



2020 Årsrapport
Aksje|Norge

Årsberetning 2020

Stiftelsen AksjeNorge

Stiftelsen AksjeNorge er den eneste uavhengige aktøren som arbeider for økt kunnskap om aksjemarkedet i Norge, og vi ser frem til å fortsette vårt arbeid med å formidle kunnskap om aksjemarkedet til publikum fremover. Dette arbeidet er viktigere enn noen gang med stadig mer komplekse finansmarkeder og rekordmange nye og uerfarne investorer i markedet.

Stiftelsens administrasjon bestod gjennom 2020 av daglig leder, Kristin Skaug. Kontor plass var som foregående år, på Oslo Børs, men som en konsekvens av pandemien har hjemmekontor vært hovedregelen i perioder.

Viktigste høydepunkter gjennom 2020:

- Digitale arrangementer bidro økt tilstedeværelse og dermed et bedre tilbud over hele landet til en større del av befolkningen
- Rekordmange nye aksjonærer, spesielt blant de under 40 år.
- AksjeNorge opplever rekordmange henvendelser fra publikum og media
- Digitale skolebesøk på videregående skoler og høyskoler
- Over 30.000 kvinner er medlem av AksjeNorges Facebook-gruppe «AksjeJentene»

Stiftelsen AksjeNorge drives fortsatt nøkternt på støtte fra sine samarbeidspartnere. Resultat for 2020 ble et underskudd på kroner 159.572 grunnet lavere inntekter, mye som en konsekvens av pandemien. Stiftelsen hadde ved årsskiftet kroner 1.413.985 på konto.

Selv om stiftelsen er en ikke-kommersiell organisasjon, er det viktig å kunne ha en solid økonomi som sikrer videre drift inn i fremtiden og gir rom for gjennomføring av relevante og tidsaktuelle prosjekter. Stiftelsens inntekter og bidrag går utelukkende til aktiviteter i forbindelse med kunnskapsarbeid om aksje- og verdipapirmarkedet.

Økt kunnskapsbehov styrker behovet for AksjeNorge

Med volatile børser, rekordlave renter og kraftig tilstrømming av nye private aksjonærer, er informasjonsbehovet stort. Mange søker seg til sosiale medier for informasjon der kvaliteten er varierende. Vi har gjennom 2020 også fått en kraftig oppblomstring av ulike spare-influencere som har kommersielle interesser knyttet til sin aktivitet.

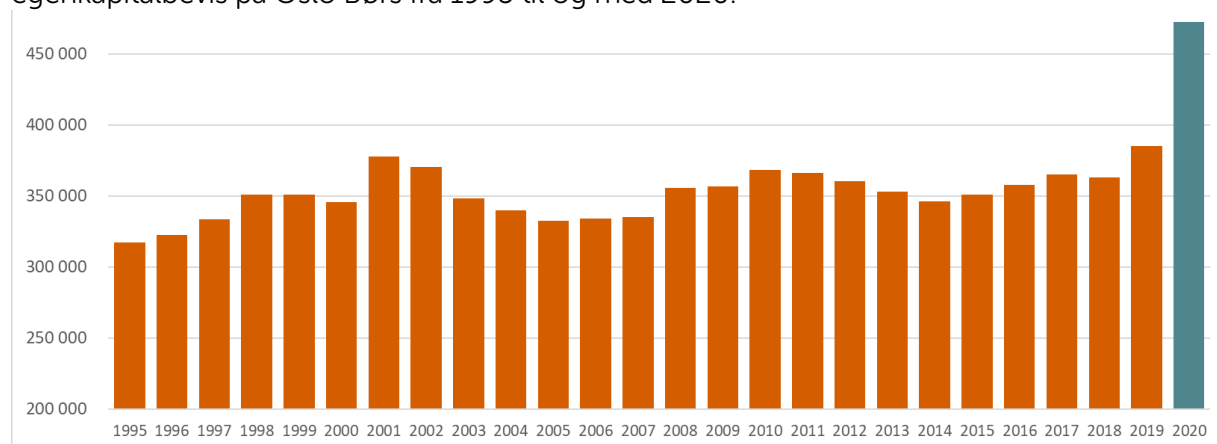
Denne kraftige utviklingen i antall nye aksjonærer og stadig nye eller «ufaglærte» spare-influencere tydeliggjør behovet for at en nøytral organisasjon deler innsikt og verdifull kunnskap som er lett tilgjengelig for alle. AksjeNorges mandat har aldri vært viktigere.

Da vi gikk inn i 2020 hadde vi akkurat avsluttet en hektisk høst med fokus på Aksjesparekonto der siste frist for overgangsordningen var 31. des 2019. At **Egen Pensjonskonto** ble innført i 2021, bidrar også til økt interesse for egen sparing i fond og aksjer.

