



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2021 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer:	997 534 468
Organisasjonsform:	Stiftelse
Foretaksnavn:	SPAREBANK 1 STIFTELSEN ØSTFOLD AKERSHUS
Forretningsadresse:	Varnaveien 43E 1526 MOSS

Regnskapsår

Årsregnskapets periode:	01.01.2021 - 31.12.2021
-------------------------	-------------------------

Konsern

Morselskap i konsern:	Nei
-----------------------	-----

Regnskapsregler

Regler for små foretak benyttet:	Nei
Benyttet ved utarbeidelsen av årsregnskapet til selskapet:	Regnskapslovens alminnelige regler

Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet:	Morten Wold
Dato for fastsettelse av årsregnskapet:	27.04.2022

Grunnlag for avgivelse

År 2021: Årsregnskapet er elektronisk innlevert
År 2020: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2021

Det er ikke krav til at årsregnskapet m.v. som sendes til Regnskapsregisteret er undertegnet. Kontrollen på at dette er utført ligger hos revisor/enhetens øverste organ. Sikkerheten ivaretas ved at innsender har rolle/rettighet for innsending av årsregnskapet via Altinn, og ved at det bekreftes at årsregnskapet er fastsatt av kompetent organ.

Brønnøysundregistrene, 05.06.2023



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Sum inntekter		0	0
Kostnader			
Annen driftskostnad	2	2 730 871	2 092 937
Sum kostnader		0	0
Driftsresultat		-2 730 871	-2 092 937
Finansinntekter og finanskostnader			
Inntekt på investering i datterselskap og tilknyttet selskap		34 656 552	60 461 232
Annen renteinntekt		575 779	804 184
Annen finansinntekt		46 923 919	
Verdiøkning andre finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi	3,4	227 890 817	79 736 762
Sum finansinntekter		0	0
Nedskrivning av finansielle eiendeler		1 051 860	19 500
Annen finanskostnad		331 406	323 273
Sum finanskostnader		0	0
Netto finans		0	0
Ordinært resultat før skattekostnad		0	0
Ordinært resultat etter skattekostnad		305 932 930	138 566 468
Ekstraordinære poster	5	18 527 000	13 880 000
Årsresultat		287 405 930	124 686 468
Totalresultat		287 405 930	124 686 468
Overføringer og disponeringer			
Overføring til/fra fond		25 000 000	
Overføringer til/fra annen egenkapital		262 405 930	124 686 468
Sum overføringer og disponeringer	5	287 405 930	124 686 468



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
---------------------	-------------	-------------	-------------



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Sum immaterielle eiendeler		0	0
Varige driftsmidler			
Sum varige driftsmidler		0	0
Finansielle anleggsmidler			
Investeringer i aksjer og andeler	6	105 978 354	81 538 328
Obligasjoner	3	175 952 197	175 952 197
Sum finansielle anleggsmidler		281 930 551	257 490 525
Sum anleggsmidler		281 930 551	257 490 525
Omløpsmidler			
Varer			
Sum varer		0	0
Fordringer			
Andre fordringer		28 125	46 875
Sum fordringer		28 125	46 875
Investeringer			
Markedsbaserte aksjer	4	107 266 238	60 570 689
Markedsbaserte obligasjoner	3	1 045 792 896	839 560 128
Sum investeringer		1 153 059 134	900 130 817
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter og lignende	7	110 745 406	100 807 617
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		110 745 406	100 807 617
Sum omløpsmidler		1 263 832 666	1 000 985 309
SUM EIENDELER		1 545 763 217	1 258 475 834



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Selskapskapital		418 467 908	418 467 908
Annen innskutt egenkapital		0	0
Sum innskutt egenkapital		418 467 908	418 467 908
Opptjent egenkapital			
Fond		250 000 000	225 000 000
Annen egenkapital		864 753 856	602 347 926
Sum opptjent egenkapital		1 114 753 856	827 347 926
Sum egenkapital	5	1 533 221 764	1 245 815 834
Gjeld			
Langsiktig gjeld			
Sum avsetninger for forpliktelser		0	0
Annen langsiktig gjeld			
Sum annen langsiktig gjeld		0	0
Sum langsiktig gjeld		0	0
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld		29 452	
Annen kortsiktig gjeld		12 512 000	12 660 000
Sum kortsiktig gjeld		12 541 452	12 660 000
Sum gjeld		12 541 452	12 660 000
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		1 545 763 217	1 258 475 834



Statsautoriserte revisorer
Ernst & Young AS

Nygata 4, 1607 Fredrikstad
Postboks 257, 1601 Fredrikstad

Foretaksregisteret: NO 976 389 387 MVA
Tlf: +47 24 00 24 00

www.ey.no
Medlemmer av Den norske Revisorforening

UAVHENGIG REVISORS BERETNING

Til styret i Sparebank 1 Stiftelsen Østfold Akershus

Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet

Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet for Sparebank 1 Stiftelsen Østfold Akershus som består av balanse per 31. desember 2021, resultatregnskap for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening oppfyller årsregnskapet gjeldende lovkrav og gir et rettviseende bilde av stiftelsens finansielle stilling per 31. desember 2021 og av dens resultater for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge.

Grunnlag for konklusjon

Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med International Standards on Auditing (ISA-ene). Våre oppgaver og plikter i henhold til disse standardene er beskrevet nedenfor under Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet. Vi er uavhengige av stiftelsen i samsvar med kravene i relevante lover og forskrifter i Norge og *International Code of Ethics for Professional Accountants* (inkludert internasjonale uavhengighetsstandarder) utstedt av International Ethics Standards Board for Accountants (IESBA-reglene), og vi har overholdt våre øvrige etiske forpliktelser i samsvar med disse kravene. Innhentet revisjonsbevis er etter vår vurdering tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

Øvrig informasjon

Øvrig informasjon omfatter informasjon i årsrapporten bortsett fra årsregnskapet og den tilhørende revisjonsberetningen. Styret og daglig leder (ledelsen) er ansvarlig for den øvrige informasjonen. Vår konklusjon om revisjonen av årsregnskapet dekker ikke den øvrige informasjonen, og vi attesterer ikke den øvrige informasjonen.

I forbindelse med revisjonen av årsregnskapet er det vår oppgave å lese den øvrige informasjonen med det formål å vurdere hvorvidt det foreligger vesentlig inkonsistens mellom den øvrige informasjonen og årsregnskapet eller kunnskap vi har opparbeidet oss under revisjonen, eller hvorvidt den tilsynelatende inneholder vesentlig feilinformasjon. Dersom vi konkluderer med at den øvrige informasjonen inneholder vesentlig feilinformasjon, er vi pålagt å rapportere det. Vi har ingenting å rapportere i så henseende.

Ledelsens ansvar for årsregnskapet

Ledelsen er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet og for at det gir et rettviseende bilde i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge. Ledelsen er også ansvarlig for slik intern kontroll som den finner nødvendig for å kunne utarbeide et årsregnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller feil.

Ved utarbeidelsen av årsregnskapet må ledelsen ta standpunkt til stiftelsens evne til fortsatt drift og opplyse om forhold av betydning for fortsatt drift. Forutsetningen om fortsatt drift skal legges til grunn for årsregnskapet med mindre ledelsen enten har til hensikt å avvikle stiftelsen eller virksomheten, eller ikke har noe annet realistisk alternativ.



Building a better
working world

Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

Vårt mål er å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet som helhet ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller feil, og å avgi en revisjonsberetning som inneholder vår konklusjon. Betryggende sikkerhet er en høy grad av sikkerhet, men ingen garanti for at en revisjon utført i samsvar med ISA-ene, alltid vil avdekke vesentlig feilinformasjon. Feilinformasjon kan skyldes misligheter eller feil og er å anse som vesentlig dersom den enkeltvis eller samlet med rimelighet kan forventes å påvirke de økonomiske beslutningene som brukerne foretar på grunnlag av årsregnskapet.

