

ÅRSRAPPORT 2024

SpareBank 1 Forvaltning

INNHold

Resultatutvikling	3
Resultatregnskap	8
Utvidet resultatregnskap	8
Balanse	9
Egenkapital	10
Kontantstrømoppstilling	11

Noter til regnskapet:

Note 1 Generell informasjon	12
Note 2 Regnskapsprinsipper	12
Note 3 Kapitaldekning	17
Note 4 Forvaltningshonorar	18
Note 5 Andre inntekter	18
Note 6 Driftskostnader	19
Note 7 Finansinntekter	20
Note 8 Skatt	21
Note 9 Bundne midler	22
Note 10 Verdipapirer til virkelig verdi	23
Note 11 Aksjer i datterselskap	24
Note 12 Goodwill	25
Note 13 Andre immaterielle eiendeler	26
Note 14 Eiendom, inventar, kontormaskiner og lignende	27
Note 15 Leieavtaler	28
Note 16 Andre eiendeler	29
Note 17 Annen kortsiktig gjeld	29
Note 18 Lønn og annen godtgjørelse til administrerende direktør	30
Note 19 Antall ansatte	31
Note 20 Vesentlige transaksjoner med nærstående parter	31
Note 21 Eierstruktur	32
Note 22 Hendelser etter balansedagen	32

STYRETS ÅRSBERETNING FOR 2024

SpareBank 1 Forvaltning

OM 2024

2024 var et år med sterke finansmarkeder og god avkastning for kundene våre. Spareraten hos det norske folk økte gjennom året* og nettotegningen i det norske personmarkedet var rekordhøy.

For SpareBank 1 Forvaltning ble 2024 et år med økt distribusjonskraft, høye tegningstall og ferdigstilling av strategisk viktige prosjekter på systemsiden.

*Kilde: Nasjonalregnskap, inntekts- og kapitalregnskapet, Statistisk sentralbyrå 10. desember 2024

VIRKSOMHETENS ART

SpareBank 1 Forvaltning utvikler og leverer produkter og tjenester innenfor sparing og investering til et bredt spekter av kunder, fra småsparerne til det formuende og det institusjonelle markedet.

KONERNSTRUKTUR

SpareBank 1 Forvaltning AS har konsesjon som verdipapirforetak, og eier 100 % av aksjene i datterselskapet Odin Forvaltning AS – et forvaltningsselskap for verdipapirfond.

OM VIRKSOMHETEN I SPAREBANK 1 FORVALTNING AS

SpareBank 1 Forvaltning AS er et verdipapirforetak med tillatelse til å yte investeringstjenester og tilknyttede tjenester etter verdipapirhandelloven § 2-6. Selskapet ble startet i 2021, mottok konsesjon som verdipapirforetak i 2022 og har vært gjennom omfattende strukturelle endringer i form av fusjoner med de tidligere datterselskapene SpareBank 1 Kapitalforvaltning AS, SpareBank 1 Verdipapirservice og SR-Forvaltning AS.

Selskapet hadde per 31.12.2024 67 ansatte.

Selskapets hovedaktiviteter er individuell porteføljeforvaltning for offentlige og private virksomheter, organisasjoner og formuende kunder, samt ordreformidling og oppgjør på vegne av bankene i SpareBank 1-alliansen og deres kunder. Selskapet har ansvar for drift og utvikling av det digitale kundetilbudet på spareområdet for bankene i SpareBank 1-alliansen. Fellesfunksjoner som økonomi, HR, kommunikasjon, forretningsutvikling og marked for konsernet er også organisert i morselskapet.

Selskapets forvaltningskapital innenfor porteføljeforvaltningsområdet var per 31.12.2024 økt til 37,4 milliarder kroner – fra 31,5 milliarder kroner per 31.12.2023. Tjenesten ytes fra hovedkontoret i Oslo, samt fra selskapets filialer i Stavanger, Trondheim og Tromsø.

Tjenesten ordreformidling og -oppgjør ytes fra selskapets filial i Tromsø. I 2024 videreformidlet selskapet over 6,7 millioner ordrer fra bankene til fondsforvaltere. Virksomheten distribuerte mer enn 400 fond fordelt på 25 forvaltere. Per 31.12.2024 hadde bankenes kunder 99 milliarder kroner investert i verdipapirfond.

SpareBank 1 Forvaltning AS leverer også drift og utvikling av digitale tjenester på spareområdet på vegne av SpareBank 1-bankene.

STRATEGI

Konsernets strategi revideres årlig og ble sist vedtatt i styret 15.02.2024.

SAMFUNNSOPPDRAG OG OVERORDNET MÅL

SpareBank 1 Forvaltning sitt samfunnsoppdrag er å «øke sparingen i samfunnet». Vi skal skape trygghet for kundene og for kommende generasjoner ved å hjelpe våre kunder å ta gode økonomiske valg som står seg over tid.

Konsernets overordnede mål er å «bli kundens foretrukne partner innen sparing og investering, og bidra til å skape verdier for kunder, eiere og samfunnet».

VERDIER

Konsernets overordnede mål støttes av verdiene:

- Vi skal gjøre en forskjell for kundene
- Vi gjør en forskjell for ansatte
- Vi gjør en forskjell i samfunnet

Verdiene angir hvem vi er og hvordan vi som medarbeidere og ledere tilnærmer oss vårt virke.

STRATEGI

Konsernets strategi er tuftet på samfunnsoppdraget, overordnede målsetninger og verdier. Sentralt i strategien står kundetilfredshet, ansvarlighet, vekst og skalerbarhet.

Strategien skal realiseres gjennom effektivt samarbeid internt i konsernet og med våre nærmeste samarbeidspartnere: SpareBank 1-bankene og utviklingsselskapet i SpareBank 1 – SpareBank 1 Utvikling.

En forutsetning for å lykkes er at konsernet opprettholder en sterk kultur for etterlevelse og oppnår systemmessig og operasjonell beste praksis og skalafordeler. Til grunn for konsernets virksomhet og aktivitet ligger det også at vi bidrar positivt til omstillingen gjennom ansvarlig forvaltning og rådgivning som tar hensyn til klima, miljø og sosiale forhold.

DATTERSELSKAP

Konsernet har ett datterselskap – Odin Forvaltning AS.

ODIN FORVALTNING AS

Selskapet eies 100 % av SpareBank 1 Forvaltning AS og tilbyr aksje-, rente- og kombinasjonsfond i tillegg til forvaltning av diskresjonære mandater.

Selskapet ble startet i 1990 og forvalter i dag 29 verdipapirfond under merkevarene ODIN og SpareBank 1. Sentralt i forvaltningen står bærekraftige investeringer og et aktivt eierskap i selskapene det investeres i. Selskapets samlede forvaltningskapital per 31.12 var 142,7 milliarder kroner.

Odin Forvaltning AS har sitt hovedkontor i Oslo, og har kontorer i Bergen, Stavanger, Stockholm, Göteborg, Malmø og Helsinki. Selskapet hadde per 31.12.2024 72 ansatte.

RESULTAT 2024

Konsernresultatet etter skatt endte på 248,2 millioner kroner og reflekterer et år med positiv utvikling i finansmarkedene, økt distribusjon og nettotegning, men også økte kostnader forbundet med økt antall ansatte og økte lisenskostnader.

Konsernets samlede forvaltningskapital økte med 35 milliarder kroner fra 146 milliarder kroner ved utgangen av 2023 til 180 milliarder kroner per 31.12.2024.

Konsernets driftskostnader økte med 69 millioner kroner fra 958,7 millioner kroner i 2023 til 1.028,0 millioner kroner i 2024.

Utover lønns- og prisvekst er kostnadsnivået i 2024 preget av kostnader tilknyttet utkontrakterte tjenester fra bankene, overtakelse av forvaltning av pensjonsmidler, systemtilpasninger, økte lisenskostnader, merkostnader forbundet med overgang til ny systemplattform samt innleie av økonomifunksjon.

Morselskapets resultat etter skatt ble 218,4 millioner kroner mot 138,4 millioner i 2023. Inntektene i 2024 består av konsernbidrag fra Odin Forvaltning AS på 300 millioner kroner, forvaltningshonorarer fra individuell porteføljeforvaltning på 185,5 millioner kroner, og vederlag fra SpareBank-1 bankene for tjenesteleveranse av verdipapirtjenester og drift og utvikling av digitale spareløsninger på 111,2 millioner kroner.

Forvaltningskapitalen i individuell porteføljeforvaltning økte med 5,9 milliarder kroner fra 31,5 milliarder ved utgangen av 2023 til 37,4 milliarder per 31.12.2024. Av økningen utgjør 2,7 milliarder kroner netto nyttegraving fra kunder.

Avskrivningene ble redusert fra 46,1 millioner kroner i 2023 til 20,2 millioner kroner i 2024. Endringen skyldes primært bytte av systemplattform, der gammel plattform ble fullt ut avskrevet i 2023, mens ny plattform har vært under utvikling i 2024.

Samlede driftstap i 2024 var på 6,7 millioner kroner, hvorav ett tap utgjorde 5,4 millioner kroner. Tapet kommer som følge av en historisk feil.

I det følgende gis en kort oppsummering for datterselskapet Odin Forvaltning AS.

ODIN FORVALTNING AS

Selskapets driftsresultat for 2024 ble NOK 304,9 mill., sammenlignet med et driftsresultat for 2023 på NOK 264,0 mill. Årets resultat etter skatt ble NOK 254,3 mill. mot NOK 221,9 mill. i 2023.

Nettoinntekter etter porteføljeprovisjoner var NOK 118,3 mill. høyere i 2024 enn i 2023, som følge av økt forvaltningskapital gjennom året. Driftsmarginen er tilnærmet lik fjoråret grunnet økte kostnader. Økningen i kostnader skyldes dels den generelle lønns- og prisstigningen i samfunnet som siste år har vært høyere enn tidligere, og dels at aktiviteten har tatt seg opp med flere ansatte og større IT- og markeds kostnader. Selskapet har i løpet av 2024 rigget seg for ytterligere vekst i 2025. Finansinntektene er i 2024 høyere enn i 2023, som følge av større kontantbeholdning, høyt rentenivå, og god avkastning på selskapets egne andeler i aksje- og rentefond.

Odin Forvaltning har også i 2024 investert i videreutvikling og vedlikehold av selskapets IKT-systemer for å opprettholde en god og trygg behandling av kundedata, god driftssikkerhet og stabilitet, samt forbedre arbeidsprosesser.

UTVIKLINGSAKTIVITETER

SpareBank 1 Forvaltning har i 2024 ferdigstilt større systemprosjekter som er ventet å gi skala- og effektivitetsgevinster. Selskapet har også fortsatt sitt arbeid med å utvikle ledende kundeopplevelser på spareområdet på vegne SpareBank 1-bankene – i samarbeid med bankene og SpareBank 1 Utvikling. SpareBank 1 ble i 2024 kåret til beste nett- og mobilbank, og spareløsningene ble av kundene trukket frem som særskilt brukervennlige.

