



ÅRSRAPPORT 2023
SpareBank 1 Forvaltning



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

Document ID:
0D33E1D999544DE7831F83A871D3BF79

INNHold

Resultatutvikling	03
Resultatregnskap	08
Utvidet resultatregnskap	09
Balanse	10
Egenkapital	11
Kontantstrømoppstilling	13

Noter til regnskapet:

- Note 1 Generell informasjon	14
- Note 2 Regnskapsprinsipper	14
- Note 3 Kapitaldekning	18
- Note 4 Forvaltningshonorar	19
- Note 5 Andre inntekter	19
- Note 6 Verdipapirer til virkelig verdi	20
- Note 7 Leieavtaler	21
- Note 8 Bankinnskudd	22
- Note 9 Investering i datter	22
- Note 10 Eiendom, anlegg og utstyr	23
- Note 11 Goodwill	24
- Note 12 Andre immaterielle eiendeler	25
- Note 13 Driftskostnader	26
- Note 14 Skatt	27
- Note 15 Lønn og annen godtgjørelse til administrerende direktør og ledende ansatte	28
- Note 16 Nærstående parter	29
- Note 17 Antall ansatte	29
- Note 18 Eierstruktur	30
- Note 19 Klientmidler	31
- Note 20 Hendelser etter balansedagen	31



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

Document ID:
0D33E1D999544DE7831F83A871D3BF79

STYRETS ÅRSBERETNING FOR 2023

SpareBank 1 Forvaltning

OM 2023

2023 ble et år med gode finansmarkeder på både aksje- og rentesiden, noe som kom kundene til gode. Til tross for at mange husholdninger opplevde økende utrygghet og en tøffere økonomisk hverdag, økte verdien av å ha reserver, og spareønsket blant det norske folk var fremdeles høyt*.

For SpareBank 1 Forvaltning ble 2023 et år med høy aktivitet forbundet med å rigge konsernet for videre vekst og verdiskaping.

*Kilde: Forventningsbarometeret Q4 2023

VIRKSOMHETENS ART

SpareBank 1 Forvaltning konsernet 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.

KONSERNSTRUKTUR

I november 2022 fikk SpareBank 1 Forvaltning AS konsesjon som verdipapirforetak, og det ble gjennomført en restrukturering av konsernet med formål om å oppnå en mer effektiv konsernstruktur. Som følge av dette ble datterselskapene SpareBank 1 Kapitalforvaltning AS, SpareBank 1 Verdipapirservice AS og SR-Forvaltning AS fusjonert inn i morselskapet SpareBank 1 Forvaltning AS. Fondsforvaltningsvirksomheten i SR-Forvaltning AS ble på samme tidspunkt fusjonert inn i ODIN Forvaltning AS. Konsernet bestod ved utgangen av 2022 av morselskapet SpareBank 1 Forvaltning AS med konsesjon som verdipapirforetak og 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.

Selskapets hovedaktiviteter er individuell porteføljeforvaltning for offentlige og private virksomheter, organisasjoner og formuende kunder, samt ordreforvaltning 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 31.12.2023 31,4 milliarder kroner. Tjenesten ytes fra hovedkontoret i Oslo, samt fra selskapets filialer i Stavanger, Trondheim og Tromsø.

Tjenesten ordreforvaltning og -oppgjør ytes fra selskapets filial i Tromsø. I 2023 viderefremmet selskapet over 5,2 millioner ordre fra bankene til fondsforvaltere. Virksomheten distribuerte 425 fond fordelt på 23 forvaltere. Per 31.12 hadde bankenes kunder 77,5 milliarder kroner investert i verdipapirfond.

SpareBank 1 Forvaltning AS leverer drift og utvikling av digitale tjenester på spareområdet på vegne av SpareBank 1-bankene, og i 2023 ble det investert 18,4 millioner kroner i utvikling av digitale kundeløsninger basert på innsikt om kundebehov og forretningsmessig verdi.

STRATEGI

SpareBank 1 Forvaltning AS sin strategi ble første gang vedtatt av styret i 2021. Strategien er siden revidert og oppdatert – og ble sist vedtatt i styret 21. desember 2022.

SAMFUNNSOPPDRAG OG OVERORDNET MÅL

SpareBank 1 Forvaltning AS sin definerte 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 valg som bidrar positivt for fremtiden.

Konsernets overordnede mål er å «bli Norges 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, overordnet målsetning og verdier. Sentralt i strategien står kundetilfredshet, ansvarlighet, vekst og skalafordeler.

Strategien skal realiseres gjennom effektivt samarbeid internt og med våre nærmeste samarbeidspartnere: bankene og utviklingsselskapet i SpareBank 1 – SpareBank 1 Utvikling. En forutsetning for å lykkes er at konsernet opprettholder en sterk



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

Document ID:
0D33E1D999544DE7831F83A871D3BF79

kultur for etterlevelse og oppnår systemmessig og operasjonell beste praksis. Til grunn for konsernets virksomhet og aktivitet ligger det også at vi skal ta vårt ansvar for en bærekraftig omstilling.

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 30 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 114,2 milliarder kroner.

ODIN Forvaltning AS har sitt hovedkontor i Oslo, og har kontorer i Bergen, Stavanger, Stockholm, Gøteborg, Malmø og Helsinki. Selskapet har 66 ansatte.

RESULTAT 2023

Konsernresultatet etter skatt endte på 170,6 millioner kroner. Resultatet reflekterer første hele driftsår i ny konsern- og selskapsstruktur, og et år med betydelige kostnader knyttet til økte avskrivninger, oppstart og samordning, samt tiltak for å øke fremtidig vekst.

Konsernets samlede forvaltningskapital økte med 19,3 milliarder kroner fra 126,2 milliarder kroner ved utgangen av 2022 til 145,6 milliarder kroner per 31.12.2023.

Morselskapets resultat etter skatt ble 138,4 millioner kroner. Inntektene i 2023 består av konsernbidrag fra ODIN Forvaltning AS på 250 millioner kroner, forvaltningshonorarer fra individuell porteføljeforvaltning på 129 millioner kroner, og vederlag fra bankene for tjenesteleveranse av verdipapirtjenester og drift og utvikling av digitale spareløsninger på 102,6 millioner kroner.

Forvaltningskapitalen i individuell porteføljeforvaltning økte med 2,6 milliarder kroner fra 28,8 milliarder ved utgangen av 2022 til 31,4 milliarder per 31.12.2023.

Morselskapet hadde gjennom 2023 betydelige kostnader knyttet til avskrivninger, oppstart og samordning, samt strategiske tiltak for å øke fremtidig vekst og verdiskaping. Driftskostnadene økte med 65,6 millioner kroner fra 241,6 millioner kroner i 2022 til 307,2 millioner kroner i 2023.

Avskrivningene økte fra 20,4 millioner kroner i 2022 til 42,8 millioner kroner i 2023. Økningen skyldes primært redusert levetid på eksisterende systemplattformer som ble fullt ut avskrevet i 2023.

