

List of Signatures

Page 1/1



Årsregnskap 2020 - SpareBank 1 Stiftelsen BV - signert.pdf

Name	Method	Signed at
Dahn, Gisle Alf	BANKID	2021-05-22 08:58 GMT+02
Solheim, Bjørn	BANKID	2021-05-21 20:22 GMT+02
Gramm, Berit	BANKID_MOBILE	2021-05-21 16:43 GMT+02
Sørensen, Mona Bay	BANKID_MOBILE	2021-05-21 16:41 GMT+02
Vinje, Ole	BANKID_MOBILE	2021-05-21 16:36 GMT+02



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

External reference: 6BB64BA5567C4347990742C013C24424

Årsregnskap

2020

Årsberetning

Årsregnskap

- Resultatregnskap
- Balanse
- Noter

Sparebank 1 Stiftelsen Bv

Org.nr.:918 290 966



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

Document ID:
6BB64BA5567C4347990742C013C24424

RESULTATREGNSKAP

SPAREBANK 1 STIFTELSEN BV

DRIFTSINNTEKTER OG DRIFTSKOSTNADER	Note	2020	2019
Netto inntekter og gevinster fra finansielle aktiviteter	1	30 476 462	47 466 269
Renteinntekter		385 240	1 738 674
Ordinært utbytte fra Sparebank 1 BV		33 015 545	46 146 222
Sum driftsinntekter		63 877 246	95 351 165
Lønnskostnad	2	1 705 033	1 160 022
Avskrivninger	5	15 000	15 000
Gavetildelinger	3	24 168 778	17 781 588
Annen driftskostnad	4	688 646	1 201 951
Sum driftskostnader		26 577 457	20 158 561
Driftsresultat		37 299 789	75 192 604
Årsresultat		37 299 789	75 192 604
OVERFØRINGER			
Avsatt til annen egenkapital	9	37 299 789	75 192 604
Sum overføringer		37 299 789	75 192 604



BALANSE

SPAREBANK 1 STIFTELSEN BV

EIENDELER	Note	2020	2019
ANLEGGSMIDLER			
IMMATERIELLE EIENDELER			
Nettportal	5	35 000	50 000
Sum immaterielle eiendeler		35 000	50 000
FINANSIELLE ANLEGGSMIDLER			
Egenkapitalbevis	6	366 990 967	366 990 967
Sum finansielle anleggsmidler		366 990 967	366 990 967
Sum anleggsmidler		367 025 967	367 040 967
OMLØPSMIDLER			
FORDRINGER			
Andre kortsiktige fordringer		5 132	0
Sum fordringer		5 132	0
INVESTERINGER			
Markedsbasert omløpsportefølje	7	359 798 637	328 206 830
Sum investeringer		359 798 637	328 206 830
Bankinnskudd, kontanter o.l.	8	33 479 884	18 476 164
Sum omløpsmidler		393 283 653	346 682 994
Sum eiendeler		760 309 620	713 723 961



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

Document ID:
6BB64BA5567C4347990742C013C24424

BALANSE

SPAREBANK 1 STIFTELSEN BV

EGENKAPITAL OG GJELD	Note	2020	2019
EGENKAPITAL			
INNSKUTT EGENKAPITAL			
Grunnkapital	9	209 000 000	209 000 000
Annen innskutt egenkapital	9	351 290 967	351 290 967
Sum innskutt egenkapital		560 290 967	560 290 967
OPPTJENT EGENKAPITAL			
Annen egenkapital	9	175 630 355	138 330 567
Sum opptjent egenkapital		175 630 355	138 330 567
Sum egenkapital		735 921 322	698 621 534
GJELD			
KORTSIKTIG GJELD			
Leverandørgjeld		11 625	51 029
Skyldig offentlige avgifter		152 676	190 252
Annen kortsiktig gjeld	10	24 223 997	14 861 147
Sum kortsiktig gjeld		24 388 298	15 102 427
Sum gjeld		24 388 298	15 102 427
Sum egenkapital og gjeld		760 309 620	713 723 961

Sandefjord, 21.05.2021
Styret i Sparebank 1 Stiftelsen Bv

Ole Vinje
styreleder

Berit Gramm
styremedlem

Mona Bay Sørensen
styremedlem

Bjørn Solheim
styremedlem

Gisle Alf Dahn
daglig leder



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

Document ID:
6BB64BA5567C4347990742C013C24424

NOTER TIL REGNSKAPET FOR 2020**SPAREBANK 1 STIFTELSEN BV****Regnskapsprinsipper og virkning av prinsippendringer**

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

Gaveutdeling

Gaveutdelinger konstateres 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 i egen note om gaveutdelinger.

