

Declaració de polítiques d'aplicació a Triodos Bank NV S.E. en l'àmbit de la Normativa MiFID

1. Aspectes generals de la Normativa MiFID.

Classificació de clients i productes d'inversió.

En el marc de la política de compliment normatiu del Grupo Triodos a nivell europeu, i concretament de Triodos Bank NV Sucursal en España (d'ara endavant, "**Triodos Bank NV S.E.**" o la "**Sucursal espanyola de Triodos Bank**"), es presenta a continuació informació rellevant del règim aplicable procedent del conjunt normatiu anomenat MiFID II (d'ara endavant, conjuntament, la "**Normativa MiFID**") derivat de la Directiva 2014/65/CE relativa als mercats d'instruments financers ("MiFID II"). La Normativa MiFID ha desenvolupat i millorat els requeriments de protecció a l'inversor i transparència que es regulaven en el conjunt normatiu usualment anomenat MiFID I compost per la Directiva 2004/39/CE, la Directiva 2006/73/CE i el Reglament 1287/2006, amb la seva corresponent transposició al Dret espanyol que es va efectuar a través de la modificació de l'actual Reial decret legislatiu 4/2015, de 23 d'octubre, pel qual s'aprova el Text Refós de la Llei del Mercat de Valors (LMV) i el Reial decret 217/2008, de 15 de febrer, sobre Règim Jurídic de les Empreses de Serveis d'Inversió.

La Normativa MiFID regula les relacions entre les entitats que presten serveis d'inversió i les d'aquestes amb els seus clients, perseguint en l'àmbit de la comercialització de productes d'inversió, un increment de la protecció dels clients per mitjà de l'augment d'obligacions d'informació, garantint la transparència dels mercats i la transparència en la informació relativa a les comissions, incentius i despeses, incrementa els requeriments de formació dels empleats que comercialitzen productes d'inversió i la regulació dels conflictes d'interès, ha determinat de forma més precisa el perfil del Client inversor i l'enquadrament d'aquest en el mercat objectiu determinat per a cada producte. Així mateix, la normativa també es dirigeix a incrementar la transparència dels mercats i les obligacions de report a reguladors, així com a regular els diferents serveis d'inversió a prestar per les entitats i el corresponent registre de les relacions mantingudes amb els Clients.

TRIODOS BANK NV S.E. disposa de Polítiques Internacionals en vigor en tots els països on desenvolupa la seva activitat que regulen tots els seus processos de negoci. Especialment, tenim Departaments independents de Compliment Normatiu, Auditoria Interna i de Gestió de Riscos tant a nivell internacional com local a Espanya. Les persones que desenvolupen aquestes funcions es troben qualificades i tenen experiència i formació adequades, tal com exigeix la legislació vigent. El compliment de la Normativa MiFID és responsabilitat de l'alta direcció de Triodos Bank NV S.E.

També s'hi troben desenvolupades polítiques i procediments que regulen:

- la subcontractació de serveis crítics amb tercers (per a la recepció, execució i transmissió d'ordres).
- el tractament de la informació privilegiada;
- l'aïllament de la transmissió d'informació confidencial tant a nivell intern com de cara als Clients;
- els processos necessaris per identificar, classificar, evitar i publicitar, si escau, els potencials conflictes d'interès que es puguin produir en les relacions internes i en el servei als Clients.

Totes aquestes Polítiques i Procediments seran objecte d'actualitzacions i revisions periòdiques per adequar-les als requeriments normatius i a les millors pràctiques del mercat.

A TRIODOS BANK NV S.E. s'han desenvolupat requeriments de la normativa MiFID en ordre a protegir els interessos dels Clients fonamentalment en els següents aspectes:

A) CLASSIFICACIÓ DE CLIENTS

Entre les obligacions de les entitats proveïdores de serveis d'inversió contemplades a la normativa vigent, es troba la de classificar els clients segons el nivell de protecció aplicable a aquests i conforme a les següents categories:

- Clients DETALLISTES: Màxim nivell de protecció. Persones físiques i empreses de mida petita i mitjana.
- Clients PROFESSIONALS: Nivell de protecció mitjà. Empreses de mida mitjana-alta i Clients de caràcter institucional.
- Clients CONTRAPARTS ELEGIBLES Nivell protecció mínim. Entitats financeres i serveis d'inversió.

