

Triodos Bank

Dies ist eine Übersetzung der Zusammenfassung des Prospekts für das Angebot von Aktienähnlichen Rechten der Triodos Bank N.V. Die englische Version dieses Prospekts inklusive Zusammenfassung - wie auf www.triodos.com/investors veröffentlicht - ist führend.

ZUSAMMENFASSUNG

Abschnitt A - Einführung und Warnhinweise

Diese Zusammenfassung sollte als Einführung in diesen Prospekt (den **Prospekt**) gelesen werden. Dieser Prospekt bezieht sich auf das Angebot der Triodos Bank N.V. (**Triodos Bank**) über die Stiftung „Stichting Administratiekantoor Aandelen Triodos Bank (die **Emittentin**) von bis zu 3.000.000 Triodos Aktienähnliche Rechte in eingetragener Form (die **Aktienähnlichen Rechte**) für Stammaktien in eingetragener Form mit einem Nennwert von jeweils 50 EUR (die **Aktien**) am Kapital der Triodos Bank (das **Angebot**). Das Angebot besteht aus einem öffentlichen Angebot, welches der Öffentlichkeit in Belgien, Deutschland, den Niederlanden und Spanien angeboten wird.

Die Aktienähnlichen Rechte wurden an keiner Wertpapierbörse notiert. Die Triodos Bank führt jedoch Transaktionen zum Nettoinventarwert (NAV) von Aktienähnlichen Rechten durch. Die Aktienähnlichen Rechte werden nur in den Ländern ausgegeben und/oder angeboten, in denen Angebote und Verkäufe der Aktienähnlichen Rechte rechtmäßig vorgenommen werden dürfen, und nur an Personen, für die dies zulässig ist.

Jede Entscheidung, in die Aktienähnlichen Rechte zu investieren, sollte auf der Berücksichtigung dieses Prospekts als Ganzes durch den Investor beruhen. Ein Investor könnte das investierte Kapital ganz oder teilweise verlieren. Wenn ein Anspruch in Bezug auf die in diesem Prospekt enthaltenen Informationen vor ein Gericht gebracht wird, muss der klagende Investor nach nationalem Recht möglicherweise die Kosten für die Übersetzung dieses Prospekts tragen, bevor das Gerichtsverfahren eingeleitet wird. Die zivilrechtliche Haftung gilt nur für Personen, die die Zusammenfassung einschließlich ihrer Übersetzung eingereicht haben, jedoch nur dann, wenn die Zusammenfassung irreführend, ungenau oder inkonsistent ist, wenn sie zusammen mit den anderen Teilen dieses Prospekts gelesen wird oder wenn sie im Zusammenhang mit den anderen Teilen dieses Prospekts keine wesentlichen Informationen bietet, um den Investoren bei der Überlegung zu helfen, ob sie in die Aktienähnlichen Rechte investieren sollen.

Der offizielle Name der Triodos Bank lautet Triodos Bank N.V. Ihre offizielle Identifikationsnummer ist 724500PMK2A2M1SQ228. Die Adresse der Triodos Bank lautet: Nieuweroordweg 1, 3704 EC Zeist, Niederlande. Ihre Telefonnummer lautet +31 (0)30 693 6500 und ihre Website www.triodos.com. Emittentin ist die Stiftung „Stichting Administratiekantoor Aandelen Triodos Bank“. Deren offizielle Identifikationsnummer ist 724500AXW9XL61ECTY19. Die Adresse der Emittentin lautet: Nieuweroordweg 1, 3704 EC Zeist, Niederlande. Ihre Telefonnummer lautet +31 (0)30 693 6500.

Die zuständige Behörde, die den Prospekt genehmigt, ist die niederländische Aufsichtsbehörde AFM. Die Adresse der AFM lautet: Vijzelgracht 50, 1017 HS Amsterdam, Niederlande. Ihre Telefonnummer lautet +31 (0)20 797 2000 und ihre Website www.afm.com. Die AFM hat den Prospekt am 24. September 2020 genehmigt. Die AFM genehmigt diesen Prospekt nur bezogen auf die in der Prospektverordnung festgelegten Standards für Vollständigkeit, Verständlichkeit und Konsistenz. Eine solche Genehmigung sollte nicht als Bestätigung der Qualität der Aktienähnlichen Rechte und der Emittentin oder der Triodos Bank angesehen werden, die Gegenstand dieses Prospekts sind. Anleger sollten selbst beurteilen, ob eine Anlage in die Aktienähnlichen Rechte geeignet ist.

Abschnitt B - Wichtige Informationen zur Emittentin und zur Triodos Bank

Wer ist die Emittentin der Aktienähnlichen Rechte?