Samlede driftstap i 2023 var på 6,1 millioner kroner, hvorav ett tap utgjorde 5,7 millioner kroner. Tapet kommer som følge av erstatning til kunder etter en feil i produktoppsett.

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

ODIN FORVALTNING AS

ODIN Forvaltning (konsern) leverte et resultat etter skatt på 222,0 millioner kroner mot 226,2 millioner kroner i 2022.

Netto inntekter etter porteføljeprovisjoner var NOK 17,5 millioner høyere i 2023 enn i 2022, som følge av økt forvaltningskapital gjennom året. Selskapet hadde imidlertid økte kostnader som skyldes økt aktivitet og antall ansatte, høyere IT-kostnader og markedsføringskostnader samt generell lønns- og prisvekst. I tillegg ble det i 2023 kostnadsført høyere bonuskostnader enn i 2022. Finansinntektene i 2023 er høyere enn i 2022, som følge av det økte rentenivået.

UTVIKLINGSAKTIVITETER

I 2023 har SpareBank 1 Forvaltning fortsatt sitt arbeid med å utvikle ledende kundeopplevelser på spareområdet på vegne SpareBank 1 bankene – i samarbeid med bankene og SpareBank 1 Utvikling.

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 og handler ikke for egen regning. 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



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

Document ID:
0D33E1D999544DE7831F83A871D3BF79

oppmerksomhet rettet mot de til enhver tid mest aktuelle truslene, som IT-kriminalitet, svindel, hvitvasking og andre typer trusler mot konsernet og kundene. 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 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.

LIKVIDITETSRIKISO

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. 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.

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 kostnadsreducerende 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 kundeadfærd, 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. I tillegg påvirkes virksomheten direkte og indirekte av regulatoriske endringer, klimarisiko og utvikling i den geopolitiske situasjonen. Vi forventer at markedet vil være i fortsatt vekst i årene som kommer, blant annet som følge av endrede makroutsikter og demografi og økt fokus på langsiktig sparing og pensjon.

Konsernet har gjennom 2023 rigget for økt vekst og verdiskaping, og en samlet SpareBank 1-allianse er godt posisjonert for å lykkes med sine ambisjoner på spareområdet. Styrets vurdering er at selskapets fremtidsutsikter er gode.

ORGANISATORISKE FORHOLD

SpareBank 1 Forvaltning AS har 64 fast ansatte ved utgangen av 2023. Ved utgangen av 2022 var det 58 fast ansatte. Selskapet har ansatte ved hovedkontoret i Oslo, samt filialer i Stavanger, Trondheim og Tromsø.

HR-STRATEGI

Selskapet vektlegger en systematisk tilnærming til kompetanseutvikling, karrieremuligheter, lønn og belønning, likestilling og å hindre diskriminering, livsfasepolitikk og friskvern. 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 også i 2023. Selskapet har medarbeidere som er organiserte i LO Finans og Finansforbundet. Arbeidsmiljøutvalget i selskapet skal sikre kort vei mellom eventuelle utfordringer i arbeidsmiljøet og myndighet til å løse disse. HR ivaretar AKAN-arbeidet i selskapet.

Selskapets sykefravær i 2023 var totalt 1,76 % fordelt på henholdsvis 1,25 % legemeldt og 0,51 % egenmeldt fravær. Tilsvarende tall forrige år var henholdsvis totalt 1,56 %, fordelt på 0,99 % legemeldt og 0,57 % egenmeldt fravær. Det er ikke rapportert om noen arbeidsulykker i løpet av året. Selskapet har gjort tilbud om gratis influensavaksine til ansatte i 2023.

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 en jevnlig gjennomgang av varslingsrutiner fremover for å sikre at alle ansatte er oppdatert og kjent med



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

Document ID:
0D33E1D999544DE7831F83A871D3BF79

rutiner og retningslinjer til enhver tid. Det ble i 2023 ikke varslet 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. Dette arbeidet vil vi fortsette med i 2024. Innholdet i stillingsannonser har satt mer fokus på mangfold og vi har blitt mer bevisste på at bildebruk og ordvalg har konsekvenser for hvem som søker jobb hos oss.

Selskapet har fokus på riktig kjønnsbalanse blant intervju kandidater ved rekruttering. Det er totalt ti nyansatte i 2023, hvorav fem kvinner og fem menn. Selskapet har også som mål at fordeling av kjønn blant ledere og i spesialiststillinger gjenspeiler den generelle kjønns sammensetningen i selskapet. Både SpareBank 1 Forvaltning AS og ODIN Forvaltning AS 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 er 39 % kvinner og 61 % menn. Selskapet etterstreber hele stillinger og for fast ansatte per 31.12.2023 var det én ansatt med deltidsstilling. Midlertidig bemanning var én mann. Selskapet legger til rette for at de som har krav på permisjon får tatt ut permisjon. I 2023 tok menn i snitt ut 20 uker foreldrepermisjon. Ingen kvinner tok ut foreldrepermisjon i 2023. I selskapets ledergruppe på ni personer er det 2 to kvinner. I SpareBank 1 Forvaltning AS er andelen kvinner på Korn Ferry nivå tre 25 % og på nivå fire 63 %.

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 68 %. Lønnsforskjellene mellom kvinner og menn skyldes i stor grad at det fortsatt er flertall av menn i virksomhetens øverste stillinger, samt i forvaltningsavdelingen. Selskapet jobber både med kompetansebygging og i rekrutteringssammenheng 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 stillinger internt og å gjennomføre gode ansettelsesprosesser.

Selskapets lokaler ved alle filialer har blitt gjennomgått av verneombud og er blitt bekreftet at er tilrettelagt for å ivareta medarbeidere med nedsatt funksjonsevne.

ATTRAKTIV ARBEIDSGIVER

I SpareBank 1 Forvaltning AS 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 fjerde kvartal 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.

Tabell: Kjønnsfordeling og kvinners kompensasjon som andel av menns kompensasjon per Korn Ferry-nivå i SpareBank 1 Forvaltning AS i 2023

Korn Ferry nivå	Kjønnsbalanse		Lønn					
	Andel kvinner	Andel menn	Sum kontante ytelser	Fast-lønn	Kontante ytelser	Bonus	Overtids-godtgjørelser	Skattepliktige naturalytelser
Total	39 %	61 %	46 %	68 %	X	21 %	38 %	54 %
Nivå 1-2	25 %	75 %	X	X	X	X	X	X
Nivå 3	25 %	75 %	X	86 %	X	25 %	X	128 %
Nivå 4	63 %	37 %	47 %	84 %	X	126 %	37 %	94 %

X: Andelen kvinner eller menn i gruppen er mindre enn 5 personer og tall for denne gruppen kan derfor ikke offentliggjøres



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

Document ID:
0D33E1D999544DE7831F83A871D3BF79

MILJØ OG BÆREKRAFT

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

ANSVARLIG FORVALTNING

SpareBank 1 Forvaltning AS har fokus på bærekraft og ESG faktorer.^{*)} 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 ansvarlige investeringsprodukter og -tjenester til våre kunder, 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 som skaper høyest 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 ble første gang offentliggjort i juni 2023 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 sikrede 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 bøtene ikke er forsikringsbare i henhold til gjeldende rett i den jurisdiksjonen hvor kravet rettes.