FINANSIELL RISIKO

KREDITTRISIKO

Kredittrisiko defineres som risikoen for tap som følge av at kunder eller motparter ikke har evne eller vilje til å oppfylle sine forpliktelser i henhold til avtale.

Kredittrisikoen i konsernet vurderes som lav, og er begrenset til tap av egne innskudd i norske banker.

MARKEDSRISIKO

Markedsrisiko defineres som risiko for verdiendringer på eiendeler/finansielle posisjoner som følge av endringer i markedsverdi. SpareBank 1 Forvaltning AS, inklusive

datterselskapet, opererer i all hovedsak for kunders risiko. Inntjeningen er imidlertid volumdrevet og er derfor påvirket av endringer i porteføljestørrelse.

OPERASJONELL RISIKO

Operasjonell risiko er risikoen for tap som følge av utilstrekkelige eller sviktende interne prosesser eller systemer, menneskelige feil, eller eksterne hendelser. Operasjonell risiko omfatter også omdømmerisiko.

Styring av operasjonell risiko er en sentral del av risikostyringen i konsernet. Selskapet har styrende dokumenter, rutineverk og definerte arbeidsprosesser og rutiner med tilhørende kontrollplaner for å redusere operasjonell risiko i størst mulig grad. Konsernet gjennomfører risikovurderinger og har betydelig oppmerksomhet rettet mot de til enhver tid mest aktuelle truslene mot konsernet og kundene, som blant annet IT-kriminalitet, svindel og hvitvasking. Hendelser som har påvirket, eller kan påvirke konsernets lønnsomhet, omdømme eller kunder, følges systematisk opp gjennom rapportering til administrasjonen og styret. SpareBank 1 Forvaltning AS jobber systematisk med å sikre god informasjonssikkerhet og stabile IT-systemer, samt med å ivareta personvern og forebygge økonomisk kriminalitet og hvitvasking – både internt og gjennom samarbeid og oppfølging av våre utkontrakteringspartnere i henhold til vedtatte avtaler og etablerte rutiner. Gjennom samarbeid med SpareBank 1 Utvikling er vi med på å opprettholde et bredt og sterkt kompetansemiljø innenfor IKT-området i SpareBank 1-alliansen.

LIKVIDITETSRISIKO

Likviditetsrisiko er risikoen for at selskapet ikke klarer å oppfylle sine løpende betalingsforpliktelser og/eller finansiere økninger i eiendelene uten at det oppstår vesentlige ekstraomkostninger i form av prisfall på eiendeler som må realiseres eller i form av ekstra dyr finansiering. Behovet for arbeidskapital/likviditet er ved normal drift knyttet til følgende:

- Løpende driftsutgifter
- Lønnsutbetalinger, skatte- og avgiftskrav

Selskapets likviditetsposisjon er primært påvirket av forholdet mellom driftsinntektene og driftskostnadene, samt investeringer, skatt og utbytte. Målsatt likviditetsreserve skal sette selskapet i stand til å kunne dekke sine forpliktelser relatert til ordinær drift seks måneder frem i tid. Den kvantitative vurderingen av likviditetsrisikonivået gjøres på grunnlag av saldo på selskapets kontantbeholdning i bank og/eller beholdning i rente og obligasjoner med lav risiko. For å ytterligere redusere likviditetsrisikoen i konsernet er det etablert en konsernkontoordning med datterselskapet Odin Forvaltning AS.

Administrerende direktør rapporterer om likviditetssituasjonen og likviditetsstyringen kvartalsvis til styret.

Selskapets likviditetsposisjon per 31.12.2024 er god. Likvide midler består utelukkende av kontanter og er finansiert av

egenkapital. Kortsiktig gjeld er 296 millioner kroner og består hovedsakelig av avsatt utbytte og bonus.

FORRETNINGSMESSIG STRATEGI OG RISIKO

Forretningsrisiko defineres som risiko for uventede inntekts- og kostnadssvingninger som følge av konsernets virksomhet, eller endringer i eksterne forhold som markedssituasjonen eller myndighetenes reguleringer. Dette kan være fall i inntekter som følge av økt konkurranse, endring i rammebetingelser eller annen endring i forretningsgrunnlaget, samt endring i kostnadsbildet som ikke raskt kan kompenseres gjennom kostnadsreduserende eller inntektsøkende tiltak.

Konsernets inntekter består i all hovedsak av honorarer fra verdipapirfondene i Odin Forvaltning AS og fra diskresjonære mandater som forvaltes av SpareBank 1 Forvaltning AS, samt inntekter fra bankenes vederlag for utkontrakterte tjenester. Endret kundedadferd, økt konkurranse, marginpress og markedsfall kan resultere i inntektsfall. Selskapet styrer forretningsrisikoen gjennom årlige strategiprosesser, prognoser og rammer for porteføljeforvaltningen. Videre mottar styret løpende rapportering fra administrasjonen, med det formål å gi tidlig informasjon og raskt kunne iverksette nødvendige tiltak ved behov.

FREMTIDSUTSIKTER

Det norske sparemarkedet preges av høy endringstakt, tiltakende konkurranse og økte kundekrav. Virksomheten påvirkes også direkte og indirekte av utviklingen i finansmarkedene, regulatoriske endringer, klimarisiko og utvikling i den geopolitiske situasjonen. Ved inngangen til 2025 preges verden av usikkerhet. Samtidig er konsernets kundeilbud tuftet på langsiktighet, og langsiktig sparing er fornuftig i både rolige og urolige tider. Vi forventer at markedet for langsiktig sparing vil være i fortsatt vekst i årene som kommer, blant annet som følge av endrede makroutsikter og demografi, samt økt fokus på langsiktig sparing og pensjon.

Konsernet har gjennom 2024 styrket distribusjonen i alle kundesegmenter i Norge, og samtidig gjennomført prosjekter som skal bidra til å realisere stordriftsfordeler i årene som kommer, blant annet i form av kostnadsgevinster.

Styrets vurdering er at konsernet fremstår godt rustet til å realisere sine strategiske ambisjoner

ORGANISATORISKE FORHOLD

SpareBank 1 Forvaltning AS hadde ved utgangen av 2024 67 fast ansatte. Selskapet har ansatte ved hovedkontoret i Oslo, samt filialer i Stavanger, Trondheim og Tromsø. Datterselskapet Odin Forvaltning AS hadde ved utgangen av 2024 72 ansatte i Norge, Sverige og Finland.

HR-STRATEGI

Selskapet vektlegger en systematisk tilnærming til kompetanseutvikling, karrieremuligheter, lønn og belønning, livsfasepolitikk, friskvern, likestilling og å hindre diskriminering. SpareBank 1 Forvaltning AS kjøper HR-tjenester fra SpareBank 1 Gruppen AS.

ARBEIDSMILJØ OG SYKEFRAVÆR

Arbeidsmiljøet i selskapet vurderes til å være meget godt. Samarbeidet med de ansattes organisasjoner har vært konstruktivt og bidratt positivt til driften og resultatene i 2024. Selskapet har medarbeidere som er organiserte i LO Finans og Finansforbundet. Arbeidsmiljøutvalget i selskapet sikrer kort vei mellom eventuelle utfordringer i arbeidsmiljøet og myndighet til å løse disse. HR ivaretar AKAN-arbeidet i selskapet. Selskapets sykefravær i 2024 var totalt 2,08 % fordelt på henholdsvis 1,75 % legemeldt og 0,33 % egenmeldt fravær. Tilsvarende tall forrige år var henholdsvis totalt 1,76 %, fordelt på 1,25 % legemeldt og 0,51 % egenmeldt fravær. Det er ikke rapportert om noen arbeidsulykker i løpet av året. Selskapet har også gitt tilbud om gratis influensavaksine til ansatte i 2024. I selskapets etiske retningslinjer er det fastsatt regler for hvordan ansatte og tillitsvalgte skal varsle dersom de får kunnskap om forhold som er i strid med blant annet lover, forskrifter og konsernets interne regler. Det er etablert en egen varslingsrutine. Selskapet vil ha jevnlig gjennomgang av varslingsrutiner for å sikre at alle ansatte er kjent med gjeldende rutiner og retningslinjer. Det ble i 2024 ikke varslet om noen saker.

LIKESTILLING, HINDRE DISKRIMINERING OG LIVSFASE

I alle rekrutteringsprosesser vektlegges fokus på å fremme likestilling og hindre diskriminering på grunn av kjønn, nedsatt funksjonsevne, etnisitet, nasjonal opprinnelse, avstamning, hudfarge, seksuell orientering, religion og livssyn, samt å etterstrebe kjønnsbalanse. SpareBank 1 har et felles mangfoldsforum på tvers av selskaper som arrangerer aktiviteter og markeringer for å fremme mangfold og inkludering.

Konsernet har fokus på riktig kjønnsbalanse blant intervjukandidater ved rekruttering.

I SpareBank 1 Forvaltning AS var det totalt 13 nyansatte i 2024, hvorav fem kvinner og åtte menn. Selskapet fokuserer på at fordeling av kjønn blant ledere og i spesialiststillinger gjenspeiler den generelle kjønns sammensetningen i selskapet. Både SpareBank 1 Forvaltning og Odin Forvaltning er medlemmer av «Kvinner i finans charteret» og rapporterer årlig på fremgang mot sine mål for likestilling.

Av totalt antall ansatte i selskapet ved årsskiftet var 40 % kvinner og 60 % menn. Selskapet etterstreber hele stillinger og for fast ansatte per 31.12.2024 var det ingen deltidsansatte. Midlertidig bemanning var én mann. Selskapet legger til rette for at de som har krav på permisjon får tatt ut permisjon. I 2024 tok kvinner i snitt ut 33 uker foreldrepermisjon, menn tok i snitt ut 15 uker foreldrepermisjon i 2024. I selskapets ledergruppe på ti personer

var det ved årsskiftet tre kvinner. Styret i selskapet har i alt ni medlemmer. Av disse er fire kvinner.

SpareBank 1 Forvaltning AS anvender en metodikk for vurdering av roller og stillinger for å sikre objektiv lønnsfastsettelse. Det praktiseres lik lønn for arbeid av lik verdi uavhengig av kjønn, etnisitet og funksjonsevne. For å sikre riktige og likestilte lønnsnivåer også fremover benytter selskapet seg av stillingskategorisering i Korn Ferry sitt system med stillingsmatriser, som bidrar til riktig og nøytral vurdering av lønnsnivåer basert på stillingens innhold. Det foretas en årlig vurdering av lønnsnivåer basert på innsikt fra finansbransjen og det generelle norske arbeidsmarkedet.

