

**Welches Entgelt berechnet Captin für Kauf-/Verkaufsaufträge auf der MTF-Plattform?**

Die Standardgebühr pro erteiltem Verkaufs- oder Kaufauftrag beträgt 5,00 EUR.(1) (2)  
Die Ausführungsgebühr pro ausgeführtem Verkaufs- oder Kaufauftrag beträgt 0,30 % des Transaktionsbetrags.(2)

- (1) Die Standardgebühr wird für TAR-Inhaber:innen ab dem 01.01.2024 angewendet. Bis Ende 2023 wird Captin die Standardgebühr nicht erheben.  
(2) Wenn ein Auftrag in mehreren Teilen zu verschiedenen Zeitpunkten ausgeführt wird, wird die Standardgebühr nur einmal in voller Höhe erhoben. Die Ausführungsgebühr wird für jede Teilausführung einmal berechnet.

Captin erhebt keine Gebühren für die Führung eines Handelskontos.

**Welche personenbezogenen Daten werden Captin mitgeteilt?**

Triodos hat seine Aufgabe zur Führung des TAR-Registers an Captin ausgelagert. Das Register enthält die Namen, Adressen (einschließlich der E-Mail-Adresse, falls bekannt), das Geschlecht, das Geburtsdatum und die Anzahl der gehaltenen TAR je TAR-Inhaber:innen.

**Was ist die Rechtsgrundlage für den Datenaustausch mit Captin?**

Captin und die Triodos Bank haben eine Kooperations- und Dienstleistungsvereinbarung geschlossen.  
Zudem haben sich Triodos und Captin auf eine Datenverarbeitungsvereinbarung in Übereinstimmung mit den einschlägigen Gesetzen und Vorschriften geeinigt. Diese Datenverarbeitungsvereinbarung beschreibt die Datenverarbeitung, die Captin im Auftrag von Triodos zur Verwaltung des TAR-Registers durchführen wird. Diese Vereinbarungen sind der rechtliche Rahmen für die Übertragung der Verwaltung des Registers der TAR-Inhaber an Captin, wie sie von der SAAT auf der EGM am 11. Oktober genehmigt wurde.  
Die Triodos Bank wird keine weiteren personenbezogenen Daten mit Captin teilen.

**Warum wurde Captin als der geeignetste Partner ausgewählt?**

Bei der Auswahl des MTF-Anbieters hat die Triodos Bank die in den Niederlanden tätigen MTF-Unternehmen sorgfältig verglichen. Die Entscheidung für Captin fiel unter anderem aufgrund der Größe des Unternehmens, seiner Erfahrung bei der Betreuung einer relativ großen Anzahl von Anleger:innen, seiner finanziellen Stabilität und seiner Datensicherheitssysteme. Captin ist ein erfahrener und flexibler Anbieter von maßgeschneiderten MTF-Lösungen und unserer Meinung nach der richtige Partner, um die Handelbarkeit von TAR wieder zu ermöglichen.

**Was ist die Rolle von Captin?**

Captin erfüllt im Wesentlichen zwei Aufgaben:

- (1) Im Auftrag der Triodos Bank verwaltet Captin das Register der TAR-Inhaber:innen. In dieser Funktion ermöglicht Captin den Anleger:innen den Zugang zu ihren TAR auf der Plattform, auch für diejenigen Anleger:innen, die kein Handelskonto eröffnen.  
(2) Für die Anleger:innen, die sich für die Eröffnung eines Handelskontos entscheiden, fungiert Captin als Handelsplatz für TAR.

**Wurde bereits eine Bank ausgewählt, um die Einführung des Handels mit Triodos Aktienähnlichen Rechten auf der MTF zu überwachen, und wenn ja, um welche Bank handelt es sich?**

Wie bereits auf den Hauptversammlungen erwähnt, hat die Triodos Bank mit der ABN AMRO Bank einen Finanzberater ernannt. Dies wurde auch in einer Pressemitteilung am 23. Februar 2022 bekannt gegeben.

