

SAGST explizit

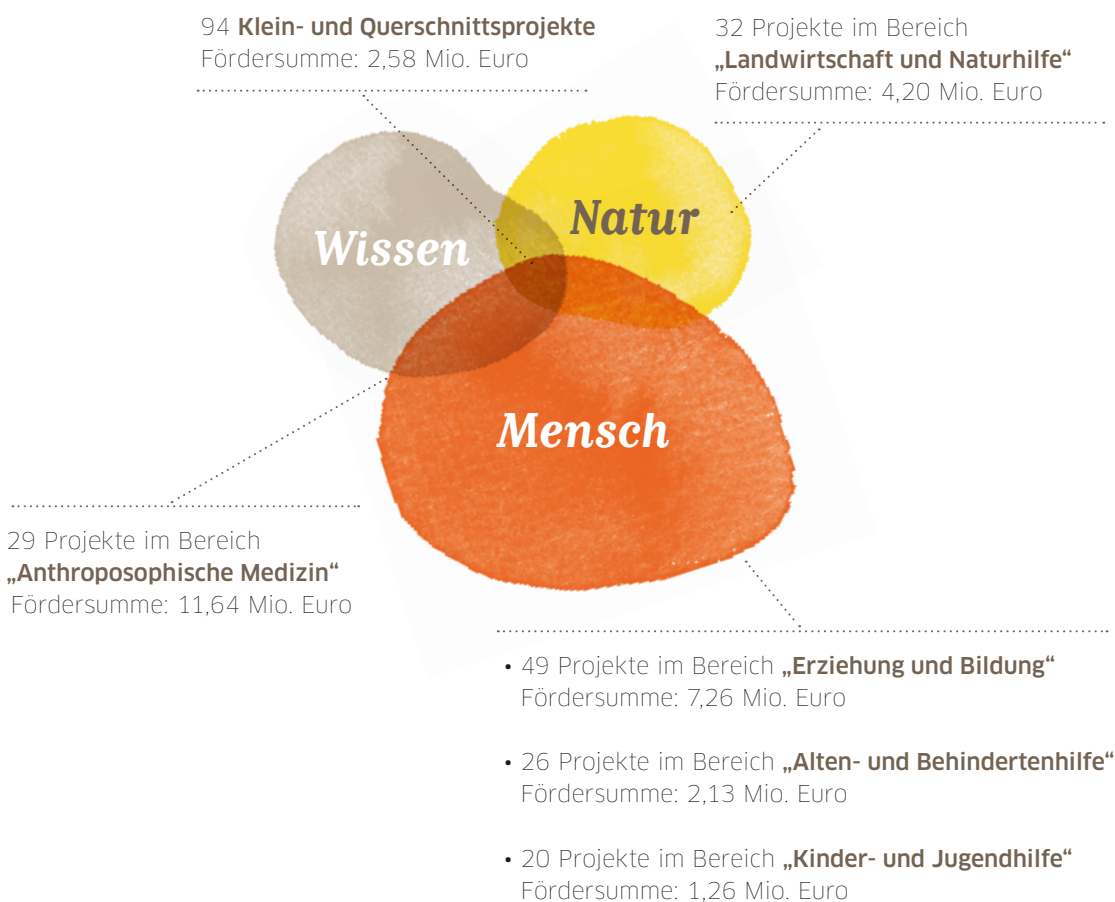
FÖRDER- UND FINANZBERICHT **2022**



FÖRDERUNGEN – ZAHLEN & FAKTEN 2022

Im Berichtsjahr 2022 hat der Vorstand der Software AG – Stiftung (SAGST) nach der Prüfung von 433 eingegangenen Anträgen **rund 250 Zuwendungsbescheide über insgesamt fast 30 Mio. Euro** ausgestellt. In Summe wurden für den Stiftungszweck über 50 Millionen Euro aufgewendet.

