

List of Signatures

Page 1/1



Årsberetning søa 2024.pdf

Name	Method	Signed at
Kjæve, Stein Henrik	BANKID	2025-03-17 18:32 GMT+01
Nordengen, Grete Annette	BANKID	2025-03-17 18:30 GMT+01
Bossum, Jon Henrik	BANKID	2025-03-17 18:29 GMT+01
Næss, Just Erik	BANKID	2025-03-17 18:28 GMT+01
Hesleskaug, Simen	BANKID	2025-03-17 18:28 GMT+01
Myhre, Jofrid Trandem	BANKID	2025-03-18 15:12 GMT+01
Haltuff, Therese	BANKID	2025-03-18 06:36 GMT+01
Røstelien, Kolbjørn	BANKID	2025-03-17 18:32 GMT+01



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

External reference: B053690676F04A9DBCD978031A3AC850

Confidential, Hesleskaug, Simen, 18.03.2025 16:50:36



SpareBank 1 Stiftelsen Østfold Akershus

Organisasjonsnummer 997 534 468

STYRETS ÅRSBERETNING FOR 2024

- 1. Virksomhetens formål, art og lokalisering**
- 2. Stiftelsens virksomhet i 2024**
- 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.



2. Stiftelsens virksomhet i 2024

Stiftelsens årsresultat for 2024 ble et overskudd på 286,7 mill. kr. Bokført egenkapital ble 1.847 mill. kr, en økning på 18,3 %. Styret tildelte 38,8 mill. kr til allmennyttige prosjekter i 2024.

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. Utdelte 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.

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

- Være en langsiktig og forutsigbar eier
- Sikre beredskap for emisjoner i SOAG
- Sikre gode og stabile inntekter ved utbytter fra SOAG
- Utøve eierrollen gjennom posisjoner i bankens styrende organer
- Følge opp vårt eierskap gjennom aktivt engasjement

Eierstyring – formelle verv

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

Aktiv eierdialog videreført

Stiftelsen har gjennom 2024 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 hele 18,8% i løpet av 2024 og endte på kr 380 pr. egenkapitalbevis. Stiftelsens eierandel i SpareBank 1 Østfold Akershus er uforandret i 2024, 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 også har beredskap til å delta på fremtidige emisjoner. Stiftelsen har bygget en finansportefølje som gjøre oss godt rustet til å 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 2023 med utbetaling i 2024, ble 104,6 mill. kr. SpareBank 1 Østfold Akershus har rapportert et godt resultat også for 2024, og det er foreslått at banken skal dele ut et utbytte på kr 20,1 pr egenkapitalbevis som tilsvarer ca. 50 % av resultatet for 2024, og vil gi en utbetaling til stiftelsen på 97,8 mill kr.



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», har styret definert følgende overordnede mål:

- Øke inflasjonsjustert verdi av kapitalen
- Sikre beredskap for emisjoner i SOAG
- Utvikle en differensiert finansportefølje
- Opprettholde stabil utdelingsevne

Målstruktur



Styret har også høsten 2024 evaluert og revidert stiftelsens finansstrategi. Revidert finansstrategi ble vedtatt 12. november 2024, og er tilpasset endrede forutsetninger og forventninger for perioden 2025-2029. 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 2025-2029:

- Forventet utbytte: 500 mill. kr samlet for perioden 2025-2029.
- Økt gavekapasitet: fra 30 mill. kr til 40-50 mill. kr pr. år.
- Midler til nye langsiktige plasseringer: 500 mill. kr samlet for perioden.
- Ingen nye nedslag.

Under er disse delmålene brutt ned i operasjonelle mål for perioden 2025-2029. 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 2025-2029
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
Sikre beredskap for emisjoner	Vurdere nedslag i SOAG dersom beredskapskapital er mindre enn 10% av markedsverdien av eierposten i SOAG
	Likvide plasseringer (eksl. bank) skal utgjøre min. 10 % av bokført egenkapital 180-200 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 gaveutdelinger 150 mill.
	Ren likviditetsreserve skal utgjøre min. 60 % av gavefond 60 - 75 mill.
	Opprettholde/øke årlige gavetildelinger 40 - 50 mill. pr. år

