

# **Aktiastiftelsen i Esbo-Grankulla sr**

---

FO 1058254-2

**Bokslut 1.1 - 31.12.2016**

**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 1 066 900 euro (2015: 902 230 euro).

Stiftelsens satsning på att trygga utbildningen av behöriga svenskspråkiga barnträdgårdslärare utmynnade i en donation tillsammans med några andra stiftelser om 750 000 euro till Helsingfors universitet inom ämnesområdet pedagogik och klasslärarutbildning. Universitetet har meddelat donatorerna att donationen används för den svenskspråkiga barnträdgårdslärarytbildningen. Donationen faller inom ramen för statens motfinansieringsprogram vilket innebär att summan som tillfaller universitetet nästan dubblas. Stiftelsen vill på detta sätt trygga utbudet av svenskspråkiga behöriga barnträdgårdslärare inom stiftelsens verksamhetsområde.

Styrelsen har under året fortsatt strategiarbetet. Styrelsen har förnyat arbetsordningen och planeringspolicyn samt påbörjat planeringen av en långsiktig strategi och en handlingsplan. Avsikten är att stärka och intensiviera samarbetet mellan de Aktiarelaterade stiftelserna i huvudstadsregionen bland annat genom att tillsammans identifiera tyngdpunktsområden för verksamheten. Stiftelserna har tillsammans större förutsättningar att göra konkreta insatser där stiftelsernas medverkan kan vara avgörande för att trygga svenska strukturer i huvudstadsregionen på sikt.

De beviljade understöden framgår ur bokslutet.

**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. 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 uppgick till ca 14,7 % vilket styrelsen bedömer vara synnerligen tillfredsställande. Överavkastningen jämfört med jämförelseindex uppgick till 11,9 %. Marknadsvärdet på placeringsportföljen uppgick vid utgången av året till ca 33 000 000 euro. Från ingången av 2013 till utgången av 2016 avkastade portföljen ca 70 %.

Dividenden från Aktia Bank Abp och övriga börsbolag uppgick till 957 474,46 euro (2015: 742 262,82 euro). Dessutom erhöles i vinstandelar, ränteintäkter och övriga placeringsintäkter totalt 285 352,41 euro (2015: 298 710,39 euro).

Förvaltningskostnaderna uppgick till 131 533,46 euro (2015: 122 556,35 euro). Räkenskapsperiodens resultat var 1 443 276,93 euro (2015: - 96 648,29 euro).

Balansens slutsumma var 16 326 846,99 euro (2015: 14 806 587,66 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. Tjänsten inkluderar marknadsanalys, portföljanalys, portföljhanteringssystem samt ett webbaserat arkiv.

Baserat på den fullmakt som erhållits av förvaltningsrådet har styrelsen under verksamhetsåret avyttrat totalt 100 000 st. aktier serie-R i Aktia Bank Abp till stiftelsen närstående kretsar. Efter bokslutstidpunkten har ytterligare 35 000 st. aktier avyttrats till stiftelsen närstående kretsar.

Vid slutet av året var portföljens allokering följande; Aktier och aktierelaterade instrument ca 76,5 %, ränteinstrument ca 14 % och alternativa placeringar inklusive placeringsstrategier ca 9,5 %.

#### 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 en gång under året.

Vid förvaltningsrådets ordinarie möte 16.5.2016 beslöts att antalet ledamöter i förvaltningsrådet är 21. Kristian Appel, Dan Forsman, Nils-Göran Lindblom, Camilla Nemlander-Sjöberg, Susanne Norrbäck-Råman och Lars-Henrik Nybergh omvaldes för en period fram till utgången av förvaltningsrådets ordinarie möte 2019.

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

2017

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

2018

Mikaela Ahlfors, Martin Baltscheffsky, André Engström, Anna Malmström, Kenneth Seger, Patricia Thesleff och Ken Thilman.

2019

Kristian Appel, Dan Forsman, Nils-Göran Lindblom, Camilla Nemlander-Sjöberg, Susanne Norrbäck-Råman och Lars-Henrik Nybergh.

Förvaltningsrådets valutskott bestod av Mikaela Ahlfors, Kristian Appel, Susanne Norrbäck-Råman, Lars-Henrik Nybergh, Ken Thilman och Carl-Magnus Westermarck.

Antalet styrelseledamöter fastställdes till sju.

Kaj Christiansen, Fredrik Ekroos, Agneta Eriksson, Christina Gestrin, Mika af Hällström och Jessica Lerche omvaldes. Till ny styrelsemedlem valdes Tom Hasselblatt i stället för Mikael Aspelin som inte längre stod till förfogande för omval.

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

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

Styrelsen utsåg Mikael Aspelin, Christina Gestrin, Fredrik Ekroos, Patrik Lerche och Mikael Paul till medlemmar i finansutskottet med uppgift att bereda stiftelsens placeringar. Utskottet erhöll ett arvode om 3 000 euro per medlem.