I selskapet er kvinners andel av menns lønn 71 %. Lønnsforskjellene mellom kvinner og menn skyldes i stor grad at det fortsatt er flertall av menn i virksomhetens øverste stillinger og i forvaltningsavdelingen. Selskapet jobber for å få flere kvinner i slike stillinger og er samtidig opptatt av å tilby utviklingsmuligheter internt. Et viktig tiltak for å få til det har vært å utlyse alle ledige interne stillinger og gjennomføre gode prosesser.

Selskapets lokaler for alle filialer er bekreftet tilrettelagt for å ivareta medarbeidere med nedsatt funksjonsevne

ATTRAKTIV ARBEIDSGIVER

I SpareBank 1 Forvaltning måles medarbeidertilfredshet gjennom månedlige temperaturmålinger i form av spørreundersøkelser til de ansatte i verktøyet Winningtemp. Gjennomsnittlig temperatur har utviklet seg positivt gjennom 2023, og begge selskaper i konsernet hadde i 2024 en gjennomsnittstemperatur som lå stabilt høyere enn bransjesnittet.

SpareBank 1 Forvaltning AS opplever en økende interesse fra arbeidstakere. Dette sees på som et resultat av at SpareBank 1 fremstår som et sterkt varemerke, og at forvaltningsvirksomheten i selskapet blir mer kjent og anerkjent som en sterk leverandør av spareprodukter og som en attraktiv arbeidsgiver. Selskapet er årlig til stede på karrieredag ved Norges Handelshøyskole sammen med datterselskapet Odin Forvaltning AS.

MILJØ OG BÆREKRAFT

Konsernet har gjennom sin forretningsdrift en påvirkning på miljøet, både direkte og indirekte. Konsernets aktiviteter påvirker det ytre miljø direkte gjennom forbruk av naturressurser (inkludert energi og vann), produksjon av avfall, og klimagassutslipp i forbindelse med ansattes reisevirksomhet. Konsernets investeringer har omfattende indirekte påvirkning på klima, miljø og sosiale forhold.

ANSVARLIG FORVALTNING

SpareBank 1 Forvaltning AS integrerer bærekraft og ESG faktorer*) i forvaltning og rådgivning. Selskapet vurderer negativ påvirkning på bærekraftsfaktorer som følge av forvaltningen, og

kan med det redusere den indirekte påvirkning på ytre miljø. Bærekraftsrisiko utgjør finansiell risiko og denne risikoen reduserer konsernet ved å integrere hensyn til bærekraft i våre beslutningsprosesser i henhold til vedtatt policy og retningslinjer for ansvarlig forvaltning.

SpareBank 1 Forvaltning AS skal tilby investeringsprodukter og -tjenester til våre kunder som tilfredsstiller kundenes bærekraftspreferanser. Selskapet skal kommunisere og rapportere ærlig og tydelig, og formidle kunnskap om bærekraftige investeringsvalg. Forvaltningen integrerer bærekraft, samfunnsansvar og eierstyring i investeringsanalysene ut fra forventninger om at selskaper som driver ansvarlig også vil være de er best posisjonert for å skape god langsiktig avkastning. *ESG = Environmental, Social and Governance (miljømessige, sosiale og styringsmessige forhold).

SpareBank 1 Forvaltning AS er omfattet av åpenhetsloven. SpareBank 1 Forvaltning AS redegjørelse for aktsomhetsvurderinger offentliggjøres årlig i juni og er tilgjengelig på selskapets nettside.

STYREANSVARSFORSIKRING

SpareBank 1 Forvaltning AS er omfattet av SpareBank 1-alliansens felles forsikring for styreansvar. Forsikringssummen er felles for alle selskaper og banker som er en del av SpareBank 1-alliansen, slik at man ved eventuelle skadetilfeller bruker av den samme forsikringssummen. Forsikringen har ingen egenandel.

Forsikringen gjelder for enhver person som har vært, er eller blir daglig leder, styremedlem, medlem av ledelsen eller tilsvarende styreorgan i selskaper og banker som er omfattet av forsikringen, samt enhver tidligere eller nåværende eller fremtidig ansatt som kan pådra seg et selvstendig ledelsesansvar. Forsikringen dekker

sikredes ansvar for formuesskade som skyldes krav fremsatt i forsikringsperioden som følge av en påstått ansvarsbetingende handling eller unnlatelse. Med formuesskade menes økonomisk tap som ikke direkte er oppstått som følge av fysisk skade på person eller ting.

Videre dekker forsikringen krav rettet mot sikrede av eller på vegne av en ansatt som følge av diskriminering, trakassering eller andre ulovligheter begått under ansettelsen eller unnlatelse av å innføre eller gjennomføre en adekvat personalpolitikk eller prosedyrer.

Forsikringen dekker bøter pålagt sikrede som følge av dekningsmessige krav i henhold til forsikringsvilkårene, med mindre bøkene ikke er forsikringsbare i henhold til gjeldende rett i den jurisdiksjonen hvor kravet rettes.

DISPONERING AV RESULTAT

Det følger av aksjonæravtalens punkt 7 at utbytte skal fastsettes årlig i henhold til aksjelovens bestemmelser til enhver tid, og at intensjonen er at det årlig skal betales maksimalt utbytte.

Selskapets overskudd i 2024 på kr 218.354.003 foreslås disponert som følger:

Avsatt ordinært utbytte: kr 216.910.452

Overføres til egenkapital: kr 1.443.551

Etter styrets oppfatning gir det fremlagte resultatregnskapet og balansen, med tilhørende noter, et rettviseende uttrykk for selskapets stilling og resultat. Styret bekrefter at betingelsene for å avlegge regnskapet under forutsetning om fortsatt drift er til stede.

Oslo 20. mars 2025

Jan Friestad
Styrets leder

Kari Elise Gislås

Thomas Falck

Vidar Horne

Siv Schau

Ronny Løvberg Sørensen

Espen Kjølberg

Sissel Olsen Haugmark

Mariann Stoltenberg Lind

Ronni Møller Pettersen
Administrerende direktør

Dokumentet er godkjent elektronisk og har derfor ikke håndskrevne signaturer.

RESULTATREGNSKAP SPAREBANK 1 FORVALTNING

MORSELSKAPET			KONSERNET		
01.01. - 31.12.2024	01.01. - 31.12.2023	NOK 1 000	Note	01.01. - 31.12.2024	01.01. - 31.12.2023
300 000	250 000	Utbytte fra døtre		-	-
185 476	147 118	Forvaltningshonorarer	4	1 206 247	1 050 713
111 150	102 612	Andre inntekter	5	111 150	102 612
596 626	499 730	Sum inntekter		1 317 397	1 153 326
103 049	97 609	Lønnskostnader	6	333 221	291 936
20 174	46 086	Avskrivninger og nedskrivninger	14, 13, 15	43 016	62 767
197 193	180 750	Andre driftskostnader	6	651 799	603 982
320 416	324 444	Sum driftskostnader		1 028 036	958 685
276 210	175 286	Driftsresultat		289 361	194 640
16 794	15 485	Finansinntekter		45 476	41 325
- 2 137	- 4 561	Finanskostnader	15	- 5 166	- 8 723
14 657	10 924	Netto finansinntekter	7	40 311	32 601
290 867	186 209	Resultat før skatt		329 671	227 242
- 72 513	- 47 856	Skattekostnad	8	- 81 483	- 56 594
218 354	138 354	Resultat etter skatt		248 188	170 648

UTVIDET RESULTATREGNSKAP

Oppstilling over regnskapsførte inntekter, kostnader og verdiendringer

Konsernet			31.12.2024	31.12.2023
NOK 1 000				
Årets resultat			248 188	170 648
Oppstilling av andre inntekter og kostnader				
Poster som ikke vil bli reklassifisert til resultat				
Omregningsdifferanse			- 233	934
Skatt			-	-
Sum			- 233	934
Andre inntekter og kostnader (etter skatt)			- 233	934
Totalt regnskapsførte inntekter, kostnader og verdiendringer			247 955	171 582

BALANSE SPAREBANK 1 FORVALTNING

MORSELSKAPET			KONSERNET		
31.12.2024	31.12.2023	NOK 1 000	Note	31.12.2024	31.12.2023
EIENDELER					
332 604	310 888	Kontanter og kontantekvivalenter	9	819 011	716 835
10 416	9 369	Finansielle instrumenter til virkelig verdi	10	79 617	72 499
243 992	243 992	Aksjer i datterselskaper	11	-	-
-	-	- Goodwill	12	235 027	235 027
248 216	186 020	Andre immaterielle eiendeler	13	274 577	224 169
3 266	2 064	Utsatt skattefordel	8	13 889	12 482
2 553	3 657	Eiendom, inventar, kontormaskiner og lignende	14	15 078	13 757
49 441	54 184	Bruksrett anleggsmiddel	15	83 904	93 328
365 409	349 165	Andre eiendeler	29	187 420	193 250
1 255 896	1 159 340	SUM EIENDELER		1 708 523	1 561 347
EGENKAPITAL OG GJELD					
EGENKAPITAL OG GJELD					
296 324	202 063	Annen kortsiktig gjeld	9, 17	358 519	248 068
73 851	52 944	Betalbar skatt	8	68 870	46 530
27 519	43 598	Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter		146 125	154 969
50 962	54 938	Leieforpliktelse anleggsmiddel	15	87 787	95 474
448 656	353 543	Sum gjeld		661 301	545 040
46 151	46 151	Aksjekapital		46 151	46 151
759 646	759 646	Overkurs		759 646	759 646
1 444	0	Annen egenkapital		241 425	210 510
807 241	805 797	Sum egenkapital		1 047 222	1 016 307
1 255 896	1 159 340	SUM EGENKAPITAL OG GJELD		1 708 523	1 561 347

Oslo 20. mars 2025

Jan Friestad

Kari Elise Gismås

Lasse Hagerupsen

Vidar Horne

Siv Schau

Terje Svendsen

Espen Kjølberg

Nelly Maske

Mariann Stoltenberg Lind

Ronni Møller Pettersen
Administrerende direktør

Dokumentet er godkjent elektronisk og har derfor ikke håndskrevne signaturer.

