



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2024 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer:	911 777 258
Organisasjonsform:	Verdipapirfond
Foretaksnavn:	VERDIPAPIRFONDET SPAREBANK 1 UTBYTTE
Forretningsadresse:	Haakon VIIs gate 10 0161 OSLO

Regnskapsår

Årsregnskapets periode:	01.01.2024 - 31.12.2024
-------------------------	-------------------------

Konsern

Morselskap i konsern:	Nei
-----------------------	-----

Regnskapsregler

Regler for små foretak benyttet:	Nei
Benyttet ved utarbeidelsen av årsregnskapet til selskapet:	Regnskapslovens alminnelige regler

Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet:	Bjørn Edvart Kristiansen
Dato for fastsettelse av årsregnskapet:	21.03.2025

Grunnlag for avgivelse

År 2024: Årsregnskapet er elektronisk innlevert
År 2023: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2024

Det er ikke krav til at årsregnskapet m.v. som sendes til Regnskapsregisteret er undertegnet. Kontrollen på at dette er utført ligger hos revisor/enhetens øverste organ. Sikkerheten ivaretas ved at innsender har rolle/rettighet for innsending av årsregnskapet via Altinn, og ved at det bekreftes at årsregnskapet er fastsatt av kompetent organ.

Brønnøysundregistrene, 30.07.2025



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2024	2023
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Renteinntekter		2 885 007	3 425 249
Utbytte		167 236 830	123 631 400
Gevinst/tap ved realisasjon		114 663 439	-11 639 701
Netto endring urealiserte kursgevinster/kurstap		179 383 114	132 454 947
Andre portefølje inntekter/-kostnader		-691 415	1 410 853
Sum inntekter		463 476 975	249 282 748
Kostnader			
Forvaltningshonorar		24 281 622	16 633 432
Andre inntekter		-660 553	-219 483
Andre kostnader		51 710	19 480
Sum kostnader		23 672 779	16 433 429
Driftsresultat		439 804 196	232 849 319
Netto finans			
Resultat før skattekostnad		439 804 196	232 849 319
Skattekostnad		3 617 851	3 281 055
Årsresultat		436 186 345	229 568 264
Overføringer og disponeringer			
Netto utdelt til andelseiere i løpet av året		14 461 995	10 313 423
Overføringer til/fra annen egenkapital		421 724 351	219 254 844
Sum overføringer og disponeringer		436 186 346	229 568 267



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2024	2023
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Finansielle anleggsmidler			
Aksjer		4 294 144 700	2 416 262 406
Andre fordringer		6 542	1 692 839
Sum finansielle anleggsmidler		4 294 151 242	2 417 955 245
Sum anleggsmidler		4 294 151 242	2 417 955 245
Omløpsmidler			
Varer			
Fordringer			
Opptjente, ikke mottatte inntekter		6 984 289	5 534 268
Sum fordringer		6 984 289	5 534 268
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter og lignende		31 531 604	82 543 414
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		31 531 604	82 543 414
Sum omløpsmidler		38 515 893	88 077 682
SUM EIENDELER		4 332 667 135	2 506 032 927
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Andelskapital til pålydende		2 396 092 423	2 034 172 737
Overkurs		714 776 526	-320 631 960
Sum innskutt egenkapital		3 110 868 949	1 713 540 777
Opptjent egenkapital			



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2024	2023
Annen egenkapital		1 210 624 353	788 900 004
Sum opptjent egenkapital		1 210 624 353	788 900 004
Sum egenkapital		4 321 493 302	2 502 440 781
Sum langsiktig gjeld		0	0
Kortsiktig gjeld			
Annen kortsiktig gjeld		11 173 834	3 592 149
Sum kortsiktig gjeld		11 173 834	3 592 149
Sum gjeld		11 173 834	3 592 149
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		4 332 667 136	2 506 032 930



Brønnøysundregistrene

ÅRSREGNSKAP FOR REGNSKAPSÅRET 2024 - GENERELL INFORMASJON

Journalnummer: 2025 709940

Enheten

Organisasjonsnummer: 911 777 258
Organisasjonsform: Verdipapirfond
Foretaksnavn: VERDIPAPIRFONDET SPAREBANK 1
UTBYTTE
Forretningsadresse: Haakon VIIIs gate 10
0161 OSLO

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2024 - 31.12.2024

Konsern

Morselskap i konsern: Nei

Regnskapsregler

Regler for små foretak benyttet: Nei
Benyttet ved utarbeidelsen av
årsregnskapet til selskapet: Regnskapslovens alminnelige regler

Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet: Bjørn Edvart Kristiansen
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 21.03.2025

Grunnlag for avgivelse

År 2024: Årsregnskap er elektronisk innlevert.
År 2023: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2024.

Det er ikke krav til at årsregnskapet m.v. som sendes til Regnskapsregisteret er undertegnet. Kontrollen på at dette er utført ligger hos revisor/enhetens øverste organ. Sikkerheten ivaretas ved at innsender har rolle/rettighet for innsending av årsregnskapet via Altinn, og ved at det bekreftes at årsregnskapet er fastsatt av kompetent organ.

Brønnøysundregistrene, 29.07.2025



Organisasjonsnr: 911 777 258
VERDIPAPIRFONDET SPAREBANK 1
UTBYTTE

RESULTATREGNSKAP

Beløp i: NOK **Note** **2024** **2023**

RESULTATREGNSKAP

Inntekter

Renteinntekter	2 885 007	3 425 249
Utbytte	167 236 830	123 631 400
Gevinst/tap ved realisasjon	114 663 439	-11 639 701
Netto endring urealiserte kursgevinster/kurstap	179 383 114	132 454 947
Andre portefølje inntekter/-kostnader	-691 415	1 410 853
Sum inntekter	463 476 975	249 282 748

Kostnader

Forvaltningshonorar	24 281 622	16 633 432
Andre inntekter	-660 553	-219 483
Andre kostnader	51 710	19 480
Sum kostnader	23 672 779	16 433 429

Driftsresultat **439 804 196** **232 849 319**

Netto finans

Resultat før skattekostnad **439 804 196** **232 849 319**
Skattekostnad 3 617 851 3 281 055

Årsresultat **436 186 345** **229 568 264**

Overføringer og disponeringer

Netto utdelt til andelseiere i løpet av året	14 461 995	10 313 423
Overføringer til/fra annen egenkapital	421 724 351	219 254 844
Sum overføringer og disponeringer	436 186 346	229 568 267



Organisasjonsnr: 911 777 258
VERDIPAPIRFONDET SPAREBANK 1
UTBYTTE

BALANSE

Beløp i: NOK Note 2024 2023

BALANSE - EIENDELER

Anleggsmidler Immaterielle eiendeler

Finansielle anleggsmidler

Aksjer	4 294 144 700	2 416 262 406
Andre fordringer	6 542	1 692 839
Sum finansielle anleggsmidler	4 294 151 242	2 417 955 245
Sum anleggsmidler	4 294 151 242	2 417 955 245

Omløpsmidler Varer

Fordringer

Opptjente, ikke mottatte inntekter	6 984 289	5 534 268
Sum fordringer	6 984 289	5 534 268

Bankinnskudd, kontanter og lignende Bankinnskudd, kontanter og lignende Sum bankinnskudd, kontanter og lignende

	31 531 604	82 543 414
Sum omløpsmidler	38 515 893	88 077 682

SUM EIENDELER 4 332 667 135 2 506 032 927

BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD

Egenkapital

Innskutt egenkapital

Andelskapital til pålydende	2 396 092 423	2 034 172 737
Overkurs	714 776 526	-320 631 960
Sum innskutt egenkapital	3 110 868 949	1 713 540 777

Opptjent egenkapital

Annen egenkapital	1 210 624 353	788 900 004
Sum opptjent egenkapital	1 210 624 353	788 900 004