Triodos Bank classifica els seus clients usuaris de serveis d'inversió per defecte en la categoria de "**clients detallistes**". Tanmateix, els clients podran sol·licitar el canvi de classificació a una altra categoria seguint el procediment i els requisits establerts a l'efecte a la legislació vigent i en els procediments interns del banc.

De conformitat amb el nivell de complexitat financera dels **productes d'inversió, aquests es classifiquen en:**

- 1) **Productes complexos**, com els dipòsits estructurats sense garantia de capital, hedge funds (fons d'inversió lliure), derivats (futurs, opcions, warrants, etc.).
- 2) **Productes no complexos**, com els títols de renda fixa, accions (renda variable) o fons d'inversió UCITS.

Els CDA han estat classificats com a producte complex després de dur a terme les anàlisis corresponents en

aplicació de la normativa europea, i se'ls apliquen les mesures contemplades a la normativa MiFID per als productes complexos

B) AVALUACIÓ DE LA CONVENIÈNCIA I MERCAT OBJECTIU

TRIODOS BANK NV S.E. procedirà, amb caràcter previ a la contractació d'un producte d'inversió, a sol·licitar al Client informació sobre els seus coneixements i experiència en l'àmbit d'inversió amb l'objectiu que es pugui procedir a avaluar si el producte resulta convenient per a ell per mitjà de l'aplicació del Test de Conveniència.

En el cas que no se superi el test de conveniència del producte, sense perjudici de qualsevol altra normativa que pugui resultar aplicable en cada moment i concretament la referida al Mercat Objectiu que més endavant es descriu, el banc advertirà al Client d'aquesta circumstància i no li permetrà continuar amb la contractació.

També de conformitat amb la regulació vigent derivada de MiFID II, els productors i distribuïdors de productes d'inversió s'han d'assegurar que els productes estiguin dissenyats per cobrir les necessitats d'un Mercat Objectiu definit de Clients finals. Triodos Bank en la seva condició de comercialitzador a Espanya dels productes d'inversió que distribueix, ha obtingut la informació sobre el disseny del producte i comprèn les seves característiques i riscos de cara a l'estratègia de distribució d'aquests a Espanya. Per això, s'ha dissenyat un petit qüestionari, anomenat Test de Mercat objectiu en el cas dels CDA i Test de Comercialització en el cas dels Fondos de Inversión, per avaluar individualment la compatibilitat dels productes amb les necessitats dels Clients, determinat pels criteris normatius referits a la tipologia del Client, els seus coneixements i experiència inversora, la seva situació financera i capacitat per absorbir pèrdues, així com a la compatibilitat del perfil d'aproximació al rendiment / risc del producte i els objectius i necessitats del Client.

Amb aquesta informació i la que es troba en mans de de Triodos Bank NV S.E. sobre cada Client, entre la qual es troba el resultat del Test de Conveniència, Triodos Bank NV S.E. ha identificat el seu propi Mercat Objectiu potencial com a distribuïdor, el Mercat Objectiu Negatiu (grup de Clients incompatible amb el producte) i la informació complementària a obtenir dels Clients per fer l'avaluació individualitzada amb la finalitat de considerar-los inclosos dintre del Mercat Objectiu del producte o del seu Mercat Objectiu Negatiu.

Les ordres dels Clients que com a resultat de l'avaluació s'enquadren dintre del Mercat Objectiu negatiu, no s'executaran, i s'informarà el client d'aquesta circumstància.

C) POLÍTICA DE GESTIÓ DE CONFLICTES D'INTERÈS

A nivell local a Espanya es disposa d'una Política de gestió dels Conflictos d'Interès, que trasllada la Política internacional del Banc i les normatives nacionals d'aplicació. La Política de gestió de conflictes d'interès pot ser consultada per mitjà del lloc Web de TRIODOS BANK NV S.E. www.triodos.es.

La Política de gestió de conflictes d'interès té per objecte identificar i inventariar els possibles conflictes d'interès,

els mitjans per evitar-los i, si escau, posar en coneixement dels Clients les possibles situacions susceptibles de crear conflictes d'interès que puguin perjudicar els interessos dels Clients de conformitat amb els requeriments reguladors. Resulta d'aplicació a totes les àrees del Banc i a tots els treballadors.

