Vedlegg 1

Årsregnskap 2016
for
Sparebanken Hedmark
Sparebankstiftelse

Organisasjonsnr. 916268688

Sparebanken Hedmark Sparebankstiftelse

ÅRSBERETNING FOR 2016

Virksomhetens art og lokalisering

Sparebanken Hedmark Sparebankstiftelse har som formål å forvalte egenkapitalbevis i Sparebanken Hedmark og å utøve et betydelig, langsiktig og stabilt eierskap i Sparebanken Hedmark.

Gjennom sitt eierskap i Sparebanken Hedmark skal Stiftelsen videreføre sparebanktradisjonene i Hedmark. Stiftelsen skal disponere deler av overskuddet til gaver til allmennyttige formål.

Stiftelsen har hovedkontor i Hamar.

Stiftelsens kapitalforhold

Stiftelsen ble etablert i 2015 i forbindelse med at Sparebanken Hedmark konverterte ca. 60 prosent av bankens egenkapital til eierandelskapital. Stiftelsen ble ved etableringen vederlagsfritt tilført 79.740.000 egenkapitalbevis. Samlet bokført verdi på egenkapitalbevisene er NOK 3.987.000.000. Ved utgangen av 2016 eide Stiftelsen 75,08 prosent av Sparebanken Hedmarks egenkapitalbevis.

Rammer for virksomheten og strategiske mål

Store deler av Sparebanken Hedmarks egenkapital er bygd opp av overskudd fra sparebankvirksomhet i Hedmark fylke. Gjennom omdanningen av Sparebanken Hedmark ble eierskapet til 60 prosent av egenkapitalen i banken overført til Stiftelsen. Ved at eierskapet ble overført til Stiftelsen sikret man at denne eierkapitalen og avkastningen på denne kapitalen kommer Hedmarks-samfunnet til gode.

Stiftelsen skal være en stor og langsiktige eier i banken. Vedtektene sier at Stiftelsen skal eie 50 prosent eller mer av bankens egenkapitalbevis. Stiftelsen skal bidra til å sikre lokal styring og utvikling av banken, selv om Sparebanken Hedmark vokser i nye markedsområder og får flere eiere.

Som en kompetent eier skal Stiftelsen bidra til at Sparebanken Hedmark skaper verdier for bankens egenkapitalbeviseiere. Stiftelsen har også et viktig formål som en fremtidig egenkapitalkilde for banken.

Sparebankstiftelsen skal gjennom gaver til allmennyttige formål videreføre sparebanktradisjonene i Hedmark. Som eier vil Stiftelsen motta utbytte fra Sparebanken Hedmark. Innenfor de rammer som er forsvarlig, skal deler av utbyttet deles ut i gaver. Gjennom gavetildelinger ønsker Sparebanken Hedmark Sparebankstiftelse å utvikle gode lokalmiljøer og bidra til kunnskaps- og næringsutvikling i Hedmark.

Styringsprinsipper og videreføring av sparebanktradisjoner

Sparebanken Hedmark Sparebankstiftelse er en selveiende stiftelse. Alle tillitsvalgte i Stiftelsen skal være bosatt i Hedmark og være innskytere i banken. Generalforsamlingen i Stiftelsen skal avspeile kundestrukturen i Hedmark, andre interessegrupper og samfunnsmessige interesser knyttet til

sparebankstiftelsens virksomhet.

Sparebanken Hedmark Sparebankstiftelse ønsker gjennom kompetent eierskap i banken og aktiv gavevirksomhet å bidra til å utvikle regionen til beste for både innbyggere og næringsliv. Fundamentet for Stiftelsens virksomhet og bidrag til Hedmark er eierskapet i Sparebanken Hedmark. Dersom banken ikke oppnår gode økonomiske resultater, vil også Stiftelsens muligheter til å gi gaver bli redusert.

Aktivitet og selskapets økonomiske stilling

Stiftelsen ble etablert i november 2015, og 2016 har vært preget av at Stiftelsen fortsatt er i en etableringsfase. Styret har i 2016 arbeidet med og vedtatt sentrale styringsdokumenter, herunder gavestrategi og finansforvaltningsstrategi. Styret har også ansatt daglig leder for Stiftelsen som tiltrådte 1.12.2016.

Årsresultatet er et underskudd på NOK 2.094.426. Balansen viser en egenkapital på NOK 3.985.503.992.

Styret mener det framlagte årsregnskapet viser en rettvisende oversikt over virksomhetens utvikling, resultat og stilling. Stiftelsen har én ansatt. Det er ikke gjennomført tiltak med hensyn til arbeidsmiljø eller likestilling. Styret består av to kvinner og tre menn. Stiftelsens virksomhet forurenser ikke det ytre miljø.