Alle Aktien der Triodos Bank werden an die Stichting Administratiekantoor Aandelen Triodos Bank (die Emittentin der Aktienähnlichen Rechte) ausgegeben, die jeweils ein Aktienähnliches Recht für eine Aktie ausstellt. Die Emittentin hält die Stimmrechte an den Aktien, um die Identität und Arbeitsweise der Triodos Bank zu schützen. In Bezug auf das Stimmrecht gibt es keine Unterschiede zwischen den Aktien. Bei der Ausübung ihrer Rechte orientiert sich die Emittentin an den Interessen der Inhaber von Aktienähnlichen Rechten und der Triodos Bank sowie an den Grundprinzipien, die in den Zielen der Triodos Bank zum Ausdruck kommen.

Wer ist die Emittentin der (zugrunde liegenden) Aktien?

Der offizielle Name der Emittentin der (zugrunde liegenden) Aktien lautet Triodos Bank N.V. Der Handelsname der Bank ist Triodos Bank. Die Triodos Bank hat keine anderen Handelsnamen. Die Triodos Bank N.V. wurde am 30. Juni 1980 als Aktiengesellschaft nach niederländischem Recht gegründet und vor dem Notar A.G. van Solinge aus Amsterdam offiziell beurkundet. Die Triodos Bank führt ihre Geschäfte nach niederländischem Recht. Ihre offizielle Identifikationsnummer ist 724500PMK2A2M1SQQ228. Der Sitz der Triodos Bank befindet sich in Zeist, Niederlande. Die Adresse lautet Nieuweroordweg 1, 3704 EC, Zeist, Niederlande und die Telefonnummer lautet +31 (0) 30 693 6500.

Die wesentlichen Tätigkeiten der Triodos Bank seit ihrer Gründung sind Bank- und Investmentgeschäfte. Die Triodos Bank möchte Geld im weitesten Sinne positiv und unternehmerisch mit der Lebensqualität der Menschen verbinden. Sozial verantwortliches Unternehmertum steht im Mittelpunkt dieser Bemühungen. Und nachhaltiges Bankwesen spiegelt diesen Unternehmertegeist und die positiven Veränderungen in der Bankenbranche wider. Die Triodos Bank ist eine europäische Bank, die unter der aktuellen Eigenkapitalrichtlinie handelt, mit Niederlassungen in vier Ländern (in den Niederlanden, Belgien, Spanien und Deutschland), mit einer Tochtergesellschaft im Vereinigten Königreich und mit zusätzlichen Engagements u.a. in Frankreich und Irland. Der Hauptsitz und der satzungsgemäße Sitz befinden sich in Zeist, Niederlande.

Die Aktivitäten der Triodos Bank verteilen sich auf zwei Kernbereiche: Das Spar- und Kreditgeschäft der Triodos Bank sowie Investment Services und Triodos Investment Management, ein weltweit aktiver Impact-Investor. Triodos Investment Management verwaltet und investiert über Investmentfonds oder Investmentinstitute unter dem Namen Triodos.

Der Vorstand der Triodos Bank (der „Vorstand“, jedes Mitglied ein „Vorstandsmitglied“) besteht aus Peter Blom (Chief Executive Officer und Vorsitzender); Jellie Banga (Chief Operation Officer und stellvertretende Vorsitzende), André Haag (Chief Financial Officer) und Carla van der Weerd (Chief Risk Officer). Peter Blom hat sich entschieden, von seinem Posten als Vorstandsmitglied und Chief Executive Officer im Laufe des Jahres 2021 zurückzutreten. Der Prozess zur Findung seiner Nachfolge wurde angestoßen. Der Abschlussprüfer der Triodos Bank ist PricewaterhouseCoopers Accountants N.V.

Welches sind die wichtigsten Finanzinformationen zur Triodos Bank?

Gewinn- und Verlustrechnung der Triodos Bank (in Mio. EUR)

	2019 niederlä ndische GAAP	2018 niederlä ndische GAAP	2017 niederlä ndische GAAP	2019 IFRS	2018 IFRS	Nicht geprüfte IFRS für das Halbjah r 2020	Nicht geprüfte IFRS für das Halbjah r 2019
Nettozinsertrag	185,2	169,5	152,8	185,1	169,4	92,0	88,0
Nettoprovisionserträge	105,3	85,2	84,9	105,3	85,2	50,8	54,1

Abschreibung und Wertberichtigung auf finanzielle Vermögenswerte	3,9	3,5	1,8	5,4	6,4	12,6	2,0
Handelsergebnis	-	-	-	-	-	-	-
Betriebsergebnis vor Steuern	53,8	45,0	49,6	52,6	46,4	8,5	24,4
Nettogewinn	38,8	34,7	37,4	37,9	35,2	6,7	18,1
Nettogewinn pro Aktie (in EUR)	2,78	2,69	3,19	2,72	2,73	0,47	1,31