Igualment, es disposa d'una Política que regula les inversions personals dels empleats de Triodos Bank de forma que es garanteixi que no s'usa informació privilegiada respecte dels productes d'inversió que comercialitza el banc i que aquestes inversions es troben perfectament controlades i sotmeses a estrictes regles de transparència, sense que resulti possible la utilització de la informació de forma abusiva o deslleial.

Triodos Bank NV SE no abona a tercers ni als seus empleats cap tipus d'incentius, honoraris, comissions o beneficis monetaris o en espècies per la comercialització dels CDA o els Fondos de Inversión en l'actualitat, fent Triodos Bank NV SE directament la seva comercialització.

L'eix fonamental de totes aquestes polítiques és la primacia de l'interès del Client en totes les relacions que mantingui amb Triodos Bank NV SE.

D) POLÍTICA DE MILLOR EXECUCIÓ I GESTIÓ D'ORDRES

TRIODOS BANK NV S.E. disposa d'una Política de Millor Execució i Gestió d'Ordres, de conformitat amb el que està previst per la normativa vigent. Aquesta Política pot ser consultada per mitjà del lloc Web de TRIODOS BANK NV S.E. www.triodos.es.

Triodos Bank NV S.E. disposa d'una **Política de Millor Execució i Gestió d'Ordres** amb l'objectiu d'obtenir el millor resultat per al client i que s'entrega en aquest document a part als efectes de la seva acceptació expressa. Es requereix del client la seva lectura atenta i detallada, així com la petició de l'aclariment de qualsevol dubte que li pugui sorgir sobre aquesta o les característiques dels productes. **Sense tenir absoluta claredat sobre el producte, el client no ha d'emetre ordres de compra.**

Conforme a la Política d'Execució d'Ordres, TRIODOS BANK NV S.E. s'obliga davant el Client a aplicar mesures raonables per obtenir el millor resultat possible per al Client en l'execució de les seves ordres. El Client reconeix i accepta que l'existència de la Política

d'Execució d'Ordres no significa que TRIODOS BANK NV S.E. estigui obligat a obtenir el millor resultat de tots els possibles a l'execució de les ordres que rebí, sinó que assumeix el compromís d'aplicar la Política d'Execució d'Ordres a l'execució de les ordres rebudes.

En el cas que per executar ordres dels Clients es transmetin aquestes a un tercer, sempre es procurarà controlar els processos en defensa de l'interès del Client, entenent aquest com la recerca dels millors resultats en termes de preu, despeses, celeritat en l'execució i informació.

Els principis que regeixen la política d'execució d'ordres són els de rapidesa, execució puntual i en les millors condicions, havent de respondre les ordres executades per Triodos Bank NV a ordres reals dels Clients rebudes i transmeses per Triodos Bank NV SE cursades per escrit, per via telefònica o per vida d'Internet Banking

(quedant aquestes enregistrades o emmagatzemades i realitzant-se per mitjà de les corresponents claus identificatives). Les ordres cursades han de quedar degudament registrades sigui quin sigui el mitjà pel qual s'hagin realitzat. Totes les operacions s'executaran de forma seqüencial i amb la major rapidesa possible.

En cas d'esdevenir dificultats o problemes en la gestió de la recepció i transmissió, així com en l'execució de les ordres que impedeixin o dificultin la seva efectiva execució, aquests esdeveniments es posaran en coneixement dels Clients el més aviat possible.

En el cas que les ordres rebudes i transmises per TRIODOS BANK NV S.E. per a la seva execució es realitzin de forma acumulada, els procediments previstos permeten garantir que en cap cas es veuran perjudicats els interessos dels Clients.

L'execució de les ordres es confirmarà al Client el més aviat possible pels canals de comunicació pactats.

E) POLÍTICA DE SALVAGUARDA D'INSTRUMENTS FINANCERS

TRIODOS BANK NV S.E. España disposa d'una Política de Salvaguarda d'Instrumentos Financiers referida concretament a les participacions o accions dels Fondos de Inversión que es comercialitzen a Espanya i que es pot consultar a la web de TRIODOS BANK NV S.E. www.triodos.es.

