



Triodos Bank Depository Receipts

Brochure pour Particuliers 2023

Banque  Triodos

> Informations importantes

- > À propos de la Banque Triodos et de sa mission
- > Motivation de l'inscription
- > Administration
- > Description des certificats d'actions
- > Négociation de certificats d'actions sur une plateforme MTF
- > Risques importants

Informations importantes

Cette « brochure pour Particuliers » doit être lue comme une introduction et ne doit être considérée qu'en combinaison avec le Mémoire d'information (« mémoire d'information ») publié le 3 avril 2023 et disponible sur le site Internet de la Banque Triodos N.V. (la « société » ou « Banque Triodos »). La version anglaise de cette brochure est prépondérante, mais des versions dans d'autres langues peuvent être disponibles. L'objectif de ce document est de fournir un aperçu condensé des informations contenues dans le Mémoire d'information. Le présent document contient des informations sur la Banque Triodos, les certificats d'actions émis par la Fondation pour l'administration des actions de la Banque Triodos (Stichting Administratiekantoor Aandelen Triodos Bank - SAAT) (« Certificats d'actions ») et plus particulièrement sur l'admission à la cotation et la négociation des certificats d'actions sur la plateforme multilatérale de négociation (« MTF ») gérée par Captin B.V. (« Captin »).

Toute décision d'investir dans des certificats d'actions ne doit pas se fonder uniquement sur cette brochure, mais sur le Mémoire d'information, ainsi que sur les informations publiées par la Banque Triodos et SAAT depuis sa publication. Un investisseur peut perdre tout ou partie du capital investi dans les certificats d'actions.

Le Mémoire d'information a été publié uniquement dans le cadre de l'admission à la cotation et de la négociation des certificats d'actions sur la MTF. Le Mémoire d'information ne constitue pas, ni ne fait partie d'une offre ou d'une invitation à vendre ou à émettre, ni d'une sollicitation d'une offre d'achat ou de souscription de valeurs mobilières par quiconque. Le Mémoire d'information n'est pas un prospectus au sens du Règlement Prospectus (Règlement UE



2017/1129). Le Mémoire d'information n'a été ni approuvé ni déposé auprès d'une autorité de régulation dans une quelconque juridiction. Il ne faut pas supposer que les informations contenues dans le Mémoire d'information sont exactes à une date autre que celle de la publication.

Tout au long de la présente brochure pour Particuliers, le Mémoire d'information doit être considéré comme prépondérant, à la fois dans son contenu et en tant qu'aperçu complet des informations et des risques pertinents.

Risques

Les instruments financiers, tels que les certificats d'actions, comportent toujours un risque. De nombreux facteurs peuvent influencer positivement mais aussi négativement le prix d'un certificat d'actions. Qu'il s'agisse de la performance de l'entreprise ou des conditions du marché financier, des facteurs internes et externes affecteront invariablement le prix d'un certificat d'actions et un investisseur pourrait perdre tout ou partie du capital investi dans les certificats d'actions.

Toutefois, toute décision d'investir dans des certificats d'actions doit être fondée sur l'examen du Mémoire d'information complet et de toute information publiée par la Banque Triodos et/ou de SAAT.

À propos de la Banque Triodos et de sa mission

- > Informations importantes
- > **À propos de la Banque Triodos et de sa mission**
- > Motivation de l'inscription
- > Administration
- > Description des certificats d'actions
- > Négociation de certificats d'actions sur une plateforme MTF
- > Risques importants

La Banque Triodos est une pionnière mondiale en matière de banque durable, avec plus de 40 ans d'expérience dans la création d'impact. Depuis sa création, la mission de la Banque Triodos est de mettre l'argent au service d'un changement social, environnemental et culturel positif. La Banque Triodos souhaite contribuer à la création d'une société qui protège et promeut la qualité de vie de tous ses membres, et qui place la dignité humaine au cœur de ses préoccupations.

Le modèle d'entreprise de la Banque Triodos repose sur une approche véritablement responsable des affaires, un engagement en faveur de la transparence et une

utilisation plus consciente de l'argent. La Banque Triodos est un acteur du changement dans le système financier, qu'elle fait évoluer de l'intérieur. Sa devise « financez le changement, changez la finance » résume bien cet état d'esprit.

À la fin de l'année 2022, la Banque Triodos employait 1 679 ETP et possédait quatre lignes d'activité opérant dans cinq juridictions. Les départements de la Banque Triodos sont : la banque pour les particuliers (Retail banking), la banque pour les professionnels (Business Banking), Triodos Investment Management, et Triodos Regenerative Money Centre. La Banque Triodos exerce

ses activités aux Pays-Bas, en Belgique, en Allemagne, en Espagne et au Royaume-Uni. À la fin de l'année 2022, la Banque Triodos servait environ 744 000 clients. La banque pour les particuliers offre à ses clients des produits d'épargne et de paiement, des prêts et des crédits hypothécaires, des services de banque privée et des services d'investissement. La banque pour les professionnels propose des produits d'épargne et de paiement, des prêts et des crédits hypothécaires ainsi que des produits d'investissement. Triodos Investment Management gère les fonds d'investissement Triodos, et le Triodos Regenerative Money Centre propose des prêts, des investissements et des dons à des organismes pour qui prime impact.

En tant que précurseur dans le domaine de la banque à impact, la Banque Triodos est certifiée B Corporation (B Corp) depuis avril 2015, représentant un mouvement croissant d'entreprises durables qui utilisent le monde de l'entreprise comme un moteur pour le bien et le changement positif. La certification B Corp indique qu'une entreprise respecte des normes élevées en matière de performance vérifiée, de responsabilité et de transparence sur des facteurs allant des avantages accordés aux travailleurs et des dons caritatifs aux pratiques de la chaîne d'approvisionnement et aux matières premières.

Lors de la COP26 à Glasgow (2022), la Banque Triodos est l'une des premières institutions financières à s'être engagée envers une neutralité en carbone d'ici 2035. Cela s'applique non seulement aux opérations bancaires et d'investissement de la Banque Triodos, mais aussi à l'ensemble de la chaîne de valeur, y compris les émissions de CO₂ résultant des portefeuilles de prêts et d'investissements de la Banque Triodos. Pour souligner l'effort de collaboration que la Banque Triodos entreprend pour réaliser cette ambition avec les clients et les autres parties prenantes, la Banque Triodos met en évidence le « AsOne » dans l'objectif de neutralité carbone : #AsOneToZero.

