

Styrets årsberetning for Sparebankstiftelsen SpareBank 1 Nord-Norge for 2013

Om stiftelsen

Sparebankstiftelsen SpareBank 1 Nord-Norge ble formelt stiftet 5. mai 2011.

Formål

Stiftelsens hovedformål er å utøve et langsiktig og stabilt eierskap i SpareBank 1 Nord-Norge, herunder forvalte de egenkapitalbevis som stiftelsen ble tilført ved opprettelsen og så langt det er mulig delta i emisjoner i SpareBank 1 Nord-Norge.

Stiftelsen skal videreføre sparebanktradisjoner gjennom eierskap i SpareBank 1 Nord-Norge.

Stiftelsen kan for øvrig plassere midler på en hensiktsmessig og betryggende måte ut i fra hensynet til sikkerhet, risikospredning, likviditet og avkastning, jfr. også § 2-5 i stiftelsens vedtekter.

Stiftelsen skal yte gaver til allmenntilgode formål. Slik tildeling skal likevel maksimalt kunne skje innenfor rammen av årets overskudd i stiftelsen. Gaveutdelingen skal skje til allmenntilgode formål innenfor SpareBank 1 Nord-Norges markedsområde.

Stiftelsen kan ellers utøve annen virksomhet som er forenelig med angitte formål og den til enhver tid gjeldende lovgivning.

Stiftelsens kapital

Stiftelsen er opprettet med 32.226 egenkapitalbevis pålydende kr 25 i SpareBank1 Nord-Norge.

Stiftelsens grunnkapital skal utgjøre kr 999.973,-.

Stiftelsen kan motta ytterligere midler fra SpareBank 1 Nord-Norge utover avkastning på stiftelsens kapital etter samtykke fra stiftelsens styre.

Forvaltning av midler

I vedtektene står det at midler som er tildelt stiftelsen skal forvaltes med meget lav risiko. Midler som stiftelsen har forvaltes av SNN Forvaltning etter forvaltningsstrategi vedtatt av styret. I 2013 har SNN Forvaltning redegjort på hvert styremøte for status på de ulike plasseringer.

Resultatet er på kroner 25.973.436. Da våre egenkapitalbevis i SpareBank 1 Nord-Norge er ført som finansielle anleggsmidler og derved bokført til anskaffelseskost, er ikke gevinsten på disse ført i resultatregnskapet. Dersom dette hadde vært tatt med i resultatregnskapet ville resultatet vært kroner 30.183.081. Til sammenligning var resultatet i 2012 ex. gaveoverføring fra banken kroner 2.684.374.

Driftskostnader

Samlede driftskostnader utgjør 1,9 mill kroner, en økning på 0,7 mill kroner fra 2012. Av dette utgjør økte lønnskostnader 0,3 mill kroner. Andre økte kostnader på 0,4 mill kroner er økte honorarer (revisjon og forvaltningshonorar) samt økte andre driftskostnader.

Inntekter fra finansposter

Disse utgjør 27,9 mill kroner. Verdiendring egenkapitalbevis i SpareBank 1 Nord-Norge på 9,2 mill kroner er tilbakeføring av den nedskrivning som ble foretatt i 2012, mens gevinsten på 4,2 mill kroner som nevnt ovenfor ikke er inntektsført.

De øvrige gevinster utgjør ex tilbakeføring kroner 18.660.683.

Balanseutvikling

Selskapets balanse er kr 259.433.428, en økning fra året før på kr 26.446.363. Stiftelsens egenkapital er kr 244.771.556.

Stiftelsen har ikke gjeld.

Disponering av overskudd

Styret foreslår at grunnlaget for avsetning til gaver er realiserte gevinster etter fratrekk av driftskostnadene. Ikke realiserte gevinster på markedsbaserte papirer føres som annen egenkapital og som buffer for fremtidige kurssvingninger.