DISPONERING AV RESULTAT

Selskapets overskudd i 2023 på kr 138.354.000,- foreslås disponert som følger:

Avsatt ordinært utbytte: kr 133.838.364

Overføres til egenkapital: kr 4.515.636

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

Oslo, 21. mars 2024

Jan Friestad
Styrets leder

Kari Elise Gislås

Terje Svendsen

Vidar Horne

Siv Schau

Lasse Hagerupsen

Espen Kjølberg

Nelly Sundfær Maske

Mariann Stoltenberg Lind

Ronni Møller Pettersen
Administrerende direktør

Dokumentet er godkjent elektronisk og har derfor ikke håndskrevne signaturer.



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

Document ID:
0D33E1D999544DE7831F83A871D3BF79

RESULTATREGNSKAP SPAREBANK 1 FORVALTNING

MORSELSKAPET			KONSERNET		
01.01. - 31.12.2023	01.01. - 31.12.2022		Note	01.01. - 31.12.2023	01.01. - 31.12.2022
	NOK 1000				
250 000	270 000	Utbytte fra døtre		-	0
128 644	117 847	Forvaltningshonorarer	4	746 088	717 598
102 612	52 400	Andre inntekter		102 612	52 603
481 256	440 247	Sum inntekter		848 701	770 201
97 609	93 656	Lønnskostnader	13	291 936	247 216
42 775	20 361	Avskrivninger	10, 12, 7	55 723	28 786
166 811	127 586	Andre driftskostnader	13	308 616	261 870
307 194	241 603	Sum driftskostnader		656 275	537 872
174 062	198 644	Driftsresultat		192 425	232 329
15 485	2 394	Finansinntekter		41 325	11 094
-3 337	-267	Finanskostnader		-6 508	-9 087
12 148	2 127	Sum finanskostnader		34 817	2 007
186 209	200 771	Resultat før skatt	14	227 242	234 336
-47 856	-49 742	Skattekostnad	14	-56 594	-61 290
138 354	151 029	Resultat etter skatt		170 648	173 045



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

Document ID:
0D33E1D999544DE7831F83A871D3BF79

UTVIDET RESULTATREGNSKAP

Oppstilling over regnskapsførte inntekter, kostnader og verdiendringer

Konsernet		
NOK 1000	31.12.2023	31.12.2022
Resultat fra resultatregnskapet	170 648	173 045
OPPSTILLING AV ANDRE INNTEKTER OG KOSTNADER		
Poster som senere vil bli reklassifisert til resultatet:		
Omregningsdifferanse	934	775
Sum	934	775
Andre inntekter og kostnader (etter skatt)	934	775
Totalt regnskapsførte inntekter, kostnader og verdiendringer	171 582	173 820



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

Document ID:
0D33E1D999544DE7831F83A871D3BF79

BALANSE SPAREBANK 1 FORVALTNING

MORSELSKAPET			KONSERNET		
31.12.2023	31.12.2022	NOK 1000	Note	31.12.2023	31.12.2022
EIENDELER					
2 064	1 957	Eiendel ved utsatt skatt	14	12 482	16 081
-	-	- Goodwill	11	235 027	235 027
186 020	126 477	Andre immaterielle eiendeler	12	224 169	154 786
243 992	243 992	Investering i datterselskaper	9	-	-
3 657	2 016	Eiendom, anlegg og utstyr	10	13 757	8 319
8 064	274 711	Andre eiendeler		14 983	11 506
9 369	-	- Verdipapirer til virkelig verdi	6	72 499	40 268
341 101	309 404	Finansielle eiendeler		178 267	386 538
39 848	21 815	Bruksrett anleggsmiddel	7	77 272	21 815
310 888	219 379	Bankinnskudd og kontanter	8	716 835	651 659
1 145 004	1 199 752	SUM EIENDELER		1 545 291	1 525 999
- EGENKAPITAL OG GJELD					
891 462	312 675	Innskutt egenkapital	19	891 462	317 745
-85 665	188 608	Opptjent egenkapital		124 845	363 576
805 797	501 283	Sum egenkapital		1 016 307	681 320
52 944	50 230	Betalbar skatt	14	46 530	51 555
40 602	22 092	Leieforpliktelse anleggsmiddel	7	79 418	22 092
202 063	577 391	Finansielle forpliktelser		248 068	624 146
43 598	48 757	Andre forpliktelser		154 969	146 886
1 145 004	1 199 752	SUM EGENKAPITAL OG GJELD		1 545 291	1 525 999

Oslo, 21. mars 2024

Jan Friestad
Styrets leder

Kari Elise Gislås

Terje Svendsen

Vidar Horne

Siv Schau

Lasse Hagerupsen

Espen Kjølberg

Nelly Sundfær Maske

Mariann Stoltenberg Lind

Ronni Møller Pettersen
Administrerende direktør

Dokumentet er godkjent elektronisk og har derfor ikke håndskrevne signaturer.



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

Document ID:
0D33E1D999544DE7831F83A871D3BF79

BEVEGELSE I EGENKAPITAL

Morselskap

NOK 1000	Aksjekapital	Overkurs	Opptjent Egenkapital	Sum Egenkapital
Egenkapital per 01.01.2022	28 190	284 485	410 734	723 410
Årets resultat	-	-	151 029	151 029
Årets totalresultat	-	-	151 029	151 029
Kapitalforhøyelse, uregistret			278 789	278 789
Avsatt utbytte			(375 290)	(375 290)
Avsatt utbytte			(151 029)	(151 029)
Fusjonspostering	-	-	(125 625)	(125 625)
Sum transaksjoner med aksjeeiere	-	-	(373 155)	(373 155)
Egenkapital per 31.12.2022	28 190	284 485	188 608	501 283
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			(133 838)	(133 838)
Sum transaksjoner med aksjeeiere	17 961	560 826	(412 627)	166 161
Egenkapital per 31.12.2023	46 151	845 311	(85 665)	805 798