**Wird die Triodos Bank vor der Notierung der Triodos Aktienähnlichen Rechten (TAR) auf der MTF-Plattform eine Roadshow veranstalten, um den Preis der TAR zu unterstützen, wenn der Handel auf dem MTF eröffnet wird?**

Die Triodos Bank wendet sich an potenzielle neue Investor:innen und informiert auch die bestehenden TAR-Inhaberinnen. Dieser Prozess wird nach der Veröffentlichung des

Informationsmemorandums fortgesetzt und zielt darauf ab, ein breiteres Bewusstsein für die Möglichkeiten einer Investition in Triodos Aktienähnliche Rechte zu schaffen.

**Was ist eine Multilaterale Handelsplattform (MTF)?**

Eine Multilaterale Handelsplattform (MTF) ist eine Handelsplattform, die nur für registrierte Teilnehmer zugänglich ist. MTF ist ein regulatorischer Begriff der Europäischen Union für einen selbstregulierten Finanzhandelsplatz, der mit der Richtlinie über Märkte für Finanzinstrumente (MiFID) eingeführt wurde. MTFs sind Alternativen zu den traditionellen Börsen.

**Stehen in der Kundenbetreuung von Captin und Triodos genügend Mitarbeiter zur Verfügung, um Telefonanfragen zu beantworten?**

Wir werden die Wartezeiten in der Kundenbetreuung sowohl bei Captin als auch bei Triodos sorgfältig überwachen und die Kapazitäten bei Bedarf erhöhen. Es ist schwierig, die Zahl der telefonischen Anfragen vorherzusagen, aber wir sehen, dass die Anmeldung und das Onboarding in den ersten Monaten im Allgemeinen gut gelaufen sind.

**Gibt es für die Captin MTF-Plattform Zugangskriterien, oder steht die Handelsplattform allen offen?**

Captin hält sich an die Regeln der AFM (Autoriteit Financiële Markten - die niederländische Behörde für Finanzmärkte) für Lizenzinhaber und unterzieht jeden, der ein Handelskonto eröffnen möchte, einer Identitätsprüfung (know your customer), wie sie für Finanzinstitute vorgeschrieben ist.

**Onboarding | Muss ein Captin-Kunde eine Abfrage seiner Kenntnisse und Erfahrungen absolvieren, wenn er ein Handelskonto bei Captin eröffnet?**

Ja, sowohl neue als auch bestehende TAR-Inhaber:innen müssen eine Abfrage ihrer Kenntnisse und Erfahrungen absolvieren. Diese Abfrage muss von den TAR-Inhaber:innen vor ihrer ersten Transaktion auf der Plattform durchgeführt werden.

**Die Eröffnung eines Handelskontos bei Captin beinhaltet die buchmäßige Erfassung von TAR. Was ist das? Kann ich diesen Schritt rückgängig machen?**

Die Eröffnung eines Handelskontos bei Captin beinhaltet die Dematerialisierung der TAR und ihre Aufnahme in das Sammeldepot von Euroclear. Letzteres wird voraussichtlich ab Anfang Juni erfolgen. Die Eröffnung eines Handelskontos ist ein wichtiger und notwendiger vorbereitender Schritt für die Teilnahme am Handel auf der MTF-Plattform. Die Dematerialisierung der TAR kann nicht rückgängig gemacht werden.

**Was sind die nächsten Schritte? Welche Art von Informationen erhalte ich - und wann - bevor der Handel beginnt?**

Anfang April 2023 wird die Triodos Bank ein Dokument namens Informationsmemorandum veröffentlichen. Ein solches Dokument ist für einen Prozess wie die Notierung auf einer MTF erforderlich und enthält einen umfassenden Überblick über unser Geschäft und unser Anlageangebot, d.h. Richtlinien und Handelsrichtlinien für die Plattform.

Wie in der Infografik auf der Website (Überblick über die Schritte zur Notierung von TAR auf einer multilateralen Handelsplattform) angekündigt, planen wir, im April ein weiteres Update über die Fortschritte bei unserer MTF-Notierung zu geben.