Med ovennevnte prinsipp gir dette

| | |
|-------------------------------------|----------------------|
| Annen renteinntekt | kr 8.075.139 |
| Annen finansinntekt | kr 3.554.045 |
| Realiserte gevinster | |
| Finansielle omløpsmidler | <u>kr 1.185.494</u> |
| | kr 12.814.678 |
| - Driftskostnader – driftsinntekter | <u>kr 1.942.278</u> |
| | kr 10.872.400 |
| | |
| Ikke tildelt av avsetning 2013 | <u>kr 789.374</u> |
| Disponibelt til gaver i 2014 | <u>kr 11.661.774</u> |

Dette gir slik disponering av overskuddet i 2013:

| | |
|----------------------|----------------------|
| Avsetning til gaver | kr 10.872.400 |
| Opptjent egenkapital | <u>kr 15.101.036</u> |
| I alt disponert | <u>kr 25.973.436</u> |

Emisjon i SpareBank 1 Nord-Norge

SpareBank 1 Nord-Norge gjennomførte i 2013 en fortrinnsrettsemisjon på 750 mill kroner. Stiftelsen ble bedt om å delta i en primærgaranti for emisjonen, og styret vedtok å stille en garanti på 200 mill kroner. Garantien ble ikke gjort effektiv da emisjonen ble overtegnet.

Stiftelsen tegnet seg i fortrinnsrettsemisjonen for sin andel og ba også om ytterligere tildeling. Som følge av overtegningen fikk stiftelsen kun en andel i henhold til sitt eierskap da emisjonen ble gjennomført-

Stiftelsen ble tildelt 495.045 egenkapitalbevis til kr 11.212.769,25. I tillegg fikk stiftelsen utbetalt en garantiprovisjon på 2,5 mill kroner.

Stiftelsen har ved årsskiftet 1.411.606 egenkapitalbevis i SpareBank 1 Nord-Norge. Stiftelsen fikk i 2013 et utbytte på kr. 1.054.045.

Gavetildeling

I vedtektene til stiftelsen står det at stiftelsen skal yte gaver til allmenntilgode formål innenfor SpareBank 1 Nord-Norges markedsområde. Etter høring i generalforsamlingen har styret vedtatt retningslinjer for gavetildeling.

Av de avsatte midler i 2012 er det gitt tilsagn/betalt ut gaver på kr 1.895.000.

| | |
|--|--------------|
| Fylkeskommunene i Nord-Norge, tiltak for å redusere frafall/øke søkningen til yrkesrelatert utdanning | kr 1.500.000 |
| Tiltak i Redningsselskapet mot drukning i de tre fylkene | kr 300.000 |
| Tiltak på julaften mot enslige/utsatte grupper | kr 95.000 |

Etter disponeringen i regnskapet 2013 gir dette grunnlag for gavetildeling på kr. 11.661.774 i 2014.

Skattlegging

Spørsmålet om skattlegging av sparebankstiftelser har Sparebankforeningen tatt opp med Skattedirektoratet. I brev av 15. mars 2013 fra Sparebankforeningen fremgår følgende:

«Skatteplikt for Sparebankstiftelser

Skattedirektoratet har i en vurdering kommet til at sparebankstiftelser kan fritas for skatteplikt etter en konkret vurdering av virksomheten ved ligningen hvert år.

Skattefritak kan gis dersom sparebankstiftelsens aktivitet i hovedsak er å forvalte de midlene den ble tilført ved opprettelsen, herunder utøvelse av et stabilt eierskap i banken den springer ut av, og driver allmenntilgode aktivitet ved utdeling av overskuddet til allmenntilgode formål.»

Sparebankstiftelsen SpareBank 1 Nord-Norge drives i samsvar med ovennevnte, og vi anser derfor at vi omfattes av skattefritaket.

Ledelsen

Stiftelsens styre består av følgende:

Kjell Kolbeinsen, styrets leder (Tromsø)
Bjørn Atle Hansen, styrets nestleder (Alta)
Trine Nøvik, medlem (Bodø)
Kristina Antonsen, medlem (Tromsø)

Leder av generalforsamling:
Roger Hansen (Gamvik)

Det er i 2013 avholdt fem styremøter. Selskapets kontorsted er Tromsø. I tillegg er det holdt et fellesmøte mellom styrene i banken og stiftelsen.

