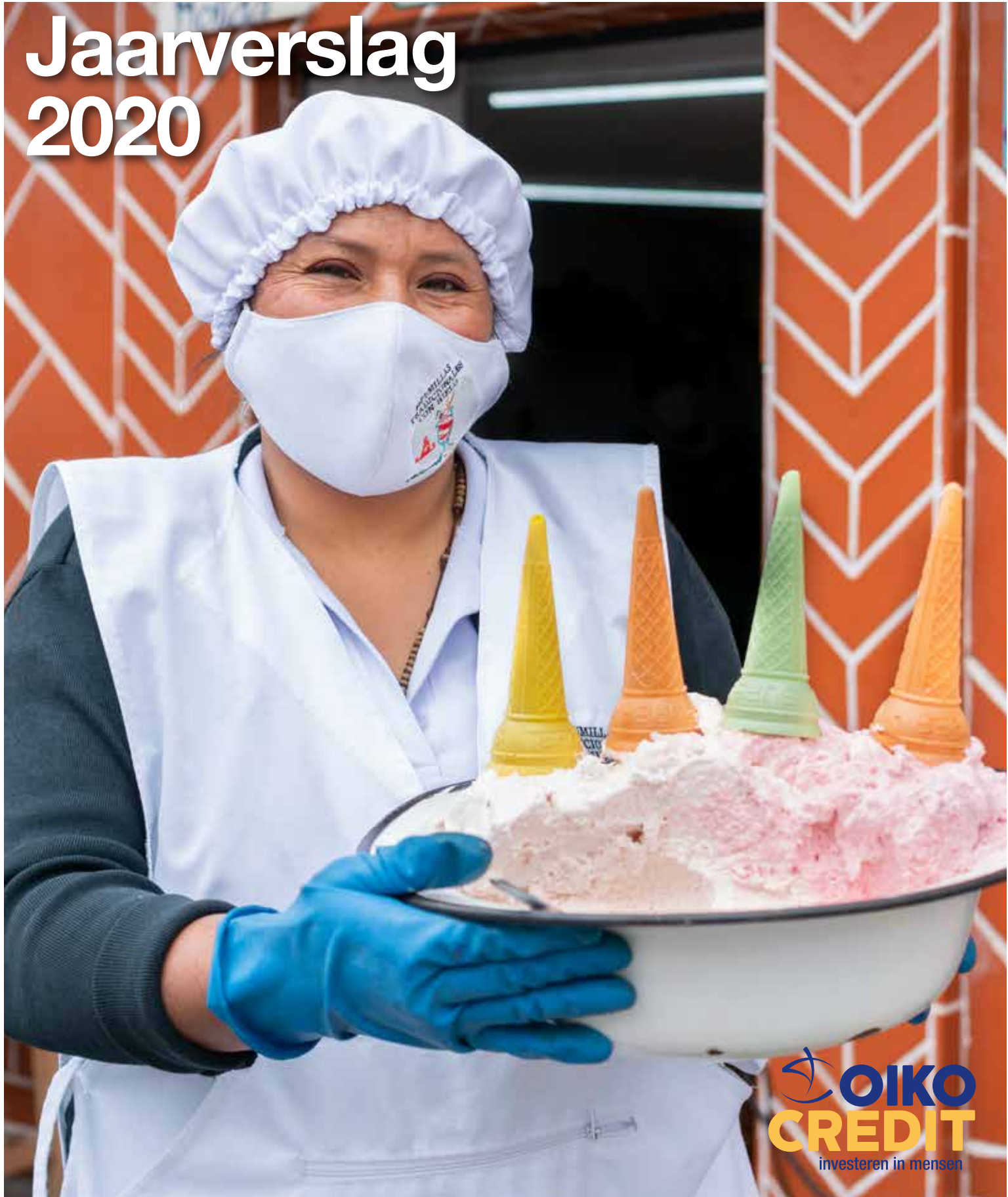


Oikocredit Nederland

Jaarverslag 2020



Voorwoord

2020 zal de boeken in gaan als het jaar van het coronavirus. Deze wereldwijde pandemie heeft een enorme impact gehad op ieders leven. We werden aangespoord thuis te blijven en afstand te houden tot elkaar. Kinderen mochten oma en opa niet knuffelen en kregen thuis onderwijs van hun ouders. Voor sommigen gingen de gevolgen nog verder: het verlies van inkomsten of werk maakt dat mensen voor langere tijd in onzekerheid zitten hoe opnieuw in hun levensonderhoud te voorzien. Die gevolgen waren niet alleen in ons land, maar wereldwijd te zien. Ook in landen in Latijns-Amerika, Afrika en Azië, waar Oikocredit actief is, waren de gevolgen van de coronapandemie enorm.

Toch was er ook iets positiefs te bespeuren. We hebben met elkaar opnieuw ontdekt hoe belangrijk solidariteit is. Zo belden mensen spontaan aan bij een oude mevrouw in de straat om voor haar boodschappen te doen en speelden muzikanten op de stoep voor verzorgingstehuizen om verplegend personeel en bewoners een hart onder de riem te steken. Deze solidariteit voelden we met elkaar in Nederland. Maar velen wezen ook op het belang van internationale solidariteit. Juist nu. Want in veel landen in Latijns-Amerika, Afrika en Azië zijn er geen ondersteuningsmaatregelen van overheden en ontbreken goede medische voorzieningen. Hoe hartverwarmend was het daarom om te zien dat onze achterban massaal doneerde aan het corona-solidariteitsfonds van Oikocredit! In het jaarverslag vertellen we hier uiteraard meer over.

Een ander hoogtepunt in 2020 was het 45-jarig bestaan van Oikocredit. En het komende jaar zal ook de Nederlandse steunvereniging Oikocredit Nederland 45 jaar bestaan. Zo zetten we ons al decennialang in om te werken aan een rechtvaardige



wereld voor iedereen, waarbij we onderlinge solidariteit bevorderen. In dit jaarverslag leggen we verantwoording af over onze activiteiten in deze in 2020. Het zal u daarbij niet verbazen dat daarbij 'Wereldwijde solidariteit, juist nu' centraal stond.

Een woord van dank gaat uit naar u die de verenging ondersteunt met uw lidmaatschap en/of uw gift, naar onze Raad van Toezicht en naar onze medewerkers die zich – grotendeels vanuit huis dit jaar – hiervoor in hebben gezet. Zodat we met elkaar werken, en kunnen blijven werken, aan een rechtvaardige, solidaire wereld, met gelijke kansen voor iedereen.

Eric Holterhues
Directeur Oikocredit Nederland

Inhoudsopgave

	Pagina
1. Bestuursverslag 2020	4
2. Verslag Raad van Toezicht 2020	16
3. Risicoparagraaf	18
4. Jaarrekening 2020	20
Balans per 31 december 2020	21
Staat van baten en lasten over het jaar 2020	22
Kasstroomoverzicht over het jaar 2020	23
Toelichting op de jaarrekening 2020	24
Toelichting op de balans	25
Toelichting op de staat van baten en lasten	32
Overige gegevens	35
5. Controleverklaring	36
6. Meerjarenoverzicht 2016-2020	38
7. Personalía	40

Coverfoto en foto's binnenwerk: Opmeer Reports, Nicolas Villaume, Makmende/Ana Maria Buitron en eigen foto's van lokale partners van Oikocredit **Ontwerp verslag:** 3mandesign.nl

1. Bestuursverslag 2020

Oikocredit International (hierna: Oikocredit) is een coöperatie met honderden leden over de hele wereld. Een aantal van hen zijn landelijke steunverenigingen die het werk van Oikocredit promoten en kapitaal aantrekken voor Oikocredit. Kapitaal dat in Nederland wordt verworven, wordt door het Oikocredit Nederland Fonds (hierna: Fonds) geïnvesteerd in Oikocredit.

Oikocredit ontwikkelingsvereniging Nederland (hierna: Oikocredit Nederland of Vereniging) is een van die landelijke steunverenigingen die werken aan het vergroten van de bekendheid van het werk van Oikocredit bij het Nederlandse publiek.

Oikocredit helpt mensen in Afrika, Azië en Latijns-Amerika in staat te stellen om een beter leven op te bouwen. Dat doet Oikocredit door financiering en capaciteitsopbouw te verstrekken aan partnerorganisaties in deze regio's. Zo werkt Oikocredit al 45 jaar aan een wereldwijde, eerlijke samenleving.

Dankzij onze bijna 7.000 leden kunnen wij als Vereniging ons hiervoor inzetten. We doen dit vanuit de volgende twee doelstellingen zoals vastgelegd in onze statuten:

1. communicatie over het internationale werk van Oikocredit en het bevorderen van bewustwording over de doelstellingen die aan dit werk ten grondslag liggen én



Wereldwijd zijn er **30 steunverenigingen**, in **13 landen**. Oikocredit Nederland is de **enige Nederlandse steunvereniging**.

2. het aantrekken van gelden om het internationale werk van Oikocredit te financieren.

Dit laatste gebeurt middels het Fonds dat wordt beheerd door de Stichting Beheer Oikocredit Nederland Fonds (hierna: Beheerder). De Vereniging voert werkzaamheden uit voor de Beheerder zoals de beleggingsadministratie en het uitvoeren van marketingcampagnes.

Marktvrouw Genevieve (49) moest elke dag naar het dorp om nieuwe voorraad in te kopen, wat ze vervolgens weer in haar marktkraam kon verkopen. Met een microkrediet van € 300 kan de Ivoriaanse haar voorraad nu voor twee weken bijvullen: "Nu ik over geld beschik, kan ik meer voorraad kopen tegen een lagere prijs. Ik maak meer winst en ik kan wat geld besparen".



2020 IN HET KORT

OIKOCREDIT NEDERLAND	
1976 oprichtingsjaar	Doel 1. Communicatie over Oikocredits internationale werk en bewustwording over de doelstellingen die hieraan ten grondslag liggen. 2. Het aantrekken van gelden in het Oikocredit Nederland Fonds.
Utrecht plaats van ons kantoor	
9 medewerkers	
1 directeur-bestuurder	
4 leden van de Raad van Toezicht	✓ ANBI-status



ACHTERBAN

13.963
beleggers

6.521
leden

6.330
social-media-fans



HUN STEUN

belegd vermogen
€ 143 miljoen

contributies
€ 158.692

giften
€ 684.394



VOLGERS SOCIALE MEDIA

↑  **3.938** (2019: 3.763)

↑  **732** (2019: 708)

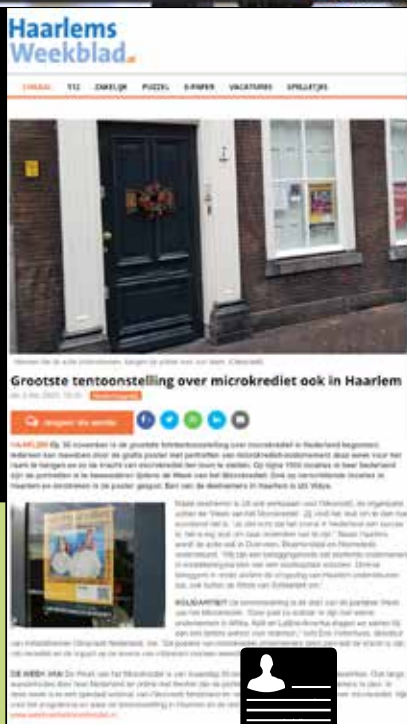
↑  **925** (2019: 676)

↑  **638** (2019: 579)

↑  **73** (2019: 61)

↑  **24** (2019: 0)

2020 IN HET KORT



FREE PUBLICITY



STER, Uitkijkpost Heiloo, Arnhem.Nieuws, Haarlems Weekblad, Amersfoort Nieuws, Apeldoorns Stadsblad, Heemstede Courant, Lingewaard.Nieuws, OSA-Aalsmeer



Het Financieele Dagblad, Het Parool, Deventer Post, Groninger Krant, Haarlems Weekblad



Radio Apeldoorn (2x), Deventer RTV, RTV Focus Zwolle



Bundel met bijdragen symposium 'Financiële ethiek na de kredietcrisis'



Duurzaam Financieel, Het Goede Leven



Symposium 'Financiële ethiek na de kredietcrisis'

In dit verslag geven wij verantwoording over de activiteiten van Oikocredit Nederland over deze twee doelstellingen in 2020 en de behaalde resultaten.

Activiteiten rond communicatie en bewustwording

In 2020 is wederom veel werk verzet om de eerste doelstelling – communicatie en het bevorderen van bewustwording – te realiseren.

Begin 2020 is een brede enquête uitgestuurd naar onze achterban. Hierin konden geënquêteerden feedback geven over onze verschillende uitingen om nog effectiever te kunnen communiceren. De resultaten uit deze enquête hebben we meegenomen in het verbeteren van onze communicatie, door bijvoorbeeld in OikoVisie langere artikelen met meer achtergrondinformatie te plaatsen.

