

SpareBank



ÅRSRAPPORT 2022

SpareBank 1 Forvaltning



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

Document ID:
247108FE8E664BE6BF891A62DFEFEC50

INNHold

Resultatutvikling	3
Resultatregnskap	8
Utvidet resultatregnskap	9
Balanse	10
Egenkapital	11
Kontantstrømoppstilling	12

Noter til regnskapet:

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



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

Document ID:
247108FE8E664BE6BF891A62DFEFEC50

STYRETS ÅRSBERETNING FOR 2022

SpareBank 1 Forvaltning

VIRKSOMHETENS ART

SpareBank 1 Forvaltning AS ble etablert i 2020 for å styrke SpareBank 1-bankene sin posisjon i sparemarkedet, blant annet ved å samle alliansens virksomhet på spare- og plasseringsområdet i ett konsern – direkte eiet av bankene og LO med forbund. Konsernet skal levere og utvikle produkter og tjenester til et bredt spekter av kunder, fra småsparerne til det formuende og det institusjonelle markedet.

FUSJONER

I årets ti første måneder bestod konsernet SpareBank 1 Forvaltning av morselskapet SpareBank 1 Forvaltning AS med datterselskapene ODIN Forvaltning AS, SpareBank 1 Kapitalforvaltning AS, SpareBank 1 Verdipapirservice AS og SR-Forvaltning AS. 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 forvaltning av diskresjonære porteføljer for offentlige og private virksomheter og formuende kunder, samt ordreforvaltning og oppgjør på vegne av bankene i SpareBank 1-alliansen og deres kunder. Selskapet har også ansvar for drift og utvikling av det digitale kundetilbudet på spareområdet for bankene i SpareBank 1-alliansen. SpareBank 1 Forvaltning AS har også konsernfunksjoner som økonomi, kommunikasjon, forretningsutvikling og marked som leveres til datterselskapet ODIN Forvaltning AS. Selskapet har 58 ansatte fordelt på hovedkontoret i Oslo, samt filialene i Stavanger, Trondheim og Tromsø.

Tjenesten ordreforvaltning og -oppgjør ytes fra selskapets filial i Tromsø. I 2022 videreformidlet selskapet over 4,7 millioner ordre fra bankene til fondsforvaltere. Virksomheten distribuerte 424 fond fordelt på 23 forvaltere. Per 31.12 hadde bankenes kunder 63 milliarder kroner investert i verdipapirfond.

Selskapets forvaltningskapital innenfor porteføljeforvaltningsområdet var per 31.12. 29 milliarder kroner. Tjenesten ytes fra hovedkontoret i Oslo, samt fra selskapets filialer i Stavanger, Trondheim og Tromsø.

Som følge av at SpareBank 1 Forvaltning overtok ansvaret for drift og utvikling av kundetilbudet på spareområdet i SpareBank 1-alliansen, ble SpareBank 1-bankenes digitale løsninger overdratt fra SpareBank 1 Utvikling AS til SpareBank 1 Forvaltning AS for 53,4 millioner kroner per 1. januar 2022. SpareBank 1 Forvaltning AS har siden investert i utvikling av kundetilbudet 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.

STRATEGISKE PRIORITERINGER

Konsernets tre strategiske hovedprioriteringer er tuftet på samfunnsoppdraget, overordnet målsetning og verdier. Hovedfokus for konsernet i inneværende strategiperiode er å lykkes med prioriteringene:

1. Å lykkes med sparing i bank
2. Å tilby en markedsledende spareplattform
3. Å til enhver tid tilby et konkurransedyktig produkt- og tjenestetilbud



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

Document ID:
247108FE8E664BE6BF891A62DFEFEC50

Til grunn for konsernets virksomhet og aktivitet ligger det at vi skal ta vårt ansvar for en bærekraftig omstilling. De tre strategiske prioriteringene skal realiseres gjennom effektivt samarbeid internt og med våre nærmeste samarbeidspartnere: bankene og utviklings-selskapet i SpareBank 1. En forutsetning for å lykkes er at konsernet opprettholder en sterk kultur for etterlevelse og oppnår systemmessig og operasjonell beste praksis og utnyttelse av skala-fordeler.

DATTERSELSKAP

Under følger en kort beskrivelse av konsernets datterselskap:

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 97,4 milliarder kroner.

ODIN Forvaltning AS har sitt hovedkontor i Oslo, og har kontorer i Bergen, Stavanger, Stockholm, Gøteborg, Malmø og Helsinki. Selskapet har 64 ansatte.

RESULTAT 2022

Konsernresultatet etter skatt på 173 millioner kroner reflekterer resultatet i datterselskap samt driften i morselskapet SpareBank 1 Forvaltning AS i et år med betydelige organisatoriske endringer internt. Eksternt har usikkerhet preget finansmarkedene, og dette har resultert i et fall på 28 milliarder kroner i samlet forvaltningskapital for konsernet i løpet av året.

SpareBank 1 Forvaltning AS kjøpte i løpet av 2021 datterselskapene ODIN Forvaltning AS, SpareBank 1 Kapitalforvaltning AS, SpareBank 1 Verdipapirservice AS og SR-Forvaltning AS. 2022 var dermed første hele driftsår med inntekter og kostnader fra virksomheten i alle datterselskapene. Det eksisterer derfor ikke formell konsernhistorikk til sammenlikning.

