

Detta är en inofficiell översättning av [tillägget på engelska](#). Inga lagliga rättigheter kan härledas från denna översättning av tillägget. Läs alltid den engelska versionen av prospektet och tilläggen. Om det skulle finnas någon inkonsekvens eller konflikt mellan den engelska och den svenska versionen av tillägget, ska den engelska versionen ha företräde.



Tillägg till prospektet för OIKOCREDIT, Ecumenical Development Cooperative Society U.A. av den 3 juni 2022 i samband med dess fortlöpande erbjudande av andelar till medlemmar

Datum: 27 oktober

Detta tillägg ("tillägget") kompletterar, utgör en del av och måste läsas och tolkas tillsammans med prospektet daterat den 3 juni 2022 ("prospektet") som upprättats i samband med det fortlöpande erbjudandet av andelar ("andelarna") från OIKOCREDIT, Ecumenical Development Cooperative Society U.A. ("kooperativet") till dess medlemmar.

Detta tillägg, tillsammans med prospektet, utgör ett prospekt i enlighet med förordning (EU) 2017/1129, med ändringar ("prospektförordningen"). Såvida inte sammanhanget kräver något annat, har termer som definieras i prospektet samma innebörd när de används i detta tillägg. I den utsträckning finns det bristande överensstämmelse mellan a) ett påstående i detta tillägg eller ett påstående som införlivas genom hänvisning i prospektet av detta tillägg och b) ett annat påstående i eller införlivat genom hänvisning i prospektet ska påståendena i a) ovan gälla.

Syftet med detta tillägg är att ge en uppdatering av den senaste utvecklingen i samband med införandet av kooperativets nya modell för kapitalanskaffning. För aktier (vars erbjudande omfattas av prospektet) skulle införandet innebära i) att utestående aktier skulle konverteras till andelar, kooperativets nya instrument för kapitalanskaffning ("**andelar**") och ii) att nya aktier inte längre skulle erbjudas. I stället skulle kooperativet erbjuda andelar för vilkas erbjudande ett separat prospekt kommer att publiceras. När aktier inte längre erbjuds upphör kooperativet att använda prospektet.

Kooperativet tar ansvar för informationen i detta tillägg och intygar att informationen i detta tillägg, så vitt kooperativet vet, överensstämmer med fakta och att detta tillägg inte utelämnar något som sannolikt påverkar dess innebörd.

Detta tillägg har godkänts av den nederländska finansinspektionen (*Stichting Autoriteit Financiële Markten*, "AFM"), som är den nederländska behöriga myndigheten i enlighet med prospektförordningen. AFM godkänner endast att detta tillägg uppfyller de krav på fullständig, begriplig och konsekvent information som föreskrivs i prospektförordningen. Ett sådant godkännande ska inte betraktas som en rekommendation av emittenten som omfattas av detta tillägg eller av kvaliteten på de värdepapper som omfattas av detta tillägg.

Kooperativet har begärt att AFM ska förse olika behöriga myndigheter i medlemsstaterna i Europeiska ekonomiska samarbetsområdet med ett intyg om godkännande av vilket det framgår att detta

tillägg har upprättats i enlighet med prospektförordningen.

Detta tillägg och prospektet utgör inte, och är inte avsedda att utgöra, ett erbjudande om att sälja eller en uppmaning om ett erbjudande om att köpa någon av andelarna av eller på uppdrag av kooperativet i någon jurisdiktion där ett sådant erbjudande eller uppmaning inte är auktoriserat eller där den person som kommer med erbjudandet eller uppmaningen inte är kvalificerad att göra det eller till en person till vilken det är olagligt att komma med ett sådant erbjudande eller uppmaning i en sådan jurisdiktion.

Spridningen av detta tillägg och prospektet samt erbjudandet eller försäljningen av andelar kan vara begränsat enligt

lag i vissa jurisdiktioner. Personer som får tag i detta tillägg eller prospektet måste skaffa information om, och följa, sådana begränsningar. Se bilaga 2 ("Försäljnings- och överföringsbegränsningar") på sidan 113 och 114 i prospektet.

En investering i andelarna innebär vissa risker. Potentiella investerare bör ta hänsyn till de riskfaktorer som beskrivs i avsnitt 1 ("Riskfaktorer") i prospektet.

