



Styrets beretning for 2012

Etableringen

Sparebankstiftelsen Telemark - Holla og Lunde ble etablert 23. november 2012 som en følge av sammenslutning mellom Sparebank1 Telemark og Holla og Lunde Sparebank. Det er også opprettet en tilsvarende sparebankstiftelse - Sparebankstiftelsen Telemark - Grenland. Stiftelsen er opprettet i henhold til finansieringsvirksomhetslovens bestemmelser for sparebankstiftelser.

Etableringen av Sparebankstiftelsen Telemark - Holla og Lunde skal sikre at den kapital som var opparbeidet i Nome Kommune og som ble omdannet som følge av banksammenslutningen, forblir i lokalsamfunnet og forvaltes lokalt gjennom sparebankstiftelsen.

Stiftelsen ble opprettet ved at Sparebank1 Telemark utstedte og tildelte stiftelsen 3 258 320 egenkapitalbevis á pålydende kr. 100,-. Egenkapitalbevisene, til samlet bokført verdi på kr. 325 832 000, ble overført til stiftelsen ved sammenslutningen av bankene. I henhold til vedtektene skal stiftelsens grunnkapital utgjøre kr. 162 916 000. På etableringstidspunktet eide Sparebankstiftelsen Telemark - Holla og Lunde 19 % av Sparebank1 Telemark.

I tillegg fikk stiftelsen utbetalt et kontantbeløp fra Sparebank1 Telemark på 16 mill. kroner.

Stiftelsens formål

Stiftelsens formål er å forvalte egenkapitalbevis den ble tilført ved opprettelsen og å utøve et langsiktig og stabilt eierskap i Sparebank1 Telemark. Stiftelsen skal for øvrig plassere midlene på en hensiktsmessig og betryggende måte ut fra hensynet til sikkerhet, risikospredning, likviditet og avkastning.

Stiftelsens formål skal videre være å gi bidrag til allmennyttige formål. Ved sine disposisjoner skal stiftelsen fortrinnsvis ta hensyn til det distriktet som i hovedsak har bygget opp kapitalen i tidligere Holla og Lunde Sparebank, nemlig Nome Kommune.

Ved sin virksomhet skal stiftelsen gjennom sitt eierskap i Sparebank1 Telemark og videreføring av sparebanktradisjoner sikre et godt regionalt forankret sparebanktilbud i Nome Kommune. For øvrig kan stiftelsen utøve annen virksomhet som er forenlig med nevnte forhold og de rammer som til enhver tid følger av regelverket for sparebankstiftelser.

Styrende organer

Stiftelsens øverste organ er generalforsamlingen som består av 16 medlemmer og 4 varamedlemmer. Medlemmene velges av og blant kundene i Sparebank1 Telemark med bostedsadresse i Nome Kommune. Generalforsamlingens sammensetning skal avspeile kundestrukturen i Holla og Lunde Sparebank, som opprettet stiftelsen, andre interessegrupper og samfunnsmessige interesser knyttet til sparebankstiftelsens virksomhet. Valg til generalforsamlingen skjer gjennom særskilte kundevalg ledet av en valgt valgkomité. Ved etableringen er det innvalgt 11 menn og 5 kvinner i generalforsamlingen. Generalforsamlingens leder er Gudmunn Kyrkjebø og nestleder er Torgeir Hegland.

Ved etableringen av stiftelsen ble det valgt et styre på 5 medlemmer og to varamedlemmer.

Styret, på 3 menn og 2 kvinner, har bestått av:

Styremedlemmer:
Gunnar Sanden (styrets leder)
Knut H. Dahl
Else Marie Lindseth
Liv Astrid Funnemark og
John Harald Rønningen

Varamedlemmer:
Peter C.A. Køller
Erling Rønnekleiv

Sparebankstiftelsen Telemark - Holla og Lunde står som sparebankstiftelse under tilsyn av Finanstilsynet.

