaje con su filosofía?
- ✓ ¿Cómo contribuye a mejorar nuestro acceso al capital?
- ✓ ¿Cómo contribuye a mejorar la capacidad de negociación?



ANTES DE SU APLICACIÓN

En el momento de su aplicación concurren los siguientes criterios:

- ✓ Circunstancias del mercado.
- ✓ ¿Está Triodos preparado para ello y cuenta con la aprobación regulatoria en caso necesario?
- ✓ Apetito inversor.



¿Cómo seleccionar las opciones viables?

Tras una evaluación exhaustiva de las alternativas

Status quo

Status quo

No hacer nada y esperar pacientemente a que las circunstancias cambien, aceptando una capacidad cada vez menor para generar impacto y materializar nuestra misión.

Plataforma comunitaria

Entrar en una plataforma de comercialización multilateral (MTF por sus siglas en inglés)

Facilitar la compraventa en base a precios variables - a través de una plataforma de negociación interna para la Comunidad de Triodos.

Mercado cotizado

Facilitar la negociación a través de un mercado de negociación público (mercado de valores)

Facilitar la negociación en base a precios variables - y cotizar en un mercado de negociación público (mercado de valores), invitando a otros inversores a unirse.

Por ahora, nos centraremos en

Plataforma comunitaria

Entrar en una plataforma de comercialización multilateral (MTF por sus siglas en inglés)

Facilitar la compraventa en base a precios variables - a través de una plataforma de negociación interna para la Comunidad de Triodos.

Mercado cotizado

Facilitar la negociación a través de un mercado de negociación público (mercado de valores)

Facilitar la negociación en base a precios variables - y cotizar en un mercado de negociación público (mercado de valores), invitando a otros inversores a unirse.

En adelante, seguiremos evaluando estas dos opciones con respecto a:

1. Inversiones necesarias.
2. Viabilidad desde una perspectiva operativa y de TI.
3. Viabilidad desde un punto de vista legal y regulatorio.
4. Perfeccionamiento de la propuesta a realizar.
5. Alineamiento con Triodos.

Facilitar la negociación a través de una plataforma de comercialización multilateral (MTF por sus siglas en inglés)

Esta opción permitiría:

- Facilitar la compraventa.
- Acceso potencial a nuevos capitales.
- Que los actuales titulares de CDA adquieran libremente nuevos certificados y los vendan a otros titulares de CDA en un mercado regulado.
- Precios variables.

Mecanismo de negociación multilateral (MTF)

- Una solución comunitaria para proporcionar liquidez mediante la negociación en la que cada inversor sea identificado y conocido individualmente.
- Ciertos elementos imprevisibles:
 - Volumen de liquidez.
 - Nivel de precios.
- Posibles limitaciones:
 - Base restringida de inversores.
 - Acceso limitado a nuevos capitales.





Facilitar la negociación a través de la cotización en un mercado de negociación público (mercado de valores)

Esta opción permitiría:

- Facilitar la compraventa.
- Acceso a nuevo capital.
- Que los actuales titulares de CDA adquieran y vendan libremente sus certificados en el mercado público
- Precios variables.

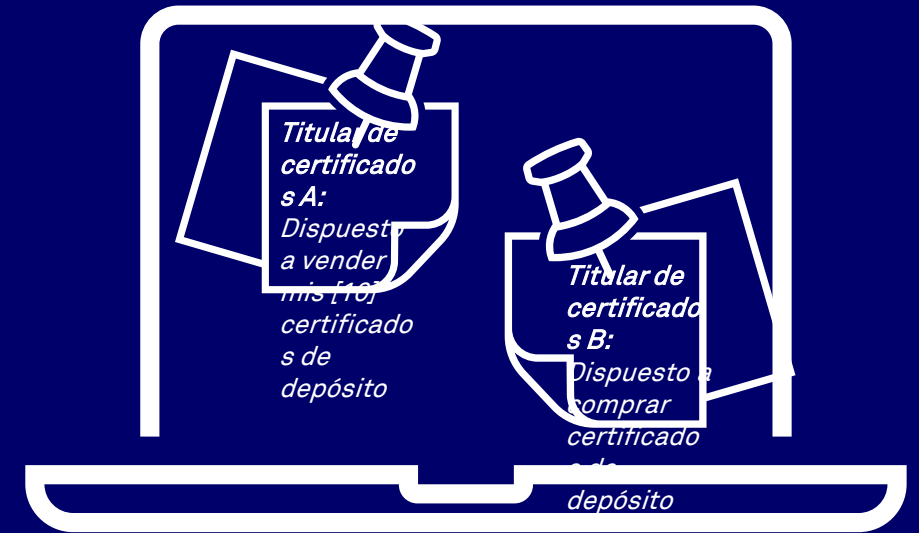
Mercado de valores

- Cotización pública.
- El momento de la toma de decisiones y el momento de la aplicación (cotización) pueden estar relativamente alejados en el tiempo.
- Los resultados financieros, junto con el estado del mercado, determinarán el precio.
- Permitirá la participación de inversores «anónimos».
- Puede resultar de interés para los titulares de CDA, inversores institucionales y profesionales, ya que se trata de un buen instrumento para aportar liquidez y, con el tiempo, puede dar acceso a nuevo capital.
- La protección e independencia de Triodos Bank exigirá medidas legales y de buen gobierno específicas.

Posible solución provisional

- Facilitar la negociación a través de un “tablón de anuncios”

- Para ganar tiempo hasta la cotización en el MTF / mercado de valores.
 - Los titulares de certificados pueden utilizar este “tablón de anuncios” para encontrar otros posibles compradores/vendedores de CDA.
-
- Solución comunitaria para proporcionar liquidez a algunos titulares de CDA a través de otros titulares de CDA.
 - El precio y el volumen se negociarán entre los participantes.
 - Solución provisional.
 - Para hacer frente a un problema urgente de liquidez.
 - Proporcionar liquidez a corto plazo.



Próximos pasos

Análisis posteriores

- ✓ Evaluación adicional de los dos escenarios:
 - ✓ Analizar los requisitos de implantación.
 - ✓ Proteger la misión.
- ✓ Evaluación adicional de la viabilidad del “tablón de anuncios”.

Diálogo con inversores (titulares de CDA)

- ✓ Presentar y organizar una sesión de diálogo en cada país.
- ✓ Contactar con los titulares de CDA que no puedan participar en las sesiones de diálogo.

Toma de decisiones

- ✓ El proceso formal de toma de decisiones sobre la opción más viable comenzará en diciembre.

Análisis posteriores

Diálogo con inversores

Toma de decisiones



¿Alguna pregunta?

6. Otros asuntos

7. Cierre