

ÅRSRAPPORT 2009



 Lokal, nær og personlig



Haugesund Sparebank



Historisk dag: 5. september 2009 overtok Haugesund kommune store deler av Vibrandsøy. Av en samlet kjøpesum på 15 millioner kroner, mottok kommunen halvparten av beløpet fra staten. Her ser vi miljøvernminister Erik Solheim i forbindelse med overrekkelsesseremonien.



Denne årsrapporten er produsert ved Haugesund Bok og Offset AS som er et miljøsertifisert trykkeri. For mer informasjon om miljømerket se: www.hbo.no

Årsrapporten er levert av: Vormedal Forlag
Layout/design: Haugesund Bok og Offset AS, Reidun Nappen
Trykk: Haugesund Bok og Offset AS
Foto: Tor Inge Vormedal
Forsidebilde: Haugesund by fra vest



INNHALDSFORTEGNELSE

VISJON, FORRETNINGSIDÈ OG FORRETNINGSMESSIGE MÅL/STRATEGIER	4
ADM. BANKSJEF: HISTORISK GODT RESULTAT	5
SITUASJONEN I HAUGESUNDREGIONEN	6
HOVEDTALL 2009 – 2008	10
ÅRSBERETNING 2009	12
1. INNLEDNING	12
2. DEN ØKONOMISKE SITUASJONEN	13
3. UTVIKLINGEN I FINANSMARKEDET	15
4. RENTEUTVIKLINGEN	17
5. STRUKTUREN I FINANSNÆRINGEN	18
6. FORVALTNINGSKAPITALEN	19
7. INNSKUDD	20
8. UTLÅN OG GARANTIER	21
9. TALL FRA KOMMUNENE HVOR BANKEN HAR KONTOR	23
10. VERDIPAPIRER	23
11. RESULTATREGNSKAP	25
12. ANSVARLIG KAPITAL OG SOLIDITET	27
13. VIRKSOMHETSSTYRING	28
14. RISIKOSTYRING	29
15. PERSONALE, HELSE, MILJØ OG SIKKERHET	32
16. LIKESTILLING	32
17. FRAMTIDEN	33
18. AVSLUTNING	34
STYRET	35
RESULTATREGNSKAP 2009 -2008	36
BALANSE 2009 - 2008	38
RESULTATANALYSE 2005 – 2009	40
BALANSEUTVIKLING 2005 – 2009	41
KONTANTSTRØMOPPSTILLING	41
NOTER TIL ÅRSREGNSKAPET 2009	42
REVISJONSBERETNING FOR 2009	58
KONTROLLKOMITEENS RAPPORT OG UTTAELSE OM ÅRSREGNSKAPET FOR 2009	59
ORGANISASJONSKART	60
BANKENS ADMINISTRASJON	61
TILLITSVALGTE	62

VISJON, FORRETNINGSIDÉ OG FORRETNINGSMESSIGE MÅL/STRATEGIER



VISJON: Lokal, nær og personlig

FORRETNINGSIDÉ

Haugesund Sparebank skal være en kundeorientert, attraktiv og selvstendig sparebank med lokal forankring. Banken skal drive etter sunne økonomiske prinsipper, til beste for kundene og lokalsamfunnet.

Personmarkedet er bankens hovedområde for salg av finansielle produkter og tjenester. Andre viktige markedsområder er

- små og mellomstore bedrifter
- kommuner
- institusjoner, foreninger og lag

Haugesund Sparebank skal ha en kundebehandling som tilfredsstiller kundenes behov og forventninger, slik at langvarige kunderelasjoner vil bestå. Viktig for kundebehandlingen er:

- god personlig service
- tidsaktuelle produkter og tjenester
- faglig dyktige ansatte og god rådgivning
- god etisk standard

For å opprettholde bankens handlefrihet, finansielle styrke og selvstendighet har banken klare forretningsmessige mål.

FORRETNINGSMESSIGE MÅL/STRATEGIER

For å oppnå bankens forretningsmessige mål skal Haugesund Sparebank videreutvikles ut fra følgende hovedprinsipper:

- Vi vil tilfredsstille kundenes behov for finansielle produkter og tjenester.
- Service og kvalitet skal prege alle bankens tjenester, produkter og holdninger overfor våre kunder.
- Vi vil utvikle en kultur som skaper gode kunderelasjoner, gode arbeidsplasser, engasjerte medarbeidere, godt lagspill og med tro på servicekvalitet som grunnlag for fornøyde og lojale kunder.

KAPITALDEKNING

Bankens mål på kapitaldekning (etter kapitaldekningsreglene) skal være minst det dobbelte av myndighetenes minimumskrav på 8 %, med en kjernekapital på minst 12 %.

SAMARBEID MED ANDRE FINANSINSTITUSJONER

- Bankens avtaler med andre finansinstitusjoner har følgende formål:
- opprettholde og styrke bankens konkurransekraft
 - sikre forhandlingskraft overfor leverandører, blant annet på IT-siden, og oppnå gunstigere priser og bedre leveranser på de fleste områder
 - sikre tilgang til aktuelle produkter og tjenester

ENGASJEMENT OVERFOR NÆRINGSLIVET

Totalt utlån med annen sikkerhet enn pant i bolig skal normalt ikke utgjøre mer enn 1/3 av bankens totale utlån. Bankens totale utlån til enkeltbransjer innenfor næringslivet skal normalt

ikke overstige 5 % av bankens totale utlånsmasse.

Bankens totale engasjement (vektet beløp) med en kunde (på konsolidert basis) skal aldri overstige 20 % av bankens ansvarlige kapital, og skal normalt for bedriftsengasjementer ligge innenfor 10 %.

KOSTNADER

Banken skal tilstrebe å holde en kostnadsprosent (totale driftskostnader i % av totale driftsinntekter) som ikke overstiger gjennomsnittet for sparebanker. Kostnader i forhold til gjennomsnittlig forvaltningskapital forutsettes redusert.

EGENKAPITALRENTABILITET

Egenkapitalrentabiliteten skal ligge minst på nivå med sparebanker det er naturlig å sammenligne seg med.

LIKVIDITET

Summen av kundeinnskudd og ansvarlig kapital skal utgjøre minst 90 % av utlån. Øvrig funding skal sikre lav likviditets- og renterisiko.

VERDIPAPIRER

Banken skal ikke være engasjert i opsjoner og derivater. Banken skal bare i mindre grad være engasjert i aksjemarkedet, og plasseringene i aksjer skal ikke overstige 0,75 % av forvaltningskapitalen. Ved plasseringer i sertifikat og obligasjonsmarkedet skal det kun tas beskjeden rente- og kredittrisiko.

Adm. banksjef: HISTORISK GODT RESULTAT

Haugesund Sparebank har lagt bak seg et historisk godt resultat for 2009.

Haugesund Sparebank fikk i 2009 et driftsresultat etter tap på 70,2 millioner kroner. Det er 1,3 millioner kroner bedre enn resultatet i 2008. Etter skatt var resultatet i 2009 på 49,2 millioner kroner. Det gode resultatet bidrar til en fortsatt god egenkapital og soliditet. Ved inngangen til 2010 hadde banken god likviditet og høy innskuddsdekning. Mens landets sparebanker i 2009 hadde en innskuddsdekning på 69 prosent, kan Haugesund Sparebank vise til en innskuddsdekning på drøyt 85 prosent.

Haugesund Sparebank fikk i fjor 2.150 nye kunder og har nå 27.750 kunder. I tillegg til konkurransedyktige betingelser og god personlig service har vi erfart at både bedrifter og privatpersoner legger vekt på den lokale tilknytningen når de skal velge bankforbindelse.

Det er ikke bare privatpersoner og bedrifter som er kunder i Haugesund Sparebank. Kommunene Haugesund, Tysvær, Vindafjord og Utsira har i mange år vært viktige kunder, og har således hatt betydning for bankens gode likviditets-situasjon. Jeg er glad for å kunne meddele at Haugesund Sparebank i februar 2010, sammen med Skudenes & Aakra Sparebank etter anbud, ble tildelt kontrakt på bankforretninger med Karmøy kommune. Nå er også Karmøy blitt en viktig kunde i Haugesund Sparebank.

I forbindelse med utarbeidelsen av årsrapporten for 2008, uttrykte banken frykt for at mange lokale bedrifter kunne gå en dyster tid i møte med store oppsigelser i 2009.



Heldigvis slo ikke disse spådommene til. På de neste sidene i denne årsrapporten følger en liten oversikt over situasjonen i Haugesund-regionen ved årsskiftet 2009/2010.

Selv om mange land både i og utenfor Europa sliter med betydelige under-skudd, tyder mye på at den internasjonale finanskrisen er over. Verdensøkonomien vil likevel være preget av lav vekst i mange år framover. Takket være en betydelig økning i oljeprisen i 2009 kombinert med lav rente og økt offentlig bruk av penger, framsto Norge som

et "annerledesland" også i forbindelse med finanskrisen. De ringvirkninger av finanskrisen som mange land nå sliter med i form av store budsjettunderskudd og høy ledighet, har Norge unngått. Mens mange land i Europa har arbeidsledighet på både 10 og 20 prosent, har Norge ca 3 prosent ledighet. Selv om høy oljepris, lav rente, offentlige tiltakspakker og økt bruk av penger hjalp Norge gjennom finanskrisen, må det også nevnes at vårt bankvesen sto godt rustet til å møte krisen. På den måten unngikk vi konkurser og statlige overtakelser av banker slik vi så tilfeller av i utlandet. De gode resultatene de senere årene gjør at banken fortsatt kan være en stor bidragsyter til lokale lag og foreninger innen både idrett, kultur og humanitære ideelle organisasjoner. I 2009 betalte banken ut over 6 millioner kroner i sponsorstøtte og det ble avsatt 3 millioner kroner til gavefond for allmennnyttige formål.

Til slutt vil jeg rette en stor takk til alle våre kunder, forretningsforbindelser, tillitsvalgte og ansatte. De har alle medvirket til at 2009 ble et godt år for Haugesund Sparebank.

Vedtatt i styret i Haugesund Sparebank, 23/4-09.



Knut Grinde Jacobsen
Knut Grinde Jacobsen
adm. banksjef

SITUASJONEN I HAUGESUNDREGIONEN



Kårstøanlegget er blant bærebjelkene i det lokale næringslivet og er den daglige arbeidsplassen til rundt 1.000 ansatte.

Den internasjonale finanskrisen har hatt varierende innvirkning på næringslivet i Haugesundregionen i 2009. Mens noen næringer kan vise til vekst og jevn sysselsetting, har andre næringer en svak tilbakegang.

Arbeidsmarkedet

Ved utgangen av 2009 hadde Norge en samlet arbeidsledighet på 3,2 prosent. Selv om dette er en økning fra året før, er ledigheten i Norge svært lav sammenlignet med de fleste andre land. Som landet for øvrig økte arbeidsledigheten i Haugesundregionen i 2009. Ved utgangen av 2009 var det registrert 5.090 arbeidsledige i Rogaland og 5.994 i Hordaland. Dette utgjør i overkant av 2 prosent av arbeidsstyrken i de to fylkene. Antall ledige stillinger er tilsvarende redusert. Ved utgangen av 2009 var det i Rogaland og Hordaland henholdsvis 1.238 og 1.300 ledige stillinger. Ved utgangen av 2009 var rundt 3 prosent av arbeidsstyrken i Haugesund og Karmøy uten arbeid. Ser vi på tilsvarende tall for Tysvær og Vindafjord finner vi ledighetstall på under 2

prosent av arbeidsstyrken. (Kilde: SSB og NAV)

Verftsindustrien

2010 kan bli et vanskelig år for norsk verftsindustri hvor store deler av næringen melder om reduksjon i produksjonsvolum og sysselsetting. Aibel er fremdeles den største industriarbeidsplassen i Haugesund. Av de rundt 1.750 ansatte ved Aibel i Haugesund, har 600 sin faste arbeidsplass på Risøy. Dette er en reduksjon på 100 arbeidsplasser fra året før. De øvrige er sysselsatt med vedlikeholdsoppdrag i Nordsjøen og ved landanlegg på Kårstø, Kolsnes og Melkøya (Hammerfest). Med en oljepris som har stabilisert seg på rundt 75 dollar, har oljeselskapene signalisert økt investeringslyst. Fra 2011 vil det bli satt i gang flere store utbyggingsprosjekter som Aibel håper å få sin andel av.

Mens store deler av norsk verftsindustri sliter i motgang, kan Westcon i Vindafjord se tilbake på et av sine beste år noensinne med en omsetning i 2009 på 1,9 milliarder kroner. Skipsverftet i Ølensvåg har 380 fast ansatte og utsiktene for 2010 er svært gode. Westcon driver både med produksjon av nye skip og vedlikehold av skip og oljerigger. Westcon overtok i 2009 deler av virksomheten etter konkursen i Karmsund Maritime Service AS på Karmøy.

Hydro Karmøy

Som en direkte følge av finanskrisen besluttet Hydro i november 2008 å framskynde nedstengingen av Søderberganlegget til mars 2009. Karmøy Metallverk står etter dette tilbake med en effektiv og moderne produksjon av aluminium med en årsproduksjon på 180.000 tonn. Rundt 250 av de totalt 1.350 ansatte ved Hydro på Karmøy mistet jobben som resultat av at Søderberganlegget ble lagt ned. Med

bakgrunn i finanskrisen valgte Hydro å legge planene om en utvidelse av anlegget (K6-prosjektet) på Karmøy på is.

Kårstø

Både i form av faste arbeidsplasser og framtidige investeringer er Kårstøanlegget blant bærebjelkene i det lokale næringslivet. Fram til år 2014 har eierne av anlegget budsjettert med årlige investeringer på rundt halvannen milliard kroner. Rundt 1.000 personer har sitt daglige arbeid på Kårstø.

Gasskraftverket

I tilknytning til gassterminalen på Kårstø har selskapet Naturkraft AS etablert Norges første kommersielle gasskraftverk. Naturkraft blir eid med 50 prosent hver av de to selskapene Statkraft og Statoil. Det nye gasskraftverket har kapasitet til å produsere 3,5 TWh, det vil si nok strøm til å forsyne 175.000 husstander. Gasskraftverket på Kårstø hadde i fjor en samlet driftsperiode på ti måneder som gav en produksjon på 3 TWh. Naturkraft sysselsetter i dag rundt 35 ansatte.

Den maritime næring

I følge tall fra Maritimt Forum for Haugalandet og Sunnhordland, hadde den maritime næringen i nevnte



I de gamle lokalene til Haugesund Sparebank i Strandgata bygges det nå hotell med 53 rom. Hotellet ventes å åpne i august 2010.

region en omsetning på 33,5 milliarder kroner i 2009. Dette er noe høyere enn året før. Som landets ledende sjøfartsby, er Haugesund sentrum for denne aktiviteten både i form av antall sysselsatte og omsetning. Den maritime næringen i Haugesund omsatte i 2009 for nærmere 10 milliarder kroner og sysselsatte 5.000 personer.

Handel

De fleste butikker og kjøpesentre i regionen melder om økt omsetning for 2009. Byens største kjøpesenter, Amanda Storsenter, omsatte i 2009 for 1,25 milliarder kroner. Det gir en omsetningsvekst på 3 prosent i forhold til 2008. Den samme omsetningsveksten fikk kjøpesenteret Markedet og Aksdal Senter. Mens Markedet solgte for 346 millioner

kroner, solgte Aksdal Senter for 194 millioner kroner. Oasen Storsenter reduserte sin omsetning med knappe 1 prosent til 644 millioner kroner. Haugesund sentrum er fremdeles et populært sted for handel. Tall fra Foreningen Haugesund Sentrum viser at det er stor variasjon fra bransje til bransje. Samlet viser sentrumshandelen en vekst på 3,5 prosent.

Bilsalg

Nedgangen i bilsalget fortsatte i 2009. I Haugesund og omegn ble det i fjor solgt 2.031 personbiler. Det er en nedgang på 4 prosent fra året før. Nedgangen i salget av varebiler, lastebiler og busser falt med mellom 30 og 50 prosent. Disse tallene er representative for landsgjennomsnittet. (Kilde: Opplysningsrådet for vegtrafikken)



Westcon hadde et rekordbra år i 2009 med 1,9 milliarder kroner i omsetning.

SITUASJONEN I HAUGESUNDREGIONEN

Kommunikasjon og reiseliv

Trafikkutviklingen over Haugesund Lufthavn, Karmøy økte i 2009 med 2000 passasjerer til 532.000 passasjerer. Den marginale økningen er positiv ettersom Widerøes rute til København ble lagt ned fra desember 2008 og SAS reduserte sine avganger med 20 prosent i 2009. Det reduserte rutetilbudet fra Widerøe og SAS, ble kompensert med nye destinasjoner fra Ryanair og Norwegian. Basert på trafikkallene for siste halvdel av 2009, vil Haugesund Lufthavn, Karmøy få en kraftig vekst i passasjertallet for 2010.

Hoteller

Nedgangen i hotellnæringen fortsatte i 2009. I løpet av 2010 vil det bli

åpnet flere nye hoteller i Haugesund og konkurransen om kundene vil bli ytterligere skjerpet.

De to Rica-hotellene i Haugesund hadde en nedgang i antall gjestedøgn på 12 prosent i forhold til 2008. Antall gjestedøgn i 2009 var på 82.000. Det ga Rica-hotellene en beleggsprosent på 48 (52) prosent. (fjorårets tall i parentes)

De to andre hotellene i sentrum, Hotel Amanda og Neptun Hotel hadde også en nedgang i 2009 med en beleggsprosent på henholdsvis 65 (74) og 62 (64) prosent. Mens hotellene i sentrum hadde nedgang i 2009, kan Radisson SAS Haugesund og Park Inn Haugesund Airport melde om økt omsetning. De to hotellene hadde i

2009 en beleggsprosent på henholdsvis 58 (55) og 55 (50).

Landbruk

Antall aktive gårdsbruk i de kommunene hvor banken er representert viser en svak tilbakegang også i 2009. Salg av melkekvoter fra Nord-Rogaland til Sør-Rogaland har mer eller mindre stanset. Det har sammenheng med at det fra 1. januar 2009 ble tillatt å leie ut melkekvoter. Med sine 432 aktive gårdsbruk er Vindafjord fremdeles den største landbrukskommunen i Haugesundregionen. Antall bønder som driver med melkeproduksjon i kommunen er redusert med 13 til 180. Tysvær er også en stor landbrukskommune hvor det i 2009 var registrert 269 aktive



Antall aktive gårdsbruk i Haugesundregionen gikk noe tilbake også i 2009.

gårdsbruk hvorav 108 drev med melkeproduksjon. I Haugesund er det nå 30 aktive gårdsbruk igjen hvorav kun 3 har melkekvoter.

Fiske

Inntektene fra den norske sjømat-eksporten var i 2009 rekordhøye 44,7 milliarder kroner. Av dette utgjorde havbruksprodukter 26 milliarder kroner.

Antall fiskere i Haugesundregionen har holdt seg stabilt i 2009. Mens det i Haugesundregionen i 2009 var 230 personer som hadde fiske som hovedyrke, er tilsvarende tall for Bømlo 147.

I 2009 var det registrert 113 fiskefartøyer på Bømlo hvorav 6 var havgående. I Haugesundregionen var det i 2009 171 fiskefartøyer hvorav

8 var havgående. Kvotegrunnlaget for den gjenværende havfiskeflåten karakteriseres som god i tiden framover. I tillegg til de som har sitt arbeid ombord i de havgående fiskebåtene, betyr flåten mye også for en rekke underleverandører. Det antas at hvert havgående fiskefartøyrederi kjøper varer og tjenester i sitt lokalmarked for om lag seks millioner kroner hvert år. For Haugesundregionen og Bømlo betyr det årlige underleveranser for mellom 80 og 90 millioner kroner.

Kultur og sponsing

Med arrangementer som Filmfestivalen, Sildajazz, Havnedager, Rockfest og Kulturnatt har Haugesund i 2009 befestet sin posisjon som senter for

store kulturarrangementer i regionen. Kulturlivet i regionen var også svært aktivt og viser stor variasjon og bredde fra Vikedal Roots Music Festival og Sommarfestivalen i Vikedal til Midt-sommarfest i Tysvær og havnekonserter på Espevær. Haugesund Sparebank er en viktig sponsor og samarbeidspartner for de fleste av de nevnte store kulturarrangementene. Banken er også en viktig samarbeidspartner og sponsor for en stor del av det øvrige lokale kultur- idretts- og foreningsliv i Haugesund, Vindafjord, Tysvær, Bømlo og Karmøy fastland.



