



# '11

ÅRSRAPPORT  
SPAREBANK  
STIFTELSEN  
HELGELAND



SPAREBANKSTIFTELSEN  
HELGELAND

# Styrets årsberetning 2011

## Om Sparebankstiftelsen Helgeland

### Sparebankstiftelsens virksomhet

Sparebankstiftelsen Helgeland ble etablert i desember 2010.

Formålet med etableringen av stiftelsen er at den skal forvalte egenkapitalbevis den ble tilført ved opprettelsen, fremme sparebankvirksomhet og utøve et langsiktig og stabilt eierskap i Helgeland Sparebank. Målsettingen er at stiftelsen over tid skal ha en eierandel i Helgeland Sparebank som utgjør mer enn 35 % av eierandelskapitalen i banken. Stiftelsen har i dag en eierandel på 64,7 %.

Ved sin virksomhet skal stiftelsen gjennom eierskapet i Helgeland Sparebank, og videreføring av sparebanktradisjoner, sikre et godt regionalt forankret sparebanktilbud i Helgelandregionen. Stiftelsens virksomhetsområde vil således fortrinnsvis være på Helgeland der kapitalen som er tilført stiftelsen er bygget opp.

Sparebankstiftelsen Helgeland er registrert i Foretaksregisteret med organisasjonsnummer 996 333 663, samt i Stiftelsesregisteret.

Forretningsadressen er Strandgata 5, 8622 Mo i Rana. Telefonnummer til daglig leder er 41556271.

### Årsregnskap 2011

#### Finansielle plasseringer og inntekter

Sparebankstiftelsen Helgeland har i tråd med sitt formål om å være en stabil og langsiktig eier i Helgeland Sparebank plassert det meste av sin kapital i egenkapitalbevis i banken. Det er følgelig knyttet finansiell risiko til plasseringene i egenkapitalbevis.

#### Regnskapsprinsipper

Årsregnskapet er satt opp i samsvar med regnskapslovens bestemmelser og norske regnskapsstandarder. Nærmere beskrivelse av regnskapsprinsippene er gitt i noter til årsregnskapet.

I årsregnskapet er forutsetningen om fortsatt drift lagt til grunn. Stiftelsen er ikke involvert i rettsvister. Styret kjenner ikke til forhold etter årsskiftet som har vesentlig betydning for årsregnskapet.

#### Resultat

Regnskapet per 31.12.11 viser et underskudd på 65 millioner kroner. Underskuddet er i all hovedsak relatert til nedskrivning av egenkapitalbevis. Totalt utgjør nedskrivning av egenkapitalbevis, vurdert som omløpsmidler, 64 millioner kroner i 2011. Disse egenkapitalbevisene er nedskrevet til markedsverdi. Et fortsatt urolig marked har gitt generelt lave kurser på egenkapitalbevis. Kursen på egenkapitalbevisene i Helgeland Sparebank er redusert fra kr 46,00 per 31.12.10 til kr 30,50 per 31.12.11. Stiftelsen har ikke omsatt egenkapitalbevis i 2011.

Sum kostnader ble 2 millioner kroner. Av dette utgjør lønnskostnader 0,8 millioner kroner, her inngår lønn til daglig leder, honorarer til styret og generalforsamlingen. Andre driftskostnader ble 1,2 millioner kroner. Dette er oppstartskostnader og kostnader innleide tjenester.

Stiftelsens virksomhet vurderes å være skattefri.

#### Balanse

Stiftelsen eier 12.099.598 egenkapitalbevis. Dette er samme antallet som ved etablering av stiftelsen. Av egenkapitalbevisene er 5.554.598 balanseført som omløpsmiddel og de resterende 6.545.000 egenkapitalbevisene er balanseført som anleggsmiddel.

Egenkapitalbevis vurdert som omløpsmidler er nedskrevet til markedsverdi på 169 millioner. Sum egenkapitalbevis er bokført til en verdi av 444 millioner kroner til en snittpris på 36,74 kroner per egenkapitalbevis.

