

Stichting Certificaathouders Triodos Bank
t.a.v. De heer F. van der Velden
Oude Buizerdlaan 38
2566 PW DEN HAAG

Datum
14 maart 2023

Onderwerp: reactie op vragen van SCTB bij webinars woensdag 8 en donderdag 9 maart

Geachte heer Van der Velden,

Veel dank voor uw vragen, die wij voor aanvang van de webinars mochten ontvangen. In de webinars van woensdag 8 en donderdag 9 maart hebben we getracht deze en andere vragen zo goed mogelijk te beantwoorden.

Deze webinars hebben wij ingezet als middel om proactief te communiceren met onze certificaathouders. Gelukkig hebben we goede reacties ontvangen op dit initiatief. De Engelstalige versie komt deze week met ondertiteling ter beschikking, zodat ook certificaathouders die niet aan een webinar hebben deelgenomen, desgewenst kunnen terugkijken. De Engelstalige versie met de simultaan vertalingen door de tolken (gesproken) is reeds beschikbaar op onze website: www.triodos.com/en/investing/triodos-bank-depository-receipts#latest-information

Graag beantwoord ik in deze brief de vragen die gericht zijn aan Triodos Bank. Dit betreft de vragen die u had opgenomen als bijlage bij uw e-mail van 7 maart jl.

1. *Welke kosten gaat Captin in rekening brengen bij certificaathouders die een handelsrekening hebben bij Captin en hoe worden deze geïnd?*

De vaste kosten bedragen EUR 5,= per transactie + 0.3% over de transactiewaarde. Dit is de vergoeding die Captin per transactie incasseert, er zijn

geen kosten voor het aanhouden van een rekening. Daarnaast heeft Captin aangegeven de eerste 6 maanden het bedrag van EUR 5,= aan vaste kosten per transactie niet in rekening te brengen.

2. *Zowel bij Captin als bij Triodos zijn de wachttijden bij telefonische vragen erg lang. Hoeveel telefonische vragen verwachten Captin en Triodos per werkdag in de maanden maart t/m juni 2023 en is hiervoor voldoende menskracht beschikbaar?*

Dank voor het delen van dit signaal, dat wij uiteraard ter harte nemen. Tot op heden hebben wij deze signalen niet ontvangen, en we zullen met Captin en onze customer contact centers de wachttijden extra in de gaten houden, en waar nodig capaciteit opschalen. Een voorspelling over het aantal telefonische vragen laat zich moeilijk geven, wel zien we dat in de eerste maanden de registratie en onboarding over het algemeen goed verloopt.

3. *Na registratie bij Captin volgt het openen van een handelsrekening (de zogenaamde giralisering); dan is er geen weg meer terug voor de certificaathouder (behalve verkoop tegen de dan geldende prijs). Is het wel verstandig om deze handelsrekening te openen en een volmacht af te geven terwijl nog veel rondom de kosten en spelregels bij de handel op het Captin-platform onbekend is?*

Het openen van een handelsrekening is een belangrijke en noodzakelijke voorbereidende stap om deel te kunnen nemen aan de handel op het MTF platform. De giralisering van certificaten betreft het opnemen van de certificaten in het verzameldepot van Euroclear, hetgeen naar verwachting vanaf begin juni zal gaan plaatsvinden. De belangrijkste kenmerken van de handel zijn alvast gedeeld in de recente webinars op 8 en 9 maart. Daarnaast zal een uitgebreid Informatie Memorandum worden gepubliceerd, naar verwachting begin april.

Uiteraard is het aan een certificaathouder zelf ter beoordeling of al dan niet een handelsrekening wordt geopend, voor deelname aan de handel op het MTF platform is dat evenwel nodig.

4. *Is er al een bank geselecteerd die de introductie van de handel in Triodos certificaten op het MTF zal begeleiden en zo ja, welke bank is dat? Gaat Triodos Bank een road show organiseren om de waarde van de certificaten bij opening van de handel op de MTF te ondersteunen? Zijn al investeerders gevonden die bij de opening van de handel op het MTF aanbod willen absorberen en daarmee koerssteun willen bieden, gegeven het te verwachten grote aanbod aan certificaten?*

Zoals meerdere keren benoemd tijdens Algemene Vergaderingen, heeft Triodos Bank een financieel adviseur aangesteld, zijnde ABN AMRO Bank.

Triodos Bank is van plan om na het uitbrengen van het Informatie Memorandum op verschillende wijze potentiële nieuwe investeerders te benaderen, alsook haar bestaande certificaathouders te informeren over hun investering in certificaten. Met dit proces wordt beoogd de mogelijkheden van investeren in certificaten Triodos Bank in bredere kring onder de aandacht te brengen.

