

ÅRSREGNSKAP 2018

- Årsberetning
- Resultatregnskap
- Balansregnskap
- Noter

SpareBank 1 Stiftelsens virksomhet

Stiftelsen ble etablert i januar 2017 i forbindelse med fusjon mellom SpareBank 1 BV og SpareBank 1 Nøtterøy-Tønsberg.

Stiftelsen har som formål å være en langsiktig og stabil eier i Sparebank 1 BV og sikre at sparebanktradisjoner kan videreføres i regionen. Stiftelsen skal utøve en forsvarlig forvaltning av de midler som stiftelsen besitter, og skal dele ut gaver til allmenntilgode formål.

Virksomheten i 2018

Kapitalforvaltning

Stiftelsens samlede kapitalforvaltning omfatter forvaltning av egenkapitalbevisene som stiftelsens eier i SpareBank 1 BV, samt forvaltning av omløpsmidler etter stiftelsens nedsalg i banken. Styret har utarbeidet overordnede prinsipper for stiftelsens kapitalforvaltning og forankret disse i dokumentet «Plan for kapitalforvaltning». Videre har styret vedtatt «Strategi for forvaltning av omløpsporteføljen». Strategidokumentene vil være gjenstand for årlige revisjoner, men den overordnede innretning i forvaltningen forutsetter styret skal være langsiktig.

Ved fusjonen mellom bankene og etablering av stiftelsene ble det forutsatt at stiftelsene skulle selge seg ned i banken. På denne bakgrunn har stiftelsen i to omganger solgt til sammen 5 mill. egenkapitalbevis i SpareBank 1 BV, hvorav 3 mill. egenkapitalbevis i 2018. Stiftelsen er fortsatt største eier i banken med en beholdning på ca. 15,6 mill. egenkapitalbevis (24,79 %). Gjennom nedsalgene har stiftelsen oppnådd spredning av risiko (diversifisering) og fått frigjort kapital til å kunne være en god, langsiktig eier i banken. Videre har stiftelsens salg bidratt til økt omsetning og bedre likviditet i egenkapitalbeviset på Oslo Børs.

I «Plan for kapitalforvaltning» legger styret til grunn at stiftelsen langsiktige eierandel i SpareBank 1 BV skal være større enn 20 %. Styret har i planen også fastsatt stiftelsens overordnede prinsipper for utøvelse av eierskap i banken. Disse blir kommunisert til styret og ledelsen i banken, bl.a. gjennom kvartalsvise møter og årlige felles styreseminar. Stiftelsens styreleder har vært medlem i bankens representantskap og i bankens valgkomité. Stiftelsen samarbeider med Sparebankstiftelsen Nøtterøy-Tønsberg i anliggender hvor stiftelsene har felles interesse.

Styret vurderer at SpareBank 1 BV har oppnådd svært tilfredsstillende resultater i 2017 og i 2018. Dette har gitt positiv utvikling i børsverdien på egenkapitalbevisene og grunnlag for gode utbytter til stiftelsen. Utbytte fra bankens virksomhet i 2017 utgjør den viktigste delen av stiftelsens inntekter i 2018. Utbytte fra bankens virksomhet i 2018 kommer til utbetaling i 2019 og blir inntektsført i neste års regnskap. Egenkapitalbevisene er bokført som anleggsmidler, og verdiøkningen på disse fremkommer ikke i resultatregnskapet annet enn som gevinst ved salg.

Styret har avtale med Grieg Investor AS om rådgivning og praktisk forvaltning av stiftelsens omløpsportefølje. De overordnede, langsiktige rammene som styret har vedtatt innebærer at porteføljen tar utgangspunkt i en aksje-, obligasjons- og pengemarkedsandel på henholdsvis 45%, 45% og 10%. Videre skal forvaltningen gjennomføres innenfor definerte samfunnsansvarlige rammer. Den strategiske innretningen er fastsatt med bakgrunn i analyser av risiko og forventet avkastning vurdert opp mot stiftelsens formål og langsiktige perspektiv. Risiko innebærer verdien på porteføljen er utsatt for svingninger. Endringer i markedsverdi på omløpsporteføljen vil gi resultatmessig effekt i stiftelsens årsregnskap.