Klassifisering og vurdering av balanseposter

Eiendeler bestemt til varig eie eller bruk er klassifisert som anleggsmidler. Omløpsmidler og kortsiktig gjeld omfatter poster forfaller til betaling innen ett år etter balansedagen, samt poster som knytter seg til varekretsløpet. Øvrige poster er klassifisert som anleggsmiddel/langsiktig gjeld.

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

Anleggsmidler vurderes til anskaffelseskost. Varige anleggsmidler som forringes i verdi avskrives lineært over forventet økonomisk levetid. Anleggsmidlene nedskrives til virkelig verdi ved verdifall som ikke forventes å være forbigående.

Finansielle anleggsmidler

Finansielle anleggsmidler består i sin helhet av egenkapitalbevis i Sparebanken 1 BV. Egenkapitalbevisene er vurdert til lavest verdi av kostpris og virkelig verdi. Utbytte inntektsføres i vedtaksåret.

Fordringer

Kundefordringer og andre fordringer er oppført i balansen til pålydende etter fradrag for avsetning til forventet tap. Avsetning til tap gjøres på grunnlag av individuelle vurderinger av de enkelte fordringene. Andre fordringer, både omløpsfordringer og anleggsfordringer, føres opp til det laveste av pålydende og virkelig verdi.

Finansielle omløpsmidler

Finansielle omløpsmidler vurderes til markedsverdi hvilket medfører at urealisert tap/gevinst føres over resultatet.

Gjeld

Gjeld balanseføres til nominelt gjeldsbeløp.

Pensjoner

Selskapet har en innskuddsbasert ordning for sine ansatte, hvor selskapet yter årlige tilskudd til den ansattes pensjonssparing. Selskapet har ingen forpliktelser utover det å yte det årlige tilskuddet. Årlig tilskudd ansees som periodens pensjonskostnad

Skatt

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

Note 1 Netto inntekter fra finansielle aktiviteter

	2020	2019
Gevinst salg av egenkapitalbevis i Sparebank 1 BV		17 624 000
Andre finansinntekter	7 777 943	832 888
Renteinntekter knyttet til Omløpsportefølje	416 530	146 434
Urealisert verdiendring markedsbaserte omløpsmidler	23 397 206	29 781 558
Forvaltningshonorar portefølje	-1 115 218	-918 611
Netto inntekt av finansielle aktiviteter	30 476 461	47 466 269



NOTER TIL REGNSKAPET FOR 2020

SPAREBANK 1 STIFTELSEN BV

Note 2 Lønnskostnader, antall ansatte, godtgjørelser, lån til ansatte m.v.

Posten lønnskostnader er slått sammen av:	2020	2019
Lønninger	1 047 636	559 998
Styrehonorar	398 800	386 300
Godtgjørelse til medlemmer av generalforsamlingen	34 400	36 700
Arbeidsgiveravgift	194 191	134 668
Pensjonskostnader	18 600	0
Annen personalkostnad	45 806	42 356
Sum	1 705 033	1 160 022

Antall årsverk: 1,0 1,0

Ytelser til ledende personer:	Styrets leder	Daglig leder
Lønn		1 047 636
Pensjonskostnader		18 600
Styrehonorar	106 100	
Annen godtgjørelse		8 351
Sum		1 074 587

Stiftelsen har ikke registrert sykefravær i 2020.

Note 3 Gavetildelninger

	2020	2019
Gavetildelninger vedtatt av styret	24 207 000	18 103 000
Frafalte midler	-38 222	-321 412
Netto gavetildelninger	24 168 778	17 781 588

Avsatte tildelninger, ikke utbetalt pr 01.01.	14 518 000	3 333 000
Utbetalte midler i året	-14 898 419	-6 596 588
Avsatte tildelninger, ikke utbetalt pr 31.12.	23 788 359	14 518 000

Note 4 Andre driftskostnader

	2020	2019
Daglig ledelse	-	483 342
Honorar økonomisk og juridisk bistand	121 322	180 351
Annonsering	131 445	218 750
Gaveadministrasjon	200 000	200 000
Andre driftskostnader	235 879	119 508
Sum driftskostnader	688 646	1 201 951

Det er kostnadsført kr 41 725 i honorar til stiftelsens revisor i 2020.



