

Styrets årsberetning for 2018

Sparebankstiftelsen Sparebanken Sør

Vedtatt i generalforsamling 18. juni 2019

Styrets årsberetning for 2018

Sparebankstiftelsen Sparebanken Sør

Sparebankstiftelsens formål og virksomhet

Sparebankstiftelsen Sparebanken Sør er største eier av egenkapitalbevis i Sparebanken Sør, landets femte største norskeide sparebank. Sparebanken Sør er en videreføring av tidligere Sparebanken Pluss og Sparebanken Sør som fusjonerte 1. januar 2014.

Sparebankstiftelsen har som oppgave å være en langsiktig eier i Sparebanken Sør, og gjennom å forvalte sitt eierskap bidra til videreføring av sparebanktradisjonene i regionen. Stiftelsen skal i følge sine vedtekter ha en eierandel i Sparebanken Sør som utgjør minimum 51% av bankens utstedte egenkapitalbevis. I sitt mandat har også stiftelsen anledning til å gi gaver til allmennyttige formål på Agder og i Telemark.

En aktiv eier

Stiftelsen har ambisjon om å være en aktiv og resultatorientert eier som fokuserer på stabil og god lønnsomhet i Sparebanken Sør. Dette for at banken skal kunne bygge egenkapital, dele ut rikelig med gaver og for å kunne gi sine eiere utbytte på et konkurransedyktig nivå. Samtidig er det viktig med en positiv verdiutvikling på bankens egenkapitalbevis. Bankens mange kunder og lokalsamfunnet trenger også en stor regional sparebank som driver lønnsomt og stabilt godt.

Forvaltning

Stiftelsens økonomiske verdier, som ikke er knyttet til egenkapitalbeviset SOR, er plassert ut fra hensyn til sikkerhet, risikospredning, likviditet og avkastning. Dette for å kunne være en støtte for Sparebanken Sør ved eventuelle behov for ny eierkapital i framtiden.

Takket være gode utbytter fra Sparebanken Sør får stiftelsen årlig tilført likvide midler. Dette forventes å vedvare ut fra bankens utbyttepolitikk. Andelen forvaltede midler utenom egenkapitalbevis forventes derfor gradvis å øke.

Styret for stiftelsen har oppnevnt et Forvaltningsutvalg som består av interne og et eksternt medlem. Utvalget og styret evaluerer årlig stiftelsens forvaltningsreglement, som også legges fram for generalforsamlingen.

Langsiktig gavestrategi for bedre levekår

Sparebankstiftelsen Sør ønsker i sin gavestrategi å prioritere prosjekter relatert til levekårsutfordringer på Agder og i Telemark. Bakgrunnen er flerdelt, men først og fremst har vi et ønske om å bidra til å gjøre det godt å leve for flere i fylkene våre. Levekårsfeltet er vidt, men stiftelsen prioritere spesielt prosjekter med tidlige og forebyggende tiltak rettet mot barn og unge, samt inkludering av mennesker som av ulike årsaker faller utenfor i samfunnet.

Det er etablert noen kriterier som skal gjøre det lettere for søkere og samarbeidspartnere å utarbeide relevante gavesøknader, og for stiftelsen å gjøre kvalifiserte tildelinger. Kriteriene må være oppfylt for at en søknad skal komme i

betraktning. Kriteriene har stor grad av samsvar med føringer benyttet i de to kompetansefondene på Agder:

- Prosjektet skal være relatert til særlige levekårsutfordringer på Agder og i Telemark
- Prosjektet skal ha praktisk nytte i regionen
- Prosjektet skal i hovedsak være basert på dokumenterte metoder, men bør også inneholde forskningsbasert evaluering for optimalisering av resultater, dokumentasjon og videre formidling
- Prosjektet skal være samfinansiert med minimum 50% tilskudd fra andre stiftelser eller institusjoner
- Søker/prosjekteier må være en veletablert institusjon eller virksomhet.