Communicatie over het internationale werk van Oikocredit, en het bevorderen van bewustwording over de doelstellingen die aan dit werk ten grondslag liggen, was dit jaar extra belangrijk vanwege de coronapandemie die ons allemaal trof. In onze communicatie stond internationale solidariteit daarom centraal, waarbij we extra ons best hebben gedaan om naar onze achterban om te kijken: we stuurden een kaartje naar de oudere leden om hen een hart onder de riem te steken, een e-mail naar alle overige leden, we maakten speciaal voor deze periode een podcast en een kleurplaat. Verder kwam het thema wereldwijde solidariteit ook terug in ons magazine OikoVisie, onze e-mailhandtekening en middels een opiniestuk in Het Parool.

We ontplooiden onder andere de volgende activiteiten:

Social media en website

Ook in 2020 waren we volop aanwezig op verschillende sociale media. Al deze media hebben hun eigen doelgroepen: van Instagram met een veelal wat jongere doelgroep tot Facebook waar een deel van onze wat oudere doelgroep te vinden is. We vinden het belangrijk om breed op deze kanalen aanwezig te zijn om zo onze boodschap van wereldwijde solidariteit te kunnen vertellen.

We maakten een social-media-serie ‘Thuis bij...’ in een periode waarin iedereen voor het eerst lange tijd vanuit



Niet meer hoeven koken op kolen of hout, tegelijkertijd een telefoon opladen én voldoende licht in huis? Oikocredits investering in partner African Clean Energy maakt dat mogelijk voor mensen op het platteland in Afrika.

huis werkte. In deze serie waren ondernemers in Afrika, Azië en Latijns-Amerika vanuit hun huis te zien. Dit creëerde een samen-gevoel, waarin iedereen ter wereld op hetzelfde moment zich aan moest passen aan een nieuwe manier van werken vanuit huis. We maakten voor YouTube een speciale e-learning over impactbeleggen en maakten we voor Spotify en iTunes voor het eerst verschillende podcasts. Ons bereik is wederom op de verschillende kanalen gegroeid: Facebook groeide van 3.763 pagina-likes naar 3.938, Twitter van 708 volgers naar 732, LinkedIn steeg van 676 naar 925, Instagram groeide van 579 volgers naar 638 volgers, de YouTube-abonnees groeiden van 61 naar 73 en tenslotte Spotify van 0 nul naar 24 volgers.

Onze website, www.oikocredit.nl, is daarnaast met 58.481 unieke websitebezoekers in 2020 één van onze belangrijkste communicatiemiddelen. We hebben daarom dit jaar een speciale webpagina gemaakt met informatie over hoe het coronavirus het werk van Oikocredit beïnvloedt. Hiermee speelden we in op de behoefte van onze achterban om op de hoogte te blijven van de impact van COVID-19 op het leven van partners van Oikocredit en ondernemers in Afrika, Azië en Latijns-Amerika.

Voorts hebben we naast onze eigen kanalen maandelijks een blog geschreven voor de online platformen Duurzaam Financieel en Het Goede Leven.

OikoVisie en nieuwsbrieven

Naast sociale media speelt ons blad OikoVisie een belangrijke rol wanneer het gaat om het communiceren over het werk van Oikocredit. In 2020 hebben we – gebruik gemaakt van de input van onze Ledenraad en de enquête over onze communicatie-uitingen – ons blad in een nieuw jasje gestoken. We hebben er daarbij voor gekozen het magazine voortaan twee keer per jaar uit te brengen, in plaats van vier keer per jaar. Het aantal pagina's is echter uitgebreid zodat we meer ruimte hebben voor verdiepende artikelen. Bovendien besparen we, door OikoVisie tweemaal per jaar te verzenden, op de kosten van drukwerk en verzending. Dat is tevens minder belastend voor het milieu: een wens die we veel hoorden uit de feedback van onze achterban. Om die reden blijven we ook focussen op het nog meer digitaliseren van OikoVisie.



Bekijk de laatste OikoVisie via [deze link](#) of scan de QR-code.

Naast OikoVisie brengen we elke maand een digitale nieuwsbrief uit. In deze nieuwsbrief spelen we in op actuele ontwikkelingen. Bijvoorbeeld over de impact van het coronavirus en nieuwe investeringen van Oikocredit. Het aantal ontvangers van de nieuwsbrief groeide van 12.965 eind 2019 naar 13.746 eind 2020.

Week van het Microkrediet

Van 30 november tot 6 december organiseerden we wederom de Week van het Microkrediet. In deze jaarlijkse week vragen we aandacht voor de impact die microkrediet heeft op de levens van mensen in Afrika, Azië en Latijns-Amerika.

Dit jaar hebben we de grootste tentoonstelling over microkrediet van Nederland gemaakt. Geen tentoonstelling in een museum, maar geheel coronaproof bij mensen thuis. We vroegen onze achterban namelijk om posters van microkredietondernemers voor hun raam op te hangen. Hierop is massaal gereageerd. Tezamen met een aantal organisaties, kerken, wereldwinkels enabri's – waar deze posters ook te zien waren –, was deze tentoonstelling op 1.500 locaties door heel Nederland te bewonderen. En zo lieten we zien dat solidariteit kan zorgen voor iets groots.

In de Week van het Microkrediet hielden we een webinar over microkrediet, brachten we een extra podcast uit en communiceerden we nog meer dan normaal over de impact van microfinanciering. We genereerden veel free publicity in, met name, lokale media die actief zijn in de plaatsen waar de tentoonstelling te zien was.



Bekijk waar alle posters in Nederland te zien waren tijdens de Week van het Microkrediet via [deze link](#) of scan de QR-code.

Donatiecampagne solidariteitsfonds

Voor het eerst in haar bestaan heeft de Vereniging in 2020 een donatiecampagne opgezet. De helft van het geld wat daarmee werd opgehaald, kwam ten goede aan het corona-solidariteitsfonds dat Oikocredit is gestart om lokale partners en hun klanten – de ondernemers – in Afrika, Azië en Latijns-Amerika zo goed mogelijk bij te staan om de gevolgen van de coronapandemie het hoofd te bieden. Bijvoorbeeld door het aanschaffen van mondkapjes en desinfecteermiddelen voor ondernemers die hun bedrijf alleen open mogen doen als er mondkapjes worden gedragen of als er voldoende ontsmettingsmiddelen op voorraad zijn. Veel kleine bedrijven in Afrika, Azië en Latijns-Amerika hebben namelijk financieel moeite hieraan te voldoen. Met gevolg dat een onderneming gesloten blijft. De andere helft kwam ten goede aan de activiteiten van de Vereniging waardoor we met name onze eerste doelstelling goed handen en voeten kunnen geven.

We hebben onze achterban gedurende deze campagne op de hoogte gehouden van het verloop. De opbrengst van deze solidariteitsactie heeft onze verwachtingen ver overtroffen. Ruim € 50.000 werd opgehaald.

OikoTalk en webinar

OikoTalks vormen altijd een hoogtepunt voor ons als Vereniging. Het is het moment waarop we onze achterban in levende lijve kunnen ontmoeten en spreken. Toen het coronavirus oplaaide, was het volledig annuleren van onze OikoTalks daarom geen optie. In 2020 hebben we dan ook drie keer een digitale OikoTalk gehouden. In april was de eerste OikoTalk met spreker Bart van Eyk, directeur investeringen bij Oikocredit. Hij sprak over de impact van het coronavirus op het werk van Oikocredit. In juni spraken Pauline en Wim Opmeer van Opmeer Reports over hun ervaringen bij het fotograferen van ondernemers die gefinancierd worden via Oikocredit. In november gaf directeur Eric Holterhues een webinar in het kader van de Week van het Microkrediet over de

VEILIGHEIDS- EN VOEDSELPAKKETTEN IN PERU

Medewerkers van de Peruaanse coöperatie Selva Andina hebben zogeheten veiligheids- en voedselpakketten samengesteld voor hun leden. Een veiligheidspakket bevat onder meer schoonmaakmiddel en mondkapjes. In de voedselpakketten zijn veelal lang houdbare producten, zoals pasta, terug te vinden.



18.066 MAALTIJDEN IN INDIA

“Oikocredits steun tijdens deze crisis hielp ons om achtergestelde gemeenschappen te bereiken met gezonde maaltijden”, vertelt Rajini Sinha van Akshaya Patra Foundation (India) over de impact van het corona-solidariteitsfonds. Vanuit dit fonds ontving de foundation € 4.500 om gratis maaltijden uit te delen. Inmiddels zijn er 18.066 verse en voedzame maaltijden uitgedeeld.



werking van microkrediet. Deze digitale ontmoetingen werden erg gewaardeerd door onze achterban.



Bekijk via [deze link](#) de OikoTalk met de Opmeers of scan de QR-code.

Pakket voor een profielwerkstuk

In 2019 ontwikkelden we een spreekbeurtpakket over microkrediet voor leerlingen van basisscholen. Op deze wijze proberen we een bijdrage te leveren rond bewustwording over deze thematiek bij deze doelgroep. Daarnaast sloot dit materiaal aan bij de behoefte van (groot)ouders die hun (klein)kinderen een belegging cadeau geven en hen hierbij laagdrempelige informatie over microkrediet willen bieden. In 2020 hebben we in navolging op het spreekbeurtpakket tevens een pakket ontwikkeld voor leerlingen van middelbare scholen die hun profielwerkstuk willen houden over microkrediet.



Download het spreekbeurtpakket en het informatiepakket voor het profielwerkstuk via [deze link](#) of scan de QR-code.

Free publicity

Onze activiteiten hebben wederom veel free publicity gegeneerd. Het doet uiteraard goed als anderen – lovend – over ons schrijven. Hiermee vergroten we onze zichtbaarheid en dus onze impact.

Onze directeur Eric Holterhues werd in februari geïnterviewd in Het Financieele Dagblad over de impact van microfinanciering en schreef een opiniestuk in maart in Het Parool over de impact van het coronavirus in Afrika, Azië en Latijns-Amerika. In september sprak Holterhues over het werk van Oikocredit op het symposium 'Financiële ethiek na de kredietcrisis', van het Centrum voor de sociale leer van de Kerk van het bisdom Haarlem-Amsterdam. Zijn bijdrage verscheen nadien in een bundel met bijdragen van het symposium.

De STER gaf aandacht aan de effectiviteit van onze radiocommercial rond de Top 2000 middels een video-interview met Margreet Fros, Marketing- & Communicatiemanager bij Oikocredit Nederland.

De jaarlijks terugkerende Week van het Microkrediet genereerde wederom veel media-aandacht. Zo was directeur Eric Holterhues twee keer te horen met een interview op Radio Apeldoorn. De Deventer Post en Deventer RTV gaven aandacht aan de tentoonstelling

van de Week van het Microkrediet in de Deventer Lebuinuskerk. Daarnaast berichtten Uitkijkpost Heiloo, platform Duurzaam Financieel, RTV Focus Zwolle, de Groninger Krant, Amersfoort.Nieuws, Arnhem.Nieuws, Lingewaard.Nieuws, OSA-Aalsmeer en het Apeldoorns Stadsblad over de grootste tentoonstelling over microkrediet in Nederland. Ook werd medewerker Uti Vidya geïnterviewd over de week, wat terug te lezen was in het Haarlems Weekblad en de Heemstede Courant.

De activiteiten rond communicatie en het bevorderen van bewustwording worden voornamelijk gefinancierd door contributies van leden en door giften aan de Vereniging.

Activiteiten rond het aantrekken van gelden in het Fonds

In 2020 heeft de Vereniging ook weer met enthousiasme activiteiten ontwikkeld die bijdragen aan het aantrekken van gelden en beleggers in het Fonds – de tweede doelstelling van Oikocredit Nederland.

Deze activiteiten worden met name gefinancierd door de kostenbijdrage van de Beheerder en een bijdrage van Oikocredit. Dit jaar was de kostenbijdrage vanuit de Beheerder lager dan andere jaren. Dit kwam doordat op de jaarlijkse ledenvergadering (AGM) van Oikocredit is besloten geen dividend uit te keren om de balans van Oikocredit te versterken vanwege de onzekerheid over de gevolgen van het coronavirus. De Beheerder heeft daarop besloten eenmalig geen beheervergoeding in rekening te brengen bij de participanten in het Fonds. Dit is uitzonderlijk voor een beleggingsfonds omdat de kosten – bijvoorbeeld voor compliance, de accountant, de administratie en dergelijke – uiteraard gewoon doorlopen. Hierdoor kon de Vereniging minder campagne voeren op radio en televisie.