Fra 1.mars 2013 er Hans Olav Karde ansatt som forretningsfører i 20 % stilling. I tillegg dekker stiftelsen 50 % lønn til felles kontorleder for stiftelsene.

SpareBank 1 Nord-Norges Kulturnæringsstiftelse, SpareBank 1 Nord-Norges Kunststiftelse, og Sparebankstiftelsen SpareBank 1 Nord-Norge er samlokalisert i Storgt. 69 i Tromsø.

Andre forhold

Stiftelsen har ingen aktivitet som kan påvirke negativt det ytre miljø.

Stiftelsen har tilnærmet likestilling mellom kjønnene i styret og generalforsamling.

Avslutning

Årsregnskapet er avlagt under forutsetning om fortsatt drift. Resultatet for 2013 er meget godt, blant annet som følge av god oppgang på alle børser og god forvaltning av stiftelsens midler.

Styret vil i 2014 fortsette å legge opp til en forvaltningspolitikk med lav risiko.

Tromsø, 27. februar 2014

Styret i Sparebankstiftelsen SpareBank 1 Nord-Norge



Kjell Kolbeinsen
Leder



Bjørn-Atle Hansen
nestleder



Trine Nøvik
Medlem



Kristina Antonsen
medlem



Hans Olav Karde
forretningsfører

Resultatregnskap

Sparebankstiftelsen SpareBank 1 Nord-Norge

| | Note | 2013 | 2012 |
|--|------|-------------------|-------------------|
| Salgsinntekter | | 7.355 | 0 |
| Andre driftsinntekter | | 0 | 77.459.746 |
| Sum driftsinntekter | | 7.355 | 77.459.746 |
| Lønnskostnad | 2 | 815.680 | 524.904 |
| Annen driftskostnad | 3 | 1.133.953 | 700.749 |
| Sum driftskostnad | | 1.949.633 | 1.225.653 |
| Driftsresultat | | -1.942.278 | 76.234.093 |
| Annen renteinntekt | | 8.075.139 | 4.794.657 |
| Annen finansinntekt | | 3.554.045 | 1.283.185 |
| Nedskrivning(+)/rev.nedskr(-) markedsbaserte fin. omløpsmidler | 6 | 7.034.055 | 1.828.959 |
| Nedskrivning(+)/rev.nedskr(-) EK bevis | 5 | -9.255.031 | 3.996.775 |
| Annen rentekostnad | | 2.556 | 0 |
| Sum netto finansposter | | 27.915.714 | 3.910.026 |
| Ordinært resultat før skattekostnad | | 25.973.436 | 80.144.120 |
| Årsresultat | | 25.973.436 | 80.144.120 |
| Overført annen egenkapital | | 15.101.036 | 77.459.746 |
| Overført til gaver | | 10.872.400 | 2.684.374 |
| Sum disponert | | 25.973.436 | 80.144.120 |

