

## List of Signatures

Page 1/1

### Årsberetning søa 2022.pdf

Name	Method	Signed at
Nordengen, Grete Annette	BANKID_MOBILE	2023-03-20 18:21 GMT+01
Bossum, Jon Henrik	BANKID_MOBILE	2023-03-20 18:21 GMT+01
Haltuff, Therese	BANKID	2023-03-20 18:18 GMT+01
Myhre, Jofrid Trandem	BANKID_MOBILE	2023-03-20 18:18 GMT+01
Hesleskaug, Simen	BANKID	2023-03-20 18:18 GMT+01
Kjæve, Stein Henrik	BANKID	2023-03-20 20:37 GMT+01
Næss, Just Erik	BANKID	2023-03-20 18:22 GMT+01
Røstelien, Kolbjørn	BANKID	2023-03-20 18:22 GMT+01



This file is sealed with a digital signature. The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

External reference: AD7B0A4AFDA5481A8399BFC6BB6040AB



## **SpareBank 1 Stiftelsen Østfold Akershus**

### **Organisasjonsnummer 997 534 468**

### **STYRETS ÅRSBERETNING FOR 2022**

- 1. Virksomhetens formål, art og lokalisering**
- 2. Stiftelsens virksomhet i 2022**
- 3. Regnskapsmessig resultat**
- 4. Rettvisende oversikt over utviklingen, resultatet og foretakets stilling**
- 5. Forslag til dekning av tap**
- 6. Andre forhold**
- 7. Fremtidsutsikter**

1



This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.

Document ID:  
AD7B0A4AFDA5481A8399BFC6BB6040AB

## 1. Virksomhetens formål, art og lokalisering

SpareBank 1 Stiftelsen Østfold Akershus ble stiftet 01.11.2011 og har forretningsadresse i Moss kommune.

Stiftelsens formål er å forvalte egenkapitalbevis den ble tilført ved opprettelsen, og å utøve et langsiktig og stabilt eierskap i SpareBank1 Østfold Akershus. Stiftelsen kan for øvrig plassere midlene på en hensiktsmessig og betryggende måte ut fra hensynet til sikkerhet, risikospredning, likviditet og avkastning.

Stiftelsen kan disponere overskudd og utdele utbytte midler til allmenntilfelle formål. Stiftelsen skal i sin utdeling av utbytte midler fortrinnsvis ta hensyn til det distriktet som har bygget opp grunnfondet til tidligere Rygge-Vaaler Sparebank.

Ved sin virksomhet skal stiftelsen gjennom sitt eierskap i SpareBank1 Østfold Akershus og videreføring av sparebanktradisjoner, sikre et godt regionalt forankret sparebanktilbud i Østfold og Akershus syd. For øvrig kan stiftelsen utøve annen virksomhet som er forenlig med angitte formål og de rammer som til enhver tid følger av regelverket for sparebankstiftelser.



This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.

Document ID:  
AD7B0A4AFDA5481A8399BFC6BB6040AB

## 2. Stiftelsens virksomhet i 2022

Stiftelsens årsresultat for 2022 ble et tap på kr -65,4 millioner, og bokført egenkapital ble redusert med -4,2 %. Styret tildelte 32,2 millioner i gaver i 2022, en økning på 73 % fra 2021.

Styret er av den oppfatning at virksomheten fortsatt har et godt utgangspunkt for å ivareta stiftelsens formål:

1. Forvaltning av eierskapet i SpareBank 1 Østfold Akershus.
2. Forsvarlig forvaltning av stiftelsens kapital.
3. Utdøle gaver til allmennyttige formål.

### Eierskapet i SpareBank 1 Østfold Akershus

Eierskapet i SpareBank 1 Østfold Akershus er stiftelsens klart viktigste kilde til verdiutvikling og likviditet, og bankens utvikling er helt avgjørende for stiftelsens virksomhet og handlingsrom. Det er derfor viktig at stiftelsen utøver en aktiv eierrolle i et langsiktig perspektiv. Dette innebærer blant annet at stiftelsen i tillegg til formell og uformell eierstyring, må ha beredskap for å kunne forsvare stiftelsens eierandel ved emisjoner. I tillegg har styret en løpende vurdering av når det vil være hensiktsmessig å gjennomføre nedsalg for å redusere stiftelsens eierandel i SOAG.

Styret har definert følgende strategi for aktiv forvaltning av eierskapet i banken som ble bekreftet gjennom styrets strategiprosesser:

- Utøve eierrollen gjennom formelle verv
- Følge opp eierskapet gjennom aktiv dialog med bankens ledelse
- Over tid redusere eierandelen til 15 %
- Utøve et langsiktig og stabilt eierskap
- Sikre gode og stabile inntekter ved utbytter fra SOAG.

### ***Eierstyring – formelle verv***

3 medlemmer av generalforsamlingen og daglig leder har vært medlemmer av Representantskapet i SpareBank 1 Østfold Akershus. I tillegg er stiftelsens styreleder medlem av bankens valgkomité.

### ***Aktiv eierdialog videreført***

Stiftelsen har gjennom 2022 hatt løpende dialog med ledelsen i SpareBank 1 Østfold Akershus. I denne sammenheng kommuniseres stiftelsens forventninger og synspunkter knyttet til eierskapet. Styret opplever at det er etablert et godt samarbeid med bankens ledelse i forhold til eierskapet og bankens utvikling.



This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.

Document ID:  
AD7B0A4AFDA5481A8399BFC6BB6040AB

Kursutviklingen i SOAG har i likhet med aksjemarkedene hatt nedgang i 2022, og kursen avsluttet året på 316 (- 9,2 % for året 2022). Eierandelen pr. 31/12 2022 er 39,3 %.

### **Utøve langsiktig og forutsigbart eierskap**

Stiftelsen har et «evighetsperspektiv» på eierskapet, og det er i denne sammenheng viktig å være en forutsigbar eier som har beredskap til å delta på fremtidige emisjoner samtidig som det er et langsiktig mål å redusere eierandelen i SOAG fra dagens nivå. En lavere eierandel gjøre det lettere å utøve eierrollen og forsvare eierposisjonen ved emisjoner.

I tillegg til eventuelle nedsalg og emisjoner, må styret være forberedt på hvordan fremtidige strukturendringer i sparebanksektoren kan påvirke stiftelsens eierskap i SpareBank 1 Østfold Akershus. I 2017 ble SpareBank 1 Østlandet etablert etter fusjon mellom SpareBank 1 Hedmark og SpareBank 1 Oslo Akershus, og i 2021 ble SpareBank 1 Sørøst-Norge opprettet gjennom en fusjon mellom SpareBank 1 Buskerud Vestfold og Sparebanken Telemark. Etter den nye fusjonen er SpareBank 1 Østfold Akershus omgitt av to store sparebanker. Det er sannsynlig at vi vil få se flere strukturendringer i årene som kommer, og dersom SpareBank 1 Østfold Akershus blir direkte berørt, kan også forutsetningene for stiftelsens eierskap bli vesentlig endret.

### **Forventer «normalisert» utbytte for 2021 de neste årene**

Utbyttet fra SOAG for regnskapsåret 2021 med utbetaling i 2022, ble kr 78,8 millioner. Dette er dermed tilbake til et normalt nivå sammenlignet med utbyttet for 2019 og 2020, som ble begrenset av myndighetene på grunn av usikkerhet knyttet til pandemien.

SpareBank 1 Østfold Akershus har rapportert et meget godt resultat også for 2022, og det er forventet at bankene igjen kan utdele «normalisert» utbytte på ca. 50 % av resultatet for 2022 og årene fremover.



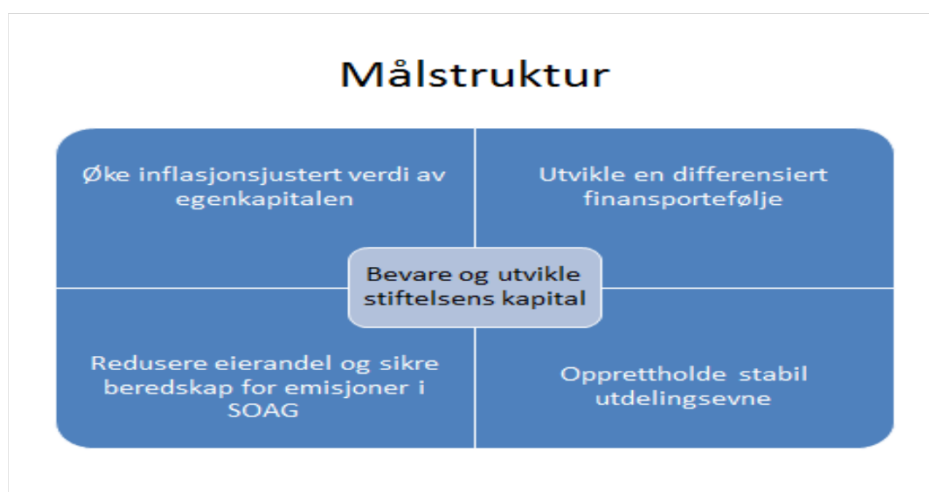
This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.

