

Sparebankstiftinga Hardanger

Styret si årsmelding for 2020

Bakgrunn og føremål

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

Stiftinga sitt hovudføremål er :

- Vidareføra sparebank-tradisjonane ved å gje gåver til ålmennyttige føremål.
- Vera ein langsiktig og stabil eigar i Sparebanken Vest.
- Syta for ei 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 ålmennyttige 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. Frå 2018 og i etterfylgjande år er den årlege utdelingssummen auka til 15 mill.kr.

Sparebankstiftinga Hardanger har som mål å bruka inntil 50 % av sitt kontantoverskot til ålmennyttige føremål.

I 2020 vart samla delt ut gåver på i alt kr. 16 717 639. Av tidlegare gjevne gåver vart tilbakeført kr. 182 762.

Gåvene fordeler seg på 116 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 2020 vart delt ut 8 stipend a kr. 30.000,00 til gåverike ungdomar i regionen innan kultur og idrett.

I 2020 vart også delt ut nyskapparpris på kr.300.000,00 som tilfall Helse i Hardanger AS.

Koronafond

I 2020 etablerte stiftinga eit koronafond på 2 mill.kr til hjelp for lag og organisasjonar som vart råka av koronaepidemien. Dette kom i tillegg til den årlege avsetninga på 15 mill.kr og vart finansiert ved

overføring frå tidlegare avsetning til gåvefond. Av koronafondet vart løyvd kr. 1.663.127 i løpet av 2020. Koronaepidemien er ikkje over og styret vil derfor gjera framlegg om ny løyving på 2.mill kr. til koronafondet for bruk i 2021 og seinare år. Sjølv om dette overstig 50 % av årsresultatet vil styret likevel tilrå dette i samband med den ekstraordinære situasjonen p.g.a koronapandemien.

Det vert elles vist til oversikt over gåvene i note 9 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. 31.12.2020 5.954.394 eigarkapitalbevis i Sparebanken Vest. Stiftinga eig etter dette 11.954.394 eigarkapitalbevis. Dette utgjer 11,13 % av eigarkapitalbevisa i Sparebanken Vest og gjer stiftinga til den klart største eigaren i banken.
- I 2019 konverterte Sparebanken Vest ca. 2,3 milliardar kr. av den samfunnseigde kapitalen til privat eigarbeviskapital. Grunnen til dette var ynskje om å oppnå betre likviditet av eigarkapitalbevisa og få ein privat eigardel som er meir på storleik med samanliknbare bankar. Dette vart gjort ved at det vart oppretta ei stifting - Sparebankstiftelsen Sparebanken Vest - som fekk tildelt ca. 47 mill. nye eigarkapitalbevis. Med denne transaksjonen auka den private kapitalen i Sparebanken Vest frå ca. 22 % til 40 %. Sparebankstiftelsen Sparebanken Vest gjennomførte deretter eit stort nedsal av eigarbevis. Mange gamle og nye investorar nytta høvet til å kjøpa eigarbevis ved nedsalet. Sparebankstiftinga Hardanger kjøpte seg ikkje vidare opp ved nedsalet sidan stiftinga frå før hadde ein stor del av si eige plassert i eigarkapitalbevis i Sparebanken Vest og at det ikkje var trong for å vera med av omsyn til banken. Sidan stiftinga ikkje deltok ved å kjøpa av nye eigarkapitalbevis vart den prosentvise eigardelen til stiftinga redusert , men stiftinga er framleis den klart største eigaren med 11,13 % av uteståande eigarkapitalbevis.
- 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 tidlegare styreleiar er medlem i valnemnda til Sparebanken Vest. Stiftinga er og frå mars 2016 representert i styret i Sparebanken Vest ved stiftinga sin daglege leiar.

Utbytte frå Sparebanken Vest.

Sparebanken Vest leverte i 2019 eit godt resultat. Resultatet gav grunnlag for utbetaling av utbytte på kr.2,42 pr. eigarkapitalbevis i 2020, tilsvarande 28,9 mill.kr i utbytte til stiftinga.

Sparebankstiftinga Hardanger har ikkje selt eigarkapitalbevis i Sparebanken Vest i 2020.