Balanse

Sparebankstiftelsen SpareBank 1 Nord-Norge

| | Note | 2013 | 2012 |
|---|-----------|--------------------|--------------------|
| Eiendeler | | | |
| Anleggsmidler | | | |
| Varige driftsmidler | | | |
| Finansielle anleggsmidler | | | |
| Investeringer i EK-bevis | 5 | 45.902.368 | 25.434.568 |
| Sum finansielle anleggsmidler | | 45.902.368 | 25.434.568 |
| Sum anleggsmidler | | 45.902.368 | 25.434.568 |
| Omløpsmidler | | | |
| Fordringer | | | |
| Andre fordringer | | 992.432 | 17.598 |
| Sum fordringer | | 992.432 | 17.598 |
| Investeringer | | | |
| Markedsbaserte aksjer og fond | 6 | 23.024.914 | 11.836.622 |
| Andre markedsbaserte finansielle instrumenter | 6 | 153.457.450 | 57.933.950 |
| Sum investeringer | | 176.482.364 | 69.770.572 |
| Bankinnskudd, kontanter o.l. | 9 | 36.056.264 | 137.764.327 |
| Sum omløpsmidler | | 213.531.060 | 207.552.497 |
| Sum eiendeler | | 259.433.428 | 232.987.065 |
| Egenkapital og gjeld | | | |
| Egenkapital | | | |
| Innskutt egenkapital | | | |
| Selskapskapital | | 999.973 | 999.973 |
| Sum innskutt egenkapital | | 999.973 | 999.973 |
| Opptjent egenkapital | | | |
| Annen egenkapital | | 243.771.583 | 228.670.547 |
| Sum opptjent egenkapital | | 243.771.583 | 228.670.547 |
| Sum egenkapital | 10 | 244.771.556 | 229.670.520 |
| Gjeld | | | |
| Avsetning for forpliktelser | | | |
| Avsetning gaver til allmenntilgittige formål | 11 | 13.461.774 | 2.684.374 |
| Sum avsetninger for forpliktelser | | 13.461.774 | 2.684.374 |

Balanse


Sparebankstiftelsen SpareBank 1 Nord-Norge

| | Note | 2013 | 2012 |
|---------------------------------|------|--------------------|--------------------|
| Annen langsiktig gjeld | | | |
| Kortsiktig gjeld | | | |
| Leverandørgjeld | | -2.281 | 662 |
| Skyldige offentlige avgifter | | 210.829 | 36.853 |
| Annen kortsiktig gjeld | | 991.549 | 594.656 |
| Sum kortsiktig gjeld | | 1.200.098 | 632.170 |
| Sum gjeld | | 14.661.872 | 3.316.544 |
| Sum egenkapital og gjeld | | 259.433.428 | 232.987.065 |

Tromsø, 31.12.2013 / 27.02.2014
Sparebankstiftelsen SpareBank 1 Nord-Norge


Kjell Kolbeinsen
Leder


Bjørn Atle Hansen
Nestleder


Kristina Antonsen
Styremedlem


Trine Nøvik
Styremedlem


Hans Olav Karde
Forretningsfører

Sparebankstiftelsen SpareBank 1 Nord-Norge

Note 1 Regnskapsprinsipper

Årsregnskapet for stiftelsen er satt opp i samsvar med regnskapslovens bestemmelser og norsk regnskapsstandard. Alle tall i hele kroner.

Valuta

Pengeposter i utenlandsk valuta vurderes etter kursen ved regnskapsårets slutt.

Driftsinntekter

Inntektsføring ved eventuelt salg av varer skjer på leveringstidspunktet. Eventuelle tjenester inntektsføres etter hvert som de leveres. Gavetildelinger fra SpareBank 1 Nord-Norge bokføres som driftsinntekter.

Skatt

Det er lagt til grunn at stiftelsen ikke er skattepliktig.

Klassifisering og vurdering av balanseposter

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

Anleggsmidler omfatter eiendeler bestemt til varig eie og bruk.

Investering i egenkapitalbevis i Sparebanken Nord-Norge er klassifisert som finansielle anleggsmidler. Finansielle anleggsmidler som er børsnotert nedskrives til balansedagens kurs hvis den er lavere enn gjennomsnittlig anskaffelseskost. Nedskrivningen reverseres når grunnlaget for nedskrivningen ikke lenger er til stede.

Fordringer

Kundefordringer og andre fordringer oppføres til pålydende etter fradrag for avsetning til forventet tap. Avsetning til tap gjøres på grunnlag av en individuell vurdering av de enkelte fordringene.

Note 2 Lønn, godtgjørelse og pensjon for daglig leder, styret og revisor

Stiftelsen har fra 1.3.2013 ansatt forretningsfører i 20 % stilling. Fra november 2012 har en leid kontorledertjeneste fra SpareBank 1 Nord-Norges Kulturnæringsstiftelse.