Sum egenkapital 4 321 493 302 2 502 440 781

Sum langsiktig gjeld 0 0



Kortsiktig gjeld		
Annen kortsiktig gjeld	11 173 834	3 592 149
Sum kortsiktig gjeld	11 173 834	3 592 149
Sum gjeld	11 173 834	3 592 149
SUM EGENKAPITAL OG GJELD	4 332 667 136	2 506 032 930



Organisasjonsnr: 911 777 258
VERDIPAPIRFONDET SPAREBANK 1
UTBYTTE

NOTEOPPLYSNINGER - SELSKAP - alle poster oppgitt i hele tall

Note
1

Regnskapsprinsipper

Note 1 - Prinsippnote Regnskapsprinsipper Fondenes årsregnskap er utarbeidet i samsvar med regnskapslovens regler og forskrift om årsregnskap m.m. for verdipapirfond. Finansielle instrumenter Alle finansielle instrumenter, som omfatter aksjer, obligasjoner, sertifikater og derivater, vurderes til virkelig verdi (markedsverdi). Fastsettelse av virkelig verdi Virkelige verdier for aksjer og egenkapitalbevis i fondets portefølje fastsettes på basis av sluttkurser fra Bloomberg. Obligasjoner er priset til kurser levert fra Nordic Bond Pricing AS. Der det ikke eksisterer kurser fra Nordic Bond Pricing AS benyttes kurser fra Bloomberg. Dersom det ikke har vært registrert omsetning på børs i verdipapirer denne dagen, er det lagt en antatt omsetningsverdi til grunn. Utenlandsk valuta Verdipapirer og bankinnskudd i utenlandsk valuta er vurdert til gjeldende markeds- og valutakurs ved tidspunkt for kursfastsettelse 31.12.2024. Behandling av transaksjonskostnader Transaksjonskostnader ved kjøp av verdipapirer (kurtasje til meglere) er inkludert i verdipapirenes kostpris. Utdeling til andelseiere Aksje- og kombinasjonsfondene i tabell under har andelsklasser som deler ut et årlig utbytte. Størrelsen på utbyttet fastsettes hvert år av forvaltningselskapet. Utbetalingen skjer i form av en kontant-utbetaling og utbetales første virkedag i mai til de andelseierne som innehar andeler på utbetalingsdatoen. Følgende utbytter ble delt ut i 2024: Fond Utbyttebeløp som ble utbetalt 2. mai 2024 Klasse C2 Klasse U Samlet SpareBank 1 Verden verdi 4 890 1 901 116 1 906 006 SpareBank 1 Norge verdi 1 551 2 358 398 2 359 949 SpareBank 1 Utbytte 85 899 12 514 470 12 600 369 SR-Bank 80 5 358 1 271 912 1 277 270 SR-Bank 50 360 868 4 951 904 5 312 772 SR-Bank 20 13 745 543 701 557 446 De øvrige fondene har ikke delt ut utbytte i 2024. ? Tilordning anskaffelseskost Ved salg av verdipapirer i fondene, beregnes kursgevinster/-tap basert på gjennomsnittlig kostpris på de solgte verdipapirer.

Note

Antall årsverk i regnskapsåret
0.00

Sum	Beløp
Balanseført verdi 31.12.	Varige driftsmidler Immaterielle eiend.

Konsernregnskap

Morselskapet sitt navn



Til styret i ODIN Forvaltning AS

Uavhengig revisors beretning

Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapene for verdipapirfondene, forvaltet av ODIN Forvaltning AS, som er listet opp nedenfor. Årsregnskapene består av balanse per 31. desember 2024, resultatregnskap for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapene, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Verdipapirfondet ODIN Aksje
Verdipapirfondet ODIN Bærekraft
Verdipapirfondet ODIN Eiendom
Verdipapirfondet ODIN Emerging Markets
Verdipapirfondet ODIN Global
Verdipapirfond ODIN Norden
Verdipapirfond ODIN Norge
Verdipapirfond ODIN Sverige
Verdipapirfondet ODIN USA
Verdipapirfondet ODIN Europeisk Obligasjon
Verdipapirfondet ODIN Kreditt
Verdipapirfondet ODIN Likviditet
Verdipapirfondet ODIN Norsk Obligasjon
Verdipapirfondet ODIN Rente
Verdipapirfondet ODIN Nordisk Kreditt
Verdipapirfondet SpareBank 1 Indeks Global
Verdipapirfondet SpareBank 1 Alt-i-ett 100
Verdipapirfondet SpareBank 1 Alt-i-ett 80
Verdipapirfondet SpareBank 1 Alt-i-ett 50
Verdipapirfondet SpareBank 1 Alt-i-ett 20
Verdipapirfondet SpareBank 1 Norge Verdi
Verdipapirfondet SpareBank 1 Utbytte
Verdipapirfondet SpareBank 1 Verden Verdi
Verdipapirfondet SR-Bank 80
Verdipapirfondet SR-Bank 50
Verdipapirfondet SR-Bank 20

Etter vår mening oppfyller årsregnskapene gjeldende lovkrav, og gir årsregnskapene et rettviseende bilde av verdipapirfondenes finansielle stilling per 31. desember 2024, og av dets resultater for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge.

PricewaterhouseCoopers AS, Dronning Eufemias gate 71, Postboks 748 Sentrum, NO-0106 Oslo
T: 02316, org. no.: 987 009 713 MVA, www.pwc.no
Statsautoriserte revisorer, medlemmer av Den norske Revisorforening og autorisert regnskapsførerselskap



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 årsregnskapene*. Vi er uavhengige av selskapet 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 i forvaltningsselskapet (ledelsen) er ansvarlige for informasjonen i årsberetningen og annen øvrig informasjon som er publisert sammen med årsregnskapene. Øvrig informasjon omfatter informasjon i årsrapporten bortsett fra årsregnskapene og den tilhørende revisjonsberetningen. Vår konklusjon om årsregnskapene ovenfor dekker verken informasjonen i årsberetningen eller annen øvrig informasjon.

I forbindelse med revisjonen av årsregnskapene er det vår oppgave å lese årsberetningen og annen øvrig informasjon. Formålet er å vurdere hvorvidt det foreligger vesentlig inkonsistens mellom årsberetningen, annen øvrig informasjon og årsregnskapene og den kunnskap vi har opparbeidet oss under revisjonen av årsregnskapene, eller hvorvidt informasjon i årsberetningen og annen øvrig informasjon ellers fremstår som vesentlig feil. Vi har plikt til å rapportere dersom årsberetningen eller annen øvrig informasjon 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 årsregnskapene og
- inneholder de opplysninger som skal gis i henhold til gjeldende lovkrav.

Ledelsens ansvar for årsregnskapene

Ledelsen er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapene og for at det gir et rettviseende bilde i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge. Ledelsen er også ansvarlig for slik internkontroll 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 årsregnskapene må ledelsen ta standpunkt til verdipapirfondenes evne til fortsatt drift og opplyse om forhold av betydning for fortsatt drift. Forutsetningen om fortsatt drift skal legges til grunn for årsregnskapene så lenge det ikke er sannsynlig at virksomheten vil bli avviklet.

Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapene

Vårt mål er å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapene 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 årsregnskapene. For videre beskrivelse av revisors oppgaver og plikter vises det til: <https://revisorforeningen.no/revisionsberetninger>

Oslo, 21. mars 2025

PricewaterhouseCoopers AS

Lars Kristian Jørgensen
Statsautorisert revisor
(elektronisk signert)



 Securely signed with Brevio

Revisjonsberetning

Signers:

Name	Method	Date
Jørgensen, Lars Kristian	BANKID	2025-03-21 16:21

This document package contains:

- Closing page (this page)
- The original document(s)
- The electronic signatures. These are not visible in the document, but are electronically integrated.