I ENLIGHET MED ARTIKEL 23.2a I PROSPEKTFÖRORDNINGEN HAR INVESTERARE SOM REDAN HAR SAMTYCKT TILL ATT KÖPA ELLER TECKNA SIG FÖR AKTIER INNAN DETTA TILLÄGG OFFENTLIGGJORDES OCH VARS AKTIER ÄNNU INTE LEVERERATS RÄTT ATT ÅTERKALLA SITT SAMTYCKE INOM TRE ARBETSDAGAR FRÅN OCH MED ARBETSDAGEN EFTER DET DATUM DÅ DETTA TILLÄGG OFFENTLIGGJORDES OCH TILL OCH MED DEN 1 NOVEMBER 2022. INVESTERARE SOM VILL UTNYTTJA DENNA RÄTT KAN KONTAKTA KOOPERATIVET VIA E-POST (OI.SUPPORT@OIKOCREDIT.ORG). DENNA LAGSTADGADE ÅNGERRÄTT ÄR UTÖVER ÅNGERRÄTTEN ENLIGT DE TECKNINGSVILLKOR SOM ANGES I TECKNINGSFÖRMULÄRET.

Detta tillägg, prospektet och eventuella dokument som införlivas genom hänvisning i dessa finns på kooperativets webbplats (www.oikocredit.coop/prospectus).

ÄNDRINGAR AV ELLER TILLÄGG TILL PROSPEKTET

Med verkan från datumet för detta tillägg ska den information som visas i eller som införlivats genom hänvisning i prospektet kompletteras på det sätt som beskrivs nedan (hänvisningar till sidnummer avser sidor i prospektet):

I avsnitt 3 ("Kooperativets affärsverksamhet") ska de två sista styckena i delavsnitt 3.7.2 på sidan 40 i prospektet ersättas med följande ordalydelse:

"Den senaste utvecklingen i samband med den nya modellen för kapitalanskaffning

Godkännande av ändring av bolagsordningen vid bolagsstämman

Den 14 oktober 2022 beslutade bolagsstämman att ändra bolagsordningen i samband med den nya modellen för kapitalanskaffning. Den ändring av bolagsordningen som beslutats av bolagsstämman ska verkställas först efter beslut av både ledningsgruppen och styrelsen om detta och efterföljande upprättande av en handling om ändring av bolagsordningen av utsedd notarius publicus. Ledningsgruppens och styrelsens beslut att verkställa ändringen av bolagsordningen kommer att fattas om och när kooperativet får svar från relevanta tillsynsmyndigheter som ger kooperativet tillräckliga garantier för att införandet av modellen för kapitalanskaffning inte kräver betydande ytterligare myndighetsgodkännanden och/eller auktoriseringar. Kooperativet förväntar sig att få dessa svar i slutet av 2022. Därefter träder den nya bolagsordningen i kraft som den kommer att lyda efter notarius publicus upprättande av handlingen om ändring av bolagsordningen ("den nya bolagsordningen").

Huvuddrag och införande av den nya modellen för kapitalanskaffning

Den huvudsakliga ändringen av den nuvarande modellen för kapitalanskaffning (och bolagsordningen) innebär att ett nytt kapitalinstrument införs, så kallade "andel". För närvarande skaffar kooperativet sitt kapital genom emission av aktier till sina medlemmar. Avsikten är att andelarna i framtiden kommer att ta över denna funktion som instrument för kapitalanskaffning istället för andelarna. Det slutliga målet med den nya modellen för kapitalanskaffning är att andelarna blir de enda instrument genom vilka kooperativet kommer att skaffa sitt kapital från medlemmar samt investerare som inte är medlemmar. På kooperativnivå kommer kapital inte längre att skaffas från medlemmar med aktier, och investerare som tidigare skulle ha investerat indirekt i kooperativet genom stödorganisationer (inklusive OISF-investerare men exklusive investerare i ONF, för vilka det för närvarande inte finns några sådana konkreta planer) kommer (så småningom) att kunna investera direkt i kooperativet. Detta möjliggörs genom att göra andelarna tillgängliga för teckning av både medlemmar och behöriga icke-medlemmar, till skillnad från aktier som endast är tillgängliga för medlemmar.

Från och med början av januari 2023 kommer den nya modellen för kapitalanskaffning att införas stegvis i de olika jurisdiktionerna och med avseende på de olika grupperna av investerare, förutsatt att den nya bolagsordningen verkställs. Om denna tidslinje ändras väsentligt, till exempel på grund av en försening av ovannämnda svar från tillsynsmyndigheter, kommer kooperativet att informera investerarna om detta.