We voerden onder andere de volgende activiteiten uit om meer beleggers en gelden aan te trekken:

Beleggen vanaf € 50

In mei kwam het nieuwe prospectus uit van het Fonds. Een belangrijke wijziging was een verlaging van het minimum instapbedrag van € 200 naar € 50. We hopen hiermee beleggen in het Fonds laagdrempeliger te maken, waardoor het voor mensen nog aantrekkelijker wordt te beleggen in het Fonds.



Als lid van Oikocreditpartner Ecookim wordt cacaoboer Kouadio Kouassi door deze coöperatie geholpen om te voldoen aan de vereisten voor Fairtrade-certificering. Daardoor krijgt Kouassi nu een betere prijs voor zijn cacao. Ook leerde Kouassi in een training hoe hij de kwaliteit van zijn oogst kon verbeteren, door onder andere de cacaoplanten iets verder uit elkaar te plaatsen. Ecookim heeft daarnaast een sterke maatschappelijke focus: er zijn basisscholen gebouwd of gerenoveerd, zodat de kinderen van cacaoboeren zoals Kouadio Kouassi naar school kunnen. Daarnaast installeert Ecookim waterpompen voor veilig drinkwater.

Campagnes

Eind 2019/begin 2020 voerden we campagne op radio en televisie. Dit leidde tot een aanzienlijke instroom van nieuwe beleggers in het begin van 2020. Oorspronkelijk was het de bedoeling deze campagne verder door te laten lopen. Door de opkomst van het coronavirus zijn we daar echter voortijdig mee gestopt. We vonden het niet passend campagnes te houden. Daarnaast gaf Oikocredit aan dat men zich wilde focussen op het zo goed mogelijk faciliteren van de bestaande partners en het tijdelijk geen financiering aan nieuwe partnerorganisaties wilde verstrekken.

Eind 2020 was onze radiocommercial opnieuw te beluisteren rond de Top 2000. Ondanks dat er dit jaar minder budget beschikbaar was om campagne te voeren op radio en/of televisie, is heel bewust voor campagnevoering rond de Top 2000 gekozen. In 2019 was dit namelijk al een succes wanneer het gaat om het vergroten van naamsbekendheid en het aantrekken van nieuwe beleggers. Daarom wilden we in 2020 wederom tijdens de Top 2000 onze campagne over de Indiase Asha laten horen. Ook in 2020 wierp dit haar vruchten af.

Cadeau-actie

In 2020 hebben we wederom cadeaubeleggen gepromoot.

Deze vorm is vooral bedoeld om jongere beleggers aan te trekken. Om het geven van een cadeaubelegging nog leuker te maken hebben we een speciaal Oikocredit-microkrediet-memoryspel gemaakt. In dit spel koppelt men het juiste product aan de bijbehorende microkrediet-ondernemer. Een uniek spel, want alle mensen op deze speelkaarten zijn ondernemers die met behulp van microkrediet via Oikocredit hun bedrijf hebben opgezet of uitgebouwd. Op deze manier maakt men op een interactieve en laagdrempelige wijze kennis met microkredietondernemers.

Kwartaalbericht en informatie via externe websites

Sinds enige tijd brengen we een kwartaalbericht uit over het Fonds en de ontwikkelingen in de onderliggende portefeuille van Oikocredit. In 2020 hebben we dit bericht opnieuw vormgegeven en zijn we samen met Oikocredit – mede in het licht van de impact van het coronavirus – meer informatie gaan geven over de ontwikkelingen en de vooruitzichten.

Ook andere websites, zoals die van Morningstar, communiceren over het Fonds. Deze websites worden veel gebruikt door mensen om een onafhankelijk oordeel te kunnen vellen over het Fonds en het Fonds te kunnen vergelijken met andere beleggingsfondsen. We constateerden dat deze websites nogal eens foutieve informatie verschaffen. We hebben al deze websites gecontacteerd en een nieuw proces opgezet om hen van adequate informatie te kunnen voorzien.

Mijn Oikocredit en de app

Een belangrijk onderdeel voor het stimuleren van deelname in het Fonds is een toegankelijke online omgeving voor beleggers. Daarom hebben we ons in 2020 wederom ingespannen onze online omgeving Mijn Oikocredit verder uit te rollen onder onze achterban. Eind 2019 maakten 6.686 gebruik van Mijn Oikocredit, dit is gestegen naar 7.758 eind 2020 (55,6% van het totaal aantal beleggers). Veel nieuwe beleggers in het Fonds maken gebruik van Mijn Oikocredit.

Luisterend naar onze achterban én vanuit onze wens om beleggen nog toegankelijker te maken zijn we in 2020 begonnen met het ontwikkelen van een app voor beleggers en leden. De ontwikkeling van deze app heeft – mede door verschuiving van prioriteiten vanwege het coronavirus – wat langer geduurd dan oorspronkelijk gedacht. We verwachten in het eerste halfjaar van 2021 de app te kunnen introduceren.



Ana Gloria uit El Salvador kon haar naaiatelier uitbreiden dankzij microkrediet via Oikocreditpartner ENLACE: “Ik ben erg blij met ENLACE. Ze verstrekken namelijk niet alleen microkrediet voor mijn bedrijf, maar ook voor het renoveren van mijn huis. Dat is een dienst die andere microfinancieringsinstellingen niet bieden”, vertelt Ana. Hiermee kon ze ruime werkplaats aan huis maken, zodat haar bedrijf verder kon groeien. Ana heeft nu zelfs haar eigen merk. “Mijn klanten weten dat ik de kleding heb gemaakt, dus de kwaliteit is goed. Mijn tweede dochter heet Caroline, maar die naam is te lang voor een label, dus besloot ik de werkplaats en het merk Carol te noemen”.

Resultaten van het Fonds en Certificaten van Aandelen

In 2020 kon het Fonds in totaal 882 nieuwe beleggers verwelkomen (2019: 1.324). Er stroomden in totaal 709 beleggers uit (2019: 578). Dit betekent dat het Fonds netto groeide met 173 beleggers (2019: 764) van 13.790 begin januari naar 13.963 eind december. In totaal stroomde € 13,0 miljoen aan volume in (2019: € 12,9 miljoen) en € 9,9 miljoen aan volume uit (2019: € 6,4 miljoen). Dit betekent derhalve dat het Fonds groeide van € 139,9 miljoen naar € 143,0 miljoen aan toevertrouwde middelen.

Voor heel 2020 hadden we oorspronkelijk veel hogere ambities en begin 2020 zag het er naar uit dat we deze ambities ook daadwerkelijk zouden halen. Maar we merkten vanaf maart dat het oplaaien van het coronavirus onzekerheid creëerde: het aantal nieuwe beleggers stagneerde en een aantal wat grotere beleggers stapten uit. Daarnaast berichtte Oikocredit ons dat men zich in 2020 vooral concentreerde op het zo goed mogelijk bijstaan van bestaande partners en geen nieuwe leningen zou uitzetten. Dit betekende derhalve dat men geen prioriteit gaf aan een hogere instroom van gelden. Al met al zijn we daarom tevreden met het verloop van het Fonds. Het fondsvolume en het aantal beleggers is redelijk stabiel gebleven en er is zelfs een lichte groei te zien, iets wat internationaal gezien niet bij alle steunverenigingen het geval is.

Naast beleggen in het Fonds kan geïnvesteerd worden in Oikocredit middels Certificaten van Aandelen.

Dit product wordt niet meer actief aangeboden maar bestaande beleggers kunnen wel bij beleggen. Het aantal beleggers in Certificaten van Aandelen daalde van 401 begin januari naar 392 eind december, het volume steeg van € 19,9 miljoen naar € 20,2 miljoen.

De afgelopen jaren hebben we ingezet op verjonging van onze achterban om de continuïteit van het Fonds te kunnen garanderen. Dit werpt zijn vruchten af. De gemiddelde leeftijd van nieuwe beleggers die in 2020 zijn ingestroomd is 44,3 jaar (2019: 48,8 jaar, 2018: 55,5 jaar, 2017: 56,2 jaar). Eind 2020 was de grootste groep beleggers 55+, zij vertegenwoordigden 36% (2019: 36%) van het aantal beleggers en 32% (2019: 30%) van het volume. Deze cijfers zijn belangrijk om de continuïteit van het Fonds te waarborgen. Thans is de gemiddelde leeftijd van alle beleggers 56,5 jaar.

Naast particulieren beleggen ook meer en meer organisaties in het Fonds. Gemeentes en diaconieën van de Protestantse Kerk in Nederland (hierna: PKN) die wilden beleggen in Oikocredit deden dat van oudsher via het dienstencentrum van de PKN, omdat de PKN ook lid is van Oikocredit. In 2020 heeft het dienstencentrum van de PKN besloten met deze dienstverlening te stoppen, omdat men het niet vindt passen bij hun kernactiviteiten en er bovendien een goed alternatief voorhanden is middels het Fonds. Tezamen met de PKN zijn alle 791 gemeentes en diaconieën, die in totaal € 22,4 miljoen via de PKN in Oikocredit hebben belegd, aangeschreven en uitgenodigd hun belegging voort te zetten via het Fonds. In de loop van 2021 zullen deze hopelijk allemaal overstappen naar het Fonds waardoor het aandeel organisaties in de totale beleggersportefeuille flink zal toenemen.

Vereniging

In 2020 hebben we wederom nieuwe leden mogen verwelkomen voor de Vereniging. In totaal traden 127 leden toe tot de Vereniging. Al met al is het ledenaantal redelijk stabiel, hetgeen nogal verschilt met de scherpe daling van de afgelopen jaren. Om het ledenaantal verder te kunnen laten groeien hebben we in december een aantal speciale acties gehouden. Zo was er een



Rac Moda is het kledingbedrijf van Carmiña en Rodrigo. Het stel heeft een lening bij Oikocreditpartner Cooprogoso voor het maken van mondkapjes: “We moesten investeren in machines om de grote vraag aan te kunnen. Via Cooprogoso was dat snel voor elkaar en daardoor kunnen we in blijven spelen op zakelijke kansen, in plaats van dat we verlamd zouden raken door de coronapandemie”.

member-get-member actie en hebben we lidmaatschap onder de aandacht gebracht bij de beleggers in het Fonds. In de Week van het Microkrediet werd ook het lidmaatschap verder onder de aandacht gebracht. Daarnaast is er op de website www.oikocredit.nl meer focus aangebracht op lidmaatschap, naast de mogelijkheid om te beleggen bij het Fonds.

Oikocredit Nederland is een ANBI. Een belangrijk gedeelte van onze activiteiten kan alleen worden gerealiseerd als wij naast contributiebijdragen aan de Vereniging ook inkomsten krijgen uit giften en nalatenschappen. In 2020 hebben we – om dit verder te promoten – een aparte brochure gemaakt over de mogelijkheden van schenken en nalaten.

Met de in 2019 in het leven geroepen Ledenraad hebben we gekeken naar het optimaliseren van OikoVisie, de enquête die we uit hebben gestuurd over onze communicatie-uitingen en naar de brochure over schenken en nalaten aan de Vereniging. We zijn de Ledenraad – die een diverse samenstelling heeft qua lengte lidmaatschap, leeftijd en geslacht – zeer dankbaar voor hun input in deze.



In El Salvador zijn deze cakejes bijna klaar om de oven in te gaan. Eigenaar van de bakkerij is Mauricio, die uit kon breiden dankzij een lening via Oikocreditpartner Caja de Crédito Soyapango. Veel mensen verdienen hun brood met mijn brood”, zegt hij over het groeiende aantal medewerkers.

Interne organisatie

In 2020 hebben de medewerkers van Oikocredit Nederland, om de verspreiding van het coronavirus tegen te gaan, voor een groot deel thuisgewerkt. Er was elke dag minimaal één medewerker op kantoor voor het verwerken van de in- en uitgaande post en het aannemen van de telefoon. Hoewel niet ideaal zijn alle werkzaamheden normaal doorgegaan. Half april is de vaste onkostenvergoeding voor medewerkers gestopt en worden voortaan alleen de daadwerkelijke reizen naar kantoor vergoed. In plaats daarvan kregen medewerkers een zogeheten thuiswerkvergoeding van € 44,27 per

maand per persoon bij een werkweek van 36 uur, naar het voorbeeld van de PKN, wier arbeidsvoorwaardenregeling de Vereniging van oudsher volgt. Middels een webinar van een fysiotherapeut hebben medewerkers tips gekregen om gezond thuis te werken.