BEVEGELSE I EGENKAPITAL

Morselskap

NOK 1 000	Aksjekapital	Overkurs	Opptjent Egenkapital	Sum Egenkapital
Egenkapital per 01.01.2023	28 190	284 485	188 608	501 283
Årets resultat	-	-	138 354	138 354
Årets totalresultat	-	-	138 354	138 354
Registrert kapitalforhøyelse	17 961	560 826	-278 789	299 999
Avsatt utbytte	-	-85 665	-48 173	-133 838
Sum transaksjoner med aksjeeiere	17 961	475 161	-326 962	166 161
Egenkapital per 31.12.2023	46 151	759 646	-	805 797
Egenkapital per 01.01.2024	46 151	759 646	-	805 797
Årets resultat	-	-	218 354	218 354
Årets totalresultat	-	-	218 354	218 354
Avsatt utbytte	-	-	-216 910	-216 910
Sum transaksjoner med aksjeeiere	-	-	-216 910	-216 910
Egenkapital per 31.12.2024	46 151	759 646	1 444	807 241

Konsern

NOK 1 000	Aksjekapital	Overkurs	Opptjent egenkapital	Sum egenkapital
Egenkapital per 01.01.2023	28 190	284 485	368 646	681 320
Årets resultat	-	-	170 648	170 648
Årets utvidede resultat	-	-	934	934
Årets totalresultat	-	-	171 582	171 582
Registrert kapitalforhøyelse	17 961	560 826	- 278 789	299 999
Avsatt utbytte	-	-	-	- 133 838
Sum transaksjoner med aksjeeiere	17 961	560 826	- 412 627	166 161
Andre føringer mot egenkapital	-	-85 665	- 2 756	- 2 756
Andre føringer direkte mot egenkapital	-	-85 665	- 2 756	- 2 756
Egenkapital per 31.12.2023	46 151	759 646	210 510	1 016 307
Egenkapital per 01.01.2024	46 151	759 646	124 845	1 016 307
Årets resultat	-	-	248 188	248 188
Årets utvidede resultat	-	-	- 233	- 233
Årets totalresultat	-	-	247 955	247 955
Avsatt utbytte	-	-	- 216 910	- 216 910
Transaksjoner med aksjeeiere	-	-	- 216 910	- 216 910
Andre føringer mot egenkapital	-	-	- 130	- 130
Andre føringer direkte mot egenkapital	-	-	- 130	- 130
Egenkapital per 31.12.24	46 151	845 311	241 425	1 047 222

KONTANTSTRØM

Morselskapet		Konsernet	
01.01. - 31.12.2024	01.01. - 31.12.2023	01.01. - 31.12.2024	01.01. - 31.12.2023
NOK 1 000			
		Note	
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter			
290 867	138 354	Resultat av ordinær virksomhet før skattekostnad	329 671
-250 000	-270 000	Utbytte og konsernbidrag	170 648
20 174	46 087	Avskrivninger og nedskrivninger	-
1 914	-	- Renter leieforpliktelser	43 016
-	6 590	Gevinst(-)/tap ved avgang investering i eiendom, anlegg og	62 768
-12 148	-12 148	Netto renteinntekter/rentekostnader	3 982
-223	-3 337	Betalte rentekostnader	6 083
16 794	15 485	Mottatte renteinntekter	6 590
-46 638	-45 249	Periodens betalte skatter	-34 817
-7 165	-	Betalt husleie	-1 184
-43 586	291 966	Endring i andre tidsavgrensingsposter	45 476
-	-9 369	Økning av verdipapirer til virkelig verdi	-53 308
-17 864	158 379	Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	-15 301
250 000	270 000	Mottatt utbytte og konsernbidrag	-23 564
-76 532	-101 489	Tilgang av immaterielle eiendeler	276 637
-	-6 590	Vederlag av immaterielle eiendeler	-
-51	-2 471	Tilgang av egne eiendom anlegg og utstyr	-
173 418	159 449	Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	-32 231
-	299 999	Innbetalinger av ny egenkapital	334 872
-133 838	-526 319	Utbetaling av utbytte	428 631
-133 838	-226 320	Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	-
21 716	91 509	Netto kontantstrøm for perioden	-
310 890	219 382	Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter per 01.01.	716 836
332 606	310 890	Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter per utgangen av perioden	651 659

NOTE 1 - GENERELL INFORMASJON

SpareBank 1 Forvaltning konsern består av morselskapet SpareBank1 Forvaltning AS og datterselskapet ODIN Forvaltning AS. I 2024 er balansen omklassifisert basert på likviditetsprinsippet. Det ble avdekket en feil knyttet til tidligere år hvor enkelte leieforpliktelser ikke var innregnet i samsvar med IFRS 16. Flere IFRS 16 avtaler vedrørende husleie er derfor innarbeidet i balansen i 2023 og 2024. Det er også gjort omklassifisering av noen av linjene i resultatregnskapet. Balansetall og resultattall for 2023 er reklassifisert for sammenligningens skyld.

NOTE 2 - REGNSKAPSPRINSIPPER

Årsregnskapet består av resultatregnskap, balanse og noteopplysninger, og er avlagt i samsvar med forskrift om forenklet internasjonale regnskapsstandarter etter regnskapsloven § 3-9. Utbytte og konsernbidrag inntektsføres samme år som det avsettes i datterselskapet. Utbytte og konsernbidrag inntektsføres i tråd med unntaksreglene.

GRUNNLAGET FOR UTARBEIDELSE AV DET KONSOLIDERTE ÅRSREGNSKAPET

Konsernregnskapet og morselskapets regnskap for 2024 for SpareBank 1 Forvaltning er utarbeidet i samsvar med forskrift forenklet internasjonale regnskapsstandarter. Konsernregnskapet er basert på historisk kostprinsipp. Konsernregnskapet er avlagt under forutsetningen om fortsatt drift.

VESENTLIGE SKJØNNSMESSIGE POSTER

Utover beregning av gjenvinnbart beløp i forbindelse med nedskrivningstest knyttet til goodwill og fastsettelse av leieforpliktelser har ikke foretaket noen vesentlige poster som krever vesentlig skjønnsanvendelse. Foretaket har vurdert vesentlige forutsetninger ved beregning av gjenvinnbart beløp for nedskrivningstest knyttet til goodwill til å blant annet inkludere diskonteringsrente, vekstrate og kontantstrømprognoaser. For IFRS 16 har foretaket fastsatt bruksrett og leieforpliktelse basert på leieperiode og diskonteringsrente. Se henholdsvis note 12 og 15 for ytterligere informasjon.

KONSOLIDERING

Datterselskaper

Konsernregnskapet omfatter SpareBank 1 Forvaltning AS og datterselskapet ODIN Forvaltning AS. Datterselskaper er alle enheter der SpareBank 1 Forvaltning konsern har makt til å styre enhetens finansielle og operasjonelle strategi, normalt gjennom eierskap av mer enn halvparten av stemmeberettiget kapital. Datterselskaper blir konsolidert fra det tidspunkt kontrollen er overført til konsernet og blir utelatt fra konsolideringen når kontroll opphører.

Oppkjøpsmetoden benyttes ved kjøp av datterselskaper. Anskaffelseskost ved oppkjøp måles til virkelig verdi av eiendeler som ytes som vederlag. Identifiserte eiendeler, overtatt gjeld og betingede forpliktelser overtatt eller pådratt regnskapsføres til virkelig verdi på oppkjøpstidspunktet, uavhengig av eventuelle ikke-kontrollerende eierinteresser. Anskaffelseskost som overstiger virkelig verdi av identifiserbare netto eiendeler i datterselskapet balanseføres som goodwill. Hvis anskaffelseskost er lavere enn virkelig verdi av netto eiendeler i datterselskapet, resultatføres differansen.

Vesentlige konserninterne transaksjoner og mellomværende mellom konsernselskaper er eliminert.

VALUTA

Eiendeler og gjeld i utenlandsk valuta er omregnet til norske kroner etter kurser på balansedagen. Omregning av resultatposter i utenlandsk valuta er omregnet til gjennomsnittskurs for regnskapsåret. Omregningsdifferansen er ført direkte mot egenkapitalen.

INNTEKTSFØRING

Forvaltningshonorar resultatføres når det er opptjent, det vil si når en tjeneste er utført. Forvaltningshonorarer presenteres brutto.

Andre inntekter består av vederlag for tjenester levert til området for forretningsutvikling og verdipapirtjenester og resultatføres når inntekten er opptjent, det vil si når tjenesten er utført.

KOSTNADSFØRING

Utgifter sammenstilles med og kostnadsføres samtidig med de inntekter utgiftene kan henføres til. Utgifter som ikke kan henføres direkte til inntekter, kostnadsføres når de påløper. Andel av forvaltningshonorar som eksterne distributører mottar er klassifisert som annen driftskostnad.

INVESTERINGER I DATTERSELSKAPER OG TILKNYTTETE SELSKAPER OPPFØRT I MORSELSKAPETS REGNSKAP

Investering i datterselskaper og tilknyttede selskaper er vurdert i henhold til kostmetoden.

Dersom det finner sted en verdinedgang som ikke er forbigående, foretas en nedskrivning av aksjene. Foretatte nedskrivninger reverseres i den grad grunnlaget for nedskrivninger ikke lenger er til stede.

VERDIPAPIRER TIL VIRKELIG VERDI

Kvoterte priser i aktive markeder anses som det beste estimat på en eiendels virkelige verdi. Eiendeler klassifiseres i nivå 1 dersom virkelig verdi er fastsatt basert på priser som er enkelt og regelmessig tilgjengelige og representerer faktiske og regelmessige forekommende markedstransaksjoner på en armlengdes avstand.

Følgende finansielle eiendeler er klassifisert under nivå 1:

- Andeler i aksje-, obligasjons- og pengemarkedsfond
- Børsnoterte aksjer hvor det er daglig omsetning og andeler i aksje- og pengemarkedsfond
- Statsobligasjoner og statssertifikater med fast avkastning

Foretaket er eksponert for ulike typer finansiell risiko gjennom sine investeringer i fond og lett omsettelige verdipapirer. De viktigste risikoene inkluderer kredittrisiko, likviditetsrisiko og markedsrisiko.

Kredittrisiko

Foretakets kredittrisiko er primært knyttet til motpartens manglende evne til å oppfylle sine forpliktelser. Investeringene i fond og verdipapirer er gjort gjennom anerkjente finansinstitusjoner hvor foretaket har vurdert denne risikoen som lav.

Likviditetsrisiko

Likviditetsrisiko er risikoen for at selskapet ikke klarer å oppfylle sine løpende betalingsforpliktelser og/eller finansiere økninger i eiendelene uten at det oppstår vesentlige ekstraomkostninger i form av prisfall på eiendeler som må realiseres eller i form av ekstra dyr finansiering. Behovet for arbeidskapital/likviditet er ved normal håndtering knyttet til følgende:

- Løpende driftsutgifter
- Lønnsutbetalinger, skatte- og avgiftskrav: Belastes selskapets kontantbeholdning og/eller kassakreditt

Selskapets likviditetsposisjon er primært påvirket av forholdet mellom driftsinntektene og driftskostnadene. Målsatt likviditetsreserve skal sette selskapet i stand til å kunne dekke sine forpliktelser 6 måneder frem i tid. Den kvantitative vurderingen av likviditetsrisikonivået gjøres på grunnlag av saldo på selskapets kontantbeholdning i bank og/eller beholdning i rente og obligasjoner med lav risiko.