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

Document ID:
0D33E1D999544DE7831F83A871D3BF79

Konsern NOK 1000	Aksjekapital	Overkurs	Opptjent egenkapital	Sum egenkapital
Egenkapital per 01.01.2022	28 190	284 485	439 476	752 151
Årsresultat	-	-	173 045	173 045
Årets utvidede resultat	-	-	775	775
Årets totalresultat	-	-	173 820	173 820
Kapitalforhøyelse, uregistrert	-	-	278 789	278 789
Utbetalt utbytte	-	-	-375 290	-375 290
Avsatt utbytte	-	-	-151 029	-151 029
Sum transaksjoner med aksjeeiere	-	-	-247 531	-247 531
Andre føringer direkte mot egenkapital	-	-	2 880	2 880
Andre føringer direkte mot egenkapital	-	-	2 880	2 880
Egenkapital per 31.12.2022	28 190	284 485	368 646	681 320
Egenkapital per 01.01.2023	28 190	284 485	368 646	681 320
Årsresultat	-	-	170 648	170 648
Årets utvidede resultat	-	-	934	934
Årets totalresultat	-	-	171 582	171 582
Kapitalforhøyelse	17 961	560 826	-278 789	299 999
Utbetalt utbytte	-	-	-	-
Avsatt utbytte	-	-	-133 838	-133 838
Sum transaksjoner med aksjeeiere	17 961	560 826	-412 627	166 161
Andre føringer direkte mot egenkapital	-	-	-2 756	-2 756
Andre føringer direkte mot egenkapital	-	-	-2 756	-2 756
Egenkapital per 31.12.2023	46 151	845 311	124 845	1 016 307



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

Document ID:
0D33E1D999544DE7831F83A871D3BF79

KONTANTSTRØMOPPSTILLING

Morselskapet			Konsernet		
31.12.2023	31.12.2022	NOK 1000	Note	31.12.2023	31.12.2022
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter					
138 354	151 029	Resultat etter skattekostnad		170 648	173 045
-270 000	-270 000	Utbytte og konsernbidrag		-	-
46 087	25 128	Avskrivninger og nedskrivninger	7, 10, 12	62 768	30 236
6 590	-	Gevinst(-)/tap ved avgang investering i eiendom, anlegg og utstyr/immaterielle eiendeler		6 590	-2
-12 148	-2 127	Netto renteinntekter/rentekostnader		-34 817	-2 007
-3 337	-267	Betalte rentekostnader		-6 508	-9 087
15 485	2 394	Mottatte renteinntekter		41 325	11 094
-	-	Forskjell mellom kostnadsført pensjon og inn- og utbetalinger i pensjonsordninger		-	-
-45 249	-68 207	Periodens betalte skatter		-55 782	-175 099
291 966	-94 491	Endring i andre tidsavgrensingsposter		276 637	-210 832
-9 369	-	- Økning av verdipapirer til virkelig verdi		-32 231	-
-	-	- Reduksjon av verdipapirer til virkelig verdi		-	-1 922
158 379	-256 542	Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter		428 631	-184 574
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter					
270 000	375 290	Utbetaling av konsernbidrag		-	-
-	-10 000	Mottatt utbytte og konsernbidrag		-	-
-101 489	-190 510	Tilgang av immaterielle eiendeler		-121 432	-129 302
-6 590	-4 879	Vederlag av immaterielle eiendeler	12	-6 590	-
-2 471	-	Tilgang av egne eiendom anlegg og utstyr		-9 112	-3 765
159 449	169 900	Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter		-137 134	-133 067
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter					
299 999	278 789	Innbetalinger av ny egenkapital		299 999	278 789
-526 319	-	Utbetaling av utbytte		-526 319	-
-226 320	278 789	Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter		-226 320	278 789
91 509	192 147	Netto kontantstrøm for perioden		65 176	-38 853
219 382	27 234	Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter per 01.01.		651 659	690 512
310 890	219 381	Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter per utgangen av perioden		716 836	651 659



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

Document ID:
0D33E1D999544DE7831F83A871D3BF79

NOTE 1 - GENERELL INFORMASJON

SpareBank 1 Forvaltning konsern består av morselskapet SpareBank1 Forvaltning AS og datterselskapet ODIN Forvaltning AS.

NOTE 2 - REGNSKAPSPRINSIPPER

Årsregnskapet består av resultatregnskap, balanse og noteopplysninger, og er avlagt i samsvar med forenklet IFRS etter regnskapsloven § 3-9.

GRUNNLAGET FOR UTARBEIDELSE AV DET KONSOLIDERTE ÅRSREGNSKAPET

Konsernregnskapet og morselskapets regnskap 2023 for SpareBank 1 Forvaltning er utarbeidet i samsvar med forenklet IFRS. Konsernregnskapet er basert på historisk kostprinsipp. Konsernregnskapet er avlagt under forutsetningen om fortsatt drift.

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 eie av mer enn halvparten av stemmeberettiget kapital. Datterselskaper blir konsolidert fra det tidspunkt kontroll 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.

INNETKTSFØRING

Forvaltningshonorar resultatføres når det er opptjent, dvs. når en tjeneste er utført. Alle forvaltningshonorar inntektsføres brutto.

KOSTNADSØRING

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.

INVESTINGER 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.

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, og en andel av fellesutgiftene. Andre utviklingsutgifter blir innregnet i resultatregnskapet i den perioden de påløper. Aktiverte utviklingskostnader føres i balansen til anskaffelseskost, fratrukket akkumulerte avskrivninger og tap ved verdifall.



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

Document ID:
0D33E1D999544DE7831F83A871D3BF79

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 merkevarer, 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 2 og 10 år.

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

VARIGE DRIFTSMIDLER

Konsernets varige driftsmidler består av maskiner, inventar, transportmidler.

Eiendom, anlegg og utstyr, 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, anlegg og utstyr 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. Eiendom, anlegg og utstyr som avskrives, er gjenstand for en nedskrivningstest i samsvar med IAS 36 når omstendighetene indikerer det.

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



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

Document ID:
0D33E1D999544DE7831F83A871D3BF79

under regnskapslinjen "Andre eiendeler". Dersom klientmidlene ikke fullt ut dekker klientansvaret er underdekningen konsernets gjeld til klienten og oppføres som "Andre forpliktelser" i balansen.

KONTANTER OG KONTANTEKVIVALENTER

Kontanter og kontantekvivalenter inkluderer kontanter og bankinnskudd, andre kortsiktige, lett omsettelige investeringer med maksimum tre måneders opprinnelig løpetid og trekk på kassekreditt. Kassekreditt er presentert under linjen, "Innskudd fra og gjeld til kunder og kredittinstitusjoner".

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). Den nye 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 regnskapsføre 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 leieforpliktelsen. Selskapet har besluttet å benytte følgende praktiske unntak:

-unntak for eiendeler av lav verdi.



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

Document ID:
0D33E1D999544DE7831F83A871D3BF79

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 forpliktelsen vil komme til oppgjør i form av overføring av økonomiske ressurser og forpliktelsen kan estimeres med tilstrekkelig grad av pålitelighet. Avsetning for restrukturingskostnader omfatter sluttvederlag til ansatte. 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 forpliktelsen. Det benyttes en estimert risikofri rente som diskonteringsrentesats før skatt som reflekterer nåværende markedssituasjon og risiko spesifikk for forpliktelsen.

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 FORPLIKTELSER

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

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 regnskapsestimater 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.

