

Sparebankstiftelsens formål og virksomhet

Sparebankstiftelsen Sparebanken Sør (heretter kalt stiftelsen) er største eier av egenkapitalbevis i Sparebanken Sør. Stiftelsen 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 ifølge sine vedtekter ha en eierandel i Sparebanken Sør som utgjør minimum 25% eller maksimalt 35% av bankens utstedte egenkapitalbevis.

Ved utgangen av 2023 eier stiftelsen 10 925 765 av egenkapitalbeviset SOR hvorav 332 730 egenkapitalbevis er reservert for å kunne oppfylle forpliktelsene til å utdele bonusegenkapitalbevis i forbindelse med nedslaget som ble gjennomført i slutten av 2023. Dette utgjør 26,20% av bankens egenkapitalbevis. I sitt mandat har også stiftelsen anledning til å gi gaver til allmenntilgode formål på Agder og i Telemark.

Sparebankstiftelsen Sparebanken Sør

Stiftelsen er en uavhengig stiftelse med egen generalforsamling, styre og administrasjon. Stiftelsen er ikke underlagt noen form for styring fra Sparebanken Sør, men fungerer som bankens største eier. Stiftelsen må ikke forveksles med Sparebanken Sør sitt eget gavefond.

Stiftelsen byttet kontoradresse høsten 2023 og flyttet inn i nye lokaler i Skippergata 24B sammen med Cultiva og begge kompetansefondene.

På grunn av stiftelsens økende aktivitetsnivå og størrelse ble det besluttet å gå til anskaffelse av et nytt saksbehandlings- og søknadssystem i 2023. Dette systemet, som er levert av Portalo AS, har effektivisert og profesjonalisert driften vesentlig gjennom 2023.

2023 var første året med egen fast ansatt administrasjon. Foregående år har daglig ledelse blitt håndtert via et innleid årsverk. 1 mai 2023 ble Eskild Stenhaus ansatt som daglig leder. Han kom fra rollen som administrerende direktør for DNB Luxembourg og hadde også rollen som styreleder for DNB Asset Management Luxembourg (fondsforvaltningselskapet til DNB i Luxembourg). Med Eskild Stenhaus fikk stiftelsen inn solid kompetanse på drift av bank og kapitalforvaltning. Dette er viktig kompetanse å ha i stiftelsen når det kommer til eierskapsutøvelsen i Sparebanken Sør og ikke minst når det kommer til å forvalte stiftelsens finansportefølje på en god, trygg og forutsigbar måte.

1 oktober 2023 kunne vi også ønske velkommen Ingrid Vågsvoll som Senior Business Controller. Hun kom fra Gjensidigestiftelsens investeringsteam hvor hun jobbet med private equity- og venture capital-fondsinvesteringer. Hun har en solid kompetanse innen kapitalforvaltning og hun er en viktig brikke i strategien med å bygge en robust og faglig sterk administrasjon for stiftelsen.

2023 ble et meget sterkt år for stiftelsen. Stiftelsen oppnådde et ordinært resultat på over 206 millioner kroner. Opp fra ca. 173 millioner kroner i 2022. Sum eiendeler beløper seg til ca. 4 870 millioner kroner ved slutten av 2023, noe som plasserer stiftelsen blant de største sparebankstiftelsene i Norge målt etter verdi.

Stiftelsen har en fordeling blant sine ansatte på 50% menn og 50% kvinner



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

Document ID:
8028200D340C4826B3844E84644D32E9

Stiftelsen fullførte nedsalget av egenkapitalbevis i Sparebanken Sør

I juni 2022 ble det konvertert om lag 3 milliarder kroner fra grunnfondet til egenkapitalbevis, som igjen ble overført til stiftelsen. Størsteparten av bevisene skulle selges i markedet, men i innspurten fikk aksjemarkedene et voldsomt fall, særlig etter en trippel renteheving fra den amerikanske sentralbanken. Derfor ble nedsalget satt på pause. Pausen varte i godt over ett år, og først høsten 2023 kunne vi fortsette prosessen frem mot et nedsalg. Etter utallige møter med investorer i inn- og utland, syv fullsatte folkemøter og en stor markedsføringskampanje som ble belønnet med flere nasjonale markedsføringspriser i sin kategori, ble selve nedsalget i slutten av november en stor suksess, med enorm interesse og en solid overtegning. Resultatet ble at eierbasen til Sparebanken Sør nå er på over 10 000 personer og virksomheter, og vi har fått flere store solide eiere på toppen av aksjonærlisten. Stiftelsen kommer fortsatt til å være den største eieren med våre 26,20% eierandel og det gleder oss å ha fått flere eiere med på laget. Ett av målene med nedsalget var å skaffe bedre likviditet i egenkapitalbeviset og som følge av det få synliggjort en riktigere markedsverdi på banken. Det lyktes vi med, noe som reflekteres i at kursen har steget fra 125 kroner ved tidspunktet for nedsalget til 144 kroner ved utgangen av 2023. Vi har nå eier av et styrket egenkapitalbevis!