Styret har ansatt tidligere stedfortreder for banksjef i Holla og Lunde Sparebank, Hans Storli, som daglig leder. Daglig leder ble ansatt i styret 27.11.2012 med arbeidsavtale med virkning fra den 1. 1. 2013. Stillingen er en deltidsstilling.

Det er avholdt to styremøter i 2012. Det er ikke utbetalt godtgjørelse til tillitsvalgte i 2012, men foretatt en avsetning inkl. arbeidsgiveravgift på kr. 25.991,- som er påløpt for 2012.

Stiftelsens virksomhet er av en slik art at den ikke direkte forurensar det ytre miljøet.

Regnskapet er avlagt under forutsetning av fortsatt drift.

Styringsdokumenter

Styret har fastlagt retningslinjer for stiftelsens gavepolitikk og andre styringsdokumenter for virksomheten. Styringsdokumentene omfatter visjon, hovedformål, eierstrategi og forvaltningsplan. Stiftelsens forvaltningsplan vil, i henhold til vedtektene, bli fremlagt til godkjenning på første ordinære generalforsamling.

Det er også utarbeidet relevante retningslinjer på andre områder for virksomheten. Det meste av styringsdokumenter vil bli lagt ut og presentert på stiftelsens hjemmeside:
www.sparebanksstiftelsentelemark-hollaoglunde.no

Styringsdokumenter vil bli fortløpende evaluert og justert basert på de erfaringer som gjøres ved drift av stiftelsen.

Styret har hittil ikke benyttet ekstern bistand i forbindelse med etablering av stiftelsens strategiplaner og retningslinjer.

Forretningsførsel/etikk

En stiftelse er i særlig grad avhengig av omverdens tillit. Gavemottakerne, samfunnets innbyggere, leverandører, det offentlige, media og andre interessenter må til enhver tid ha tillit til stiftelsens profesjonalitet og integritet.

Styret legger til grunn at Sparebankstiftelsen Telemark - Holla og Lunde i all sin forretningsførsel skal legge avgjørende vekt på krav til kvalitet, etikk, kontrollsystem, kostnadskontroll og regnskapsførsel.

Stiftelsen har utarbeidet og vedtatt etiske retningslinjer som inneholder forventninger og krav

som stiftelsen stiller til daglig leder og tillitsvalgtes handlemåte og opptreden. Dette dokumentet er lagt ut og presenteres på stiftelsens hjemmeside.

Økonomiske resultater

Stiftelsen har vært i drift i vel en måned i 2012. For 2012 har stiftelsens hatt opptjente renteinntekter på sitt bankinnskudd.

Hovedinntekten til stiftelsen fremover vil være det utbytte som den mottar på sine egenkapitalbevis i Sparebank1 Telemark.

Sparebank1 Telemark vedtok på sitt representantskapsmøte 28.2.2013 å avsette til utbytte **kr. 1,23** per egenkapitalbevis. Sparebankstiftelsen Telemark - Holla og Lunde får gjennom dette tildelt utbytte på **MNOK 4**. Av dette beløpet skal **MNOK 1** utbetales som kontantutbytte til stiftelsen. De resterende **MNOK 3** skal benyttes til en rettet emisjon mot stiftelsen i 2013 ved å utstede 30 000 nye egenkapitalbevis á pål. kr. 100,-.

Det resterende tilordnede overskuddet til stiftelsen avsettes på utjevningsfond i Sparebank1 Telemark med MNOK 12,25.

Utbyttetransaksjonene er ikke bokført i stiftelsens regnskap for 2012.

Stiftelsens årsresultat utgjør kr. **5 684,-** som styret foreslår disponert slik:

Overført til styrets disposisjon for gaver	kr. 5 684,-
Overført fra annen egenkapital til styrets disposisjon for gaver	kr. 3 994 316,-
Totalt overført til styrets disposisjon for gaver	kr. 4 000 000,-

Gaver til allmenntilfelle formål

I oppstartsåret 2012 har stiftelsen ikke bevilget eller utbetalt gaver.