Morselskapets resultat etter skatt er 151 millioner kroner. Inntektene i 2022 består av konsernbidrag fra ODIN Forvaltning AS på 270 millioner kroner, forvaltningshonorarer fra forvaltning av diskresjonære mandater på 118 millioner kroner, og inntekter fra salg av verdipapirtjenester til bank på 52 millioner kroner. Forvaltningskapitalen i individuell porteføljeforvaltning/diskresjonære mandater holdt seg stabil gjennom et år med uro i markedene, og endte med et fall på 273 millioner kroner.

Morselskapet har i 2022 hatt betydelige kostnader knyttet til etablering av ny konsernstruktur og tilhørende etablering av ny organisasjon, samt realisering av andre strategiske initiativer. Dette er i henhold til målsetningene bak etableringen av konsernet.

I forbindelse med at selskapet overtok eierskapet til SpareBank 1-alliansens kundeløsninger på spareområdet, kjøpte SpareBank 1 Forvaltning AS alle immaterielle eiendeler tilknyttet spareområdet fra SpareBank 1 Utvikling AS 1. januar. Disse løsningene er i regnskapsåret avskrevet med 8 millioner kroner. I tillegg er det kostnadsført 20 millioner kroner til drift og forvaltning av spareløsningene. To av eiendelene ble nedskrevet med til sammen 0,6 millioner kroner.

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

ODIN FORVALTNING AS

ODIN Forvaltning (konsern) leverer et resultat før skatt på 303,4 millioner kroner. Resultatet inkluderer inntekter og kostnader fra fondsforvaltningsvirksomheten i SR-Forvaltning AS, som ble fusjonert inn i ODIN Forvaltning med regnskapsmessig effekt fra 1.1.2022. Resultatet før skatt er redusert med 22,8 millioner kroner fra 2021. Resultatfallet skyldes i hovedsak en reduksjon i inntektene på 38,8 millioner kroner som følge av lavere forvaltningskapital i et år preget av usikkerhet i finansmarkedene.

UTVIKLINGSAKTIVITETER

SpareBank 1 Forvaltning har hovedansvar for produkt- og tjenestetutvikling innenfor spareområdet i SpareBank 1-alliansen. Utviklingen skjer gjennom et nært samarbeid med de 13 SpareBank 1-bankene og SpareBank 1 Utvikling - SpareBank 1-alliansens utviklingsorganisasjon. SpareBank 1 Utvikling teller nesten 600 medarbeidere, og har sterke fagmiljøer innenfor IT, marked, forretningsstøtte, betaling, sparing, finansiering, organisasjon og kommunikasjon. Samarbeidets viktigste oppgave er å sørge for at SpareBank 1-alliansens medlemmer er ledende når det gjelder brukeropplevelser, kundeverti og konkurransekraft i møte med bankenes 2,1 millioner kunder.

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,



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

Document ID:
247108FE8E664BE6BF891A62DFEFEC50

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, 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 igangsatt et arbeid med å etablere en konsernkontoordning. Dette arbeidet forventes sluttført første kvartal 2023.

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 markeds situasjonen 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 bruk av verdipapirtjenester. Endret kundeferd, økt konkurranse 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 og konkurranse fra både eksisterende og nye aktører. Kundernes forventninger øker, samtidig som ny teknologi, tiltakende regulering og klimarisiko påvirker direkte. Til tross for usikre markedsutsikter gjennom 2022 forventer vi at markedet vil vokse og utvikle seg i årene som kommer, blant annet som følge av endrede makroutsikter og demografi og fokus på langsiktig sparing og pensjon.

I SpareBank 1 Forvaltning ser vi på disse endringene som muligheter for å forme, forenkle og forbedre morgendagens sparebransje til det beste for kundene. Konsernet har i 2022 tatt steg for å utnytte disse mulighetene, og en samlet SpareBank 1-allianse har ambisjoner for videre vekst og verdiskapning på spareområdet. Styrets vurdering er at selskapets fremtidsutsikter er gode.

ORGANISATORISKE FORHOLD

SpareBank 1 Forvaltning AS har 58 fast ansatte ved utgangen av 2022. Ved utgangen av 2021 var det 16 fast ansatte. Økningen i antall ansatte kommer hovedsakelig som følge av gjennomførte fusjoner i konsernet. Selskapet har ansatte på hovedkontoret i Oslo, samt filialer i Stavanger, Trondheim og Tromsø.

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 godt. Gjenåpningen av samfunnet etter pandemien har ført til at selskapets medarbeidere har returnert til selskapets kontorlokaler. Dette har vært vesentlig for byggingen av den nye organisasjonen. Samtidig har den utstrakte bruken av digitale samhandlingsverktøy under pandemien gitt et godt utgangspunkt for god samhandling mellom medarbeidere på ulike geografiske lokasjoner. Selskapet praktiserer ikke fast hjemmekontor, men det er lagt opp til en viss fleksibilitet innenfor rammen av sporadisk og kortvarig bruk av hjemmekontor.

I 2022 har selskapet implementert et nytt verktøy for hyppige temperaturmålinger i organisasjonen. Den første undersøkelsen ble sendt ut 14.12.2022, og selskapet sender ut ny undersøkelse hver måned. Tiltaket skal gi grunnlag for å følge opp med tiltak for å



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

Document ID:
247108FE8E664BE6BF891A62DFEFEC50

utnytte styrker og bedre svakheter for å bidra til å opprettholde selskapets målsetning om å beholde og tiltrekke seg markedets dyktigste medarbeidere.

Samarbeidet med de ansattes organisasjoner har vært konstruktiv og bidratt positivt til driften og resultatene i 2022 – særlig i forbindelse med opprettelse av ny konsernstruktur gjennom fusjoner. Selskapet har medarbeidere som er organiserte i LO Finans og Finansforbundet. Selskapet etablerer arbeidsmiljøutvalg som følger av at organisasjonen har vokst etter gjennomførte fusjoner. HR ivaretar AKAN-arbeidet i selskapet.

