



2021 Årsrapport
Aksje*||*Norge

Årsberetning 2021

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 2021 av daglig leder, Kristin Skaug, og fra februar til juni en student på 20 % stilling. Kontorplass gjennom hele 2021 var i nye kontorer på Brynseng, i tillegg til lovpålagt hjemmekontor som en konsekvens av pandemien. Studenten var en hybridansettelse med tilholdssted på studentens bosted, Bergen.

Viktigste høydepunkter gjennom 2021:

- Særdeles god synlighet i medier som digitale nettaviser, papiraviser, TV, radio og podcaster. Med god synlighet får vi våre budskap tydelig frem.
- Fire kvartalsvise og omfattende rapporter om Nordmenn og sparing i aksjer og egenkapitalbevis på Oslo Børs. Denne er basert på eksklusive data fra Euronext Securities Oslo (tidligere VPS) som vi sammenstiller og analyserer selv. Rapporten får stor medie-dekning.
- Digitale arrangementer bidro økt tilstedeværelse og dermed et bedre tilbud over hele landet til en større del av befolkningen
- Fortsettelse fra 2020 med nye rekordantall aksjonærer, spesielt blant de under 40 år.
- Fysiske og digitale skolebesøk på videregående skoler og høyskoler over hele landet
- AksjeNorges Facebook-gruppe «AksjeJentene» har økt antall medlemmer fra med 10.000 medlemmer til 40.000 kvinner som diskuterer aksjer og fond
- Den 2. desember rundet vi av året med årets eneste fysiske aksjekveld med 300 deltagere i Oslo.

Stiftelsen AksjeNorge drives fortsatt nøkternt på støtte fra sine samarbeidspartnere. Resultat for 2021 ble et underskudd kroner 143.211 grunnet lavere inntekter, mye som en konsekvens av pandemien, med få fysiske store arrangementer og bortfall av bidragsstøtte. Stiftelsen hadde ved årsskiftet kroner 1.443.439 på konto.

Stiftelsens inntekter og bidrag går utelukkende til aktiviteter i forbindelse med kunnskapsarbeid om aksje- og verdipapirmarkedet. Eventuelt overskudd settes av for å sikre videre drift av Stiftelsen.

Økt kunnskapsbehov styrker behovet for AksjeNorge

Med volatile børser, rekordlave renter og kraftig tilstrømming av nye private aksjonærer, er informasjonsbehovet stort. I tillegg har vi fått både Egen Pensjonskonto (2021) og Aksjesaparekonto (2017) som har bidratt til økt interesse for verdipapirmarkedet. Mange søker seg til sosiale medier for informasjon der kvaliteten er varierende. Vi har gjennom 2021 også fått en kraftig oppblomstring av ulike spare-influencere som har kommersielle interesser knyttet til sin aktivitet.

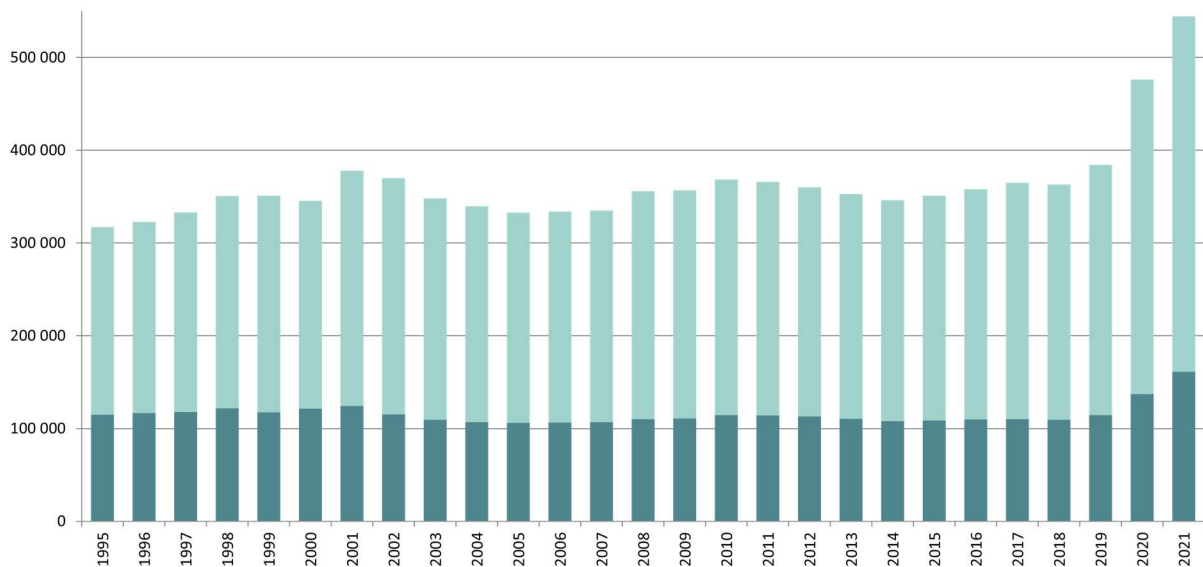
Denne kraftige utviklingen i antall nye aksjonærer og stadig nye eller «ufaglærte» spare-influencere tydeliggjør behovet for at en nøytral organisasjon deler innsikt og verdifull kunnskap som er lett tilgjengelig for alle. AksjeNorges mandat har aldri vært viktigere.

