

CoOpera Beteiligungen AG

Talweg 17  
Postfach 176  
3063 Ittigen  
T +41 31 918 00 11  
[www.coopera.ch](http://www.coopera.ch)  
beteiligungen@coopera.ch

## CoOpera Beteiligungen AG

### Wie wir unsere Aufgabe und Herausforderung wahrnehmen

#### 1. Ziel und Zweck

Mit diesem Dokument wollen wir die Summe aller Erfahrungen sammeln, verdichten und darstellen. Es soll uns selbst beim Wahrnehmen unserer Aufgabe richtungsweisend sein. Gleichzeitig soll es auch Transparenz für die Aktionäre und die Organe des Mehrheitsaktionärs, der CoOpera Sammelstiftung PUK (im folgenden CSPUK) schaffen. Interessierten Aussenstehenden gibt es einen Einblick in unsere Werte und Arbeitsweise.

Die Inhalte prüfen wir mindestens alle 2 Jahre im Rahmen der Klausur. Unterjährige Anpassungen sollen begründete Ausnahme sein.

#### 2. Unser Umfeld

Die CoOpera Beteiligungen AG (im folgenden CBAG) wurde 1990 gegründet. Der Impuls dazu kam von der damaligen Sammelstiftung PUK, (heute CoOpera Sammelstiftung PUK, kurz CSPUK) deren Werte das Fundament unserer Tätigkeit darstellen.

Für die CBAG ist es essentiell, dass diese Werte in gemeinsamer Arbeit mit der CSPUK gepflegt und weiterentwickelt werden. Dazu dienen Transparenz, Rechenschaft und aktive Teilnahme an der Grundlagenarbeit.

Die Mittelaufstockung der CBAG erfolgt prioritär bei der CSPUK. In Absprache mit dieser kann auch eine anderweitige Kapitalbeschaffung erfolgen.

#### 3. Was wir wollen

Geld zurück in die Realwirtschaft	Die CBAG legt Geld in Unternehmen an, welche realwirtschaftliche Leistungen erstellen. Anlagen in die Finanzwirtschaft ohne nachvollziehbaren Bezug zu realwirtschaftlichen Leistungen tätigen wir nicht.
Assoziative Wirtschaft	Assoziative Wirtschaft meint den Zusammenschluss von Konsumenten, Händlern und Produzenten mit dem Ziel, die Verhältnisse so zu beeinflussen, dass alle Beteiligten damit auskommen können. Unsere Finanzierungen unterstützen Schritte in diese Richtung
Wettbewerb und Kooperation	Wenn Wettbewerb und Kooperation nicht als entweder/oder, sondern als gestaltbares Spannungsfeld gesehen werden, können sich neue Perspektiven auftun. Wir unterstützen und haben ein Netzwerk.
Mensch und Umwelt	Unsere Engagements fördern den sorgsamen Umgang mit den Ressourcen Mensch, Natur, Energie und Kapital.

Fairness	Wir investieren in Unternehmen, die einen fairen Umgang mit allen Anspruchsgruppen (Kunden, Mitarbeitende, Lieferanten etc.) pflegen.
Rendite	Ein beträchtlicher Teil unseres Gewinns dient indirekt der Finanzierung von Altersrenten. Die dazu notwendige durchschnittliche Mehrjahres-Rendite gibt uns die CSPUK vor. Die Rendite muss aus Zinsen, Dividenden oder der Realisierung von Wertsteigerungen erfolgen.

#### 4. Unsere Rolle als Finanzpartner

- Wir verstehen uns als Finanzpartner. Eine tragfähige Partnerschaft entsteht durch
 