Utover plasseringer i egenkapitalbevis i Helgeland Sparebank hadde sparebankstiftelsen pr 31.12.11 bankinnskudd på 36 millioner kroner.

#### Disponering av resultat

Stiftelsens underskudd på 65 millioner kroner belastes i sin helhet kursreguleringsfondet.

#### Utsiktene fremover

Styret har startet prosessen med å få på plass formelle krav til stiftelsens virksomhet og nødvendige administrative rutiner, herunder etablering av gode rutiner for styring av risikoforhold.

Videre vil fokusområdet være å utøve god kapitalforvaltning i tråd med stiftelsens Kapitalforvaltningsstrategi. Stiftelsen vil i de første 2-3 driftsårene legge særlig vekt på å bygge opp likviditet til å kunne delta i en eventuell kapitalutvidelse i Helgeland Sparebank, samt skape bedre likviditet for bankens egenkapitalbevis.

#### Nedsalg

Sparebankstiftelsen Helgeland har tidligere varslet et nedsalg av egenkapitalbevis i HELG på inntil fem millioner egenkapitalbevis. Intensjonen var å gjennomføre nedsalg i løpet av 2. halvår 2011. Stiftelsen vil, gitt den kraftige turbulens som råder i finansmarkedene, avvente et nedsalg til markedsforholdene synes mer stabile.

### Stiftelsens eierrolle og kapitalforvaltning

Det er utarbeidet kapitalforvaltningsstrategi for stiftelsens virksomhet. I denne inngår overordnede prinsipper for utøvelse av eierrollen i Helgeland Sparebank, overordnede prinsipper for kapitalforvaltning og for gavepolitikk.

Sparebankstiftelsen vil arbeide for å inneha posisjoner i Helgeland Sparebanks styrende organer som står i forhold til stiftelsens grunnkapital og som er hensiktsmessig i forhold til stiftelsens øvrige målsettinger. Etter egenkapitalbeveiseiervalgene i 2011 og 2012 har stiftelsen til sammen 3 representanter (av totalt 10 egenkapitalbeveiseiervalgte medlemmer) i bankens forstanderskap; Brynjar Forbergskog, Nils Terje Furunes og Øyvinn Trønsdal. Stiftelsen har representasjon i egenkapitalbeveiseiernes valgkomité; Nils Terje Furunes, og ønsker i tillegg representasjon i forstanderskapets valgkomité.

Innenfor rammen av et langsiktig perspektiv for eierskapet skal sparebankstiftelsen være opptatt av en høy verdiskapning over tid i form av utbytte og verdistigning på eierandelskapitalen i Helgeland Sparebank. Sparebankstiftelsen vil arbeide for en utbyttepolitikk som gir grunnlag for gode og stabile inntekter for stiftelsen, samtidig som utbyttepolitikken skal ta hensyn til bankens fremtidige kapitalbehov. Kapitalforvaltningen i stiftelsen skal sikre ivaretagelse av sparebankstiftelsens langsiktige eierskap i Helgeland Sparebank og oppfyllelse av sparebankformål, sikre at stiftelsen har tilstrekkelige likvide midler til å delta i kapitalutvidelser i banken, og sikre tildeling av utbyttmidler i samsvar med stiftelsens formål.

I oppbyggingsfasen vil stiftelsens midler fortrinnsvis bli plassert i svært likvide verdipapirer, for deretter å gradvis spres over i andre typer plasseringer på en hensiktsmessig og betryggende måte ut fra hensynet til sikkerhet, risikospredning, likviditet og avkastning.

### Eierstyring og selskapsledelse

Sparebankstiftelsen Helgeland sine prinsipper og policy for eierstyring og selskapsledelse skal sikre at

stiftelsens virksomhetsstyring er i tråd med allmenne og anerkjente prinsipper for god selskapsledelse, samt lov og forskrift.

God virksomhetsstyring i Sparebankstiftelsen Helgeland omfatter de verdier, mål og overordnede prinsipper som stiftelsen styres og kontrolleres etter, for å sikre et godt samspill mellom stiftelsens interessenter, styringsorganer, ledelse og samfunnet for øvrig. Videre skal virksomhetsstyringen sikre en forsvarlig formuesforvaltning og gi økt trygghet for at kommuniserte mål og strategier blir iverksatt og nådd.


