

Grundsätze

für die

Durchführung von Transaktionen mit Triodos Aktienähnlichen Rechten

27. Oktober 2020

1. Einleitung

Die Aktien der Triodos Bank werden von der Stiftung "Stichting Administratiekantoor Aandelen Triodos Bank" (SAAT) verwaltet. Für jede verwaltete Aktie gibt die SAAT, gemäß ihren Verwaltungsbedingungen, ein Triodos Aktienähnliches Recht an die Öffentlichkeit aus.

Triodos Aktienähnliche Rechte (TAR) sind an keiner Wertpapierbörse oder reguliertem Markt notiert. TAR werden der Öffentlichkeit durch die Triodos Bank angeboten. Die Öffentlichkeit kann TAR von der Triodos Bank kaufen und Inhaber*innen von TAR können diese der Triodos Bank zum Rückkauf anbieten. Die Triodos Bank kann nach eigenem Ermessen über die Annahme solcher Angebote zum Rückkauf entscheiden. Dieses Dokument beschreibt die Grundsätze, welche die Triodos Bank anwendet, um Transaktionen mit TAR durchzuführen.

Diese Grundsätze stellen kein Angebot von TAR dar. Potenzielle Inhaber*innen von TAR sollten ihre Investitionsentscheidung in Bezug auf die TAR ausschließlich aufgrund der Inhalte des aktuellen Prospekts treffen. Für die vollständigen Informationen über TAR, einschließlich der mit einer Investition in TAR verbundenen Risiken, konsultieren Sie bitte den aktuellen Prospekt, der unter www.triodos.com/investors verfügbar ist.

Übersetzungen der Grundsätze in die niederländische, deutsche, französische und spanische Sprache sind auf den entsprechenden Länderwebseiten verfügbar. Die englische Version der Grundsätze, wie auf www.triodos.com/investors veröffentlicht, ist jedoch führend.

2. Begriffsbestimmungen

- **Niederlassungen:** jede der vier Niederlassungen der Triodos Bank, die im Hinblick auf das Bank- und Privatkundengeschäft in den Niederlanden, Spanien, Belgien und Deutschland, die TAR anbieten und vertreiben¹
- **Kaufauftrag:** ein der Triodos Bank vorgelegter Auftrag einer Investorin / eines Investors zwecks Ankaufs von TAR
- **Triodos Aktienähnliche Rechte (TAR):** die von der SAAT ausgegebenen Triodos Aktienähnlichen Rechte, die Aktien am Kapital der Triodos Bank vertreten
- **TAR-Inhaber*in:** Inhaber*in von TAR
- **Nettoinventarwert:** der Buchwert der Aktiva der Triodos Bank abzüglich des Buchwerts der Passiva der Triodos Bank – basierend auf dem internen Finanzmodell der Triodos Bank zur Berechnung solcher Buchwerte
- **NAV:** Nettoinventarwert
- **Aufträge:** Kauf- und / oder Verkaufsaufträge
- **Preis:** der Preis der TAR auf Basis des NAV wie von der Triodos Bank veröffentlicht
- **Grundsätze:** dieses Dokument, in dem die Grundsätze in Bezug auf die von der Triodos Bank verarbeiteten und ausgeführten Transaktionen von TAR dargelegt sind
- **Rückkauf von TAR:** Rückkauf durch die Triodos Bank von bestehenden TAR von Investoren*innen, die einen Verkaufsauftrag erteilt haben

¹ Anmerkung: Ab 2019 bietet Triodos UK Ltd der Öffentlichkeit keine Triodos Aktienähnlichen Rechte mehr an. Bestehende Inhaber*innen von Triodos Aktienähnlichen Rechten können nur Verkaufsaufträge von Triodos Aktienähnlichen Rechten stellen.

- **Puffer für den Rückkauf von TAR:** die maximale Summe in Euro für TAR, die durch die Triodos Bank zurückgekauft und gehalten werden kann
- **Prospekt:** der zuletzt veröffentlichte Prospekt im Zusammenhang mit dem Angebot von TAR, einschließlich aller Ergänzungen dazu
- **SAAT:** Stichting Administratiekantoor Aandelen Triodos Bank
- **Verkaufsauftrag:** ein bei der Triodos Bank eingereichter Auftrag einer Investorin / eines Investors zum TAR-Verkauf
- **Verwaltungsbedingungen:** die Verwaltungsbedingungen (*Administratievoorwaarden*), die für die von der SAAT verwalteten Aktien am Kapital der Triodos Bank in ihrer jeweils gültigen Fassung gelten
- **Triodos Bank:** Triodos Bank N.V.
- **Triodos Bank Länderwebseiten:** www.triodos.be, www.triodos.de, www.triodos.nl, www.triodos.co.uk und www.triodos.es
- **www.triodos.com/investors:** Triodos Bank Unternehmenswebsite

3. Der Ermessensspielraum der Triodos Bank – Hauptgrundsätze der Ausführung

Die Ausführung von Aufträgen bezüglich TAR liegt ausschließlich im Ermessen der Triodos Bank.

