

Årsregnskap for
SPAREBANKSTIFTELSEN SMN

897153912

Regnskapsår
01.01.2024 - 31.12.2024

Resultatregnskap

	Note	2024	2023
Driftsinntekter			
Annen driftsinntekt		610 000 000	244 000 000
Sum driftsinntekter		610 000 000	244 000 000
Driftskostnader			
Lønnskostnad	1, 2, 3, 4	-2 440 763	-2 348 091
Annen driftskostnad	5	-1 718 096	-1 652 283
Sum driftskostnader		-4 158 859	-4 000 374
Driftsresultat		605 841 141	239 999 626
Finansinntekter			
Inntekt på investeringer		65 566 164	25 775 042
Annen renteinntekt		60 464 854	42 777 617
Annen finansinntekt		84 138 494	31 636 594
Verdiøkning av finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi		223 475 676	113 888 376
Sum finansinntekter		433 645 188	214 077 628
Finanskostnader			
Annen finanskostnad		-6 402 110	-2 248 814
Sum finanskostnader		-6 402 110	-2 248 814
Netto finans		427 243 078	211 828 813
Årsresultat		1 033 084 219	451 828 440
Totalresultat		1 033 084 219	451 828 440
Overføringer			
Annen egenkapital	6	863 084 219	357 828 440
Avsetning samfunnsutbytte	6	100 000 000	74 000 000
Avsetning til fond for samfunnsutbytte	6	70 000 000	20 000 000
Sum overføringer		1 033 084 219	451 828 440

Balanse

	Note	31.12.2024	31.12.2023
EIENDELER			
Anleggsmidler			
Varige driftsmidler			
Driftsløsøre, inventar, verktøy, kontormaskiner, ol.	7	18 900	18 900
Sum varige driftsmidler		18 900	18 900
Finansielle anleggsmidler			
Investeringer i aksjer og andeler	8, 9	1 108 459 245	774 773 505
Sum finansielle anleggsmidler		1 108 459 245	774 773 505
Sum anleggsmidler		1 108 478 145	774 792 405
Omløpsmidler			
Fordringer			
Andre kortsiktige fordringer	9	900 804	866 037
Sum fordringer		900 804	866 037
Investeringer			
Markedsbaserte aksjer	9, 10	144 319 220	88 239 113
Andre finansielle instrumenter	9, 11	1 274 471 936	1 019 394 440
Sum investeringer		1 418 791 156	1 107 633 553
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter og lignende	9, 12	1 243 654 036	884 242 142
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		1 243 654 036	884 242 142
Sum omløpsmidler		2 663 345 995	1 992 741 732
SUM EIENDELER		3 771 824 141	2 767 534 136

Balanse

	Note	31.12.2024	31.12.2023
EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Grunnkapital	6	985 750	985 750
Sum innskutt egenkapital		985 750	985 750
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital	6	3 463 841 825	2 600 757 605
Fond for samfunnsutbytte	6	127 000 000	57 000 000
Avsetning samfunnsutbytte	6	143 534 548	76 184 437
Sum opptjent egenkapital		3 734 376 373	2 733 942 043
Sum egenkapital		3 735 362 123	2 734 927 793
Gjeld			
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld	9	267 343	744 411
Skyldige offentlige avgifter	9, 12	208 970	204 624
Annen kortsiktig gjeld	9, 13	35 985 705	31 657 309
Sum kortsiktig gjeld		36 462 018	32 606 344
Sum gjeld		36 462 018	32 606 344
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		3 771 824 141	2 767 534 136

