

List of Signatures

Page 1/1



Årsregnskap 2021 - SpareBank 1 Stiftelsen BV - signert.pdf

Name	Method	Signed at
Solheim, Bjørn	BANKID	2022-05-25 09:14 GMT+02
Nilsen, Henrik Grøneng	BANKID_MOBILE	2022-05-24 11:18 GMT+02
Gramm, Berit	BANKID_MOBILE	2022-05-24 11:04 GMT+02
Sørensen, Mona Bay	BANKID_MOBILE	2022-05-24 10:59 GMT+02
Dahn, Gisle Alf	BANKID	2022-05-24 10:49 GMT+02



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

External reference: 1558A3B28AF24582B1EDE1E17BDD4A95

Årsregnskap

2021

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:
1558A3B28AF24582B1EDE1E17BDD4A95

RESULTATREGNSKAP

SPAREBANK 1 STIFTELSEN BV

DRIFTSINNEKTER OG DRIFTSKOSTNADER	Note	2021	2020
Netto inntekter og gevinster fra omløpsportefølje	1	42 893 842	30 476 462
Renteinntekter		235 843	385 240
Ordinært utbytte fra Sparebank 1 BV		25 921 295	33 015 545
Sum driftsinntekter		69 050 981	63 877 246
Lønnskostnad	2	1 797 621	1 705 033
Avskrivninger	5	15 000	15 000
Gavetildelinger	3	17 423 549	24 168 778
Annen driftskostnad	4	1 123 145	688 646
Sum driftskostnader		20 359 316	26 577 457
Driftsresultat		48 691 665	37 299 789
Årsresultat		48 691 665	37 299 789
OVERFØRINGER			
Avsatt til annen egenkapital	9	48 691 665	37 299 789
Sum overføringer		48 691 665	37 299 789



BALANSE

SPAREBANK 1 STIFTELSEN BV

EIENDELER	Note	2021	2020
ANLEGGSMIDLER			
IMMATERIELLE EIENDELER			
Nettportal	5	20 000	35 000
Sum immaterielle eiendeler		20 000	35 000
FINANSIELLE ANLEGGSMIDLER			
Egenkapitalbevis	6	802 576 595	366 990 967
Sum finansielle anleggsmidler		802 576 595	366 990 967
Sum anleggsmidler		802 596 595	367 025 967
OMLØPSMIDLER			
FORDRINGER			
Andre kortsiktige fordringer		1 167 946	5 132
Sum fordringer		1 167 946	5 132
INVESTERINGER			
Markedsbasert omløpsportefølje	7	412 717 990	359 798 637
Sum investeringer		412 717 990	359 798 637
Bankinnskudd, kontanter o.l.	8	20 455 190	33 479 884
Sum omløpsmidler		434 341 126	393 283 653
Sum eiendeler		1 236 937 720	760 309 620



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

Document ID:
1558A3B28AF24582B1EDE1E17BDD4A95

BALANSE

SPAREBANK 1 STIFTELSEN BV

EGENKAPITAL OG GJELD	Note	2021	2020
EGENKAPITAL			
INNSKUTT EGENKAPITAL			
Grunnkapital	9	209 000 000	209 000 000
Annen innskutt egenkapital	9	786 876 595	351 290 967
Sum innskutt egenkapital		995 876 595	560 290 967
OPPTJENT EGENKAPITAL			
Annen egenkapital	9	224 322 020	175 630 355
Sum opptjent egenkapital		224 322 020	175 630 355
Sum egenkapital		1 220 198 615	735 921 322
GJELD			
KORTSIKTIG GJELD			
Leverandørgjeld		17 809	11 625
Skyldig offentlige avgifter		203 225	152 676
Annen kortsiktig gjeld	10	16 518 071	24 223 997
Sum kortsiktig gjeld		16 739 105	24 388 298
Sum gjeld		16 739 105	24 388 298
Sum egenkapital og gjeld		1 236 937 720	760 309 620

Kongsberg, 23.05.2022
Styret i Sparebank 1 Stiftelsen BV

Berit Gramm
styremedlem

Bjørn Solheim
styremedlem

Mona Bay Sørensen
styreleder

Henrik Grøneng Nilsen
styremedlem

Gisle Alf Dahn
daglig leder



NOTER TIL REGNSKAPET FOR 2021

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 konstadsføres 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 Sørøst-Norge. 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

	2021	2020
Andre finansinntekter	1 061 542	7 777 943
Renteinntekter knyttet til Omløpsportefølje	1 657 542	416 530
Urealisert verdiendring markedsbaserte omløpsmidler	41 368 211	23 397 206
Forvaltningshonorar portefølje	-1 193 454	-1 115 218
Netto inntekt av finansielle aktiviteter	42 893 841	30 476 461



