

Resumen del Memorándum informativo 2023 de Triodos Bank

1. Introducción

El presente resumen debe leerse como introducción a, y junto con, el Memorándum informativo (el “**Memorándum informativo**”) elaborado en relación con la admisión a cotización y negociación, en una parte designada y segregada del sistema multilateral de negociación gestionado por Captin B.V. (“**Captin**”) (el “**SMN**”), de los Certificados de Depósito para Acciones emitidos por la Fundación para la Administración de las Acciones de Triodos Bank (*Stichting Administratiekantoor Aandelen Triodos Bank*, “**SAAT**”) (los “**Certificados de Depósito para Acciones**”) correspondientes a acciones ordinarias del capital social de Triodos Bank N.V. (“**Triodos Bank**”) (las “**Acciones**”). El Memorándum informativo contiene determinada información sobre la SAAT, Triodos Bank, los Certificados de Depósito para Acciones y la admisión a cotización y negociación de los Certificados de Depósito para Acciones en el SMN.

El Memorándum informativo se publica únicamente en relación con la admisión a cotización y negociación de los Certificados de Depósito para Acciones en el SMN. El Memorándum informativo no constituye, ni forma parte de, una oferta o invitación a vender o emitir, ni de una solicitud de oferta para comprar o suscribir, valores por parte de ninguna persona.

El Memorándum informativo no es un folleto en el sentido otorgado a dicho término en el Reglamento sobre Folletos. El Memorándum informativo no ha sido aprobado ni presentado ante ninguna autoridad reguladora de ninguna jurisdicción.

Triodos Bank y la SAAT no se comprometen a actualizar el Memorándum informativo, salvo que puedan publicar un suplemento al Memorándum informativo en relación con cualquier actualización relevante que pueda proporcionarse en el momento de dicha publicación acerca de la admisión a cotización y negociación de los Certificados de Depósito para Acciones en el SMN. No deberá asumirse que la información incluida en el presente Memorándum informativo sea precisa en una fecha distinta a la del presente Memorándum informativo.

Advertencias

El presente resumen debe leerse como introducción al Memorándum informativo. Cualquier decisión de invertir en los Certificados de Depósito para Acciones debe basarse en la consideración del Memorándum informativo en su conjunto, así como en la información publicada por Triodos Bank y la SAAT desde la publicación del Memorándum informativo. Un/a inversor/a podría perder todo o parte del capital invertido en los Certificados de Depósito para Acciones. Cuando se presente ante un tribunal una demanda relativa a la información incluida en el Memorándum informativo, cabe la posibilidad de que, en virtud de la legislación nacional, el inversor demandante tenga que sufragar los costes de traducción del presente Memorándum informativo antes de que se inicien los procedimientos legales. La responsabilidad civil solo afecta a aquellas personas que hayan presentado el resumen, incluida cualquier traducción del mismo, pero únicamente cuando el resumen, leído junto con las demás partes del Memorándum informativo, sea engañoso, inexacto o incoherente o, cuando al leerlo junto con las demás partes del presente Memorándum informativo no proporcione la información clave para ayudar a los inversores a la hora de considerar si invertir o no en los Certificados de Depósito para Acciones.

2. Información clave sobre la SAAT y Triodos Bank

¿Quién es el emisor de los Certificados de Depósito para Acciones?

La denominación jurídica del emisor de los Certificados de Depósito para Acciones es *Stichting Administratiekantoor Aandelen Triodos Bank*. La SAAT no tiene denominaciones comerciales. La SAAT es una fundación (stichting) constituida conforme a la legislación holandesa por escritura de 30 de junio de 1980, otorgada ante el notario de derecho civil A.G. van Solinge de Ámsterdam, Países Bajos. El domicilio social (*statutaire zetel*) de la SAAT se encuentra en Zeist, Países Bajos. La dirección de la SAAT es Hoofdstraat 10, 3972 LA, Driebergen-Rijsenburg, Países Bajos. El número de teléfono de la SAAT es +31 (0)30 693 6500. La SAAT se encuentra inscrita en la Cámara de Comercio holandesa con el número 41179632. El número de identificación a efectos jurídicos de la SAAT es 724500AXW9XL61ECTY19.