I 2018 disponerte styret i Sparebankstiftelsen Sør 17,5 millioner kroner til gaver. Følgende prosjekter ble tildelt gavemidler i løpet av året:

Prosjekt	Mottaker	Gavesum
Bidrag til fond for finansiering av stipender for PhD-kandidater fra fremvoksende økonomier	Handelshøyskolen ved Universitetet i Agder	1 500 000
«Kunst til folket og folk til kunsten". Prosjekt realisering av Kunstsilo	Sørlandets Kunstmuseum (SKMU)	5 000 000
Liv og Røre i Telemark	Universitetet i Sør-Øst Norge og Telemark fylkeskommune	1 500 000
FLEXid	Vest-Agder Røde Kost og stiftelsen FLEXid	1 000 000
Lindesneslosen	Vest-Agder fylkeskommune, Mandal, Lindesnes og Marnardal kommune	600 000
OKEI - samhandlingssystem for barn og unge	MINOS	535 000
Effekten av «Aktiv på dagtid»	Agderforskning og Aust-Agder Idrettskrets	600 000
Bedre skole- og arbeidsfungering gjennom systematisk feedback i par og familierapi	Sørlandet Sykehus HF	343 000
PhD, Multifamily Cognitive Behavior	Sørlandet Sykehus HF	134 000
Desentral utdanning av helsesøstre	Lister kompetanse, på vegne av Listerregionen, Lindesnesregionen og Setesdalregionen	300 000
Bedre levekår gjennom raskere integrering	Refugee+	515 000
Flyktningbarns møte med	UiA og Agderforskning	125 000

barnehager og lokalmiljøer på Agder		
Virksomheters samfunnsansvar og likestilt arbeidsliv	FAFO	200 000
Minoritetsspråklige menn i arbeid	Durapart, NAV og Arendal voksenopplæring	320 000
Holdningsprosjekt mot mobbing	FK Jerv og Blåkors	290 000

Avsatte, men ikke disponerte midler legges til stiftelsens gavefond.

Det er vedtatt, ikke utdelte gaver på kr. 12 797 989.

Regnskapsprinsipper

Årsregnskapet er satt opp i samsvar med regnskapslovens bestemmelser og norske regnskapsstandarder. Nærmere beskrivelse av regnskapsprinsippene er gitt i noter til årsregnskapet.

I årsregnskapet er forutsetningen om fortsatt drift lagt til grunn. Stiftelsen er ikke involvert i rettstvister, og styret kjenner ikke til forhold etter årsskiftet som har vesentlig betydning for regnskapet for året 2018.

Resultat

Stiftelsens vesentligste aktiva er egenkapitalbevis i Sparebanken Sør. EK-bevisene er børsnotert og markedsverdien på bevisene som stiftelsen eier utgjorde pr. 31.12.2018 kr. 770 108 655,-. Årsregnskapet viser et overskudd på kr. 42 978 852,-. Av dette er kr. 15 000 000,- avsatt til gaver. I resultatet inngår utbytte på egenkapitalbevis for 2018 som utgjorde kr. 47 932 074,-

Egenkapitalen er pr. 31.12. 2018 på kr. 800 650 165,- og utgjør 90,0 % av totalkapitalen.

Styret mener at årsregnskapet gir nødvendig informasjon om stiftelsens økonomiske drift og den økonomiske stillingen pr. 31.12.2018.

Styre og generalforsamling

Stiftelsens styrende organer består av generalforsamling, styre og valgkomite. Sammensetningen av generalforsamlingen avspeiler kundestrukturen i Sparebanken Sør som oppretter av stiftelsen, andre interessegrupper og samfunnsmessige interesser knyttet til sparebankstiftelsens virksomhet.

Generalforsamlingen består av 12 medlemmer og 6 varamedlemmer, hvorav 9 er valgt blant Sparebanken Sørs innskytere og 3 er offentlig oppnevnt.

Styret er bredt sammensatt ut fra hensynet til kundestruktur i Sparebanken Sør, kompetanse og de grupper som har stemmerett på generalforsamlingen. Totalt består styret av 6 medlemmer og 3 varamedlemmer, hvorav 4 er kvinner og 5 er menn. Styrets leder er Helge Sandåker fra Marnardal kommune i Vest-Agder.

Det ble avholdt 5 styremøter i 2018.

Sparebankstiftelsen Sparebanken Sør er registrert i Foretaksregisteret med organisasjonsnummer 999282482, samt i Stiftelsesregisteret. Stiftelsen er medlem av Sparebankforeningen og Stiftelsesforeningen.