Die Zinserträge der Triodos Bank lagen aufgrund eines Anstiegs des Kreditvolumens leicht über dem Vorjahresniveau. Das Ergebnis wurde aufgrund sinkender Margen infolge des historisch niedrigen Zinsumfeldes in Europa unter Druck gesetzt. Die Provisionserträge lagen unter dem Vorjahresniveau, was hauptsächlich auf einen einmaligen Posten zurückzuführen war, der im ersten Halbjahr 2019 verbucht wurde. Die Triodos Bank erzielte im ersten Halbjahr 2020 einen Nettogewinn von 6,7 Mio. EUR, 11,4 Mio. EUR weniger als im Vorjahreszeitraum. Diese deutliche Verringerung des Nettogewinns der Triodos Bank im Vergleich zum Vorjahreszeitraum war hauptsächlich auf eine deutlich gestiegene Zuführung zur Risikovorsorge für das Kreditgeschäft in Höhe von 12,6 Mio. EUR in den ersten sechs Monaten des Jahres zurückzuführen, die auf die Bilanzierung der gesamten ECL-Rückstellung gemäß den Rechnungslegungsvorschriften zurückzuführen waren. Der Hauptgrund für die Erhöhung der ECL-Rückstellung im Jahr 2020 waren Kredite, die in die sogenannten ECL-Stufen 1 und 2 eingestuft sind, die empfindlich auf zukunftsgerichtete makroökonomische Parameter reagieren und von der COVID-19-Krise negativ beeinflusst werden.

Bilanz der Triodos Bank (in Mio. EUR)

	2019 nieder- ländische GAAP	2018 nieder- ländische GAAP	2017 nieder- ländische GAAP	2019 IFRS	2018 IFRS	Nicht geprüfte IFRS für das Halbjahr 2020¹
Summe der Aktiva	12.060,3	10.850,1	9.902,3	12.079,6	10.867,1	12.877,7
Vorrangige Verbindlichkeiten	-	-	-	-	-	-
Nachrangige Verbindlichkeiten	25,9	25,8	1,0	25,9	25,8	25,9
Kredite an Kunden²	8.187,5	7.248,0	6.597,9	8.205,9	7.266,6	8.585,3
Einlagen von Kunden³	10.690,0	9.558,2	8.721,9	10.693,7	9.563,7	11.486,8
Gesamtes Eigenkapital	1.199,5	1.111,9	1.012,9	1.198,7	1.112,0	1.186,0
Kernkapitalquote (CET1)	17,9%	17,5%	19,2%	17,8	17,4	19,7%
Gesamtkapitalquote	17,9%	17,5%	19,2%	17,8	17,4	19,7%
Leverage Ratio	8,5%	8,6%	8,9%	8,5	8,6	8,1%

¹ Die IFRS-Bilanz für das Halbjahr 2019 wurde nicht veröffentlicht. Im Halbjahresbericht 2020 wurden die Bilanzzahlen nach IFRS 2019 als Vergleich herangezogen. Die IFRS-Gewinn- und Verlustrechnung für das Halbjahr 2019 wurde als Vergleich im Finanzbericht für das Halbjahr 2020 veröffentlicht.

² Die Position wird im niederländischen GAAP-Jahresabschluss als „Kredite“ verbucht

³ Die Position wird im niederländischen GAAP-Jahresabschluss als „Kundeneinlagen“ dargestellt

Der Anstieg der Verbindlichkeiten in der Bilanz im ersten Halbjahr 2020 war hauptsächlich auf starke Zuflüsse von Kundeneinlagen in Höhe von 793 Mio. EUR auf 11,5 Mrd. EUR per Ende Juni 2020 zurückzuführen (Ende 2019: EUR 10,7 Milliarden). Die Kapitalposition war gegenüber dem Vorjahr stabil: EUR 1,2 Milliarden per Ende Juni 2020 (Ende 2019: EUR 1,2 Milliarden).

Auf der Aktivseite wurde die zusätzlichen Kundeneinlagen hauptsächlich zur Weiterentwicklung unseres nachhaltigen Kreditportfolios verwendet. Die Triodos Bank verzeichnete im ersten Halbjahr einen Anstieg der nachhaltigen Kredite um 379 Mio. EUR auf 8,6 Mrd. EUR Ende Juni 2020 (Ende 2019: EUR 8,2 Milliarden). Der Rest der zusätzlichen Mittel (352 Mio. EUR) wurde im ersten Halbjahr 2020 hauptsächlich in hochliquide Schuldtitel investiert.