Som del av en revisjon i samsvar med ISA-ene, utøver vi profesjonelt skjønn og utviser profesjonell skepsis gjennom hele revisjonen. I tillegg:

- identifiserer og vurderer vi risikoen for vesentlig feilinformasjon i årsregnskapet, enten det skyldes misligheter eller feil. Vi utformer og gjennomfører revisjonshandlinger for å håndtere slike risikoer, og innhenter revisjonsbevis som er tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon. Risikoen for at vesentlig feilinformasjon som følge av misligheter ikke blir avdekket, er høyere enn for feilinformasjon som skyldes feil, siden misligheter kan innebære samarbeid, forfalskning, bevisste utelatelser, uriktige fremstillinger eller overstyring av intern kontroll.
- opparbeider vi oss en forståelse av den interne kontrollen som er relevant for revisjonen, for å utforme revisjonshandlinger som er hensiktsmessige etter omstendighetene, men ikke for å gi uttrykk for en mening om effektiviteten av stiftelsens interne kontroll.
- evaluerer vi om de anvendte regnskapsprinsippene er hensiktsmessige og om regnskapsestimater og tilhørende noteopplysninger utarbeidet av ledelsen er rimelige.
- konkluderer vi på om ledelsens bruk av fortsatt drift-forutsetningen er hensiktsmessig, og, basert på innhentede revisjonsbevis, hvorvidt det foreligger vesentlig usikkerhet knyttet til hendelser eller forhold som kan skape betydelig tvil om stiftelsens evne til fortsatt drift. Dersom vi konkluderer med at det eksisterer vesentlig usikkerhet, kreves det at vi i revisjonsberetningen henleder oppmerksomheten på tilleggsopplysningene i årsregnskapet, eller, dersom slike tilleggsopplysninger ikke er tilstrekkelige, at vi modifiserer vår konklusjon om årsregnskapet. Våre konklusjoner er basert på revisjonsbevis innhentet frem til datoen for revisjonsberetningen. Etterfølgende hendelser eller forhold kan imidlertid medføre at stiftelsen ikke kan fortsette driften.
- evaluerer vi den samlede presentasjonen, strukturen og innholdet i årsregnskapet, inkludert tilleggsopplysningene, og hvorvidt årsregnskapet gir uttrykk for de underliggende transaksjonene og hendelsene på en måte som gir et rettviseende bilde.

Vi kommuniserer med styret blant annet om det planlagte omfanget av og tidspunktet for revisjonsarbeidet og eventuelle vesentlige funn i revisjonen, herunder vesentlige svakheter i den interne kontrollen som vi avdekker gjennom revisjonen.

Uttalelse om øvrige lovmessige krav

Konklusjon om utdelinger og forvaltning

Basert på vår revisjon av årsregnskapet som beskrevet ovenfor og kontrollhandlinger vi har funnet nødvendige i henhold til internasjonal standard for attestasjonsoppdrag (ISAE) 3000 «Attestasjonsoppdrag som ikke er revisjon eller forenklet revisorkontroll av historisk finansiell informasjon», mener vi stiftelsen er forvaltet og utdelinger foretatt i samsvar med lov, stiftelsens formål og vedtektene for øvrig.



Building a better
working world

Fredrikstad, 18. mars 2022
ERNST & YOUNG AS

Revisjonsberetningen er signert elektronisk

Vidar Såheim
statsautorisert revisor

Penneo Dokumentnøkkel: 7G7HV-FEWMZ-8LAU6-CIG2V-STGLV-ILIG3



PENNEO

Signaturene i dette dokumentet er juridisk bindende. Dokument signert med "Penneo™ - sikker digital signatur".
De signerende parter sin identitet er registrert, og er listet nedenfor.

"Med min signatur bekrefter jeg alle datoer og innholdet i dette dokument."

Vidar Såheim

Statsautorisert revisor

På vegne av: Ernst & Young AS

Serienummer: 9578-5998-4-1082970

IP: 145.62.xxx.xxx

2022-03-18 09:12:16 UTC



Penneo Dokument nøkkel: 7G7HV-FEWMZ-8LAU6-CIG2V-STGLV-ILIG3

Dokumentet er signert digitalt, med **Penneo.com**. Alle digitale signatur-data i dokumentet er sikret og validert av den datamaskin-utregnede hash-verdien av det opprinnelige dokument. Dokumentet er låst og tids-stemplet med et sertifikat fra en betrodd tredjepart. All kryptografisk bevis er integrert i denne PDF, for fremtidig validering (hvis nødvendig).

Hvordan bekrefter at dette dokumentet er originalen?

Dokumentet er beskyttet av ett Adobe CDS sertifikat. Når du åpner dokumentet i

Adobe Reader, skal du kunne se at dokumentet er sertifisert av **Penneo e-signature service <penneo@penneo.com>**. Dette garanterer at innholdet i dokumentet ikke har blitt endret.

Det er lett å kontrollere de kryptografiske beviser som er lokalisert inne i dokumentet, med Penneo validator - <https://penneo.com/validate>



Sparebank 1 Stiftelsen Østfold Akershus

Noter 2021

Regnskapsprinsipper og virkninger av prinsippendringer

Årsregnskapet er satt opp i samsvar med regnskapslovens bestemmelser for små foretak. De er utarbeidet etter norske regnskapsstandarder

Hovedregler for vurdering og klassifisering av eiendeler og gjeld:

Eiendeler bestemt til varig eie eller bruk er klassifisert som anleggsmidler. Andre eiendeler er klassifisert som omløpsmidler.

Ved klassifisering av kortsiktig og langsiktig gjeld er analoge kriterier lagt til grunn.

Siden det er vedtektsfestet at stiftelsen skal ha en eierandel i SpareBank 1 Østfold Akershus som utgjør minst 15% av utstedte egenkapitalbevis er denne andelen av stiftelsens egenkapitalbevis i SpareBank 1 Østfold Akershus klassifisert som anleggsmidler, siden det foreligger særlige forhold som tilsier at denne andelen av egenkapitalbevisene er ervervet for varig eie eller bruk. De resterende egenkapitalbevisene som stiftelsen eier i SpareBank 1 Østfold Akershus klassifiseres som markedsbaserte finansielle omløpsmidler, selv om de ikke er del av en handelsportefølje, da det ikke er oppstilt et kriterie i forhold til å være en del av en handelsportefølje i Foreløpig Norsk RegnskapsStandard om God regnskapskikk for ideelle organisasjoner.

Note 1. Økonomiske forhold omkring ansatte, godtgjørelser, lån mv.

Stiftelsen har ingen ansatte.

Stiftelsen har ikke plikt til å ha tjenestepensjonsforsikring iht. lov om obligatorisk tjenestepensjon

Note 2. Økonomiske forhold omkring selskapets ledelse og tillitsvalgte

Det er kostnadsført følgende godtgjørelser til styret:

- Styrehonorar kr. 382.000
- Kjøregodtgjørelse kr. 3.902

Daglig leder for stiftelsen er engasjert gjennom eget foretak og at det i løpet av 2021 er kostnadsført honorar til daglig leder på kr 1.337.500 inkl. mva.

Det er kostnadsført honorar til revisor med kr. 42.000 inkl. mva. Dette gjelder ordinær revisjon.

Det foreligger ingen avtaler om vederlag / forpliktelser ved opphør av ansettelsesforhold eller styreverv. Det foreligger heller ingen avtaler om bonus, opsjoner mv.



Sparebank 1 Stiftelsen Østfold Akershus

Note 3. Egenkapitalbevis

	Anleggsmidler	Markedsbaserte finansielle omløpsmidler
Anskaffelse Egenkapitalbevis SpareBank 1 Østfold Akershus	175 952 197	314 113 704
Akk. endring markedsverdi pr 31.12.2020	0	525 113 704
Sum markedsverdi pr. 31.12.2020	175 952 197	839 560 128
Salg av EK-bevis i 2021	0	- 14 962 500
Endring markedsverdi egenkapitalbevis 01.01-31.12.2021	0	221 195 268
Sum markedsverdi finansielle midler pr. 31.12.2021	175 952 197	1 045 792 896

Midlene består av 4 863 436 egenkapitalbevis i SpareBank 1 Østfold Akershus. Redegjørelse for klassifiseringen fremgår av prinsippnoten.

Note 4. Andre finansielle omløpsmidler

	Kostpris	Markedsverdi
SB1 Kapitalforvaltning	5 000 000	5 959 589
SEB	47 451 510	59 665 829
Odin Forvaltning	40 000 000	41 640 820
Andre finansielle omløpsmidler	92 451 510	107 266 238

Note 5. Egenkapital

	Grunnkapital	Annen innskutt egenkapital	Annen egenkapital	Beredskapsfond	Gavefond	Sum
Egenkapital 31.12.20	146 893 950	271 573 958	602 347 926	150 000 000	75 000 000	1 245 815 834
Disponering av gavefondet						0
Disponering av årets resultat			262 405 930		25 000 000	287 405 930
Egenkapital 31.12.21	146 893 950	271 573 958	864 753 856	150 000 000	100 000 000	1 533 221 764

Stiftelsen har etablert et gavefond som kan benyttes til utdelinger og et beredskapsfond som kan benyttes til eventuelle emisjoner. Gavefondet og Beredskapsfondet er begge en øremerket del av egenkapitalen.



