

## Für soziale Wirkung investieren

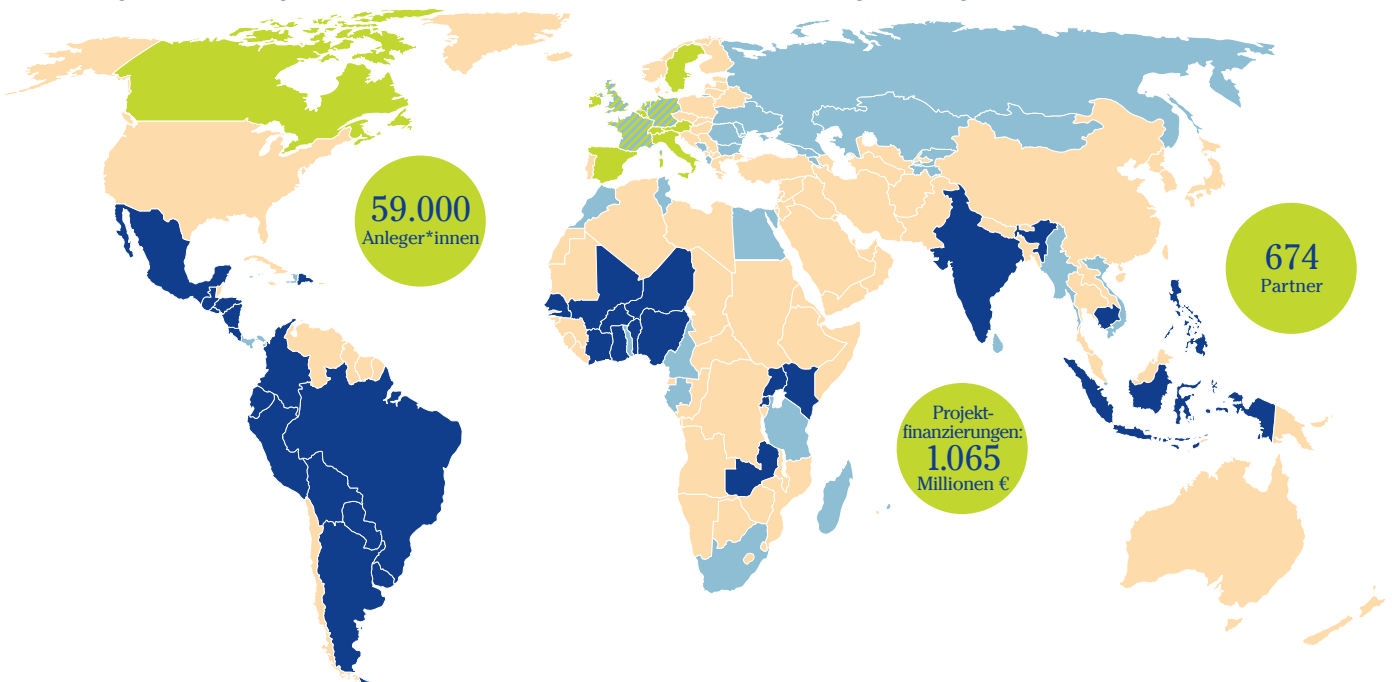
Seit über vier Jahrzehnten setzt sich die Genossenschaft Oikocredit weltweit als Sozialinvestor in den Bereichen inklusives Finanzwesen, Landwirtschaft und erneuerbare Energien für positiven Wandel ein.

Wir möchten wirtschaftlich benachteiligte Menschen in die Lage versetzen, ihre Lebensumstände zu verbessern. Um das zu erreichen, fördert Oikocredit Partnerorganisationen in Afrika, Asien und Lateinamerika mit Darlehen, Kapitalbeteiligungen sowie Beratungen und Schulungen.

Oikocredit wird von Menschen und Institutionen unterstützt, die Teil einer globalen Bewegung für positiven Wandel sein wollen.

Uns geht es in erster Linie um soziale Wirkung bei gleichzeitigem Schutz der Umwelt und bei Zahlung angemessener Renditen.

Wir sind eine international tätige Organisation mit lokaler Präsenz. Daher können wir den Bedarfen unserer Partner wirksam Rechnung tragen und sie auf eine Weise unterstützen, die über Finanzierungen hinausgeht.