Lunde, 14. mars 2013

Sparebankstiftelsen Telemark - Holla og Lunde

Gunnar Sanden

Gunnar Sanden
Styrets leder

Liv Astrid Funnemark

Liv Astrid Funnemark
Styremedlem

John Harald Rønningen

John Harald Rønningen
Styremedlem

Knut H. Dahl

Knut H. Dahl
Styremedlem

Els Marie Lindseth

Els Marie Lindseth
Styremedlem

Hans Storli

Hans Storli
Daglig leder

Sparebankstiftelsen Telemark - Holla og Lunde

Resultatregnskap for 2012

	NOTE	2012
Driftskostnader		
Lønnskostnad	5	25 991
Annen driftskostnad	5	30 041
Sum kostnader		56 032
 Driftsresultat		 -56 032
 Finansinntekter og finanskostnader		
Renteinntekt	2	61 716
Sum		61 716
 Årets resultat		 5 684
 Overføringer:		
Overført til styrets disposisjon for gaver	4, 6	-4 000 000
Overført fra annen innskutt egenkapital	4	3 994 316
Sum		-5 684

Sparebankstiftelsen Telemark - Holla og Lunde

Balanse pr. 31. desember 2012

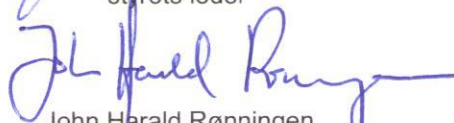
	NOTE	2012	Åpn.balanse 23.11.2012
EIENDELER			
Finansielle anleggsmidler			
Egenkapitalbevis	3	325 832 000	325 832 000
Sum finansielle anleggsmidler		<u>325 832 000</u>	<u>325 832 000</u>
Omløpsmidler			
Bankinnskudd	2	16 060 164	16 000 000
Sum omløpsmidler		<u>16 060 164</u>	<u>16 000 000</u>
SUM EIENDELER		<u>341 892 164</u>	<u>341 832 000</u>
EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Grunnkapital	4	162 916 000	162 916 000
Annen innskutt egenkapital	4	174 916 684	178 716 000
Sum egenkapital		<u>337 832 684</u>	<u>341 632 000</u>
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld		33 489	0
Påløpte kostnader		25 991	200 000
Avsatt til gaver	4, 6	4 000 000	0
Sum kortsiktig gjeld		<u>4 059 480</u>	<u>200 000</u>
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		<u>341 892 164</u>	<u>341 832 000</u>

Ulefoss, den 14.03.13


Gunnar Sanden
styrets leder


Knut Helkås Dahl
styremedlem


Else-Marie Lindseth
styremedlem


John Harald Rønningen
styremedlem


Liv Astrid Funnemark
styremedlem


Hans Storli
daglig leder

SPAREBANKSTIFTELSEN TELEMARK – HOLLA OG LUNDE

NOTER TIL REGNSKAPET FOR 2012

GENERELT

Stiftelsen ble etablert 23.11.2012 og regnskapet for 2012 omfattes av perioden 23.11 – 31.12.2012.

Som en del av fusjonsavtalen mellom Sparebank1 Telemark og Holla og Lunde Sparebank overtok stiftelsen også følgende aktiva:

- All kunst som var innkjøpt eller mottatt som gaver i tidligere Holla og Lunde Sparebank, i henhold til liste.
- Restlager av myntsamling (krigssedler) som var eiet av tidligere Holla og Lunde Sparebank.

Disse aktiva er bokført til kr. 0,- i regnskapet.

NOTE 1 – REGNSKAPSPRINSIPPER

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

Klassifisering og vurdering av balanseposter

Anleggsmidler omfatter eiendeler bestemt til varig eie og bruk. Anleggsmidler er vurdert til anskaffelseskost, men nedskrives til virkelig verdi dersom verdifallet ikke forventes å være forbigående.