Anerkennen unterschiedlicher Interessen	Die CBAG finanziert Unternehmen mit Leihkapital. Es soll im Dienste des Unternehmens, aber unter Wahrung seiner Qualität als Leihkapital eingesetzt werden. Das heisst, es muss erhalten und verzinst werden.
Loyalität	Werden von uns (mit-)finanzierte Unternehmen durch uns begleitet, orientiert sich die Begleitung und Beratung in erster Linie an der Unternehmensaufgabe der betreffenden Unternehmung.
Umgang mit Macht	Geld ist Macht, der Umgang mit Geld und Macht ist anspruchsvoll. Die CBAG verpflichtet sich zu einem korrekten, sachbezogenem Umgang mit Kapital und Macht und fordert das gleiche von ihren Partnern.
Transparenz und Rechenschaft	Transparenz und Rechenschaft sind die Basis von Vertrauen. Ein korrektes und aktuelles Rechnungswesen sowie ein regelmässiges Reporting in den vereinbarten Intervallen sind unabdingbar.
Klare Regeln für den Exit	Partnerschaft muss auch gekündigt werden können. Es liegt in der Verantwortung aller Partner, dass eine allfällige Trennung das Unternehmen nicht gefährdet. Die Modalitäten eines allfälligen Exits sollen daher frühzeitig vereinbart werden. Spekulative Absichten sollen durch eine sachgemässe Unternehmensbewertung verhindert werden.
- Wir engagieren uns in der Regel langfristig. Kurzfristige Engagements sind im Rahmen einer ganzheitlichen und langfristigen Finanzierung aber möglich.
- Wir sehen uns bei Beteiligungen am Gesellschaftskapital als Ankeraktionär, der die Stabilität der Unternehmung sicherstellt.
- Die Kerninteressen der Unternehmung und ihrer Aktionäre sollen mittels eines Aktionärsbindungsvertrag vereinbart werden.
- Wir streben strategisch eine qualifizierte Minderheitsbeteiligung an.

Neben diesen für alle unsere Engagements gültigen Regeln passen wir unsere Rolle als Finanzpartner der Situation der zu finanzierenden Unternehmung an:

- Vorhaben entwickeln Die CBAG beteiligt sich nicht ausschliesslich an bestehenden Unternehmen, sondern kann bereits im Stadium der Projektentwicklung als künftige Finanzpartnerin mitgestalten. Diese Form des Engagements setzt eine grosse Nähe oder bereits vorhandene Beziehung zu den Projektpartnern voraus.
- Vorhaben ermöglichen Die Haltung des Ermöglichens nimmt die CBAG vor allem dann ein, wenn das zur Diskussion stehende Projekt mit den (ideellen) CoOpera-Zielen besonders eng verbunden ist und ohne den aktiven Beitrag der CBAG scheitern könnte.
- Vorhaben unterstützen Um zu unterstützen, braucht es eine sehr hohe Bereitschaft auf aktuelle, vielleicht sogar sehr drängende Situationen eingehen und flexibel reagieren zu können.  
Diese Rolle suchen wir zwar nicht, sie soll aber möglich sein. In diesem Sinne bietet die CBAG eine Dienstleistung und Hilfestellung, die nicht das Kerngeschäft darstellen, aber eine Lücke im Finanzgeschäft schliesst, die schon in vielen Fällen Unternehmungen und Arbeitsplätze gesichert, und zu stabilen Anlagen geführt hat.
- Vorhaben mitgestalten Das Umfeld der Beteiligung mitgestalten mit dem Ziel, die Investition nachhaltig in deren Sinne zu sichern und zu entwickeln.

## 5. Unsere Anlagen

- Wir engagieren uns vorwiegend in der Schweiz.  
Bei Engagements im Ausland tragen wir dem Währungsrisiko Rechnung, indem wir den Gesamtbetrag des Engagements in der Regel mindestens hälftig in Schweizer Franken auszahlen.
- Wir beteiligen uns an Unternehmen, deren Geschäftsinhalte wir verstehen.
- Besondere Aufmerksamkeit richten wir auf die Menschen, welche das Unternehmen vertreten, die Wertschöpfung in der Schweiz und die Sinnhaftigkeit der Marktleistung.
- Wir setzen Anlage-Schwerpunkte in Branchen, in denen die Umsetzung unserer Grundsätze gut realisierbar ist. Aktuell ist der Bereich „biologische/biologisch-dynamische Landwirtschaft, Verarbeitung und Handel“ ein Schwerpunkt.
- Wir beteiligen uns am Gesellschaftskapital und geben zeitlich befristete Darlehen.
- Aus Gründen des Aufwands gehen wir in der Regel keine Engagements unter 150'000 Fr. ein.
- Finanzierungen, die unseren Kriterien nur wenig entsprechen, sollen möglich sein. Von Bedeutung sind dabei die konkreten Umstände und die Begründung. Der blosse Anlagedruck stellt keine Begründung dar.
- Für Beteiligungen, an, resp. Finanzierungen von Start-ups gelten besondere Regeln

## **6. Schlussbestimmungen**

Die vorliegenden Anlagerichtlinien und dieses Organisationsreglement wurden vom VR CBAG am 16.06.2017 verabschiedet und per 11.05.2021 überarbeitet. Sie ersetzen alle früheren Versionen.