Document ID:  
AD7B0A4AFDA5481A8399BFC6BB6040AB

## Kapitalforvaltningen

Stiftelsens kapital skal komme nåværende og fremtidige generasjoner til gode, og stiftelsens plasseringer skal gjøres i et «evighetsperspektiv». For å bevare og utvikle stiftelsens kapital i et «evighetsperspektiv», definerte styret i 2015 følgende overordnede mål:

- Øke inflasjonsjustert verdi av kapitalen
- Redusere eierandel og sikre beredskap for emisjoner i SOAG
- Utvikle en differensiert finansportefølje
- Opprettholde stabil utdelingsevne.



Styret har også høsten 2022 evaluert og revidert stiftelsens finansstrategi. Revidert finansstrategi ble vedtatt 30. januar 2023, og er tilpasset endrede forutsetninger og forventninger for perioden 2023-2027. Styret finner det hensiktsmessig å videreføre overordnede strategier og mål for utvikling av stiftelsens kapital, men pga. bedre likviditetstilgang enn tidligere forutsatt, er det gjort noen mindre justeringer av operative mål og retningslinjer for kapitalforvaltningen for perioden 2023-2027:

- Forventet utbytte: 375 millioner samlet for perioden 2023-2027.
- Økt gavekapasitet: fra 15-20 millioner til 25-35 millioner pr. år.
- Midler til nye langsiktige plasseringer: 330 millioner samlet for perioden.
- Ingen nye nedsalg.

Under er disse delmålene brutt ned i operasjonelle mål for perioden 2023-2027. Styret opprettholder mål for inflasjonsjustert avkastning på kapitalen, men vil understreke at dette er et krevende og ambisiøst mål i dagens finansmarkeder.



This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.

Document ID:  
AD7B0A4AFDA5481A8399BFC6BB6040AB

Overordnede mål	Operative mål 2023-2027
Øke inflasjonsjustert verdi av egenkapitalen	Øke verdi av egenkapitalen 2,0 % pr. år
	Ivareta formål til gaver og drift 2,0 % pr. år
	Opprettholde kjøpekraft 2,0 % pr. år
Redusere eierandel i SOAG og sikre beredskap for emisjoner	Foreta nedslag av eierandel i SOAG 0 - 3 %
	Likviditetsberedskap skal utgjøre 10 % av bokført eierkapital 100 - 120 millioner
	Utnytte lånekapasitet ved behov 10 % av total egenkapital
Bygge en differensiert finansportefølje	Likvide fond skal utgjøre hovedtyngden av porteføljen 65-75 %
	Aksjefond skal utgjøre en betydelig del av finansporteføljen 40 - 60 %
	Alternative investeringer skal benyttes for å balansere porteføljen Inntil 30 %
Opprettholde stabil utdelingsevne	Gavefond skal tilsvare 3-4 års gaveutdelinger 100 mill.
	Ren likviditetsreserve skal utgjøre min. 2 års gaveutdelinger 50 - 60 mill
	Opprettholde/øke årlige gavetildelinger 30-35 mill. pr. år

### Øke inflasjonsjustert verdi av egenkapitalen med 2 % pr. år

For å bevare kjøpekraften og øke verdien av egenkapitalen, må stiftelsen oppnå en avkastning etter gaver og drift som tar hensyn til inflasjonen. Under forutsetning av inflasjon (på lang sikt) på 2 %, og 2 % av egenkapitalen til gaver og drift, må gjennomsnittlig totalavkastning før gavetildelinger være 6 % pr. år for at inflasjonsjustert egenkapital skal øke med 2 % pr. år.

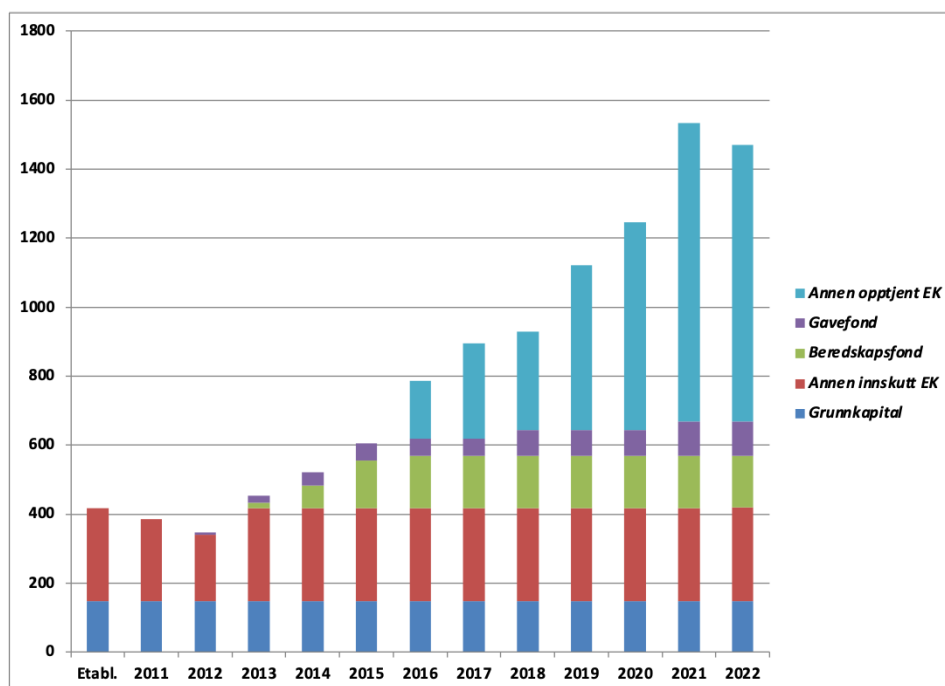
Figuren under viser den historiske utviklingen av stiftelsens egenkapital fra etablering i november 2011. Kapitalen som ble tilført stiftelsen ved oppstart (418,5 mill.), består av Grunnkapital (146,9 mill.) og Annen innskutt kapital (271,6 mill.). Annen opptjent Egenkapital, Beredskapsfond og Gavefond representerer verdiøkning av egenkapitalen siden etablering.

Utviklingen av stiftelsens egenkapital har vært meget god med særlig sterk vekst i perioden 2016-2021. Stiftelsens bokførte egenkapital pr. 31. desember 2022 er ca. 1,47 milliarder kroner, en økning på 252 % siden oppstarten, tilsvarende 21 % pr. år i gjennomsnitt (13,9 % pr. år inflasjonsjustert).



This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.

Document ID:  
AD7B0A4AFDA5481A8399BFC6BB6040AB



Det er imidlertid viktig å understreke at stiftelsen ikke kan forvente samme verdiutvikling fremover som man har sett de siste årene. Det vil også være krevende å oppnå det overordnede målet om 6 % gjennomsnittlig årlig avkastning, og stiftelsen må være forberedt på at det også kan komme nye år med negativ avkastning.

### **Redusere eierandel i SOAG og øke beredskap for eventuelle nye emisjoner**

Stiftelsen gjennomførte nedslag i 2016, 2017, og et nytt i 2021, til sammen en reduksjon av eierandelen på 10 %. Det er et strategisk mål å redusere eierandelen i SOAG ytterligere for å møte fremtidige behov for emisjoner, og redusere risiko og eksponering i SOAG. Kursen på SOAG har utviklet negativt i 2022, og var ved utgangen av 2022 på kr 316 (- 9,2 %). Styret vil løpende vurdere eventuelle nye nedslag, men ser pr. 31/12 2022 ikke at dette er hensiktsmessig.

Gjennom emisjoner og nedslag, er eierstrukturen i SOAG endret betydelig siden 2015. Det er nå en mye større eierandel utenfor de to eierstiftelsene enn ved opprettelsen av stiftelsene (se figur under). Antall EK bevis på andre eiere har økt fra 16% til 36% samtidig som de to sparebankstiftelsenes samlede eierandel er redusert fra 84 % til 64 %.

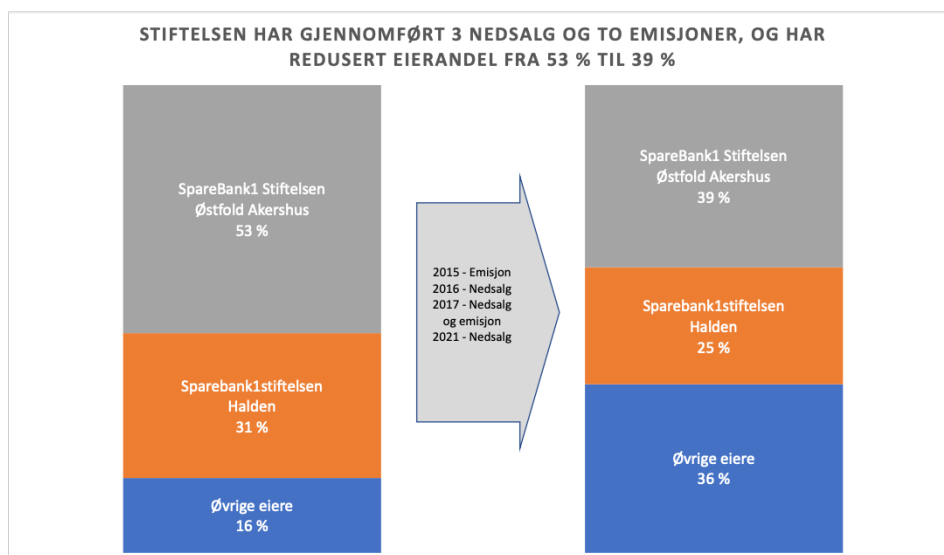
7



This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.