Rekordmange småsparere til Oslo Børs

Oslo Børs hovedindeks endte opp med 4,56 % i 2020 til tross for en vanskelig periode i første halvår. Antall nye privatpersoner som eier aksjer og egenkapitalbevis på Oslo Børs hadde 31. desember 2020 nådd 476.000 aksjonærer (opp fra 363.000 året før), og deres verdier økte til kroner 142 milliarder (opp fra 115 mrd).

Grafen under viser utviklingen i antall privatpersoner som investerer i aksjer og egenkapitalbevis på Oslo Børs fra 1995 til og med 2020.



Antall aksjonærer under 30 år har doblet seg gjennom 2019 og 2020. 59% av alle nye aksjonærer er under 40 år.

I skrivende stund har vi data per første kvartal 2021, og vi ser en økning i aksjeformuen til kroner 156 mrd. Og antall privatpersoner i aksjer og EK-bevis har økt til rekordhøye 514.000 privatpersoner. 35 % av alle privatpersoner som investerer på Oslo Børs er nå under 40 år.

Aksjesparekonto (ASK)

AksjeNorge var blant aktørene som har arbeidet lenge for innføringen av ASK i tillegg til å øke kunnskapen om denne. Da vi gikk inn i 2020 var overgangsperioden for å overføre eksisterende aksjesparing til Aksjesparekonto (ASK) over 31. desember 2019.

To tredjedeler av aksjeformuen (aksjer, egenkapitalbevis og aksjefond) var per 1. januar 2020 overført til Aksjesparekonto. I 2020 ble det en del kommunikasjon knyttet til økende interesse for flytting mellom egne ASK-konti for å utnytte muligheten for å føre eventuelle tap for 2020. Vi fører ikke lengre statistikk for antall ASK-kontoer men deler fortsatt mye kunnskap om kontoen da den fortsatt og vil i fremtiden være viktig for privatpersoner som sparer langsiktig i aksjer og aksjefond. Stadig flere ønsker også å benytte ASK-kontoen for sine aksjeinvesteringer internasjonalt (hjemmehørende i EØS).

Med alle børsnoteringene på Euronext Growth (49 i 2020) merker vi også et økende press for å innlemme disse aksjene på ASK-kontoen. Dette er foreløpig ikke et prioritert arbeide for Stiftelsen AksjeNorge da en slik åpning i regelverket har konsekvenser for beholdninger i selskaper notert på andre internasjonale børser enn de notert i Oslo.

Egen Pensjonskonto (EPK) innført i 2021

Fra februar 2021 ble Egen Pensjonskonto innført for 1,5 millioner nordmenn i privat næringsliv. Og nok en gang synliggjøres behovet for enda mer kunnskap om forvaltning av egen pensjonsformue. AksjeNorge har mottatt finansiell støtte fra Finansmarkedsfondet for utvikling og distribusjon av opplæringsmateriell om Egen Pensjonskonto. Informasjonsprosjektet går fra høsten 2020 til sommeren 2021.

AksjeNorge er godt synlig i media

Med rekordmange nye selskaper og rekordmange nye aksjonærer er det interessant for mediene å skrive om eller snakke om aksjer, børser og verdipapirmarkedet. I tillegg får Stiftelsen AksjeNorge mye oppmerksomhet grunnet sin nøytrale posisjon, gode datagrunnlag fra Euronext VPS og administrasjonens proaktive arbeid mot befolkning og medier. Så langt er tilbakemeldingene at vi evner å gi mediene et sted å finne verdifull og balansert ikke-kommersiell informasjon. Det er viktig å merke seg at administrasjonen som regel også henviser til andre fagekspertene i finansnæringen og selskapene.

I tillegg har daglig leder delt på og stilt opp i samarbeid med Oslo Børs, i de daglige børsoppdateringene på TV2 Nyhetskanalens økonomisendinger kl. 09:30. Disse TV-sendingene gir stiftelsen god synlighet og mulighet for å fremme viktige budskap som ikke alltid er koblet til dagens børsutvikling. Denne deltagelsen har også gitt oss mer oppmerksomhet i andre sendinger som God Morgen Norge, Avisrunden og spesialreportasjer både på TV og nett, i tillegg til oppmerksomhet i andre medier.

Vi har hyppig kontakt med media og deres journalister, hver uke, og i perioder daglig. Stiftelsen er spesielt proaktive utad når vi har statistiske data vi kan skape attraktive budskap rundt. Ofte tar journalister kontakt med bakgrunn i saker vi deler på våre nettsider eller i sosiale medier. Dette er synlighet som normalt ville kostet stiftelsen dyrt å kjøpe. Vi er synlige i alt fra lokalaviser og radio, til podcaster og brede nettaviser, ikke bare næringslivsaviser og -magasiner. Denne synligheten gir igjen mange henvendelser og besøk til våre nettsider.