Stiftelsens styrende organer består av generalforsamling, styre og valgkomité. Sammensetningen av generalforsamlingen avspeiler kundestrukturen i Helgeland Sparebank som oppretter av stiftelsen, andre interessegrupper og samfunnsmessige interesser knyttet til sparebankstiftelsens virksomhet. Generalforsamlingen består av 12 medlemmer og 6 varamedlemmer, hvorav 10 er valgt blant Helgeland Sparebanks innskyttere og 2 er offentlig oppnevnt med hvert sitt personlige varamedlem. Blant generalforsamlingens medlemmer og varamedlemmer er 6 kvinner og 12 menn.

Styret er bredt sammensatt ut fra hensynet til kundestruktur i Helgeland Sparebank, kompetanse og de grupper som har stemmerett på generalforsamlingen i stiftelsen. Totalt består styret av 5 medlemmer og 1 varamedlem, hvorav 1 kvinne og 5 menn. Styrets leder er advokat Øyvinn Trønsdal fra Mo i Rana. Det ble avholdt 7 styremøter i 2011.

### Administrasjon og administrative forhold

Arnt Krane er ansatt som daglig leder. Stiftelsen har vært i en oppbyggingsfase i 2011. Det er inngått en utkontrakteringsavtale med Helgeland Sparebank for kjøp av diverse administrative tjenester fra banken. Videre vil det arbeides for å ha en tett og god dialog med banken, samt at det vil bli behov for bistand fra banken i arbeidet med bidrag til allmennyttige tiltak.

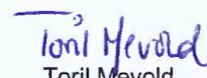
Styret i Sparebankstiftelsen Helgeland  
Mo i Rana 31. desember 2011/ 22. februar 2012



Øyvinn Trønsdal  
styreleder



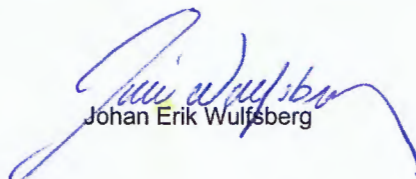
Nils Terje Furunes



Toril Mevold



Brynjar Forbergskog



Johan Erik Wulfsberg



Arnt Krane  
Daglig leder

# RESULTAT OG BALANSE

## Resultat

### RESULTAT

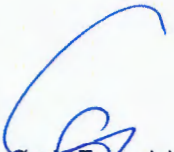
(tall i hele tusen)	Note	31.12.2011	31.12.2010
Lønnskostnader	7	841	
Andre driftskostnader	8	1.181	
<b>Sum kostnader</b>		<b>2.021</b>	<b>0</b>
Renteinntekter		858	4
Nedskrivning finansielle omløpsmidler		64.045	
Andre finanskostnader		0	
<b>Sum finansinntekter og finanskostnader</b>		<b>-63.186</b>	<b>4</b>
<b>Resultat</b>		<b>-65.208</b>	<b>4</b>
Overføringer			
<b>Sum overført fra annen innskutt kapital</b>		<b>-65.208</b>	<b>4</b>