Marknadsverdien av stiftinga sine attverande eigarkapitalbevis i Sparebanken Vest pr. 31.12.2020 var 865,4 mill.kr. 6 mill. eigarkapitalbevis er definerte 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 bokførte med kostpris i rekneskapen. Det er i tillegg meirverdiar i stiftinga sine eigarkapitalbevis på 487 mill. kr. Det vert vist til note 4 til rekneskapen.

Styret i Sparebanken Vest vedtok hausten 2017 endringar i banken sin utbyttepolitikk gjeldande frå rekneskapsåret 2018. Den nye utbyttepolitikken medfører at ein større del av overskotet vert halde attende i banken ved at utdelingsgraden frå samfunnskapitalen og den private kapitalen skal vera prosentvis lik. Dette vart gjort for å hindra at den private kapitalen i banken prosentvis vert mindre i forhold til samfunnskapitalen. Gjeldande utbyttepolitikk gjev rom for utbetaling av inntil 50 % av overskotet pr. eigarbevis, men utbytte motteke i 2020 som er basert på rekneskapen for banken for 2019, utgjorde i underkant av 35 %. Basert på rekneskapen var første forslag til utbytte kr. 2,80, men dette var redusert til kr. 2,42 etter innspel frå Finanstilsynet som følgje av usikkert framtidig tapsbilde som følgje av koronakrisa.

Investeringar i verdipapirfond.

Samla investeringar i rente/obligasjonsfond pr. 31.12.2020 var 222,9 mill.kr.

Samla realisert avkasting på investeringane i rente og obligasjonsfond var i 2020 kr.1 296 394. Ikkje realisert avkasting var kr. 1 754 829. Til inntekt kjem og kompensasjon frå forvaltar på kr. 231 434 samt refusjon forvaltningshonorar på kr.120.795.

Det vert vist til note 1 og 5 til rekneskapen.

Resterande kontante midlar på om lag 81 mill. kr. er i hovudsak plasserte på særvilkårskonto i bank.

Regelverk for investeringar

Stiftinga vedtok endringar i regelverket for investeringar mot slutten av 2019. Val av forvaltar vart vedtekne på styremøte 26.02.2020 .

Tidlegare posisjonar i rente og obligasjonsfond vart realiserte i 1.halvår 2020. Dei frigjorde midlar og anna overskotslikviditet vart gradvis investerte i nye rente og obligasjonsfond samt og aksjefond i løpet av 2020 i samsvar med det nye regelverket. Etter investeringsplanen skulle dette skje gradvis og først vera ferdig i 1.halvår 2021.

Økonomiske resultat

Stiftinga fekk i 2020 eit årsresultat på 31,6 mill. kroner mot 34,5 mill. kroner i 2019.

Inntektene utanom utbytte på eigarkapitalbevisa i Sparebanken Vest på 28,9 mill. kr. består av renteinntekter på kr. 1 401 751, netto realisert og urealisert gevinst obligasjonsfond/rentefond på kr. 2 980 222 . I tillegg kjem kompensasjon frå forvaltar på kr. 231 434 og tilbakeførde kostnader på kr.120 795.

Grunnen til nedgangen i inntekt frå 2019 til 2020 er at stiftinga i 2019 bokførte ikkje realiserte gevinst på obligasjonar med kr. 6 033 115 som var opparbeidd over fleire år tidlegare. Dette vart gjort som følgje av ei endring av prinsipp ved bokføringa.

Driftskostnadane for stiftinga utgjorde kr.1 969 539 som er ein reduksjon på kr. 227 735 i forhold til 2019. Dette skuldast i hovudsak redusert møte, reise og kursaktivitet som følgje av koronakrisa.

Styret gjer framlegg om at stiftinga sitt årsresultat på 31,6.kr vert disponert slik:

Avsett til gåvefond	15,0 mill.kr
Avsett til koronafond	2,0 mill.kr
Avsett til annan eigenkapital	14,6 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.

Styrande organ

Stiftinga sitt høgaste organ er generalforsamlinga som består av 13 innskytarvalde medlemmer og 8 varamedlemer. Dei innskytarvalde vert valde av og blant kundane til Sparebanken Vest busette i ein av kommunane/herada Eidfjord, Voss, Ullensvang , Kvam og Ulvik .