La SAAT, en su condición de fundación, no tiene propietarios. Todas las acciones de Triodos Bank se emiten a favor de la SAAT. La SAAT es el emisor de los Certificados de Depósito para Acciones. Se emite un Certificado de Depósito por cada acción. Actualmente hay un titular de Certificados de Depósito para Acciones que ostenta una participación igual o superior al 3%.

Las actividades y objetivos de la SAAT se establecen en el artículo 2 de los estatutos de la SAAT: (i) adquirir las Acciones con fines de administración, contra la emisión de Certificados de Depósito para Acciones no convertibles; (ii) ejercer los derechos de voto vinculados a las Acciones; y (iii) adoptar cualquier medida que esté, en el sentido más amplio de la palabra, relacionada con los objetivos mencionados anteriormente, pero excluyendo cualquier acto que pueda suponer un riesgo comercial para la SAAT. En el ejercicio de los derechos de voto vinculados a las Acciones, la SAAT se guía por los objetivos éticos de Triodos Bank, su misión, su interés comercial y los intereses de los titulares de los Certificados de Depósito para Acciones. De conformidad con la legislación holandesa, una vez que los Certificados de Depósito para Acciones sean admitidos a cotización y negociación en el SMN, los titulares de Certificados de Depósito para Acciones tendrán derecho a solicitar un poder a la SAAT para ejercer exclusivamente el derecho de voto vinculado a cada Acción subyacente a su(s) Certificado(s) de Depósito para Acciones en una Junta General especificada en el poder.

El órgano de administración de la SAAT (el "Patronato de la SAAT") está compuesto por Alexander Rinnooy Kan (presidente), Jolande Sap, Koen Schoors, Mercedes Valcárcel, Tarique Arsiwalla y Roelien Ritsema van Eck. El auditor independiente de la SAAT es PricewaterhouseCoopers Accountants N.V. ("PwC").

¿Quién es el emisor de las Acciones?

La denominación jurídica del emisor de las Acciones es Triodos Bank N.V. La denominación comercial del banco es Triodos Bank. Triodos Bank no tiene otras denominaciones comerciales. Triodos Bank es una sociedad anónima constituida con arreglo a la legislación holandesa mediante escritura de constitución de fecha 30 de junio de 1980, otorgada ante el notario de derecho civil A.G. van Solinge de Ámsterdam. El domicilio social (*statutaire zetel*) de Triodos Bank se encuentra en Zeist, Países Bajos. Triodos Bank tiene su domicilio social en Driebergen-Rijsenburg, Países Bajos. La dirección de Triodos Bank es Hoofdstraat 10a, 3972 LA Driebergen-Rijsenburg, Países Bajos. El número de teléfono de Triodos Bank es +31 (0)30 693 6500. Triodos

Bank se encuentra inscrito en la Cámara de Comercio holandesa con el número 30062415. El número de identificación a efectos jurídicos de Triodos Bank es 724500PMK2A2M1SQQ228. El sitio web de Triodos Bank es www.triodos.com.

El accionista único de Triodos Bank es la SAAT. Las principales actividades de Triodos Bank desde su fecha de constitución son las propias de una entidad de crédito y una entidad inversora. Triodos Bank quiere conectar el uso consciente del dinero con la calidad de vida de las personas, en su sentido más amplio, de forma positiva y emprendedora. El emprendimiento socialmente responsable desempeña una función crucial en este esfuerzo. Y la banca sostenible refleja este espíritu emprendedor y el cambio positivo en el sector bancario. Triodos Bank es un banco holandés, autorizado bajo licencia y que opera en conformidad con la Directiva 2013/36/UE, en su versión modificada (la “**Directiva CRD**”), con sucursales en tres países (Bélgica, España y Alemania), con Triodos Bank UK Ltd. como filial en el Reino Unido, y con actividades bancarias en otros países europeos, como Francia, atendidas desde una de las sucursales existentes. Las actividades de Triodos Bank se organizan sobre la base de cuatro líneas de negocio, a saber, Banca Minorista, Banca de Empresas, Triodos Investment Management y Triodos Regenerative Money Centre. Triodos Investment Management invierte a través de fondos de inversión o instituciones de inversión con la denominación Triodos.