- 33 Länder, auf die sich Oikocredits Investitionen zukünftig konzentrieren werden
- Sonstige Länder, in denen Oikocredit gegenwärtig Kredite vergibt und Investments tätigt
- 12 Länder, in denen Oikocredit aktiv Geldanlagen einwirbt

### Sambia – Stärkung von Unternehmerinnen

Oikocredit-Partner und Mikrofinanzinstitution Entrepreneurs Financial Centre Zambia (EFC Zambia) bietet der sogenannten „fehlenden Mitte“ ein breites Spektrum an Finanzdienstleistungen. Bei diesem Kundensegment handelt es sich um kleinste, kleine und mittlere Unternehmen (KKMU), die von herkömmlichen Kreditinstituten nicht bedient werden. Mikrofinanzinstitutionen kümmern sich gezielt um die Kundengruppe der Unternehmerinnen und weiblichen Gewerbetreibenden. Damit tragen sie der Tatsache Rechnung, dass Frauen eine wichtige Rolle in Sambias Wirtschaftsleben und der Weiterentwicklung des Landes spielen. Jessy Chipindo betreibt ein Restaurant und ist seit 2017 Kundin von EFC Zambia. „Es ist schwierig, als kleines Start-up einen Kredit von einer konventionellen Bank zu bekommen“, sagt Chipindo. „Mit dem Kredit von EFC konnte ich mein Restaurant renovieren und zusätzliche Möbel kaufen.“ Durch zügige finanzielle Unterstützung und sehr hartes Arbeiten konnte Chipindo ihre Träume realisieren und ihr Geschäft deutlich ausbauen.



# Ein Jahr des Wandels und der Erneuerung



## Oikocredits Geschäftsführer Thos Gieskes zieht ein Resümee über das Jahr 2019 und skizziert die Aussichten für die Genossenschaft.

Als Oikocredit 1975 gegründet wurde, war „Impact Investing“ ein neues Konzept. Wir sind stolz darauf, dass wir für das exponentielle Wachstum dieses Marktes mit einem Volumen von schätzungsweise 239 Milliarden US-Dollar\* als Katalysator fungiert haben. Heute, 45 Jahre später, sind wir unserem Fokus auf soziale Wirkung immer noch treu. Es geht darum, durch Finanzierungen, Beratungen und Schulungen die Lebensumstände wirtschaftlich benachteiligter Menschen zu verbessern. Daran arbeiten wir gemeinsam mit 674 Partnerorganisationen in den Bereichen inklusives Finanzwesen, Landwirtschaft und erneuerbare Energien.

Seit unserer Gründung hat sich viel verändert – in der Welt und für Oikocredit. 2019 war für uns ein Jahr der Ausrichtung, des Übergangs und der Erneuerung, mit dem Ziel, uns noch wirkungsvoller für unsere Anleger\*innen, Partnerorganisationen sowie für wirtschaftlich benachteiligte Gemeinschaften einzusetzen.

### Stabile Werte im Wandel der Zeit

2019 haben wir unsere Restrukturierung entsprechend unserer aktualisierten Strategie für 2018 bis 2022 abgeschlossen. So haben wir das Betriebsmodell unserer regionalen und zentralen Organisationen vereinfacht, Kosten gesenkt und die Erträge in unserem Projektfinanzierungsportfolio gesteigert. Wir arbeiten an einer Kultur der kontinuierlichen Optimierung und investieren in unsere organisatorischen Systeme sowie in die Kompetenzen unserer Mitarbeitenden. Wir erwarten, dass wir die Effekte unserer strategischen Maßnahmen in den kommenden Jahren positiv in unseren Finanzergebnissen sehen werden.

Durch die Nähe zu unseren Partnern unterscheiden wir uns weiterhin von unseren Wettbewerbern und bleiben unserer Vision, unserem Auftrag und unseren Werten treu. Es sind persönliche Highlights für mich, hin und wieder Partnerorganisationen und ihre Kund\*innen zu besuchen. 2019 hatte ich Gelegenheit, in Indien Partner im Bereich erneuerbare Energien zu treffen. Es waren inspirierende Begegnungen mit Sozialunternehmer\*innen, die vormals unterversorgte Gegenden mit nachhaltiger Energie versorgen, etwa durch solarbetriebene Wasserpumpen für kleinbäuerliche Betriebe.

