

# Preguntas frecuentes sobre los Certificados de Depósito para Acciones de Triodos Bank y su cotización en el MTF

## ¿Qué comisiones cobra Captin por las órdenes de compra y venta?

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 cobra 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 enviada por Captin para iniciar el proceso de apertura de la cuenta o visitar [onboarding.captin.com/register](https://onboarding.captin.com/register).

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

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, a qué precio mínimo quieren vender y el precio máximo de compra. 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 determina el precio?**

El precio de subasta se fija en el precio al que pueden ejecutarse el mayor volumen de transferencias de CDA. En otras palabras: al precio que más CDA se puedan comercializar.

### **¿Cómo se liquidarán las transacciones?**

El precio de mercado, también llamado precio de subasta, se determina en función del mayor número posible CDA comercializados, es decir al precio que más títulos de CDA de puedan comprar y vender.

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 al que fueron grabadas por la persona o entidad titular. 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.

### **¿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 compra límite solo podrá ejecutarse al precio definido o más alto.

### **¿Triodos Bank aplica costes a la hora de transferir dinero a mi cuenta de comercialización de Captin?**

Dentro de la Zona Única de Pagos en Euros (SEPA, por sus siglas en inglés) no aplicamos comisiones en las transferencias monetarias.

Por favor, ten en cuenta que Triodos Bank no participa en las transferencias que se realicen dentro del SMN.

## ¿La posibilidad de comprar o vender CDA a través de Captin depende de mi país de residencia?

Sí. Para ser precisos, depende de tu país de residencia y de si Captin puede o debe clasificarte como inversor/a particular o profesional.

Captin dispone de licencia para prestar servicios de inversión en algunos países de la Unión Europea, así como Noruega, Liechtenstein e Islandia. Además, el tipo de servicios que puede ofrecer en un país específico también depende de la clasificación de los y las inversores/as como particulares o profesionales.

Actualmente, Captin brinda los siguientes servicios:

- España, Bélgica, Alemania y Países Bajos: órdenes de compra y venta para inversores/as profesionales y particulares.
- Reino Unido: las personas inversoras particulares pueden emitir órdenes de venta y las profesionales, de compra y venta.
- Dinamarca, Suecia, Noruega e Italia: las personas inversoras profesionales pueden emitir órdenes de venta y de compra.
- Otros países de la Unión Europea: tanto las personas inversoras profesionales como las particulares solo pueden emitir órdenes de venta.

## Soy titular de CDA y vivo en un país diferente a Bélgica, Alemania, España, Países Bajos, Finlandia, Francia, Luxemburgo y Polonia, y tampoco es Estados Unidos, ¿puedo abrir una cuenta de comercialización con Captin y operar con mis CDA en el SMN?

Depende de si Captin puede o debe clasificar como inversor/a profesional o particular.

- Para personas que ya son titulares particulares de CDA:

Si tu país de residencia no es Bélgica, Alemania, España, Países Bajos, Finlandia, Francia, Luxemburgo o Polonia, ni tampoco es Estados Unidos, puedes abrir una cuenta de comercialización en Captin, pero solo podrás enviar órdenes de venta de CDA en la plataforma SMN, no órdenes de compra.

- Para personas que ya son titulares profesionales de CDA:

Si tu país de residencia no es Bélgica, Alemania, España, Países Bajos, Finlandia, Francia, Luxemburgo o Polonia, ni tampoco es Estados Unidos, puedes abrir una cuenta de comercialización en Captin y emitir órdenes de compra y venta de CDA.

## Sobre Captin

### ¿Quién es Captin?

Captin B.V. es el proveedor de Captin Trading Exchange (CPTX), y ha sido seleccionado como empresa proveedora de la plataforma en la que se comercializarán los CDA de Triodos Bank. Los y las titulares de CDA podrán comprar y vender sus CDA a través de esta solución. El precio se determinará en función de la oferta y la demanda. Captin es una entidad financiera con licencia neerlandesa y está supervisada por la Autoridad Neerlandesa para los Mercados Financieros (AFM) y por el Banco de los Países Bajos (DNB).

### ¿Captin está supervisada o autorizada por organismos oficiales nacionales o internacionales? ¿Alguno de ellos es español?