PricewaterhouseCoopers Accountants N.V. („PwC“), unabhängige Abschlussprüfer, haben den Jahresabschluss der Triodos Bank für die am 31. Dezember 2017, 2018 und 2019 endenden Geschäftsjahre sowie den Pro-forma-IFRS-Jahresabschluss 2019 geprüft und uneingeschränkte Bestätigungsvermerke erteilt. Die Triodos Bank bestätigt, dass die Informationen aus diesem Jahresabschluss korrekt wiedergegeben wurden und dass, soweit es ihr bekannt ist und sie dies aus den Informationen schließen kann, keine Tatsachen ausgelassen wurden, die die wiedergegebenen Informationen ungenau oder irreführend darstellen würden. Die Berichte des Abschlussprüfers zu (I) dem Konzern- und Unternehmensabschluss für das am 31. Dezember 2019 endende Geschäftsjahr und (II) dem Pro-forma-IFRS-Konzernjahresabschluss 2019 enthalten eine Anmerkung im Zusammenhang mit der Unsicherheit in Bezug auf die Auswirkungen des COVID-19 Virus, die wie folgt lautet: *(I) Wir weisen auf Anmerkung 55 im Jahresabschluss des Geschäftsberichts 2019 hin, in der das Management die möglichen Auswirkungen und Folgen des COVID-19 (Corona-Virus) auf das Unternehmen und das Umfeld, in dem das Unternehmen tätig ist, beschrieben hat, sowie die Maßnahmen, die es ergriffen und geplant hat, um mit diesen Ereignissen oder Umständen umzugehen. Dieser Hinweis weist auch darauf hin, dass Unsicherheiten bestehen bleiben und es derzeit nicht angemessen möglich ist, die zukünftigen Auswirkungen abzuschätzen. Unsere Meinung hat sich in dieser Hinsicht nicht geändert*“, und (II) *„Wir weisen auf Anmerkung 32 im Pro-Forma IFRS Konzernjahresabschluss hin, in der das Management die möglichen Auswirkungen und Folgen des Corona-Virus (COVID-19) auf die Bank und das Umfeld, in dem die Bank tätig ist, beschrieben hat, sowie die Maßnahmen, die es ergriffen und geplant hat, um mit diesen Ereignissen oder Umständen umzugehen. Dieser Hinweis weist auch darauf hin, dass Unsicherheiten bestehen bleiben und es derzeit nicht angemessen möglich ist, die zukünftigen Auswirkungen abzuschätzen. Unsere Meinung hat sich in dieser Hinsicht nicht geändert*“. Die Adresse von PwC lautet: Thomas R. Malthusstraat 5, 1066 JR Amsterdam, Niederlande. Der Abschlussprüfer, der die Berichte des Abschlussprüfers im Namen von PwC unterzeichnet, ist Mitglied des niederländischen Instituts für Wirtschaftsprüfer (Nederlandse Beroepsorganisatie van Accountants).

Welches sind die Hauptrisiken, die für die Triodos Bank spezifisch sind?

Risiken für die Bankenbranche im Allgemeinen und deren Beziehung zur Triodos Bank im Besonderen

- Das Niedrigzinsumfeld hat die Finanzlage und/oder die Ertragslage der Triodos Bank erheblich und nachteilig beeinflusst, was möglicherweise weiterhin geschehen wird. Als Bank wird das Geschäft der Triodos Bank wesentlich von den Bedingungen an den Finanzmärkten und den wirtschaftlichen Bedingungen beeinflusst. Der derzeitige wirtschaftliche Abschwung aufgrund der COVID-19-Krise hat die Geschäfts- und Finanzlage der Triodos Bank erheblich nachteilig beeinflusst und kann dies weiterhin tun.
- Die Triodos Bank kann einem erheblichen Wettbewerbsdruck ausgesetzt sein, da auf den Heimatmärkten der Triodos Bank ein zunehmender Wettbewerb um die Art der Bankgeschäfte und andere Produkte und Dienstleistungen besteht, die die Triodos Bank anbietet.
- Die Triodos Bank ist dem Risiko von Interventionen durch Aufsichtsbehörden ausgesetzt.
- Die Triodos Bank kann von einer nachteiligen Änderung der geltenden Gesetze und/oder Vorschriften betroffen sein. Es ist möglich, dass Gesetze und Vorschriften, die das Geschäft der Triodos Bank oder bestimmte Produkte und Dienstleistungen regeln, in einer Weise geändert oder interpretiert werden, die der Triodos Bank schaden. Die Einnahmen und Kosten der Triodos Bank, die Rentabilität und das verfügbare oder erforderliche regulatorische Kapital könnten auch durch eine Erhöhung oder Änderung des Regulierungsgrades in einem der bestehenden oder neuen Märkte der Triodos Bank beeinflusst werden.

