

Aktiastiftelsen i Esbo-Grankulla sr

FO 1058254-2

Bokslut 1.1. - 31.12.2019

Finansutskottets befintliga fullmakt ger utskottet rätt att besluta om placeringar mellan två styrelsemöten upp till högst 750 000 euro så att fullmakten gäller köp- och säljtransaktioner vardera för högst 750 000 euro Enligt beslutet skall styrelsen höras inom ett dygn före verkställigheten av enskilda beslut som överstiger 500 000 euro. Samtliga verkställda placeringar antecknas i styrelsens protokoll. Fullmakten gäller tillsvidare.

På aktiesidan gjordes förvärv i tre bolag som drar nytta av hållbara och ekologiska lösningar inom många olika områden, bla inom förpackningsindustrin. Placeringar gjordes i bolagen Stora Enso, Svenska Cellulosa SCA och UPM-Kymmene.

För att ytterligare minska på placeringsrisken i en enskild emittent såldes hälften av det kvarvarande innehavet i Aktia Bank Abp. Bolagets tyngd i portföljen utgör efter försäljningen ca 15 %.

Bland aktiefonderna såldes vissa produkter vilka enligt styrelsens prövning inte uppfyllde kraven på god avkastning. I stället köptes bla. en etf-fond som följer SP-500 index i USA och en global etf-fond som följer MSCI world index.

På fastighetssidan gjordes en tilläggsplacering i en fond som investerar i vårdfastigheter.

I segmentet alternativa placeringar ingicks under året ett antal förbindelser i riskkapitalfonder med fokusering på olistade bolag (buy-out) i Norden och globalt samt infrastruktur.

Den strategiska målsättningen för förmögenhetsförvaltningen är en större geografisk spridning av aktieplaceringarna, en lägre aktierisk och i motsvarande grad en högre andel alternativa placeringar, ränteinstrument och fastighetsrelaterade instrument.

Vid slutet av året var portföljens allokering följande; Aktier och aktierelaterade instrument ca 56 %, ränteinstrument inklusive likvida medel ca 19 %, alternativa placeringar ca 12 % och fastighetsinstrument ca 13 %.

5

Beslutande organ

Stiftelsens verksamhetsorgan är ett förvaltningsråd och en styrelse.

Som ordförande i förvaltningsrådet fungerade Carl-Magnus Westermarck. Som första vice ordförande i förvaltningsrådet fungerade Kristian Appel och som andra vice ordförande Susanne Norrman-Råman.

Förvaltningsrådet sammanträdde till ordinarie möte 27.5.2019. Därtill ordnades en höstträff på Luckan.

Det ordinarie mötet fastställde antalet ledamöter i förvaltningsrådet till 21 (21).

Kristian Appel, Markus Ikäheimonen, Camilla Nemlander-Sjöberg, Lars Henrik Nybergh och Susanne Norrbäck-Råman omvaldes för en mandatperiod fram till utgången av årsmötet 2022.

Till nya ledamöter i förvaltningsrådet valdes Mikael Jern och Gunilla Rehnberg för en mandatperiod fram till utgången av årsmötet 2022.

Förvaltningsrådets sammansättning var följande, mandattiden utgår vid förvaltningsrådets ordinarie möte;

2020

Henrica Donner, Harry Lilja, Anita Nykänen, Maria Rehula, Camilla Sederholm, Magnus Selenius, och Carl-Magnus Westermarck.

2021

Mikaela Ahlfors, Martin Baltscheffsky, André Engström, Marina Lindholm, Bo Lönnqvist, Anna Malmström och Kenneth Seger.

2022

Kristian Appel, Dan Forsman, Markus Ikäheimonen, Mikael Jern, Nils-Göran Lindblom, Camilla Nemlander-Sjöberg, Susanne Norrbäck-Råman, Lars-Henrik Nybergh och Gunilla Rehnberg.

Förvaltningsrådets valutskott efter årsmötet bestod av Kristian Appel, Martin Balscheffsky, Henrica Donner, Bo Lönnqvist, Susanne Norrbäck-Råman, och Carl-Magnus Westermarck (ordförande).

Antalet styrelseledamöter fastställdes till sex.

Fredrik Ekroos, Agneta Eriksson, Christina Gestrin, Ira Jeglinsky-Kankainen och Jessica Lerche omvaldes.