Markedsrisiko

Markedsrisiko defineres som risiko for verdiendringer på eiendeler/finansielle posisjoner som følge av endringer i markedsverdi. SpareBank 1 Forvaltning AS, inklusive datterselskapet, opererer i all hovedsak for kunders risiko og handler ikke for egen regning. Inntjeningen er imidlertid volumdrevet og er derfor påvirket av endringer i porteføljestørrelse.

IMMATERIELLE EIENDELER**Goodwill**

Goodwill er forskjellen mellom anskaffelseskost ved kjøp av virksomhet og virkelig verdi av konsernets andel av netto identifiserbare eiendeler i virksomheten på oppkjøpstidspunktet. Goodwill ved oppkjøp av datterselskaper er klassifisert som immateriell eiendel. Goodwill testes årlig for verdifall, og balanseføres til anskaffelseskost med fradrag av nedskrivninger. Nedskrivning på goodwill reverseres ikke. Gevinst eller tap ved salg av en virksomhet inkluderer balanseført beløp av goodwill vedrørende den solgte virksomheten. For senere nedskrivningstest blir goodwill allokert til de kontantgenererende enheter eller grupper av kontantgenererende enheter som forventes å få fordeler fra oppkjøpet hvor goodwill oppstod.

Utvikling

Utviklingskostnader som aktiveres inkluderer direkte henførbare utgifter slik som materialer, lønn og personalkostnader, samt en andel av fellesutgiftene. Andre utviklingsutgifter blir innregnet i resultatregnskapet i den perioden de påløper. Aktiverte utviklingskostnader føres i balansen til anskaffelseskost, fratrasket akkumulerte avskrivninger og tap ved verdifall.

Lisenser

Lisenser har begrenset utnyttbar levetid og balanseføres til anskaffelseskost med fradrag av akkumulerte avskrivninger. Lisenser avskrives lineært over forventet utnyttbar levetid.

IT-programmer

Standard IT-programvarer som oppfyller kriteriene for balanseføring føres til anskaffelseskost (inkludert utgifter til å få programmene operative), og avskrives lineært over forventet utnyttbar levetid. Egenutviklede programvarer følger i hovedsak de samme prinsippene som beskrevet for utvikling.

Utgifter til vedlikehold av programvare kostnadsføres etter hvert som de påløper. Utgifter direkte forbundet med utvikling av identifiserbar og unik programvare som eies av konsernet, blir balanseført som en immateriell eiendel når følgende kriterier er oppfylt:

- Det er teknisk mulig å ferdigstille programvaren slik at den vil være tilgjengelig for bruk
- Ledelsen har til hensikt å ferdigstille programvaren og bruke eller selge den
- Det kan påvises hvordan programvaren vil generere sannsynlige fremtidige økonomiske fordeler
- Tilstrekkelige tekniske, finansielle eller andre ressurser er tilgjengelig for å ferdigstille og ta i bruk eller selge programvaren
- Utgiftene kan måles pålitelig

Direkte utgifter omfatter personalkostnader for programutviklingspersonell og en andel av direkte tilhørende faste kostnader. Andre utviklingsutgifter som ikke oppfyller disse kriteriene blir kostnadsført etter hvert som de påløper. Utviklingsutgifter som er kostnadsført kan ikke balanseføres som en eiendel i senere perioder. Balanseført egenutviklet programvare avskrives lineært over forventet utnyttbar levetid.

Øvrige immaterielle eiendeler

I forbindelse med oppkjøp av virksomheter gjennomføres det merverdianalyser, og immaterielle eiendeler som identifiseres balanseføres i konsernet. Konsernet har identifisert merverdier knyttet til merkevare, kundeforhold og teknologi software. Merverdiene er beregnet basert på historiske data som er fremskrevet, og justert for usikkerhet og deretter neddiskontert. Kundeforhold og teknologi software avskrives lineært over forventet levetid.

Etterfølgende utgifter

Senere utgifter vedrørende balanseførte immaterielle eiendeler balanseføres bare når de øker de fremtidige økonomiske fordeler relatert til denne eiendelen. Alle andre utgifter kostnadsføres i den perioden de påløper.

Avskrivninger

Avskrivninger beregnes og resultatføres lineært over estimert utnyttbar levetid for de immaterielle eiendelene, med mindre slik levetid er ubegrenset. Immaterielle eiendeler blir avskrevet fra tidspunktet de er tilgjengelige for bruk.

Immaterielle eiendeler, utenom goodwill og tidsubegrensede immaterielle eiendeler, har estimert levetid på mellom 3 og 10 år. Det vises til note 13.

Nedskrivninger

Immaterielle eiendeler, utenom goodwill og tidsubegrensede immaterielle eiendeler, er gjenstand for en nedskrivningstest i samsvar med IAS 36 når omstendighetene indikerer det.

EIENDOM, INVENTAR OG KONTORMASKINER OG LIGNENDE

Konsernets varige driftsmidler består av eiendom, inventar, kontormaskiner og lignende.

Eiendom, inventar, kontormaskiner og lignende førstegang innregnes til anskaffelseskost og avskrives deretter lineært over forventet levetid. Ved fastlegging av avskrivningsplan, splittes de enkelte eiendeler i nødvendig utstrekning opp i komponenter med forskjellig levetid,

og det tas hensyn til estimert restverdi. Eiendom, inventar, kontormaskiner og lignende som hver for seg er av liten betydning, eksempelvis PC-er og annet kontorutstyr, vurderes ikke individuelt for restverdier, levetid eller verdifall, men vurderes som grupper.

Øvrige varige driftsmidler regnskapsføres til anskaffelseskost, med fradrag for avskrivninger. Anskaffelseskost inkluderer kostnader direkte knyttet til anskaffelsen av driftsmidlet.

KLIENTMIDLER

Finansielle instrumenter og andre midler som oppbevares av konsernet, men som tilhører investorene (klientmidler), oppføres ikke i balansen. Dersom klientmidlene overstiger klientansvaret (klientgjelden) er det overskytende konsernets eiendel og oppføres i balansen under regnskapslinjen "Finansielle eiendeler". Dersom klientmidlene ikke fullt ut dekker klientansvaret er underdekningen konsernets gjeld til klienten og oppføres som "Finansielle forpliktelser" i balansen.

KONTANTER OG KONTANTEKVIVALENTER

Kontanter og kontantekvivalenter inkluderer kontanter og bankinnskudd.

PENSJONER

Konsernet har innskuddspensjon. Pensjonsordningene er finansiert gjennom innbetalinger til SpareBank 1 Forsikring AS. En innskuddsplan er en pensjonsordning hvor konsernet betaler faste bidrag til forsikringsselskapet. Konsernet har ingen juridisk eller annen forpliktelse til å betale ytterligere tilskudd hvis forsikringsselskapet ikke har nok midler til å betale alle ansatte ytelser knyttet til opptjening i inneværende og tidligere perioder. Innskuddene regnskapsføres som lønnskostnad i takt med at de forfaller.

Lov om statstilskudd til arbeidstakere som tar ut avtalefestet pensjon i privat sektor (AFP-tilskuddsloven) trådte i kraft 19. februar 2010. Arbeidstakere som tar ut AFP med virkningstidspunkt i 2011 eller senere, vil bli gitt ytelser etter den nye ordningen. AFP-ordning utgjør et livsvarig påslag på Folketrygden og kan tas ut fra 62 år. AFP ordningen legger opp til at bedriften skal betale en samlet premie med utgangspunkt i årslønn til arbeidstakeren. Arbeidsgivernes premie skal fastsettes som en prosentandel av lønnsutbetalinger mellom 1 G og 7,1 G. AFP-ordningen regnskapsføres som en innskuddsordning.

BETALBAR OG UTSATT SKATT

Skattekostnad består av betalbar skatt og utsatt skatt. Skatt blir resultatført, bortsett fra når den relaterer seg til poster som er ført mot utvidet resultat eller direkte mot egenkapitalen. Hvis det er tilfellet, blir skatten også ført mot utvidet resultat eller direkte mot egenkapitalen.

Betalbar skatt for perioden beregnes i samsvar med de skattemessige lover og regler som er vedtatt, eller i hovedsak vedtatt av skattemyndighetene på balansedagen.

Utsatt skatt regnskapsføres etter gjeldsmetoden. Det beregnes utsatt skatt på alle midlertidige forskjeller mellom skattemessige og regnskapsmessige verdier på eiendeler og gjeld. Dersom utsatt skatt oppstår ved første gangs balanseføring av en gjeld eller eiendel i en transaksjon, som ikke er en virksomhetssammenslutning, og som på transaksjonstidspunktet verken påvirker regnskaps- eller skattemessig resultat, blir den ikke balanseført. Utsatt skatt fastsettes ved bruk av skattesatser og skattelover som er vedtatt eller i det alt vesentlige er vedtatt på balansedagen, og som antas å skulle benyttes når den utsatte skattefordelen realiseres eller når den utsatte skatten gjøres opp.

Utsatt skattefordel balanseføres i den grad det er sannsynlig at fremtidig skattepliktig inntekt vil foreligge der de skattereduserende midlertidige forskjellene kan utnyttes.

Ved vurdering av sannsynlighet vil historisk inntjening og forventede fremtidige marginer bli lagt til grunn.

Utsatt skattefordel og utsatt skatt skal motregnes dersom det er en juridisk håndhevbar rett til å motregne eiendeler ved betalbar skatt mot forpliktelser ved betalbar skatt, og utsatt skattefordel og utsatt skatt gjelder inntektsskatt som ilegges av samme skattemyndighet for enten skattepliktig foretak eller forskjellige skattepliktige foretak som har til hensikt å gjøre opp forpliktelser og eiendeler ved betalbar skatt netto.

LEIEAVTALER

IFRS 16 angir prinsipper for innregning, måling, presentasjon og opplysninger om leieavtaler for begge parter i en leieavtale, dvs. kunden (leietager) og tilbyder utleier. Standarden krever at leietaker innregner eiendeler og forpliktelser for de fleste leieavtaler. For utleier viderefører IFRS 16 at utleier fortsetter å klassifisere sine leieavtaler som operasjonelle eller finansielle leieavtaler og regnskapsfører disse

to typene leieavtaler forskjellig. I balansen er det innregnet en forpliktelse til å betale leie (leieforpliktelse) og en eiendel som representerer bruksretten til den underliggende eiendelen i leieperioden (rett til bruk- eiendel). I resultatregnskapet vil avskrivning av rett til bruk- eiendelen regnskapsføres separat fra renten på leieforpliknelsen. Foretaket innregner ikke ubetydelige leieavtaler.

AVSETNINGER

Konsernet regnskapsfører avsetninger for restruktureringer og rettslige krav når det eksisterer en juridisk eller selvpålagt forpliktelse som følge av tidligere hendelser, og det er sannsynlighetsovervekt for at forpliknelsen vil komme til oppgjør i form av overføring av økonomiske ressurser og forpliknelsen kan estimeres med tilstrekkelig grad av pålitelighet. Det avsettes ikke for fremtidige driftstap. Avsetninger vurderes ved hver balansedato og justeres for å reflektere oppdatert beste estimat.

