


List of Signatures

Page 1/1

 **Årsberetning søa 2023 .pdf**

Name	Method	Signed at
Næss, Just Erik	BANKID	2024-03-19 09:44 GMT+01
Myhre, Jofrid Trandem	BANKID	2024-03-19 07:59 GMT+01
Haltuff, Therese	BANKID	2024-03-19 07:33 GMT+01
Bossum, Jon Henrik	BANKID	2024-03-19 06:59 GMT+01
Hesleskaug, Simen	BANKID	2024-03-18 23:06 GMT+01
Kjæve, Stein Henrik	BANKID	2024-03-19 11:40 GMT+01
Røstelién, Kolbjørn	BANKID	2024-03-19 11:17 GMT+01
Nordengen, Grete Annette	BANKID	2024-03-19 11:01 GMT+01



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

External reference: E34B79C7D3234EA6A2821617125855A6

SpareBank 1 Stiftelsen Østfold Akershus
Organisasjonsnummer 997 534 468

STYRETS ÅRSBERETNING FOR 2023

- 1. Virksomhetens formål, art og lokalisering**
- 2. Stiftelsens virksomhet i 2023**
- 3. Regnskapsmessig resultat**
- 4. Rettvisende oversikt over utviklingen, resultatet og foretakets stilling**
- 5. Forslag til disponering av overskudd**
- 6. Andre forhold**
- 7. Fremtidsutsikter**



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 allmennyttige 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:
E34B79C7D3234EA6A2821617125855A6

2. Stiftelsens virksomhet i 2023

Stiftelsens årsresultat for 2023 ble et overskudd på kr 92,0 millioner. Bokført egenkapital ble 1.560 mill kr, en økning på 6,3 %, Styret tildelte 30,5 millioner til allmennyttige prosjekter i 2023.

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. Utdele 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 2023 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.



Kursutviklingen for egenkapitalbeviset SOAG har økt med 1,3% i løpet av 2023 og endte på kr 320 pr egenkapitalbevis. Stiftelsens eierandel i SpareBank 1 Østfold Akershus er uforandret i 2023, og 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 vil gjøre det lettere å utøve eierrollen og forsvare eierposisjonen ved emisjoner.

Det har vært flere sammenslåinger i banksektoren de siste årene, og det er sannsynlig at vi vil få se flere strukturendringer i årene som kommer. Dersom SpareBank 1 Østfold Akershus blir direkte berørt, kan også forutsetningene for stiftelsens eierskap bli endret.

Utbyttet fra SOAG for regnskapsåret 2022 med utbetaling i 2023, ble kr 86,6 millioner.

SpareBank 1 Østfold Akershus har rapportert et godt resultat også for 2023, og det er foreslått at banken skal dele ut et utbytte på kr 21,5 pr egenkapitalbevis som tilsvarer ca. 50 % av resultatet for 2023.



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 2023 evaluert og revidert stiftelsens finansstrategi. Revidert finansstrategi ble vedtatt 14. november 2023, og er tilpasset endrede forutsetninger og forventninger for perioden 2024-2028. 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 2024-2028:

- Forventet utbytte: 375 millioner samlet for perioden 2024-2028.
- Økt gavekapasitet: fra 15-20 millioner til 30-35 millioner pr. år.
- Midler til nye langsiktige plasseringer: 400 millioner samlet for perioden.
- Ingen nye nedsalg.

Under er disse delmålene brutt ned i operasjonelle mål for perioden 2024-2028. Styret opprettholder mål for inflasjonsjustert avkastning på kapitalen, men vil understreke at dette er et krevende og ambisiøst mål i dagens finansmarkeder.



Overordnede mål	Operative mål 2024-2028	
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%
	Kortsiktige plasseringer (eksl. bank) skal utgjøre min. 10 % av bokført egenkapital	100-120 mill.
	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 gavetildelinger	100 mill.
	Ren likviditetsreserve skal utgjøre min. 60 % av gavefond	50 - 60 mill.
	Opprettholde/øke årlige gavetildelinger	30 - 35 mill. pr. år

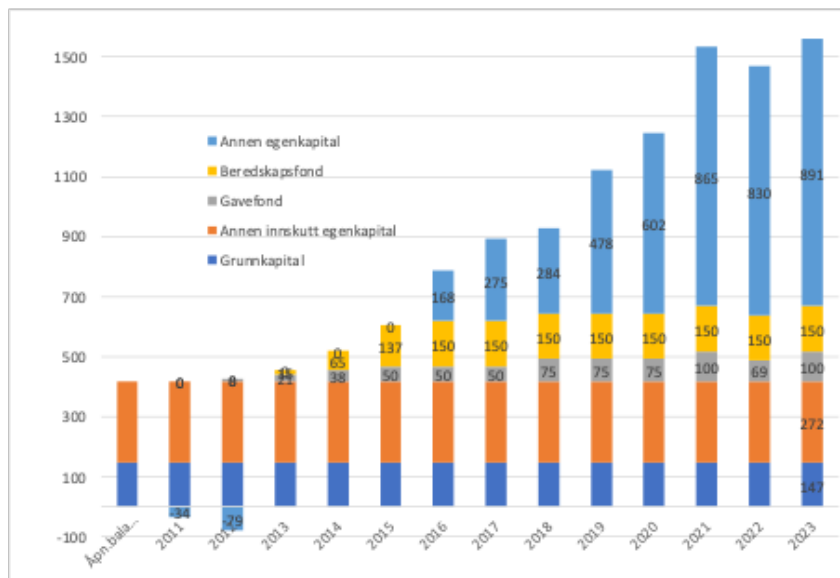
Øke inflasjonsjustert verdi av egenkapitalen*