AKSJEKAPITAL OG OVERKURS

Ordinære aksjer klassifiseres som egenkapital. Utgifter som knyttes direkte til utstedelse av nye aksjer eller opsjoner med fradrag av skatt, 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 forenklet IFRS. Endringen medfører at konsernbidrag skal bokføres brutto mot egenkapitalen, skatteeffekten resultatføres som endring i utsatt skatt.



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

Document ID:
0D33E1D999544DE7831F83A871D3BF79

NOTE 3 – KAPITALDEKNING

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

Morselskapet		Konsernet	
2023	2022 NOK 1000	2023	2022
Risikovettede eiendeler			
5 159		31 206	40 202
253 361	249 017	250 766	45 575
61 280	225 256	142 470	176 712
352 823	54 864	28 739	156 634
25 832	80 897	1 097 537	856 165
Samlet beregning grunnlag og sum risikovettede eiendeler			
698 455	610 034	1 550 718	1 275 288
805 797	501 283	1 016 307	681 320
-186 020	-126 477	-459 196	-389 813
619 777	374 806	557 111	291 507
619 777	374 806	557 111	291 507
88,7 % 61,4 % Kapitaldekning			
563 899	326 003	433 854	188 485

Morselskapet 2023	Morselskapet 2022	Tall i NOK 1000	Beregning av faste kostnader	Konsernet 2023	Konsernet 2022
499 730	473 550	a)	Inntektene til selskapet	1 184 030	1 123 937
499 730	473 550	Sum a,b,c	Sum inntekter	1 184 030	1 123 937
186 209	200 771	d i)	Positivt resultat før skatt	228 356	234 336
20 000	13 353	d ii)	Variabel bonus til ansatte	81 572	35 085
	89	d iii)	Andre disponeringer		89
18 474	35 055	d iv)	Kurtasje eller annen variabel godtgjørelse utbetalt til ordreførende eller ordreformidlende institusjoner, forutsatt at kostnadene er variable	322 210	357 102
	1 097	d v)	Variable avgifter betalt til børs, autoriserte markedsplasser, verdipapirregistre og oppgjørssentraler		1 097
		d vii)	Engangskostnader i forbindelse med ekstraordinær virksomhet etter godkjenning fra Finanstilsynet		
275 047	223 186		Sum fjorårets faste kostnader	551 892	496 230
Krav til ansvarlig kapital					
68 762	55 797		25 % av fjorårets faste kostnader	137 972	124 057
859 522	697 457		Beregningsgrunnlag	1 724 650	1 550 718



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

Document ID:
0D33E1D999544DE7831F83A871D3BF79

NOTE 4 - FORVALTNINGSHONORAR

Morselskapet		Konsernet	
2023	2022 NOK 1000	2023	2022
147 118	134 204	1 050 713	1 039 942
18 474	16 356	304 625	322 344
128 644	117 847	746 088	717 598

FORVALTNINGSHONORAR FORDELT LAND FOR LAND

Morselskapet				Konsernet			
Salgs- inntekter	Antall årsverk	Resultat før skatt	Skatte- kostnad	Salgs- inntekter	Antall årsverk	Resultat før skatt	Skatte- kostnad
				Geografisk fordeling			
147 118	64	186 209	47 856	880 332	116	200 891	50 842
-	0	-	-	156 023	11	21 142	4 708
-	0	-	-	14 358	1	5 209	1 044
147 118	64	186 209	47 856	1 050 713	128	227 242	56 594

Morselskapet				Konsernet			
Salgs- inntekter	Antall årsverk	Resultat før skatt	Skatte- kostnad	Salgs- inntekter	Antall årsverk	Resultat før skatt	Skatte- kostnad
				Geografisk fordeling			
134 204	58	200 771	49 742	872 609	110	209 575	56 012
-	0	-	-	167 333	11	24 761	5 278
134 204	58	200 771	49 742	1 039 942	121	234 336	61 290

NOTE 5 – ANDRE INNTEKTER

2023	2022 NOK 1000	2023	2022
66 065	52 400	66 065	52 400
36 379	-	36 379	-
169	-	169	203
102 612	52 400	102 612	52 603



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

Document ID:
0D33E1D999544DE7831F83A871D3BF79

NOTE 6 - VERDIPAPIRER TIL VIRKELIG VERDI

2023		2022		2023		2022	
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- vektning	Bokført verdi/ virkelig verdi	Bokført verdi/ virkelig verdi		
Norske							
-	-	- Obligasjonsfond	20%	9 824	1 754		
-	-	- Pengemarkedsfond	20%	2 823	7 042		
-	-	- Sum norske obligasjoner og sertifikater		12 647	8 796		
Utenlandske							
-	-	- Obligasjonsfond	20%	393	-		
-	-	- Sum utenlandske obligasjoner og sertifikater		393	-		
-	-	- Sum obligasjoner og sertifikater til virkelig verd		13 039	8 796		
Andre verdipapirer							
5 159	-	- Aksjer og egenkapitalbevis		5 159	-		
4 210	-	- Aksjefond		54 301	31 472		
9 369	-	- Sum andre finansielle verdipapirer til virkelig verdi		59 460	31 472		
9 369	-	- Sum verdipapirer til virkelig verdi		72 500	40 268		



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

Document ID:
0D33E1D999544DE7831F83A871D3BF79

NOTE 7 - LEIEAVTALER

Morselskapet			Konsernet	
2023	2022	NOK 1000	2023	2022
Balansførte verdier				
Eiendel				
14 806	21 815	Bruksrett - leide lokaler	52 230	21 815
14 806	21 815	Sum bruksrett	52 230	21 815
Forpliktelse				
15 191	22 092	Leieforpliktelse - leide lokaler	54 007	22 092
15 191	22 092	Sum forpliktelse	54 007	22 092
Resultatførte verdier				
-406	-516	Rentekostnader for leieforpliktelsen	-1 397	-516
-1 759	-2 084	Avskrivningsbeløpet for bruksrett - leide lokaler	-5 493	-1 962
Leieavtaler ikke innregnet iht. IFRS 16				
2 482	232	Leiekostnader som ikke er innregnet etter IFRS 16	2 901	13 844
Kontantstrøm				
6 677	1 116	Totalt kontantstrømmer betalt for leieavtaler	21 418	15 680

Konsernet

Forfallsanalyse av leieforpliktelser	2023	2024	2025	2026	2027
Leieforpliktelser - leide lokaler	54 007	47 972	41 671	34 729	27 096

Morselskapet

Forfallsanalyse av leieforpliktelser	2023	2024	2025	2026	2027
Leieforpliktelser - leide lokaler	15 191	14 264	12 801	11 210	9 483

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 balansført 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.