Därtill utgick ett årsarvode om 10 000 euro till styrelsens ordförande samt 3 500 euro till övrig styrelseledamot. Förvaltningsrådets ordförande erhöll ett årsarvode om 3 500 euro, förvaltningsrådets vice ordförande 1 000 euro och valutskottets medlemmar 500 euro.

Som stiftelsens ombudsman har fungerat EM Patrik Lerche. Ett skriftligt arbetavtal med ombudsmannen har uppgjorts.

**6****Framtida utveckling och relevanta risker**

Stiftelsen 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 direktavkastning på stiftelsens värdepappersportfölj. Det politiska och ekonomiska läget i Finland och Europa som utgör kärnan i stiftelsens värdepappersinnehav är stabilt och styrelsen bedömer att det inte inom en överskådlig framtid finns väsentliga makroekonomiska eller politiska risker om skulle äventyra stiftelsens verksamhet.

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

Till styrelsens och förvaltningsrådets ledamöter, ombudsmannen och finansutskottets medlemmar har under verksamhetsåret utbetalts totalt 95 464,42 euro i arvoden och pensionsförpliktelser.

Till revisorn har utbetalts totalt 2455,20 euro 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**

Stiftelsen ägde vid utgången av verksamhetsåret ca 15% av Bokföringsbyrå Tärnan Ab. Som styrelseordförande i bolaget fungerar Mikael Aspelin. Efter bokslutstidpunkten har stiftelsen sålt hela innehavet till majoritetsägaren Navigator Partners Ab.

Stiftelsens ändrade stadgar har registrerats 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 Delegationen för stiftelser och fonder rf.

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

# Resultaträkning

Aktiastiftelsen i Esbo-Grankulla sr

	<u>1.1-31.12.2016</u>	<u>1.1-31.12.2015</u>
Ordinarie verksamhet		
Kostnader		
Personalkostnader		
Löner och arvoden	- 86 585,00	- 81 230,00
Personalbikostnader	- 8 879,42	- 7 363,69
Övriga kostnader		
Resor	- 527,40	- 594,69
Möten och representation	- 8 122,96	- 11 276,20
Post	- 62,00	- 110,00
Kontorsmaterial	0,00	- 104,90
Myndighetsavgifter	- 1 413,00	- 606,50
Medlemsavgifter	- 2 550,00	- 2 550,00
IT-kostnader	- 3 124,00	- 3 668,00
Köpta tjänster	- 11 411,45	- 6 944,00
Bokföring	- 5 653,53	- 5 067,13
Revision	- 2 455,20	- 2 455,20
Bankkostnader	- 379,71	- 267,88
Uppvaktningar	- 75,99	- 95,50
Övriga kostnader	- 293,80	- 222,66
	<hr/>	<hr/>
Kostnader	- 131 533,46	- 122 556,35
Understödsverksamhet		
Stipendier och understöd	- 1 066 900,00	- 902 230,00
	<hr/>	<hr/>
Ordinarie verksamhet	- 1 198 433,46	- 1 024 786,35
Placerings- och finansieringsverksamhet		
Intäkter		
Ränteintäkter	+ 16 939,20	+ 14 232,36
Dividender	+ 957 474,46	+ 742 262,82
Vinstandelar	+ 168 413,21	+ 184 478,03
Övriga placeringsintäkter	+ 100 000,00	+ 100 000,00
Försäljningsvinster	+ 1 459 814,13	+ 1 589,90
Återtagna nedskrivningar	+ 169 332,68	+ 28 782,93
	<hr/>	<hr/>
	+ 2 871 973,68	+ 1 071 346,04
Kostnader		
Nedskrivningar	- 87 928,16	- 125 728,28
Försäljningsförluster	- 125 256,07	- 2 860,00
Förvaltning	- 17 079,06	- 14 619,70
	<hr/>	<hr/>
	- 230 263,29	- 143 207,98
Placerings- och finansieringsverksamhet	<hr/>	<hr/>
	+ 2 641 710,39	+ 928 138,06
Räkenskapsperiodens överskott / underskott	+ 1 443 276,93	- 96 648,29
Uträkning av disponibelt resultat		
Överföring till grundfonden	- 1 443 276,93	0,00
Överföring från tidigare års överskott	0,00	+ 96 648,29
	<hr/>	<hr/>
	+ 0,00	0,00
	<hr/>	<hr/>