Sí. Al estar radicada en los Países Bajos, y por su actividad, Captin está supervisada por la Autoridad de Mercados Financieros de los Países Bajos (AFM) y el Banco Central de los Países Bajos (De Nederlandsche Bank, DNB): [Más información sobre Captin](#).

Además, Captin dispone del pasaporte comunitario necesario para prestar servicios de inversión en España a personas inversoras españolas. Esta información se puede consultar en la ficha sobre Captin publicada en la página de la CNMV: [CNMV - Empresas de servicios de inversión extranjeras en libre prestación](#). En la ficha se incluye la fecha en la que se inscribió como empresa extranjera habilitada para prestar servicios de inversión en España en régimen de libre prestación (es decir, sin sucursal) y cuáles son esos servicios.

### ¿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 Captin procesa los datos, en nombre de Triodos Bank, 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 de 2022.

Triodos Bank no comparte más datos con Captin.

## ¿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.

## ¿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 puedo cerrar mi cuenta de comercialización una vez que haya vendido todos mis CDA)?

Captin cerrará tu cuenta después de que se lo pidas por escrito, siempre que no queden en ella CDA o haya saldos pendientes en la cuenta. Tus datos personales se mantendrán archivados durante el periodo mínimo legalmente exigido y se eliminarán posteriormente.

## Sobre el Sistema Multilateral de Negociación (SMN)

### ¿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.

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

Vigilamos 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.

## Proceso de incorporación (onboarding)

Para comprar y vender CDA en el SMN de Captin hace falta que la persona o entidad inversora abra una cuenta de comercialización. Si quieres saber más sobre este tema o el proceso de apertura, por favor, [visita esta página](#).

### ¿Tiene el SMN de Captin un criterio para poder entrar o la plataforma está abierta para todo el mundo?

Captin está sujeto a la normativa de la Autoridad de Mercados Financieros de los Países Bajos (AFM): cualquier persona que quiera abrir una cuenta pasa por un proceso de identificación (o conocimiento del cliente, o en sus siglas en inglés KYC y CDD), obligatorio conforme a la normativa aplicable a la normativa de servicios de inversión.

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

Sí, los y las titulares de CDA tienen que completar un test de conveniencia antes de llevar a cabo la primera transacción a través de la plataforma.

### Abrir una cuenta de comercialización e Captin implica la desmaterialización de los CDA. ¿Qué es esto? ¿Es un paso que puedo deshacer?

Abrir una cuenta de comercialización con Captin implica la desmaterialización de los Certificados de Depósitos para Acciones y su incorporación al depósito colectivo de Euroclear.

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

Puedes comprobar si tu proceso de onboarding ha finalizado con éxito en [onboarding.captin.com](https://onboarding.captin.com). Después de identificarte y entrar, verás el estado de tu onboarding en pantalla.

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

Puedes conseguir ayuda en [support.captin.com](https://support.captin.com). Ahí puedes encontrar respuestas a las preguntas más frecuentes y la información de contacto de Captin.

## **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).

## **Mi cuenta de comercialización con Captin se activó antes del 3 de abril de 2023. ¿Tengo que aceptar algún documento adicional antes de poder operar en el SMN?**

Si tu cuenta de comercialización con Captin se abrió antes del 3 de abril de 2023, como parte del proceso de apertura de la cuenta aceptaste dos documentos:

1. El contrato que regula el funcionamiento de la cuenta de comercialización.
2. Un poder a favor de Captin para que pueda, en tu nombre, realizar todas las gestiones necesarias relacionadas con el proceso de anotación en cuenta de tus CDA.

Sin embargo, antes de que puedas operar se te pedirá que aceptes dos documentos adicionales:

3. El reglamento de negociación de los CDA en la plataforma de negociación de Captin.
4. El código normativo que recoge el funcionamiento general de los Sistemas de Negociación Multilateral que gestiona Captin.

El código normativo describe las normas y procedimientos generales de Captin para una negociación justa y ordenada en el MTF y para una ejecución eficaz de las órdenes. Mientras que el reglamento de negociación contiene instrucciones prácticas y normas específicas relativas a la negociación de los Certificados de Depósito en el MTF.