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



List of Signatures

Page 1/1

Årsrapport 2024 SpareBank 1 Utbytte.pdf

Name	Method	Signed at
Lind, Marianne Stofferhøy	BANKID	2025-03-21 14:08 GMT+01
Aure, Sigurd	BANKID	2025-03-21 13:53 GMT+01
Janssen, Christian Severin	BANKID	2025-03-21 13:46 GMT+01
Reinertsen, Inge	BANKID	2025-03-21 13:28 GMT+01
Kristiansen, Bjørn Eivart	BANKID	2025-03-21 11:57 GMT+01
Bystad, Marianne Heen	BANKID	2025-03-21 18:49 GMT+01
Gismik, Kar Eilise	BANKID	2025-03-21 16:05 GMT+01

Brønnøysundregistrene
Årsregnskap regnskapsåret 2024 for 911777258



ÅRSRAPPORT 2024
SPAREBANK 1 UTBYTTE

Brønnøysundregistrene
911777258



RESULTATREGNSKAP OG BALANSE

Resultatregnskap	Note	Resultatregnskap 1. januar til 31. desember		Resultatregnskap 1. januar til 31. desember	
		2024	2023	2024	2023
A. NØRTEGJELMIDDELER OG NORØYDE					
1. Nørtelag		1 817 768	646 564	4 482 944	2 413 344
2. Ørtelag		43 984 501	1 972 781	1 978 033	4 000 636
3. Urtelag med opparbeidning		0	2 758 254	0	27 981 049
4. Nørtelag med opparbeidning		5 313 602 400	422 977 430	440 222 191	13 272 144
5. Nørtelag med opparbeidning		0	0	0	175 509 862
Sum A		5 375 265 269	432 165 029	4 923 249 228	42 239 237
B. FORVALTNINGSUTGIFTER OG NORØYDE					
1. Forvaltningsutgifter		0	0	0	0
2. Norøyderegninger		0	0	0	0
3. Forvaltningsutgifter		4 001 114	4 077 548	3 902 131	4 031 476
4. Forvaltningsutgifter		1 262	0	1 104	0
5. Forvaltningsutgifter		2 210	1 310	1 132	1 104
6. Forvaltningsutgifter		7 499 782	2 099 158	7 362 279	931 076
Sum B		12 782 916	7 177 016	12 727 746	6 064 760
Sum A og B		5 388 058 185	509 340 045	5 046 026 974	48 304 000
C. ØKONOMISKE MIDLER OG FORPLIKNINGER					
1. Økonomiske midler		5 388 058 185	509 340 045	5 046 026 974	48 304 000
2. Forplikninger		0	0	0	0
Sum C		5 388 058 185	509 340 045	5 046 026 974	48 304 000
Sum A, B og C		5 388 058 185	509 340 045	5 046 026 974	48 304 000
D. ØKONOMISKE MIDLER OG FORPLIKNINGER					
1. Økonomiske midler		5 388 058 185	509 340 045	5 046 026 974	48 304 000
2. Forplikninger		0	0	0	0
Sum D		5 388 058 185	509 340 045	5 046 026 974	48 304 000
Sum A, B, C og D		5 388 058 185	509 340 045	5 046 026 974	48 304 000