Veel aandacht in 2020 is wederom uitgegaan naar de implementatie van wet- en regelgeving. De Autoriteit Financiële Markten (hierna: AFM) stuurde meerdere malen questionnaires rond bepaalde thema's. Het invullen van dergelijke vragenlijsten kost veel tijd. Uit deze questionnaires komen voorts aanbevelingen van de AFM voor het beheren van beleggingsfondsen. De implementatie van deze aanbevelingen heeft ook de nodige voeten in de aarde. Speciale aandacht is in 2020 uitgegaan naar de uitvoering van de Wet ter voorkoming van witwassen en de financiering van terrorisme (hierna: Wwft). De wetgever vraagt ons nieuwe beleggers te screenen en verdachte transacties te monitoren. Het team Customer Investment Operations heeft trainingen hierover gevolgd en er is een project gestart om een strakkere screening en monitoring verder vorm te geven. Dit project moet geïmplementeerd zijn in 2021. Daarnaast is een extra medewerker aangenomen die zich met name gaat richten op de uitvoering van Wwft.

Omdat we steeds meer projectmatig werken (in een digitale thuiswerkgeving), hebben alle medewerkers in 2020 een online Agile training rond projectmatig werken gevolgd.

Begin 2020 – nog net voor het coronavirus – is een medewerker op studiereis gegaan naar Ghana om met eigen ogen de impact te kunnen zien van het werk van Oikocredit. Onze achterban kon vragen meegeven die nadien werden beantwoord. Via onze sociale media-kanalen, website en nieuwsbrief is verslag gedaan van deze reis.

Begin 2020 is de zogeheten Code of Conduct goedgekeurd alsmede de Klokkeluidersregeling en het Beleid ongewenste omgangsvormen. Tevens werd een nieuwe – externe – vertrouwenspersoon aangesteld. In 2020 zijn er geen gevallen van grensoverschrijdend gedrag of integriteitsschendingen gemeld aan de vertrouwenspersoon.

In 2020 heeft het kantoor van Oikocredit Nederland wederom haar volledige CO₂-uitstoot gecompenseerd via de Climate Neutral Group. Verder blijft Oikocredit Nederland zich uiteraard ook inzetten om uitstoot te

voorkomen door steeds meer communicatie digitaal aan te bieden (OikoVisie en brieven bijvoorbeeld), het scheiden van afval en doordat medewerkers meer thuiswerken en/of voornamelijk met fiets en trein reizen naar en van werk.

Vooruitblik

In het jaar 2021 zullen we pas goed de impact op de langere termijn van het coronavirus kunnen gaan zien. Als Vereniging moeten we daarbij nog meer steunen op onze inkomsten uit de contributies van leden en de giften en nalatenschappen. De andere inkomsten staan onder druk.

Een medewerker van Greenforest Foods vult de machine die de schil van de pinda's verwijdert. Met behulp van Oikocredits investering kan het Keniaanse bedrijf een betrouwbare waardeketen opzetten. Het bedrijf krijgt dan meer controle over de toevoer, kan nauwere banden opbouwen met lokale boeren en technische bijstand bieden.



Oikocredit heeft zich in 2020 vooral gericht op het zo goed mogelijk bijstaan van bestaande partners en heeft nauwelijks nieuwe leningen verstrekt. Dit betekent dat de investeringsportefeuille door aflossingen verder is gedaald en Oikocredit derhalve minder inkomsten uit rente ontvangt. Oikocredit is daardoor gedwongen te bezuinigen en heeft onder andere 14% kostenreductie op de fee-vergoeding, die zij aan de steunverenigingen geeft voor het aantrekken van leden en beleggers, doorgevoerd. Daarnaast ontvangen we als Vereniging voor de werkzaamheden die wij uitvoeren voor de Beheerder de inkomsten uit de beheervergoeding, die naar verwachting ook laag zullen zijn.

Dit betekent dat we als Vereniging minder kunnen uitgeven aan wervingskosten. Daardoor kunnen we in 2021 wederom beperkt campagne voeren. De overige werkzaamheden – waar het meerjarenplan 2020-2022: ‘Oikocredit gebouwd op drie pijlers: beleggen, lidmaatschap en schenken’ richting aan geeft – zullen wel gewoon doorgaan.

Evenals andere jaren zullen er veel projecten lopen rond wet- en regelgeving, zoals de uitvoering van Wwft en de implementatie van de zogeheten European Taxonomie. Deze laatste dwingt financiële producten om transparant te zijn over de positieve en negatieve bijdrage die zij leveren aan duurzaamheid. Daarnaast gaan we verder met het duidelijker ontwikkelen van onze drie proposities: beleggen, lidmaatschap en schenken. Tevens blijven we inzetten op verjonging en verbreding van onze achterban. Tenslotte blijft het vergroten van onze naamsbekendheid en het bevorderen van de bewustwording die aan onze idealen ten grondslag ligt prioriteit hebben. Deze bewustwording is in deze onzekere tijden belangrijker dan ooit. Zo bouwen we met elkaar aan een “wereldwijde, eerlijke samenleving waarin bronnen duurzaam worden gedeeld en iedereen de mogelijkheid heeft eigen keuzes te maken om een waardig bestaan op te bouwen” (visie: Oikocredit).

Directeur van Oikocredit Nederland
Eric Holterhues

2. Verslag Raad van Toezicht 2020



Vaishadi en haar man hadden twee winkels. Toen haar man stierf in 2016, hield ze één winkel aan. Daarmee verkoopt ze bloemen. De andere winkel verhuurt ze. Samen met haar zoon (zie foto) rijgt Vaishadi de bloemen aan elkaar tot slingers, die dagelijks in tempels worden gebruikt. Ze is al 15 jaar een klant van Annapurna, een partner van Oikocredit. Dit hielp Vaishadi om van haar bloemenstal een rendabele onderneming te maken, waardoor de Indiase goed voor haar zoon en dochter kon blijven zorgen – ook nadat ze weduwe was geworden.

De Raad van Toezicht (hierna: RvT) is in 2020 zes keer (digitaal) samengekomen voor vier reguliere vergaderingen, een extra vergadering en een zelfevaluatie-sessie. Daarnaast stonden er twee algemene ledenvergaderingen op de agenda en nam een lid van de RvT deel aan de *Annual General Meeting* (AGM) van Oikocredit in juni. In mei voerde een delegatie van de RvT het jaarlijks functioneringsgesprek met de directeur-bestuurder. In december volgde de RvT de jaarlijkse compliance-training.

In de februarivergadering kreeg de RvT een toelichting bij het marketing- en communicatieplan 2020. Tevens werd gekeken naar het beleid inzake schenken en nalaten aan de Vereniging en keurde de RvT de *Code of Conduct* (gedragsregels), het Beleid ongewenste omgangsvormen en de Klokkeluidersregeling goed. De RvT stelde tevens de externe vertrouwenspersoon aan en stemde er daarnaast mee in om door te gaan met het arbeidsvoorwaardenpakket van de PKN nadat onderzocht was of dit opportuun is. Tevens werd de Wintermeeting van alle steunverenigingen met Oikocredit voorbereid.

Tijdens de vergadering in april keurde de RvT de jaarcijfers 2019 goed en keek zij naar de impact van het coronavirus op zowel het kantoor, de Vereniging als Oikocredit. Tevens werd het nieuwe Prospectus van Certificaten van Aandelen goedgekeurd.

In de extra vergadering van juni werd de AGM voorbereid alsmede de Summermeeting van alle steunverenigingen met Oikocredit en de Membersmeeting van alle leden met Oikocredit.

In september keurde de RvT het definitieve beleid inzake giften en schenkingen aan de Vereniging goed en werd de conceptversie van de begroting 2021 besproken.

In de vergadering van oktober werd goedkeuring gegeven de definitieve begroting voor te leggen aan de algemene ledenvergadering, werd gekeken naar de beoogde samenstelling van de RvT en werd goedkeuring gegeven aan de projectenkalender voor 2021.

In alle vergaderingen van de RvT werd tevens stil gestaan bij de samenwerking met Oikocredit en werd de rapportage over het voorgaande kwartaal besproken.

De RvT kijkt – ondanks de omstandigheden – tevreden terug op het afgelopen jaar en zijn samenwerking met het bestuur van de Beheerder, de medewerkers van Oikocredit Nederland en de directeur-bestuurder. De RvT dankt alle medewerkers voor hun inzet.

In 2021 zal een vast onderdeel van de agenda de samenwerking met Oikocredit blijven. Tevens zal de RvT op zoek gaan naar invulling van de vacature bij de RvT. De voorkeur gaat daarbij uit naar iemand die ervaring heeft met verenigingen en, gelet op de beoogde diversiteit in de Raad, een niet-westerse achtergrond geeft.

Raad van Toezicht van Oikocredit Nederland

Jacobine Geel (voorzitter)
Reineke Beijdorff
Gerard Vesseur

3. Risicoparagraaf



De 43-jarige Gladys Acros uit Ecuador is moeder van twee kinderen. Ze maakt al 25 jaar espumilla's, een ambachtelijk en lokaal soort ijs. De eerste 15 jaar deed Gladys dat in dienst van twee vrouwen, totdat een van de twee vrouwen overleed en de andere vrouw besloot met pensioen te gaan. Rond dezelfde tijd kreeg de man van Gladys een ongeluk, waardoor Gladys kostwinner werd. Dat was een stok achter de deur om de kraam, waar ze al die jaren voor gewerkt had, over te nemen. Nu verkoopt Gladys al 10 jaar met haar eigen handkar lokale streetfood-gerechten, waaronder zogeheten espumilla's. Gladys maakt dit ijs zelf: "Ik wilde niet dat onze lokale espumilla-traditie verloren ging".

De Vereniging onderkent de volgende risico's:

Impact coronavirus

Oikocredit

Het coronavirus is een wereldwijde pandemie en kan dus effect hebben op de terugbetalingscapaciteit van partners van Oikocredit.

Oikocredit is een ervaren impact investeerder en al 45 jaar actief in Afrika, Azië en Latijns-Amerika. Oikocredit heeft veelal een langdurige relatie met haar partners. Oikocredit monitort de impact van het virus op de partners nauwgezet en streeft ernaar hen ook middels trainingen en dergelijke bij te staan.

Oikocredit Nederland

Wanneer de impact van het coronavirus ertoe leidt dat Oikocredit minder dividend uitkeert, kan dit ertoe leiden dat minder mensen gaan beleggen in het Fonds.

Oikocredit Nederland streeft ernaar beleggers en leden goed op de hoogte te houden van de impact van het coronavirus op de partners van Oikocredit. Daarnaast legt de Vereniging primair de nadruk op de sociale impact van de investeringen van Oikocredit.

Dalende ledenaantallen en verouderde achterban

Oikocredit Nederland heeft een dalend ledenaantal en een achterban die in leeftijd toeneemt.

In 2018 is een nieuw member programma opgezet om de kentering in het ledenaantal te keren en nieuwe leden aan te trekken. Dit werpt zijn eerste vruchten af. Het ledenaantal is nu redelijk gestabiliseerd ten opzichte van voorgaande jaren. Nieuwe leden zijn ook beduidend jonger dan de huidige gemiddelde leeftijd. De komende jaren willen we inzetten op meer leden voor de Vereniging én verjonging van de achterban.

Afhankelijkheid van inkomsten

Oikocredit Nederland is voor haar inkomsten mede afhankelijk van het dividend van Oikocredit.

We zagen in 2020 dat de inkomsten van de Vereniging flink dalen als het dividend van Oikocredit daalt. De Vereniging speelt hier op in door diversiteit van inkomstenbronnen na te streven. Naast de kosten-doorbelasting vanuit de Beheerder en de bijdrage van

Oikocredit zijn dat ook contributies van leden en giften aan de Vereniging. Oikocredit Nederland heeft een actief beleid meer leden aan te trekken en wil schenken en nalaten aan de Vereniging meer stimuleren. Een eerste stap daartoe is de folder Schenken en nalaten die we verder willen promoten in de komende jaren.

4. Jaarrekening 2020



Toen Maria weduwe werd, moest ze het alleen zien te roeien met vijf schoolgaande kinderen. De verkoop van groente en fruit op de lokale markt is de inkomstenbron voor haar hele gezin. Een collega op de markt vertelde Maria over Oikocreditpartner Ceape Pi en al snel sloot Maria zich aan bij een zogeheten solidariteitsgroep. Ze startte in 2006 met haar eerste lening. Het ging niet altijd zonder slag of stoot, maar Maria gaf nooit op en slaagde erin alle moeilijkheden te overwinnen. Ze heeft nu haar 20e lening en kan het onderwijs van al haar kinderen betalen. Haar oudste drie studeren al: literatuur, civiele techniek en verpleegkunde.