Document ID:  
AD7B0A4AFDA5481A8399BFC6BB6040AB





Samtidig må stiftelsen utvikle og opprettholde en beredskap for nye emisjoner slik at man unngår en «tvangssituasjon» der man ikke kan forsvare eierandelen, eller blir nødt til å avhende langsiktig motiverte plasseringer i et marked med negativ utvikling. Beredskapen bør ta høyde for emisjoner i størrelsesorden 350 - 450 millioner, og stiftelsens andel på 140-180 millioner (gitt dagens 39 % eierandel) kan finansieres som en kombinasjon av likviditetsreserve og låneopptak. Pr. 31/12 2022 vil stiftelsen kunne låne ca. 150 millioner, og stiftelsen bør i tillegg ha en beredskap i form av kortsiktige likvide plasseringer i størrelsesorden 20-30 millioner utover ren likviditetsreserve.

### **Utvikle en differensiert finansportefølje**

Pr. 31/12 2022 utgjør eierkapitalen i SOAG fortsatt en meget stor andel av stiftelsens bokførte eiendeler (75 %), og det er derfor et hovedmål å videreutvikle finansporteføljen slik at stiftelsen på sikt kan redusere avhengigheten av SOAG. Dette krever at finansporteføljen (plasseringer utenom SOAG) utgjør en større andel av stiftelsens total kapital, og består av en hensiktsmessig sammensetning av aktivklasser. Under beskrives sentrale retningslinjer for forvaltning av finansporteføljen:

### **Stiftelsens finansportefølje skal utvikles i et «evighetsperspektiv»**

Stiftelsen skal ha et «evighetsperspektiv» for utvikling av finansporteføljen. Som en generell retningslinje, vil stiftelsen legge et forsiktighetsprinsipp («Prudent man») til grunn for plasseringene. Dette innebærer at stiftelsen alltid må ha en forsvarlig andel av kapitalen plassert i sikre og likvide midler, og at mer risikable plasseringer gjøres i fond og instrumenter med konservativ profil. For å oppnå avkastningsmålene over tid, må imidlertid aksjeandelen av porteføljen være vesentlig. Porteføljen vil derfor få betydelige periodiske



This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.

Document ID:  
AD7B0A4AFDA5481A8399BFC6BB6040AB

verdisvingninger, og det er viktig at stiftelsen i denne sammenheng fastholder en langsiktig strategi for kapitalforvaltningen, og ikke endrer plasseringer eller allokeringsstrategi basert på eget markedssyn eller kortsiktige svingninger i finansmarkedene.

**Stiftelsen skal utvikle en differensiert og robust finansportefølje ved bevisst allokering av kapitalen på ulike aktiva klasser**

Stiftelsen skal benytte aktivaklasser og instrumenter som er enkle å forstå og følge opp. Dette betyr at man bør unngå komplekse og kostbare instrumenter, og fokusere på å rendyrke en portefølje med solide pengemarkedsfond, obligasjonsfond, aksjefond og alternative investeringer. Oversikten under viser status og mål for plasseringer i ulike aktivaklasser samt en ramme for min/max andel av de ulike aktivaklassene i et langsiktig perspektiv. Som det kommer frem er utgangspunktet fortsatt langt fra det langsiktige målet, og stiftelsen vil bruke perioden 2023-2027 til å utvikle en mer differensiert og robust finansportefølje. Det er særlig langsiktige plasseringer i aksjefond som bør bli prioritert, mens andelen i rene bankinnskudd og alternative investeringer vil bli redusert.

I figuren under, er de ulike aktiva klassene klassifisert med hensyn til hvor egnet de er for å ivareta stiftelsens formål. Plasseringer i bank, pengemarked og obligasjonsfond skal sikre at stiftelsen til enhver tid har tilstrekkelige likvide midler til gaveutdelinger og emisjonsberedskap, mens plasseringer i aksjefond og alternative investeringer skal bidra til en langsiktig verdiutvikling av stiftelsens egenkapital.

Aktiva klasse	Egenskaper	Status 2022	Mål 2027	Min/max nivå Lang sikt		Ivaretagelse av formål		
						Drift/gaver	Beredskap	Verdiutvikling
Bankinnskudd	Ingen risiko, likvid, negativ avkastning	35 %	13 %	5 %	15 %			
Rentefond	Lav risiko, likvid, lav avkastning	9 %	13 %	5 %	15 %			
Aksjefond	Høy risiko og store svingninger, men god langsiktig avkastning. Likvid, men ingen løpende kontantstrøm	23 %	49 %	45 %	65 %			
Alternative investeringer (Renteinstrumenter, PE, Infrastruktur)	Moderat/høy risiko og lav likviditet. God langsiktig avkastning. Utbytte/periodisk kontantstrøm	33 %	25 %	20 %	30 %			
<b>Total</b>		<b>100 %</b>	<b>100 %</b>					

**Stiftelsen skal ikke drive aktiv forvaltning av finansporteføljen**

Stiftelsens virksomhet er skattefri blant annet under forutsetning av at man ikke driver aktiv forvaltning av egenkapitalen (jfr. prinsipputtalelse fra Skattedirektoratet av 5. juni 2013 og brev 20. august 2015). Dette innebærer følgende for forvaltning av finansporteføljen:

- Stiftelsen skal i all hovedsak benytte fond til sine plasseringer.
- Stiftelsen skal ikke investere direkte i enkeltstående selskaper, med mindre dette utføres av eksterne forvaltere som del av en porteføljesammensetning.



This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.

Document ID:  
AD7B0A4AFDA5481A8399BFC6BB6040AB

- Stiftelsen skal i hovedsak benytte eksterne forvaltere.
- Stiftelsen skal ikke utøve aktivt eierskap (unntatt SpareBank 1 Østfold Akershus) i selskaper som stiftelsen er investert i.

**Stiftelsens valg og sammensetning av eksterne forvaltere og fond skal gi hensiktsmessig risikospredning av finansporteføljen**

Valg og sammensetning av forvaltere og ulike instrumenter, er bortsett fra allokeringsstrategien, den viktigste faktoren for å oppnå stiftelsens langsiktige avkastningsmål. Siden stiftelsen i prinsippet er låst til en meget stor eksponering i et enkelt instrument (egenkapitalbevis i SpareBank 1 Østfold Akershus), er det viktig at øvrige plasseringer sikrer en god risikospredning og diversifisering av kapitalen på ulike aktiva klasser, regioner og sektorer/bransjer. Følgende prinsipper legges til grunn:

- Plasseringer skal hovedsakelig gjøres i utenlandske instrumenter for å motvirke stiftelsens eksponering i det norske markedet (eierskapet i SOAG).
- Plasseringer i obligasjonsfond/selskapsobligasjoner skal fortrinnsvis være i «Investment Grade» instrumenter, ikke «High Yield».
- Stiftelsen skal bygge en portefølje av alternative investeringer som en stabiliserende faktor til markedsbaserte fond.
- Stiftelsen skal velge forvaltere som kan vise til gode resultater over tid.
- Stiftelsen skal velge forvaltere som kan tilby muligheter for å investere i «grønne» fond, og generelt fond med selskaper som har søkelys på samfunnsansvar, etisk forsvarlig og bærekraftig virksomhet (ESG).
- Antall forvaltere innen hver aktiva klasse begrenses til 2-3.
- Antall forvaltere totalt, skal holdes på et nivå som muliggjør løpende oppfølging og dialog.
- Forvaltere som stiftelsen benytter, skal evalueres minimum en gang pr. år.

**Stiftelsens finansportefølje pr. 31/12 2022**

Stiftelsens finansportefølje utgjør ca. 367 millioner (en økning på ca. 14 % i 2022), og bør økes til ca. 500 millioner innen 2025 for å kunne være en vesentlig bidragsyter til ivaretagelse av stiftelsens formål. En forventet årlig avkastning på 6 %, vil da kunne gi et årlig bidrag på ca. 30 millioner til gaveformål, drift og opprettholdelse av kjøpekraft.

Som det kommer frem av figuren under, er finansporteføljen pr. 31/12 jevnt fordelt mellom bankinnskudd (21 %), fondsplasseringer (45 %) og alternative investeringer (34 %). For å oppnå ønsket avkastning, er det nødvendig å ha en høy aksjeandel i porteføljen, og stiftelsen har i løpet av 2022 utviklet finansporteføljen i ønsket retning.

10

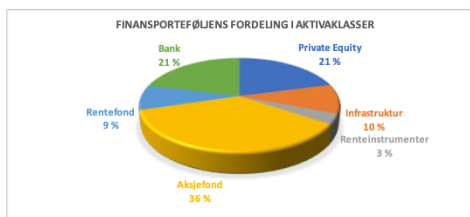


This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.