Sparebank 1 Stiftelsen Østfold Akershus

Note 6. Andre finansielle anleggsmidler

	Kostpris	Bokført verdi
Østfold Follo Nyskappingsfond	4 500 000	4 300 000
Selskapsobligasjon	4 319 500	4 319 500
SEB Microfinance Fund	5 000 000	4 555 000
PRIF 2017	34 510 981	34 510 981
PREF 2018	23 058 122	23 058 122
PREF 2020	16 436 652	16 436 652
PED 2021	4 000 000	3 972 000
SEB PE	15 424 459	14 826 099
Andre finansielle anleggsmidler	107 249 714	105 978 354

Note 7. Bundne bankinnskudd

Selskapet har midler bundet i bankinnskudd med kr. 88. Dette gjelder skattetrekkkonto

Note 8. Tillitsverv

Generalforsamlingen

Rolle	Navn	Område	Kommune
Leder	Lise Arvesen	Akershus syd	Frogn
Nestleder	Per Stubstad Wiik	Akershus syd	Vestby
Medlem	Ina Christell Klerud Torper	Indre	Indre Østfold
Medlem	Cecilie Agnalt	Indre	Skiptvet
Medlem	Camilla Bartnes	Akershus syd	Frogn
Medlem	Peer Olsen	Akershus syd	Vestby
Medlem	Kjell Kåsin	Mosseregionen	Moss
Medlem	Carine Engen	Mosseregionen	Moss
Medlem	Morten Grønli	Mosseregionen	Moss
Medlem	Tone Hals	Mosseregionen	Moss
Medlem	Otto Stærk	Mosseregionen	Råde
Medlem	Leif Ringsrød	Mosseregionen	Råde
Medlem	Bjørn Frøland	Mosseregionen	Våler
Medlem	Leif Ombustvedt	Mosseregionen	Våler
Medlem	Sverre J. Hervik	Fredrikstad/Hvaler	Fredrikstad
Medlem	Hege Dubec	Fredrikstad/Hvaler	Fredrikstad



Sparebank 1 Stiftelsen Østfold Akershus

Varamedlemmer til generalforsamlingen

Rolle	Navn	Område	Kommune
Varamedlem	Per Kristian Johansen	Indre	Skiptvet
Varamedlem	Kåre Normann Sekkesæter	Akershus syd	Frogn
Varamedlem	Bente Sefring	Akershus syd	Vestby
Varamedlem	Helene Eriksen	Mosseregionen	Moss
Varamedlem	Johnny Trandem	Mosseregionen	Moss
Varamedlem	Ida Marie Bræck Lundebø	Mosseregionen	Råde
Varamedlem	Renate Holm	Mosseregionen	Våler
Varamedlem	Tor-Arne Borg	Fredrikstad/Hvaler	Fredrikstad

Valgkomiteen

Rolle	Navn	Område	Kommune
Leder	Lise Arvesen	Akershus syd	Frogn
Nestleder	Per Stubstad Wiik	Akershus syd	Vestby
Medlem	Cecilie Agnalt	Indre	Skiptvet

Styret

Rolle	Navn	Område	Kommune
Leder	Tor Melvold	Indre	Indre Østfold
Nestleder	Jofrid Trandem Myhre	Mosseregionen	Moss
Medlem	Kolbjørn Røsteliën	Akershus syd	Ås
Medlem	Jon Bossum	Fredrikstad/Hvaler	Fredrikstad
Medlem	Grete Nordengen	Mosseregionen	Våler

Varamedlemmer til styret

Rolle	Navn	Område	Kommune
Varamedlem	Stein Henrik Kjæve	Mosseregionen	Moss
Varamedlem	Therese Haltuff	Indre	Skiptvet



Admincontrol

List of Signatures Page 1/1

Årsberetning søa 2021.pdf

Name	Method	Signed at
Myhre, Jofrid Trandem	BANKID_MOBILE	2022-03-17 08:58 GMT+01
Nordengen, Grete Annette	BANKID_MOBILE	2022-03-17 07:35 GMT+01
Bossum, Jon Henrik	BANKID_MOBILE	2022-03-16 21:08 GMT+01
Melvold, Tor	BANKID_MOBILE	2022-03-16 20:29 GMT+01
Næss, Just Erik	BANKID	2022-03-16 19:48 GMT+01
Røstelien, Kolbjørn	BANKID	2022-03-17 09:53 GMT+01



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

External reference: CB50A7E0CFA6434AA4635DD3B3D2FA46

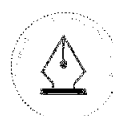


SpareBank 1 Stiftelsen Østfold Akershus
Organisasjonsnummer 997 534 468

STYRETS ÅRSBERETNING FOR 2021

- 1. Virksomhetens formål, art og lokalisering**
- 2. Stiftelsens virksomhet i 2021**
- 3. Regnskapsmessig resultat**
- 4. Rettvisende oversikt over utviklingen, resultatet og foretakets stilling**
- 5. Forslag til anvendelse av overskudd**
- 6. Andre forhold**
- 7. Fremtidsutsikter**

1



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

Document ID:
CB50A7E0CFA6434AA4635DD3B3D2FA46



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 utbyttmidler til allmennyttige formål. Stiftelsen skal i sin utdeling av utbyttmidler 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:
CB50A7E0CFA6434AA4635DD3B3D2FA46

2. Stiftelsens virksomhet i 2021

Stiftelsens årsresultat for 2021 ble 287,4 millioner, og bokført egenkapital økte med 23 %. Styret tildelte 18,5 millioner i gaver i 2021, en økning på 32 % fra 2020. Styret er av den oppfatning at virksomheten 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 nedslag 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 daglige leder medlem av valgkomiteen for banken.

Aktiv eierdialog videreført

Stiftelsen har gjennom 2021 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.



Begrenset nedsalg på 1,4 % av egenkapitalbevis i 2021

Styret har som langsiktig strategisk mål å redusere eierandelen i SOAG til 15 %. I et langsiktig perspektiv representerer 15 % eierandel en meget stor andel av stiftelsens kapital. Styret ønsker imidlertid ikke tidfeste når det langsiktige målet skal nås, da dette vil være avhengig av mange ulike faktorer.

Kursutviklingen i SOAG har vært meget positiv gjennom 2021, og kursen avsluttet året på 348 (+ 32 % for året 2021). Styret gjennomførte et begrenset nedsalg i 2021 på 1,4 %, og eierandelen pr. 31/12 2021 er 39,3 %.

Utøve langsiktig og forutsigbart eierskap

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

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

Forventer «normalisert» utbytte for 2021 de neste årene

Utbytte fra SpareBank1 Østfold Akershus (SOAG) for regnskapsåret 2020 ble 34,6 millioner, en reduksjon på 26 millioner (- 43 %) fra året før. Reduksjonen skyldes at banken var pålagt av myndighetene å holde tilbake større andel av overskuddet pga. covid-19.

SpareBank 1 Østfold Akershus ligger an til å få et meget godt resultat for 2021, og det er forventet at bankene igjen kan utdele «normalisert» utbytte på ca. 50 % av resultatet for 2021 og årene fremover.



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:

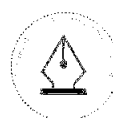
- Øke inflasjonsjustert verdi av kapitalen
- Redusere eierandel og sikre beredskap for emisjoner i SOAG
- Utvikle en differensiert finansportefølje
- Opprettholde stabil utdelingsevne.

Målstruktur



Styret har også høsten 2021 evaluert og revidert stiftelsens finansstrategi. Revidert finansstrategi ble vedtatt 23. november 2021, og er tilpasset endrede forutsetninger og forventninger for perioden 2022-2025. 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 2022-2025:

- Gjennomført nedsalg i 2021 med salgspromy på ca. 50 millioner.
- Realisert plassering i Helsehusene Fredrikstad i 2021 med salgspromy på ca. 30 millioner.
- Økt forventet utbytte (fra 170 til 320 millioner samlet for perioden 2022-2025).
- Økt gavekapasitet (fra 15-20 millioner til 25-30 millioner pr. år).
- Mer midler til nye langsiktige plasseringer (fra 120 til 250 millioner samlet for perioden).
- Ingen nye nedsalg.