Présence dans cinq zones géographiques soutenues par quatre lignes d'activité

Banque européenne axée sur l'impact - créée en 1980

1 679 ETP à partir de 2022. Répartition hommes/femmes 50/50

Engagement envers zéro émission d'ici à 2035

Fitch Ratings
BBB avec perspectives négatives

Certified B Corporation

Organisée en cinq zones géographiques

744,5k clients en 2022

Quatre lignes d'activité

- Banque pour particuliers** : épargne, paiements, crédits, banque privée et investissements
- Banque pour professionnels** : épargne, paiements et crédits
- Gestion des investissements** : investissement à impact (article 9 de la SFDR uniquement)
- Regenerative Money Centre** : crédits, investissements et dons à impact prioritaire

¹ Le règlement de l'UE sur la divulgation en matière de finance durable (SFDR) est un règlement qui vise à améliorer la divulgation en matière de durabilité en imposant des exigences aux acteurs des marchés financiers (par exemple les gestionnaires d'actifs et les conseillers en investissement) et aux produits financiers. Les fonds visés par l'article 9 sont ceux qui ont un objectif d'investissement durable et qui intègrent le processus d'investissement durable de manière contraignante. La mise en œuvre a commencé en janvier 2023.

- > Informations importantes
- > **À propos de la Banque Triodos et de sa mission**
- > Motivation de l'inscription
- > Administration
- > Description des certificats d'actions
- > Négociation de certificats d'actions sur une plateforme MTF
- > Risques importants

Focus

Le rôle pionnier de la Banque Triodos dans le financement du changement et le changement de la finance est défini de manière claire et transparente par cinq thèmes de transition clés : transition de l'alimentation, transition des ressources, transition énergétique, transition sociétale et transition liée au bien-être. La Banque Triodos rend compte de manière transparente de l'impact qu'elle a sur chacun de ces cinq thèmes clés de la transition.



1 Alimentation

- > Pionnier dans l'introduction du financement de l'agriculture biologique
- > Catalyseur dans la recherche de solutions pour contrer l'augmentation du prix des terrains et la spéculation



2 Ressources

- > Financement de solutions fondées sur la nature pour la gestion des inondations (2019)
- > Innover dans de nouvelles formes de crédits hypothécaires, comme le crédit bio-sourcé (2022)



3 Énergie

- > Financement de la première éolienne (1987)
- > Prise en compte du certificat énergétique dans le taux d'intérêt des crédits hypothécaires (2012)
- > #1er arrangeur principal pour le financement des énergies renouvelables (2020)



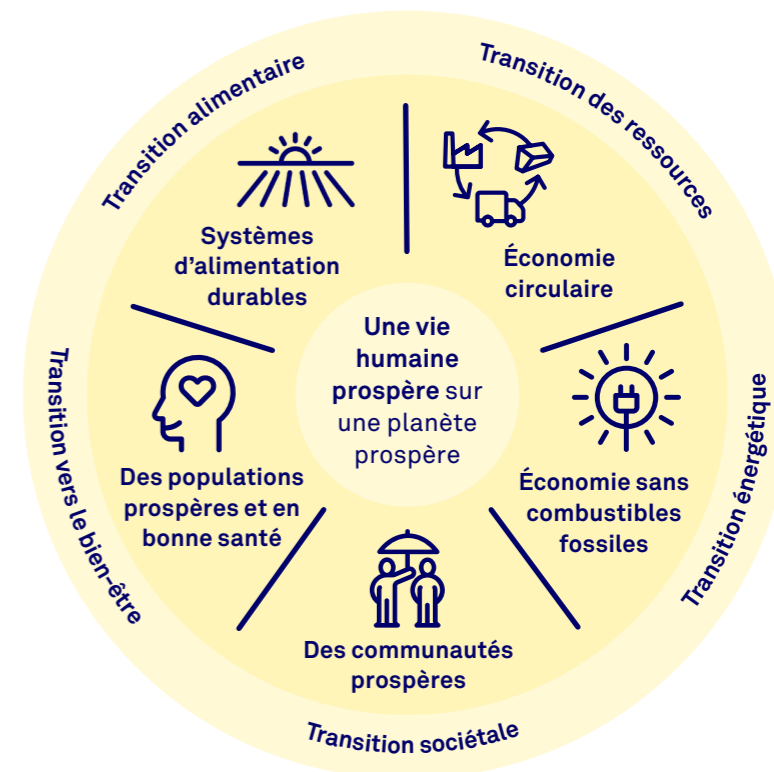
4 Société

- > Catalyseur de l'ouverture du marché de la microfinance
- > Défenseur de la première heure et promoteur de l'habitat groupé et de l'habitat social



5 Bien-être

- > Large portefeuille d'initiatives et d'établissements liés aux soins
- > Activités de financement de longue date dans le domaine des arts et de la culture



- > Informations importantes
- > **À propos de la Banque Triodos et de sa mission**
- > Motivation de l'inscription
- > Administration
- > Description des certificats d'actions
- > Négociation de certificats d'actions sur une plateforme MTF
- > Risques importants

Atouts concurrentiels

La Banque Triodos est fidèle à sa mission et crée un impact positif

La Banque Triodos se concentre sur la finance durable et alloue son capital de manière consciente dans l'économie réelle et donc dans la société dans son ensemble. Cela entraîne un effet multiplicateur, permettant à la Banque Triodos de créer un impact positif.

La Banque Triodos a un profil de risque modeste

La Banque Triodos a un bilan sans actifs hérités et avec un risque environnemental, social et de gouvernance (« ESG ») limité, ce qui résulte en un portefeuille solide qui s'aligne sur les critères d'acceptation des crédits durables. Le modèle d'entreprise de la Banque Triodos se traduit par des produits simples, directs et faciles à comprendre, sans structures complexes ni grandes expositions individuelles.

La Banque Triodos génère des rendements stables

Le profil de risque modeste de la Banque Triodos et sa clientèle fidèle ont permis à la Banque Triodos d'enregistrer des rendements stables. La Banque Triodos n'a jamais enregistré de perte nette au cours d'un exercice financier.

La Banque Triodos offre une dynamique positive et un potentiel de croissance

La Banque Triodos estime qu'elle est en mesure de se rapprocher de son objectif de rendement des fonds propres, offrant ainsi une opportunité d'investissement durable.

Les rendements obtenus par le passé ne constituent pas une garantie des résultats futurs.

La Banque Triodos s'efforce de remplir sa mission de banque durable fondée sur des valeurs de trois manières différentes

1 En tant que prestataire de services fondé sur des valeurs

Les clients des banques veulent non seulement des produits et des services durables, mais aussi des prix équitables et un service fiable. La Banque Triodos offre des produits et des services dans le but de promouvoir le développement durable et de créer un impact positif, et ce, dans le cadre de relations significatives et transparentes avec ses clients.