Høy synlighet gjennom egne flater

Gjennom hele 2020 har AksjeNorge holdt et høyt aktivitetsnivå og fått god synlighet med sine budskap, til tross for pandemien. AksjeNorges mest brukte informasjonskanaler er egne nettsider, Facebook, Twitter og etter hvert LinkedIn. I tillegg sendes periodevis e-nyhetsbrev.

I 2019 doblet antall daglige besøkende til våre nettsider. Gjennom 2020 økte besøkene med 250 % og hittil i 2021 er antall daglige besøkende nesten tredoblet fra 2020. Vi har i perioder rundt 6.000 unike daglig besøk. Vi skriver rundt 1,1 nye artikler i uken. Besøkende finner oss primært gjennom Google eller Facebook.

Det er god variasjon i hva folk søker etter av informasjon og leser om. Et eksempel på en godt lest artikkel av nyere dato, ble delt 22. januar i år og er lest av mer enn 12.000 personer. Artikkelen handler om børsnoteringer og viser en oversikt over hvilke selskaper som vurderer børsnotering. Andre attraktive temaer er emisjoner og tegningsretter, arv og skatt og grønne aksjer.

Januar 2019 opprettet vi en egen Facebook-gruppe kalt «AksjeJentene» for å skape en trygg og tilgjengelig møteplass for kvinner som hadde spørsmål om, ønsket å diskutere eller ville dele av egne erfaringer knyttet til investeringer i aksjer og fond. Denne gruppen har gjennom 2020 økt fra 3.000 medlemmer til mer enn 23.000 medlemmer, og i skrivende stund har det økt til over 30.000 medlemmer. Et typisk innlegg fra AksjeNorge leses ofte av mer enn 10.000 medlemmer. Flere kvinner sier i gruppen at denne facebook-gruppen har vært utslagsgivende for å komme i gang med sparing og investering.

På sosiale medier opplever vi daglig økning i antall følgere og forsøker dele både eget og andre fagmiljøers relevante innhold. Vi har ca 19.000 Facebook-følgere (og likere). På twitter har vi rundt 7.000 følgere, Instagram 2.600 følgere og på linkedin over 1.000 følgere.

Arrangementer: Høy aktivitet tross få fysiske møteplasser

Året 2020 startet veldig bra med god aktivitet med webinarer og skolebesøk. Da Norge stengte ned medio mars og frem til juni opplevde også administrasjonen i AksjeNorge betydelig lavere ekstern aktivitet (foredrag o.l.).

Tradisjonelt arrangerer vi 6-7 større fysiske aksjekvelder gjennom året der AksjeNorges støttespillere inviteres på scenen og med stand. I 2019 deltok 3.750 personer. Disse kveldene ble i 2020 byttet ut med mindre og flere webinarer, med alt fra 50 til 2.200 deltagere. Normalt pleier de fysiske aksjekveldene gi et viktig inntekts-overskudd for stiftelsen men for 2020 lot det seg ikke gjøre på samme måte.

AksjeNorge bidro med foredrag eller var selv arrangør for en rekke arrangementer, eller deltok som foredragsholder i enda flere. I tillegg har det vært en rekke fag-forumer og etc. Gjennom 2020 holdt vi kurs enten fysisk eller gjennom webinarer for mer enn 6.000 deltagere. I tillegg kommer et stort antall som har lyttet til podcaster og tv/media-sendinger. TV2s økonomisendinger har mellom 26-45.000 seere. Avisrunden til TV2 har over 50.000 seere. Aktiviteten har fortsatt inn i 2021 og i første kvartal 2021 har vi holdt kurs og foredrag for flere privatpersoner enn fjoråret til sammen.

Den årlige aktiviteten i mars knyttet til OECD's Global Money Week, som er rettet mot skoleungdom, ble i 2020 (og 2021) kansellert. Vi ser det er spesielt utfordrende å være like aktive i skolen som på høyskoler/universiteter, som før pandemien. Vi har i stedet bistått flere lærere med en pakke av informasjonsmateriell de kan bruke selv i undervisningen, bl.a. et særdeles forenklet og egenutviklet aksjehandels-simulerings-spill.