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.), var i hovedsak i form av egenkapitalbevis bokført som anleggsmidler. I 2012 ble den andelen av bankens egenkapitalbevis utover andelen som er vedtektsbestemt som minimum eierandel av stiftelsen, bokført som omløpsmidler. Markedsverdien på disse ble dermed synliggjort, og utgjør i dag 962 mill kr. Samtidig startet oppbyggingen av en finansportefølje som i dag har en bokført verdi på 422 mill kr fratrukket stiftelsens kortsiktige gjeld. Annen egenkapital, Beredskapsfond og Gavefond representerer verdiøkning av egenkapitalen siden etablering.

* Fra og med regnskapsåret 2022 settes stiftelsens årsregnskap opp i henhold til norsk regnskapsstandard for ideelle organisasjoner. Siden stiftelsen ikke har eiere og all aktivitet er knyttet til formålet, benytter standarden begrepet *aktivitetsregnskap* synonymt for *regnskap* og begrepet *formålskapital* tilsvarer og erstatter *egenkapital*.





Utviklingen av stiftelsens egenkapital har være meget god med særlig sterk vekst i perioden 2016-2021. Stiftelsens bokførte egenkapital pr. 31. desember 2023 er 1.559 mill kroner, en økning på 273 % siden oppstarten. Dette tilsvarer en årlig gjennomsnittlig avkastning på 13,7 %, justert for inflasjon i samme periode. Gjennomsnittlig inflasjon i samme periode var 3,2%.

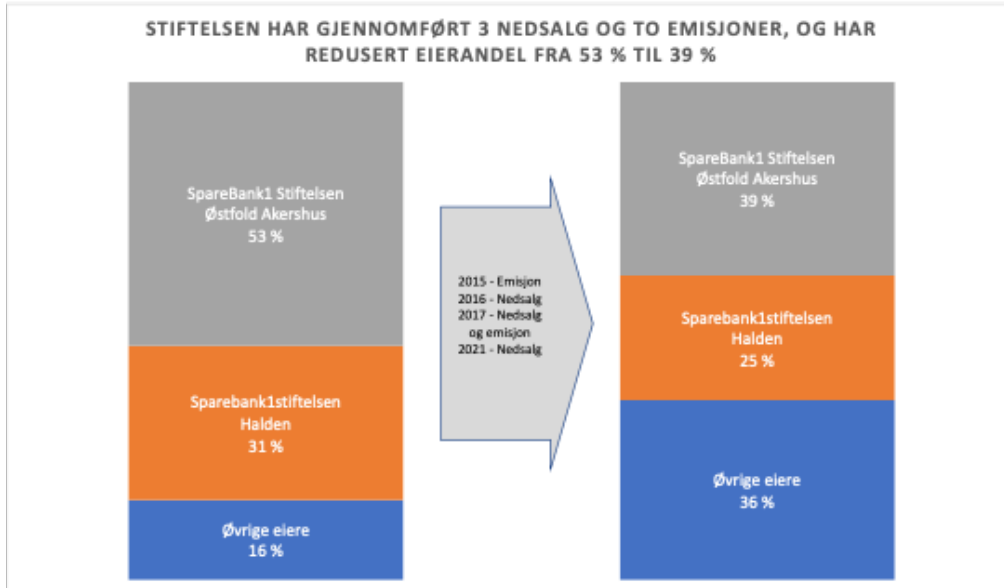
Med større global usikkerhet, forventes større svingninger i de finansielle markedene. Det er derfor betydelig risiko for store svingninger og verdifall også i stiftelsens kapital fremover. Med høyere inflasjon og et høyere normalnivå på renter, forventes gjennomsnittlig realavkastning de nærmeste årene å ligge under et langsiktig nivå på 4 %.

Redusere eierandel i SOAG og øke beredskap for eventuelle nye emisjoner

Stiftelsen gjennomførte ned salg 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 hatt en liten oppgang i 2023 (+1,3%) og var kr 320 pr. egenkapitalbevis ved utgangen av året.

Gjennom emisjoner og ned salg, er eierstrukturen i SOAG endret betydelig siden 2015. Det er nå en betydelig 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 %.





Stiftelsen skal utvikle og opprettholde en beredskap for emisjoner i banken slik at man unngår en situasjon der man ikke kan forsvare eierandelen eller blir nødt til å avhende langsiktige 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 2023 vil stiftelsen kunne låne ca. 150 millioner, og har i tillegg en beredskap i form av kortsiktige likvide plasseringer i størrelsesorden 20-30 millioner utover ren likviditetsreserve.

Utvikle en differensiert finansportefølje

Pr. 31/12 2023 utgjør eierkapitalen i SOAG fortsatt en meget stor andel av stiftelsens bokførte eiendeler (73 %), 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



verdisvingninger, og det er viktig at stiftelsen i denne sammenheng fastholder en langsiktig strategi for kapitalforvaltningen, og ikke endrer plasseringer eller allokeringstrategi 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 et stykke fra det langsiktige målet, og stiftelsen vil bruke perioden 2024-2028 til å fortsette å utvikle en mer differensiert og robust finansportefølje. Det er særlig langsiktige plasseringer i aksjefond som bør bli prioritert.