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

Document ID:
6BB64BA5567C4347990742C013C24424

NOTER TIL REGNSKAPET FOR 2020

SPAREBANK 1 STIFTELSEN BV

Note 5 Varige driftsmidler

	Nettportal	Sum
Anskaffelseskost 31.12.19	75 000	75 000
Tilgang	0	0
Avgang	0	0
Anskaffelseskost 31.12.20	75 000	75 000
Akkumul. avskrivninger 31.12.20	40 000	40 000
Balanseført verdi 31.12.20	35 000	35 000
Årets avskrivninger	15 000	15 000
Økonomisk levetid	5 år	
Avskrivningsplan	Lineær	

Note 6 Egenkapitalbevis

	Antall	Kostpris	Virkelig verdi	Urealisert gevinst
Egenkapitalbevis i Sparebank 1 BV	13 642 787	366 990 970	563 447 103	196 456 133

Stiftelsen er største eier i Sparebank 1 BV med 21,62 % pr 31.12.2020
Urealisert gevinst er ikke resultatført.

Note 7 Markedsbaserte omløpsmidler

	Andel	Kostpris	Virkelig verdi	Urealisert gevinst
Norske aksjer	31,3 %	97 750 000	82 324 342	-15 425 658
Globale aksjer	22,5 %	70 120 059	128 655 775	58 535 716
Norske obligasjoner	14,2 %	44 408 955	45 620 607	1 211 652
Globale obligasjoner	21,7 %	67 640 778	70 741 484	3 100 706
Pengemarked/kontanter	10,3 %	32 193 339	32 193 339	-
Sum investeringer		312 113 131	359 535 547	47 422 416
Opptjent returprovisjon			253 711	
Sum verdi omløpsportefølje			359 789 258	

Note 8 Bundne midler

I posten bankinnskudd inngår bundne skattetreksmidler med kr 103 723. Skyldig skattetrekk pr nyttår var kr 100 499.

Note 9 Egenkapital

	Grunn-kapital	Annen innskutt egenkapital	Annen egenkapital	Sum
Egenkapital pr. 31.12.19	209 000 000	351 290 967	138 330 567	698 621 534
Årets resultat			37 299 789	37 299 789
Egenkapital pr. 31.12.20	209 000 000	351 290 967	175 630 356	735 921 323

Note 10 Annen kortsiktig gjeld

	2020	2019
Tildelte, ikke utbetalte gaver (jfr note 3)	23 788 359	14 518 000
Avsatte kostnader	435 638	343 147
Annen kortsiktig gjeld	24 223 997	14 861 147



Note 11 **Fortsatt drift og hendelser etter balansedagen**

Covid -19 og den pågående pandemien, kan synes å ha fått langt mindre innvirkning på aksjeverdier enn først antatt. Verdien av stiftelsens portefølje har hentet seg inn siden pandemien inntraff, og totalt sett fått en fin utvikling i 2020. Stiftelsens investering i egenkapitalbevis i Sparebank 1 BV, er klassifisert som langsiktig og virkelig verdi overgår langt bokført verdi. Styret anser stiftelsens finansielle stilling for å være solid.



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

Document ID:
6BB64BA5567C4347990742C013C24424

Årsberetning 2020

SpareBank 1 Stiftelsen BVs formål:

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 allmennyttsige formål.

Virksomheten i 2020:

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 etablering av stiftelsene ble det forutsatt at stiftelsene skulle selge seg ned i banken. På denne bakgrunn har stiftelsen i tre omganger solgt til sammen 7 mill. egenkapitalbevis i SpareBank 1 BV. Stiftelsen er fortsatt største eier i banken med en beholdning på ca. 13,6 mill. egenkapitalbevis (21,62 %). Gjennom nedslagene 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 minst 20 % frem til eventuelle emisjoner eller strukturendringer. Styret har i planen også fastsatt stiftelsens overordnede prinsipper for utøvelse av eierskap i banken som blir kommunisert til styret og ledelsen i banken. I dag er stiftelsens styre representert med to medlemmer i bankens representantskap. Daglig leder i stiftelsen ble fra juni 2019 valgt som medlem av bankens styre. Stiftelsen samarbeider med Sparebankstiftelsen Nøtterøy-Tønsberg i anliggender hvor stiftelsene har felles interesse.

Styret vurderer at SpareBank 1 BV har oppnådd svært tilfredsstillende resultater de senere år. Dette har gitt positiv utvikling i børsverdien på egenkapitalbevisene og grunnlag for gode utbytter til stiftelsen. Utbytte fra bankens virksomhet i 2019 utgjør den viktigste delen av stiftelsens inntekter i 2020. Utbytte fra bankens virksomhet i 2020 kommer til utbetaling i 2021 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.



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

Document ID:
6BB64BA5567C4347990742C013C24424

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 forvaltningen av porteføljen tar utgangspunkt i en aksje-, obligasjons- og pengemarkedsandel på henholdsvis 55%, 35% 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.