TRONDHEIM, 10.03.2025

Kjell Fordal
styrets leder

Aud Skrudland
nestleder

Olav Sem Austmo
styremedlem

Hege Bjørgum Skillingstad
styremedlem

Berit Rustad
daglig leder

Noter

Kontantstrømoppstilling

	2024	2023
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter		
Resultat før skattekostnad	1 033 084 219	451 987 062
Endring i kortsiktige fordringer	-34 767	-543 382
Endring i leverandørgjeld	-477 068	590 225
Utbetaling gaver	-27 632 805	-8 455 972
Endring i andre tidsavgrensningsposter	-684 342	469 614
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	1 004 255 237	444 047 547
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter		
Gevinst/tap ved realisasjon av markedsverdibaserte finansielle instrumenter	-45 016 289	-7 204 393
Urealisert verdiøkning markedsverdibaserte finansielle instrumenter	-222 884 301	-113 888 375
Innbetalinger ved salg av aksjer og andeler i andre foretak	13 342 679	2 896 473
Utbetalinger ved kjøp av aksjer og andeler i andre foretak	-220 848 568	-213 435 760
Utbetalinger ved kjøp av andre investeringer	-461 400 511	-391 495 466
Innbetalinger ved salg av andre investeringer	291 963 647	146 252 794
Utbetaling ved kjøp av anleggsmidler	0	-18 900
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	-644 843 343	-576 893 627
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter		
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	0	0
Effekt av valutakursendringer på kontanter og kontantekvivalenter		
Netto endring i kontanter og kontantekvivalenter	359 411 894	-132 846 080
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens begynnelse	884 242 142	1 017 088 222
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens slutt	1 243 654 036	884 242 142
Denne består av:		
Kontanter og bankinnskudd pr 31.12	1 243 517 706	884 101 572
Skattetreksinnskudd o.l. pr 31.12	136 330	140 570
Beholdning av kontanter mv. 31.12	1 243 654 036	884 242 142

Regnskapsprinsipper

Årsregnskapet består av resultatregnskap, balanse og noteopplysninger, og er i samsvar med forenklet IFRS etter regnskapslovens § 3-9. Årsregnskapet er basert på grunnleggende prinsipper om historisk kost, sammenlignbarhet, fortsatt drift, kongruens og forsiktighet, med de unntak som er beskrevet nedenfor.

Inntektsføring

Stiftelsens inntekter består av samfunnsutbytte fra SpareBank 1 SMN, og klassifiseres som annen driftsinntekt i regnskapet. Samfunnsutbytte inntektsføres på mottakstidspunktet.

Kostnadsføring

Kostnader regnskapsføres som hovedregel i samme periode som tilhørende inntekt. I de tilfeller der det ikke er en klar sammenheng mellom utgifter og inntekter fastsettes fordelingen etter skjønsmessige kriterier. Øvrige unntak fra sammenstillingsprinsippet er angitt der det er aktuelt.

Anleggsmidler og langsiktig gjeld

Anleggsmidler omfatter eiendeler til varig eie og bruk for virksomheten. Anleggsmidler er vurdert til anskaffelseskost. Varige driftsmidler føres opp i balansen og avskrives over driftsmidlets forventede økonomiske levetid. Varige driftsmidler nedskrives til virkelig verdi ved verdifall som forventes å ikke være av forbigående art. Nedskrivninger blir reversert når grunnlaget for nedskrivningen ikke lenger finnes å være til stede.

Finansielle instrumenter

Stiftelsen følger prinsippene i IFRS 9 Finansielle instrumenter. IFRS 9 omhandler innregning, måling og fraregning av finansielle eiendeler. IFRS 9 er gjeldende fra 1. januar 2018. Etter IFRS 9 skal finansielle eiendeler klassifiseres i tre målekategorier: virkelig verdi med verdiendring over resultatet, virkelig verdi med verdiendring over andre inntekter og kostnader (OCI) og amortisert kost. Målekategori bestemmes ved førstegangsregnskapsføring av eiendelen. For finansielle eiendeler skilles det mellom gjeldsinstrumenter og egenkapitalinstrumenter. Klassifiseringen av finansielle eiendeler bestemmes ut fra kontraktsmessige vilkår for de finansielle eiendelene og hvilken forretningsmodell som brukes for styring av porteføljen som eiendelene inngår i. Stiftelsen klassifiserer sine finansielle instrumenter i kategorien virkelig verdi over resultatet.

Virkelig verdi av finansielle instrumenter som omsettes i aktive markeder fastsettes ved slutten av rapporteringsperioden med henvisning til noterte markedspriser eller kurser fra forhandlere av finansielle instrumenter, uten fradrag for transaksjonskostnader.