5. *Hoe en wanneer zal de openingsprijs per certificaat worden vastgesteld? Is er daarbij een relatie met de waarderingsmethode die is toegepast voor de bepaling van de waarde per certificaat per 31 december 2022? En welke spelregels gaan gelden op de MTF voor de handel in certificaten (te denken valt aan gating measures, beperking handelsmomenten, beperking koersfluctuaties e.d.)?*

Zoals uitgebreid toegelicht tijdens de webinars, zal de handel op het MTF platform plaatsvinden volgens een veiling mechanisme. Orders kunnen gedurende de week worden ingelegd, de veiling vindt eenmaal per week plaats op woensdag. Volgens dit mechanisme zal ook de openingsprijs worden vastgesteld op basis van de alsdan aangeleverde aan- en verkooporders.

6. *Hoeveel uitnodigingen aan certificaathouders zijn op dit moment verstuurd en hoeveel aanmeldingen van certificaathouders heeft Captin ontvangen en verwerkt (aantallen en percentages)? Graag met onderscheid tussen eerste stap (registratie met bevestiging e-mailadres en keuze wachtwoord) en de tweede stap (opening handelsrekening, inclusief identificatieproces).*

Per medio februari waren er 20.500 uitnodigingen aan certificaathouders verstuurd.

- 63% van de uitgenodigde certificaathouders hebben zich bij Captin geregistreerd en kunnen hun positie op het platform van Captin bekijken.
- 37% van de uitgenodigde certificaathouders is begonnen met het onboarding proces.
- 25% van de uitgenodigde certificaathouders heeft het onboarding proces afgerond (d.w.z. alle nodige informatie geleverd voor het openen van een trading account).

7. *Wanneer verschijnt het Informatie mMemorandum van Triodos/Captin met de kenmerken en risico's van handelen op een MTF-platform? (Conform brief van de Triodos Bank aan Stichting Certificaathouders Triodos Bank van 31 januari 2023).*

De publicatie van het Informatie Memorandum is gepland begin April.

8. *Wanneer verschijnt een nieuw prospectus voor de certificaten van aandelen Triodos Bank?*

Voor de notering van de certificaten zal een Informatie Memorandum uitgegeven worden, geen prospectus. Voor de MTF-listing geldt geen prospectusplicht omdat geen nieuwe certificaten worden uitgegeven. Het Informatie Memorandum geeft

informatie die vergelijkbaar is met de informatie die in een prospectus wordt beschreven.

9. *Is al duidelijk of een wijziging van de Administratievoorwaarden van SAAT noodzakelijk is voor handel via MTF/Captin en, zo ja, wanneer komt dit aan de orde?*

Deze vraag laten wij graag ter beantwoording van SAAT. Tijdens het webinar heeft SAAT aangegeven dat dit niet nodig is voor de start van de handel op de MTF, en meegenomen zal worden in de beoogde verdere aanpassingen, die SAAT voor ogen staat.

10. *Moeten nog obstakels worden overwonnen om de opening van de handel op het MTF in juni 2023 te realiseren? En hoe groot is de kans dat dit moet worden uitgesteld vanwege:*
- a. operationele processen binnen Captin niet op tijd gereed?*
 - b. aantal aangemelde certificaathouders onvoldoende?*
 - c. uitspraak Ondernemingskamer op 16 maart 2023?*
 - d. onvoldoende vraag naar certificaten waardoor geen transacties tot stand komen?*

Zoals aangegeven tijdens de 4 webinars, zijn er in complexe processen als de transitie naar een nieuw handelssysteem altijd obstakels die overwonnen moeten worden. Triodos Bank doet alles binnen haar vermogen, in goede samenwerking met Captin, om deze obstakels zo goed mogelijk te overwinnen. We blijven ons inzetten voor de geplande start van de handel op de MTF voor eind juni dit jaar.

Voor de aankomende BAVA zullen we daarnaast een update geven op de Frequently Asked Questions, gebaseerd op de vragen die we tijdens de webinars ontvangen hebben. Daarmee zijn deze ook voor alle certificaathouders toegankelijk.

Tot slot wil ik u bedanken voor het delen van bovengenoemde vragen, en vertrouw ik erop dat deze brief de vragen van de Stichting Certificaathouders Triodos Bank beantwoordt. Mocht u nadere vragen hebben, dan verneem ik dit uiteraard graag

Nogmaals veel dank voor uw vragen en graag tot ziens bij de BAVA.

Met vriendelijke groet,

Pauline Bieringa
Directeur Triodos Bank Nederland