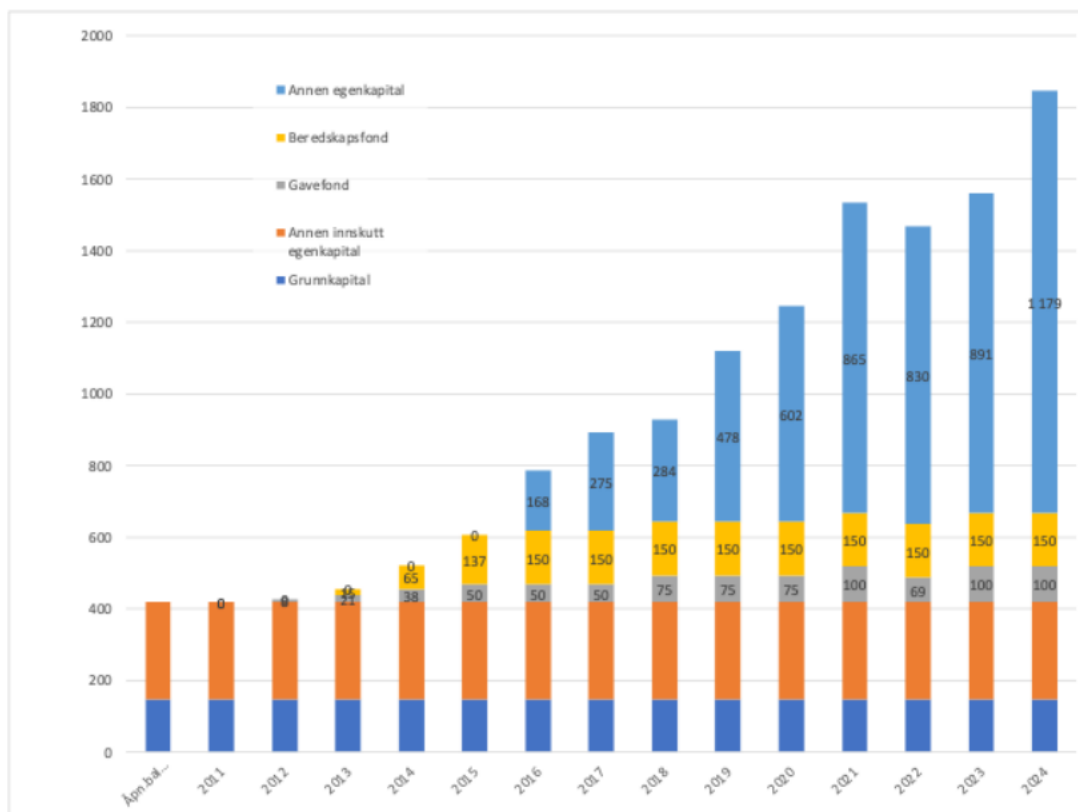
Øke inflasjonsjustert verdi av egenkapitalen*

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. kr.), 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 1142 mill. kr. Samtidig startet oppbyggingen av en finansportefølje som i dag har en bokført verdi på 592 mill. kr. 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* tilsvare og erstatter egenkapital.





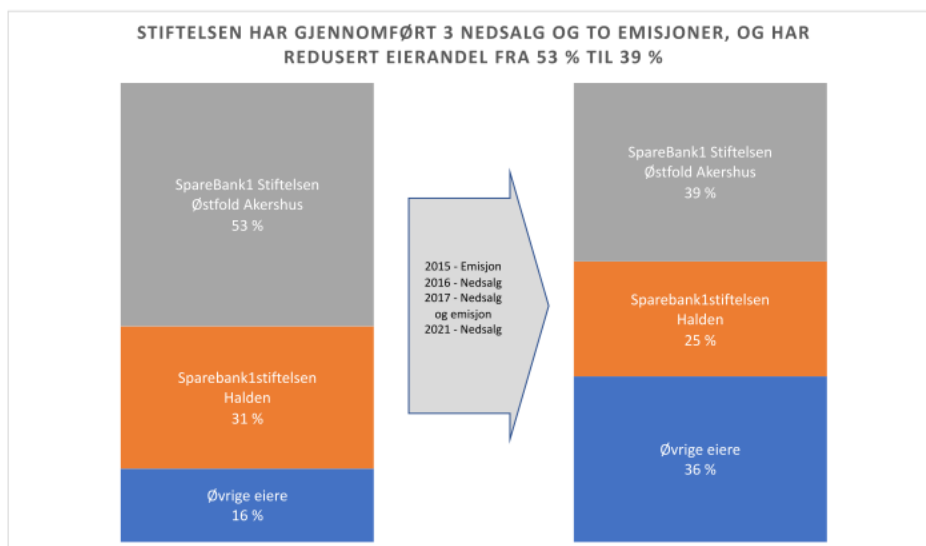
Utviklingen av stiftelsens egenkapital har være meget god med særlig sterk vekst i perioden 2016-2024 sammen med gode og økende utbytter fra banken. Stiftelsens bokførte egenkapital pr. 31. desember 2024 er 1.847 mill. kr. Dette tilsvarer en årlig gjennomsnittlig avkastning på 11,2 %. Gjennomsnittlig prisvekst har vært 2,6%.

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 %.

Sikre beredskap for eventuelle nye emisjoner i SOAG

Stiftelsen gjennomførte nedsalg i 2016, 2017, og et nytt i 2021, til sammen en reduksjon av eierandelen på 10 %. Gjennom emisjoner og nedsalg, 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. Stiftelsens beredskap består av mulig låneopptak på inntil 10% av egenkapitalen i tillegg til den likvide delen av finansporteføljen. Pr. desember 2024 utgjør finansporteføljens plasseringer i bank og markedsbaserte fond ca 429 mill. kr. Stiftelsens beredskap som eier er dermed på over 600 mill. kr og må anses som god.