Selskapets sykefravær i 2022 var totalt 1,56 % fordelt på henholdsvis 0,99 % legemeldt og 0,57 % egenmeldt fravær. Det er ikke rapportert om noen arbeidsulykker i løpet av året. Selskapet har også gitt tilbud om gratis influensavaksine til ansatte i 2022.

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 rutiner og retningslinjer til enhver tid. Det ble i 2022 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 etterstrebe riktig kjønnsbalanse. Av tiltak i 2022 kan nevnes at vi representeres i et nyetablert mangfoldsforum på tvers av selskapene i SpareBank 1-alliansen. Forumet er ansvarlig for ulike aktiviteter og markeringer for å fremme mangfold og inkludering. Innholdet i stillingsannonser er endret med mer fokus på mangfold, og vi har blitt mer bevisste på at bildebruk og ordvalg har konsekvenser for hvem som søker jobb hos oss.

Det er fokus på riktig kjønnsbalanse i søkermassen og blant intervjukandidater ved rekruttering. Det er totalt ni nyansatte i 2022, hvorav tre kvinner og seks menn. I forbindelse med gjennomførte fusjoner med SpareBank 1 Kapitalforvaltning AS, SpareBank 1 Verdipapirservice AS og SR-Forvaltning AS, kom 14 kvinner og 21 menn. Til selskapets sommer internship-stillinger for sommeren 2023 er det ansatt tre kvinner og en mann. Selskapet fokuserer på at fordeling av kjønn blant ledere gjenspeiler den generelle kjønns sammensetningen i selskapet. Både ODIN og SpareBank 1 Forvaltning har signert initiativet "Kvinner i finans charter".

Av totalt antall ansatte i selskapet ved årsskiftet er 34 % kvinner og 66 % menn. I selskapets ledergruppe på åtte personer er det to kvinner. Selskapet etterstreber hele stillinger, og for fast ansatte per 31.12.2022 var det ingen deltidsansatte. Selskapet hadde en midlertidig ansatt per 12.2022. Selskapet legger til rette for at de som har krav på permisjon får tatt ut permisjon. I 2022 tok kvinner i snitt ut 34 uker og menn tok i snitt ut 15 uker foreldrepermisjon.

I SpareBank 1 Forvaltning AS er andelen kvinner på nivå tre 22 % og på nivå fire 61 %. I SpareBank 1 Forvaltning AS er andelen kvinner eller menn på nivå en og to mindre enn fem personer, og det kan derfor ikke offentliggjøres tall for disse nivåene.

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 norske arbeidsmarkedet for øvrig.

I selskapet er kvinners andel av menns lønn 70 %. Lønnsforskjellene mellom kvinner og menn skyldes i stor grad at det er flertall av menn i virksomhetens øverste stillinger og blant selskapets porteføljeforvaltere. Selskapet jobber både med intern kompetanseutvikling og i rekrutteringssammenheng for å få flere kvinner i slike stillinger. Samtidig er selskapet opptatt av å tilby utviklingsmuligheter internt. Et viktig tiltak for å få til det har vært å utlyse ledige stillinger internt og å gjennomføre gode prosesser.

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

ATTRAKTIV ARBEIDSGIVER

SpareBank 1 Forvaltning AS opplever en økende interesse fra unge arbeidstakere. Dette sees på som et resultat av at SpareBank 1 Forvaltning AS 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 var høsten 2022 for første gang til stede på karrieredag ved Norges Handelshøyskole.

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.

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.



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

Document ID:
247108FE8E664BE6BF891A62DFEFEC50

*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 vil bli offentlig tilgjengelig innen 30. juni 2023.

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 sikres ansvar for formuesskade som skyldes krav fremsatt i forsikringsperioden som følge av en påstått ansvarsbetingende handling eller unnlattelse. 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 unnlattelse 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

Styret foreslår at selskapets overskudd på kr 151.029.111 disponeres til utbytte.

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, 09. mars 2023

Jan Friestad
Styrets leder

Kari Elise Gislås

Turid Aspnes

Vidar Horne

Siv Schau

Nils Erik Joachim Høegh-Krohn

Espen Kjølborg

Nelly 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:
247108FE8E664BE6BF891A62DFEFEC50

RESULTATREGNSKAP SPAREBANK 1 FORVALTNING

Morselskapet			Konsernet		
01.01. - 31.12.2022	01.01. - 31.12.2021	NOK 1000	Note	01.01. - 31.12.2022	01.01. - 31.12.2021
270 000	469 996	Utbytte fra døtre		0	-
117 847		- Forvaltningshonorarer	5	717 598	477 932
52 400	0	Andre inntekter		52 603	32 411
440 247	469 996	Sum inntekter		770 201	510 342
93 656	9 736	Lønnskostnader	14	247 216	161 117
20 361	4	Avskrivninger	11, 13, 8	28 786	9 183
127 070	27 672	Andre driftskostnader	14	261 870	129 165
241 087	37 412	Sum driftskostnader		537 872	299 465
199 160	432 584	Driftsresultat		232 329	210 878
2 394		- Finansinntekter		11 094	182
-783	-539	Finanskostnader		-9 604	-2 668
1 611	-539	Sum finanskostnader		1 491	-2 486
200 771	432 045	Resultat før skatt	5	234 336	208 392
-49 742	-56 755	Skattekostnad	15, 5	-61 290	-43 962
151 029	375 290	Resultat etter skatt		173 045	164 429