Brønnøysundregistrene
2025-07-30 kl 15:26



RESULTATREGNSKAP OG BALANSE

Regnskapspost	Kode	Sjette kvartal 2024		Sjette kvartal 2023		Sammenlagt 1. halvår 2024		Sammenlagt 1. halvår 2023	
		2024	2024	2023	2023	2024	2024	2023	2023
A. FORTEGJEMNINGER OG KORTTIDIGE									
1. Børsnoterte		1 561 655	290 385	2 436 986	2 657 078				
2. Ulyst		0	0	0	0				
3. Ulyst med varsel		3 272 007	27 428	2 303 218 078	2 303 218 078				
4. Høyeste likvidert og utgjort på kjøp		957 031 095	914 031 337	1 027 190 835	816 271 737				
5. Andre korttidsinvesteringer		0	0	0	0				
PORTFOLJERESULTAT		4 890 783 757	1 241 854	5 268 635 899	5 683 146 893				
B. FORVALTNINGSUTGIFTER OG KORTTIDIGE									
1. Provisjonsutgifter til kjøp og salg	5	0	0	0	0				
2. Provisjoner ved kjøp og salg av aksjer	6	0	0	0	0				
3. Forvaltningsutgifter	7	949 034	176 298	1 814 384	1 814 379				
4. Andre utgifter	8	706	0	0	0				
5. Andre inntekter	9	0	2 560	11 250	4 200				
FORVALTNINGSRESULTAT		-893 254	-173 732	1 842 644	-997 230				
B. RESULTAT FØR SKATTETILLEG									
1. Skattetillegg	10	669 411 047	918 62 441	1 242 278 816	842 221 796				
AV. RESULTAT		640 892 527	92 947 026	1 281 100 229	844 782 818				
Arbeidsutgifter og arbeidsmidler									
1. Nettotilskudd av arbeidsgiver		0	0	0	0				
2. Arbeidsutgifter		0	0	0	0				
3. Opparbeidingskostnader		638 658 127	41 547 106	1 291 100 229	844 782 818				
BALANSE									
A. EIERDELER									
1. Forvaltningsutgifter									
1. Forvaltningsutgifter	11	1 242 278 816	1 242 278 816	1 242 278 816	1 242 278 816				
2. Rettsutgifter	12	0	0	0	0				
3. Skatt	13	0	0	0	0				
4. Forvaltningsutgifter	14	0	0	0	0				
5. Andre utgifter	15	0	0	0	0				
6. Andre inntekter	16	0	0	0	0				
7. Andre utgifter	17	0	0	0	0				
8. Andre inntekter	18	0	0	0	0				
9. Andre utgifter	19	0	0	0	0				
10. Andre inntekter	20	0	0	0	0				
B. EIERDELER		0	0	0	0				
C. EIERDELER									
1. Eierskap i andre selskaper									
1. Eierskap i andre selskaper	21	1 242 278 816	1 242 278 816	1 242 278 816	1 242 278 816				
2. Eierskap i andre selskaper	22	0	0	0	0				
3. Eierskap i andre selskaper	23	0	0	0	0				
4. Eierskap i andre selskaper	24	0	0	0	0				
5. Eierskap i andre selskaper	25	0	0	0	0				
6. Eierskap i andre selskaper	26	0	0	0	0				
7. Eierskap i andre selskaper	27	0	0	0	0				
8. Eierskap i andre selskaper	28	0	0	0	0				
9. Eierskap i andre selskaper	29	0	0	0	0				
10. Eierskap i andre selskaper	30	0	0	0	0				
11. Eierskap i andre selskaper	31	0	0	0	0				
12. Eierskap i andre selskaper	32	0	0	0	0				
13. Eierskap i andre selskaper	33	0	0	0	0				
14. Eierskap i andre selskaper	34	0	0	0	0				
15. Eierskap i andre selskaper	35	0	0	0	0				
16. Eierskap i andre selskaper	36	0	0	0	0				
17. Eierskap i andre selskaper	37	0	0	0	0				
18. Eierskap i andre selskaper	38	0	0	0	0				
19. Eierskap i andre selskaper	39	0	0	0	0				
20. Eierskap i andre selskaper	40	0	0	0	0				
21. Eierskap i andre selskaper	41	0	0	0	0				
22. Eierskap i andre selskaper	42	0	0	0	0				
23. Eierskap i andre selskaper	43	0	0	0	0				
24. Eierskap i andre selskaper	44	0	0	0	0				
25. Eierskap i andre selskaper	45	0	0	0	0				
26. Eierskap i andre selskaper	46	0	0	0	0				
27. Eierskap i andre selskaper	47	0	0	0	0				
28. Eierskap i andre selskaper	48	0	0	0	0				
29. Eierskap i andre selskaper	49	0	0	0	0				
30. Eierskap i andre selskaper	50	0	0	0	0				
31. Eierskap i andre selskaper	51	0	0	0	0				
32. Eierskap i andre selskaper	52	0	0	0	0				
33. Eierskap i andre selskaper	53	0	0	0	0				
34. Eierskap i andre selskaper	54	0	0	0	0				
35. Eierskap i andre selskaper	55	0	0	0	0				
36. Eierskap i andre selskaper	56	0	0	0	0				
37. Eierskap i andre selskaper	57	0	0	0	0				
38. Eierskap i andre selskaper	58	0	0	0	0				
39. Eierskap i andre selskaper	59	0	0	0	0				
40. Eierskap i andre selskaper	60	0	0	0	0				
41. Eierskap i andre selskaper	61	0	0	0	0				
42. Eierskap i andre selskaper	62	0	0	0	0				
43. Eierskap i andre selskaper	63	0	0	0	0				
44. Eierskap i andre selskaper	64	0	0	0	0				
45. Eierskap i andre selskaper	65	0	0	0	0				
46. Eierskap i andre selskaper	66	0	0	0	0				
47. Eierskap i andre selskaper	67	0	0	0	0				
48. Eierskap i andre selskaper	68	0	0	0	0				
49. Eierskap i andre selskaper	69	0	0	0	0				
50. Eierskap i andre selskaper	70	0	0	0	0				
51. Eierskap i andre selskaper	71	0	0	0	0				
52. Eierskap i andre selskaper	72	0	0	0	0				
53. Eierskap i andre selskaper	73	0	0	0	0				
54. Eierskap i andre selskaper	74	0	0	0	0				
55. Eierskap i andre selskaper	75	0	0	0	0				
56. Eierskap i andre selskaper	76	0	0	0	0				
57. Eierskap i andre selskaper	77	0	0	0	0				
58. Eierskap i andre selskaper	78	0	0	0	0				
59. Eierskap i andre selskaper	79	0	0	0	0				
60. Eierskap i andre selskaper	80	0	0	0	0				
61. Eierskap i andre selskaper	81	0	0	0	0				
62. Eierskap i andre selskaper	82	0	0	0	0				
63. Eierskap i andre selskaper	83	0	0	0	0				
64. Eierskap i andre selskaper	84	0	0	0	0				
65. Eierskap i andre selskaper	85	0	0	0	0				
66. Eierskap i andre selskaper	86	0	0	0	0				
67. Eierskap i andre selskaper	87	0	0	0	0				
68. Eierskap i andre selskaper	88	0	0	0	0				
69. Eierskap i andre selskaper	89	0	0	0	0				
70. Eierskap i andre selskaper	90	0	0	0	0				
71. Eierskap i andre selskaper	91	0	0	0	0				
72. Eierskap i andre selskaper	92	0	0	0	0				
73. Eierskap i andre selskaper	93	0	0	0	0				
74. Eierskap i andre selskaper	94	0	0	0	0				
75. Eierskap i andre selskaper	95	0	0	0	0				
76. Eierskap i andre selskaper	96	0	0	0	0				
77. Eierskap i andre selskaper	97	0	0	0	0				
78. Eierskap i andre selskaper	98	0	0	0	0				
79. Eierskap i andre selskaper	99	0	0	0	0				
80. Eierskap i andre selskaper	100	0	0	0	0				
81. Eierskap i andre selskaper	101	0	0	0	0				
82. Eierskap i andre selskaper	102	0	0	0	0				
83. Eierskap i andre selskaper	103	0	0	0	0				
84. Eierskap i andre selskaper	104	0	0	0	0				
85. Eierskap i andre selskaper	105	0	0	0	0				
86. Eierskap i andre selskaper	106	0	0	0	0				
87. Eierskap i andre selskaper	107	0	0	0	0				
88. Eierskap i andre selskaper	108	0	0	0	0				
89. Eierskap i andre selskaper	109	0	0	0	0				
90. Eierskap i andre selskaper	110	0	0	0	0				
91. Eierskap i andre selskaper	111	0	0	0	0				
92. Eierskap i andre selskaper	112	0	0	0	0				
93. Eierskap i andre selskaper	113	0	0	0	0				
94. Eierskap i andre selskaper	114	0	0	0	0				
95. Eierskap i andre selskaper	115	0	0	0	0				
96. Eierskap i andre selskaper	116	0	0	0	0				
97. Eierskap i andre selskaper	117	0	0	0	0				
98. Eierskap i andre selskaper	118	0	0	0	0				
99. Eierskap i andre selskaper	119	0	0	0	0				
100. Eierskap i andre selskaper	120	0	0	0	0				
101. Eierskap i andre selskaper	121	0	0	0	0				
102. Eierskap i andre selskaper	122	0	0	0	0				
103. Eierskap i andre selskaper	123	0	0	0	0				
104. Eierskap i andre selskaper	124	0	0	0	0				
105. Eierskap i andre selskaper	125	0	0	0	0				
106. Eierskap i andre selskaper	126	0	0	0	0				
107. Eierskap i andre selskaper	127	0	0	0	0				
108. Eierskap i andre selskaper	128	0	0	0	0				
109. Eierskap i andre selskaper	129	0	0	0	0				
110. Eierskap i andre selskaper	130	0	0	0	0				
111. Eierskap i andre selskaper	131	0	0	0	0				
112. Eierskap i andre selskaper									