De viktigste tallene fra nedsalget:

- Det ble totalt i alle de tre tilbudene (institusjonelt, offentlig og ansatte) mottatt tegninger på NOK 8,2 mrd. Tilgjengelige egenkapitalbevis for salg utgjorde ca. NOK 2,9 mrd.
- Den fastsatte prisen per egenkapitalbevis ble satt til NOK 125.
- I det offentlige tilbudet tegnet om lag 8300 investorer seg for en samlet sum på ca. NOK 2 mrd.
- 326 ansatte i banken tegnet seg for totalt NOK 43,2 mill.
- Totalt 23 102 027 egenkapitalbevis ble tildelt til sammen i de tre tilbudene. 19 407 218 i det institusjonelle tilbudet, 3 349 042 i det offentlige tilbudet, og 345 767 i tilbudet til ansatte.
- Etter gjennomført tildeling er stiftelsen fremdeles bankens største eier med 26,20% % av egenkapitalbevisene

Sparebanken Sør

Norges Banks mange renteøkninger i 2022 og 2023 har gitt økte inntekter for bankene og Sparebanken Sør er ikke noe unntak her.

Fjerde kvartal ble for Sparebanken Sør avsluttet med netto renteinntekter på 815 millioner kroner, og med 3.043 millioner for året som helhet. Dette resulterte i et årsresultat før skatt på 2.227 millioner.

Resultatet for 2023 viser at vi er eier av en solid bank. Banken øker utdelingen av kundeutbytte og avsetningen til gavefondet i en tid som er krevende for både privathusholdninger og bedrifter.

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



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

Document ID:
8028200D340C4826B3844E84644D32E9

Stiftelsen utøver først og fremst sine eierinteresser gjennom bankens valgkomite og generalforsamling.

Forvaltning av stiftelsens finansportefølje

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 sikre at stiftelsens verdier har en fornuftig avkastning over tid og slik at stiftelsen kan være en støtte for Sparebanken Sør ved eventuelle behov for ny eierkapital i framtiden.

Takket være utbytter fra Sparebanken Sør får stiftelsen normalt tilført likvide midler årlig. Derfor er i utgangspunktet ikke stiftelsens kapitalforvaltning lagt opp med hensyn til tildelingsarbeidet.

Gjennom 2023 opplevde stiftelsen en meget bra utvikling i vår finansportefølje med en avkastning på 16,77%. Til sammenligning hadde hovedindeksen på Oslo børs (OSEBX) en avkastning på 9,9%. Det viser at vi har en velfungerende og solid strategi for finansforvaltningen og at administrasjonen har gjort en god jobb med å forvalte stiftelsens finansportefølje gjennom 2023.

Etter at nedsalget av egenkapitalbevis ble gjennomført på slutten av 2023 er nå størsteparten av porteføljen plassert i norske og internasjonale aksje- og obligasjonsfond med en fordeling på 70% aksjer og 30% renter.

Når det kommer til retningslinjer rundt bærekraft så følger vi oljefondets eksklusjonskriterier. I tillegg etterstreber stiftelsen å være investert via såkalte artikkel 8 fond. Artikkel 8-fond er en type fond som fremmer miljømessige eller sosiale egenskaper, men har ikke bærekraft som sitt overordnede mål. Disse fondene kan også kalles "lysegrønne fond".

Tildelinger som fremmer bedre levekår i Agder og Telemark

Styret i stiftelsen reviderte og vedtok en ny tildelingsstrategi på slutten av 2023. Hovedfokuset ligger fortsatt på prosjekter relatert til levekårsutfordringer på Agder og i Telemark, men nå har styret også tatt inn elementer som demokratiske verdier og bærekraft. Strategien ligger tilgjengelig på stiftelsens hjemmesider.

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.

I 2023 tildelte stiftelsen ca. 58 millioner kroner til prosjekter innenfor gavestrategien. Fullstendig oversikt over tildelinger ligger på stiftelsens hjemmesider.



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

Document ID:
8028200D340C4826B3844E84644D32E9

Stiftelsens formelle organer

Stiftelsens formelle 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 stiftelsens virksomhet.

Generalforsamlingen har 22 faste medlemmer. I tillegg er det valgt og oppnevnt til sammen 6 varamedlemmer.

Styret er bredt sammensatt ut fra hensynet til kundestrukturen i Sparebanken Sør, kompetanse og de grupper som har stemmerett på generalforsamlingen. Totalt består styret av 8 medlemmer og 3 varamedlemmer, hvorav 5 er kvinner og 3 er menn.