# Balansräkning

Aktiastiftelsen i Esbo-Grankulla sr

	<u>31.12.2016</u>	<u>31.12.2015</u>
<u>Aktiva</u>		
Bestående aktiva		
Immateriella tillgångar		
Immateriella tillgångar	224 200,00	224 200,00
Placeringar		
Börsaktier	2 611 406,98	2 832 937,68
Övriga aktier	37 500,00	37 500,00
Placeringsfonder	7 732 606,42	7 603 634,93
Övriga placeringsfonder	1 235 351,00	989 216,00
Masskuldebrevslån	0,00	250 000,00
Övriga placeringar	2 503 750,00	2 503 750,00
	<u>14 120 614,40</u>	<u>14 217 038,61</u>
Bestående aktiva	14 344 814,40	14 441 238,61
Rörliga aktiva		
Fordringar		
Resultatregleringar	0,00	2 416,00
Bank	<u>1 982 032,59</u>	<u>362 933,05</u>
Rörliga aktiva	<u>1 982 032,59</u>	<u>365 349,05</u>
	<u>16 326 846,99</u>	<u>14 806 587,66</u>



# Balansräkning

Aktiastiftelsen i Esbo-Grankulla sr

	<u>31.12.2016</u>	<u>31.12.2015</u>
<u>Passiva</u>		
Eget kapital		
Kapital		
Grundkapital	25 228,19	25 228,19
Grundfond	11 510 016,16	11 510 016,16
Dispositionsfond	<u>690 378,54</u>	<u>690 378,54</u>
	12 225 622,89	12 225 622,89
Resultat		
Överskott från tidigare år	2 575 065,38	2 671 713,67
Räkenskapsperiodens underskott / överskott	<u>1 443 276,93</u>	<u>-96 648,29</u>
	<u>4 018 342,31</u>	<u>2 575 065,38</u>
Eget kapital	16 243 965,20	14 800 688,27
Främmande kapital		
Kortfristigt		
Skulder till leverantörer	6 281,30	1 892,73
Övriga kortfristiga skulder	71 060,76	3 957,54
Resultatregleringar	<u>5 539,73</u>	<u>49,12</u>
Främmande kapital	<u>82 881,79</u>	<u>5 899,39</u>
	<u>16 326 846,99</u>	<u>14 806 587,66</u>

# Noter till bokslutet

Aktiestiftelsen 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	placerings- fonder	masskulde- brevslån
1.1.2016	2 832 937,68	37 500,00	7 603 634,93	250 000,00
Ökning	0,00	0,00	1 702 464,13	0,00
Återtagna nedskrivningar	81 899,16	0,00	87 433,52	0,00
Minskning	-276 427,86	0,00	-1 600 000,00	-250 000,00
Nedskrivningar	-27 002,00	0,00	-60 926,16	0,00
31.12.2016	2 611 406,98	37 500,00	7 732 606,42	0,00
Anskaffningsvärde	2 651 203,51	37 500,00	8 076 972,74	0,00
Bokföringsvärde	2 611 406,98	37 500,00	7 732 606,42	0,00
Marknadsvärde	19 001 746,70		8 890 269,02	0,00

### Övriga placeringar

Ett certifikat för UBS Reference Portfolio, förfalldag 31.10.2019, har tecknats till ett värde om € 2.503.750,-. Certifikatets värde 31.12.2016 är € 3.210.550,-.

Placeringsförbindelser finns i CapMan Endowment Buyout X Ky om € 1.000.000,- till vilken inbetalats per 31.12.2016 € 784.900,- samt i TKPM Pysäköintilaitos Feeder Ky om € 1.000.000,- till vilken inbetalats per 31.12.2016 € 450.451,-.

### Eget kapital

Förändringar i kapitalet	2016	2015
Grundkapital	25 228,19	25 228,19
Grundfond	11 510 016,16	10 976 051,79
Överföring från tidigare års överskott	0,00	533 964,37
	<u>11 510 016,16</u>	<u>11 510 016,16</u>
Dispositionsfond	690 378,54	690 378,54
Totalt	<u>12 225 622,89</u>	<u>12 225 622,89</u>
Resultat		
Överskott från tidigare år	2 575 065,38	3 205 678,04
Överföring till grundfond	0,00	-533 964,37
	<u>2 575 065,38</u>	<u>2 671 713,67</u>
Räkenskapsperiodens överskott / underskott	1 443 276,93	-96 648,29
Totalt	<u>4 018 342,31</u>	<u>2 575 065,38</u>

Esbo den 4 april 2017



Christina Gestrin



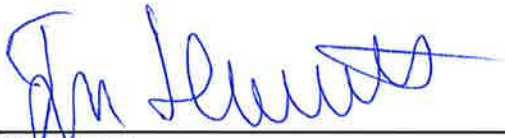
Kaj Christiansen



Fredrik Ekroos



Agneta Eriksson



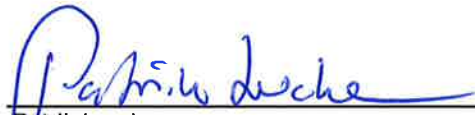
Tom Hasselblatt



Mika af Hällström



Jessica Lerche



Patrik Lerche  
ombudsman

## Revisionsanteckning

Över utförd revision har i dag avgetts berättelse.

Helsingfors den 8.5. 2017

PricewaterhouseCoopers Oy  
Revisionsammanslutning



Petter Lindeman  
CGR