For finansielle instrumenter som ikke omsettes i et aktivt marked, fastsettes den virkelige verdien ved hjelp av en egnet verdsettingsmetode.

Gevinst eller tap fra endringer i virkelig verdi av eiendeler klassifisert som "finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet", inkludert renteinntekt og utbytte, medtas i resultatregnskapet som finansinntekt/-kostnad den perioden de oppstår.

Omløpsmidler og kortsiktig gjeld

Omløpsmidler og kortsiktig gjeld omfatter normalt poster som forfaller til betaling innen ett år etter siste dag i regnskapsåret. Omløpsmidler vurderes til laveste verdi av anskaffelseskost og antatt virkelig verdi (laveste verdis prinsipp).

Fordringer

Kundefordringer føres opp i balansen til pålydende etter fradrag for avsetning til påregnelig tap. Avsetning til påregnelig tap gjøres på grunnlag av en individuell vurdering av de enkelte fordringene. I tillegg gjøres det for øvrige kundefordringer en uspesifisert avsetning for å dekke antatt tap.

Andre fordringer er også gjenstand for en tilsvarende vurdering.

Pensjonsforpliktelser

Selskapet har pensjonsavtale gjennom en forsikringsavtale, og avtalen er en innskuddsplan som ikke medfører andre forpliktelser ut over innbetaling av årets premie. Årets premie beregnes på basis av lønn i samme periode. Pensjonsforpliktelser og pensjonsmidlene er ikke oppført i regnskapet. Årets betalte premie er bokført i resultatregnskapet.

Kontanter og kontantstrømoppstilling

Kontanter og kontantekvivalenter omfatter kontanter, bankinnskudd og andre kortsiktige, likvide plasseringer. Kontantstrømoppstillingen er utarbeidet etter den indirekte metode.

Note 1 - Lønnskostnader

Spesifikasjon av lønnskostnader	2024	2023
Lønn	1 861 469	1 852 284
Arbeidsgiveravgift	315 817	310 738
Pensjonskostnader	141 907	125 937
Andre relaterte ytelser	121 570	59 132
Sum	2 440 763	2 348 091

Note 2 - Antall årsverk

Antall årsverk sysselsatt i regnskapsåret: 1

Note 3 - Lån og sikkerhetsstillelse til ledende personer, eiere med videre

Det er ikke gitt lån eller sikkerhetsstillelse til medlemmer av styrende organer.

Note 4 - Ytelser til ledende personer

	Lønn	Pensjonsutgifter	Annen godtgjørelse
Ytelser til daglig leder	1 393 247	141 907	43 226

Mer om ytelser til ledende personer

Det er utbetalt styrehonorar og møtehonorerer på totalt kr 514 500 samt annen godtgjørelse på kr 28 848 til styremedlemmer i 2024.

Note 5 - Revisjon

Godtgjørelse til revisor	2024	2023
Revisjon	98 800	62 400
Andre tjenester	0	0
Sum godtgjørelse til revisor	98 800	62 400

Note 6 - Egenkapital

	Grunnkapital	Avsetning samfunns- utbytte	Fond for samfunns- utbytte	Annen EK	Sum EK
Pr. 1.1	985 750	76 184 437	57 000 000	2 600 757 605	2 734 927 792
Årets resultat	0	0	0	1 033 084 219	1 033 084 219
Utdelt samfunnsutbytte	0	-32 649 889	0	0	-32 649 889
Avsetning	0	100 000 000	70 000 000	-170 000 000	0
Samfunnsutbytte					
Pr. 31.12	985 750	143 534 548	127 000 000	3 463 841 824	3 735 362 122

Note 7 - Varige driftsmidler og immaterielle eiendeler

	Varige driftsmidler
Anskaffelseskost 01.01.	18 900
Tilgang i året	0
Avgang i året	0
Anskaffelseskost 31.12.	18 900
Samlede avskrivninger, nedskrivninger og reverseringer av nedskrivninger	0
Balanseført verdi per 31.12.	18 900