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

Document ID:
247108FE8E664BE6BF891A62DFEFEC50

UTVIDET RESULTATREGNSKAP

Oppstilling over regnskapsførte inntekter, kostnader og verdiendringer

Konsernet

NOK 1000	01.01. - 31.12.2022	01.01. - 31.12.2021
Resultat fra resultatregnskapet	173 045	164 429
OPPSTILLING AV ANDRE INNTEKTER OG KOSTNADER		
Poster som ikke vil bli reklassifisert til resultatet:		
Ny måling av netto ytelsespensjon	-	-2 925
Skatt	-	731
Sum	-	-2 194
Poster som senere vil bli reklassifisert til resultatet:		
Omregningsdifferanse	775	-
Sum	775	-
Andre inntekter og kostnader (etter skatt)	775	-2 683
Totalt regnskapsførte inntekter, kostnader og verdiendringer	173 820	161 746
Andel kontrollerende interesse	173 820	161 746
Andel ikke-kontrollerende interesse	-	-



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

Document ID:
247108FE8E664BE6BF891A62DFEFEC50

BALANSE SPAREBANK 1 FORVALTNING

Morselskapet		Konsernet			
31.12.2022	31.12.2021	NOK 1000	Note	31.12.2022	31.12.2021
EIENDELER					
1 957		5 Eiendel ved utsatt skatt	15	16 081	15 276
-		- Goodwill	12	235 027	235 027
126 477		- Andre immaterielle eiendeler	13	154 786	50 709
243 992	468 874	Investering i datterselskaper	10	-	-
2 016		47 Eiendom, anlegg og utstyr	11	8 319	7 452
274 711	4 308	Andre eiendeler		11 506	12 022
-		- Verdipapirer til virkelig verdi	7	40 268	38 346
309 404	295 091	Finansielle eiendeler		386 538	129 486
21 815	7 229	Bruksrett anleggsmiddel	8	21 815	17 156
219 379	27 234	Bankinnskudd og kontanter	9	651 659	690 512
1 199 752	802 788	SUM EIENDELER		1 525 999	1 195 986
EGENKAPITAL OG GJELD					
		Innskutt egenkapital	20	317 745	312 675
317 745	312 675	Opptjent egenkapital		363 576	439 476
183 538	410 734	- Annen egenkapital - ikke resultatført		-	-
-					
501 283	723 409	Sum egenkapital		681 320	752 151
FORPLIKTELSE					
		Forpliktelse ved utsatt skatt		-	-
50 230	56 760	Betalbar skatt	15	51 555	67 192
22 092	7 259	Leieforpliktelse anleggsmiddel	8	22 092	17 380
577 391	11 952	Finansielle forpliktelser		624 146	189 235
48 757	3 408	Andre forpliktelser		146 886	170 028
1 199 752	802 788	SUM EGENKAPITAL OG GJELD		1 525 999	1 195 986

Oslo, 09. mars 2023

Jan Friestad
Styrets leder

Kari Elise Gisnås

Turid Aspnes

Vidar Horne

Siv Schau

Nils Erik Joachim Høegh-Krohn

Espen Kjølborg

Nelly 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:
247108FE8E664BE6BF891A62DFEFEC50

BEVEGELSE I EGENKAPITAL

Morselskapet

NOK 1000	Aksjekapital	Overkurs	Opptjent Egenkapital	Sum Egenkapital
Egenkapital per 01.01.2021	-	-	-	-
Årets resultat	-	-	375 290	375 290
Årets totalresultat	-	-	375 290	375 290
Kjøp av ODIN Forvaltning 30.04.2021	23 801	125 811	35 433	185 045
Etablering av SpareBank 1 Forvaltning	90	-	11	101
Kapitalforhøyelse	4 299	158 674	-	162 973
Sum transaksjoner med aksjeeiere	28 190	284 485	35 444	348 119
Egenkapital per 31.12.2021	28 190	284 485	410 734	723 410
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	-	-	278 789	278 789
Utbetalt 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

Konsernet

NOK 1000	Aksjekapital	Overkurs	Opptjent egenkapital	Sum egenkapital
Egenkapital per 01.01.2021	-	-	-	-
Etablering av SpareBank 1 Forvaltning	90	5 070	-5 059	101
Resultat pr 30.04	-	-	-3 990	-3 990
Egenkapital pr 30.04.2021	90	5 070	-9 049	-3 889
Kjøp av ODIN 30.04.2021	23 801	125 811	282 332	431 944
Kapitalforhøyelse SB1FV 31.12.21	4 299	158 674	-	162 973
Årsresultat	-	-	164 429	164 429
Årets utvidede resultat	-	-	-2 683	-2 683
Årets totalresultat	-	-	161 746	161 746
Andre føringer direkte mot egenkapital	-	-	-623	-623
Andre føringer direkte mot egenkapital	-	-	-623	-623
Egenkapital per 31.12.2021	28 190	289 555	434 406	752 151
Egenkapital per 01.01.2022	28 190	289 555	434 406	752 151
Årsresultat	-	-	173 045	173 045
Årets utvidede resultat	-	-	775	775
Årets totalresultat	-	-	173 820	173 820
Kapitalforhøyelse	-	-	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	289 555	363 575	681 320