Nye rekorder i antall småsparere på Oslo Børs

Oslo Børs hovedindeks endte opp med 1,71 % i 2021 (4,56 % i 2020). Antall nye aksjonærer gjennom første kvartal var høyeste i historien med 38.000 nye aksjonærer. Gjennom 2021 kom det netto 68.000 nye aksjonærer til Oslo Børs. I perioden fra krakket i februar/mars i 2020 til 31. desember 2021 har 127.000 nye aksjonærer strømmet til Oslo Børs.

Antall nye privatpersoner som eier aksjer og egenkapitalbevis på Oslo Børs hadde 31. desember 2021 nådd 545.000 (opp fra 476.000 i 2020 og fra 363.000 2019), og deres verdier økte til kroner 174 milliarder (opp fra 142 mrd i 2020 og 115 mrd i 2019).

Grafen under viser utviklingen i antall privatpersoner som investerer i aksjer og egenkapitalbevis på Oslo Børs fra 1995 til og med 2021, fordelt på hhv. antall kvinner (mørke søyler) og antall menn (lyse søyler).



Antall aksjonærer under 30 år har doblet seg gjennom 2019 og 2020. 59% av alle nye aksjonærer er under 40 år. 36% av børsens aksjonærer er nå under 40 år.

I skrivende stund har vi data per første kvartal 2022, og vi ser en økning i aksjeformuen til kroner 182 mrd. Og antall privatpersoner i aksjer og EK-bevis har økt til rekordhøye 558.000 privatpersoner. I prosent at antall kvinner vokst mest både i antall og formue.

Aksjesparekonto (ASK)

AksjeNorge var blant aktørene som har arbeidet lenge for innføringen av ASK i tillegg til å øke kunnskapen om denne. Etter overgangsperiodens slutt i 2019, er Aksjesparekonto den vanligste formen for handels-konto som åpnes av privatpersoner.

Med alle børsnoteringene på Euronext Growth (68 i 2021 og 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

Da vi gikk inn i 2021 var fokus på innføringen av Egen Pensjonskonto. Den 1. 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 mottok finansiell støtte fra Finansmarkedsfondet for utvikling og distribusjon av opplæringsmateriell om Egen Pensjonskonto. Informasjons-prosjektet gikk fra høsten 2020 til desember 2021 og innebar bl.a. produksjon av to opplærings-filmer og kommunikasjon knyttet til oppstarten.

Selv om Egen Pensjonskonto ble innført for 1,5 millioner arbeidstakere, fikk de fleste ikke samlet all relevant pensjon på denne kontoen med en gang, men utover året. AksjeNorge jobbet derfor aktivt gjennom hele året med kunnskapsdeling. Det var planlagt å ha et større fysisk arrangement ved lansering, men dette måtte avlyses grunnet av pandemi-begrensninger for gjennomføringen. Vi bidro i stedet med og på webinarer om temaet.

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 Securities Oslo og data fra Oslo Børs. Administrasjonen er proaktiv i sitt 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 fagekspertter i finansnæringen og selskapene.

Vi merker også et skifte hos flere av mediene, spesielt E24, Dagens Næringsliv og TV2 Nyhetskanalen, som kontakter oss for å dele mer kunnskap, som en del av deres samfunnsansvar. I 2022 har vi også blitt tilbudt å lage en aksjeskole gjennom Dagbladet.