Under er disse delmålene brutt ned i operasjonelle mål for perioden 2022-2025. Styret opprettholder mål for inflasjonsjustert avkastning på kapitalen, men vil understreke at dette er et krevende og ambisiøst mål i dagens finansmarkeder.

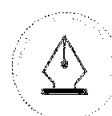
Overordnede mål	Operative mål 2022-2025
Øke inflasjonsjustert verdi av egenkapitalen	Øke verdi av egenkapitalen 2,0 % pr. år
	Ivareta formål til gaver og drift 2,0 % pr. år
	Opprettholde kjøpekraft 2,0 % pr. år
Redusere eierandel i SOAG og sikre beredskap for emisjoner	Føretas nedslag av eierandel i SOAG 0 - 3 %
	Likviditetsberedskap skal utgjøre 10 % av bokført eierkapital 100 - 120 millioner
	Utnytte lånekapasitet ved behov 10 % av total egenkapital
Bygge en differensiert finansportefølje	Likvide fond skal utgjøre hovedtyngden av porteføljen 65-75 %
	Aksjefond skal utgjøre en betydelig del av finansporteføljen 40 - 60 %
	Alternative investeringer skal benyttes for å balansere porteføljen Inntil 30 %
Opprettholde stabil utdelingsevne	Gavefond skal tilsvare 3-4 års gaveutdelinger 100 mill.
	Ren likviditetsreserve skal utgjøre min. 2 års gaveutdelinger 50 - 60 mill
	Opprettholde/øke årlige gavetildelinger 25-30 mill. pr. år

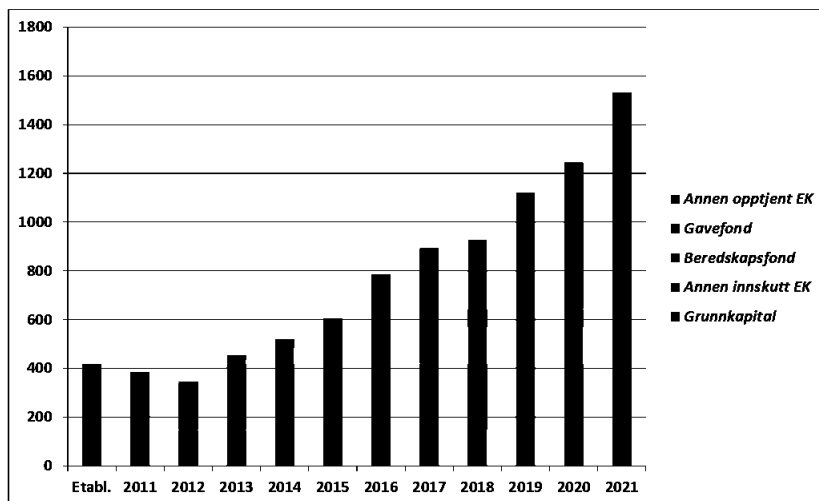
Øke inflasjonsjustert verdi av egenkapitalen med 2 % pr. år

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

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

Utviklingen av stiftelsens egenkapital har vært meget god med særlig sterk vekst i perioden 2016-2021. Stiftelsens bokførte egenkapital pr. 31. desember 2021 er ca. 1,53 milliarder kroner, en økning på over 267 % siden oppstarten, tilsvarende 26 % pr. år i gjennomsnitt (19 % pr. år inflasjonsjustert).



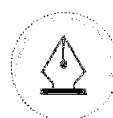


Det er imidlertid viktig å understreke at stiftelsen ikke kan forvente samme verdiutvikling fremover som man har sett de siste årene. Det vil også være krevende å oppnå det overordnede målet om 6 % gjennomsnittlig årlig avkastning, og stiftelsen må være forberedt på at det også kan komme år med negativ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

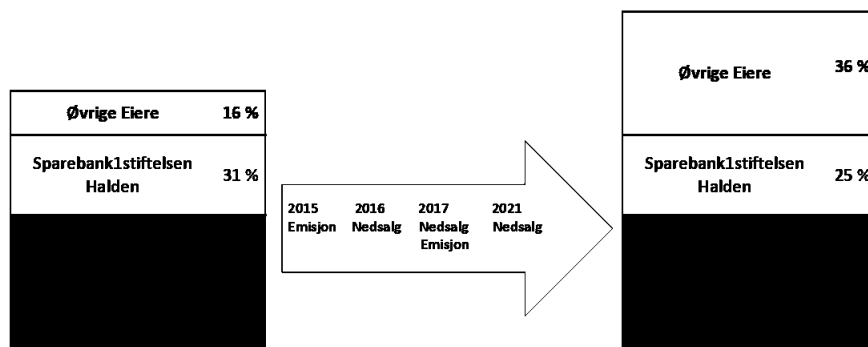
Redusere eierandel i SOAG og øke beredskap for eventuelle nye emisjoner

Stiftelsen gjennomførte nedsalg i 2016, 2017, og et nytt i 2021, til sammen en reduksjon av eierandelen på 10 %. Det er et strategisk mål å redusere eierandelen i SOAG ytterligere for å møte fremtidige behov for emisjoner, og redusere risiko og eksponering i SOAG. Kursen på SOAG har utviklet seg meget positivt i 2021, og er ved utgangen av 2021 på 348 (+ 32 %). Styret vil løpende vurdere eventuelle nye nedsalg, men ser pr. 31/12 2021 ikke behov for dette på kort sikt.

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



Stiftelsen har gjennomført 3 nedslag og to emisjoner, og har redusert eierandel fra 53 % til 39 %



Samtidig må stiftelsen utvikle og opprettholde en beredskap for nye emisjoner slik at man unngår en «tvangssituasjon» der man ikke kan forsvare eierandelen, eller blir nødt til å avhende langsiktig motiverte plasseringer i et marked med negativ utvikling. Beredskapen bør ta høyde for emisjoner i størrelsesorden 350 - 450 millioner, og stiftelsens andel på 140-180 millioner (gitt dagens 39 % eierandel) kan finansieres som en kombinasjon av likviditetsreserve og låneopptak. Pr. 31/12 2021 vil stiftelsen kunne låne ca. 150 millioner, og stiftelsen bør i tillegg ha en beredskap i form av kortsiktige likvide plasseringer i størrelsesorden 20-30 millioner utover ren likviditetsreserve.

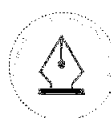
Utvikle en differensiert finansportefølje

Pr. 31/12 2021 utgjør eierkapitalen i SOAG fortsatt en meget stor andel av stiftelsens bokførte eiendeler (79 %), 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 verdissvingninger, 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.

8



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

Document ID:
CB50A7E0CFA6434AA4635DD3B3D2FA46

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

Stiftelsen skal benytte aktiva klasser 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 aktiva klasser samt en ramme for min/max andel av de ulike aktiva klassene i et langsiktig perspektiv. Som det kommer frem er utgangspunktet fortsatt langt fra det langsiktige målet, og stiftelsen vil bruke perioden 2022-2025 til å utvikle en mer differensiert og robust finansportefølje. Det er særlig langsiktige plasseringer i aksjefond som bør bli prioritert, mens andelen i rene bankinnskudd og alternative investeringer vil bli redusert.

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

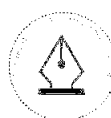
Aktiva klasse	Egenskaper	Status 2021	Mål 2025	Min/max nivå Lang sikt		Ivaretagelse av formål		
						Drift/gaver	Beredskap	Verdiutvikling
Bankinnskudd	Ingen risiko, likvid, negativ avkastning	34 %	15 %	5 %	15 %			
Rentefond	Lav risiko, likvid, lav avkastning	10 %	12 %	5 %	15 %			
Aksjefond	Høy risiko og store svingninger, men god langsiktig avkastning. Likvid, men ingen løpende kontantstrøm	23 %	50 %	45 %	65 %			
Alternative investeringer (Renteinstrumenter, PE, Infrastruktur)	Moderat/høy risiko og lav likviditet. God langsiktig avkastning. Utbytte/periodisk kontantstrøm	33 %	24 %	20 %	30 %			
Total		100 %	100 %					

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.

9



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

Document ID:
CB50A7E0CFA6434AA4635DD3B3D2FA46

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

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

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

Stiftelsens finansportefølje pr. 31/12 2021

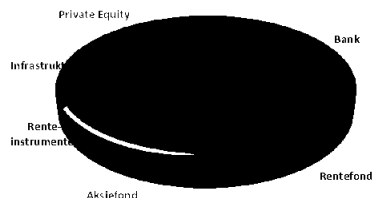
Stiftelsens finansportefølje utgjør ca. 325 millioner (en økning på ca. 25 % i 2021), og bør økes til ca. 500 millioner innen 2025 for å kunne være en vesentlig bidragsyter til ivaretagelse av stiftelsens formål. En forventet årlig avkastning på 6 %, vil da kunne gi et årlig bidrag på ca. 25 millioner til gaveformål, drift og opprettholdelse av kjøpekraft.