RESULTATREGNSKAP OG BALANSE

Resultatregnskap	2024	2023	2024	2023	2024	2023
A. PORTFOLJEINVESTISJONER OG KOSTNADER						
1. Dividender	942 864	944 906	13 483 496	13 040 044	4 861 941	6 529 104
2. Utløst	33 765 487	11 423 499	4 837 962	91 277 911	11 339 937	91 996 154
3. Utsalg av aksjer og verdipapirer	27 124 427	10 229 227	8 109 807	22 297 992	32 982 819	29 842 179
4. Netto salg og kjøp av verdipapirer	23 038 454	44 112 447	12 893 079	55 215 254	7 439 173	34 442 259
5. Andre kostnader relatert til aksjer	116 833	181 967	516 231	87 342	110 432	106 254
1. PORTFOLJEINVESTISJONER	79 235 955	75 848 974	31 898 645	123 653 968	38 729 885	28 888 016
B. FORVALTNINGSUTGIFTER OG KOSTNADER						
6. Prosentkostnader på kjøp og salg av aksjer	0	0	0	0	0	0
7. Kontanter og lignende kjøpt og solgt	6	0	0	0	2	0
8. Forvaltningsutgifter	1 446 014	1 554 639	5 729 823	5 434 049	236 298	1 296 445
9. Andre utgifter	0	37 102	87 628	460 600	204 044	37 254
10. Andre kostnader	0	0	0	0	0	0
II. PORTFOLJERESULTAT	-2 419 917	-3 189 537	-4 937 789	-5 229 222	-236 932	-1 096 152
III. RESULTAT FØR SKATTEGRODD						
11. Skatteavdrag	7 247 994	1 932 299	16 813 622	16 287 042	28 214 022	37 850 246
IV. ÅRSRESULTAT	73 848 911	67 847 234	108 889 107	118 984 793	28 832 981	34 094 016
Årsresultat før skatt						
1. Netto lønnetilkomster	1 277 271	1 124 550	5 215 271	2 242 793	537 845	164 422
2. Årsresultat før skatt	0	0	0	0	0	0
3. Årsresultat før skatt	2 299 842	66 267 124	53 992 548	116 181 103	57 784 637	32 178 828
BALANSE						
A. EGENDELER						
I. Forden ved oppgjørstidspunkt						
1. Aksjer i selskaper	596 280 131	529 328 721	1 129 124 179	1 026 871 792	426 482 222	497 998 124
2. Skatteblikk	0	0	0	0	0	0
3. Utløst	0	0	0	0	0	0
4. Utløst	0	0	0	0	0	0
5. Utløst	0	0	0	0	0	0
6. Utløst	0	0	0	0	0	0
7. Utløst	0	0	0	0	0	0
8. Utløst	0	0	0	0	0	0
9. Utløst	0	0	0	0	0	0
10. Utløst	0	0	0	0	0	0
11. Utløst	0	0	0	0	0	0
12. Utløst	0	0	0	0	0	0
13. Utløst	0	0	0	0	0	0
14. Utløst	0	0	0	0	0	0
15. Utløst	0	0	0	0	0	0
16. Utløst	0	0	0	0	0	0
17. Utløst	0	0	0	0	0	0
18. Utløst	0	0	0	0	0	0
19. Utløst	0	0	0	0	0	0
20. Utløst	0	0	0	0	0	0
21. Utløst	0	0	0	0	0	0
22. Utløst	0	0	0	0	0	0
23. Utløst	0	0	0	0	0	0
24. Utløst	0	0	0	0	0	0
25. Utløst	0	0	0	0	0	0
26. Utløst	0	0	0	0	0	0
27. Utløst	0	0	0	0	0	0
28. Utløst	0	0	0	0	0	0
29. Utløst	0	0	0	0	0	0
30. Utløst	0	0	0	0	0	0
31. Utløst	0	0	0	0	0	0
32. Utløst	0	0	0	0	0	0
33. Utløst	0	0	0	0	0	0
34. Utløst	0	0	0	0	0	0
35. Utløst	0	0	0	0	0	0
36. Utløst	0	0	0	0	0	0
37. Utløst	0	0	0	0	0	0
38. Utløst	0	0	0	0	0	0
39. Utløst	0	0	0	0	0	0
40. Utløst	0	0	0	0	0	0
41. Utløst	0	0	0	0	0	0
42. Utløst	0	0	0	0	0	0
43. Utløst	0	0	0	0	0	0
44. Utløst	0	0	0	0	0	0
45. Utløst	0	0	0	0	0	0
46. Utløst	0	0	0	0	0	0
47. Utløst	0	0	0	0	0	0
48. Utløst	0	0	0	0	0	0
49. Utløst	0	0	0	0	0	0
50. Utløst	0	0	0	0	0	0
51. Utløst	0	0	0	0	0	0
52. Utløst	0	0	0	0	0	0
53. Utløst	0	0	0	0	0	0
54. Utløst	0	0	0	0	0	0
55. Utløst	0	0	0	0	0	0
56. Utløst	0	0	0	0	0	0
57. Utløst	0	0	0	0	0	0
58. Utløst	0	0	0	0	0	0
59. Utløst	0	0	0	0	0	0
60. Utløst	0	0	0	0	0	0
61. Utløst	0	0	0	0	0	0
62. Utløst	0	0	0	0	0	0
63. Utløst	0	0	0	0	0	0
64. Utløst	0	0	0	0	0	0
65. Utløst	0	0	0	0	0	0
66. Utløst	0	0	0	0	0	0
67. Utløst	0	0	0	0	0	0
68. Utløst	0	0	0	0	0	0
69. Utløst	0	0	0	0	0	0
70. Utløst	0	0	0	0	0	0
71. Utløst	0	0	0	0	0	0
72. Utløst	0	0	0	0	0	0
73. Utløst	0	0	0	0	0	0
74. Utløst	0	0	0	0	0	0
75. Utløst	0	0	0	0	0	0
76. Utløst	0	0	0	0	0	0
77. Utløst	0	0	0	0	0	0
78. Utløst	0	0	0	0	0	0
79. Utløst	0	0	0	0	0	0
80. Utløst	0	0	0	0	0	0
81. Utløst	0	0	0	0	0	0
82. Utløst	0	0	0	0	0	0
83. Utløst	0	0	0	0	0	0
84. Utløst	0	0	0	0	0	0
85. Utløst	0	0	0	0	0	0
86. Utløst	0	0	0	0	0	0
87. Utløst	0	0	0	0	0	0
88. Utløst	0	0	0	0	0	0
89. Utløst	0	0	0	0	0	0
90. Utløst	0	0	0	0	0	0
91. Utløst	0	0	0	0	0	0
92. Utløst	0	0	0	0	0	0
93. Utløst	0	0	0	0	0	0
94. Utløst	0	0	0	0	0	0
95. Utløst	0	0	0	0	0	0
96. Utløst	0	0	0	0	0	0
97. Utløst	0	0	0	0	0	0
98. Utløst	0	0	0	0	0	0
99. Utløst	0	0	0	0	0	0
100. Utløst	0	0	0	0	0	0
SUM EGENDELER	643 529 131	587 248 964	1 812 838 272	1 838 871 111	650 708 217	648 307 248
B. EGENKAPITAL						
I. Innebygd egenkapital						
1. Innebygd egenkapital	410 432 818	445 448 270	842 292 529	810 432 270	286 579 937	624 844 786
2. Innebygd egenkapital	6 216 482	16 648 624	162 246 239	164 148 169	21 636 943	17 420 331
3. Innebygd egenkapital	0	0	0	0	0	0
4. Innebygd egenkapital	0	0	0	0	0	0
5. Innebygd egenkapital	0	0	0	0	0	0
6. Innebygd egenkapital	0	0	0	0	0	0
7. Innebygd egenkapital	0	0	0	0	0	0
8. Innebygd egenkapital	0	0	0	0	0	0
9. Innebygd egenkapital	0	0	0	0	0	0
10. Innebygd egenkapital	0	0	0	0	0	0
11. Innebygd egenkapital	0	0	0	0	0	0
12. Innebygd egenkapital	0	0	0	0	0	0
13. Innebygd egenkapital	0	0	0	0	0	0
14. Innebygd egenkapital	0	0	0	0	0	0
15. Innebygd egenkapital	0	0	0	0	0	0
16. Innebygd egenkapital	0	0	0	0	0	0
17. Innebygd egenkapital	0	0	0	0	0	0
18. Innebygd egenkapital	0	0	0	0	0	0
19. Innebygd egenkapital	0	0	0	0	0	0
20. Innebygd egenkapital	0	0	0	0	0	0
21. Innebygd egenkapital	0	0	0	0	0	0
22. Innebygd egenkapital	0	0	0	0	0	0
23. Innebygd egenkapital	0	0	0	0	0	0
24. Innebygd egenkapital	0	0	0	0	0	0
25. Innebygd egenkapital	0	0	0	0	0	0
26. Innebygd egenkapital	0	0	0	0	0	0
27. Innebygd egenkapital	0	0	0	0	0	0
28. Innebygd egenkapital	0	0	0	0	0	0
29. Innebygd egenkapital	0	0	0	0	0	0
30. Innebygd egenkapital	0	0	0	0	0	0
31. Innebygd egenkapital	0	0	0	0	0	0
32. Innebygd egenkapital	0	0	0	0	0	0
33. Innebygd egenkapital	0	0	0	0	0	0
34. Innebygd egenkapital	0	0	0	0	0	0
35. Innebygd egenkapital	0	0	0	0	0	0
36. Innebygd egenkapital	0	0	0	0	0	0
37. Innebygd egenkapital	0	0	0	0	0	0
38. Innebygd egenkapital	0	0	0	0	0	0
39. Innebygd egenkapital	0	0	0	0	0	0
40. Innebygd egenkapital	0	0	0	0	0	0
41. Innebygd egenkapital	0	0	0	0	0	0
42. Innebygd egenkapital	0	0	0	0	0	0
43. Innebygd egenkapital	0	0	0	0	0	0
44. Innebygd egenkapital	0	0	0	0	0	0
45. Innebygd egenkapital	0	0	0	0	0	0
46. Innebygd egenkapital	0	0	0	0	0	0
47. Innebygd egenkapital	0	0	0	0	0	0
48. Innebygd egenkapital	0	0	0	0	0	0
49. Innebygd egenkapital	0	0	0	0	0	0
50. Innebygd egenkapital	0	0	0	0	0	0
51. Innebygd egenkapital	0	0	0	0	0	0
52. Innebygd egenkapital	0	0	0	0	0	0
53. Innebygd egenkapital	0	0	0	0	0	0
54. Innebygd egenkapital	0	0	0	0	0	0
55. Innebygd egen						