# RESULTAT OG BALANSE

## Balanse

(tall i hele tusen)	Note	31.12.2011	31.12.2010
<b>EIENDELER</b>			
<b>Anleggsmidler</b>			
Finansielle anleggsmidler			
Investeringer i egenkapitalbevis	2	275.086	293.085
<b>Sum finansielle anleggsmidler</b>		<b>275.086</b>	<b>293.085</b>
Inventar			
	3	16	0
<b>Sum driftsmidler</b>		<b>16</b>	<b>0</b>
<b>Omløpsmidler</b>			
Egenkapitalbevis - omløpsmidler	2	169.415	248.735
Andre fordringer	4	0	105
<b>Sum omløpsmidler</b>		<b>169.416</b>	<b>248.840</b>
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
	4	35.973	4.741
<b>Sum eiendeler</b>		<b>480.490</b>	<b>546.666</b>
<b>EGENKAPITAL OG GJELD</b>			
<b>Egenkapital</b>			
Innskutt kapital			0
Grunnkapital	5	280.000	280.000
Annen innskutt kapital	5	200.202	265.410
<b>Sum innskutt egenkapital</b>		<b>480.202</b>	<b>545.410</b>
<b>Opptjent egenkapital</b>			
Opptjent annen egenkapital	5	0	0
<b>Sum opptjent egenkapital</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Sum egenkapital</b>		<b>480.202</b>	<b>545.410</b>
<b>Kortsiktig gjeld</b>			
Annen kortsiktig gjeld	6	288	1.257
<b>Sum kortsiktig gjeld</b>		<b>288</b>	<b>1.257</b>
<b>Sum gjeld</b>		<b>288</b>	<b>1.257</b>
<b>Sum egenkapital og gjeld</b>		<b>480.490</b>	<b>546.666</b>

Styret i Sparebankstiftelsen Helgeland  
Mo i Rana 31. desember 2011 / 22. februar 2012


  
Øyvind Trønsdal  
styreleder

  
Brynjar Forbergskog

  
Nils Terje Furunes

  
Johan Erik Wulfsberg

  
Toril Mevold

  
Arnt Krane  
Daglig leder

NOTER TIL REGNSKAPET

**Kontantstrømoppstilling**

(tall i hele tusen)	31.12.2011	31.12.2010
Årsresultat	-65.208	
+Ordinære avskrivninger	2	
=Tilført fra årets drift	-65.205	
Endring diverse kortsiktig gjeld: +økning/-nedgang	-969	
Nedskrivninger egenkapitalbevis Helgeland Sparebank	97.423	
Netto likviditetsendring fra virksomheten	31.249	
Endring anleggsmidler: -økning/+nedgang	-18	
Netto likviditetsendring fra investeringer	-18	
 Sum endring likvider	 31.231	
 Likviditetsbeholdning 01.01	 4.742	
=Likviditetsbeholdning 31.12	35.972	

**Note 1 - Regnskapsprinsipper**

Årsregnskapet er satt opp i samsvar med regnskapslovens bestemmelser og norske regnskapsstandarder.

Alle beløp er oppgitt i hele tusen dersom ikke noe annet er oppgitt. Presentasjonsvaluta er norske kroner.

Hovedregel for vurdering og klassifisering av eiendeler og gjeld

Eiendeler bestemt til varig eie eller bruk er klassifisert som anleggsmidler. Andre eiendeler er klassifisert som omløpsmidler.

Anleggsmidler er vurdert til anskaffelseskost, men nedskrives til virkelig verdi når verdifallet ikke forventes å være forbigående. For egenkapitalbevis vurdert som anleggsmidler antas det at børskurs ikke reflektere virkelig verdi for en så stor eierandel (35 %) som stiftelsen eier.

Omløpsmidler er vurdert til laveste verdi av anskaffelseskost og virkelig verdi (børskurs 31.12.11).

**Note 2 - Egenkapitalbevis i Helgeland Sparebank**

Egenkapitalbevis i Helgeland Sparebank pr 31.12.2010:

Anskaffelseskost

	Eierandel %	Antall EK-bevis	Anskaffelseskost 20.12.2010	Utbytte (reduksj, investeringskost.)	Ny anskaffelseskost
Helg - anleggsmidler	35,00 %	6.545.000	293.085	17.999	275.086
Helg - omløpsmidler	29,70 %	5.554.598	248.734	15.275	233.460
<b>Helg - totalt</b>	<b>64,70 %</b>	<b>12.099.598</b>	<b>541.819</b>	<b>33.274</b>	<b>508.546</b>
Per EK-bevis			44,78	2,75	42,03

Egenkapitalbevis per 31.12.11

	Eierandel %	Antall EK-bevis	Ny anskaffelseskost	Markedsverdi 31.12.2011	Bokført verdi i HSB *)
Helg - anleggsmidler	35,00 %	6.545.000	275.086	275.086	419.535
Helg - omløpsmidler	29,70 %	5.554.598	233.460	169.415	356.050
<b>Helg - totalt</b>	<b>64,70 %</b>	<b>12.099.598</b>	<b>508.546</b>	<b>444.501</b>	<b>775.585</b>
Per EK-bevis			42,03	36,74	64,10

\*) Kolonnen viser bokført verdi per egenkapitalbevis i Helgeland Sparebank sitt regnskap per 31.12.11.