I stället för Kaj Christiansen som inte stod till förfogande valdes jur.kand Robin Harms.

Styrelsen valde inom sig till ordförande Christina Gestrin och till vice ordförande Agneta Eriksson.

Styrelsen sammanträdde sex gånger under året. Därtill ordnades under sommaren en träff med förvaltningsrådets presidium för att diskutera aktuella spörsmål samt stärka bandet mellan styrelsen och förvaltningsrådet.

Styrelsen utsåg Christina Gestrin, Fredrik Ekroos och Mikael Paul till medlemmar i finansutskottet. Patrik Lerche fungerar som utskottets sekreterare.

Resultaträkning

Aktiastiftelsen i Esbo-Grankulla sr

	<u>1.1-31.12.2019</u>	<u>1.1-31.12.2018</u>
Ordinarie verksamhet		
Kostnader		
Personalkostnader		
Löner och arvoden	- 112 900,00	- 97 845,00
Personalbikostnader	- 7 883,98	- 8 117,00
	<hr/>	<hr/>
Personalkostnader	- 120 783,98	- 105 962,00
Övriga kostnader		
Adminstration	- 19 130,21	- 16 485,12
Köpta tjänster	- 14 828,00	- 14 019,32
Hyra för kontor	- 2 400,00	- 2 400,00
Övriga kostnader	- 61,06	- 219,13
	<hr/>	<hr/>
Övriga kostnader	- 36 419,27	- 33 123,57
Kostnader	- 157 203,25	- 139 085,57
Understödsverksamhet		
Stipendier och understöd	- 1 132 645,50	- 1 052 495,00
	<hr/>	<hr/>
Ordinarie verksamhet	- 1 289 848,75	- 1 191 580,57
Placerings- och finansieringsverksamhet		
Intäkter		
Ränteintäkter	+ 284 326,17	+ 250 644,87
Dividender	+ 769 373,69	+ 787 602,56
Vinstandelar	+ 495 699,08	+ 297 983,54
Övriga placeringsintäkter	0,00	+ 7,78
Försäljningsvinster	+ 4 149 284,60	+ 2 796 171,55
Återtagna nedskrivningar	+ 615 140,45	+ 53 863,91
	<hr/>	<hr/>
Intäkter	+ 6 313 823,99	+ 4 186 274,21
Kostnader		
Nedskrivningar	- 396 779,96	- 636 487,79
Försäljningsförluster	- 271 873,06	- 186 466,53
Förvaltning	- 44 013,72	- 35 656,72
	<hr/>	<hr/>
Kostnader	- 712 666,74	- 858 611,04
Placerings- och finansieringsverksamhet	<hr/>	<hr/>
	+ 5 601 157,25	+ 3 327 663,17
Räkenskapsperiodens överskott	+ 4 311 308,50	+ 2 136 082,60
Uträkning av disponibelt resultat		
Överföring till grundfonden	- 4 311 308,50	- 2 136 082,60
	<hr/>	<hr/>
	+ 0,00	+ 0,00
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

Balansräkning

Aktiastiftelsen i Esbo-Grankulla sr

	<u>31.12.2019</u>	<u>31.12.2018</u>
<u>Aktiva</u>		
Bestående aktiva		
Placeringar		
Börsaktier	5 437 696,36	3 290 987,75
Övriga aktier	0,00	10 000,00
Placeringsfonder	12 247 446,97	11 145 880,52
Övriga placeringsfonder	2 118 389,46	1 574 302,32
Masskuldebrevslån	<u>3 105 182,10</u>	<u>2 959 128,80</u>
Bestående aktiva	22 908 714,89	18 980 299,39
Rörliga aktiva		
Fordringar		
Resultatregleringar	54 956,54	56 788,42
Bank	<u>1 205 721,02</u>	<u>823 743,62</u>
Rörliga aktiva	<u>1 260 677,56</u>	<u>880 532,04</u>
	<u><u>24 169 392,45</u></u>	<u><u>19 860 831,43</u></u>
 <u>Passiva</u>		
Eget kapital		
Kapital		
Grundkapital	25 228,19	25 228,19
Grundfond	16 538 461,83	14 402 379,23
Dispositionsfond	<u>690 378,54</u>	<u>690 378,54</u>
	17 254 068,56	15 117 985,96
Resultat		
Överskott från tidigare år	2 575 065,38	2 575 065,38
Räkenskapsperiodens överskott	<u>4 311 308,50</u>	<u>2 136 082,60</u>
	<u>6 886 373,88</u>	<u>4 711 147,98</u>
Eget kapital	24 140 442,44	19 829 133,94
Främmande kapital		
Kortfristigt		
Skulder till leverantörer	13 101,32	12 878,21
Övriga kortfristiga skulder	5 569,73	12 056,45
Resultatregleringar	<u>10 278,96</u>	<u>6 762,83</u>
Främmande kapital	<u>28 950,01</u>	<u>31 697,49</u>
	<u><u>24 169 392,45</u></u>	<u><u>19 860 831,43</u></u>