NOTER TIL REGNSKAPET FOR 2021

SPAREBANK 1 STIFTELSEN BV

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

	2021	2020
Posten lønnskostnader er slått sammen av:		
Lønninger	1 035 647	1 047 636
Styrehonorar	397 800	398 800
Godtgjørelse til medlemmer av generalforsamlingen og valgkomiteen	113 600	34 400
Arbeidsgiveravgift	222 022	194 191
Pensjonskostnader	20 018	18 600
Annen personalkostnad	8 534	45 806
Sum	1 797 621	1 705 033

Antall årsverk: 0,8 0,8

Ytelser til ledende personer:	Styrets leder	Daglig leder
Lønn		1 035 647
Pensjonskostnader		20 018
Styrehonorar	106 100	
Annen godtgjørelse		5 517
Sum		1 061 182

Stiftelsen har ikke registrert sykefravær i 2021.

Note 3 Gavetildelninger

	2021	2020
Gavetildelninger vedtatt av styret	18 523 000	24 207 000
Frafalte midler	-1 099 451	-38 222
Netto gavetildelninger	17 423 549	24 168 778

Avsatte tildelninger, ikke utbetalt pr 01.01.	23 688 359	14 418 000
Utbetalte midler i året	-25 008 908	-14 898 419
Avsatte tildelninger, ikke utbetalt pr 31.12.	16 103 000	23 688 359

Note 4 Andre driftskostnader

	2021	2020
Honorar revisjon og regnskap	201 422	121 322
Honorar annen bistand	409 750	0
Annonsering	123 750	131 445
Gaveadministrasjon	100 000	200 000
Andre driftskostnader	697 973	235 879
Sum driftskostnader	1 123 145	688 646

Det er kostnadsført kr 57 156 i revisjonshonorar til stiftelsens revisor og kr 31 924 for annen bistand i 2021.



NOTER TIL REGNSKAPET FOR 2021

SPAREBANK 1 STIFTELSEN BV

Note 5 Varige driftsmidler

	Nettportal	Sum
Anskaffelseskost 31.12.20	75 000	75 000
Tilgang	0	0
Avgang	0	0
Anskaffelseskost 31.12.21	75 000	75 000
Akkumul. avskrivninger 31.12.21	55 000	55 000
Balanseført verdi 31.12.21	20 000	20 000
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 Sørøst-Norge	24 141 356	802 576 598	1 578 844 682	776 268 084

Stiftelsen er største eier i Sparebank 1 Sørøst-Norge med 20,3 % pr 31.12.2021
Urealisert gevinst er ikke resultatført.

Note 7 Markedsbaserte omløpsmidler

	Andel	Kostpris	Virkelig verdi	Urealisert gevinst
Norske aksjer	31,7 %	104 719 635	157 128 582	52 408 947
Globale aksjer	15,2 %	50 309 575	79 413 891	29 104 316
Norske obligasjoner	16,6 %	55 057 935	54 933 348	-124 587
Globale obligasjoner	24,6 %	81 391 410	81 676 618	285 208
Pengemarked/kontanter	11,9 %	39 240 248	39 240 248	0
Sum investeringer		330 718 803	412 392 687	81 673 884
Opptjent returprovisjon			325 303	
Sum verdi omløpsportefølje			412 717 990	

Note 8 Bundne midler

I posten bankinnskudd inngår bundne skattetrekkmidler med kr 147 672. Skyldig skattetrekk pr nyttår var kr 144 448.

Note 9 Egenkapital

	Grunn-kapital	Annen innskutt egenkapital	Annen egenkapital	Sum
Egenkapital pr. 31.12.20	209 000 000	351 290 967	175 630 356	735 921 323
Innskutt egenkapital (Tilført egenkapitalbevis i Sparebank 1 Sørøst-Norge)		435 585 628		435 585 628
Årets resultat			48 691 665	48 691 665
Egenkapital pr. 31.12.21	209 000 000	786 876 595	224 322 021	1 220 198 616

Note 10 Annen kortsiktig gjeld

	2021	2020
Tildelte, ikke utbetalte gaver (jfr note 3)	16 103 000	23 688 359
Avsatte kostnader	415 071	535 638
Annen kortsiktig gjeld	16 518 071	24 223 997



Årsberetning 2021

SpareBank 1 Stiftelsen BVs formål:

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

Stiftelsen har som formål å være en langsiktig og stabil eier i SpareBank 1 Sørøst-Norge 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 allmennyttige formål.

