

## Principes

applicables

**aux transactions facilitées en Certificats d'actions dans le capital  
de Triodos Bank**

27 octobre 2020

## 1. Introduction

Les actions de la Banque Triodos sont détenues en administration par la fondation « Stichting Administratiekantoor Aandelen Triodos Bank » (SAAT). Pour chaque action détenue en administration, conformément aux conditions d'administration, la SAAT délivre un certificat d'action (CdA) au grand public.

Les certificats d'actions ne sont pas cotés sur une bourse de valeurs ou un marché réglementé. Les certificats d'actions sont proposés au grand public par Triodos Bank. Le grand public peut acheter des certificats d'actions auprès de Triodos Bank et les détenteurs de certificats d'actions peuvent les proposer pour un rachat à Triodos Bank. Triodos Bank peut, à son entière discrétion, décider d'accepter ces offres de rachat de CdA. Ce document décrit les principes que Triodos Bank applique pour faciliter les transactions en CdA de cette manière.

Ces Principes ne constituent pas une offre de CdA. Les détenteurs potentiels de certificats d'actions doivent fonder leur décision d'investissement concernant les certificats d'actions uniquement sur le contenu du dernier Prospectus. Pour des informations complètes sur les CdA, y compris les risques associés à un investissement dans les CdA, veuillez consulter le dernier prospectus disponible sur [www.triodos.com/investors](http://www.triodos.com/investors).

Les traductions des Principes en langue néerlandaise, allemande, française et espagnole sont disponibles sur les sites Web des pays concernés. La version anglaise des Principes, telle que publiée sur [www.triodos.com/investors](http://www.triodos.com/investors), prévaut.

## 2. Définitions

- **Succursales** : chacune des quatre succursales de Triodos Bank en ce qui concerne les activités bancaires et de détail aux Pays-Bas, en Espagne, en Belgique et en Allemagne, qui offrent et distribuent des CdA <sup>1</sup>
- **Ordre d'achat** : un Ordre d'un investisseur placé auprès de Triodos Bank indiquant la demande d'achat de CdA
- **CdA** : les certificats d'actions ordinaires du capital de Triodos Bank émis par SAAT
- **Détenteurs de CdA** : détenteurs de certificats d'actions
- **Valeur nette d'inventaire** : la valeur comptable des actifs de Triodos Bank moins la valeur comptable des passifs de Triodos Bank, sur la base du modèle financier interne de Triodos Bank pour le calcul de ces valeurs comptables
- **VNI** : Valeur nette d'inventaire
- **Ordres** : Ordres d'achat et ordres de vente
- **Prix** : le prix des CdA sur la base de la VNI telle que publiée par Triodos Bank
- **Principes** : le présent document énonçant les principes relatifs aux transactions de CdA traitées et exécutées par Triodos Bank
- **Rachat de CdA** : le rachat par Triodos Bank des CdA existants auprès des investisseurs qui ont passé un Ordre de vente
- **Capacité de rachat de CdA** : le montant maximum en euros de CdA qui peuvent être rachetés et détenus par Triodos Bank

---

<sup>1</sup> NB : Depuis 2019, Triodos UK Ltd ne propose plus de CdA au public. Les détenteurs actuels de certificats d'actions britanniques ne peuvent plus que placer des ordres de vente sur des CdA

- **Prospectus** : le prospectus le plus récent publié en relation avec l'offre de CdA, y compris tout supplément
- **SAAT** : Stichting Administratiekantoor Aandelen Triodos Bank
- **Ordre de vente** : un Ordre d'un investisseur placé auprès de Triodos Bank indiquant la demande de vente de CdA
- **Conditions de d'administration** : les conditions d'administration (*administratievoorwaarden*) applicables aux actions du capital de Triodos Bank détenues en administration par SAAT, telles que modifiées le cas échéant
- **Triodos Bank**: Triodos Bank N.V.
- **Sites Web nationaux de Triodos Bank**: [www.triodos.be](http://www.triodos.be), [www.triodos.de](http://www.triodos.de), [www.triodos.nl](http://www.triodos.nl), [www.triodos.co.uk](http://www.triodos.co.uk) and [www.triodos.es](http://www.triodos.es)
- **www.triodos.com/investors**: Site Web de Triodos Bank

### 3. Pouvoir discrétionnaire de Triodos Bank - grands principes d'exécution

L'exécution des Ordres en CdA est à la seule discrétion de Triodos Bank.