Die Triodos Bank ist die einzige Gegenpartei für die Ausführung jeglicher Aufträge.

Dieses Dokument beschreibt die Grundsätze für die Ausführung von Aufträgen.

4. Ausführungszyklus

Der Ausführungszyklus für Aufträge beträgt eine Woche. Ein Ausführungszyklus beginnt jede Woche am Dienstag um 9:00 Uhr MEZ und endet zur gleichen Zeit eine Woche später. Am Ende jedes Ausführungszyklus werden alle Aufträge, die korrekt und rechtzeitig bei den betreffenden Niederlassungen und der Triodos Bank UK Ltd (nur in Bezug auf Verkaufsaufträge) eingehen, bei der niederländischen Niederlassung der Triodos Bank zusammengeführt.

Die Abwicklung von Aufträgen erfolgt jeden Mittwoch nach dem Ende des vorherigen Ausführungszyklus. Falls ein solcher Tag in den Niederlanden kein Geschäftstag ist, erfolgt die Abwicklung von Aufträgen am ersten darauffolgenden Geschäftstag.

5. Preis der TAR

Alle Aufträge werden zu dem TAR-Preis ausgeführt, wie er auf den Triodos Bank Länderwebseiten und auf www.triodos.com/investors zu dem Zeitpunkt veröffentlicht war, an dem der Auftrag erteilt wurde.

Die Triodos Bank bestimmt den Preis wöchentlich auf der Grundlage eines Berechnungsmodells, das den Nettoinventarwert (NAV) zur Preisermittlung nutzt. Der Preis eines einzelnen TARs wird anschließend berechnet, indem dieser NAV durch die Anzahl der ausgegebenen TAR

geteilt wird. Der Preis pro TAR wird durch Abrundung des NAV pro TAR auf ganze Euro ermittelt, wobei Werte ab 0,50 EUR auf die nächste ganze Zahl aufgerundet werden, während Werte unter 0,50 EUR auf die nächste ganze Zahl abgerundet werden. Dies bedeutet, dass ein Wert von 83,49 EUR auf einen Kurs von 83,00 EUR abgerundet wird und ein Wert von 83,50 EUR auf einen Kurs von 84,00 EUR aufgerundet wird.

Eventuelle Preisänderungen werden dienstags auf den Länderwebseiten der Triodos Bank und auf www.triodos.com/investors veröffentlicht.

Die Triodos Bank kann nach eigenem Ermessen beschließen, vorübergehende Preisnachlässe auf den Preis anzubieten.

Die Triodos Bank verfügt über ein Verfahren zur Korrektur von Fehlern bei der NAV-Berechnung.

6. Triodos Bank als einzige Gegenpartei

Die Triodos Bank ist die einzige Geschäftspartnerin für die Ausführung jeglicher Aufträge. In dieser Hinsicht ist folgendes von Bedeutung:

für Kaufaufträge:

Sollte die Triodos Bank mehr Kaufaufträge als Verkaufsaufträge erhalten und nicht über eine ausreichende Anzahl vorhandener TAR verfügen, um alle erhaltenen Aufträge abzudecken, kann die Triodos Bank nach eigenem Ermessen beschließen, Aktien an die SAAT auszugeben. Die SAAT ihrerseits kann entsprechende TAR an relevante Investoren*innen, die einen Kaufauftrag erteilt haben, ausgeben. Die Anzahl der Aktien (und somit der entsprechenden TAR), die von der Triodos Bank von Zeit zu Zeit ausgegeben werden können, ist auf die maximale Anzahl von TAR beschränkt, die gemäß dem Prospekt ausgegeben, angeboten und verkauft werden können, oder auf eine geringere Menge, die nach alleinigem Ermessen der Triodos Bank festgelegt wird.

für Verkaufsaufträge:

Sollte die Triodos Bank mehr Verkaufsaufträge als Kaufaufträge erhalten, kann die Triodos Bank nach eigenem Ermessen entscheiden, bestehende TAR zurückzukaufen und zu halten.

Die maximale Anzahl oder Menge der TAR, die von der Triodos Bank zurückgekauft und gehalten werden können, ist begrenzt durch i) den für die Triodos Bank geltenden regulatorischen Rahmen in Bezug auf die Kapitalanforderungen und ii) die Genehmigung durch die Jahreshauptversammlung der Aktionäre*innen, TAR bis zu einem begrenzten Betrag in Euro zu erwerben und zu halten. Der Höchstbetrag in Euro für TAR, die zurückgekauft werden können (der "Puffer für den Rückkauf von TAR"), beträgt derzeit 36 Mio. EUR. Die Triodos Bank kann darüber hinaus nach eigenem Ermessen entscheiden, TAR nicht zurückzukaufen, selbst wenn der Puffer für den Rückkauf dafür ausreichen würde.