AksjeNorge deler med Oslo Børs, på å delta 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 spesial-reportasjer både på TV og nett, i tillegg til oppmerksomhet i andre medier. Fra høsten 2021 ble vi også fast deltager i TV2 Nyhetskanalens Fredagspanelet kl 10:30 med Nordnet og Holberg. Dette er en TV-sending der vi får muligheten til å bestemme budskap selv. TV2s økonomisendinger har mellom 26-45.000 seere. Avisrunden til TV2 har over 50.000 seere. I første kvartal 2021 holdt vi kurs og foredrag for flere privatpersoner enn 2020 til sammen.

Vi har også deltatt i debatt og svart på spørsmål i både NRKs ulike kanaler som Dagsnytt 18, Ekko og NRK Nyheter.

Vi har hyppig kontakt med media og deres journalister, hver uke, og i perioder daglig. Stiftelsen er spesielt proaktiv 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 en 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

Vi fortsatte trenden fra 2020 og har holdt et høyt aktivitetsnivå og fått god synlighet med våre budskap, til tross for pandemien. AksjeNorges mest brukte informasjonskanaler er egne nettsider, Facebook, Twitter og etter hvert også LinkedIn. I tillegg sendes periodevis e-nyhetsbrev. YouTube-kanalen brukes for å ha et sted å legge videoer for innbygging for nettsider senere. Instagram brukes sjelden og for å kunne bli tagget av medier og andre.

Antall besøk på nettsidene har fortsatt å øke, men grunnet nye regler knyttet til personvern vil det bli vanskeligere å måle trafikken på våre nettsider etter hvert. Vi har i perioder rundt 6.000 unike daglig besøk. Vi har som mål å skrive en ny artikkel i uken, men leverte for 2021 betydelig flere artikler. Vår kunnskaps-julekalender bidro med en ny artikkel 24 dager på rad. Besøkende finner oss primært gjennom Google eller Facebook.

Det er god variasjon i hva folk søker etter av informasjon og leser om. Vårt opplæringsmaterieell brukes mye gjennom hele året. Artikler om børsnoteringer og emisjoner er også veldig populære artikler. Andre attraktive temaer er arv og skatt og grønne aksjer. Rundt jul og i første kvartal får vi stadig flere henvendelser om beholdninger på VPS-konto, spesielt for dødsbo.

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 2021 økt fra nesten 30.000 medlemmer til mer enn 42.000 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 vi forsøker å dele både eget og andre fagmiljøers relevante innhold. Vi har ca 19.000 Facebook-følgere. På twitter har vi rundt 8.300 følgere, Instagram 3.500 følgere og på linkedin over 1.200 følgere.

Arrangementer: Høy aktivitet tross få fysiske møteplasser

Året 2021 startet med fortsatt strenge regler for å samle folk til fysiske arrangementer. Gjennom hele året var det stor usikkerhet knyttet til gjennomføring. Selv ikke eiere av konferanselokaler var særlig optimistiske, før høsten 2021.

Gjennom 2021 holdt vi kurs enten fysisk eller gjennom webinarer for mer enn 12.000 deltagere. Bare i første kvartal møtte vi flere mennesker enn hva vi gjorde i hele 2020.

Færre arrangementer og større usikkerhet byr også på potensielt svakere økonomi. Normalt pleier de fysiske aksjekveldene gi et viktig inntekts-overskudd for stiftelsen (for å bygge buffer-kapital) men for hverken 2020 eller 2021 har det latt det seg ikke gjøre på samme måte som foregående år.

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 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 2021 fortsatt arbeidet med de tre målgruppene gjennom en ulike aktiviteter direkte og indirekte innenfor disse rammene.

1) Privatpersoner og aksjemarkedet

Da vi avsluttet 2020 forventet vi en fortsatt stor interesse for aksjemarkedene, siden pandemien fortsatt ikke var over. Vi var dog usikre på hvor mye vi kunne arrangere av fysiske arrangementer, og inviterte derfor i stedet til kortere webinarer. Disse ble arrangert i samarbeid med flere av stiftelsens støttespillere. I tillegg delte vi flere av støttespillernes egne webinarer.