Som det kommer frem av figuren under, er finansporteføljen pr. 31/12 jevnt fordelt mellom bankinnskudd (34 %), fondsplasseringer (33 %) og alternative investeringer (33 %). For å oppnå ønsket avkastning, er det nødvendig å ha en høy aksjeandel i porteføljen, og stiftelsen har i løpet av 2021 utviklet finansporteføljen i ønsket retning.





FINANSPORTEFØLJE 31/12 2021				
Omløpsmidler	Bank	110 745 406	34 %	
	Rentefond	33 177 926	10 %	
	Aksjefond	74 088 312	23 %	67 %
Anleggsmidler	Rente-instrumenter	12 846 500	4 %	
	Infrastruktur	34 510 981	11 %	
	Private Equity	58 620 873	18 %	33 %
Sum portefølje		323 989 998	100 %	



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

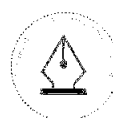
Plasseringer anleggsmidler	Anskaffelsesverdi	Tilbakebetalt kapital	Verdi- endring	Bokført verdi 31/12 2021	Realisert Gevinst	Total avkastn. %	Årlig gj.sn. avkastning	Aktiva- klasse
Østfold Follo Nyskapsfond	4 500 000	-	200 000	4 300 000	-	-	-	Private Equity
Positron Infrastruktur fond 2017	34 510 981	-	-	34 510 981	-	-	-	Infrastruktur
Positron Private Equity fond 2018	30 063 264	7 005 142	-	23 058 122	-	-	-	Private Equity
SEB Private Equity Fond	19 810 649	4 386 190	598 360	14 826 099	-	-	-	Private Equity
Positron Private Equity fond 2020	16 436 652	-	-	16 436 652	-	-	-	Private Equity
Helsehusene Fredrikstad	21 422 208	21 422 208	-	-	13 175 417	61,5 %	12 %	Eiendom
SEB Microfinance Fund	5 000 000	-	445 000	4 555 000	502 500	10,1 %	5 %	Renteinstrumenter
PED 2021	4 000 000	-	28 000	3 972 000	-	-	-	Renteinstrumenter
Selskapsobligasjoner	4 319 500	-	-	4 319 500	-	-	-	Renteinstrumenter
Sum anleggsmidler	140 063 254	- 32 813 540	- 1 271 360	105 978 354	13 677 917			
Plasseringer omløpsmidler	Anskaffelsesverdi	Realisert kapital	Verdi- endring	Bokført verdi 31/12 2021	Urealisert Gevinst	Total avkastn. %	Årlig gj.sn. avkastning	Fordeling aksjer/renter
SpareBank 1 Kap.	5 000 000	-	959 589	5 959 589	959 589	19,2 %	3,8 %	25/75
SEB Fond	47 451 510	-	12 214 319	59 665 829	12 214 319	35,7 %	11,9 %	50/50
Odin Forvaltning	40 000 000	-	1 640 820	41 640 820	1 640 820	4,1 %	12,4 %	100/0
Sum omløpsmidler	92 451 510	-	14 814 728	107 266 238	14 814 728	16,0 %	8,0 %	

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. Helsehusene Fredrikstad hadde en betydelig høyere markedsverdi enn bokført verdi, og stiftelsen bokførte en gevinst på ca. 13,2 mill. når denne plasseringen ble realisert i 2021. Videre har stiftelsen i løpet av 2021 plassert netto kr. 25 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 2021 plassert kr. 50 millioner i nye aksjefond. Stiftelsen har hatt en gjennomsnittlig årlig avkastning på 8 % av fondsplasseringene, noe over langsiktig forventet årlig avkastning (6 %).



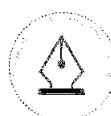
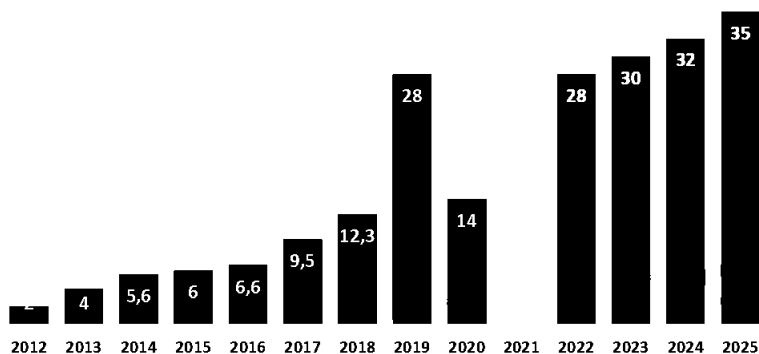
This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID:
CB50A7E0CFA6434AA4635DD3B3D2FA46

Opprettholde stabil utdelingsevne til gaveformål

Stiftelsen har et langsiktig mål å gradvis øke de årlige gavetildelinger. Stiftelsen har hatt en jevn økning av utdelingene, med unntak av 2019 hvor det ble gitt en ekstraordinær ramme på 10 millioner til jubileumsgaver i Moss og gave til sammenslått kommune Indre Østfold. Som figuren under viser, vil stiftelsen fremover ta sikte på gavetildelinger i størrelsesorden 30-35 millioner pr. år, noe som tilsvarer ca. 40 % av forventede utbyttemidler fra SOAG. Stiftelsen har etablert et gavefond på kr. 75 millioner, og styret vil anbefale å øke dette til kr. 100 millioner. Dette gjør at stiftelsen kan dele ut gaver også i perioder med regnskapsmessig underskudd. Samtidig er det nødvendig å opprettholde en likviditetsreserve/likvide plasseringer som muliggjør 3-4 års utbetalinger til gaver og drift.

Gavetildelinger (millioner kroner)



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:

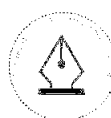
1. Tradisjonelle allmennyttige formål (hovedsakelig søknadsbasert).
2. Utvalgte fokusområder.
3. Prosjekter innen sosialt entreprenørskap og sosial innovasjon.
4. Støtte til kompetansetiltak, stipendier og møteplasser for entreprenørskap.

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, mestring og inkludering	Samfunns-deltakelse	20-30%
Kompetansetiltak, stipendier og møteplasser for nyetableringer	Gründere og studenter	Generelle tiltak som stimulerer til nyetableringer	Bærekraftige bedrifter og lokale arbeidsplasser	20-30%

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



Totale tildelinger i 2021 økte med 33 %

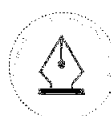
Styret har i 2021 tildelt kr. 18,6 millioner, hvorav kr. 10,9 millioner til søknadsbaserte prosjekter, og kr. 7,7 millioner til proaktive prosjekter:

	Tildelt beløp 2021	Endring fra 2020
Søknadsbaserte tildelinger	10 860 000	+ 68 %
Proaktive tildelinger	7 697 000	2 %
Totale tildelinger	18 557 000	+ 33 %

Søknadsbaserte tildelinger 2021

Stiftelsen gjennomførte som tidligere år to ordinære tildelingsrunder i 2021. Det ble mottatt totalt 145 søknader fordelt på de to rundene, en økning på 26 % fra 2020. Styret tildelte i alt kr. 10,9 mill. fordelt på 53 gaver, en økning på hhv 68 % i tildelingsbeløp og 89 % i antall tildelinger. Gjennomsnittlig tildelingsbeløp var kr. 205 000.