SpareBank 1 Stiftelsen BV

Årsberetning - 2018

Gaver til allmennyttige formål

Generalforsamlingen har vedtatt en øvre ramme på 10 mill. kr. for gaveutdeling basert på stiftelsens årsresultat for 2017. Stiftelsen har avtale med SpareBank 1 BV om praktisk bistand til søknadsprosessen og bruk av bankens søknadsportal. Styret har besluttet å gjennomføre to søknadsrunder basert på 2017-resultatet. Første gavetildeling fra stiftelsen ble gjort i oktober 2018, hvor det besluttet å tildele gaver for samlet ca. 4,5 mill. kr. Av dette var ca. 1,1 mill. kr utbetalt ved årsskiftet. Den regnskapsmessige effekten av andre søknadsrunde vil først fremkomme i 2019-regnskapet.

Stiftelsen tar også selv initiativ til å tildele gaver utenom den prosessen hvor lag og foreninger kan søke via bankens portal, og det er innledet dialog med bl.a. næringsforeningene og kommuneadministrasjonene i Kongsberg og Sandefjord og med Universitetet i Sør-Norge (USN) om dette.

Styret har fastsatt den overordnede innretningen for tildeling av gaver i dokumentet «Plan for formålsrealisering». Det legges her til grunn at i et langsiktig perspektiv bør 40 – 60 % av stiftelsens årlige resultat deles ut til allmennyttige formål; kultur, idrett og humanitære formål samt nærings- og kompetanseutvikling. Den geografiske fordelingen bør over tid ta hensyn til hvor tidligere grunnfond i SpareBank 1 BV ble skapt ved at ca. 1/3 kommer Kongsberg-regionen til gode, 1/3 tilfaller Sandefjord-regionen, mens resterende 1/3 fordeles på øvrige områder i tidligere SpareBank 1 BVs markedsområde. Gavetildelinger skal være i samsvar med stiftelsens verdigrunnlag, og vil i hovedsak gjøres etter søknad gjennom den prosessen som administreres med bistand fra SpareBank 1 BV. Gavetildelinger som gjøres etter initiativ fra stiftelsen selv bør over tid utgjøre ca. 20-30 % av den samlede økonomiske rammen.

Administrasjon og drift

Stiftelsen har inngått leieavtale om kontorfellesskap på Kullerød Øst i Sandefjord. Stiftelsen har ikke administrativt ansatte, men har inngått avtale om daglig ledelse i 75 % omfang. Styret vurderer at stiftelsens administrative kapasitet for tiden er tilstrekkelig sett i lys av inngåtte avtaler med banken om bistand til administrasjon av gavetildelinger og med Grieg Investor AS vedrørende forvaltning av omløpsporteføljen.

Styret vurderer at stiftelsen er underlagt tilstrekkelig tilsyn og kontroll. Styret har lagt opp til årlige revisjoner av stiftelsens styrende dokumentasjon, herunder strategidokumenter for kapitalforvaltning og formålsrealisering, styreinstruks, instruks for daglig leder og etiske retningslinjer. Styret har hatt åtte styremøter i 2018 og bl.a. gjennomført egenevaluering av styrets virksomhet. Regnskapsføring utføres av HK Regnskap Sandefjord AS og revisjon av KPMG AS.

Økonomiske resultater

Stiftelsens årsresultat for 2018 er kr 50 490 742.

Stiftelsens viktigste inntekt i 2018 var utbytte fra SpareBank 1 BV for regnskapsåret 2017 på ca. 44 mill. kr. Salg av 3 mill. egenkapitalbevis ga en inntekt på ca. 16,2 mill. kr, hvor forskjellen mellom verdien ved opprettelsen av stiftelsen og salgspris ved realisering utgjør stiftelsens inntekter.

Et fall i verdens børser på slutten av 2018 medførte at markedsverdien på stiftelsens omløpsmidler falt i desember, og regnskapet for 2018 ble avsluttet med et urealisert tap på ca. 5,5 mill. kr. Markedsverdien av porteføljen tok seg raskt opp etter årsskiftet, og allerede i løpet av januar 2019 var markedsverdien større enn ved oppstart av plasseringene i oktober 2018.

Stiftelsens driftskostnader var ca. 6,4 mill. kr, hvorav ca. 4,5 mill. kr var verdien av tildelte gaver til allmennyttige formål. Driftskostnadene omfatter bl.a. honorar for daglig ledelse, kostnader ved leie av kontorfasiliteter og godtgjørelser til styret og generalforsamlingens medlemmer.