Triodos Bank est la seule contrepartie pour l'exécution de tous les Ordres.

Les présents Principes décrivent les principes d'exécution des Ordres.

### 4. Cycle de règlement

Le cycle de règlement des Ordres est d'une semaine. Un cycle de règlement commence chaque semaine le mardi à 9h00 CET et se termine à la même heure une semaine plus tard. À la fin de chaque cycle de règlement, tous les Ordres reçus correctement et dans les délais par les Succursales concernées et par Triodos Bank UK Ltd. (pour les Ordres de vente uniquement) sont regroupés à la Succursale néerlandaise de Triodos Bank.

Le règlement des Ordres a lieu tous les mercredis suivant la fin du cycle de règlement. Si ce jour n'est pas un jour ouvrable aux Pays-Bas, le règlement des Ordres a lieu le premier jour ouvrable suivant.

### 5. Prix des CdA

Tous les Ordres sont exécutés au Prix pour des CdA tel que publié sur les sites Web nationaux de Triodos Bank et sur [www.triodos.com/investors](http://www.triodos.com/investors) au moment où l'Ordre a été passé.

Triodos Bank détermine le Prix sur une base hebdomadaire, sur la base d'un modèle financier qui établit la Valeur nette d'inventaire (VNI) pour les besoins du Prix. Le prix d'un seul CdA est ensuite calculé en divisant cette VNI par le nombre de CdA émis. Le prix par CdA est déterminé en arrondissant la VNI par CdA à des montants entiers en euros, les valeurs de 0,5 EUR ou plus étant arrondies au nombre entier supérieur, tandis que les valeurs inférieures à 0,5 EUR sont arrondies au nombre entier inférieur. Cela signifie qu'une valeur de 83,49 EUR est arrondie à un prix de 83 EUR et qu'une valeur de 83,50 EUR est arrondie à un prix de 84 EUR.

Les éventuelles modifications de prix seront publiées le mardi sur les sites Web nationaux de Triodos Bank et sur [www.triodos.com/investors](http://www.triodos.com/investors).

Triodos Bank peut, à sa seule discrétion, décider d'offrir des réductions temporaires sur le Prix.

Triodos Bank a mis en place une procédure pour corriger les erreurs de calcul de la VNI.

## **6. Triodos Bank, seule contrepartie**

Triodos Bank est la seule contrepartie pour l'exécution de tous les Ordres. Il faut tenir compte de ce qui suit à cet égard :

### Pour les Ordres d'achat :

Si Triodos Bank reçoit plus d'Ordres d'achat que d'Ordres de vente et si elle ne détient pas un nombre suffisant de CdA existants pour couvrir tous les Ordres reçus, Triodos Bank peut, à sa seule discrétion, décider d'émettre des actions à SAAT qui, à son tour, émet des CdA correspondants aux investisseurs concernés qui ont passé un Ordre d'achat. Le nombre d'actions (et les CdA correspondants) pouvant être émis par Triodos Bank le cas échéant est limité au nombre maximum de CdA pouvant être émis, offerts et vendus conformément au Prospectus ou à un montant inférieur déterminé à la seule discrétion de Triodos Bank.

### Pour les Ordres de vente :

Si Triodos Bank reçoit plus d'Ordres de vente que d'Ordres d'achat, elle peut, à sa seule discrétion, décider de racheter et de conserver les CdA existants.

Le nombre ou le montant maximum de CdA qui peuvent être rachetés et détenus par Triodos Bank est limité par i) le cadre réglementaire en matière d'exigences de capital qui s'applique à Triodos Bank et ii) l'autorisation de l'assemblée générale des actionnaires d'acquiescer et de détenir des CdA pour un montant limité en euros. Le montant maximum en euros des certificats d'actions qui peuvent être rachetés (la "Capacité de rachat des certificats d'actions") est actuellement de 36 millions EUR. Triodos Bank peut en outre, à sa seule discrétion, décider de ne pas racheter des CdA même si la Capacité de rachat est suffisante pour le faire.