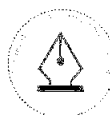
Styret har i sine vurderinger og vedtak prioritert tiltak og prosjekter med stort nedslagsfelt og synlighet. Gavene er fordelt på alle områder (Akershus syd, Fredrikstad/Hvaler, Indre Østfold og Mosseregionen). Stiftelsen har også i 2021 hatt et tett samarbeid med SpareBank 1 Østfold Akershus knyttet 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 finnes på stiftelsens hjemmeside www.osthusgaver.no





SpareBank 1 Stiftelsen Østfold Akershus - Tildelinger våren 2021

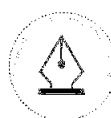
Mottaker	Formål	Tildelt beløp
Akershus syd		
Fagerstrand idrettslag	Nærmiljø, idrett og lek	200 000
Follo drømmelag	Livskvalitet funksjonshemmede/eldre	150 000
Gjersjøen golfklubb	Nærmiljø, idrett og lek	300 000
Son slalomklubb	Nærmiljø, idrett og lek	250 000
Sånafest	Kunst og kultur	150 000
Vestby il	Nærmiljø, idrett og lek	100 000
		1 150 000
Fredrikstad/Hvaler		
Epicom esport organisasjon	Nærmiljø, idrett og lek	100 000
Fredrikstad janitsjarskole	Kunst og kultur	200 000
Fredrikstad tennisklubb	Nærmiljø, idrett og lek	125 000
Friskis&svettis fredrikstad	Nærmiljø, idrett og lek	150 000
Gamlebyen kulturhus	Kunst og kultur	250 000
Håpets katedral as	Sosial innovasjon og entreprenørskap	200 000
Kråkerøy idrettslag	Nærmiljø, idrett og lek	400 000
Kulturskolen i fredrikstad	Kunst og kultur	100 000
Månegartneriet v. gamlebyen	Friluftsliv og naturkunnskap	250 000
Stjernen hockey ung	Nærmiljø, idrett og lek	125 000
Topp idrætsforening	Nærmiljø, idrett og lek	400 000
Vindeleka barne-og ungdomsteater	Kunst og kultur	100 000
		2 400 000
Indre		
Askim turnforening	Nærmiljø, idrett og lek	100 000
Fet janitsjar	Kunst og kultur	150 000
Hobøl idrettslag, skigruppa	Nærmiljø, idrett og lek	120 000
Mysen idrettsforening	Nærmiljø, idrett og lek	300 000
Mørk golfklubb	Nærmiljø, idrett og lek	250 000
Stiftelsen mysen idrettspark	Nærmiljø, idrett og lek	200 000
		1 120 000
Mossregionen		
Bjørn løvdahl	Nærmiljø, idrett og lek	100 000
HK herulf	Nærmiljø, idrett og lek	250 000
Kambo idrettslag	Nærmiljø, idrett og lek	130 000
Kultur og aktivitet	Livskvalitet funksjonshemmede/eldre	170 000
Moss & rygge golfklubb	Annet	200 000
Moss frivilligsentral	Friluftsliv og naturkunnskap	245 000
Moss skiklubb	Nærmiljø, idrett og lek	250 000
Phatcat studios	Kunst og kultur	200 000
Rygge speidergruppe	Nærmiljø, idrett og lek	100 000
Råde idrettslag	Nærmiljø, idrett og lek	240 000
Sportsklubben sprint jøløy	Nærmiljø, idrett og lek	350 000
Stiftelsen kirkens bymisjon østfold	Friluftsliv og naturkunnskap	130 000
Svinndal jeger og fiskeforening	Friluftsliv og naturkunnskap	150 000
Vansjø/svinndal il, fotball	Nærmiljø, idrett og lek	125 000
		2 640 000





SpareBank 1 Stiftelsen Østfold Akershus - Tildelinger høsten 2021

Mottaker	Formål	Tildelt beløp
Akershus syd		
Frogn idrettsråd	Nærmiljø, idrett og lek	400 000
Kråkstad og ski skytterlag	Nærmiljø, idrett og lek	200 000
Norges sjakkforbund, prosjektet sjakk & samfunn	Sosial innovasjon og entreprenørskap	220 000
Ås il	Nærmiljø, idrett og lek	295 000
		1 115 000
Fredrikstad/Hvaler		
Barnas verdensdag fredrikstad	Kunst og kultur	225 000
Foreningen glasskule	Kunst og kultur	150 000
Inspira science center	Annet	190 000
Stiftelsen kirkens bymisjon østfold	Sosial innovasjon og entreprenørskap	200 000
Stiftelsen roald amundsens fødested	By- og stedsutvikling	125 000
		890 000
Indre		
Edwin ruuds venner	Annet	240 000
		240 000
Mosseregionen		
Clean coast anglers	Friluftsliv og naturkunnskap	300 000
Miljøfestivalen - grønnere sammen	Møteplasser for innovasjon og nyskapning	350 000
Moss by- og industrimuseum	Kulturminner og historie	300 000
Rygge il tum	Nærmiljø, idrett og lek	170 000
Vansjø/svinndal il	Nærmiljø, idrett og lek	185 000
		1 305 000



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

Document ID:
CB50A7E0CFA6434AA4635DD3B3D2FA46



Proaktive tildelinger 2021

I tillegg til at stiftelsen har videreført prosjekter med ulike samarbeidspartnere, ble det i 2021 etablert flere nye prosjekter. Oversikten under viser tildelinger i 2021 fordelt på utvalgte fokusområder, videreføring av prosjekter og nye prosjekter/gavemottakere.

SpareBank 1 Stiftelsen Østfold Akershus - Proaktive tildelinger 2021

Gavemottaker	Prosjekt/tiltak	Tildelt beløp
Utvalgte fokusområder		
TV aksjonen 2021 - Plan International	"Barn ikke brud"	50 000
5 kommuner	Digital 17. mai	65 000
		115 000
Videreføring av prosjekter		
Samfunnsinnovasjon/Sosialt entreprenørskap		
Impact StartUp/Effektlab	Akselerator program sosiale entreprenører	1 000 000
Prospera stiftelsen	Pro bono prosjekter	360 000
Kompetansetiltak, stipendier og møteplasser for nyetableringer		
Blender	Akselerator program	500 000
		1 860 000
Nye prosjekter/mottakere		
Samfunnsinnovasjon/Sosialt entreprenørskap		
Nordre Follo kommune	Bydelsmødre	400 000
Indre Østfold kommune	Generasjon M	1 510 000
Våler kommune	Generasjon M	912 000
Soцент	Inkluderingsdagene Østfold	275 000
Idretten Skaper Sjanser	Arctic Race	100 000
Fontenehuset	Doktorgradsstipend	1 200 000
Gaming for Greater Good	Podcast - mental helse	700 000
Kompetansetiltak, stipendier og møteplasser for nyetableringer		
Mosseregionens Næringsutvikling/Viken Teknologiklynge	Regionanalyse	625 000
		5 722 000
Totalt		7 697 000



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

Document ID:
CB50A7E0CFA6434AA4635DD3B3D2FA46

Videreføring av prosjekter

Impact StartUp – Forretningsutviklingsprogram for sosiale entreprenører

Impact StartUp er et ideelt AS eiet av Ferd Sosiale Entreprenører, og er etablert for å gjennomføre forretningsutviklingsprogrammer for sosiale entreprenører. Stiftelsen har tidligere deltatt i utvelgelse av virksomheter som får plass i programmet. Styret ga finansiell støtte til programmet i 2019 og 2020, og har videreført denne støtten i 2021 som også har omfattet et eget program for kommuner som ønsker å ta i bruk nye innovative løsninger.

Prospera stiftelsen – pro bono kompetanse til ideelle organisasjoner

Prospera er en stiftelse som tilbyr pro bono kompetanseprosjekter til frivillige og ideelle organisasjoner, og har blant annet et samarbeid med Gjensidige stiftelsen, Sparebankstiftelsen DnB og SR Bank Stiftelsen. Stiftelsen har fulgt opp samarbeidet som ble innledet i 2019, og har i 2021 gitt støtte til Prospera stiftelsen for gjennomføring av 4 nye prosjekter i Follo, Mosseregionen og Fredrikstad.

Blender Collective

Stiftelsen har sammen med banken også støttet et program for forretningsutvikling av start-up selskaper innen kreative næringer i regi av Blender Collective i Fredrikstad i perioden 2017-2020. Stiftelsen har sammen med banken vedtatt å videreføre samarbeidet med Blender Collective i 2021. Forretningsutviklingsprogrammet blir gjennomført i samarbeid med andre aktører som Smart Innovation Norway, Høgskolen i Østfold og NMBU. Sammen med Blender utgjør disse aktørene et "økosystem" for innovasjon og entreprenørskap i vår region.

Nye prosjekter

Nordre Follo kommune - Bydelsmødrene

Stiftelsen tildelte Nordre Follo kommune midler til et integreringsprosjekt med Bydelsmødrene. Dette er en frivillig organisasjon som gjennomfører opplæring og informasjonsvirksomhet rettet mot kvinner med minoritetsbakgrunn på områder som foreldreskap, helse, arbeid og samfunnsliv. Prosjektet er basert på positive erfaringer fra Oslo, der blant annet Bydelsmødrene har nådd ut med informasjon om covid.19 til målgrupper som myndighetene ikke har greid å fange opp.