I figuren under, er de ulike aktivaklassene 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.

Aktivaklasse	Egenskaper	Status 2023	Mål 2028	Min/max nivå		Ivaretagelse av formål		
				Lang sikt		Drift/gaver	Beredskap	Verdiutvikling
Bankinnskudd	Ingen risiko, likvid, negativ avkastning	15 %	13 %	5 %	15 %	Green	Green	Red
Rentefond	Lav risiko, likvid, lav avkastning	24 %	13 %	5 %	15 %	Yellow	Green	Yellow
Aksjefond	Høy risiko og store svingninger, men god langsiktig avkastning. Likvid, men ingen løpende kontantstrøm	34 %	49 %	45 %	65 %	Red	Yellow	Green
Alternative investeringer (Renteinstrumenter, PE, Infrastruktur)	Moderat/høy risiko og lav likviditet. God langsiktig avkastning. Utbytte/periodisk kontantstrøm	27 %	25 %	20 %	30 %	Red	Red	Green

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.



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

Document ID:
E34B79C7D3234EA6A2821617125855A6

- Stiftelsen skal ikke investere direkte i enkeltelskaper, med mindre dette utføres av eksterne forvaltere som del av en porteføljesammensetning.
- 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 stor eksponering i et enkelt instrument (egenkapitalbevis i SpareBank 1 Østfold Akershus), er det viktig at øvrige plasseringer sikrer 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 2023

Stiftelsens finansportefølje utgjør 454 millioner (en økning på ca. 24 % i 2023), 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.

Finansporteføljen pr. 31/12 fordelt mellom bankinnskudd (15 %), fondsplasseringer (55 %) og alternative investeringer (30 %). For å oppnå ønsket avkastning på sikt, er det nødvendig å ha en høy aksjeandel i porteføljen.



Fordeling mellom aktivklasser i finansporteføljen (Utenom SOAG)

		31.12.2023	
Anleggsmidler 30 %	Private Equity	21 %	96 768 095
	Infrastruktur	6 %	25 775 251
	Renteinstrumenter	3 %	13 161 252
Omløpsmidler 70 %	Aksjefond	34 %	153 926 117
	Rentefond	21 %	97 024 712
	Bank	15 %	68 226 129
Sum finansportefølje		100 %	454 881 557

FINANSPORTEFØLJENS FORDELING I AKTIVKLAGER



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

SpareBank 1 Stiftelsen Østfold Akershus - Oversikt bokførte verdier pr. 31/12 2023 - Finansportefølje (plasseringer ekskl. SOAG og bankinnskudd)

Plasseringer anleggsmidler	Ansk.verdi 31/12 2022	Innk./Tilbake 2023	Ansk.verdi 31/12 2023	Akk. Verdiendr. 31/12 2023	Bokført verdi 31/12 2023	Real. gevinst 2023	Aktivklasse
Østfold Follo Nyskapingfond	5 000 000	-	5 000 000	-	3 969 397	1 030 603	Private Equity
Positron Private Equity fond 2018	28 139 072	4 081 186	24 057 886	-	24 057 886	-	Private Equity
SEB Private Equity Fond	25 703 830	5 769 200	31 473 030	2 921 584	28 551 446	-	Private Equity
Positron Private Equity fond 2020	16 436 652	8 700 625	25 137 277	-	25 137 277	-	Private Equity
Positron Infrastruktur fond 2017	37 378 831	11 603 580	25 775 251	-	25 775 251	-	Infrastruktur
SEB Microfinance Fund	5 000 000	-	5 000 000	-	5 000 000	284 500	Renteinstrumenter
Fortress Fund	2 750 000	-	2 750 000	503 972	2 246 028	-	Private Equity
FED 2021	6 000 000	500 000	6 500 000	-	6 500 000	-	Renteinstrumenter
Positron Private Equity fond 2023	1 441 790	14 303 065	15 744 855	-	15 744 855	-	Private Equity
Selskapsobligasjoner	1 661 252	-	1 661 252	-	1 661 252	-	Eiendom
Sum anleggsmidler	129 511 427	13 588 124	143 099 551	-	7 394 953	284 500	

Plasseringer omløpsmidler	Ansk.verdi 31/12 2022	Real/plass. 2023	Ansk.verdi 31/12 2023	Akk. Verdiendr. 31/12 2023	Bokført verdi 31/12 2023	Ureal. gevinst 31/12 2023	Aksje/renter
SpareBank 1 Kap.	5 000 000	-	5 000 000	1 322 724	6 322 724	1 322 724	35/75
SEB Fond	47 030 373	-	47 030 373	15 081 098	62 111 471	15 081 098	50/50
Odin Forvaltning	110 000 000	-	110 000 000	10 500 475	120 500 475	10 500 475	100/0
Odin Rentefond	-	60 000 000	60 000 000	2 016 157	62 016 157	2 016 157	0/100
Sum omløpsmidler	162 030 373	60 000 000	222 030 373	28 920 454	250 950 827	28 920 454	

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 2023 plassert netto kr. 13,6 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 2023 plassert kr. 60 mill i rentefond.

De markedsbaserte fondsplasseringene hadde god utvikling i 2023 med +13% akkumulert verdiendring. Stiftelsens mål for langsiktig avkastning er 6%.