Triodos Bank cuenta con una estructura a dos niveles: un consejo de dirección (el **Executive Board**) y un consejo de supervisión (el **Supervisory Board**). El *Executive Board* está formado por Jeroen Rijpkema (CEO), Kees van Kalveen (CFO), Carla van der Weerd (CRO) Marjolein Landheer (CRO ad interim) (Marjolein Landheer sustituye temporalmente a Carla van der Weerd, que se encuentra de baja por enfermedad recuperándose de la COVID-19 de larga duración), Jacco Minnaar (CCO) y Nico Kronemeijer (COO). El *Supervisory Board* está formado por Mike Nawas (presidente), Daniëlle Melis (vicepresidenta), Sébastien d’Hondt, Susanne Hannestad y Kristina Flügel. Los auditores independientes de Triodos Bank son PwC.

¿Cuál es la principal información financiera de Triodos Bank?

Las siguientes tablas se han extraído de los estados financieros consolidados de Triodos Bank correspondientes a los ejercicios cerrados a 31 de diciembre de 2020, 2021 y 2022 (los “**Estados Financieros Anuales**”). PwC, auditores independientes de Triodos Bank, han auditado y emitido informes de auditoría sin salvedades sobre los Estados Financieros Anuales. La dirección de PwC es Thomas R. Malthusstraat 5, 1066 JR Ámsterdam, Países Bajos. El auditor que firma los informes de auditoría en nombre de PwC es miembro del colegio de auditores holandés (*Nederlandse Beroepsorganisatie van Accountants*).

Cuenta de resultados consolidada seleccionada de Triodos Bank (en millones de euros)

| | 2022 | 2021 | 2020 |
|--|---------|-------|----------|
| Ingresos por intereses netos | 253,1 | 221,5 | 198,2 |
| Ingresos netos por honorarios y comisiones | 120,9 | 116,0 | 106,1 |
| Resultado por deterioro de los activos financieros | -/- 8,1 | 0,4 | -/- 24,2 |
| Ingresos comerciales netos | - | - | - |
| Resultado operativo antes de impuestos | 67,1 | 67,1 | 35,5 |
| Beneficio neto | 49,9 | 50,8 | 27,2 |
| Beneficio neto por acción (en euros) | 3,51 | 3,57 | 1,91 |

Balance consolidado seleccionado de Triodos Bank (en millones de euros)

| | 2022 | 2021 | 2020 |
|---------------------------------------|----------|----------|----------|
| Total activo | 15.800,5 | 16.504,2 | 13.888,4 |
| Deuda subordinada | 259,9 | 255,6 | 6,4 |
| Créditos a clientes | 10.619,7 | 10.167,8 | 9.156,7 |
| Depósitos de clientes | 13.816,3 | 13.285,1 | 11.747,2 |
| Total fondos propios | 1.259,4 | 1.250,1 | 1.208,2 |
| Ratio de Capital Común Tier 1 (CET-1) | 17,3% | 17,5% | 18,7% |
| Ratio de Capital Total | 21,0% | 21,3% | 18,8% |
| Ratio de Apalancamiento | 6,9% | 8,1% | 8,8% |

¿Cuáles son los riesgos materiales para Triodos Bank y su negocio?

A continuación se resumen los riesgos e incertidumbres materiales relativos al negocio, la situación financiera, los resultados de las operaciones y las perspectivas de Triodos Bank:

- El negocio y la situación financiera de Triodos Bank pueden verse material y negativamente afectados por las condiciones políticas, económicas y de los mercados financieros locales y globales.
- Las alteraciones, los retos estructurales y la volatilidad de los mercados financieros podrían afectar material y negativamente a las actividades bancarias, de financiación y de gestión de inversiones de Triodos Bank.
- Triodos Bank puede verse material y negativamente afectado por la debilidad o la percepción de debilidad de otras instituciones financieras. Dicha debilidad o percepción de debilidad podría dar lugar a problemas sistémicos de liquidez, pérdidas o impagos por parte de otras instituciones financieras y contrapartes, lo que podría afectar material y negativamente a la liquidez, a los resultados de las operaciones, a la situación financiera y a las perspectivas de Triodos Bank.
- Los grupos de interés de Triodos Bank esperan que la entidad actúe de acuerdo con su misión

y su reputación sostenible. Triodos Bank está expuesto a riesgos que dañan su reputación, lo que puede provocar la pérdida de negocio y la salida de depósitos.