Document ID:  
AD7B0A4AFDA5481A8399BFC6BB6040AB

**Fordeling mellom aktivklasser i finansporteføljen (Utenom SOAG)**

		31.12.2022	
<b>Anleggsmidler</b>	Private Equity	21 %	76 492 429
	Infrastruktur	10 %	37 378 831
	Renteinstrumenter	3 %	12 661 252
<b>Omløpsmidler</b>	Aksjefond	36 %	131 381 465
	Rentefond	9 %	31 482 980
	Bank	21 %	77 589 830
<b>Sum finansportefølje</b>		<b>100 %</b>	<b>366 986 789</b>



Under vises en detaljert oversikt over stiftelsens finansportefølje og verdiutvikling (unntatt bankinnskudd).

**SpareBank 1 Stiftelsen Østfold Akershus - Oversikt bokførte verdier pr. 31/12 2022 - Finansportefølje (plasseringer eksl. SOAG og bankinnskudd)**

Plasseringer anleggsmidler	Ansk.verdi 31/12 2021	Innk./tilbake 2022	Ansk.verdi 31/12 2022	Akk. Verdiendr. 31/12 2022	Bokført verdi 31/12 2022	Real. gevinst 2022	Aktiva-klasse
Østfold Follo Nyskpningsfond	4 500 000	500 000	5 000 000	-	1 091 112	3 908 888	Private Equity
Positron Private Equity fond 2018	23 058 122	5 080 950	28 139 072	-	28 139 072	-	Private Equity
SEB Private Equity Fond	15 424 459	10 279 371	25 703 830	-	1 685 952	24 017 878	Private Equity
Positron Private Equity fond 2020	16 436 652	-	16 436 652	-	16 436 652	-	Private Equity
Positron Infrastruktur fond 2017	34 510 981	2 867 850	37 378 831	-	37 378 831	-	Infrastruktur
SEB Microfinance Fund	5 000 000	-	5 000 000	-	5 000 000	260 500	Renteinstrumenter
Fortress Fund	-	2 750 000	2 750 000	-	2 750 000	-	Private Equity
PED 2021	4 000 000	2 000 000	6 000 000	-	6 000 000	-	Renteinstrumenter
Positron Private Equity fond 2023	-	1 441 790	1 441 790	-	201 851	1 239 939	Private Equity
Selskapsobligasjoner	4 319 500	-	2 658 248	1 661 252	-	1 661 252	Eiendom
<b>Sum anleggsmidler</b>	<b>107 249 714</b>	<b>22 261 713</b>	<b>129 511 427</b>	<b>-</b>	<b>2 978 915</b>	<b>126 532 512</b>	<b>260 500</b>

Plasseringer omløpsmidler	Ansk.verdi 31/12 2021	Real./pluss. 2022	Ansk.verdi 31/12 2022	Akk. Verdiendr. 31/12 2022	Bokført verdi 31/12 2022	Ureal. gevinst 31/12 2022	Fordeling Aksjer/renter
SpareBank 1 Kap.	5 000 000	-	5 000 000	868 530	5 868 530	868 530	25/75
SEB Fond	47 451 510	-421 136	47 030 374	8 522 363	55 552 737	8 522 363	50/50
Odin Forvaltning	40 000 000	70 000 000	110 000 000	-	8 556 821	101 443 179	-
<b>Sum omløpsmidler</b>	<b>92 451 510</b>	<b>69 578 864</b>	<b>162 030 374</b>	<b>834 072</b>	<b>162 864 446</b>	<b>834 072</b>	

**Finansielle anleggsmidler**

Stiftelsens finansielle anleggsmidler bokføres til anskaffelseskost, og bokført verdi påvirkes kun ved realisering så lenge verdien ikke vurderes til å være lavere enn anskaffelseskost. Stiftelsen har i løpet av 2022 plassert netto kr. 22,3 mill. i nye alternative investeringer (private equity og renteinstrumenter).

**Finansielle omløpsmidler**

Dette er plasseringer som bokføres til løpende markedsverdier. I tillegg til stiftelsens EK bevis i SOAG klassifisert som omløpsmidler, består dette av plasseringer i fond. Stiftelsen har i 2022 plassert kr. 70 mill i nye aksjefond.

Den negative utviklingen igjennom 2022 både i aksjemarkedene og obligasjonsmarkedene, har gjort at den akkumulerte verdiendringen i stiftelsens markedsbaserte fondsplasseringer falt tilbake til +0,49%. Stiftelsens mål for langsiktig avkastning er 6%.

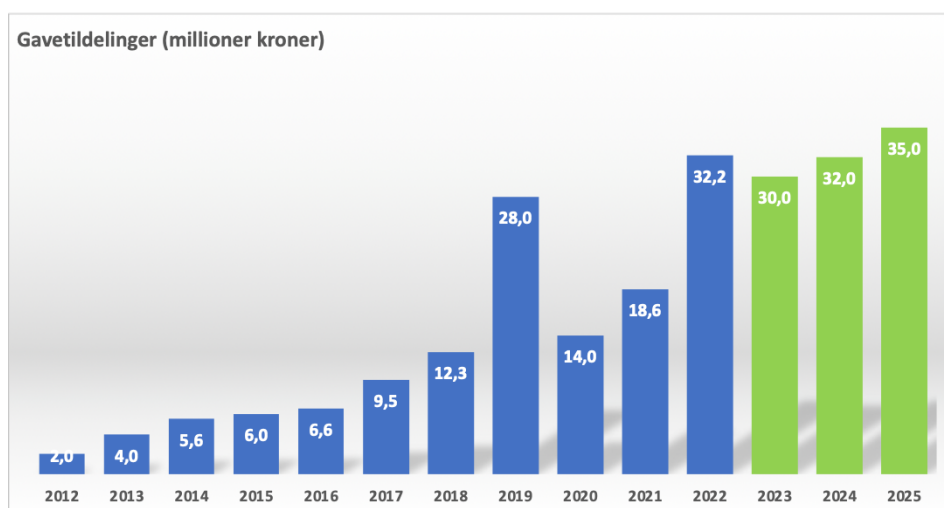


This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.

Document ID:  
AD7B0A4AFDA5481A8399BFC6BB6040AB

### Opprettholde stabil utdelingsevne til gaveformål

Stiftelsen har et langsiktig mål å gradvis øke de årlige gavetildelinger. Stiftelsen har hatt en jevn økning av utdelingene, med unntak av 2019 hvor det ble gitt en ekstraordinær ramme på 10 millioner til jubileumsgaver i Moss og gave til sammenslått kommune Indre Østfold. Som figuren under viser, vil stiftelsen fremover ta sikte på gavetildelinger i størrelsesorden 30-35 millioner pr. år, noe som tilsvarer ca. 40 % av forventede utbyttemidler fra SOAG. Stiftelsen har etablert et gavefond på kr. 100 millioner. Dette gjør at stiftelsen kan dele ut gaver også i perioder med regnskapsmessig underskudd, som i 2022. Samtidig er det nødvendig å opprettholde en likviditetsreserve/likvide plasseringer som muliggjør 3-4 års utbetalinger til gaver og drift.



This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.

Document ID:  
AD7B0A4AFDA5481A8399BFC6BB6040AB

## Gavevirksomheten

Styret i SpareBank 1 Stiftelsen Østfold Akershus vedtok i 2015 en omfattende revidering av gavepolitikken hvor den søknadsbaserte gavevirksomheten ble supplert med satsning på proaktiv gavevirksomhet hvor stiftelsen selv initierer og definerer prosjekter som mottar støtte. I denne sammenheng definerte stiftelsen følgende fire formålskategorier for gavevirksomheten:

1. Tradisjonelle allmennyttige formål (hovedsakelig søknadsbasert).
2. Utvalgte fokusområder.
3. Prosjekter innen sosialt entreprenørskap og sosial innovasjon.
4. Støtte til kompetansetiltak, stipendier og møteplasser for entreprenørskap.

Oversikten under viser en oppsummering av stiftelsens gavepolitikk innen de fire definerte formålskategoriene:

Formåls-kategori	Primær målgruppe	Prioriterte egenskaper	Mål og ønsket effekt	Andel av gavemidler
Tradisjonelle allmennyttige formål	Frivillige lag og foreninger	Aktivitetsskapende prosjekter med varig verdi	Gode allmennyttige breddetilbud	20-40%
Direkte tildelinger til utvalgte fokusområder	Funksjons-hemmede og eldre	Aktivitetsskapende og inkluderende	Økt livskvalitet	10-20%
Prosjekter innen sosialt entreprenørskap	Risikoutsatt barn og ungdom	Forebygging, mestring og inkludering	Samfunns-deltakelse	20-30%
Kompetansetiltak, stipendier og møteplasser for nyetableringer	Gründere og studenter	Generelle tiltak som stimulerer til nyetableringer	Bærekraftige bedrifter og lokale arbeidsplasser	20-30%

Styret har i perioden 2015-2021 erfart at den proaktive gavevirksomheten har vært en riktig satsning, og gavepolitikken har gitt stiftelsen et nyttig verktøy for å identifisere og gjennomføre samfunnsnyttige prosjekter. Dette har vært spesielt viktig siden den søknadsbaserte gavevirksomheten har ligget på et stabilt nivå, samtidig som stiftelsen de siste årene har fått en betydelig økning av tilgjengelige gavemidler.



This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.