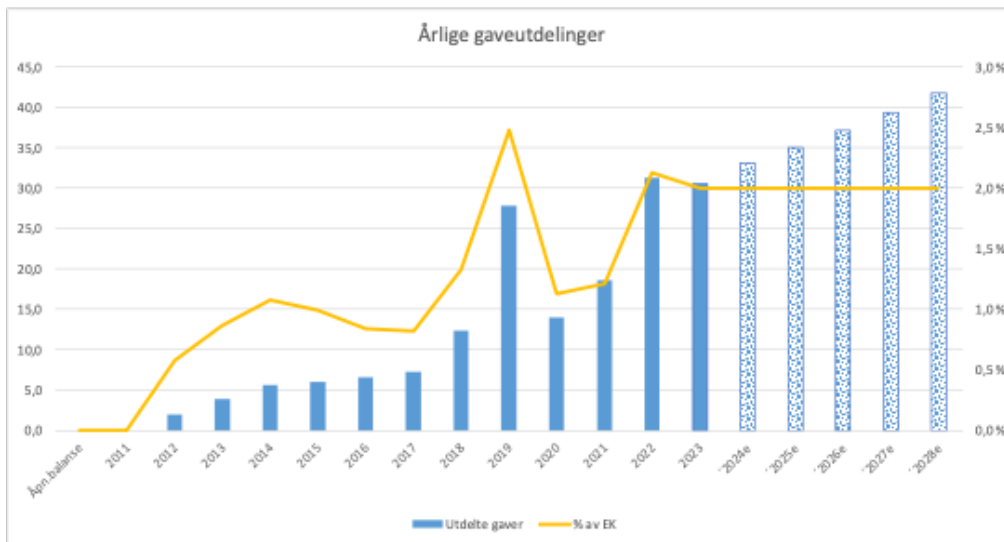


This file is sealed with a digital signature. The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:
E34B79C7D3234EA6A2821617125855A6

Opprettholde stabil utdelingsevne til gaveformål

Stiftelsen har et langsiktig mål å gradvis øke de årlige gavetildelingene. 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. 2 % av stiftelsens egenkapital. 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.



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:

Oversikt gavepolitikken				
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 bredde tilbud	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, mestrings 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 2015-2023 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 i tråd med stiftelsens gavepolitikk. Dette har vært spesielt viktig siden den søknadsbaserte gavevirksomheten har ligget på et stabilt nivå, samtidig som stiftelsen de siste årene har fått en økning av tilgjengelige gavemidler.



Totale tildelinger i 2023 i tråd med stiftelsen langsiktige mål

Styret har i 2023 tildelt kr. 30,9 millioner, hvorav kr. 17,4 millioner til søknadsbaserte prosjekter, og kr. 13,5 millioner til proaktive prosjekter. Det er tilbakeført kr 0,4 millioner fra tidligere tildelte søknader hvor prosjektet ikke er blitt realisert, slik at netto avsetninger til gaver for 2023 utgjør kr 30,5 millioner.

Søknadsbaserte tildelinger 2023

Stiftelsen gjennomførte som tidligere år to ordinære tildelingsrunder i 2023. Det ble mottatt totalt 142 søknader fordelt på de to rundene. Dette er en økning på 14% fra 2022. Styret tildelte i alt kr. 17,4 mill. (+26%) fordelt på 59 gaver (+11%). Gjennomsnittlig tildelingsbeløp var kr. 295 000, som er en økning på 17%.

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 Mossregionen). Stiftelsen har også i 2023 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



Gavemottaker	Gaveformål	Tildelt beløp
Akershus syd		
4H-klubbene Ørnøye, Brønnerud, Bjerke og Holstad	Samfunn, utvikling og sosiale tiltak	112 000
Cre8 Konferansen 2023	Kompetanse, utdanning og forskning	120 000
Gjersjøen Golfklubb	Idrett, fysisk aktivitet og friluftsliv	250 000
Jihong Liu Clarke	Samfunn, utvikling og sosiale tiltak	450 000
NOTS Follo	Idrett, fysisk aktivitet og friluftsliv	200 000
Tiltakskomiteen ved Son Eldresenter	Humanitære tiltak og helseformål	136 000
Vitenparken Campus Ås (Talentsenter Bærekraft)	Samfunn, utvikling og sosiale tiltak	500 000
Ås turnforening	Idrett, fysisk aktivitet og friluftsliv	100 000
		1 868 000
Fredrikstad/Hvaler		
Fredrikstad Speiderråd	Idrett, fysisk aktivitet og friluftsliv	200 000
Håpets katedral	Samfunn, utvikling og sosiale tiltak	250 000
Månegartneriet v. Gamlebyen Festivaldrift AS	Idrett, fysisk aktivitet og friluftsliv	150 000
Selbak Turn & Idrettsforening	Samfunn, utvikling og sosiale tiltak	250 000
Stiftelsen Blå Kors Fredrikstad	Samfunn, utvikling og sosiale tiltak	300 000
Trebåtforening Skreien	Idrett, fysisk aktivitet og friluftsliv	200 000
		1 350 000
Indre Østfold		
Stiftelsen Mysen idrettspark	Idrett, fysisk aktivitet og friluftsliv	200 000
Mørk Golfklubb	Samfunn, utvikling og sosiale tiltak	250 000
Stigruppa i Spydeberg	Idrett, fysisk aktivitet og friluftsliv	130 000
		580 000
Mosseregionen		
MFK Care - Minibuss	Idrett, fysisk aktivitet og friluftsliv	150 000
Moss Seilforening	Idrett, fysisk aktivitet og friluftsliv	330 000
Øreåsen IL Innebandy	Idrett, fysisk aktivitet og friluftsliv	125 000
Ekholtbruket golfklubb	Idrett, fysisk aktivitet og friluftsliv	250 000
Stiftelsen Kirkens bymisjon, avd. Home-Start Familiekontakt	Idrett, fysisk aktivitet og friluftsliv	140 000
Moss Tennisklubb	Idrett, fysisk aktivitet og friluftsliv	600 000
		1 595 000
Totalt tildelt		5 393 000