Noter till bokslutet

Aktiastiftelsen i Esbo-Grankulla sr

PRINCIPER FÖR UPPGÖRANDET AV BOKSLUTET

Placeringarna har aktiverats till direkt anskaffningsutgift. Vid realisering används fifo-principen. Aktier och andelar vars bokföringsvärde är högre än marknadsvärdet har nedskrivits. Tidigare gjorda nedskrivningar har återtagits till anskaffningsvärdet eller marknadsvärdet.

NOTER TILL BALANSRÄKNINGEN

Placeringar

Förändringar i	börsaktier	övriga aktier	placeringsfonder	masskulde- brevslån
1.1.2019	3 290 987,75	10 000,00	11 145 880,52	2 959 128,80
Ökning	3 025 357,46	0,00	4 523 617,27	1 174 529,50
Återtagna nedskrivningar	0,00	0,00	615 140,45	0,00
Minskning	-494 656,42	-10 000,00	-4 037 191,27	-1 028 476,20
Nedskrivningar	-383 992,43	0,00	0,00	0,00
31.12.2019	5 437 696,36	0,00	12 247 446,97	3 105 182,10
Anskaffningsvärde	5 843 036,13	0,00	12 247 446,97	3 105 182,10
Bokföringsvärde	5 437 696,36	0,00	12 247 446,97	3 105 182,10
Marknadsvärde	12 345 453,74	0,00	13 453 040,81	3 054 948,00

Övriga placeringar

	förbindelse	inbetalt	bokföringsvärde
CapMan Endowment Buyout X Ky	1 000 000,00	843 340,35	461 093,22
CapMan Endowment Buyout XI Ky	2 000 000,00	6 000,00	6 000,00
Evli Private Equity II Ky	2 000 000,00	71 290,98	71 290,98
Taaleri Aurinkotuuli II Rahoittajat voitonjakolaina	2 000 000,00	300 000,00	287 212,47
TKPM Pysäköintilaitos feeder Ky		1 292 792,79	1 292 792,79
	<u>7 000 000,00</u>	<u>2 513 424,12</u>	<u>2 118 389,46</u>

Förbindelser

Stiftelsen har förbundit sig att utbetala understöd åt:	€	år
Föreningen Luckan rf, kompetenscentret för tredje sektorns integration	89 771,00	2020-2021
Hanaholmen - kulturcentrum för Sverige och Finland	28 500,00	2020

Noter till bokslutet

Aktiastiftelsen i Esbo-Grankulla sr

Eget kapital	31.12.2019	31.12.2018
Grundkapital	25 228,19	25 228,19
Grundfond	14 402 379,23	12 953 293,09
Överföring från tidigare års överskott	<u>2 136 082,60</u>	<u>1 449 086,14</u>
	16 538 461,83	14 402 379,23
Dispositionsfond	690 378,54	690 378,54
Totalt	<u>17 254 068,56</u>	<u>15 117 985,96</u>
Resultat		
Överskott från tidigare år	4 711 147,98	4 024 151,52
Överföring till grundfond	<u>-2 136 082,60</u>	<u>-1 449 086,14</u>
	2 575 065,38	2 575 065,38
Räkenskapsperiodens överskott	4 311 308,50	2 136 082,60
Totalt	<u>6 886 373,88</u>	<u>4 711 147,98</u>

Specifikation av balansräkningen

Aktiestiftelsen i Esbo-Grankulla sr

31.12.2019

Aktiva

Bestående aktiva

Placeringar

Börsaktier	3 290 987,75	
Ökning	3 025 357,46	
Minskning	-494 656,42	
Nedskrivningar	<u>-383 992,43</u>	5 437 696,36