### Verbessertes Finanzergebnis und stetiges Portfoliowachstum

Das Niedrigzinsumfeld und ein zunehmender Wettbewerb auf vielen Märkten wirken sich immer noch auf Oikocredits Arbeit aus. Dennoch konnten wir 2019 ein verbessertes Finanzergebnis erzielen. So betrug unser konsolidiertes Nettoergebnis 14,3 Millionen Euro, gegenüber 1,3 Millionen Euro im Vorjahr.

Auch unser Projektfinanzierungsportfolio konnten wir stetig ausbauen: Hier verzeichneten wir ein Wachstum um 1,7 Prozent auf 1.064,6 Millionen Euro. Darlehen und Kapitalbeteiligungen im inklusiven Finanzwesen machen weiterhin den größten Anteil in unserem Portfolio aus. Dieses schließt auch die Unterstützung von Mikrofinanz und Finanzinstituten ein, die kleine und mittlere Unternehmen (KMU) betreuen. Unser Portfolio in diesem Bereich nahm um 3,8 Prozent auf 826,3 Millionen Euro zu.

In der Landwirtschaft, unserem zweitgrößten Sektor für Entwicklungsfinanzierung, hat unsere Arbeit dank leistungsfähiger Partnerschaften einen erheblichen Nutzen für kleinbäuerliche Betriebe sowie für Haushalte mit geringem Einkommen in ländlichen Gebieten – trotz der vergleichsweise hohen Risiken in diesem Be-

reich. Hier konnten wir unser Portfolio um 2,1 Prozent auf 172,3 Millionen Euro ausweiten. In unserem dritten Anlagesegment, den erneuerbaren Energien, erzielten wir einen Zuwachs um 7,6 Prozent auf 52,1 Millionen Euro. In diesem Segment unterstützen wir vermehrt kleinere Projekte mit direktem sozialem Nutzen für die Menschen vor Ort. Außerhalb dieser drei Schwerpunktbereiche reduzierten wir unsere Tätigkeiten gemäß unserer Strategie.

### Unsere Stakeholder: Mitglieder, Partnerorganisationen, Mitarbeiter\*innen

Ohne unsere Stakeholder könnten wir unsere genossenschaftliche Arbeit nicht leisten. Dies gilt insbesondere für unsere Mitglieder und Anleger\*innen, welche die Mittel für unser sozial verantwortliches Investieren bereitstellen. Gegenüber dem Vorjahr ist die Zahl der Privatanleger\*innen und Organisationen, die in Oikocredit investieren, um rund 2.000 gestiegen. Dieser Zuwachs an Neuanlegern hat 2019 zu einem Nettokapitalzufluss in Höhe von 38,4 Millionen Euro beigetragen. Unsere insgesamt verfügbaren Investitionsmittel stiegen damit auf 1.271,2 Millionen Euro. Dies entspricht einem Wachstum von 3,5 Prozent gegenüber 2018. Unser Mitgliederkapital legte derweil um 4,4 Prozent auf 1.129,8 Millionen Euro zu.

Ebenso wichtig sind unsere Partnerorganisationen. Nur durch ihr finanzielles und soziales Engagement können wir eine positive Wirkung für Menschen mit geringem Einkommen erzielen. 2019 gaben wir 0,7 Millionen Euro an eigenen Mitteln sowie Spendengeldern für Beratungen und Schulungen aus. Unterstützt wurden damit 75 bestehende und künftige Partnerorganisationen in 24 Ländern. Besonders erfreulich war das Ergebnis unserer 2019 durchgeführten Umfrage zur Zufriedenheit unserer Partnerorganisationen: Diese ergab, dass unsere Partner insbesondere den sozialen Fokus, die Kundenbetreuung, die Expertise der Mitarbeiter\*innen und das auf lange Sicht angelegte Engagement unserer Genossenschaft sehr schätzen.

Nicht weniger ausschlaggebend für unseren Erfolg sind der Einsatz und die Kompetenzen unserer Mitarbeitenden sowie der Ehrenamtlichen und Festangestellten bei Oikocredits Förderkreisen.

All diese Menschen machen unsere Genossenschaft zu etwas ganz Besonderem. Durch sie hat Oikocredit die Wirkungskraft für unsere sozial verantwortlichen Investitionen.