Utvikle en differensiert finansportefølje

Pr. 31/12 2024 utgjør eierkapitalen i SOAG fortsatt en meget stor andel av stiftelsens bokførte eiendeler (70%), og det er derfor et hovedmål å videreutvikle finansporteføljen slik at stiftelsens avhengighet av SOAG reduseres. Dette krever at finansporteføljen (plasseringer utenom SOAG) utgjør en større andel av stiftelsens totalkapital, 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 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, men 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. Stiftelsen vil bruke perioden 2025-2029 til å fortsette å utvikle en differensiert og robust finansportefølje med en sammensetning i tråd med målene. 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	Mål	Min/max nivå		Ivaretagelse av formål		
		31.12.2024	2029	Lang sikt		Drift/gaver	Beredskap	Verdiutviklin
Bankinnskudd	Ingen risiko, likvid, negativ avkastning	13 %	13 %	5 %	15 %			
Rentefond	Lav risiko, likvid, lav avkastning	15 %	14 %	5 %	15 %			
Aksjefond	Høy risiko og store svingninger, men god langsiktig avkastning. Likvid, men ingen løpende kontantstrøm	47 %	53 %	45 %	65 %			
Alternative investeringer (Renteinstrumenter, PE, Infrastruktur)	Moderat/høy risiko og lav likviditet. God langsiktig avkastning. Utbytte/periodisk kontantstrøm	25 %	20 %	20 %	30 %			

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 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 2024

Stiftelsens finansportefølje utgjør 568 mill. kr (en økning på ca. 25 % i 2024). En forventet årlig avkastning på 6 %, vil gi et årlig bidrag på ca. 34 mill. kr til gaveformål, drift og opprettholdelse av kjøpekraft, og er således blitt en vesentlig bidragsyter til ivaretagelse av stiftelsens formål.

Finansporteføljen pr. 31/12 fordelt mellom bankinnskudd (13 %), fondsplasseringer (62 %) og alternative investeringer (25 %). For å oppnå ønsket langsiktig avkastning, er det nødvendig å ha en høy aksjeandel i porteføljen.

Fordeling mellom aktivaklasser i finansporteføljen (Utenom SOAG)

31.12.2024			
Anleggsmidler	Private Equity	20 %	114
	Infrastruktur	3 %	19
	Renteinstrumenter	1 %	7
Omløpsmidler	Markedsbaserte Aksjefond	47 %	270
	Markedsbaserte Rentefond	15 %	88
	Bank	13 %	71
Sum finansportefølje		100 %	568



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

SpareBank 1 Stiftelsen Østfold Akershus - Oversikt bokførte verdier pr. 31/12 2024 - Finansportefølje (plasseringer ekskl. SOAG og bankinnskudd)							
Plasseringer anleggsmidler	Ansk.verdi 31/12 2023	Innk./tilbake 2024	Ansk.verdi 31/12 2024	Akk. Verdiendr. 31/12 2024	Bokført verdi 31/12 2024	Real. gevinst 2024	Aktivklasse
Østfold Follo Nyskapsfond	5 000 000	-	5 000 000	-	3 969 397	1 030 603	Private Equity
Positron Private Equity fond 2018	24 057 886	-	10 673 872	13 384 014	-	13 384 014	Private Equity
SEB Private Equity Nordic Direct II EUR	31 473 030	-	3 464 998	28 008 032	-	28 008 032	Private Equity
Positron Private Equity fond 2020	25 137 277	-	5 781 750	30 919 027	-	30 919 027	Private Equity
Positron Infrastruktur fond 2017	25 775 251	-	7 237 946	18 537 305	-	18 537 305	Infrastruktur
SEB Microfinance Fund	5 000 000	-	4 750 000	250 000	250	249 750	Renteinstrumenter
PED 2021	6 500 000	-	6 500 000	-	6 500 000	-	Renteinstrumenter
Fortress Fund	2 750 000	1 552 371	4 302 371	503 972	3 798 399	-	Private Equity
Positron Private Equity fond 2023	15 744 855	8 094 730	23 839 585	-	23 839 585	-	Private Equity
Selskapsobligasjoner	1 661 252	-	-	-	-	1 661 252	Elendom
Positron Private Equity fond 2025	-	13 051 815	13 051 815	-	13 051 815	-	Private Equity
Sum anleggsmidler	143 099 551	2 353 850	143 792 149	-	4 473 619	139 318 530	-
1 661 252							
Plasseringer omløpsmidler	Ansk.verdi 31/12 2023	Real/plass. 2024	Ansk.verdi 31/12 2024	Verdiendr. 2024	Bokført verdi 31/12 2024	Ureal. gevinst 31/12 2024	Aksje/renter
SpareBank 1 Kapitalforvaltning	5 000 000	5 000 000	10 000 000	1 397 268	12 719 992	2 719 992	100/0
SEB Fond	47 030 373	-	47 030 373	8 153 311	70 299 454	23 269 081	100/0
Odin Forvaltning	110 000 000	5 000 000	115 000 000	18 487 747	143 988 222	28 988 222	100/0
Odin Rentefond	60 000 000	20 000 000	80 000 000	6 006 162	88 022 319	8 022 319	0/100
KLP Aksje Global Indeks	-	40 000 000	40 000 000	3 000 013	43 000 013	3 000 013	0/100
Sum omløpsmidler	222 030 373	70 000 000	292 030 373	37 044 501	358 030 000	65 999 627	

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 2024 plassert netto 2,35 mill. kr i nye alternative investeringer (private equity og renteinstrumenter).

