

Detta är en inofficiell översättning av prospektsammanfattningen på engelska. Inga juridiska rättigheter kan härledas från denna översättning. Läs alltid den engelska versionen av prospektet och dess tillägg. Om det skulle finnas någon inkonsekvens eller konflikt mellan den engelska och den svenska versionen av sammanfattningen ska den engelska versionen ha företräde.



Sammanfattning av OIKOCREDIT, Ecumenical Development Cooperative Society U.A. Prospekt i samband med erbjudandet av Andelar 2023/2024 med giltighet till och med den 15 februari 2024

1.1 Introduktion och varningar

1.1.1 Introduktion

OIKOCREDIT, Ecumenical Development Cooperative Society U.A. ("**Kooperativet**") är en kooperativ förening med ansvarsfrihet (*coöperatie met uitsluiting van aansprakelijkheid*) som är registrerad i Nederländerna och som verkar enligt nederländsk lag. Kooperativet har sitt stadgeenliga säte i Amersfoort och sitt huvudkontor på Berkenweg 7, (3818 LA) Amersfoort, Nederländerna. Kooperativet är registrerat hos handelskammaren med nummer 31020744. Kooperativets LEI-kod är 7245000951PB3SFR7U57.

Kooperativet är emittent av registrerade delägaraktier ("**Andelar**"). Andelarnas ISIN-nummer är NL001500150015C9 för Andelar emitterade i EUR, NL001500150015E5 för Andelar emitterade i CAD, NL0015001500G0 för Andelar emitterade i CHF, NL001500150015D7 för Andelar emitterade i GBP, NL001500150015H8 för Andelar emitterade i SEK och NL001500150015F2 för Andelar emitterade i USD. Kooperativets prospekt i samband med erbjudandet av Andelar ("**Prospektet**") har godkänts av AFM, i egenskap av behörig myndighet enligt förordning (EU) 2017/1129 ("**Prospektförordningen**"), den 15 februari 2023. AFM:s adress är Vijzelgracht 50, (1017 HS) Amsterdam, Nederländerna. Dess telefonnummer är +31 (0)20 797 2000 och dess webbplats är <http://www.afm.nl/>.

1.1.2 Varningar

Sammanfattningen bör läsas som en introduktion till prospektet. Varje beslut att investera i Andelarna bör baseras på en bedömning av hela prospektet från investerarens sida. Investerare bör vara medvetna om att de kan förlora hela eller en del av sitt investerade kapital.

Vid talan i domstol angående informationen i prospektet kan den investerare som är klagande enligt nationell lagstiftning bli tvungen att stå för kostnaderna för att översätta prospektet innan det rättsliga förfarandet kan inledas. Civilrättsligt ansvar gäller endast för de personer som har lagt fram sammanfattningen, inklusive en översättning av den, men endast i de fall då sammanfattningen är vilseledande, felaktig eller inkonsekvent eller då den, när den läses tillsammans med övriga delar av prospektet, inte ger nyckelinformation för att hjälpa investerare när de överväger om de ska investera i Andelarna.

1.2 Nyckelinformation om företaget

1.2.1 Vem är emittenten av värdepapperen?

Kooperativet är en kooperativ förening med ansvarsfrihet (*coöperatie met uitsluiting van aansprakelijkheid*) som är registrerad i Nederländerna och som verkar enligt nederländsk lag. Kooperativet har sitt stadgeenliga säte i Amersfoort och sitt huvudkontor på Berkenweg 7, (3818 LA) Amersfoort, Nederländerna. Kooperativets LEI-kod är 7245000951PB3SFR7U57. Kooperativet, inklusive dess kontor utomlands, utgör huvudman för en grupp enligt definitionen i avsnitt 2:24b i den nederländska civillagen (*Burgerlijk Wetboek*) ("**Kooperativgruppen**"). Kooperativet

Detta är en inofficiell översättning av prospektsammanfattningen på engelska. Inga juridiska rättigheter kan härledas från denna översättning. Läs alltid den engelska versionen av prospektet och dess tillägg. Om det skulle finnas någon inkonsekvens eller konflikt mellan den engelska och den svenska versionen av sammanfattningen ska den engelska versionen ha företräde.