Det ble avholdt 9 styremøter i 2023.

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

Styret i Sparebankstiftelsen Sparebanken Sør
Kristiansand, 22.05.2024

Gunn Marit Helgesen
Styreleder

Maya Twedt Berli
Styremedlem

Thor Andre Thorsen
Styremedlem

Erle Wrigth Severinsen
Styremedlem

Eldbjørg Dahl
Nestleder

Alfred Solgaard
Styremedlem

Rune Grimsby
Styremedlem

Pernille Kring Gulowsen
Styremedlem



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

Document ID:
8028200D340C4826B3844E84644D32E9

Sparebankstiftelsen Sparebanken Sør

2023



Resultatregnskap

Sparebankstiftelsen Sparebanken Sør

	Note	2023	2022
Avkastning av kapital			
Inntekter av finansielle eiendeler			
Renteinntekter		3 815 199	152 478
Gevinst finansielle eiendeler		101 801 577	16 363 465
Andre finansinntekter		13 691 933	1 375 063
Utbytte Sparebanken Sør	2	109 257 765	204 166 752
Sum inntekter av finansielle eiendeler		228 566 474	222 057 758
Kostnader vedrørende finansielle eiendeler			
Rentekostnader		125 496	1 357 121
Tap finansielle eiendeler		815 421	38 047 983
Sum kostnader av finansielle eiendeler		940 917	39 405 104
Sum avkastning av kapital		227 625 557	182 652 654
Lønnskostnad	3	7 139 895	1 495 788
Annen driftskostnad	4	14 375 774	7 971 924
Sum driftskostnad		21 515 669	9 467 712
Ordinært resultat		206 109 889	173 184 942
Disponering av årets resultat			
Avsatt til annen egenkapital	5	106 109 889	101 684 942
Avsatt tildelinger	5	100 000 000	71 500 000
Sum disponert		206 109 889	173 184 942



Balanse

Sparebankstiftelsen Sparebanken Sør

	Note	2023	2022
Eiendeler			
Varige driftsmidler			
Andre driftsmidler, ikke avskrivbare		162 540	0
Sum varige driftsmidler		162 540	0
Finansielle anleggsmidler			
Investeringer i aksjer og andeler		10 500 000	2 500 000
Egenkapitalbevis Sparebanken Sør	2	1 453 126 745	4 178 786 406
Sum finansielle anleggsmidler		1 463 626 745	4 181 286 406
Sum anleggsmidler		1 463 789 285	4 181 286 406
Omløpsmidler			
Fordringer			
Andre fordringer		110 641 837	204 166 752
Sum fordringer		110 641 837	204 166 752
Finansielle omløpsmidler			
Markedsbaserte finansielle omløpsmidler	6	2 951 702 425	277 777 128
Sum finansielle omløpsmidler		2 951 702 425	277 777 128
Bankinnskudd	7	343 666 755	19 311 636
Sum omløpsmidler		3 406 011 017	501 255 516
Sum eiendeler		4 869 800 302	4 682 541 922



Balanse

Sparebankstiftelsen Sparebanken Sør

	Note	2023	2022
Egenkapital og gjeld			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Grunnkapital	5	306 000 000	306 000 000
Annen innskutt egenkapital	5	3 758 002 029	3 758 002 029
Sum innskutt egenkapital		4 064 002 029	4 064 002 029
Opptjent egenkapital			
Gavefond	5	16 936 000	16 936 000
Annen egenkapital	5	544 198 947	438 089 058
Sum opptjent egenkapital		561 134 947	455 025 058
Sum egenkapital		4 625 136 976	4 519 027 087
Gjeld			
Gjeld til kredittinstitusjoner	8	0	33 531 669
Sum annen langsiktig gjeld		0	33 531 669
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld		3 070 582	721 480
Skyldige offentlige avgifter		2 094 139	518 627
Annen kortsiktig gjeld	9	239 498 605	128 743 059
Sum kortsiktig gjeld		244 663 326	129 983 166
Sum gjeld		244 663 326	163 514 835
Sum egenkapital og gjeld		4 869 800 302	4 682 541 922



Balanse

Sparebankstiftelsen Sparebanken Sør

Note

2023

2022

Kristiansand, 22.05.2024
Sparebankstiftelsen Sparebanken Sør

Gunn Marit Helgesen
Styrets leder

Eldbjørg Dahl
Nestleder

Thore Andre Thorsen
Styremedlem

Rune Grimsby
Styremedlem

Alfred Solgaard
Styremedlem

Maya Marianne Twedt Berli
Styremedlem

Pernille Kring Gulowsen
Styremedlem

Erle Wright Severinsen
Styremedlem

Eskild Arthur Stenhaug
Daglig leder

Sparebankstiftelsen Sparebanken Sør

Org.nr. 999282482



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

Document ID:
5CFC4FA516744315ABC5E51DA2216B6D

Sparebankstiftelsen Sparebanken Sør

Noter til regnskapet 2023

Note 1. Regnskapsprinsipper

Årsregnskapet er satt opp i samsvar med regnskapsloven og god regnskapsskikk. 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 2023 eier 26,20 % av egenkapitalbevisene i Sparebanken Sør og at eierandelskapitalen utgjør en betydelig del av bankens egenkapital.