2 En tant que banque relationnelle

Le service de la Banque Triodos repose sur l'approfondissement et le développement de relations à long terme avec ses clients - une combinaison de clients particuliers et d'entreprises qui ont pris la décision délibérée d'effectuer leurs opérations bancaires auprès de la Banque Triodos. Les relations sont entretenues par le biais de divers canaux en ligne et hors ligne.

3 En tant que pionnier dans le domaine de la banque responsable

La Banque Triodos souhaite promouvoir l'utilisation consciente de l'argent, par le biais de sa propre organisation, mais aussi dans l'ensemble du secteur financier. Elle stimule le débat public sur des questions telles que la nécessité de généraliser la responsabilité sociale des entreprises en tant que fer de lance d'une activité bancaire fondée sur des valeurs et susceptible de transformer l'économie.

La Banque Triodos, qui a maintenant plus de 40 ans d'expérience dans le domaine des services bancaires fondés sur des valeurs, est l'un des fondateurs de l'Alliance mondiale pour les services bancaires fondés sur des valeurs (GABV), un mouvement mondial regroupant plus de 70 banques partageant les mêmes valeurs et s'engageant à faire progresser le changement positif dans le secteur bancaire. En Europe, si l'on considère l'encours des prêts en euros, la Banque Triodos est de loin la plus grande banque à impact au sein de la GABV à la fin de l'année 2022. Au niveau mondial, la Banque Triodos est le deuxième membre de la GABV en termes d'encours de prêts (en euros). La vision et l'approche de la Banque Triodos lui ont valu une reconnaissance internationale. Sa participation au débat public, souvent par le biais d'événements à fort impact qu'elle organise et auxquels elle participe, permet aux gens de voir ce que la Banque Triodos représente et d'entendre ses opinions sur les tendances sociales importantes.

- > Informations importantes
- > **À propos de la Banque Triodos et de sa mission**
- > Motivation de l'inscription
- > Administration
- > Description des certificats d'actions
- > Négociation de certificats d'actions sur une plateforme MTF
- > Risques importants

Stratégie

Pour continuer à jouer un rôle de premier plan et remplir sa mission à moyen et long terme, la Banque Triodos a adopté trois priorités stratégiques.

Priorité stratégique 1

Banque unique

La Banque Triodos s'efforce d'améliorer son modèle opérationnel pour devenir une banque plus intégrée et mieux alignée, avec un modèle opérationnel adapté pour répondre aux exigences en matière de risque, de rendement et d'impact que la Banque Triodos s'efforce d'atteindre. Pour ce faire, la Banque Triodos s'efforce d'améliorer l'expérience client et la réactivité aux besoins des clients par le biais de processus unifiés et soutenus par le numérique.

Priorité stratégique 2

Dévoiler notre raison d'être

La Banque Triodos s'efforce d'intégrer un objectif dans ses propositions aux clients, en les reliant explicitement à l'impact que la Banque Triodos vise à créer dans le monde. Pour cela, la Banque Triodos cherche à permettre aux clients et aux communautés d'agir pour réaliser l'impact et à devenir un exemple de plateforme de finance durable, offrant des produits avec un objectif et des solutions d'investissement à impact.

Priorité stratégique 3

Un pionnier de la finance responsable

La Banque Triodos entend jouer un rôle de premier plan dans la transition du système financier en adoptant délibérément un rôle de pionnier. Pour cela, la Banque Triodos vise non seulement à changer la finance en plaidant pour la durabilité et la dignité humaine dans le secteur bancaire, mais elle s'efforce également de financer le changement en relevant les principaux défis de la durabilité par le biais de la finance. La Banque Triodos a développé une vision ciblée sur cinq thèmes clés de transition afin de continuer à créer un impact positif.

- > Informations importantes
- > À propos de la Banque Triodos et de sa mission
- > Motivation de l'inscription
- > Administration
- > Description des certificats d'actions
- > Négociation de certificats d'actions sur une plateforme MTF
- > Risques importants

Un bilan avéré avec des objectifs clairs pour l'avenir

Encours par thème de transition en % du total¹

1 Transition alimentaire
4%

2 Transition des ressources
10%

3 Transition énergétique
22%

4 Transition sociétale
16%

5 Transition vers le bien-être
18%

Impact réalisé en 2022

32 600
hectares de terres agricoles biologiques financés en Europe

470
propriétés commerciales durables financées

611
projets d'énergie durable financés dans le monde

22 000
personnes bénéficiant directement ou indirectement d'un logement

652
maisons de soins pour personnes âgées financées dans toute l'Europe

63 100
hectares de terres agricoles biologiques (ou en cours de conversion) dans les marchés émergents

871 000 m²
de bureaux et autres espaces commerciaux conformes aux normes de durabilité

865 000
ménages équipés d'électricité verte

20,3 millions
de personnes qui ont emprunté via la microfinance

45 600
personnes âgées prises en charge

Objectif d'impact à long terme

AsOnetoZero en 2035

Cible en cours d'élaboration

Chiffres clés et objectifs à moyen terme

	2022 chiffres réels	objectif à moyen terme
Avoirs (total)	15,8 milliards d'euros	n/a
Total FuM	6,8 milliards d'euros	n/a
Total des produits d'exploitation	375,3 millions d'euros	n/a
Résultat d'exploitation total	67,1 millions d'euros	n/a
Ratio coût/revenu	80%	70-75%
Ratio CET 1	17,3%	>15%
Ratio de levier	6,9%	n/a
RoE	4,0%	5-7%

¹ Estimation Triodos. Encours défini comme les prêts + les investissements des fonds (les liquidités et les actifs gérés pour des tiers, tels que nos clients de la banque privée, ne sont pas inclus). À noter que ~30% de l'encours total ne peuvent être rattachés à un thème en particulier. Cela s'applique par exemple aux prêts hypothécaires résidentiels, aux prêts municipaux et à d'autres infrastructures.