Note 8 - Investeringer i aksjer og andeler

Kurs 31.12 171,32

Investeringer i aksjer og andeler

Gjelder egenkapitalbevis i SpareBank 1 SMN

	Antall andeler	Anskaffelseskost	Virkelig verdi
Anskaffet 25.05.2011	25 000	985 750	4 283 000
Anskaffet 11.04.2012	7 807	202 982	1 337 495
Anskaffet 24.09.2012	3 932 584	139 999 990	673 730 291
Anskaffet 2023	1 498 456	207 240 550	256 715 482
Anskaffet 2024	1 006 263	152 785 273	172 392 977
SUM	6 470 110	501 214 545	1 108 459 245

Investeringen er klassifisert som nivå 1.

Inntekt fra investeringer

	2024	2023
Utbytte fra SpareBank 1 SMN	65 566 164	25 775 042
SUM	65 566 164	25 775 042

Kursendring egenkapitalbevis

	2024	2023
Urealisert verdiendring	180 900 468	62 342 141

Anskaffelseskost 01.01.2024	348 429 272
Urealisert verdiendring per 01.01.2024	426 344 232
Bokført verdi 01.01.2024	774 773 505
Årets tilgang / avgang	152 785 273
Årets urealiserte verdiendring	180 900 468
Bokført verdi 31.12.2023	1 108 459 245
Akkumulert verdiendring per 31.12.2024	607 244 700

Note 9 - Klassifisering av finansielle eiendeler og forpliktelser

2024

Finansielle eiendeler	Virkelig verdi over resultatet	Amortisert kost	Sum
Andre eiendeler	1 108 459 245	0	1 108 459 245
Andre fordringer	0	900 804	900 804
Markedsbaserte aksjer	144 319 220	0	144 319 220
Andre finansielle instrumenter	1 274 471 936	0	1 274 471 936
Bankinnskudd, kontanter o.l.	0	1 243 654 036	1 243 654 036
Sum finansielle eiendeler	2 527 250 401	1 244 554 840	3 771 805 241

Finansielle forpliktelser	Virkelig verdi over resultatet	Amortisert kost	Sum
Leverandørgjeld	0	267 343	267 343
Skyldige offentlige avgifter	0	208 970	208 970
Annen kortsiktig gjeld	0	25 985 705	25 985 705
Sum finansielle forpliktelser	0	26 462 018	26 462 018

2023

Finansielle eiendeler	Virkelig verdi over resultatet	Amortisert kost	Sum
Andre eiendeler	774 773 505	0	774 773 505
Andre fordringer	0	866 037	866 037
Markedsbaserte aksjer	88 239 113	0	88 239 113
Andre finansielle instrumenter	1 019 394 440	0	1 019 394 440
Bankinnskudd, kontanter o.l.	0	884 242 142	884 242 142
Sum finansielle eiendeler	1 882 407 058	885 108 179	2 767 515 237

Finansielle forpliktelser	Virkelig verdi over resultatet	Amortisert kost	Sum
Leverandørgjeld	0	744 411	744 411
Skyldige offentlige avgifter	0	204 624	204 624
Annen kortsiktig gjeld	0	31 657 309	31 657 309
Sum finansielle forpliktelser	0	32 606 344	32 606 344

Note 10 - Markedsbaserte aksjer

	Ansk.kost	Markedsverdi
Markedsbaserte aksjer	142 705 539	144 319 220
	142 705 539	144 319 220

Investeringene er klassifisert som nivå 1.

Anskaffelseskost 01.01		86 275 857
Urealisert verdiendring 01.01		1 963 256
Bokført verdi 01.01		88 239 113
Tilgang avgang		56 429 682
Urealisert verdiendring i året		-349 575
Bokført verdi 31.12		144 319 220
Akkumulert verdiendring pr. 31.12		1 613 681

*Virkelig verdi fastsettes etter identifiserte markedsverdier i regulerte marked.

Note 11 - Andre finansielle instrumenter

	Ansk.kost	Markedsverdi
Andre finansielle instrumenter	1 162 740 606	1 274 471 936
	1 162 740 606	1 274 471 936

*Virkelig verdi fastsettes etter identifiserte markedsverdier i regulerte marked.