Gavemottaker	Gaveformål	Tildelt beløp
Akershus syd		
Drøbak-Frogn IL Håndball	Idrett, fysisk aktivitet og friluftsliv	300 000
Mental helse Vestby	Samfunn, utvikling og sosiale tiltak	200 000
NOTS Follo	Idrett, fysisk aktivitet og friluftsliv	150 000
Ås kulturelle ressurscenter	Samfunn, utvikling og sosiale tiltak	300 000
Bjerke skole sa	Samfunn, utvikling og sosiale tiltak	180 000
Ås frivilligsentral	Kompetanse, utdanning og forskning	250 000
		1 380 000
Fredrikstad/Hvaler		
Barnas verdensdag Fredrikstad	Kunst og kultur	225 000
Epicom esport organisasjon / DMG Esports	Samfunn, utvikling og sosiale tiltak	100 000
Fredrikstad speiderråd	Idrett, fysisk aktivitet og friluftsliv	1 500 000
Fredrikstad turnforening	Idrett, fysisk aktivitet og friluftsliv	300 000
Idretten skaper sjanser/ Fredrikstad Sykkelklubb	Idrett, fysisk aktivitet og friluftsliv	250 000
Litteraturhuset Fredrikstad	Kunst og kultur	380 000
Miljøstiftelsen elv og hav	Klima og miljø, naturvern	299 500
Månefestivalen v. gamlebyen festivaldrift as	Kunst og kultur	350 000
Norsk folkehjelp Fredrikstad	Samfunn, utvikling og sosiale tiltak	247 000
Plankebyen ungdomsteater v/scenteppe ung kultur	Kunst og kultur	298 000
		3 949 500
Indre Østfold		
Askim Rideklubb	Idrett, fysisk aktivitet og friluftsliv	175 000
Enebakk historielag	Kunst og kultur	290 000
Skjønhaug velforening	Idrett, fysisk aktivitet og friluftsliv	250 000
Trøgstad bygdemuseum	Samfunn, utvikling og sosiale tiltak	250 000
		965 000
Mosseregionen		
Bøndenes hus Svinndal	Annet	233 750
Clean Coast Anglers	Klima og miljø, naturvern	300 000
Enhet barnehager Moss kommune	Kunst og kultur	130 000
Festivalen SIN	Kunst og kultur	150 000
Krapfoss industrier as	Samfunn, utvikling og sosiale tiltak	1 000 000
Moss by- og industrimuseum	Samfunn, utvikling og sosiale tiltak	1 100 000
Moss frivilligsentral (Moss og omegn kvinneråd)	Humanitære tiltak og helseformål	100 000
Moss menighet	Kunst og kultur	300 000
Moss og omegn Parkinsonforening	Idrett, fysisk aktivitet og friluftsliv	185 000
Moss Roklubb v/Even Solbakken	Idrett, fysisk aktivitet og friluftsliv	300 000
Moss turnforening	Idrett, fysisk aktivitet og friluftsliv	270 000
Råde BMX klubb	Idrett, fysisk aktivitet og friluftsliv	500 000
Råde Idrettslag	Idrett, fysisk aktivitet og friluftsliv	500 000
Vansjø/Svinndal IL	Idrett, fysisk aktivitet og friluftsliv	195 000
Vansjø/Svinndal IL - Sommeruka 2024	Idrett, fysisk aktivitet og friluftsliv	230 000
Vansjø/Svinndal IL - Sommeruka 2025	Idrett, fysisk aktivitet og friluftsliv	230 000
		5 723 750
Totalt tildelt		12 018 250



Proaktive tildelinger 2023

Proaktive tildelinger har hatt god utvikling også i 2023. Stiftelsen har valgt å videreføre støtte til flere viktige og veldrevde prosjekter med ulike samarbeidspartnere. Men det ble også i 2023 etablert nye proaktive prosjekter. Oversikten under viser tildelinger i 2023 fordelt på utvalgte fokusområder, Samfunnsinnovasjon / sosialt entreprenørskap og Kompetansetiltak, stipendier og møteplasser for nyetableringer.

