



# Brønnøysundregistrene

---

## **Brønnøysundregistrene**

Postadresse: 8910 Brønnøysund

Telefoner: Opplysningstelefonen 75 00 75 00 Telefaks 75 00 75 05

E-post: [firmapost@brreg.no](mailto:firmapost@brreg.no) Internett: [www.brreg.no](http://www.brreg.no)

Organisasjonsnummer: 974 760 673



### Resultatregnskap

| Beløp i: NOK                                  | Note | 2024           | 2023           |
|---|------|----------------|----------------|
| <b>RESULTATREGNSKAP</b>                       |      |                |                |
| <b>Inntekter</b>                              |      |                |                |
| Avkastning fra investeringer                  | 3    | 576 614        | 529 746        |
| Renteinntekter                                |      | 9 532          | 6 068          |
| <b>Sum inntekter</b>                          |      | <b>586 146</b> | <b>535 813</b> |
| <b>Kostnader</b>                              |      |                |                |
| Honorarer                                     | 4    | 10 278         | 9 728          |
| Avgift Stiftelsestilsynet                     |      | 5 390          | 5 390          |
| <b>Sum kostnader</b>                          |      | <b>15 668</b>  | <b>15 118</b>  |
| <b>Driftsresultat</b>                         |      | <b>570 478</b> | <b>520 696</b> |
| Utdelinger/tilskudd                           | 5    | 15 181         | 42 850         |
| <b>Sum finanskostnader</b>                    |      | <b>15 181</b>  | <b>42 850</b>  |
| <b>Netto finans</b>                           |      | <b>-15 181</b> | <b>-42 850</b> |
| <b>Resultat før skattekostnad</b>             |      | <b>555 297</b> | <b>477 846</b> |
| <b>Årsresultat</b>                            |      | <b>555 297</b> | <b>477 846</b> |
| <b>Årsresultat etter minoritetsinteresser</b> |      | <b>555 297</b> | <b>477 846</b> |
| <b>Totalresultat</b>                          |      | <b>555 297</b> | <b>477 846</b> |
| <b>Overføringer og disponeringer</b>          |      |                |                |
| Avsatt til bunden egenkapital                 |      | 111 059        | 95 569         |
| Avsatt til / overført fra fri egenkapital     |      | 444 238        | 382 277        |
| <b>Sum overføringer og disponeringer</b>      |      | <b>555 297</b> | <b>477 846</b> |



### Balanse

| Beløp i: NOK                                   | Note | 2024             | 2023             |
|--|------|------------------|------------------|
| <b>BALANSE - EIENDELER</b>                     |      |                  |                  |
| <b>Anleggsmidler</b>                           |      |                  |                  |
| <b>Immaterielle eiendeler</b>                  |      |                  |                  |
| Sum anleggsmidler                              |      | 0                | 0                |
| <b>Omløpsmidler</b>                            |      |                  |                  |
| <b>Varer</b>                                   |      |                  |                  |
| <b>Fordringer</b>                              |      |                  |                  |
| Andre kortsiktige fordringer                   |      | 529              | 160              |
| <b>Sum fordringer</b>                          |      | <b>529</b>       | <b>160</b>       |
| <b>Investeringer</b>                           |      |                  |                  |
| Markedsbaserte aksjer                          | 3    | 3 731 835        | 3 156 525        |
| <b>Sum investeringer</b>                       |      | <b>3 731 835</b> | <b>3 156 525</b> |
| <b>Bankinnskudd, kontanter og lignende</b>     |      |                  |                  |
| Bankinnskudd                                   |      | 148 754          | 169 137          |
| <b>Sum bankinnskudd, kontanter og lignende</b> |      | <b>148 754</b>   | <b>169 137</b>   |
| <b>Sum omløpsmidler</b>                        |      | <b>3 881 119</b> | <b>3 325 821</b> |
| <b>SUM EIENDELER</b>                           |      | <b>3 881 119</b> | <b>3 325 821</b> |
| <b>BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD</b>          |      |                  |                  |
| <b>Egenkapital</b>                             |      |                  |                  |
| <b>Innskutt egenkapital</b>                    |      |                  |                  |
| Grunnkapital                                   |      | 1 000 000        | 1 000 000        |
| Beholdning av egne aksjer                      |      | 696 283          | 585 223          |
| <b>Sum innskutt egenkapital</b>                |      | <b>1 696 283</b> | <b>1 585 223</b> |
| <b>Opptjent egenkapital</b>                    |      |                  |                  |
| Fri egenkapital                                |      | 2 149 836        | 1 705 598        |