Tradisjonelt arrangerer vi 6-7 større fysiske aksjekvelder gjennom året der AksjeNorges støttespillere inviteres på scenen og med stand. Med en pandemi ble det utfordrende å arrangere fysiske arrangementer. Forholdene ble noe bedre i 2021 enn 2020 men uforutsigbarheten både for gjennomføring og om folk faktisk ville komme ble for stor.

Vi arrangerte 2. desember 2021 Den store Aksjekvelden i Oslo med 9 støttespiller. Samme kveld hadde Regjeringen pressekonferanse om nye nedstengninger og Bergens-eventet ble utsatt til juni 2022. Det deltok kun 300 deltagere, men skulle vært flere. Over 250 meldte avbud de siste dagene før arrangementet.

AksjeNorge har derfor bidratt med foredrag eller har vært selv arrangør for en rekke arrangementer, eller deltok som foredragsholder i enda flere. I tillegg har det vært en rekke fag-forumer og etc. Vi arrangerte gjennom 2021 mange webinarer med våre støttespillere, med innspilling både eksternt og enklere fra «hjemmekontorer» da det var nødvendig. Noen støttespillere er bedre enn andre til å selv ta initiativ til slike webinarer.

Gjennom 2021 holdt vi kurs enten fysisk eller gjennom webinarer for mer enn 12.000 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. I første kvartal 2021 holdt vi kurs og foredrag for flere privatpersoner enn 2020 til sammen.

Selv om pandemien bød på problemer, ble det langt flere skolebesøk i Videregående skole enn 2020. Vi har da vært hos en rekke Oslo-skoler, på kort varsel, gjennom hele året. Vi har i tillegg bistått flere lærere med en pakke av informasjonsmateriell de kan bruke selv i undervisningen, bl.a. et særdeles forenklet og egenutviklet aksjehandels-simulerings-spill.

Den årlige aktiviteten i mars knyttet til OECD's Global Money Week, som er rettet mot skoleungdom, ble også i 2021 kansellert på grunn av pandemien. Det samme skjedde med Makrokonkurransen. Det har vært spesielt utfordrende å være like aktiv i Videregående skoler utenfor Oslo og høyskoler/universiteter generelt. Nå i 2022 merker vi økende interesse.

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 2021.

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 hos børsen med flere av de nye selskapene notert på børsen, når mulig. 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 42.000 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 nye bøker om sparing i verdipapirmarkedet i tillegg det at de vi bidro med tidligere er lansert (bl.a. «[Penga og Livet](#)», m. fl.)
- Bistår studenter i forbindelse med research til deres Bachelor- og Masteroppgaver
- 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 400 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 flere webinarer i egen regi, men i samarbeid med noen av stiftelsens støttespillere. Slike arrangementer er enkle å kopiere og kan på sikt kunne gi AksjeNorges støttespillere bedre synlighet og befolkningen tilgang på relevant informasjon.

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. Normalt har vi 30% frafall på fysiske events, og årets eneste hadde høyere frafall. Det er ventet normale tilstander i 2022. 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 fikk vi ny regjering som valgte i sine tilleggsproposisjoner i Statsbudsjettet for 2022 å fjerne denne skattefordelen. AksjeNorge sendte inn et innspill til dette før budsjettet ble vedtatt. Innspillet handlet om at det aksjeprogrammer treffer bredt i organisasjonene, i alle lønnsnivåer, og ikke kun noe høytlønnede benytter seg av.

Samtidig har Finansforbundet gjort en del undersøkelser og påvirkningsarbeide gjennom 2021, og AksjeNorge deltok i noen av deres diskusjonsfora med kunnskap. Vi merker fortsatt høy interesse for aksje- og opsjonsprogrammer i befolkningen, og vi får jevnt over året henvendelser fra folk både ansatt i selskaper med slike ordninger og de uten som ønsker dette. Vi merket dog noe færre henvendelser fra selskaper som ber om informasjon og råd knyttet til aksjeprogrammer de siste par årene i forhold til 2018. Samtidig er nettsidene våre tydelige på hvor man kan finne mer informasjon.

Forum for «Aksjer for ansatte» ble sist avholdt i 2019 og representanter fra samarbeidspartnere ble invitert til å delta. Under pandemien har det ikke blitt noen forum, men målet er å få avholdt ett vinteren 2022/2023.

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.