(Más información en el [Memorándum Informativo p. 119](#)).

## **Mi cuenta de comercialización con Captin se activó después del 3 de abril de 2023. ¿Tengo que aceptar algún documento adicional antes de poder operar en el SMN?**

Si tu cuenta de comercialización con Captin se abrió después del 3 de abril de 2023, durante el proceso de apertura de la cuenta aceptaste cuatro documentos:

1. El contrato que regula el funcionamiento de la cuenta de comercialización.
2. El reglamento de negociación de los CDA en la plataforma de negociación de Captin.
3. El código normativo que recoge el funcionamiento general de los Sistemas de Negociación Multilateral que gestiona Captin.
4. Un poder a favor de Captin para que pueda, en tu nombre, realizar todas las gestiones necesarias relacionadas con el proceso de anotación en cuenta de tus CDA.

Sin embargo, antes de que puedas operar se te pedirá, una vez más, que aceptes el reglamento de negociación de los CDA en la plataforma. Esto se debe a razones técnicas. Te pedimos disculpas por este inconveniente.

## **¿Cómo funciona el proceso de identificación de identidad para abrir una cuenta de comercialización con Captin?**

La apertura de una cuenta de comercialización requiere la firma de un Contrato de inversión entre la persona titular de los CDA y Captin. Como parte del proceso de apertura de la cuenta de comercialización y de conformidad con la legislación aplicable, Captin está obligada a verificar la identidad de cada nuevo cliente. Este proceso de verificación de la identidad se realiza a partir del escaneado de un pasaporte o documento de identidad válido (en el Reino Unido se permite un permiso de conducir en lugar de un documento de identidad) y una fotografía de su rostro.

Los videotutoriales del sitio web de Captin pueden ayudarte a seguir los pasos de la verificación de identidad utilizando su smartphone. Ten a mano tu teléfono y tu documento de identificación.

También puedes ver el videotutorial en [nuestra página web](#).

## **¿Dónde puedo solicitar ayuda sobre el proceso de apertura de la cuenta de comercialización en Captin?**

Puedes pedir ayuda a través de esta página de [soporte de Captin](#). Allí puedes encontrar respuestas a las preguntas más habituales, así como la información de contacto de Captin.



Además, en la invitación para abrir la cuenta de comercialización, Captin también incluye videotutoriales para ayudarte con el proceso de incorporación.

Las entidades que deseen operar en la plataforma del SMN de Captin necesitan un Identificador de Personas Jurídicas (LEI, por sus siglas en inglés) válido. ¿Por qué?

Las personas jurídicas necesitan un Identificador de Personas Jurídicas (LEI, por sus siglas en inglés) válido si desean operar en la plataforma del SMN de Captin. Se trata de una obligación legal basada en la normativa europea (legislación MiFID II). El LEI permite una identificación clara y única de las personas jurídicas que participan en transacciones financieras y, por tanto, desempeña un papel fundamental en la prevención de delitos financieros.

Ten en cuenta que sin un código de LEI válido una persona jurídica no puede comprar ni vender CDA en el SMN.

## **Las personas jurídicas necesitan un Identificador de Personas Jurídicas (LEI, por sus siglas en inglés) válido para operar en la plataforma Captin MTF. ¿Cómo pueden obtenerlo?**

Las personas jurídicas pueden solicitar un Identificador de Personas Jurídicas (LEI) a una organización emisora de estos identificadores. Puedes encontrar más información sobre cómo solicitar un LEI y la lista de organizaciones emisoras en la página web de la [Global Legal Entity Identifier Foundation](#). También puedes consultar la página del Ministerio de Justicia: [LEI España - Registro Mercantil - Ministerio de Justicia \(registradores.org\)](#).

Los costes asociados a la obtención de un LEI pueden variar según los distintos proveedores.

## **No puedo o no quiero utilizar un smartphone para transacciones financieras. Incluso así, ¿podría abrir una cuenta de comercialización en Captin?**

Si tienes dudas relativas al uso de un smartphone en el proceso de apertura de una cuenta de comercialización, por favor contacta con el servicio de asistencia de Captin.