F) POLÍTICA D'INCENTIUS

TRIODOS BANK NV S.E. podrà rebre de tercers, incloent-hi altres entitats del seu mateix Grupo, determinades comissions, honoraris o beneficis no monetaris, relacionats amb la distribució dels productes d'inversió. Als efectes de regular aquests beneficis que s'anomenen Incentius, TRIODOS BANK NV S.E. disposa d'una Política especial per a la seva regulació que es pot trobar a www.triodos.es.

A nivell normatiu aquests Incentius es troben regulats en el Reial decret legislatiu 4/2015, de 23 d'octubre, pel qual s'aprova el text refós de la Llei de mercat de valors en el seu article 220 quinquies, així com en el Reial decret 217/2008, article 62. La Política esmentada de TRIODOS BANK NV S.E. es refereix als incentius contemplats a l'article 62, apartat 5 del Reial decret 217/2008, en el que es refereix als incentius rebuts de tercers o pagats a tercers, que per la seva naturalesa requereixen de l'obligació d'informació als Clients o Clients potencials abans de la prestació del servei d'inversió o servei auxiliar.

El criteri general de la Política d'Incentius és garantir que en les seves relacions de negoci, a TRIODOS BANK NV S.E. no es cobraran o pagaran honoraris o comissions, ni es rebran o aportaran beneficis no monetaris que puguin impedir la seva actuació en el millor interès per als seus Clients.

2. Productes d'inversió comercialitzats per Triodos Bank NV S.E. que es poden enquadrar a la Normativa MiFID: classificació, tractament i informació.

Actualment, els únics productes d'inversió que es poden enquadrar dintre de l'abast de la normativa MiFID comercialitzats per Triodos Bank NV S.E. són els certificados de depósito para acciones de Triodos Bank NV. (d'ara endavant també referits com els "**certificados**" o "**CDA**").

A) CDAs

Els CDA estan sotmesos a la normativa holandesa que trasllada les directives MiFID al seu ordenament jurídic, així com a la normativa espanyola referida a les normes de conducta i garanties en la comercialització dels serveis d'inversió. Conforme a les anàlisis efectuades, els CDA estan classificats com un producte no complex.

En cas que en un futur Triodos Bank comercialitzi a Espanya altres productes d'inversió es complementarà aquesta declaració de polítiques establint les especialitats de la política quant a aquests productes d'inversió que, en tot cas, estaran sotmesos també a la normativa MiFID. De conformitat amb el que es disposa a la Normativa MiFID, Triodos Bank NV S.E. exigeix l'emplenament del test de conveniència i el test de mercat objectiu als clients que tenen la intenció d'adquirir CDA.

Pel que fa als **riscos** inherents a la inversió en certificats, li preguem que llegeixi detingudament l'apartat "Factores de riesgo del folleto informativo de la emisión de certificados" (publicat a la pàgina web de la sucursal espanyola de Triodos Bank, www.triodos.es) i el document "Análisis del Riesgo del Producto d'Inversión CDA des de la triple aproximació de rendibilitat, seguretat i liquiditat" posats a disposició en suport durador.

Així mateix, per aclarir els dubtes que se li puguin plantejar sobre els certificados, el mateix banc i el seu funcionament, la seva missió i els seus criteris d'inversió, li preguem que revisi les **preguntes freqüents** publicades a la pàgina web de la sucursal espanyola de Triodos Bank, www.triodos.es, així com els documents d'informació fiscal i els riscos també publicats a la web i posats a la seva disposició en suport durador.

La regulació, condicions, explicació detallada de riscos i altres característiques dels certificados, es troben publicades a la pàgina web de Triodos Bank, www.triodos.es (incloent-hi, però sense estar-hi limitat, el fullet complet i fullet resumit en anglès i castellà) així com a la pàgina web de la Comissió Nacional del Mercat de Valors, www.cnmv.es (fullet resumit en castellà) sota el nom de l'emissor Stichting Administratiekantoor Aandelen Triodos Bank (SAAT). Per evitar reiteracions, li preguem encaridament que llegeixi detingudament el fullet referenciat i/o el seu resum i, si té cap dubte respecte a la natura, característiques o règim jurídic dels esmentats certificados, l'emissió, l'entitat emissora Fundación para la Administración de las Acciones de Triodos Bank NV (SAAT) (l'"**Emissor**"), el gestor i Centre d'Execució d'Ordres Triodos Bank NV o el comercialitzador Triodos Bank NV S.E., contacte per qualsevol dels següents mitjans amb l'entitat.