Document ID:  
AD7B0A4AFDA5481A8399BFC6BB6040AB

### **Totale tildelinger i 2022 økte med 73 %**

Styret har i 2022 tildelt kr. 32,2 millioner, hvorav kr. 13,4 millioner til søknadsbaserte prosjekter, og kr. 18,8 millioner til proaktive prosjekter:

Tildelinger	Økning %	Tildelt beløp 2022	Tildelt beløp 2021
Søknadsbaserte tildelinger	23 %	13 375 000	10 860 000
Proaktive tildelinger	144 %	18 780 000	7 697 000
<b>Totale tildelinger</b>	<b>73 %</b>	<b>32 155 000</b>	<b>18 557 000</b>

### **Søknadsbaserte tildelinger 2022**

Stiftelsen gjennomførte som tidligere år to ordinære tildelingsrunder i 2022. Det ble mottatt totalt 125 søknader fordelt på de to rundene. Dette er en nedgang på 14% fra 2021. Styret tildelte i alt kr. 13,8 mill. fordelt på 53 gaver, en økning på hhv 23 % i tildelingsbeløp til samme antall tildelinger som i 2021. Gjennomsnittlig tildelingsbeløp var kr. 252 000, som er en økning på 23%.

Styret har i sine vurderinger og vedtak prioritert tiltak og prosjekter med stort nedslagsfelt og synlighet. Gavene er fordelt på alle områder (Akershus syd, Fredrikstad/Hvaler, Indre Østfold og Mosseregionen). Stiftelsen har også i 2022 hatt et tett samarbeid med SpareBank 1 Østfold Akershus knyttet til gavevirksomheten, og innspill fra bankens lokalområder er tatt med i styrets vurderinger. Under vises en oversikt over alle søknadsbaserte tildelinger fordelt på hhv. vårens og høstens tildelingsrunder. Ytterligere informasjon og omtale av ulike gavetildelinger og markeringer finnes på stiftelsens hjemmeside [www.osthusgaver.no](http://www.osthusgaver.no)



This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.

Document ID:  
AD7B0A4AFDA5481A8399BFC6BB6040AB

## SpareBank 1 Stiftelsen Østfold Akershus - Tildelinger våren 2022

Mottaker	Formål	Tildelt beløp
<b>Akershus syd</b>		
CRE8 konferansen	Næringsutvikling	120 000
Danseklubben MoveOn	Idrett, fysisk aktivitet og friluftsliv	100 000
Drøbak-Frogn IL - Fotball	Idrett, fysisk aktivitet og friluftsliv	200 000
Garder 4h, Furunåla 4H og 4H Akershus og Oslo	Samfunn, utvikling og sosiale tiltak	110 000
Gjersjøen golfklubb	Idrett, fysisk aktivitet og friluftsliv	200 000
Ny parkourløype - ny motivasjon	Idrett, fysisk aktivitet og friluftsliv	130 000
Vestby Idrettslag	Idrett, fysisk aktivitet og friluftsliv	500 000
Vestby Turlag DNT Oslo og Omegn	Idrett, fysisk aktivitet og friluftsliv	200 000
Vitenparken Campus ås	Annet	300 000
		<b>1 860 000</b>
<b>Fredrikstad/Hvaler</b>		
Blå Kors Fredrikstad	Samfunn, utvikling og sosiale tiltak	1 500 000
Drivhuset Østfold as	Næringsutvikling	175 000
Foreningen-RÅ	Idrett, fysisk aktivitet og friluftsliv	340 000
Fredrikstad Framlag	Klima, miljø og naturvern	155 000
Fredrikstad kommune	Annet, Ung Seiler 2022	175 000
Fredrikstad Skiklubb	Idrett, fysisk aktivitet og friluftsliv	250 000
Hvaler kommune, Østerhaug bofellesskap, Tilrettelagte tjene: Annet		100 000
Kråkerøy Idrettslag	Idrett, fysisk aktivitet og friluftsliv	180 000
Talina Produksjon as	Kunst og kultur	150 000
Vindeleka barne- og ungdomsteater	Kunst og kultur	100 000
		<b>3 125 000</b>
<b>Indre</b>		
Mysen Tennisklubb	Idrett, fysisk aktivitet og friluftsliv	650 000
Mørk Golfklubb	Samfunn, utvikling og sosiale tiltak	200 000
Skiptvet historielag	Kunst og kultur	300 000
Sriftelsen Mysen idrettspark	Idrett, fysisk aktivitet og friluftsliv	200 000
Østfold Historielag	Samfunn, utvikling og sosiale tiltak	250 000
		<b>1 600 000</b>
<b>Mosseregionen</b>		
FAU Våk Skole	Idrett, fysisk aktivitet og friluftsliv	110 000
Middagsåsen Sportsenter as	Idrett, fysisk aktivitet og friluftsliv	145 000
Moss Roklubb	Idrett, fysisk aktivitet og friluftsliv	180 000
Rygge kunstforening / Galleri Hadeland	Kunst og kultur	270 000
Stiftelsen Kirkens Bymisjon Østfold, avd. Home-Start Familiek	Samfunn, utvikling og sosiale tiltak	130 000
Verdifestivalen	Samfunn, utvikling og sosiale tiltak	350 000
		<b>1 185 000</b>
<b>Totalt</b>		<b>7 770 000</b>



This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.

Document ID:  
AD7B0A4AFDA5481A8399BFC6BB6040AB



## SpareBank1 Stiftelsen Østfold Akershus - Tildelinger høsten 2022

Mottaker	Formål	Tildelt beløp
<b>Akershus syd</b>		
Ta Verden Videre v/Sofie Holtedahl	Kompetanse, utdanning og forskning	150 000
Vestby gruppe av Norges speiderforening	Idrett, fysisk aktivitet og friluftsliv	130 000
Ås Frivilligsentral v/Maria-Therese Jensen og Shane Connolly	Humanitære tiltak og helseformål	350 000
		<b>630 000</b>
<b>Fredrikstad/Hvaler</b>		
Barnas verdensdag Fredrikstad	Kunst og kultur	225 000
Epicom Esport Organisasjon	Samfunn, utvikling og sosiale tiltak	100 000
Fredrikstad aktivitetsråd	Idrett, fysisk aktivitet og friluftsliv	230 000
INSPIRIA science center	Annet	650 000
Kreftforeningen	Humanitære tiltak og helseformål	245 000
Norges Sjakkforbund	Samfunn, utvikling og sosiale tiltak	200 000
Norsk Foiehjelp Fredrikstad	Samfunn, utvikling og sosiale tiltak	240 000
Røde Kors Nettverk etter soning i Østfold	Humanitære tiltak og helseformål	600 000
Verdensbro AS	Kunst og kultur	150 000
		<b>2 640 000</b>
<b>Indre Østfold</b>		
Borgund dagsenter v/Gun-Christin Unnestad	Humanitære tiltak og helseformål	100 000
Indre Østfold frisbeegolf	Idrett, fysisk aktivitet og friluftsliv	250 000
Skiptvet IL	Idrett, fysisk aktivitet og friluftsliv	300 000
Østfold Historielag	Samfunn, utvikling og sosiale tiltak	300 000
		<b>950 000</b>
<b>Mosseregionen</b>		
Clean Coast Anglers	Klima og miljø, naturvern	300 000
Inkludering Norge	Kompetanse, utdanning og forskning	140 000
Mental Helse Moss og omegn	Humanitære tiltak og helseformål	180 000
Miljøfestivalen - Grønnere Sammen	Samfunn, utvikling og sosiale tiltak	250 000
Moss Frivilligsentral	Humanitære tiltak og helseformål	200 000
Råde kunstforening	Kunst og kultur	100 000
Vansjø/Svinndal IL	Idrett, fysisk aktivitet og friluftsliv	215 000
		<b>1 385 000</b>
<b>Totalt</b>		<b>5 605 000</b>



This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.

Document ID:  
AD7B0A4AFDA5481A8399BFC6BB6040AB

## Proaktive tildelinger 2022

Proaktive tildelinger har hatt betydelig vekst i 2022. Dette skyldes blant annet at stiftelsen har valgt å videreføre støtte til flere viktige og veldrevde prosjekter med ulike samarbeidspartnere. Men det ble også i 2022 etablert flere nye proaktive prosjekter hvor flere av disse kan betraktes som knoppskyting av prosjekter som stiftelsen tidligere har støttet og har god erfaring med. Oversikten under viser tildelinger i 2022 fordelt på utvalgte fokusområder, videreføring av prosjekter og nye prosjekter/gavemottakere.