## **¿Dónde encuentro el número de cuenta de comercialización?**

La cuenta de comercialización con Captin no es una cuenta bancaria habitual y no tiene un número de cuenta estándar (como se explica en el reglamento de negociación 2.2/2). El número se muestra cuando accedes con tu contraseña a la plataforma de Captin.

## Dividendos

### Si no abro una cuenta de comercialización con Captin, ¿recibiré dividendos por los CDA de los que soy titular?

Aunque mientras no abras una cuenta de comercialización con Captin no podrás comprar ni vender títulos, por supuesto mantendrás tus derechos asociados a tus CDA, como recibir dividendos y participar en las juntas de accionistas.

### ¿Cómo anuncia Triodos Bank los dividendos que ofrece a sus inversores?

Los dividendos o dividendos a cuenta en un año concreto los anunciaremos a través de la nota de prensa de resultados anuales o semestrales de Triodos Bank. Esta nota la publicaremos en el [área de prensa de nuestra página web](#).

### ¿Cuál es la política de dividendos de Triodos Bank?

Puedes encontrar información sobre la política de dividendos de Triodos Bank en la [página web de información para titulares](#).

### ¿Cómo recibo mis dividendos?

Las personas titulares de Certificados de Depósito para Acciones con cuenta de comercialización en el MTF de Captin recibirán los dividendos en la cuenta que mantengan asociada en la plataforma de Captin.

Las personas titulares que no hayan abierto una cuenta de comercialización con Captin recibirán sus dividendos en la cuenta asociada a sus CDA en Triodos Bank.

### ¿Por qué ha decidido Triodos Bank pagar un dividendo a cuenta en 2023?

Bajo circunstancias normales, la intención de Triodos Bank es repartir en dividendos un 50 % del beneficio neto del banco. El otro 50 % se usará para financiar el crecimiento orgánico del banco, con el objetivo de incrementar nuestro impacto positivo. Pero, según sean los resultados financieros o la posición de capital del banco, la entidad puede decidir si dedica un porcentaje mayor o menor al 50 % del beneficio neto.

El 17 de agosto de 2023, Triodos Bank anunció que, en vista del relevante beneficio obtenido en la primera mitad del año, el Comité Ejecutivo había decidido pagar un dividendo a cuenta de 1,23 € por CDA, que representa el 50 % de los beneficios constatados en los resultados semestrales.

### ¿Cuál es la fecha de exdividendo para el dividendo a cuenta de 2023?

La fecha exdividendo para el dividendo a cuenta de 2023 era el 31 de agosto de 2023.

## ¿Cuál es la fecha de pago del dividendo a cuenta de 2023?

El dividendo a cuenta de 2023 se hizo efectivo el 19 de septiembre de 2023. Las personas titulares de CDA con cuenta de comercialización abierta en Captin recibieron su pago en los cinco días hábiles siguientes a esta fecha.

## Herencias

### ¿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.

## Servicios para titulares de CDA

### ¿Qué información recibiré si no me registro con Captin?

Si no te registras con Captin, como titular de CDA, continuarás recibiendo toda la correspondencia legal obligatoria, así como información relativa a dividendos posibles, convocatorias para juntas oficiales de titulares de la SAAT y Juntas Generales Anuales (y/o Extraordinarias) de Triodos Bank NV, y una comunicación anual con tus posiciones en CDA a finales de cada año.

Para conseguir información actualizada del precio del CDA, por favor visita la web de [Triodos Bank](#) o – cuando los CDA coticen en el SMN- la de Captin.

### ¿Si no me registro en Captin recibiré información sobre el valor de mis CDA para fines fiscales?

Cada titular de CDA recibirá automáticamente información anual relativa a sus posiciones de CDA al final de año. Esa información anual incluirá el valor de tus CDA para declararlo a las autoridades fiscales que correspondan.

## Otros

### Tengo una queja. ¿Qué hago?

Lamentamos que no estés satisfecho/a con nuestros servicios. Por favor, [envíanos tu comentario](#) para que podamos encontrar juntos una solución.

*31 de octubre de 2023*

*Esta es la traducción al castellano de la versión original, en inglés, publicada en [triodos.com/Investor Relations](https://triodos.com/Investor-Relations)*