Finansielle omløpsmidler

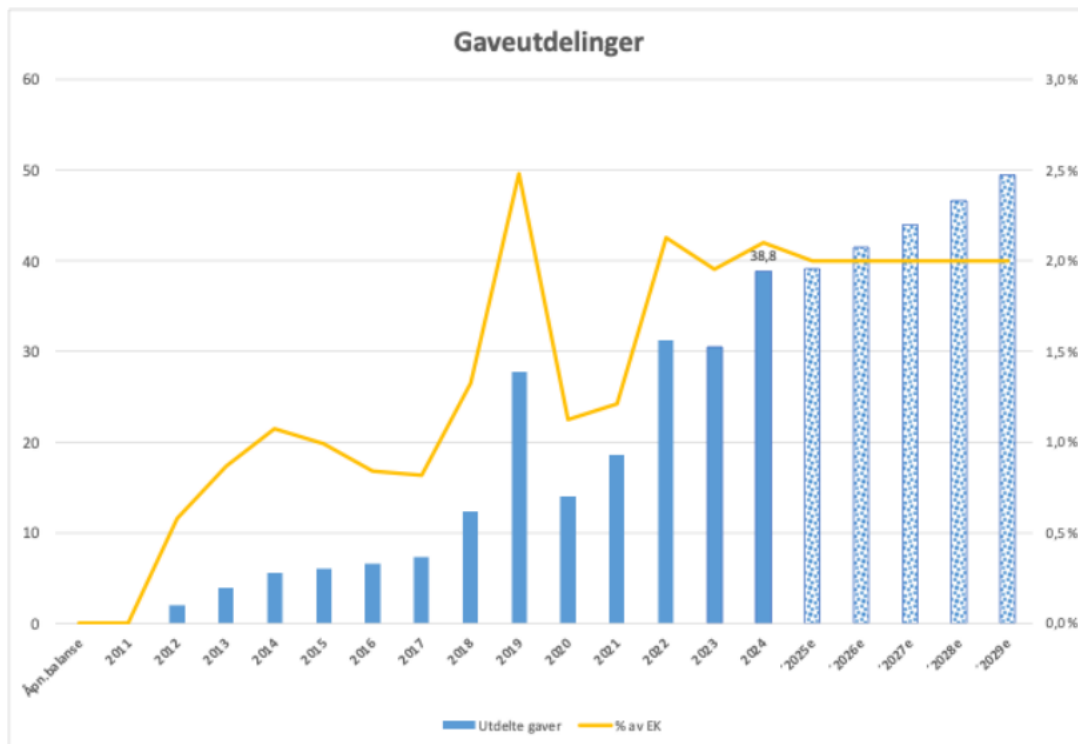
Dette er plasseringer som bokføres til løpende markedsverdier. I tillegg til stiftelsens EK bevis i SOAG klassifisert som omløpsmidler, består dette av plasseringer i fond. Stiftelsen har i 2024 plassert 70 mill. kr fordelt på 20 mill. kr i rentefond og 50 mill. kr i aksjefond.

De markedsbaserte fondsplasseringene hadde god utvikling i 2024 med +12,6% avkastning på anskaffelsesverdi pr 31.12.24. Stiftelsens mål for langsiktig avkastning er 6%.

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 mill. kr til jubileumsgaver i Moss og gave til sammenslått kommune Indre Østfold. Som figuren under viser, vil stiftelsen fremover ta sikte på gavetildelinger i størrelsesorden 40-50 mill. kr pr. år, noe som tilsvarer ca. 2 % av stiftelsens egenkapital. Stiftelsen har etablert et gavefond på 100 mill. kr, og tar sikte på å øke dette til 150 mill. kr i 2025. 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 fomål	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 2015-2024 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 2024 i tråd med stiftelsen langsiktige mål

Styret har i 2024 tildelt 38,8 mill. kr, hvorav 17,3 mill. kr til søknadsbaserte prosjekter, og 21,4 mill. kr til proaktive prosjekter. Det er tilbakeført 0,8 mill. kr fra tidligere tildelte søknader hvor prosjektet ikke er blitt realisert, slik at netto avsetninger til gaver for 2024 utgjør 37,9 mill. kr.

Søknadsbaserte tildelinger 2024

Stiftelsen gjennomførte som tidligere år, to ordinære tildelingsrunder i 2024. Det ble mottatt totalt 158 søknader fordelt på de to rundene. Dette er en økning på 11% fra 2023. Styret tildelte i alt kr. 17,3 mill. fordelt på 56 gaver, som er på samme nivå som i 2023. Gjennomsnittlig tildelingsbeløp var kr. 309 000.

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 2024 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.sparebank1stiftelsenoa.no.