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

Document ID:
247108FE8E664BE6BF891A62DFEFEC50

KONTANTSTRØMOPPSTILLING

Morselskapet			Konsernet		
31.12.2022	31.12.2021	NOK 1000	Note	31.12.2022	31.12.2021
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter					
151 029	375 290	Resultat etter skattekostnad		173 045	164 429
-270 000	-469 996	Utbytte og konsernbidrag		-	-
25 128	4	Avskrivninger og nedskrivninger	8, 11, 13	-272 408	17 351
-	-	- Verdiendring av verdipapirer til virkelig verdi		-	866
-	-	- Gevinst(-)/tap ved avgang investering i eiendom, anlegg og utstyr		-2	1 350
-2 127	539	Netto renteinntekter/rentekostnader		-2 007	-182
-267	-539	Betalte rentekostnader		-9 087	-1 089
2 394	-0	Mottatte renteinntekter		11 094	1 271
-68 207	-	- Periodens betalte skatter		-67 192	2 839
559 588	-42 108	Endring i andre tidsavgrensingsposter		359 195	994 451
-	-	- Reduksjon av verdipapirer til virkelig verdi		-1 922	-39 212
397 537	-136 810	Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter		190 716	1 142 075
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter					
375 290	469 996	Mottatt utbytte og konsernbidrag		-	-
-10 000	-468 874	Tilgang investering i datterselskap		-	-
-	-	- Tilgang goodwill	12	-	-235 027
-190 510	-	- Tilgang av immaterielle eiendeler	13	-129 302	-175 509
-4 879	-	- Vederlag av immaterielle eiendeler		-	-
-	-51	Tilgang av egne eiendom anlegg og utstyr	11	-3 765	-204 004
169 900	1 071	Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter		-133 067	-614 540
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter					
	162 972	Innbetalinger av ny egenkapital		278 789	162 972
-375 290	-	- Utbetaling av utbytte		-375 290	-
-375 290	162 972	Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter		-96 501	162 972
192 148	27 234	Netto kontantstrøm for perioden		-38 853	690 508
27 234	-	Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter per 01.01.		690 512	-
219 382	27 234	Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter per utgangen av perioden		651 659	690 508



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

Document ID:
247108FE8E664BE6BF891A62DFEFEC50

NOTE 1 - GENERELL INFORMASJON

I 2022 har det vært en omorganisering av SpareBank 1 Forvaltning konsern. Deler av SR -Forvaltning AS har gått inn i ODIN Forvaltning AS. Resterende SR Forvaltning er fusjonert inn i morselskapet SpareBank 1 Forvaltning AS. De øvrige datterselskaper SpareBank 1 VPS AS og SpareBank 1 Kapitalforvaltning AS er fusjonert inn i morselskapet SpareBank 1 Forvaltning. Fusjonen trådet i kraft med regnskapsmessig virkning fra 1. januar 2022.

Selve godkjenning av fusjonen i Brønnøysund skjedde 17. november 2022. Av praktiske årsaker er hele fusjonen bokført på perioden desember 2022.

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 2022 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.

INNTEKTSFØRING

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.



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

Document ID:
247108FE8E664BE6BF891A62DFEFEC50

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.

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 tidsbegrensede immaterielle eiendeler, har estimert levetid på mellom 2 og 10 år.

Immaterielle eiendeler utenom goodwill og tidsbegrensede 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.



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

Document ID:
247108FE8E664BE6BF891A62DFEFEC50

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 "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 virksomhetsammenslutning, 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:
247108FE8E664BE6BF891A62DFEFEC50

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 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.

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:
247108FE8E664BE6BF891A62DFEFEC50

NOTE 3 - KAPITALDEKNING

SpareBank 1 Forvaltning konsern består av ODIN Forvaltning og morselskapet SpareBank 1 Forvaltning AS. Når tidligere datterselskap ble fusjonert inn i SpareBank 1 Forvaltning i november 2022 fikk morselskapet SpareBank 1 Forvaltning AS konsesjon som verdipapirforetak og det oppstod kapitaldekningskrav for morselskapet fra og med 4. kvartal 2022. Kravet er 8 % ansvarlig kapital i forhold til en risikovektet balanse.

Morselskapet			Konsernet		
2022	Årets beregningsgrunnlag NOK 1000		Årets beregningsgrunnlag	2022	2021
		Risikovektede eiendeler			
		Staten, sentralbanker, etc.		40 202	-
249 017		Verdipapirer		45 575	-
225 256		Finansinstitusjoner		176 712	48 149
		Sikrede lån, etc.		211 985	211 985
54 864		Eiendeler		156 634	226 541
529 137	610 034	Samlet beregning grunnlag og sum risikovektede eiendeler	1 275 288	631 108	486 675
501 283		Egenkapital		681 320	749 392
-126 477		- Immaterielle eiendeler og goodwill		-389 813	-284 914
374 806		Sum kjernekapital		291 507	464 478
374 806		Netto ansvarlig kapital		291 507	464 478
61,4 %		Kapitaldekning		22,9 %	39,2 %
326 003		Overskudd av ansvarlig kapital		189 485	369 624

Morselskapet 2022	Tall i NOK 1000	Beregning av faste kostnader	Konsernet 2022
473 550	a)	Inntektene til selskapet	1 123 937
473 550	Sum a,b,c	Sum inntekter	1 123 937
200 771	d i)	Positivt resultat før skatt	234 336
13 353	d ii)	Variabel bonus til ansatte	35 085
89	d iii)	Andre disponeringer	89
35 055	d iv)	Kurtasje eller annen variabel godtgjørelse utbetalt til ordreførende eller ordreformidlende institusjoner, forutsett at kostnadene er variable	357 102
1 097	d v)	Variable avgifter betalt til børs, autoriserte markedsplasser, verdipapirregistre og oppgjørssentraler	1 097
223 186		Sum fjorårets faste kostnader	496 230
		Krav til ansvarlig kapital	
55 797		25 % av fjorårets faste kostnader * 0,25	124 057
697 457		Beregningsgrunnlag	1 550 718