Zum gemeinnützigen Engagement der Stiftung, die seit 1992 heilsame Impulse für Mensch, Natur und Wissen in Deutschland und Europa ermöglicht, gehört – insbesondere in den Bereichen der „Anthroposophische Medizin“ sowie „Landwirtschaft und Naturhilfe“ – auch die Wissenschaftsförderung. In diesem Kontext wurden 2022 zur Unterstützung von Lehrstühlen, Professuren sowie akademischen Einrichtungen Mittel in Höhe von **13,42 Mio. Euro** bewilligt. Das entspricht etwa **45 Prozent des Fördervolumens**.



Neben diesen finanziellen Zuwendungen umfasst die Fördertätigkeit der SAGST eine intensive Projektberatung und -betreuung. Die Kosten hierfür fließen u. a. in die Gesamtsumme der Projektaufwendungen mit ein.

FINANZEN – ZAHLEN & FAKTEN 2022

Das **Vermögen der Software AG – Stiftung** ist gemäß § 4 der Stiftungsverfassung in seinem Bestand ungeschmälert zu erhalten. Es besteht aus dem Wert des Aktienpakets an der Software AG, das bei der Errichtung der Stiftung im Jahr 1992 auf die SAGST übertragen wurde, sowie aus seitdem vorgenommenen finanziellen Zustiftungen und Zuwendungen kleineren Umfangs.

2022 wies der Jahresabschluss zum 31. Dezember ein **Stiftungskapital** in Höhe von **152 Mio. Euro** aus. Der gesamte **Vermögenswert** betrug rund **1,07 Mrd. Euro** und errechnet sich aus dem zu erhaltenden Stiftungskapital, der nominalen Überdeckung sowie den stillen Reserven.

Zum Ausgleich der inflationsbasierten Entwertung und damit zur Sicherung des Stiftungsvermögens führt die SAGST dem zu erhaltenden Stiftungskapital jährlich einen Betrag aus dem Umschichtungsergebnis zu. Dieser Betrag machte im Berichtsjahr 2022 7,2 Mio. Euro aus.

	31.12.2021 Mio. EUR	31.12.2022 Mio. EUR
Stiftungskapital 01.01.	140,8	145,2
Zuführung zum Stiftungskapital (Inflationsausgleich)	4,4	7,2
Zu erhaltendes Stiftungskapital per 31.12.	145,2	152,4
Umschichtungsergebnisse	248,6	265,7
Freie Rücklage	61,0	61,0
Überdeckung nominal (ohne stille Reserven)	309,6	326,7
Stille Reserven	877,6	587,9
Wert des Vermögens	1332,4	1067,0

Differenzen in den Summen durch Runden der Zahlen.

FINANZEN – ZAHLEN & FAKTEN 2022

Die **Ergebnisverwendungsrechnung** stellt die Herkunft und Verwendung der Mittel nach einzelnen, steuerlich zu unterscheidenden Sphären dar.

	2021 Mio. EUR	2022 Mio. EUR
Ideeller Bereich		
Erträge	0,7	0,7
Aufwendungen	- 31,0	- 53,9
	- 30,3	- 53,2
Vermögensverwaltung		
Erträge	49,1	97,4
Aufwendungen	- 13,6	- 21,9
	35,5	75,5
Wirtschaftlicher Geschäftsbetrieb		
Erträge	0,15	0,21
Aufwendungen	- 0,07	- 0,11
	0,08	0,10
Jahresergebnis	5,2	22,4