### Blick nach vorn

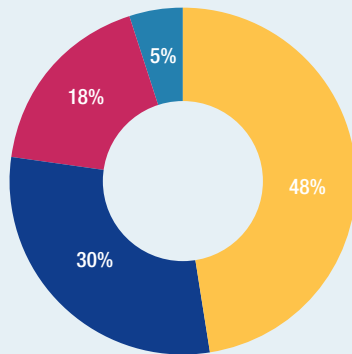
Oikocredit ist jetzt weitaus besser ausgestattet für eine Zukunft, die nicht vorhersehbar ist. Wir können nach vorne schauen auf weitere 45 Jahre und mehr, in welchen wir weiterhin sozial wirksame Organisationen dabei unterstützen, die Lebenssituation von Menschen nachhaltig zu verbessern.

Auch zukünftig bauen wir auf unsere Stärken: unsere loyale Anlegerbasis, unsere Mitglieder, Partner, Freiwillige sowie unsere Mitarbeiter\*innen in 19 Ländern. Wir bleiben auf unserem strategischen Kurs, indem wir kontinuierlich die Arbeitsprozesse und Kooperationsweisen unserer Genossenschaft optimieren. Unsere Ziele sind hierbei stets auf unsere Partner und Mitglieder ausgerichtet. Die Schritte, die wir unternommen haben, stärken weiterhin unsere Position als Sozialinvestor. So können wir gemeinsam mit Freude, Engagement und Optimismus unseren sozialen Auftrag erfüllen.

# Oikocredit auf einen Blick

## Finanzierung nach Regionen

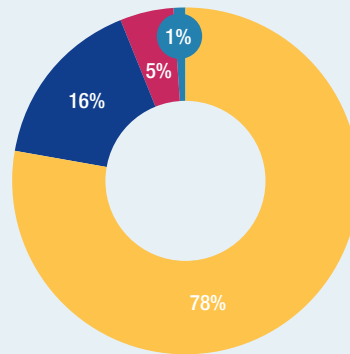
Stand: 31. Dezember 2019



- Lateinamerika und Karibik
- Asien
- Afrika
- Sonstige

## Finanzierung nach Sektoren

Stand: 31. Dezember 2019

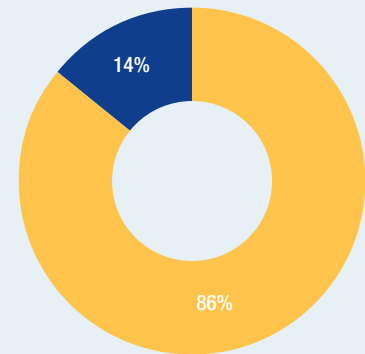


- Inklusives Finanzwesen\*
- Landwirtschaft
- Erneuerbare Energien
- Sonstige

\* inkl. Mikrofinanz und KMU-Finanzierung

## Arten der Finanzierung

Stand: 31. Dezember 2019



- Darlehen
- Kapitalbeteiligungen

## Kennzahlen

Stand: 31. Dezember 2019

● Bilanzsumme	1.310,4 Millionen €
● Projektfinanzierungen	1.064,6 Millionen €
● Mitgliederkapital	1.129,8 Millionen €
● Nettoliquidität in % der Bilanzsumme	19,6 %
● Partner insgesamt	674
● Durchschnittlich ausstehende Finanzierungen je Partner	1,6 Millionen €
● Ausfallgefährdete Projekte (Zahlungsverzug über 90 Tage)	5,4 %
● Nettoinventarwert eines Anteils	214,41 €

## Soziale und ökologische Wirksamkeit

Stand: 31. Dezember 2018

Soziale Wirkung und Umweltschutz sind vorrangige Zielsetzungen von Oikocredit. Wir messen soziale und ökologische Wirkungsindikatoren, damit Partner die richtigen Zielgruppen erreichen und Leistungen anbieten, die das Leben von Menschen positiv verändern.

