

Triodos Bank

Ceci est une traduction du résumé du prospectus concernant l'offre de certificats représentatifs d'actions Triodos Bank N.V. La version anglaise du présent prospectus ainsi que son résumé tel que publié sur www.triodos.com/investors et sur les sites web nationaux de Triodos Bank sont prépondérants.

RÉSUMÉ

Section A - Introduction et avertissements

Ce résumé doit être lu comme une introduction au présent prospectus (le **Prospectus**). Ce Prospectus se rapporte à l'offre de Triodos Bank N.V. (**Triodos Bank**) par l'intermédiaire de la Stichting Administratiekantoor Aandelen Triodos Bank (l'**Émetteur**) d'un maximum de 3 000 000 certificats représentatifs d'action sous forme nominative (les **Certificats d'actions**) relatifs à des actions ordinaires sous forme nominative d'une valeur nominale de 50 euros chacune (les **Actions**) dans le capital de Triodos Bank (l'**Offre**). L'Offre consiste en une offre publique faite au public en Belgique, en Allemagne, aux Pays-Bas et en Espagne.

Les Certificats d'actions n'ont été cotés sur aucune bourse de valeurs. Cependant, Triodos Bank facilite les transactions sur base de la valeur nette d'inventaire (VNI) des Certificats d'actions. Les Certificats d'actions sont émis et/ou offerts uniquement dans les juridictions où, et seulement aux personnes auxquelles, les offres et les ventes de Certificats d'actions peuvent légalement être faites.

Toute décision par l'investisseur d'investir dans les Certificats d'actions doit être fondée sur l'examen du Prospectus dans son ensemble. Un investisseur peut perdre tout ou partie du capital investi. Si une réclamation relative aux informations contenues dans le Prospectus est portée devant un tribunal, l'investisseur plaignant pourrait, en vertu de la législation nationale, avoir à assumer les frais de traduction du Prospectus avant l'ouverture de la procédure judiciaire. La responsabilité civile ne s'applique qu'aux personnes qui ont déposé le résumé, y compris sa traduction, mais uniquement lorsque le résumé est trompeur, inexact ou incohérent, lorsqu'il est lu conjointement avec les autres parties du Prospectus, ou lorsqu'il ne fournit pas, lorsqu'il est lu conjointement avec les autres parties du Prospectus, des informations clés pour aider les investisseurs à décider s'il est opportun d'investir dans les Certificats d'actions.

La raison sociale de Triodos Bank est Triodos Bank N.V. Son numéro d'identification d'entité juridique est 724500PMK2A2M1SQ228. Triodos Bank a pour adresse Nieuweroordweg 1, 3704 EC, Zeist, Pays-Bas. Son numéro de téléphone est le +31 (0)30 693 6500 et son site web est www.triodos.com. Le nom de l'Émetteur est Stichting Administratiekantoor Aandelen Triodos Bank. Son numéro d'identification d'entité juridique est 724500AXW9XL61ECTY19. L'adresse de l'Émetteur est Nieuweroordweg 1, 3704 EC, Zeist, Pays-Bas. Son numéro de téléphone est le +31 (0)30 693 6500.

L'autorité compétente qui approuve le Prospectus est l'AFM. L'adresse de l'AFM est la suivante : Vijzelgracht 50, 1017 HS Amsterdam, Pays-Bas. Son numéro de téléphone est le +31 (0)20 797 2000 et son site web est www.afm.nl. L'AFM a approuvé le **Prospectus le 24 septembre 2020**. L'AFM approuve uniquement le Prospectus comme répondant aux normes d'exhaustivité, de compréhensibilité et de cohérence imposées par le règlement sur les prospectus. Cette approbation ne saurait être considérée comme une approbation de la qualité des Certificats d'actions et de l'Émetteur ou de Triodos Bank qui font l'objet du Prospectus. Les investisseurs doivent procéder à leur propre évaluation de la pertinence d'un investissement dans les Certificats d'actions.

Section B – Informations clés sur l'Émetteur et Triodos Bank

Qui est l'émetteur des Certificats d'actions ?

Toutes les Actions de Triodos Bank sont émises à la Stichting Administratiekantoor Aandelen Triodos Bank (l'**Émetteur**), qui est l'émetteur des Certificats d'actions émettant un Certificat d'action pour une Action. L'Émetteur détient les droits de vote sur les Actions, afin de protéger l'identité et la méthode de travail de Triodos Bank. En ce qui concerne les droits de vote, il n'y a aucune différence entre les Actions. Dans l'exercice de ses droits, l'Émetteur est guidé par les intérêts des détenteurs de Certificats d'actions et de Triodos Bank et par les principes de base exprimés dans les objectifs de Triodos Bank.