Proaktive tildelinger 2023		SpareBank 1 Stiftelsen Østfold Akershus	
Gavemottaker	Gaveprosjekt		Tildelt 2023
Utvalgte fokusområder			
Forprosjekt Konvensjonsgården og Verksj TV aksjonen 2023	Ny Videreføring	Forprosjekt Konvensjonsgården og Verksgata La barn leve i fred	250 000 50 000
Samfunnsinnovasjon / sosialt entreprenørskap			
Drøbakfestivalen Follo's Drømmelag Fontenehuset Rygge Impact StartUp Indre Østfold kommune Indre Østfold kommune Intempo Mental helse Moss Morsa Sykkelklubb Nordre Follo kommune Prospera stiftelsen Norske Redningshunder	Ny Videreføring Videreføring Videreføring Nytt prosjekt Ny utvidelse Ny Videreføring Videreføring Ny Videreføring Videreføring Nytt prosjekt	Drøbakfestivalen - dagtid Sommerleir 2023 Økonomisk omstilling 23/24 Akselerator og IS Studio 2023 Barnas Plattform Generasjon M - forlengelse og utvidelse Språkpakke til barnehager Psykt bra sykkeltur 23/24 Utvidelse av tilbudet for 2023 Generasjon M 24-26 Prosjekter 23-26 Digitalt samhandlingsutstyr Follo og Østfold	200 000 165 000 1 000 000 750 000 100 000 1 580 547 526 700 400 000 380 000 4 100 000 1 440 000 260 000
Kompetansetiltak, stipendier og møteplasser for nyetableringer			
Gründerprisen 2023 Gründerprisen 2024 Norwegian Circular Materials Technology Smart Innovation Norway Viken Teknologiklynge 4.0 - MNU	Videreføring Videreføring Ny Nytt prosjekt Nytt prosjekt	Forprosjekt Resirkulering av plast og kompositter m. Bedrifter fra Fredrik Student Venture Accelerator m/ Eik Lab og Drivhuset Østfold MIT Skaleringsprogram SMB	500 000 500 000 250 000 205 000 800 000
Totalt tildelt proaktive prosjekter			13 457 247

Kort beskrivelse av prosjektene

Utvalgte fokusområder

Forprosjekt Konvensjonsgården

Stiftelsen har tildelt midler til et forprosjekt som skal utrede en økonomisk bærekraftig modell for bevaring av Konvensjonsgården i Moss igjennom bruk. Prosjektet er et samarbeid med Høegh Eiendom og utføres av Mossregionens Næringsutvikling.

TV Aksjonen 2023

Stiftelsen har de siste årene sett det som naturlig å støtte TV-aksjonen.



Samfunnsinnovasjon / Sosialt entreprenørskap

Drøbakfestivalen har mottatt støtte i 2023 for sitt prosjekt Drøbakfestivalen – dagtid, som er spesielt rettet mot frivillighet, unge mennesker og har fokus på inkludering.

Follo's Drømmelag

Follo's Drømmelag er et aktivitetstilbud til mennesker med nedsatt funksjonsevne i hele Follo, og har mottatt støtte fra stiftelsen til sin sommerleir.

Fontenehuset Rygge

Fontenehuset Rygge er et frivillig arbeidsfellesskap for mennesker som har eller har hatt psykiske helseproblemer eller tidligere rusutfordringer. På fontenehuset er medlemmer og ansatte kolleger som sammen driver et erfarings- og kunnskapsbasert arbeidsrettet rehabiliteringstilbud. Dette er viktig regionalt tilbud for arbeidsrettet rehabilitering. I 2023 oppstod en uventet, negativ endring i Fontenehusets finansiering. Stiftelsen besluttet å bidra til et omstillingsprosjekt for å opprettholde tilbudet.

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 et godt samarbeid med miljøet om sosialt entreprenørskap for vår region, og deltar i utvalgelse av virksomheter som har fått plass i programmet. Styret har gitt finansiell støtte til programmet i siden 2019. Stiftelsen har videreført denne støtten for 2023 og 2024 for blant annet for å styrke utviklingen av en akselerator for sosiale entreprenører og arbeid med forbedring av effektmåling.

Indre Østfold kommune – Barnas Plattform

Stiftelsen har gitt midler i 2023 til et prosjekt hvor kommunens migrasjonssenter skal benytte et verktøy fra den sosiale entreprenøren Barnas Plattform. Dette er et tiltak for effektiv språkopplæring av barn av migranter. Prosjektet er prøveprosjekt, og ved gode resultater vil kommunen utforske et utvidet samarbeid med Barnas Plattform.

Indre Østfold kommune – Generasjon M

Indre Østfold Kommune er én av fem kommuner i vår region som har inngått effektkontrakt med stiftelsen om tjenester fra Generasjon M. Kommunen har gode erfaringer fra modellen, og ønsket derfor å utvide samarbeidet til å omfatte tre nye institusjoner. Prosjektet gir nå arbeid til i alt 36 ungdommer, og bidrar til aktivitet og økt livskvalitet for beboerne ved institusjonene.



Intempo – Språkpakke til barnehager

Intempo er en sosial entreprenør som tilbyr en effektiv metode/leke for språk- og begrepsopplæring i barnehager. Stiftelsen har gitt støtte slik at over 25 barnehager i Fredrikstadregionen kan benytte dette.

Mental Helse – Moss – Psykt bra sykkeltur 23/24

Mental Helse Moss har gjennomført gode prosjekter med fokus på rehabilitering og psykisk uhelse ved hjelp av systematisk trening, med en større felles sykkeltur for deltagerne som mål. Prosjektene har fått bred støtte og har også spredt seg til andre kommuner i vår region.

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.