### SpareBank1 Stiftelsen Østfold Akershus - Proaktive tildelinger 2022

Gavemottaker	Gaveformål	Tildelt 2022
<b>Utvalgte fokusområder</b>		
Moss kommune	Kulturkalender	1 785 000
TV aksjonen 2022	Leger uten grenser	50 000
<b>Videreføringer</b>		
<b>Samfunnsinnovasjon / Sosialt entreprenørskap</b>		
Impact StartUp	Akselerator og effektlab	600 000
Impact StartUp	Akselerator og IS Studio 2023	750 000
Inspira - KoKo programmet	KOKO - programmet fase II	2 800 000
Moss kommune	KOKO - programmet	225 000
Moving Mamas	Mentorprogram	100 000
Prospera stiftelsen	Pro bono prosjekter	360 000
Sunnaasstiftelsen	Braincamp Yng 2023-2025	2 000 000
<b>Kompetansetiltak, stipendier og møteplasser for nyetableringer</b>		
Blender	Videreføring og Ung Næringsattraktivitet	900 000
Gründerprisen 2022		500 000
Smart Innovation Norway	"Pangstart"	1 750 000
Ungt Entreprenørskap	Entreprenørskap og livsmestring 2023-2025	1 800 000
<b>Nye mottakere/prosjekter</b>		
<b>Samfunnsinnovasjon / Sosialt entreprenørskap</b>		
Aurskog-Høland kommune	Generasjon M	1 630 000
Morsa Sykkelklubb	Idretten Skaper Sjanser - inkludering	350 000
Nav Våler kommune	Støtte til aktivisering av flyktninger ifbm Ukraina	130 000
Sunnaasstiftelsen	Menon analyse- verdi av aktiv rehab	650 000
Verdifestivalen	Verdifestivalen 2023 og 2024	700 000
Våler kommune	Sommerskole 2022	130 000
<b>Kompetansetiltak, stipendier og møteplasser for nyetableringer</b>		
MNU - Etablerertjenesten	Støtte til utvikling av grunnkurs for etablerere med NMBU	370 000
Norske Redningshund	Kompetanseheving og rekruttering	1 200 000
		<b>18 780 000</b>

17



This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.

Document ID:  
AD7B0A4AFDA5481A8399BFC6BB6040AB

## **Videreføring av prosjekter**

### **Samfunnsinnovasjon / Sosialt entreprenørskap:**

#### ***Impact StartUp – Forretningsutviklingsprogram for sosiale entreprenører***

Impact StartUp er et ideelt AS eiet av Ferd Sosiale Entreprenører, og er etablert for å gjennomføre forretningsutviklingsprogrammer for sosiale entreprenører. Stiftelsen har tidligere deltatt i utvelgelse av virksomheter som har fått plass i programmet, og styret har gitt finansiell støtte til programmet i siden 2019. Stiftelsen har videreført denne støtten i 2022 for blant annet for å styrke utviklingen av en akselerator for sosiale entreprenører og arbeid med forbedring av effektmåling.

#### ***INSPIRIA Science center – KOKO programmet***

er et tilbud til alle videregående skoler i Østfold. KOKO står for kompetanse og kommunikasjon, og har som mål å øke ungdommens tro på egne muligheter til å lykkes med og fullføre videregående opplæring, for deretter å få seg jobb, studier og lykkes videre i livet. Den finansielle støtten er et samarbeid mellom SpareBank1 Østfold Akershus, Sparebank1stiftelsen Halden og stiftelsen, og går over tre år.

#### ***Moss kommune – KOKO programmet***

Gaven er støtte til et faglig opplegg for 10.klassetrinnet ved skoler i Moss kommune for å gi ungdom innblikk i fremtidige jobber i lokalt næringsliv. Opplegget er basert på INSPIRIAs KOKO program.

#### ***Moving Mamas – Mentorprogram***

Moving Mamas jobber for å inkludere og integrere innvandrerkvinner i norsk arbeidsliv. Stiftelsen har tidligere bidratt til 9 arbeidsplasser med gode ringvirkninger for fellesskapet. Årets gave er for å bidra til et mentorprogram for ledelsen ved Moving Mamas systue på Ski.

#### ***Prospera stiftelsen – pro bono kompetanse til ideelle organisasjoner***

Prospera er en stiftelse som tilbyr pro bono kompetanseprosjekter til frivillige og ideelle organisasjoner, og har blant annet et samarbeid med Gjensidige stiftelsen, Sparebankstiftelsen DnB og SR Bank Stiftelsen. Stiftelsen har fulgt opp samarbeidet som ble innledet i 2019, og har i 2022 gitt støtte til Prospera stiftelsen for gjennomføring av 3 nye prosjekter i Follo, Mossregionen og Fredrikstad. Årets kompetanseprosjekter omfattet blant andre Fontenehuset Fredrikstad, Fellesverket Røde Kors Nesodden og Vindskift Østfold.

#### ***Sunnaasstiftelsen – Brain Camp Yng 2023 - 2025***

Stiftelsen har tidligere støttet Sunnaasstiftelsen Brain Camp Yng ved Vestre Kjærnes gård i Våler som er et tilbud til barn som lever med alvorlig hjerneskade etter ulykke eller sykdom. Programmet har gitt svært gode resultater for barna og deres pårørende. Stiftelsen besluttet derfor å støtte dette programmet videre i tre nye år.



## Kompetansetiltak, stipendier og møteplasser for nyetableringer:

### **Blender Collective**

Stiftelsen har sammen med banken også støttet et program for forretningsutvikling av start-up selskaper innen kreative næringer i regi av Blender Collective i Fredrikstad i perioden 2017-2021. Stiftelsen har vedtatt å videreføre samarbeidet med Blender Collective i 2022 og 2023, og bidrar til at Blender starter i år et program for Ung Næringsattraktivitet i regionen.

### **Gründerprisen 2022**

Stiftelsen har sammen med banken også i 2022 delt ut Gründerprisen. Prisen gikk til selskapet Li-Tech AS som er et oppstartsselskap fra gründermiljøet ved NMBU. Selskapet utvikler teknologi for å indentifisere batterier i avfallsstrømmer for å forhindre alvorlige branner i avfallsanlegg.

### **Smart Innovation Norway**

Stiftelsen har hatt et langvarig samarbeid med banken om støtte til kompetanseprogrammer i regi av Smart Innovation Norway. Miljøet kan vise til gode resultater i form av vekst, jobbskaping og kapitalinnhenting for selskapene som har deltatt i programmene. Stiftelsen besluttet derfor å gi midler til gjennomføring av nye kompetanseprogrammer i 2022 og 2023.

### **Ungt Entreprenørskap**

Ungt Entreprenørskaps programmer for entreprenørskap har alle Østfold-kommunene som medlemmer og har i 2021/2022 nådd nesten 8000 elever. Stiftelsen besluttet i 2022 å gi en gave til utvikling og gjennomføring av prosjektet Entreprenørskap og livsmestring for årene 2023-25. Dette er også et samarbeid med banken og Sparebank1stiftelsen Halden. Programmene for videregående skoler mottar offentlig støtte, mens stiftelsens gave skal bidra til et stabilt tilbud til elever i grunnskolen og gi elevene en bred og praktisk innføring i samfunnets viktigste institusjoner. Programmene bidrar også effektivt til integrasjon og å redusere utenforskap blant ungdom.

## **Nye prosjekter**

### **Samfunnsinnovasjon / Sosialt entreprenørskap:**

#### **Aurskog-Høland kommune – Generasjon M**

Etter etablering av Generasjon M i Indre Østfold og Våler kommuner, har stiftelsen inngått en ny effektkontrakt med Aurskog-Høland kommune om et 3-årig samarbeid som forplikter kommunen til å følge opp prosjektene dersom man oppnår definerte effektmål. Stiftelsen og kommunen deler de totale kostnadene 50/50. Stiftelsen trapper ned støtten, mens kommunene trapper opp sitt økonomiske bidrag over prosjektperioden. Dette innebærer at prosjektene er sikret finansiering i hele den planlagte prosjektperioden, og ikke blir avhengige av årlige budsjettprosesser. Avtaleformen er unik i Norge, og en modell som stiftelsen søker å benytte også i andre prosjekter.

#### **Morsa Sykkelklubb**

Morsa SK ble startet for å skape et aktivitetstilbud for mennesker med rusutfordringer i vår region, og hvor miljøet rundt sykling skal være arenaen for å hjelpe utøverne tilbake til



samfunnet. Morsa Sk har blant annet inngått et samarbeid med Idretten Skaper Sjanser. Stiftelsen har gitt støtte til Morsa SK sin oppstart og gjennomføring av sine planer.

#### **NAV – Våler kommune**

Våler kommune har i 2022 mottatt et større antall flyktninger fra Ukraina. Stiftelsen gav kommunen en gave til utstyr som kan hjelpe flyktingene å være aktive og holde sosial kontakt.

#### **Sunnaasstiftelsen – Analyse av verdien av aktiv rehabilitering**

Stiftelsen har gitt en gave til Sunnaasstiftelsen til gjennomføring og publisering av en analyse av samfunnsnyttene av aktiv rehabilitering. Sunnaasstiftelsens prosjekt Brain Camp Yng har vist gode resultater for unge mennesker, og resultatene indikerer stor samfunnsnytte. En ekstern analyse skal belyse dette bedre og vil bli benyttet i dialogen med viktige støttespillere og andre interessenter.

#### **Verdifestivalen Ung 2023 og 2024**

Verdifestivalen Ung har etablert seg som et viktig årlig arrangement for inkludering i Mosseregionen. Festivalen har stor oppslutning og bredde, både med hensyn til publikum og frivillige. Stiftelsen besluttet derfor å støtte Verdifestivalen Ung videre i 2023 og 2024.