- Triodos Bank puede verse sometido a una importante presión competitiva que puede provocar la pérdida de cuota de mercado, pérdidas incurridas, un crecimiento más lento, un aumento de la presión sobre los precios y un impacto negativo en los resultados financieros de Triodos Bank.
- Triodos Bank está expuesto al riesgo climático y medioambiental.
- Triodos Bank está expuesto al riesgo de crédito y al riesgo de no recuperación de los préstamos impagados.
- Triodos Bank opera en un número limitado de sectores y mercados, lo que genera un riesgo de concentración y, por tanto, una mayor vulnerabilidad de Triodos Bank en dichos sectores y mercados.
- Triodos Bank tiene una presencia relativamente amplia en la UE en comparación con su tamaño. Los cambios en las leyes locales, la ralentización económica o una situación de impago en un determinado país pueden tener un impacto negativo en los resultados financieros de Triodos Bank.
- Triodos Bank podría enfrentarse a un insuficiente volumen de capital y de financiación.
- Una rebaja en su calificación crediticia o una retirada de la misma podría tener un efecto material adverso en la situación financiera de Triodos Bank y/o en los resultados de las operaciones de la entidad.
- Las dificultades para obtener el requisito mínimo de fondos propios y pasivos admisibles (MREL) pueden afectar negativamente a la actividad de Triodos Bank.
- Las variaciones de los tipos de interés pueden afectar material y negativamente al negocio, la situación financiera, los resultados de las operaciones y las perspectivas de Triodos Bank.
- Las variaciones de los tipos de cambio pueden afectar material y negativamente al negocio, la situación financiera, los resultados de las operaciones y las perspectivas de Triodos Bank.
- Triodos Bank puede estar expuesto a fallos en sus procedimientos, métodos y modelos de gestión de riesgos, por lo que puede experimentar pérdidas imprevistas o superiores a las pérdidas máximas previstas por Triodos Bank.
- Triodos Bank está expuesto a riesgos operativos (incluida la dependencia de terceros proveedores y la externalización de determinadas actividades).
- Cualquier fallo en los sistemas tecnológicos de información y operaciones de Triodos Bank, así como cualquier ciberataque (cada vez más sofisticados y frecuentes) o brecha de seguridad, podría dar lugar a pérdidas y responsabilidades financieras importantes y a daños en la reputación, y como tal, tener un efecto material adverso en el negocio, los resultados de las operaciones y la situación financiera de Triodos Bank.
- Triodos Bank está expuesto al riesgo de pérdida de los miembros de su equipo directivo y/o de sus principales empleados, lo que podría afectar negativamente a la actividad, el funcionamiento y los resultados de Triodos Bank.
- Triodos Bank está expuesto a riesgos de falta de ética profesional de sus empleados.
- El entorno regulatorio y la intensa supervisión a la que está sometido Triodos Bank generan costes significativos y su incumplimiento podría ocasionar daños monetarios y de reputación.
- Los cambios importantes en las leyes y reglamentos, así como las medidas de ejecución, podrían tener un impacto negativo en Triodos Bank.
- Los requisitos de capital y/o liquidez pueden afectar negativamente al negocio de Triodos Bank.

- Triodos Bank está sujeto a cambios en las normas o políticas de información financiera que podrían afectar negativamente a los resultados de las operaciones y a la situación financiera de Triodos Bank.
- Los regímenes de resolución pueden, entre otras cosas, dar lugar a que un menor número de activos de Triodos Bank estén a disposición de los inversores para el recurso de sus reclamaciones, y pueden dar lugar a calificaciones crediticias más bajas y posiblemente a un mayor coste de financiación.
- Triodos Bank puede estar obligado a contribuir a los Sistemas de Garantía de Depósitos, lo que puede acarrear importantes costes adicionales.
- Los riesgos de litigios y las cuestiones de responsabilidad civil pueden generar un efecto material adverso en el negocio, la situación financiera, los resultados de las operaciones y las perspectivas de Triodos Bank, así como en el precio de mercado de los Certificados de Depósito para Acciones.
- Triodos Bank está expuesto a riesgos legales y fiscales y el resultado de las reclamaciones asociadas puede tener un efecto material adverso en la reputación, las operaciones y el resultado neto de Triodos Bank.
- La transición del anterior sistema de negociación de los Certificados de Depósito para Acciones a la admisión a cotización y negociación de los Certificados de Depósito para Acciones en el SMN puede dar lugar a riesgos de implementación, a un aumento de los costes y a acciones judiciales de los titulares de Certificados de Depósito para Acciones.