Per 31.12.11 består egenkapitalbevis klassifisert som omløpsmidler og anleggsmidler i sin helhet av egenkapitalbevis i Helgeland Sparebank.

Egenkapitalbevis, vurdert som omløpsmidler, er per 31.12.11 nedskrevet til markedsverdi, som er lik børskurs med kr. 30,5 per egenkapitalbevis.

**Note 3 - Varige driftsmidler**

	31.12.2011	31.12.2010
Bokført verdi per 01.01	0	0
Investering	18	0
Avskrivninger	2	0
<b>Bokført verdi per 31.12</b>	<b>16</b>	<b>0</b>

**Note 4 - Bankinnskudd**

Sum innestående på bank pr 31.12.2011 utgjør kr 35 972 501.  
Renter fra bankinnskudd utgjør totalt kr 858 165 i 2011

**Note 5 - Egenkapital**

Tabellen nedenfor viser oversikt over endring i egenkapitalen fra 31.12.10 til 31.12.11:

	Grunn- kapital	Annen innskutt kapital	sum innskutt kapital	Annen opptj. egen kapital	Sum egen kapital
<b>Egenkapital 31.12.10</b>	280.000	265.406	545.406	4	<b>545.410</b>
Resultat 31.12.11				-65.208	-65.208
<b>Egenkapital 31.12.11</b>	<b>280.000</b>	<b>265.406</b>	<b>545.406</b>	<b>-65.204</b>	<b>480.202</b>

**Note 6 - Annen kortsiktig gjeld**

	31.12.2011	31.12.2010
Kostnader juridisk bistand	233	650
Kostnader finansiell rådgiver	0	158
Kostnader revisor	30	112
Stifters påløpte kostnader	0	337
Driftsutgifter	25	0
<b>Sum totalt</b>	<b>288</b>	<b>1.257</b>

**Note 7 - Godtgjørelse ansatte**

	31.12.2011	31.12.2010
Honorar daglig leder	375	0
Styre/generalforsamling	405	0
Telefoni	22	0
Arbeidsgiveravgift	39	0
<b>Sum lønnskostnad</b>	<b>841</b>	<b>0</b>

Foretaket er ikke pliktig til å ha tjenstepensjonsordning etter lov om obligatorisk tjeneste pensjon.

Det er 1 ansatt i selskapet.

**Note 8- Revisjon**

Det er utbetalt kr.23.000 i revisjonshonorar og kr. 9.000 i revisjonsbistand.



Til styret i Sparebankstiftelsen Helgeland

## **Revisors beretning**

### **Uttalelse om årsregnskapet**

Vi har revidert årsregnskapet for Sparebankstiftelsen Helgeland, som viser et underskudd på kr 65 208 000. Årsregnskapet består av balanse per 31. desember 2011, resultatregnskap, kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen, og en beskrivelse av vesentlige anvendte regnskapsprinsipper og andre noteopplysninger.

#### *Styret og daglig leders 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 regnskapsestimaterne 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 Helgeland per 31. desember 2011, og av resultater og kontantstrømmer 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 som beskrevet ovenfor, mener vi at opplysningene i årsberetningen om årsregnskapet, forutsetningen om fortsatt drift og forslaget til dekning av tap 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 nødvendige i henhold til internasjonal standard for attestasjonsoppdrag ISAE 3000, "Attestasjonsoppdrag som ikke er revisjon eller forenklet revisorkontroll av historisk finansiell informasjon", mener vi stiftelsen er forvaltet i samsvar med lov, stiftelsens formål og vedtektene for øvrig.

Mo i Rana, 19. mars 2012

**PricewaterhouseCoopers AS**



Per Erik Pedersen  
Statsautorisert revisor