NOTEOPPLYSNINGER SPAREBANK 1 FONDENE/SR-BANK FONDENE

Note 1 - Primærnote

- Regnskapsprinsipper
Fondenes årsregnskap er utarbeidet i samsvar med regnskapslovens regler og forskrift om årsregnskap m.m. for verdipapirfond
- Finansielle instrumenter
Alle finansielle instrumenter, som omfatter aksjer, obligasjoner, sertifikater og derivater, vurderes til virkelig verdi (markedsverdi).
- Følsomhet av virkelig verdi
Virkelige verdier for aksjer og egenkapitalbevis i fondens portefølje fastsettes på basis av sluttkurs fra Bloomberg. Obligasjoner er priset til kursen lever 1 fra Nordic Bond Pricing AS. Der det ikke eksisterer kurs for fra Nordic Bond Pricing AS benyttes kursen fra Bloomberg. Der som det ikke har vært registrert omsetning på børs, verdipapirer denne dagen, er det lagt en ansett omsetningsverdi til grunn.
- Utenlandsk valuta
Verdipapirer og bankinnskudd i utenlandsk valuta er vurdert til gjeldende markeds- og valutakurs ved tidspunkt for kursfastsettelse 31.12.2024.
- Behandling av transaksjonskostnader
Transaksjonskostnader ved kjøp av verdipapirer (kurttøse til meglere) er inkludert i verdipapirenes kostpris.
- Utøvelse til andelselsere
Aksje- og kombinasjonsfondene i tabell under har andelsklasser som deler ut et årlig utbytte. Størrelsen på utbyttet fastsettes hvert år av forvaltningsrådet. Utbetalingen skjer i form av en kontant utbetaling og utbetaltaksen forsettes virkedag i mas til de andelsene som innehar andeler på tilbetalingstidspunktet.

Følgende utbytter ble delt ut i 2024:

Fond	Utdelingssum per andelstykke i mas		
	Kursert	Kursert	Kursert
Sparebank 1 Norge Verd.	4 664	1 441 116	5 065 341
Sparebank 1 Norge Verd.	3 251	2 242 205	2 959 491
Sparebank 1 Norge	33 999	1 214 410	5 160 341
SR Bank 50	5 564	1 271 992	1 271 992
SR Bank 20	393 664	4 451 434	5 112 772
SR Bank 25	13 545	542 701	597 449

De øvrige fondene har ikke delt ut utbytte i 2024.

- Tilordning anskaffelseskost
Ved salg av verdipapirer i fondene, beregnes kursgevinsten i tap basert på gjennomsnittlig kostpris på de solgte verdipapirer.

Note 2 - Finansielle derivater

SpareBank 1 Fondene/SR-Bank fondene har ikke benyttet derivater i 2024.

Note 3 - Finansiell markedsrisiko

Balansen i fondenes årsregnskap gjenspeiler fondenes markedsverdi per siste børsdag i året. Aksjefondene er gjennom sine virksomheter eksponert for aksjekursrisiko og valutakursrisiko. Aksjefondene har åpen valutaposisjon. Fond med rentepapirer er gjennom sine virksomheter eksponert for rente- og kredittrisiko. Styring av rente- og kredittrisiko er omfattet i årsberetningen. Det vises til denne for nærmere omtale.

Note 4 - Omleppeshastighet

Fondenes omleppeshastighet er et mål på omfang av fondets Fødsles omleppeshastighet i løpet av en periode. En lav omleppeshastighet viser mindre kjøps/salg aktivitet (trading) enn en høy omleppeshastighet. Omleppeshastighet beregnes som summen av alle salg og kjøp av verdipapirer dividert med 2, deretter dividert med gjennomsnittlig forvaltningskapital i regnskapsåret.

Fondenes omleppeshastighet for 2024 er

Fond	Periode	Omleppeshastighet
Sparebank 1 Norge Verd.	ÅR 2024	61,14 %
Sparebank 1 Norge Verd.	ÅR 2023	49,28 %
Sparebank 1 Norge	ÅR 2024	30,47 %
Sparebank 1 Norge	ÅR 2023	23,47 %
SR Bank 50	ÅR 2024	22,19 %
SR Bank 50	ÅR 2023	9,18 %
SR Bank 20	ÅR 2024	3,18 %
SR Bank 20	ÅR 2023	3,18 %
SR Bank 25	ÅR 2024	14,14 %
SR Bank 25	ÅR 2023	14,14 %

Note 5/6 - Provisjoninntekter/Kostnader

Det er ingen tagtungs- eller innløsningsgebyrer i fondene. SpareBank 1 Verden Verdi, SpareBank 1 Norge Verd., SpareBank 1 Utbytte, SR-Bank 80, SR-Bank 50 og SR-Bank 20 benytter svingpris for å sikre at eksisterende andelsiere ikke bærer kostnadene ved togning og innløsning som andre andelsiere foretar i fondet. For nærmere informasjon om svingprisang henvises det til fondenes prospekter på www.odinfond.no

12/2024/911777258/2024/11/14/4-271



NOTEOPPLYSNINGER SPAREBANK 1 FONDENE/SR-BANK FONDENE

Note 9 - Egenkapital

Table with 4 columns: Årsoppgjør, Eierkapital, Eierkapital i utvalgte selskaper, and Eierkapital i utvalgte selskaper. Rows include Eget kapital per 31.12.2023, Eget kapital per 31.12.2024, and 2024 resultat overført fra N1 regnskapsåret.

Note 10 - Andeler og basisakti

Table with 4 columns: Årsoppgjør, Andeler og basisakti, Andeler og basisakti, and Andeler og basisakti. Rows list various companies like Sparebank 1 Viken, Sparebank 1 Nord-Norge, etc.

12/20/2024 14:42:27



NOTEOPPLYSNINGER SPAREBANK 1 FONDENE/SR-BANK FONDENE

Note 12 - Skatt fortl.

	SR-Bank 01	SR-Bank 02	SR-Bank 03
Erstatningsutgifter for skatteforhold	73 704 000	11 621 252	352 14 021
- Skatteforhold SR-Bank 01	66 208 271	33 306 724	- 5 538 374
- Skatteforhold SR-Bank 02	- 302 224	231 224	- 2 340 211
- Skatteforhold SR-Bank 03	0	0	0
= Gjennværing skatteforhold	1 455 505	32 674 804	- 2 112 342
Erstatningsutgifter for skatteforhold	302 224	- 231 224	- 2 340 211
- Skatteforhold SR-Bank 01	0	0	0
- Skatteforhold SR-Bank 02	0	0	0
= Gjennværing skatteforhold (skatt) skatteforhold	302 224	- 231 224	- 2 340 211
Årets skatteforhold			
Berørt av skatt	1 302 200	7 708 146	6 751 411
- Skatteforhold	491 802	731 431	11 983
Uansett skatt i lønnsinn	22 400	0	511 235
Totalt skatteforhold	1 324 600	8 007 576	7 302 217
- Skatteforhold	0	0	25 021
- Skatteforhold SR-Bank 01	5 700	22 200	4 944
- Skatteforhold SR-Bank 02	693 270	1 311 126	135 621
Totalt skatteforhold (regnskapsåret)	2 023 570	7 341 902	8 328 812

Skatteforholdene er basert på de opplysningsgrunnlagene som er foreliggende ved utarbeidelsen av regnskapet. Skatteforholdene er basert på de opplysningsgrunnlagene som er foreliggende ved utarbeidelsen av regnskapet.