Qui est l'émetteur des Actions (sous-jacentes) ?

La raison sociale de l'émetteur des Actions (sous-jacentes) est Triodos Bank N.V. Le nom commercial de la banque est Triodos Bank. Triodos Bank n'a pas d'autres noms commerciaux. Triodos Bank N.V. a été fondée en tant que société anonyme de droit néerlandais par un acte du 30 juin 1980, passé par-devant Me A.G. van Solinge, notaire à Amsterdam. Triodos Bank opère selon le droit néerlandais. Son numéro d'identification d'entité juridique est 724500PMK2A2M1SQQ228. Le siège social de Triodos Bank se trouve à Zeist, aux Pays-Bas. L'adresse est Nieuweroordweg 1, 3704 EC, Zeist, Pays-Bas et le numéro de téléphone est le +31 (0)30 693 6500.

Les principales activités de Triodos Bank depuis sa date de constitution sont les activités de banque et d'entreprise d'investissement. Triodos Bank veut faire le lien entre finance et qualité de vie des individus, au sens le plus large, de manière positive et entreprenante. L'esprit d'entreprise socialement responsable est au cœur de cet effort. Et la banque durable reflète cet esprit d'entreprise et l'évolution positive du secteur bancaire. Triodos Bank est une banque européenne, opérant dans le cadre de la Directive européenne sur les fonds propres réglementaires en vigueur, avec des succursales dans quatre pays (Pays-Bas, Belgique, Espagne et Allemagne), une filiale au Royaume-Uni et des engagements supplémentaires en France et en Irlande, entre autres. Le siège social et le siège statutaire se trouvent à Zeist, aux Pays-Bas.

L'activité de Triodos Bank est répartie entre deux divisions principales, les services d'épargne et de prêt et les services d'investissement de Triodos Bank et Triodos Investment Management, qui est un investisseur d'impact actif au niveau mondial. Triodos Investment Management gère et investit par l'intermédiaire de fonds d'investissement ou d'institutions d'investissement, portant le nom de Triodos.

Le conseil d'administration de Triodos Bank (le « Comité exécutif », chaque membre étant un « Membre du comité exécutif ») est composé de Peter Blom (Président du Comité exécutif et directeur général) ; Jellie Banga (Directeur des opérations et Vice-président) ; André Haag (Directeur financier) et Carla van der Weerd (Directrice de la gestion des risques). Peter Blom a décidé de se retirer de son rôle de Président du Comité exécutif et de directeur général dans le courant de l'année 2021. Le processus pour identifier son successeur est en cours. Les commissaires aux comptes de Triodos Bank sont PricewaterhouseCoopers Accountants N.V.

Quelles sont les principales informations financières concernant Triodos Bank ?

Compte de résultat de Triodos Bank (montants en millions d'euros)

	PCGR néerlandais 2019	PCGR néerlandais 2018	PCGR néerlandais 2017	IFRS 2019	IFRS 2018	IFRS 2020, semestre non audité	IFRS 2019, semestre non audité
Revenus d'intérêts nets	185,2	169,5	152,8	185,1	169,4	92,0	88,0
Recettes nettes de frais et de commissions	105,3	85,2	84,9	105,3	85,2	50,8	54,1

Dépréciation des actifs financiers	3,9	3,5	1,8	5,4	6,4	12,6	2,0
Revenu net des opérations	-	-	-	-	-	-	-
Résultat d'exploitation avant impôt	53,8	45,0	49,6	52,6	46,4	8,5	24,4
Résultat net	38,8	34,7	37,4	37,9	35,2	6,7	18,1
Bénéfice net par action (en euros)	2,78	2,69	3,19	2,72	2,73	0,47	1,31

Les revenus d'intérêts de Triodos Bank ont été légèrement supérieurs à ceux de l'année précédente en raison d'une augmentation du volume des prêts. Les revenus ont été mis sous pression par la baisse des marges en raison du niveau historiquement bas des taux d'intérêt en Europe. Les revenus de commissions ont été inférieurs à ceux de l'année précédente, principalement en raison d'un élément non récurrent qui a eu lieu au cours du premier semestre de 2019.