## Balanse

| <b>Beløp i: NOK</b>             | <b>Note</b> | <b>2024</b>      | <b>2023</b>      |
|---------------------------------|-------------|------------------|------------------|
| Sum opptjent egenkapital        |             | 2 149 836        | 1 705 598        |
| <b>Sum egenkapital</b>          |             | <b>3 846 119</b> | <b>3 290 821</b> |
| Sum langsiktig gjeld            |             | 0                | 0                |
| <b>Kortsiktig gjeld</b>         |             |                  |                  |
| Annen kortsiktig gjeld          |             | 35 000           | 35 000           |
| <b>Sum kortsiktig gjeld</b>     |             | <b>35 000</b>    | <b>35 000</b>    |
| <b>Sum gjeld</b>                |             | <b>35 000</b>    | <b>35 000</b>    |
| <b>SUM EGENKAPITAL OG GJELD</b> |             | <b>3 881 119</b> | <b>3 325 821</b> |



## Brønnøysundregistrene

### ÅRSREGNSKAP FOR REGNSKAPSÅRET 2024 - GENERELL INFORMASJON

Journalnummer: 2025 573855

#### Enheten

Organisasjonsnummer: 877 122 522  
Organisasjonsform: Stiftelse  
Foretaksnavn: ENKEDRONNING JOSEPHINES LEGAT TIL  
HØYERE UTDANNING STI  
Forretningsadresse: Postboks 1131 Blindern  
co Unifor  
0317 OSLO

#### Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2024 - 31.12.2024

#### Konsern

Morselskap i konsern: Nei

#### Regnskapsregler

Regler for små foretak benyttet: Ja  
Benyttet ved utarbeidelsen av  
årsregnskapet til selskapet: Regnskapslovens alminnelige regler

#### Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet: Hans Jørgen Stang  
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 27.05.2025

#### Grunnlag for avgivelse

År 2024: Årsregnskap er elektronisk innlevert.  
År 2023: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2024.

*Det er ikke krav til at årsregnskapet m.v. som sendes til Regnskapsregisteret er undertegnet. Kontrollen på at dette er utført ligger hos revisor/enhetens øverste organ. Sikkerheten ivaretas ved at innsender har rolle/rettighet for innsending av årsregnskapet via Altinn, og ved at det bekreftes at årsregnskapet er fastsatt av kompetent organ.*

Brønnøysundregistrene, 26.06.2025



Organisasjonsnr: 877 122 522  
ENKEDRONNING JOSEPHINES LEGAT TIL  
HØYERE UTDANNING STI

## RESULTATREGNSKAP

| <u>Beløp i: NOK</u>                           | <u>Note</u> | <u>2024</u>    | <u>2023</u>    |
|---|-------------|----------------|----------------|
| <b>RESULTATREGNSKAP</b>                       |             |                |                |
| <b>Inntekter</b>                              |             |                |                |
| Avkastning fra investeringer                  | 3           | 576 614        | 529 746        |
| Renteinntekter                                |             | 9 532          | 6 068          |
| <b>Sum inntekter</b>                          |             | <b>586 146</b> | <b>535 813</b> |
| <b>Kostnader</b>                              |             |                |                |
| Honorarer                                     | 4           | 10 278         | 9 728          |
| Avgift Stiftelsestilsynet                     |             | 5 390          | 5 390          |
| <b>Sum kostnader</b>                          |             | <b>15 668</b>  | <b>15 118</b>  |
| <b>Driftsresultat</b>                         |             | <b>570 478</b> | <b>520 696</b> |
| Utdelinger/tilskudd                           | 5           | 15 181         | 42 850         |
| <b>Sum finanskostnader</b>                    |             | <b>15 181</b>  | <b>42 850</b>  |
| <b>Netto finans</b>                           |             | <b>-15 181</b> | <b>-42 850</b> |
| <b>Resultat før skattekostnad</b>             |             | <b>555 297</b> | <b>477 846</b> |
| <b>Årsresultat</b>                            |             | <b>555 297</b> | <b>477 846</b> |
| <b>Årsresultat etter minoritetsinteresser</b> |             | <b>555 297</b> | <b>477 846</b> |
| <b>Totalresultat</b>                          |             | <b>555 297</b> | <b>477 846</b> |
| <b>Overføringer og disponeringer</b>          |             |                |                |
| Avsatt til bunden egenkapital                 |             | 111 059        | 95 569         |
| Avsatt til / overført fra fri egenkapital     |             | 444 238        | 382 277        |
| <b>Sum overføringer og disponeringer</b>      |             | <b>555 297</b> | <b>477 846</b> |