Søknadsbaserte gavetildelinger våren 2024

Gavemottaker	Gaveformål	Tildelt beløp
Akershus syd		
Cre8 Konferansen	Kompetanse, utdanning og forskning	150 000
Norske Redningshunder Østfold og Follo distrikt	Humanitære tiltak og helseformål	500 000
Gjersjøen Golfklubb	Idrett, fysisk aktivitet og friluftsliv	350 000
Son Seilforening - Rib til bruk som sikkerhetsbåt og trenerbåt	Idrett, fysisk aktivitet og friluftsliv	300 000
Drøbaksund Seilforening	Idrett, fysisk aktivitet og friluftsliv	400 000
Ås Idrettslag, orienteringsgruppa	Idrett, fysisk aktivitet og friluftsliv	175 000
Nasjonalt senter for vanninfrastruktur (Vannsenteret)	Kompetanse, utdanning og forskning	105 000
		1 980 000
Fredrikstad/Hvaler		
Kråkerøy Idrettslag	Idrett, fysisk aktivitet og friluftsliv	600 000
Skolehagenettverket i Fredrikstad	Idrett, fysisk aktivitet og friluftsliv	500 000
Brottet Kultur	Kunst og kultur	150 000
Vindeleka barne- og ungdomsteater	Kunst og kultur	140 000
INNVAANDERFORUM I ØSTFOLD	Idrett, fysisk aktivitet og friluftsliv	135 000
Kreftforeningen	Humanitære tiltak og helseformål	245 000
		1 770 000
Indre Østfold		
Stiftelsen Askim Prestegård	Kunst og kultur	170 000
Indre Østfold Håndarbeidsforening	Samfunn, utvikling og sosiale tiltak	132 000
Mørk Golfklubb	Samfunn, utvikling og sosiale tiltak	350 000
Setskog Historielag	Kunst og kultur	200 000
		852 000
Mosseregionen		
V/S Holding	Idrett, fysisk aktivitet og friluftsliv	300 000
Grønnere Sammen	Klima og miljø, naturvern	300 000
Saltnes Sportsklubb	Annet	500 000
Rygge museum og historielag	Kunst og kultur	500 000
Svinndal Jeger og Fiskeforening	Idrett, fysisk aktivitet og friluftsliv	100 000
Kodeklubben Moss	Kompetanse, utdanning og forskning	300 000
Råde Idrettslag	Idrett, fysisk aktivitet og friluftsliv	250 000
Kråkene Moss	Idrett, fysisk aktivitet og friluftsliv	245 000
Rygge IL Turn	Idrett, fysisk aktivitet og friluftsliv	170 000
Moss & Rygge Golfklubb	Idrett, fysisk aktivitet og friluftsliv	330 000
Parkinson Fotball	Idrett, fysisk aktivitet og friluftsliv	130 000
Moss Tennisklubb	Idrett, fysisk aktivitet og friluftsliv	200 000
		3 325 000
Totalt tildelt		7 927 000



Søknadsbaserte gavetildelinger høsten 2024:

Gavemottaker	Gaveformål	Tildelt beløp
Akershus syd		
Clean Coast Anglers	Klima og miljø, naturvern	100 000
Danseklubben Move on	Idrett, fysisk aktivitet og friluftsliv	100 000
Drøbak Frogn IL	Idrett, fysisk aktivitet og friluftsliv	200 000
Soon Tennisklubb, Eivind Stølan	Humanitære tiltak og helseformål	150 000
Frogn Idrettsråd	Idrett, fysisk aktivitet og friluftsliv	150 000
Sammen om en jobb	Samfunn, utvikling og sosiale tiltak	440 000
Tussetjern Fellesprosjekt med Langhus og Oppegård Vel	Idrett, fysisk aktivitet og friluftsliv	150 000
Vestby kommune	Samfunn, utvikling og sosiale tiltak	1 200 000
Ås Turnforening	Idrett, fysisk aktivitet og friluftsliv	200 000
		2 690 000
Fredrikstad		
Barnas verdensdager Fredrikstad	Kunst og kultur	225 000
Freisesarmeen	Idrett, fysisk aktivitet og friluftsliv	200 000
Lisleby fotballklubb	Samfunn, utvikling og sosiale tiltak	370 000
Månefestivalen Gamlebyen Festivaldrift	Kunst og kultur	200 000
Norges Astma og Allergikerforbund region Østfold	Idrett, fysisk aktivitet og friluftsliv	150 000
Norges Speiderforbund	Idrett, fysisk aktivitet og friluftsliv	400 000
Rolvøy Streetbasketklubb	Idrett, fysisk aktivitet og friluftsliv	500 000
Sceneteppet Ung kultur for Plankebyen Ungdomsteater	Kunst og kultur	200 000
Stiftelsen Kirkens bymisjon	Samfunn, utvikling og sosiale tiltak	1 000 000
		3 245 000
Indre Østfold		
Mysen Idrettsforening, Kristian Magnus Røine	Idrett, fysisk aktivitet og friluftsliv	400 000
Mysen Idrettsforening	Idrett, fysisk aktivitet og friluftsliv	400 000
		800 000
Mosseregionen		
Grønnere sammen	Klima og miljø, naturvern	300 000
Inspira Science Center	Klima og miljø, naturvern	500 000
Autismeforeningen, Madeleine Mari Borck Bjørnes	Samfunn, utvikling og sosiale tiltak	260 000
Moss og Jeløy Sanitetsforening	Annet	185 000
Moss og omegn Parkinsonforening	Idrett, fysisk aktivitet og friluftsliv	870 000
Råde IL	Idrett, fysisk aktivitet og friluftsliv	250 000
Psykt bra sykkelturn	Samfunn, utvikling og sosiale tiltak	200 000
Svinndal jeger og fiskeforening	Idrett, fysisk aktivitet og friluftsliv	100 000
		2 665 000
Totalt tildelt		9 400 000



Proaktive tildelinger 2024

Proaktive tildelinger har hatt meget god utvikling også i 2024. Stiftelsen har valgt å videreføre støtte til flere viktige og veldrevne prosjekter med flere samarbeidspartnere. Men det ble også i 2024 etablert nye proaktive prosjekter. Oversikten under viser tildelinger i 2024 fordelt på utvalgte fokusområder: *Idrett, fysisk aktivitet og friluftsliv, Samfunn, utvikling og sosiale tiltak, og Møteplasser for næringsutvikling og nyetableringer.*