- Per escrit:

Triodos Bank NV, sucursal en España
c/ José Echegaray, 5

Parque Empresarial de Las Rozas 28232 Las Rozas,
Madrid

- Per telèfon o fax:

Tel. 91 640 46 84

Fax. 91 640 54 44

- Per correu electrònic:

relacionconinversores@triodos.es

L'informem així mateix que els certificadors, per tractar-se de títols exclusivament negociables en el mercat intern del mateix emissor el preu del qual pot ser objecte de variació per coincidir aquest amb el valor liquidatiu del banc calculat en cada moment, no compten amb el dret de desistiment contemplat a l'art. 7.3 de la Llei 22/2007, d'11 de juliol, sobre comercialització a distància de serveis financers destinats als consumidors, per la qual cosa, una vegada efectuada la contractació del producte, no hi ha possibilitat d'anul·lar l'operació contractada dintre dels 14 dies següents contemplats a l'esmentada norma.

S'informa també expressament que els CDA poden ser objecte d'embargament decretat per autoritats judicials i administratives i de veure's afectats per la constitució de garanties reals sobre aquests com la penyora possessòria.

B) Fons d'inversió

Els fons d'inversió estan sotmesos a la normativa holandesa que trasllada les directives MiFID al seu ordenament jurídic, així com a la normativa espanyola referida a les normes de conducta i garanties en la comercialització dels serveis d'inversió. Conforme a les anàlisis efectuades els fons d'inversió UCITS harmonitzats es troben classificats com un producte no complex.

Triodos Bank NV S.E. exigeix l'emplenament del test de conveniència i el test de mercat objectiu o de comercialització als clients que tenen la intenció d'adquirir fons d'inversió.

Pel que fa als **riscos** inherents a la inversió en fons, li preguem que llegeixi detingudament el document fonamental per a l'inversor del fons que desitgi adquirir.

La regulació, condicions, explicació detallada de riscos i altres característiques dels fons d'inversió, es troben publicades en el portal d'inversió de Triodos Bank a www.triodos.es.

Per evitar reiteracions, li preguem encaridament que llegeixi amb deteniment el document fonamental per a l'inversor i, si té qualsevol dubte quant a la naturalesa, característiques o règim jurídic dels fons d'inversió, l'entitat gestora, el Centre d'Execució d'Ordres, la Dipositària o el comercialitzador Triodos Bank NV S.E., contacti per qualsevol dels següents mitjans amb l'entitat.

- Per escrit:

Triodos Bank NV, sucursal en España

c/ José Echegaray, 5

Parque Empresarial de Las Rozas 28232 Las Rozas,
Madrid

- Per telèfon o fax:

Tel. 91 640 46 84

Fax. 91 640 54 44

- Per correu electrònic:

clientes@triodos.es

L'informem així mateix que els fons d'inversió, per tractar-se de títols negociables el preu dels quals pot ser objecte de variació no disposen del dret de desistiment contemplat a l'art. 7.3 de la Llei 22/2007, d'11 de juliol, sobre comercialització a distància de serveis financers destinats als consumidors, per la qual cosa, una vegada efectuada la contractació del producte, no hi ha possibilitat d'anul·lar l'operació contractada dintre dels 14 dies següents contemplats a l'esmentada norma.

S'informa també expressament que els fons d'inversió poden ser objecte d'embargament decretat per autoritats judicials i administratives i de veure's afectats per la constitució de garanties reals sobre aquests com la penyora possessòria.

3. Informació prèvia a subministrar pel client que pretengui contractar productes d'inversió subsumibles en l'àmbit MiFID.

El client haurà de facilitar a Triodos Bank NV S.E tota la informació necessària en consideració al servei o producte d'inversió que desitgi contractar, de conformitat amb la Normativa MiFID i les polítiques i procediments establerts per Triodos Bank NV S.E a aquest efecte.

El client pot comunicar-se amb Triodos Bank NV S.E en llengua castellana o en anglès a més de en les llengües oficials de l'Estat espanyol a les oficines corresponents del banc.

