

1**Stiftelsens ändamål**

Stiftelsens ändamål är att främja sparandet och stöda hembygden samt vårda sparbanksrörelsens traditioner i Esbo och Grankulla.

2**Verksamheten**

Stiftelsen förverkligar sitt ändamål genom att bevilja understöd för kulturell, ideell och samhällsnyttig verksamhet primärt inom Esbo och Grankulla. Stiftelsen beviljar understöd för verksamhet som gynnar kultur, idrott och annan allmännyttig verksamhet.

Stiftelsen kan också ekonomiskt stöda arbete och forskning och all annan laglig verksamhet som främjar och stöder stiftelsens ändamål.

Stiftelsen utdelade under verksamhetsåret understöd och bidrag till ett totalbelopp om 921 235,50 euro (2019: 1 132 645,50 euro). Verksamheten under året begränsades något pga den rådande pandemin.

Den av de tre Aktiarelaterade stiftelserna i huvudstadsregionen tillsatta strategiarbetsgruppen fortsatte sitt arbete. Stiftelsens representanter i arbetsgruppen var Agneta Eriksson och Christina Gestrin. Patrik Lerche fungerade som sekreterare.

Samarbetet mellan de tre stiftelserna är gott. Stiftelserna har tillsammans större förutsättningar att göra konkreta insatser där stiftelsernas medverkan kan vara avgörande för att trygga svenska strukturer i huvudstadsregionen på sikt.

Vid utdelningen har följts den fastställda utdelningspolicyn.

De beviljade understöden framgår ur bokslutet samt publiceras årligen på stiftelsens hemsida.

3**Till närståendekretsen beviljade understöd**

Enligt styrelsens uppfattning har under verksamhetsåret inte beviljats understöd till stiftelsens närståendekrets såsom den definieras i stiftelselagens 1 kap. 8 §.

Styrelsen fattar beslut om samtliga understöd utgående från styrelsens vedertagna bedömningsgrunder och principer. En ny riktgivande fördelningsnyckel av understöd till daghem, grundskola och gymnasier togs i bruk för några år sedan. Fördelningsnyckeln är till hjälp för beredningen och styrelsen i sitt beslutsfattande. Understöd kan på samma grunder beviljas även till närståendekretsen. Vedertagna jävsprinciper tillämpas inom styrelsen vid behandlingen av understödsansökningar.

4 Ekonomi

Stiftelsen erhöll en god totalavkastning på placerade medel. Totalavkastningen på portföljen uppgick till ca 8,1%. Marknadsvärdet på placeringsportföljen uppgick vid utgången av året till ca 33 260 000 euro. Från ingången av 2013 till utgången av 2020 avkastade portföljen ca 85 %.

Dividendintäkterna uppgick till 209 517,90 euro (2019: 769 373,69 euro). Dessutom erhölls i vinstandelar och ränteintäkter totalt 579 868,36 euro (2019: 780 025,25 euro).

Förvaltningskostnaderna uppgick till 142 397,59 euro (2019: 157 203,25 euro). Räkenskapsperiodens resultat var 1 543 012,42 euro (2019: 4 311 308,50 euro).

Balansens slutsumma var 25 772 957,60 euro (2019: 24 169 392,45 euro).

Styrelsen har i sina placeringsbeslut följt placeringspolicyn som fastställs årligen.

Policyn beskriver målsättningen med stiftelsens placeringsverksamhet, avkastnings- och utdelningsmålsättningen, allokeringen mellan olika placeringsklasser, limiter, riskhanteringen, beslutsfattandet, uppföljningen och rapporteringen.

Målsättningen för placeringsverksamheten är att skapa långsiktiga förutsättningar för en god avkastning på placerade medel och möjliggöra en stabil utdelning av understöd till allmännyttiga ändamål i enlighet med stiftelsens stadgar. Stiftelsen strävar i sin kapitalförvaltning efter att vara en ansvarsfull investerare.

För rapportering och uppföljning används ett professionellt portföljrapporteringsverktyg som inkluderar bl.a. marknads- och portföljanalyser, förmögenhetens struktur, utveckling, transaktioner, direkt- och totalavkastning per instrument, samt fondjämförelser- och analyser.