Organisasjonsnr: 877 122 522  
ENKEDRONNING JOSEPHINES LEGAT TIL  
HØYERE UTDANNING STI

## BALANSE

| Beløp i: NOK                               | Note | 2024             | 2023             |
|--|------|------------------|------------------|
| <b>BALANSE - EIENDELER</b>                 |      |                  |                  |
| <b>Anleggsmidler</b>                       |      |                  |                  |
| <b>Immaterielle eiendeler</b>              |      |                  |                  |
| Sum anleggsmidler                          |      | 0                | 0                |
| <b>Omløpsmidler</b>                        |      |                  |                  |
| <b>Varer</b>                               |      |                  |                  |
| <b>Fordringer</b>                          |      |                  |                  |
| Andre kortsiktige fordringer               |      | 529              | 160              |
| Sum fordringer                             |      | 529              | 160              |
| <b>Investeringer</b>                       |      |                  |                  |
| Markedsbaserte aksjer                      | 3    | 3 731 835        | 3 156 525        |
| Sum investeringer                          |      | 3 731 835        | 3 156 525        |
| <b>Bankinnskudd, kontanter og lignende</b> |      |                  |                  |
| Bankinnskudd                               |      | 148 754          | 169 137          |
| Sum bankinnskudd, kontanter og lignende    |      | 148 754          | 169 137          |
| Sum omløpsmidler                           |      | 3 881 119        | 3 325 821        |
| <b>SUM EIENDELER</b>                       |      | <b>3 881 119</b> | <b>3 325 821</b> |
| <b>BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD</b>      |      |                  |                  |
| <b>Egenkapital</b>                         |      |                  |                  |
| <b>Innskutt egenkapital</b>                |      |                  |                  |
| Grunnkapital                               |      | 1 000 000        | 1 000 000        |
| Beholdning av egne aksjer                  |      | 696 283          | 585 223          |
| Sum innskutt egenkapital                   |      | 1 696 283        | 1 585 223        |
| <b>Opptjent egenkapital</b>                |      |                  |                  |
| Fri egenkapital                            |      | 2 149 836        | 1 705 598        |
| Sum opptjent egenkapital                   |      | 2 149 836        | 1 705 598        |
| Sum egenkapital                            |      | 3 846 119        | 3 290 821        |
| Sum langsiktig gjeld                       |      | 0                | 0                |
| <b>Kortsiktig gjeld</b>                    |      |                  |                  |
| Annen kortsiktig gjeld                     |      | 35 000           | 35 000           |



|                          |           |           |
|--------------------------|-----------|-----------|
| Sum kortsiktig gjeld     | 35 000    | 35 000    |
| Sum gjeld                | 35 000    | 35 000    |
| SUM EGENKAPITAL OG GJELD | 3 881 119 | 3 325 821 |



Organisasjonsnr: 877 122 522  
ENKEDRONNING JOSEPHINES LEGAT TIL  
HØYERE UTDANNING STI

NOTEOPPLYSNINGER - SELSKAP - alle poster oppgitt i hele tall

## Note

Antall årsverk i regnskapsåret  
0.00

Sum Beløp

Balanseført verdi 31.12. Varige driftsmidler Immaterielle eiend.

## Konsernregnskap

Morselskapet sitt navn

Forretningskontor for morselskapet

## Begrunnelse for at datterselskap er utelatt fra konsolideringen

Samlet beløp - tilknyttet selskap Årets Fjorårets

Samlet beløp - foretak i samme konsern Årets Fjorårets

Samlet beløp - foretak i samme konsern Årets Fjorårets

Samlet beløp - felles kontrollert virksomhet Årets Fjorårets

Pantstillelse Beløp

Beholdning av egne aksjer Antall Pålydende Andel av aksjek.