Von Oikocredits Partnerorganisationen im inklusiven Finanzwesen erreichte Kund\*innen 37,6 Millionen

- davon Frauen 86 %
- davon Menschen auf dem Land 61 %

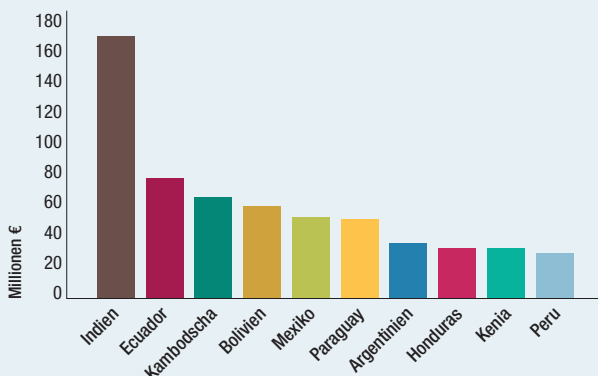
Von Oikocredits Landwirtschaftspartnern erreichte Bäuer\*innen 528.072

Erneuerbare Energien

- Haushalte mit Zugang zu sauberer Energie 71.653
- CO<sub>2</sub>-Reduktion (in Tonnen) 177.749

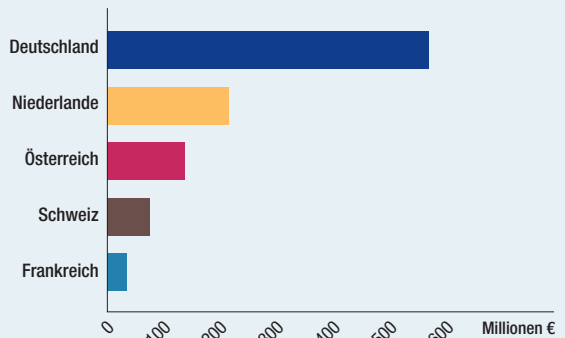
## Die zehn Länder mit den höchsten Finanzierungssummen

Stand: 31. Dezember 2019



## Die fünf Länder mit dem höchsten Mitgliederkapital

Stand: 31. Dezember 2019



# Fünf Jahre Oikocredit – Wichtige Zahlen

Im Folgenden ein nicht testierter Auszug aus Oikocredits vollständigem geprüftem Jahresabschluss.  
Der vollständige Geschäftsbericht kann in englischer Sprache unter [www.oikocredit.coop/annual-report](http://www.oikocredit.coop/annual-report) heruntergeladen werden.

## Wichtige Zahlen aus dem Geschäftsbericht in Millionen Euro

	2019	2018	2017	2016	2015
<b>Projektfinanzierungstätigkeiten</b>					
Auszahlungen im Geschäftsjahr	404,5	444,5	380,2	438,7	419,0
Veränderung der Auszahlungen in %	-9,0 %	16,9 %	-13,3 %	4,7 %	24,0 %
Kumulierte Auszahlungen	4.199,6	3.795,1	3.350,6	2.970,4	2.531,7
Kumulierte Zahlungen von Partnerorganisationen gesamt	3.728,7	3.289,4	2.839,9	2.422,1	2.052,2
<b>Wertberichtigungen für vergebene Mittel und Zinsen</b>	<b>97,3</b>	<b>80,3</b>	<b>74,0</b>	<b>81,7</b>	<b>68,6</b>
Wertberichtigungen in % der Projektfinanzierungen (ohne Anteile Dritter)	9,1 %	7,7 %	7,5 %	7,8 %	7,6 %
<b>Abschreibungen von vergebenen Mitteln, den Wertberichtigungen belastet</b>	<b>5,7</b>	<b>5,3</b>	<b>4,6</b>	<b>11,4</b>	<b>6,8</b>
in % der Projektfinanzierungen	0,6 %	0,6 %	0,5 %	1,2 %	0,8 %
<b>Einstellungen in Wertberichtigungen</b>	<b>23,1</b>	<b>15,0</b>	<b>7,1</b>	<b>26,9</b>	<b>17,0</b>
in % der Projektfinanzierungen	2,2 %	1,4 %	0,9 %	2,6 %	1,9 %
<b>Allgemeine und Verwaltungsaufwendungen ohne zuschussfinanzierte Aufwendungen</b>	<b>30,7</b>	<b>36,0</b>	<b>36,6</b>	<b>33,5</b>	<b>29,7</b>
in % der Bilanzsumme	2,3 %	2,8 %	3,0 %	2,8 %	2,9 %
<b>Summe Finanzerträge</b>	<b>98,1</b>	<b>87,2</b>	<b>90,1</b>	<b>101,9</b>	<b>75,3</b>
<b>Jahresüberschuss (für Gewinnverwendung verfügbar)</b>	<b>14,3</b>	<b>1,3</b>	<b>18,4</b>	<b>29,0</b>	<b>15,4</b>
Vorgeschlagene Dividende	11,0	10,6	9,6	17,1	15,0