BRØNNØYSUNDREGISTRERNE
2024-12-31 14:42:27



NOTEOPPLYSNINGER SPAREBANK 1 FONDENE/SR-BANK FONDENE

Godtgjørelsesordning

Odin Forvaltning omfatter av forskrift til verdipapirfondloven 21. desember 2011 nr. 1467, samt bestemmelsene om godtgjørelsesordninger i forskrift til lov om forvaltning av alternative investeringsfond av 26. juni 2014 nr. 877, heretter i felleskap benevnt Forskriftene. Forskriftene er fastsatt av Finansdepartementet i medhold av lov om verdipapirfond § 2-16 og AIF-loven § 3-6. I tillegg er det gitt enkelte supplerende bestemmelser i kommisjonsforordning 231/2013 artikkel 107 for AIF i tråd med Forskriftene. Odin Forvaltning AS er Godtgjørelsesutvalg bestående av tre styremedlemmer. Godtgjørelsesordningene er besluttet av styret i Odin Forvaltning AS etter behandling i Godtgjørelsesutvalget.

Det er styret som etter innstilling fra Godtgjørelsesutvalget fastsetter kriterier for variabel godtgjørelse, og som vurderer måloppnåelse og beslutter utbetaling av variabel godtgjørelse.

Kriteriene for tildeling av variabel godtgjørelse er dels av finansuell karakter og dels knyttet til annen måloppnåelse relevant for den aktuelle stillingskategorien. Når det gjelder kriterier av finansiell karakter legges det vekt på oppnådde økonomiske resultater over tid, samt utvikling i netto nysalg for Odin sine ulike fond. Annen måloppnåelse vil være den enkelte bidrag til oppnåelse av selskapets overordnede mål, samt kompetanse, arbeidsinnsats og samarbeidsvne. Variabel godtgjørelse skal også hensyntas ansattes bidrag til selskapets mål og forpliktelser knyttet til bærekraft, herunder innføring av bærekraftsrapport, forvaltningen og investeringsrådgivningen. For hver stillingskategori er det fastsatt et øvre tak for variabel godtgjørelse. Den faste og variable godtgjørelsen er ikke av ten finansiell karakter som kan vises til et enkelt fond. Fast og variabel godtgjørelse er derfor ikke fordelt på de ulike fondene.

Praktiseringen av godtgjørelsesordningen evalueres årlig av en uavhengig kontrollfunksjon. Evalueringen viser at det ikke har oppstått formid som gir grunn til å anse at selskapets godtgjørelse ikke er i samsvar med godtgjørelsespolitikken. Det har ikke skjedd noen vesentlige endringer i godtgjørelsespolitikken i 2024.

Samtlige ansatte i Odin Forvaltning AS mottar fast godtgjørelse. I tillegg mottar administrerende direktør, ansatte i Forvaltning ESG og ansatte i Salg, Distribusjon og Marked variabel godtgjørelse. Totalt 43 av selskapets ansatte inngikk i denne ordningen i 2024, hvorav 24 innen Forvaltning ESG og 20 innen Salg, Distribusjon og Marked. Ansatte i kontrollfunksjoner mottar kun fast godtgjørelse.

Fire ansatte i ledende stillinger og 16 forvaltere var i 2024 omfattet av reglene om betinget utbetaling av variabel godtgjørelse. For disse stillingene opplyses variabel godtgjørelse over en periode på to år, og utbetales over en etterfølgende periode på tre år. Deres den variable godtgjørelsen utgjør et særlig høyt beløp, skal minst 60 prosent utbetales hvert over en periode på tre år. Ved enhver utbetaling, enten det som betales ut direkte eller det som utbetales over en treårsperiode, skal utbetalingen bestå av minst 50 prosent i form av aksjer, med bedingsfrist på 6 måneder. Det resterende utbetales kontant.

Samlet godtgjørelse i 2024 var NOK 148,1 mill. hvor NOK 106,5 mill. utgjorde fast godtgjørelse og NOK 42,0 mill. var samlet variabel godtgjørelse.

Ledende ansatte/forvaltere (risikotakere): Samlet godtgjørelse var NOK 80,7 mill. hvorav NOK 21,7 mill. til ledende ansatte og NOK 59,0 mill. til forvaltere. Av total godtgjørelse var NOK 49,0 mill. fast godtgjørelse og NOK 31,7 mill. samlet variabel godtgjørelse.

Ansatte innen Salg, Distribusjon og Marked: Samlet godtgjørelse var NOK 32,3 mill. hvorav NOK 25,3 mill. utgjorde fast godtgjørelse og NOK 7,0 mill. var samlet variabel godtgjørelse.

Ansatte i kontrollfunksjoner: Samlet godtgjørelse var NOK 12,1 mill.

