

Sparebankstiftinga Hardanger

Styret si årsmelding for 2018

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 og fram til og med 2017. I 2018 vart utdelingssummen auka til kr. 15 mill.kr.

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

I 2018 vart det delt ut gåver på i alt kr. 14.977.541.

Gåvene fordeler seg på 113 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 2018 vart delt ut 8 stipend a kr. 30.000,00 til gåverike ungdomar i regionen innan kultur og idrett.

I 2018 vart også delt ut 3 stk. nyetablerarprisar på kvar kr.100.000,00

Det vert elles vist til oversikt over gåvene i note 10 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. 31.12.2018 5.954.394 eigarkapitalbevis i Sparebanken Vest. Stiftinga eig etter dette 11.954.394 eigarkapitalbevis. Dette utgjer 19,83 % 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 i Sparebanken Vest gjennom representasjon i styrande organ.

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

Eigarskap i Sparebanken Vest.

Sparebanken Vest leverte i 2017 eit godt resultat. Resultatet gav grunnlag for utbetaling av utbytte på kr. 3,75 pr. eigarbevis , tilsvarande 48,5 mill.kr i utbytte til stiftinga.

Hausten 2018 selde stiftinga 1 mill. eigarbevis i Sparebanken Vest til salskurs kr. 52,50. Dette gav stiftinga ein gevinst på 27,3 mill.kr.

Marknadsverdien av stiftinga sine attverande eigarkapitalbevis i Sparebanken Vest pr. 31.12.2018 var 633,5 mill.kr. 6 mill. eigarkapitalbevis er definert som stiftinga sin grunnkapital og er vist som finansielt anleggsmiddel i rekneskapen . Dei restande 5.954.394 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 255,2 mill. kr. Det vert vist til note 5 til rekneskapen.

Styret i Sparebanken Vest vedtok hausten 2017 endringar i banken sin utbyttepolitikk gjeldande frå rekneskapsåret 2018. Den nye utbyttepolitikken vil medføra at ein større del av overskotet vert halde attende i banken. Dette er gjort for å hindra at den private kapitalen i banken prosentvis vert mindre i forhold til samfunnskapitalen.

Investeringar i obligasjonsfond og egedomsfond.

Stiftinga investerte i 2018 60 mill.kr i rente/obligasjonsfond. Dette kom i tillegg til 90 mill.kr som vart investert i 2016/2017. Samla investeringar i rente/obligasjonsfond pr. 31.12.2018 var då 150 mill.kr.

Stiftinga teikna seg i desember 2017 for kr. 25 mill.kr i eit egedomsfond. Pr. 31.12.2017 var kr.19,3 mill. kr. av denne kapitalen kalla inn. Restbeløpet på kr 5,7 mill.kr vart først kalla inn i januar 2018.

Stiftinga selde sine andelar i egedomsfondet pr. 27.12.2018 og realiserte med det ein gevinst på i overkant av 1 mill.kr.

Samla realisert avkasting på investeringane i obligasjons og egedomsfond var i 2018 kr. 1.699.951 Ikkje realisert avkasting var kr.1.463.182.

Det vert vist til note 6 til rekneskapen.

Resterande kontante midlar på om lag 111.5 mill. kr. er i hovudsak plasserte på særvilkårskonto i bank.

Økonomiske resultat

Stiftinga fekk i 2018 eit årsresultat på 76,1 mill. kroner mot 77,5 mill. kroner i 2017.

Inntektene utanom utbytte på eigarkapitalbevisa i Sparebanken Vest på 48,5 mill. kr. består av renteinntekter på kr. 689 736, netto realisert gevinst obligasjonsfond/eigedomsfond på kr. 1.699.951 og gevinst sal av eigarbevis i Sparebanken Vest med kr. 27,3 mill.kr.

Driftskostnadane for stiftinga utgjorde kr. 2.191.523 som er ein auke på kr. 114.905 i forhold til 2017. Auken har si hovudårsak i auka kostnader til programvare, rekneskap og revisjon samt auka kostnader til deltaking på kurs og seminar for styremedlemer og dagleg leiar. Utanom disse kostnadane er dei andre kostnadane ved drift av stiftinga om lag dei same i 2018 som dei var i 2017.

Styret gjer framlegg om at stiftinga sitt årsresultat på 75,9 mill.kr vert disponert slik:

Avsett til gåvefond	30,0 mill.kr
Avsett til anna eigenkapital	45,9 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 2018 er lagt til grunn at stiftinga framleis vert friteken for skatteplikt, men det er teke omsyn til at investeringane eigedomsfondet er skattepliktig.

Styrande organ

Stiftinga sitt høgaste organ er generalforsamlinga som består av 16 innskytarvalde medlemer og 3 medlemer som er valde av Fylkesutvalet i Hordaland. Det er og valt 10 varamedlemer blant innskytarane, og 2 varamedlemer 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 12 kvinner og 7 menn.

Leiar for generalforsamlinga er Magnar Lussand med Kjellaug Hoås Samland 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 2018.

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 ca. 2,4 prosent i 2018, ein oppgang frå 2,0 prosent i 2017. Året starta betre enn det slutta.

Hovudstyret i Norges Bank auka styringsrenta frå 0,5 % med 0,25 % til 0,75% i sep. 2018. Det var den første rentehevinga sidan 2011. Sentralbanken signaliserer i sin rentebane gradvis auke i renta framover, men vil gå varsamt fram etter ein lang periode med låge renter.

Det låge rentenivået har resultert låge innskotsrenter på stiftinga sine bankinnskott. Rentenivået på dei rente/obligasjonsfonda som stiftinga har investert i er og på eit relativt lågt nivå, men med låg risiko.

Sparebanken Vest har hatt eit svært godt år i 2018. Viktigaste årsak til dette er god bankdrift og låge tap. Banken har pr.31.12.2018 nådd styresmaktene sitt kapitalkrav med god margin. For driftsåret 2018 har styret i Sparebanken Vest tilrådd at utbyttet vert sett til kr.2,30 pr. eigenkapitalbevis med utbetaling i april 2019. For dei eigenkapitalbevisa som stiftinga var eigar av pr.31.12.2018 vil dette gje ca. kr. 27,5 mill.kr. i utbytte i 2019 mot 48,5 mill.kr. i 2018.

Etter det som er kommunisert til markanden frå Sparebanken Vest om utbyttepolitikken vil utdelingsgraden bli auka frå 40% i 2018 til 50 % i 2019. Dersom dette blir resultatet vil stiftinga kunna pårekna å mota noko høgare utbytte i 2020 enn i 2019.




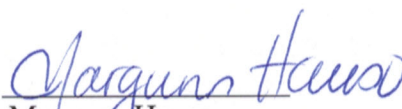
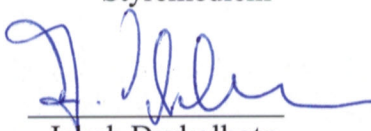
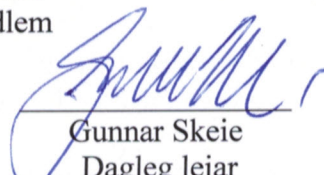
Ut frå dette vil truleg kontantinntektene til stiftinga auka noko i 2020 og vil vera på eit nivå som sikrar stiftinga si drift og gåveverksemd på tilvant nivå.

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, 27.02.2019

Styret i Sparebankstiftinga Hardanger

 Borghild Storaas Ones Styreleiar	 Per Berge Nestleiar	 Vidar Riber Styremedlem
 Margunn Hauso Styremedlem	 Jakob Dyrkolbotn Styremedlem	
 Gunnar Skeie Dagleg leiar		