En del av införandet av den nya modellen för kapitalanskaffning är utfasningen av andelarna. I samband med detta kommer nya aktier, förutsatt att ändringen av bolagsordningen verkställs, inom en snar framtid inte längre att erbjudas till nuvarande eller potentiella medlemmar (vars erbjudande är föremål för detta prospekt). Dessutom kan ledningsgruppen även efter eget gottfinnande besluta att konvertera utestående aktier och utestående instrument som härleds från aktier (t.ex. depåbevis) till andelar, och aktieutdelning kommer endast att vara tillgänglig i (delar av) andelar, inte aktier. Ledningsgruppen avser för närvarande att använda ovannämnda behörighet för att konvertera utestående aktier till andelar från och med början av januari 2023. Den exakta tidpunkten för konverteringen kan skilja sig åt beroende på jurisdiktion och/eller grupp av medlemmar.

En annan del av införandet av den nya modellen för kapitalanskaffning är att erbjudandet om andelar inleds. Detta förutsätter inte bara att den nya bolagsordningen verkställs, utan även att ett prospekt som godkänts

av AFM om erbjudandet av andelar offentliggörs och att prospektet meddelas behöriga myndigheter i relevanta medlemsstater i Europeiska ekonomiska samarbetsområdet. Detta prospekt kan inte användas för detta ändamål eftersom det är avsett att användas i samband med erbjudandet av aktier. Detta innebär även att detta prospekt inte längre kommer att användas, kompletteras eller uppdateras när kooperativet endast erbjuder andelar. Detta prospekt kommer att användas, kompletteras eller uppdateras så länge kooperativet fortfarande erbjuder andelar.

Andelarna

De egenskaperna och rättigheterna som är knutna till andelarna kommer att anges i den nya bolagsordningen och de reglerna som reglerar andelarna utöver bestämmelserna i den nya bolagsordningen ("villkoren för andelar"). Den nya bolagsordningen ger möjlighet att anta och ändra villkoren för andelar enligt beslut av ledningsgruppen, med förbehåll för styrelsens godkännande. Villkoren för andelar kommer att finnas på kooperativets webbplats efter ledningsgruppens och styrelsens beslut att verkställa ändringen av bolagsordningen.

Andelarna medför inte rösträtt på bolagsstämman. Rösträtt på bolagsstämman är fortsatt endast förknippad med medlemskap i kooperativet. Stödorganisationer, som medlemmar, kommer även fortsättningsvis att ha rösträtt på bolagsstämman. Vid investering i andelar kan investerare som inte är medlemmar fortsätta att, som nu, göra sig hörda i diskussioner om kooperativet genom medlemskap i sin lokala stödorganisation i enlighet med de villkor som gäller för ett sådant medlemskap i stödorganisationen.

Liksom aktierna kan andelarna emitteras i nominella värden på 200 EUR, 250 CHF, 200 USD, 200 CAD, 2 000 SEK och 150 GBP. Den nya bolagsordningen ger inte längre ledningsgruppen befogenhet att fatta beslut om emission av kapitalinstrument i andra valutor än de som nämns ovan.

I likhet med andelarna kan även delar av andelar emitteras. Andelarna och aktier rankas lika i händelse av utdelning (av intäkter eller eventuell utdelning vid likvidering).

Emissions- och inlösenarrangemang

Enligt den nya bolagsordningen har ledningsgruppen (fortsatt) befogenhet att besluta att emittera eller inte emittera andelar eller vinstandelsbevis vid varje begäran om att emittera andelar eller vinstandelsbevis (men med beaktande av vad som förklaras ovan är avsikten att upphöra att emittera andelar). Ledningsgruppen har även (fortsatt) befogenhet att besluta att lösa in eller inte lösa in andelar och vinstandelsbevis, inklusive som svar på begäran om inlösen från innehavare av andelar och/eller aktier.

Vad gäller andelarna anger villkoren för andelarna hur ledningsgruppen kommer att utöva ovanstående befogenheter, tillsammans med en beskrivning av andra förfarandenaspekter av emission och inlösen av andelar. Vad gäller andelarna kommer detta fortsatt att anges i policyn för emission och inlösen för medlemmar. Inga större ändringar avseende aktuella emissions- och inlösenarrangemang är avsedda annat än att ta hänsyn till vissa ändringar i den nya bolagsordningen som förklaras närmare nedan.

De relevanta bestämmelserna i villkoren för andelar baseras på policyn för emission och inlösen för medlemmar. Om emissions- och inlösenarrangemangen i villkoren för andelar har ändrats i jämförelse med policyn för emission och inlösen för medlemmar, kommer policyn för emission och inlösen för medlemmar att ändras i enlighet med villkoren för andelar. Den uppdaterade policyn för emission och inlösen för medlemmar kommer att finnas på kooperativets webbplats efter ledningsgruppens och styrelsens beslut att verkställa ändringen av bolagsordningen.