Brønnøysundregistrene
2025-07-30 kl 15:26



NOTE PLYSNINGER SPAREBANK 1 UTBYTTE

Note 11 - Porteføljeverdier 31.12.2024

Verdipapir	Valuta	Størrelse	% av totalverdi	Årsuttendingskurs	Markedsværdi	Markedsværdi	Markedsværdi	Markedsværdi	% av totalverdi
					NOK 1000	NOK 1000	NOK 1000	NOK 1000	
Markedsføringskostnader									
Tilbyr	NOK	Oslo	0,29	1 166 037	1 253 36	1 481 133	1 475 595	1 475 595	3,4
Totalt Markedsføringskostnader									
					1 481 133	1 475 595	1 475 595	1 475 595	3,4
Markedsføringskostnader									
Erstatning	NOK	Oslo	1,28	2 143 479	72 75	128 835	128 835	48 823	3,6
KG	NOK	Oslo	0,78	319 834	1 24 26	25 312	42 179	13 789	1,3
Johannesen, A.L. Prof	NOK	Oslo	0,24	99 241	89 24	118 999	118 999	86 931	1,9
Totalt Markedsføringskostnader									
					225 867	277 347	277 347	21 943	6,4
Markedsføringskostnader									
Amundsen, S. Prof	NOK	Oslo	0,78	1 573 022	87 82	111 814	133 648	36 030	3,4
Carstedt	NOK	Oslo	0,37	460 295	13 73	85 448	74 337	12 281	1,7
Mow	NOK	Oslo	0,12	620 713	194 75	129 895	129 895	10 880	2,8
Oslo A	NOK	Oslo	0,13	1 208 228	38 33	128 234	127 730	18 793	3,3
Uthaug, P.H.	NOK	Oslo	0,30	247 214	24 88	120 744	128 925	29 852	3,7
Totalt Markedsføringskostnader									
					668 828	638 204	638 204	117 674	18,7
Markedsføringskostnader									
Elvén	NOK	Oslo	0,33	642 708	207 41	211 873	226 098	18 248	5,8
Frøysa, S. Prof	NOK	Oslo	0,17	205 917	27 73	60 837	50 424	20 488	2,7
TGS Norge - Inspirasjon	NOK	Oslo	0,39	788 833	113 41	87 894	86 427	10 712	2,9
V&E Energi	NOK	Oslo	0,17	4 286 241	25 23	120 320	151 224	20 934	3,3
Totalt Markedsføringskostnader									
					528 278	581 824	609 994	69 994	13,3
Markedsføringskostnader									
AAA	NOK	Oslo	0,32	801 447	38 32	116 865	115 980	48 899	5,9
Carveo Bank	NOK	Oslo	0,34	565 540	203 73	91 824	118 999	22 284	2,9
Erstatning	NOK	Oslo	0,14	108 824	71 85	14 481	16 637	14 599	1,7
Grøttveit, S. Prof	NOK	Oslo	0,38	1 018 271	88 35	82 734	84 492	1 738	0,2
Investor S	NOK	Oslo	0,32	78 893	282 73	116 895	21 962	16 727	5,1
Sarepta 4	NOK	Oslo	0,31	512 947	99 38	127 230	144 534	6 814	3,3
Spesjelle - Nops Norge	NOK	Oslo	0,35	1 052 287	123 48	66 373	158 895	63 992	5,3
Spesjelle - SPM	NOK	Oslo	0,43	642 882	171 32	110 864	110 072	86 937	2,5
Spesjelle - Se Norge	NOK	Oslo	0,27	1 000 076	166 80	100 734	146 694	45 917	5,4
Totalt Markedsføringskostnader									
					488 288	518 824	518 824	348 983	27,8
Markedsføringskostnader									
Brønnøysund Sparebank	NOK	Oslo	0,31	102 091	95 36	58 333	118 999	21 421	2,7
Spesjelle	NOK	Oslo	0,31	1 98 111	95 14	141 994	182 299	10 994	5,5
Totalt Markedsføringskostnader									
					228 227	260 324	260 324	32 415	6,2
Markedsføringskostnader									
Aleris A	NOK	Oslo	0,47	200 198	549 36	205 822	102 235	14 487	4,4
Kompagni Gruppen	NOK	Oslo	0,36	108 813	1 280 20	19 461	136 645	117 388	3,7
LC Corp	NOK	Oslo	0,35	81 823	71 000 00	97 817	45 020	12 213	1,3
Sarepta AS nr 6	NOK	Oslo	0,35	200 000	220 73	46 462	47 428	1 128	1,1
Wolters Kluwer	NOK	Oslo	0,11	400 000	33 32	15 362	42 075	28 623	1,3
Totalt Markedsføringskostnader									
					849 349	689 093	689 093	117 898	18,7
Markedsføringskostnader									
Sarepta E-entreprenør AS Prof	NOK	Oslo	0,30	313 327	44 200 01	1 34 124	116 634	27 493	2,5
Solo Bank Norge	NOK	Oslo	0,27	66 278	171 38	166 227	127 722	4 935	2,4
Totalt Markedsføringskostnader									
					229 281	219 097	219 097	32 428	6,1
Markedsføringskostnader									
Bentzen	NOK	Oslo	0,13	260 907	610 50	107 269	111 993	4 727	2,9
Pro Industriell	NOK	Oslo	0,18	447 272	303 83	158 342	158 342	19 827	3,1
Totalt Markedsføringskostnader									
					261 098	268 314	268 314	18 894	6,7
Markedsføringskostnader									
Ernst & Young	NOK	Oslo	2,35	2 241 922	28 20	67 875	89 481	21 606	2,1
Harstad SA	NOK	Oslo	0,32	1 274 690	13 32	125 827	118 298	42 427	3,8
Totalt Markedsføringskostnader									
					189 828	210 998	210 998	64 121	8,8
Totalt Porteføljeverdier									
					3 819 829	4 234 148	4 234 148	874 148	96,4

12/2024 14:42:29

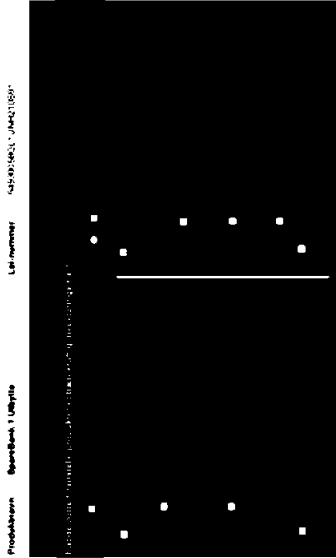


BÆREKRAFT SPAREBANK 1 UTBYTTE

SpareBank 1 Fondeve

Medlemsforholdene for de fem største medlemmene i utvalgte år er...

Med for periodiske opplysninger for de fem største medlemmene...



I tillegg gir de de viktigste opplysninger om de fem største medlemmene...

For de fem største medlemmene er det viktig å vite at...

Sammenheng mellom...

Hovedsakelig...

Formålet med...

Formålet med...

Formålet med...

Formålet med...

Handwritten signature and date



BÆREKRAFT SPAREBANK 1 UJBYTTE

Overføringskontoer er
overført fra en
overføringskonto til
en annen overføringskonto
i forbindelse med
en sammenslåing av
to eller flere selskaper.

For 2024 er det ikke foretatt noen overføringer av midler mellom de ulike selskaper i konsernet. I tillegg er det foretatt en overføring av midler fra den tidligere selskapskontoen til den nye selskapskontoen i forbindelse med sammenslåingen av selskaper.

- Hvor står det enkelte av investeringer i omstillingsaktiviteter og miljømessige aktiviteter?
- Ansvarene investeringer i omstillingsaktiviteter og miljømessige aktiviteter er ikke knyttet opp.
- Hvordan står prosessene for investeringer som vil kombinerer med EUs klimamål?

Investeringer	2,4	3,3
Finansiering	4,3	5,3
Andre	3,3	4,3

Hvor står det enkelte av investeringer i omstillingsaktiviteter og miljømessige aktiviteter?

For 2024 er det ikke foretatt noen overføringer av midler mellom de ulike selskaper i konsernet. I tillegg er det foretatt en overføring av midler fra den tidligere selskapskontoen til den nye selskapskontoen i forbindelse med sammenslåingen av selskaper.

Hvor står det enkelte av investeringer i omstillingsaktiviteter og miljømessige aktiviteter?

For 2024 er det ikke foretatt noen overføringer av midler mellom de ulike selskaper i konsernet. I tillegg er det foretatt en overføring av midler fra den tidligere selskapskontoen til den nye selskapskontoen i forbindelse med sammenslåingen av selskaper.

Hvor står det enkelte av investeringer i omstillingsaktiviteter og miljømessige aktiviteter?

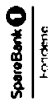
For 2024 er det ikke foretatt noen overføringer av midler mellom de ulike selskaper i konsernet. I tillegg er det foretatt en overføring av midler fra den tidligere selskapskontoen til den nye selskapskontoen i forbindelse med sammenslåingen av selskaper.

Hvor står det enkelte av investeringer i omstillingsaktiviteter og miljømessige aktiviteter?

For 2024 er det ikke foretatt noen overføringer av midler mellom de ulike selskaper i konsernet. I tillegg er det foretatt en overføring av midler fra den tidligere selskapskontoen til den nye selskapskontoen i forbindelse med sammenslåingen av selskaper.

For 2024 er det ikke foretatt noen overføringer av midler mellom de ulike selskaper i konsernet. I tillegg er det foretatt en overføring av midler fra den tidligere selskapskontoen til den nye selskapskontoen i forbindelse med sammenslåingen av selskaper.

Brønnøysundregistrene
Årsregnskap regnskapsåret 2024 for 911777258



SPAREBANK 1 UTBYTTE

Oslo, 21. mars 2025

Styret i Odin Forvaltning AS

Inge Reinertsen
Styreleder

Sjurd Aune

Manne Helen Blystad

Christian S. Jansen

Kari Elise Garnås

Manann Stoltenberg Lund

Bjørn E. Kristiansen
Administrerende direktør

Dokumentet er godkjent elektronisk og har derfor ikke håndskrevne signaturer.

Brønnøysundregistrene
1773 122 14 4 27