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 på vårvintern, efter att börsen sjunkit kraftigt till följd av coronapandemin, placeringar i Huhtamäki och TietoEvry. Samtidigt såldes aktier i Kone och Elisa vilka inte påverkades nämnvärt av fluktuationerna på aktiemarknaden.

För att ytterligare minska på placeringsrisken i en enskild emittent såldes en tredjedel av det kvarvarande innehavet i Aktia Bank Abp. Bolagets tyngd i portföljen utgör efter försäljningen ca 10 %.

Den strategiska målsättningen för förmögenhetsförvaltningen är en god geografisk spridning av aktieplaceringarna, en skälig 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 18 %, alternativa placeringar ca 13 % och fastighetsinstrument ca 13 %.

5

Beslutande organ

Stiftelsens verksamhetsorgan är ett förvaltningsråd och en styrelse.

Som ordförande i förvaltningsrådet fungerade följande Carl-Magnus Westermarck (1.1. – 27.5.2020) och Bo Lönnqvist (27.5. – 31.12.2020).

Som första vice ordförande i förvaltningsrådet fungerade Kristian Appel (1.1. – 27.5.2020) och Susanne Norrbäck-Råman (27.5. – 31.12.2020).

Som andra viceordförande fungerade Susanne Norrbäck-Råman (1.1. – 27.5.2020) och Henrika Donner (27.5. – 31.12.2020).

Förvaltningsrådet sammanträdde till ordinarie möte 27.5.2020.

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

Henrica Donner, Harry Lilja, Maria Rehula, Magnus Selenius och Camilla Sederholm omvaldes. Till nya ledamöter valdes Satu Björkstén och Anna Quagraine. Mandatperioden för samtliga utgår vid förvaltningsrådets ordinarie möte 2023.

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

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.

2023

Satu Björkstén, Henrica Donner, Harry Lilja, Maria Rehula, Camilla Sederholm, Magnus Selenius, och Anna Quagraine.

Förvaltningsrådets valutskott efter årsmötet bestod av Martin Baltscheffsky, Henrica Donner, Mikael Jern, Bo Lönnqvist (sammankallare och ordförande), Susanne Norrbäck-Råman och Gunilla Rehnberg.

Antalet styrelseledamöter fastställdes till sex.

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

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

Styrelsen sammanträdde fem gånger under året, mötena hölls på distans pga pandemin. 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.

Styrelsens ordförande erhöll ett årsarvode om 10 000 euro och övriga styrelseledamöter 3 500 euro. Förvaltningsrådets ordförande erhöll ett årsarvode om 3 500 euro, förvaltningsrådets vice ordförande 1 000 euro och valutskottets medlemmar 500 euro. Därtill utgick ett mötesarvode om 750 euro för närvaro vid möte i utskott utsedda av förvaltningsrådet eller styrelsen.

Som stiftelsens ombudsman har fungerat EM Patrik Lerche.

6

Framtida utveckling och relevanta risker

Stiftelsens verksamhet förväntas fortsätta såsom tidigare och enligt samma principer som under verksamhetsåret.

Stiftelsens enskilt största värdepappersrisk utgörs av aktieinnehavet i Aktia Bank Abp. Styrelsen följer i sina placeringsbeslut den fastslagna placeringspolicyn och eftersträvar en diversifierad värdepappersportfölj med god riskkorrigerad avkastning.

De utdelningsbara medlen uppstår av avkastningen på stiftelsens värdepappersportfölj. Det ekonomiska läget i Finland och Europa som utgör kärnan i stiftelsens värdepappersinnehav var under året ostabilt till följd av coronapandemin och styrelsen bedömer att pandemin under 2021 kan påverka avkastningen på värdepappersportföljen i en negativ riktning, men att verksamheten kan fortsätta som tidigare.

7**Utbetalda löner, arvoden och övriga förmåner**

Till styrelsens och förvaltningsrådets ledamöter, ombudsmannen och finansutskottets medlemmar har under verksamhetsåret utbetalts totalt 107 216,35 euro i arvoden och pensionsförpliktelser.

Till revisorn har utbetalts totalt 5 337,00 i revisionsarvode.