## Bilanz

Bilanz	2019	2018	2017	2016	2015
<b>Immaterielle Vermögensgegenstände</b>	<b>0,3</b>	<b>0,5</b>	<b>1,1</b>	<b>1,0</b>	<b>1,2</b>
Sachanlagen	4,2	4,9	2,2	1,3	0,6
Projektfinanzierungen	1.064,6	1.046,6	981,7	1.047,2	900,2
Abzüglich: Wertberichtigungen	-93,2	-76,0	-69,3	-77,5	-64,5
Sonstige Wertpapiere	35,3	4,8	-	-	-
Sonstige Finanzanlagen	5,2	4,9	3,2	1,0	1,0
<b>Summe Anlagevermögen</b>	<b>1.016,4</b>	<b>985,7</b>	<b>1.068,8</b>	<b>1.085,9</b>	<b>958,7</b>
Wertpapieranlagen	139,8	149,0	149,9	112,8	120,2
Forderungen und sonstige Vermögensgegenstände	44.332	53.724	31.936	27.958	25.442
Kasse und Bankguthaben	109.846	109.327	119.324	95.447	42.214
<b>Summe Umlaufvermögen</b>	<b>154,2</b>	<b>163,1</b>	<b>151,3</b>	<b>123,4</b>	<b>67,7</b>
<b>Summe</b>	<b>1.310,4</b>	<b>1.292,9</b>	<b>1.220,0</b>	<b>1.209,3</b>	<b>1.026,3</b>
Eigenkapital	1.217,5	1.181,5	1.125,2	1.069,1	935,0
Rückstellungen und Wertberichtigungen	1,1	1,8	-	-	-
Längerfristige Verbindlichkeiten	62,5	56,8	56,9	39,9	34,1
Kurzfristige Verbindlichkeiten	29,3	52,8	36,3	100,3	57,3
<b>Summe</b>	<b>1.292,9</b>	<b>1.292,9</b>	<b>1.220,0</b>	<b>1.209,3</b>	<b>1.026,3</b>
<b>Erträge</b>					
Zinsen und ähnliche Erträge	97,0	82,0	82,4	79,6	68,9
Zinsen und ähnliche Aufwendungen	-1,7	-2,5	-2,1	-1,5	-1,4
Erträge aus Kapitalbeteiligungen	4,4	1,7	6,9	21,2	3,3
Sonstige Erträge und Aufwendungen	-35,7	-29,6	-60,2	4,8	-10,2
Spenden und Zuschüsse	1,1	1,1	0,9	0,8	3,4
Allgemeine und Verwaltungsaufwendungen	-31,5	-37,1	-37,6	-34,0	-31,4
Einstellungen in Wertberichtigungen	-23,1	-15,0	-7,1	-26,9	-17,0
<b>Ergebnis der gewöhnlichen Geschäftstätigkeit</b>	<b>10,5</b>	<b>0,6</b>	<b>-16,7</b>	<b>44,0</b>	<b>15,7</b>
<b>Steuern und Anteile anderer Gesellschafter</b>	<b>-3,4</b>	<b>-2,0</b>	<b>-3,4</b>	<b>-2,1</b>	<b>-1,8</b>
<b>Bildung (-) / Auflösung (+) von Rücklagen (ohne allgemeine Rücklage)</b>	<b>7,2</b>	<b>2,7</b>	<b>38,6</b>	<b>-12,8</b>	<b>1,5</b>
<b>Jahresüberschuss</b>	<b>14,3</b>	<b>1,3</b>	<b>18,4</b>	<b>29,0</b>	<b>15,4</b>

[www.oikocredit.org](http://www.oikocredit.org)

Dieses Dokument wurde von Oikocredit, Ecumenical Development Cooperative Society U.A. (Oikocredit International), mit größter Sorgfalt und nach bestem Wissen und Gewissen zum Zeitpunkt der Ausarbeitung erstellt. Es wurde keiner Durchsicht durch einen Wirtschaftsprüfer unterzogen. Bevor Sie sich zu einer Kapitalanlage bei Oikocredit entscheiden, sollten Sie Oikocredits Verkaufsprospekt durchlesen, um sich umfassend über die möglichen Chancen und Risiken einer Investition zu informieren. Sie können den Verkaufsprospekt hier herunterladen: <https://www.oikocredit.coop/prospectus>.