Som en del av arrangementet Rockfest 2009 hadde Haugesund besøk av megastjernen Elton John.

HOVEDTALL 2009 – 2008

RESULTATREGNSKAP	2009		2008	
	1.000 kr.	%	1.000 kr.	%
Renteinntekter og lignende inntekter	308.300	4,90	394.178	7,19
Rentekostnader og lignende kostnader	163.915	2,61	261.402	4,77
NETTO RENTE- OG KREDITTPROVISJONSINNTEKTER	144.385	2,30	132.776	2,42
Utbytte	2.996	0,05	1.643	0,03
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	25.847	0,41	24.702	0,45
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	3.862	0,06	3.026	0,06
Netto verdiendring og gevinst/tap av valuta og verdipapirer	3.712	0,06	531	0,01
Andre driftsinntekter	1.639	0,03	2.102	0,04
NETTO ANDRE DRIFTSINNTEKTER	30.332	0,48	25.952	0,47
SUM DRIFTSINNTEKTER	174.717	2,78	158.728	2,90
Lønn, pensjoner og sosiale kostnader	41.782	0,66	38.836	0,71
Administrasjonskostnader	26.250	0,42	24.033	0,44
Ordinære avskrivninger	4.968	0,08	5.368	0,10
Andre driftskostnader	14.172	0,23	12.211	0,22
SUM DRIFTSKOSTNADER	87.172	1,39	80.448	1,47
DRIFTSRESULTAT FØR TAP	87.545	1,39	78.280	1,43
- tap på utlån, garantier mv.	17.324	0,28	9.348	0,17
DRIFTSRESULTAT ETTER TAP	70.221	1,12	68.932	1,26
Nedskr./revers. av nedskr. og gev/tap verdipapirer anleggsmidler	0	0,00	1	0,00
Skatt på ordinært resultat	20.989	0,33	20.442	0,37
RESULTAT FOR REGNSKAPSÅRET	49.232	0,78	48.491	0,88
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	6.289.595		5.482.158	



Haugesund Sparebank undertegnet ny sponsoravtale med Sportsklubben Haugar i 2009. Her ser vi fra signeringen: f.v. daglig leder i Haugar, Roald Osmundsen, adm. banksjef Knut Grinde Jacobsen og styreleder i Haugar, Jens Egil Vikanes. Foto: Alf R. Sommerbakk.

BALANSE	2009	2008	Endring
	1.000 kr.	1.000 kr.	%
Forvaltningskapital	6.429.503	6.059.939	6,10
Innskudd fra kunder	4.833.520	4.509.027	7,20
Utlån (brutto)	5.664.798	5.323.169	6,42
Nedskrivninger på individuelle utlån	21.905	18.249	20,03
Nedskrivninger på grupper av utlån	23.700	21.300	11,27
Sum nedskrivninger	45.605	39.549	15,31
Totale nedskrivninger i % av utlån	0,81	0,74	
Ansvarlig kapital (tellende)	699.603	546.588	27,99
Kapitaldekningsprosent (krav min. 8%)	18,28	15,30	



I september 2009 hadde Haugesund Sparebank besøk av ordfører Petter Steen i forbindelse med at banken ble sertifisert som Miljøfyrtårnbedrift.

1. INNLEDNING

Haugesund Sparebanks driftsresultat etter tap for 2009 ble på 70,2 millioner kroner. Det er 1,3 millioner kroner bedre enn resultatet i 2008. Etter skatt var resultatet i 2009 på 49,2 millioner kroner. Det gode resultatet bidrar til en fortsatt god egenkapital og soliditet. Kapitaldekningsprosenten i banken er på 18,28 prosent. Dette er betydelig bedre enn gjennomsnittet for landets sparebanker. Det er spesielt gledelig at bankens kjernekapital er på 15,10 prosent, noe som er betydelig over bankens mål på 12 prosent.

Haugesund Sparebank driver virksomhet i henhold til Lov om sparebanker, Lov om finansieringsvirksomhet og finansinstitusjoner og Lov om verdipapirhandel. Banken har kontorer i kommunene Haugesund, Bømlo,

Tysvær og Vindafjord. Styret mener at bankens gode resultat og utvikling bidrar sterkt til å opprettholde bankens forretningsidé om å være en kundeorientert, attraktiv og selvstendig sparebank med lokal forankring til beste for kundene og lokalsamfunnet. Bankens visjon, lokal, nær og personlig, har stor betydning i bankens daglige virksomhet og strategiske planlegging.

Haugesund Sparebank ble etablert den 1. oktober 1928, og er i dag en betydelig aktør i det lokale finansmarked med en forvaltningskapital på 6,4 milliarder kroner. I 2008 flyttet det lokale eiendomsmeidlerforetaket, SparebankMegleren AS, inn i bankens hovedkontor i Haugesund. Banken begynte i 2008 å selge forsikringsprodukter fra det nye forsikrings-

selskapet, Frende Forsikring AS. Våren 2009 startet vi samarbeid med Norne Securities AS om verdipapirhandel og vi overførte i desember 2009 boliglån for 109 millioner kroner til det nye boligkredittforetaket, Verd Boligkreditt AS. Banken er medeier i alle disse selskapene. Med virkning fra 1. november 2007 fikk banken konsesjon som verdipapirforetak. Haugesund Sparebank har derved ytterligere styrket sin posisjon i det lokale markedet for finans- og forsikringstjenester.

I 2009 ble samarbeidet med de 6 andre sparebankene innenfor DSS, De Samarbeidende Sparebanker, ytterligere utvidet, ved at Haugesund Sparebank påtok seg en utvidet koordinerende rolle i samarbeidet, og spesielt overfor den felles IT – leverandøren, EDB Business Partner Norge AS.

I en tid hvor finansmarkedet blir stadig mer sentralisert og globalisert, er Haugesund Sparebank stolt over å være den eneste lokaleide og lokalstyrte banken i Haugesund. Haugesund Sparebank fikk i fjor 2.150 nye kunder og har nå 27.750 kunder. Den store økningen i antall nye kunder er et bevis på at folk setter pris på den lokale tilknytningen. I tillegg til konkurranse-dyktige betingelser og god personlig service har vi erfart at både bedrifter og privatpersoner legger vekt på den lokale tilknytningen når de skal velge bankforbindelse.

De gode resultatene de senere årene gjør at banken fortsatt kan være en stor bidragsyter til lokale lag og foreninger innen både idrett, kultur og humanitære ideelle organisasjoner. I 2009 betalte banken ut 6 millioner kroner i sponsorstøtte og det ble avsatt 3 millioner kroner til gavestiftelse for allmennnyttige formål.

2. DEN ØKONOMISKE SITUASJONEN

Internasjonal

Finanskrisen, som hadde sitt utspring i USA, førte verdensøkonomien inn i en av de verste resesjonene siden 1930 – årene. Mot sommeren 2009 begynte imidlertid nedgangen å stoppe opp og i andre halvår var det igjen tegn til vekst i flere land. Aktiviteten er imidlertid på et lavt nivå i en rekke land, og vi må derfor forvente lavkonjunktur i mange land framover. Det er imidlertid viktig at den globale industriproduksjonen øker igjen og at internasjonal handel er i ferd med å ta seg opp. God aktivitet i framvoksende økonomier fører til økt eksport og vil bidra til aktivitetsvekst på verdensmarkedet framover.

I USA er det kanskje slutt på den verste resesjonen siden 2. verdenskrig. Etter fire kvartaler med nedgang viste tall for tredje kvartal 2009 at det igjen er vekst i amerikansk økonomi. Mye av veksten skyldtes økt etterspørsel fra husholdningene for en stor del med bakgrunn i tiltak fra myndighetene. Det forventes derfor relativt svak vekst framover blant annet også med bakgrunn i økende arbeidsledighet. Boligprisene i USA har økt noe, men er 30 prosent lavere enn toppnivået i 2006. Dette har også en negativ virkning på husholdningenes etterspørsel.

I Europa viste bruttonasjonalproduktet en økning i tredje kvartal 2009 både i Euro – området (0,4 prosent) og for hele EU – området (0,2 prosent). Det er nå god vekst i Tyskland, Østerrike og Italia, men store forskjeller mellom landene. Mye av veksten kommer imidlertid som resultat fra de finanspolitiske tiltakene. Arbeidsledigheten vil nok fortsette å øke i Europa, men også her er det store forskjeller (Spania 19,3 prosent, Frankrike 10,1 prosent og Tyskland 7,5 prosent). I England

var det fortsatt nedgang i økonomien i tredje kvartal.

I de baltiske landene, er det fortsatt nedgang i økonomien, selv om Litauen hadde positiv vekst i tredje kvartal 2009. For året sett under ett regner man med en nedgang i bruttonasjonalproduktet i Estland, Latvia og Litauen på mellom 14 – 19 prosent. Det er spesielt nedgangen i husholdningenes konsum og private investeringer som har dempet aktiviteten i området. Det ser imidlertid ut som om økonomien også i de baltiske landene er i ferd med å stabilisere seg og at man i løpet av 2010 vil kunne få en svak vekst.

De framvoksende økonomiene i Asia forsetter å øke aktiviteten og arbeidsledigheten har begynt å synke. Utviklingen i utenlandshandelen er imidlertid fortsatt svak som følge av lav etterspørsel fra andre land. Den økte aktiviteten i de framvoksende økonomiene i Asia vil imidlertid kunne føre til aktivitetsvekst hos våre viktigste handelspartnere.

Oljeprisen har omtrent doblet seg siden årsskiftet 2008 – 2009, og lå mot slutten av 2009 på rundt 75 dollar fatet. Økningen i oljeprisen har hovedsakelig sin årsak i redusert produksjon i OPEC – landene kombinert med økt etterspørsel.

Norsk økonomi

Finanskrisen førte i 2008 til at den sterke vekstperioden i Norge på flere tiår stoppet opp. Etter tre kvartaler med nedgang i norsk fastlandsøkonomi var det igjen positiv, men svak vekst i andre og tredje kvartal 2009. Økt konsum i husholdningene og i offentlig forvaltning bidro til veksten. Økningen i konsumet har sammenheng med betydelig rentenedgang som påvirker disponibel inntekt, mens økt etterspørsel



Haugesund Sparebank er den eneste lokaleide og lokalstyrte banken i Haugesund.



Den gigantiske vindmøllen Hywind ble slept på plass av "Normand Pioner" og ankret opp mellom Utsira og Karmøy i juni 2009.

fra offentlig sektor har sammenheng med ekspansiv finanspolitikk som følge av mottiltak mot finanskrisen.

I tredje kvartal 2009 var det for første gang på over ett år vekst i industriproduksjonen i Norge. Også eksporten har begynt å øke. Det er imidlertid fortsatt nedgang i investeringene i næringslivet og i boliginvesteringene.

Petroleumsinvesteringen har bidratt til å holde aktiviteten i Norge oppe gjennom finanskrisen, selv om vi nå er inne i en periode med lavere aktivitet innen lete- og produksjonsboring. Utviklingen framover vil være svært

avhengig av oljeprisen. Mange av de nye planlagte investeringene krever en oljepris på 70 dollar fatet for å være lønnsomme.

Det forventes at boliginvesteringene, som er redusert med 30 prosent fra 2007, fortsatt vil falle, og at det først mot slutten av 2010 trolig vil bli igangsatt nye boliger som igjen vil føre til at boliginvesteringene vil vokse. Fra sommeren 2007 fram til desember 2008 var det en sammenhengende nedgang i boligprisene. Siden årsskiftet 2008/2009 har det imidlertid vært oppgang igjen, og i oktober 2009

passerte boligprisene toppnivået fra 2007. Lave renter og fortsatt relativt lav arbeidsledighet er nok årsaken til de økte boligprisene.

Arbeidsledigheten økte fra ca. 2,5 prosent i 2008 til ca. 3 prosent i 2009, men den har vært lavere enn antatt og relativt stabil siden begynnelsen av 2009. Det er spesielt industri og varehandel som har hatt nedgang mens den ekspansive finanspolitikken har stimulert til økt sysselsetting innen helse og omsorg.



Fakkeltog gjennom gågata i forbindelse med åpningen av julegaten 2009.

3. UTVIKLINGEN I FINANSMARKEDET

Den langvarige oppgangskonjunktoren før finanskrisen var drevet av lave realrenter og stor tilgang på kreditt. Det førte til høy gjeldsvekst i både husholdninger og næringsliv. Under finanskrisen har gjeldsveksten avtatt, særlig innenfor næringslivet, hvor mange bedrifter har hatt problemer med å skaffe finansiering. Det forventes lavere gjeldsvekst i årene framover enn det var før finanskrisen. Denne konsolideringen vil kunne føre til stigende arbeidsledighet, noe som igjen påvirker etterspørselen fra husholdningene. I tillegg gjenstår det en del før det finansielle systemet igjen er normalisert og solid. Bankenes arbeid med å styrke soliditeten har og vil nok påvirke tilgangen på kreditt i tiden framover. Det vil nok også ha stor betydning på veksten i privat konsum og investeringer dersom de offentlige tiltakene som ble satt i gang blir redusert før den økonomiske veksten har tatt seg opp.

Den ekspansive finanspolitikken som nå føres de fleste steder fører til at gjeldsoppbygging i offentlig sektor overtar for den gjeldsoppbyggingen som fant sted i privat sektor under siste konjunkturoppgang. Den store statsgjelden i mange land kan også legge en demper på veksten framover.

Svikt i regulering og tilsyn i mange land, med Norge som et viktig unntak, er nok en viktig årsak til den største finans- og økonomikrise siden 1930 årene. Flere store internasjonale banker hadde for lite kapital i forhold til den risiko de tok. I tillegg hadde mange for lite likviditet og stabil finansiering.

I midten av desember kom Baselkomiteen med forslag til endringer i regelverket. Noen av de viktigste forslagene var at man skal øke kvaliteten og oversiktligheten av kjernekapitalen.

Trolig betyr dette at man skal ha mer egenkapital og mindre hybridkapital. Kapitalkravet for motpartis risiko på derivater og verdipapirfinansiering er foreslått økt. I tillegg til Basel II rammeverket foreslås det å innføre et mål på gjeldsgraden. Videre bør det være en oppbygging av kapitalbuffer i gode tider som kan anvendes i perioder med nedgangstider. Dette er motsykliske tiltak som vil kunne bidra til økt finansiell stabilitet. Til slutt er det foreslått et globalt minimumskrav for likviditet som skal gjelde for internasjonale banker.

Tilsyn og regulering med finansinstitusjoner har i stor grad vært rettet mot enkeltinstitusjoner. Finanskrisen har vist at man bør søke å redusere faren for ustabilitet i det finansielle systemet. EU har vedtatt å etablere et nytt organ "European Systemic Risk Board" som skal vurdere systemrisiko og foreslå tiltak som kan redusere denne formen for risiko.

Omfattende myndighetstiltak

Bankpakke 1 (bytteordningen og F-lån med lengre løpetid) som ble introdusert av norske myndigheter før jul 2008, bidro med betydelig likviditet til bankene. I februar 2009 kom Bankpakke 2. Det ble etablert to fond.

Statens obligasjonsfond tilbød obligasjonsfinansiering på inntil 50 milliarder kroner. Dette fondet hadde pr. desember lånt ut mellom 7 og 8 milliarder kroner. Statens finansfond ble etablert med en ramme på 50 milliarder kroner for å styrke kjernekapitalen og dermed utlånskapitalen til bankene. 28 banker har fått tildelt kjernekapital på til sammen 4,1 milliarder kroner fra Statens finansfond.

Økning i finanssparingen

Etter at forbruket i husholdningene hadde falt fire kvartaler på rad, var det igjen vekst fra 2. halvår 2009. Lave renter sammen med fortsatt lav arbeidsledighet bidro til sterk vekst i disponibel inntekt. Netto rentebelastning målt mot disponibel inntekt har gått ned med nærmere 40 prosent i løpet av 2009. En stor del av inntektsøkningen har gått til sparing. Det er spesielt finanssparing som øker. Deler av veksten i finanssparing kan trolig tilskrives usikkerhet i forbindelse med virkningene av finanskrisen. Den økte veksten i forbruket sammen med stigende boligpriser kan føre til at låneopptak igjen øker mye og sparingen faller.

I følge Norges Bank hadde norske husholdninger en samlet nettoformue



(inkludert bolig og opparbeidede pensjonsrettigheter) på drøyt 4.700 milliarder kroner i juni 2009. Dertil kommer fritidseiendommer med en anslått verdi (Sparebankforeningens anslag) på rundt 500 milliarder kroner. Sparebankforeningens anslag viser at hver norske husholdning i gjennomsnitt hadde en nettoformue på 2,6 millioner kroner, den høyeste noensinne. Den gjennomsnittlige nettoformuen har økt betydelig gjennom året som en følge av stigende boligpriser og aksjekurser.

Finanskrisen påvirket også norske sparebanker negativt. Problemene knyttet seg imidlertid ikke primært til soliditet, men til likviditeten. Konkursen i Lehman Brothers i september 2008 førte til at banker over hele verden vegret seg for å låne til hverandre. Påslagene i pengemarkedet ble ekstraordinært høye og det oppstod en likviditetsskvis. Norske banker er i dag langt mer avhengige av det internasjonale penge- og kapitalmarkedet enn tidligere. Norske banker henter i dag hver tredje utlånskroner i det internasjonale penge- og kapitalmarkedet, mot hver fjerde utlånskroner i 2004.

Tiltakene som myndighetene i Norge satte i gang har hatt god effekt. Likviditetsrisikoen ble redusert gjennom bytteordningene for obligasjoner med fortrinnsrett sammen med F-lån med lang løpetid. Lånene med lang løpetid ble sist tilbudt i begynnelsen av 2009, mens bytteordningene ble faset ut i løpet av høsten. De midlertidige letelsene for sikkerhet for lån i sentralbanken ble reservert. Norges Bank har i tillegg varslet at bruk av bankpapirer som sikkerhet vil bli ytterligere begrenset. De mange finansielle tiltakene virker indirekte gjennom å holde produksjon og sysselsetting oppe og dermed dempe bankenes kredittrisiko.

I begynnelsen av finanskrisen fryktet man store tap i bankene som følge av dyp realøkonomisk krise. Norske banker har unngått de store tapene siden norsk økonomi ikke ble hardt rammet.

Selv om det er tegn til bedring i økonomien både nasjonalt og internasjonalt kan lav vekst bety at en del foretak vil få problemer med å betjene gjelden. Norges Bank har pekt på at det særlig innenfor næringsseidendom og shipping fortsatt er høy risiko.

Sparebankene i Norge har tradisjonelt vært organisert som selveiende stiftelser, hvor egenkapitalen har bestått av tidligere års tilbakeholdt overskudd. Sparebankloven ble imidlertid endret i 1987 slik at de sparebanker som ønsket det, kan hente egenkapital i markedet ved å utstede grunnfondsbevis – fra 1. juli 2009 benevnt egenkapitalbevis. Den egenkapital som sparebankene på denne måte henter inn, teller som kjernekapital i relasjon til bestemmelsene om kapitaldekning. 26 sparebanker har utstedt egenkapitalbevis.

Ved lov 19.06.2009 nr. 46 ble det foretatt endringer i finansieringsvirksomhetsloven og enkelte andre lover. De sentrale endringene i grunnfondsbevisforskriften ble innarbeidet i finansieringsvirksomhetsloven. Lovendringene trådte i kraft 1. juli 2009. Fra samme tidspunkt ble det iverksatt ny forskrift om egenkapitalbevis, til erstatning for de deler av grunnfondsbevisforskriften som ikke ble innarbeidet i finansieringsvirksomhetsloven.

Egenkapitalinstrumentet gjennomgikk ved omdanning til egenkapitalbevis flere vitale forandringer. Det viktigste ankepunktet mot grunnfondsbevismodellen har vært utvannings-effekten.

Endringene i lovgivningen om egenkapitalbevis har som hovedformål å eliminere utvannings-effekten ved å legge forholdene til rette for forholdsvis lik utdeling av kontantutbytte og gaver slik at eierbrøken kan forbli konstant. Fjerning av utvannings-effekten ble muliggjort ved at bankene får økt mulighet til å utdele gaver.

Ved innføring av grunnfondsbevis på slutten av 1980-årene var målsettingen å utarbeide et best mulig egenkapitalinstrument som bevarte sparebankens egenart. De senere år har imidlertid grunnfondsbeviset ikke vist seg å være tilstrekkelig attraktivt for investorene. Med innføring av egenkapitalbevis har myndighetene kommet næringen i møte.