Risiken, die sich speziell auf das Geschäft und die Umstände der Triodos Bank beziehen

- Die Stakeholder der Triodos Bank erwarten, dass sie im Einklang mit ihrer Mission und ihrem langjährigen Leumund handelt. Die Triodos Bank ist dem Risiko ausgesetzt, ihren Ruf zu schädigen, was zu Geschäftsverlusten und Einlagenabflüssen führen kann.
- Die Triodos Bank ist in einer begrenzten Anzahl von Sektoren aktiv. Dies führt zu einer Kreditrisikokonzentration und damit zu einer höheren Anfälligkeit der Triodos Bank für einen Abschwung in diesen Sektoren.
- Die Triodos Bank wird hauptsächlich aus Mitteln finanziert, die ihr von Privatkunden anvertraut werden. Der Mangel an Finanzierung durch institutionelle Investoren impliziert eine Konzentration auf die Refinanzierung durch Kundeneinlagen. In Zeiten anhaltender und starker Liquiditätsengpässe kann es sich für die Triodos Bank als schwierig und kostspielig erweisen, Zugang zu den Geld- und Kapitalmärkten zu erhalten, da sie auf diesen Finanzierungsmärkten derzeit weder präsent ist noch Erfahrung in diesen Märkten nachweisen kann. Dies könnte sich nachteilig auf die Finanzergebnisse der Triodos Bank auswirken.
- Die Triodos Bank ermöglicht Transaktionen in den Aktienähnlichen Rechten zu einem Preis, der auf der Grundlage eines Finanzmodells ermittelt wird, das den Nettoinventarwert ableitet. Die Übertragung der Aktienähnlichen Rechte unterliegt Einschränkungen. Die Aktienähnlichen Rechte sind weder an einer Wertpapierbörse notiert, noch besteht ein ähnlicher öffentlicher Markt für Aktienähnlichen Rechte. Diese Methode kann den Zugang der Triodos Bank zu zusätzlichem Kapital einschränken.
- Die Triodos Bank hat im Vergleich zu ihrer Gesamtgröße einen relativ breiten EU-Fußabdruck. Änderungen lokaler Gesetze oder ein Ausfall eines bestimmten Landes können sich negativ auf die Finanzergebnisse der Triodos Bank auswirken.

Abschnitt C - Wichtige Informationen zu den Aktien und Aktienähnlichen Rechten

Welches sind die Hauptmerkmale der (zugrunde liegenden) Aktien und Aktienähnlichen Rechte?

Beschreibung der Aktien

Die Aktien wurden nach niederländischem Recht herausgegeben und stellen Namensaktien dar. Das Register wird in der Zentrale der Triodos Bank im Nieuweroordweg 1, 3704 EC, Zeist, Niederlande, geführt. Die zugrunde liegenden Aktien lauten auf Euro.

Das zur Ausgabe berechnete Aktienkapital der Triodos Bank beläuft sich auf 1.500.000.000 EUR, aufgeteilt in 30.000.000 Aktien mit einem Nennwert von jeweils 50 EUR. Die Aktien werden auf unbestimmte Zeit ausgegeben. Am 31. Dezember 2019 betrug die Anzahl der ausgegebenen und vollständig durch die Emittentin eingezahlten Aktien 14.401.765.

Dividendenpolitik

Von dem Gewinn wird, wie aus der verabschiedeten Gewinn- und Verlustrechnung hervorgeht, vom Vorstand ein Anteil für die Bildung oder Ergänzung von Rücklagen verwendet, soweit dies als wünschenswert erachtet wird. Sofern die Jahreshauptversammlung nichts anderes beschließt, wird der verbleibende Gewinn an die Aktionäre ausgezahlt. Der Vorstand strebt eine stabile Dividendenausschüttung pro Aktienähnliches Recht an. Diese Absicht ist jedoch für die Triodos Bank und/oder ihren Vorstand in keiner Weise bindend. Die Dividendenpolitik der Triodos Bank liegt im absoluten und alleinigen Ermessen der Triodos Bank und unterliegt den geltenden satzungsmäßigen und gesetzlichen (europäischen) Anforderungen. Es ist möglich, Dividenden in bar oder ganz oder teilweise in Form von Aktien und für den Inhaber des Aktienähnlichen Rechtes in Form von Aktienähnlichen Rechten zur Verfügung zu stellen. Alle Dividendenzahlungen sind nicht kumulativ.

Beschreibung der Aktienähnlichen Rechte

Die Aktienähnlichen Rechte wurden nach niederländischem Recht erstellt und werden nach niederländischem Recht in Zusammenarbeit mit der Triodos Bank herausgegeben. Die Emittentin stellt für jede Aktie ein Aktienähnliches Recht aus. Aktienähnliche Rechte können auch in Form von Bruchteilen ausgestellt werden, wobei diese Bruchteile auf drei (3) Dezimalstellen gerundet werden sollen und die Summe der Bruchteile

einem Gesamtteil (1) entspricht. Die Aktienähnlichen Rechte werden auf unbestimmte Zeit ausgegeben. Sie lauten auf Euro.