Övriga aktier	10 000,00	
Minskning	<u>-10 000,00</u>	0,00

Placeringsfonder	11 145 880,52	
Ökning	4 523 617,27	
Återtagna nedskrivningar	615 140,45	
Minskning	<u>-4 037 191,27</u>	12 247 446,97

Övriga placeringsfonder	1 574 302,32	
Ökning	703 083,77	
Minskning	-146 209,10	
Nedskrivningar	<u>-12 787,53</u>	2 118 389,46

Masskuldebrevslån	2 959 128,80	
Ökning	1 174 529,50	
Minskning	<u>-1 028 476,20</u>	<u>3 105 182,10</u>
		22 908 714,89

Rörliga aktiva

Resultatregleringar

Räntefordringar

Ahlström-Munksjö 1,875% 9.6.2022	1 579,62	
Cargotec 1,625% 23.9.2026	893,75	
Caverion 4,625% 16.6.2020	4 014,25	
eQ Finnish Real Estate 2,75% 29.1.2024	5 063,01	
Fastighets Ab Balder 3,0% 7.3.2023	4 915,07	
Finnair 7,875% 13.10.2020	3 408,90	
HKScan 2,625% 21.9.2022	1 815,92	
Outokumpu 4,125% 18.6.2024	293,84	
Outotec 7,375% 24.3.2021	11 395,89	
SRV Group 6,875% 23.3.2021	10 660,96	
Stora Enso 2,50% 7.6.2027	2 835,62	
Suominen 2,50% 3.10.2022	1 523,97	
Telia Company 2,80% 4.10.2022	1 389,32	
Vattenfall 3,0% 19.3.2027	4 717,81	
YIT 4,25% 11.6.2023	<u>448,61</u>	54 956,54

Bank

Aktia Bank Abp FI47 4055 0012 2630 30	44 752,80	
Aktia Bank Abp FI19 4055 4720 0141 98	1 086 522,53	
Aktia Bank Abp FI35 4055 0016 5625 77	65 938,60	
Aktia Bank Abp FI96 4055 0010 5561 12	4 392,09	
Danske Bank FI61 8129 9710 0199 44	4 115,00	
Evli Bank Abp 20-14038	<u>0,00</u>	<u>1 205 721,02</u>

24 169 392,45

Specifikation av balansräkningen

Aktiestiftelsen i Esbo-Grankulla sr

31.12.2019

Passiva

Eget kapital

Kapital

Grundkapital		25 228,19	
Grundfond	14 402 379,23		
Överföring från tidigare års överskott	<u>2 136 082,60</u>	16 538 461,83	
Dispositionsfond		<u>690 378,54</u>	17 254 068,56

Resultat

Överskott från tidigare år		4 711 147,98	
Överföring till grundfond		-2 136 082,60	
Räkenskapsperiodens överskott		<u>4 311 308,50</u>	6 886 373,88

Främmande kapital

Kortfristigt

Skulder till leverantörer			
Aktia Bank Abp		2 608,86	
JAM Advisors Oy		<u>10 492,46</u>	13 101,32

Övriga kortfristiga skulder

Skatteförvaltningen			
Förskottsinnehållning		5 460,00	
Socialskyddsavgifter		<u>109,73</u>	5 569,73

Resultatregleringar

Semesterlöneskulder			
Semesterlön 2019	4 050,00		
Semesterlön ArPL	686,48		
Semesterlön socialskyddsavgifter	31,19		
Semesterlön övriga lagstadgade försäkr.	<u>39,29</u>	4 806,96	

Övriga resultatregleringar

ArPL-försäkring	756,00		
Sysselsättningsfonden	180,00		
Tärnan Ab	<u>4 536,00</u>	<u>5 472,00</u>	<u>10 278,96</u>