Styret i Sparebankstiftelsen Sparebanken Sør

Arendal, 20.05.2019

Helge Sandåker
styreleder

Eldbjørg Dahl
styremedlem

Gunn Marit Helgesen
styremedlem

Maya Twedt Berli
nestleder

Tone Helene Strat
styremedlem

Erik Tønnesen
styremedlem

ÅRSREGNSKAP 2018
SPAREBANKSTIFTELSEN SPAREBANKEN SØR

Resultatregnskap

	Note	2018	2017
Lønnskostnad	1	472 230	458 680
Annen driftskostnad	1,2	1 881 374	1 936 540
Driftsresultat		-2 353 603	-2 395 220
Finansinntekter- og kostnader			
Gevinst ved realisasjon av aksjer og andeler		1 523 444	2 928 261
Andre finansinntekter		2 054 394	1 004 585
Renteinntekter, bankinnskudd		160 860	464 810
Utbytte, Sparebanken Sør	3	47 932 074	47 932 074
Verdiendring av markedsbaserte finansielle omløpsmidler		-4 428 194	2 476 638
Annen rentekostnad		-1 816 172	-1 755 353
Annen finanskostnad		- 93 950	-223 792
Resultat av finansposter		45 332 456	52 827 223
Ordinært resultat		42 978 852	50 432 003
Årsresultat			
Overført annen egenkapital	4	27 978 852	32 932 003
Åvsatt til gaver	4	15 000 000	17 500 000
Sum disponert		42 978 852	50 432 003

Balanse

	Note	2018	2017
Eiendeler			
Varige driftsmidler			
Finansielle anleggsmidler			
Egenkapitalbevis Sparebanken Sør	3	715 584 377	715 584 377
Sum finansielle anleggsmidler		715 584 377	715 584 377
Sum anleggsmidler		715 584 377	715 584 377
Omløpsmidler			
Andre fordringer	7	48 011 562	47 932 074
Markedsbaserte finansielle omløpsmidler	8	107 155 526	79 813 877
Sum investeringer		107 155 526	79 813 877
Bankinnskudd	5	22 148 204	12 908 487
Sum omløpsmidler		177 315 293	140 654 438
Sum eiendeler		892 899 670	856 238 815

Balanse

	Note	2018	2017
Egenkapital og gjeld			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Grunnkapital	4	306 000 000	306 000 000
Annen innskutt egenkapital	4	294 800 000	294 800 000
Sum innskutt egenkapital		600 800 000	600 800 000
Opptjent egenkapital			
Gavefond	4	16 936 000	16 936 000
Annen egenkapital	4	182 914 165	154 935 312
Sum opptjent egenkapital		199 850 165	171 871 312
Sum egenkapital		800 650 165	772 671 312
Gjeld			
Gjeld til kredittinstitusjoner	9	60 015 725	60 007 568
Sum annen langsiktig gjeld		60 015 725	60 007 568
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld		110 279	151 604
Skyldige offentlige avgifter		77 866	80 591
Annen kortsiktig gjeld	6	32 045 636	23 327 740
Sum kortsiktig gjeld		32 233 780	23 559 935
Sum gjeld		92 249 505	83 567 503
Sum egenkapital og gjeld		892 899 670	856 238 815

Arendal, 20.05.2019
Styret for Sparebankstiftelsen Sparebanken Sør

Helge Sandåker
Styrets leder

Eldbjørg Dahl
Styremedlem

Tone Helene Strat
Styremedlem

Erik Edvard Tønnesen
Styremedlem

Maya Marianne Twedt Berli
Styremedlem

Gunn Marit Helgesen
Styremedlem

Rune Røiseland
Daglig leder

Sparebankstiftelsen Sparebanken Sør

Noter til regnskapet 2018

Regnskapsprinsipper.

Årsregnskapet er satt opp i samsvar med regnskapsloven og god regnskapsskikk for små foretak. Stiftelsens investering i egenkapitalbevis i Sparebanken Sør er klassifisert som anleggsmidler og vurdert til laveste verdi av gjennomsnittlig anskaffelseskost og virkelig verdi.

Omløpsmidler og kortsiktig gjeld omfatter normalt poster som forfaller til betaling innen ett år etter balansedagen. Investering i finansielle markedsbaserte omløpsmidler vurderes til virkelig verdi. Øvrige omløpsmidler vurderes til laveste verdi av anskaffelseskost og antatt virkelig verdi.