Omløpsmidler

Omløpsmidler og kortsiktig gjeld omfatter normalt poster som forfaller til betaling innen ett år etter balansedagen, samt poster som knytter seg til varekretsløpet. Omløpsmidler vurderes til laveste verdi av anskaffelseskost og antatt virkelig verdi.

Finansielle anleggsmidler

Aksjer og egenkapitalbevis vurderes for hele porteføljen til det laveste av kostpris eller virkelig verdi på balansedagen. Mottatt utbytte og andre utdelinger vurderes som finansinntekt.

Utbytte fra Sparebank1 Telemark inntektsføres normalt i utdelingsåret, med mindre det foreligger en betydelig sannsynlighetsovervekt for slik utdeling på balansedagen.

Skatt

Det legges til grunn at Sparebankstiftelsens virksomhet kommer inn under Skattelovens § 2-32 om skattefritak.

SPAREBANKSTIFTELSEN TELEMARKE – HOLLA OG LUNDE

NOTER TIL REGNSKAPET FOR 2012

NOTE 2 – BANKINNSKUDD OG RENTEINNTEKTER

Renter fra innskudd i bank utgjør totalt kr. 61.716 i 2012.

Innestående på bank 31.12.2012 utgjør kr. 16.060.164.

NOTE 3 – EGENKAPITALBEVIS I SPAREBANK1 TELEMARKE

Sparebank1 Telemark utstedte på fusjonstidspunktet 23. november 2012 6 516 640 egenkapitalbevis à pålydende kr. 100,-. 3 258 320 av disse egenkapitalbevisene, med samlet pålydende på kr. 325 832 000, ble tildelt Sparebankstiftelsen Telemark – Holla og Lunde på fusjonstidspunktet. Eierandelen utgjorde på dette tidspunktet 19 % i Sparebank1 Telemark.

Egenkapitalbevisene er bokført til anskaffelseskost.

Sparebank1 Telemark sitt årsregnskap for 2012 ble avsluttet med et overskudd på 83,458 mill. og avsetning til utbytte med 8 mill., hvorav 50 % vil tilfalle Sparebankstiftelsen Telemark – Holla og Lunde. Bankens egenkapital pr. 31.12.12 var 1.763,893 mill.

NOTE 4 – EGENKAPITAL/DISPONERING

	Grunn- kapital	Annen innskutt egenkapital	Resultat- disponering	Sum
Åpningsbalanse 23.11.2012	162.916.000	178.716.000		341.632.000
Årets resultat			5.684	5.684
Avsatt til gaver 2012 ikke bevilgede		-3.994.316	-5.684	-4.000.000
Tilbakeført avsatt stiftelsesomk. åpningsbalanse		195.000		195.000
Pr. 31.12.12	162.916.000	174.916.684	0	337.832.684

Åpningsbalansen er fordelt med grunnkapital og annen innskutt egenkapital i henhold til stiftelsens vedtekter §1-3.

SPAREBANKSTIFTELSEN TELEMARKE – HOLLA OG LUNDE

NOTER TIL REGNSKAPET FOR 2012

NOTE 5 – ANSATTE, GODTGJØRELSER M.V.

Selskapet har ikke hatt noen ansatte i 2012.

Det er ikke foretatt utbetalinger til styret i 2012, men det er avsatt kr. 25.991,- som påløpent styrehonorar inkl. arbeidsgiveravgift.

Pensjonsforpliktelser

Selskapet er ikke pliktig til tjenstepensjon etter lov om obligatorisk tjenstepensjon.

Revisor

Det er ikke kostnadsført revisjonshonorar for 2012.

Kostnader for andre tjenester i forbindelse med etableringen av stiftelsen med kr. 5.000,- inkl. mva, er ført mot stiftelseskostnader i åpningsbalansen.