Virksomheten i 2021:

Gaver til allmennyttige formål:

Generalforsamlingen i stiftelsen vedtar de økonomiske rammene for styrets gavetildelinger. Styret har fastsatt den overordnede innretningen for tildeling av gaver i dokumentet «Plan for formålsrealisering» som er gjenstand for årlige revideringer av styret. Det legges her til grunn at gavetildelinger skal gjennomføres i samsvar med stiftelsens verdigrunnlag og i samsvar med FNs bærekraftsmål, hvor spesielt tiltak som kan bidra til å bekjempe klimaendring og fremme bærekraftige økosystemer ønskes gjennomført. Også gavetildelinger som kommer barn og unge til gode vil bli prioritert. Gaver bør bidra til lokalt engasjement, utløse egeninnsats og gjerne inspirere til nye initiativ som vil kunne ha betydning for en større gruppe i lokalsamfunnet.

Over tid bør ca. 40 % stiftelsens regnskapsmessige overskudd deles ut til allmennyttige formål. 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.

Stiftelsen har avtale med SpareBank 1 Sørøst-Norge om praktisk bistand til søknadsprosesser og bruk av bankens søknadsportal. I 2021 ble det gjennomført én slik søknadsprosess hvor kriterier og søknadsfrist ble kunngjort og annonsert. Prosessen førte til at styret bevilget samlet ca. 12,2 mill. kr til gaver fordelt på totalt 75 søknader.

Stiftelsen tar også selv initiativ til å tildele gaver utenom de prosesser hvor lag og foreninger kan søke via bankens portal. I 2021 vedtok styret å tildele gaver for samlet ca. 6,4 mill. kr på denne måten. 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 med tildelinger over tre år. Høsten 2021 ble tredje og siste oppfølgende tildelingsvedtak på samlet 2,6 mill. kr gjennomført. Samlet har stiftelsen bevilget 7,8 mill. kr til USN under avtalen fra 2019. Det pågår dialog med ledelse i USN om mulige fremtidige samarbeidsløsninger.

Stiftelsen har også tildelt en gave på ca. 1,4 mill. kr til Kongsberg kommune for å videreutvikle grunnlaget for et test- og kompetansesenter som skal bidra til «grønn» omstilling av næringslivet.

Videre har stiftelsen i samarbeid med Sparebankstiftelsen Telemark-Grenland finansiert et prosjekt i regi av Larvik og Porsgrunn kommuner for å fremskaffe beslutningsgrunnlag for en mulig overtakelse av nedlagt togtrasé mellom de to byene og tilrettelegge denne som tur-/sykkelsti. Foreløpig har stiftelsen bidratt med 500.000 kr og har stilt i utsikt en oppfølgende gavetildeling dersom kommunene beslutter gjennomføring.



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

Document ID:

1558A3B28AF24582B1EDE1E17BDD4A95

Etter initiativ, og med finansiering på 400 000 kr fra stiftelsen, vil foreningen Sykehusklovnene utvikle og gjennomføre over to år et spesialprogram på sykehuset i Vestfold i form av dedikerte prosedyredager for barn som skal ha medisinske behandlinger de gruer seg til. Med bistand av sykehusklovnere vil de mestre situasjonen bedre, og helsepersonell kan redusere bruk av tvang og beroligende medikamenter.

I desember 2021 gjennomførte stiftelsen, etter modell fra Sparebankstiftelsen Telemark-Grenland, gavetildeling til humanitære foreninger som har bidratt til vanskeligstilte i regionen. Dette ga totalt 19 foreninger 1,5 mill. kr som ble utbetalt like før jul.

Stiftelsen delte ut gaver første gang i 2018 og frem til årsskiftet 2021/2022 hadde styret bevilget gaver for ca. 65 mill. kr. Informasjon om alle gavetildelinger blir gjort offentlig tilgjengelig på stiftelsens hjemmeside.

Kapitalforvaltning:

Stiftelsens samlede kapitalforvaltning omfatter forvaltning av egenkapitalbevisene som stiftelsen eier i SpareBank 1 Sørøst-Norge 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» og fastsatt eierskapsprinsipper i dokumentet «Forvaltning av eierskap i SpareBank 1 Sørøst-Norge». 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. 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. Ved fusjon mellom SpareBank 1 Sørøst-Norge og SpareBank 1 Telemark i 2021 ble ytterligere deler av grunnfondet som stammer fra tidligere SpareBank 1 BV konvertert til eierandelskapital og tildelt SpareBank 1 Stiftelsen BV i form av ca. 10,5 mill. egenkapitalbevis. Etter dette eier stiftelsen ca. 24,1 mill. egenkapitalbevis i SpareBank 1 Sørøst-Norge, tilsvarende ca. 20,3 % av bankens samlede eierandelskapital.