Selv om pandemien bød på problemer, ble det langt flere skolebesøk i Videregående skole i 2021 enn i 2020. Vi har da vært hos en rekke Oslo- og omegn skoler, på kort varsel, gjennom

hele året. Vi har i tillegg bistått flere lærere med en pakke av informasjonsmateriell de kan bruke selv i undervisningen, bl.a. et særdeles forenklet og egenutviklet aksjehandels-simulerings-spill.

Den årlige aktiviteten i mars knyttet til OECD's Global Money Week, som er rettet mot skoleungdom, ble også i 2021 kansellert på grunn av pandemien. Det samme skjedde med Makrokonkurransen. Det har vært spesielt utfordrende å være like aktiv i Videregående skoler utenfor Oslo og høyskoler/universiteter generelt. Nå i 2022 merker vi økende interesse.

Foredragene pleier å være veldig brede temamessig, men E24s aksjespill-konkurranse og Dagens Nærings Fantasy-fond-konkurranse bidro til flere henvendelser om flere og mer spisset aksjekurs.

AksjeNorges kjente «Børs ABC»-kurs som brukes i hovedsak mot studenter og publikum. Største student-arrangement var gjesteforelesning hos NMBU (Norges Miljø- og Biovitenskaplige Universitet) i faget «Personlig økonomi» (ca 700 studenter på nett)

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.

Våre egne aktiviteter Global Money Week og Makrokonkurransen lot seg ikke gjennomføre på samme måte som tidligere år grunnet pandemi-nedstengningen på samme tid.

AksjeNorge vil fortsatt ha en viktig rolle i mange år fremover for de eldre skolebarna. Vi antar at fra høsten 2022 vil vi motta flere henvendelser igjen fra videregående skoler og høyskoler/universiteter fra hele landet som ønsker kunnskap om finansielle markeder.

AksjeNorge jobber også fortsatt aktivt med samarbeid og nettverk knyttet til skoleungdom. Skolenettverket Skolemeny står sentralt og hadde 2 møter i 2021. 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. Grunnet stadige nedstengninger og kostnadskutt ble dette arbeidet satt på hold fra de andre aktørene.

AksjeNorges administrasjon og drift

Daglig leder har vært ansatt av Oslo Børs og leid ut til AksjeNorge på heltid. Administrasjonen i 2021 bestod av Kristin Skaug (daglig leder) og en student våren 2021 (deltids økonomi-student sittende i Bergen).

Siden Oslo Børs sa opp leieavtalen med AksjeNorge, ble nye midlertidige lokaler leid på Brynseng i Oslo. Dette var lokaler som lot seg bruke tross restriksjoner. Stiftelsen er der fortsatt, men administrasjonen vurderer nye lokaler i sentrum, i umiddelbart nærhet til Oslo Børs.

Økonomi

AksjeNorge har rapportert et negativt driftsresultat for 2021 på kroner 143.236 mot negativt resultat kr 159.977 i 2020.

Samlede driftsinntekter i 2021 var på kroner 2.154.900, mot kroner 1.901.232 i 2020 og kroner 2.903.956 i 2019. Det kraftige fallet i inntekter skyldes i hovedsak at vi ikke arrangerte våre fysiske arrangementer som normalt bidrar med inntekter på over kroner 700.000.

Bidraginntektene utgjorde majoriteten av AksjeNorges inntekter og var på kroner 1.918.900 mot kroner 1.788.900 i 2020. Stiftelsen har opplevde lavere bidragsstøtte siste par årene, men jobber med nye samarbeid. AksjeNorge fikk høsten 2021 med Eika Kapitalforvaltning som ny støttespiller. I skrivende stund har også svenske Carnegie Fonder bli med som støttespiller.

Offentlig støtte på kroner 236.000 er det prosjektet om Egen Pensjonskonto (2020/2021). Bevilget støtte fra Finansmarkedsfondet til Egen Pensjonskonto beløp seg til kroner 457.000, men prosjektets total kostnader ble lavere og dermed ble total støtte til prosjektet på kroner 275.000. Støtten ble utbetalt i to terminer, ved oppstart høsten 2020 (kroner 228.000) og i desember 2021 (kr 47.000) etter avsluttet prosjektperiode.