3. Información clave sobre acciones y Certificados de Depósito para Acciones

¿Cuáles son las principales características de las acciones?

Las acciones han sido creadas en virtud de la legislación holandesa y están denominadas en euros. Las acciones son acciones nominativas y el registro se lleva en la sede de Triodos Bank en Hoofdstraat 10a, 3972 LA Driebergen-Rijsenburg, Países Bajos. Las acciones no son transferibles libremente. Las acciones solo se transferirán entre Triodos Bank y la SAAT en el contexto de la emisión de Certificados de Depósito para Acciones de conformidad con las condiciones administrativas de la SAAT (las “**Condiciones Administrativas**”). Las acciones dan derecho, entre otras cosas, a los dividendos pagaderos sobre las acciones, y a las liquidaciones correspondientes. Además, cada acción otorga derecho a emitir un voto en la Junta General. Los titulares de acciones disponen de un derecho preferente de compra proporcional a sus participaciones.

Política de dividendos

El *Executive Board*, previa consulta con el *Supervisory Board*, adoptó la política de dividendos el 30 de agosto de 2022. La política de dividendos fue aprobada por la SAAT durante la Junta General extraordinaria (según se define más adelante) del 11 de octubre de 2022. La política de dividendos parte de la base de que Triodos Bank puede pagar tres tipos de dividendos: 1) un dividendo ordinario; 2) un dividendo a cuenta; y 3) un dividendo extraordinario. Todo pago de dividendos tiene naturaleza no acumulativa. En condiciones normales, Triodos Bank solo pagará un dividendo ordinario. Las propuestas de dividendos tienen en cuenta consideraciones como los futuros requisitos regulatorios de capital previstos, las oportunidades estratégicas (de crecimiento), las perspectivas sobre la capacidad de Triodos Bank para mantener un capital saneado y cualquier otra expectativa o circunstancia. Las propuestas de dividendos tendrán que cumplir siempre

los requisitos de capital vigentes que se apliquen a Triodos Bank y (si procede) las normas y/o directrices del Banco Central Holandés (*De Nederlandsche Bank N.V.*, “**DNB**”). Triodos Bank se esfuerza por captar titulares de Certificados de Depósito para Acciones comprometidos con la misión de Triodos Bank y también por ofrecer a los titulares de Certificados de Depósito para Acciones un rendimiento financiero estable sobre su inversión. Por tanto, a partir del ejercicio 2022, el porcentaje de pago de dividendos se ha fijado en el 50% del beneficio neto de Triodos Bank, tal y como figura en los estados financieros. Debe tenerse en cuenta que el *Executive Board* puede decidir proponer el pago de un porcentaje de distribución de dividendos inferior o la ausencia total de dividendos, si lo considerara necesario o prudente, teniendo en cuenta, por ejemplo, la evolución (prevista) de las ratios de capital de Triodos Bank.

¿Cuáles son las principales características de los Certificados de Depósito para Acciones?

Los Certificados de Depósito para Acciones han sido creados en virtud de la legislación holandesa, están denominados en euros y han sido emitidos en virtud de la legislación holandesa con la colaboración de Triodos Bank. La SAAT emite un (1) Certificado de Depósito por cada Acción. Los Certificados de Depósito para Acciones también pueden emitirse en forma de fracciones de los mismos, fracciones que se redondearán a tres decimales siendo el total de dichas fracciones igual a un (1) CDA. Los Certificados de Depósito para Acciones se emiten por un período indefinido. El número internacional de identificación de valores (“**ISIN**”) de los Certificados de Depósito para Acciones es NL0010407946. Los Certificados de Depósito para Acciones son no convertibles. Que sean no convertibles significa que los Certificados de Depósito para Acciones no pueden convertirse en acciones.