Mit den Aktienähnlichen Rechten und der Vorrangigkeit verbundene Rechte

Inhaber von Aktienähnlichen Rechten haben die Rechte, die das niederländische Recht der Tatsache zuschreibt, dass die Aktienähnlichen Rechte in Zusammenarbeit mit der Triodos Bank ausgestellt wurden. Die mit den Aktienähnlichen Rechten verbundenen Rechte beziehen sich unter anderem auf die auf den Aktienähnlichen Rechten zu zahlenden Dividenden und Liquidationszahlungen sowie auf das Recht, an den Jahreshauptversammlungen teilzunehmen und bei solchen Versammlungen zu sprechen. Aktienähnlichen Rechte verkörpern kein Stimmrecht bei den Jahreshauptversammlungen. Inhaber von Aktienähnlichen Rechten haben ein ihrem Anteil angemessenes Vorkaufsrecht, das vom Vorstand begrenzt oder ausgeschlossen werden kann. Die Aktienähnlichen Rechte sind nicht konvertierbar. Nicht konvertierbar bedeutet, dass ein Aktienähnliches Recht nicht in eine Aktie umgewandelt werden kann. Die Aktienähnlichen Rechte sind gleichrangig miteinander.

Übertragbarkeit der Aktienähnlichen Rechte

Grundsätzlich ist die Übertragung von Aktienähnlichen Rechten nicht zulässig, wenn und soweit die erwerbende Partei allein oder zusammen mit einem oder mehreren Konzernunternehmen oder auf der Grundlage einer Vereinbarung zur direkten oder indirekten Zusammenarbeit mit einem oder mehreren anderen Unternehmen oder Personen Inhaber ist oder infolge der Übertragung Inhaber eines Nominalbetrags von Aktienähnlichen Rechten wird, der zusammen zehn Prozent (10 %) oder mehr des gesamten ausgegebenen Kapitals der Triodos Bank entspricht. Unter außergewöhnlichen Umständen können die vorstehenden Bestimmungen nach Ermessen des Vorstands der Triodos Bank abweichen.

Preis

Die Triodos Bank ermittelt den Preis der Aktienähnlichen Rechte auf der Grundlage eines Finanzmodells, das den berechneten Nettoinventarwert pro Aktienähnliches Recht ableitet. Der Nettoinventarwert der Triodos Bank entspricht dem Buchwert ihrer Vermögenswerte abzüglich des Buchwerts ihrer Verbindlichkeiten. Der Nettoinventarwert ist ein allgemein anerkannter Rechnungslegungsrahmen, der als eine einzige definierbare Einheit dargestellt wird. Es handelt sich jedoch nur um eine Darstellung der zugrunde liegenden Realität, die immer unsichere Elemente enthält. In bestimmten Zeiträumen kann der Preis für Kampagnenzwecke festgelegt werden. Für den Fall, dass bei der Berechnung des Preises der Aktienähnlichen Rechte ein Fehler gemacht wird, wurde ein Rückforderungsverfahren festgelegt. Rabatte auf den Preis können in bestimmten Zeiträumen möglich sein. In bestimmten Zeiträumen können bestimmten Investoren Rabatte auf die Transaktionsentgelte gewährt werden. Diese Rabatte werden auf den Länderwebsites der Triodos Bank veröffentlicht.

Keine Börsennotierung

Die Aktienähnlichen Rechte sind weder auf einem regulierten Markt noch auf einer multilateralen Handelsplattform (MTF) notiert, noch besteht die Absicht, dies zu tun. Der ISIN-Code (International Securities Identification Number) der Aktienähnlichen Rechte lautet NL0010407946.

Durchführung von Transaktionen mit Aktienähnlichen Rechten

Die Triodos Bank ermöglicht Transaktionen mit Aktienähnlichen Rechten zum angegebenen Preis, wobei die Triodos Bank die einzige Gegenpartei für Kauf- und Verkaufsaufträge ist. Die Bedingungen, unter denen die Triodos Bank diese Transaktionen ermöglicht, sind in den „Grundsätzen zur Durchführung von Transaktionen mit Aktienähnlichen Rechten“ zur Ermöglichung von Transaktionen mit Aktienähnlichen Rechten aufgeführt, die auf den Unternehmens- und lokalen Websites der Triodos Bank zu finden sind. Diese Bedingungen liegen im alleinigen Ermessen der Triodos Bank und können von Zeit zu Zeit geändert werden.