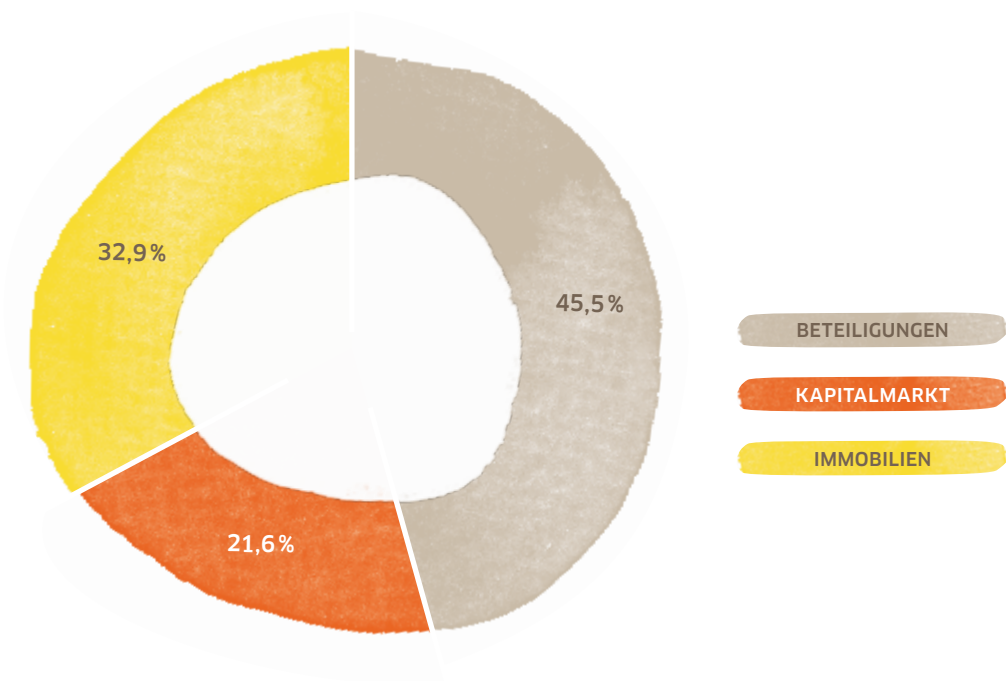
Differenzen in den Summen durch Runden der Zahlen.

Das **Jahresergebnis** in Höhe von **22,4 Mio. Euro** wird durch die Verrechnung der jeweiligen Ergebnisse aus dem ideellen Bereich, der Vermögensverwaltung sowie dem wirtschaftlichen Geschäftsbetrieb ermittelt. Dabei wurde die **Gesamtsumme der Aufwendungen** von **53,9 Mio. Euro** ausschließlich entsprechend den in der Stiftungsverfassung vorgesehenen Verwendungszwecken zugesagt und ausgezahlt.

VERMÖGENSAUFTEILUNG PER 31.12.2022

Mit **rund 1,45 Mrd. Euro Vermögen** (Stand: Mai 2023) gehört die SAGST zu den größten Förderstiftungen in Deutschland. Die Anlagephilosophie wird vom Handlungsgrundsatz der direkten Beteiligung geprägt. Daher ist die **Allokation des Stiftungsvermögens** auf Direktinvestments in Unternehmen, Wertpapiere und Immobilien ausgerichtet.

Das Vermögensmanagement hat die Aufgabe, das Stiftungsvermögen in seiner Substanz langfristig real zu erhalten und zur Erfüllung des Stiftungszwecks angemessene Erträge zu erwirtschaften. Zudem sollen Schwankungen des Vermögenswertes auch über einen Konjunkturzyklus hinweg begrenzt werden. Zur Diversifizierung erfolgt die Vermögensaufteilung in **drei Anlage-Klassen**.



Die prominenteste Anlage-Klasse sind mit 45,5 Prozent der Allokation des Stiftungsvermögens Direktbeteiligungen in Unternehmen, von denen die Beteiligung an der Software AG die mit Abstand größte ist. Wertpapieranlagen in Form eines Spezialmarktfonds mit Aktien- und Rentenwerten bilden mit insgesamt 21,6 Prozent der Gesamtallokation die zweite Anlage-Klasse. Zur dritten Anlage-Klasse gehören Immobilienanlagen mit 32,9 Prozent der Allokation am Stiftungsvermögen. In allen Vermögens-Klassen tätigt die SAGST sogenannte Mission Investments. Das sind Anlagen in Unternehmen, Immobilien, Aktien und Anleihen mit enger Verknüpfung zum Stiftungszweck, die in früheren Berichten als vierte Asset-Klasse ausgewiesen wurden.