I tilfeller hvor det foreligger flere forpliktelser av samme natur, fastsettes sannsynligheten for at forpliktelsene vil komme til oppgjør ved å vurdere forpliktelser av denne typen under ett. Det gjøres derfor en avsetning selv om sannsynligheten for oppgjør knyttet til det enkelte forholdet kan være lav.

Avsetninger måles til nåverdien av forventede utbetalinger for å innfri forpliknelsen. Det benyttes en estimert risikofri rente som diskonteringsrenten før skatt som reflekterer nåværende markedssituasjon og risiko spesifikk for forpliknelsen.

Sluttvederlag

Sluttvederlag blir betalt når ansettelsesforhold avsluttes av konsernet før det normale tidspunktet for pensjonering eller når en ansatt frivillig aksepterer å slutte mot et slikt vederlag. Konsernet regnskapsfører sluttvederlag når det beviselig er forpliktet til enten å avslutte arbeidsforholdet til dagens arbeidstakere i henhold til en formell, detaljert plan som konsernet ikke kan trekke tilbake, eller til å gi sluttvederlag som følge av et tilbud som er gitt for å oppfordre til frivillig avgang. Sluttvederlag som forfaller mer enn 12 måneder etter balansedagen diskonteres til nåverdi.

LEVERANDØRGJELD OG ANDRE KORTSIKTIGE FORPLIKTELSE

Leverandørgjeld måles til virkelig verdi ved første gangs balanseføring. Ved senere måling vurderes leverandørgjelden til amortisert kost, fastsatt ved bruk av effektiv rente-metode.

AKSJEKAPITAL OG OVERKURS

Ordinære aksjer klassifiseres som egenkapital. Utgifter som knyttes direkte til utstedelse av nye aksjer føres som reduksjon av mottatt vederlag i egenkapitalen.

KONSERNBIDRAG

Endring i IAS 12 Inntektsskatt trådte i kraft fra 1. januar 2019, standarden er gjeldende også for selskaper som benytter forenklede internasjonale regnskapsprinsipper. Endringen medfører at konsernbidrag skal bokføres brutto mot egenkapitalen, skatteeffekten resultatføres som endring i utsatt skatt.

HENDELSER ETTER BALANSEDAGEN

Regnskapet anses som godkjent for offentliggjøring når styret har behandlet regnskapet. Generalforsamlingen, og regulerende myndigheter vil etter dette kunne nekte å godkjenne regnskapet, men ikke forandre dette.

Hendelser fram til regnskapet anses godkjent for offentliggjøring, og som vedrører forhold som allerede var kjent på balansedagen, vil inngå i informasjonsgrunnlaget for fastsettelsen av regnskapsestimer og således reflekteres fullt ut i regnskapet. Hendelser som vedrører forhold som ikke var kjent på balansedagen, vil bli opplyst om dersom de er vesentlige.

Regnskapet er avlagt etter en forutsetning om fortsatt drift. Denne forutsetningen var etter styrets oppfatning til stede på det tidspunkt regnskapet ble godkjent for fremleggelse.

NOTE 3 – KAPITALDEKNING

SpareBank 1 Forvaltning konsern består av ODIN Forvaltning og morselskapet SpareBank 1 Forvaltning AS

Morselskapet		Konsernet	
2024	2023 NOK 1000	2024	2023
Risikovektede eiendeler			
8 164	5 159 Staten, sentralbanker, etc	34 723	31 206
254 408	253 361 Verdipapirer	79 617	250 766
65 571	61 280 Finansinstitusjoner	162 027	142 470
417 404	352 823 Eiendeler	286 402	28 739
113 975	25 832 Tilleggsberegning relatert til faste kostnader	1 161 891	1 097 537
859 522	698 455 Samlet beregning grunnlag og sum risikovektede eiendeler	1 724 660	1 550 718
807 241	805 797 Egenkapital	1 046 693	1 016 307
- 248 216	- 186 020 - Immaterielle eiendeler og goodwill	- 509 604	- 459 196
559 025	619 777 Sum kjernekapital	537 089	557 111
559 025	619 777 Netto ansvarlig kapital	537 089	557 111
65.0 %	88.7 % Kapitaldekning	31.1 %	35.9 %
490 262	563 899 Overskudd av ansvarlig kapital	399 645	433 053

Morselskapet 2024	Morselskapet 2023	Tall i NOK 1000	Beregning av faste kostnader	Konsernet 2024	Konsernet 2023
613 420	499 730 a)		Inntektene til selskapet	1 377 369	1 184 030
613 420	499 730	Sum a,b,c	Sum inntekter	1 377 369	1 184 030
290 867	186 209 d i)		Positivt resultat før skatt	329 671	228 357
19 000	20 000 d ii)		Variabel bonus til ansatte	81 558	81 572
	d iii)		Andre disponeringer		
			Kurtasje eller annen variabel godtgjørelse utbetalt til ordreførendende eller ordreformidlende institusjoner, forutsett at kostnadene er variable		
41 806	18 474 d iv)			359 222	322 210
			Variable avgifter betalt til børs, autoriserte markedsplasser, verdipapirregistre og oppgjørssentraler		
	d v)		Engangskostnader i forbindelse med		
	d vii)				
261 747	275 047		Sum fjorårets faste kostnader	606 918	551 892
Krav til ansvarlig kapital					
65 437	68 762		25 % av fjorårets faste kostnader	151 730	137 973
817 959	859 522		Beregningsgrunnlag	1 896 619	1 724 660

NOTE 4 - FORVALTNINGSHONORAR

FORVALTNINGSHONORAR FORDELT LAND FOR LAND

Morselskapet				2024				Konsernet			
Salgs- inntekter	Antall årsverk	Resultat før skatt	Skatte- kostnad	NOK 1 000		Salgs- inntekter	Antall årsverk	Resultat før skatt	Skatte- kostnad		
Geografisk fordeling											
185 476	0	290 867	72 513	Norge		1 023 451	0	301 177	75 353		
-	-	-	-	Sverige		166 767	0	21 402	4 717		
-	-	-	-	Finland		16 029	0	7 092	1 413		
185 476	0	290 867	72 513	Forvaltningshonorarer		1 206 247	0	329 671	81 483		
2023											
Salgs- inntekter	Antall årsverk	Resultat før skatt	Skatte- kostnad	NOK 1 000		Salgs- inntekter	Antall årsverk	Resultat før skatt	Skatte- kostnad		
Geografisk fordeling											
147 118	0	186 209	47 856	Norge		880 332	0	200 891	50 842		
-	-	-	-	Sverige		156 023	0	21 142	4 708		
-	-	-	-	Finland		14 358	0	5 209	1 044		
147 118	0	186 209	47 856	Forvaltningshonorarer		1 050 713	0	227 242	56 594		

NOTE 5 – ANDRE INNTEKTER

2024	2023	NOK 1 000	2024	2023
61 300	66 065	Salg av verdipapirtjenester	61 300	66 065
49 404	36 379	Salg av tjenester knyttet til digitale flater	49 404	36 379
446	169	Andre inntekter	446	169
111 150	102 612	Sum andre inntekter	111 150	102 612

Andre inntekter består av vederlag for tjenester levert til området for forretningsutvikling og verdipapirtjenester. Inntektene regnskapsføres etter hvert som de opptjenes.

NOTE 6 - DRIFTSKOSTNADER

Morselskapet		Konsernet	
2024	2023 NOK 1 000	2024	2023
103 049	97 609 Personalkostnader	333 221	291 936
91 692	84 991 IT kostnader	198 083	155 864
-	18 474 Porteføljeprovisjon	283 935	304 625
-	22 Markedsføring	13 265	13 721
-	5 700 Kompensasjon til kunde *)	-	5 700
105 501	71 563 Andre driftskostnader	156 517	124 072
300 242	278 359 Sum driftskostnader	985 020	895 918
Godtgjørelse til revisor			
KPMG			
1 007	856 Ordinær revisjon	3 164	2 459
372	659 Andre attestasjonstjenester	372	763
106	276 Skatterådgivning	106	276
0	682 Andre tjenester	763	2 156
PWC			
438	- Ordinær revisjon	938	-
188	- Andre attestasjonstjenester	338	-
-	- Skatterådgivning	-	-
51	- Andre tjenester	51	-
Godtgjørelse til revisor er oppgitt inklusive merverdiavgift.			
Personalkostnader			
88 019	89 045 Lønn	264 106	242 786
192	196 Sluttvederlag	978	1 123
13 495	4 887 Arbeidsgiveravgift	47 732	28 794
7 638	6 498 Pensjonskostnader	19 696	16 878
-	- Refusjon lønn, pensjon døtre	-	-
-7 905	-4 017 Sosiale kostnader	-1 862	- 282
1 609	999 Øvrige personalkostnader	2 570	2 637
103 049	97 609 Sum personalkostnader	333 221	291 936
Spesifikasjon av pensjonskostnader			
7 638	6 498 Innskudd- /hybrid pensjon	19 339	16 570
-	- Usikret lederpensjon	357	308
7 638	6 498 Sum pensjonskostnader	19 696	16 878

*) Kompensasjon til kunde gjelder feil i produktoppsett for rente- og obligasjonsfond for kunder tilhørende gamle SpareBank 1 Kapitalforvaltning AS.