Till stiftelsens närståendekrets såsom den definieras i stiftelselagens 1 kap. 8 § har inte beviljats helt eller delvis vederlagsfria ekonomiska fördelar eller skett andra transaktioner.

Inga avtal, övriga ekonomiska fördelar eller vederlagsfria förmåner existerar för den i stiftelselagen definierade närståendekretsen.

Stiftelsen har inte givit några lån till närståendekretsen, inte heller ställt några säkerheter till närståendekretsen eller utfört några sådana transaktioner med närståendekretsen som avses i stiftelselagen.

8**Stiftelsens revisor**

Till revisor valdes vid förvaltningsrådets ordinarie möte revisionssamfundet PricewaterhouseCoopers Ab med Petter Lindeman som ansvarig revisor.

9**Övrigt**

Stiftelsens stadgar har inte ändrats under verksamhetsåret. Stiftelsen har inget bestämmande inflytande i något bokföringsskyldigt samfund. Stiftelsen har inte varit delaktig i någon fusion under året och har inte heller idkat någon sådan verksamhet som förutsätter en separat riskanalys. Stiftelsen idkar inte heller någon egen forsknings- eller utvecklingsverksamhet.

Stiftelsen är medlem i Stiftelser och fonder rf.

Stiftelsen är också medlem i Stiftelsen för finlandssvensk kultur i Esbo vars huvudsakliga uppgift är att äga och förvalta en musikal och andra utrymmen i Folkhälsanhuset i Esbo Ab till förmån för Musikinstitutet Kungsvägen. Stiftelsen representerades under verksamhetsåret av Christina Gestrin.

	<u>1.1-31.12.2020</u>	<u>1.1-31.12.2019</u>
Ordinarie verksamhet		
Kostnader		
Personalkostnader		
Löner och arvoden	- 100 300,00	- 112 900,00
Personalbikostnader	- 6 916,35	- 7 883,98
	<hr/>	<hr/>
Personalkostnader	- 107 216,35	- 120 783,98
Övriga kostnader		
Adminstration	- 17 380,01	- 19 130,21
Köpta tjänster	- 14 901,23	- 14 828,00
Hyra för kontor	- 2 400,00	- 2 400,00
Övriga kostnader	- 500,00	- 61,06
	<hr/>	<hr/>
Övriga kostnader	- 35 181,24	- 36 419,27
Kostnader	- 142 397,59	- 157 203,25
Understödsverksamhet		
Stipendier och understöd	- 921 235,50	- 1 132 645,50
	<hr/>	<hr/>
Ordinarie verksamhet	- 1 063 633,09	- 1 289 848,75
Placerings- och finansieringsverksamhet		
Intäkter		
Ränteintäkter	+ 96 455,94	+ 284 326,17
Dividender	+ 209 517,90	+ 769 373,69
Vinstandelar	+ 483 412,42	+ 495 699,08
Försäljningsvinster	+ 2 049 087,96	+ 4 149 284,60
Återtagna nedskrivningar	+ 19 344,00	+ 615 140,45
Övriga finansieringsintäkter	+ 71,35	0,00
	<hr/>	<hr/>
	+ 2 857 889,57	+ 6 313 823,99
Kostnader		
Nedskrivningar	- 53 225,41	- 396 779,96
Försäljningsförluster	- 142 650,54	- 271 873,06
Förvaltning	- 55 368,11	- 44 013,72
	<hr/>	<hr/>
	- 251 244,06	- 712 666,74
Placerings- och finansieringsverksamhet	<hr/>	<hr/>
	+ 2 606 645,51	+ 5 601 157,25
Räkenskapsperiodens överskott	+ 1 543 012,42	+ 4 311 308,50
Uträkning av disponibelt resultat		
Överföring till grundfonden	- 1 543 012,42	- 4 311 308,50
	<hr/>	<hr/>
	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>