In der Praxis kann der verfügbare Puffer für den Rückkauf von TAR, abhängig von der Anzahl der zu diesem Zeitpunkt von der Triodos Bank gehaltenen TAR, von Zeit zu Zeit variieren. Die Triodos Bank informiert wöchentlich auf den Länderwebseiten der Triodos Bank und auf www.triodos.com/investors über den verfügbaren Puffer für den Rückkauf von TAR.

7. Beschränkung der Verkaufsaufträge pro TAR-Inhaber*in

Die Triodos Bank setzt einen Höchstbetrag in Euro für TAR an, die von jeder*m TAR-Inhaber*in während eines einzigen Abrechnungszyklus zum Verkauf angeboten werden dürfen. Der Höchstbetrag, der derzeit von der Triodos Bank festgelegt wurde, beträgt 1.000 EUR pro Investor*In, bzw. pro Investor*in-Gemeinschaft, und pro Abrechnungszyklus.

Jegliche Änderungen der derzeitigen Limitierungen für Verkaufsaufträge, einschließlich der Einführung einer neuen Limitierung, werden auf den Länderwebseiten der Triodos Bank und auf www.triodos.com/investors veröffentlicht und in diese Grundsätze aufgenommen.

8. Zuteilung

TAR werden Investoren*innen vom Vorstand der Triodos Bank unter Berücksichtigung aller Faktoren zugeteilt, die der Vorstand als relevant für eine solche Entscheidung erachtet, d. h. unter Berücksichtigung der Sorgfaltspflicht gegenüber potentiellen TAR-Inhaber*innen und des maximalen Prozentsatzes an TAR, den ein*e TAR-Inhaber*in halten darf.

In dieser Hinsicht wird sich der Vorstand auch von den Bestimmungen der Verwaltungsbedingungen, des Prospekts und dieser Grundsätze leiten lassen. Der Vorstand kann nach eigenem Ermessen Zeichnungen von TAR ablehnen oder nur eine begrenzte Anzahl in Übereinstimmung mit den in den Verwaltungsbedingungen, im Prospekt und in diesen Grundsätzen enthaltenen Einschränkungen zuteilen.

Falls nicht alle Verkaufsaufträge während eines Abrechnungszyklus ausgeführt werden können, kann der Vorstand nach eigenem Ermessen beschließen, die Verkaufsaufträge in Übereinstimmung mit den chronologischen Zeitstempeln der Aufträge in Datum und Zeit zu bearbeiten und auszuführen (das „*first come - first serve*“-Prinzip). Die TAR-Inhaber*innen werden entsprechend informiert.

9. Aussetzen der Ausführung von Aufträgen

Die Triodos Bank kann nach eigenem Ermessen entscheiden, die Abwicklung und Ausführung von Aufträgen auszusetzen. Zu den Umständen, unter denen die Triodos Bank beschließen könnte, die Abwicklung und Ausführung von Aufträgen auszusetzen, gehören (aber nicht darauf beschränkt): Marktvolatilität, unausgeglichene Auftragsvolumina, ein Rückgang des verfügbaren Puffers für den Rückkauf von TAR, regulatorische Beschränkungen, schwerwiegende Unterbrechungen der Kommunikationssysteme, Stromausfälle und / oder andere Notfälle, die sich der Kontrolle der Triodos Bank entziehen.

Eine Entscheidung, die Auftragsausführung auszusetzen, wird auf den Länderwebseiten der Triodos Bank und auf www.triodos.com/investors veröffentlicht. Eine solche Entscheidung tritt sofort in Kraft und es werden keine Vorankündigungen an TAR-Inhaber*innen versandt.

Während die Auftragsausführung ausgesetzt wird, werden keine Aufträge angenommen und bestehende Aufträge, die noch nicht ausgeführt wurden, storniert.

Eine Entscheidung, die Bearbeitung und Ausführung von Aufträgen wieder aufzunehmen, wird auf den Länderwebseiten der Triodos Bank und auf www.triodos.com/investors veröffentlicht.

10. Transparenz

Wöchentlich wird auf den Länderwebseiten der Triodos Bank und auf www.triodos.com/investors der verfügbare Puffer für den Rückkauf von TAR bekanntgegeben.

Jedes Jahr im Januar wird die Triodos Bank auf ihrer Website (www.triodos.com/investors und den Länderwebseiten) kumulative Informationen über die Ausführung von Aufträgen durch die Triodos Bank im Vorjahr veröffentlichen. Die veröffentlichten Informationen enthalten Einzelheiten über die Gesamtzahl der eingegangenen Aufträge und die Gesamtzahl der Aufträge, die während des Vorjahres ausgeführt wurden, sowie darüber, zu welchen

Preisen diese Aufträge ausgeführt wurden.