Gaver til allmennyttige formål:

Generalforsamlingen i stiftelsen vedtar de økonomiske rammene for styrets gavetildelinger. Stiftelsen har avtale med SpareBank 1 BV om praktisk bistand til søknadsprosesser og bruk av bankens søknadsportal. Styret besluttet at søknadsprosessen som ble gjennomført i 2020, i tillegg til ordinære kriterier, skulle legge til rette for at lag og foreninger kunne tildeles gaver som kompenserer for tapte inntekter eller økte kostnader som følge av covid-19-pandemien.

Stiftelsen tar også selv initiativ til å tildele gaver utenom den prosessen hvor lag og foreninger kan søke via bankens portal. Etter dialog med Universitetet i Sør-Norge (USN) om mulige samarbeidsløsninger, vedtok styret i juni 2019 å inngå avtale om finansiering av to gaveprofessorater, ett i Kongsberg og ett i Horten/Bakkenteigen for tre år, og styret fulgte opp dette med 2. gangs tildeling på samlet 2,6 mill. kroner høsten 2020. Stiftelsen har også hatt dialog med bl.a. kommuneadministrasjonene i Kongsberg og Sandefjord om mulighet for å kunne bidra til finansiering av ulike allmennyttige prosjekter. Dette resulterte i at styret vedtok å tildele 8 mill. kroner til toppfinansiering av en fleksibel kulturarena («black box») i tilknytning til rådhuset/Hjertnes i Sandefjord. Styret har forutsatt å kunne tildele en gave av tilsvarende størrelse i Kongsberg kommune til prosjektet «Fossen og berget». Formålet med dette byutviklingsprosjektet er å legge til rette for allmennhetens tilgang. I første omgang har styret gitt en gave på 1 mill. kroner til et forprosjekt. Styret har videre tildelt en gave på 1 mill. kroner til prosjektet «Grønn næringsutvikling» i Kongsberg som er et samarbeid mellom kommunen, næringslivet og academia. Stiftelsen har også gitt en gave på 250.000 kroner for tilrettelegging av sosialt entreprenørskap.

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 resultat deles ut til allmennyttige formål; kultur, idrett, humanitære tiltak, nærings- og kompetanseutvikling samt prosjekter som kan bidra til å bekjempe klimaendringer og fremme bærekraftige økosystemer. 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



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

Document ID:
6BB64BA5567C4347990742C013C24424

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. Stiftelsens daglige leder er ansatt i 80 % stilling. Stiftelsen har ikke andre ansatte, men styret vurderer at den administrative kapasiteten 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 2020 og bl.a. gjennomført egenevaluering av styrets virksomhet. Regnskapsføring utføres av Torp Økonomi AS og revisjon av KPMG AS.

Økonomiske resultater:

Stiftelsens utbytte fra egenkapitalbevis i SpareBank 1 BV utgjorde ca. 33,0 mill. kroner. Et kraftig fall i verdens børser i mars 2020 medførte at markedsverdien på stiftelsens aksjer og obligasjoner falt. Imidlertid ble fallet etterfulgt av kraftig oppgang, og allerede ved sommeren 2020 var det urealiserte tapet gjenvunnet. Utover høsten har veksten fortsatt og samlet resultat fra forvaltning av omløpsporteføljen ble ca. 30,5 mill. kroner.

Verdien av gavetildelinger var i 2020 samlet ca. 24,2 mill. kroner. Øvrige driftskostnader var ca. 2,4 mill. kroner. Dette omfatter bl.a. lønn til daglig leder, godtgjørelser til styret og generalforsamlingens medlemmer, kostnader ved leie av kontorfasiliteter og kjøp av tjenester. Dette gir et regnskapsmessig resultat for 2020 på ca. 37,3 mill. kroner.

Stiftelsens eiendeler hadde ved årsskiftet bokført verdi på ca. 760,3 mill. kroner. Stiftelsens ca. 13,6 mill. egenkapitalbevis i SpareBank 1 BV bokføres til kostpris ca. 367,0 mill. kroner, mens markedsverdien ved årsskiftet var ca. 563,4 mill. kroner. Stiftelsens beholdning av aksjer og obligasjoner bokføres til markedsverdi. Verdien av tildelte gaver som foreløpig ikke er utbetalt, bokføres som gjeld i regnskapet. Dette innebærer at samlet markedsverdi av stiftelsens eiendeler, fratrasket gjeld, var ca. 932,4 mill. kroner pr. 31. desember 2020.

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

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.