L'informem que a efectes de la Normativa MiFID, en la comercialització de CDA i fons d'inversió, Triodos Bank NV S.E. aplica les mesures de protecció del client exigides per als productes d'inversió complexos, per la qual cosa, conforme als procediments interns del banc, es considera preceptiu complimentar **el test de conveniència del producte, tal com s'ha comentat prèviament.**

Els CDA només podran ser contractats per un sol titular, no existint la possibilitat de contractar un o més d'un certificat per més d'un titular. En cas que els CDA formin part d'una herència en la qual hi hagi diversos hereus, s'haurà de procedir a la seva venda i, si escau, adquisició individualitzada per part de cada hereu.

4. Informació disponible en suport durador per al client que pretengui contractar productes d'inversió emmarcats en l'àmbit de la

Normativa MiFID.

Respecte dels productes MiFID actualment comercialitzats per Triodos Bank NV S.E., els clients tenen a la seva disposició i se'ls entrega en suport durador i amb prou antelació a l'efectiva contractació, tota la informació necessària, clara i imparcial, sobre la naturalesa i característiques del producte. Triodos Bank NV S.E., de conformitat amb els principis vigents que governen la seva actuació amb els clients, actuarà sempre amb honestedat, professionalitat i transparència, primant sobre l'interès del client en les relacions que mantingui amb aquest i defenent aquests interessos com si fossin propis.

La informació sobre els productes s'entregarà en suport durador (en paper o preferentment en format electrònic coherentment amb la filosofia de respecte al medi ambient del banc), i Triodos Bank NV S.E. podrà utilitzar els mitjans de remissió i posada a disposició d'informació que permetin al client emmagatzemar-la i recuperar-la, així com reproduir-la de forma fidedigna, incloent-hi comunicacions electròniques, fonamentalment les bústies virtuals de l'àrea personal de la banca per Internet del client.

Així mateix, s'indica que tota la informació es troba disponible a la web de Triodos Bank NV S.E. (www.triodos.es), i especialment, sense estar-hi limitat, a la que se cita a continuació referida tant als certificadors com als fons:

Pel que fa a ambdós:

- Polítiques d'aplicació en l'àmbit MiFID.
- Política de millor execució i gestió d'ordres
- Informació fiscal rellevant.
- Test de conveniència.
- Test de mercat objectiu/comercialització. Com s'indica en el formulari d'"Ordre d'adquisició/venda de CDA", el client ha manifestat el seu accés regular a internet i la seva acceptació dels canals electrònics com a mitjà d'enviament i recepció de la informació en suport durador sobre els CDA.

Pel que fa als CDA:

- Informació prèvia a la contractació.
- Fullet oficial de la campanya registrat a l'AFM (en anglès).
- Resum del fullet oficial de la campanya registrat a l'AFM (també publicat a la web de la CNMV, www.cnmv.es) sota el nom de l'emissor Stichting Administratiekantoor Aandelen Triodos Bank (SAAT).
- Preguntes més freqüents sobre els certificadors de depósito para acciones.
- El fullet oficial per a la campanya.
- Estatuts de la SAAT (en anglès).
- Condicions Administratives de la SAAT (en anglès).
- Estatuts de Triodos Bank NV (en anglès).
- Últim Informe Anual de Triodos Bank N.V.
- Condicions generals del servei de recepció i transmissió d'ordres sobre CDA.
- Ordre d'adquisició/venda de CDA (formulari).

- Anàlisi del Risc del Producte d'Inversió CDA des de la triple aproximació de rendibilitat, seguretat i liquiditat.
- Informació prèvia a la contractació.
- Fullet oficial de la campanya registrat a l'AFM (en anglès).
- Resum del fullet oficial de la campanya registrat a l'AFM (també publicat a la web de la CNMV, www.cnmv.es) sota el nom de l'emissor Stichting Administratiekantoor Aandelen Triodos Bank (SAAT).
- Preguntes més freqüents sobre els certificadors de depósito para acciones.
- El fullet oficial per a la campanya.
- Estatuts de la SAAT (en anglès).
- Condicions Administratives de la SAAT (en anglès).
- Estatuts de Triodos Bank NV (en anglès).
- Últim Informe Anual de Triodos Bank N.V.
- Condicions generals del servei de recepció i transmissió d'ordres sobre CDA.
- Ordre d'adquisició/venda de CDA (formulari).
- Anàlisi del Risc del Producte d'Inversió CDA des de la triple aproximació de rendibilitat, seguretat i liquiditat.