Stiftelsens virksomhet er fritatt fra å betale skatt i henhold til bestemmelsene i skattelovens § 2-32.

SpareBank 1 Stiftelsen BV

Årsberetning - 2018

Årsresultatet er i sin helhet foreslått overført til annen egenkapital. I henhold til stiftelsens vedtekter kan en andel av resultatet benyttes til gaveutdelinger i samsvar med stiftelsens formål.

Fortsatt drift

Regnskapet er utarbeidet under forutsetningen om fortsatt drift i samsvar med regnskapsloven § 3-3. Det har ikke vært hendelser så langt i 2019 med betydning for årsregnskapet for 2018.

Risikovurdering

SpareBank 1 Stiftelsen BV har en vesentlig andel av sine verdier i form av egenkapitalbevis i Sparebank 1 BV. Stiftelsens økonomiske stilling er derfor følsom for endringer i børskursen på disse. Imidlertid ble stiftelsen opprettet med formål bl.a. å være en langsiktig eier i banken, og styret vurderer at markedsrisiko knyttet til eksponering i egenkapitalbevis er akseptabel.

Stiftelsens forvaltning av omløpsporteføljen innebærer markedsrisiko definert som kurssvingninger i de markedene hvor stiftelsen er eksponert. Ut over markedsrisiko vil porteføljen kunne være utsatt for risiko gjennom forvalternes valg av aksjer, rentedurasjon, kredittisiko og kreditturasjon samt valutaforhold. Ved etablering av strategi for forvaltning av omløpsporteføljen med bistand fra Grieg Investor AS har styret fastsatt definerte rammer for investeringer i ulike aktivaklasser samt for allokering og frihetsgrader innenfor disse. Strategien er basert på analyser av risiko og forventet avkastning vurdert opp mot stiftelsens formål og langsiktige perspektiv. Styret har også vedtatt rutiner og fullmakter for at forvaltningen skal utøves i samsvar med vedtatt strategi og at denne blir gjenstand for betryggende kontroll. Styret mener den samlede risiko ved forvaltning av omløpsporteføljen er akseptabel.

Stiftelsen har ikke tatt opp gjeld og har betydelig bankinnskudd, slik at det ikke foreligger kreditt- eller likviditetsrisiko utover hva forvaltning av omløpsporteføljen innebærer.

Ytre miljø

Selskapets virksomhet medfører ikke forurensning eller utslipp.

Arbeidsmiljø og likestilling

Selskapet har ingen ansatte. Generalforsamlingen består av 9 medlemmer hvorav 3 er kvinner og 6 er menn. Styret består av to kvinner og to menn.

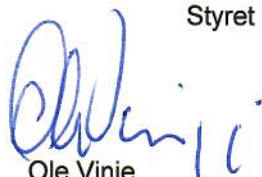
Andre forhold

Regnskapet gir en rettvise fremstilling av selskapets stilling og resultat.

SpareBank 1 Stiftelsen BV

Årsberetning - 2018

Sandefjord, 16.05.2019
Styret i SpareBank 1 Stiftelsen BV



Ole Vinje
Styrets leder



Berit Gramm
Styremedlem



Mona Bay Sørensen
Styremedlem



Bjørn Solheim
Styremedlem



Gisle Dahn
Daglig leder

SpareBank 1 Stiftelsen BV

Resultatregnskap - 2018

Note

2018

2017

Driftsinntekter		56 866 468	13 392 960
Netto inntekter og gevinster fra finansielle aktiviteter	7	10 612 225	13 160 000
Renteinntekter		1 511 554	232 960
Ordinært utbytte fra Sparebank 1 BV		44 742 689	-
Driftskostnader		6 375 726	745 739
Lønnskostnader	3	481 160	451 836
Gavetildelinger	8	4 496 204	-
Andre driftskostnader	3	1 388 362	293 903
Avskrivninger	9	10 000	-
Driftsresultat		50 490 742	12 647 221
Skattekostnad	4	-	-
ARSRESULTAT		50 490 742	12 647 221
Disponeringer		50 490 742	12 647 221
Overført til annen egenkapital		50 490 742	12 647 221