ägs eller kontrolleras inte (in)direkt av någon medlem eller annan person. Kooperativet har en tvådelad styrnings- och ledningsstruktur där dess tillsynsstyrelse ("**Tillsynsstyrelsen**") fungerar som det överläggande, vägledande och övervakande icke-verkställande organet. Den övervakar arbetet i kooperativets styrelse ("**Styrelsen**"), som ansvarar för den övergripande ledningen av kooperativet. Ledamöterna i styrelsen är: Verkställande direktör Mirjam 't Lam, finans- och riskdirektör Gwen van Berne, direktör för Inflow & Business Enablers Patrick Stutvoet och direktör för påverkansinvesteringar Dave Smit. Alla styrelseledamöter är också medlemmar i den verkställande kommittén. Kooperativets lagstadda revisor är KPMG Accountants N.V., som är medlem i det nederländska revisorsförbundet (Nederlandse Beroepsorganisatie van Accountants). KPMG Accountants N.V. har sitt stadgeenliga kontor i Amstelveen, Nederländerna, Laan van Langerhuize 1 (1186 DS).

Kooperativet har medlemmar ("**Medlemmar**"). Medlemskap i kooperativet är begränsat till berättigade organisationer som uppfyller kriterierna i kooperativets stadgar ("**Stadgar**"). Varje medlem har en röst vid kooperativets bolagsstämma ("**Bolagsstämman**") och kan rekommendera personer till styrelsen att nomineras till ledamöter i styrelsen. Endast medlemmar får inneha Andelar i kooperativets kapital ("**Aktierna**"), som fram till införandet av Andelarna var de instrument genom vilka kooperativet anskaffade sitt kapital

Kooperativets mål är att främja hållbar utveckling genom att tillhandahålla lån, kapitalinvesteringar och stöd för kapacitetsuppbyggnad till "partners". Dessa är organisationer som kooperativet har finansierat och som bedriver ekonomisk verksamhet eller företag som ger både ekonomisk och social avkastning i främst låginkomstländer ("**Partnerna**"). Dessa partners är verksamma inom sektorerna för finansiell integration, jordbruk och förnybar energi i utvecklingsländer. Kooperativet strävar efter att ha ett nära samarbete med sina partners och att erbjuda finansiella tjänster och stöd som motsvarar deras behov. Kooperativets finansiering av partners sker huvudsakligen (85 % per den 30 september 2022) i form av lån med en genomsnittlig återbetalningstid på cirka fyra år. Resten av finansieringen investeras i form av eget kapital, vilket utgjorde 15 % av portföljen för utvecklingsfinansiering den 30 september 2022. Kooperativets partnerportfölj (total utestående portfölj för utvecklingsfinansiering) uppgick till 513 partners i 55 länder för ett totalt utestående kapital på cirka 1 049 miljoner euro den 30 september 2022 (996 miljoner euro den 31 december 2021, 845 miljoner euro den 31 december 2020 och 1 065 miljoner euro den 31 december 2019).

Förutom att finansiera eller stödja partners tillhandahåller kooperativet stöd för kapacitetsuppbyggnad till sina partners. Kooperativets program för kapacitetsuppbyggnad hjälper partnerna att bli mer motståndskraftiga och hjälper dem att uppnå sitt sociala uppdrag och sina hållbarhetsmål till förmån för sina kunder och medlemmar. Finansieringen av kapacitetsuppbyggnaden kommer från bidrag från givare och den kooperativa gruppens egna medel. Under de första nio månaderna av 2022 tillhandahöll den kooperativa gruppen 0,3 miljoner euro i kapacitetsuppbyggnad till 65 nuvarande och potentiella partners (2021: 0,4 miljoner €, 2020: 0,7 miljoner € för 71 organisationer; 2019: 0,7 miljoner € för 75 organisationer).