#### **Våler kommune – Sommerskole 2022**

Våler kommune hadde i 2022 160 søkere til sommerskolen. Dette er dobbelt så mange som normalt. Stiftelsen besluttet å bidra til gjennomføringen ved å gi en gave som gjorde at 16 ungdommer mellom 16-19 år kunne ansettes som instruktører, og sommerskolen kunne gjennomføres for alle søkerne.

#### **Kompetansetiltak, stipendier og møteplasser for nyetableringer:**

##### **Mosseregionens Næringsutvikling – Grunnkurs for etablerere**

Viken Teknologiklynge er et bedriftsnettverk i vår region som administreres av Mosseregionens Næringsutvikling. Klyngen har fått internasjonal anerkjennelse for sitt arbeid, og har nylig blitt tildelt ansvar og midler fra EU til et stort prosjekt «GreenOffshoreTech». I denne sammenheng kreves det at man utvikler en regional studie av næringsstruktur og omstillingsmuligheter, og stiftelsen har finansiere denne studien som omfatter gamle Østfold og Follo (tilsvarende stiftelsens nedslagsfelt).

##### **Norske Redningshunder**

Norske Redningshunder (NRH) er en landsomfattende, frivillig, humanitær redningsorganisasjon. Organisasjonen utdanner hunder, hundeførere og ledere til bruk i redningstjenesten, og organiserer beredskap for disse ekvipasjene gjennom kontakt med hovedredningssentralene og lokale politimyndigheter. Stiftelsen besluttet å gi NRH støtte til et 3-årig opplæringsprogram som gir forutsigbarhet i utdanningen av hunder og hundeførere, samt midler til aktiv rekruttering. Siden NRH er landsdekkende, tok stiftelsen initiativ til et samarbeid med flere sparebankstiftelser slik at prosjektet ble utvidet til et samarbeid med Sparebankstiftelsen Jevnaker Lunner Nittedal og SpareBank1 Stiftelsen BV.



## Samfunnsansvar og bærekraft

Gjennom lovgivning og sterke anbefalinger stilles det nå krav til at alle virksomheter driver bærekraftig eller utvikler seg i en bærekraftig retning når det gjelder klima-, sosiale- og forretningsetiske forhold (Environmental, Social and Governance – ESG). EU har vært førende på dette området, og gjennom EØS avtalen er Norge forpliktet til å innføre tilsvarende krav til norske virksomheter.

Stiftelsen er i sin natur bærekraftig, men det er likevel viktig å bevisstgjøre hvordan lover og rammeverk påvirker utøvelse, risikovurdering og rapportering av virksomheten samt oppfølging av eierskapet i banken og forvaltning av stiftelsens finansportefølje. I tillegg synliggjøres stiftelsens samfunnsansvar gjennom gavevirksomheten.

Under vises en oversikt som setter lover og rammeverk i sammenheng med stiftelsens kjernevirksomhet, risikofaktorer og hvordan disse er håndtert. Følgende rammeverk er benyttet, og beskrives nærmere under:

- Åpenhetsloven
- EUs taksonomi for finans
- FNs mål for bærekraftig utvikling

Rammeverk	Beskrivelse	Stiftelsens virksomhet	Risiko/utfordring	Hvordan håndtere risiko
Åpenhetsloven	Krav til aktsomhetsvurdering av leverandørkjeder knyttet til menneskerettigheter og anstendige arbeidsforhold	Drift av stiftelsen	Svært liten risiko for brudd på menneskerettigheter, kun lokale tjenesteleverandører	Ingen spesielle tiltak
		Eierskapet i banken	Bankens næringslivskunder, spesielt arbeidskraft i byggebransjen	Aktiv dialog med bankens ledelse om bærekraft - Banken har ansatt bærekraft ansvarlig, og har stort fokus på dette området
EUs taksonomi for finans (ESG)	Klassifisering av aktiviteter for å sikre bærekraftig klima og miljø	Kapitalforvaltningen	Plasseringer i selskaper som ikke oppfyller krav til bærekraftig utvikling	Krav til forvaltere om å oppfylle EUs taksonomi ved valg av fond/selskaper - Plasseringer i rene bærekraft fond
	Klassifisering av aktiviteter for å sikre sosial bærekraft (under utv.)			
FNs mål for bærekraftig utvikling	Økonomi	Gavevirksomheten	Forvaltning av stiftelsens kapital som går på bekostning av langiktig verdutvikling	Finansstrategi som vektlegger stiftelsens verdutvikling i et "evighetsperspektiv". Sikre likviditetsberedskap for gaveutdelinger og eventuelle emisjoner
	Sosiale forhold		Tildeling av gavedmidler til formål som motarbeider eller hemmer bærekraftig utvikling	Gavepolitikk som prioriterer brede allmennnyttige tilbud, sosial innovasjon og grønn omstilling.
	Klima og miljø			



This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.

Document ID:  
AD7B0A4AFDA5481A8399BFC6BB6040AB

## **Åpenhetsloven**

Formålet med loven som tredde i kraft 1. juli 2022 er å fremme virksomheters respekt for menneskerettigheter og anstendige arbeidsforhold. Det stilles krav til aktsomhetsvurdering av hele leverandørkjeden (også underleverandører) for å sikre at alle ledd i kjeden driver etisk og sosialt forsvarlig. Dette er i utgangspunktet ikke relevant for stiftelsens egen virksomhet, men som største eier i SpareBank 1 Østfold Akershus, må stiftelsen påse at banken har tilstrekkelige rutiner og oppfølging på dette området. For banken vil det først og fremst være risiko knyttet til næringslivskunder, spesielt i bransjer som i utstrakt grad benytter utenlandsk og midlertidig arbeidskraft (f.eks. bygg og anlegg).

Stiftelsen har en god og aktiv dialog med ledelsen i banken om bærekraft, og opplever at banken har stort søkelys på dette, blant annet gjennom sitt strategiarbeid. Banken har også ansatt en person med særskilt ansvar for bærekraft.

## **EUs taksonomi for finans**

EUs taksonomi er et system for klassifisering av økonomisk aktivitet som bærekraftig i henhold til 6 definerte miljømål:

1. Begrensning av klimaendringer
2. Klimatilpasning
3. Bærekraftig bruk og beskyttelse av vann- og havressurser
4. Omstilling til sirkulær økonomi
5. Forebygging og bekjempelse av forurensning
6. Beskyttelse og gjenopprettelse av biologisk mangfold og økosystemer

For å klassifiseres som bærekraftig, må aktiviteten bidra til minst et av de seks målene, og ikke være til vesentlig skade for noen av de andre målene. Regelverket er fortsatt under utvikling, og vil etter hvert også suppleres med mål for sosial bærekraft. Allerede fra 2022 forventes det imidlertid at virksomheter rapporterer hvordan de økonomiske aktivitetene tilfredsstiller miljømålene.

Hensikten med regelverket er å etablere en felles forståelse av hvilke investeringer som er bærekraftige, og flytte kapital og investeringer til selskaper som tilfredsstiller bærekraft målene. Dette får direkte konsekvens for hvordan finansbransjen strukturerer sine fondsprodukter, og hvor stiftelsen plasserer sine midler. Fondsprodukter kategoriseres i tre grupper:

- Artikkel 9-produkter: «Mørkegrønne» fond som tilfredsstiller krav til bærekraftige investeringer
- Artikkel 8-produkter: «Lysegrønne» fond som fremmer sosiale eller miljømessige egenskaper
- Alle andre fond som ikke faller inn under artikkel 9 eller 8.

Stiftelsen benytter ulike forvaltere, og har løpende dialog med disse for å sikre at stiftelsens fondsplasseringer i størst mulig grad tilfredsstiller krav til bærekraft.



### ***FNs mål for bærekraftig utvikling***

FNs har definert 17 delmål for en bærekraftig samfunnsutvikling, og disse kan grupperes i 3 hoveddimensjoner:

- |                     |  |
|---------------------|--|
| 1. Klima og miljø:  | Ressursbruk som ikke går på bekostning av klima og miljø |
| 2. Økonomi:         | Grønn vekst og mindre ulikheter                          |
| 3. Sosiale forhold: | Sikre grunnleggende rettigheter og levevilkår for alle   |

Mål og retningslinjer for en bærekraftig samfunnsutvikling kan naturlig koples til stiftelsens gavepoltikk (se foran). Både for den søknadsbaserte og den proaktive gavevirksomheten bruker stiftelsen kriterier som samsvarer godt med bærekraftmålene, og prioriterer prosjekter som bidrar til blant annet følgende:

- Gode oppvekstvilkår for barn og unge gjennom bidrag til lag og foreninger
- Mangfoldig kulturtilbud
- Tidlig innsats og forebyggende tiltak som sparer kostnader på sikt
- Livskvalitet og mestring for eldre og funksjonshemmede
- Inkludering av sårbare grupper i samfunns- og arbeidsliv
- Kompetanseprogrammer for nyetablering og jobbskaping
- Stimulering av «grønne» virksomheter bl.a. gjennom gründerprisen
- Lokale miljøtiltak

### **Samfunns- og myndighetskontakt**

Finanstilsynet er stiftelsens tilsynsmyndighet, og via daglig leder har det vært kontakt med Finanstilsynet gjennom 2022 for avklaring av ulike problemstillinger samt rapportering om stiftelsens virksomhet. Stiftelsen er ikke skattepliktig.