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

Document ID:
0D33E1D999544DE7831F83A871D3BF79

NOTE 8 - BANKINNSKudd

Morselskapet		Konsernet	
2023	2022 NOK 1000	2023	2022
4 487	4 246	8 746	7 858
4 487	4 246	8 746	7 858

NOTE 9 - INVESTERINGER I DATTERSELSKAPER

2023

Selskaper	NOK 1000	Forretnings- kontor	Andel i %	Aksjekapital	Pålydende per aksje	Bokført verdi
ODIN Forvaltning AS		Oslo	100	9 247	1 000	243 992
Sum investering i datterselskaper						243 992

2022

Selskaper	NOK 1000	Forretnings- kontor	Andel i %	Aksjekapital	Pålydende per aksje	Bokført verdi
ODIN Forvaltning AS		Oslo	100	9 247	1 000	243 992
Sum investering i datterselskaper						243 992



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

Document ID:
0D33E1D999544DE7831F83A871D3BF79

NOTE 10 - EIENDOM, ANLEGG OG UTSTYR

2023

Morselskapet

Konsernet

Eiendom, anlegg og utstyr	NOK 1000	Eiendom, anlegg og utstyr	Bygning og annen 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
2 636	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

2022

Morselskapet

Konsernet

Eiendom, anlegg og utstyr	NOK 1000	Eiendom, anlegg og utstyr	Bygning og annen fast eiendom	Totalt
2 923	Anskaffelseskost eller regulert verdi per 01.01	199 500	1 250	200 750
	Korreksjon anskaffelseskost IB	2 873	-	2 873
2 923	Omarbeidet anskaffelseskost IB	202 373	1 250	203 623
2 007	Årets tilgang	3 765	-	3 765
-278	Årets avgang	-278	-	-278
	- Omregningsdifferanse	134	-	134
4 652	Anskaffelseskost eller regulert verdi per 31.12	205 994	1 250	207 244
2 278	Akkumulert avskrivning og nedskrivning per 01.01.	196 171	-	196 171
524	Årets avskrivning	2 919	-	2 919
-278	Årets avgang avskrivning	-278	-	-278
112	Omregningsdifferanse	112	-	112
2 636	Akkumulert avskrivning og nedskrivning per 31.12.	198 925	-	198 925
2 016	Balanseført verdi per 31.12.	7 069	1 250	8 319



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

Document ID:
0D33E1D999544DE7831F83A871D3BF79

NOTE 11 – GOODWILL

NOK 1000	2023				2022
	Hist. kost	Tilgang	Nedskrivinger	Bokført verdi	Bokført verdi
Goodwill ODIN Forvaltning	129 522		-	129 522	129 522
Goodwill SpareBank 1 Forvaltning	105 505		-	105 505	105 505
Sum goodwill				235 027	235 027

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 kontantstrømsgenererende 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 kontantstrømsgenererende enhetene er vurdert per 31. desember 2023. Det er benyttet estimerte fremtidige 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 verdivurderingen 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

Sensitivitet	Avkastningskrav prognose periode		1% økning i avkastningskrav	10% endring i netto kontantstrøm
	Terminalvekst			
ODIN Forvaltning	11,0 %	2,0 %	MNOK 335	MNOK 325

AVKASTNINGSKRAV OG TERMINALVERDI

Avkastningskravet (k) til egenkapitalen er satt til 11 %. 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 %.



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

Document ID:
0D33E1D999544DE7831F83A871D3BF79

NOTE 12 - ANDRE IMMATERIELLE EIENDELER

2023

Morselskapet		Konsernet		
IT-systemer i bruk NOK 1000		IT-systemer i bruk	System under utvikling	Totalt
184 702	Anskaffelseskost per 01.01	299 003	-	299 003
101 489	Årets tilgang	121 432	-	121 432
101 489	<i>Herav kjøpt separat</i>	121 432	-	121 432
286 192	Anskaffelseskost per 31.12	420 436	-	420 436
58 225	Akkumulert avskrivning og nedskrivning per 01.01.	144 218	-	144 218
35 356	Årets avskrivning	45 460	-	45 460
6 590	Årets avgang nedskrivning	6 590	-	6 590
100 172	Akkumulert avskrivning og nedskrivning per 31.12.	196 267	-	196 267
186 020	Balanseført verdi per 31.12.	224 169	-	224 169

2022

Morselskapet		Konsernet		
IT-systemer i bruk NOK 1000		IT-systemer i bruk	System under utvikling	Totalt
-	Anskaffelseskost per 01.01	95 621	-	95 621
79 888	Korreksjon anskaffelseskost per 01.01	79 888	-	79 888
79 888	Omarbeidet anskaffelseskost per 01.01	175 509	-	175 509
110 623	<i>Årets tilgang</i>	129 302	-	129 302
110 623	<i>Herav utviklet internt</i>	110 623	-	110 623
-	<i>Herav kjøpt separat</i>	18 679	-	18 679
-5 808	Årets avgang	-5 808	-	-5 808
184 702	Anskaffelseskost per 31.12	299 003	-	299 003
-	Akkumulert avskrivning og nedskrivning per 01.01.	79 963	-	79 963
44 837	Korreksjon akkumulert avskr. og nedskr. per 01.01.	44 837	-	44 837
44 837	Omarbeidet akkumulert avskr. og nedskr. per 01.01.	124 800	-	124 800
17 850	Årets avskrivning	23 879	-	23 879
1 349	Årets nedskrivning	1 349	-	1 349
-5 810	Årets avgang avskrivning	-5 810	-	-5 810
58 225	Akkumulert avskrivning og nedskrivning per 31.12.	144 218	-	144 218
126 477	Balanseført verdi per 31.12.	154 786	-	154 786



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

Document ID:
0D33E1D999544DE7831F83A871D3BF79

NOTE 13 - DRIFTSKOSTNADER

Morselskapet		Konsernet	
2023	2022 NOK 1000	2023	2022
97 609	93 656	291 936	247 216
84 991	32 781	155 864	93 408
22	225	13 721	10 469
5 700	-	5 700	-
76 098	94 580	133 331	157 993
264 420	221 242	600 552	509 086
	Godtgjørelse til revisor		
856	1 666	2 459	2 586
659	-	763	94
276	-	276	255
682	88	2 156	491
	Godtgjørelse til revisor er oppgitt inklusive merverdiavgift.		
	Personalkostnader		
89 045	70 096	242 786	182 898
196	241	1 123	1 168
4 887	12 635	28 794	38 468
6 498	5 477	16 878	14 649
-	-	-	-
-4 017	3 763	-282	7 204
999	1 443	2 637	2 829
97 609	93 656	291 936	247 216
	Spesifikasjon av pensjonskostnader		
6 498	5 477	16 570	14 342
-	-	308	308
6 498	5 477	16 878	14 649