AksjeNorges tre hovedoppgaver

AksjeNorges overordnede mål er å formidle kunnskap om langsiktig eierskap og sparing i aksjemarkedet i Norge. De siste 5 årene har vi jobbet aktivt med følgende strategiske hovedoppgaver:

- 1) **Informasjonsarbeid overfor publikum om langsiktig sparing i aksjer / aksjefond, herunder pensjonssparing.**
- 2) **Å arbeide for større interesse for aksjer til ansatte i børsnoterte selskaper**
- 3) **Kunnskapsformidling overfor elever og studenter om aksje- og verdipapirmarkedet**

I strategien siste 5 årene har det vært definert at AksjeNorge skal formidle innsikt i betydningen av privat eierskap, bidra til at rammebetingelsene for aksjeeie er best mulig og stimulere til at aksjer og aksjefond som langsiktig spareform får en fremtredende plass i sparebildet.

AksjeNorge skal være til stede på informasjonsplattformer der det er naturlig, og formidle et objektivt og nøytralt budskap om aksjer og aksjemarkedet. AksjeNorge har gjennom 2020 fortsatt arbeidet med de tre målgruppene gjennom en ulike aktiviteter direkte og indirekte innenfor disse rammene.

1) Privatpersoner og aksjemarkedet

Da vi avsluttet 2019 forventet vi en fortsatt stor interesse for aksjemarkedene, men var usikker på utviklingen ettersom flere analytikere og globale organisasjoner senket sine vekst-

estimerer for 2020. Allerede i de første ukene av 2020 hørte vi om et nytt virus som rammet den kinesiske befolkningen hardt og vi hørte om nedstengning av næringslivet der. Det virket skremmende men få eller ingen ante hva dette betydde globalt. I slutten av januar 2020 deltok daglig leder som gjest i podcasten til Finans Norges med nettopp Covid-19 som tema.

De siste fysiske arrangementene før nedstengning ble allikevel en aksjekveld i Bergen mandag 2. mars med 70 deltagere og deltagelse på Kvinnedagen-arrangement hos Oslo Børs. Samme uken deltok daglig leder på Vestlandskonferansen og ulike Kvinnedagene-arrangementer. Og så ble det helt stans i alle arrangementer og planlegging for en stund.

Etter hvert som næringsliv, skoler og høyskoler ble mer digitale på et noe høyere plan, tok aktiviteten seg betydelig opp igjen fra august 2020.

I hovedsak kan man si at aktivitetene mot befolkningen har vært:

- [Ukentlige artikler](#) med dagsaktuelle teamer, delt på nett og sosiale medier
- Aktiv deltagelse i sosiale medier med innhold og kommentarer
- [Video-intervju](#) live utenfor børsen med mange av de nye selskapene notert på børsen. Videoer delt på nett, sosiale medier og nyhetsbrev
- Korte video-opplæringsvideoer om aksjer, fond, pensjon og verdipapirmarkedet (alt produsert inhouse), delt i sosiale medier
- Oppfølging av Facebook-gruppen vår AksjeJentene (pt nesten 30.000 medlemmer)
- [Arrangerte webinarer](#) på dagtid og kveldstid med og uten støttespillere av stiftelsen
- Bidra på eksterne seminarer med foredrag (alt fra 15 minutter til 2 timer)
- [Kvartalsvis aksjestatistikk](#) om privatpersoners investeringer på Oslo Børs
- Bidratt med kunnskap i ulike bøker om sparing i verdipapirmarkedet (bl.a. «[Penga og Livet](#)» av 2 DN-journalister, og en annen som skriver for SHE Community m. fl.)
- Pressemeldinger og aktiv oppfølging av [media](#): TV2, Nrk, P4, E24/VG/Schibsted, Dagens Næringsliv, Finansavisen/Hegna Media, Nettavisen, Dagbladet, NTB og diverse lokalaviser over hele landet.
- Gjeste-skribent i ulike og relevante fagtidsskrifter og avis-innlegg
- Vi engasjerer gjennom konkurranser og quiz i sosiale medier
- Faste innslag hver uke i TV2 Nyhetskanalens økonomisending kl 09:30. Sendinger som sees av normalt rundt 40.000 nordmenn. Daglig leder har nå mer enn 300 TV-opptredener på samvittigheten.
- Deltatt i podcaster, videoer og content-marketing-artikler hos støttespillere og andre aktører, også utenfor finansnæringen
- Deltatt i ulike fagforumer, både gjennom organisasjoner og hos støttespillere (investor relations, aksjeprogrammer, aksjesparekonto, egen pensjonskonto, Skatteetaten m.m.)

Sosiale medier er som nevnt tidligere i Årsberetningen, særdeles viktig for å få delt nyttig kunnskap. Her sprer den seg lettere videre og gir rom for refleksjon og diskusjon.