Inntektene fra selskapets hovedaktivitet er omarbeidet i 2023, aktivitetsregnskapet speiler driften til stiftelsen. Sammenligningstallene for 2022 er omarbeidet tilsvarende.

Note 2. Egenkapitalbevis Sparebanken Sør – utbytte

Stiftelsen eier ved utgangen av året 10 925 765 egenkapitalbevis som utgjør 26,20 % av Sparebanken Sørs egenkapitalbevis på dette tidspunktet. Egenkapitalbevisene er registrert på to VPS-kontoer. Årsaken er at 2 506 231 egenkapitalbevis er pantsatt. Bokført utbytte gjelder utdeling for regnskapsåret 2023. Egenkapitalbevisene er børsnotert og markedsverdien på bevisene som stiftelsen eier utgjør pr. 31.12.2023 kr. 1 567 847 277. Egenkapitalbevisene er regnskapsmessig behandlet som ombyttbare finansielle eiendeler.

Note 3. Lønnskostnader

	2023	2022
Godtgjørelse til ansatte, samt bonus	Kr.4 534 609	Kr.1 033 500
Godtgjørelse styret og andre tillitsvalgte	Kr.1 365 465	Kr. 268 910
Andre ytelser	Kr. 212 080	Kr. 5 445
Arbeidsgiveravgift	Kr.1 027 741	Kr. 187 933
Sum	Kr.7 139 895	Kr.1 495 788

Det er i 2023 utbetalt kr. 1 073 715 til styret hvorav kr. 224 702 til styrets leder. Daglig leder har mottatt kr 4 136 253 i lønn, bonus og andre ytelser.

Note 4. Andre driftskostnader

Det er i 2023 kostnadsført kr. 183 840 inklusiv merverdiavgift i honorar til revisor. Av beløpet vedrører kr. 183 840 ordinær revisjon og kr. 0 i annen bistand. I resultatposten inngår også kostnader knyttet til nedsalget av egenkapitalbevis i stiftelsen,



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

Document ID:
5CFC4FA516744315ABC5E51DA2216B6D

Note 5. Egenkapital 31.12.2023

	Grunnkapital	Annen innskutt kapital	Annen egenkapital	Gavefond	Sum
Kapital 01.01.	306 000 000	3 758 002 029	438 089 058	16 936 000	4 519 027 087
Avsatte tildelinger		0	-100 000 000	0	-100 000 000
Årets resultat		0	206 109 889	0	206 109 889
Sum	306 000 000	3 758 002 029	544 198 947	16 936 000	4 625 136 976

Note 6. Markedsbaserte finansielle omløpsmidler

	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst
Andeler i aksjefond	2 016 778 946	2 042 096 684	25 317 738
Andeler i obligasjonsfond	892 064 213	898 353 022	6 288 809
Sum	2 908 843 159	2 940 449 706	31 606 547

Bokført verdi er høyere enn kostpris oppgitt i oppgave fra DnB, årsaken er at bokført verdi inkl renter.

Note 7. Bankinnskudd

Av beløpet kr. 343 666 755 er kr. 1 357 001 bundet i forbindelse med skattetreksansvar.

Note 8. Gjeld til kredittinstitusjoner

Stiftelsen har ved utgangen av 2023 et rammelån på kr 60 000 0000, hvorav kr. 0 er opptrukket. Rammelånet løper på ubestemt tid. Renten er reformert NOWA + 1,5 %. Det er stillet sikkerhet i egenkapitalbevis med en markedsverdi på kr. 327 689 703. Se note 2.

Note 9. Annen kortsiktig gjeld

I posten inngår:

Vedtatt, ikke utdelte tildelinger	kr. 60 786 634
Avsatte tildelinger i 2023, til bevilgning i 2024	kr.100 000 000
Avsatte tildelinger tidligere år, ikke utdelt	kr. 32 018 618
Avsatte feriepenges	kr. 176 448
Annen påløpt kostnad	kr. 2 263 815
EK-bevis – bonus til nye eiere i 2024 og 2025	kr. 44 253 090
Sum	kr.239 498 605



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

Document ID:
5CFC4FA516744315ABC5E51DA2216B6D