Etter mange års arbeid fra sparebanknæringen og Sparebankforeningen er det grunn til å være tilfreds med at myndighetene fra 1. juli 2009 kom med en moderne lovgivning som åpner for større fleksibilitet når det gjelder strukturendringer innen sparebanknæringen. Det nye regelverket innebærer at egenkapitalbeviset kan bli et redskap for håndtering av kapitalforhold ved struktur- og foretaksendringer innen sparebanknæringen, blant annet gjennom regler om sparebankstiftelser. Det vil kunne bidra til å sikre kapitalen i lokalsamfunnet der den er generert.

Innenfor sparebanknæringen er det nå åpnet for stor grad av fleksibilitet for ønsket struktur- og foretaksendringer innenfor de tradisjonelle modeller med tradisjonell sparebank og egenkapitalbevisbank.

Sparebankenes næringspolitiske organisering og tilknytning, og Sparebankforeningens framtid har vært mye drøftet i de senere årene. Etter forhandlinger med Finansnæringens Hovedorganisasjon (FNH) og vedtak på

Sparebankforeningens årsmøte i oktober 2009, er det oppnådd enighet med FNH om et nærmere samarbeid ved etablering av et felles kompetansemiljø – Finansnæringens Fellesorganisasjon. Løsningen vil kunne gi sparebankene ytterligere slagkraft og effektivitet i det næringspolitiske arbeidet. Finansnæringens Fellesorganisasjon vil bli større, faglig tung og dermed være kompetansemessig bedre rustet enn det Sparebankforeningen vil være ved å stå alene. Kompetansemessig sårbarhet vil bli redusert på sentrale områder fordi den nye organisasjonen bedre kan rekruttere og utvikle egen fagkompetanse. Et helt avgjørende premiss i modellen er at sparebankenes næringspolitiske interesser sikres ved å videreføre Sparebankforeningen. Foreningen vil ha viktige oppgaver knyttet til å synliggjøre sparebankenes særpreg, forvalte felles varemerke og historie. Haugesund Sparebank har hele tiden lagt stor vekt på at Sparebankforeningen må videreføres.

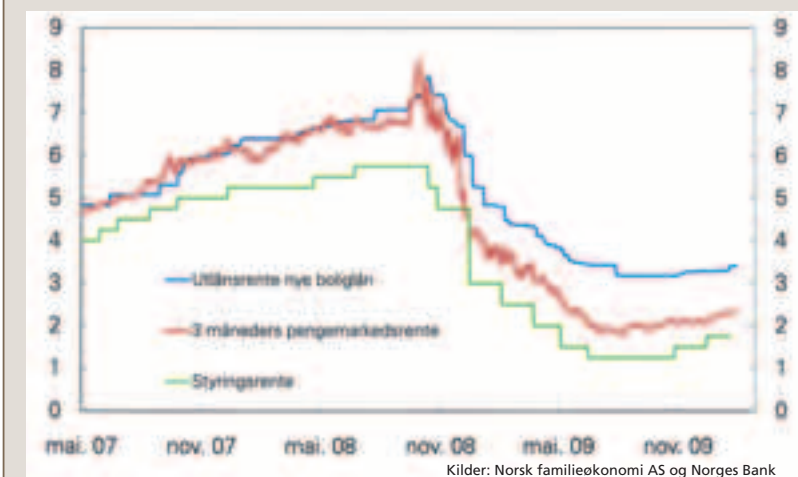
4. RENTEUTVIKLINGEN

Den norske kronen var ved inngangen til 2009 historisk svak. Fra sommeren 2009 har kronen igjen styrket seg etter at Norges Bank ga de første signalene om at styringsrenten kom til å øke i løpet av høsten. Renteøkning ble da priset inn i valutamarkedet.

Mot slutten av 2008 reduserte Norges Bank styringsrenten kraftig som følge av finanskrisen. Rentekuttene fortsatte utover våren 2009 og i juni ble rentebunnen nådd med en rente på 1,25 prosent. Rentenivået i første halvår 2009 var historisk lavt. I løpet av sju måneder fra september 2008 kuttet Norges Bank styringsrenten 7

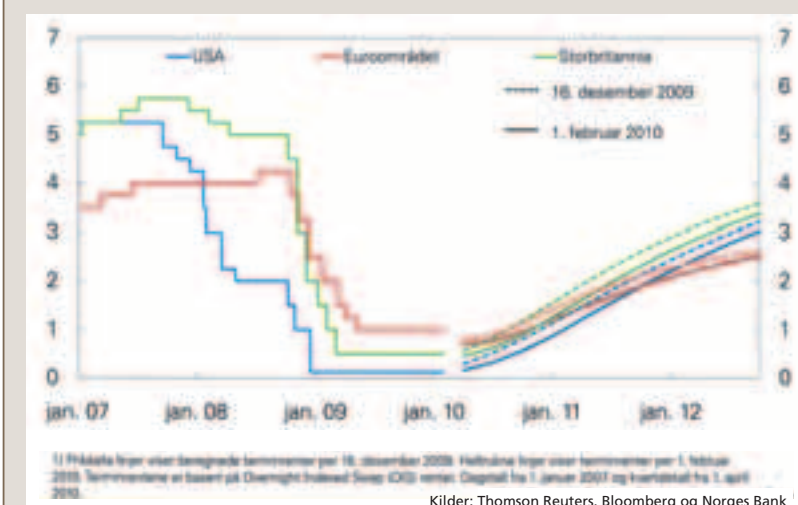
Renteutviklingen i Norge

Prosent. 3. mai 2007 – 1. februar 2010



Faktiske og forventede styringsrenter

Prosent. 1. januar 2007 – 31. desember 2012¹⁾



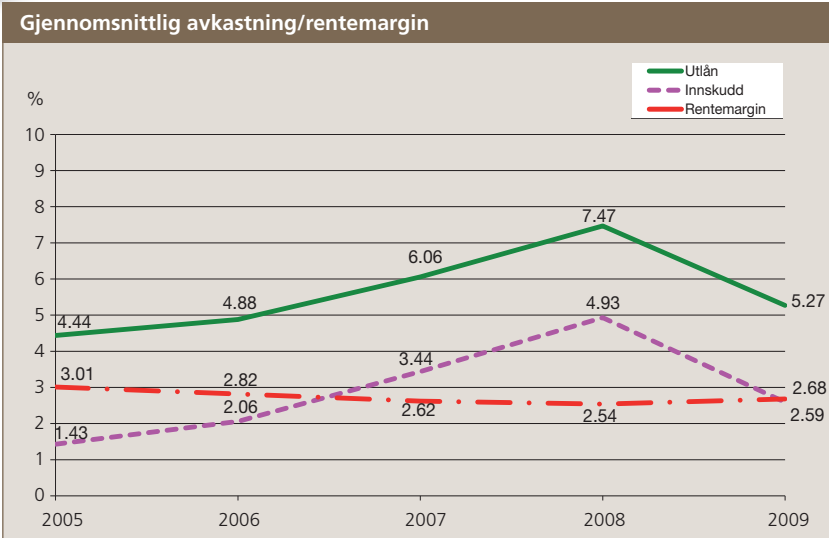
ganger med til sammen 4,5 prosentpoeng. Utover sommeren 2009, da det ble klart at nedgangen i norsk og internasjonal økonomi hadde begynt å stoppe opp, kom Norges Bank med de første signalene om renteøkninger. Den

første renteøkningen kom i oktober, den andre i desember, begge på 0,25 prosentpoeng, slik at styringsrenten ved inngangen til 2010 er på 1,75 prosent. Norges Bank viser i sin Pengepolitiske rapport en rentebane med en

styringsrente på rundt 2,5 prosent mot slutten av 2010.

Den norske 3 måneders pengemarkedsrenten, NIBOR, var i begynnelsen av 2010 på ca. 2,25 prosent, mens den ett år tidligere var på ca. 3,7 prosent. Renten på norske 10 års statsobligasjoner var på 4,08 prosent i januar av 2010, mens den ett år tidligere var på 3,7 prosent.

Rentestatistikken for banker og finansforetak viser at gjennomsnittlig rentemargin (forskjellen mellom utlånsrenter og innskuddsrenter) for norske banker pr. 3. kvartal 2009 var på 2,49 prosent, en økning fra 2,21 prosent i 3. kvartal 2008. Haugesund Sparebanks rentemargin var for 2009 på 2,68 prosent, en økning fra 2,50 prosent i



2008. Rentemarginen for Haugesund Sparebank er fortsatt høyere enn gjennomsnittet for landets banker, men differansen er blitt redusert også i 2009. Bankens økonomi og konkurranseevne har hatt stor betydning for utviklingen i Haugesund Sparebanks rentemargin. Det relativt høye nivået

har fortsatt sammenheng med vår gode innskuddsdekning og med vår relativt høye andel av lån til næringslivet i regionen. Vi legger i vår kredittgivning til grunn at rentemarginen for næringslivslån, på grunn av risiko og vektning av sikkerheter skal være høyere enn rentemarginen for boliglån.

5. STRUKTUREN I FINANSNÆRINGEN

I slutten av 2009 var det 18 forretningsbanker og 119 sparebanker i Norge. I all hovedsak består forretningsbankene av datterbanker og filialer av utenlandske forretningsbanker. Forretningsbankenes andel (inkludert utenlandske filialer) av samlet forvaltningskapital utgjorde vel 35 prosent, en andel som har vært økende de siste årene, mens sparebankenes andel, inkludert DnB NOR Bank ASA, utgjorde knappe 65 prosent. DnB NOR's andel alene utgjør ca. 37 prosent. Også i 2009 skjedde det strukturendringer blant sparebankene.

DnB NOR's andel av den totale sparebankkapitalen er på ca. 58 prosent, mens den øvrige delen fordeler seg på 78 Terra – banker med ca. 8 prosent, 20 Sparebank 1 – banker med ca. 19 prosent, 13 alliansefrie sparebanker med ca. 14 prosent, og 7 banker inkludert Haugesund Spare-

bank, som har et formalisert samarbeid gjennom DSS utgjør ca. 0,75 prosent av den totale sparebankkapitalen.

Haugesund Sparebanks samarbeid med DnB NOR er gradvis redusert de siste årene. Fortsatt har imidlertid de 7 DSS-bankene; Etne Sparebank, Flekkefjord Sparebank, Haugesund Sparebank, Lillesands Sparebank, Luster Sparebank, Skudenes & Aakra Sparebank og Søgne og Greipstad Sparebank en samarbeidsavtale med DnB NOR innenfor enkelte produktområder og likviditet. Samarbeidet mellom DSS-bankene ble i 2009 ytterligere utvidet og styrket. Haugesund Sparebank koordinerer samarbeidet og har i den forbindelse opprettet en egen avdeling i banken med Kurth A. Stensletten som leder. DSS - bankene inngikk i 2008 en omfattende og meget viktig avtale om leveranse av IT tjenester fra EDB Business Partner Norge AS. Konverte-

ring skjedde våren 2009. Høsten 2009 meddelte bankene Sauda Sparebank og Tingvoll Sparebank at de ville tre ut av DSS – samarbeidet på grunn av fusjon med henholdsvis Sparebanken Vest og Sparebanken Møre.

Den 15. november 2009 vedtok styrene i Ringerikes Sparebank, Sparebanken Jevnaker Lunner og Gran Sparebank avtale om en sammenslutning av de tre sparebankene. Avtalen forutsettes godkjennelse i bankenes representantskap/forstanderskap. Avtalen om sammenslutning går ut på at sparebankvirksomhetene i Sparebanken Jevnaker Lunner og Gran Sparebank overføres til Ringerikes Sparebank som endrer navn til SpareBank 1 Ringerike Hadeland. I forbindelse med sammenslutningen skal Ringerikes Sparebank opprette Sparebankstiftelsen Ringerike, Sparebanken Jevnaker Lunner skal opprette Sparebankstiftelsen Jevnaker

Lunner Nittedal og Gran Sparebank skal opprette Sparebankstiftelsen Gran. Sparebankstiftelsene skal fremme sparebankvirksomhet i kommunene hvor sparebankene driver virksomhet i dag gjennom å eie egenkapitalbevis i SpareBank 1 Ringerike Hadeland og

disponere utbyttet til allmenntilrette formål. Banken vil få en forvaltningskapital på ca. 15 milliarder kroner etter sammenslutningen.

Høland Sparebank og Setskog Sparebank besluttet i januar 2010 å innlede arbeid med å utarbeide

en sammenslutningsavtale mellom bankene. Den sammensluttede banken vil ha en forvaltningskapital på 3,9 milliarder kroner.

6. FORVALTNINGSKAPITALEN

Haugesund Sparebanks forvaltningskapital var ved utgangen av 2009 på 6.429,5 millioner kroner. Dette er en økning på 369,6 millioner kroner eller 6,1 prosent det siste året. Økningen er noe lavere enn året før (16,6 prosent), men er nå på nivå med det som forventes å bli gjennomsnittet for alle landets sparebanker. Økningen har for en vesentlig del sammenheng med bankens utlånsaktivitet og den gode innskuddsutviklingen.

Bankens likviditet er god ved inngangen til 2010, og innskuddsdekningen er fortsatt høy, 85,3 prosent i 2009 mot 84,7 prosent i 2008. Dette er meget tilfredsstillende, særlig på bakgrunn av at den er betydelig bedre enn den gjennomsnittlige innskuddsdekningen for alle landets sparebanker som er på ca. 69 prosent.

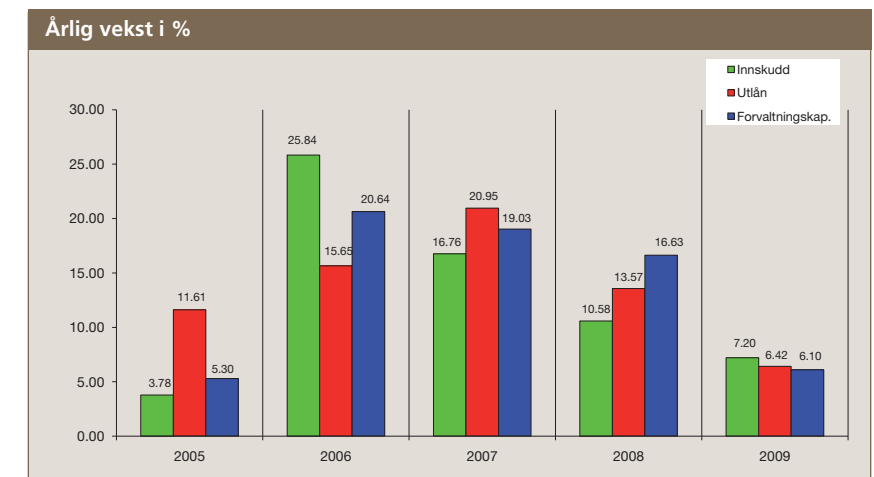
Ved årsskiftet utgjorde bankens plasseringer i Norges Bank og andre kredittinstitusjoner, inkludert bankens kontantbeholdning, 462,0 millioner kroner. Banken hadde ved årsskiftet løpende 2 obligasjonslån på totalt 600 millioner kroner med forfall i perioden fram til 2011. I tillegg hadde banken 125 millioner kroner, hvorav 50 millioner kroner ble tatt opp i 2005 og 75 millioner kroner i 2009. Lånet på 50 millioner kroner blir innfridd i mars 2010. Banken hadde også to evig-

varende fondsobligasjonslån, på tilsammen 85 millioner kroner. Bankens avtaler med Haugesund kommune, Tysvær kommune, Vindafjord kommune og Utsira kommune, har løpt i mange år og er svært viktige og har stor betydning for bankens gode likviditetssituasjon. Haugesund Sparebank fikk i februar 2010, sammen med Skudenes & Aakra Sparebank etter anbud, tildelt kontrakt på bankforretninger med Karmøy kommune. Styret ser det som svært viktig at Haugesund Sparebank, som den lokale banken, kan ha et totaltilbud av finansielle tjenester med betingelser, service og oppfølging som gjør at kommunene i bankens virkeområde ser seg tjent med å velge Haugesund Sparebank som bankforbindelse og

finansiell samarbeidspartner. Når det gjelder Haugesund kommune har vi fortsatt et nyttig og godt samarbeid med DnB NOR.

Vi legger fortsatt til grunn at banken skal være forsiktig med å binde kapital i langsiktige papirer. Når det gjelder bankens selvfinansieringsgrad, har styret vedtatt følgende hovedmål for likviditet: "Summen av kundeinnskudd og ansvarlig kapital skal utgjøre minst 90 prosent av utlån. Øvrig funding skal sikre lav likviditets- og renterisiko."

I bankens langtidsbudsjett for perioden 2010 - 2014 er nevnte forutsetning om likviditet lagt til grunn. Ved utgangen av 2009 utgjør summen av kundeinnskudd og ansvarlig kapital ca. 97,7 prosent av bankens utlån.



7. INNSKUDD

Ved utgangen av 2009 utgjorde Haugesund Sparebanks samlede innskudd fra kunder 4.833,5 millioner kroner. Dette er en økning på 324,5 millioner kroner eller 7,2 prosent fra året før. Innskuddsøkningen er noe høyere enn budsjettert,

men lavere enn året før da den var på hele 10,6 prosent. Innskuddsmassens sammensetning pr. 31.12.2009. (Framgår av tabell nederst på siden.)

Bankens høyrentekonto er den kontotype som har størst samlet innestående. Det er anledning til å foreta 6 gebyrfrie uttak pr. år i tillegg til fjorårets renter på høyrentekonto. I løpet av året 2009 lanserte banken 3 ganger tilbud om fastrenteinnskudd med varierende rentebinding opp til ca. 5 måneder. Disse tilbudene ble godt mottatt og bidro til bankens gode innskuddsøkning.

Den positive utviklingen i bankens innskudd de siste årene har sammenheng med fortsatt svært god oppslutning fra bankens etablerte kunder samt en rekke nye kundeforhold ved alle bankens kontorer. Haugesund Sparebank fikk til sammen 2.150 nye kunder i 2009, og har nå totalt 27.750 kunder. Dette tyder på at bankens fortsatte satsing på personlig service, kundedevennlige åpningstider og kontorer med sentral beliggenhet i byen og distriktet blir verdsatt. I tråd med den generelle samfunnsutviklingen tilbyr banken også alle typer av

automat- og nettbanktjenester. Haugesund Sparebank har totalt 15 minibanker plassert i eller ved bankens kontorer samt på Haugesund Lufthavn og på Rica Maritim Hotell. Vi har også utplassert 400 betalingsterminaler hos våre næringslivskunder. 9.450 av bankens personkunder har nå tatt i bruk nettbank, en moderne og brukervennlig tjeneste med ingen eller lave gebyrer knyttet til betalingsformidling og kontoinformasjon. 200 næringslivskunder har etablert Nettbank bedrift.

I løpet av 2010 regner vi med å ha byttet ut samtlige betalingskort (personkort og lignende) med nye kort med chip. Bruk av kort med chip gir bedre sikkerhet. Magnetstripen vil imidlertid fortsatt benyttes i inn- og utland ettersom oppgraderingen skjer med forskjellig takt i de ulike landene.

Bankens tilbud til studenter og yngre kunder i aldersgruppen 13 – 26 år har medført at over 3.290 kunder nå er tilknyttet bankens ungdomsprogram. Overfor seniorkunder har vi fortsatt tilbud om redusert gebyr på flere områder. Oppslutningen om bankens mange opplegg for senior-kunder har vært stor også i 2009.

INNSKUDDSMASSENS SAMMENSETNING (millioner kroner)	2009	2008
Bedriftskonto/Foreningskonto/Landbrukskonto i kredit	423,4	337,2
Personkonto/Servicekonto	417,7	362,5
Seniorkonto	158,2	155,8
Boligsparing for ungdom (BSU)	77,7	64,8
Høyrentekonto	1.490,5	1.295,2
Fastrenteinnskudd	266,1	536,6
Andre vilkår	1.999,9	1.756,9
Sum	4.833,5	4.509,0

8. UTLÅN OG GARANTIER

Haugesund Sparebanks samlede brutto utlån økte med 341,6 millioner kroner i 2009 og utgjorde 5.664,8 millioner kroner ved årsskiftet. Økningen er på 6,4 prosent mot 13,6 prosent i 2008.

I tillegg må det hensyntas at banken mot slutten av året overførte boliglån med en samlet sum på 109 millioner kroner til det nye boligkredittforetaket, Verd Boligkreditt AS. Inkludert denne overføringen var bankens utlansveks på 8,5 prosent. Utlansøkningen er på nivå med det som framgår av bankens planer og budsjetter, og noe høyere enn den gjennomsnittlige utlansøkningen i alle landets sparebanker. Risikoprofilen i bankens utlansportefølje er omtrent uendret i forhold til 2008, samtidig som vi har opprettholdt en meget god likviditetssituasjon med

over 85 prosent innskuddsdekning. Bankens portefølje av garantier for valutalån / lån i norske kroner er redusert fra 317 millioner kroner i 2008 til 259 millioner kroner ved utgangen av 2009. Bankens valutalån er formidlet gjennom DnB NOR Luxembourg.