Los titulares de los Certificados de Depósito para Acciones tienen los derechos que les atribuye la legislación holandesa, los estatutos de Triodos Bank, los estatutos de la SAAT y los *Terms of Administration*. Los derechos atribuidos a los Certificados de Depósito para Acciones se refieren, entre otros, a los dividendos y las liquidaciones correspondientes pagaderos sobre las Acciones, al derecho a asistir a las juntas generales de titulares de acciones (“**Juntas Generales**”) y a tomar la palabra en dichas juntas, y al derecho a dar instrucciones a la SAAT para que ejerza el derecho preferente de compra concedido a los titulares de acciones en el momento de la emisión de las mismas. De conformidad con la legislación holandesa, una vez que los Certificados de Depósito para Acciones sean admitidos a cotización y negociación en el SMN, los titulares de Certificados de Depósito para Acciones tendrán derecho a solicitar un poder a la SAAT para ejercer exclusivamente el derecho de voto vinculado a cada acción subyacente a su(s) Certificado(s) de Depósito en una Junta General especificada en el poder.

¿Cuáles son los riesgos materiales relacionados con los Certificados de Depósito para Acciones?

A continuación, se resumen los riesgos materiales relacionados con los Certificados de Depósito para Acciones:

- Triodos Bank podría no ser capaz de abonar dividendos en el futuro.
- La negociación de los Certificados de Depósito para Acciones en el SMN se basa en precios variables, a diferencia del anterior sistema de negociación de Certificados de Depósito para Acciones que se basaba en el valor liquidativo, y como resultado de ello, el precio de mercado de los Certificados de Depósito para Acciones en el SMN puede ser considerablemente más bajo que el precio de negociación de los Certificados de Depósito para Acciones en el anterior

sistema de negociación de Certificados de Depósito para Acciones.

- La SAAT puede emitir en el futuro Certificados de Depósito para Acciones, lo que puede diluir las participaciones de los titulares de Certificados de Depósito para Acciones.
- Los titulares de Certificados de Depósito para Acciones que posean una participación significativa, y/o la SAAT, pueden influir en la toma de decisiones en la Junta General.
- Las disposiciones de los estatutos de Triodos Bank pueden retrasar, desalentar o impedir cambios de control o cambios de estrategia que puedan ser favorables para los titulares de los Certificados de Depósito para Acciones.
- La tenencia y adquisición de Certificados de Depósito para Acciones puede requerir notificaciones y aprobaciones de las autoridades competentes, lo que podría obstaculizar los esfuerzos futuros de Triodos Bank para obtener capital adicional y menoscabar el valor de mercado de los Certificados de Depósito para Acciones.

4. Información clave sobre la cotización en el SMN.

¿Dónde se negociarán los Certificados de Depósito para Acciones?

La SAAT tiene la intención de solicitar la admisión a cotización de los Certificados de Depósito para Acciones en el SMN. Se espera que la admisión a cotización y negociación de los Certificados de Depósito para Acciones en el SMN se produzca en la segunda quincena de junio de 2023, si bien el calendario y la ejecución de la admisión a cotización y negociación de los Certificados de Depósito para Acciones en el SMN están sujetos en última instancia a las circunstancias imperantes en el mercado, al apetito de los inversores y a la puesta a punto organizativa y técnica de Captin y de Triodos Bank y, por lo tanto, pueden tener lugar después de la segunda quincena de junio de 2023.

¿En qué condiciones pueden los titulares de Certificados de Depósito para Acciones y los inversores potenciales negociar con Certificados de Depósito para Acciones en el SMN?

Las condiciones en las que los titulares de Certificados de Depósito para Acciones y los inversores potenciales puedan negociar con Certificados de Depósito para Acciones en el SMN se describen en la documentación e información facilitada por Captin como operador del SMN. Las normas de negociación en el SMN se describen en el Código normativo del Sistema de negociación multilateral y en el Reglamento de Negociación que se aplican al SMN.

