

Årsregnskap for 2015
Sparebankstiftelsen Sparebanken Sør

Sparebankstiftelsen Sparebanken Sør

Styrets årsmelding for 2015

Sparebankstiftelsens 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 klokt bidra til videreføring av sparebanktradisjonene i regionen. Stiftelsen skal ha en eierandel i Sparebanken Sør som utgjør 51% eller mer av bankens utstedte egenkapitalbevis. I sitt mandat har også stiftelsen anledning til å gi gaver til allmennyttige formål.

Nedsalg av EK-bevis

I stiftelsens generalforsamling 09.06.2015 ble det besluttet å gi styret fullmakt til å redusere eierandelen av egenkapitalbevis i Sparebanken Sør fra opprinnelige 73,8% ned til 51%. Et nedsalg ble deretter gjennomført forsommeren 2015.

Styret erfarer at nedsalget var vellykket og at timingen for dette synes å ha blitt god. Stiftelsen solgte 15. juni 1.086.650 EK-bevis til kr. 186,- pr bevis. Total salgsverdi ble 202.116.900,- før kostnader.

Aktiv forvaltning

Stiftelsen skal plassere sine tilgjengelige midler på en hensiktsmessig måte ut i fra hensyn til sikkerhet, risikospredning, likviditet og avkastning med sikte på en markedsmessig avkastning. Forvaltningen skal innrettes med henblikk på stiftelsens eierrolle i banken, slik at stiftelsen evner å opprettholde sin eierandel ved eventuelle emisjoner.

Stiftelsen kan også disponere overskudd gjennom å gi gaver til allmennyttige formål.

Sparebankstiftelsen Sparebanken Sør er registrert i Foretaksregisteret med organisasjonsnummer 999282482, samt i Stiftelsesregisteret.

Årsregnskap 2015

Finansielle plasseringer og inntekter

Sparebankstiftelsen Sparebanken Sør har i tråd med sitt formål om å være en stabil og langsiktig eier i Sparebanken Sør det meste av sin kapital i egenkapitalbevis i banken. Det er følgelig knyttet finansiell risiko til plasseringene i egenkapitalbevis.

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 2015.

Resultat

Stiftelsens vesentligste aktiva er egenkapitalbevis i Sparebanken Sør. EK-bevisene er børsnotert og markedsverdien på bevisene som stiftelsen eier utgjorde pr. 31.12.2015 kr. 335 619 312. Børsverdien på egenkapitalbevis i Sparebanken Sør viste en fallende trend gjennom andre semester noe som medførte en verdireduksjon fra 01.01.2015 på kr. 79 085 130. Årsregnskapet viser på denne bakgrunn et underskudd på kr. -36 980 807. I resultatet inngår utbytte på egenkapitalbevis for 2015 som utgjorde kr. 21 888 216.

Egenkapitalen er pr. 31.12. 2015 på kr. 621 410 434 og utgjør 98,7 % av totalkapitalen.

Styret mener at årsregnskapet gir nødvendig informasjon om stiftelsens økonomiske drift og den økonomiske stillingen pr. 31.12.2015.

Med bakgrunn i underskuddet er det ikke avsatt midler til gaver i regnskapet for 2015, men stiftelsen har tidligere år lagt av ressurser til et gavefond som gjør det mulig å foreta gaveutdelinger også i 2016.

Stiftelsens eierrolle og kapitalforvaltning

Det er utarbeidet en kapitalforvaltningsstrategi for stiftelsens virksomhet. I denne inngår overordnede prinsipper for utøvelse av eierrollen i Sparebanken Sør samt overordnede prinsipper for øvrig kapitalforvaltning.

Innenfor rammen av et langsiktig perspektiv for eierskapet skal stiftelsen være opptatt av en høy verdiskapning over tid i form av utbytte og verdistigning på eierandelskapitalen i Sparebanken Sør. Stiftelsen vil arbeide for en utbyttepolitikk som gir grunnlag for gode og stabile inntekter for EK-beviseiere, samtidig som utbyttepolitikken skal ta hensyn til bankens fremtidige kapitalbehov. Dette vil igjen bidra til å gjøre EK-beviset SOR attraktivt i markedet.

Kapitalforvaltningen skal sikre ivaretagelse av sparebankstiftelsens langsiktige eierskap i Sparebanken Sør gjennom å kunne bidra til at stiftelsen har tilstrekkelige likvide midler til å kunne delta i eventuelle kapitalutvidelser i banken.

