

## Investeren in coöperaties / De coöperatie in het financieel landschap

Short note presentatie op coöperanten festival 2017

### Waarom investeren in een coöperatie?

#### Voor wat de coöperatie doet:

- Actuele maatschappelijke problemen aanpakken.
- Eerlijke verantwoorde dienstverlening
- Sensibilisatie en vorming
- Bezoek standhouders.

#### Voor hoe ze werken:

- Open
  - o Onderschrijven doelstellingen
  - o Soepel in- en uitreden
- Democratisch op basis van gelijkheid
  - o 1 persoon : 1 stem
  - o Lage deelnamedrempel
- Winst :
  - o Economisch voordeel
    - Delen in de winst : dividenden
    - Kortingen
    - Uitschakelen kosten : bv distributie, hoge financieringskost
  - o Maatschappelijke winst
    - Realisatie doelen, winst voor bedrijf
    - Steun maatschappelijke projecten voorzien
    - Geen winstmaximalisatie – plafonneren winst (6%)
- Zelfredzaam / onafhankelijk : in eigen hand
  - o Bv : keuze voor veel vennoten
- Samen (coöperatief):
  - o Medewerker ipv louter geldschieter
  - o Samen aan verandering werken : werknemers, buurtbewoners, gebruikers, burgers, ...
  - o Samenwerking ipv concurrentie.
- Lokaal aanwezig
  - o Kennismaken
  - o Zelf bekijken ervaren beoordelen meewerken
  - o Lastig bij buitenlands beurs genoteerd bedrijf

#### Omdat ze elders moeilijk geld vinden

- Niet via bank
- Niet via beurs : niet beursgenoteerd
- Niet via investeringsfondsen
  - o Zoeken winstmaximalisatie
  - o Terughoudend
- Zoeken zelf inhoudelijke medestanders als financier

### Je weet wat je financiert en financiert echt!!

- Banken niet transparant
- Investeren schadelijk : rapporten FairFin
- Geen effectenhandel – nieuw geld

### Fundamenteel anders dan duurzaam beleggen (in duurzame fondsen)

- Op de beurs : coöperaties niet beursgenoteerd
- In op duurzaamheid gescreende multi-nationale ondernemingen
- Coöperatief gedachtengoed afwezig
- Toch soms in niet duurzame activiteiten (bv. olie en gas)
- Winstmaximalisatie bottom-line

### Solidair zijn

- Beleving bij geld storten in pensioenfonds/ op spaarrekening?
- Anders bij investeren in coöperaties
- Goed solidair gevoel

### Waarom niet?

'Niet voor mij, ik geloof niet in coöperatieve werkvormen, ... '.

- Ieder recht op eigen visie.
- wereldwijd meer dan in bedrijven op beurs

### Te lage opbrengst

- Geen winstmaximalisatie
- Financiële en maatschappelijke winst
- Toch rendementen
- Case by case te bekijken

### Te groot risico

- Eén op de drie starters haalt het niet (algemene cijfers)
- Geen overheidsgarantie
- Risico is dus case by case te bekijken
- Spreidt. Maximum 10%. Geld niet echt nodig.
- Geen beursrisico

Ik kan niet over mijn geld beschikken als ik het nodig heb

- Minder dan spaarboek/ beurseffect
- Jaarlijkse mogelijkheid om je geld op te vragen
- De werking niet in het gedrang brengen
- Case by case te bekijken / bespreken

### Waarop letten/ welke info gewenst?

#### De mensen

- Waarom en gedrevenheid/dynamiek. Match?
- Concrete plannen
- Ervaring
- Openheid

#### De cijfers

- Jaarrekening voorbije jaren. (ook bij balanscentrale NBB)

- Actuele waarde aandeel
- Businessplan Belangrijk hier :
  - o Kost plannen?
  - o Hoeveel bij coöperanten/anderen?
  - o Hoeveel is er al? Wat indien niet genoeg opgehaald?
  - o Concreet plan en veronderstellingen? Wanneer kostendekkend?
  - o Externe bevestiging realiteitsgehalte plan?
  - o Beoogd dividend? Vanaf wanneer?
  - o Belangrijkste concrete risico's?

De juridische engagementen : de statuten (ook op : FOD justitie)

Bevatten de juridische engagementen op het vlak van :

- Doelen en wijze van bescherming van die doelen
- Wijze van stemrecht : bv 1 persoon 1 stem
- Winstverdeling : waarvoor, maximum dividend?
- Manier om je geld terug te vragen
- Delen in meer- of minderwaarden

De samenwerkingskwaliteit

- Naar wens?
- Bv. degelijke infobrochure voor potentiële coöperant?

### **Kennen / uitkiezen van duurzame coöperaties**

Goe bezig!

Niet allen even duurzaam of financieel ok.

Ledenlijst Coopkracht.

- overlegplatform voor mens- en milieuvriendelijke coöperaties

Aandelen met het Financité & FairFin Solidariteitslabel

- Label voor wie investeerders zoekt
- Label vereist degelijke sociaal-ecologische meerwaarde
- Vereist kwaliteitsvolle info aan coöperant (over 'waarop letten')
- Inclusief info over de 'risico's'.
- Niet : beoordeling van de financiële risico's. Meer info : site FairFin

Wie gelabeld? In Vlaanderen/Brussel :

- Alterfin : microkrediet zuiden
- Oikocredit : microkrediet zuiden
- BeauVent : hernieuwbare energie
- Campina Energie : hernieuwbare energie
- Ecopower : hernieuwbare energie
- De Landgenoten : duurzame landbouwgrond
- New B : nieuwe coöperatieve bank in oprichting
- Partago : delen elektrische auto's

## **Fiscaal**

Erkenning NRC :

- minder roerende voorheffing

Tax shelter aandelen startende bedrijven

- 30 of 45% op max 100.000 euro aftrekbaar

Vrijstelling intresten voor starters leningen

- op eerste 15.000 euro

Win win lening :

- 2.5% op openstaand kapitaal + voor 30% overheidsgarantie

Aandelen ontwikkelingsfondsen :

- max 5% op 6.400 euro

Meer info : site FairFin