Welches sind die Hauptrisiken, die für die Aktienähnlichen Rechte spezifisch sind?

- Die Triodos Bank ermöglicht Transaktionen mit Aktienähnlichen Rechten durch Rückkauf und (Wieder-) Verkauf von Aktienähnlichen Rechten. Die Triodos Bank kann nach eigenem Ermessen beschließen, entsprechende Transaktionen einzuschränken oder auszusetzen, z. B. im Falle eines

unausgeglichenes Auftragsvolumens oder wenn die Triodos Bank ihr regulatorisches Limit für den Rückkauf von Aktienähnlichen Rechten erreicht hat oder sich diesem nähert. Infolgedessen können Anleger während eines Zeitraums von mehreren Monaten oder deutlich länger möglicherweise nicht wunschgemäß (alle) Aktienähnlichen Rechte verkaufen oder anderweitig veräußern.

- Der Preis der Aktienähnlichen Rechte basiert auf dem Nettoinventarwert der Triodos Bank, der gemäß dem internationalen Rechnungslegungsstandard IFRS berechnet wird. Risiken für den Bankensektor im Allgemeinen und deren Auswirkungen auf die Triodos Bank im Besonderen sowie Risiken, die sich speziell auf das Geschäft und die Umstände der Triodos Bank beziehen, können den Nettoinventarwert der Triodos Bank erheblich beeinträchtigen. Gemäß IFRS basieren die Rückstellungen für Kreditverluste auf historischen, aktuellen und zukunftsgerichteten Informationen. Dies kann aufgrund von Änderungen der wirtschaftlichen Aussichten zu einer Abwärtsvolatilität bei der Preisgestaltung der Aktienähnlichen Rechte führen. Im Jahr 2020 sind diese Änderungen der wirtschaftlichen Aussichten hauptsächlich auf die Wirtschaftskrise infolge der COVID-19-Pandemie zurückzuführen.
- Die Triodos Bank könnte möglicherweise in Zukunft keine Dividenden mehr zahlen. Die Fähigkeit der Triodos Bank, Dividenden zu zahlen, hängt davon ab, ob sie einen angemessenen Gewinn erzielt. In jedem Fall besteht für die Triodos Bank keine Verpflichtung zur Zahlung von Dividenden. Die Zahlung von Dividenden liegt jederzeit im alleinigen Ermessen der Triodos Bank. Die Zahlung von Dividenden unterliegt ferner satzungsmäßigen, behördlichen, rechtlichen und finanziellen Anforderungen und Beschränkungen.

Abschnitt D - Wichtige Informationen zum Angebot

Unter welchen Bedingungen und innerhalb welchen Zeitplans können Investitionen in die Aktienähnlichen Rechte getätigt werden?

Das Angebot wird in Belgien, Deutschland, den Niederlanden und Spanien der Öffentlichkeit angeboten. Zum Datum dieses Prospekts stehen 3.000.000 Aktien mit einem Gesamtnennwert von 150.000.000 EUR zur Ausgabe zur Verfügung. Da für eine Aktie ein Aktienähnliches Recht ausgestellt wird, beträgt die maximale Anzahl von Aktienähnlichen Rechten, die an diesem Datum ausgestellt werden können, ebenfalls 3.000.000. In Bezug auf Abschnitt 2:97 des niederländischen Bürgerlichen Gesetzbuchs wird hiermit ausdrücklich darauf hingewiesen, dass, wenn es nur möglich ist, eine geringere Anzahl von Aktien als die maximale Anzahl auszugeben, und aus dem gleichen Grund auch Aktienähnlicher Rechte, dass dann nur diese niedrigere Anzahl ausgegeben wird. Die Aktienähnlichen Rechte und zugrunde liegenden Aktien werden fortlaufend unter Ausschluss der Vorkaufsrechte der bestehenden Inhaber der Aktienähnlichen Rechte ausgegeben.

Zuteilung an die Zeichner

Die Zuteilung erfolgt durch den Vorstand im Namen der Emittentin. In der Zuteilungsrichtlinie werden alle Faktoren berücksichtigt, die der Vorstand für eine solche Entscheidung als relevant erachtet, d. h. Überlegungen zu Sorgfaltspflichten in Bezug auf potenzielle Inhaber von Aktienähnlichen Rechten und der maximale Prozentsatz der Aktienähnlichen Rechte, den ein Inhaber halten darf. Der Vorstand kann jederzeit beschließen, die Ausgabe von Aktienähnlichen Rechten einzuschränken oder auszusetzen. Jeder Beschluss zur Beendigung der Emission wird auf den Länderwebsites der Triodos Bank bekannt gegeben.