Emissions- och inlösenkurs

Det som kommer att ändras enligt den nya bolagsordningen är kursställningsmekanismen för emission av aktier och andelar. Den aktuella bolagsordningen ger endast ledningsgruppen uttrycklig befogenhet att emittera aktier till nominellt värde. Den aktuella bolagsordningen anger inte vad som händer om

substansvärdet per aktie sjunker under det nominella värdet, till exempel i ett stressscenario. Emission av aktier till en kurs som är lägre än det nominella värdet kräver en ändring av bolagsordningen, som skulle innebära ett beslut av bolagsstämman, vilket är en process som tar tid och som kan vara skadlig för både kooperativet och dess medlemmar och investerare.

Enligt den nya bolagsordningen fastställs emissionskursen för andelar och aktier med ett nominellt värde i euro enligt följande. Om substansvärdet per andel eller aktie är lika med eller högre än 200 EUR (det nominella värdet på andelar eller aktier denominerade i euro) ska emissionskursen vara 200 EUR. Om substansvärdet per andel eller aktie är lägre än 200 EUR ska emissionskursen motsvara substansvärdet per andel eller aktie. För att säkerställa att investerare med andelar eller aktier denominerade i andra valutor än euro behandlas lika inför den nya bolagsordningen en särskild beräkningsmetod för emissionskursen och för inlösenkursen för andelar och aktier med ett nominellt värde i en utländsk valuta.

Den aktuella bolagsordningen medger redan en inlösenkurs för aktier under det nominella värdet om substansvärdet per aktie är lägre än det nominella värdet. Det ändras inte enligt den nya bolagsordningen och detta gäller även för inlösen av andelar.

Fastställande av substansvärde

Det som ändras är att fastställandet att substansvärdet per andel eller aktie är lägre än det nominella värdet av en andel eller ett aktie inte längre behöver baseras på kooperativets senaste reviderade (interims-) balansräkning. En definition av substansvärdet kommer nu att tas med i den nya bolagsordningen (den relevanta definierade termen i den nya bolagsordningen är "NAV"; hänvisningar till substansvärdet i detta underavsnitt ska anses hänföra sig till substansvärdet enligt definitionen i den nya bolagsordningen) där definitionen anger beräkningsmetoden för substansvärdet för både emission och inlösen. Enligt denna definition är substansvärdet det belopp som beräknas i euro genom att dra av det samlade beloppet av kooperativets skulder (exklusive de belopp som betalats på andelar och aktier) från det samlade beloppet av kooperativets tillgångar. Beräkningen kommer att baseras på kooperativets balansräkning per den sista kalenderdagen i varje månad, så att substansvärdet kan fastställas utifrån mer aktuell information än i den nuvarande situationen. Kooperativet kan efter eget gottfinnande besluta att balansräkningen ska genomgå en oberoende försäkringsprocess, inklusive att den revideras.

I den nya bolagsordningen anges/definieras även beräkningsmetoden för substansvärdet per andel och substansvärdet per aktie. Detta beräknas genom att substansvärdet först delas med investerarnas totala belopp i euro (som i sin tur beräknas genom att antalet aktier och andelar som är utestående multipliceras med deras nominella värde och (i förekommande fall) den tillämpliga växelkursen). Resultatet av denna division (den s.k. NAV-kvoten) multipliceras med det nominella värdet på aktien eller andelen i respektive valuta.

En förklaring av hur substansvärdet (per aktie/andel) beräknas med hjälp av de beräkningsmetoder som anges/definieras i den nya bolagsordningen kommer att tas med i villkoren för aktie, tillsammans med beräkningsexempel.

Inlösen på initiativ av kooperativet

Enligt villkoren för andelar har kooperativet även rätt att lösa in alla (delar av) andelar som innehas av en innehavare av andelar utan att en sådan innehavare av andelar begär inlösen. Så är fallet om i) en innehavare av andelar inte längre uppfyller kvalificeringskraven för innehav av andelar och/eller ii) innehavaren av andelar innehar mindre än en andel. De ovannämnda kvalificeringskraven kommer att vara att innehavaren av andelar i) är bosatt i ett land där kooperativet är auktoriserat att erbjuda andelar, ii) till fullo stöder kooperativets syften och bekräftar detta på begäran av kooperativet och iii) uppfyller kraven och rutinerna för kundkännedom avseende bekämpning av penningtvätt, finansiering av terrorism och sanktionslagar, enligt vad som är tillämpligt för kooperativet. Policyn för emission och inlösen för medlemmar kommer att ändras så att ovanstående även gäller innehavare av aktier.