- > Informations importantes
- > À propos de la Banque Triodos et de sa mission
- > Motivation de l'inscription
- > Administration
- > Description des certificats d'actions
- > Négociation de certificats d'actions sur une plateforme MTF
- > Risques importants

L'impact de la Banque Triodos en 2022 en bref

1 Transition alimentaire



32 600
hectares de terres agricoles biologiques financés en Europe

63 100
hectares de terres agricoles biologiques (ou en cours de conversion) dans les marchés émergents

42 800 petits exploitants agricoles bénéficiant d'un financement du commerce équitable

29,5 millions d'équivalents repas bio

2 Transition des ressources



24 800
maisons et appartements financés avec des incitations écologiques

871 000 m²
de bureaux et autres espaces commerciaux conformes aux normes de durabilité

33 900
hectares de forêts naturelles et durables financés

470 propriétés commerciales durables financées

3 Transition énergétique



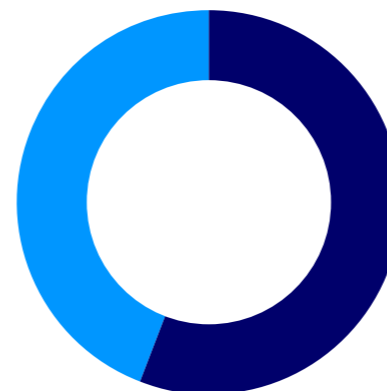
1 048 kt
d'émissions de CO₂ évitées

865 000
ménages équipés d'électricité verte

611
projets d'énergie durable financés dans le monde

Crédits hypothécaires - focus sur les notations de durabilité

56% des crédits hypothécaires Triodos ont un label A



4 Transition sociétale



80% emprunteurs féminins

19,9 millions de personnes ont bénéficié d'un compte d'épargne

22 000 personnes bénéficiant directement ou indirectement d'un logement

20,3 millions de personnes qui ont emprunté via la microfinance

5 Transition vers le bien-être



652
maisons de soins pour personnes âgées financées dans toute l'Europe

506
crédits dans le secteur de l'éducation

45 600
personnes âgées prises en charge

738 000
personnes bénéficiant d'une éducation financée en Europe

1 513
relations dans le secteur culturel financées

25,8 millions de visiteurs pour profiter des événements culturels

- > Informations importantes
- > **À propos de la Banque Triodos et de sa mission**
- > Motivation de l'inscription
- > Administration
- > Description des certificats d'actions
- > Négociation de certificats d'actions sur une plateforme MTF
- > Risques importants

Les performances financières de la Banque Triodos en 2022 en bref :

- > Grâce à l'accélération des performances au second semestre, la Banque Triodos a enregistré un **bénéfice net de 49,9 millions d'euros pour l'année 2022**. Ce montant comprend les provisions liées à la restructuration du modèle opérationnel de la Banque Triodos et les dépenses liées à la cotation de la plateforme multilatérale de négociation (MTF) et aux litiges relatifs aux certificats d'actions (DR), ce qui a eu un impact sur le bénéfice de 14,6 millions d'euros après impôts. En 2021, la Banque Triodos a enregistré un bénéfice net de 50,8 millions d'euros.
- > La performance en 2022 a été soutenue par une **augmentation des revenus** de 375,3 millions d'euros due à la croissance des prêts et à l'amélioration des marges d'intérêt (année 2021 : 341,9 millions d'euros).
- > Les **prêts durables** ont augmenté de 452 millions d'euros en 2022 pour atteindre 10,6 milliards d'euros à la fin de décembre 2022 (décembre 2021 : 10,2 milliards d'euros), en continuant à mettre l'accent sur une qualité de crédit élevée et un portefeuille de prêts bien diversifié sur le plan géographique.
- > Le **total des actifs sous gestion** a diminué de 1,6 milliard d'euros au cours des 12 derniers mois pour atteindre 22,6 milliards d'euros à la fin décembre 2022 (année 2021 : 24,2 milliards d'euros), principalement en raison du remboursement du financement TLTRO III de 1,6 milliard d'euros, et d'une diminution de nos fonds sous gestion due aux circonstances du marché de 0,9 milliard d'euros en 2022 pour atteindre 6,8 milliards d'euros à la fin de décembre 2022 (année 2021 : 7,7 milliards d'euros).
- > La Banque Triodos fait état d'un **rendement des capitaux propres** de 4,0 % (2021 : 4,1%). Si l'on exclut la provision pour la restructuration (5,0 millions d'euros avant impôts) et les dépenses liées à l'inscription à la MTF et aux litiges relatifs aux certificats d'actions (13,9 millions d'euros avant impôts), le rendement des capitaux propres aurait été de 5,1 %. La Banque Triodos a relevé son objectif de **rendement des capitaux propres** à moyen terme de 4 à 6 % à 5 à 7 %.
- > Le **ratio coût-revenu (CIR)** est resté stable à 80 % pour l'année 2022 (2021 : 80 %), y compris la provision pour la restructuration et les dépenses liées à la cotation MTF et aux litiges relatifs aux certificats d'actions. Si l'on exclut ces dépenses, le CIR s'élève à 75 %. Le CIR a évolué positivement au cours du second semestre de l'année.
- > **Notre communauté de clients** est restée stable à 744 477 clients (fin de l'année 2021 : 747 413).
- > Les **ratios de capital** de la Banque Triodos restent solides, avec un ratio CET-1 de 17,3 % et un TCR de 21,0 % en 2022 (2021 : 17,5 % pour le ratio CET-1 et 21,3 % pour le TCR).
- > Le **dividende total** pour 2022 s'élève à 2,11 euros par certificat d'actions (2021 : 1,80 euro) en excluant le dividende extraordinaire de 1,01 euro par certificat d'actions. Le dividende ordinaire comprend le dividende intérimaire de 0,35 euro payé précédemment et un dividende final de 1,76 euro par certificat d'actions que la Banque Triodos proposera à l'Assemblée générale annuelle en mai 2023.

- > Informations importantes
- > À propos de la Banque Triodos et de sa mission
- > **Motivation de l'inscription**
- > Administration
- > Description des certificats d'actions
- > Négociation de certificats d'actions sur une plateforme MTF
- > Risques importants

Motivation de l'inscription

Jusqu'en 2021, la négociation des certificats d'actions était facilitée par la Banque Triodos sur une base discrétionnaire, en fonction de la valeur nette d'inventaire («VNI», en anglais le Net Asset Value, «NAV») de la société. Cela a bien fonctionné pendant longtemps. Cependant, avec l'apparition de la pandémie COVID-19 au début de 2020, la facilitation des transactions par la Banque Triodos a été mise à rude épreuve, le nombre d'ordres de vente dépassant largement le nombre d'ordres d'achat. La Banque Triodos a été contrainte de suspendre ses opérations sur les certificats d'actions le 18 mars 2020. Après avoir repris la facilitation des transactions le 13 octobre 2020, la Banque Triodos a été contrainte de suspendre à nouveau les transactions le 5 janvier 2021.