Balansräkning

Aktiastiftelsen i Esbo-Grankulla sr

7

	<u>31.12.2020</u>	<u>31.12.2019</u>
<u>Aktiva</u>		
Bestående aktiva		
Placeringar		
Börsaktier	5 665 051,31	5 437 696,36
Placeringsfonder	11 066 277,05	12 247 446,97
Övriga fonder	2 565 106,03	2 118 389,46
Masskuldebrevslån	<u>3 178 367,00</u>	<u>3 105 182,10</u>
Bestående aktiva	22 474 801,39	22 908 714,89
Rörliga aktiva		
Fordringar		
Resultatregleringar	30 227,85	54 956,54
Bank	<u>3 267 928,36</u>	<u>1 205 721,02</u>
Rörliga aktiva	<u>3 298 156,21</u>	<u>1 260 677,56</u>
	<u>25 772 957,60</u>	<u>24 169 392,45</u>
<u>Passiva</u>		
Eget kapital		
Kapital		
Grundkapital	25 228,19	25 228,19
Grundfond	20 849 770,33	16 538 461,83
Dispositionsfond	<u>690 378,54</u>	<u>690 378,54</u>
	21 565 377,06	17 254 068,56
Resultat		
Överskott från tidigare år	2 575 065,38	2 575 065,38
Räkenskapsperiodens överskott	<u>1 543 012,42</u>	<u>4 311 308,50</u>
	<u>4 118 077,80</u>	<u>6 886 373,88</u>
Eget kapital	25 683 454,86	24 140 442,44
Främmande kapital		
Kortfristigt		
Skulder till leverantörer	12 503,37	13 101,32
Obetalda beviljade understöd	61 850,00	0,00
Övriga kortfristiga skulder	4 440,60	5 569,73
Resultatregleringar	<u>10 708,77</u>	<u>10 278,96</u>
Främmande kapital	<u>89 502,74</u>	<u>28 950,01</u>
	<u>25 772 957,60</u>	<u>24 169 392,45</u>

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	placeringsfonder	masskulde- brevslån
1.1.2020	5 437 696,36	12 247 446,97	3 105 182,10
Ökning	918 701,64	38 109,04	2 713 066,50
Återtagna nedskrivningar	19 344,00	0,00	0,00
Minskning	-675 182,19	-1 219 278,96	-2 639 881,60
Nedskrivningar	-35 508,50	0,00	0,00
31.12.2020	5 665 051,31	11 066 277,05	3 178 367,00
Anskaffningsvärde	6 086 555,58	11 066 277,05	3 178 367,00
Bokföringsvärde	5 665 051,31	11 066 277,05	3 178 367,00
Marknadsvärde 31.12.2020	12 391 936,68	12 348 500,68	3 195 206,02

Övriga placeringar

	förbindelse	inbetalt	bokföringsvärde
CapMan Endowment Buyout X Ky	1 000 000,00	878 040,35	495 793,22
CapMan Endowment Buyout XI Ky	2 000 000,00	65 742,04	65 742,04
Evli Private Equity II Ky	2 000 000,00	185 246,39	185 246,39
Taaleri Aurinkotuuli II Rahoittajat voitonjakolaina	2 000 000,00	520 000,00	489 495,56
TKPM Pysäköintilaitos feeder Ky	1 328 828,82	1 328 828,82	1 328 828,82
	<u>8 328 828,82</u>	<u>2 977 857,60</u>	<u>2 565 106,03</u>

Förbindelser

Stiftelsen har förbundit sig att utbetala understöd åt:

	€	år
Föreningen Luckan rf, kompetenscentret för tredje sektorns integration	44 885,50	2021
Hanaholmen - kulturcentrum för Sverige och Finland	28 500,00	2021
Teknologföreningen TF	125 000,00	2021-2022

Eget kapital	31.12.2020	31.12.2019
Grundkapital	25 228,19	25 228,19
Grundfond	16 538 461,83	14 402 379,23
Överföring från tidigare års överskott	<u>4 311 308,50</u>	<u>2 136 082,60</u>
	20 849 770,33	16 538 461,83
Dispositionsfond	690 378,54	690 378,54
Totalt	<u>21 565 377,06</u>	<u>17 254 068,56</u>
Resultat		
Överskott från tidigare år	6 886 373,88	4 711 147,98
Överföring till grundfond	<u>-4 311 308,50</u>	<u>-2 136 082,60</u>
	2 575 065,38	2 575 065,38
Räkenskapsperiodens överskott	1 543 012,42	4 311 308,50
Totalt	<u>4 118 077,80</u>	<u>6 886 373,88</u>