Balans per 31 december 2020 (vóór resultaatbestemming)

(alle bedragen in €)

	<u>Toelichting</u>	<u>31-12-20</u>	<u>31-12-19</u>
ACTIVA			
VASTE ACTIVA			
Materiële vaste activa	1	29.160	30.718
Financiële vaste activa	2		
Aandelen Oikocredit		10.460.688	10.031.890
Overige financiële vaste activa		184.500	189.000
		<u>10.645.188</u>	<u>10.220.890</u>
VLOTTENDE ACTIVA			
Vorderingen en overlopende activa	3		
Rekening-courant gelieerde organisaties		166.249	455.231
Overige vorderingen en overlopende activa		181.691	703.955
		<u>347.940</u>	<u>1.159.186</u>
Liquide middelen	4	1.355.466	973.764
TOTAAL ACTIVA		<u>12.377.754</u>	<u>12.384.558</u>
PASSIVA			
Eigen vermogen	5		
Bestemmingsfonds 'Duurzaam Belegd'		9.611.890	8.488.955
Algemene reserve		1.448.378	758.008
Continuïteitsreserve		596.549	591.484
Resultaat boekjaar			
Bestemmingsfonds 'Duurzaam Belegd'		428.798	1.122.935
Saldo baten en lasten		-115.048	695.435
		<u>11.970.567</u>	<u>11.656.817</u>
Kortlopende schulden en overlopende passiva	6		
Crediteuren		35.200	21.214
Vooruit ontvangen contributies		1.725	1.600
Overige schulden en overlopende passiva		370.262	704.927
Totaal kortlopende schulden		<u>407.187</u>	<u>727.741</u>
TOTAAL PASSIVA		<u>12.377.754</u>	<u>12.384.558</u>

Staat van baten en lasten over 2020

(alle bedragen in €)

	Toelichting	Realisatie 2020	Begroting 2020	Realisatie 2019
Baten				
Giften	7	255.596	70.000	635.125
Contributies	8	158.692	169.541	163.120
Dividend op aandelen Oikocredit	9	0	84.200	84.270
Rentebaten		0	0	59
Bijdrage Oikocredit	10	214.615	215.756	208.960
Kostendoorbelasting Stichting Beheer				
Oikocredit Nederland Fonds	11	313.455	937.776	954.941
Beheervergoeding	12	0	36.500	36.536
Overige baten		75	0	0
Totaal baten		942.433	1.513.771	2.083.011
Lasten				
Personeelskosten	13	611.329	593.563	584.268
Bureaunkosten	14	184.069	255.154	204.377
Verenigingskosten	15	3.935	18.611	7.969
Wervingskosten	16	258.148	646.443	590.962
Totaal lasten		1.057.481	1.513.771	1.387.576
Saldo baten en lasten		-115.048	0	695.435
Giften bestemmingfonds 'Duurzaam Belegd'	5	428.798	0	1.122.935
Totaal resultaat		313.750	0	1.818.370
Resultaatbestemming				
Toevoeging aan bestemmingsfonds				
'Duurzaam Belegd'		428.798	0	1.122.935
Mutatie algemene reserve		-115.048	0	695.435
Totaal resultaat		313.750	0	1.818.370

Kasstroomoverzicht over het jaar 2020

(alle bedragen in €)

<u>Toelichting</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Mutatie aandelen Oikocredit	-1.047.236	-1.290.632
Toegezegde giften bestemmingsfonds 'Duurzaam Belegd'	428.798	1.122.935
Mutatie nog te ontvangen giften bestemmingsfonds 'Duurzaam Belegd'	324.761	-477.833
Ontvangen aflossing lening u/g	4.500	0
Ontvangen dividend	0	84.270
Netto kasstroom uit beleggingsactiviteiten	-289.177	-561.260
Toegezegde giften	255.596	629.147
Mutatie nog te ontvangen giften	166.367	-311.167
Contributies	158.817	162.199
Bijdrage Oikocredit	214.615	208.960
Kostendoorbelasting Stichting Beheer Oikocredit Nederland Fonds	313.455	954.941
Ontvangen rente	107	306
Operationele lasten	-753.636	-1.506.421
Netto kasstroom uit operationele activiteiten	355.321	137.965
Investerings in materiële vaste activa	-6.963	-2.926
Netto kasstroom uit investeringsactiviteiten	-6.963	-2.926
Uitgifte Certificaten van Aandelen	344.009	648.861
Overboeking Certificaten van Aandelen	0	-49.254
	344.009	599.607
Terugkoop Certificaten van Aandelen	-28.788	-46.986
Mutatie te betalen terugkoop Certificaten van Aandelen	7.300	-9.425
	-21.488	-56.411
Ontvangen dividend	0	193.536
Herinvestering van dividend	0	-49.254
	0	144.282
Betaald dividend	0	-197.236
Ingehouden beheerfee	0	36.536
Herinvestering van dividend	0	49.254
Dividend geschonken	0	5.978
Dividend naar contributie	0	80
	0	-105.388
Netto kasstroom uit certificeringsactiviteiten	322.521	582.090
Mutatie liquide middelen	381.702	155.868
Liquide middelen		
Liquide middelen per 1 januari	973.764	817.896
Liquide middelen per 31 december	1.355.466	973.764
Mutatie liquide middelen	381.702	155.868

Toelichting op de jaarrekening 2020

(alle bedragen in €)

Algemeen

Oikocredit ontwikkelingsvereniging Nederland (hierna: Oikocredit Nederland of Vereniging) is een vereniging die gevestigd is aan de Arthur van Schendelstraat 550, 3511 MH te Utrecht. De statutaire doelstelling van Oikocredit Nederland is de bekendheid van Oikocredit Ecumenical Development Cooperative Society U.A. (hierna: Oikocredit) te vergroten alsmede de deelneming in Oikocredit te bevorderen.

Gelieerde partijen

Oikocredit Ecumenical Development Cooperative Society U.A.

Oikocredit Nederland is lid van de coöperatieve vereniging Oikocredit en heeft één stem in de Annual General Meeting. Oikocredit vergoedt jaarlijks een bijdrage aan de Vereniging ter dekking van operationele kosten. Deze vergoeding is in onderling overleg overeengekomen.

Oikocredit Nederland Fonds

De administratie en marketing van het Fonds is uitbesteed aan de Vereniging. De gerelateerde kosten worden door de Vereniging in rekening gebracht bij de Beheerder. Hiertegenover ontvangt de Beheerder een beheervergoeding van het Fonds ter dekking van deze marketing- en administratiekosten en een vergoeding voor operationele kosten van Oikocredit.

Stichting Beheer Oikocredit Nederland Fonds

De Beheerder heeft de administratie en marketing van het Fonds aan de Vereniging uitbesteed. Op basis van een kostentoerekening worden de kosten die de Vereniging maakt voor het Fonds doorbelast aan de Beheerder. De kostentoerekening voor 2020 bedraagt € 313.455 (2019: € 954.941).

Certificering van aandelen Oikocredit

Oikocredit Nederland geeft Certificaten van Aandelen Oikocredit uit aan certificaathouders, slechts beperkt tot bestaande certificaathouders. Er wordt aan certificaathouders 0,45% beheervergoeding in rekening gebracht met een maximum van € 500 per certificaathouder. Er worden geen op- of afslagen berekend en er zijn geen kosten ten laste van certificaathouders die voortvloeien uit directe of indirecte beleggingen. In 2020 is besloten eenmalig geen beheervergoeding in rekening te brengen vanwege de 0% dividenduitkering van Oikocredit.

Grondslagen

a. Algemeen

- De jaarrekening is opgesteld volgens de voorschriften die zijn vastgelegd in Titel 9, Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek en Richtlijn 640 voor de jaarverslaggeving. Ten opzichte van het voorgaand jaar hebben geen wijzigingen in de grondslagen plaatsgevonden. De staat van baten en lasten bevat een kolom 'begroting' van het boekjaar.

b. Grondslagen voor de waardering

- De in bezit zijnde aandelen Oikocredit worden gewaardeerd tegen nominale waarde, zijnde € 200 per aandeel, of lagere intrinsieke waarde.
- Langlopende vorderingen worden gewaardeerd tegen de nominale waarde of lagere intrinsieke waarde.
- Overige beleggingen worden gewaardeerd tegen de reële waarde, zijnde de beurskoers, ultimo boekjaar. Eventuele ongerealiseerde koersverschillen worden in het resultaat verwerkt.
- De materiële vaste activa worden gewaardeerd tegen historische kostprijs, onder aftrek van lineaire afschrijvingen op basis van de geschatte economische levensduur.
- De overige activa en passiva worden gewaardeerd tegen de nominale waarde. De kortlopende schulden dienen binnen één jaar te worden afgelost. De liquide middelen staan ter directe beschikking.

c. Grondslagen voor de resultaatbepaling

- Baten worden verantwoord in de periode waarop zij betrekking hebben. Voor giften betekent dit in de praktijk veelal bij ontvangst. Dividend wordt verantwoord op het moment van toezegging.
- Lasten worden verantwoord in de periode waarop ze betrekking hebben.

d. Grondslag voor het kasstroomoverzicht

- Het kasstroomoverzicht is opgesteld volgens de directe methode.

Toelichting op de balans

(alle bedragen in €)

1) Materiële vaste activa

	Verbouwing	Kantoor-inventaris	Computers	Totaal
<i>Recapitulatie van de boekwaarde per 31 december 2019</i>				
Aanschafwaarden	58.768	45.518	74.591	178.877
Afschrijvingen	30.838	45.518	71.803	148.159
	27.930	0	2.788	30.718
<i>Overzicht mutaties 2020</i>				
Stand per 31 december 2019	27.930	0	2.788	30.718
Investerings	0	0	6.963	6.963
Afschrijvingen	-5.877	0	-2.644	-8.521
Desinvesteringen	0	0	0	0
Afschrijvingen desinvesteringen	0	0	0	0
Stand per 31 december 2020	22.053	0	7.107	29.160
<i>Recapitulatie van de boekwaarde per 31 december 2020</i>				
Aanschafwaarden	58.768	45.518	81.554	185.840
Afschrijvingen	36.715	45.518	74.447	156.680
	22.053	0	7.107	29.160
Geschatte economische levensduur	10 jaar	5 jaar	3 jaar	

2) Financiële vaste activa

<i>Recapitulatie van de financiële vaste activa</i>	31-12-20		31-12-19	
Aandelen Oikocredit	10.460.688		10.031.890	
Overige financiële vaste activa	184.500		189.000	
	<u>10.645.188</u>		<u>10.220.890</u>	
<i>Nadere specificatie van de financiële vaste activa</i>				
Aandelen Oikocredit				
	boekwaarde			boekwaarde
	begin boekjaar	aankopen	verkopten	einde boekjaar
2019				
Aandelen Oikocredit 'Duurzaam Belegd'	8.488.955	1.122.935	0	9.611.890
Aandelen Oikocredit eigen belegging	420.000	0	0	420.000
Totaal	<u>8.908.955</u>	<u>1.122.935</u>	<u>0</u>	<u>10.031.890</u>
2020				
Aandelen Oikocredit 'Duurzaam Belegd'	9.611.890	428.798	0	10.040.688
Aandelen Oikocredit eigen belegging	420.000	0	0	420.000
Totaal	<u>10.031.890</u>	<u>428.798</u>	<u>0</u>	<u>10.460.688</u>

De aandelen Oikocredit zijn gewaardeerd tegen de verkrijgingsprijs van 100% (€ 200 per aandeel) vanwege het feit dat Oikocredit aandelen tegen de nominale waarde uitgeeft en, indien de financiële positie van Oikocredit dit toelaat, ook terugkoopt tegen 100%. De intrinsieke waarde van de aandelen Oikocredit bedraagt per 31 december 2020 € 210,50 (31 december 2019: € 214,41).

Een deel van het bezit aan aandelen Oikocredit is aan de Vereniging geschonken en de Vereniging houdt volgens de wensen van schenkers deze aandelen als 'Duurzaam Belegd' in bezit. Over aandelen welke als 'Duurzaam Belegd' aangemerkt zijn kan niet vrijelijk worden beschikt. Daarnaast heeft de Vereniging ook een deel van de eigen reserves belegd in aandelen Oikocredit. De Raad van Toezicht wil daarmee de doelstelling van de Vereniging benadrukken.

Risico's met betrekking tot aandelen Oikocredit:

Projectenrisico

Projectenrisico's zijn verschillend per financiering aan projectpartners en zijn afhankelijk van het gekozen financieringsinstrument, de sector van de activiteiten (zoals landbouw, visserij, etc.), de kwaliteit van het management, de financiële prestaties en vooruitzichten en een reeks van andere factoren. Voordat Oikocredit de financiering van een project goedkeurt, worden al deze factoren zorgvuldig geëvalueerd en gewogen door meerdere afdelingen. Goedkeuring is afhankelijk van een positieve beoordeling van het voorstel tot financiering van het project door de Credit Committee (voor leningen aan projectpartners) of de Investment Committee (voor investeringen in het aandelenkapitaal van de projectpartners) van Oikocredit. Desalniettemin kan het voorkomen dat een projectpartner (een deel) van haar lening of rente niet terug kan betalen. Het projectenrisico omvat tevens

landenrisico. Economische en/of politieke problemen, soms samen met extreem hoge inflatie, kunnen het onmogelijk maken voor de ontvanger van financieringen van Oikocredit om te voldoen aan de betalingsverplichtingen aan Oikocredit. Alle financieringen omvatten landenrisico's. Om het landenrisico van de financieringsportefeuille van Oikocredit te verminderen, is deze portefeuille gespreid over vele regio's en landen.