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

Document ID:
247108FE8E664BE6BF891A62DFEFEC50

NOTE 4 - SALGSINNEKTER

Morselskapet				2022				Konsernet					
Salgs- inntekter	Antall årsverk	Resultat før skatt	Skatte- kostnad	NOK 1000	Salgs- inntekter	Antall årsverk	Resultat før skatt	Skatte- kostnad	NOK 1000	Salgs- inntekter	Antall årsverk	Resultat før skatt	Skatte- kostnad
71 976	58	200 771	49 742	Geografisk fordeling	872 609	109	209 575	56 012					
0	0	0	0	Norge	167 333	11	24 761	5 278					
71 976	58	200 771	49 742	Sverige									
				Sum	1 039 942	121	234 336	61 290					

Morselskapet				2021				Konsernet					
Salgs- inntekter	Antall årsverk	Resultat før skatt	Skatte- kostnad	NOK 1000	Salgs- inntekter	Antall årsverk	Resultat før skatt	Skatte- kostnad	NOK 1000	Salgs- inntekter	Antall årsverk	Resultat før skatt	Skatte- kostnad
-	-	-	-	Geografisk fordeling	1 086 755	102	172 671	36 615					
-	-	-	-	Norge	198 726	9	35 720	7 347					
-	-	-	-	Sverige									
				Sum	1 285 481	111	208 391	43 962					

NOTE 5 - FORVALTNINGSHONORAR

Morselskapet			Konsernet	
2022	2021	NOK 1000	2022	2021
134 204	0	Brutto forvaltningshonorar	1 039 942	808 299
16 356	0	Porteføljeprovisjon	322 344	330 368
117 847	0	Netto forvaltningshonorar	717 598	477 932

NOTE 6 - INNETEKTER OG KOSTNADER FRA FINANSIELLE EIENDELER OG GJELD

Morselskapet			Konsernet	
2022	2021	NOK 1000	2022	2021
		Netto inntekter fra finansielle instrumenter til virkelig verdi over resultatet		
		Aksjer og andeler		
-	-	- Netto urealisert og realisert gevinst/tap av aksjer og andeler	203	6 689
-	-	Netto inntekter og gevinst/tap fra finansielle instrumenter til virkelig verdi over resultatet	6 689	6 689
2 394		- Renteinntekter på utlån og fordringer	11 094	1 271
-267	-539	Rentekostnader på finansielle forpliktelser	-9 087	-1 089



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

Document ID:
247108FE8E664BE6BF891A62DFEFEC50

NOTE 7 - VERDIPAPIRER TIL VIRKELIG VERDI

Aksjer og andeler	2022		2021
	Bokført verdi/virkelig verdi		Bokført verdi/virkelig verdi
NOK 1 000			
Obligasjoner og sertifikater			
Hele kroner	Risikovekting	Bokført verdi/ virkelig verdi	Bokført verdi/ virkelig verdi
Norske			
Obligasjonsfond	20%	1 754	2 637
Pengemarkedsfond	20%	7 042	3 633
Sum norske obligasjoner og sertifikater		8 796	6 270
Andre verdipapirer			
Aksjefond		31 472	32 076
Sum andre finansielle verdipapirer til virkelig verdi		31 472	32 076
Sum finansielle eiendeler til virkelig verdi		40 268	38 346



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

Document ID:
247108FE8E664BE6BF891A62DFEFEC50

NOTE 8 - LEIEAVTALER

Morselskapet			Konsernet	
2022	2021	NOK 1000	2022	2021
Balanseførte verdier				
Eiendel				
21 815	7 229	Bruksrett - leide lokaler	21 815	17 156
21 815	7 229	Sum bruksrett	21 815	17 156
Forpliktelse				
22 092	7 259	Leieforpliktelse - leide lokaler	22 092	17 380
22 092	7 259	Sum forpliktelse	22 092	17 380
Resultatførte verdier				
0	-60	Rentekostnader for leieforpliktelsen	-516	-365
-2 084	-482	Avskrivningsbeløpet for bruksrett - leide lokaler	-1 962	-8 840
Leieavtaler ikke innregnet iht. IFRS 16				
232	98	Leiekostnader som ikke er innregnet etter IFRS 16	13 844	13 139
Kontantstrøm				
491	746	Totale kontantstrømmer betalt for leieavtaler	491	11 882

Konsernet

Forfallsanalyse av leieforpliktelser	2022	2023	2024	2025	2026
Leieforpliktelser - leide lokaler	17 283	17 292	15 836	14 319	12 735

Morselskapet

Forfallsanalyse av leieforpliktelser	2022	2023	2024	2025	2026
Leieforpliktelser - leide lokaler	17 283	17 292	15 836	14 319	12 735

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.