Fremtidig utvikling og forslag til dekning av tap

Stiftelsens virksomhet vil være begrenset frem til børsnoteringen finner sted, eller frem til man mottar utbytte fra banken. Forberedelsene til børsnoteringen vil ha høy prioritet. Som største eier vil det være i Stiftelsens interesse at man ved børsnoteringen gjennomfører et nedsalg som bidrar til at man oppnår en høy verdsettelse av Sparebanken Hedmark. Stiftelsen planlegger å starte med gaveutdeling i slutten av 2017.

Styret og daglig leder legger forutsetningen om fortsatt drift av selskapet til grunn for avleggelsen av årsregnskapet.

Styret foreslår følgende disponering til dekning av tap NOK 2.094.426:

Til udekket tap: NOK 2.094.426.

Hamar, 31.03.2016

Nils Arne Nordheim
styreleder

Guro Nina Vestvik
styremedlem

Hanne Sverdrup Dahl
styremedlem

Arne Grunt
Styremedlem

Trond Hagerud
Styremedlem

Tore-Anstein Dobloug
Daglig leder

Resultatregnskap

	Note	2016	okt 15-des 15
DRIFTSINNTEKTER OG DRIFTSKOSTNADER			
Driftsinntekter			
Sum driftsinntekter		0	0
Driftskostnader			
Lønnskostnad	1	1 371 318	0
Annen driftskostnad		702 523	301 724
Sum driftskostnader		**2 073 841**	**301 724**
DRIFTSRESULTAT		**(2 073 841)**	**(301 724)**
FINANSINNTEKTER OG FINANSKOSTNADER			
Finansinntekter			
Annen renteinntekt		377	141
Sum finansinntekter		**377**	**141**
Finanskostnader			
Annen rentekostnad		20 962	0
Sum finanskostnader		**20 962**	**0**
NETTO FINANSPOSTER		**(20 585)**	**141**
ORDINÆRT RES. FØR SKATTEKOSTNAD		**(2 094 426)**	**(301 583)**
Skattekostnad på ordinært resultat		0	0
ORDINÆRT RESULTAT		**(2 094 426)**	**(301 583)**
ÅRSRESULTAT		**(2 094 426)**	**(301 583)**
OVERF. OG DISPONERINGER			
Fremføring av udekket tap		(2 094 426)	(301 583)
SUM OVERF. OG DISP.		**(2 094 426)**	**(301 583)**

Balanse pr. 31.12.2016

	Note	31.12.2016	31.12.2015
EIENDELER			
ANLEGGSMIDLER			
Finansielle anleggsmidler			
Investeringer i tilknyttet selskap	2	3 987 000 000	3 987 000 000
Sum finansielle anleggsmidler		**3 987 000 000**	**3 987 000 000**
SUM ANLEGGSMIDLER		**3 987 000 000**	**3 987 000 000**
OMLØPSMIDLER			
Fordringer			
Andre kortsiktige fordringer		0	23 437
Sum fordringer		**0**	**23 437**
Bankinnskudd, kontanter o.l.	3	125 600	967 091
SUM OMLØPSMIDLER		**125 600**	**990 528**
SUM EIENDELER		**3 987 125 600**	**3 987 990 528**
EGENKAPITAL OG GJELD			
EGENKAPITAL			
Innskutt egenkapital			
Selskapskapital	4	1 400 000 000	1 400 000 000
Annen innskutt egenkapital		2 587 900 000	2 587 900 000
Sum innskutt egenkapital		**3 987 900 000**	**3 987 900 000**
Opptjent egenkapital			
Udekket tap		(2 396 009)	(301 583)
Sum opptjent egenkapital		**(2 396 009)**	**(301 583)**
SUM EGENKAPITAL		**3 985 503 992**	**3 987 598 417**
GJELD			
KORTSIKTIG GJELD			
Gjeld til kredittinstitusjoner		682 892	0
Leverandørgjeld		475 206	0
Skyldig offentlige avgifter		166 011	0
Annen kortsiktig gjeld		297 500	392 111
SUM KORTSIKTIG GJELD		**1 621 609**	**392 111**
SUM GJELD		**1 621 609**	**392 111**
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		**3 987 125 600**	**3 987 990 528**

Hamar 31/3-2017

Nils Arne Nordheim (sign.)
Styreleder

Guro Nina Vestvik (sign.)
Styremedlem

Hanne SverdrupDahl (sign.)
Styremedlem

Arne Jarne Grunt (sign.)
Styremedlem

Trond Hagerud (sign.)
Styremedlem

Tore-Anstein Dobloug (sign.)
Adm. direktør

Noter 2016

Regnskapsprinsipper:

Årsregnskapet er satt opp i samsvar med regnskapsloven og god regnskapsskikk for små foretak.