Après une analyse et une réflexion approfondie, la Banque Triodos a conclu que la facilitation des transactions sur les certificats d'actions à la valeur liquidative n'était plus tenable. La Banque Triodos a donc exploré d'autres solutions pour assurer la négociabilité des certificats d'actions et l'accès potentiel au capital. En décembre 2021, la Banque Triodos a annoncé sa décision de poursuivre la cotation des certificats d'actions sur une MTF. La Banque Triodos prend actuellement toutes les mesures nécessaires pour se préparer à une cotation sur une MTF et vise à achever la cotation d'ici la fin du mois de juin 2023.

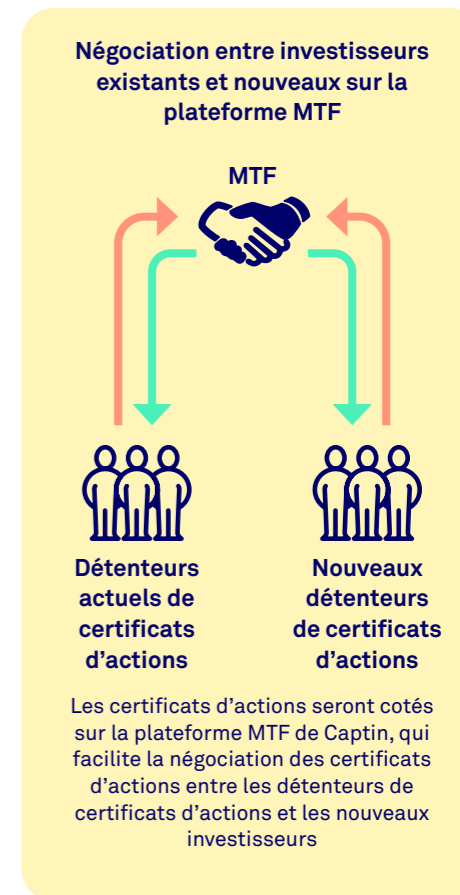
Pourquoi une MTF?

La cotation sur MTF permet aux détenteurs actuels de certificats d'actions la négociation après suspension des transactions. Outre les détenteurs actuels de certificats d'actions, l'inscription à une MTF permet à de nouveaux investisseurs de commencer à négocier des certificats d'actions. En outre, la cotation sur MTF, une solution dite communautaire, permet à la Banque Triodos de préserver sa mission, ses valeurs et son indépendance. Enfin, elle assure la continuité des activités et permet un accès potentiel au capital CET1.

Précédent système de négociation



Nouveau système de négociation



Solutions offertes par la MTF

1. Assurer la négociabilité
2. Sauvegarde de la mission, des valeurs de Triodos et de l'indépendance
3. Continuité des activités et accès potentiel au capital CET1

- > Informations importantes
- > À propos de la Banque Triodos et de sa mission
- > Motivation de l'inscription
- > **Administration**
- > Description des certificats d'actions
- > Négociation de certificats d'actions sur une plateforme MTF
- > Risques importants

Administration

La Banque Triodos est dotée d'un conseil d'administration à deux niveaux, composé du comité exécutif et du conseil de surveillance. Le comité exécutif est chargé de la gestion de la Banque Triodos.

Le comité exécutif est composé de Jeroen Rijpkema (PDG et président), Kees van Kalveen (directeur financier), Carla van der Weerd (CRO), Marjolein Landheer (CRO ad interim - Marjolein Landheer remplace temporairement Carla van der Weerd, qui est en congé maladie suite à l'impact d'un COVID long), Jacco Minnaar (CCO) et Nico Kronemeijer (COO).



Jeroen Rijpkema



Kees van Kalveen



Marjolein Landheer



Carla van der Weerd



Jacco Minnaar



Nico Kronemeijer

Le conseil de surveillance est chargé de superviser la politique du comité exécutif et la situation générale de la Banque Triodos et de ses activités connexes. Le conseil de surveillance est composé de Mike Nawas (président), Sébastien d'Hondt, Daniëlle Melis, Susanne Hannestad et Kristina Flügel.

SAAT

SAAT, la fondation chargée de l'administration des actions de la Banque Triodos, est l'unique actionnaire de la Banque Triodos et l'émetteur des certificats d'actions. À compter de l'admission à la cotation et à la négociation des certificats d'actions sur MTF, chaque détenteur de certificats d'actions peut, pour chaque assemblée générale, exercer les droits de vote attachés aux actions sous-jacentes aux certificats d'actions concernés en demandant une procuration de vote à SAAT. SAAT ne votera plus sur aucune des actions qu'elle détient, à moins qu'un détenteur de certificats d'actions ne demande activement à SAAT d'exercer les droits de vote. Si SAAT exerce ces droits de vote, elle le fera de manière indépendante et sera guidée par les objectifs et la mission éthiques de la Banque Triodos, ses intérêts commerciaux et les intérêts des détenteurs de certificats d'actions et des autres parties prenantes.

Le conseil d'administration de SAAT, responsable de la gestion de SAAT, est composé d'Alexander Rinnooy Kan (président), Jolande Sap, Koen Schoors, Mercedes Valcárcel, Roelien Ritsema van Eck et Tarique Arsiwalla.

- > Informations importantes
- > À propos de la Banque Triodos et de sa mission
- > Motivation de l'inscription
- > Administration
- > **Description des certificats d'actions**
- > Négociation de certificats d'actions sur une plateforme MTF
- > Risques importants

Description des certificats d'actions

Qu'est-ce qu'un certificat d'actions ?

Les certificats d'actions ont été créés en vertu du droit néerlandais et sont libellés en euros. L'actionnaire unique de la Banque Triodos, SAAT, émet un certificat d'actions par action émise. Les certificats d'actions peuvent également être émis sous forme de fractions, arrondies à la troisième décimale. Les certificats d'actions sont émis pour une durée indéterminée, ce qui signifie qu'une personne est détentrice du certificat d'actions jusqu'à ce qu'elle les vende. Les certificats d'actions ne sont pas convertibles et ne peuvent donc pas être convertis en actions. SAAT est le seul actionnaire de la Banque Triodos afin de protéger sa mission durable. L'ISIN des certificats d'actions est NL0010407946.

Si j'investis dans des certificats d'actions, à quoi ai-je droit ?

Si une personne choisit d'investir dans des certificats d'actions, elle devient un détenteur de certificat d'actions. Le détenteur d'un certificat d'actions bénéficie des droits associés au certificat d'actions. Ces droits sont expliqués en détail dans le Mémoire d'information, les statuts de SAAT et les conditions d'administration de SAAT. Ces documents sont disponibles sur le site Internet de la Banque Triodos.

Ces droits sont notamment les suivants

- > Paiement de dividendes, à condition que des dividendes soient distribués par la banque au cours d'une année donnée.
- > Présence et participation à l'AGA (assemblée générale annuelle des actionnaires) et à l'AGE (assemblée générale extraordinaire des actionnaires) de la Banque Triodos.