Vi rundet av året med 10 ulike webinarer i egen regi men i samarbeid med noen av stiftelsens støttespillere. Disse ble gjennomført over to uker til fast tid i lunsjen hver dag. Slike arrangementer er enkle å kopiere og kan på sikt kunne gi AksjeNorge noe høyere inntekter.

Den betydelige interessen forteller at publikum ønsker mer kunnskap. En god del liker webinarer, men vi merker at fysiske møteplasser fortsatt er ønskelig når samfunnet igjen åpnes opp. Vi er dog usikre på om dette skjer i 2021. De fysiske møteplassene (aksjekvelder

med mingling og stands) er svært godt egnet for privatpersoner å treffe landets ledende samfunnsøkonomer, analytikere, forvaltere og representanter for børsnoterte selskaper. De ønsker møteplasser for å diskutere og lære mer av både eksperter som vanlige folk med litt erfaring. Allikevel muliggjør webinarer at enda flere personer som ønsker, kan delta. Et mål for fremtiden bør være å kunne kombinere fysiske og digitale arrangementer og møteplasser.

Når daglig leder representerer AksjeNorge i media eller på foredrag, skjer dette som en nøytral kunnskapsformidler om aksje- og verdipapirmarkedet. Det presiseres hver gang at stiftelsens ansatte ikke gir råd om hvilke investeringer folk skal velge eller timingen, og det henvises til lytternes egne meglere/rådgivere/banker.

2) Aksjer til ansatte

Stadig flere selskaper har aksjeprogrammer for ansatte. I 2017 ble Norge det tredje landet i Europa som økte den skattefrie grensen for sparing i aksjer i eget selskap. Dette er blant sakene AksjeNorge har arbeidet for lenge, og som fortsatt følges nøye med på. I 2021 har det startet opp en gryende interesse for å bedre vilkårene for aksje- og opsjonsprogrammer, gjennom initiativtaker Finansforbundet som nylig delte en analyse om dette.

Vi merket dog noe færre henvendelser fra selskaper som ber om informasjon og råd knyttet til aksjeprogrammer i 2019 forhold til 2018.

Forum for «Aksjer for ansatte» ble sist avholdt i 2019 og representanter fra samarbeidspartnere ble invitert til å delta. I 2020 ble det ingen forum, men i 2021 er det et fornyet fokus på aksjeprogrammer, spesielt etter et initiativ fra Finansforbundet som tidlig i 2021 delte en rapport om aksje- og opsjonsprogrammer.

3) Elever- og studenter

Gjennom flere år har AksjeNorge i samarbeid med Oslo Børs, tatt imot skoleklasser ved VGS på Oslo Børs. Da har tilbudet fra AksjeNorge vært et foredrag og et aksjehandels-simulerings-spill. I tillegg har daglig leder stilt opp på noen skolebesøk i Oslo/omegn dersom tiden tillot det. I 2020 ble det noen fysiske skolebesøk men langt fra så mange som normalt. Foredragene pleier å være veldig brede temamessig, men E24s aksjespill-konkurranse bidro til flere henvendelser om en enda mer spisset aksjekurs.

AksjeNorges kjente «Børs ABC»-kurs som brukes i hovedsak mot studenter og publikum, ble gjennomført 21 ganger gjennom 2020. Største student-arrangement var gjesteforelesning hos NMBU (Norges Miljø- og Biovitenskaplige Universitet) i faget «Personlig økonomi» der det var 50 fysisk tilstedeværende studenter og ytterligere 650 studenter som fulgte forelesningen digitalt. Etter hvert fulgte andre høyskoler, studentforeninger, fagforeninger, fagnettverk etc. Vi gjennomførte også noen videregående skolebesøk både fysisk og digitalt.

AksjeNorge arbeider med kunnskapsformidling overfor elever og studenter om aksje- og verdipapirmarkedet, og vi ønsker å få mer finanskunnskap inn i den norske skolen. For å styrke dette arbeidet er vi med i OECDs internasjonale nettverk for finansiell utdanning (INFE – International Network for Financial Education). En omfattende norsk undersøkelse gjennomført i 2016 viste et tydelig behov for kunnskapsoverføring til de unge.

AksjeNorge vil fortsatt ha en viktig rolle i mange år fremover for de eldre skolebarna. Vi antar at etter pandemien vil vi motta flere henvendelser igjen fra videregående skoler og høyskoler/universiteter fra hele landet som ønsker kunnskap om finansielle markeder.

Våre egne aktiviteter Global Money Week og Makrokonkurransen lot seg ikke gjennomføre på samme måte som tidligere år grunnet pandemi-nedstengningen på samme tid. Skoleåret 2020/2021 har vært særdeles vanskelig å planlegge for større aktiviteter ut mot skolene. Vi hører allikevel fra lærere at dette er noe vil ta seg opp igjen i 2022, men vi gjør i skrivende stund en vurdering om vi skal gjøre disse aktivitetene til høsten 2021 allerede.