Utbytte på egenkapitalbevis er inntektsført samme år som det er avsatt hos utdeler/banken. Dette begrunnes med at Sparebankstiftelsen Sparebanken Sør ved utgangen av 2018 eier 51 % av egenkapitalbevisene i Sparebanken Sør og at eierandelskapitalen utgjør en betydelig del av bankens egenkapital.

NOTE 1. LØNSKOSTNADER

Det er ingen fast ansatte i stiftelsen.

	2018	2017
Godtgjørelse til styret	Kr. 317 750	Kr. 315 500
Godtgjørelse andre tillitsvalgte	Kr. 139 250	Kr. 127 547
Andre trekkpliktige ytelser	Kr. 3 245	Kr. 3 648
Arbeidsgiveravgift	Kr. 11 985	Kr. 11 985
Sum	Kr. 472 230	Kr. 458 680

Det er i 2018 utbetalt kr.317 750 til styret hvorav kr. 85 000 til styrets leder. Det er kostnadsført kr. 1 330 241 inklusiv merverdiavgift i godtgjørelse til Ordkraft AS/Kommunikasjonshuset Fundament AS for daglig ledelse og andre ytelser.

NOTE 2. ANDRE DRIFTSKOSTNADER

Det er i 2018 kostnadsført kr. 66 250 inklusiv merverdiavgift i honorar til revisor. Av beløpet vedrører kr. 43 750 ordinær revisjon og kr. 22 500 annen bistand. I resultatposten inngår også godtgjørelse til Ordkraft AS/Kommunikasjonshuset Fundament AS. Se note 1.

NOTE 3. EGENKAPITALBEVIS SPAREBANKEN SØR – UTBYTTE.

Stiftelsen eier ved utgangen av året 7 988 679 egenkapitalbevis som utgjør 51 % av Sparebanken Sør's egenkapitalbevis på dette tidspunktet. Egenkapitalbevisene er registrert på egen VPS-konto. Bokført utbytte gjelder utdeling for regnskapsåret 2018. Egenkapitalbevisene er børsnotert og markedsverdien på bevisene som stiftelsen eier utgjør pr. 31.12.2018 kr. 770 108 655. Egenkapitalbevisene er regnskapsmessig behandlet som ombyttbare finansielle eiendeler.

NOTE 4. EGENKAPITAL 31.12.2018

	Grunnkapital	Annen innskutt kapital	Annen egenkapital	Gavefond	Sum
Kapital 01.01.2018	306 000 000	294 800 000	154 935 312	16 936 000	772 671 312
Utdelte gaver				0	0
Avsatte gaver			-15 000 000		-15 000 000
Årets resultat			42 978 852	0	42 978 852
Sum	306 000 000	294 800 000	182 914 164	16 936 000	800 650 164

NOTE 5. BANKINNSKUDD

Av beløpet kr. 22 148 204 er kr. 71 873 bundet i forbindelse med skattetreksansvar. Det var ikke tilstrekkelig beløp innestående 31.12.18, men beløpet er rettidig innbetalt i 2019.

NOTE 6. ANNEN KORTSIKTIG GJELD

I posten inngår:

Vedtatt, ikke utdelte gaver	kr. 12 797 989
Avsatte gaver i 2018	kr. 15 000 000
Avsatte gaver i 2017, ikke utdelt	kr. 3 323 000
Sum	kr. 31 120 989

NOTE 7. ANDRE FORDRINGER

Av beløpet kr. 48 011 562 gjelder kr. 47 932 074 til gode utbytte på egenkapitalbevis for regnskapsåret 2018.

NOTE 8. MARKEDSBASERTE FINANSIELLE OMLØPSMIDLER

	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst
Andeler i aksjefond	56 897 395	56 186 511	-1 090 301
Andeler i rentefond	46 515 559	45 070 742	-890 853
Andeler i pengemarked	5 740 198	5 673 217	-16 470
Sum	109 153 152	106 930 470	-1 997 624

NOTE 9. GJELD TIL KREDITTINSTITUSJONER

Stiftelsen har ved utgangen av 2018 en gjeld på kr. 60 015 725. Lånet løper uten avdrag frem til 01.07.2020 og skal innfris på dette tidspunkt. Rente pr. dato er 3,2 % p.a. Det er stillet sikkerhet i egenkapitalbevis med en markedsverdi på kr. 770 108 655.