Les détenteurs de certificats d'actions peuvent également demander une procuration à SAAT afin de pouvoir voter sur les points à l'ordre du jour lors des assemblées générales annuelles et des assemblées générales extraordinaires de la Banque Triodos.

Politique de dividendes

La politique de dividende de la Banque Triodos vise à donner aux détenteurs de certificats d'actions un retour financier sur leur investissement. Tout paiement de dividende dépend des résultats financiers de la Banque Triodos au cours d'une année donnée.

À partir de l'exercice 2022, le pourcentage de distribution des dividendes a été fixé à 50 % du bénéfice net de la Banque Triodos. Ce pourcentage est fondé sur l'hypothèse d'une poursuite des activités, et il convient de noter que le comité exécutif de la Banque Triodos peut proposer d'abaisser ce pourcentage ou de ne pas verser de dividendes du tout, s'il le juge nécessaire après un examen approfondi des conditions du marché et de l'intérêt supérieur de la Banque Triodos et de sa mission.

- > Informations importantes
- > À propos de la Banque Triodos et de sa mission
- > Motivation de l'inscription
- > Administration
- > Description des certificats d'actions
- > **Négociation de certificats d'actions sur une plateforme MTF**
- > Risques importants

Négociation de certificats d'actions sur une plateforme MTF

Qui est Captin ?

Le 18 août 2022, la Banque Triodos a annoncé avoir choisi Captin comme fournisseur de plateforme MTF. Captin est une société indépendante qui fournit des services de conseil et d'assistance aux entreprises et aux fonds qui souhaitent rendre négociables des instruments financiers qui ne sont pas cotés sur un marché réglementé, notamment pour les actionnaires, les détenteurs de certificats d'actions, les membres et/ou les tiers. Captin facilite les transactions de ces investisseurs par l'intermédiaire de la MTF. Captin est autorisé par l'Autoriteit Financiële Markten (AFM) à exploiter une MTF et est réglementé par l'AFM et la DNB. À la date du Mémoire d'information, Captin est autorisé à fournir ses services aux Pays-Bas, en Belgique, en Allemagne, en Finlande, en France, au Luxembourg, en Pologne et en Espagne.

Les détenteurs actuels de certificats d'actions et les nouveaux détenteurs potentiels de certificats d'actions doivent détenir un compte de négociation auprès de Captin pour pouvoir négocier sur la MTF. Pour se conformer à la législation néerlandaise, en particulier à la loi sur la lutte contre le blanchiment d'argent et le financement du terrorisme (Wet ter voorkoming van witwassen en financiering van terrorisme), tous les détenteurs de certificats d'actions existants et nouveaux sont tenus de procéder à une vérification d'identité, de passer les contrôles de diligence requis et de conclure un contrat de services d'investissement pour devenir clients de Captin.

Qu'est-ce que la MTF ?

Une plateforme multilatérale de négociation (MTF) est un type de plateforme de négociation qui est réglementé par la directive 2014/65/UE (MiFID II) et le règlement

Vue d'ensemble de Captin et des principaux mécanismes commerciaux

Captin

- Captin est supervisé par l'AFM et le DNB (De Nederlandsche Bank)
- Les certificats d'actions sont détenus auprès d'Euroclear

Exigences

- Pour pouvoir négocier, **il faut être titulaire d'un compte auprès de Captin**, le fournisseur de la plateforme MTF
- Une fois le processus d'intégration terminé, les **utilisateurs enregistrés de Captin qui possèdent un compte Captin** pourront négocier sur la plateforme MTF

Mécanisme de négociation

- **Mécanisme d'enchères** : les ordres sont acceptés tout au long de la semaine et la négociation a lieu à un moment donné, selon une méthode d'enchères
- **Fixation des prix** : un prix moyen est calculé sur la base des ordres d'achat et de vente qui sont appariés au prix qui permet de réaliser le volume le plus élevé
- La MTF fonctionne sous forme **d'enchères périodiques (hebdomadaires)**, divisées en un tour d'enchères et un tour de négociation
 - Pendant le **tour d'enchères**, les ordres peuvent être **soumis ou annulés** jusqu'à **14h00 CET le mercredi**, après quoi la MTF exécute le tour de négociation
 - Pendant le **cycle de négociation**, la MTF détermine si les ordres peuvent être appariés et fixe le **prix de la transaction** pour ce cycle de négociation particulier
- Après l'appariement des ordres et le règlement de la transaction, le nouveau tour d'enchères commence à **9h00 CET le premier jour ouvrable** après le **tour de négociation**

(UE) n° 600/2014 (MiFIR). Une MTF est un système multilatéral qui regroupe les intérêts d'achat et de vente de plusieurs tiers pour des instruments financiers tels que les certificats d'actions. Sur la MTF, la formation du prix des certificats d'actions sera déterminée par l'offre et la demande.

Comment fonctionne la négociation ?

À partir de l'inscription sur MTF, les détenteurs de certificats d'actions qui ont un compte de négociation auprès de Captin pourront négocier leurs certificats d'actions. En se connectant à leur compte de négociation, les détenteurs de certificats d'actions pourront soumettre des ordres d'achat ou de vente à Captin, qui les transmettra à son tour sur la plateforme MTF.

- > Informations importantes
- > À propos de la Banque Triodos et de sa mission
- > Motivation de l'inscription
- > Administration
- > Description des certificats d'actions
- > **Négociation de certificats d'actions sur une plateforme MTF**
- > Risques importants

Captin n'accepte que des « ordres à cours limité ». Dans le cadre d'un ordre soumis, un détenteur de certificat d'actions doit indiquer si l'ordre vise à acheter ou à vendre des certifications d'actions, le nombre de certifications d'actions qu'il souhaite acheter ou vendre, et le prix minimum auquel il est disposé à acheter ou à vendre ces certificats d'actions. Pour que Captin puisse exécuter des ordres d'achat, le détenteur de certificats d'actions doit disposer de fonds suffisants sur son compte de négociation pour effectuer la transaction, y compris les coûts associés.

Le mécanisme d'enchère : le tour d'enchère ; la soumission des ordres

La MTF fonctionne sur la base d'un mécanisme d'enchères. Cela signifie que chaque ordre soumis à la MTF n'est pas exécuté immédiatement. Au contraire, lors de chaque tour d'enchères, la MTF enregistre tous les ordres d'achat et tous les ordres de vente. Chaque tour d'enchères sur MTF dure environ une (1) semaine. À la fin de chaque tour d'enchères, le MTF clôt le tour d'enchères en fermant son carnet d'ordres. Une fois le carnet d'ordres fermé, il n'est plus possible de soumettre de nouveaux ordres ou d'annuler des ordres existants.