Liquiditeitsrisico

Liquiditeitsrisico betreft het risico dat Oikocredit problemen ondervindt in het aantrekken van fondsen en als zodanig niet in staat is om aandelen in te kopen op verzoek van beleggers, partners te financieren, of aan verplichtingen te voldoen aan andere tegenpartijen. Het liquiditeitsrisico wordt gemitigeerd doordat Oikocredit een ruime buffer aanhoudt van liquide middelen, zoals banksaldi en deposito's.

Valutarisico

Valutarisico is het risico dat de waarde van een financieel instrument zal fluctueren als gevolg van veranderingen in valutawisselkoersen. Het valutarisico dat een fonds loopt, houdt in hoofdzaak verband met beleggingen waarvan de koers niet in euro's is genoteerd. Een fonds kan zijn beleggingsportefeuille diversifiëren met het doel dit risico te beperken. Tevens kunnen door het gebruik van valutatermijntransacties risico's die verband houden met valutawisselkoersschommelingen worden afgedekt. Dalende wisselkoersen van bijvoorbeeld de Amerikaanse dollar, of lokale valuta ten opzichte van de euro, kunnen een negatieve impact hebben op de financiële resultaten en de reserves en kunnen daarom een negatief effect hebben op het uit te keren dividend op aandelen, evenals op de intrinsieke waarde en prijs van de aandelen.

Oikocredit verstrekt de financieringen aan haar projectpartners in Amerikaanse dollars, in euro's en in de lokale valuta van de landen waarin haar projectpartners actief zijn. Ultimo 2020 was de verdeling van de ontwikkelingsfinancieringen over de verschillende valuta als volgt:

- Amerikaanse dollar 46%
- Euro 6%
- Britse pond 0%
- Lokale valuta 48%

De verwachting is dat de blootstelling van Oikocredit ten opzichte van de Amerikaanse dollar en de overige lokale valuta zal toenemen als gevolg van een verdere groei van de leningenportefeuille. Ook omdat de nieuw uitgegeven aandelen van Oikocredit voornamelijk in euro's zal zijn. Oikocredit heeft per 31 december 2020 92,7% van de totale lokale valutaposities (exclusief equity-posities) afgedekt. De dollarpositie is afgedekt voor 107,4% per 31 december 2020.

Oikocredit heeft voorwaarden gesteld bij het verstrekken van leningen in lokale valuta; leningen in lokale valuta boven deze limieten moeten worden afgedekt met externe tegenpartijen. Oikocredit hanteert een *value-at-risk*-model om de valutarisico's in te schatten, te bewaken en te meten.

	31-12-20	31-12-19
Lening u/g	<u>184.500</u>	<u>189.000</u>

De lening u/g is door Oikocredit Nederland in 2019 verworven middels een erfenis. De looptijd van de lening is oorspronkelijk tot 31 december 2040 en er is een jaarlijkse aflossingsverplichting overeengekomen van € 9.000. Het rentepercentage bedraagt 1,5% en is maandelijks achteraf verschuldigd aan Oikocredit Nederland. In verband met de situatie rondom het coronavirus COVID-19 heeft Oikocredit Nederland per 1 april 2020 de aflossingsverplichting voor een aaneensluitende periode van zes maanden opgeschort. De renteverplichting blijft gedurende deze periode wel bestaan. De looptijd van de lening is daarmee aangepast tot 30 juni 2041.

3) Vorderingen en overlopende activa

	31-12-20	31-12-19
<i>Recapitulatie van de vorderingen en overlopende activa</i>		
Rekening-courant gelieerde organisaties	166.249	455.231
Overige vorderingen en overlopende activa	181.691	703.955
	<u>347.940</u>	<u>1.159.186</u>
<i>Nadere specificatie van de vorderingen en overlopende activa</i>		
Rekening-courant gelieerde organisaties	31-12-20	31-12-19
Rekening-courant Stichting Beheer Oikocredit Nederland Fonds	75.103	290.183
Rekening-courant Oikocredit Nederland Fonds	91.146	165.048
	<u>166.249</u>	<u>455.231</u>

De rekening-courant vordering op de Beheerder betreft de laatste termijn van het nog te ontvangen bedrag van de kostentoekening over 2020. De rekening-courant vordering op het Fonds ter grootte van € 91.146 (2019: € 165.048) heeft enerzijds betrekking op bedragen die door het Fonds verschuldigd zijn uit hoofde van overdrachten naar 'Duurzaam Belegd' en anderzijds op bedragen die door de Vereniging ontvangen zijn ten behoeve van het Fonds.

Overige vorderingen en overlopende activa	31-12-20	31-12-19
Nog te ontvangen legaat en erfenis	108.872	600.000
Betaalde borgsom	19.150	19.150
Vooruitbetaalde buy-out rechten commercial	28.233	56.467
Vooruitbetaalde huur	11.133	12.446
Vooruitbetaalde pensioenpremie	2.740	5.353
Vooruitbetaalde verzekeringspremie	7.457	7.078
Nog door te belasten bedrijfskosten	0	0
Nog te ontvangen rente	0	107
Omzetbelasting	257	181
Diversen	3.849	3.173
	<u>181.691</u>	<u>703.955</u>

In de post 'diversen' zitten een aantal vooruitbetalingen waaronder uitgaven voor het missiepartnerschap.

Het bedrag dat verantwoord staat onder de post 'Nog te ontvangen legaat en erfenis' ad € 108.872 betreft voor € 100.022 een legaat dat reeds in 2020 toegezegd is aan de Vereniging maar per 31 december 2020 nog niet per bank door de Vereniging is ontvangen.

4) Liquide middelen

	31-12-20	31-12-19
<i>Triodos Bank N.V.</i>		
Rekening-courant	95.771	363.928
Spaarrekening	99.990	500.000
	<u>195.761</u>	<u>863.928</u>
<i>ING Bank N.V.</i>		
Rekening-courant	10.503	13.763
Spaarrekening	1.149.167	96.037
	<u>1.159.670</u>	<u>109.800</u>
<i>Kas</i>		
Kassaldo	35	35
	<u>1.355.466</u>	<u>973.764</u>

De saldi op zowel de rekeningen-courant als ook de spaarrekeningen zijn per direct opvraagbaar. De rente op de rekeningen-courant en spaarrekeningen zijn variabel en worden periodiek vastgesteld.

5) Eigen vermogen

	01-01-2020	Resultaat- bestemming	Mutatie reserves	Onverdeeld resultaat	31-12-2020
Mutatie eigen vermogen					
Bestemmingsfonds					
‘Duurzaam Belegd’	8.488.955	1.122.935			9.611.890
Algemene reserve	758.008	695.435	-5.065		1.448.378
Continuïteitsreserve	591.484		5.065		596.549
Resultaat periode:					
Bestemmingsfonds					
‘Duurzaam Belegd’	1.122.935	-1.122.935		428.798	428.798
Saldo baten en lasten	695.435	-695.435		-115.048	-115.048
Totaal eigen vermogen	<u>11.656.817</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>313.750</u>	<u>11.970.567</u>

Bestemmingsfonds ‘Duurzaam Belegd’

Een groot deel van het eigen vermogen bestaat uit ontvangen giften waarbij bepaald is dat deze middelen duurzaam belegd moeten blijven in aandelen Oikocredit. Dit deel van het vermogen wordt bestemmingsfonds ‘Duurzaam Belegd’ genoemd en is te beschouwen als een niet-vrij-uitkeerbaar deel van het eigen vermogen. Het ontvangen dividend over dit bestemmingsfonds ‘Duurzaam Belegd’ wordt jaarlijks als baten verantwoord.

Het verloop van bestemmingsfonds 'Duurzaam Belegd' is als volgt:

	2020	2019
Saldo begin van het jaar	9.611.890	8.488.955
Toename door ontvangen en toegezegde giften	301.528	970.504
Toename door ontvangen en toegezegde lijfrenten	<u>127.270</u>	<u>152.431</u>
Saldo eind van het jaar	<u>10.040.688</u>	<u>9.611.890</u>

Continuïteitsreserve

De continuïteitsreserve is een gebonden reserve en mag niet uitgekeerd worden. De reserve wordt gevormd voor mogelijke toekomstige tekorten of ter dekking van kosten bij ontbinding van de vereniging. De reserve wordt berekend op 75% van de personeelskosten en bureaunkosten van het afgelopen jaar.

Het verloop van de continuïteitsreserve is als volgt:

	2020	2019
Saldo begin van het jaar	591.484	589.340
Dotatie ten laste van de algemene reserve	<u>5.065</u>	<u>2.144</u>
Saldo eind van het jaar	<u>596.549</u>	<u>591.484</u>

6) Kortlopende schulden en overlopende passiva

	31-12-20	31-12-19
<i>Recapitulatie van de kortlopende schulden en overlopende passiva</i>		
Crediteuren	35.200	21.214
Vooruitontvangen contributies	1.725	1.600
Overige kortlopende schulden en overlopende passiva	370.262	704.927
	<u>407.187</u>	<u>727.741</u>
<i>Nadere specificatie van de kortlopende schulden en overlopende passiva</i>		
Crediteuren		
Crediteuren	<u>35.200</u>	<u>21.214</u>
Vooruitontvangen contributies		
Vooruitontvangen contributies	<u>1.725</u>	<u>1.600</u>
Overige kortlopende schulden en overlopende passiva		
Accountantscontrole	8.750	9.953
Wervingskosten	12.500	52.079
Te betalen loonheffing en sociale lasten	41.295	45.821
Reservering vakantietoeslag en -dagen	34.192	21.202
Personeelskosten	543	6.894
Inkoopverplichting Certificaten van Aandelen	8.300	1.000
Aankoopverplichting aandelen Oikocredit uit hoofde van certificering	260.526	563.745
Diversen	4.156	4.233
	<u>370.262</u>	<u>704.927</u>

Ultimo 2020 bestaat er, uit hoofde van de certificering van aandelen, een aankoopverplichting aandelen Oikocredit ad € 260.526 (2019: € 563.745). In februari 2021 heeft hiervoor reeds een aankoop van € 265.000 plaatsgevonden.

Niet in de balans opgenomen activa en verplichtingen

I. Certificaten

a) Certificering aandelen Oikocredit

Oikocredit Nederland certificeert aandelen Oikocredit voor particulieren en instellingen in Nederland die niet rechtstreeks aandelen Oikocredit kunnen kopen. Dit is een van de doelstellingen van de Vereniging. De middelen (gelden of dividendrechten) die Oikocredit Nederland van deze particulieren of instellingen verkrijgt, worden integraal gebruikt voor aankoop van aandelen Oikocredit waartegenover Oikocredit Nederland Certificaten van Aandelen verstrekt en registreert. Als gevolg van deze certificering heeft de Vereniging per 31 december 2020 voor een bedrag van € 20.226.042 aandelen Oikocredit (2019: € 19.910.821) en heeft zij voor eenzelfde bedrag Certificaten van Aandelen Oikocredit verstrekt.

b) Terugkoop uitgegeven certificaten

Oikocredit Nederland verleent haar medewerking bij terugkoop van uitgegeven certificaten wanneer zij de ingekochte certificaten weer aan anderen kan uitgeven of, indien dit niet het geval is, wanneer Oikocredit bereid is de aandelen in te kopen. Oikocredit Nederland en Oikocredit zijn niet verplicht tot terugkoop van uitgegeven certificaten respectievelijk uitgegeven aandelen, maar beide organisaties hebben wel een inspanningsverplichting op zich genomen. Tot op heden konden alle ter terugkoop aangeboden certificaten tegen de nominale waarde van de certificaathouders worden ingenomen.

c) Uit te keren dividend

Oikocredit Nederland heeft in 2020 geen dividend ontvangen op de aandelen Oikocredit die zij houdt (2019: € 228.552 cashdividend en € 49.254 stockdividend). Er is in 2020 derhalve geen dividend doorbetaald aan de certificaathouders.

d) Vrijstelling prospectusverplichting

Sinds 1 oktober 2008 maakt Oikocredit Nederland gebruik van een vrijstelling in de wet en de prospectusrichtlijn en hoeft daarom geen door de Autoriteit Financiële Markten (AFM) goedgekeurd prospectus meer te hebben. Deze vrijstelling geldt bij jaarlijkse uitgifte van certificaten tot € 2,5 miljoen. In 2020 zijn er voor € 358.849 aan nieuwe certificaten uitgegeven aan certificaathouders (2019: € 656.147).