Styret har som målsetting at minst 2/3 av bankens utlån skal ha pantesikkerhet i bolig. Vi ligger godt innenfor denne målsettingen i dag, idet 76,5 prosent av utlansmassen ved årsskiftet har pantesikkerhet i bolig. For øvrig utgjør lån til personmarkedet 62,3 prosent av bankens utlån.

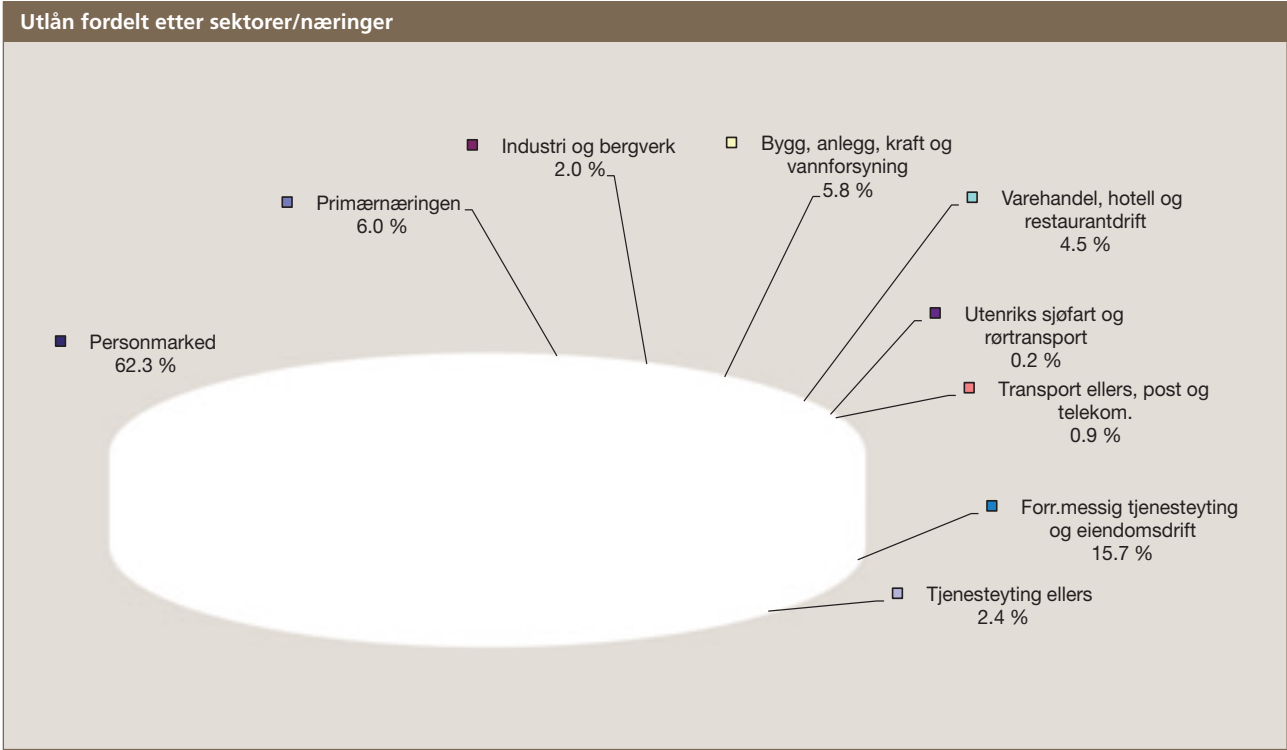
Utlån til offentlig forvaltning og borettslag utgjør vel 2 prosent, mens bankens utlån til aksjeselskaper utgjør vel 27 prosent og utlån til personlig næringsdrivende vel 8 prosent.

Totalt er det i 2009 innvilget 3.386 nye lån, kreditter og garantier til en samlet sum på 3.180 millioner kroner.

Personkundemarkedet er bankens hovedområde for salg av finansielle produkter og tjenester, men mindre og mellomstore bedrifter, kommuner og foreninger / lag er også viktige kundegrupper for banken. Styret har forutsatt at totalt engasjement (vektet beløp) med en kunde på konsolidert basis ikke skal overstige 20 prosent av bankens ansvarlige kapital, og at bedriftsengasjementene normalt skal ligge innenfor 10 prosent av bankens ansvarlige kapital, dvs. for tiden ca. 70 millioner kroner. Ved årsskiftet hadde banken ingen ordinære kundeengasjementer som på konsolidert basis oversteg 10 prosent av bankens ansvarlige



Havnedager i Haugesund.



kapital. Det største var på 8 prosent av ansvarlig kapital.

Det framgår av note 2 b at hovedtyngden av bankens utlån og garantier er etablert i de kommuner banken har kontor, idet 77,4 prosent gjelder engasjementer i kommunene Haugesund, Bømlo, Tysvær og Vindafjord. Vi har også betydelige engasjementer i Karmøy kommune.

Bankens totale garantiansvar er redusert fra 430,6 millioner kroner i 2008 til 364,3 millioner kroner ved utgangen av 2009, jfr. note 9 d. Lånegarantier utgjør den største delen av garantiansvaret med 259,3 millioner kroner, mens kontraktsgarantier utgjør 53,5 millioner kroner. Risikoen for tap på bankens garantiansvar vurderes som beskjedent, idet de aller fleste garantier og lånegarantier fortsatt har god pantesikkerhet. Bankens garantistillelser har gitt totale provisjonsinntekter på 5,9 millioner kroner i 2009, en økning fra 4,4 millioner kroner i 2008.



Haugesund Sparebank ligger sentralt plassert i Sandeid.

Styret følger opp risikoen i bankens engasjementer ved regelmessig og systematisk rapportering og risikoklassifisering både for næringslivskunder og personkunder. Misligholdte og tapsutsatte engasjementer rapporteres og vurderes minimum kvartalsvis. Det samme gjelder store engasjementer. Bankens personkunder risikoklassifiseres fortløpende og klassifiseringen bygger på porteføljescore fra interne data i banken. Næringslivs- og øvrige engasjementer risikoklassifiseres månedlig basert på adferdsvariabler internt i banken og eksternt, fakta og regnskapsvariabler.

Når det gjelder misligholdte og tapsutsatte lån, framgår det av note 2 b at brutto mislighold utgjør 62,0 millioner kroner, dvs. 1,1 prosent av brutto utlån pr. 31.12.2009, en økning fra 0,8 prosent året før. Brutto øvrige tapsutsatte lån utgjør 25,0 millioner kroner, 0,4 prosent av brutto utlån, en reduksjon fra 0,6 prosent året før. Det er bokført

nedskrivninger på individuelle utlån tilsvarende 23,2 prosent pr. 31.12.2009 (23,5 prosent året før) av de totale misligholdte og tapsutsatte lånene.

Når det gjelder risikoen for tap på utlån, vurderer styret denne som omtrent uendret. Utviklingen i risikoklasser og mislighold bekrefter dette. Styret er av den oppfatning at tapene i 2010 vil kunne bli på nivå med 2009. I forhold til gjennomsnittlig forvaltningskapital ble de bokførte tapene (17,3 millioner kroner) i 2009 på 0,28 prosent mot 0,17 prosent året før. I bankens langtidsbudsjett for perioden 2010 – 2014 legges det til grunn at bankens tap på utlån og garantier ikke vil overstige 0,3 prosent av utlånsmassen. Banken forutsetter at det i framtiden ikke skal tas større risiko ved enkeltengasjementer enn i dag og at utlån til enkeltbransjer fortsatt skal begrenses i tråd med styrets målsetting. For øvrig kan en forverring i den økonomiske situasjonen i Norge eller i vår region kunne påvirke bankens tap.

Bankens nedskrivninger på grupper av utlån er på 23,7 millioner kroner og utgjør nå 0,42 prosent av brutto utlån. Etter styrets oppfatning tar disse tilstrekkelig høyde for enda ikke identifiserte tap som kan oppstå på enkeltkunder, selv om det er noe usikkerhet forbundet med de estimerte tapsnedskrivningene sett i forhold til de konsekvenser som kan inntreffe på grunn av finanskrisen. Gruppene nedskrivningene forventes å være på nivå med gjennomsnittet for landets sparebanker.

Bankens totale nedskrivninger på individuelle utlån og grupper av utlån tilsvarende ca. 0,8 prosent av brutto utlån. Nedskrivningene er foretatt i.h.t. utlånsforskriften (IAS 39) og ansees å være tilstrekkelige.

9. TALL FRA KOMMUNENE HVOR BANKEN HAR KONTOR

Det framgår av tallene at Haugesund Sparebanks virksomhet i de kommunene der banken har avdelingskontorer har svært stor betydning. Spesielt er bankens virksomhet og markeddekning i Vindafjord kommune meget viktig. Bankens kontor i Ølen har siden

opprettelsen i 2005 vist en spesielt fin utvikling. Lokalene ble utvidet i 2008. Lokalene i Sandeid ble ominnredet og modernisert i 2009. I 2007 flyttet bankens kontor i Langevåg på Bømlo inn i nye lokaler i Langevåg Bygdatun. Flyttingen er blitt godt mottatt blant ban-

kens kunder. Høsten 2006 etablerte banken kontor i Aksdal Senter i Tysvær. Kontorlokalene ble utvidet i 2009. Kontoret kan i 2009 som i 2008 vise til den største veksten av nye kunder blant alle bankens kontorer.

For de kommunene hvor banken har kontor gjelder følgende fordeling (millioner kroner):

	Haugesund		Bømlo		Tysvær		Vindafjord	
	2009	2008	2009	2008	2009	2008	2009	2008
Innskudd fra kunder	2.439,1	2.409,9	322,3	294,3	246,1	244,2	827,5	805,6
Utlån	2.242,1	2.246,5	425,4	404,5	498,5	403,0	1.217,4	1.065,9

10. VERDIPAPIRER

På bakgrunn av styrets beslutning og bankens policy om at rente- og kredittisiko ved plassering i verdipapirer skal være beskjedent, har banken heller ikke i 2009 vært særlig aktiv for egen regning i verdipapirmarkedet. Beholdningen av obligasjonslån har økt, blant annet med bakgrunn i gjeldende likviditetsbestemmelser, adgang til låneopptak i Norges Bank og myndighetenes første «bankpakke» i oktober 2008. Netto er det i 2009 bokført gevinst på bankens beholdning av aksjer, aksjefond, egenkapitalbevis og obligasjoner som er omløpsmidler med 2,8 millioner kroner, mot et tap på 1,0 millioner kroner i 2008.

Forutsatt myndighetenes godkjenning vil Nordito A/S (BBS) bli innfusjonert i danske PBS 1.4.2010. Dette vil medføre at banken får en større gevinst i 1. halvår 2010.

Bankens totale bokførte beholdning av sertifikater og obligasjoner er i løpet av 2009 økt med 56,8 millioner kroner til 179,6 millioner kroner. I desember har banken også økt sin

beholdning av fondsandeler slik at banken nå også har andeler for 54,4 millioner kroner i DnB NOR's nye bankfond og i Skagen Høyrente Institusjon. Obligasjonene er i hovedsak utstedt av kredittforetak og banker. Renterisikoen ved disse plasseringene er svært beskjedent. Gjennomsnittlig effektiv rente utgjør for 2009 3,81 prosent for beholdningen av omløpsobligasjoner mot 6,96 prosent for 2008.

Bokført verdi av bankens samlede plasseringer i aksjer, egenkapitalbevis og aksjefondsandeler, eksklusiv DnB NOR Bankfond og Skagen Høyrente Institusjon, er på 36,4 millioner kroner, en økning på 14,4 millioner kroner fra året før. Økningen har for en stor del sammenheng med vår deltagelse i det nye forsikringsselskapet Frende Forsikring, som eies av 14 sparebanker, og stiftelsen av Verd Boligkreditt AS, som eies av 9 sparebanker. Banken eier 15 prosent av aksjene i eiendomsmeglerselskapet SparebankMegleren AS, et selskap som Haugesund Sparebank dannet i 2000 sammen med



Havneidyll i Langevåg, Bømlo.

Gjensidige NOR Eiendom AS (nå DnB NOR Eiendom AS) og de lokale sparebankene Etne Sparebank, Kvinnherad Sparebank, Sauda Sparebank og Skudenes & Aakra Sparebank. Selskapet flyttet i februar 2008 inn i bankens hovedkontor i Haugesund sentrum. I et meget tøft marked har selskapet posisjonert seg for å bli et godt selskap for aksjonærene og bankens kunder.

Alle bankens plasseringer i verdipapirer ligger godt innenfor de maksimalgrenser som styret har satt for plassering i aksjer, verdipapirfond, egenkapitalbevis og obligasjoner. Styret er av den oppfatning at det ikke er risiko av betydning ved bankens plasseringer i verdipapirer. Denne vurdering er gjort utifra de relativt beskjedne beløp som er plassert og på bakgrunn av de konkrete plasseringer som er foretatt.

Banken fikk med virkning fra 1. november 2007 etter søknad, konsesjon fra Kredittilsynet (nå Finanstilsynet) til å yte investeringstjenester i henhold til verdipapirhandelloven. Haugesund Sparebank er derved et verdipapirforetak med ass. banksjef Tove Sternhoff som faktisk leder og administrerende banksjef Knut Grinde Jacobsen som daglig leder. Bankens aksje- og investeringssenter, som nå drives i samarbeid med Norne Securities AS, gir oss gode muligheter til å gi våre kunder en faglig og god service innenfor verdipapirmarkedet. I løpet av 2009 endret vi samarbeidspartner fra DnB NOR Markets, idet banken gikk inn som aksjonær i nyetablerte Norne Securities som er eiet av de samme sparebankene som eier Frende Forsikring. I tillegg er Fondsfinans aksjonær i Norne Securities.

Når det gjelder verdipapirfond, har banken i mange år hatt et samarbeid med DnB NOR Kapitalforvaltning. I tillegg inngikk banken i 2004 samarbeidsavtale med SKAGEN Fondene om salg av andeler i verdipapirfond.

Bankens avtale med Gjensidige om salg av forsikringer ble avviklet med virkning fra 30.06.08. Sommeren 2008 startet banken med salg av liv- og skadeforsikringsprodukter fra Frende Forsikring. Banken har stor tro på dette samarbeidet, som også medfører økt forsikringskompetanse blant bankens ansatte. Det er også foretatt nyrekruttering i denne forbindelse. Bankens forsikringssetting har allerede gitt seg utslag ved at mange av bankens kunder har valgt Frende Forsikring.



Haugesund Sparebank ligger sentralt plassert i Vikedal.

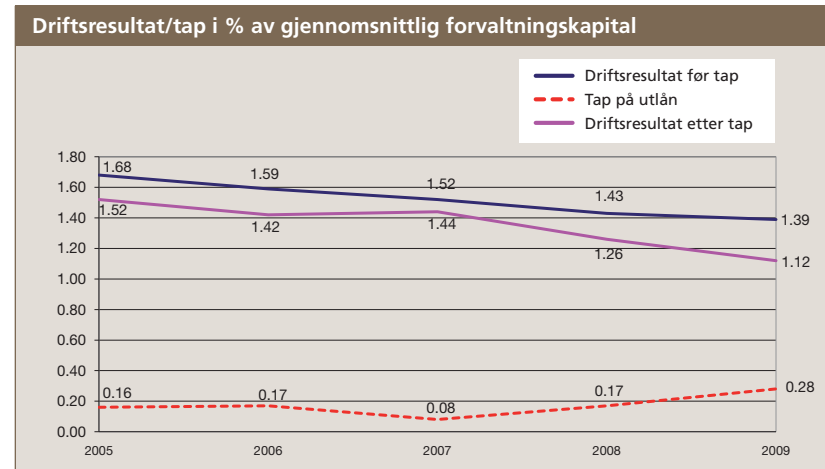
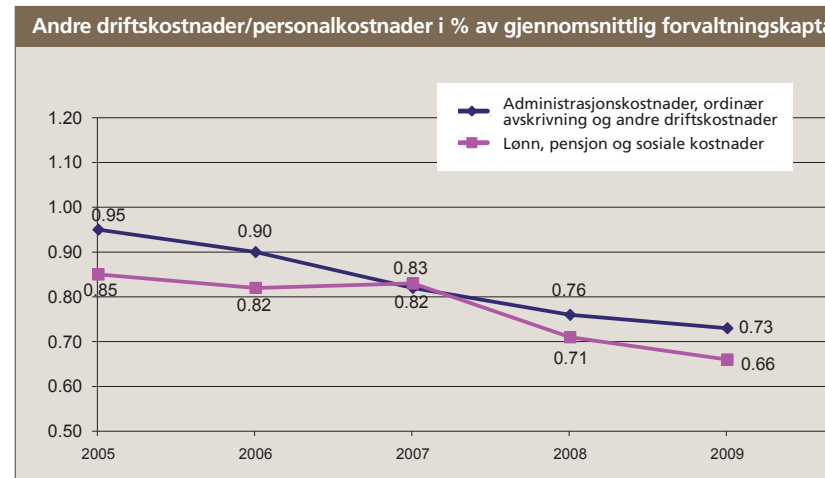
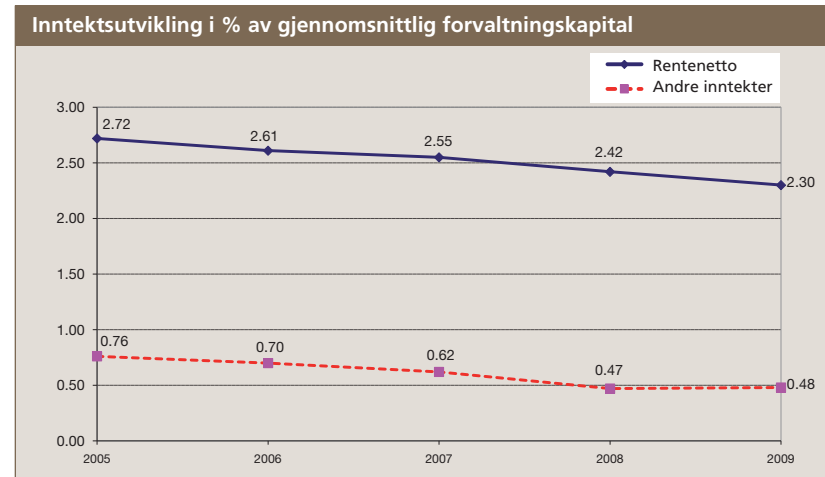
11. RESULTATREGNSKAP

Bankens driftsresultat etter tap for 2009 utgjør 70,2 millioner kroner eller 1,12 prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital. Tilsvarende tall for 2008 var på 68,9 millioner kroner eller 1,26 prosent. Resultatet for 2009 på 1,12 prosent er bedre enn gjennomsnittet for alle landets sparebanker.

Bankens rentenetto viser en økning på 11,6 millioner kroner fra 132,8 millioner kroner i 2008 til 144,3 millioner kroner i 2009. Rentenettoen i prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital er på 2,30 prosent, en reduksjon på 0,12 prosentenheter fra året før, noe som viser at konkurransen skjerpes og at marginpresset øker. Rentenettoen vår er imidlertid fortsatt høyere enn gjennomsnittet, som for alle landets sparebanker forventes å bli redusert med ca. 0,1 prosentenheter ned til ca. 1,7 prosent. I all hovedsak har denne forskjellen sammenheng med vår gode likviditetssituasjon, forholdet mellom innskudd og utlån i banken og med vår andel av næringslivslån som er noe høyere enn landsgjennomsnittet for sparebanker. I tråd med bankens målsetting om å ta hensyn til risiko ved prising av engasjementer, ligger gjennomsnittrenten for næringslivslån ca. 1 prosentenheter høyere enn renten for lån til personmarkedet.

Bankens netto andre driftsinntekter (inkludert gevinst/tap på valuta og verdipapirer) utgjør totalt 30,3 millioner kroner eller 0,48 prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital, mens tilsvarende tall for 2008 var 26,0 millioner kroner og 0,47 prosent.

Bankens samlede driftskostnader for 2009, inkludert ordinære avskrivninger, er på 87,2 millioner kroner, en økning på 6,7 millioner kroner, dvs. 8,4 prosent fra året før. I prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital er bankens driftskostnader redusert fra 1,47 prosent i 2008 til 1,39





Årabrot nord i Haugesund. I forgrunnen den nye fryseribedriften, Permanor.

prosent i 2009. Dette viser at bankens intensjoner og planer i langtidsbudsjettet, om at denne kostnads-prosenten gradvis skulle reduseres, har vært realistisk.