Investeringene er klassifisert som nivå 1.

Anskaffelseskost 01.01		949 996 518
Urealisert verdiendring 01.01		69 397 922
Bokført verdi 01.01		1 019 394 440
Tilgang avgang		212 744 089
Urealisert verdiendring i året		42 333 407
Bokført verdi 31.12		1 274 471 936
Akkumulert verdiendring pr. 31.12		111 731 329

Note 12 - Bankinnskudd

	31.12.2024
I posten for bankinnskudd inngår egen konto for bundne skattetrekkmidler med	136 330
Skyldig skattetrekk	-114 196

Note 13 - Annen kortsiktig gjeld

Stiftelsen har ytet følgende i samfunnsutbytte:

	Beløp	Utbetalt	Rest
Samfunnsutbytte 2014 - 2020	29 509 912	29 509 912	0
Samfunnsutbytte 2021	9 290 500	8 977 500	313 000
Samfunnsutbytte 2022	7 375 839	5 575 839	1 800 000
Samfunnsutbytte 2023	24 762 801	17 088 966	7 673 835
Samfunnsutbytte 2024	35 388 700	9 681 000	25 707 700
	106 327 752	70 833 217	35 494 535

Årsberetning

Om virksomheten

Virksomhetens art

Stiftelsens hovedformål er å forvalte de egenkapitalbevis som stiftelsen ble tilført ved etablering, og å delta i etterfølgende emisjoner i SpareBank 1 SMN. Stiftelsen skal utøve et langsiktig og stabilt eierskap i SpareBank 1 SMN. Sparebankstiftelsen SMN sin forvaltningsstrategi revideres årlig av styret. Stiftelsen skal videreføre sparebanktradisjoner gjennom eierskap i SpareBank 1 SMN.

Sparebankstiftelsen SMN ble etablert 25. mai 2011 gjennom vedtak i representantskapet i SpareBank 1 SMN og virksomhetens hovedkontor er i Trondheim. Stiftelsens nedslagsfelt er Midt-Norge, tilsvarende i all hovedsak SpareBank 1 SMN sitt markedsområde.

Sparebankstiftelsen eier per 31.12.2024 6.470.110 egenkapitalbevis i SpareBank 1 SMN og var nest største private eier. Eierandelen utgjør 4,49 % av egenkapitalbevisene. Dette er en økning fra 2023 med 1.006.263 egenkapitalbevis 2024 er Sparebankstiftelsen SMN sitt 13. hele driftsår. Stiftelsen har ansatt daglig leder i 100% stilling.

Sparebankstiftelsen SMN skal:

- Utøve et langsiktig og stabilt eierskap i SpareBank 1 SMN
- Videreføre sparebanktradisjoner gjennom eierskap i SpareBank 1 SMN
- Plassere midler på en hensiktsmessig og betryggende måte ut ifra hensynet til sikkerhet, risikospredning, likviditet og avkastning
- Dele ut samfunnsutbytte til allmennyttige formål innenfor disponering av årets overskudd i stiftelsen. Ved utdeling skal det i rimelig grad tas hensyn til de distrikter som har bygd opp kapitalen i SpareBank 1 SMN

Forsknings- og utviklingsaktiviteter

Stiftelsen driver ikke med FoU-aktiviteter, og har derfor ikke hatt slike aktiviteter i regnskapsåret.

Miljørapport

Stiftelsen driver sin virksomhet i Midt-Norge og vil med det ha noe reisevirksomhet i regionen knyttet til det allmennyttige formålet samt noe reisevirksomhet knyttet til kapitalforvaltningen. Stiftelsen har som kontorvirksomhet begrenset direkte påvirkning på miljøet, men gjennomfører relevante tiltak for å redusere egen påvirkning.

Stiftelsens viktigste bidrag til en bærekraftig utvikling ligger i tildeling av samfunnsutbytte som understøtter FN sine bærekraftsmål.

Arbeidsmiljø

Stiftelsen har en ansatt i 100 % stilling. Arbeidsmiljøet vurderes å være godt og det er ikke iverksatt spesielle tiltak av betydning for arbeidsmiljøet. Det har ikke vært skader eller ulykker.