Triodos Bank a enregistré un bénéfice net de 6,7 millions d'euros pour le premier semestre 2020, soit 11,4 millions d'euros de moins que pour la même période de l'année précédente. Cette réduction significative du bénéfice net de Triodos Bank par rapport à la même période de l'année dernière est principalement due à une augmentation substantielle des dépréciations de prêts de 12,6 millions d'euros au cours des six premiers mois de l'année, en raison de la comptabilisation de la provision globale pour pertes sur créances (ECL), conformément aux règles comptables. Le principal facteur ayant contribué à l'augmentation de la provision ECL en 2020 a été les prêts classés dans les phases 1 et 2 de l'ECL, qui sont sensibles aux paramètres macroéconomiques prospectifs et sont affectés par la crise de la COVID-19.

Bilan de Triodos Bank (montants en millions d'euros)

	PCGR néerlandais s 2019	PCGR néerlandais s 2018	PCGR néerlandais s 2017	IFRS 2019	IFRS 2018	IFRS 2020, semestre non audité ¹
Total actifs	12 060,3	10 850,1	9 902,3	12 079,6	10 867,1	12 877,7
Dette senior	-	-	-	-	-	-
Dette subordonnée	25,9	25,8	1,0	25,9	25,8	25,9
Prêts et avances aux clients ²	8 187,5	7 248,0	6 597,9	8 205,9	7 266,6	8 585,3
Dépôts des clients ³	10 690,0	9 558,2	8 721,9	10 693,7	9 563,7	11 486,8
Total des fonds propres	1 199,5	1 111,9	1 012,9	1 198,7	1 112,0	1 186,0
Ratio des fonds propres ordinaires de catégorie 1 (CET1)	17,9 %	17,5 %	19,2 %	17,8	17,4	19,7 %
Ratio de capital total	17,9 %	17,5 %	19,2 %	17,8	17,4	19,7 %
Ratio d'endettement	8,5 %	8,6 %	8,9 %	8,5	8,6	8,1 %

¹ Le bilan semestriel IFRS 2019 n'a pas été publié ; dans le rapport semestriel 2020, les chiffres du bilan IFRS 2019 ont été utilisés à titre comparatif. Le compte de résultat IFRS du semestre 2019 a été publié à titre comparatif dans le rapport financier du premier semestre 2020.

² Le poste est présenté comme « Prêts » dans les états financiers PCGR néerlandais

³ Le poste est présenté comme « Fonds confiés » dans les états financiers PCGR néerlandais

L'augmentation du passif du bilan au premier semestre 2020 est principalement due à un fort afflux de dépôts de la clientèle de 793 millions d'euros à 11,5 milliards d'euros fin juin 2020 (fin 2019) : 10,7 milliards d'euros). La situation des capitaux est restée stable par rapport à l'année précédente : 1,2 milliard d'euros fin juin 2020 (fin 2019 : 1,2 milliard d'euros).

Du côté des actifs, les fonds supplémentaires ont été principalement utilisés pour développer davantage notre portefeuille de prêts durables. Triodos Bank a enregistré une augmentation des prêts durables de 379 millions d'euros au cours du premier semestre pour atteindre 8,6 milliards d'euros à la fin juin 2020 (fin 2019 : 8,2 milliards d'euros). Le reste des fonds supplémentaires (352 millions d'euros) a été investi principalement dans des titres de créance très liquides au cours des six premiers mois de 2020.

