

## 1. BESTUURS- EN ACTIVITEITENVERSLAG 2022

### 1.1 Algemeen

Stichting SFO is opgericht op 17 augustus 1987 door de heer Frans Willem Ommering. De Stichting heeft statutair als doel het verstrekken van financiële bijdragen (subsidies), op een zodanige wijze dat de financiële verstrekkingen van de overheid door deze bijdragen niet worden verminderd, aan instellingen ter bevordering van de leefomstandigheden van mensen met een verstandelijke beperking.

De statuten schrijven voor dat de waarde van het stamkapitaal in stand gehouden dient te worden middels jaarlijkse indexatie.

Het eigen vermogen van de Stichting is hoger dan het stamkapitaal en daarmee bestaat een gezonde basis voor de uitvoering van de statutaire doelstelling van de stichting.

Als gevolg van de beursontwikkelingen in 2022 is het eigen vermogen gedaald. Het negatieve rendement 2022 op effecten is opgevangen door de reserve ongerealiseerd koersresultaat.

Stichting SFO is lid van het FIN, de Vereniging van Vermogensfondsen in Nederland, en voldoet aan de FIN-normen voor Goed Bestuur en heeft daartoe de Jaarlijkse Verklaring naleving FIN-normen Goed Bestuur ingediend, welke periodiek getoetst wordt. Dit is voor het laatst gebeurd in 2019 met een positief eindoordeel.

### 1.2 Beleid bestedingen

Op basis van aanvragen van derden verstrekt Stichting SFO bijdragen voor de realisatie van haar statutaire doelen. Deze bijdragen kunnen onderverdeeld worden in de volgende drie groepen:

- **Donaties algemeen:** Het toekennen van financiële donaties op aanvragen door derden, te weten Stichtingen, ANBI's en overige organisaties - niet zijnde particulieren - ,voor bijdragen aan activiteiten die de leefomstandigheden van mensen met een verstandelijke beperking bevorderen.
- **Bijdragen aan projecten van andere fondsen:** Het financieren van projecten voor verbetering van de leefomstandigheden van mensen met een verstandelijke beperking. Met medefinanciering door / in samenwerking met deskundige derden, waarbij de projecten binnen een te definiëren periode door de eigen organisatie en/of overheid worden beheerd.
- **Missiegerelateerde investeringen:** Het investeren in vastgoedprojecten of het verstrekken van langlopende leningen, die bijdragen aan realisatie van de missie van de Stichting.

### 1.3 Beleid beleggingen

Het geïndexeerde stamkapitaal wordt belegd in effecten, liquiditeiten, vaste activa en leningen.

De effecten en liquiditeiten worden beheerd door drie onafhankelijke vermogensbeheerders op basis van een voor elke beheerder identiek beleggingsstatuut. De Stichting wordt daarnaast geadviseerd door een onafhankelijk vermogensadviseur.

De vaste activa kunnen worden onderscheiden in commercieel vastgoed en missiegerelateerd vastgoed. Het commercieel vastgoed wordt beheerd door een onafhankelijk adviseur. Het missiegerelateerd vastgoed wordt zelfstandig beheerd, o.a. door de vastgoedadviseur van de Stichting.

De missiegerelateerde leningen worden zelfstandig beheerd.

Het doel van de beleggingen, ook van de missiegerelateerde, is resultaat optimalisatie, binnen het kader van het risicobeleid en de doelstellingen van de stichting.

### ***Belangrijkste bedrijfsrisico van de stichting***

Het belangrijkste bedrijfsrisico van de Stichting ligt in de daling van de waarde van de beleggingsportefeuille. Weliswaar bedreigt dit niet de continuïteit van de Stichting, echter wel de omvang van de te verstrekken donaties, projectbijdragen en missiegerelateerde investeringen. Dit belangrijke risico wordt gemitigeerd door:

- De voorschriften en richtlijnen in het beleggingsstatuut
- De betrokkenheid van een onafhankelijk vermogensadviseur aan de Stichting
- Per kwartaal bespreekt het bestuur de rendementen en vooruitzichten met de drie vermogensbeheerders in aanwezigheid van de vermogensadviseur.
- De reserve ongerealiseerd koersresultaat dient als buffer voor koersdalingen van effecten.