Quant als fons:

- Contracte de Cuenta Fondos
- Fitxa de dades fonamentals per a l'inversor.
- Últim informe econòmic del fons
- Memòria de modalitats de comercialització

Com s'indica en el formulari d'"Ordre d'adquisició/venda de CDA", el client ha manifestat el seu **accés regular a internet i la seva acceptació dels canals electrònics com a mitjà d'enviament i recepció de la informació** en suport durador sobre els CDA. En el cas de fons d'inversió, el client manifesta el seu accés regular a internet i la seva acceptació dels canals electrònics com a mitjà d'enviament i recepció de la informació en suport durador en el contracte de Cuenta Fondos.

La informació oficial disponible abans descrita necessària per a la contractació és facilitada en suport durador al client per part de Triodos Bank NV S.E. que actua com a comercialitzadora dels certificadors a Espanya i és receptora i transmissora de les ordres dels clients rebudes relatives als certificadors. Igualment, Triodos Bank NV S.E. es troba sotmès a totes les normes de conducta i protecció de l'inversor contingudes en la normativa vigent. En el cas de fons, la informació oficial disponible abans descrita és facilitada en suport durador al client per Triodos Bank.

5. Polítiques de Triodos Bank NV S.E. quant a l'execució d'ordres cursades pels clients. Costos, requeriments i procediment d'execució.

Com s'ha comentat prèviament, Triodos Bank NV S.E. disposa d'una Política pública que regula les mesures

necessàries per obtenir el millor resultat possible en l'execució de les ordres dels seus clients en atenció a diferents elements com el preu, els costos, la rapidesa, la probabilitat d'execució i liquidació, el volum, la naturalesa o qualsevol altra circumstància convenient per a l'execució de les ordres en el millor interès del client i per a l'obtenció del millor resultat possible per ell. **Aquesta Política de Millor Execució i Gestió d'Ordres** s'entrega al client per a la seva lectura, comprensió i acceptació expressa. Quant als elements associats al risc del producte, Triodos Bank NV S.E. posa a la seva disposició "Factors de risc" del fullet informatiu de l'emissió de certificadors (publicat a la pàgina web de la sucursal espanyola de Triodos Bank, www.triodos.es, tant el fullet complet com el resumit, en anglès i en castellà, així com el resum del fullet en castellà, a la pàgina web de la Comissió Nacional del Mercat de Valors, www.cnmv.es) i el document resumit referit als riscos del producte anomenat Anàlisi del Risc del Producte d'Inversió CDA des de la triple aproximació de rendibilitat, seguretat i liquiditat.

En el cas que per a executar ordres dels clients aquestes es transmetin a un tercer, sempre es procurarà controlar els processos en defensa de l'interès del client, entenent-lo com una recerca dels millors resultats en termes de preu, despeses i rapidesa en l'execució i informació. Actualment, les ordres de compra/venda de certificadors de depòsit para acciones de Triodos Bank NV no s'executen a través de cap tercera entitat ja que l'únic Centre d'Execució d'Ordres és Triodos Bank NV a Holanda. Les ordres de compra venda de CDA s'executen sempre al preu determinat dels CDA en cada moment i publicat a la web www.triodos.es. (valor liquidatiu del banc) i s'executen per imports globals quan les ordres de compra i venda es casen en el mercat intern o, en cas que Triodos Bank NV així ho decideixi, s'executen contra el buffer (nombre de CDA que Triodos Bank NV pugui adquirir en cas d'existir més ordres de venda que de compra) o, seqüencialment per ordre de data i hora de recepció de les ordres en cas de resultar necessari, i sempre com més aviat millor, tret que no sigui possible a causa de les característiques de l'ordre, del mercat o del mateix interès del client.

A aquests efectes es destaca expressament que **Triodos Bank N.V.**, per aplicació de la possibilitat d'adquisició de CDA en el mercat intern contra el buffer abans esmentat, **pot actuar com a contrapart en l'execució de les ordres de compra i venda de CDA**, la qual cosa es reflecteix a la Política de Millor Execució i Gestió d'Ordres i ha de ser acceptat expressament pel client. També s'informa que totes les ordres quedaran degudament **registrades en suports adequats** i duradors de conformitat amb la Política interna de Registre que té el banc a aquests efectes.