Nordre Follo kommune – Generasjon M

Nordre Follo kommune er femte kommune i vår region som nå har inngått et samarbeid med stiftelsen og Generasjon M i form av en effektkontrakt. Modellen innebærer at Generasjon M skal ansette 48 ungdommer fra kommunen og levere aktivitetstjenester til eldre beboere på et utvalg av kommunens institusjoner. Avtalen varer i minimum tre år så lenge Generasjon M oppnår de avtalte effektmålene. Stiftelsen dekker halvparten av kommunens kostnader i perioden etter en avtalt nedtrappingsformel. Modellen har god effekt for økt samfunnsdeltagelse for ungdommene, og bedre livskvalitet for beboerne. Målet er å vise at tjenesten gir en effekt som kommunen vil ønske å finansiere fullt ut etter tre år.

Prosperastiftelsen – pro bono kompetanse til ideelle organisasjoner

Prospera er en stiftelse som tilbyr pro bono kompetanse- og endringsprosjekter til frivillige og ideelle organisasjoner basert på bidrag fra allmenntilgjengelige stiftelser. Stiftelsen har fulgt opp samarbeidet som ble innledet i 2019, og har i 2023 gitt støtte til Prosperastiftelsen for gjennomføring av 9 nye prosjekter i Follo, Mossregionen og Fredrikstad over tre år. Årets kompetanseprosjekter omfattet blant andre Fontenehuset Fredrikstad, Fellesverket, Norske Redningshunder og Vindskift Østfold.



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 i 2022 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, Sparebankstiftelsen Telemark og SpareBank1 Stiftelsen BV. Stiftelsen har i 2023 også bidratt til innkjøp av digitalt samhandlingsutstyr for effektivisering ved søk med avdelinger fra vår region.

Kompetansetiltak, stipendier og møteplasser for nyetableringer:

Gründerprisen 2023 og 2024

Stiftelsen har sammen med banken også i 2023 delt ut Gründerprisen. Prisen gikk til selskapet Quarry Scan AS som er et oppstartsselskap av tidligere studenter ved NMBU. Selskapet utvikler avansert teknologi for å effektivisere leting etter sjeldne jordarter, som er viktig i all elektrifisering, og hvor Norge har store mineralforekomster som en konkurransefordel. Grunderprisen 2024 vil på nytt bli delt ut i samarbeid med banken på årets Østfoldkonferanse. Styret anser gründerprisen som et viktig bidrag til utvikling av de beste gründerideene i vår region.

Norwegian Circular Materials Technology

NCMT er en nasjonal klynge innen polymer – og komposittindustrien. NCMT fikk i 2023 støtte av stiftelsen til gjennomføring av et forprosjekt innen resirkulering av plast og kompositter, hvor plast- og komposittbedrifter i Fredrikstadregionen skal være utførende for kartlegging av beste praksis innen resirkulering av plast og kompositter internasjonalt. Dette er et forprosjekt til prosjektet "RessursStrøm" som skal gjøre det enklere for industrien å forplikte seg til å redusere utslipp, og å gjøre nødvendige endringer i produksjon som fører til økt bærekraft. Prosjektet skal gi forutsigbarhet og nye løsninger innen avfallshåndtering av plast- og kompositt, samt øke kompetansen hos industribedriftene innen produksjon med resirkulerte og gjenbrukte materialer.

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 2023.

Viken Teknologiklynge

Viken Teknologiklynge er et bedriftsnettverk i vår region som administreres av Mossregionens 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 finansiert denne studien som omfatter gamle Østfold og Follo (tilsvarende stiftelsens nedslagsfelt).

Teknologiklyngen fikk i 2023 støtte til gjennomføring av MIT skaleringsprogram for små- og mellomstore bedrifter (SMB) i vår region. Prosjektet er et samarbeid med Kongsberg Innovasjon og benytter en metodikk fra Massachusetts Institute of Technology, og har som mål å bidra til å hjelpe minst åtte SMB bedrifter med betydelig vekst og oppskalering med bl.a støtte fra EU-programmet.



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

Document ID:
E34B79C7D3234EA6A2821617125855A6

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 aksjonsvurdering 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 langsiktig verdutvikling	Finansstrategi som vektlegger stiftelsens verdutvikling i et "evighetsperspektiv". Sikre likviditetsberedskap for gaveutdelinger og eventuelle emsjoner
	Sosiale forhold		Tildeling av gaver midler til formål som motarbeider eller hemmer bærekraftig utvikling	Gavepolitikk som prioriterer brede allmenntilgjengelige tilbud, sosial innovasjon og grønn omstilling.
	Klima og miljø			



Apenhetsloven

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 tilfredsstillende miljømålene.

Hensikten med regelverket er å etablere en felles forståelse av hvilke investeringer som er bærekraftige, og flytte kapital og investeringer til selskaper som tilfredsstillende 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 tilfredsstillende 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 tilfredsstillende 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 2023 for rapportering om stiftelsens virksomhet. Stiftelsen er ikke skattepliktig.

Stiftelsen har i 2023 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 Mosseregionen.

Styret har i 2023 bestått av 3 kvinner og 4 menn.



3. Regnskapsmessig resultat

Stiftelsen fikk i 2023 et årsresultat på 92,0 mill kr

Utbytte fra egenkapitalbevis i SpareBank 1 Østfold Akershus på 86,6 mill kr var det største bidraget til resultatet. Endring i verdier på finansielle eiendeler utgjorde 35,9 mill kr.

Stiftelsens driftskostnader var 2,7 mill kr og regnskapsførte gavetildelinger utgjorde 30,5 mill kr.

