

# Sparebankstiftinga Hardanger

## *Styret si årsmelding for 2016*

### **Bakgrunn og føremål**

Sparebankstiftinga Hardanger vart skipa 1. november 2011 som følgje av at Sparebanken Hardanger vart slått saman med Sparebanken Vest.

Stiftinga sitt hovudføremål er :

- Vidareføra sparebank-tradisjonane ved å gje gåver til almennyttige føremål.
- Vera ein langsiktig og stabil eigar i Sparebanken Vest.
- Syta for ein forsvarleg kapitalforvaltning av dei midlar stiftinga rår over.

### **Ålmennyttig verksemd**

Eit viktig mål med stiftinga er å vidareføra sparebankstradisjonane , blant anna gjennom utdeling av gåver til almennyttige føremål. Tidlegare Sparebanken Hardanger har gjennom åra vore ein viktig lokal støttespelar og bidrege med store gåver til lag og foreiningar. Gjennom gåveverksemda har banken vore med å vitalisera lag og foreiningar og med det også lokalsamfunnet.

Sparebankstiftinga Hardanger har som mål å vidareføra og forsterka banken sitt samfunnsengasjement. Ved å vera samfunnsbyggjande og langsiktig tek vi sikte på å verta ein viktig aktør i utviklinga av vårt lokalsamfunn. Sparebankstiftinga Hardanger har så langt levert på dette målet ved at det er betalt ut ca. 10 mill.kr i gåver kvart år sidan stiftinga vart etablert.

Sparebankstiftinga Hardanger har som mål å bruka inntil 50 % av sitt overskot til almennyttige føremål.

I 2016 vart det delt ut gåver på i alt kr. 9.967.420,00

Gåvene fordeler seg på 98 større og mindre prosjekt til i hovudsak lag og organisasjonar i Hardanger og på Voss.

Sparebankstiftinga har og ført vidare tradisjonen frå Sparebanken Hardanger med utdeling av kulturstipend til ungdom . I 2016 vart delt ut 8 stipend a kr. 30.000,00 til gåverike ungdomar i regionen innan kultur og idrett.

Det vert elles vist til oversikt over gåvene i note 8 i årsrekneskapen.

## **Eigarstrategi**

- Stiftinga skal vera ein langsiktig og stabil eigar i Sparebanken Vest. Grunnkapitalen til stiftinga er 150 mill.kr fordelt på 6 mill. eigarkapitalbevis i Sparebanken Vest kvar pålydande kr. 25. Stiftinga eig i tillegg pr. 31.12.2016 7.954.394 eigarkapitalbevis i Sparebanken Vest. Stiftinga eig etter dette 13.954.394 eigarkapitalbevis. Dette utgjer 23,64 % av eigarkapitalbevisa i Sparebanken Vest og gjer stiftinga til den klart største eigaren i banken.
- Stiftinga har forventningar til økonomisk forsvarleg bankdrift og stabilt utbytte.
- Stiftinga ynskjer å utøva styringsrett gjennom representasjon i styrande organ.

Stiftinga har i dag 3 representantar i generalforsamlinga til Sparebanken Vest. Stiftinga sin styreleiar er og leiar i generalforsamlinga til banken. Stiftinga er og frå mars 2016 representert i styret i Sparebanken Vest ved stiftinga sin daglege leiar.

## **Eigarskap i Sparebanken Vest.**

Sparebanken Vest gjennomført hausten 2015 eigenkapitalemisjon på 750 mill.kr. Sparebankstiftinga Hardanger deltok så langt råd var i emisjonen og teikna til saman 6.950.000 nye eigenkapitalbevis til kurs kr. 27,50.

Sparebanken Vest betalt ut redusert utbytte i 2016 med kr. 1,10 pr. eigarbevis. Utbyttet for stiftinga vart då kr.16,4 mill.kr. mot kr. 34,4 mill.kr. i 2015.