Indre Østfold og Våler kommuner – Generasjon M

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



Inkluderingsdagene Østfold

Inkluderingsdagene Østfold er et nyopprettet nettverk av offentlige, frivillige og private aktører som jobber med inkludering og integrering i gamle Østfold fylke. Hensikten er å etablere en møteplass med 4 møter pr. år hvor man kan utveksle erfaringer og løsninger på tvers av ulike organisasjoner.

Idretten skaper sjanser – «Arctic Race»

Dette er et aktivitetstilbud til rusavhengige basert på gode erfaringer fra gatefotballen, og er et samarbeid mellom Norges Skiforbund, Norges Cykleforbund og Norges Rytterforbund. Arctic Race var et sykkelritt fra Tromsø til Harstad som ble arrangert sommeren 2021, og stiftelsen støttet arrangementet sammen med andre sparebankstiftelser. Tilbakemeldingene fra arrangør og deltakerne i Arctic Race var svært positive.

Fontenehuset Rygge/Moss – «Fra privat initiativ til offentlig verdi»

Styret vedtok i 2021 å støtte Fontenehuset Rygge med midler slik at daglig ledere av Fontenehuset kan gjennomføre et doktorgradstudium – «Fra privat initiativ til offentlig verdi». Formålet er å indentifisere og dokumentere hvilke samfunnseffekter fontenehus modellen gir.

Gaming for Greater Good – Podcast

Gaming for Greater Good er en ideell forening i Fredrikstad for aktører innen gaming og e-sport. Stiftelsen har gitt støtte til et prosjekt med formål å bedre mental helse for e-sport utøvere. Prosjektet blir gjennomført i form av en podcast over 12 måneder.

Mosseregionens Næringsutvikling Viken Teknologiklynge 4.0 – Regionundersøkelse

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

Utdeling av den første «Østfold Follo Gründerpris»

Stiftelsen har i samarbeid med SpareBank 1 Østfold Akershus etablert «Østfold Follo Gründer pris», og denne ble delt ut for første gang høsten 2021. Det kom inn over 50 forslag/søknader, og prisen på kr. 500 000 gikk til Becour, et selskap som har utviklet teknologi for å indentifisere hvordan energibruk kan koples til fornybare energikilder.



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 (trer i kraft 1/7 2022)	Krav til aktsomhetsvurdering av leverandørkjeder knyttet til menneskerettigheter og anstendige arbeidsforhold	Drift av stiftelsen	Svært liten risiko for brudd på menneskerettigheter, kun lokale tjenesteleverandører	Ingen spesielle tiltak
		Eierskapet i banken	Bankens næringslivskunder, spesielt arbeidskraft i byggebransjen	Aktiv dialog med bankens ledelse om bærekraft - Banken har ansatt bærekraft ansvarlig, og har stort fokus på dette området
EUs taksonomi for finans (ESG)	Klassifisering av aktiviteter for å sikre bærekraftig klima og miljø	Kapitalforvaltningen	Plasseringer i selskaper som ikke oppfyller krav til bærekraftig utvikling	Krav til forvaltere om å oppfylle EUs taksonomi ved valg av fond/selskaper - Plasseringer i rene bærekraft fond
	Klassifisering av aktiviteter for å sikre sosial bærekraft (under utv.)			
FNs mål for bærekraftig utvikling	Økonomi	Gavevirksomheten	Forvaltning av stiftelsens kapital som går på bekostning av langiktig verdiutvikling	Finansstrategi som vektlegger stiftelsens verdiutvikling i et "evighetsperspektiv". Sikre likviditetsberedskap for gaveutdelinger og eventuelle emisjoner
	Sosiale forhold			
	Klima og miljø			



Apenhetsloven

Formålet med loven som trer i kraft 1. juli 2022 er å fremme virksometers 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. I løpet av 2021 har stiftelsen blant annet gjort plasseringer i et nyetablert artikkel-9 fond, mens øvrige plasseringer i hovedsak er gjort i artikkel 8-fond.



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 gavepolitikk (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 2021 for avklaring av ulike problemstillinger samt rapportering om stiftelsens virksomhet. Stiftelsen er ikke skattepliktig.

Stiftelsen har i 2021 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 innskyttere 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 2021 bestått av 2 kvinner og 3 menn. Styret har to varamedlemmer, en kvinne og en mann.



3. Regnskapsmessig resultat

Stiftelsen fikk i 2021 et årsresultat på kr. 287,4 mill. Totale inntekter var 309 mill. hvorav inntekter fra egenkapitalbevisene i SpareBank 1 Østfold Akershus (SOAG) utgjorde de klart største postene fordelt på utbytte (kr. 34,7 mill.), gevinst ved nedslag (kr. 33 mill.) og verdøkning (kr. 221,2 mill.), samlet kr. 288,9 mill. Stiftelsens plassering i Helsehusene Fredrikstad ble realisert i 2021 med en gevinst på 13,2 mill. I tillegg hadde stiftelsen andre finansinntekter på kr. 1,3 mill. Øvrige plasseringer bidro positivt til resultatet med kr. 5,6 mill.

Stiftelsens driftskostnader var kr. 2,7 mill. i 2021, regnskapsførte gavetildelinger utgjorde kr. 18,5 mill. I tillegg hadde stiftelsen andre finanskostnader knyttet til forvaltningshonorarer og VPS avgift for stiftelsens plasseringer på kr. 0,3 mill.

Etter emisjonen i SpareBank 1 Østfold Akershus i desember 2017, utgjør vedtektsbestemt minimum eierandel på 15 % av SOAG, 1 858 284 egenkapitalbevis. Disse er klassifisert som finansielle anleggsmidler, og verdsatt til anskaffelseskost kr. 94,69 pr. egenkapitalbevis, tilsvarende kr. 175,9 mill. 3 005 152 egenkapitalbevis (24,26 % eierandel i SOAG), er klassifisert som markedsbaserte finansielle omløpsmidler. Disse egenkapitalbevisene er verdsatt til markedskurs pr. 31/12 2021 (348), tilsvarende kr. 1 045,8 mill. Stiftelsens øvrige plasseringer utgjør kr. 324 mill.

Stiftelsen har ingen langsiktig gjeld. Kortsiktig gjeld kr. 12,5 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:

kr. 287 405 930	
• Overført til Annen egenkapital:	kr. 262 405 930
• Overført til Gavefond:	kr. 25 000 000

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 2021.

Stiftelsen har for tiden ingen pågående forsknings- og utviklingsaktiviteter.

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

23



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

Document ID:
CB50A7E0CFA6434AA4635DD3B3D2FA46

7. Fremtidsutsikter

Norsk økonomi

Norsk økonomi har i løpet av 2021 hentet seg kraftig inn igjen etter tilbakeslaget som fulgte av pandemien og myndighetspålagte restriksjoner. Norges Bank har i to omganger hevet styringsrenten fra rekordlave null prosent, og har signalisert ytterligere tre rentehevinger i 2022. Aktiviteten i økonomien er tilbake på nivå før krisen inntraff, arbeidsledigheten er betydelig redusert og prisveksten har tatt seg opp.

Norske husholdninger har spart betydelig mer enn normalt gjennom pandemiperioden, med begrensede muligheter til forbruk og preget av usikkerhet. I takt med gradvis avvikling av restriksjoner er det ventet at økt konsum i husholdningene, særlig av tjenester, vil bidra til å løfte aktiviteten i norsk økonomi fremover. Strømprisene har økt markert siden høsten 2021, og det er utsikter til at prisene vil holde seg høye. Prisøkningen bidrar til å trekke ned disponibel realinntekt, selv om regjeringens strømstøtteordning reduserer effekten noe. Utsikter til høyere rentekostnader og mindre overføringer fra det offentlige med avviklingen av ekstraordinære støtteordninger kan dempe veksten fremover. På den annen side er det ventet høyere lønnsvekst.

Global økonomi

Den økonomiske gjeninnhenting har vært sterk også internasjonalt med reduksjon i restriksjoner og økt mobilitet. Økende smittetrend som følge av spredning av omikron-varianten og nye smitteverntiltak har siden i fjor høst lagt en demper på veksten. Flaskehals i globale verdikjeder med påfølgende høy prisvekst i tillegg til høye strømpriser i Europa har påvirket vekstbildet negativt.