Ved fusjon mellom SpareBank 1 Sørøst-Norge og SpareBank 1 Modum i april 2022 konverteres ikke ytterligere deler av grunnfondet som stammer fra tidligere SpareBank 1 BV. Stiftelsens 24,1 mill. egenkapitalbevis vil da utgjøre ca. 17,2 % av bankens samlede eierandelskapital. Styret har vedtatt en langsiktig målsetting om å eie minst 20 mill. egenkapitalbevis frem til eventuelle ytterligere emisjoner eller strukturendringer.

Styrets vedtatte overordnede prinsipper for utøvelse av eierskap og forventning til prestasjoner blir regelmessig kommunisert til ledelsen i banken. Stiftelsen samarbeider med andre sparebankstiftelser i eieranliggender hvor stiftelsene har felles interesse.

Styret vurderer at SpareBank 1 Sørøst-Norge 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 2021 kommer til utbetaling i 2022 og blir inntektsført i neste års regnskap. Fra og med utbytteutdeling våren 2022 tilsier vedtatt utbyttepolitikk at banken skal opprettholde stabil eierbrøk ved å utdele forholdsmessig av resultat som tilordnes grunnfondet til de eierstiftelser som har sin kapital fra ikke-fullkonvertert grunnfond.



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

Document ID:

1558A3B28AF24582B1EDE1E17BDD4A95

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 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 i samsvar med stiftelsens verdigrunnlag. Den strategiske innretningen er fastsatt med bakgrunn i analyser av risiko og forventet avkastning vurdert opp mot stiftelsens formål og langsiktige perspektiv. Forvaltning av omløpsporteføljen skal være forsvarlig og bidra til realisering av stiftelsens formål om å dele ut gaver til allmenntilgode formål og å være en langsiktig og stabil eier i SpareBank 1 Sørøst-Norge. Verdien på omløpsporteføljen er utsatt for markedsmessige svingninger, hvilket utgjør en risiko med effekt på stiftelsens årsregnskap.

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 12 styremøter i 2021, bl.a. av hensyn til håndtering av bankfusjoner. Regnskapsføring utføres av Torp Økonomi AS og revisjon av KPMG AS.

Økonomiske resultater:

Stiftelsens utbytte fra egenkapitalbevis i SpareBank 1 Sørøst-Norge utgjorde ca. 25,9 mill. kr (33,0 mill. kr). Nivået på utbytteutbetaling ble både i 2020 og 2021 underlagt begrensninger som følge av koronapandemien. Det har vært en svært god verdiutvikling på stiftelsens omløpsportefølje i 2021. Samlet netto inntekt ble 42,8 mill. kr (30,5 mill. kr).

Verdien av gavetildelinger var i 2021 samlet ca. 17,4 mill. kr (24,2 mill. kr). Øvrige driftskostnader var ca. 3,0 mill. kr (2,4 mill. kr). Dette omfatter bl.a. lønn til daglig leder, godtgjørelser til styret og generalforsamlingens medlemmer, kostnader ved leie av kontorfasiliteter og kjøp av tjenester, bla. til juridisk bistand i 2021 knyttet til bankfusjonen. Dette gir et regnskapsmessig resultat for 2021 på ca. 48,7 mill. kr (37,3 mill. kr).

Stiftelsens eiendeler hadde ved årsskiftet bokført verdi på ca. 1 236,9 mill. kr (760,3 mill. kr). Økningen skyldes i vesentlig grad konvertering av grunnfond og tilførsel av egenkapitalbevis. Stiftelsens ca. 24,1 mill. egenkapitalbevis i SpareBank 1 Sørøst-Norge bokføres til kostpris ca. 802,6 mill. kr, mens markedsverdien ved årsskiftet var ca. 1 578,8 mill. kr. 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, fratrukket gjeld, var ca. 1 996,5 mill. kr (932,4 mill. kr) pr. 31. desember 2021.

Etter årsskiftet har det vært uro i verdensøkonomien og børsverdien av stiftelsens eiendeler har blitt noe redusert. Pr. 1. mai hadde omløpsporteføljen et urealisert verdifall siden årsskiftet på ca. 12,4



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

Document ID:

1558A3B28AF24582B1EDE1E17BDD4A95

mill. kr. Tilsvarende ble børsverdien av stiftelsens ca. 24,1 mill. egenkapitalbevis redusert med ca. 173,8 mill. kr i samme periode.