PricewaterhouseCoopers Accountants N.V. (« PwC »), auditeurs indépendants, a vérifié les états financiers de Triodos Bank pour les exercices clos les 31 décembre 2017, 2018 et 2019, ainsi que les états financiers pro forma IFRS 2019, et ont rendu des rapports d'audit sans réserve. Triodos Bank confirme que les informations contenues dans ces états financiers ont été fidèlement reproduites et que, pour autant qu'elle le sache et soit en mesure de le vérifier, aucun fait n'a été omis qui rendrait les informations reproduites inexactes ou trompeuses. Les rapports de l'auditeur sur (i) les états financiers consolidés et les états financiers de la société pour l'exercice clos le 31 décembre 2019 et (ii) les états financiers consolidés pro forma IFRS 2019 contiennent une mise en évidence qui importe concernant l'incertitude liée aux effets de la crise de la COVID-19, en précisant (i) *Nous attirons l'attention sur la note 55 des états financiers du rapport annuel 2019 dans laquelle la direction a décrit l'impact et les conséquences possibles de la COVID-19 (Coronavirus) sur l'entité et l'environnement dans lequel elle opère ainsi que les mesures prises et prévues pour faire face à ces événements ou circonstances. Cette note indique également que des incertitudes subsistent et qu'il n'est actuellement pas raisonnablement possible d'estimer l'impact futur. Notre avis demeure inchangé sur cette question* : et (ii) « *Nous attirons l'attention sur la note 32 des états financiers consolidés pro forma IFRS dans laquelle la direction a décrit l'impact et les conséquences possibles du coronavirus (COVID-19) sur la banque et l'environnement dans lequel la banque opère ainsi que les mesures prises et prévues pour faire face à ces événements ou circonstances. Cette note indique également que des incertitudes subsistent et qu'il n'est actuellement pas raisonnablement possible d'estimer l'impact futur. Notre avis demeure inchangé sur cette question* ». PwC est située à Thomas R. Malthusstraat 5, 1066 JR Amsterdam, Pays-Bas. Le réviseur qui signe les rapports du commissaire aux comptes au nom de PwC est membre de l'Institut néerlandais des experts-comptables (Nederlandse Beroepsorganisatie van Accountants).

Quels sont les principaux risques spécifiques à Triodos Bank ?

Risques pour le Secteur Bancaire en général et leur relation avec Triodos Bank en particulier

- Le contexte de taux d'intérêt bas a affecté et pourrait continuer à affecter de manière significative et négative la situation financière et/ou les résultats des opérations de Triodos Bank. En tant que banque, l'activité de Triodos Bank est sensiblement affectée par les conditions des marchés financiers et la conjoncture économique. Le ralentissement économique actuel, dû à la crise de la COVID-19, a affecté et pourrait continuer à affecter de manière significative et négative les activités et la situation financière de Triodos Bank.
- Triodos Bank peut être soumise à une pression concurrentielle importante car il existe une concurrence de plus en plus importante sur les marchés nationaux de Triodos Bank pour le type de produits et services bancaires et autres que celle-ci fournit.
- Triodos Bank est exposée au risque d'interventions des autorités de régulation.
- Triodos Bank peut être touchée par un changement défavorable des lois et/ou réglementations applicables. Il est possible que les lois et règlements régissant les activités de Triodos Bank ou des produits et services particuliers soient modifiés ou interprétés d'une manière défavorable à cette dernière. Les revenus et les coûts de Triodos Bank, sa rentabilité et son capital réglementaire disponible ou requis pourraient également être affectés par une augmentation ou un changement du degré de réglementation dans l'un des marchés sur lesquels Triodos Bank opère, qu'il s'agisse de marchés existants ou nouveaux.

Risques liés spécifiquement à l'activité et à la situation de Triodos Bank

- Les parties prenantes de Triodos Bank attendent d'elle qu'elle agisse conformément à sa mission et à sa réputation durable. Triodos Bank est exposée à des risques d'atteinte à sa réputation qui peuvent entraîner des pertes d'activité et des sorties de dépôts.
- Triodos Bank est active dans un nombre limité de secteurs. Cela entraîne une concentration des risques de crédit et donc une plus grande vulnérabilité de Triodos Bank à un ralentissement dans ces secteurs.
- Triodos Bank est principalement financée par des fonds confiés par des clients de détail. L'absence de financement sur le marché institutionnel implique une concentration du financement de détail. En période de tensions prolongées et graves sur les liquidités, il peut s'avérer difficile et coûteux pour Triodos Bank d'accéder aux marchés monétaires et de capitaux, car elle n'a pas de présence actuelle ni d'antécédents sur ces marchés de financement. Cela pourrait avoir un impact négatif sur les résultats financiers de Triodos Bank.
- Triodos Bank facilite les transactions sur les Certificats d'actions à un prix qui est déterminé sur la base d'un modèle financier qui dérive la valeur nette d'inventaire (VNI). Le transfert des Certificats d'actions est soumis à des restrictions. Les Certificats d'actions ne sont pas cotés en bourse et il n'existe pas de marché public similaire pour les Certificats d'actions. Cette méthodologie peut limiter l'accès de Triodos Bank à des capitaux supplémentaires.
- Triodos Bank a une empreinte européenne relativement large par rapport à sa taille globale. Des changements dans les lois locales, ou une défaillance d'un certain pays peuvent avoir un impact négatif sur les résultats financiers de Triodos Bank.