AksjeNorge hadde fra 2015 til 2021 kontorer på Oslo Børs. Daglig leder var ansatt på Oslo Børs og leid ut på heltid til AksjeNorge. Leie av kontorer på Oslo Børs var svært lave i forhold til markedspris. Oslo Børs leverte en rekke tjenester til stiftelsen som var koblet til leie- og ansettelsesforholdet (it/data, kontorutstyr, HR, lønn, forsikringer, regnskap, sosiale arrangementer m.m.). I forbindelse med nye eiere av Oslo Børs, var det fra nye eiere ikke lengre ønskelig at stiftelsen hadde kontorer på Oslo Børs og at daglig leder ikke var ansatt lengre på Oslo Børs.

AksjeNorge flyttet 1. januar 2021 ut av Oslo Børs. Daglig leder ble ansatt i AksjeNorge. AksjeNorge videreførte lønns-, pensjons- og forsikringsbetingelser fra Oslo Børs. Nortall ble høsten 2020 engasjert til å ta over regnskapsføringen for AksjeNorge etter utflyttingen. Daglig leders lønn ble ikke endret i 2021.

Det er noen økonomiske besparelser ved å ikke leie inn daglig leder (mva på lønn) og noen nye kostnader ved å flytte ut av Oslo Børs (høyere leie, høyere priser på eksterne tjenester, innkjøp av pc/data-utstyr m.m.).

AksjeNorge har en stram, men tilfredsstillende likviditet.

For å redusere den økonomiske risikoen til stiftelsen, inngikk ikke stiftelsen kontakter om leie av konferanselokaler langt fremme i tid, som var normalt før pandemien.

Bidragsinntektene er viktige for daglig drift. En stor takk rettes til samtlige bidragsytere som støttet stiftelsens arbeid gjennom sitt årlige bidrag for 2021: Alfred Berg Kapitalforvaltning, DNB Markets, Equatex, Equinor, Finans Norge, Folketrygdfondet, Helgeland sparebank, Holberg Fondene, Norsk Hydro, KLP, LO, NHO, Nordea, Nordnet, ODIN Forvaltning, Eika Kapitalforvaltning, Oslo Børs, Pareto Securities, Schibsted, SKAGEN Fondene, SpareBank1, Veidekke, Euronext Securities (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. Under pandemien har ingen i administrasjonen vært smittet. Stiftelsen har fortsatt ingen store økonomiske forpliktelser utover normal drift (lønn, husleie og ordinære driftskostnader). Administrasjonen hadde tidvis hjemmekontor i 2021, men var i hovedsak på kontoret på Brynseng. Pandemiens begrensninger til fysiske møter 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 like godt digitalt.

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 særdeles 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 en kombinasjon av frafall i arrangementsinntekter og færre bidragsytere, ble inntektene betydelig lavere og medførte et negativt resultat, men allikevel er inntektene noe opp fra 2020. Med et stramt kostnadsfokus er likviditeten allikevel god.

Likestilling og samfunnsansvar

Styret i AksjeNorge hadde i 2021 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 42.000 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 et mer mangfoldig persongalleri på scenen, både på egne arenaer og også i media.

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 bidragsytere har falt fra.

Det har ikke vært aktuelt eller korrekt for stiftelsen å søke om offentlige pandemi-støtte.

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 bidragsytere faller fra. Stiftelsen er særdeles sårbar dersom to av stiftelsens større bidragsytere 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. Stiftelsen har siste tid opplevd noe høyere interesse fra selskaper som ønsker å inngå samarbeid med stiftelsen. Og mai 2022 signerte Carnegie Fonder avtale om å støtte stiftelsen fremover.

Forutsetningen om fortsatt drift er etter styrets mening til stede, og årsregnskapet for 2021 er satt opp under denne forutsetningen.

Hendelser etter Balansedagen

COVID-19 er fortsatt noe som henger over oss, men usikkerheten vurderes lavere enn tidligere.

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. Rundt 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 fire ordinære styremøter i 2021.

På generalforsamlingen 6. juni 2021 ble Magny Øvrebø (Holberg), Halvor E. Sigurdson (NHO), Kjetil Staalesen (LO), Lars Valdresbråten (Equinor) og Lars Erik Lund (Veidekke) gjenvalgt som nye styremedlemmer for en periode på 2 år.

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 2021. 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

Anne-Elisabeth Tunli Moe

Bård Kittelsrud

Kristin Skaug (daglig leder)