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 vil stiftelsens generalforsamling beslutte hvilken andel av årsresultatet som skal benyttes til gaveutdelinger i samsvar med stiftelsens formål.

Fusjon av SpareBank 1 Sørøst-Norge og SpareBank 1 Modum:

Ved fusjonen mellom tidligere SpareBank 1 BV og SpareBank 1 Nøtterøy-Tønsberg, og derigjennom opprettelsen av SpareBank 1 Stiftelsen BV og Sparebankstiftelsen Nøtterøy-Tønsberg, var det en klar forutsetning om at banken skulle være en pådriver for ytterligere fusjoner i regionen. Videreføring av denne ambisjonen ble også lagt til grunn ved fusjonen med SpareBank 1 Telemark i 2021.

Begrunnelsen for dette er å oppnå tilstrekkelig størrelse for å kunne være konkurransedyktig på sikt og dermed kunne videreutvikle et godt tilbud av sparebanktjenester i regionen. En større bank vil være mer slagkraftig og kan oppnå synergieffekter i form av økte inntekter, ved lavere kostnader på sin finansiering og gjennom bedre effektivitet på øvrig drift.

Styrene i SpareBank 1 Sørøst-Norge og SpareBank 1 Modum vedtok enstemmig i november 2021 å anbefale sammenslåing av de to bankene med virkning fra april 2022. Stiftelsens generalforsamling sluttet seg til sammenslåingsplanene ved behandling i ekstraordinært møte den 14. desember. Begge bankenes representantskap/generalforsamling sluttet seg enstemmig til styrenes anbefaling i møter den 16. desember.

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. Ved denne fusjonen konverteres ca. halvparten av grunnfondet i SpareBank 1 Modum ved at det utstedes nye egenkapitalbevis til Sparebankstiftelsen SpareBank 1 Modum. Det konverteres ikke ytterligere deler av grunnfondet som stammer fra tidligere SpareBank 1 BV eller fra tidligere SpareBank 1 Telemark. Etter fusjonen vil stiftelsens ca. 24,1 mill. egenkapitalbevis i SpareBank 1 Sørøst-Norge utgjøre ca. 17,2 % av den fusjonerte bankens samlede eierandelskapital.

Bankens gjeldende utbyttepolitikk og prinsipp om stabil eierbrøk er forutsatt videreført etter fusjon med SpareBank 1 Modum. Den fusjonerte banken skal opprettholde stabil eierbrøk ved å utdele forholdsmessig andel av resultat som tildeles grunnfondet i banken til SpareBank 1 Stiftelsen BV (48,14 %), Sparebankstiftelsen Telemark-Grenland (36,44 %) og Sparebankstiftelsen SpareBank 1 Modum (15,42 %). Eventuelle fremtidige konverteringer av grunnfond vil tilsvarende fordeles mellom de tre stiftelsene etter samme forhold.

Stiftelsen vil være representert med et medlem i bankens representantskap, og vil sammen med de fire 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 2022 med vesentlig betydning for årsregnskapet for 2021.



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

Document ID:

1558A3B28AF24582B1EDE1E17BDD4A95

Risikovurdering:

SpareBank 1 Stiftelsen BV har en vesentlig andel av sine verdier i form av egenkapitalbevis i SpareBank 1 Sørøst-Norge. 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.

Det er med bistand fra KPMG gjennomført en risiko- og sårbarhetsanalyse (ROS-analyse) av stiftelsens helhetlige virksomhet. Basert på en samlet overordnet vurdering av risikobildet, etablerte prosesser og rutiner, er konklusjonen i analysen at stiftelsens risikoeksponering synes å være i samsvar med styrets uttalte forventninger og sett opp mot sammenlignbare virksomheter. Stiftelsen er eksponert mot svikt i inntekt basert på eksponering mot det finansielle markedet. Dette er en risiko som alltid vil være til stede slik som stiftelsen er satt opp. Stiftelsen har et aktivt forhold til risikoen og har foretatt grep som reduserer risikonivået. KPMG vurderer samlet risiko som tilfredsstillende.

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:
1558A3B28AF24582B1EDE1E17BDD4A95

Andre forhold:

Regnskapet gir en rettviseende fremstilling av selskapets stilling og resultat.

Kongsberg, 23. mai 2022

Mona Bay Sørensen
Styreleder

Berit Gramm
Styremedlem

Bjørn Solheim
Styremedlem

Henrik Grøneng Nilsen
Styremedlem

Gisle Dahn
Daglig leder



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

Document ID:
1558A3B28AF24582B1EDE1E17BDD4A95