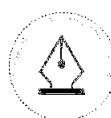
Ekspansiv penge- og finanspolitikk har bidratt til å dempe det økonomiske tilbakeslaget i de fleste land. Med stigende aktivitetsnivå, høyere inflasjon og fallende arbeidsledighet er det ventet at både penge- og finanspolitikken vil strammes til. Den amerikanske sentralbanken har signalisert nedtrapping av ekstraordinære pengepolitiske stimulanser gjennom støttekjøp av obligasjoner, og første renteheving siden 2018 er ventet i mars 2022. Den europeiske sentralbanken har tatt en mer avventende posisjon, og har signalisert renteheving først i starten av 2023.

Høyere priser på energi, råvarer, elektroniske komponenter og fraktrater har bidratt til markert oppgang i prisveksten. Utsikter til høyere prisvekst også i 2022 har bidratt til å trekke opp forventninger til høyere styringsrenter, noe som også har ført til større usikkerhet i aksjemarkedene.

Det er stor internasjonal usikkerhet om det videre forløpet av pandemien. Mye vil avhenge av vaksinasjonsgrad i befolkningen og effektiviteten til vaksinene mot nye mutasjoner. Samtidig er det risiko for fortsatt høy inflasjon, økende smitte og strenge myndighetspålagte tiltak.

Ukraina konflikten har eskalert kraftig ved inngangen til 2022, og aksjemarkedene hadde allerede før den russiske invasjonen 24. februar 2022 korrigert betydelig ned. I tillegg til at invasjonen har skapt en helt ny sikkerhetsmessig situasjon, er det stor usikkerhet til hvordan

24



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

Document ID:
CB50A7E0CFA6434AA4635DD3B3D2FA46



den globale økonomien vil bli påvirket på kort og lang sikt, spesielt knyttet til energipriser, energiforsyning og inflasjonsutvikling i Europa. I tillegg er det uklart hvordan nye og kraftige sanksjoner fra Vesten vil påvirke den globale økonomien på sikt.

Forventninger til stiftelsens verdiutvikling

Stiftelsens verdiutvikling er i sin helhet basert på finansinntekter og verdiutvikling av plasseringer. Utviklingen av finansmarkedene er derfor avgjørende for stiftelsens resultatutvikling og utdelingsevne. De globale aksjemarkedene er ved årsskiftet svært høyt priset, noe som innebærer at fallhøyden i er stor, og man må forvente store svingninger i tiden fremover, herunder en betydelig korreksjon som kan gi negativ effekt på stiftelsens verdiutvikling, både gjennom en mulig svekkelse av kursen på SOAG, og verdien av øvrige plasseringer. Stiftelsen har imidlertid et langsiktig perspektiv på sine plasseringer, og vil derfor la aksjer utgjøre en betydelig del av finansporteføljen til tross for at man må forvente store kurssvingninger i aksjemarkedene.

SOAG utgjør 79 % 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.

I et langsiktig perspektiv, kan også strukturendringer i banknæringen være en viktig faktor knyttet til eierskapet i SpareBank 1 Østfold Akershus. Banknæringen er i rask endring, og i 2021 ble SpareBank 1 Sørøst-Norge etablert som resultat av en fusjon mellom SpareBank 1 Buskerud Vestfold og Sparebanken Telemark. Det norske sparebankmarkedet er imidlertid fortsatt fragmentert, særlig på Østlandet. Nye regulatoriske krav og teknologisk utvikling, vil forsterke behovet for å etablere større og mer robuste enheter i møtet med det fremtidige konkurransebildet.

Moss, 16. mars 2022

I styret for SpareBank 1 Stiftelsen Østfold Akershus

Tor Melvold
Styreleder

Jofrid Trandem Myhre
Nestleder

Jon Henrik Bossum
Styremedlem

Grete Annette Nordengen
Styremedlem

Kolbjørn Røsteli
Styremedlem

Just Erik Næss
Daglig leder

25



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

Document ID:
CB50A7E0CFA6434AA4635DD3B3D2FA46



Admincontrol

List of Signatures Page 1/1

SØA Årsregnskap 2021.pdf

Name	Method	Signed at
Myhre, Jofrid Trandem	BANKID_MOBILE	2022-03-17 08:59 GMT+01
Nordengen, Grete Annette	BANKID_MOBILE	2022-03-17 07:34 GMT+01
Bossum, Jon Henrik	BANKID_MOBILE	2022-03-16 21:07 GMT+01
Melvold, Tor	BANKID_MOBILE	2022-03-16 20:31 GMT+01
Næss, Just Erik	BANKID	2022-03-16 19:49 GMT+01
Røstelien, Kolbjørn	BANKID	2022-03-17 09:52 GMT+01



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

External reference: E1A89143B63F42B3B9E53423A43BEEDA

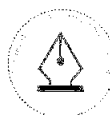


Resultatregnskap

Sparebank 1 Stiftelsen Østfold Akershus

	Note	2021	2020
Honorarer	2	1 865 100	1 811 600
Fremmedtjenester	2	301 115	161 867
Annen driftskostnad		564 656	119 470
Driftsresultat		-2 730 871	-2 092 937
Inntekt på investering		34 656 552	60 461 232
Annen renteinntekt		575 779	804 184
Annen finansinntekt		46 923 919	0
Verdiendring av egenkapitalbevis Soag	3	221 195 268	76 323 648
Verdiendring av andre markedsbas., finansielle omløpsmidl.	4	6 695 549	3 413 114
Nedskrivning av finansielle midler		1 051 860	19 500
Annen finanskostnad		331 406	323 273
Ordinært resultat før tildelinger		305 932 930	138 566 468
Gavetildelinger	5	18 527 000	13 880 000
Årsresultat		287 405 930	124 686 468
Overført annen egenkapital		262 405 930	124 686 468
Overført til gavefond		25 000 000	0
Sum disponert	5	287 405 930	124 686 468

Sparebank 1 Stiftelsen Østfold Akershus Org. nr. 997534468



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

Document ID:
E1A89143B63F42B3B9E53423A43BEEDA



Balanse

Sparebank 1 Stiftelsen Østfold Akershus

	Note	2021	2020
Eiendeler			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Varige driftsmidler			
Finansielle anleggsmidler			
Investeringer i aksjer og obligasjoner	6	1 05 978 354	81 538 328
Egenkapitalbevis Soag	3	175 952 197	175 952 197
Sum finansielle anleggsmidler		281 930 551	257 490 525
Sum anleggsmidler		281 930 551	257 490 525
Omløpsmidler			
Fordringer			
Andre fordringer		28 125	46 875
Sum fordringer		28 125	46 875
Markedsbaserte finansielle omløpsmidler			
Markedsbaserte fond	4	1 07 266 238	60 570 689
Egenkapitalbevis Soag	3	1 045 792 896	839 560 128
Sum markedsbaserte finansielle omløpsmidler		1 153 059 134	900 130 817
Bankinnskudd, kontanter o.l.	7	110 745 406	100 807 617
Sum omløpsmidler		1 263 832 666	1 000 985 309
Sum eiendeler		1 545 763 217	1 258 475 834

Sparebank 1 Stiftelsen Østfold Akershus

Org. nr. 997534468



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

Document ID:
E1A89143B63F42B3B9E53423A43BEEDA



Balanse

Sparebank 1 Stiftelsen Østfold Akershus

	Note	2021	2020
Egenkapital og gjeld			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Selskapskapital		418 467 908	418 467 908
Sum innskutt egenkapital		418 467 908	418 467 908
Annen egenkapital			
Annen egenkapital		864 753 856	602 347 926
Gavefond		100 000 000	75 000 000
Beredskapsfond		150 000 000	150 000 000
Sum annen egenkapital		1 114 753 856	827 347 926
Sum egenkapital	5	1 533 221 764	1 245 815 834
Gjeld			
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld		29 452	0
Tildelte gaver, ikke utbetalt		12 512 000	12 660 000
Sum kortsiktig gjeld		12 541 452	12 660 000
Sum gjeld		12 541 452	12 660 000
Sum egenkapital og gjeld		1 545 763 217	1 258 475 834

Moss, 31.12.2021 / 16.03.2022
Sparebank 1 Stiftelsen Østfold Akershus

Tor Melvold
Styrets leder

Jofrid Trandem Myhre
Nestleder

Jon Henrik Bossum
Styremedlem

Grete Annette Nordengen
Styremedlem

Kolbjørn Røstelién
Styremedlem

Just Erik Næss
Daglig leder

Sparebank 1 Stiftelsen Østfold Akershus Org. nr. 997534468



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

Document ID:
E1A89143B63F42B3B9E53423A43BEEDA