SpareBank 1 Stiftelsen BV

Balanseregnskap - 2018

Note

2018

2017

Anleggsmidler		420 855 967	501 490 967
Immatrielle eiendeler		65 000	-
Nettportal	9	65 000	-
Finansielle anleggsmidler		420 790 967	501 490 967
Egenkapitalbevis	5	420 790 967	501 490 967
Omløpsmidler		206 416 616	71 774 194
Finansielle omløpsmidler		174 592 225	-
Aksjer og fond	6	174 592 225	-
Likvider		31 824 391	71 774 194
Bankinnskudd	4	31 824 391	71 774 194
EIENDELER		627 272 583	573 265 161

SpareBank 1 Stiftelsen BV

Balanseregnskap - 2018

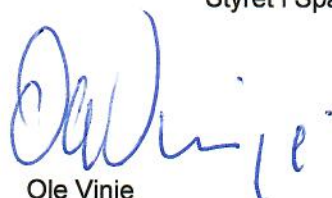
Note

2018

2017

Egenkapital	2	623 428 930	572 938 188
Innskutt egenkapital		560 290 967	560 290 967
Grunnkapital		209 000 000	209 000 000
Annen innskutt egenkapital		351 290 967	351 290 967
Opptjent egenkapital		63 137 963	12 647 221
Annen egenkapital		63 137 963	12 647 221
Gjeld		3 843 653	326 973
Kortsiktig gjeld		3 843 653	326 973
Leverandørgjeld		4 280	207 158
Offentlige avgifter		108 217	109 262
Annen kortsiktig gjeld	10	3 731 157	10 553
EGENKAPITAL OG GJELD		627 272 583	573 265 161

Sandefjord, 16.05.2019
Styret i SpareBank 1 Stiftelsen BV



Ole Vinje
Styrets leder



Berit Gramm
Styremedlem



Mona Bay Sørensen
Styremedlem



Bjørn Solheim
Styremedlem



Gisle Dahn
Daglig leder

SpareBank 1 Stiftelsen BV

Noter - 2018

Note 1 - Regnskapsprinsipper

Årsregnskapet er satt opp i samsvar med regnskapsloven av 1998 og god regnskapsskikk for små foretak, samt god regnskapsskikk for ideelle organisasjoner.

Stiftelsen ble stiftet 20.12.2016, og første regnskapsår (2017) er for perioden 20.12.2016 - 31.12.2017.

Gaveutdeling

Gaveutdelinger kostnadsføres på tidspunktet for styrevedtak, og oppføres i balansen som kortsiktig gjeld.

Dersom forutsetningene for gavene som er gitt ikke blir helt eller delvis oppfylt, reverseres hele/deler

av gaven på dette tidspunktet. Det blir opplyst om omfanget av slike endringer i egen note om gaveutdelinger.

Klassifisering og vurdering av balanseposter

Omløpsmidler og kortsiktig gjeld omfatter poster som forfaller til betaling innen ett år etter balansedagen, samt poster som knytter seg til varekretsløpet. Øvrige poster er klassifisert som anleggsmiddel/langsiktig gjeld.

Anleggsmidler vurderes til anskaffelseskost, men nedskrives til virkelig verdi ved verdifall som ikke forventes å være forbigående.

Omløpsmidler vurderes til laveste av anskaffelseskost og virkelig verdi. Kortsiktig gjeld balanseføres til nominelt beløp på etableringstidspunktet.

Finansielle omløpsmidler vurderes til markedsverdi.

Skatt

Stiftelsen har ikke erverv til formål, og er ikke skattepliktig i henhold til skatteloven.

Note 2 - Egenkapital

	Grunnkapital	Annen Innskutt kapital	Annen egenkapital	SUM
Egenkapital 01.01.	209 000 000	351 290 967	12 647 221	572 938 188
Resultat 2018			50 490 742	50 490 742
Andre endringer 2018			-	-
Egenkapital 31.12.	209 000 000	351 290 967	63 137 963	623 428 930

Note 3 - Lønnskostnader

2018

2017

Stiftelsen har ingen faste ansatte, og har derfor heller ikke opprettet pensjonsavtale.

Lønnskostnader

	481 160	451 836
Godtgjørelse til styret	365 000	355 000
Godtgjørelse til medlemmer av generalforsamlingen	56 700	41 000
Andre ytelser	-	-
Arbeidsgiveravgift	59 460	55 836

SpareBank 1 Stiftelsen BV

Noter - 2018

Note 3 - Lønnskostnader (fortsetter)

Ytelser til ledelsen

Det er i 2018 utbetalt kr 365.000 til styret, hvorav kr 102.800 er til styrets leder. Det er kostnadsført kr 791.671 i godtgjørelse til GAD AS for daglig ledelse og andre ytelser.