Proaktive tildelinger 2024			
Østfold fylkeskommune	Grønn frivillighet 2025 og 2026	Idrett, fysisk aktivitet og friluftsliv	1 200 000
Blender Collective	Innovation Week - Fredrikstad 2024	Næringsutvikling	100 000
Gründerprisen 2025	Gründerprisen 2025	Næringsutvikling	500 000
Mosseregionens Næringsutvikling	øftesenter for bærekraftig logistikk i Mosseregionen	Næringsutvikling	2 800 000
Mosseregionens Næringsutvikling	Tilrettelegge for flyteknisk utdanning	Næringsutvikling	540 000
NECIA Tech Cluster	Fremtidens arbeidskraft, tre år	Næringsutvikling	3 450 000
Smart Innovation Norway	Idereføring av grunderprogrammer 2024 og 2025	Næringsutvikling	2 300 000
Smart Innovation Norway	lent Venture 2024 m/ Eik Lab og Drivhuset Østfold	Næringsutvikling	239 000
Blå Kors Fredrikstad	Sandboks 24-26:	Samfunn, utvikling og sosiale tiltak	3 171 000
Diverse institusjoner	ør til kommunale institusjoner iflgm Generasjon M	Samfunn, utvikling og sosiale tiltak	750 000
Fellesskap for mat	Bistand til økonomisk omstilling	Samfunn, utvikling og sosiale tiltak	1 000 000
Fontenehuset Fredrikstad	Økonomisk omstilling 24/25	Samfunn, utvikling og sosiale tiltak	1 000 000
Fontenehuset Fredrikstad	Måling av sosial effekt "Vilje Lisleby"	Samfunn, utvikling og sosiale tiltak	625 000
Inkluderer Norge	Ice Breaker (Innendørs golftraining vinteren 24)	Samfunn, utvikling og sosiale tiltak	250 000
Inspira - KoKo programmet	Koko- programmet fase forlengelse 2026 og 2027	Samfunn, utvikling og sosiale tiltak	1 860 000
Morsa Sykkelklubb	Sykler og utstyr for 2024 og 2025	Samfunn, utvikling og sosiale tiltak	590 000
Prospera stiftelsen	Implementeringsstøtte 4 prosjekter	Samfunn, utvikling og sosiale tiltak	240 000
Sunnaasstiftelsen	Tilleggstildeling Brain Camp Yng 2024-2025	Samfunn, utvikling og sosiale tiltak	150 000
Tv-aksjonen 2024	Sammen for små helter	Samfunn, utvikling og sosiale tiltak	100 000
Ungt Entreprenørskap Akershus	ket samfunnsdeltakelse i et bærekraftig perspektiv	Samfunn, utvikling og sosiale tiltak	150 000
Ungt Entreprenørskap Østfold	tilleggsbevilgning Entreprenørskap og livsmestring	Samfunn, utvikling og sosiale tiltak	400 000
Totalt tildelt proaktive prosjekter			21 415 000

Kort beskrivelse av prosjektene:

Idrett, fysisk aktivitet og friluftsliv

Stiftelsen har tildelt 1,2 mill. kr til et to-årig prosjekt som er et samarbeid med Østfold fylkeskommune hvor frivillige organisasjoner og idrettsklubber kan søke og få støtte til egen miljøsertifisering. Dette er et bidrag til å støtte og forenkle frivillige organisasjoners miljøorientering.

Næringsutvikling

Det er til sammen delt ut over 9,9 mill. kr til prosjekter som har til hensikt å bidra til innovasjon, nyetablering og kompetanseløft i regionen. De fleste prosjektene går over flere år, drives av miljøer som har vist gode resultater, og samarbeider på tvers av næringsliv, offentlig sektor og akademia:



Blender Collective i Fredrikstad fikk støtte til å gjennomføre et prosjekt for lokale gründere i forlengelsen av Oslo Innovation Week.

Gründerprisen 2024 ble tildelt selskapet GreenerWay AS i Fredrikstad. Selskapet representerer et raskt voksende og innovativt miljø innen fornybar energi. Gründerprisen er etablert av stiftelsen, og deles ut hvert år i samarbeid med SpareBank 1 Østfold Akershus.

Mosseregionens Næringsutvikling AS (MNU) er mosseregionens mest sentrale aktør for etablering og tilrettelegging for næringsliv, og er et godt eksempel på vellykket offentlig/privat samarbeid. Stiftelsen har også i år støttet flere av MNUs prosjekter for å bidra til å styrke regionens attraktivitet både med hensyn til ny etablering og å skaffe fremtidsrettet kompetanse.

Smart Innovation Norway i Halden er en av regionens fremste inkubasjonsmiljøer og tilbyr kompetanseprogrammer og nettverk for gründere, samt kobling til academia. Stiftelsen bidrar til å styrke denne aktiviteten, og er også pådriver for å styrke samarbeidet mellom alle slike miljøer i Østfold og Akershus.

Samfunn, utvikling og sosiale tiltak

Stiftelsen gav 10,3 mill. kr til utvalgte prosjekter innen samfunn, utvikling og sosiale tiltak i 2024.

Blå Kors Fredrikstad fikk den klart største tildelingen til sitt prosjekt Sandbox 24-26, som er et samarbeidsprosjekt over tre år mellom næringsliv, NAV og Blå Kors Fredrikstad med mål om å få flere unge som har vært utenfor jobb eller utdanning i en lengre periode, ut i jobb eller utdanning.