Vår stiftelse har en felles forsikringsordning for styreansvar gjennom QBE Europe SA/NV sammen med 19 andre sparebankstiftelser i SpareBank 1-alliansen. Forsikringen gjelder for et årlig samlet skadevolum i stiftelsene på inntil 100 mill. kroner.

Styrende organer

Generalforsamling

Stiftelsens øverste organ er generalforsamlingen som består av 15 medlemmer og 8 varamedlemmer. Generalforsamlingen består per april 2025 av 10 kvinner og 5 menn.

10 faste medlemmer og fem varamedlemmer velges av og blant kunder av SpareBank 1 SMN. Fem medlemmer og tre varamedlemmer oppnevnes av hhv Trøndelag og Møre og Romsdal Fylkeskommuner.

Medlemmer og varamedlemmer velges av og blant bankens kunder ved elektronisk valg hvert annet år og samtidig med bankens tilsvarende valg til representantskapet. Siste valg ble gjennomført februar 2024. Fylkene oppnevnte sine representanter ifm. fylkestingsvalget høsten 2023.

I generalforsamlingens møte 22. mai 2024 ble Odd Inge Mjøen gjenvalgt som leder av generalforsamlingen for en periode av to år.

Faste medlemmer per april 2025:

Odd Inge Mjøen (Melhus), Lise Marie Nergaard (Trondheim), Berit Flåmo (Frøya), Anne Grete Wold Olsen (Verdal), Anne Berit Skjerve Sæther (Vanvikan), Christina Christensen (Vikhammer), Anne Guri Aase (Surnadal), Amund Lein (Namsos), Geir Ulvin, Trondheim, Heidi Anita Nilsen, Aureosen, Ingvill Dalseg (Oppdal), Henrik Kierulf(Trondheim), Izabela Vang(Inderøy), Ole Herman Sveian(Hommelvik) og Victoria Smenes (Kristiansund).

Varamedlemmer per april 2025:

Asbjørn Tronsgård (Sunndalsøra) Harald A. Lein (Skogn), Espen Susegg (Hommelvik), Johan Susegg (Steinkjer), Øystein Sandaa (Molde), Tommy Reinås (Stjørdal), Hanne Moe Bjørnbet (Trondheim) og Randi Walderhaug Frisvoll (Vatne).

Valgkomite

Valgkomiteen består per april 2024 av Odd Inge Mjøen(leder), Berit Flåmo og Heidi Anita Nilsen.

Styret

Styret i Sparebankstiftelsen SMN skal bestå av 4-6 medlemmer og ett varamedlem.

Styret består av to kvinner og to menn. Styrets leder er Kjell Fordal. Nestleder er Aud Skrudland. Styremedlemmer er Olav Sem Austmo og Hege Bjørgum Skillingstad. Varamedlem: Randi Wenche Haugen

Stiftelsens styre har i 2024 hatt 9 styremøter hvorav 4 på teams/digital styrebehandling.

Formelle rammer for stiftelsens virksomhet.

Stiftelsestilsynet og Finanstilsynet er formelle tilsynsorgan for virksomheten.

Skattedirektoratet legger til grunn at sparebankstiftelser kan komme inn under skattebegrensingsregelen i skattelovens § 2-32 da aktiviteten i hovedsak er å forvalte de midlene stiftelsen ble tilført ved opprettelsen, å utøve stabilt eierskap i den institusjonen den utspringer av og å drive allmennyttig aktivitet ved utdeling av overskuddet til allmennyttige formål.

Strategiske styringsdokumenter

Eierskap i SpareBank 1 SMN

- Langsiktig og stabil eier i SpareBank 1 SMN.
- Bidra til at SpareBank 1 SMN fortsatt vil være den viktigste finansielle aktør i regionen, og gjennom regional beslutningskraft spille en sentral rolle i utviklingen av regionen
- Langsiktig perspektiv på investeringen i SpareBank 1 SMN
- Aktiv eier som stiller tydelige krav og innehar posisjoner i SpareBank 1 SMN sine styrende organer som reflekterer eierskapet
- Krav og forventninger til SpareBank 1 SMN ligger i første rekke innenfor resultat, risiko, soliditet, bærekraft og regional betydning

Stiftelsen har i 2024 ervervet 1.006.263 egenkapitalbevis og eier per 31.12.24 6.470.110 MING.