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 175,9 mill kr. 3 005 152 egenkapitalbevis (24,26 % eierandel i SOAG), er klassifisert som markedsbaserte finansielle omløpsmidler. Disse egenkapitalbevisene er verdsatt til markedskurs pr. 31/12 2023 (kr 320), tilsvarende 961,7 mill kr. Stiftelsens øvrige plasseringer utgjør 454,9 mill kr.

Stiftelsen har ingen langsiktig gjeld. Kortsiktig gjeld kr. 32,7 mill., er i all hovedsak avsetninger til vedtatte gavetildelinger.

4. Rettvisende oversikt over utviklingen, resultatet og foretakets stilling

Etter styrets vurdering gir årsregnskapet et rettvisende 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 av overskudd

Styret foreslår følgende disponering av overskudd:

- Overført til Gavefond:
- Overført til Annen egenkapital:

kr. 91 999 934

kr. 31 022 022

kr. 60 977 912

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 2023.

Stiftelsen har for tiden ingen pågående forsknings- og utviklingsaktiviteter.

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

7. Fremtidsutsikter



Norsk økonomi

Norsk økonomi har igjennom 2023 i stor grad vært preget av økede renter som følge av at styringsrenten ble satt videre opp fra 2,75 til 4,5% i løpet av året. Dette var et nødvendig tiltak for å redusere prisstigningen, men også for å redusere fallet i kroneverdi som eksempelvis falt fra 10,5 kr pr Euro til 12 kr pr Euro i løpet av første halvår i 2023, som også har bidratt til importert inflasjon. Det var forventet at de økte rentenivåene ville ha negativ påvirkning på aksjemarkedene, men Oslo Børs økte med 8,9%, til ny toppnotering ved nyttår.

Renteøkningen og inflasjonen har hatt stor innvirkning på mange husholdninger og store deler av eiendomsmarkedet, hvor nybygging nærmest har stoppet opp. Bankene har imidlertid hatt lave tap så langt, og levert gode resultater drevet av betydelig forbedret rentemargin på innskudd. Næringslivet utenom byggebransjen har også levert jevnt over gode resultater, og innstramminger har så langt hatt liten påvirkning på arbeidsledigheten som fortsatt er lav (3,9%).

Prisveksten har kommet ned fra 7% i begynnelsen av året til 4,8-4,7% i siste kvartal. At prisveksten har sluttet å falle, gjør at flere forventer at også rentenivået vil bli holdt oppe lenger enn først antatt. Kronen har styrket seg noe fra bunnpunktet i juli, men også her er tendensen at svekkelsen fortsetter.

Ifølge SSB var veksten i BNP for fastlands-Norge i 2023 0,7%, og forventes å bli 0,9% i 2024. På grunn av etterslepet som prisveksten har gitt i form av redusert kjøpekraft, forventes det et lønnsoppgjør i området rundt 5%. Selv om faren for en hard landing for norsk økonomi er betydelig redusert, er det samtidig dårlige utsikter til vekst for Fastlands-Norge.

Global økonomi

Verdensøkonomien er fortsatt preget av innstramminger i penge- og finanspolitikken etter pandemien, samt virkninger av krigen i Ukraina og i Gaza.

Men på tross av betydelig pessimisme ved inngangen til året utviklet også det globale aksjemarkedet seg betydelig sterkere enn forventet, og tok igjen hele fallet i 2022, og steg med 19,5% (MSCI World index), men med store variasjoner mellom markedene. Europa (STOXX 600) falt med 12,9% i 2022, og steg med 12,6% i 2023. Det er særlig de store teknologiselskapene og forventninger til AI som har bidratt til veksten.

Krigen i Ukraina virker fastlåst. Støtte fra USA er bremsset opp som følge av at dette er blitt et valgkamptema. Det hersker en generell og økende usikkerhet om USA's vilje til å støtte Europa og NATO dersom Republikanerne vinner valget. Dette og Russlands aggresjon har bidratt til betydelig økte forsvarsinvesteringer i Europa.

Investeringer og kostnader som følge av klimaendringer, energiomstilling og innstramminger i klimapolitikk er forventet å bidra til varig høyere inflasjon i de fleste land.

Det er mange trender og enkeltfaktorer som hver for seg har potensiale til å forstyrre veksten og finansmarkedene globalt. Denne usikkerheten er ikke blitt mindre i 2024, men fallhøyden



synes å ha blitt større. Ledelsen i Oljefondet har uttalt at de ikke kan utelukke et fall på så mye som 40% i verdiene.

Forventninger til stiftelsens verdiutvikling

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

Etter et nytt godt driftsår i 2023 har bankens styre foreslått et utbytte på kr 21,5 pr egenkapitalbevis. Dersom dette blir godkjent, vil stiftelsen for første gang motta over 100 mill kr i utbytte. Dermed er allerede utsiktene til at stiftelsens resultat før opp- eller nedskrivning av finansielle eiendeler, vil bli godt også i 2024.

SOAG utgjør 73 % 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, 18. mars 2024

I styret for SpareBank 1 Stiftelsen Østfold Akershus

Just Erik Næss
Styreleder

Jofrid Trandum Myhre
Nestleder

Jon Henrik Bossum
Styremedlem

Grete Annette Nordengen
Styremedlem

Kolbjørn Røstelién
Styremedlem

Therese Haltuff
Styremedlem

Stein Henrik Kjæve
Styremedlem

Simen Hesleskaug
Daglig leder

27



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

Document ID:
E34B79C7D3234EA6A2821617125855A6