Hausten 2016 selde stiftinga 1 mill. eigarbevis i Sparebanken Vest til salskurs kr. 45,50. Dette gav stiftinga ein gevinst på 9,2 mill.kr.

Marknadsverdien av stiftinga sine attverande eigarkapitalbevis i Sparebanken Vest pr. 31.12.2016 var 661,4 mill. kr. 6 mill. eigarkapitalbevis er definert som stiftinga sin grunnkapital og er vist som finansielt anleggsmiddel i rekneskapen. Dei restande 7.954.394 eigarkapitalbevisa er vist som omløpsmiddel i rekneskapen. Både anleggsmidlane og omløpsmidlane er bokført med kostpris i rekneskapen. Det er i tillegg meirverdiar i stiftinga sine eigenkapitalbevis på kr. 222,6 mill. kr. Det vert vist til note 4 til rekneskapen.

## **Investeringar i obligasjonsfond.**

Stiftinga investerte i slutten av desember 2016 40 mill.kr i rente/obligasjonsfond. Dei få dagane disse var i stiftinga si eige i 2016 gav verdiauke på kr.27.418,00.

Resterande kontante midlar på om lag 28,7 mill. kr. er plasserte på særvilkårskonto i bank.

## **Økonomiske resultat**

Stiftinga fekk i 2016 eit årsresultat på 23,9 mill. kroner mot 41,3 mill. kroner i 2015.

Inntektene utanom utbytte på eigarkapitalbevisa i Sparebanken Vest på 16,4 mill. kr. består av renteinntekter på kr. 416.406,00, netto gevinst obligasjonsfond på kr. 27.418,00 og gevinst sal av eigarbevis i Sparebanken Vest med kr. 9,2 mill.kr.

Driftskostnadane for stiftinga utgjorde kr. 2.181.570,00 som er ein reduksjon på kr. 91.497,00 i forhold til 2015. Reduksjonen har si årsak i at kostnader til Grieg Investor AS for rådgjeving er

reduerte frå kr. 236.147,50 med kr . 101.283,75 til kr. 134.863,75. Utanom denne kostnaden til rådgjeving er dei andre kostnadane ved drift av stiftinga om lag dei same i 2016 som dei var i 2015.

Styret gjer framlegg om at stiftinga sitt årsresultat på 23,9 mill.kr vert disponert slik:

Avsett til gåvefond	10,0 mill.kr
Avsett til anna eigenkapital	13,9 mill.kr.

### **Skatteforhold**

Skatt vest har i brev av 13.06.2012 lagt til grunn at stiftinga oppfyller vilkåra for å vera skattefri etter reglane i skattel. § 2-32,1.ledd.

I årsrekneskapen for 2016 er lagt til grunn at stiftinga framleis vert friteken for skatteplikt.

### **Styrande organ**

Stiftinga sitt høgaste organ er generalforsamlinga som består av 16 innskytarvalde medlemmer og 3 medlemmer som er valde av Fylkesutvalet i Hordaland. Det er og valt 10 varamedlemmer blant innskytarane, og 2 varamedlemmer er valde av Fylkesutvalet i Hordland. Dei innskytarvalde vert valde av og blant kundane til Sparebanken Vest busette i ein av kommunane/herada Eidfjord, Granvin, Jondal, Kvam, Odda, Ullensvang, Ulvik eller Voss.

Generalforsamlinga består i dag av 9 kvinner og 10 menn.

Leiar for generalforsamlinga er Magnus Opedal med Olaug Værland som nestleiar.

Styret består av 2 kvinner og 3 menn med Borghild Storaas Ones som leiar.

### **Administrasjon og administrative tilhøve**

Sparebankstiftinga Hardanger har kontor i Kinsarvik.  
Administrasjonen består av dagleg leiar Gunnar Skeie  
Etter styret si vurdering er stiftinga si verksemd slik at den i liten grad ureina det ytre miljø.