Lån/sikkerhetsstillelser

Det er ikke gitt lån/sikkerhetsstillelser til daglig leder, styreformann eller andre nærstående parter.

Revisor

Det er kostnadsført kr 55.256 i honorar til stiftelsens revisor i 2018.

Note 4 - Bankinnskudd

Av selskapets totale bankinnskudd er kr 80.159 bundne skattetreksmidler. Skyldig skattetrekk pr 31.12.2018 var kr 80.159.

Note 5 - Egenkapitalbevis

	Antall	Kostpris	Virkelig verdi	Ureal. Gevinst
Egenkapitalbevis i SpareBank 1 BV	15 642 787	420 790 970	556 883 217	136 092 247

Stiftelsen er største eier i SpareBank 1 BV med 24,79 % pr 31.12.2018.

Egenkapitalbevisene er vurdert som finansielle anleggsmidler og vurdert til laveste verdi av historisk kostpris og virkelig verdi pr 31.12.2018 (jfr Note 1).

Note 6 - Markedsbaserte omløpsmidler

	Andel	Kostpris	Virkelig verdi	Ureal. Gevinst
Norske aksjer	25 %	45 000 000	40 153 944	-4 846 056
Globale aksjer	25 %	45 000 000	43 894 098	-1 105 902
Norske obligasjoner	20 %	36 163 795	36 131 606	-32 188
Globale obligasjoner	30 %	54 000 000	54 412 576	412 576
Sum		180 163 795	174 592 224	-5 571 570

Note 7 - Netto inntekter fra finansielle aktiviteter

	2018	2017
Gevinst salg Egenkapitalbevis i SpareBank 1 BV	16 183 795	13 160 000
Urealisert verdiendring i markedsbaserte omløpsmidler (jfr note 6)	-5 571 570	
Netto inntekter fra finansielle aktiviteter	10 612 225	13 160 000

SpareBank 1 Stiftelsen BV

Noter - 2018

Note 8 - Gavetildelinger

Gavetildelinger vedtatt av styret i 2018	4 497 000	-
Frasagte midler	-	-
Tilbakeførte midler	-796	-
Netto gavetildelinger	4 496 204	-
Utdelte midler i 2018	-1 163 204	-
Avsatte, ikke utdelte midler pr 31.12.2018	3 333 000	-

Note 9 - Nettportal

	2018	2017
Nettportal	75 000	-
Avskrives lineært over 5 år - årlig avskrivning kr 15.000		
Avskrivninger 2018	10 000	-
Bokført verdi 31.12.2018	65 000	-

Note 10 - Annen kortsiktig gjeld

Tildelte, ikke utdelte gaver (jfr note 8)	3 333 000	-
Avsatte kostnader	398 157	10 553
Annen kortsiktig gjeld	3 731 157	10 553

SpareBank 1 Stiftelsen BV

Årsrapportering for Finans- og Sparebanktilsynet

	2018
1 Totale inntekter	56 866
<i>Spesifisert på:</i>	
2 Utbytte fra institusjonen stiftelsens springer ut av	44 743
3 Andre inntekter	12 123
4 Totale kostnader *	1 879
<i>Spesifisert på:</i>	
5 Lønn-, honorar- og pensjonskostnader	116
6 Styregodtgjørelse	365
7 Andre kostnader	1 398
8 Årets resultat **	54 987
9 Bevilgede, ikke utbetalte gaver pr. 1.januar	-
10 Årets utbetaling av gaver	1 163
11 Årets bevilgede gaver	4 797
12 Bortfall av tidligere bevilgede gaver	301
13 Bevilgede, ikke utbetalte gaver pr. 31. desember	3 333
22 Egenkapital (inngående balanse)	572 938
23 Egenkapital (utgående balanse)	623 429
24 Totalbalanse (forvaltningskapital) (inngående balanse)	573 265
25 Totalbalanse (forvaltningskapital) (utgående balanse)	627 273
30 Eierandel i institusjonen stiftelsen springer ut av (bokført verdi i tusen kr)	420 791
31 Eierandel i institusjonen stiftelsen springer ut av (prosent, en desimal)	24,8 %
32 Antall ansatte	

* Kostnader skal ikke omfatte gaveutdeling eller det som er avsatt til gaver/gavefond.

** Resultat før gaveutdeling/avsetning til gaver.