Generalforsamlinga for 2019 vedtok endringar i vedtektene slik at desse vart tilpassa den nye kommunestrukturen. Talet på medlemmer vart og redusert samt at tidlegare ordning med at Fylkesutvalet i Hordaland oppnemnde 3 medlemmer fall bort. Vedtektsendingane er godkjende av Finanstilsynet.

Som følgje av overgangsreglar tok det 2 år før talet på medlemmer kom i samsvar med dei nye vedtektene.

Generalforsamlinga består i dag av 9 kvinner og 4 menn.

Leiar for generalforsamlinga er Kjellaug Hoås Samland med Per Røberg som nestleiar.

I 2020 gjekk styreleiar Borghild Storaas Ones av som styreleiar. Per Berge, Voss vart vald som ny styreleiar og Vidar Riber, Eidfjord som ny nestleiar. Som nytt styremedlem vart vald Heidi Ørjansen, Kvam.

Styret består av 2 kvinner og 3 menn med Per Berge 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 miljøet.

Forsknings- og utviklingsaktivitetar

Stiftinga har ingen pågåande forsknings- 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 2020.

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 minus 3,4 % i 2020, ein nedgang frå 2,6 prosent i 2019.

Hovudstyret i Norges Bank senka styringsrenta 3 gonger i løpet av 2020 frå 1,5% til 0. Sentralbanken signaliserer i sine siste prognosar at renta vil verta liggjande på noverande nivå ei god stund framover og at den vil auka gradvis frå første halvår 2022.

Reduksjonen i rentenivået gjennom 2020 har resultert i lågare innskotsrenter på stiftinga sine bankinnskot . Rentenivået på dei rente/obligasjonsfonda som stiftinga har investert i er og på eit relativt lågt nivå .

Sparebanken Vest har og blitt påverka av koronakrisa med noko høgare tapsavsetningar , men har likevel hatt eit godt år også i 2020. Viktigaste årsak til dette er god bankdrift , flat kostnadsutvikling og ein del ekstraordinære inntekter. Banken har pr.31.12.2020 nådd styresmaktene sitt kapitalkrav med god margin. For driftsåret 2020 har styret i Sparebanken Vest tilrådd at utbyttet vert sett til kr.2,20 pr. eigarkapitalbevis med utbetaling i april 2021. Med dette forslaget held banken seg innafor dei reglane som er fastsette av finansstyresmaktene . Disse reglane gjeld fram til 31.09.2021. Derfor ber styret i banken om fullmakt frå generalforsamlinga til å betale ut tileggsutbytte på kr. 1,80 i 4. kvartal 2021.

Om dette blir vedteke vil samla utbytte for 2021 bli kr. 4,00. For dei eigarkapitalbevisa som stiftinga var eigar av pr.31.12.2020, vil dette gje ca. 47,8 mill.kr. i utbytte i 2021 mot 28,9 mill.kr. i 2020.

Etter det som er kommunisert til marknaden frå Sparebanken Vest om utbyttepolitikken, vil utdelingsgraden kunne vera inntil 50 % . Stiftinga vil truleg kunna pårekna å mota utbytte i 2022 på om lag tilsvarande nivå som i 2021.

Investeringane til stiftinga utanom investeringa i Sparebanken Vest er no om lag 220 mill.kr og vil truleg sjølv i det lågrenteregimet som vi no har, likevel kunna gje ei avkastning noko høgare enn det stiftinga oppnådde i 2020.

Ut frå dette vil truleg kontantinntektene til stiftinga auka noko i 2021 og 2022 og dei vil vera på eit nivå som sikrar stiftinga si drift og gåveverksemd på tilvart 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.

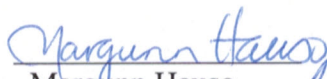
Kinsarvik, 03.03.2021


Styret i Sparebankstiftinga Hardanger



Per Berge
Styreleiar


Vidar Riber
Nestleiar


Heidi Ørjansen
Styremedlem


Margunn Hauso
Styremedlem


Kjetil Widding
Styremedlem


Gunnar Skeie
Dagleg leiar