For øvrig har banken som mål å holde en kostnadsprosent (totale driftskostnader i prosent av totale driftsinntekter) som ikke overstiger gjennomsnittet for alle landets sparebanker. For vår del er denne redusert fra 50,7 prosent i 2008 til 49,9 prosent i 2009. Det ser ut til at vi for 2009 vil ligge lavere enn gjennomsnittet for landets sparebanker når det gjelder denne kostnadsprosenten.

Bankens driftsresultat før tap for 2009 utgjør 87,5 millioner kroner eller 1,39 prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital. Tilsvarende tall for 2008 var 78,3 millioner kroner eller 1,43 prosent. Alle sparebankene som gruppe forventes å få et driftsresultat før tap for 2009 på ca. 1,3 prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital.

Bankens netto tap på utlån og garantier for 2009 utgjør 17,3 millioner kroner, mot 9,3 millioner kroner for 2008. I forhold til gjennomsnittlig forvaltningskapital utgjør våre tap 0,28 prosent, mot 0,17 prosent året før.

Bankens resultat av ordinær drift etter skatt for 2009 er på 49,2 millioner kroner eller 0,78 prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital, mot 48,5 millioner kroner eller 0,88 prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital i 2008. Resultatet for 2009 er bedre enn det som forventes å bli landsgjennomsnittet for 2009.

Skatt på ordinært resultat for 2009 er bokført med 21,0 millioner kroner. Haugesund Sparebanks resultat av ordinær drift etter skatt for regnskapsåret 2009 utgjør etter dette 49,2 millioner kroner hvorav 3 millioner kroner er foreslått avsatt til gavefond og 46,2 millioner kroner er foreslått overført til Sparebankens fond.

12. ANSVARLIG KAPITAL OG SOLIDITET

I Haugesund Sparebanks forretningsmessige mål/strategier heter det under avsnittet om kapitaldekning:

”Kapitaldekningen (etter kapitaldekningsreglene) bør være minst det dobbelte av myndighetenes minimumskrav på 8 prosent, med en kjernekapital på minst 12 prosent. Inntil dette målet er nådd bør forholdet mellom vekst og avkastning være slik at kapitaldekningen og soliditeten øker hvert år”.

Bankens kapitaldekning pr. 31.12.2009 framgår av note 6 c. Tellende ansvarlig kapital er på 699,6 millioner kroner, hvorav kjernekapitalen utgjør 577,7 millioner kroner og tilleggskapitalen 121,9 millioner kroner. I tillegg til tellende del på 493,2 millioner kroner av Sparebankens fond og gavefond, består kjernekapitalen av to evigvarende fondsobligasjonslån på til sammen 85 millioner kroner, hvorav 50 millioner kroner ble tatt opp i oktober

2004 og 35 millioner kroner ble tatt opp i desember 2009. Tilleggskapitalen består av to ansvarlige obligasjonslån. Et ansvarlig obligasjonslån pålydende 50 millioner kroner som ble tatt opp i mars 2005, og et ansvarlig obligasjonslån pålydende 75 millioner kroner tatt opp i desember 2009. Finanstilsynet har gitt sitt samtykke til at det ansvarlige obligasjonslånet på 50 millioner kroner blir innfridd i mars 2010.

Beregningsgrunnlaget er på 3.826,8 millioner, en økning på 254,2 millioner kroner fra året før.

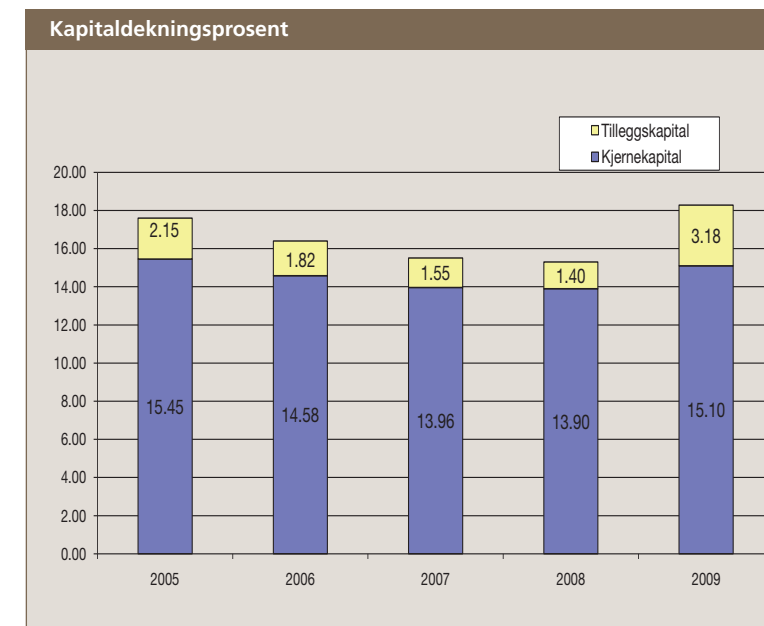
Bankens kapitaldekningsprosent utgjør 18,28 prosent ved utgangen av 2009 mot 15,30 prosent året før. Kjernekapitalen er nå på 15,10 prosent, betydelig over styrets mål på 12 prosent.

Bankens kapitaldekning og kjernekapital ligger over det som forventes å bli landsgjennomsnittet

for sparebankene. Også i forhold til bankens egen total kapitalvurdering (ICAAP) ligger bankens kapitaldekning godt over rammen på ca. 10,5 prosent.

Styret er godt tilfreds med at bankens egenkapitalrentabilitet etter skatt i de siste årene har ligget over det som har vært bankens målsetting (å være på nivå med banker det er naturlig å sammenligne seg med). Egenkapitalrentabiliteten etter skatt for 2009 er på 10,3 prosent, mens den året før var på 11,2 prosent.

Styret bekrefter at banken tilfredsstiller kravene til fortsatt drift og at årsregnskapet for 2009 er satt opp under denne forutsetning.



”Edda Fauna” ved Killingøyannlegget.

13. VIRKSOMHETSSTYRING

Norsk Anbefaling for Eierstyring og Selskapsledelse danner grunnlaget for virksomhetsstyringen i Haugesund Sparebank. Banken er en selveid institusjon, uten egenkapitalbeveiere eller aksjonærer, og har en visjon om å være lokal, nær og personlig. Viktig for kundebehandlingen i banken er blant annet forutsetninger om faglig dyktige ansatte, god rådgivning og god etisk standard.

Haugesund Sparebank har til formål å fremme sparing ved å ta imot innskudd fra en ubestemt krets av innskyttere og forvalte på en trygg måte de midler den rår over i samsvar med de lovregler som til enhver tid gjelder for sparebanker. Banken kan utføre alle vanlige bankforretninger og banktjenester i samsvar med gjeldende lover. Banken har på visse vilkår tillatelse fra Finanstilsynet til å drive investeringsrådgivning og ordreformidling i.h.t. verdipapirhandelloven. Personkundemarkedet er bankens hovedområde for salg av finansielle produkter og tjenester. Andre viktige markedsområder er små og mellomstore bedrifter, kommuner, institusjo-

ner, foreninger og lag. Banken arbeider kontinuerlig med å utvikle en kultur som skaper gode kunderelasjoner og gode arbeidsplasser. Bankens egenkapitalrentabilitet skal ligge minst på nivå med sparebanker det er naturlig å sammenligne seg med. Bankens lokale forankring medfører et spesielt samfunnsansvar og banken bidrar til lokalsamfunnet med gaver til allmenn-nyttige formål samt sponsorstøtte til kultur, foreninger og lag.

Haugesund Sparebank er organisert i samsvar med Sparebankloven, Lov om finansieringsvirksomhet og finansinstitusjoner og Lov om verdipapirhandel. Øverste organ er forstandskapet, som etter vedtektsendring i 2007 med virkning fra 2008, har hatt 24 medlemmer, hvorav 12 er valgt av innskytterne, 3 av Haugesund kommune, 1 av Vindafjord kommune, 1 av Bømlo kommune, 1 av Tysvær kommune og 6 av de ansatte i banken. Forstandskapet fastsetter bankens vedtekter, vedtar bankens regnskap, disponerer overskudd og velger styre, kontrollkomite, ansvarlig revisor og valgkomite. Det vurderes å åpne for

elektronisk kundevalg til forstandskapet.

Styret leder bankens virksomhet i samsvar med lover, forskrifter og vedtak fattet av forstandskapet. Styret har etter vedtektsendring i 2007, med virkning fra våren 2008, bestått av 8 medlemmer, hvorav en fra de ansatte. To av styrets medlemmer skal komme fra Vindafjord, en fra Bømlo og en fra Tysvær.

Kontrollkomiteen skal på vegne av forstandskapet føre tilsyn med bankens virksomhet og se til at den virker på en hensiktsmessig og betryggende måte. Kontrollkomiteen har 3 medlemmer. For øvrig framgår forstandskapets, styrets og kontrollkomiteens sammensetning av eget vedlegg. Honorering, som fastsettes av forstandskapet, framgår av note 8 b.

I tillegg til det interne kontrollarbeidet, administrasjonsrapporteringen til styret og kontrollkomiteens arbeid har banken intern revisjon som rapporter til styret og administrerende banksjef. Ekstern revisjon utføres av Deloitte AS ved statsautorisert revisor Knut Terje Fagerland.

Haugesund Sparebank har et mål om en kapitaldekning som skal være minst det dobbelte av myndighetenes minimumskrav på 8 prosent, med en kjernekapital på minst 12 prosent. Totale utlån med annen sikkerhet enn pant i bolig skal normalt ikke utgjøre mer enn 1/3 av bankens totale utlån. Bankens totale utlån til enkeltbransjer innenfor næringslivet skal normalt ikke overstige 5 prosent av bankens totale utlånsmasse. Totalt engasjement med en kunde (på konsolidert basis) skal aldri overstige 20 prosent av bankens ansvarlige kapital, og skal normalt for driftsengasjementer ligge innenfor 10 prosent.

14. RISIKOSTYRING

Risikostyring er blitt en stadig viktigere del av den strategiske styringen av banken. Målet med risikostyringen er å oppnå en høyest mulig avkastning for kunder og banken, samtidig som bankens risikoer skal holdes innenfor et akseptabelt risikonivå.

Risikostyringen fikk endret oppmerksomhet ved at nye kapitalkrav (Basel II) trådte i kraft 1. januar 2007. Disse kapitalkravene har et tredelt system inndelt i såkalte pilarer:

PILAR 1 omhandler minstekrav til kapitaldekning.

PILAR 1 er en videreutvikling av det tidligere kapitaldekningsregelverket (Basel I). Fortsatt er minstekravet til kapitaldekning 8 prosent, og kjernekapitalen skal utgjøre minst halvparten. I Pilar 2 er imidlertid bankene pliktige til å tallfeste bankens behov for kapitaldekning/ buffer utover minstekravet hensyntatt de spesifikke risikoene i den enkelte bank.

Pilar 1 omfatter kapitalkrav for kreditt risiko, markedsrisiko og operasjonell risiko. Operasjonell risiko ble en ny faktor i minstekravet ved overgang til Basel II, men vekten ble gjennomgående litt lavere på bankens utlån.

PILAR 2 omhandler institusjonenes vurdering av samlet kapitalbehov og tilsynsmessig oppfølging.

Ifølge Pilar 2 skal banken begrunne sin kapitaltilpasning. Det innebærer blant annet å vurdere kapitalbehov for risikoer som ikke er dekket i pilar 1, og kapitalbehov for vekst, samt å fastsette hvor mye over minstekravene banken skal legge seg. Dette er den såkalte ICAAP beregningen som ble sendt inn til Finanstilsynet første gang 15. mars 2008 og sist i mars 2009.

Haugesund Sparebank har i sine forretningsmessige mål / strategier

mål på kapitaldekning og egenkapitalrentabilitet. Disse målene gjennomgås regelmessig som ledd i bankens budsjett- og strategiprosess. Sett under ett stiller disse målene krav som skal sikre at banken har en størrelse på egenkapitalen som medfører en effektiv og optimal egenkapitalbruk i forhold til bankens størrelse og risikoprofil. Haugesund Sparebank skal ha en egenkapital som medfører at banken kan oppnå en konkurransedyktig egenkapitalavkastning og ha konkurransedyktige vilkår i innlånsmarkedene. Egenkapitalen skal også sikre at banken kan utnytte vekstmuligheter i markedet, samtidig som minstekravene til kapitaldekning oppfylles med en margin som er tilpasset bankens risikoprofil og risikotoleranse.

Bankens mål på kapitaldekning er, vurdert etter Basel I reglene, at kapitaldekningen skal utgjøre minst det dobbelte av myndighetenes krav på 8

prosent. Kjernekapitalen skal utgjøre minst 12 prosent.

Etter de nye reglene skal bankens krav til kapitaldekningen begrunnes. Bankens faktiske kapitaldekning vurderes da opp mot bankens og Finanstilsynets kvantifisering av behov for kapitaldekning og bufferkapital. Bankens ICAAP beregninger viser at banken har en kapitaldekning som godt overstiger bankens beregnede behov for kapitalmål.

PILAR 3 omhandler krav om offentliggjøring av finansiell informasjon.

I pilar 3 stilles det krav om offentliggjøring av finansiell informasjon. Det er krav om at dette skal skje på Internett. Informasjonen kan imidlertid samordnes med noteinformasjon som også legges ut på Internett. Informasjonen skal dekke Haugesund Sparebanks tilpasninger til og oppfyllelse av kapitalkravsregelverket, blant



Hydro Aluminium, Karmøy.



Fra havnen i Espevær.



Djupadalen, Haugesund.

annet spesifikasjoner og begrunnelser samt rutiner for styring og kontroll av bankens viktigste risikoer, inklusive organiseringen av risikostyringsfunksjonen for hver risikotype. Prosessen for å vurdere samlet kapitalbehov skal også beskrives. Offentliggjøringen på nett skjer samtidig med offentliggjøringen av regnskapet for 2009.

Styring og kontroll av risiko i Haugesund Sparebank:
For risikostyringsformål skiller Haugesund Sparebank mellom følgende risikokategorier:

- **Kredittrisiko** er risiko for tap som skyldes at bankens kunder ikke oppfyller sine betalingsforpliktelser overfor Haugesund Sparebank.
- **Markedsrisiko** oppstår som følge av bankens usikrede transaksjoner i rente- og egenkapitalmarkedene.
- **Likviditetsrisiko** er risikoen for at banken ikke kan overholde sine betalingsforpliktelser.
- **Operasjonell risiko** er risikoen for tap som skyldes svakheter eller feil ved prosesser og systemer, samt feil begått av ansatte eller eksterne hendelser.

Kredittrisiko

Kredittrisiko representerer den største risikokategorien for banken og relaterer seg til alle fordringer på kunder, i hovedsak utlån og garantier. Ifølge bankens kredittpolicy, som er vedtatt av styret i Haugesund Sparebank, er det overordnede mål for kredittvirksomheten å ha engasjementsporteføljer med en kvalitet og sammensetning som sikrer bankens lønnsomhet på kort og lang sikt. Engasjementsporteføljen skal ha en kvalitet som er forenlig med Haugesund Sparebanks mål om en lav risikoprofil.

For å unngå store risikokonsentrasjoner følges eksponering mot store enkeltkunder, bransjer og geografiske områder nøye. I tillegg til oppfølging av risikoklasse følges eksponering mot kredittrisiko opp med hensyn til kredittkvalitet og sikkerhet. Kredittene innvilges i henhold til bankens strategier, nøkkellkontroller og kredittåndbok. Kredittfullmaktene er personlige og er størrelsesmessig gradert. For større kreditter er det en todelt beslutningsprosess, eventuelt beslutning i styret etter innstilling.

I den ordinære utlånsvirksomheten legges det stor vekt på betjenings- evne og sikkerhet. Samtlige lån over kr. 100.000 blir forelagt/ referert for styret. Alle nye engasjementer risikoklassifiseres. Mislighold og overtrekk overvåkes nøye, og styret får også forelagt seg oversikter vedr. mislighold og overtrekk kvartalsvis. Styret får også forelagt seg oversikt over alle store løpende engasjementer minst fire ganger pr. år og risikoprofilen på kredittporteføljen kvartalsvis. I tillegg rapporteres alle bedrifts- engasjementer og personkundeengasjementer 2 ganger pr. år fordelt på risikoklasser. Risikoklassifiseringen pr. årsskiftet bekrefter at det ikke er avdekket vesentlige endringer i risiko i bankens portefølje, og at det er få nye engasjementer som framkommer som tapsutsatt. Engasjementer med svak risikoklassifisering blir gjenstand for minimum kvartalsvis tapsvurdering uansett om det ikke er avdekket andre tapshendelser. Risikoklassifiseringssystemet danner også grunnlaget for input i bankens modell for beregning av gruppenedskrivninger.

Avslutningsvis danner også innlagte datakontroller, avviksanalyser, rapportering og overvåking en viktig del av bankens risikostyring på kredittområdet.

Markedsrisiko

Samlet sett representerer markedsrisiko en beskjeden del av bankens risiko og relaterer seg primært til bankens fastrenteinnskudd og obligasjonsgjeld, samt plasseringer i aksjer og obligasjoner. Kursrisikoen ved bankens plasseringer i aksjer er svært lav idet banken er svært lite eksponert i aksjer. Eksponeringen pr. årsskiftet utgjorde kun 0,36 prosent av bankens forvaltningskapital. Ekspone- ringen i papirer med formål likviditets- buffer er kun i papirer med 3 måneders rentefastsettelse samt DnB NOR sine nye bankfond og Skagen Høyrente Institu- sjon. Samlet for hele bankens balanse vurderes renterisikoen å utgjøre ca. 0,5 millioner kroner ved 1 prosent rente- endring. Styret følger opp risikoene ved tett rapportering, og er svært bevisst på at disse risikoene skal være lave.

Likviditetsrisiko

Likviditetsrisiko blir styrt, målt og rapportert på flere nivåer i banken. Styret har etablert rammer som legger begrensninger på bankens likviditetsforfall innenfor ulike tidsperioder. I tillegg er det etablert rammer for strukturell likviditetsrisiko som innebærer at 90 prosent av utlån til kunder skal finansieres ved innskudd fra kunder og ansvarlig kapital. Likviditets- risikostyringen inkluderer også stresstester der det simuleres på likviditetseffekten av en eller flere negative hendelser på kredittap og forverret likviditet. Resultatet av slike stresstester inngår i informa- sjonsgrunnlaget for bankens rammer og beredskapsplan på likviditetsområdet.

Gjennomsnittlig restløpetid på porteføljen av senior obligasjonsgjeld var ca. 1 år ved utgangen av 2009. I forbindelse med opptak av nye lån til- strebes en god og jevn forfallsstruktur, i hovedsak med 3-års lån.

Likviditetsstyring i Haugesund Sparebank innebærer for øvrig opprett-

holdelse av en bred innskuddsbase fra så vel person- som bedriftskunder samt en diversifisert finansiering av virksom- heten for øvrig. Innskuddenes andel av utlån til kunder (innskuddsdeknin- gen) har gjennom året vært på 85 pro- sent. Banken legger stor vekt på å ha lav likviditetsrisiko, gode likviditetsbuf- fere og har også etablert kommiterte trekkrammer i to større norske banker på til sammen 200 millioner kroner. Banken har for øvrig stilt beholdning av obligasjoner og fondsandeler som sikkerhet for lån i Norges Bank, jf. note 9d, og valgte i februar 2009 å ta opp et 3 års F-lån på 180 millioner kroner med rentebetingelse 6 måneders NIBOR + 0,2 prosent.

Haugesund Sparebank vektlegger å ha gode relasjoner til norske banker og lånetilretteleggere og å gjøre banken kjent i det norske kapitalmarkedet. Banken er notert på ABM (Alternative Bond Market).

Operasjonell risiko

Styring av operasjonell risiko har en stor prioritet i banken. Banken har således opprettet en stilling som fagansvarlig risikostyring, hvor arbeidet med operasjonell risiko er en del av arbeidsoppgavene. Bakgrunnen for sterkere satsing på dette området er blant annet en sterk teknologisk utvikling og stadig økende krav fra både kunder, myndigheter og andre interessegrupper.