1.2.2 Vilken är den finansiella nyckelinformationen om emittenten?

Kooperativets konsoliderade resultaträkning	30 september 2022	30 september 2021	2021	2020	2019
			000 €	000 €	000 €
Total inkomst	48 652	47 326	67 354	80 114	97 034

Detta är en inofficiell översättning av prospektsammanfattningen på engelska. Inga juridiska rättigheter kan härledas från denna översättning. Läs alltid den engelska versionen av prospektet och dess tillägg. Om det skulle finnas någon inkonsekvens eller konflikt mellan den engelska och den svenska versionen av sammanfattningen ska den engelska versionen ha företräde.

*Rörelseresultat eller annat liknande mått på finansiell prestation som används av emittenten i bokslutet.	(2 532)	19 525	19 329	21 133	10 483
*Nettoresultat (för koncernredovisning nettoresultat som kan hänföras till moderbolagets aktieägare)	5 186	14 821	15 257	22 182	14 274
#Intäktsstillväxt från år till år	2,8 %	(23,3 %)	(15,9 %)	(17,4 %)	18,3 %
#Nettovinstmarginal	(10,7 %)	31,3 %	22,7 %	(27,7 %)	14,7 %

Kooperativets konsoliderade balansräkning	30 september 2022	30 september 2021	2021	2020	2019
			000 €	000 €	000 €
Totala tillgångar	1 271 626	1 257 288	1 258 134	1 241 713	1 310 359
*Totalt eget kapital	1 184 840	1 203 308	1 205 392	1 165 436	1 217 520
#Finansiell nettoskuld (långfristig skuld plus kortfristig skuld minus likvida medel)	(107,755)	(122 813)	(7 610)	(160 533)	(18 059)

Kooperativets konsoliderade kassaflödesanalys	30 september 2022	30 september 2021	2021	2020	2019
			000 €	000 €	000 €
*Relevanta nettokassaflöden från den löpande verksamheten och/eller kassaflöden från investeringsverksamheten och/eller kassaflöden från finansieringsverksamheten.	131 720	(60 630)	(175 946)	128 951	520

1.2.3 Vilka är nyckelriskerna som är specifika för emittenten?

De risker som beskrivs i följande punkter kan ha en negativ inverkan på kooperativets prestationer och ekonomiska resultat. Dessa risker kan därför ha en negativ inverkan på den utdelning som ska betalas ut på Andelarna, Andelarnas substansvärde och/eller möjligheten att lösa in Andelarna.

Finansiella risker

- Kooperativet kanske inte får tillbaka utestående lånebelopp eller andra belopp som ska betalas tillbaka (t.ex. räntebetalningar, avgifter) från en kreditpartner (dvs. en organisation till vilken kooperativet har beviljat ett lån) till följd av en negativ utveckling när det gäller en partners kreditvärdighet.
- Kooperativet kan drabbas av ekonomiska förluster i samband med att det innehar en viss ägarandel i en partner. Detta kan inträffa om partnern står inför ekonomiska problem på grund av minskade affärsmöjligheter eller andra risker i sin egen verksamhet, eller om det inte finns någon köpare som kan finansiera kooperativets utträde ur investeringen.
- Kooperativet kanske inte kan uppfylla sina betalningsskyldigheter, begäran om inlösen från innehavare av Andelar ("**Andelarna**") eller aktier och/eller betalningsåtaganden och skyldigheter gentemot partners och

Detta är en inofficiell översättning av prospektsammanfattningen på engelska. Inga juridiska rättigheter kan härledas från denna översättning. Läs alltid den engelska versionen av prospektet och dess tillägg. Om det skulle finnas någon inkonsekvens eller konflikt mellan den engelska och den svenska versionen av sammanfattningen ska den engelska versionen ha företräde.

andra motparter. Kooperativet strävar efter att ha tillräckligt med likvida medel och andra likvida tillgångar för att kunna uppfylla alla sina betalningsskyldigheter och för att tillgodose begäran om inlösen på löpande basis (Andelarna och aktierna har ingen inlåsningsperiod, dvs. det finns ingen förutbestämd begränsad period under vilken Andelar och aktier inte kan lösas in); samtidigt strävar kooperativet efter att ge partnererna mer långsiktig finansiering för att göra det möjligt för dem att matcha finansieringsbehov med kassaflöden.