**PKF ReVisjon AS**  
Sandakerveien 114A  
0484 Oslo

+47 22 78 28 00  
post@pkf.no  
pkf.no

Org./revisornr. 983 773 370  
Medlem av Den norske Revisorforening

Til årsmøtet i  
**Enkedronning Josephines legat til høyere utdanning STI**

## UAVHENGIG REVISORS BERETNING FOR 2024

### *Konklusjon*

Vi har revidert årsregnskapet til Enkedronning Josephines legat til høyere utdanning STI. Årsregnskapet består av balanse per 31. desember 2024, resultatregnskap for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper. Etter vår mening

- oppfyller årsregnskapet gjeldende lovkrav, og
- gir årsregnskapet et rettviseende bilde av stiftelsens finansielle stilling per 31. desember 2024, og av dets resultat for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge.

### *Grunnlag for konklusjonen*

Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med de internasjonale revisjonsstandardene International Standards on Auditing (ISA-ene). Våre oppgaver og plikter i henhold til disse standardene er beskrevet nedenfor under Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet. Vi er uavhengige av stiftelsen slik det kreves i lov, forskrift og International Code of Ethics for Professional Accountants (inkludert internasjonale uavhengighetsstandarder) utstedt av International Ethics Standards Board for Accountants (IESBA-reglene), og vi har overholdt våre øvrige etiske forpliktelser i samsvar med disse kravene. Innhentet revisjonsbevis er etter vår vurdering tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

### *Øvrig informasjon*

Styret er ansvarlig for øvrig informasjon som er publisert sammen med årsregnskapet. Øvrig informasjon består av styrets redegjørelse, men inkluderer ikke årsregnskapet og revisjonsberetningen. Vår konklusjon om årsregnskapet ovenfor dekker ikke øvrig informasjon.

I forbindelse med revisjonen av årsregnskapet er det vår oppgave å lese øvrig informasjon. Formålet er å vurdere hvorvidt det foreligger vesentlig inkonsistens mellom den øvrige informasjonen og årsregnskapet og den kunnskap vi har opparbeidet oss under revisjonen av årsregnskapet, eller hvorvidt øvrig informasjon fremstår som vesentlig feil. Vi har plikt til å rapportere dersom øvrig informasjon fremstår som vesentlig feil. Vi har ingenting å rapportere i så henseende.

PKF ReVisjon AS er medlem av PKF Global, et nettverk av medlemselskaper i PKF International Limited. Medlemmene er selvstendige juridisk uavhengige selskaper, og fraskriver seg ethvert ansvar for arbeid eller manglende arbeid utført av andre individuelle selskapsmedlem eller samarbeidende selskap(er).



## *Ledelsens ansvar for årsregnskapet*

---

Ledelsen er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet og for at det gir et rettviseende bilde i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge. Ledelsen er også ansvarlig for slik intern kontroll som den finner nødvendig for å kunne utarbeide et årsregnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil.

Ved utarbeidelsen av årsregnskapet må ledelsen ta standpunkt til stiftelsens evne til fortsatt drift og opplyse om forhold av betydning for fortsatt drift. Forutsetningen om fortsatt drift skal legges til grunn for årsregnskapet så lenge det ikke er sannsynlig at virksomheten vil bli avvirket.

## *Revisors oppgaver og plikter ved revisjon av årsregnskapet*

---

Vårt mål er å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet som helhet ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil, og å avgi en revisjonsberetning som inneholder vår konklusjon. Betryggende sikkerhet er en høy grad av sikkerhet, men ingen garanti for at en revisjon utført i samsvar med ISA-ene, alltid vil avdekke vesentlig feilinformasjon.

Feilinformasjon kan oppstå som følge av misligheter eller utilsiktede feil. Feilinformasjon er å anse som vesentlig dersom den enkeltvis eller samlet med rimelighet kan forventes å påvirke de økonomiske beslutningene som brukerne foretar, på grunnlag av årsregnskapet.