### **1.4 Beleid baten en lasten per jaar en begrotingssystematiek**

Jaarlijks wordt een begroting opgesteld en in het bestuur goedgekeurd. Basis voor de begroting is een rendementseis van 1,5% boven de verwachte inflatie. De doorlopende organisatiekosten worden ingeschat in vergelijking met het afgelopen boekjaar. Daarnaast wordt rekening gehouden met incidentele uitgaven, zoals bijvoorbeeld aanpassingen aan de website. Uit het saldo boekjaar wordt eerst het stamvermogen geïndexeerd en wat resteert is het budget voor donaties, projectbijdragen en missiegerelateerde investeringen voor het betreffende jaar.

Voor 2023 wordt een bedrag van € 1,0 miljoen begroot voor donaties en projectbijdragen en € 0,6 miljoen voor missie-gerelateerde leningen. Dit kan worden gefinancierd uit de beschikbare cashflow en de beschikbare reserves. De som der nettobaten is begroot op € 1,1 miljoen, de organisatiekosten op € 0,1 miljoen, de koersresultaten op € 3,6 miljoen en uitgaven inzake de doelstelling € 1,6 miljoen. De begrote toevoeging aan het stamvermogen (indexatie) bedraagt € 4,2 miljoen.

### **1.5 Bestuursvergaderingen en besluiten 2022**

In 2022 heeft het bestuur zeven maal regulier vergaderd. Daarnaast hebben er diverse individuele (project-) vergaderingen plaatsgevonden en zijn er vier bijeenkomsten geweest met de vermogensbeheerders.

Tijdens de eerste vergadering in 2022 is er stilgestaan bij het overlijden van Jurg Schliecker, die zich jarenlang voor de stichting heeft ingezet als adviseur onroerend goed.

De volgende onderwerpen zijn in de voltallige bestuursvergaderingen geagendeerd:

- de aanvragen voor donaties en projecten.
- de sturing en opzet van door de Stichting geïnitieerde missiegerelateerde investeringen
- het beheer van het vermogen belegd in effecten, verdeeld over drie onafhankelijke vermogensbeheerders
- het beheer van het vermogen belegd in onroerend goed te Den Haag
- het beheer van het vermogen belegd in onroerend goed te Udenhout en elders
- het Jaarverslag 2021 en de beoordeling van de jaarrekening door de accountant.
- tussentijdse financiële verantwoordingen in 2022
- de begroting voor 2023
- De stichting als verwachter van het vermogen van mevrouw E. Ommering uit hoofde van de fidei commis bepalingen in de testamenten van haar ouders.
- Bespreken van de fiscale zaken en ontwikkelingen rondom de nalatenschap van mevrouw E. Ommering met externe adviseurs.
- Aandacht voor de opvolging cq uitbreiding van het bestuur.
- Nevenfuncties van bestuursleden
- PR en communicatie
- de website van SFO
- Vereniging van Fondsen in Nederland (FIN)
- Juridische zaken
- Privacy wetgeving
- Onafhankelijkheid en functioneren van de bestuursleden
- UBO-register

De volgende besluiten zijn in de bestuursvergaderingen genomen:

- Verkoop van een deel van het missiegerelateerd onroerend goed Udenhout aan ASVZ
- De toezegging voor financiering van de ombouw van de kapel tot socio-cultureel centrum voor bewoners van ASVZ Udenhout voor maximaal euro 3,4 miljoen.
- Besluit tot benoeming G. de Méris als vierde bestuurslid van de stichting.
- Wat betreft het project bakkerij/supermarkt van Pluryn te Beers is besloten tot het verstrekken van een lening van eur 590.000, onder voorwaarden.
- Besluit tot verstrekken van een achtergestelde lening van euro 1.015.000 aan Stichting Natuurlijk Thuys indien aan voorwaarden wordt voldaan.
- Besluit tot verstrekken van een achtergestelde lening aan Buurtsuper Bergharen van euro 500.000 indien aan de voorwaarden wordt voldaan.
- De kwartaalbesprekingen met de vermogensbeheerders worden nader met het bestuur besproken en toegelicht.
- De jaarrekening 2021 wordt met EY besproken en door bestuur vastgesteld.
- De begroting 2023 wordt vastgesteld
- EY wordt tot accountant benoemd voor de beoordeling van de jaarstukken 2021.
- Besluit tot divers onderhoud in het onroerend goed te Den Haag en Udenhout.
- Actualiseren van het Huishoudelijk Reglement
- Aanpassing (teksten) website
- Deelname aan de Denktanksessie (initiatief van HandicapNL).
- Lustrumdiner met oud bestuursleden
- Gebruik van Facebook
- Taxatie commercieel onroerend goed
- Goedkeuring verbouwing appartement Den Haag
- Goedkeuring onderhoud pand Schoorstraat 2