- Kooperativet kan drabbas av ekonomiska förluster på grund av oväntade fluktuationer i utländska valutapositioner. Även om denna risk minskas med hjälp av derivatkontrakt kan det hända att valutasäkringar i mindre likvida valutor inte alltid är tillgängliga och följaktligen kan kooperativet behöva lämna exponeringarna i sådana valutor osäkrade. Om de icke-valutasäkrade beloppen är betydande och respektive valutor deprecierar i förhållande till euron kan det få en betydande negativ effekt på kooperativets lönsamhet.
- Ränteförändringar kan ha en negativ inverkan på kooperativets finansiella resultat. Exponering för både hårda (dvs. USD och EUR) och lokala valutor (valutor från tillväxt- och gränsmarknader) kan påverka värdet av investeringsportföljen (särskilt räntekänsliga tillgångar som kreditinstrument, FX/IR-derivat, kontanter och inlåning) och den finansiella resultaträkningen negativt.
- Kooperativet har betydande positioner hos finansinstitut (som inte är Partners) ("**motparter**") och en negativ utveckling av kreditvärdigheten hos sådana motparter, eller om sådana motparter inte fullgör sina avtalsförpliktelser, skulle kunna leda till ekonomiska förluster för kooperativet.
- Kooperativet kan se en minskning av sina portfölj- och likviditetsbuffertar och det kan drabbas av betydande ytterligare kredit- och aktieförluster till följd av att Covid-19-utbrottet återkommer.

Icke-finansiella risker

- Kooperativet kan drabbas av betydande kostnader eller ekonomiska förluster till följd av otillräckliga eller fallerade interna processer och/eller system, mänskliga fel och/eller externa händelser. Kooperativet är en relativt komplex organisation med kontor i 18 länder. En del av kontoren ligger i länder där risken för avbrott i verksamheten är större på grund av klimathändelser, politiska oroligheter och/eller logistiska problem. Lånen skapas ofta på grundval av lokal lagstiftning, i lokala valutor och är skraddarsydda för partners specifika krav. Det krävs många steg och kontroller för att skapa dessa kontrakt, och misstag kan uppstå under processen. Den "skraddarsydda" strategin gör det svårt att skapa processer som passar alla och som lätt kan övervakas och automatiseras, vilket ökar risken för interna eller externa bedrägerier.
- Kooperativet kan drabbas av ekonomiska förluster till följd av att dess affärsmetoder och interna riktlinjer inte följer (lokala) lagar och förordningar. Eftersom kooperativets verksamhet är spridd över cirka 30 jurisdiktioner måste kooperativet fortlöpande utvärdera regelefterlevnaden och anpassa sina affärsprocesser och interna riktlinjer. Vissa förändringar i lagar och förordningar kan vara oväntade, vilket gör det svårt att snabbt efterleva sådana lagar och förordningar. Underlåtenhet att följa (oväntade) förändrade (lokala) lagar och förordningar kan leda till (regulatoriska) sanktioner eller böter, ekonomiska förluster och ryktes- och anseendeskador för kooperativet.

Strategiska risker

- Kooperativet kan misslyckas med att erbjuda rätt produkter på rätt marknader, vilket kan leda till att affärsmöjligheter går förlorade och i sin tur försvårar kooperativets förmåga att göra nya låne- och

Detta är en inofficiell översättning av prospektsammanfattningen på engelska. Inga juridiska rättigheter kan härledas från denna översättning. Läs alltid den engelska versionen av prospektet och dess tillägg. Om det skulle finnas någon inkonsekvens eller konflikt mellan den engelska och den svenska versionen av sammanfattningen ska den engelska versionen ha företräde.

kapitalinvesteringar; det kan också leda till att kooperativet misslyckas med att attrahera tillräcklig finansiering för sin verksamhet.