Costos: la informació sobre els costos associats a la compra i venda de certificadors es troba recollida en el fullet publicat a la pàgina web de la sucursal espanyola de Triodos Bank, www.triodos.es (fullets complet en anglès i el resum en espanyol), així com en el resum del fullet en espanyol publicat a la pàgina web de la Comissió Nacional del Mercat de Valors (www.cnmv.es). Aquests costos es concreten en un 0,5 % de l'import de la transacció de compra o de venda amb un mínim de 5 euros. En el cas de fons, els costos per ordre de subscripció i reemborsament tenen un límit de 5% sobre l'import de l'ordre.

Informació periòdica: Triodos Bank NV S.E. l'informarà amb una periodicitat trimestral de la seva posició en CDA i fons d'inversió i de les operacions amb CDA i fons d'inversió que hagi realitzat en aquest període per mitjà de l'enviament d'extractes a la bústia virtual de l'àrea personal de la seva Banca Internet. En el cas que vostè vulgui rebre aquesta informació amb una periodicitat inferior té dret a sol·licitar-ho d'acord amb la legislació vigent, però l'entitat podrà cobrar-li una comissió per repercutir-li els costos d'aquest servei.

Requeriment de comptar amb compte obert en el banc: els titulars de certificadors disposaran en tot cas d'un compte associat obert a Triodos Bank NV S.E. per carregar els imports de les compres de certificadors futures o percebre els imports de les vendes que es puguin realitzar, així com per percebre els dividendes que si escau els puguin correspondre i que li seran pagats en aquest compte per Triodos Bank NV. Aquest compte associat haurà de ser únic per a tots els certificadors de la mateixa titularitat. Ens permetem indicar-li també que s'admet únicament un sol titular, persona física o jurídica, de certificadors. Tanmateix, dos o més clients poden associar els CDA dels quals sigui titular cada un al mateix compte del que siguin cotitulars. En el cas de fons, la Cuenta Fondos ha d'estar associada a un compte corrent.

Contracte del Servei de Recepció i Transmissió d'Ordres: les condicions generals del servei de recepció i transmissió d'ordres de compra/venda de CDA, a les quals es troba sotmès el servei es troben regulades en les Condicions Generals que es lliuren en suport durador juntament amb aquest document. A aquests efectes, Triodos Bank NV considerarà que el client ha acceptat les esmentades condicions generals en el supòsit que aquest cursi una ordre de compra o venda després de la seva recepció.

Aquestes condicions generals i la resta de la documentació esmentada es troben també a la seva disposició a la pàgina web de Triodos Bank NV S.E (www.triodos.es).

6. Polítiques organitzatives, de tractament d'informació privilegiada i de gestió de conflictes d'interès.

Triodos Bank NV disposa de polítiques internacionals en vigor en tots els països on desenvolupa la seva activitat de negoci. Especialment, comptem amb departaments independents de Compliment Normatiu, Auditoria Interna i de Gestió de Riscos tant a nivell internacional com local a Espanya. Les persones que desenvolupen aquestes funcions es troben qualificades i tenen experiència i formació adequades, tal com exigeix la legislació vigent. El compliment de la Normativa MiFID és responsabilitat de l'alta direcció de Triodos Bank NV S.E.

També es troben desenvolupades polítiques i procediments que regulen:

- La subcontractació de serveis crítics amb tercers (per a la recepció, execució i transmissió de ordres referides a certificadors no se subcontracta a cap tercer).
- El tractament de la informació privilegiada.
- L'aïllament de la transmissió d'informació confidencial tant a nivell intern com de cara als clients.

- La record keeping policy on s'informa de la forma de registre i arxiu d'ordres de Clients.
- La Política d'Inversions personals dels empleats de Triodos Bank,
- La Política de Gestió de Conflictes d'Interès.

L'eix fonamental de totes aquestes polítiques és la primacia de l'interès del client en totes les relacions que mantingui amb Triodos Bank NV S.E.

Es poden dirigir a Triodos Bank NV S.E. per a qualsevol sol·licitud d'informació complementària pel que fa al règim jurídic instaurat per la Normativa MiFID o sobre els certificados de depósito para acciones de Triodos Bank.