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

Document ID:
247108FE8E664BE6BF891A62DFEFEC50

NOTE 9 - BANKINNSKUDD

Morselskapet		Konsernet	
2022	2021 NOK 1000	2022	2021
4 246	1 343	7 858	11 921
4 246	1 343	7 858	11 921

NOTE 10 - INVESTERINGER I DATTERSELSKAPER

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

2021

Selskaper	NOK 1000	Forretnings- kontor	Andel i %	Aksjekapital	Pålydende per aksje	Bokført verdi
ODIN Forvaltning AS		Oslo	100	9 238	1 000	185 045
SpareBank 1 Kapitalforvaltning AS		Trondheim	100	6 000	1 000	77 200
SR- Forvaltning AS		Stavanger	100	6 000	1 000	162 972
SpareBank 1 Verdipapirservice AS		Oslo	100	2 520	10	43 656
Sum investering i datterselskaper						468 874



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

Document ID:
247108FE8E664BE6BF891A62DFEFEC50

NOTE 11 - EIENDOM, ANLEGG OG UTSTYR

2022

Morselskapet

Konsernet

Eiendom, anlegg og utstyr	NOK 1000	Eiendom, anlegg og utstyr	Bygning og annen fast eiendom	Totalt
51	Anskaffelseskost eller regulert verdi per 01.01	199 500	1 250	200 750
2 873	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
	- Årets verdiregulering	-	-	-
	- Omregningsdifferanse	134	-	134
4 652	Anskaffelseskost eller regulert verdi per 31.12	205 994	1 250	207 244
4	Akkumulert avskrivning og nedskrivning per 01.01.	196 171	-	196 171
2 274	Korreksjon anskaffelseskost IB			
524	Årets avskrivning	2 919	-	2 919
	- Tilgang avskrivning	-	-	-
-278	Årets avgang avskrivning	-278	-	-278
	- Årets avgang nedskrivning	-	-	-
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

2021

Morselskapet

Konsernet

Eiendom, anlegg og utstyr	NOK 1000	Eiendom, anlegg og utstyr	Bygning og annen fast eiendom	Totalt
51	Årets tilgang	202 753	1 250	204 003
	- Årets avgang	-	-	-
	- Årets verdiregulering	-	-	-
	- Omregningsdifferanse	-381	-	-381
51	Anskaffelseskost eller regulert verdi per 31.12	202 372	1 250	203 622
- 0		-	-	-
	- Akkumulert avskrivning og nedskrivning per 01.01.	-	-	-
4	Årets avskrivning	3 743	-	3 743
	- Årets nedskrivning	192 803	-	192 803
	- Årets avgang avskrivning	-	-	-
	- Årets avgang nedskrivning	-	-	-
	- Omregningsdifferanse	-375	-	-375
4	Akkumulert avskrivning og nedskrivning per 31.12.	196 171	-	196 171
47	Balanseført verdi per 31.12.	6 202	1 250	7 452



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

Document ID:
247108FE8E664BE6BF891A62DFEFEC50

NOTE 12 - GOODWILL

NOK 1000	2022				2021
	Hist. kost	Tilgang	Nedskrivinger	Bokført verdi	Bokført verdi
Goodwill ODIN Forvaltning	89 931	39 591	-	129 522	89 931
Goodwill SpareBank 1 Forvaltning	105 505		-	105 505	
Goodwill SpareBank 1 Kapitalforvaltning					35 639
Goodwill SR-Forvaltning					109 457
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 2022. 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 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

Sensitivitet	Avkastningskrav prognose periode		1% økning i avkastningskrav	10% endring i netto kontantstrøm
	Terminalvekst			
ODIN Forvaltning	11,0 %	2,0 %	MNOK 160	MNOK 188

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:
247108FE8E664BE6BF891A62DFEFEC50

NOTE 13 - ANDRE IMMATERIELLE EIENDELER

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 Årets tilgang	129 302	-	129 302	
110 623 Herav utviklet internt	110 623	-	110 623	
- Herav kjøpt separat	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	

2021

Morselskapet		Konsernet		
IT-systemer i bruk NOK 1000	IT-systemer i bruk	System under utvikling	Totalt	
- Anskaffelseskost per 01.01	-	-	-	
- Årets tilgang	173 956	1 553	175 509	
- Herav utviklet internt	-	1 553	1 553	
- Herav kjøpt separat	95 621	-	95 621	
- Herav immaterielle eiendeler ved oppkjøp	78 334	-	78 334	
- Anskaffelseskost per 31.12	173 956	1 553	175 509	
- Årets avskrivning	13 608	-	13 608	
- Årets nedskrivning	109 842	-	109 842	
- Årets avgang avskrivning	1 350	-	1 350	
- Akkumulert avskrivning og nedskrivning per 31.12.	124 800	-	124 800	
- Balanseført verdi per 31.12.	49 156	1 553	50 709	



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

Document ID:
247108FE8E664BE6BF891A62DFEFEC50

NOTE 15 - SKATT

Sammenheng mellom resultat før skattekostnad og skattegrunnlag

Morselskapet		Konsernet	
2022	2021 NOK 1 000	2022	2021
200 771	432 045	234 213	208 391
2 651	18	381	8 056
-	-	-	-
-271 804	-469 966	454	-8 076
270 000	270 000	-	-
-	-5 059	-	-
-	-	-	-
201 618	227 039	235 048	208 372
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-697	-
-	-	234 351	-
50 405	56 760	58 762	45 633
-663	-5	-95	-1 764
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	1 377	-
-	-	1 216	93
49 742	56 755	61 260	43 962
50 405	56 760	58 762	45 633
-174	-	-7 207	21 559
50 230	56 755	51 555	67 192
-	11	-	721
-	11	-	721
-1 766	-	-6 219	-10 102
-	-	70	318
-	-	-9740	-38 862
-191	-29	-191	-2 152
-1 956	-	-16 081	-50 798
-1 956	-5	-16 081	-15 276
-	-	-	-
-1 956	-5	-16 081	-15 276
50 193	108 011	58 584	45 638
-67 951	-117 492	113	-1 769
67 500	67 500	-	-
-	-1 265	1 377	-
-	-	1 216	93
49 742	56 755	61 290	43 962