En pratique, la Capacité de rachat disponible peut varier le cas échéant en fonction du nombre de CdA détenus par Triodos Bank à ce moment. Chaque semaine, Triodos Bank communique la Capacité de rachat disponible pour les CdA sur ses sites Web nationaux et sur [www.triodos.com/investors](http://www.triodos.com/investors).

## **7. Limitation des Ordres de vente par détenteur de CdA**

Triodos Bank applique un montant maximum en euros de CdA qui peuvent être proposés à la vente par tout détenteur de CdA au cours d'un seul cycle de règlement. Le montant maximum actuellement fixé par Triodos Bank est de 1 000 EUR par compte d'investissement et par cycle de règlement.

Toute modification des limitations actuelles des Ordres de vente, y compris l'introduction d'une nouvelle limitation, sera publiée sur les sites Web nationaux de Triodos Bank et sur [www.triodos.com/investors](http://www.triodos.com/investors) et sera incluse dans les présents Principes.

## **8. Attribution**

Les CdA seront attribués aux investisseurs par le Comité exécutif en tenant 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 CdA, et du pourcentage maximum de CdA qu'un détenteur est autorisé à détenir.

À cet égard, le Comité exécutif sera également guidé par les dispositions des Conditions d'administration, du Prospectus et des présents Principes. Le Comité exécutif peut, à sa

seule discrétion, refuser les souscriptions aux CdA ou n'en attribuer qu'un nombre limité conformément aux restrictions prévues dans les Conditions d'administration, le Prospectus et les présents Principes.

Dans le cas où tous les Ordres de vente ne peuvent pas être exécutés au cours d'un cycle de règlement, le Comité exécutif peut, à sa seule discrétion, décider de traiter et d'exécuter les Ordres de vente conformément aux horodatages chronologiques des Ordres en date et heure (principe du « *premier arrivé - premier servi* »). Les détenteurs de CdA seront informés en conséquence.

## **9. Suspension d'Ordres facilités**

Triodos Bank peut, à sa seule discrétion, décider de suspendre le traitement et l'exécution des Ordres. Les circonstances dans lesquelles Triodos Bank pourrait décider de suspendre le traitement et l'exécution des Ordres comprennent (entre autres) : la volatilité du marché, des volumes d'ordres déséquilibrés, une diminution de la capacité disponible pour le rachat des CdA, des restrictions réglementaires, de graves perturbations des systèmes de communication, des pannes de courant ou d'autres urgences qui sont hors du contrôle de Triodos Bank.

Une décision de suspendre les Ordres facilités sera publiée sur les sites Web nationaux de Triodos Bank et sur [www.triodos.com/investors](http://www.triodos.com/investors). Une telle décision aura un effet immédiat et aucun préavis ne sera envoyé aux détenteurs de CdA.

Pendant une suspension des Ordres facilités, aucun Ordre ne sera accepté et les Ordres existants qui n'ont pas encore été réglés seront annulés.

Une décision de reprendre la facilitation du traitement et de l'exécution des Ordres sera publiée sur les sites Web nationaux de Triodos Bank et sur [www.triodos.com/investors](http://www.triodos.com/investors).

## **10. Transparence**

Chaque semaine, Triodos Bank communique la Capacité de rachat disponible pour les CdA sur ses sites Web nationaux et sur [www.triodos.com/investors](http://www.triodos.com/investors).

Chaque année en janvier, Triodos Bank publie sur son site Web ([www.triodos.com/investors](http://www.triodos.com/investors)) et ses sites Web nationaux) des informations cumulatives relatives à l'exécution des Ordres par Triodos Bank au cours de l'année précédente. Les informations publiées comprendront des détails sur le nombre total d'Ordres qui ont été reçus, et le nombre total d'Ordres qui ont été exécutés au cours de l'année, ainsi que les Prix auxquels ces Ordres ont été exécutés.