NOTE 7 – FINANSINNTEKTER

Morselskapet		Konsern	
2024	2023 NOK 1 000	2024	2023
16 727	15 471 Renteinntekt	37 469	30 724
-	- Urealisert gevinst finansielle omløpsmidler	4 884	8 557
-	- Gevinst salg av verdipapir	2 859	-
54	10 Valutagevisnt	253	2 039
12	3 Annen finansinntekt	12	3
16 794	15 485 Sum finansinntekter	45 476	41 325
2 097	1 522 Rentekostnad	4 167	2 478
39	60 Valutatap	971	3 267
-	2 979 Annen finanskostnad	28	2 979
2 137	4 561 Finanskostnad	5 166	8 723
14 657	10 924 Netto finansinntekter	40 311	32 601

NOTE 8 - SKATT

Sammenheng mellom resultat før skattekostnad og skattegrunnlag

Morselskapet		Konsernet	
2024	2023 NOK 1 000	2024	2023
290 867	186 209	329 671	227 242
4 889	428	5 709	-2 992
-300 351	-249 541	-6 112	-6 512
295 405	187 097	329 269	217 738
295 405	187 097	329 269	217 738
73 851	46 774	82 317	54 434
-1 222	- 107	-1 427	748
- 116	1 189	32	969
-	- Øvrige skatteeffekter netto	561	442
72 513	47 856	81 483	56 594
73 851	46 774	82 527	54 782
	6 170	-13 657	-8 253
73 851	52 944	68 870	46 530
- 193	- 171	-1 010	-1 403
-	- Verdipapirer		88
-3 073	-1 893	-12 879	-11 167
-3 266	-2 064	-13 889	-12 482
-3 266	-2 064	-13 889	-12 482
-3 266	-2 064	-13 889	-12 482
72 717	46 552	82 418	56 810
-75 088	-62 385	-1 528	-1 628
75 000	62 500	-	-
- 116	1 189	32	969
-	- Endring utnyttelse av fremførbart utbyttegodtgjørelse	561	442
72 513	47 856	81 483	56 594

NOTE 9 – BUNDNE MIDLER

Morselskapet		Konsernet	
2024	2023 NOK 1 000	2024	2023
4 745	4 487	10 382	8 746
4 745	4 487	10 382	8 746
	Bundne skattetrekksmidler		
	Sum bundne bankinnskudd		

Morselskapet		Konsernet	
2024	2023 NOK 1 000	2024	2023
-	-	-	-
18 585 362	11 671 527	18 619 468	11 765 351
18 585 362	11 671 527	18 619 468	11 765 351
	- Klientmidler i form av finansielle instrumenter		
	Klientmidler innskudd bank		
	Sum klientmidler		
-	-	-	-
18 585 603	11 671 718	18 619 709	11 765 543
18 585 603	11 671 718	18 619 709	11 765 543
	- Klientgjeld i form av finansielle instrumenter		
	Øvrig klientgjeld		
	Sum klientgjeld		
- 241	- 192	- 241	- 192
	Netto klientmidler / - gjeld		

NOTE 10 - VERDIPAPIRER TIL VIRKELIG VERDI

2024		2023		2024		2023	
Morselskapet				Konsernet			
Bokført verdi/virkelig verdi	Bokført verdi/virkelig verdi	NOK 1 000		Bokført verdi/virkelig verdi	Bokført verdi/virkelig verdi		
Obligasjoner og sertifikater							
Bokført verdi/ virkelig verdi	Bokført verdi/ virkelig verdi		Risiko- vekting	Bokført verdi/ virkelig verdi	Bokført verdi/ virkelig verdi		
Norske							
-	-	Obligasjonsfond	20%	3 963	9 824		
-	-	Pengemarkedsfond	20%	1 349	2 823		
-	-	Sum norske obligasjoner og sertifikater		5 312	12 647		
Utenlandske							
-	-	Obligasjonsfond	20%	791	393		
-	-	Sum utenlandske obligasjoner og sertifikater		791	393		
-	-	Sum obligasjoner og sertifikater til virkelig verd		6 103	13 039		
Andre verdipapirer							
2 979	5 159	Aksjer og egenkapitalbevis		2 979	5 159		
7 436	4 210	Aksjefond		70 534	54 301		
10 416	9 369	Sum andre finansielle verdipapirer til virkelig verdi		73 514	59 460		
10 416	9 369	Sum verdipapirer til virkelig verdi		79 617	72 500		

SpareBank 1 Forvaltning sin verdipapirbeholdning består av egenkapitalbevis MING og i fondet SpareBank 1 Verden. Disse verdipapirer verdsettes til virkelige verdi med offentlige kurser. Dette er bonus til ansatte og har ingen resultateffekt.

For ODIN Forvaltning er alle verdipapirer som gjelder fondsandeler i egne, men det er det to kategorier:

- Tilbakeholdt bonus, hvor finansinntekt fra urealisert gevinst har lik motpost i økt bonuskostnad
- ODIN Forvaltning sine egne midler. Det er overskudd fra tidligere år som er investert i ODIN Forvaltning sine egne fond. Urealisert gevinst føres som finansinntekt for ODIN Forvaltning.

Alle ODIN Forvaltning sine egne fond er vurdert til virkelig verdi per 31.12.2024 med offentlige fondskurser.

Verdipapirene er klassifisert i nivå 1 etter virkeligverdi hierarkiet i IFRS 13.

NOTE 11 – AKSJER I DATTERSELSKAP

2024

Selskaper	NOK 1 000	Forretnings- kontor	Andel i %	Aksjekapital	Pålydende per aksje	Bokført verdi
ODIN Forvaltning AS		Oslo	0	9 247	1	243 992
Sum investering i datterselskaper						243 992

2023

Selskaper	NOK 1 000	Forretnings- kontor	Andel i %	Aksjekapital	Pålydende per aksje	Bokført verdi
ODIN Forvaltning AS		Oslo	0	9 247	1	243 992
Sum investering i datterselskaper						243 992

NOTE 12 – GOODWILL

NOK 1 000	2024				2023
	Hist. kost	Tilgang	Nedskrivninger	Bokført verdi	Bokført verdi
Goodwill ODIN Forvaltning	129 522	-	-	129 522	129 522
Goodwill ved oppkjøp av SR-forvaltning og SpareBank 1 Kapitalforvaltning *)	105 505	-	-	105 505	105 505
Sum goodwill	235 027	-	-	235 027	235 027

*) SR-forvaltning og SpareBank 1 Kapitalforvaltning er innfusjonert i SpareBank 1 Forvaltning.

Ved overtakelse av kontroll i et foretak (virksomhetssammenslutning) blir alle identifiserbare eiendeler og forpliktelser oppført til virkelig verdi. En positiv differanse mellom virkelig verdi av kjøpsvederlaget og virkelig verdi av netto identifiserbare eiendeler og forpliktelser oppføres som goodwill, mens en eventuell negativ differanse inntektsføres ved kjøpet. Goodwill oppstår som differanse mellom virkelig verdi av vederlaget ved kjøp av en virksomhet og virkelig verdi av netto identifiserbare eiendeler og forpliktelser. Goodwill er antatt å ha ubegrenset levetid. Oppkjøp av et selskap er blant annet basert på strategisk tilpasning og antatt økonomisk lønnsomhet over lang tid. Goodwill fordeles på kontantstrømsgenerende enheter. Goodwill avskrives ikke, men er gjenstand for en årlig nedskrivningstest med sikte på å avdekke et eventuelt verdifall, i samsvar med IAS 36.

Fastsettelse av gjenvinnbart beløp:

Det brukes likviditetsprognoser (etter skatt) basert på 5 års fremskrivninger. Gjenvinnbart beløp på balansedagen beregnes årlig for goodwill som har en ubestemt utnyttbar levetid. Verdien av de ulike kontantstrømsgenerende enhetene er vurdert per 31. desember 2024. Det er benyttet estimerte fremtidige styregodkjente resultatprognoser for produkselskapene.

Det kan legges til grunn at det for SpareBank 1 Forvaltning konsern vil være en betydelig variasjon i verdiene med hensyn til om verddivurderingen foretas med utgangspunkt i «going concern» eller som en del av en strukturtransaksjon.

Vedlagt følger en tabell knyttet til sensitiviteten til forutsetningene som ligger til grunn for verdiberegningen. Sensistivitetstabellen viser endret verddivurdering gitt økning i avkastningskrav eller redusert kontantstrøm til eier.

	Avkastningskrav prognose periode	Terminalvekst	1% økning i avkastningskrav	10% endring i netto kontantstrøm
ODIN Forvaltning	10.4 %	2.0 %	MNOK 327	MNOK 332

AVKASTNINGSKRAV OG TERMINALVERDI

Avkastningskravet (k) til egenkapitalen er satt til 10,4 %. Vi antar uendelig levetid for selskapene, som betyr at det ligger betydelig selskapsverdi i tiden etter den eksplisitte prognoseperioden. Denne verdien fremkommer som et terminalledd, der det forutsettes evigvarende kontantstrømmer, og er en funksjon av normalisert kontantstrøm, vekst og avkastningskrav. Vekst i terminalleddet er satt til 2 %.

NOTE 13 - ANDRE IMMATERIELLE EIENDELER

2024

Morselskapet		Konsernet
IT-systemer i bruk	NOK 1 000	IT-systemer i bruk
286 192	Anskaffelseskost per 01.01	420 436
-	Korreksjon anskaffelseskost per 01.01	-9 625
286 192	Omarbeidet anskaffelseskost per 01.01	410 811
76 532	Årets tilgang	91 843
76 532	<i>Herav kjøpt separat</i>	91 843
-	Årets avgang	-6 083
362 723	Anskaffelseskost per 31.12	496 571
100 172	Akkumulert avskrivning og nedskrivning per 01.01.	196 267
14 255	Årets avskrivning	25 648
80	Årets nedskrivning	80
114 507	Akkumulert avskrivning og nedskrivning per 31.12.	221 995
248 216	Balanseført verdi per 31.12.	274 577
Avskrivningstiden er mellom 3-10 år		

2023

Morselskapet		Konsernet
IT-systemer i bruk	NOK 1 000	IT-systemer i bruk
184 702	Anskaffelseskost per 01.01	299 003
101 489	Årets tilgang	121 432
101 489	<i>Herav kjøpt separat</i>	121 432
286 192	Anskaffelseskost per 31.12	420 436
58 225	Akkumulert avskrivning og nedskrivning per 01.01.	144 218
35 356	Årets avskrivning	45 460
6 590	Årets avgang nedskrivning	6 590
100 172	Akkumulert avskrivning og nedskrivning per 31.12.	196 267
186 020	Balanseført verdi per 31.12.	224 169
Avskrivningstiden er mellom 3- 10 år		

NOTE 14 – EIENDOM, INVENTAR, KONTORMASKINER OG LIGNENDE

2024

Morselskapet		Konsernet		
Inventar og kontormaskiner	NOK 1000	Inventar og kontormaskiner	Fast eiendom	Totalt
7 124	Anskaffelseskost eller regulert verdi per 01.01	215 400	1 250	216 650
51	Årets tilgang	7 015	-	7 015
7 174	Anskaffelseskost eller regulert verdi per 31.12	222 415	1 250	223 665
3 466	Akkumulert avskrivning og nedskrivning per 01.01.	202 894	-	202 894
1 155	Årets avskrivning	5 696	-	5 696
-	- Omregningsdifferanse	- 3	-	- 3
4 621	Akkumulert avskrivning og nedskrivning per 31.12.	208 587	-	208 587
2 553	Balanseført verdi per 31.12.	13 828	1 250	15 078

Inventar og kontormaskiner avskrives lineært over 3-10 år, fast eiendom avskrives ikke.

2023

Morselskapet		Konsernet		
Inventar og kontormaskiner	NOK 1000	Inventar og kontormaskiner	Fast eiendom	Totalt
4 652	Anskaffelseskost eller regulert verdi per 01.01	205 994	1 250	207 244
2 471	Årets tilgang	9 112	-	9 112
-	- Omregningsdifferanse	294	-	294
7 124	Anskaffelseskost eller regulert verdi per 31.12	215 400	1 250	216 650
-	Akkumulert avskrivning og nedskrivning per 01.01.	198 925	-	198 925
830	Årets avskrivning	3 675	-	3 675
-	- Omregningsdifferanse	294	-	294
3 466	Akkumulert avskrivning og nedskrivning per 31.12.	202 894	-	202 894
3 657	Balanseført verdi per 31.12.	12 506	1 250	13 756

Inventar og kontormaskiner avskrives lineært over 3-10 år, fast eiendom avskrives ikke.