Los titulares de los Certificados de Depósito para Acciones y los inversores potenciales en Certificados de Depósito para Acciones deberán tener una cuenta de comercialización con Captin para poder negociar con Certificados de Depósito para Acciones en el SMN. Para abrir dicha cuenta de comercialización, se exigirá a los inversores que completen un proceso de verificación de identidad y que superen las comprobaciones de diligencia debida del cliente exigidas de conformidad con la legislación aplicable. Además, los inversores deberán entablar una relación de cliente con Captin. En esta relación de cliente, Captin prestará esencialmente tres servicios a los inversores, a saber, la recepción y transmisión de órdenes, la ejecución de órdenes en nombre de los clientes (un servicio de “solo ejecución”), y la custodia y administración de instrumentos financieros y fondos por cuenta de los clientes. Para evitar cualquier duda, Captin no prestará ningún tipo de asesoramiento en materia de inversión. De acuerdo con su licencia y el pasaporte de la misma, Captin está autorizada a prestar sus servicios a clientes de los Países Bajos, Bélgica, Alemania, Finlandia, Francia, Luxemburgo, Polonia y España. Además, Captin ha confirmado estar

dispuesta, hasta nuevo aviso y con sujeción a la entera discreción de Captin, a prestar servicios de alcance restringido a inversores ubicados en el Reino Unido.

En el SMN solo se pueden colocar “órdenes limitadas”. Las órdenes limitadas son órdenes que solo pueden ejecutarse con arreglo a un precio límite especificado o a un precio mejor. Cada orden deberá especificar si se trata de una orden de compra o de venta de Certificados de Depósito para Acciones, el volumen de dicha orden y el precio límite de la misma. El SMN opera con arreglo a un mecanismo de subasta. Durante cada ronda de subastas se recogen las órdenes sin que éstas se ejecuten de inmediato. Una vez a la semana se cierra el registro de órdenes para proceder a su presentación y se ejecuta una ronda de negociación. Las órdenes se ejecutan en base al precio de transacción, que es el precio al que se puede cuadrar el mayor volumen de órdenes. Si puede ejecutarse el mismo número de órdenes a precios diferentes, el precio de transacción será el precio más cercano al precio de transacción de la ronda de negociación anterior. Si no existe un precio de transacción anterior, el precio se establecerá con arreglo al precio más cercano al denominado “precio medio de cotización técnica”. El precio medio de cotización técnica será publicado por Captin. El precio medio de cotización técnica se publica únicamente para facilitar el inicio de la negociación y favorecer unas condiciones de negociación ordenadas en el SMN. Si los precios se encontraran a la misma distancia del precio de transacción de la ronda de negociación anterior (o, en caso de que no existiera dicho precio de transacción anterior, al precio medio de cotización técnica), el precio de transacción será el precio más elevado. Si hubiera más órdenes de venta que de compra al precio de transacción o más órdenes de compra que de venta, dichas órdenes de compra o de venta (según sea el caso) se ejecutarán de manera prorrateada en relación con el tamaño de cada orden. El método de negociación expuesto anteriormente podría implicar que una orden concreta no se ejecutara o no se ejecutara en su totalidad, aunque existiera una orden coincidente en el registro de órdenes. Las órdenes (o las partes no ejecutadas de las mismas) seguirán siendo válidas hasta el final del mes siguiente al mes en el que se presentara la orden.

¿Quién es la persona que solicita la admisión a cotización y negociación de los Certificados de Depósito para Acciones en el SMN?

La denominación jurídica de la persona jurídica que solicita la admisión a cotización es Stichting Administratiekantoor Aandelen Triodos Bank. La SAAT es una fundación (*stichting*) constituida conforme a la legislación holandesa. El domicilio social (*statutaire zetel*) de la SAAT se encuentra en Zeist, Países Bajos.

¿Por qué se elabora el Memorándum informativo?

El Memorándum informativo se ha elaborado con el fin de informar a los titulares de los Certificados de Depósito para Acciones y a los inversores potenciales en Certificados de Depósito para Acciones acerca de la admisión a cotización y negociación en el SMN.

Este documento se corresponde con la traducción al español de la Parte I del *Information Memorandum* de fecha 3 de abril de 2023. En caso de que haya alguna duda o diferencia entre la comprensión del texto en español o en inglés, siempre se tomará en consideración el texto en inglés.