Ausübungsdatum und Rückzahlungen

Die mit den in diesem Angebot enthaltenen Aktienähnlichen Rechte verbundenen Rechte gelten ab dem Datum, an dem der Preis an die Triodos Bank gezahlt wurde. Ab diesem Zeitpunkt kann die Zeichnung nicht mehr widerrufen werden. Alle überschüssigen Mittel, die die Triodos Bank im Zusammenhang mit einer Beschränkung oder einem Ausschluss der Zuteilung erhalten hat, werden auf das Konto zurückgezahlt, von dem diese Mittel eingegangen sind. Rückzahlungen beinhalten keine Zinsen.

Verwässerung

Die Aktienähnlichen Rechte und zugrunde liegenden Aktien werden fortlaufend unter Ausschluss der Vorkaufsrechte der bestehenden Inhaber der Aktienähnlichen Rechte ausgestellt. Die Bestände der bestehenden Inhaber von Aktienähnlichen Rechten werden proportional zur Höhe der neu ausgestellten

Aktienähnlichen Rechte verwässert. Bei Emissionen bis zur Maximalemission beträgt die Verwässerung 17,2 %.

Entgelte und Kosten der Emission

Für die Zeichnung und/oder den Verkauf von Aktienähnlichen Rechten wird von der Triodos Bank ein Transaktionsentgelt von maximal 0,5 % erhoben (mit einem Mindestentgelt von 5 EUR für Zeichnungen, die über den spanischen Bankgeschäftsbereich getätigt werden). Die maximalen Kosten für die Herausgabe der Aktienähnlichen Rechte betragen ca. 400.000 EUR.

Wer ist der Anbieter?

Das anbietende Unternehmen ist die Triodos Bank über die Stichting Administratiekantoor Aandelen Triodos Bank (als Stiftung mit Sitz in den Niederlanden in Zeist gegründet).

Warum wird dieser Prospekt erstellt?

Die Emittentin beabsichtigt, den Nettoerlös aus dem Angebot der Aktienähnlichen Rechte vollständig für den Kauf von Aktien der Triodos Bank zu verwenden. Das Angebot soll das Wachstum der Triodos Bank im Bereich der Finanzierung nachhaltiger Geschäfte unterstützen, indem ausreichend Kapital bereitgestellt wird, um den Eigenkapitalbedarf der Triodos Bank zu decken. Dies wird das Profil der Triodos Bank und ihre Fähigkeit, nachhaltige Unternehmer und Initiativen zu finanzieren, weiter stärken. Die Triodos Bank verwendet den Erlös aus dem Verkauf von Aktien an die Emittentin zur Finanzierung von Unternehmen, Institutionen und Projekten, die einen kulturellen Mehrwert schaffen und Menschen und der Umwelt zugute kommen, mit Unterstützung von Einlegern und Investoren, die die langfristige Entwicklung sozial verantwortlicher und innovativer Geschäfte fördern möchten. Der Gesamtbetrag des Erlöses hängt von der Anzahl der verkauften Aktienähnlichen Rechte ab. Der maximale Gesamt Nettoerlös beträgt ca. 252.000.000 EUR.

Interessenkonflikte

Als Investmentunternehmen, die ihre eigenen Finanzinstrumente (die Aktienähnlichen Rechte) bei ihren eigenen Kunden platziert, unterliegt die Triodos Bank einem (potenziellen) Interessenkonflikt zwischen ihren eigenen Interessen und den Interessen der bestehenden oder potenziellen Kunden. Dies gilt umso mehr, als die Aktienähnlichen Rechte auch als aufsichtsrechtliche Kapitalinstrumente gelten und Teil der aufsichtsrechtlichen Kapitalbasis der Bank sind. Diese Situation kann zu einem Interessenkonflikt mit (potenziellen) Inhabern von Aktienähnlichen Rechten führen, da die Triodos Bank gesetzlich verpflichtet ist, ihr aufsichtsrechtliches Kapital innerhalb bestimmter aufsichtsrechtlicher Kennzahlen zu halten, während es möglicherweise nicht im besten Interesse der (potenziellen) Inhaber von Aktienähnlichen Rechten liegt, Aktienähnlichen Rechte zu kaufen oder zu halten. Die Triodos Bank bewältigt diesen potenziellen Interessenkonflikt, indem sie verschiedene administrative, organisatorische und (Produkt-) Governance-Vereinbarungen getroffen hat und transparent in Bezug auf mögliche verbleibende Interessenkonflikte vorgeht, unter anderem durch Offenlegung der Fähigkeit der Triodos Bank, Transaktionen mit Aktienähnlichen Rechten durchzuführen. Darüber hinaus werden die Aktienähnlichen Rechte den Investoren nur im beratungsfreien Geschäft und nicht über Finanzportfolioverwaltungsdienste oder Anlageberatung angeboten.