- Kooperativet kan drabbas av minskad effektivitet och finansiell avkastning om portföljen sjunker i värde och det inte kan minska sina kostnader proportionellt.
- Kooperativet omfattas av regelverk i flera jurisdiktioner där det är verksamt, inklusive Nederländerna, och förändringar i dessa regelverk kan ha en negativ inverkan på dess affärsverksamhet, verksamhet och finansiella resultat.

1.3 Nyckelinformation om Andelarna

1.3.1 Vilka är de viktigaste egenskaperna hos värdepapperen?

Kooperativet utfärdar Andelar till fysiska personer, enheter och organisationer som uppfyller samtliga av följande behörighetskrav: i) de är bosatta i ett land där kooperativet har tillstånd att erbjuda Andelar, ii) de ställer sig helt och hållet bakom kooperativets syften och bekräftar detta på begäran av kooperativet, och iii) de uppfyller kraven och förfaranden för kundkännedom (CDD) kopplade till regleringen avseende bekämpning av penningtvätt, finansiering av terrorism och sanktioner, i enlighet med vad som är tillämpligt på kooperativet. ("**Behöriga innehavare**"). Styrelsen utfärdar och löser in Andelar efter eget gottfinnande i enlighet med bolagsordningen och villkoren för Andelarna ("**Villkor för Andelar**"). Det finns ingen gräns för hur många Andelar som kan emitteras. Delar av Andelar får också emitteras. Andelar emitteras med ett nominellt värde på 200 EUR, 200 CAD, 250 CHF, 150 GBP, 2 000 SEK eller 200 USD ("**Nominellt värde**"). Andelarnas ISIN-nummer är NL001500150015C9 för Andelar emitterade i EUR, NL001500150015E5 för Andelar emitterade i CAD, NL0015001500G0 för Andelar emitterade i CHF, NL001500150015D7 för Andelar emitterade i GBP, NL001500150015H8 för Andelar emitterade i SEK och NL001500150015F2 för Andelar emitterade i USD.

Andelar ger inte innehavaren rätt att delta i bolagsstämman eller rätt att rösta. Kooperativet håller inga deltagarmöten. En deltagare blir inte medlem genom att förvärva eller inneha Andelar.

Deltagarna har rätt till utdelning om sådan utdelning deklarerar. Kooperativet kan göra utdelningar i form av utdelningar till deltagarna från nettovinsten eller reserverna i enlighet med ett beslut av bolagsstämman, på förslag av styrelsen och efter godkännande av tillsynsstyrelsen, i enlighet med bolagsordningen och villkoren för deltagande. Deltagarnas rätt till utdelning från nettovinsten för ett räkenskapsår (om den delas ut) kommer att beräknas pro rata temporis, vilket innebär att varje hel månad under vilken en Andel är utestående under det relevanta räkenskapsåret kommer att ge deltagarna rätt till en/tolfte (1/12) del av den årliga utdelning som är hänförlig till Andelen. Utbetalningar till deltagarna kommer att göras efter avdrag för eventuella skatter som kooperativet måste betala eller hålla inne. Varje deltagare ombeds ange om de vill att nettoutdelningen ska betalas ut kontant eller in natura genom emission av Andelar eller delar av Andelar (aktieutdelning). Om deltagaren inte har valt något av dessa alternativ kommer utdelningarna att delas ut som naturaförmåner. Utdelning på Andelar kommer att betalas kontant till en deltagare endast om de sammanlagda Andelar som förvaltas på ett särskilt konto för en sådan deltagare är berättigade till en utdelning till ett belopp som, beroende på valör, uppgår till minst 50 EUR, 50 USD, 50 CHF, 50 CAD, 50 GBP eller 500 SEK. Om de sammanlagda Andelar som förvaltas på ett specifikt konto för en deltagare har rätt till en utdelning som understiger dessa tröskelvärden, kommer utdelningen automatiskt att återinvesteras som aktieutdelning, såvida inte alla Andelar på kontot i fråga löstes in under det föregående