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



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

Document ID:
0D33E1D999544DE7831F83A871D3BF79

NOTE 14 - SKATT

Sammenheng mellom resultat før skattekostnad og skattegrunnlag

Morselskapet		Konsernet	
2023	2022 NOK 1 000	2023	2022
186 209	200 771	227 242	234 213
428	2 651	-2 992	381
-	-	-	-
-249 541	-271 804	-6 512	454
250 000	270 000	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-
187 097	201 618	217 738	235 048
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-697
187 097	-	217 738	234 351
46 774	50 405	54 434	58 762
-107	-663	748	-95
-	-	-	-
-	-	-	-
1 189	-	969	1 377
-	-	442	1 216
47 856	49 742	56 594	61 260
46 774	50 405	54 782	58 762
6 170	-174	-8 253	-7 207
52 944	50 230	46 530	51 555
-	-	-	-
-	-	-	-
-171	-1 766	-1 403	-6 220
-	-	88	70
-	-	-	-9 740
-1 893	-191	-11 167	-191
-2 064	-1 956	-12 482	-16 081
-2 064	-1 956	-12 482	-16 081
-	-	-	-
-2 064	-1 956	-12 482	-16 081
46 552	50 193	56 810	58 584
-62 385	-67 951	-1 628	113
62 500	67 500	-	-
1 189	-	969	1 377
-	-	442	1 216
47 856	49 742	56 594	61 290



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

Document ID:
0D33E1D999544DE7831F83A871D3BF79

NOTE 15 - LØNN OG ANNEN GODTGJØRELSE TIL ADMINISTRERENDE DIREKTØR

NOK 1000	Lønn/honorarer ¹⁾	Annen Godtgjørelse ²⁾	Pensjonskostnad
Ronni Møller Pettersen	3 685	481	559

NOK 1000	Honorar
STYRET	
Jan Friestad – styreleder	181
Kari Gisnås - styremedlem	130
Vidar Horne – styremedlem	130
Espen Kjølberg - styremedlem	65
Mariann Stoltenberg Lind - styremedlem	65
Siv Schau – styremedlem	130
Nelly Sundfær Maske - styremedlem	65
Nils Erik Joachim Høegh-Krohn – styremedlem	130
Turid Aspenes – styremedlem	130
Tron Vormeland, styremedlem frem til november 2022	75
Siv Solem, styremedlem frem til november 2022	75
Sigurd Aune – styremedlem frem til oktober 2022	65
Kjell Fordal - styremedlem frem til oktober 2022	65
Sum	1306

¹⁾ Lønn/honorar er utbetalt lønn/honorar i regnskapsåret 2023.

²⁾ Omfatter telefon, forsikring og andre trekkpliktige ytelser.

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 16.



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

Document ID:
0D33E1D999544DE7831F83A871D3BF79

NOTE 16 - VESENTLIGE TRANSAKSJONER MED NÆRSTÅENDE PARTER

Morselskapet		Konsernnet	
2023	2022 NOK 1000	2023	2022
	Salg av tjenester (inntekter)		
14 400	14 400 Morselskapet	-	-
105 418	55 068 Foretak med felles kontroll eller betydelig innflytelse	105 418	55 068
-	6 671 Andre nærstående parter	-	6 671
	Kjøp av tjenester (kostnader)		
31 222	18 906 Foretak med felles kontroll eller betydelig innflytelse	31 222	18 906
132 949	80 158 Andre nærstående parter	132 949	80 158
	Balanseposter som følge av kjøp og salg av tjenester		
249 070	271 200 Datterselskap	-	-
14 065	278 954 Andre nærstående parter	14 065	278 954
	Kjøp(-)/Salg(+) anleggsmidler		
-	-255 Andre nærstående parter	-	-255
	Renteinnt.(+) på utlån og rentekonstn. (-) på lån		
-	1 432 Foretak med felles kontroll eller betydelig innflytelse	-	1 432
	Utlån, fordringer og andre finansielle transaksjoner		
304 680	140 276 Foretak med felles kontroll eller betydelig innflytelse	304 680	140 276
	Lån, gjeld og andre finansielle transaksjoner		
-	6 397 Foretak med felles kontroll eller betydelig innflytelse	-	6 397

NOTE 17 - ANTALL ANSATTE OG ÅRSVERK

	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 konsern	64	64	64	64
Sum	128	128	124	124

	Ansatte 31.12.2022	Årsverk 31.12.2022	Gjennomsnittlig antall ansatte 2022	Gjennomsnittlig antall årsverk 2022
SpareBank 1 Forvaltning AS	58	58	24	24
ODIN Forvaltning AS	51	51	46	46
Sum	109	109	70	70



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

Document ID:
0D33E1D999544DE7831F83A871D3BF79

NOTE 18 – EIERSTRUKTUR

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

	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.

SpareBank 1 Forvaltning AS hadde pr 31. desember 2022 følgende eierstruktur:

	Antall aksjer	Eierandel i %
SPAREBANK 1 SR-BANK ASA	1 010 270	35,84%
SPAREBANK 1 SMN	552 890	19,61%
SPAREBANK 1 NORD-NORGE	374 037	13,27%
SPAREBANK 1 SØRØST-NORGE	188 366	6,68%
SPAREBANK 1 ØSTLANDET	176 340	6,26%
SPAREBANK 1 RINGERIKE HADELAND	83 663	2,97%
SPAREBANK 1 ØSTFOLD AKERSHUS	66 812	2,37%
SPAREBANK 1 HALLINGDAL VALDRES	39 431	1,40%
SPAREBANK 1 LOM OG SKJÅK	29 253	1,04%
SPAREBANK 1 SØRE SUNNMØRE	34 877	1,24%
SPAREBANK 1 NORDMØRE	24 539	0,87%
SPAREBANK 1 HELGELAND	6 596	0,23%
SPAREBANK 1 GUDBRANDSDAL	22 093	0,78%
LO- FORBUNDENE	209 811	7,44%
Totalt antall aksjer	2 818 978	100,00%

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



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

Document ID:
0D33E1D999544DE7831F83A871D3BF79

NOTE 19 - KLIENTMIDLER

Morselskapet		Konsernet	
2023	2022	2023	2022
NOK 1000			
0		0	
11 671 527	10 028 381	11 765 351	10 077 029
11 671 527	10 028 381	11 765 351	10 077 029
0		0	
11 671 718	10 028 596	11 765 543	10 077 244
11 671 718	10 028 596	11 765 543	10 077 244
-192	-215	-192	-215

NOTE 20 - HENDELSER ETTER BALANSEDAGEN, TVISTESAKER

Det er ikke registrert informasjon om vesentlige hendelser etter balansedagen 31. desember 2023 som påvirker SpareBank 1 Forvaltning konsern sitt avlagte årsregnskap for 2023.

TVISTESAKER

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



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

Document ID:
0D33E1D999544DE7831F83A871D3BF79



Til generalforsamlingen i SpareBank 1 Forvaltning AS

Uavhengig revisors beretning

Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet for SpareBank 1 Forvaltning AS, som består av:

- selskapsregnskapet, som består av balanse per 31. desember 2023, resultatregnskap, utvidet resultatregnskap, oppstilling over endringer i egenkapital og kontantstrømpoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper, og
- konsernregnskapet, som består av balanse per 31. desember 2023, resultatregnskap, utvidet resultatregnskap, oppstilling over endringer i egenkapital og kontantstrømpoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening

- oppfyller årsregnskapet gjeldende lovkrav,
- gir selskapsregnskapet et rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2023 og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med forenklet anvendelse av internasjonale regnskapsstandarder etter regnskapsloven § 3-9, og
- gir konsernregnskapet et rettviseende bilde av konsernets finansielle stilling per 31. desember 2023 og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med forenklet anvendelse av internasjonale regnskapsstandarder etter regnskapsloven § 3-9.