Section C - Informations clés sur les Actions et les Certificats d'actions

Quelles sont les principales caractéristiques des Actions (sous-jacentes) et des Certificats d'actions ?

Description des Actions

Les Actions ont été créées en vertu du droit néerlandais et sont des actions nominatives. Le registre est conservé au siège de Triodos Bank, Nieuweroodweg 1, 3704 EC, Zeist, Pays-Bas. Les Actions sous-jacentes sont libellées en euros.

Le capital autorisé de Triodos Bank s'élève à 1 500 000 000 euros, divisé en 30 000 000 Actions d'une valeur nominale de 50 euros chacune. Les Actions sont émises pour une durée indéterminée. Au 31 décembre 2019, 14 401 765 actions avaient été émises et entièrement libérées par l'Émetteur.

Politique de dividendes

Sur le bénéfice tel qu'il ressort du compte de profits et pertes adopté, une proportion est affectée par le Comité exécutif à la constitution ou au renforcement de réserves dans la mesure où cela est jugé souhaitable. Sauf décision contraire de l'assemblée générale, le solde du bénéfice est versé aux actionnaires. L'intention du Comité exécutif est d'avoir une distribution de dividendes stable par Certificat d'action. Toutefois, cette intention ne sera en aucun cas contraignante pour Triodos Bank et/ou son Comité exécutif. La politique de dividende de Triodos Bank est à la discrétion absolue et unique de cette dernière et est soumise aux exigences statutaires et légales (européennes) applicables. Il est possible de mettre les dividendes à disposition en espèces ou en tout ou en partie sous forme d'Actions et pour le détenteur de Certificats d'actions sous forme de Certificats d'actions. Tous les paiements de dividendes sont de nature non cumulative.

Description des Certificats d'actions

Les Certificats d'actions ont été créés en vertu du droit néerlandais et seront émis selon le droit néerlandais avec la coopération de Triodos Bank. L'Émetteur émet un Certificat d'action pour chaque Action. Les Certificats d'actions peuvent également être émis sous forme de fractions, lesquelles sont arrondies à trois (3) décimales et dont le total est égal à un (1). Les Certificats d'actions sont émis pour une durée indéterminée. Les Certificats d'actions sont libellés en euros.

Droits attachés aux Certificats d'actions et à l'ancienneté

Les Détenteurs de Certificats d'actions ont les droits que la loi néerlandaise attribue au fait que les Certificats d'actions ont été émis avec la coopération de Triodos Bank. Les droits attachés aux Certificats d'actions concernent, entre autres, les dividendes et les paiements de liquidation payables sur les Certificats d'actions et

le droit d'assister aux Assemblées générales et de prendre la parole lors de ces réunions. Les Certificats d'actions ne donnent pas le droit de vote aux Assemblées générales. Les Détenteurs de Certificats d'actions ont un droit de préemption proportionnel à leur part qui peut être limité ou exclu par le Comité exécutif. Les Certificats d'actions sont non-convertibles. Non-convertible signifie qu'un Certificat d'action ne peut pas être converti en une Action. Les Certificats d'actions sont de même rang entre eux.

Transférabilité des Certificats d'actions

En principe, le transfert de Certificats d'actions n'est pas autorisé si et dans la mesure où l'acquéreur, seul ou conjointement avec une ou plusieurs sociétés d'un groupe, ou sur la base d'un accord de coopération avec une ou plusieurs autres, directement ou indirectement, est ou deviendra titulaire, à la suite du transfert, d'un montant nominal de Certificats d'actions correspondant conjointement à dix pour cent (10 %) ou plus du capital total émis de Triodos Bank. Dans des circonstances extraordinaires, il peut être dérogé aux dispositions ci-dessus à la discrétion du Comité exécutif de Triodos Bank.

Prix

Triodos Bank déterminera le prix des Certificats d'actions sur la base d'un modèle financier qui déduit la valeur nette d'inventaire calculée par Certificat d'action. La VNI de Triodos Bank est égale à la valeur comptable des actifs de cette dernière moins la valeur comptable de ses passifs. La valeur de l'actif net est un cadre comptable courant présenté comme une entité unique définissable. Toutefois, elle ne concerne qu'une représentation de la réalité sous-jacente qui comporte toujours des éléments d'incertitude. Pendant certaines périodes, le Prix peut être fixé à des fins de campagne. Une procédure de recouvrement du prix a été déterminée au cas où une erreur aurait été commise dans le calcul du prix du Certificat d'action. Des réductions sur le prix peuvent être accordées à certaines périodes. Des réductions sur les frais de transaction peuvent être accordées à certains investisseurs à certaines périodes. Ces réductions seront rendues publiques sur les sites web nationaux de Triodos Bank.