Het verloop van de uitstaande certificaten is als volgt:

	2020	2019
Saldo begin van het jaar	19.910.821	19.318.372
Uitgifte certificaten	358.849	656.147
Inkoop en overdracht van certificaten	-43.628	-63.698
Saldo eind van het jaar	<u>20.226.042</u>	<u>19.910.821</u>

Ultimo 2020 bestaat er, mede uit hoofde van deze certificering, een aankoopverplichting aandelen Oikocredit. Deze aankoopverplichting staat per 31 december 2020 opgenomen op de balans onder de kortlopende schulden en overlopende passiva ad € 260.526 (2019: € 563.745). In februari 2021 heeft hiervoor reeds een aankoop van € 265.000 plaatsgevonden.

II. Lijfrenten

Er zijn verschillende personen die aan Oikocredit Nederland een periodieke schenking doen in de vorm van een lijfrente. In 2020 heeft Oikocredit Nederland voor een bedrag van € 127.270 aan lijfrenten ontvangen (2019: € 153.841), waarvan € 127.270 voor 'Duurzaam Belegd' is bestemd en € 0 vrij besteedbaar is. Per balansdatum is reeds toegezegd voor het jaar 2021: € 27.316 voor 'Duurzaam Belegd' en € 0 vrij besteedbaar.

III. Huur

Vanaf 1 oktober 2014 is een huurcontract gesloten voor de huidige nieuwe kantoorlocatie, Arthur van Schendelstraat 550, Utrecht, met een looptijd van 10 jaar. Uit hoofde van dit contract bedragen de huurkosten voor 2021 € 30.772 en de servicekosten € 8.331.

Toelichting op de staat van baten en lasten

(alle bedragen in €)

7) Giften

De giften wisselen jaarlijks sterk en zijn nauwelijks voorspelbaar. Afwijkingen van de begroting zijn onvermijdbaar. Ook een aantal certificaathouders bestemt zijn dividend als gift. In 2020 bedraagt het bedrag aan giften € 255.596 (2019: € 635.125).

8) Contributies

De minimumcontributie per lid over 2020 bedraagt € 20 (2019: € 20). Een aantal leden en donateurs draagt meer bij dan de minimumcontributie. Het bedrag aan ontvangen contributies in 2020 (€ 158.692) is ten opzichte van 2019 (€ 163.120) licht afgenomen.

Een aantal certificaathouders bestemt zijn dividend als lidmaatschapscontributie aan de Vereniging. Deze bedragen zijn als contributie verantwoord.

9) Dividend op aandelen Oikocredit

De dividenduitkering van Oikocredit aan Oikocredit Nederland heeft vooral betrekking op:

- De aandelen Oikocredit 'Duurzaam Belegd' en eigen aandelen Oikocredit
- De teruggekochte certificaten
- De werkvoorraad in bezit van Oikocredit Nederland

Op 11 juni 2020 heeft Oikocredit besloten geen dividend over het boekjaar 2019 uit te keren en is dus door de Vereniging in 2020 geen dividend ontvangen. Het ontvangen dividend in 2019 bedroeg € 84.270.

10) Bijdrage Oikocredit

Oikocredit vergoedt jaarlijks een bijdrage aan de steunverenigingen, zoals Oikocredit Nederland, ter dekking van operationele kosten. Deze vergoeding is niet op arm's length-basis (zakelijke gronden) afgesproken.

11) Kostendoorbelasting Beheerder

De Beheerder heeft de administratie en marketing van het Fonds uitbesteed aan de Vereniging. Sinds 2005 vindt er een kostenallocatie plaats tussen Oikocredit Nederland en de Beheerder. Sinds 2005 worden de werkelijke kosten van de Vereniging doorbelast aan de Beheerder op basis van een verdeelsleutel tussen de werkzaamheden voor Fonds en voor de Vereniging. Voor 2020 bedraagt deze kostentoerekening € 313.455 (2019: € 954.941).

12) Beheervergoeding

In 2019 is bij iedere certificaathouder een beheervergoeding in rekening gebracht van 0,45% met een maximum van € 500 per certificaathouder. Als gevolg van het in 2020 achterwege blijven van dividend Oikocredit heeft de Vereniging besloten geen beheervergoeding in rekening te brengen aan certificaathouders in het jaar 2020. De ontvangen beheervergoeding over 2020 bedraagt nihil (2019: € 36.536).

13) Personeelskosten

	Realisatie 2020	Begroting 2020	Realisatie 2019
Salarissen	454.170	400.545	411.963
Sociale lasten	63.855	69.618	71.481
Pensioenlasten	47.171	42.633	41.952
Tijdelijk personeel	3.921	16.468	0
Overige personeelskosten	42.212	64.301	58.872
	611.329	593.563	584.268

Omgerekend naar voltijds dienstverband zijn er gedurende 2020 8,0 werknemers in dienst (2019: 7,4).

14) Bureaunkosten

	Realisatie 2020	Begroting 2020	Realisatie 2019
Huisvestingskosten	51.046	53.300	56.161
Administratie- en accountantskosten	71.376	88.600	82.014
Automatiseringskosten	25.642	46.500	25.946
Kantoor en algemene kosten	31.234	63.004	37.579
Rente en bankkosten	4.771	3.750	2.676
	184.069	255.154	204.377

De gerealiseerde bureaunkosten in 2020 komen in totaal € 71.085 lager uit dan begroot.

De voornaamste besparingen treden op binnen de automatiseringskosten en kantoor- en algemene kosten. Binnen de automatiseringskosten zijn begrootte aanpassingen aan Mijn Oikocredit ad € 20.000 uitgesteld naar 2021. Binnen de kantoor- en algemene kosten vallen vooral de uitgaven voor notariële en juridische diensten € 25.000 lager uit dan begroot.

15) Verenigingskosten

	Realisatie 2020	Begroting 2020	Realisatie 2019
Kosten Raad van Toezicht	3.935	7.975	6.266
Algemene ledenvergadering	0	638	472
Kosten relaties	0	9.998	1.231
	<u>3.935</u>	<u>18.611</u>	<u>7.969</u>

De verenigingskosten vallen in 2020 lager uit dan begroot doordat de Annual General Meeting en de Wintermeeting van Oikocredit en ook de Algemene Ledenvergadering van Oikocredit Nederland allen dit jaar online hebben plaats gevonden als gevolg van de situatie rondom het coronavirus COVID-19. Dit leidt tot een totale besparing van € 14.467 ten opzichte van de begroting voor geheel 2020.

16) Wervingskosten

	Realisatie 2020	Begroting 2020	Realisatie 2019
Massamedia (tv, radio en online)	166.559	416.387	378.276
Evenementen en overige acties	33.479	99.606	97.867
	<u>200.038</u>	<u>515.993</u>	<u>476.143</u>
Online regulier	786	11.150	15.860
OikoVisie	35.830	49.000	49.142
Mailingen	8.728	30.300	18.811
Overig	12.766	40.000	31.006
	<u>58.110</u>	<u>130.450</u>	<u>114.819</u>
	<u>258.148</u>	<u>646.443</u>	<u>590.962</u>

De realisatie bij wervingskosten komt in 2020 in totaal € 388.295 lager uit dan begroot.

Vanwege het feit dat Oikocredit Nederland in totaal € 571.338 minder baten heeft gerealiseerd is er bewust minder uitgegeven aan werving dan begroot. Met name zijn er minder uitgaven geweest op het gebied van massamedia, evenementen en overige acties.

Bestuurdersbelangen

Het dagelijks bestuur van Oikocredit Nederland wordt uitgeoefend door de directie van de Vereniging. De directie heeft per 31 december 2020 7,6 participaties in het Fonds (ultimo 2019: 7,6 participaties). Eind 2020 bestaat de directie uit 1 persoon (2019: 1).

Bezoldiging

Bij de bepaling van het bezoldigingsbeleid en de vaststelling van de beloning volgt Oikocredit Nederland de arbeidsvoorwaardenregeling voor de kerkelijke medewerkers van de Protestantse Kerk in Nederland (zie www.protestantsekerk.nl).

Bezoldiging leden Raad van Toezicht

De leden van de Raad van Toezicht hebben ervoor gekozen om hun werk onbezoldigd te doen. Zo geven zij uitdrukking aan hun betrokkenheid. Alleen gemaakte onkosten worden op verzoek vergoed. Verder wordt er een maaltijd aangeboden bij vergaderingen. In 2020 bedroegen de kosten voor de Raad van Toezicht € 3.935. Dit is inclusief de kosten voor een aansprakelijkheidsverzekering (€ 3.500). De leden van de Raad van Toezicht hebben per 31 december 2020 gezamenlijk 125,06 participaties in het Fonds (2019: 125,06 participaties).

Overige gegevens

Voorstel verwerking resultaat

Van het resultaat over 2020 van € 313.750 wordt € 428.798 in overeenstemming met de bepaling van de gevers aan het bestemmingsfonds 'Duurzaam Belegd' toegevoegd. Het restant ten bedrage van € -115.048 betreft het negatieve saldo baten en lasten over 2020 en zal aan de algemene reserve onttrokken worden.

Gebeurtenissen na balansdatum

Er hebben zich na balansdatum geen gebeurtenissen voorgedaan die van belang zijn voor de jaarcijfers 2020.

Algemeen Nut Beogende Instelling (ANBI)

Oikocredit ontwikkelingsvereniging Nederland is door de Belastingdienst erkend als Algemeen Nut Beogende Instelling waardoor er geen successierechten en schenkingsrechten verschuldigd zijn over schenkingen en legaten aan Oikocredit Nederland.

Utrecht, 19 april 2021

Directeur Oikocredit Nederland
Eric Holterhues

5. Controleverklaring van de onafhankelijke accountant

Aan: de Algemene Ledenvergadering van Oikocredit ontwikkelingsvereniging Nederland

A. Verklaring over de in het jaarverslag opgenomen jaarrekening 2020

Ons oordeel

Wij hebben de jaarrekening 2020 van Oikocredit ontwikkelingsvereniging Nederland te Utrecht gecontroleerd.

Naar ons oordeel geeft de in dit jaarverslag opgenomen jaarrekening een getrouw beeld van de grootte en de samenstelling van het vermogen van Oikocredit ontwikkelingsvereniging Nederland per 31 december 2020 en van het resultaat over 2020 in overeenstemming met Titel 9 Boek 2 BW en de Richtlijnen voor de jaarverslaggeving, in het bijzonder Richtlijn 640 'Organisaties zonder winststreven.'

De jaarrekening bestaat uit:

- de balans per 31 december 2020;
- de staat van baten en lasten over 2020; en
- de toelichting met een overzicht van de gehanteerde grondslagen voor financiële verslaggeving en andere toelichtingen.

De basis voor ons oordeel

Wij hebben onze controle uitgevoerd volgens het Nederlands recht, waaronder ook de Nederlandse controlestandaarden vallen. Onze verantwoordelijkheden op grond hiervan zijn beschreven in de sectie 'Onze verantwoordelijkheden voor de controle van de jaarrekening'.

Wij zijn onafhankelijk van Oikocredit ontwikkelingsvereniging Nederland, zoals vereist in de Verordening inzake de onafhankelijkheid van accountants bij assurance-opdrachten (ViO) en andere voor de opdracht relevante onafhankelijkheidsregels in Nederland. Verder hebben wij voldaan aan de Verordening gedrags- en beroepsregels accountants (VGBA).

Wij vinden dat de door ons verkregen controle-informatie voldoende en geschikt is als basis voor ons oordeel.

B. Verklaring over de in het jaarverslag opgenomen andere informatie

Naast de jaarrekening en onze controleverklaring daarbij, omvat het jaarverslag andere informatie, die bestaat uit:

- het bestuursverslag;
- de overige gegevens.

Op grond van onderstaande werkzaamheden zijn wij van mening dat de andere informatie:

- met de jaarrekening verenigbaar is en geen materiële afwijkingen bevat;
- alle informatie bevat die op grond van Titel 9 Boek 2 BW en de Richtlijnen voor de jaarverslaggeving, in het bijzonder Richtlijn 640 'Organisaties zonder winststreven' is vereist.

Wij hebben de andere informatie gelezen en hebben op basis van onze kennis en ons begrip, verkregen vanuit de jaarrekeningcontrole of anderszins, overwogen of de andere informatie materiële afwijkingen bevat.

Met onze werkzaamheden hebben wij voldaan aan de vereisten in Titel 9 Boek 2 BW en de Nederlandse Standaard 720.

Deze werkzaamheden hebben niet dezelfde diepgang als onze controlewerkzaamheden bij de jaarrekening.

