

# Verksamhetsberättelse 2011

## EGENTLIG VERKSAMHET

Jane och Aatos Erkkos stiftelse grundades år 2002 för att stödja högklassig internationell forskning inom medicin, teknik och ekonomi. Stiftelsen har därtill som syfte att främja konst och kultur samt idrottsverksamhet, fysisk fostran och välbefinnande i enlighet med den finska nationens intressen. Liksom under tidigare år har stiftelsens verksamhet 2011 fokuserat på behandlingen av bidrag: beredning av framtida bidrag, uppföljning av bidrag som har beviljats under tidigare år samt kartläggning och framtagning av bakgrundsutredningar för nya bidragsobjekt. Ett elektroniskt ansökningssystem infördes i syfte att effektivisera beredningen av bidragsansökningarna och verkställa besluten.

Antalet kontakter med stiftelsen fortsatte att öka i jämn takt. Under år 2011 registrerades 262 bidragsansökningar (år 2010/203 st, år 2009/160 st, år 2008/131 st, år 2007/62 st). Vid sidan av de skriftliga ansökningarna kontaktades stiftelsen av många personer per telefon och e-post. Kännedomen om stiftelsen har ökat i takt med fattade och offentliggjorda bidragsbeslut. Kontakterna med universitets-, högskole- och stiftelsevärlden har också ökat. Under verksamhetsåret delade stiftelsen ut 4 356 436,15 euro i bidrag.

Stiftelsen medverkade även i år i universitetens fundraising genom att donera en miljon euro till Svenska Handelshögskolan (HANKEN 100). Donationer på en miljon euro fick också Nouxcentret Ab för att bygga Finlands naturcentrum Haltia och Crisis Management Initiative (CMI) för att förstärka CMI:s fredsfrämjande förmåga och för att grunda kontor i New York.

Följande bidrag har delats ut:

Svenska Handelshögskolan, HANKEN 100 – fundraisingkampanj, 1 000 000 euro  
Nouxcentret Ab, uppförande av Finlands naturcentrum Haltia, 1 000 000 euro  
Crisis Management Initiative (CMI), förstärkning av CMI:s fredsförmedlingsförmåga och grundandet av kontor i New York, 1 000 000 euro  
Anu Wartiovaara, Helsingfors universitet, mitokondrieforskning, 415 000 euro  
Helsingfors Musikhusets stiftelse, Wienerfilharmonikernas konsert 24.2.2012, 200 000 euro  
Restaurering av DC-2 Hanssin-Jukka, 116 000 euro, samt 10 000 euro för att skriva och översätta en bok  
Tammerfors universitet, Summer School Series 2012, 103 000 euro  
Taitoluistelu Tuki ry, 100 000 euro  
Sarjakuvan tiedotuskeskus, nationell arkivering av serietidningsbilder, 60 000 euro  
Helsingfors internationella balettävling 2012, 60 000 euro  
Restaurering av S/S Turso, 53 000 euro  
S/S Turso, besök i S:t Petersburg, 53 000 euro  
Suomen Majakkaseura – Finlands Fyrsällskap ry, restaurering av fyren Märket, 50 000 euro  
Avanti!, kammarorkesterns besök i New York, Carnegie Hall, hösten 2011, 30 000 euro  
Helsingin Faktoriklubi, 100-års historia, 25 000 euro  
Bard College, SummerScapeFestival 2011, New York, 25 000 euro  
Balettdansösen Lilli Dahlberg, balettstudier, 4 000 euro

Erkko-gymnasiet i Orimattila, stipendier:

Eero Erkko-stipendier, 2 st à 600 euro

J.H.Erkko-stipendier, 2 st à 600 euro

Ruuto Erkko-stipendium 2 500 euro

Jane och Aatos Erkkos stiftelses specialstipendium, 1 000 euro

Pitäjäsanomat Oy, Orimattilan Sanomat 60 år, 2 500 euro

American Scandinavian Foundation, Centennial Ball on Friday, October 21, 2011, Platinum Table och Silver Table USD 60 000 (44 036,15 euroa)

Stiftelsen behandlar bidrags- och stipendieansökningar kontinuerligt och kräver rapportering om framsteg och resultat gällande de beviljade projekten.

Elektroniskt ansökningsystem

I slutet av verksamhetsåret infördes ett elektroniskt ansökningsystem för bidrags- och stipendieansökningar. När en bidrags- eller stipendieansökan sänds till Jane och Aatos Erkkos stiftelse lämnar den sökande sina uppgifter till stiftelsen och dessa bildar ett register med personuppgifter hos stiftelsen. Information om stiftelsens register över bidrags- och stipendieansökningar och –mottagare finns i dataskyddsbeskrivningen på stiftelsens webbplats.

#### PLACERINGS- OCH FINANSIERINGSVERKSAMHET

Under verksamhetsåret mottog stiftelsen en donation på 20 miljoner euro från Aatos Erkko. Med stöd av donationen har stiftelsen fokuserat på fortsatt utvidgning av verksamheten i enlighet med stiftelseurkunden.

Under våren utarbetade styrelsen ett utvecklingsprogram för placeringsverksamheten i stiftelsen. Enligt programmet övergår man stegvis till direkta aktieplaceringar när stiftelsen växer i storlek. De grundläggande förberedelserna för direkta aktieplaceringar genomfördes. Stiftelsen öppnade separata konton för inhemska och utländska aktier. Ett avtal om kapitalförvaltning ingicks för de utländska aktierna. Aktieförvärven har gjorts i lugn takt och aktievikten har höjts försiktigt. Under verksamhetsåret har stiftelsens placeringar avkastat -3 259 253,14 euro (2010: nettoavkastning 5 106 182,79 euro, 2009: nettoavkastning 8 386 128,00 euro). De största posterna utgjordes av vinstandelar från fonder 2 482 531,44 euro (1 690 199,08 euro; 1 519 704,86 euro) och nedskrivningar av placeringar -5 408 452,02 euro (återföring av nedskrivningar 3 305 086,37 euro; 6 733 696,26 euro).