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

Document ID:
247108FE8E664BE6BF891A62DFEFEC50

NOTE 16 - LØNN OG ANNEN GODTGJØRELSE TIL ADMINISTRERENDE DIREKTØR

NOK 1000	Lønn/honorarer ¹⁾	Annen Godtgjørelse ²⁾	Pensjonskostnad
Ronni Møller Pettersen	3408	173	534

NOK 1000	Honorar
STYRET	
Jan Friestad – styreleder	175
Kari Gishnås - styremedlem	125
Sigurd Aune – styremedlem frem til oktober 2022	125
Vidar Horne – styremedlem	125
Turid Aspenes – styremedlem	125
Kjell Fordal – styremedlem frem til oktober 2022	125
Joachim Høegh-Krohn – styremedlem	42
Ann-Elin Haavik – styremedlem/ansattrepresentant (ODIN Forvaltning AS) frem til juni 2022	63
Siv Schau – styremedlem	125
Sum	1030

¹⁾ Lønn/honorar er utbetalt lønn/honorar i regnskapsåret 2022.

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 18.



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

Document ID:
247108FE8E664BE6BF891A62DFEFEC50

NOTE 17 - VESENTLIGE TRANSAKSJONER MED NÆRSTÅENDE PARTER

Morselskapet		Konsernet	
2022	2021 NOK 1000	2022	2021
	Salg av tjenester (inntekter)		
14 400	4 308 Morselskapet	-	-
55 068	- Foretak med felles kontroll eller betydelig innflytelse	55 068	45 487
6 671	- Andre nærstående parter	6 671	-
	Kjøp av tjenester (kostnader)		
18 906	- Foretak med felles kontroll eller betydelig innflytelse	18 906	98 882
80 158	1 902 Andre nærstående parter	80 158	23 019
	Balanseposter som følge av kjøp og salg av tjenester		
-	- Foretak med felles kontroll eller betydelig innflytelse	-	265
271 200	4 308 Datterselskap	-	-
278 954	- Andre nærstående parter	278 954	40 839
	Kjøp(-)/Salg(+) anleggsmidler		
-255	- Andre nærstående parter	-255	-403
	Renteinnt.(+) på utlån og rentekostn. (-) på lån		
1 432	- Foretak med felles kontroll eller betydelig innflytelse	1 432	100
-	-478 Andre nærstående parter	-	-478
	Utlån, fordringer og andre finansielle transaksjon		
140 276	- Foretak med felles kontroll eller betydelig innfly	140 276	-
	Lån, gjeld og andre finansielle transaksjoner		
6 397	- Foretak med felles kontroll eller betydelig innflytelse	6 397	-6 701
-	- Andre nærstående parter	-	-94

NOTE 18 - ANTALL ANSATTE OG ÅRSVERK

	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

	Ansatte 31.12.2021	Årsverk 31.12.2021	Gjennomsnittlig antall ansatte 2021	Gjennomsnittlig antall årsverk 2021
SpareBank 1 Forvaltning AS	16	16	9	9
ODIN Forvaltning AS	44	44	51	51
SpareBank 1 Kapitalforvaltning AS	26	21	23	20
SpareBank 1 Verdipapirservice AS	9	9	8	8
SR- Forvaltning AS	12	12	13	11
Sum	107	102	104	99



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

Document ID:
247108FE8E664BE6BF891A62DFEFEC50

NOTE 19 - EIERSTRUKTUR

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%
Landsorganisasjonen i Norge (LO) /Forbund tilknyttet LO	209 811	7,44%
Totalt antall aksjer	2 818 978	100,00%

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

Ved utgangen av året 2022 ble det innbetalt NOK 278.788.514 i kapitalforhøyelse, denne er imidlertid ikke registrert i Brønnøysund per 31.12.2022. Eierandel etter emisjonen er identisk som før emisjonen. Oversikten over er derfor antall aksjer før emisjonen.

NOTE 20 - KLIENTMIDLER

Morselskapet		Konsernet	
2022	2021 NOK 1000	2022	2021
0	658 Klientmidler i form av finansielle instrumenter	0	658
10 028 381	2 818 864 Klientmidler innskudd bank	10 077 029	2 820 581
10 028 381	2 819 522 Totale klientmidler	10 077 029	2 821 239
0	658 Klientgjeld i form av finansielle instrumenter	0	2 375
10 028 596	2 819 418 Øvrig klientgjeld	10 077 244	2 819 418
10 028 596	2 820 076 Total klientgjeld	10 077 244	2 821 793
-215	-554 Netto klientmidler / -gjeld	-215	-554



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

Document ID:
247108FE8E664BE6BF891A62DFEFEC50

NOTE 21 - HENDELSER ETTER BALANSEDAGEN, TVISTESAKER

Det er ikke registrert informasjon om vesentlige hendelser etter balansedagen 31. desember 2022 som påvirker SpareBank 1 Forvaltning konsern sitt avlagte årsregnskap for 2022.

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:
247108FE8E664BE6BF891A62DFEFEC50



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 2022, resultatregnskap, utvidet resultatregnskap og kontantstrømoppstilling 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 2022, resultatregnskap, utvidet resultatregnskap og kontantstrømoppstilling 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 2022 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 2022 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 ansvarlige 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 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

Offices in:

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 er ledelsen ansvarlig for å 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 årsregnskapet med mindre ledelsen enten har til hensikt å avvike konsernet eller å 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. Betyggende 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 revisjonshandlinger 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 revisjonshandlinger 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 modifierer 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, 27. mars 2023
KPMG AS

Geir Moen
Statsautorisert revisor
(elektronisk signert)



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

Document ID:
247108FE8E664BE6BF891A62DFEFEC50