Stiftelsen har i 2022 deltatt på arrangementer i regi av Finans Norge og Sparebankforeningen.

Basert på stiftelsens engasjement i proaktiv gavevirksomhet, har stiftelsen presentert erfaringer med effektkontrakter og prosjekter innen sosial innovasjon på ulike konferanser og arrangementer.

### **Styrende organer**

Stiftelsens øverste organ er generalforsamlingen som består av 16 medlemmer og 8 varamedlemmer. Medlemmene velges av innskytere i SpareBank 1 Østfold Akershus med bostedsadresse i en kommune som tilhører et av følgende markedsområder i banken: Akershus syd, Fredrikstad/Hvaler, Indre Østfold og Mossregionen.

Styret har i 2022 bestått av 3 kvinner og 4 menn.



This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.

Document ID:  
AD7B0A4AFDA5481A8399BFC6BB6040AB



### 3. Regnskapsmessig resultat

Stiftelsen fikk i 2022 et negativt årsresultat på kr. -65,4 mill.

Nedskrivning av finansielle eiendeler på tilsammen kr 111,4 mill, hvorav fall i verdien på egenkapitalbevisene i SpareBank1 Østfold Akershus alene utgjorde kr 96,2 mill, er den viktigste årsaken til det negative resultatet.

Netto finansinntekter ble kr 79,7 mill., hvorav kr 78,8 mill. utgjør utbytte fra eierskapet i SpareBank 1 Østfold Akershus.

Stiftelsens driftskostnader var kr. 2,7 mill. og regnskapsførte gavetildelinger utgjorde kr. 31,0 mill. I tillegg hadde stiftelsen andre finanskostnader knyttet til forvaltningshonorarer og VPS avgift for stiftelsens plasseringer på kr. 0,4 mill.

Etter emisjonen i SpareBank 1 Østfold Akershus i desember 2017, utgjør vedtektsbestemt minimum eierandel på 15 % av SOAG, 1 858 284 egenkapitalbevis. Disse er klassifisert som finansielle anleggsmidler, og verdsatt til anskaffelseskost kr. 94,69 pr. egenkapitalbevis, tilsvarende kr. 175,9 mill. 3 005 152 egenkapitalbevis (24,26 % eierandel i SOAG), er klassifisert som markedsbaserte finansielle omløpsmidler. Disse egenkapitalbevisene er verdsatt til markedskurs pr. 31/12 2022 (kr 316), tilsvarende kr. 949,6 mill. Stiftelsens øvrige plasseringer utgjør kr. 367 mill.

Stiftelsen har ingen langsiktig gjeld. Kortsiktig gjeld kr. 24,7 mill., er i all hovedsak avsetninger til vedtatte gavetildelinger.

### 4. Rettsvisende oversikt over utviklingen, resultatet og foretakets stilling

Etter styrets vurdering gir årsregnskapet et rettsvisende bilde av eiendeler og gjeld, finansielle stilling og resultat. I samsvar med Regnskapsloven § 3-3 bekreftes det at forutsetningen om fortsatt drift er til stede, og at årsregnskapet således er avlagt basert på forutsetning om fortsatt drift.

### 5. Forslag til disponering til dekning av underskudd

Styret foreslår følgende disponering til dekning av underskudd:	kr. -65 404 426
• Overført fra Gavefond:	kr. 31 022 022
• Overført fra Annen egenkapital:	kr. 34 382 404

### 6. Andre forhold

Det er i dag ingen personer ansatt i virksomheten, men det er inngått en oppdragsavtale med daglig leder. Styret og daglig leder betrakter arbeidsmiljøet som tilfredsstillende. Det har ikke vært skader og ulykker i stiftelsen. Det har ikke vært ordinært sykefravær i 2022.

Stiftelsen har for tiden ingen pågående forsknings- og utviklingsaktiviteter.

Stiftelsen forurenser ikke det ytre miljø, og har ikke iverksatt tiltak på dette området.

24



This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.

Document ID:  
AD7B0A4AFDA5481A8399BFC6BB6040AB

## 7. Fremtidsutsikter

### Norsk økonomi

Ved inngangen til 2022 var det allerede press i Norsk økonomi som følge av ettervirkninger av pandemien, med mangel på arbeidskraft i mange sektorer og økende inflasjon. Russlands invasjon i Ukraina ble også en dramatisk tydeliggjøring av Europas avhengighet av gass fra Russland. Dette har ført til en omlegging som har gjort Norge til Europas desidert viktigste leverandør av gass. Men det førte også til betydelig økning i kostnader overalt hvor energi inngår. Bortsett fra at Norge på nytt som energinasjon, aldri har hatt større inntekter, har det ført til en ytterligere økning i priser på alle områder, og inflasjonen økte til 5,8% på årsbasis. For å begrense inflasjonen ble styringsrenten økt fra 0,5% til 2,75% i løpet av året.

Med en prisvekst som ikke har vært høyere siden 1988, oppleves endringene for norske husholdninger som dramatiske ettersom gjeldsrenter og strømpriser har økt fra langvarige svært lave nivåer, samtidig som matpriser og drivstoff alene har økt betydelig mer enn gjennomsnittet. Det er klare tegn til at de oppsparte midlene igjennom pandemien nærmer seg å bli oppbrukt.

Det er stor usikkerhet rundt utviklingen i norsk økonomi fremover, men SSB forventer fall i veksten for fastlands-Norge fra 3.2% i 2022 til 1,5% i 2023. Mye av usikkerheten ligger i hvorvidt inflasjonen biter seg fast og vi får vedvarende høyere rentenivåer.

### Global økonomi

Verdensøkonomien er også preget av innstramminger innen penge- og finanspolitikk etter pandemien, samt virkninger av krigen i Ukraina, hvor spesielt energitilgang i Europa på kort og lang sikt er en betydelig sårbarhet.

De globale aksjemarkedene falt igjennom hele 2022 med til sammen 16% (MSCI World), men med store variasjoner mellom markedene. Europa (STOXX 600) falt med 13%, og på grunn av sterk oppgang for energi, gikk Oslo Børs så vidt i minus. Årsaken til fallene var i hovedsak renteøkningene. Dette gjorde også at obligasjonsmarkedene falt samtidig.

Det er vanskelig å spå hvordan krigen i Ukraina vil utvikle seg, men det er ingen tegn til en avslutning i 2023. Uansett vil Europa fortsette prosessen med å gjøre seg uavhengig av russisk energi. Energiprisene har stabilisert seg, men forventes å forbli høye i lang tid.

Gjenåpningen av Kina etter pandemien har dempet mye av fallet i verdensøkonomien, men svekkelse av Kinens økonomi og spenninger mellom Kina og USA er forventet å gi restriksjoner i verdenshandelen og en reversering av globaliseringen som vil begrense veksten fremover.

De fleste land og regioner opplever betydelig høyere inflasjon og vekst i energipriser enn Norge. I alle land er det knyttet stor spenning til i hvilken grad inflasjonen vil vedvare, og rentene forbli høye. Ifølge det internasjonale pengefondet (IMF) forventes det lavere vekst i verden i 2023 enn i 2022, men antyder en bedring i 2024. EU-kommisjonen forventer at EU også vil ha lavere vekst i 2023, men vil unngå resesjon.



## **Forventninger til stiftelsens verdiutvikling**

Stiftelsens verdiutvikling er i sin helhet basert på finansinntekter og verdiutvikling av plasseringer. Utviklingen av finansmarkedene er derfor avgjørende for stiftelsens resultatutvikling og utdelingsevne.

Etter betydelige fall i aksje- og obligasjonsmarkeder igjennom 2022 er prisene kommet ned fra svært høye nivåer ved inngangen til 2022. Som resultatene viser, har dette også rammet det meste av stiftelsens plasseringer inkludert SOAG. Banken har på samme tid vist sterk utvikling og god inntjening, blant annet på grunn av økt rentenetto. Vi mener derfor at risikoen for videre fall er redusert.

SOAG utgjør 77 % av stiftelsens totale kapital, og på lang sikt innebærer det en betydelig risiko å ha en så stor andel av kapitalen plassert i ett verdipapir. Over tid bør stiftelsen derfor redusere eksponeringen i SOAG gjennom nye nedsalg, og bygge en mer diversifisert finansportefølje.

Stiftelsen har imidlertid et langsiktig perspektiv på sine plasseringer, og vil derfor la aksjer fortsatt utgjøre en betydelig del av finansporteføljen til tross for at man må forvente store kurssvingninger i aksjemarkedene også fremover.

Moss, 20. mars 2023

I styret for SpareBank 1 Stiftelsen Østfold Akershus

Just Erik Næss  
Styreleder

Jofrid Trandem Myhre  
Nestleder

Jon Henrik Bossum  
Styremedlem

Grete Annette Nordengen  
Styremedlem

Kolbjørn Røstelién  
Styremedlem

Therese Haltuff  
Styremedlem

Stein Henrik Kjæve  
Styremedlem

Simen Hesleskaug  
Daglig leder

26



This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.

Document ID:  
AD7B0A4AFDA5481A8399BFC6BB6040AB