Strategi samfunnsutbytte

Støtte/gaver til allmennyttige formål benevnes samfunnsutbytte. Dette er en tydeliggjøring av at de midler som disponeres til allmennyttige formål er samfunnets andel av det utbytte banken betaler til sine eiere.

Stiftelsen skal i tillegg til å være en betydelig eier i SpareBank 1 SMN videreføre sparebanktradisjoner gjennom utdeling av samfunnsutbytte til allmennyttige formål.

Styret har vedtatt strategi for samfunnsutbytte:

- Rammer for utdeling av samfunnsutbytte vedtas som disponering av årsresultatet
- Over tid skal ulike formål og målgrupper ivaretas og geografiske hensyn tas.
- FNs bærekraftsmål og stiftelsens etiske regler skal ligge i bunnen for tildelingene.
- Utdeling av samfunnsutbytte til større prosjekt skal rapporteres og følges opp ift. effektmåling.
- Prosjekt som støttes kan gå over flere år.
- Det forutsettes at søker selv bidrar med egenkapital/dugnadsinnsats
- Tildelinger skal bygge opp om Sparebankstiftelsen SMN og SpareBank 1 SMN sitt omdømme.

Forvaltning av likvide midler

Stiftelsens formål er å forvalte eierskapet i SpareBank 1 SMN, og å utøve et langsiktig og stabilt eierskap i banken. Det langsiktige eierskapet i SpareBank 1 SMN skal sikres ved at det bygges en total kapital gjennom god kapitalforvaltning av de midlene som er mottatt.

Kravet i vedtektene mht. lav risiko skal være førende for forvaltningen av stiftelsens likvide midler.

Stiftelsens totale kapital består av egenkapitalbevis i SpareBank 1 SMN og en betydelig likviditetsbeholdning. Formålet med likvidene er å kunne utøve et langsiktig og stabilt eierskap i SpareBank 1 SMN. Stiftelsen må derfor ha tilgjengelig kapital til å kunne delta i fremtidige egenkapitalutvidelser både på vegne av stiftelsens direkte eierskap og på vegne av samfunnets eierandel i banken.

Stiftelsen hadde per 31.12.2024 plassert cirka 1 494 mill. kroner til forvaltning hos SpareBank 1 Forvaltning og ca. 1 169 mill. kroner i innskudd i SpareBank 1 SMN.

Finansiell risiko

Risikoforhold

Virksomheten til stiftelsen gir eksponering overfor ulike typer risiko, spesielt knyttet til verdiendringer i markedet for finansielle instrumenter. De vesentligste risikoarter er markedsrisiko, kredittrisiko og likviditetsrisiko.

Markedsrisiko

Stiftelsen er eksponert for endringer i markedet for finansielle instrumenter da en del av selskapets inntekter baserer seg på kjøp og salg av slike. Selskapet har inngått avtale med SpareBank 1 Forvaltning AS som forvalter drøyt halvparten av stiftelsens investeringer ut over egenkapitalbevis i SpareBank 1 SMN.

Styret vil fortløpende vurdere hvorvidt det skal gjøres endringer i forvaltningen av ledig likviditet.

Kredittrisiko

Stiftelsens kredittrisiko er knyttet til stiftelsens beholdning av obligasjoner. Det investeres kun i obligasjoner med lav risiko.

Likviditetsrisiko

Stiftelsens likviditetsrisiko er knyttet til det å ha likvider til eventuelle emisjoner. Midler øremerket for emisjoner er plassert i bankinnskudd og lettomsettelig rentebærende verdipapirer.

Hendelser etter balansedagen

Ingen spesielle hendelser etter balansedagen.

Utvikling i resultat og stilling

Årsregnskapet gir en rettvise oversikt over utviklingen i foretaket, for resultatet i regnskapsåret og stillingen ved regnskapsårets slutt. De sentrale risikoer er knyttet til forvaltningen av kapitalen som er investert i bankinnskudd, obligasjoner, aksjer og fond.