Tidslinje för inlösen

Enligt den aktuella bolagsordningen måste aktier lösas in inom fem år efter avslutande av ett medlemskap eller en begäran om inlösen. Detta kommer inte att ändras enligt den nya bolagsordningen, och detta gäller även för andelar, men endast så länge en eller flera aktier är utestående. Om kooperativet inte längre har några utestående andelar kommer ledningsgruppen att publicera ett meddelande på kooperativets webbplats där det anges i) att inga utestående aktier finns och ii) det datum då kooperativet inte längre har några utestående aktier ("aktier slutdatum"). Med verkan från aktiernas slutdatum upphör den maximala löptiden på fem (5) år för inlösen av andelar enligt ovan att gälla för alla andelar, oavsett om en sådan löptid tillämpas på en andel före aktiernas slutdatum.

Som förklaras i punkt 5.1 i detta prospekt innehåller den aktuella bolagsordningen även en övergångsbestämmelse med effekten att den ovannämnda femåriga inlösenperioden kommer att tas bort från bolagsordningen när vissa villkor uppfylls den eller före den 1 juli 2024 (förlängt från den 1 juli 2022 på bolagsstämman 2022). Den nya bolagsordningen omfattar även denna övergångsbestämmelse men något ändrad för att ta hänsyn till införandet av andelarna.

Övriga ändringar av bolagsordningen

Utöver ändringar i samband med införandet av den nya modellen för kapitalanskaffning innehåller den nya bolagsordningen även andra ändringar jämfört med den nuvarande bolagsordningen, som inte nödvändigtvis är relaterade till införandet av den nya modellen för kapitalanskaffning. Dessa ändringar inbegriper (men är inte begränsade till):

- Vissa förtydliganden och tillägg beträffande kooperativets syfte, verksamhet och befogenheter.
- Vissa ändringar som förtydligar och betonar stödorganisationernas roll.
- Vissa ändringar av de allmänna upptagningskraven och upptagningsförfarandet för potentiella medlemmar.
- Vissa ändringar av kvalificeringskraven för projektmedlemmar och andra potentiella medlemmar som tas upp på inbjudan av kooperativet.
- Vissa ändringar som förtydligar bestämmelserna om avslutande av medlemskap och ytterligare anpassar dem till nederländsk lag, inklusive tillägg av avslutande genom uteslutning. En uttrycklig grund för avslutande tas med i den nya bolagsordningen om en medlem har upphört att uppfylla de krav som bolagsordningen ställer för medlemskap, bryter mot sitt medlemsavtal eller villkoren för andelar.
- Vissa tillägg till bestämmelsen om minsta innehavskrav för medlemmar, inklusive uppfyllandet av detta krav vid innehav av minst ett vinstandelsbevis och införande av möjligheten till ett undantag från detta krav. Medlemmar som tas upp på inbjudan av kooperativet (som inte är projektmedlemmar) måste inneha minst 250 andelar enligt den nya bolagsordningen.
- Överlåtelse av aktier till andra medlemmar kommer, utöver de nuvarande kraven, enligt den nya bolagsordningen även att kräva föregående godkännande från kooperativet. Överlåtelse av andelar kommer även att kräva föregående godkännande från kooperativet, men detta anges i villkoren för andelar.

- Vissa ändringar avseende kallelse till bolagsstämmor på begäran av medlemmar; begäran måste ange syftet med stämman och de punkter som ska diskuteras.
- Vissa ändringar som förtydligar att endast medlemmar, en medlem i ledningsgruppen eller en styrelseledamot kan lägga in sitt veto mot beslut på en bolagsstämma som inte sammankallas i enlighet med tillämpliga krav.
- Vissa förtydliganden beträffande utnämningen av styrelseledamöter, inklusive uttryckligt införande av förfarandet hos företagsavdelningen vid Amsterdams appellationsdomstol som svar på en invändning från bolagsstämman eller företagsnämnden mot en utnämning (vars förfarande redan var tillämpligt enligt gällande nederländsk lag).
- Vissa ändringar beträffande avstängning och avsättande av styrelseledamöter för tydlighetens skull och för anpassning till nederländsk lag.
- Vissa tillägg till bestämmelserna om upplösning och likvidering av kooperativet för att närmare förklara vad som händer vid en upplösning eller likvidering av kooperativet, inklusive hur överskott beräknas och fastställs och betalning av sådant överskott görs.

Tillgång till relevanta dokument

Den nya bolagsordningen, villkoren för andelar och den uppdaterade policyn för emission och inlösen för medlemmar kommer att finnas på kooperativets webbplats efter ledningsgruppens och styrelsens beslut att verkställa ändringen av bolagsordningen.”

Genom hela prospektet, såvida inte sammanhanget kräver annat, ska varje hänvisning till prospektet anses inkludera en hänvisning till tillägget.