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 innskyttere og 3 er offentlig oppnevnt. Blant generalforsamlingens medlemmer og varamedlemmer er 7 kvinner og 11 menn.

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 3 er kvinner og 6 er menn. Styrets leder er ordfører Helge Sandåker fra Marnardal kommune i Vest-Agder.

Det ble avholdt 5 styremøter i 2015.

Gavestrategi for fremtiden

Sparebankstiftelsen Sparebanken Sør har i sine vedtekter anledning til å gi gaver til allmenntilgode formål på Agder og i Telemark. Gjennom 2015 har styret arbeidet med å etablere en virkningsfull, langsiktig og kostnadseffektiv gavestrategi innenfor de rammer stiftelsen disponerer. Gavestrategien ble vedtatt i styrets siste møte i 2015 og gjelder fra og med 2016.

I sin nyetablerte gavestrategi har Sparebankstiftelsen Sparebanken Sør bestemt seg for å prioritere større levekårsprosjekter med særlig fokus på barn og unge. Stiftelsen ønsker også gjennom gaver å stimulere til forskning slik at tiltak som iverksettes blir dokumentert og kan gi læreeffekt for flere på sikt. På denne måten vil stiftelsen være en langsiktig samfunnsbygger som både bidrar til gode levekår og til at regionen har en handlekraftig og lokalt forankret sparebank i Sparebanken Sør.

Vesentlige forhold etter årsskiftet: Ny emisjon i Sparebanken Sør

Mot slutten av 2015 uttrykte Finanstilsynet en forventning om at Sparebanken Sør skal ha en ren kjernekapitaldekning på 14,5% innen utgangen av 2016. Ved utgangen av 2015 utgjorde den rene kjernekapitalen 12,9%. Banken besluttet derfor å foreta en emisjon av eierandelskapital på 600 millioner kroner. For å opprettholde den vedtektsfestede eierandelen på minst 51% valgte styret i stiftelsen, etter godkjenning i ekstraordinær generalforsamling den 1 mars, å gjøre et låneopptak på kr. 60 millioner. Fortrinnsrettsemisjonen ble foretatt i løpet av april 2016 og stiftelsen deltok med ca. 52% av emisjonsbeløpet (ca. kr. 313 millioner). Etter emisjonen har stiftelsen det alt vesentligste av sin kapital plassert i egenkapitalbevis i Sparebanken Sør. Stiftelsen forventer gode utbytter fra banken i årene som kommer og har fortsatt nødvendig likviditet til å foreta gaveutdelinger, opprettholde sin administrasjon og betjene sitt lån.

Styret i Sparebankstiftelsen Sparebanken Sør

Arendal, 18.04.2016

Helge Sandåker
styreleder

Eldbjørg Dahl
styremedlem

Dag Olav Hødnebo
styremedlem

Anne Aasmundtveit
styremedlem

Tone Helene Strat
styremedlem

Erik Tønnesen
styremedlem

Resultatregnskap

	Note	2015	2014
Lønnskostnad	1	442 765	414 276
Annen driftskostnad	1,2	1 922 870	1 268 492
Driftsresultat		-2 365 635	-1 682 768
Finansinntekter- og kostnader			
Gevinst ved realisasjon av aksjer og andeler		16 889 540	0
Renteinntekter, bankinnskudd		1 805 273	769 854
Utbytte, Sparebanken Sør	3	21 888 216	35 186 741
Verdiendring av markedsbaserte finansielle omløpsmidler		4 291 162	0
Nedskrivning av finansielle anleggsmidler	3	79 085 130	0
Annen finanskostnad		404 234	0
Resultat av finansposter		-34 615 172	35 956 595
Ordinært resultat		-36 980 807	34 273 828
Arsresultat		-36 980 807	34 273 828
Overført annen egenkapital		0	24 273 828
Overført gavefond		0	2 000 000
Avsatt til gaver		0	8 000 000
Overført fra annen egenkapital		-36 980 807	0
Sum disponert		-36 980 807	34 273 828

Balanse

	Note	2015	2014
Eiendeler			
Varige driftsmidler			
Finansielle anleggsmidler			
Egenkapitalbevis Sparebanken Sør	3	335 619 312	600 000 000
Sum finansielle anleggsmidler		335 619 312	600 000 000
Sum anleggsmidler		335 619 312	600 000 000
Omløpsmidler			
Andre fordringer	7	22 073 469	35 186 740
Markedsbaserte finansielle omløpsmidler	8	174 159 360	0
Sum investeringer		174 159 360	0
Bankinnskudd	5	97 915 280	32 636 632
Sum omløpsmidler		294 148 110	67 823 372
Sum eiendeler		629 767 422	667 823 372