Renteinntekter

Inntektsføring av renter skjer på opptjeningsstidspunktet.

Anleggsmidler

Finansielle anleggsmidler vurderes til anskaffelseskost. Dersom det er inntrådt verdifall som ikke er forbigående nedskrives anleggsmidlene til virkelig verdi.

Omløpsmidler og kortsiktig gjeld

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

Skatt

Stiftelsen er ikke skattepliktig

Pensjonsforpliktelser

Stiftelsen har pensjonsavtale som innskuddsordning med Sparebank 1 Forsikring.

Noter 2016

Note 1 - Lønnskostnad

Selskapet har hatt deltidsansatt daglig leder i regnskapsåret fram til 1. desember.
Fra 1. desember har selskapet hatt heltidsansatt daglig leder.

Spesifikasjon av lønnskostnader	**I år**	**I fjor**
Lønn og honorarer	1 032 664	0
Arbeidsgiveravgift	140 600	0
Andre lønnsrelaterte ytelser	198 054	0
Totalt	**1 371 318**	**0**

Ytelser til ledende personer og revisor

Daglig leder	280 164
Styremedlemmer	648 000
Generalforsamling	104 500
Revisjonshonorar, som består av:	
Revisjon	37 500
Samlet honorar til revisor	37 500

Det er ikke utbetalt pensjonsytelser eller andre ytelser enn lønn til daglig leder og styremedlemmer.

Note 2 - Investeringer i tilknyttet selskap

Egenkapitalbevis er vurdert til samme verdi som fastsatt i åpningsbalansen.

Stiftelsen har følgende eierandel i Sparebanken Hedmark:

Antall egenkapitalbevis	Eierandel	Pålydende	Kostpris
79.740.000	75,08%	50	3.987.000.000

I henhold til sparebankloven/finansforetakloven og Sparebanken Hedmarks vedtekter har ikke stiftelsen bestemmende innflytelse i Sparebanken Hedmark.

Nøkkeltall fra Sparebanken Hedmark konsern kvartalsrapport 4. kvartal 2016

Tall i millioner kroner	2015	2016
Resultat etter skatt	930	1.100
Netto ansvarlig kapital	7.179	12.656
Egenkapitalprosent	15,6%	11,9%

Noter 2016

Note 3 - Bankinnskudd, kontanter o.l.

Skattetrekkinnskudd utgjør pr 31.12. i år kr 125 600 og utgjorde pr 31.12. i fjor kr 0.

Note 4 - Selskapskapital

	Selskapskapital	Annen innskutt egenkapital	Annen egenkapital	Sum egenkapital
Pr 1.1.	1 400 000 000	2 587 900 000	-301 583	3 987 598 417
-Fra årets resultat			-2 094 425	-2 094 425
Pr 31.12.	**1 400 000 000**	**2 587 900 000**	**-2 396 008**	**3 985 503 992**

Til KPMG ved Svein Arthur Lyngroth

Dette brevet sendes i forbindelse med KPMGs revisjon av selskapsregnskapet for Sparebanken Hedmark Sparebankstiftelse (heretter "selskapet") for året som ble avsluttet den 31. desember 2016, med det formål å kunne konkludere om hvorvidt selskapsregnskapet i det alt vesentlige gir et rettvisende bilde i samsvar med regnskapslovens regler (gjeldende rammeverk).

11. april 2017

Vi bekrefter at:

Regnskap (Financial Statements)

1. Vi har oppfylt vårt ansvar vedrørende utarbeidelsen av regnskapet som fastsatt i vilkårene for revisjonsoppdraget i engasjementsavtalen datert 7. mars 2017, og regnskapet gir et rettvisende bilde i samsvar med gjeldende rammeverk.
2. Viktige forutsetninger som er brukt av oss ved utarbeidelsen av regnskapsestimater, herunder regnskapsestimater målt til virkelig verdi, er rimelige.
3. Alle hendelser etter datoen for regnskapet og som etter gjeldende rammeverk medfører korrigering eller omtale, er korrigert eller omtalt.
4. Virkningen av ikke-korrigert feilinformasjon er uvesentlig, både enkeltvis og samlet for regnskapet sett som helhet.