Detta är en inofficiell översättning av prospektsammanfattningen på engelska. Inga juridiska rättigheter kan härledas från denna översättning. Läs alltid den engelska versionen av prospektet och dess tillägg. Om det skulle finnas någon inkonsekvens eller konflikt mellan den engelska och den svenska versionen av sammanfattningen ska den engelska versionen ha företräde.

räkenskapsåret för vilket utdelningen beräknas; i det sistnämnda fallet kommer utdelningen att betalas ut kontant till deltagaren eller - om deltagaren har instruerat kooperativet att göra det och om en sådan donation är förenlig med lokal lagstiftning - skänkas till Stichting Oikocredit International Support Foundation. Deltagarens rätt till utdelning eller annan utdelning på grund av innehav av Andelar upphör (*verjaren*) fem år efter det att utdelningen eller annan utdelning har blivit utbetald. Under alla omständigheter kommer alla rättigheter att upphöra fem år efter fullständig inlösen av deltagarens alla Andelar.

Eventuellt överskott som uppstår vid kooperativets likvidation kommer att betalas ut till deltagarna, under förutsättning att inget deltagande berättigar innehavaren till någon utbetalning som överstiger Andelens nominella värde.

Deltagare kan begära inlösen av sina Andelar och, om en sådan begäran godkänns av styrelsen (som har rätt att besluta om detta), har de rätt att erhålla betalning av det relevanta inlösenpriset.

En deltagare kan lämna in en begäran om att överföra en eller flera av sina Andelar genom att skicka en fullständig ifylld överföringsblankett till kooperativet. Efter mottagandet av en överlåtelseblankett kommer kooperativet att bedöma om den (presumtiva) övertagaren är en berättigad innehavare, och kooperativet kommer att skriftligen bekräfta för den (presumtiva) övertagaren om denna uppfyller kraven för att kvalificera sig som en berättigad innehavare och är godkänd som sådan av kooperativet. Andelar kan inte belastas med panträtt, nyttjanderätt eller någon annan rättighet eller belastning.

1.3.2 *Var kommer värdepapperen att handlas?*

Andelarna är för närvarande inte noterade och kooperativet har inga planer på att låta Andelarna tas upp till handel eller distribueras på en reglerad marknad eller en multilateral handelsplattform.

1.3.3 *Vilka är nyckelriskerna som är specifika för värdepapperen?*

- **Utdelningar kan variera och är inte säkra.** Nyckelriskerna som är specifika för kooperativet som emittent och dess affärsverksamhet kan ha en negativ inverkan på det utdelningsbelopp som ska betalas ut på Andelarna. Eftersom antalet Andelar som kan erbjudas är obegränsat kan den utdelningsbara inkomsten spädas ut om de ytterligare medlen inte kan investeras till minst den genomsnittliga avkastningen i den befintliga portföljen.
- **Risk för att inlösenpriset för Andelar kommer att ligga på en nivå under det nominella värdet.** Andelar kan lösas in av kooperativet. Om kooperativet beslutar att lösa in Andelar kommer Andelarna att lösas in av kooperativet med beaktande av artikel 15 i bolagsordningen och de relevanta villkoren i villkoren för Andelarna, som under vissa omständigheter tillåter ett inlösenpris på en nivå som är lägre än det nominella värdet.
- **Risk för försenad inlösen.** Enligt artikel 15 i bolagsordningen kan beviljandet av en begäran om inlösen skjutas upp i upp till fem (5) år efter det att en sådan begäran har gjorts så länge som en eller flera aktier är utestående och kan skjutas upp på obestämd tid när det inte längre finns några aktier utestående. Bolagsordningen innehåller också en övergångsbestämmelse som innebär att om vissa villkor uppfylls senast den 1 juli 2024 kommer den ovan nämnda femåriga inlösenperioden att utgå. Som en följd av detta kan det hända att deltagarna inte kan omvandla sina investeringar i Andelarna till kontanter. Deltagare är till stor del beroende av möjligheten att lösa in sina Andelar, eftersom det inte finns någon offentlig marknad för Andelarna och eftersom deltagarna endast kan överlåta sina Andelar efter