AksjeNorge jobber også fortsatt aktivt med samarbeid og nettverk knyttet til skoleungdom. Skolenettverket Skolemeny står sentralt og hadde 2 møter i 2020. I tillegg har noen av oss i Skolemeny-nettverket etablert en mindre arbeidsgruppe som AksjeNorge er en del av, sammen med Norges Bank, Finans Norge og Nordea. Dette arbeidet handler om å samarbeide om aktiviteter som tilbys skolene. Fra høsten 2020 ble nye lærerplaner implementert i skolen og personlig økonomi har fått mer oppmerksomhet men i flere fag. Dette skaper noen utfordringer mht. hvilke faglærere man ønsker å rette seg mot. I den forbindelse er nettverket Skolemeny svært verdifullt for stiftelsen. I den mindre arbeidsgruppen jobber vi nå med flere koordinerte aktiviteter til høsten 2021.

AksjeNorges administrasjon og drift

Daglig leder har vært ansatt av Oslo Børs og leid ut til AksjeNorge på heltid. Administrasjonen i 2020 bestod av Kristin Skaug (daglig leder). Vi hadde ingen student ansatt i 2020, men har fra februar 2021 digitalt ansatt en deltids økonomi-student (som studerer i Bergen).

AksjeNorge leide gjennom hele 2020 kontor plass på Oslo Børs i Tollbugata 2. Stiftelsen inngikk en avtale om leie av kontorlokaler fra og med 1. februar 2015. Oslo Børs sa opp avtalen september 2020.

Siden Oslo Børs skal pusses opp i 2021/2022 og flyttet ut april 2021, samt at Børsen er blitt en del av Euronext, har AksjeNorge funnet nye kontorlokaler sentralt i Oslo. Vi antar at pandemien strekker ut i tid, men når tiden er moden, håper vi på mer nærhet til våre samarbeidspartnere, også med hensyn til kontorenes plassering.

Økonomi

AksjeNorge har rapportert et negativt driftsresultat for 2020 på kroner 159.977 mot positivt resultat kroner 92.596 i 2019.

Samlede driftsinntekter i 2020 var på kroner 1.901.232, mot kroner 2.903.956 i 2019. Det kraftige fallet i inntekter skyldes i hovedsak at vi ikke arrangerte våre fysiske arrangementer som i fjor bidro med inntekter kroner 736.000.

Bidraginntektene utgjorde majoriteten av AksjeNorges inntekter og var på 1.788.900, mot 1.973.900 kroner i 2019. Stiftelsen har mistet noen større bidragsyttere som vi håper å kunne inngå nye samarbeid med. Derfor er også bidraginntektene 10 % lavere enn i 2019.

Offentlig støtte på kroner 112.332 er periodiserte inntekter fra Finansmarkedsfondet og fordeles på prosjekter fra 2017 og det nye prosjektet om Egen Pensjonskonto (2020/2021). Bevilget støtte fra Finansmarkedsfondet til Egen Pensjonskonto beløper seg til kroner 457.000 og utbetales i to terminer (ved oppstart høsten 2020 og etter avsluttet prosjektperiode, estimert til juli 2021).

AksjeNorge har en stram, men tilfredsstillende likviditet.

For å redusere den økonomiske risikoen til stiftelsen ble alle avtaler om leie av konferanse-lokaler kansellert allerede i midten av februar 2020.

Bidragsinntektene er viktige for daglig drift. En stor takk rettes til samtlige bidragsytere som støttet stiftelsens arbeid gjennom sitt årlige bidrag for 2020: Alfred Berg Kapitalforvaltning, DNB Markets, Equatex, Equinor, Finans Norge, Folketrygdfondet, Helgeland sparebank, Holberg Fondene, Norsk Hydro, KLP, LO, NHO, Nordea, Nordnet, ODIN Forvaltning, Oslo Børs, Pareto Securities, Schibsted, SKAGEN Fondene, SpareBank1, Veidekke, VPS og Yara.

Covid-19

COVID-19 ble en global nødsituasjon for folkehelsen fra den 30. januar 2020. AksjeNorge var raske med å regulere planene for 2020, av hensyn til helse som økonomi. Det ble raskt etablert en krise-beredskapsplan i tilfelle smitte. Stiftelsen har fortsatt ingen store økonomiske forpliktelser utover normal drift (lønn, husleie og ordinære driftskostnader). Administrasjonen hadde hjemmekontor fra 10. mars 2020, men har i kortere perioder hatt anledning å jobbe noe på Oslo Børs. Hjemmekontor har vært begrensende for en del aktiviteter og prosjekter. Den fysiske nettverkingen som tidligere har vært særdeles viktig for stiftelsens virke har vært vanskelig å opprettholde digitalt, spesielt i andre og tredje kvartal.