Opplysninger som er gitt

5. Vi har gitt revisor:
   I. tilgang til alle opplysninger, som vi har kjennskap til, som er relevante for utarbeidelsen av regnskapet, som regnskapsregistreringer, dokumentasjon og andre saker,
   II. tilleggsopplysninger som revisor har bedt om fra oss for revisjonsformål, og
   III. ubegrenset tilgang til personer i enheten som det etter revisors vurdering er nødvendig å innhente revisjonsbevis fra.
6. Alle transaksjoner er registrert i regnskapsposter og reflektert i regnskapet.
7. Vi bekrefter at:
   I. Vi har gitt revisor opplysninger om resultatene av vår vurdering av risikoen for at regnskapet kan inneholde vesentlig feilinformasjon som følge av misligheter.

      I vedlegg til dette brevet er det tatt inn definisjoner av misligheter, herunder feil som skyldes uredelig regnskapsrapportering og underslag av eiendeler.
   II. Vi har gitt revisor alle opplysninger om
      a) eventuelle misligheter eller mistanker om misligheter som vi er kjent med og som kan ha påvirket enheten, og som involverer:
         - ledelsen,
         - ansatte som har en betydningsfull rolle i intern kontroll, eller
         - andre hvor misligheten kunne hatt en vesentlig virkning på regnskapet.

b) eventuelle påstander om misligheter eller mistanke om misligheter som kan ha påvirket enhetens regnskap og som er kommunisert av ansatte, tidligere ansatte, analytikere, tilsynsmyndigheter eller andre.

I tilknytning til ovenstående, erkjenner vi vårt ansvar for den interne kontroll som vi mener er nødvendig for å utarbeide regnskaper som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, som følge av feil eller misligheter. Vi er spesielt oppmerksom på vårt ansvar for utformingen, iverksettelsen og vedlikeholdet av intern kontroll for å forhindre og avdekke misligheter

8. Vi har gitt revisor opplysninger om alle kjente tilfeller av manglende overholdelse eller mistanke om manglende overholdelse av lover og forskrifter som kan ha betydning for utarbeidelsen av regnskapet. Videre har vi gitt revisor opplysninger om alle kjente faktiske eller mulige søksmål og krav som kan ha betydning for regnskapet, samt regnskapsført og/eller opplyst om dette i samsvar med gjeldende rammeverk.
9. Vi har gitt revisor opplysninger om identiteten til enhetens nærstående parter og alle forhold til nærstående parter og transaksjoner med disse som vi er kjent med. Det er tatt tilstrekkelig hensyn til og opplyst om forhold til nærstående parter og transaksjoner med disse i overensstemmelse med kravene i gjeldende rammeverk.

   Definisjon av nærstående parter og transaksjoner med nærstående parter er tatt med i vedlegg til dette brevet.

   Vi bekrefter fullstendigheten av informasjonen gitt til KPMG om nærstående parter og transaksjoner med nærstående parter, jf regnskapslovens § 7-30b.

   Vi bekrefter fullstendigheten av informasjonen gitt til KPMG om ytelser til selskapets ledende ansatte, jf regnskapslovens § 7-31b.
10. Vi bekrefter at stiftelsen er forvaltet og utdelinger er foretatt i samsvar med lov, stiftelsens formål og vedtektene for øvrig.
11. Vi bekrefter å ha oppfylt vår plikt til å sørge for ordentlig og oversiktlig registrering og dokumentasjon av selskapets regnskapsopplysninger i samsvar med lov og god bokføringsskikk i Norge.
12. Vi har gitt revisor all relevant informasjon om alle risikoforhold av betydning, forutsetninger og usikkerhetsmomenter som vi er kjent med og som har betydning for selskapets evne til fortsatt drift. Alle slike forhold er opplyst om i samsvar med kravene i gjeldende rammeverk. Vesentlig usikkerhet som kan skape tvil av betydning om selskapets og konsernets evne til fortsatt drift er fullt ut opplyst om.

    Vi bekrefter at vedlagt oversikt inneholder detaljer om våre planer for å sikre fortsatt drift, alle opplysninger om dette er til revisor, planene er realistiske og relevante for selskapets og konsernets evne til fortsatt drift.

    Vesentlige usikkerhetsmomenter knyttet til hendelser eller forhold som kan skape betydelig tvil om selskapets evne til fortsatt drift er fullt ut opplyst.

    På vegne av styret bekreftes det at kravene i aksjelovgivningens § 3-5 vedrørende styrets handleplikt ved tap av egenkapital er etterlevd.

13. Redegjørelsen om foretaksstyring er utarbeidet i samsvar med kravene i regnskapslovens § 3-3b og NUES-anbefalingen. Ved elektronisk offentliggjøring bekrefter vi at redegjørelsen om foretaksstyring er tilgjengelig senest samtidig med offentliggjøringen av årsrapporten og at linken i årsrapporten leder en bruker direkte til redegjørelsen.

Tore-Anstein Dobloug
Daglig leder