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

Document ID:
6BB64BA5567C4347990742C013C24424

Konsekvenser av covid-19-pandemien:

Pandemien har hatt betydning for den økonomiske utviklingen både i Norge og globalt som har gitt markante utslag i markedsverdien for stiftelsens omløpsportefølje. Markedsverdien av porteføljen falt kraftig i mars og hadde også en markant nedgang i oktober ved den andre smittebølgen. Imidlertid ble fallene etterfulgt av vekstperioder. Samlet gjennom 2020 har omløpsporteføljen hatt en svært god verdiutvikling.

Også børsverdien av stiftelsens egenkapitalbevis i SpareBank 1 BV har vært påvirket av pandemien. Som for norske verdipapirer for øvrig har kursen på egenkapitalbeviset hatt en god vekst etter nedgangsperiodene og ble omsatt i mars 2021 til høyere verdier enn før fallet i mars 2020.

SpareBank 1 BV har god kapitaldekning og høy utbyttekapasitet. Pga. pandemien har Finansdepartementet lagt restriksjoner på bankenes anledning til å utbetale kontantutbytte, noe som har hatt konsekvenser for stiftelsens inntekter både i 2020 og 2021.

Det er fortsatt usikkerhet ved estimater for hvordan pandemien vil påvirke fremtidig utvikling i global og norsk økonomi.

Fusjon av SpareBank 1 BV og Sparebanken Telemark:

Ved fusjonen mellom tidligere SpareBank 1 BV og SpareBank 1 Nøtterøy-Tønsberg, og derigjennom opprettelsen av SpareBank 1 Stiftelsen og Sparebankstiftelsen Nøtterøy-Tønsberg, var det en klar forutsetning om at banken skulle være en pådriver for ytterligere fusjoner i regionen. Begrunnelsen for dette er å oppnå tilstrekkelig størrelse for å kunne være konkurransekraftig på sikt og dermed kunne videreutvikle godt tilbud av sparebanktenester i regionen. En større bank vil være mer slagkraftig og kan oppnå synergieffekter både i form av økte inntekter og ved lavere kostnader på sin finansiering og bedre effektivitet på øvrig drift.

Den 30. november 2020 ble det oppnådd enighet mellom styrene i de to bankene om en intensjonsavtale om fusjon. Denne ble fulgt opp ved enstemmige vedtak i de to styrene den 22. februar om å slå sammen bankene. Stiftelsens generalforsamling sluttet seg til sammenslåingen ved behandling i ekstraordinært møte den 18. mars. Begge bankenes representantskap sluttet seg enstemmig til styrenes anbefaling i møter den 25. mars.

Stiftelsen vil, som alle øvrige eiere, få en eierandel i den fusjonerte banken som er i samsvar med eierandelen før fusjonen og det fastsatte bytteforholdet/verdisettingen av bankene. I tillegg vil stiftelsen motta ca. 10,5 mill. egenkapitalbevis til verdi ca. 436 mill. kroner som resultat av at deler av samfunnskapitalen/grunnfondet konverteres til eierandelskapital. Stiftelsen vil samlet etter sammenslåingen eie ca. 24,1 mill. egenkapitalbevis i SpareBank 1 Sørøst-Norge, tilsvarende en eierandel på ca. 20,3 %.

Det er forutsatt at den fusjonerte banken skal opprettholde stabil eierbrøk ved å utbetale utbytte fra samfunnskapitalen/grunnfondet i banken til SpareBank 1 Stiftelsen BV og Sparebankstiftelsen Telemark – Grenland forholdsmessig i henhold til ikke-konvertert samfunnskapital fra de to bankene (56,92 % / 43,08 %). Eventuelle fremtidige konverteringer



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

Document ID:
6BB64BA5567C4347990742C013C24424

av grunnfond vil tilsvarende fordeles mellom SpareBank 1 Stiftelsen BV og Sparebankstiftelsen Telemark – Grenland etter samme forhold.

Stiftelsen vil være representert med et medlem i bankens representantskap, og vil sammen med de tre øvrige eierstiftelsene ha to representanter i bankens valgkomite. Representanter for stiftelsene vil være valgbare til styret.

Fortsatt drift:

Regnskapet er utarbeidet under forutsetningen om fortsatt drift i samsvar med regnskapsloven § 3-3. Det har ikke vært hendelser i 2021 med betydning for årsregnskapet for 2020.

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, kredittrisiko 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 utover daglig leder i 80 % stilling. Generalforsamlingen har ni medlemmer, hvorav tre er kvinner og seks er menn. Styret består av to kvinner og to menn.



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

Document ID:
6BB64BA5567C4347990742C013C24424

Andre forhold:

Regnskapet gir en rettviseende fremstilling av selskapets stilling og resultat.



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

Document ID:
6BB64BA5567C4347990742C013C24424