Im Mai werden wir unsere Jahreshauptversammlung abhalten und über unser Geschäftsergebnis in 2022 informieren. Die SAAT wird ebenfalls eine Versammlung der TAR-Inhaber:innen abhalten. Nach der derzeitigen Planung werden wir unsere MTF-Plattform und die Notierung von TAR im Juni 2023 einführen.

**Wann wird das Informationsmemorandum von Triodos/Captin veröffentlicht, in dem die Merkmale und Risiken des Handels auf einer MTF-Plattform beschrieben werden?**

Die Veröffentlichung des Informationsmemorandums ist für Anfang April geplant.

**Wann wird ein neuer Verkaufsprospekt für die Triodos Aktienähnliche Rechte veröffentlicht?**

Für die Notierung von TAR wird ein Informationsmemorandum herausgegeben, kein Prospekt. Für die MTF-Notierung besteht keine Prospektspflicht, da keine neuen TAR ausgegeben werden. Das Informationsmemorandum enthält ähnliche Informationen wie ein Verkaufsprospekt.

**Gibt es noch Hindernisse, die überwunden werden müssen, um die Eröffnung des Handels auf dem MTF im Juni 2023 zu erreichen? Und wie wahrscheinlich ist es, dass diese verschoben werden muss?**

Wie in den 4 Webinaren am 8. und 9. März erläutert, gibt es bei komplexen Prozessen wie der Umstellung auf ein neues Handelssystem immer Hindernisse zu überwinden. Die Triodos Bank tut in guter Zusammenarbeit mit Captin alles in ihrer Macht Stehende, um diese Hindernisse so gut es geht zu beheben. Wir halten an dem geplanten Start des Handels auf dem MTF vor Ende Juni 2023 fest.

**Welche Pläne hat die SAAT, die TAR-Inhaber:innen stärker einzubeziehen?**

Die SAAT beabsichtigt, weitere Schritte zu unternehmen, um TAR-Inhaber:innen stärker in die Triodos Bank einzubinden. Die SAAT prüft dies in Bezug auf (1) Kommunikation und Dialog und (2) tatsächliche Einflussnahme. Indem TAR-Inhaber:innen das Recht eingeräumt worden ist, darüber abzustimmen, wie die Rolle der SAAT in Zukunft aussehen soll (Versammlung der TAR-Inhaber am 23. März 2023), erhalten sie einen echten Einfluss auf die Entscheidung. Die SAAT erwägt außerdem, ein definiertes Konsultationsverfahren und ein Nominierungsrecht für SAAT-Direktoren zu gestalten.

**Wie wird die SAAT die Mission der Triodos Bank weiterhin schützen, sobald die Notierung auf der MTF vollzogen ist?**

Nach dem MTF-Listing wird die SAAT weiterhin die Interessen der Triodos Bank, der TAR-Inhaber:innen und die Mission der Bank wahren. Sie wird dies in erster Linie bei der Ausübung ihrer Stimmrechte in den Hauptversammlungen tun. Natürlich wird die SAAT bald nicht mehr alle Stimmrechte ausüben, aber es wird erwartet, dass die SAAT dies bei beiden Abstimmungsoptionen ("SAAT plus" und "One Vote - Voice") noch teilweise tun wird. Außerdem hat die SAAT das Recht, in Ausnahmesituationen einzugreifen, wenn die Interessen der Triodos Bank und die Mission auf dem Spiel stehen (z. B. bei einer feindlichen Übernahme). Sollte dies der Fall sein, wird die SAAT immer sorgfältig auf der Grundlage der Umstände des jeweiligen Falles prüfen.

**Gibt es im Rahmen der neuen SAAT-Stimmrechtspolitik eine Höchstzahl von Stimmen, die jeder TAR-Inhaber auf den Hauptversammlungen der Triodos Bank abgeben kann?**

Hier die Antwort von SAAT: Nein. Bei den Hauptversammlungen der Triodos Bank kann jeder TAR-Inhaber die Anzahl von Stimmen abgeben, die grundsätzlich der Anzahl der von ihm gehaltenen TAR entspricht. Zur Klarstellung: In den Versammlungen der TAR-Inhaber:innen gilt eine Höchstzahl von 1.000 Stimmen pro TAR-Inhaber.