Fortsatt drift

Årsregnskapet er avlagt under forutsetning om fortsatt drift, styret bekrefter at forutsetningen om fortsatt drift er til stede.

Framtidsutsikter

Stiftelsens styre er opptatt av at stiftelsens formål realiseres på best mulig måte.

Kravet om en forsvarlig forvaltning av stiftelsens kapital kombinert med kravet om å ha likvide midler når banken trenger kapital, er en oppgave som krever styrets oppmerksomhet og innsikt. Styret har i 2024 brukt tid på organisering av stiftelsens arbeid, på kapitalforvaltningen samt på hvilke allmenntilgode formål som skal tilgodeses.

Per 31. januar 2025 er verdien av egenkapitalbevisene i SpareBank 1 SMN på kroner 182,50 mot 171,32 kroner ved avleggelse av regnskap per 31.12.24. Investeringen er i henhold til stiftelsens formål og er langsiktig. Ledig

likviditet er ut over dette investert langsiktig i henhold til gjeldende forvaltningsstrategi.

Styret ivaretar sparebanktradisjoner gjennom utdelinger hvor stiftelsens støtte kan utgjøre en forskjell for samfunnet. Styret er også opptatt av å ha en effektiv drift med lave kostnader.

Fra og med 2017 har det vært avsatt til fond for å kunne dele ut til allmennyttige formål også i år hvor resultatet ikke er tilstrekkelig til slik utdeling. Avsetningen er på 37 mill. kroner og vil bli foreslått økt i takt med at årlige utdelinger av samfunnsutbytte øker. For regnskapsåret 2024 foreslås å øke denne avsetningen med 70 mill. kroner.

Årsresultat og disponering av overskudd

2024 var et godt år i finansmarkedene. Høyt rentenivå og god avkastning på norske og internasjonale aksjer har gitt god avkastning på stiftelsens likvide midler

Stiftelsens samlede inntekter på forvaltningen, unntatt kursendringer på egenkapitalbevisene ble 127 mill. kroner. Utbytte på MING ble 65,6 mill. kroner. Renter bankinnskudd 60,5 mill. kroner.

Kostnadene ble 4,1 mill. kroner.

Ordinært driftsresultat (resultat før kursendringer MING og samfunnsutbytte fra SpareBank 1 SMN) ble 242 mill. kroner. Det er dette resultatet som danner grunnlag for disponering til samfunnsutbytte fra stiftelsen i 2025.

Stiftelsens beholdning av MING medførte en gevinst på 180 mill. kroner, og stiftelsen mottok et samfunnsutbytte fra banken på 610 mill. kroner.

Årsresultatet ble etter dette 1 033 mill. kroner.

Stiftelsens eiendeler var ved årsskiftet 3.772 mill. kroner (2.767 mill. kroner). Eiendelene består av egenkapitalbevis i SMN på 1 108 mill. kroner (775 mill. kroner) og bankinnskudd 1 169 mill. kroner (884 mill. kroner), i tillegg er det 1 494 mill. kroner (1 107 mill. kroner) i verdipapirporteføljer med ulik risikoprofil.

Stiftelsen er i all hovedsak finansiert med egenkapital, avsatt samfunnsutbytte og tildelt ikke utbetalt samfunnsutbytte

Stiftelsen har i 2024 delt ut 25,4 mill. kroner i samfunnsutbytte. Det vises til note nr. 13.

Styret foreslår følgende disponering av årsresultatet som er på kroner: 1 033 084 219:

Overføringer annen egenkapital	863.084.219,-
Avsetning til samfunnsutbytte	100.000.000,-
Avsetning til fond for samfunnsutbytte	70.000.000,-
Sum overføringer og disponeringer	1.033.084.219,-

Trondheim, 10. mars 2024

.....
Kjell Fordal
styreleder

.....
Aud Skrudland
nestleder

.....
Olav Sem Austmo

.....
Hege Bjørgum Skillingstad

.....
Berit Rustad
daglig leder