NOTE 6 – GAVER

	2012
Avsatt til gaveutdeling 23.11.2012	0
Årets avsetning til gaver	4.000.000
Avsatt til gaver 31.12.2012	4.000.000



Til generalforsamlingen i
Sparebankstiftelsen Telemark – Holla og Lunde

REVISORS BERETNING

Uttalelse om årsregnskapet

Vi har revidert årsregnskapet for Sparebankstiftelsen Telemark – Holla og Lunde, som viser et overskudd på kr. 5.684. Årsregnskapet består av balanse per 31. desember 2012, resultatregnskap for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og en beskrivelse av vesentlige anvendte regnskapsprinsipper og andre noteopplysninger.

Ledelsens ansvar for årsregnskapet

Styret og daglig leder er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet og for at det gir et rettviseende bilde i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge, og for slik intern kontroll som styret og daglig leder finner nødvendig for å muliggjøre utarbeidelsen av et årsregnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller feil.

Revisors oppgaver og plikter

Vår oppgave er å gi uttrykk for en mening om dette årsregnskapet på bakgrunn av vår revisjon. Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder International Standards on Auditing. Revisjonsstandardene krever at vi etterlever etiske krav og planlegger og gjennomfører revisjonen for å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet ikke inneholder vesentlig feilinformasjon.

En revisjon innebærer utførelse av handlinger for å innhente revisjonsbevis for beløpene og opplysningene i årsregnskapet. De valgte handlingene avhenger av revisors skjønn, herunder vurderingen av risikoene for at årsregnskapet inneholder vesentlig feilinformasjon, enten det skyldes misligheter eller feil. Ved en slik risikovurdering tar revisor hensyn til den interne kontrollen som er relevant for stiftelsens utarbeidelse av et årsregnskap som gir et rettviseende bilde. Formålet er å utforme revisjonshandlinger som er hensiktsmessige etter omstendighetene, men ikke for å gi uttrykk for en mening om effektiviteten av stiftelsens interne kontroll. En revisjon omfatter også en vurdering av om de anvendte regnskapsprinsippene er hensiktsmessige og om regnskapsestimatene utarbeidet av ledelsen er rimelige, samt en vurdering av den samlede presentasjonen av årsregnskapet.

Etter vår oppfatning er innhentet revisjonsbevis tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

Konklusjon

Etter vår mening er årsregnskapet avgitt i samsvar med lov og forskrifter og gir et rettviseende bilde av den finansielle stillingen til Sparebankstiftelsen Telemark – Holla og Lunde per 31. desember 2012 og av resultater for regnskapsåret som ble avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge.

Uttalelse om øvrige forhold*Konklusjon om årsberetningen*

Basert på vår revisjon av årsregnskapet for Sparebankstiftelsen Telemark – Holla og Lunde som beskrevet ovenfor, mener vi at opplysningene i årsberetningen om årsregnskapet, forutsetningen om fortsatt drift og anvendelse av overskuddet er konsistente med årsregnskapet og er i samsvar med lov og forskrifter.

Konklusjon om registrering og dokumentasjon

Basert på vår revisjon av årsregnskapet som beskrevet ovenfor og kontrollhandlinger vi har funnet nødvendig i henhold til internasjonal standard for attestasjonsoppdrag ISAE 3000 «Attestasjonsoppdrag som ikke er revisjon eller forenklet revisorkontroll av historisk finansiell informasjon», mener vi at ledelsen har oppfylt sin plikt til å sørge for ordentlig og oversiktlig registrering og dokumentasjon av stiftelsens regnskapsopplysninger i samsvar med lov og god bokføringsskikk i Norge.

Konklusjon om forvaltning

Basert på vår revisjon av årsregnskapet som beskrevet ovenfor, og kontrollhandlinger vi har funnet nødvendig i henhold til internasjonal standard for attestasjonsoppdrag ISAE 3000, mener vi stiftelsen er forvaltet i samsvar med lov, stiftelsens formål og vedtektene for øvrig.

Gvarv, 14. mars 2013.

Revisorteam Midt-Telemark AS



Mathias Bergan