Fellesskap for mat er et samskappingsprosjekt mellom lokal matbransje, Moss kommune, lokalt næringsliv og frivilligheten for sammen å bekjempe **matsvinn** og **matfattigdom**. Visjonen er «Ingen skal gå sultne til sengs i Moss». Stiftelsen gav en gave til omstilling da prosjektet var i en krise i forbindelse med varsel om redusert støtte fra Moss kommune. Stiftelsen har også tilbudt støtte til utforming av en mer bærekraftig virksomhetsmodell ved hjelp av Prosperastiftelsen.

Fontenehuset Rygge og Fredrikstad

Fontenehusene er frivillig arbeidsfellesskap for mennesker som har eller har hatt psykiske helseproblemer eller tidligere rusutfordringer. På fontenehusene er medlemmer og ansatte kolleger som sammen driver et erfarings- og kunnskapsbasert, arbeidsrettet rehabiliteringstilbud. Dette er et viktig regionalt tilbud for arbeidsrettet rehabilitering. I årsskiftet 2023 – 2024 oppstod en uventet, negativ endring i Fontenehusenes finansiering. Stiftelsen besluttet derfor å bidra til et omstillingsprosjekt for å opprettholde tilbudene, men har også bidratt til spesielt rettede initiativer som «Vilje Lisleby».

Inkluderings Norge har over mange år samarbeidet med lokale golfklubber for å engasjere innvandrere og flyktninger i golf som et integrasjonstiltak. Dette har hatt god effekt. Prosjektet



IceBreaker er et tilsvarende prosjekt som stiftelsen har støttet, og som skal opprettholde aktiviteten også i vintermånedene.

Inspira - KoKo programmet - Formålet med KoKo (Kompetanse & Kommunikasjon) er å hindre frafall i skolen. Det er utviklet et interaktivt læringsopplegg rundt karriærelæringsaktiviteter som gir rom for utforskning, læring og refleksjon om utdanning og arbeidslivet. Programmet tilbys til alle skoler i Østfold. 70% av elevene som deltar sier at de får økt tro på egne fremtidsmuligheter i skole og arbeidsliv etter programmet. Dette er en viktig forutsetning for å skape motivasjon for å fullføre. Programmet har potensial til å bli brukt i hele regionen, og forsterke skolenes karriereveiledning. Ca 5000 elever har gjennomført KoKo i løpet av 2023 og 2024. Prosjektet er et samarbeid mellom stiftelsen, banken og Sparebankstiftelsen Halden, og går over tre år.

Morsa Sykkelklubb 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. Årets tildeling bidro til flere sykler og utstyr for å kunne utvide tilbudet til flere.

Prospera stiftelsen tilbyr pro bono kompetanse- og endringsprosjekter til frivillige og ideelle organisasjoner. Dette er et unikt tilbud som styrker frivillige organisasjoners gjennomføringsevne og levedyktighet. Prospera er avhengig av gaver for å administrere prosjektene. Vi har fulgt opp samarbeidet som ble innledet i 2019, og gav i 2023 støtte til Prospera stiftelsen for gjennomføring av 9 nye gaveprosjekter til frivillige og ideelle organisasjoner i vår region. Årets tildeling var et tillegg for å bidra til at noen prosjekter kan utøkes med implementeringsstøtte.

Sunnaasstiftelsen driver et unikt prosjekt i vår region som er rettet mot barn som har fått alvorlig hjerneskade som følge av ulykke eller sykdom. Prosjektet heter Brain Camp Yng og er fokusert mot foreldre og barn, og deres behov når barna skal tilbake til samfunnet. Årets tildeling er for to år, og bidrar til å opprettholde et viktig tilbud for en gruppe som har unike utfordringer og ofte faller utenfor det offentlige støtteapparatet.

TV-aksjonen 2024 – Sammen for små helter. I likhet med de fleste innbyggere og bedrifter i vår region mener stiftelsen det er et relevant, allmenntilgitt formål å gi en gave til TV-aksjonen. Spesielt når målgruppen er barn.

Ungt Entreprenørskap arbeider med entreprenørskap i utdanning, og tilbyr ulike programmer i grunnskole, videregående skole og høyere utdanning. I Østfold alene deltok 2685 elever i forrige skoleår. UE gir skoleelever praktisk introduksjon til entreprenørskap og viktige sammenhenger i samfunnet. For mange elever bidrar dette til ny motivasjon både for tilhørighet og for å fullføre skole og utdanning. Stiftelsen og banken har støttet ulike prosjekter i regi av UE i mange år. 2024 ble et krevende år, spesielt for UE Østfold, etter oppdelingen av Viken.



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 langsiktig verdiutvikling	Finansstrategi som vektlegger stiftelsens verdiutvikling i et "evighetsperspektiv". Sikre likviditetsberedskap for gaveutdelinger og eventuelle emisjoner
	Sosiale forhold		Tildeling av gavemidler til formål som motarbeider eller hemmer bærekraftig utvikling	Gavepolitikk som prioriterer brede allmennnyttige tilbud, sosial innovasjon og grønn omstilling.
	Klima og miljø			



Åpenhetsloven

Formålet med loven som tredder 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 2024 for rapportering om stiftelsens virksomhet. Stiftelsen er ikke skattepliktig.

Stiftelsen har i 2024 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 2024 bestått av 3 kvinner og 4 menn.