Pas de cotation

Les Certificats d'actions ne sont pas cotés sur un marché réglementé ou une plate-forme de négociation multilatérale (MTF) et il n'y a pas d'intention de le faire. Le code ISIN (numéro international d'identification des titres) des Certificats d'actions est NL0010407946.

Transactions facilitées en Certificats d'actions

Triodos Bank facilite les transactions de Certificats d'actions sur base du Prix, et elle est ainsi la seule contrepartie pour les ordres d'achat et de vente. Les conditions dans lesquelles Triodos Bank facilite ces transactions sont énoncées dans les "Principes pour faciliter les transactions en Certificats d'actions dans le capital de Triodos Bank" pour faciliter les transactions en Certificats d'actions, à consulter sur les sites web d'entreprise et locaux de Triodos Bank. Ces conditions sont à la seule discrétion de Triodos Bank et peuvent varier le cas échéant.

Quels sont les principaux risques spécifiques aux Certificats d'actions ?

- Triodos Bank facilite les transactions en Certificats d'actions en rachetant et en (re)vendant des Certificats d'actions. Triodos Bank peut, à sa seule discrétion, décider de limiter ou de suspendre ses activités de facilitation, par exemple en cas de déséquilibre des volumes d'ordres, ou si elle a atteint ou s'approche de sa limite réglementaire de rachat de Certificats d'actions. Il se peut donc que les investisseurs ne soient pas en mesure de vendre ou de disposer autrement de (tous) leurs Certificats d'actions pendant une période de plusieurs mois, voire beaucoup plus longue.
- Le Prix des Certificats d'actions est basé sur la VNI de Triodos Bank, calculée conformément à la norme comptable Internationale Financial Reporting Standards (IFRS). Les risques pour le secteur bancaire en général et la manière dont ils sont liés à Triodos Bank en particulier, et les risques spécifiquement liés aux activités et aux circonstances de Triodos Bank, peuvent avoir un impact négatif important sur sa VNI. Selon les normes IFRS, les provisions pour pertes sur créances sont basées sur des informations historiques, actuelles et prospectives. Cela peut entraîner une volatilité à la baisse du prix des Certificats d'actions en raison de changements dans les perspectives économiques. En 2020, ces changements de

perspectives économiques sont principalement dus à la crise économique résultant de la pandémie de COVID-19.

- Il se peut que Triodos Bank ne soit pas en mesure de verser des dividendes à l'avenir. La capacité de Triodos Bank à verser des dividendes dépend de la réalisation d'un niveau de profit adéquat. En tout état de cause, Triodos Bank n'est pas tenue de verser des dividendes. Le paiement de dividendes est à la seule discrétion de Triodos Bank à tout moment. Le paiement des dividendes est en outre soumis à des exigences et des restrictions légales, réglementaires, juridiques et financières.

Section D – Informations clés sur l'Offre

Dans quelles conditions et selon quel calendrier est-il possible d'investir dans les Certificats d'actions ?

L'offre consiste en une offre publique faite au public en Belgique, en Allemagne, aux Pays-Bas et en Espagne. À la date du Prospectus, 3 000 000 Actions sont disponibles à l'émission, pour une valeur nominale totale de 150 000 000 euros. Comme un seul Certificat d'action est émis pour une Action, 3 000 000 de Certificats d'actions au maximum peuvent également être émis à cette date. En référence à l'article 2:97 du Code civil néerlandais, il est expressément stipulé que si le nombre d'Actions pouvant être émises est inférieur au nombre maximum d'Actions, et de ce fait, de Certificats d'actions, ce nombre inférieur sera émis. Les Certificats d'actions et les Actions sous-jacentes seront émis en continu, à l'exclusion des droits de préemption des détenteurs de Certificats d'actions existants.