Räkenskapsperiodens överskott inklusive mottagen donation uppgick till 12 100 373,56 euro (överskott 20 026 158,41 euro; överskott 5 627 212,46 euro). Det kortfristiga främmande kapitalet i balansräkningen, 5 462 946,01 euro (4 381 900,00 euro; 4 574 500,00 euro), bestod av beslutade bidrag som ska betalas enligt överenskommen tidtabell under kommande år.

Vid årsskiftet uppgick marknadsvärdet på stiftelsens tillgångar till 88,4 miljoner euro (79,1 miljoner euro). Av tillgångarna var andelen aktieplaceringar 67 % (87 %) och andelen ränteplaceringar 33 % (13 %).

Beräknat enligt marknadsvärden gav placeringarna en totalavkastning på -8,1 % dvs. -7,3 miljoner euro år 2011 (+16 % dvs. +10,3 miljoner euro år 2010). Aktieplaceringarna gav en avkastning på -11,4 % (+21 %) och ränteplaceringarna +1,0 % (+3 %). Aktieplaceringarnas relativa avkastning under hela året var något lägre än motsvarande jämförelseindex. Indexfonderna i Europa och USA samt de direkta finska aktierna var framgångsrika, men small & mid cap fonderna i Europa och USA samt Finland- och Japan-aktiefonderna nådde inte upp till det allmänna indexet.

## Riskhantering

Målsättningen med stiftelsens placeringsverksamhet är att bevara och utöka kapitalet på lång sikt samt att säkra ett stabilt kassaflöde och tillräcklig likviditet i den egentliga verksamheten. Eftersom placeringshorisonten är lång blir placeringsstrategin aktieinriktad och allmänt taget skyddas inte placeringsportföljen.

Enligt placeringsstrategin har placeringarna spritts geografiskt, branschvis, företagsmässigt och valutamässigt. Placeringarna består av likvida värdepapper och fonder som snabbt kan realiseras, dvs. stiftelsens finansiella risk och likviditetsrisk är ytterst liten.

Det finländska och internationella ekonomiska läget avspeglar sig i stiftelsens placeringar. Riskerna i placeringsverksamheten är främst beroende av den allmänna marknadsrisken, dvs. den internationella aktiemarknadens och utdelningarnas långsiktiga utveckling. Stiftelsen upprätthåller likviditetsbuffertar som används för att trygga verksamhetsförutsättningarna och som täcker stiftelsens åtaganden.

Förvaltningen av penningtillgångarna och placeringsverksamheten har skötts i enlighet med den av styrelsen godkända placeringspolicyn, och ärendena i anslutning till placeringsverksamheten har behandlats av stiftelsens finansutskott.

## FÖRVALTNING

### Styrelse

Styrelseordförande är Nils Ittonen. Hans mandatperiod sträcker sig till nästa årsmöte. Jane Erko fortsätter som vice styrelseordförande.

Till medlemmar i styrelsen omvaldes styrelsemedlemmarna Jaakko Rauramo, Sakari Alhopuro och Heli Rahka. Styrelsemedlemmarnas mandatperiod sträcker sig till nästa årsmöte. Styrelsen sammanträdde fyra gånger under verksamhetsåret.

### Finansutskottet

Vid årsmötet 21.3.2011 utsåg stiftelsens styrelse Nils Ittonen till ordförande och Heli Rahka, Marja Leskinen och Karl Tujulin till medlemmar i finansutskottet.

Styrelsen ber finansutskottet om utlåtande i viktiga ekonomiska frågor och finansutskottet bereder ekonomiska ärenden för beslut i styrelsen och arbetsutskottet. Finansutskottet sammanträdde sju gånger under verksamhetsåret.

Arbetsutskottet

Vid årsmötet 21.3.2011 utsåg stiftelsens styrelse Nils Ittonen till ordförande och Jane Erkko, Heli Rahka och Marja Leskinen till medlemmar i arbetsutskottet.

Arbetsutskottet bereder ärenden för beslut i styrelsen. Arbetsutskottet sammanträdde fyra gånger under verksamhetsåret.

Tjänstemän

Marja Leskinen är stiftelsens ombudsman och Dita Eklund tjänsteman på deltid.

REVISION

Vid sitt årsmöte 21.3.2011 utsåg stiftelsen styrelse ekonomie magister, CGR Johanna Perälä och ekonomie magister, CGR Samuli Perälä för att granska stiftelsens räkenskaper samt till revisorssuppleanter ekonomie magister, CGR Sari Airola och ekonomie magister, CGR Henrik Sormunen.

VERKSAMHET UNDER DET INNEVARANDE ÅRET

Stiftelsen fortsätter på sin fastställda linje och söker objekt för att stödja högklassig internationell vetenskaplig forskning i enlighet med stiftelsens stadgar och syften. Utgångspunkten är val av större bidragsobjekt och flexibel verksamhet.

Målsättningen är att fatta ett stabilt antal bidrags- och stipendiebeslut per år och att ombesörja kontinuiteten i de mer långsiktiga bidragen. Det ekonomiska läget och dess konsekvenser för avkastningen på placeringstillgångarna beaktas när bidragsbesluten fattas.