Le cycle de négociation, le prix et l'attribution des ordres

Après la clôture du carnet d'ordres, le MTF entame le cycle de négociation, au cours duquel est également déterminé le prix d'un certificat d'actions. Lors du cycle de négociation, le MTF détermine le prix auquel le plus grand volume d'ordres peut être exécuté. Une fois le prix déterminé, le MTF choisit l'ordre auquel l'exécution aura lieu, c'est ce qu'on appelle « l'allocation des ordres ». La répartition des commandes est importante dans les situations où l'offre est supérieure à la demande ou la demande supérieure à l'offre.

Aperçu des principaux mécanismes d'échange

Fréquence des transactions

- Négocier sur une base hebdomadaire afin d'éviter une **volatilité accrue**

Ordres

- **Ordres permanents** pour permettre la constitution du carnet de commandes, valables jusqu'à la fin du mois suivant
- Uniquement des **ordres limités** pour renforcer la stabilité des prix, pas d'ordres de marché
- Répartition des commandes dans le cas où l'offre et la demande ne sont pas égales pour le prix fixé : **prorata**
- Les ordres qui ne sont pas exécutés, en tout ou en partie, restent dans le carnet d'ordres jusqu'à ce qu'ils expirent ou soient annulés

Carnet d'ordres

- La MTF publie le **carnet d'ordres** avec :
 - Les 5 prix d'achat les plus élevés (ordres d'achat) et les 5 prix de vente les plus bas (ordres de vente) ;
 - Le nombre d'ordres pour chaque prix d'achat et chaque prix de vente
 - Les volumes de certificats d'actions correspondants
- Le carnet d'ordres n'est mis à jour que pendant les heures d'ouverture de la MTF

Frais de transaction

- Les ordres soumis sur MTF ont des coûts de transaction :
- Frais fixes¹⁾ de 5,00 euros par transaction, plus
- 0,30% de la valeur de la transaction

Le règlement des transactions

Le règlement des transactions fait référence à l'achèvement de la transaction, qu'il s'agisse d'un ordre d'achat ou de vente. La MTF fait en sorte que les acheteurs reçoivent le nombre correct de certificats d'actions et que les vendeurs reçoivent le montant correspondant sur leur compte. La transaction n'est réglée que lorsque les deux parties de la transaction ont été menées à bien.

Quels sont les frais de commande et de transaction ?

Pour chaque ordre d'achat ou de vente transmis sur MTF, Captin facture une commission d'ordre fixe de 5,00 euros. Cette commission sera imputée au compte de négociation de chaque détenteur de certificats d'actions, respectivement. Pour chaque transaction exécutée sur la MTF, Captin facture à chaque acheteur et à chaque

- > Informations importantes
- > À propos de la Banque Triodos et de sa mission
- > Motivation de l'inscription
- > Administration
- > Description des certificats d'actions
- > **Négociation de certificats d'actions sur une plateforme MTF**
- > Risques importants

vendeur une commission d'exécution égale à 0,30 % (trente points de base) de la valeur de la transaction.

Règlement Abus de marché (UE 596/2014)

Étant donné que les certificats d'actions seront admis à la cotation et à la négociation sur une MTF, les règles énoncées dans le règlement sur les abus de marché et les règlements connexes deviendront applicables aux transactions sur les certificats d'actions (y compris, pour éviter toute ambiguïté, aux transactions exécutées hors MTF) dès qu'une demande formelle d'admission des certificats d'actions à la cotation et à la négociation sur MTF est adressée à Captin.

L'application du règlement sur les abus de marché et des lois et règlements connexes signifie qu'il est interdit aux investisseurs, entre autres, (i) de négocier en connaissance d'informations privilégiées ou de tenter de négocier avec des informations privilégiées; (ii) de conseiller à quelqu'un d'autre de réaliser un délit d'initié ou d'inciter quelqu'un d'autre à réaliser un délit d'initié; (iii) de divulguer à d'autres des informations privilégiées concernant la Banque Triodos ou la négociation de certificats d'actions; ou (iv) de manipuler le marché. La violation de ces règles est passible de sanctions sévères. De plus amples informations à ce sujet sont disponibles sur le site Internet de l'AFM (www.afm.nl) ainsi que dans la brochure sur les délits d'initiés et la brochure sur les manipulations de marché publiées par l'AFM. Il est conseillé aux investisseurs d'étudier attentivement ces informations.

- > Informations importantes
- > À propos de la Banque Triodos et de sa mission
- > Motivation de l'inscription
- > Administration
- > Description des certificats d'actions
- > Négociation de certificats d'actions sur une plateforme MTF
- > **Risques importants**

Risques importants

Tout investissement dans des certificats d'actions est soumis à un certain nombre de risques. Vous trouverez ci-dessous un aperçu de ces risques, tels qu'ils sont expliqués en détail dans le Mémoire. Avant d'investir dans des certificats d'actions, vous devez examiner attentivement les risques et incertitudes décrits dans le mémorandum d'information, ainsi que les autres informations pertinentes.

La survenance de l'un des événements ou circonstances décrits dans ces facteurs de risque, individuellement ou conjointement avec d'autres circonstances, peut avoir un impact négatif significatif sur les activités, la situation financière, les résultats d'exploitation et les perspectives de la Banque Triodos. Le prix de marché d'un certificat d'actions peut baisser et un investisseur peut perdre tout ou partie du capital investi dans les certificats d'actions.

A. Facteurs de risque concernant les activités de la Banque Triodos

Économie générale et stabilité financière

1. Les activités et la situation financière de la Banque Triodos peuvent être matériellement et négativement affectées par les conditions politiques, économiques et financières locales et mondiales.
2. Les perturbations, les défis structurels et la volatilité des marchés financiers pourraient avoir un effet négatif important sur les activités bancaires, de financement et de gestion des investissements de la Banque Triodos.

3. La Banque Triodos peut être matériellement et défavorablement affectée par la faiblesse ou la faiblesse perçue d'autres institutions financières. Cette faiblesse, réelle ou perçue, pourrait entraîner des problèmes systémiques de liquidité, des pertes ou des défaillances de la part d'autres institutions financières et de contreparties, ce qui pourrait avoir un effet négatif important sur la liquidité, les résultats d'exploitation, la situation financière et les perspectives de la Banque Triodos.