**Wird die SAAT im Rahmen der neuen SAAT-Abstimmungspolitik ("One Share - One Vote") eine Mindestanzahl von Stimmen haben, die der SAAT vorbehalten sind?**

Hier die Antwort von SAAT: Die SAAT selbst hält keine TAR; SAAT ist die Emittentin der TAR. Beim Modell "One Share - One Voice" wird SAAT auch keine Stimme abgeben, wenn keiner der TAR-Inhaber die SAAT anweist, abzustimmen (unabhängig davon, ob alle TAR-Inhaber eine Stimmrechtsvollmacht anfordern). Es gibt keine Mindestanzahl von Stimmen, die für die SAAT reserviert sind.

**Wie kann die SAAT im Rahmen des Abstimmungsmodells "One Share - One Vote" verhindern, dass andere unethische Interessen die Bank leiten?**

Das ist die Antwort von SAAT: SAAT wird auch in Zukunft eine Rolle bei der Hauptversammlung von Triodos spielen. Bei beiden Abstimmungsstrategien können die TAR-Inhaber:innen die SAAT anweisen, abzustimmen, und die SAAT wird dies unter Berücksichtigung der Mission und der Interessen der Bank und der TAR-Inhaber:innen tun. Letztlich entscheiden die TAR-Inhaber:innen durch die Wahl einer Abstimmungspolitik, welche Rolle die SAAT in Zukunft spielen wird.

In jedem Fall wird die SAAT ihre Schutzfunktion behalten. Nach niederländischem Recht wird die SAAT in Ausnahmefällen eingreifen können, wenn die Interessen von Triodos und ihre Mission auf dem Spiel stehen. In solchen Fällen kann die SAAT den TAR-Inhaber:innen das Stimmrecht verweigern. Die SAAT wird dies nicht leichtfertig tun

**Welche Rolle und Entscheidungsbefugnis wird die SAAT tatsächlich haben, wenn die Notierung im MTF beginnt?**

Das ist die Antwort von SAAT: Das hängt davon ab, welche Abstimmungspolitik von den TAR-Inhaber:innen gewählt worden ist. Die Rolle der SAAT wird beim „SAAT-Plus“-Modell größer sein, da die SAAT grundsätzlich abstimmen wird, es sei denn, ein TAR-Inhaber wünscht dies. Beim Modell „One Share - One Vote“ ist die Rolle der SAAT kleiner, da die SAAT grundsätzlich nicht abstimmt, es sei denn, ein TAR-Inhaber weist die SAAT an, dies zu tun.

**Wird es ein Good-Governance-Gremium geben, das die ethischen Grundsätze der Triodos Bank gewährleistet, wenn die Notierung am MTF beginnt?**

Das ist die Antwort der SAAT: Die Mission der Triodos Bank ist in ihrer Satzung verankert. Triodos wird also immer ihre Mission berücksichtigen müssen. Die SAAT wird auch nach der Notierung am MTF weiterhin im Interesse von Triodos, den Interessen der TAR-Inhaberinnen und der Mission der Bank handeln.

**In welchen konkreten Fällen könnte die SAAT verhindern, dass eine Person oder Einrichtung (oder mehrere) ihr Stimmrecht ausüben?**

Hier die Antwort der SAAT: Nach niederländischem Recht kann die SAAT die Erteilung einer Stimmrechtsvollmacht an einen TAR-Inhaber in drei spezifischen Ausnahmesituationen ablehnen:

- a.) im Falle eines öffentlichen feindlichen Angebots oder der begründeten Annahme, dass ein solches Angebot gemacht wird;
- b.) ein oder mehrere TAR-Inhaber:innen kontrollieren mindestens 25% der TAR; und
- c.) die Ausübung der Stimmrechte durch einen TAR-Inhaber nach Ansicht der SAAT den Interessen der Triodos Bank und der mit ihr verbundenen Unternehmen erheblich zuwiderläuft.