Stiftelsen er ikke pliktig å ha obligatorisk tjenestepensjon.

| Lønnskostnader | 2013 | 2012 |
|--|---------|---------|
| Lønn og feriepenger | 493.061 | 40.399 |
| Arbeidsgiveravgift | 31.961 | 36.568 |
| Pensjonskostnader | - | - |
| Andre lønnsrelaterte ytelser | - | 3.437 |
| Annen personalkostnader | 7.658 | - |
| Godtgjørelse til styret og generalforsamling | 283.000 | 444.500 |
| Sum lønnskostnader | 815.680 | 524.904 |

Ytelser til ledende personer

| Styret | 2013 | 2012 |
|--|---------|---------|
| Lønn | - | - |
| Pensjonskostnader | - | - |
| Godtgjørelse til styret og generalforsamling | 283.000 | 444.500 |
| Sum ytelser til ledende personer | 283.000 | 444.500 |

Styret, ansatte eller revisor har ikke avtale om bonus eller aksjebasert avlønning.

| | | |
|---|-------------|-------------|
| Godtgjørelse til revisor | 2013 | 2012 |
| Lovpålagt revisjon (inkl. mva) | 61.041 | 42.500 |
| Andre attestasjonstjenester (inkl. mva) | 9.163 | 32.969 |

Note 3 Annen driftskostnad

| | | |
|--|------------------|----------------|
| | 2013 | 2012 |
| Kontordrift (IT-kostnader, husleie, kontorutstyr m.m) | 158.199 | 122.379 |
| Honorarer (inkl. godtgjørelse til revisjon, forvaltningshonorar m.m) | 658.922 | 427.074 |
| Øvrige driftskostnader | 316.832 | 151.297 |
| Sum annen driftskostnad | 1.133.953 | 700.749 |

Note 4 Skatt

Det er lagt til grunn at stiftelsen ikke er skattepliktig.

Note 5 Anleggsmidler

Stiftelsen har som hovedmål å utøve et langsiktig og stabilt eierskap i SpareBank 1 Nord-Norge.

Stiftelsens investering i SpareBank 1 Nord-Norges egenkapitalbevis er derfor klassifisert som finansielle anleggsmidler. Disse er bokført til anskaffelseskost. Det gjøres nedskrivning eller reversering av nedskrivning i forhold til kurs på balansedagen.

| Finansielle anleggsmidler | Bokført verdi 31.12.13 | Anskaffelses - kost | Nedskrivning |
|---|---------------------------|------------------------|--------------|
| Egenkapitalbevis i SpareBank 1 Nord-Norge | 45.902.368 | 45.902.368 | - |
| Sum finansielle anleggsmidler pr. 31.12.2013 | 45.902.368 | 45.902.368 | - |

Stiftelsens egenkapitalbevis hadde ved utgangen av 2013 en samlet verdi på 50.112.013 iht. kurs på Oslo Børs. Stiftelsen mottok 1.054.045,- i utbytte på egenkapitalbevisene i 2013.

Note 6 Omløpsmidler

| Omløpsmidler | Markedsverdi | Kostpris | Resultatført verdiendring |
|--|--------------------|--------------------|------------------------------|
| Børsnoterte fond utstedt av norske foretak | 23.024.914 | 17.998.944 | 5.025.970 |
| Obligasjoner utstedt av norske foretak | 153.457.450 | 150.809.100 | 2.648.350 |
| Sum omløpsmidler pr. 31.12.2013 | 176.482.364 | 168.808.044 | 7.674.320 |

Plassering i aksjer, aksjefond og rentefond vurderes til markedsverdi på balansedagen. Netto realiserte og urealiserte gevinster/ tap er ført som opp-/nedskrivning finansielle omløpsmidler.

Note 7 Fordringer og gjeld

| | | |
|------------------------------------|-------------|-------------|
| | 2013 | 2012 |
| Fordringer med forfall > 1 år | - | - |
| Langsiktig gjeld med forfall >5 år | - | - |

Note 8 Lån og sikkerhetsstillelse til nærstående parter

Garantiforpliktelser, lån

Stiftelsen har ingen garantiforpliktelser eller lån ved utgangen av 2013.