Het bestuur is verantwoordelijk voor het opstellen van de andere informatie, waaronder het bestuursverslag en de overige gegevens in overeenstemming met Titel 9 Boek 2 BW en de Richtlijnen voor de jaarverslaggeving, in het bijzonder Richtlijn 640 'Organisaties zonder winststreven.'

C. Beschrijving van verantwoordelijkheden met betrekking tot de jaarrekening

Verantwoordelijkheid van de beheerder voor de jaarrekening

Het bestuur is verantwoordelijk voor het opmaken en getrouw weergeven van de jaarrekening in overeenstemming met Titel 9 Boek 2 BW en de Richtlijnen voor de jaarverslaggeving, in het bijzonder Richtlijn 640 'Organisaties zonder winststreven.'

In dit kader is het bestuur verantwoordelijk voor een zodanige interne beheersing die het bestuur noodzakelijk acht om het opmaken van de jaarrekening mogelijk te maken zonder afwijkingen van materieel belang als gevolg van fouten of fraude.

Bij het opmaken van de jaarrekening moet het bestuur afwegen of de onderneming in staat is om haar werkzaamheden in continuïteit voort te zetten. Op grond van genoemd verslaggevingsstelsel moet het bestuur de jaarrekening opmaken op basis van de continuïteitsveronderstelling, tenzij het bestuur het voornemen heeft om de vereniging te liquideren of de

bedrijfsactiviteiten te beëindigen of als beëindiging het enige realistische alternatief is.

Het bestuur moet gebeurtenissen en omstandigheden waardoor gerede twijfel zou kunnen bestaan of de onderneming haar bedrijfsactiviteiten in continuïteit kan voortzetten, toelichten in de jaarrekening.

Onze verantwoordelijkheden voor de controle van de jaarrekening

Onze verantwoordelijkheid is het zodanig plannen en uitvoeren van een controleopdracht dat wij daarmee voldoende en geschikte controle-informatie verkrijgen voor het door ons af te geven oordeel.

Onze controle is uitgevoerd met een hoge mate maar geen absolute mate van zekerheid waardoor het mogelijk is dat wij tijdens onze controle niet alle materiële fouten en fraude ontdekken.

Afwijkingen kunnen ontstaan als gevolg van fraude of fouten en zijn materieel indien redelijkerwijs kan worden verwacht dat deze, afzonderlijk of gezamenlijk, van invloed kunnen zijn op de economische beslissingen die gebruikers op basis van deze jaarrekening nemen. De materialiteit beïnvloedt de aard, timing en omvang van onze controlewerkzaamheden en de evaluatie van het effect van onderkende afwijkingen op ons oordeel.

Wij hebben deze accountantscontrole professioneel kritisch uitgevoerd en hebben waar relevant professionele oordeelsvorming toegepast in overeenstemming met de Nederlandse controlestandaarden, ethische voorschriften en de onafhankelijkheidseisen. Onze controle bestond onder andere uit:

- het identificeren en inschatten van de risico's dat de jaarrekening afwijkingen van materieel belang bevat als gevolg van fouten of fraude, het in reactie op deze risico's bepalen en uitvoeren van controlewerkzaamheden en het verkrijgen van controle-informatie die voldoende en geschikt is als basis voor ons oordeel. Bij fraude is het risico dat een afwijking van materieel belang niet ontdekt wordt groter dan bij fouten. Bij fraude kan sprake zijn van samenspanning, valsheid in geschrifte, het opzettelijk nalaten transacties vast te leggen, het opzettelijk verkeerd voorstellen van zaken of het doorbreken van de interne beheersing;
- het verkrijgen van inzicht in de interne beheersing die relevant is voor de controle met als doel controlewerkzaamheden te selecteren die passend zijn in de omstandigheden. Deze werkzaamheden hebben niet als doel om een oordeel uit te spreken over de effectiviteit van de interne beheersing van de vereniging;

- het evalueren van de geschiktheid van de gebruikte grondslagen voor financiële verslaggeving en het evalueren van de redelijkheid van schattingen door het bestuur en de toelichtingen die daarover in de jaarrekening staan;
- het vaststellen dat de door het bestuur gehanteerde continuïteitsveronderstelling aanvaardbaar is. Tevens het op basis van de verkregen controle-informatie vaststellen of er gebeurtenissen en omstandigheden zijn waardoor gerede twijfel zou kunnen bestaan of de onderneming haar bedrijfsactiviteiten in continuïteit kan voortzetten. Als wij concluderen dat er een onzekerheid van materieel belang bestaat, zijn wij verplicht om aandacht in onze controleverklaring te vestigen op de relevante gerelateerde toelichtingen in de jaarrekening. Als de toelichtingen inadequaat zijn, moeten wij onze verklaring aanpassen. Onze conclusies zijn gebaseerd op de controle-informatie die verkregen is tot de datum van onze controleverklaring. Toekomstige gebeurtenissen of omstandigheden kunnen er echter toe leiden dat een onderneming haar continuïteit niet langer kan handhaven;
- het evalueren van de presentatie, structuur en inhoud van de jaarrekening en de daarin opgenomen toelichtingen; en
- het evalueren of de jaarrekening een getrouw beeld geeft van de onderliggende transacties en gebeurtenissen.

Wij communiceren met het bestuur onder andere over de geplande reikwijdte en timing van de controle en over de significante bevindingen die uit onze controle naar voren zijn gekomen, waaronder eventuele significante tekortkomingen in de interne beheersing.

Amsterdam, 19 april 2021

Crowe Foederer B.V.

Origineel getekend door H.J. Verhaar RA

6. Meerjarenoverzicht 2016-2020



“Fedco betaalt ons al vóórdat we geoogst hebben, want dan hebben we geld nodig om het schoolgeld voor onze kinderen te betalen. Daarnaast krijgen we mest en zaden voor nieuwe cacaoplanten en betalen ze het transport van de cacao bonen nadat deze gedroogd zijn”, vertelt cacao boer Paul Bukuroh Appiah over de voordelen van aangesloten zijn bij coöperatie Fedco, een partner van Oikocredit.

(alle bedragen x € 1.000)

	2020	2019	2018	2017	2016
Aantal leden	6.521	6.632	6.661	6.829	7.120
Groei aantal leden	-111	-29	-168	-291	-198
Aantal beleggers Oikocredit Nederland	392	401	413	420	433
Aantal beleggers Oikocredit Nederland Fonds	13.963	13.790	13.026	12.414	12.084
Groei aantal beleggers Oikocredit Nederland en Oikocredit Nederland Fonds	164	752	605	317	1.675
Oikocredit Nederland					
Aandelen Oikocredit	30.426	29.379	28.032	27.475	26.483
Eigen aandelen Oikocredit	10.200	9.468	8.714	8.198	7.354
Uitstaande Certificaten van Aandelen	20.226	19.911	19.318	19.277	19.129
Uitgifte Certificaten van Aandelen	359	649	190	460	497
Inkoop Certificaten van Aandelen	-44	-56	-149	-313	-359
Mutatie ingelegd kapitaal Certificaten van Aandelen = jaargroei	315	593	41	148	138
Eigen vermogen Oikocredit Nederland	11.971	11.657	9.838	8.996	8.362
'Duurzaam Belegd' vermogen	10.041	9.612	8.489	7.852	7.496
Vrij besteedbaar vermogen(*)	1.930	2.045	1.349	1.144	866
Oikocredit Nederland Fonds					
Aandelen Oikocredit	140.873	138.892	133.207	125.806	112.637
Ingelegd kapitaal Oikocredit Nederland Fonds	143.040	139.950	133.446	126.504	115.710
Uitgifte participaties Oikocredit Nederland Fonds	13.032	12.868	14.218	15.684	24.930
Inkoop participaties Oikocredit Nederland Fonds	-9.942	-6.364	-7.276	-4.891	-4.566
Mutatie ingelegd kapitaal Oikocredit Nederland Fonds = jaargroei	3.090	6.504	6.942	10.794	20.364
Eigen vermogen Oikocredit Nederland Fonds	617	608	611	607	604
Oikocredit					
Aandelenkapitaal	1.104.000	1.129.832	1.082.500	1.012.421	912.968
Intrinsieke waarde	210,50	214,41	214,84	217,91	220,52
Totaal bezit aandelen Oikocredit Nederland / Oikocredit Nederland Fonds	171.299	168.271	161.239	153.281	139.121
% bezit Oikocredit Nederland	15,5%	14,9%	14,9%	15,1%	15,2%

(*) Inclusief de continuïteitsreserve.

7. Personalia

Sutini Supriatna is trots op wat haar man Agus en zij bereikt hebben, dankzij microkrediet. “Ons inkomen is nu goed. Mijn dochter gaat naar de universiteit en mijn zoon gaat naar de middelbare school. Onderwijs is enorm belangrijk. Zelf heb ik weinig onderwijs gehad, en ik wil dat mijn kinderen later een goed inkomen krijgen.”



Raad van Toezicht Oikocredit Nederland

Reineke Beijdorff

Benoemd als lid van de Raad van Toezicht in mei 2019, lopende termijn tot november 2024.

Reineke Beijdorff (1976) is sinds 2019 board member en Chief Marketing Officer (CMO) van Enreach, een Europese groep die communicatie en samenwerkingsoplossingen biedt aan het mkb. Daarvoor werkte zij als Marketing Directeur voor een Nederlands telecom- en ICT-bedrijf genaamd Voiceworks. Van 2002 tot 2017 bekleedde zij verschillende (internationale) managementposities in de financiële sector. Beijdorff studeerde Communicatiewetenschap aan de Universiteit van Amsterdam en volgde daarnaast de studie Amerikanistiek aan de Universiteit van Amsterdam en Orleans (Frankrijk). Beijdorff is tevens bestuurslid van Stichting Beheer Oikocredit Nederland Fonds.

Reineke Beijdorff heeft geen participaties in het Oikocredit Nederland Fonds.

Jacobine Geel, voorzitter

Benoemd als lid van de Raad van Toezicht in mei 2019, lopende termijn tot mei 2024.

Jacobine Geel (1963) is sinds 2013 voorzitter van het bestuur van GGZ Nederland. Zij is daarnaast sinds 2002 regelmatig te zien op televisie, met name in de rol van presentatrice. Zo presenteerde ze de programma's Schepper & Co, De Grote Bijbelquiz en Jacobine op zondag. Geel studeerde Theologie aan de Vrije Universiteit van Amsterdam. Sinds 2010 is Geel Vice Chairman of the Supervisory Board van CPS en sinds 2019 voorzitter van de Raad van Commissarissen van woningcoöperatie Vivare.

Jacobine Geel heeft geen participaties in het Oikocredit Nederland Fonds.

Gerard Vesseur

Benoemd als lid van de Raad van Toezicht in mei 2019, lopende termijn tot mei 2022.

Gerard Vesseur (1954) was tot zijn pensioen in 2019 CFO van Stedin Holding. Vesseur is opgeleid als registeraccountant en heeft een carrière achter de rug als accountant bij Arthur Andersen en als financieel directeur bij Eneco. Vesseur is tevens voorzitter van

de Stichting de Reisbeweging, lid van de Raad van Toezicht van Stichting Vakopleiding Carrosseriebedrijf en hij verricht diverse adviesopdrachten bij verschillende opdrachtgevers. Daarnaast is hij voorzitter van het College van Kerkrentmeesters van de PKN Leiderdorp. Vesseur is tevens bestuurslid van Stichting Beheer Oikocredit Nederland Fonds.

Gerard Vesseur heeft 125,06 participaties in het Oikocredit Nederland Fonds.

Directie Oikocredit Nederland

Eric Holterhues

Eric Holterhues (1972) is sinds 2017 directeur van Oikocredit Nederland. Daarvoor werkte hij van 2000 tot 2017 in verschillende managementposities bij Triodos Bank. Holterhues studeerde Theologie in Utrecht en volgde daarnaast vakken in economie, beleid en management en marketing en communicatie aan de universiteiten van Nijmegen, Utrecht, Rotterdam en New York. Holterhues is tevens voorzitter van de Raad van Toezicht van Museum Ons' Lieve Heer op Solder te Amsterdam, lid van de Raad van Toezicht van de Gerrit Rietveld Academie en tevens voorzitter van de auditcommissie en lid van de Financial Committee van de Nederlandse en Vlaamse Regio van de Jezuïeten.

Eric Holterhues heeft 7,6 participaties in het Oikocredit Nederland Fonds.

Oikocredit Nederland

**Arthur van Schendelstraat 550
3511 MH Utrecht**

T: 030 234 10 69

E: nederland@oikocredit.nl

I: www.oikocredit.nl

Betaalrekening:

NL07 TRIO 0379 2832 98

KvK: 40506029