Risque d'entreprise

4. Les parties prenantes de la Banque Triodos attendent de cette dernière qu'elle agisse conformément à sa mission et à sa réputation durable. La Banque Triodos est exposée à des risques d'atteinte à sa réputation, ce qui peut entraîner une perte d'activité et des retraits de dépôts
5. La Banque Triodos peut être soumise à une forte pression concurrentielle
6. La Banque Triodos est exposée aux risques liés au climat et à l'environnement

Risque de crédit et de concentration

7. La Banque Triodos est exposée au risque de crédit et au risque de non-recouvrement
8. La Banque Triodos est active dans un nombre limité de secteurs et de marchés
9. La Banque Triodos a une empreinte européenne relativement large par rapport à sa taille globale

Risque de liquidité

10. La Banque Triodos pourrait être confrontée à un montant insuffisant de capital et de financement.

11. Une révision à la baisse de ses notations de crédit ou un retrait de sa notation de crédit pourrait avoir un effet négatif important sur la situation financière de la Banque Triodos et/ou sur ses résultats d'exploitation.
12. Les difficultés à obtenir le minimum requis pour les fonds propres et les engagements éligibles (MREL) peuvent avoir un effet négatif sur les activités de la Banque Triodos

Risque de marché

13. Les variations des taux d'intérêt peuvent avoir un effet négatif important sur les activités, la situation financière, les résultats d'exploitation et les perspectives de la Banque Triodos
14. Les variations des taux de change peuvent avoir un effet négatif important sur les activités de la Banque Triodos, ses résultats financiers et sa situation financière

Risque opérationnel

15. La Banque Triodos peut être exposée à des défaillances dans ses procédures, méthodes et modèles de gestion des risques
16. La Banque Triodos est exposée à des risques opérationnels (notamment en raison de sa dépendance à l'égard de fournisseurs tiers et de l'externalisation de certaines activités)
17. La Banque Triodos fait l'objet de cyberattaques de plus en plus sophistiquées et fréquentes
18. La Banque Triodos est exposée au risque de perte des membres de son équipe de direction et/ou de ses collaborateurs clés
19. La Banque Triodos est exposée à des risques d'inconduite de la part de ses collaborateurs

- > Informations importantes
- > À propos de la Banque Triodos et de sa mission
- > Motivation de l'inscription
- > Administration
- > Description des certificats d'actions
- > Négociation de certificats d'actions sur une plateforme MTF
- > **Risques importants**

Risque réglementaire, juridique et de conformité

20. L'environnement réglementaire et la surveillance intensive auxquels la Banque Triodos est soumise engendrent des coûts importants et le non-respect des règles pourrait entraîner des dommages monétaires et de réputation
21. Des changements majeurs dans les lois et les règlements ainsi que des mesures d'application pourraient avoir un impact négatif sur la Banque Triodos
22. Les exigences en matière de capital et/ou de liquidité peuvent avoir un effet négatif sur les activités de la Banque Triodos
23. La Banque Triodos est soumise à des changements de normes ou de politiques en matière d'information financière qui pourraient avoir un effet négatif important sur les résultats d'exploitation et la situation financière de la Banque Triodos
24. Les régimes de résolution peuvent, entre autres, entraîner une diminution des actifs de la Banque Triodos à la disposition des investisseurs pour le recouvrement de leurs créances, ainsi qu'un abaissement des notations de crédit et, éventuellement, une augmentation du coût du financement
25. La Banque Triodos peut être obligée de contribuer aux systèmes de garantie des dépôts
26. Les risques de litiges et les questions de responsabilité peuvent avoir un effet négatif important sur les activités, la situation financière, les résultats d'exploitation et les perspectives de la Banque Triodos, ainsi que sur le prix de marché des certificats d'actions
27. La Banque Triodos est exposée à des risques juridiques et fiscaux et l'issue des réclamations associées peut avoir un effet négatif important sur la réputation, les opérations et le résultat net de la Banque Triodos

28. Le passage de l'ancien système de négociation des certificats d'actions à l'admission à la cote et à la négociation des certificats d'actions sur MTF peut entraîner des risques de mise en œuvre, une augmentation des coûts et des actions en justice de la part des détenteurs de certificat d'actions

B. Facteurs de risques liés aux certificats d'actions

29. La Banque Triodos pourrait ne pas être en mesure de verser des dividendes à l'avenir
30. La négociation des certificats d'actions sur MTF est basée sur une tarification variable, contrairement à l'ancien système de négociation des certificats d'actions qui était basé sur la valeur liquidative. Par conséquent, le prix de marché des certificats d'actions sur MTF peut être considérablement inférieur au prix de négociation d'un certificat d'actions basé sur la valeur liquidative dans l'ancien système de négociation des certificats d'actions
31. SAAT pourrait à l'avenir émettre des certificats d'actions, ce qui pourrait diluer les avoirs des détenteurs de certificats d'actions
32. Les détenteurs de certificats d'actions détenant un intérêt substantiel et/ou SAAT peuvent influencer la prise de décision lors de l'assemblée générale
33. Les dispositions des statuts de la Banque Triodos peuvent retarder, décourager ou empêcher des changements de contrôle ou de stratégie qui pourraient être favorables aux détenteurs de certificats d'actions
34. La détention et l'acquisition de certificats d'actions peuvent nécessiter des notifications et des approbations de la part des autorités compétentes, ce qui pourrait entraver les efforts futurs de la Banque Triodos pour lever des capitaux supplémentaires et réduire la valeur de marché des certificats d'actions

C. Facteurs de risques liés à la négociation des certificats d'actions

35. Il n'existe actuellement aucun marché public pour les certificats d'actions et il est possible qu'un marché actif ou liquide ne se développe pas ou ne soit pas maintenu
36. Le prix du marché d'un certificat d'actions peut fluctuer considérablement
37. Le nombre d'ordres de vente peut largement dépasser le nombre d'ordres d'achat, ce qui peut entraîner une pression à la baisse sur le prix du marché des certificats d'actions et avoir un effet négatif sur la liquidité des certificats d'actions
38. La cotation des certificats d'actions sur MTF diffère sensiblement d'une introduction en bourse avec prise ferme
39. Seuls les investisseurs titulaires d'un compte de négociation auprès de Captin sont en mesure de négocier des certificats d'actions sur une MTF, ce qui peut limiter le nombre d'investisseurs potentiels actifs sur une MTF
40. Le mécanisme de négociation sur MTF peut avoir pour conséquence que les investisseurs ne soient pas en mesure de vendre ou d'acheter le nombre souhaité de certificats d'actions pendant une période prolongée
41. Le prix moyen de la cotation technique n'est pas représentatif d'un prix de marché futur
42. Les investisseurs dont la devise de référence n'est pas l'euro seront soumis à un risque de change lorsqu'ils investiront dans les certificats d'actions

Banque  Triodos