Styret legger vekt på at alle nye rutiner og produkter skal vurderes med hensyn til operasjonell risiko og annen risiko før prosessene settes i verk. I bankens årlige risikorapportering framlegges for styret avdelingenes vurdering av kvaliteten av egen risiko- styring og kontrollarbeid, supplert med en konkretisering av vesentlige risikoer og tilhørende risikoreduserende

tiltak. Videre er beredskapsplaner og kontinuitetsplaner sentrale virkemidler i den operasjonelle risikostyringen, og godheten i disse vurderes løpende.

Fagansvarlig risikostyring, som rapporterer til økonomisjef, skal bidra til at oppfølging og rapportering av operasjonell risiko skjer på en effektiv og konsistent måte i hele banken. Den enkelte avdelingsleder har fullt operativt ansvar for kvalitet i egen drift. Produkt- og fagansvarlige har et særskilt ansvar for å kontrollere, over- våke og identifisere risikoer, samt bidra til å forebygge tapstilfeller og utbedre områdets risikobilde. Selv om banker av Haugesund Sparebank sin størrelse ikke er pålagt å ha en egen intern revi- sjonsavdeling, har banken i mange år valgt å ha en slik uavhengig funksjon som rapporterer direkte til styret og administrerende banksjef.



Ivar Glette, «Pøiken», underholdt med trekkspill i forbindelse med arrangemen- tet på Vibrandsøy 5. september 2009.

15. PERSONALE, HELSE, MILJØ OG SIKKERHET

Ved utgangen av 2009 hadde banken 70 fast ansatte hvorav 15 på deltid. Dette utgjør til sammen 66 årsverk, mens det i løpet av året er utført 64 årsverk. Banken har for øvrig kantinemedarbeider og 8 renholdsansatte på deltid som til sammen utfører 2 årsverk.

Sykefraværet i 2009 var på 3,83 prosent, mens det i 2008 var på 2,86 prosent. Sykefraværet er på et lavt nivå og er lavere enn landsgjennomsnittet. Det har ikke skjedd skader eller ulykker på arbeidsplassen i 2009. Bankens personallegeordning fungerer godt og vi har etablert avtaler med psykolog og fysioterapeut. Banken har sluttet seg til avtalen om Inkluderende arbeidsliv og har således vært IA – bedrift siden 2007. Hovedmålet er i denne sammenheng å opprettholde det lave sykefraværet.

Haugesund Sparebank har som mål å være en arbeidsplass hvor det ikke forekommer diskriminering på grunn av nedsatt funksjonsevne. Banken arbeider aktivt og målrettet for å utforme og tilrettelegge de fysiske forholdene slik at virksomhetens ulike funksjoner kan benyttes av flest mulig. For arbeidstaker eller arbeidssøker med nedsatt funksjonsevne foretas det individuell tilrettelegging av arbeidsplass og arbeidsoppgaver. Som et ledd i arbeidet med tilrettelegging av fysiske forhold blir saker på dette området grundig gjennomgått med de ansattes tillitsvalgte og i arbeidsmiljøutvalget.

Bankens seniorpolitikk er behandlet og revidert i bedriftsavtalen senest

16. LIKESTILLING

Banken har løpende fokus på likestilling og følgende er inntatt i bankens bedriftsavtale:

”Haugesund Sparebank legger stor vekt på å ivareta hensynet til likestilling

i januar 2009 og i møter med de ansattes tillitsvalgte. Banken har en aldersgrense på 67 år med mulighet for ansatte til å gå av med AFP fra 62 år. I de senere årene er det stadig færre som har ønsket å benytte seg av full AFP fra 62 år. De fleste som ønsker AFP har således valgt å inngå avtale med 20 prosent AFP fra 62 år. Banken forsøker å legge forholdene til rette for at så mange som mulig velger å stå i stillingen fram til ordinær pensjonsalder. Sentralavtalen gir ansatte rett til en time kortere arbeidstid daglig fra fylte 64 år. Bankens bedriftsavtale sier at dette eventuelt kan tas ut i lengre ferie. Det er i denne forbindelse også bestemt at alle ansatte over 62 år får en ukes ekstra ferie.

Utviklingen innenfor finansnæringen medfører stadig nye krav til kunnskaper og kompetanse. Den interne opplæringsaktiviteten i banken er derfor svært viktig og de ansatte viser stor interesse for å delta på de opplegg som arrangeres. Vårt samarbeid i DSS har gitt oss gode muligheter for å tilrettelegge og gjennomføre opplæringsaktiviteter. I forbindelse med utdanning har banken ordninger med lesefri for alle ansatte. Haugesund Sparebank har sluttet seg til ordningen om autorisasjon av finansielle rådgivere. Autorisasjonsordningen har som formål å sørge for at finansielle rådgivere holder et høyt kompetansenivå. Den skal ha høy legitimitet og troverdighet hos myndighetene,

mellom kjønnene og skal alltid bestrebe seg på å legge forholdene til rette for at kvinnelige arbeidstakere gis de samme muligheter for utvikling og avansement som sine mannlige kolleger. Med mindre

publikum og finansbedriftene. Ti av de ansatte i banken har startet opplæringen. Banken har sammen med de andre DSS-bankene inngått avtale med BI som leverandør av e-læringssystemer og fagdager i forbindelse med autorisasjonsordningen.

Arbeidsmiljøutvalget, som består av 4 representanter fra ledelsen og 4 fra de ansatte, har i handlingsplanen for arbeidsmiljøet lagt stor vekt på forhold som angår regelverk og rutiner i tilknytning til helse, miljø og sikkerhet (HMS). Overvåking av arbeidsmiljøet inngår ellers som en kontinuerlig prosess i banken og nødvendige tilpasninger blir løpende vurdert. Etter styrets oppfatning er arbeidsmiljøet i alle bankens kontorer godt. Samarbeidet mellom bankens ledelse og de ansattes tillitsvalgte fungerer meget bra.

Banken legger stor vekt på at sikkerheten ved kontorene skal være god. Sikkerheten holdes under løpende overvåking. Det gjennomføres en regelmessig vurdering, oppgradering og oppdatering av utstyr og instruksjoner på det sikkerhetsmessige området, herunder planmessig oppdatering av de ansatte.

Banken driver ikke virksomhet som forurensar det ytre miljø. Banken ble for øvrig sertifisert som Miljøfyrtårn i 2009. Miljøfyrtårn er en norsk, offentlig sertifiseringsordning for små og mellomstore bedrifter og offentlige virksomheter. For å bli miljøfyrtårnbedrift har banken gjennomgått en miljøanalyse og oppfylt definerte bransjekrav.

særlige hensyn taler imot, skal det i forbindelse med utlysning av stillinger på ledernivå særlig oppfordres til at kvinner søker og det skal ved likeverdighet i kvalifikasjoner m.v. gis preferanse til kvinnelige



Fra Nerheimstunet i Ølen.

søkere i slike stillingskategorier.”

Blant bankens ansatte er det flertall av kvinner, idet 39 av de 70 bank-

ansatte er kvinner, 11 kvinner og 6 menn arbeider deltid. Av bankens styrerepresentanter er 38 prosent

kvinner, mens det i forstanderskapet er 42 prosent kvinner.

17. FRAMTIDEN

Det er oppgang i verdensøkonomien, men aktivitetsnivået er lavt, og arbeidsledigheten er høy i USA og i mange europeiske land. Veksten vil ifølge Norges Bank trolig holde seg oppe i framvoksende økonomier, men den ser ut til å bli moderat i USA og Europa. Utsiktene for den økonomiske utviklingen er fortsatt usikre, spesielt for land med høy statsgjeld. Styringsrentene er nær null i flere land og Norges Bank forventer at de vil holde seg lave en god tid framover.

Pengepolitikken i Norge er innrettet mot at veksten i konsumprisene over tid skal være nær 2,5 prosent. Den un-

derliggende prisveksten er nå i underkant av 2,5 prosent og Norges Bank tror den vil falle fram mot sommeren. Norges Bank venter at lav vekst i produktiviteten, økte kostnader for næringslivet, vekst i husholdningenes etterspørsel og høyere kapasitetsutnyttelse vil føre til at konsumprisveksten etter hvert tiltar igjen.

For året 2010 har Haugesund Sparebank budsjettet med et driftsresultat før tap som er noe høyere eller omtrent på nivå med 2009. Slik situasjonen ser ut i dag regner vi med at tapene på utlån og garantier vil bli på nivå med siste år. Banken har bud-

sjettert med en innskuddsøkning på 7 prosent, mens vi legger til grunn at utlånsøkningen vil bli på ca. 10 prosent i 2010 inklusiv konvertering av boliglån til Verd Boligkreditt AS. Ved behov vil vi også aktivt benytte oss av utlånssamarbeid med Eiendoms-kreditt AS.

Likviditeten i banken vil derved fortsatt være god samtidig som vi kan opprettholde og styrke vår kundeportefølje og konkurransesituasjon. Det legges til grunn at kapitaldekningsprosenten ved utgangen av 2010, fortsatt skal være godt over bankens målsetting på 16 prosent.

18. AVSLUTNING

Styret vil rette en hjertelig takk til bankens kunder og forbindelser for godt samarbeid og god oppslutning om banken i 2009. Styret vil også takke alle ansatte og tillitsvalgte for god og svært positiv innsats for Haugesund Sparebank i 2009, og for et utmerket samarbeid.

Styrt for Haugesund Sparebank
Haugesund 31. desember 2009/11. februar 2010



Bjarne Laastad
leder

Else Gunn Haraldseid
nestleder

Inger-Kristin Økland

Thorleif Thormodsen

Per Bakkedal

Kjell Lønning

Reidar Pedersen

Heidi L. Wåge

Knut Grinde Jacobsen
utd. banksjef



Høststemning ved Eivindsvatnet.

STYRET

STYRELEDER BJARNE LAASTAD

Født 1946. Bosatt i Haugesund.

Bilforhandler. Eier, daglig leder og styreformann i Laastad Invest AS, Laastad & Co. AS og Laastad Eiendom AS. Medlem av styret i Haugesund Sparebank fra 1995 til 2007 og fra 2008. Nestleder fra 2003 til 2007. Styrets leder fra 2008. Styremedlem i Skagen Eiendom AS, Hasseløy Utvikling AS, Hasseløy Eiendom AS, Hasseløy Drift AS, Moster Eiendom AS og Moster Farm AS.



NESTLEDER I STYRET ELSE GUNN HARALDSEID

Født 1960. Bosatt i Skjold, Vindafjord.

Seksjonsleder, kundesenter, Haugaland Kraft AS. Lederutdanning ved Handelshøyskolen BI. Medlem av forstandskapet i Haugesund Sparebank 1988 - 1992. Styremedlem fra 2003, nestleder fra 2007.



STYREMEDLEM INGER-KRISTIN ØKLAND

Født 1951. Bosatt i Haugesund.

Førskolelærer. Daglig leder ved Presthaug FUS Barnehage AS. Styremedlem i Haugesund Sparebank fra 2007. Medlem av bystyret i Haugesund 1995 - 2007.



STYREMEDLEM THORLEIF THORMODSEN

Født 1960. Bosatt i Haugesund.

Utdannet siviløkonom ved Norges Handelshøyskole og Autorisert Finansanalytiker AFA. Eier og daglig leder i Zirconia AS. Styremedlem i Haugesund Sparebank fra 2008. Varamedlem av Haugesund bystyre fra 2003.



STYREMEDLEM PER BAKKEDAL

Født 1951. Bosatt i Imsland, Vindafjord.

Ingeniør og bonde. Medlem av forstandskapet i Haugesund Sparebank 1988 - 1993. Styremedlem 1999 - 2000. Møtende varamedlem til styret 2000 - 2008. Styremedlem fra 2008. Medlem av kommunestyret i Vindafjord fra 2003, varaordfører 2003 - 2005.



STYREMEDLEM KJELL LØNNING

Født 1939. Bosatt i Langevåg, Bømlo.

Fisker og kaptein. Styrmannsskole. Medlem av forstandskapet i Haugesund Sparebank 1996 - 2002. Styremedlem fra 2002. Tidligere medlem av kommunestyret i Bømlo i 12 år.



STYREMEDLEM REIDAR PEDERSEN

Født 1949, bosatt i Tysvær.

Prosjektleder i Haugaland Kraft AS. Styremedlem i Haugesund Sparebank fra 2008. Styremedlem i Vekstfondet AS, Styremedlem i Haugesundregionens Næringsforening. Ordfører i Tysvær kommune 1999 - 2007. Tidl. styreleder i Sunnhordland Kraftlag, tidl. styreleder i Haugalandsmuseene og tidl. styremedlem i Haugaland Kraft AS.



STYREMEDLEM FRA DE ANSATTE HEIDI LARSEN WÅGE

Født 1949. Bosatt i Haugesund.

Ansatt i banken fra 1967. Avdelingsjef Service-senteret fra 2006. Utdannelse ved Handelshøyskolen BI - Bank og Finans. Varamedlem og medlem av forstandskapet og styret i Haugesund Sparebank i perioder fra 1979. Nå medlem fra 2009. Hovedtillitsvalgt i Finansforbundet i Haugesund Sparebank.



MØTENDE VARAMEDLEM TIL STYRET JOHN ERIK HAGEN

Født 1956. Bosatt i Karmøy.

Regiondirektør i Kystverket. Befalsutdannet i Sjøforsvaret, Forsvarets Høgskole. Cand.mag. Varamedlem til styret i Haugesund Sparebank fra 2007. Styreleder i stiftelsen Haugesundskonferansen. Diverse verv innen internasjonale organisasjoner som EU's maritime arbeid og den internasjonale sjøfartsorganisasjonen IMO. Statens representant i havnestyrene i Bergen og Stavanger.



MØTENDE VARAMEDLEM TIL STYRET FRA DE ANSATTE STEFFEN NÆSS

Født 1979. Bosatt i Haugesund.

Ansatt i banken fra 2006 i stilling som fag-ansvarlig risikostyring. Utdannet siviløkonom ved Norges Handelshøyskole. Varamedlem til styret i Haugesund Sparebank fra 2009. Tillitsvalgt i Finansforbundet i Haugesund Sparebank.



HAUGESUND SPAREBANK –

Regnskap for året 2009 – 81. driftsår

RESULTATREGNSKAP

RESULTATREGNSKAP	2009	2008
Beløp i hele tusen kroner		
Renteinntekter og lignende inntekter: note 1		
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	9.161	16.641
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kunder	293.222	372.591
Renter og lignende inntekter av sertifikater, obligasjoner og andre verdipapir	5.917	4.946
<i>Sum renteinntekter og lignende inntekter</i>	308.300	394.178
Rentekostnader og lignende kostnader: note 1		
Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner	8.240	4.334
Renter og lignende kostnader på innskudd fra og gjeld til kunder	123.834	203.547
Renter og lignende kostnader på utstedte verdipapirer	24.024	44.615
Renter og lignende kostnader på ansvarlig lånekapital	4.547	7.934
Andre rentekostnader o l kostnader	3.270	972
<i>Sum rentekostnader og lignende kostnader</i>	163.915	261.402
NETTO RENTE- OG KREDITTPROVISJONSINNTEKTER	144.385	132.776
Utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avkastning:		
Inntekter av aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning	2.996	1.643
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester:		
Garantiprovisjoner	5.877	4.434
Andre gebyrer og provisjonsinntekter note 9h	19.970	20.268
<i>Sum provisjonsinntekter og innt. fra banktjenester</i>	25.847	24.702
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester:		
Andre gebyrer og provisjonskostnader	3.862	3.026
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta på valuta og verdipapirer som er omløpsmidler:		
Netto verdiendring og gevinst/tap på sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer	1.822	-1.845
Netto verdiendring og gevinst/tap på aksjer og andre verdipapirer med variabel avkastning	954	838
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta	936	1.538
<i>Sum netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og verdipapirer som er omløpsmidler</i>	3.712	531
Andre driftsinntekter:		
Driftsinntekter faste eiendommer	342	833
Andre driftsinntekter note 9f	1.297	1.269
<i>Sum andre driftsinntekter</i>	1.639	2.102
Netto andre driftsinntekter	30.332	25.952
SUM DRIFTSINNTEKTER	174.717	158.728

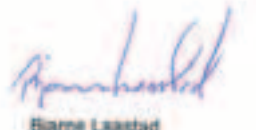
RESULTATREGNSKAP	2009	2008
Beløp i hele tusen kroner		
Lønn og generelle administrasjonskostnader:		
Lønn note 8	29.179	28.848
Pensjoner note 8	6.167	3.989
Sosiale kostnader note 9i	6.436	5.999
Lønn mv.:	41.782	38.836
Administrasjonskostnader note 9i	26.250	24.033
<i>Sum lønn og generelle administrasjonskostnader</i>	68.032	62.869
Avskrivninger mv. av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler:		
Ordinære avskrivninger note 5	4.968	5.368
Andre driftskostnader:		
Driftskostnader faste eiendommer	2.992	2.070
Andre driftskostnader note 9g	11.180	10.141
<i>Sum andre driftskostnader</i>	14.172	12.211
SUM DRIFTSKOSTNADER	87.172	80.448
DRIFTSRESULTAT FØR TAP	87.545	78.280
Tap på utlån, garantier m.v.: note 2c		
Tap på utlån	17.324	9.348
Tap på garantier m.v.	0	0
<i>Sum tap på utlån,garantier mv.</i>	17.324	9.348
DRIFTSRESULTAT ETTER TAP	70.221	68.932
Nedskrivning/reversering av nedskrivning og gevinst/tap på verdipapirer som er anleggsmidler:		
Gevinst/tap	0	1
Skatt på ordinært resultat note 9a	20.989	20.442
RESULTAT AV ORDINÆR DRIFT ETTER SKATT	49.232	48.491
RESULTAT FOR REGNSKAPSÅRET	49.232	48.491
Overføringer og disponeringer:		
Disponeringer:		
Overført til sparebankens fond	46.232	45.491
Overført til gavefond	3.000	3.000
SUM DISPONERINGER	49.232	48.491

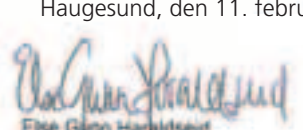
BALANSE

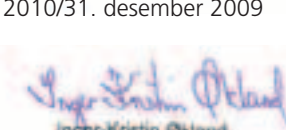
EIENDELER	2009	2008
Beløp i hele tusen kroner		
Kontanter og fordringer på sentralbanker	418.191	453.431
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner:		
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		
uten avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist	24.885	3.603
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner med avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist	18.900	27.400
Sum netto utlån og fordringer på kredittinstitusjoner	43.785	31.003
Utlån til og fordringer på kunder:	note 2	
Kasse-/drifts- og brukskreditter	735.058	754.045
Byggelån	131.807	110.927
Nedbetalingslån	4.797.933	4.458.197
Sum utlån før nedskrivninger	5.664.798	5.323.169
Nedskrivninger på individuelle utlån	-21.905	-18.249
Nedskrivninger på grupper av utlån	-23.700	-21.300
Sum nedskrivninger	-45.605	-39.549
Sum netto utlån og fordringer på kunder	5.619.193	5.283.620
Overtatte eiendeler	note 2b	6.6647.075
Sertifikater, obligasjoner og andre	note 3	
rentebærende verdip. med fast avkastning:		
Sertifikater og obligasjoner, utstedt av andre	179.617	122.800
Sum sertifikater og obligasjoner	179.617	122.800
Aksjer, andeler og andre verdipapirer	note 4	
med variabel avkastning:		
Aksjer, andeler og egenkapitalbevis	90.765	73.495
Fondsandeler OTP salg	note 4c0	8.196
Sum aksjer, andeler og andre verdipapirer	90.765	81.691
Varige driftsmidler:	note 5	
Maskiner,inventar og transportmidler	12.257	10.248
Bygninger og andre faste eiendommer	29.167	30.120
Sum varige driftsmidler	41.424	40.368
Andre eiendeler:	note 9b	
Andre eiendeler	2.486	1.253
Forskuddsbetalte, ikke påløpte kostnader og opptjente, ikke mottatte inntekter:		
Opptjente ikke mottatte inntekter	15.877	24.966
Overfinansiering av pensjonforpliktelser	note 8c10.049	12.565
Andre forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader	1.452	1.167
Sum forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader og opptjente ikke motatte inntekter	27.378	38.698
SUM EIENDELER	6.429.503	6.059.939