Balanse

	Note	2015	2014
Egenkapital og gjeld			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Grunnkapital	4	306 000 000	306 000 000
Annen innskudd egenkapital	4	294 800 000	294 800 000
Sum innskutt egenkapital		600 800 000	600 800 000
Opptjent egenkapital			
Gavefond	4	12 000 000	12 000 000
Annen egenkapital	4	8 610 434	45 591 241
Sum opptjent egenkapital		20 610 434	57 591 241
Sum egenkapital		621 410 434	658 391 241
Gjeld			
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld		162 695	62 725
Skyldige offentlige avgifter		84 593	169 406
Annen kortsiktig gjeld	6	8 109 700	9 200 000
Sum kortsiktig gjeld		8 356 988	9 432 131
Sum gjeld		8 356 988	9 432 131
Sum egenkapital og gjeld		629 767 422	667 823 372

Arendal, 18.04.2016
Styret for Sparebankstiftelsen Sparebanken Sør

Helge Sandåker
Styrets leder

Tone Helene Strat
Styremedlem

Eldbjørg Dahl
Styremedlem

Erik Edvard Tønnesen
Styremedlem

Dag Olav Hødnebø
Styremedlem

Anne Åsmundstveit
Styremedlem

Sparebankstiftelsen Sparebanken Sør

Noter til regnskapet 2015

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 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 2015 eier 51,0 % 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.

	2015	2014
Godtgjørelse til styret	Kr. 359 500	Kr.345 500
Godtgjørelse andre tillitsvalgte	Kr. 71 280	Kr. 35 500
Arbeidsgiveravgift	Kr. 11 985	Kr. 33 276
Sum	Kr. 442 765	Kr.414 276

Det er i 2015 utbetalt kr. 359 500 til styret hvorav kr. 85 000 til styrets leder. Det er kostnadsført kr. 1 311 244 inklusiv merverdiavgift i godtgjørelse til Ordkraft AS for daglig ledelse og andre ytelser. Andre ytelser omfatter i 2015 blant annet ekstraarbeid i forbindelse med nedsalg av egenkapitalbevis i Sparebanken Sør.

NOTE 2. ANDRE DRIFTSKOSTNADER

Det er i 2015 kostnadsført kr.53 750 inklusiv merverdiavgift i honorar til revisor. Av beløpet vedrører kr. 30 000 ordinær revisjon og kr. 23 750 annen bistand. I resultatposten inngår også godtgjørelse til Ordkraft AS. Se note 1.

NOTE 3. EGENKAPITALBEVIS SPAREBANKEN SØR – UTBYTTE.

Stiftelsen eier ved utgangen av 2015 2 432 024 egenkapitalbevis som utgjør 51,00 % av Sparebanken Sør's egenkapitalbevis på dette tidspunktet. Egenkapitalbevisene er registrert på egen VPS konto. Bokført utbytte gjelder utdeling for regnskapsåret 2015. Egenkapitalbevisene er børsnotert og markedsverdien på bevisene som stiftelsen eier utgjør pr. 31.12.2015 kr. 335 619 312. Det er foretatt en nedskrivning på kr 79 085 130 i 2015.

NOTE 4. EGENKAPITAL 31.12. 2015

	Grunnkapital	Annen innskutt kapital	Annen egenkapital.	Gavefond	Sum
Kapital 01.01.2015	306 000 000	294 800 000	45 591 241	12 000 000	658 391 241
Årets resultat			-36 980 807	0	-36 980 807
Sum	306 000 000	294 800 000	8 610 434	12 000 000	621 410 434

NOTE 5. BANKINNSKUDD

Av beløpet kr. 97 915 280 er kr. 5 800 bundet i forbindelse med skattetreks ansvar.

NOTE 6. ANNEN KORTSIKTIG GJELD

I posten inngår:

Avsatt, ikke utdelte gaver	Kr. 8 000 000
----------------------------	---------------

NOTE 7. ANDRE FORDRINGER

Av beløpet kr. 22 073 469 gjelder til gode utbytte på egenkapitalbevis kr. 21 888 216 for regnskapsåret 2015.

NOTE 8. MARKEDSBASERTE FINANSIELLE OMLØPSMIDLER

	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst
Andeler i aksjefond	93 562 113	98 552 292	4 990 179
Andeler i rentefond	76 306 085	75 607 068	-699 017
Sum	169 868 198	174 159 360	4 291 162