For videre beskrivelse av revisors oppgaver og plikter vises det til <https://revisorforeningen.no/revisjonsberetninger>

## *Konklusjon om utdelinger og forvaltning*

---

Basert på vår revisjon av årsregnskapet som beskrevet ovenfor, og kontrollhandlinger vi har funnet nødvendig i henhold til internasjonal standard for attestasjonsoppdrag (ISAE) 3000 «Attestasjonsoppdrag som ikke er revisjon eller forenklet revisorkontroll av historisk finansiell informasjon», mener vi at stiftelsen er forvaltet og utdelinger er foretatt i samsvar med lov, stiftelsens formål og vedtektene for øvrig.

Oslo, 20. juni 2025

PKF REVISJON AS

Øyvind Solberg

statsautorisert revisor



## Styrets redegjørelse 2024

### Enkedronning Josephines Legat Til Høyere Utdanning Sti

Legatet er opprettet ved en sammenslåing av Enkedronning Josephines legat, Cecilie Schous legat, Paula Ericssens legat, lensmann Gustav Sørensen Ihmes legat og Frøken Elisa Chrysties legat til utdanning av kvinner. Den disponible del av avkastningen skal anvendes til stipend for kvinnelige doktorgradsstudenter ved Det historisk- filosofiske fakultet ved Universitetet i Oslo.

Stiftelsen har årlige utlysninger og deler ut midler etter søknad.

Stiftelsen har ingen ansatte, og virksomheten forurenser ikke det ytre miljø. Stiftelsen er omfattet av lovkrav om kjønnsbalanse i styret. Styret består av tre kvinner og tre menn.

Stiftelsen inngikk i 2017 fornyet avtale med UNIFOR - Forvaltningsstiftelsen for fond og legater ved Universitetet i Oslo om kapitalforvaltningen og administreringen av stiftelsens midler.

Styret mener at årsregnskapet gir et rett bilde av fondets eiendeler og gjeld, finansielle stilling og resultat. Styret bekrefter at personvernforordningen (GDPR) er i ivaretatt i driften av stiftelsen.

Stiftelsen drives fra Oslo og er gjennom UNIFOR medlem av Stiftelsesforeningen og Norsk forum for ansvarlige og bærekraftige investeringer (NORSIF).

Oslo, 27.05.2025

Styret i Enkedronning Josephines Legat Til Høyere Utdanning Sti

---

Leif Sven Helmich Pedersen  
styreleder

---

Stine Marie Ulven  
nestleder

---

Christina Stray  
styremedlem

---

Benedicte Elisabeth Bakke  
Agerup  
styremedlem

---

Einar Lie  
styremedlem

---

Anders Malthe-Sørenssen  
styremedlem



| <b>Årsregnskap 2024</b>                                |             |                |                |
|--|-------------|----------------|----------------|
| Enkedronning Josephines Legat Til Høyere Utdanning Sti |             |                |                |
| Org.nr. 877 122 522                                    |             |                |                |
| <b>Resultatregnskap</b>                                |             |                |                |
|  | <b>Note</b> | <b>2024</b>    | <b>2023</b>    |
| <b>Avkastning på kapital og andre inntekter</b>        |             |                |                |
| Avkastning fra investeringer                           | 3           | 576 614        | 529 746        |
| Renteinntekter   |             | 9 532          | 6 068          |
| Sum avkastning på kapital og andre inntekter           |             | <u>586 146</u> | <u>535 813</u> |
| <b>Administrasjonskostnader</b>                        |             |                |                |
| Honorarer  | 4           | 10 278         | 9 728          |
| Avgift Stiftelsestilsynet                              |             | 5 390          | 5 390          |
| Sum administrasjonskostnader                           |             | <u>15 668</u>  | <u>15 118</u>  |
| Resultat før utdelinger                                |             | <u>570 478</u> | <u>520 696</u> |
| Utdelinger/tilskudd                                    | 5           | 15 181         | 42 850         |
| Årsresultat  |             | <u>555 297</u> | <u>477 846</u> |
| <b>Overføringer</b>                                    |             |                |                |
| Avsatt til bunden egenkapital                          |             | 111 059        | 95 569         |
| Avsatt til / overført fra fri egenkapital              |             | 444 238        | 382 277        |
| Sum overføringer                                       |             | <u>555 297</u> | <u>477 846</u> |