3. Regnskapsmessig resultat

Stiftelsen fikk i 2024 et årsresultat på 286,7 mill. kr. Utbyttet fra egenkapitalbevis i SpareBank 1 Østfold Akershus ble på 104,5 mill. kr. Oppskrivning av finansielle eiendeler ble 220,7 mill. kr, hvorav økningen i bokført verdi for egenkapitalbevisene (SOAG) utgjorde 180,3 mill. kr.

Stiftelsens driftskostnader ble 3,0 mill. kr og regnskapsførte gavetildelinger utgjorde 37,9 mill. kr.

Etter emisjonen i SpareBank 1 Østfold Akershus i desember 2017, utgjør vedtektsbestemt minimum eierandel på 15 % av SOAG. Dette tilsvarer 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 2024 (kr 380), tilsvarende 1142 mill. kr. Stiftelsens øvrige plasseringer utgjør 568 mill. kr.

Stiftelsen har ingen langsiktig gjeld. Kortsiktig gjeld kr. 39,8 mill. kr, er i all hovedsak avsetninger til vedtatte gavetildelinger.

4. Rettviseende oversikt over utviklingen, resultatet og foretakets stilling

Etter styrets vurdering gir årsregnskapet et rettviseende 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: | kr. 286 738 614 |
| • Overført til Annen egenkapital: | kr. 50 000 000 |
| | kr. 236 738 614 |

6. Andre forhold

Daglig leder ble ansatt 1.april 2024, og er eneste ansatt. Styret og daglig leder betrakter arbeidsmiljøet som tilfredsstillende. Det har ikke vært skader eller ulykker i stiftelsen. Det har ikke vært ordinært sykefravær i 2024.

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 2024 i stor grad vært preget av at prisveksten er redusert, men er fortsatt noe høyere enn det langsiktige målet på 2%. Samtidig har kronen svekket seg også i igjennom 2024, eksempelvis fra kr 11,2 pr Euro til 11,7. Derfor har styringsrenten blitt holdt på relativt høye 4,5% igjennom året. Oslo Børs steg med 9%, som er omtrent gjennomsnittlig årsvekst siden 1995.

Renteøkningen og inflasjonen har hatt stor innvirkning på økonomien, med blant annet nedgang i investeringer i næringsbygg og boliger, og lav vekst i privat konsum. Fastlandsøkonomien hadde en årsvekst på 0.6% fra 2023 til 2024. Arbeidsledigheten er fortsatt lav, men har økt svakt fra 3.9% til 4.0%. Bankenes tap har økt noe, men er fortsatt svært lave. Bankene har derfor fortsatt å levere gode resultater, som følge av gode rentemarginer og god drift generelt.

Global økonomi

På tross av krigene blant annet i Ukraina og på Gaza, varsler om global handelskrig, og politisk uro og økt polarisering i Europa, men enda tydeligere i USA, har de fleste store aksjemarkeder utviklet seg uventet positivt i 2024. Eksempelvis steg S&P 500 med over 23% i løpet av året.

Det var betydelig usikkerhet ved inngangen til 2024. Ved inngangen til 2025 oppfattes situasjonen som betydelig forverret, blant annet som følge av at Trump vant presidentvalget i USA og har startet sin andre periode med destabiliserende utspill og tiltak, både i nasjonale og internasjonale forhold. Vi kan se konturene av ny verdensorden hvor Europa ikke lenger kan forutsette at USA handler som en alliert. Som en direkte konsekvens ser både Norge og Europa seg nødt til både å tilpasse seg handelskrig, men også akselerere militær opprustning og samarbeid. Norsk økonomi er åpen og må forventes å bli berørt både direkte og indirekte av en handelskrig.

Investeringer og kostnader som følge av klimaendringer, energiomstilling og innstramminger i klimapolitikk er forventet å bidra til varig høyere inflasjon i de fleste land, men kommer for tiden i skyggen av behovet for å styrke Europas konkurranse- og forsvarsevne. Tilsammen må dette forventes å gi betydelig nytt press i økonomien.

Det er mange trender og enkeltfaktorer som hver for seg har potensiale til å forstyrre veksten og finansmarkedene globalt. Denne usikkerheten har økt i 2025, og fallhøyden har økt ytterligere som følge av blant annet høye aksjeverdier i USA i gjennom 2024. Ledelsen i Oljefondet har tidligere uttalt at de ikke kan utelukke et fall på så mye som 40% i verdiene. Dette er ikke lenger et verste scenario.



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 2024 har bankens styre foreslått et utbytte på kr 20,1 pr egenkapitalbevis. Dersom dette blir godkjent, vil stiftelsen motta 97,8 mill. kr i utbytte. Dette er noe mindre enn forrige år, men er fortsatt det nest høyeste i bankens historie. Så langt i 2025 har også verdien på egenkapitalbeviset fortsatt å øke fra 380 kr til 425 kr. Selv uten en videre oppgang, gir dette utsikter til et godt år for stiftelsen også i 2025. Imidlertid gjør den geopolitiske situasjonen utsiktene for aksjemarkedene svært usikre.

SOAG utgjør 70% av stiftelsens totale kapital. Det innebærer normalt økt risiko å ha en så stor andel av kapitalen plassert i ett verdipapir. Stiftelsen vil derfor fortsette å bygge en mer diversifisert finansportefølje.

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

Moss, 17. mars 2025

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