Grunnlag for konklusjonen

Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med International Standards on Auditing (ISA-ene). Våre oppgaver og plikter i henhold til disse standardene er beskrevet nedenfor under *Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet*. Vi er uavhengige av selskapet og konsernet i samsvar med kravene i relevante lover og forskrifter i Norge og International Code of Ethics for Professional Accountants (inkludert internasjonale uavhengighetsstandarder) utstedt av International Ethics Standards Board for Accountants (IESBA-reglene), og vi har overholdt våre øvrige etiske forpliktelser i samsvar med disse kravene. Innhentet revisjonsbevis er etter vår vurdering tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

Øvrig informasjon

Styret og daglig leder (ledelsen) er ansvarlig for informasjonen i årsberetningen. Øvrig informasjon omfatter informasjon i årsrapporten bortsett fra årsregnskapet og den tilhørende revisjonsberetningen. Vår konklusjon om årsregnskapet ovenfor dekker ikke informasjonen i årsberetningen.

I forbindelse med revisjonen av årsregnskapet er det vår oppgave å lese årsberetningen. Formålet er

Offices in:

å vurdere hvorvidt det foreligger vesentlig inkonsistens mellom årsberetningen og årsregnskapet og den kunnskap vi har opparbeidet oss under revisjonen av årsregnskapet, eller hvorvidt informasjon i årsberetningen ellers fremstår som vesentlig feil. Vi har plikt til å rapportere dersom årsberetningen fremstår som vesentlig feil. Vi har ingenting å rapportere i så henseende.

Basert på kunnskapen vi har opparbeidet oss i revisjonen, mener vi at årsberetningen

- er konsistent med årsregnskapet og
- inneholder de opplysninger som skal gis i henhold til gjeldende lovkrav.

Ledelsens ansvar for årsregnskapet

Ledelsen er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet og for at det gir et rettviseende bilde i samsvar med forenklet anvendelse av internasjonale regnskapsstandarder etter regnskapsloven § 3-9. Ledelsen er også ansvarlig for slik intern kontroll som den finner nødvendig for å kunne utarbeide et årsregnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil.

Ved utarbeidelsen av årsregnskapet må ledelsen ta standpunkt til selskapets og konsernets evne til fortsatt drift og opplyse om forhold av betydning for fortsatt drift. Forutsetningen om fortsatt drift skal legges til grunn for selskapsregnskapet med mindre ledelsen enten har til hensikt å avvikle selskapet eller legge ned virksomheten, eller ikke har noe realistisk alternativ til dette. Forutsetningen om fortsatt drift skal legges til grunn for konsernregnskapet med mindre ledelsen enten har til hensikt å avvikle konsernet eller legge ned virksomheten, eller ikke har noe realistisk alternativ til dette.

Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

Vårt mål er å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet som helhet ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil, og å avgi en revisjonsberetning som inneholder vår konklusjon. Betryggende sikkerhet er en høy grad av sikkerhet, men ingen garanti for at en revisjon utført i samsvar med ISA-ene, alltid vil avdekke vesentlig feilinformasjon.

Feilinformasjon kan oppstå som følge av misligheter eller utilsiktede feil. Feilinformasjon er å anse som vesentlig dersom den enkeltvis eller samlet med rimelighet kan forventes å påvirke de økonomiske beslutningene som brukerne foretar på grunnlag av årsregnskapet.

Som del av en revisjon i samsvar med ISA-ene, utøver vi profesjonelt skjønn og utviser profesjonell skepsis gjennom hele revisjonen. I tillegg:

- identifiserer og vurderer vi risikoen for vesentlig feilinformasjon i regnskapet, enten det skyldes misligheter eller utilsiktede feil. Vi utformer og gjennomfører revisjons handlinger for å håndtere slike risikoer, og innhenter revisjonsbevis som er tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon. Risikoen for at vesentlig feilinformasjon som følge av misligheter ikke blir avdekket, er høyere enn for feilinformasjon som skyldes utilsiktede feil, siden misligheter kan innebære samarbeid, forfalskning, bevisste utelatelser, uriktige fremstillinger eller overstyring av internkontroll.
- opparbeider vi oss en forståelse av intern kontroll som er relevant for revisjonen, for å utforme revisjons handlinger som er hensiktsmessige etter omstendighetene, men ikke for å gi uttrykk for en mening om effektiviteten av selskapets og konsernets interne kontroll.
- evaluerer vi om de anvendte regnskapsprinsippene er hensiktsmessige og om regnskapsestimaterne og tilhørende noteopplysninger utarbeidet av ledelsen er rimelige.
- konkluderer vi på om ledelsens bruk av fortsatt drift-forutsetningen er hensiktsmessig, og, basert på innhentede revisjonsbevis, hvorvidt det foreligger vesentlig usikkerhet knyttet til hendelser eller forhold som kan skape tvil av betydning om selskapets og konsernets evne til fortsatt drift. Dersom vi konkluderer med at det eksisterer vesentlig usikkerhet, kreves det at vi i revisjonsberetningen henleder oppmerksomheten på tilleggsopplysningene i årsregnskapet, eller, dersom slike tilleggsopplysninger ikke er tilstrekkelige, at vi modifiserer vår konklusjon. Våre konklusjoner er basert på revisjonsbevis innhentet frem til datoen for revisjonsberetningen. Etterfølgende hendelser eller forhold kan imidlertid medføre at selskapet og konsernet ikke kan fortsette driften.



- evaluerer vi den samlede presentasjonen, strukturen og innholdet i årsregnskapet, inkludert tilleggsopplysningene, og hvorvidt årsregnskapet gir uttrykk for de underliggende transaksjonene og hendelsene på en måte som gir et rettviseende bilde.
- innhenter vi tilstrekkelig og hensiktsmessig revisjonsbevis vedrørende den finansielle informasjonen til enhetene eller forretningsområdene i konsernet for å kunne gi uttrykk for en mening om konsernregnskapet. Vi er ansvarlige for å lede, følge opp og gjennomføre konsernrevisjonen. Vi har eneansvar for vår konklusjon om konsernregnskapet.

Vi kommuniserer med styret blant annet om det planlagte innholdet i og tidspunkt for revisjonsarbeidet og eventuelle vesentlige funn i revisjonen, herunder vesentlige svakheter i intern kontroll som vi avdekker gjennom revisjonen.

OSLO, 22. mars 2024

KPMG AS

Geir Moen
Statsautorisert revisor



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

Document ID:
0D33E1D999544DE7831F83A871D3BF79