### **Forskings- og utviklingsaktivitetar**

Stiftinga har ingen pågåande forskings- og utviklingsaktivitetar.

### **Framleis drift**

Føresetnaden om framleis drift er lagt til grunn i årsrekneskapen.

### **Arbeidsmiljø**

Selskapet har ingen tilsette utanom dagleg leiar. Arbeidsmiljøet er tilfredsstillande. Det har ikkje vore skadetilfelle i 2016.

### **Likestilling**

Styret praktiserer likestilling i samsvar med lover og reglar.

### **Framtidsutsikter**

Stiftinga sine inntekter er fullt ut basert på finansinntekter. Utviklinga i finansmarknaden vil derfor vera avgjerande for stiftinga sine inntekter.

Veksten i norsk fastlandsøkonomi enda på 0,7 prosent i 2016, ein nedgang frå 1,1 prosent i 2015. Dette er det svakaste året sidan finanskrisa og ber preg av at norsk økonomi er i ein

omstillingsprosess. Utsiktene framover vert vurdert som positive, men det er noko usikkert kor raskt aktiviteten vil ta seg opp.

Pengepolitikken vart halden svært ekspansiv gjennom 2016. Hovudstyret i Norges Bank gjennomførte eitt rentekutt i mars, frå 0,75 prosent til 0,5 % prosent. Sentralbanken har ikkje lagt opp til vidare reduksjon i styringsrenta i sin prognose, men ser heller ikkje bort frå eit negativt rentenivå dersom norsk økonomi skulle verta råka av store negative hendingar.

Det låge rentenivået har resultert i eit klart fall i rentemarknaden og kraftig kutt i innskotsrenta på stiftinga sine bankinnskot sjølv om renta tok seg noko opp i slutten av året. Rentenivået på dei rente/obligasjonsfonda som stiftinga har investert i er og på eit relativt lågt nivå , men med låg risiko.

Dei nye og strengare kravet til eigenkapital for Sparebanken Vest medførte at banken i tillegg til emisjonen hausten 2015 også halvverte utbyttet til kr. 1,10 pr. eigenkapitalbevis for driftsåret 2015 med utbetaling i 2016 i forhold til tidlegare år .

Sparebanken Vest har hatt eit svært godt år i 2016. Viktigaste årsak til dette er god bankdrift og låge tap, men og ein del ekstraordinære eingongs inntekter har påverka resultatet i positiv lei. Banken har pr.31.12.2016 nådd styresmaktene sitt kapitalkrav med god margin. For driftsåret 2016 har styret i Sparebanken Vest tilrådd at utbyttet vert auka til kr.4,50 pr. eigenkapitalbevis med utbetaling i april 2017. For dei eigenkapitalbevisa som stiftinga var eigar av pr.31.12.2016 vil dette gje kr. 62,7 mill.kr. i utbytte i 2017 mot 16,4 mill.kr. i 2016.

Etter det som er kommunisert til markanden frå Sparebanken Vest har stiftinga von om gode utbytter frå banken og for dei komande åra.


Ut frå dette vil truleg inntektene til stiftinga bli vesentleg auka i 2017 , samt og vera på eit høgare nivå for dei komande åra enn dei var i 2016.

### **Rettvisande oversikt over utvikling og resultat**

Styret meiner at årsrekneskapen gjev eit rettvisande bilete av stiftinga si eiga og gjeld, finansielle stilling og resultat.

Kinsarvik, 02.03.2017

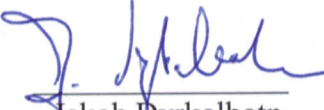
### *Styret i Sparebankstiftinga Hardanger*

  
Borghild Storaas Ones  
Styreleiar

  
Per Berge  
Nestleiar

  
Vidar Riber  
Styremedlem

  
Turid Dagrøn Haugen  
Styremedlem

  
Jakob Dyrkolbotn  
Styremedlem

  
Gunnar Skeie  
Dagleg leiar