Detta är en inofficiell översättning av prospektsammanfattningen på engelska. Inga juridiska rättigheter kan härledas från denna översättning. Läs alltid den engelska versionen av prospektet och dess tillägg. Om det skulle finnas någon inkonsekvens eller konflikt mellan den engelska och den svenska versionen av sammanfattningen ska den engelska versionen ha företräde.

förhandsgodkännande från kooperativet. Om kooperativet inte omedelbart uppfyller en begäran om inlösen av Andelar kan Andelarnas värde sjunka under den tid som väntar på inlösen. En värdepapperskurs kan leda till att Andelarna slutligen löses in för ett inlösenpris som är lägre än det nominella värdet.

1.4 Nyckelinformation om erbjudandet av värdepapper

1.4.1 På vilka villkor och enligt vilken tidsplan kan jag investera i detta värdepapper?

Andelar eller delar därav kan endast förvärfvas av berättigade innehavare. Under detta prospekts giltighetstid erbjuds Andelarna i princip kontinuerligt till berättigade innehavare. Följaktligen finns det ingen särskild tidsplan för erbjudandet av Andelar.

Varje medlem (med undantag för vissa medlemmar som måste inneha minst 250 Andelar) är skyldig att inneha minst en Andel eller aktie. Det finns inga krav på att icke-medlemmar ska inneha minst ett visst antal Andelar, men den första begäran om emission som görs av en potentiell deltagare omfattas av ett lägsta investeringsbelopp som motsvarar Nominellt värde för en Andel enligt vad som gäller vid den tidpunkten.

Emissionspriset för en Andel med ett nominellt värde i euro fastställs på följande sätt: (i) om substansvärdet per Andel är lika med eller högre än tvåhundra euro (200 euro) ska emissionspriset vara tvåhundra euro (200 euro), och (ii) om substansvärdet per Andel är lägre än tvåhundra euro (200 euro) ska emissionspriset vara lika med substansvärde per Andel. För att säkerställa att investerare med Andelar i andra valutor än euro behandlas lika innehåller bolagsordningen en särskild beräkningsmetod för emissionspriset för Andelar i utländsk valuta.

Kooperativet räknar med att kostnaderna i samband med emissionen av Andelar som kommer att uppstå under 2023 eller för de 12 månader under detta prospekts giltighetstid kommer att uppgå till cirka 5,1 miljoner euro. De direkta kostnaderna för att utfärda Andelar debiteras inte deltagarna separat.

Det går inte att beräkna hur stor och vilken procentuell utspädning som följer av erbjudandet av Andelar eftersom Andelar emitteras kontinuerligt och antalet Andelar som kan erbjudas är obegränsat.

1.4.2 Varför upprättas detta prospekt?

Detta prospekt görs tillgängligt i samband med erbjudandet av Andelarna. Genom att (i princip) kontinuerligt emittera Andelar till berättigade innehavare mobiliserar kooperativet det kapital som behövs för att utföra sitt uppdrag att finansiera utveckling. Kooperativets uppdrag är att utmana alla att investera på ett ansvarsfullt sätt. Den tillhandahåller finansiella tjänster och stöder företag/organisationer som på ett hållbart sätt förbättrar livskvaliteten för låginkomsttagare eller samhällen. Det uppskattade nettobeloppet av intäkterna från emissionen av Andelar under detta prospekts giltighetstid är 30 miljoner euro. Merparten (75 %) av intäkterna från emissionen av Andelar kommer att användas för att ge lån till befintliga partners, med förbehåll för deras resultat när det gäller återbetalning och social påverkan, samt till några nya partners som passar in i kooperativets uppdrag. En minoritet (cirka 13 %) av intäkterna kommer att användas för att investera eget kapital i befintliga och nya partners som behöver förstärka sitt kapital för att kunna skapa ytterligare social påverkan. Resten av intäkterna kommer att behållas för att stödja likviditeten genom inlösen av Andelar och aktier. Erbjudandet av Andelar omfattas inte av ett emissionsavtal på grundval av ett fast åtagande.