COVID-19 medførte et betydelig flere henvendelser fra publikum og media. Publikums-henvendelsene kommer på telefon, e-post og gjennom sosiale medier, i økende grad, og er ressurskrevende.

På en annen side har pandemien gjort det mer akseptabelt med digital kunnskapsdeling gjennom nettsider, sosiale medier og webinarer. Dette har gitt oss muligheten til å nå en mye større del av befolkning. Kunnskapsformidling er svært godt egnet ved bruk av internett.

COVID-19s innvirkning på stiftelsens økonomi ble større enn forventet. Med frafall i arrangementsinntekter og færre bidragsytere, ble inntektene betydelig lavere og medførte et negativt resultat. Med et stramt kostnadsfokus er likviditeten allikevel god.

Likestilling og samfunnsansvar

Styret i AksjeNorge hadde i 2020 ni medlemmer hvorav tre er kvinner. Styret jobber aktivt med å sikre et likestilt styre.

AksjeNorge tilstreber å ikke forurense miljøet unødvendig. AksjeNorge velger også digitale løsninger fremfor papirbasert informasjonsmateriell. På aksjekvelder og andre arrangementet gjøres tiltak for å sikre mangfoldig deltagelse. Kunnskapsdeling om ansvarlige og bærekraftige investeringsmetoder og -alternativer har også fått større fokus.

AksjeNorges har egne initiativ overfor studenter og kvinner. Studenter får gjennom undervisningssted eller studentforening tilbud foredrag/kurs. Siden andelen kvinner som investerer i aksjer og fond fortsatt er lavere enn for menn, har vi noen initiativer overfor kvinner som målgruppe. For kvinner har vi opprettet Facebook-gruppen AksjeJentene som har over 30.000 medlemmer. I tillegg stiller stiftelsen med foredragsholder til ulike kvinne-arrangementer.

Administrasjonen har tatt et spesielt ansvar i forhold til bildebruk og bruker på nettsider og sosiale medier et svært variert utvalg av personkarakterer for å inkludere størst del av befolkningen. Vi er også bevisste på valg av foredragsholdere og jobber kontinuerlig med å påvirke til at flere kvinner også får sceneplass.

Fortsatt drift

Styret mener at årsregnskapet gir et korrekt bilde av stiftelsens resultat, eiendeler, gjeld og finansielle stilling. I løpet av året har stiftelsen fått et negativt resultat. Resultatet er negativt blant annet på grunn av frafall av arrangementsinntekter som en konsekvens av pandemien og at tre bidragsyttere har falt fra.

Daglig leder og styret vurderte det ikke som korrekt for stiftelsen å søke om offentlige pandemi-støtte.

Oslo Børs sa i september 2020 opp avtalen med AksjeNorge om leie av daglige leder og leie av kontorer på Oslo Børs. Nytt eierskap av Oslo Børs medførte denne endringen. Det er verdt å merke seg at et krav fra Finanstilsynet for å leie kontorer av Oslo Børs, er at stiftelsens ansatte er ansatt på Oslo Børs. Dermed ble daglig leder ansatt direkte av Stiftelsen AksjeNorge med virkning fra 1. januar 2021. Nye kontorer leies på Brynseng i Oslo, men når pandemien synes være over, vil det tilstrebes en mer sentral plassering av kontorer. Dette antas skje fra 2022.

Konsekvenser av å ikke lengre leie daglig leder av Oslo Børs, betyr bl.a. en større mva-besparelse på lønn til daglig leder. Å leie nye kontorer og kjøpe inn pc'er og kontor-utstyr medfører dog noen høyere kostnader enn tidligere.

Det er viktig for stiftelsen å kunne ha en solid økonomi som sikrer videre drift inn i fremtiden og gir rom for gjennomføring av relevante og tidsaktuelle prosjekter. Det er alltid en risiko for at bidragsyttere faller fra. Stiftelsen er særdeles sårbar dersom 2 av stiftelsens større bidragsyttere faller fra. Det er derfor uttrykt et mål å sikre at stiftelsen de neste årene går med noe større overskudd enn foregående år. Utover å bygge en buffer-kapital, skal alle inntekter og bidrag går utelukkende til aktiviteter i forbindelse med kunnskapsarbeid om aksje- og verdipapirmarkedet.

Forutsetningen om fortsatt drift er etter styrets mening til stede, og årsregnskapet for 2020 er satt opp under denne forutsetningen.