Note 9 Bankinnskudd

Av Stiftelsens totale bankinnskudd er 148.445,- bundne skattetreksmidler ved utgangen av 2013.

Note 10 Grunnkapital**Sparebankstiftelsen SpareBank 1 Nord-Norge**

| | Grunn kapital | Opptjent egenkapital | Sum egenkapital |
|-------------------------------------|---------------|----------------------|-----------------|
| Etablering av stiftelsen 05.05.2011 | 999.973 | - | 999.973 |
| Årsresultat 2011 | | 151.210.802 | 151.210.802 |
| Årsresultat 2012 | | 77.459.746 | 77.459.746 |
| Årsresultat 2013 | | 15.101.036 | 15.101.036 |
| Egenkapital pr 31.12.2013 | 999.973 | 243.771.583 | 244.771.556 |

Note 11 Gaveutdeling

Stiftelsen har i sine vedtekter nedfelt at den skal yte gaver til allmennyttige formål. Slik tildeling skal likevel maksimalt kunne skje innenfor rammen av årets overskudd. Gaveutdelingen skal skje til allmennyttige formål innenfor SpareBank 1 Nord-Norges markedsområde.

Ved beregning av tilgjengelige midler til gaveutdeling i 2013 gjøres det fratrukk for mottatte gaver fra SpareBank 1 Nord-Norge samt ikke realiserte verdiendringer på stiftelsens investeringer.

Oversikt over midler tilgjengelig for utdeling til allmennyttige formål

| | 2013 | 2012 |
|--|-------------------|------------------|
| Driftsresultat | -1.942.278 | 76.234.093 |
| - Årets inntekter gavetildeling fra SpareBank 1 Nord-Norge | - | -77.459.746 |
| + Realiserte verdiendringer, mottatt utbytte og renteinntekter | 12.814.678 | 6.077.842 |
| Tilgjengelige midler for utdeling til allmennyttige formål | 10.872.400 | 4.852.189 |
| Avsetning til utdeling til allmennyttige formål | 10.872.400 | 2.684.374 |
| | 2013 | 2012 |
| Avsetning til gaveutdeling 01.01 | 2.684.374 | - |
| Årets utbetalte gaver | 95.000 | - |
| Årets bevilgninger | 1.800.000 | - |
| Bevilgede gaver, ikke utbetalt pr. 31.12. | 1.800.000 | - |
| Bortfall av gaver, tidligere bevilget | - | - |
| Totalt avsatt til gaveutdeling og ikke utbetalte gaver 31.12. | 2.589.374 | - |
| Årets avsetning til gaveutdeling | 10.872.400 | 2.684.374 |
| Total avsetning til gaveutdeling 31.12. | 13.461.774 | 2.684.374 |

Note 12 Kontantstrømsoppstilling

| | 2013 | 2012 |
|--|---------------------|--------------------|
| Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter | | |
| Resultat før skatt og disponeringer | 25.973.436 | 80.144.120 |
| Betalbar skatt | - | - |
| Ordinære avskrivninger | - | - |
| Endring i andre tidsavgrensingsposter | -403.964 | 644.369 |
| Forskjellen mellom kostnadsført pensjon og inn-/utbetalinger | - | - |
| Endring i kundefordringer og leverandørgjeld | -2.943 | -9.338 |
| Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter | 25.566.529 | 80.779.151 |
| Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter | | |
| Investeringer i varige driftsmidler | - | - |
| Salg av varige driftsmidler (salgssum) | - | - |
| Endring i andre investeringer | -127.179.592 | -59.780.528 |
| Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter | -127.179.592 | -59.780.528 |
| Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter | | |
| Nedbetaling av gammel gjeld | - | - |
| Endring kassakreditt | - | - |
| Selskapskapital, gaveutdelinger | -95.000 | - |
| Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter | -95.000 | - |
| Netto endring i likvider i året | -101.708.063 | 20.998.623 |
| Kontanter og bankinnskudd per 01.01 | 137.764.327 | 116.765.704 |
| Kontanter og bankinnskudd per 31.12 | 36.056.264 | 137.764.327 |