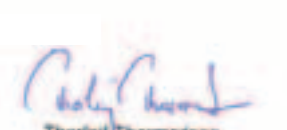
GJELD OG EGENKAPITAL	2009	2008
Beløp i hele tusen kroner		
Gjeld til kredittinstitusjoner:	note 7d	
Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist	1.221	418
Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner med avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist	230.000	80.000
Sum gjeld til kredittinstitusjoner	231.221	80.418
Innskudd fra og gjeld til kunder:	note 7d	
Innskudd fra og gjeld til kunder uten avtalt løpetid	999.296	855.554
Innskudd fra og gjeld til kunder med avtalt løpetid	3.834.224	3.653.473
Sum innskudd fra og gjeld til kunder	4.833.520	4.509.027
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapir:		
Sertifikater og andre korts. låneopptak	0	100.000
Obligasjongjeld	599.487	748.819
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	599.487	848.819
Annen gjeld:	note 9	
Annen gjeld	32.599	40.809
Sum annen gjeld	32.599	40.809
Påløpte kostnader og mottatt ikke opptjente inntekter	9.467	15.292
Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser:		
Pensjonsforpliktelser	note 8c9.383	8.898
Utsatt skatt	note 9a1.538	1.042
Sum avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser	10.921	9.940
Ansvarlig lånekapital:	note 6b	
Evigvarende ansvarlig lånekapital	85.000	50.000
Annen ansvarlig lånekapital	125.000	50.000
Aktiverte kostn. ved opptak ansvarlig lån	-897	-49
Netto ansvarlig lånekapital	209.103	99.951
SUM GJELD	5.926.318	5.604.256
Opptjent egenkapital:	note 6	
Sparebankens fond	494.093	447.861
Gavefond	9.092	7.822
SUM OPPTJENT EGENKAPITAL	503.185	455.683
SUM GJELD OG EGENKAPITAL	6.429.503	6.059.939
POSTER UTENOM BALANSEN:		
Betingede forpliktelser:	note 9d	
	578.357	604.892

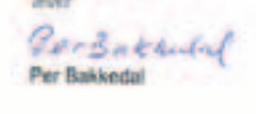
Haugesund, den 11. februar 2010/31. desember 2009

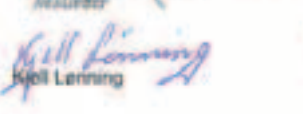

Bjarne Laastad
leder


Else Gunn Hæbbildseid
nestleder

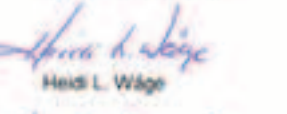

Inger-Kristin Økland


Thorleif Thormødsen


Per Bakkedal


Kjell Lønning


Reidar Pedersen


Heidi L. Wåge


Knut Grinde Jacobsen
add.-ansvarlig

RESULTATANALYSE 2005 - 2009

RESULTATANALYSE	2005	2006	2007	2008	2009
Beløp i hele tusen kroner					
Renteinntekter og lignende inntekter	149.435	188.843	276.747	394.178	308.300
Rentekostnader og lignende kostnader	52.340	83.354	155.924	261.402	163.915
NETTO RENTE- OG KREDITTPROVISJONSINNTEKTER	97.095	105.489	120.823	132.776	144.385
Utbytte	610	458	703	1.643	2.996
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	24.497	25.404	28.119	24.702	25.847
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	3.449	2.942	2.945	3.026	3.862
Nto. verdiendr. og gev/tap på val. og verdip. oml.m.	3.064	1.594	1.040	531	3.712
Andre driftsinntekter	2.329	3.858	2.426	2.102	1.639
Netto andre driftsinntekter	27.051	28.372	29.343	25.952	30.332
SUM DRIFTSINNTEKTER	124.146	133.861	150.166	158.728	174.717
Lønn, pensjoner og sosiale kostnader	30.365	33.334	39.361	38.836	41.782
Administrasjonskostnader	16.912	19.021	22.209	24.033	26.250
Ordinære avskrivninger	5.996	5.665	5.566	5.368	4.968
Driftskostnader faste eiendommer	2.339	1.773	1.647	2.070	2.992
Andre driftskostnader	8.519	9.912	9.227	10.141	11.180
SUM DRIFTSKOSTNADER	64.131	69.705	78.010	80.448	87.172
DRIFTSRESULTAT FØR TAP	60.015	64.156	72.156	78.280	87.545
- tap på utlån, garantier mv.	5.747	6.707	3.791	9.348	17.324
DRIFTSRESULTAT ETTER TAP	54.268	57.449	68.365	68.932	70.221
Nedskr/revers. av nedskr. og gev/tap verdip. anleggsm.	431	2.307	0	1	0
Skatt på ordinært resultat	15.637	17.464	19.365	20.442	20.989
RESULTAT FOR REGNSKAPSÅRET	39.062	42.292	49.000	48.491	49.232

I % av gjennomsnittlig forvaltningskapital	2005	2006	2007	2008	2009
Renteinntekter og lignende inntekter	4,19	4,67	5,85	7,19	4,90
Rentekostnader og lignende kostnader	1,47	2,06	3,29	4,77	2,61
NETTO RENTE- OG KREDITTPROVISJONSINNTEKTER	2,72	2,61	2,55	2,42	2,30
Utbytte	0,02	0,01	0,01	0,03	0,05
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	0,69	0,63	0,59	0,45	0,41
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	0,10	0,07	0,06	0,06	0,06
Nto. verdiendr. og gev/tap på val. og verdip. oml.m.	0,09	0,04	0,02	0,01	0,06
Andre driftsinntekter	0,07	0,10	0,05	0,04	0,03
Netto andre driftsinntekter	0,76	0,70	0,62	0,47	0,48
SUM DRIFTSINNTEKTER	3,48	3,31	3,17	2,90	2,78
Lønn, pensjoner og sosiale kostnader	0,85	0,82	0,83	0,71	0,66
Administrasjonskostnader	0,47	0,47	0,47	0,44	0,42
Ordinære avskrivninger	0,17	0,14	0,12	0,10	0,08
Driftskostnader faste eiendommer	0,07	0,04	0,03	0,04	0,05
Andre driftskostnader	0,24	0,25	0,19	0,33	0,18
SUM DRIFTSKOSTNADER	1,80	1,72	1,65	1,47	1,39
DRIFTSRESULTAT FØR TAP	1,68	1,59	1,52	1,43	1,39
- tap på utlån, garantier mv.	0,16	0,17	0,08	0,17	0,28
DRIFTSRESULTAT ETTER TAP	1,52	1,42	1,44	1,26	1,12
Nedskr/revers. av nedskr. og gev/tap verdip. anleggsm.	0,01	0,06	0,00	0,00	0,00
Skatt på ordinært resultat	0,44	0,43	0,41	0,37	0,33
RESULTAT FOR REGNSKAPSÅRET	1,10	1,05	1,03	0,88	0,78

BALANSEUTVIKLING 2005 - 2009

EIENDELER	2005	2006	2007	2008	2009
Beløp i hele tusen kroner					
Likvider	57.049	287.859	348.070	484.434	461.976
Verdipapirer	195.497	178.663	123.445	204.491	270.382
Utlån	3.350.357	3.875.083	4.687.100	5.323.169	5.664.798
- sum nedskrivninger	-51.222	-45.486	-36.700	-39.549	-45.605
Andre eiendeler	66.691	69.095	74.036	87.394	77.952
Sum eiendeler	3.618.372	4.365.214	5.195.951	6.059.939	6.429.503
GJELD OG EGENKAPITAL	2005	2006	2007	2008	2009
Innskudd fra banker	34.287	62.321	51.376	80.418	231.221
Innskudd fra kunder	2.775.198	3.492.309	4.077.550	4.509.027	4.833.520
Annen gjeld	399.925	361.021	569.227	923.906	665.159
Ansvarlig kapital (tellende)	408.962	449.563	497.798	546.588	699.603
Sum gjeld og egenkapital	3.618.372	4.365.214	5.195.951	6.059.939	6.429.503
Kapitaldekningsprosent	17,60	16,40	15,51	15,30	18,28
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	3.565.736	4.041.015	4.734.708	5.482.158	6.289.595

KONTANTSTRØMOPPSTILLING

	2009	2008
Beløp i hele tusen kroner		
Resultat for regnskapsåret	49.232	48.491
Ordinære avskrivninger	4.968	5.368
Endringer i tapsavsetninger	6.056	2.849
= Tilført fra årets drift	60.256	56.708
Endring brutto utlån	-341.629	-636.069
Endring innskudd kunder	324.493	431.477
Endring overtatte eiendeler	411	-5.575
Endring kortsiktige verdipapirplasseringer	-60.647	-7.270
Endring øvrige fordringer etc.	10.087	-9.673
Endring annen kortsiktig gjeld etc.	-4.858	6.119
Utdelt fra gavefond	-1.730	-934
A. Netto likviditetsendring fra virksomheten	-13.617	-165.217
Endring varige driftsmidler	-6.024	-3.478
Endring langsiktige verdipapirplasseringer	-13.440	-73.776
B. Netto likviditetsendring fra investering	-19.464	-77.254
Opptak ansvarlig lån	109.152	0
Opptak/ innfrielse obligasjonslån	-249.332	349.792
C. Netto likviditetsendring finansiering	-140.180	349.792
A + B + C Netto likviditetsendring i året	-173.261	107.321
Likviditetsbeholdning 01.01	404.015	296.694
Likviditetsbeholdning 31.12	230.754	404.015

Likviditetsbeholdningen består av kontantbeholdning, innskudd i Norges Bank samt netto innskudd i norske finansinstitusjoner.

NOTER TIL ÅRSREGNSKAPET 2009

INNHALDSFORTEGNELSE

1. Generelle regnskapsprinsipper

- 1.a Valuta – valutaomregningsregler – valutarisiko
- 1.b Finansielle instrumenter - finansielle derivater - rente- og valutainstrumenter. Handelsportefølje
- 1.c Periodisering. Inntektsføring/ kostnadsføring
- 1.d Leasing-/ factoringavtaler

2. Utlån, garantier og overtatte eiendeler

- 2.a Verdssettelse - beskrivelse - definisjoner
- 2.b Tabeller/ kommentarer utlån og garantier
- 2.c Tap på utlån og garantier

3. Sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer med fast avkastning

- 3.a Verdssettelse
- 3.b Portefølje fordelt etter kortsiktig/ langsiktig plassering og risikovekt
- 3.c Ansvarlig lånekapital i andre selskaper

4. Aksjer og eierinteresser

- 4.a Verdssettelse
- 4.b Opplysninger om aksjer, grunnfondsbevis og andeler
- 4.c Fondsandeler OTP salg

5. Varige driftsmidler og immaterielle eiendeler

- 5.a Verdssettelse
- 5.b Spesifikasjon av postene

6. Ansvarlig kapital

- 6.a Spesifikasjon av ansvarlig kapital
- 6.b Ansvarlig lånekapital
- 6.c Kapitaldekning

7. Likviditetsforhold - finansiering

- 7.a Likviditetsrisiko
- 7.b Renterisiko
- 7.c Valutarisiko
- 7.d Gjeld

8. Opplysninger vedrørende ansatte og tillitsmenn

- 8.a Lån og sikkerhetsstillelse
- 8.b Ytelser til ledende ansatte, revisor og tillitsmenn
- 8.c Pensjonsforpliktelser

9. Diverse andre tilleggsopplysninger

- 9.a Skatt
- 9.b Annen gjeld/ andre eiendeler
- 9.c Sikringsfondsavgift - Garanti for innskudd
- 9.d Forpliktelser og betingede forpliktelser
- 9.e Forvaltnings- og administrasjonstjenester
- 9.f Andre driftsinntekter, spesifikasjon
- 9.g Andre driftskostnader, spesifikasjon
- 9.h Spesifikasjon av andre gebyrer og provisjonsinntekter
- 9.i Sosiale og administrasjonskostnader, spesifikasjon av vesentlige poster

10. Offentliggjøring av annen informasjon i henhold til kapitalkravsforskriften

1. GENERELLE REGNSKAPSPRINSIPPER

Bankens årsoppgjør er utarbeidet i overensstemmelse med gjeldende lover og bestemmelser for sparebanker og god regnskapsskikk. Regnskapet er satt opp i henhold til regnskapsloven og forskrift om årsregnskap for banker. Utlån er vurdert i henhold til utlånsforskriften med utgangspunkt i IAS 39, fra og med 2006.

Det er under den enkelte note til regnskapet redegjort nærmere for de benyttede prinsipper for de aktuelle regnskapsposter, med henvisning til de enkelte regnskapsposter. Generelt kan det likevel opplyses at som virkelig verdi er observerbar markedsverdi benyttet. Gjeldsposter er oppført som gjeld med pålydende verdi.

Alle tall er oppgitt i 1.000 kr så sant det spesifikt ikke er angitt noe annet.

1.a. Valuta – valutaomregningsregler – valutarisiko

Bankens virksomhet på valutaområdet er begrenset til ordinær betalingsformidling og garantier overfor kunders valutalån. Banken har heller ikke andre fordringer eller gjeld i utenlandsk valuta, utover en liten kontantkasse og enkelte mindre uavregnede beløp relatert til ordinær betalingsformidling overfor utlandet. Valutarisikoen pr. årsskiftet og gjennom året regnes derfor som ubetydelig. Vedrørende garantier overfor utenlandsk långiver for valutalån til bankens kunder vises det til note 9.d. Dette representerer en risiko for våre kunder, men banken mener å ha tatt høyde for dette i våre avtaler med kundene.

Løpende inntekter og utgifter i valuta er omregnet til NOK etter kurser på det tidspunkt de oppstod. Netto urealiserte gevinster eller tap er resultatført.

1.b. Finansielle instrumenter – finansielle derivater – rente- og valutainstrumenter. Handelsportefølje

Finansielle instrumenter defineres til å omfatte omsettelige finansielle eiendeler og gjeldsposter samt finansielle derivater.

Finansielle instrumenter på balansen omfatter aksjer, obligasjoner og sertifikater, samt andre pengemarkedsinstrumenter. Banken skal i henhold til vedtatt policy ikke involvere seg i finansielle derivater. Prinsippene for å klassifisere finansielle instrumenter som markedsbaserte finansielle omløpsmidler er basert på to forhold:

- intensjonen med anskaffelse må være kortsiktig eie (trading-virksomhet)
- posten må kunne omsettes i et marked (børs) som gjør trading-aktivitet mulig. Pr. 31.12.2009 er ingen del av bankens finansielle omløpsmidler vurdert som markedsbaserte finansielle omløpsmidler/ handelsportefølje. Notekravene for utlån og finansielle instrumenter er endret i samsvar med IFRS 7 fra og med 2009, men vurderingsreglene følger fortsatt norsk regnskapsstandard. Utlånene vurderes i henhold til IAS 39, og bokført verdi (amortisert kost) antas å være tilnærmet lik virkelig verdi. Ellers er det i de aktuelle noter gitt opplysninger om virkelig verdi (markedsverdi) i den grad disse er tilgjengelige. Det er ikke foretatt egne beregninger av virkelig verdi for noen finansielle eiendeler, idet virkelig verdi for andre finansielle eiendeler i hovedsak antas å stemme godt med virkelig verdi.

1.c. Periodisering – Inntektsføring/ kostnadsføring

Renter og provisjoner tas inn i resultatregnskapet etter hvert som disse opptjenes som inntekter eller påløper som kostnader. Forskuddsbetalte inntekter og påløpte ikke betalte kostnader periodiseres og føres som gjeld i balansen.

Opptjente ikke betalte inntekter inntektsføres og føres opp som et tilgodehavende i balansen. Utbytte av aksjer og egenkapitalbevis inntekts-

føres det år det mottas. Gebyr som er direkte betaling for utførte tjenester tas til inntekt når de betales.

Gebyr som overstiger kostnadene forbundet med etablering av lån, periodiseres i tråd med retningslinjer fra Finanstilsynet. I tråd med bankens prising av gebyrer, samt med endringene i reglene for når gebyrene skal periodiseres, utgjør periodiserte gebyrer pr. 1.1. 2009 og 31.12.2009 kr. 0.

1.d. Leasing- / factoringavtaler

Banken har i 2009 kun hatt en leasing avtale. Avtalen omfatter kopieringsmaskiner/ skrivere og løper med en årlig leie på 306 (223 i 2008).

2. UTLÅN, GARANTIER OG OVERTATTE EIENDELER

2.a. Verdssettelse – beskrivelse – definisjoner

Innledning

Forskrift om regnskapsmessig behandling av utlån og garantier i finansinstitusjoner av 21. desember 2004, også kalt utlånsforskriften trådte i kraft 1. januar 2005. Utlånsforskriften omhandler regler for regnskapsføring og verdssettelse av utlån som er tilpasset kravene i internasjonale regnskapsstandarder (IAS).

Hovedprinsipper for måling av utlån og garantier

Etter utlånsforskriften skal utlån ved etableringstidspunktet vurderes til virkelig verdi med tillegg av eventuelle direkte transaksjonsutgifter som banken har. Etableringsgebyrer kommer til fradrag og periodiseres over utlånets løpetid som en del av utlånets effektive rente. Samtidig som gebyrer, provisjoner o.l., som belastes kunden ved låneopptak, kan resultatføres direkte, i den grad disse inntektene ikke overstiger direkte interne administrative kostnadene som påløper ved opprettelse av låneengasjementet. I Haugesund Sparebank forutsettes gebyrene ikke å overstige de direkte administrative kostnadene.

Utlån skal ved etterfølgende måling vurderes til amortisert kost. Med amortisert kost menes balanseført verdi ved første gangs måling, justert for mottatte avdrag, eventuell akkumulert periodisering av gebyrer, provisjoner og lignende, samt eventuell nedskrivning for tap.

Nedskrivning for tap skal foretas når det foreligger objektive bevis for at utlån eller en gruppe av utlån har verdifall. Nedskrivningen beregnes som forskjellen mellom balanseført verdi og nåverdien av estimerte fremtidige kontantstrømmer neddiskontert med effektiv rente. Usikkerhet om fremtidige hendelser skal ikke avspeiles i form av ekstra nedskrivninger, men må hensyntas ved vurderinger om banken har en tilstrekkelig høy egenkapital. Verdifallet må være forårsaket av en eller flere hendelser inntruffet etter første gangs måling av utlånet, og tapshendelsen må ha innvirkning på estimering av utlånets fremtidige kontantstrømmer.

Det skal foretas avsetning for garantiforpliktelser dersom det er sannsynlig at forpliktelsen vil komme til oppgjør. Regresskrav knyttet til garanti hvor det er foretatt avsetning, skal balanseføres som en eiendel når det er overveiende sannsynlig at regresskravet vil bli oppgjørt. Etter at banken har foretatt utbetaling under en garanti, skal regresskravet vurderes i henhold til bestemmelsene om utlån.

Renteinntekter på nedskrevne utlån skal resultatføres ved anvendelse av effektiv rentemethode.



Byparken i Haugesund i vinterprakt.

Retningslinjer

Banken har interne retningslinjer for vurdering og verdsetting av engasjement i samsvar med Finanstilsynets utlånsforskrift.

Alle utlån hvor der foreligger objektive bevis for en fremtidig tapshendelse vil bli vurdert individuelt. Dersom det kan dokumenteres at et utlån har verdifall blir en nedskrivning foretatt. I vurderingen blir det tatt hensyn til deponerte sikkerheter, og en nøktern salgsverdi inkludert salgskostnader. Regnskaper blir vurdert i den grad disse er aktuelle. For personlige engasjementer benyttes vurdering av kundens personlige økonomi i stedet for regnskapsvurdering.

- Objektive bevis for at et utlån har verdifall inkluderer observerbare data banken har kjennskap til, og omfatter blant annet følgende tapshendelser:
- vesentlige finansielle problemer hos debitor
 - betalingsmislighold og andre vesentlige kontraktsbrudd

Utsatte engasjementer vurderes fortløpende, og minimum kvartalsvis.

Nedskrivninger på grupper av utlån

Ved vurdering av nedskrivninger på grupper av utlån inndeles utlån i grupper med tilnærmet like risikoegenskaper med hensyn til debitorenes evne til å betale ved forfall. Haugesund Sparebank benytter i den anledning bankens risikoklassifiseringssystem for inndeling i grupper. Banken foretar gruppe-nedskrivninger ut fra en antakelse om at tapshendelser har inntruffet, uten at disse er kommet til kunnskap. Dette begrunnes med at det tar tid fra en tapshendelse finner sted før dette oppfanges i risikoklassifiseringssystemet.

Nedskrevet beløp beregnes på grunnlag av underdekning av depotverdier multiplisert med en faktor som gjenspeiler forventet tap innenfor samme risikoklasse. Dette resultatet nåverdiregnes i forhold til en forventet løpetid og historisk effektiv rente.

Risikoklassifisering

Bankens næringslivs- og privatmarkedsengasjementer inndeles i noteopp-lysningene i fem risikoklasser etter kundens økonomi og øvrige faktorer. De klassifiserte engasjementene får etter klassifiseringen en akkumulert risikokarakter fra A til E.