Hendelser etter Balansedagen

COVID-19 er fortsatt en global nødsituasjon for folkehelsen med usikker fremtid. AksjeNorge var raske med å regulere planene for 2020, av hensyn til helse som økonomi. Stiftelsen har fortsatt ingen store økonomiske forpliktelser utover normal drift (daglig leder, husleie og ordinære driftskostnader). Administrasjonen jobber for det meste fra de nye kontorene på Brynseng i Oslo.

Aldri før har det vært et så stort behov for stiftelsen, nå som vi opplever en enorm tilstrømning av privatpersoner som har begynt å investere i aksjer, fond og andre verdipapirer. Over 30 % av alle aksjonærer på Oslo Børs er relativt uerfarne og unge med stort kunnskapsbehov. Stiftelsen forvalter et viktig samfunnsansvar.

Styremøter og årsmøte

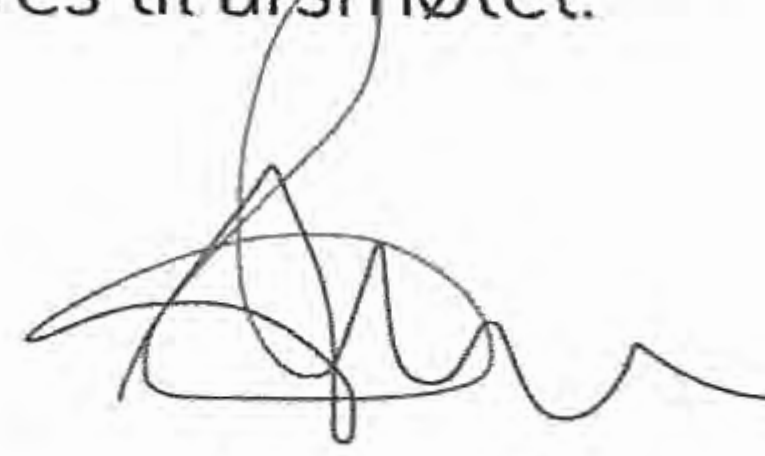
Styret i AksjeNorge har avholdt fem ordinære styremøter i 2020.

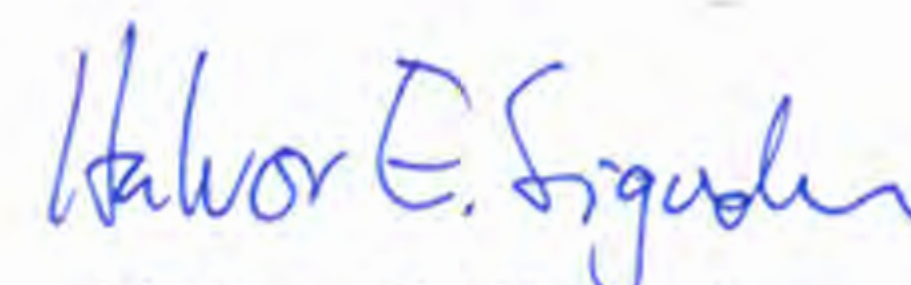
På årsmøtet 20. mai 2020 ble Anne Heggelund (Oslo Børs) valgt som styreleder. Anders Skar (Nordnet) ble gjenvalgt som styremedlem for en periode på 2 år. Ann-Elisabeth Tunli Moe (KLP) og Bård Kittelsrud (DNB Markets) ble valgt inn som nye styremedlemmer for en periode på 2 år. Stian Halse (Norsk Hydro) trådte ut av styret i løpet av året grunnet ny stilling.

Lars Thorstensen (Nordea) og Grethe Fosli (LO) ble valgt for en periode av 1 år til hhv leder og nestleder i AksjeNorges Råd.

Rådet i AksjeNorge avholdt ett møte i 2020. Rådsmøtet er også AksjeNorges årsmøte. AksjeNorges bidragsyttere inviteres til årsmøtet.


Anne Heggelund, styreleder

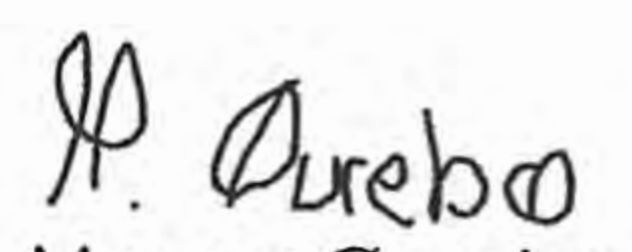

Anders Skar


Halvor E. Sigurdson


Kjetil Staalesen


Lars Valdresbråten


Lars Erik Lund


Magny Øvrebø


Ann-Elisabeth Tunli Moe


Bård Kittelsrud


Kristin Skaug (daglig leder)