NOTE 15 - LEIEAVTALER

Morselskapet			Konsernet	
2024	2023	NOK 1000	2024	2023
Balanseførte verdier				
Eiendel				
49 441	54 184	Bruksrett - leide lokaler	83 904	93 328
49 441	54 184	Sum bruksrett	83 904	93 328
Forpliktelse				
50 962	54 938	Leieforpliktelse - leide lokaler	87 787	95 474
50 962	54 938	Sum forpliktelse	87 787	95 474
Resultatførte verdier				
1 913	1 224	Rentekostnader for leieforpliktelsen	3 982	2 215
4 684	3 311	Avskrivningsbeløpet for bruksrett - leide lokaler	11 592	7 044
Leieavtaler ikke innregnet iht IFRS 16				
582	2 482	Leiekostnader som ikke er innregnet etter IFRS 16	582	2 901
Kontantstrøm				
7 165	6 677	Totale kontantstrømmer betalt for leieavtaler	15 301	21 418

Konsernet

Forfallsanalyse av leieforpliktelser	2025	2026	2027	2028	2029
Leieforpliktelser - leide lokaler	87 787	75 376	62 817	50 509	37 591

Morselskapet

Forfallsanalyse av leieforpliktelser	2025	2026	2027	2028	2029
Leieforpliktelser - leide lokaler	50 962	44 953	39 148	33 085	26 751

SpareBank 1 Forvaltning har implementert IFRS 16 Leieavtaler, standarden påvirker både balanse og resultatregnskap.

Leietager skal i henhold til hovedregelen i IFRS 16 innarbeide alle leieavtaler i balansen, ved at forpliktelse til å betale leie over leieperioden samt tilhørende rett til bruk av underliggende eiendel, innregnes. Alle leieavtaler som overfører retten til å kontrollere bruken av en identifisert eiendel ved at leietager bestemmer bruk og mottar de økonomiske fordelene, innregnes. Leieforpliktelsen måles til nåverdien av faste leiebetalinger over leieperioden.

Konsernet har valgt å benytte unntaksregelen ved at leie for kortsiktige leieavtaler med inntil 12 måneders varighet og for avtaler med lav verdi kostnadsføres direkte i resultatregnskapet.

Ved fastsettelse av leieperiode er uoppsigelig leieperiode justert for forlengelsesopsjoner og termineringsrettigheter som det er rimelig sikkert at konsernet vil benytte, lagt til grunn. Det foretas vurdering av nedskrivningsbehov iht IAS 36 for balanseført bruksrettighet med særskilt vurdering av hvordan tilhørende leieforpliktelse skal medtas i vurderingen.

Diskonteringsrente benyttet ved måling av nåverdien av faste leiebetalinger over leieperioden, er fastsatt basert på den marginale lånerente for det aktuelle selskap, eiendel og avtalens gjenværende leieperiode basert på årlig nedbetaling. For avtaler som inngås etter implementeringstidspunktet benyttes diskonteringsrente tilsvarende implisitt rente i leieavtalen hvis denne enkelt kan beregnes og fastsettes.

NOTE 16 – ANDRE EIENDELER

Morselskapet		Konsern	
2024	2023 NOK 1 000	2024	2023
-	- Opptjente provisjoner fond	100 405	77 637
18 741	20 545 Forskuddsbetalte kostnader	33 789	35 175
25 327	6 300 Opptjente forvaltningshonorar	25 327	6 300
12 035	- Uoppgjorte handler	12 035	-
-	- Depositum	8 005	8 093
3 926	26 099 Andre kortsiktige fordringer	4 552	27 536
5 017	45 976 Kundefordringer	2 620	37 913
363	245 Innskuddsfond pensjon	687	597
300 000	250 000 Fordring på selskaper i samme konsern	-	-
365 409	349 165 Sum andre eiendeler	187 420	193 250

NOTE 17 – ANNEN KORTSIKTIG GJELD

Morselskapet		Konsern	
2024	2023 NOK 1 000	2024	2023
43 614	47 617 Leverandørgjeld	53 557	56 851
-	- Distributørgjeld	43 268	27 722
216 910	133 838 Avsatt utbytte til eiere	216 910	133 838
35 558	20 607 Annen kortsiktig gjeld	34 233	25 511
-	- Påløpte kostnader	10 309	4 146
241	- Klientgjeld	241	-
296 324	202 063 Sum annen kortsiktig gjeld	358 519	248 068

NOTE 18 – LØNN OG ANNEN GODTGJØRELSE TIL ADMINISTRERENDE DIREKTØR

NOK 1 000	Lønn/honorarer ¹⁾	Annen Godtgjørelse ²⁾	Pensjonskostnad
Ronni Møller Pettersen	4 315	23	635

NOK 1 000	Honorar
STYRET	
Jan Friestad – styreleder	190
Kari Gisnås - styremedlem	137
Lasse Hagerupsen - styremedlem	137
Vidar Horne – styremedlem	137
Espen Kjølberg – styremedlem	137
Mariann Stoltenberg Lind – styremedlem/ansattrepresentant	137
Nelly Maske – styremedlem	137
Siv Schau - styremedlem	137
Terje Svendsen – styremedlem frem til 24. april 2024	110
Sum	1 259

¹⁾ Lønn/honorarer er utbetalt lønn/honorar i regnskapsåret 2024.

²⁾ Omfatter telefon, forsikring og andre trekkpliktige ytelser.

Ved fratredelse før oppnådd pensjonsalder, har administrerende direktør avtale om etterlønn i 12 måneder etter avtalt oppsigelsesperiode på 6 måneder. Utbetaling av etterlønn i 12 måneder blir bare gjeldende i den tilfelle når administrerende direktør blir bedt å fratre sin stilling av Sparebank 1 Forvaltning AS.

Det tilbys lån og enkelte forsikringstjenester til en pris tilsvarende beste kundevilkår. Fordeler som ytes til ledende ansatte og styremedlemmer avviker ikke fra det som gis til øvrige ansatte.

Alle transaksjoner med nærstående parter er inngått på forretningsmessige vilkår, se note 21.

NOTE 19 – ANTALL ANSATTE

	Ansatte 31.12.2024	Årsverk 31.12.2024	Gjennomsnittlig antall ansatte 2024	Gjennomsnittlig antall årsverk 2024
SpareBank 1 Forvaltning AS	67	67	65	65
ODIN Forvaltning konsern	72	72	70	70
Sum	138	138	134	134

	Ansatte 31.12.2023	Årsverk 31.12.2023	Gjennomsnittlig antall ansatte 2023	Gjennomsnittlig antall årsverk 2023
SpareBank 1 Forvaltning AS	64	64	60	60
ODIN Forvaltning AS	54	54	53	53
Sum	118	118	113	113

NOTE 20 - VESENTLIGE TRANSAKSJONER MED NÆRSTÅENDE PARTER

Morselskapet				Konsernet	
2024	2023	NOK 1 000	Note	2024	2023
Salg av tjenester (inntekter)					
24 798	14 400	Morselskapet		-	-
82 011	105 418	Foretak med felles kontroll eller betydelig innflytelse		82 011	105 418
Kjøp av tjenester (kostnader)					
45 811	31 222	Foretak med felles kontroll eller betydelig innflytelse	5	45 811	31 222
107 978	132 949	Andre nærstående parter		107 978	132 949
Balanseposter som følge av kjøp og salg av tjenester					
-	14 065	Andre nærstående parter		-	14 065
Utlån, fordringer og andre finansielle transaksjon					
332 604	304 680	Foretak med felles kontroll eller betydelig innfly		332 604	304 680
302 083	249 070	Datterselskap		-	-

NOTE 21 – EIERSTRUKTUR

SpareBank 1 Forvaltning AS hadde følgende eierstruktur pr 31. desember 2024:

	Antall aksjer	Eierandel i %
SPAREBANK 1 SØR-NORGE ASA	1 937 016	41.97%
SPAREBANK 1 SMN	988 156	21.41%
SPAREBANK 1 NORD-NORGE	557 656	12.08%
SPAREBANK 1 ØSTLANDET	318 555	6.90%
SPAREBANK 1 RINGERIKE HADELAND	134 265	2.91%
SPAREBANK 1 ØSTFOLD AKERSHUS	113 809	2.47%
SPAREBANK 1 HALLINGDAL VALDRES	61 616	1.34%
SPAREBANK 1 LOM OG SKJÅK	46 519	1.01%
SPAREBANK 1 NORDMØRE	44 991	0.97%
SPAREBANK 1 HELGELAND	35 920	0.78%
SPAREBANK 1 GUDBRANDSDAL	33 121	0.72%
LO- FORBUNDENE	343 492	7.44%
Totalt antall aksjer	4 615 116	100.00%

Pålydende pr aksje er kr 10. Eierandel og stemmeandel er lik.

SpareBank 1 Forvaltning AS hadde følgende eierstruktur pr 31. desember 2023:

	Antall aksjer	Eierandel i %
SPAREBANK 1 SR-BANK ASA	1 654 451	35.85%
SPAREBANK 1 SMN	985 722	21.36%
SPAREBANK 1 NORD-NORGE	572 197	12.40%
SPAREBANK 1 SØRØST-NORGE	307 855	6.67%
SPAREBANK 1 ØSTLANDET	288 392	6.25%
SPAREBANK 1 RINGERIKE HADELAND	134 316	2.91%
SPAREBANK 1 ØSTFOLD AKERSHUS	112 586	2.44%
SPAREBANK 1 HALLINGDAL VALDRES	62 557	1.36%
SPAREBANK 1 LOM OG SKJÅK	45 680	0.99%
SPAREBANK 1 NORDMØRE	42 346	0.92%
SPAREBANK 1 GUDBRANDSDAL	34 629	0.75%
SPAREBANK 1 HELGELAND	30 893	0.67%
LO- FORBUNDENE	343 492	7.44%
Totalt antall aksjer	4 615 116	100.00%

Pålydende pr aksje er kr 10. Eierandel og stemmeandel er lik.

NOTE 22 – HENDELSER ETTER BALANSEDAGEN

Det er ikke registrert informasjon om vesentlige hendelser etter balansedagen 31. desember 2024 som påvirker SpareBank 1 Forvaltning konsern sitt avlagte årsregnskap for 2024.

TVISTESAKER

Det er ved regnskapsavleggelsen ingen tvistesaker som anses å ha vesentlig betydning for vurderingen av konsernets finansielle stilling.