24 169 392,45

Helsingfors den 13 februari 2020

Tärnan Ab

Catharina Roos

Placeringar

Aktiastiftelsen i Esbo-Grankulla sr

31.12.2019

Värdepapper	Antal	Anskaffnings- värde	Omvärdering	Bokförings- värde	Marknadsvärde
Börsaktier					
Aktia Bank	500 000	492 476,93	0,00	492 476,93	4 670 000,00
Caverion	6 000	22 556,66	0,00	22 556,66	43 140,00
Elisa	12 200	200 374,90	0,00	200 374,90	600 850,00
Fiskars	5 200	99 555,34	-41 003,34	58 552,00	58 552,00
Kone B	8 200	159 669,39	0,00	159 669,39	477 896,00
Metso	15 650	316 153,15	0,00	316 153,15	550 567,00
Nokia	220 500	1 083 980,43	-357 212,43	726 768,00	726 768,00
Orion B	10 400	160 167,52	0,00	160 167,52	429 208,00
Sampo A	3 850	99 904,04	0,00	99 904,04	149 803,50
Stora Enso R	104 000	995 595,96	0,00	995 595,96	1 348 360,00
Svenska Cellulosa SCA	143 000	1 004 263,44	0,00	1 004 263,44	1 300 398,24
UPM-Kymmene	52 900	1 095 669,93	0,00	1 095 669,93	1 635 139,00
Valmet	15 650	85 056,44	0,00	85 056,44	334 284,00
Wärtsilä	2 080	27 612,00	-7 124,00	20 488,00	20 488,00
Sammanlagt		5 843 036,13	-405 339,77	5 437 696,36	12 345 453,74
Masskuldebrevslån					
Ahlström-Munksjö 1,875% 9.6.2022	150 000	151 498,50	0,00	151 498,50	154 313,00
Cargotec 1,625% 23.9.2026	200 000	198 966,00	0,00	198 966,00	194 806,00
Caverion 4,625% 16.6.2020	160 000	163 440,00	0,00	163 440,00	161 800,00
eQ Finnish Real Estate 2,75% 29.1.2024	200 000	200 000,00	0,00	200 000,00	203 000,00
Fastighets Ab Balder 3,0% 7.3.2023	200 000	200 500,00	0,00	200 500,00	205 032,00
Finnair 7,875% 13.10.2020	200 000	228 500,00	0,00	228 500,00	210 196,00
HKScan 2,625% 21.9.2022	250 000	252 785,00	0,00	252 785,00	231 075,00
Outokumpu 4,125% 18.6.2024	200 000	200 000,00	0,00	200 000,00	202 150,00
Outotec 7,375% 24.3.2021	200 000	216 000,00	0,00	216 000,00	209 500,00
SRV Group 6,875% 23.3.2021	200 000	216 280,00	0,00	216 280,00	188 000,00
Stora Enso 2,50% 7.6.2027	200 000	204 800,00	0,00	204 800,00	218 374,00
Suominen 2,50% 3.10.2022	250 000	253 000,00	0,00	253 000,00	253 688,00
Telia Company 2,80% 4.10.2022	205 804	213 212,60	0,00	213 212,60	197 536,00
Vattenfall 3,0% 19.3.2077	200 000	205 000,00	0,00	205 000,00	215 728,00
YIT 4,25% 11.6.2023	200 000	201 200,00	0,00	201 200,00	209 750,00
Sammanlagt		3 105 182,10	0,00	3 105 182,10	3 054 948,00
Placeringsfonder					
Aktia Corporate Bond+ A	153 151,0835	200 000,00	0,00	200 000,00	224 764,53
eQ Hoivakiinteistöt 1 T	15 571,2656	2 009 319,39	0,00	2 009 319,39	2 059 008,69
eQ Liikekiinteistöt 1 T	17 713,7835	2 025 324,03	0,00	2 025 324,03	2 158 109,21
Evli High Yield A	3 639,9778	519 278,96	0,00	519 278,96	534 665,42
Fondita 2000+ A	33 655,7995	1 000 172,30	0,00	1 000 172,30	1 079 442,46
Fondita Healthcare A	9 695,4327	1 003 419,32	0,00	1 003 419,32	1 152 796,64
iShares Core MSCI World UCITS	18 000,0000	997 253,64	0,00	997 253,64	1 018 620,00
iShares Core S&P 500 UCITS	5 900,0000	1 492 679,33	0,00	1 492 679,33	1 682 188,00
Nomura US High Yield Bond A	3 867,4186	500 000,00	0,00	500 000,00	822 569,77
UB Metsä I	18 165,6403	2 000 000,00	0,00	2 000 000,00	2 102 672,86
UBS GEM Opportunity I - B	2 732,7980	500 000,00	0,00	500 000,00	618 203,23
Sammanlagt		12 247 446,97	0,00	12 247 446,97	13 453 040,81
Alla värdepapper sammanlagt		21 195 665,20	-405 339,77	20 790 325,43	28 853 442,55