Bitte beachten Sie, dass die SAAT eine Entscheidung, eine Stimmrechtsvollmacht nicht zu erteilen, immer begründen muss und wird. Die SAAT wird dies nicht leichtfertig tun und der allgemeine Grundsatz ist, dass die TAR-Inhaber:innen abstimmen.

**Gibt es außer den Transaktionskosten noch andere Kosten, die mit dem Captin-Handelskonto verbunden sind?**

Für Übertragungen von TAR, die nicht aus einer Transaktion resultieren, berechnet Captin der übertragenden Partei 50,00 EUR pro Buchung. Beispiele für Übertragungen, die nicht das Ergebnis einer Transaktion sind, sind unter anderem Übertragungen aufgrund von Schenkungen, Scheidungen oder Erbschaften.

Captin erhebt keine Gebühren für die Führung eines Handelskontos.

**Ist es notwendig, ein Handelskonto zu haben, wenn man nicht handeln möchte?**

Nein, wenn man nicht handeln möchte, ist es nicht nötig, ein Handelskonto zu eröffnen. Wenn man zu einem späteren Zeitpunkt handeln möchte, kann man die von Captin gesendete Einladung nutzen, um den Kontoeröffnungsprozess zu starten.

**Wie wird der Handel auf der Captin MTF-Plattform ablaufen?**

Sobald TAR-Inhaber:innen ein Handelskonto bei Captin haben, haben sie Zugang zur Online-Plattform von Captin, wo sie Kauf- und Verkaufsaufträge einstellen können. Bei der Erteilung eines Handelsauftrags müssen die TAR-Inhaber:innen die Anzahl der TAR angeben, die sie handeln wollen, und zu welchem Mindestpreis. Damit sollen vor einem Handel "zu jedem Preis" geschützt werden. Bevor ein Kaufauftrag möglich ist, muss das Geld für den Auftrag auf das Handelskonto des TAR-Inhabers bei Captin überwiesen werden. Ebenso können TAR-Inhaber :innen nur TAR verkaufen, die auf ihrem Handelskonto verbucht sind.

**Wie wird der Preis bestimmt?**

Der Marktpreis - auch Auktionspreis genannt - wird auf der Grundlage des höchsten Volumens möglicher Abschlüsse bestimmt, d.h. der Auktionspreis wird auf den Preis festgelegt, zu dem die meisten Kauf- und Verkaufsaufträge ausgeführt werden können.

**Wie werden Transaktionen abgewickelt?**

Der Auktionspreis wird auf den Preis festgelegt, zu dem die meisten Kauf- und Verkaufsaufträge ausgeführt werden können. Wenn nicht alle Aufträge ausgeführt werden können, erhält jeder Auftrag, der für die Ausführung in Frage kommt, eine Ausführung im Verhältnis zur Größe des Auftrags. Mit anderen Worten: pro rata.

Aufträge, die ganz oder teilweise nicht ausgeführt werden, bleiben zunächst im Auftragsbuch, bis sie ablaufen oder gelöscht werden. Aufträge, die nicht storniert und nicht abgewickelt werden, gelten bis zum Ende des nächsten Monats. Ein am 15. Februar aufgebener und nicht stornierter Auftrag ist beispielsweise bis zum 31. März (einschließlich dieses Tages) gültig. Nach diesem Zeitpunkt muss der Auftrag erneut erteilt werden.

**Wie und wann wird der Eröffnungspreis pro TAR festgelegt? Welche Grundregeln gelten für den Handel mit TAR über das MTF?**

Der Handel auf der MTF-Plattform wird nach einem Auktionsmechanismus stattfinden. Aufträge können während der Woche eingereicht werden, wobei die Auktion einmal pro Woche am Mittwoch stattfindet. Bei diesem Verfahren wird auch der Eröffnungspreis auf der Grundlage der bis dahin eingereichten Kauf- und Verkaufsaufträge festgelegt. Die wichtigsten Details zum Handel wurden in den Informations-Webinaren am 8. und 9. März erläutert, die auf der Triodos-Website abgerufen werden können. Ein umfassendes Informationsmemorandum wird ebenfalls veröffentlicht, voraussichtlich Anfang April.