Attribution aux souscripteurs

Les attributions seront effectuées par le Comité exécutif au nom de l'Émetteur. La politique d'attribution tiendra compte de tous les facteurs que le Comité exécutif jugera pertinents pour cette décision, c'est-à-dire des considérations de diligence raisonnable à l'égard des détenteurs potentiels de Certificats d'actions, et du pourcentage maximum de Certificats d'actions qu'un détenteur est autorisé à détenir. Le Comité exécutif peut décider à tout moment de limiter ou de suspendre l'émission de Certificats d'actions. Toute résolution visant à clore l'émission sera annoncée sur les sites web nationaux de Triodos Bank.

Date d'acquisition des droits et remboursements

Les droits attachés aux Certificats d'actions inclus dans la présente Offre sont acquis à compter de la date à laquelle le Prix a été payé à Triodos Bank. À partir de ce moment, la souscription ne peut plus être révoquée. Tout excédent de fonds que Triodos Bank a reçu en relation avec une limitation ou une exclusion d'attribution sera remboursé sur le compte à partir duquel ces fonds ont été reçus. Les remboursements n'incluront pas d'intérêts.

Dilution

Les Certificats d'actions et les Actions sous-jacentes seront émis en continu, à l'exclusion des droits de préemption des détenteurs de Certificats d'actions existants. Les avoirs des détenteurs de Certificats d'actions existants seront dilués proportionnellement au montant des nouveaux Certificats d'actions émis. En cas d'émission à concurrence de l'émission maximale, la dilution sera de 17,2 %.

Honoraires et frais de l'émission

Des frais de transaction de 0,5 % maximum seront facturés par Triodos Bank pour la souscription et/ou la vente de Certificats d'actions (avec un minimum de 5 euros pour les souscriptions effectuées par l'intermédiaire de l'unité commerciale bancaire espagnole). Les frais d'émission des Certificats d'actions seront d'environ 400 000 euros au maximum.

Qui est l'offrant ?

L'entité qui fait l'offre est Triodos Bank par l'intermédiaire de la Stichting Administratiekantoor Aandelen Triodos Bank (établie aux Pays-Bas sous forme de fondation, dont le siège social est à Zeist, aux Pays-Bas).

Pourquoi ce Prospectus est-il émis ?

L'émetteur a l'intention d'utiliser entièrement le produit net de l'Offre des Certificats d'actions pour l'achat d'Actions de Triodos Bank. L'offre est destinée à soutenir la croissance de Triodos Bank dans le financement d'activités durables en fournissant suffisamment de capitaux pour répondre aux besoins en capitaux propres de Triodos Bank. Cela permettra de renforcer le profil de Triodos Bank et de consolider encore sa capacité à financer des entrepreneurs et des initiatives durables. Triodos Bank utilise le produit de la vente des actions à l'Émetteur pour financer des entreprises, des institutions et des projets qui apportent une valeur culturelle ajoutée et bénéficient aux personnes et à l'environnement, avec le soutien des déposants et des investisseurs qui souhaitent encourager le développement à long terme d'entreprises socialement responsables et innovantes. Le montant total des recettes dépend du nombre de Certificats d'actions vendus. Le montant total net maximal des recettes sera d'environ 252 000 000 EUR.

Conflits d'intérêts

En tant qu'entreprise d'investissement s'engageant dans le placement de ses propres instruments financiers (les Certificats d'actions) auprès de ses propres clients, Triodos Bank est confrontée à un conflit d'intérêts (potentiel) entre ses propres intérêts et les intérêts des clients existants ou potentiels. Cela est d'autant plus vrai que les Certificats d'actions sont également considérés comme des instruments de capital réglementaire et font partie des fonds propres réglementaires de la banque. Cette situation peut créer un conflit d'intérêts avec les détenteurs de Certificats d'actions (potentiels), car Triodos Bank a l'obligation légale de maintenir son capital réglementaire dans les limites de certains ratios réglementaires, alors qu'il peut ne pas être dans le meilleur intérêt des détenteurs de Certificats d'actions (potentiels) d'en acheter ou d'en détenir. Triodos Bank gère ce conflit d'intérêts potentiel en mettant en place plusieurs dispositifs administratifs, organisationnels et de gouvernance (des produits), et en faisant preuve de transparence quant aux conflits d'intérêts résiduels, notamment en divulguant la capacité de Triodos Bank à faciliter les transactions sur les Certificats d'actions. En outre, les Certificats d'actions ne sont proposés aux investisseurs que par le biais de services d'exécution uniquement, et non par des services de gestion de portefeuille ou de conseil en investissement.