| <b>Årsregnskap 2024</b>                                |             |                  |                  |  |
|--|-------------|------------------|------------------|--|
| Enkedronning Josephines Legat Til Høyere Utdanning Sti |             |                  |                  |  |
| Org.nr. 877 122 522                                    |             |                  |                  |  |
| <b>Balanse</b>   |             |                  |                  |  |
| <b>Eiendeler</b>                                       | <b>Note</b> | <b>2024</b>      | <b>2023</b>      |  |
| <b>Fordringer</b>                                      |             |                  |                  |  |
| Andre kortsiktige fordringer                           |             | 529              | 160              |  |
| Sum fordringer   |             | <u>529</u>       | <u>160</u>       |  |
| <b>Investeringer</b>                                   |             |                  |                  |  |
| Markedsbaserte plasseringer                            | 3           | 3 731 835        | 3 156 525        |  |
| Sum investeringer                                      |             | <u>3 731 835</u> | <u>3 156 525</u> |  |
| <b>Bankinnskudd</b>                                    |             |                  |                  |  |
| Bankinnskudd   |             | 148 754          | 169 137          |  |
| Sum Bankinnskudd                                       |             | <u>148 754</u>   | <u>169 137</u>   |  |
| Sum omløpsmidler                                       |             | <u>3 881 119</u> | <u>3 325 821</u> |  |
| Sum eiendeler  |             | <u>3 881 119</u> | <u>3 325 821</u> |  |



| <b>Årsregnskap 2024</b>   |   |   |                  |
|---|---|---|------------------|
| Enkedronning Josephines Legat Til Høyere Utdanning Sti          |   |   |                  |
| Org.nr. 877 122 522   |   |   |                  |
| <b>Egenkapital og gjeld</b>                                     | <b>Note</b>                             | <b>2024</b>                                     | <b>2023</b>      |
| <b>Bunden egenkapital</b>                                       |   |   |                  |
| Grunnkapital  |   | 1 000 000                                       | 1 000 000        |
| Bunden egenkapital  |   | 696 283   | 585 223          |
| Sum bunden egenkapital  |   | <u>1 696 283</u>                                | <u>1 585 223</u> |
| <b>Fri egenkapital</b>  |   |   |                  |
| Fri egenkapital   |   | 2 149 836                                       | 1 705 598        |
| Sum fri egenkapital   |   | <u>2 149 836</u>                                | <u>1 705 598</u> |
| Sum egenkapital   |   | <u>3 846 119</u>                                | <u>3 290 821</u> |
| <b>Gjeld</b>  |   |   |                  |
| <b>Kortsiktig gjeld</b>   |   |   |                  |
| Annen kortsiktig gjeld  |   | 35 000  | 35 000           |
| Sum kortsiktig gjeld  |   | <u>35 000</u>                                   | <u>35 000</u>    |
| Sum gjeld   |   | <u>35 000</u>                                   | <u>35 000</u>    |
| Sum egenkapital og gjeld  |   | <u>3 881 119</u>                                | <u>3 325 821</u> |
| Oslo, 27.05.2025  |   |   |                  |
| Styret i Enkedronning Josephines Legat Til Høyere Utdanning Sti |   |   |                  |
| _____<br>Leif Sven Helmich Pedersen<br>styreleder               | _____<br>Stine Marie Ulven<br>nestleder | _____<br>Christina Stray<br>styremedlem         |                  |
| _____<br>Benedicte Elisabeth Bakke Agerup<br>styremedlem        | _____<br>Einar Lie<br>styremedlem       | _____<br>Anders Malthe-Sørenssen<br>styremedlem |                  |
| Enkedronning Josephines Legat Til Høyere Utdanning Sti          |   |   | Side 4           |



## Noter til regnskapet for 2024

### Enkedronning Josephines Legat Til Høyere Utdanning Sti

#### Note 1 Regnskapsprinsipper

Årsregnskapet er satt opp i samsvar med regnskapsloven, stiftelsesloven og god regnskapsskikk i Norge.

Prinsipp for inntektsføring: Avkastning på investert kapital inntektsføres etter opptjeningsprinsippet. Avkastning beregnes netto og består av både realiserte og urealiserte gevinster eller tap.

Prinsipp for kostnadsføring: Styrets vedtak om utdelinger blir kostnadsført i året de blir vedtatt.

Prinsipp for verddivurdering av investeringer: Markedsbaserte plasseringer i fond som inngår i en handelsportefølje vurderes til markedsverdi på balansedagen. Ved beregning av gevinst/tap benyttes gjennomsnittlig anskaffelseskost. Markedsbaserte plasseringer i valuta omregnes til balansedagens kurs.

Prinsipp for vurdering av fordringer: Kundefordringer og andre fordringer oppføres til pålydende etter fradrag for avsetning til forventet tap. Avsetning til tap gjøres på grunnlag av en individuell vurdering av de enkelte fordringene.

Prinsipp for vurdering av gjeld: Gjeld som forfaller innen et år er klassifisert som kortsiktig gjeld. Vedtatte utdelinger som ikke er utbetalt i samme år som vedtaket, blir ført som kortsiktig gjeld.

#### Note 2 Fortsatt drift

Fortsatt drift er lagt til grunn for utarbeidelsen av regnskapet. Det foreligger ingen opplysninger som er av betydning for å bedømme stiftelsens stilling og resultat utover det som fremkommer i regnskapet. Så langt styret kjenner til er det ingen usikkerhet knyttet til årsregnskapet. Det har ikke inntruffet ekstraordinære forhold eller vesentlige hendelser som påvirker årsregnskapet etter balansedagen.



## Noter til regnskapet for 2024

### Enkedronning Josephines Legat Til Høyere Utdanning Sti

#### Note 3 Forvaltning av stiftelsens midler

Stiftelsen har vedtatt en investeringsstrategi som fokuserer på kostnadseffektiv og bærekraftig forvaltning. Den strategiske vektingen er satt til 65 % i globale aksjer og 35 % i globale renter. Gitt forutsetningene om risikofri rente og risikopremie i UNIFORs investeringsanalyse, kan den strategiske vektingen forventes å gi en årlig gjennomsnittlig avkastning på 6,8 %. Styret har vurdert investeringsstrategien og funnet å videreføre denne.

Forvaltningen av stiftelsens midler følger Statens Pensjonsfond Utlands prinsipper for ansvarlige investeringer og etiske kriterier. I tillegg skal det søkes å unngå investeringer i selskaper som produserer og distribuerer fossil energi, og at FNs 17 bærekraftsmål skal være en integrert del av investeringsstrategien.

En global markedsportefølje med den vedtatte strategiske vektingen mellom aksjer og renter ga i 2024 en avkastning på 21,3 %, og stiftelsens egen avkastning for en indekxnær portefølje kan avvike noe fra dette. Årlig forvaltningskostnad i fondene som benyttes utgjør ca. 0,12 – 0,19%, avhengig av størrelsen på plasserte midler i det enkelte fond.

Historisk kostpris er virkelig kostnad for stiftelsen ved kjøp av andelene i fondene ved tegning.

|                           | Historisk kostpris | Markedsverdi 2024 | Avkastning 2024 |
|---------------------------|--------------------|-------------------|-----------------|
| Andeler i KLP-fond        | 2 888 854          | 3 731 835         | 575 665         |
| Alternative investeringer | 0                  | 0                 | -31             |
| Oppnådde rabatter i fond  |                    |                   | 980             |
| <b>SUM</b>                | <b>2 888 854</b>   | <b>3 731 835</b>  | <b>576 614</b>  |

#### Note 4 Honorarer

Stiftelsen har ingen ansatte. Det ble i 2024 utbetalt NOK 0 i honorar til styret.

Honoraret ellers gjelder revisjonshonorar belastet med NOK 2 840 , forvaltningshonorar belastet med NOK 7 438, og annet honorar med NOK 0.

#### Note 5 Utdelinger til stiftelsens formål

Stiftelsen følger normalt en utdelingsplan som innebærer at inntil 2,5 % av gjennomsnittlig kapital siste 10 år kan deles ut til formålet. Dette sikrer stabile og forutsigbare utdelinger selv i år med negativ avkastning.

I 2024 ble det delt ut NOK 63 000 fra stiftelsen. Utdelte midler som ikke er benyttet og returnert stiftelsen, utgjorde NOK 47 819.