Definisjonen på risikoklassene for næringsliv fremgår i note 2.b. Risikoklassifiseringen gjennomføres når lånene innvilges, og videre hver måned. Alle tapsutsatte og misligholdte engasjementer blir gjen-nomgått med hensyn til om det er nødvendig å foreta tapsnedskrivning. Tapsutregningen blir gjort på bakgrunn av tilbakebetalingsevne, etter en konkret vurdering av eksisterende sikkerhet og rest tilbakebetalingsevne.

Risikoklassifiseringen på innvilgelsestidspunktet er avgjørende for hvordan lånene blir priset, idet god risikoklasse gir lav rente, og dårligere risikoklasse gir høyere rente. Renten vil likevel variere utfra blant annet sikkerheten på det enkelte lån. Næringslivslån prises gjennomgående 1-2 prosentpoeng høyere enn lån til privatmarkedet og det offentlige, slik at merrisiko for tap i utlånsmassen til næringslivet blir hensyntatt.

Overtatte eiendeler

Overtatte eiendeler er eiendeler som banken har ervervet i forbindelse med sikring av engasjement. På overtakelsestidspunktet blir det lagt en takst/ antatt realisasjonsverdi til grunn for bokføringen. Eventuell nedskrivning i forbindelse med overtakelsen relateres til engasjementet som eiendelen vedrører og får innvirkning på tap på utlån/ garantier i resultatregnskapet. Gevinst/ tap ved et senere salg av nevnte eiendeler blir også ført mot tap på utlån/ garantier.

Tapsutsatte lån

Tapsutsatte lån er lån som ikke er misligholdt, men hvor kundens økono-miske situasjon og/ eller sikkerheter innebærer en overveiende sannsynlighet for at et tap vil materialisere seg på et senere tidspunkt.

Misligholdte engasjementer

Et engasjement anses som misligholdt når kunden ikke har betalt forfalt termin innen 90 dager etter forfall, eller når overtrekk på rammekreditt ikke er inndekket innen 90 dager etter at rammekreditten ble overtrukket. Tilsvarende gjelder også for økonomiske situasjoner som konkurs og gjelds-forhandling. Tapsvurdering foretas for tapsutsatte lån i henhold til interne retningslinjer, uavhengig om lånet er misligholdt.

Konstaterte tap

Tap anses som konstatert ved stadfestet akkord eller konkurs, ved at utleggsforretninger ikke har ført fram, ved rettskraftig dom, eller forøvrig ved at banken har gitt avkall på hele eller deler av engasjementet, eller at engasjementet vurderes som tapt av banken, jfr. note 2.c.

Lån med endringsavtale

Bankens portefølje med endringsavtaler er av uvesentlig betydning og av den grunn er det ikke foretatt neddiskontering til nåverdi for noen lån som ikke er gjenstand for nedskrivning.

Inntektsføring av renter på tapsutsatte lån

Inntektsføring av renter på tapsutsatte lån behandles i henhold til tapsfor-skriften. Det vil si at rentene på delen som er tapsnedskrevet blir stoppet, mens rentene på resten av engasjementet blir inntektsført med effektiv rentesats. Tapet økes på tidspunktet for bokføringen av tapet, tilsvarende den neddiskonterte verdi av inntektsføring frem til realisasjonstidspunkt.

Friskmelding

Friskmelding av lån med individuell tapsnedskrivning skjer når dette er brakt i orden ved at gjeldende betalingsplan er fulgt, og en ny vurdering av kontantstrømmen tilsier at engasjementet ikke lenger er tapsutsatt.

2.b. Tabeller/ kommentarer utlån og garantier

Misligholdte utlån og fordringer på kunder 2009 (betalingsmislighold eldre enn 30 dager)

	1-3 mnd	3-6 mnd	6-12 mnd	Over 12 mnd
PM brutto	7.972	3.725	2.963	15.321
Nedskrivning	180	193	353	731
PM netto	7.792	3.532	2.610	14.590
BM brutto	18.837	21.812	7.069	11.107
Nedskrivning	1.500	3.334	1.077	5.155
BM netto	17.337	18.478	5.992	5.952
Brutto betalingsmisligholdte fordringer	26.809	25.537	10.032	26.428
Netto betalingsmisligholdte fordringer	25.129	22.010	8.602	20.542

Misligholdte utlån og fordringer på kunder 2008 (betalingsmislighold eldre enn 30 dager)

	1-3 mnd	3-6 mnd	6-12 mnd	Over 12 mnd
PM brutto		6.426	11.154	2.670
Nedskrivning		42	22	153
PM netto		6.384	11.132	2.517
BM brutto	(Ikke tilgjengelig statistikk)	10.996	8.546	4.630
Nedskrivning		0	2.436	2.645
BM netto		10.996	6.110	1.985
Brutto betalingsmisligholdte fordringer		17.442	19.700	7.300
Netto betalingsmisligholdte fordringer		17.380	17.242	4.502

Misligholdte (eldre enn 90 dager) og tapsutsatte lån og garantier

	2009	2008	2007	2006	2005
Sum misligholdte lån (før nedskr. på individuelle utlån)	61.997	44.422	25.335	28.558	36.308
Sum misligholdte lån (etter nedskr. på individuelle utlån)	51.154	39.124	23.597	22.164	20.789
Øvrige tapsutsatte lån (før nedskr. på individuelle utlån)	25.019	33.655	47.353	48.624	33.700
Øvrige tapsutsatte lån (etter nedskr. på individuelle utlån)	15.637	20.704	31.390	30.036	17.997

Resultatføring av renter på konti hvor det er foretatt tapsføring

	2009
Amortiserte renter på lån med individuell tapsnedskrivning 1.1	153
Amortiserte renter kostnadsført som tap på utlån	878
Tilbakeført i året ved effektiv rente inntektsføring på lån m/ tap	1018
Amortiserte renter inkludert i tapsnedskrivninger pr. 31.12	13

Fordeling av lån på risikoklasser

	31.12.09		31.12.08	
	Brutto utlån og garantier	Nedskrivning på individ. utlån	Brutto utlån og garantier	Nedskrivning på individ. utlån
Klasse A – liten risiko	417.821		95.034	
Klasse B – liten til moderat risiko	3.729.443		4.162.147	
Klasse C – moderat risiko	1.353.662		1.219.871	
Klasse D – moderat til høy risiko	412.714		193.714	
Klasse E – misligholdte/ tapsutsatte	115.498	21.905	83.045	18.249
Totalt utlån	6.029.138	0,36 %	5.753.811	0.32 %

Når det gjelder fordeling på risikoklasser så har banken i 2009 i forbindelse med skifte av IT systemer også gått over til en ny risikoklassifiseringsmodell som viser en gjennomgående strengere klassifisering i retning høyere risikoklasser. Gjennomgang av parametre som påvirker negativt i den nye modellen kontra den gamle tilsier likevel ikke at risikoen i porteføljen har

hatt vesentlig økning. Av totale utlån har 76,5 % pant i boligeiendom. Forventet tap i gjennomsnitt neste 4 år, basert på bankens langtidsbudsjett utgjør ca. 15,9 mill kroner pr. år. Banken har i 2009 overført boliglån til Verd Boligkreditt AS til en verdi av ca. 109 mill kroner.

NOTER TIL ÅRSREGNSKAPET 2009

Maksimal kreditteksponering, ikke hensyntatt pantstillelser.

Brutto eksponering	31.12.09	31.12.08
Eiendeler		
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	43.785	31.003
Brutto utlån til kunder	5.664.798	5.323.169
Aksjer	90.765	81.691
Sertifikater og obligasjoner	179.617	122.800
Andre eiendeler	6.664	7.075
Sum eiendeler	5.985.629	5.565.738
Forpliktelser		
Betingede forpliktelser	578.357	604.892
Ubenyttede kreditter	464.975	334.583
Sum finansielle garantistillelser	1.043.332	939.475
Sum kreditteksponering	7.028.961	6.505.213
Utlån til kunder er delt inn følgende porteføljer		
	2009	2008
Lån med flytende rente	5.637.593	5.319.074
Lån med fast rente	27.205	4.095
Sum brutto utlån til kunder	5.664.798	5.323.169

Utlån og garantier og potensiell eksponering trekkrettigheter fordelt etter sektorer/næringer						
Sektor/ næring	Brutto utlån		Garantier		Potensiell eksponering ved trekkrettigheter	
	2009	2008	2009	2008	2009	2008
Personmarked	3.512.013	3.313.735	99.085	120.207	189.642	148.499
Primærnæring	339.499	283.144	5.650	5.943	20.300	30.668
Industri/ bergverk	115.491	159.739	7.375	7.064	9.895	16.722
Bygg og anlegg	324.536	168.183	80.107	60.278	49.078	30.062
Varehandel	253.543	219.852	23.618	19.198	30.792	21.155
Utenriks- sjøfart og oljeboring	13.969	22.747	0	201	0	306
Transport ellers	52.936	66.323	7.348	8.288	3.853	5.497
Forr.messig tjenesteyting og eiendomsdrift	887.239	908.291	120.655	192.821	18.395	8.455
Tjenesteyting ellers	136.215	116.199	15.330	16.622	33.539	13.855
Andre	29.357	64.956	5.172	0	109.481	59.364
Sum	5.664.798	5.323.169	364.340	430.622	464.975	334.583

Utlån og garantier fordelt etter geografisk kode					
	Utlån		Garantier		Potensiell eksponering ved trekkrettigheter
	2009	2008	2009	2008	2009
Haugesund	39,58 %	42,19 %	53,54 %	56,33 %	37,90 %
Karmøy	12,44 %	11,62 %	15,99 %	16,14 %	13,05 %
Vindafjord	21,49 %	20,02 %	13,95 %	12,11 %	24,16 %
Tysvær	8,80 %	7,57 %	7,26 %	7,33 %	18,72 %
Bømlo	7,51 %	7,60 %	2,83 %	3,08 %	1,93 %
Sveio	1,57 %	1,27 %	0,86 %	0,75 %	0,74 %
Andre	8,61 %	9,73 %	5,57 %	4,26 %	3,50 %
Totalt	100,00 %	100,00 %	100,00 %	100,00 %	100,00 %

Har ikke tilgjengelige data vedr. potensiell eksponering for 2008.

2.c. Tap på utlån og garantier

Kostnadsførte tap	2009	2008
Periodens endringer i nedskrivninger på individuelle utlån	3.656	-451
+/- Periodens endringer i nedskrivninger på grupper av utlån	2.400	3.300
+ Periodens konstaterte tap som det tidligere er avsatt individuelle nedskr. for	5.285	2.008
+/- Periodens konstaterte tap som det ikke er avsatt individuelle nedskr. for	6.634	5.560
- Periodens inngang på tidligere perioders konstaterte tap	651	1.069
= Periodens tapskostnader	17.324	9.348

Endring i nedskrivninger på individuelle utlån	2009	2008
Nedskrivninger på individuelle lån 01.01	18.249	18.700
- periodens konstaterte tap hvor det tidligere er foretatt individuelle nedskr.	4.424	1.929
+ Økte nedskrivninger på individuelle utlån perioden	2.400	700
+ Nye nedskrivninger på individuelle utlån i perioden	5.768	2.809
- Tilbakeføring nedskrivninger på individuelle utlån perioden	68	2.031
= Nedskrivninger på individuelle utlån 31.12	21.905	18.249

Endring i nedskrivninger på grupper av utlån	2009	2008
Nedskrivning på grupper av utlån 01.01	21.300	18.000
+/- Periodens endring i nedskrivning på grupper av utlån	+2.400	+3.300
= Nedskrivninger på grupper av utlån 31.12	23.700	21.300

3. SERTIFIKATER, OBLIGASJONER OG ANDRE RENTEBÆRENDE VERDIPAPIRER MED FAST AVKASTNING

3.a. Verdsettelse

Beholdningen består kun av ordinære kortsiktige omløpsobligasjoner, ingen handelsportefølje og ingen "holde til forfall" obligasjoner. Beholdningen er samlet vurdert til det laveste av beholdningens anskaffelseskost og virkelige verdi.

3.b. Portefølje fordelt etter risikovekt og andel børsnotering

Andel børsnoterte	Risikovekt	Anskaffelseskost	Markedsverdi	Bokført verdi
100 %	20	124.703	127.031	124.703
100 %	100	54.914	54.900	54.914
Sum		179.617	181.931	179.617

Gjennomsnittlig effektiv rente for beholdningen av obligasjoner utgjør i 2009 3,81 %. Avkastningen er beregnet som et vektet gjennomsnitt for avkastningen på de enkelte papirene gjennom året 2009.

3.c. Ansvarlig lånekapital i andre selskaper

	2009	2008
Ansvarlig lånekapital bokført under obligasjoner	0	0
Ansvarlig lånekapital bokført under utlån	3.900	2.400
Sum	3.900	2.400
Herav ansvarlig lånekapital i andre finansinstitusjoner	0	0

NOTER TIL ÅRSREGNSKAPET 2009

4. AKSJER OG EIERINTERESSER

4.a. Verdssettelse

Kortsiktige plasseringer i aksjer, egenkapitalbevis og andeler er i bankens regnskap vurdert til laveste verdi av samlet anskaffelseskost og samlet markedsverdi. Ingen del av plasseringene er vurdert å være handelsportefølje. Papirer som er klassifisert som langsiktige plasseringer er vurdert til anskaffelseskost, og reguleres ikke for fortløpende kursendringer. Postene blir likevel nedskrevet dersom markedsverdi er vesentlig lavere enn bokført verdi og verdinedgangen skyldes forhold som ikke er av forbigående art.

4.b. Opplysninger om aksjer, egenkapitalbevis og andeler

Kortsiktige plasseringer				
Virksomhet	Antall	Anskaffelseskost	Balanseført verdi	Virkelig verdi
Banklikviditet Global (bankfond)	33.210	32.737	32.737	32.737
Banklikviditet Norge (bankfond)	11.098	11.165	11.165	11.165
Skagen Høyrente Institusjon (pengem.fond.)	104.943	10.498	10.498	10.498
Sparebanken Øst (egenkapitalbevis)	74.933	899	899	2.518
Sum		55.299	55.299	56.918

Aksjer anleggsmidler

Ikke børsnoterte				
Selskap	Antall	Eierandel	Anskaffelseskost	Balanseført verdi
Aqua Gen AS	6.250	0,24 %	175	175
Eiendomskreditt AS	41.000	2,05 %	4.178	4.178
Langevåg Bygdutun AS	300	4,90 %	2.003	2.003
Norgesinvestor Opportunities AS	30.000	4,00 %	3.000	3.000
Norgesinvestor Pro AS	40.000	2,92 %	4.000	4.000
Kredittforeningen for Sparebanker (ek. bevis)	920	1,84 %	948	948
Eksportfinans AS	94	0,04 %	1.423	1.423
Haugaland Kunnskapspark AS	250	2,25 %	250	250
KX Products AS	310	3,00 %	100	100
Frende Holding AS	73.991	1,74 %	8.534	8.534
Nordito AS	32.792	0,32 %	1.947	1.947
Norne Securities AS	506.494	1,69 %	1.519	1.519
Verd Boligkreditt AS	6.450	12,9 %	6.450	6.450
Diverse aksjer	593		1.239	939
Sum			35.766	35.466

Eierandeler under 0,01 % er ikke angitt.

Inngående bokført beholdning av aksjer anleggsmidler 1.1.09:

Nedskrivning foretatt i året

Tilgang gjennom året

Reklassifisert fra omløpsaksjer

Avgang gjennom året

= Ny bokført beholdning pr. 31.12.09

22.025

0

13.441

0

0

35.466

Ingen av aksjepostene har en varig verdinedgang som vurderes å medføre behov for nedskrivning. For gruppen aksjer anleggsmidler samlet vurderes virkelig verdi å overstige bokført verdi med god margin.

4.c. Fondsandeler OTP salg

Banken driver salg av OTP/ IBP og IPS; fra 2009 som distributør for Frende Liv. Det selges forskjellige varianter av produktene, der innskuddene plasseres i kun bank, eller i varierende størrelse av andeler bank og forskjellige fondsprodukter. Pr. 31.12.09 er det innbetalt 6.543,2 i bank som inngår i bankens kundeinnskudd (gjeld), og som en ordinær del av bankens driftskapital på bankens eiendelsside. Fondsmidlene bokføres i forsikringsselskapet sine bøker, banken får kun provisjon, og innskudds- og fondsmidlene inngår ikke lenger i bankens beregningsgrunnlag for kapitaldekning. Inntektene relatert til IBP inngår i andre provisjonsinntekter, jf note 9 h. Kostnadene inngår i generelle lønns- og IT-kostnader.

5. VARIGE DRIFTSMIDLER OG IMMATERIELLE EIENDELER

5.a. Verdssettelse

Faste eiendommer og andre varige driftsmidler blir ført i balansen til anskaffelseskost, fratrasket akkumulerte ordinære avskrivninger og eventuelle nedskrivninger. Ordinære avskrivninger er basert på kostpris og avskrivningene er fordelt lineært over driftsmidlenes økonomiske levetid. Er den virkelige verdi av et driftsmiddel vesentlig lavere enn den bokførte verdi, og verdinedgangen ikke kan forventes å være av forbigående karakter, blir det foretatt nedskrivning til virkelig verdi.

Banken benytter følgende avskrivningssatser:

Maskiner/ Edb utstyr	20 %
Goodwill	20 %
Inventar/ innredninger	15 %
Transportmidler	20 %
Bankbygg/ fast eiendom	2 %

5.b. Spesifikasjon av postene

	Maskiner/ inventar/ transportmidler	Bygninger	Innredning leide lokaler
Anskaffelseskost 1/1	78.236	53.191	1.685
Tilgang 2009	6.142	0	0
Avgang til anskaffelseskost	0	0	0
Akk. av- og nedskrivninger	72.334	24.024	1.472
Bokført verdi 31/12	12.044	29.167	213
Antatt økonomisk levetid	5 år	50 år	15 år
Årets av- og nedskrivninger	4.015	953	118
Avskrivningsmetode	Lineær	Lineær	Lineær

Innredning/ oppstartskostnader vedrørende leide lokaler gjelder filial Amanda. Kostnadene behandles ikke som avskrivninger, men som en del av husleiekostnadene.

Posten "bygninger etc." består av:

Hovedkontoret, Haraldsgt.

Kontorer i:

Sandeid og Imsland

Hovedkontoret har en bokført verdi på ca. 24,5 mill. kroner og et areal på 3.335 m2. Av dette arealet leies ca. 200 m2 ut. Kontorene i Sandeid og Imsland har en bokført verdi på 3,2 mill. kroner og et areal på 500 m2. Av disse arealene benyttes ca. 300 m2 til bankbruk. Totale leieinntekter utgjorde i 2009 ca. 341 og i 2008 ca. 833. Bankens øvrige kontorer driver i leide lokaler, med en total husleie for året på ca. 2.779 (2.641 i 2008).

6. ANSVARLIG KAPITAL

6.a. Spesifikasjon av ansvarlig kapital:

Ansvarlig lånekapital/ fondsobligasjon:	2009	2008
Ansvarlig lån/ fondsobligasjon 1/1	100.000	100.000
Innfridd i året	0	0
Opptak nytt ansvarlig lån / fondsobligasjonslån	110.000	0
Ansvarlig lån/ fondsobligasjon 31/12	210.000	100.000
Herav ansvarlig lån 31/12	125.000	50.000

Egenkapital

Sparebankens fond 1/1	447.861	402.369
Gavefond 1/1	7.822	5.756
+ Årets resultat etter skatt	49.232	48.491
Herav overført til gavefond 31/12	3.000	3.000
- Uttak/ disponering av gavefond i året	1.730	934
Gavefond 31/12	9.092	7.822
Sparebankens fond 31/12	494.093	447.861

Økningen i sparebankens fond/gavefond er lik resultatet for året etter skatt, med fradrag av uttak/ disponering av midler fra gavefondet til gaveformål.

6.b. Ansvarlig lånekapital

Bankens ansvarlige lånekapital har prioritet etter all annen gjeld banken har. Bankens ansvarlige lånekapital består av 2 fondsobligasjonslån og to ansvarlige lån. Fondsobligasjonslånene regnes som evigvarende lån, selv om lånene på visse betingelser og etter Finanstilsynets samtykke kan innfris etter 10 år (50 mill kroner i 2014 og 35 mill kroner i 2019). Lånene teller fullt ut med i bankens ansvarlige kapital i hele lånets løpetid.

Det ene ansvarlige lånet (75 mill kroner) ble tatt opp i desember 2009 og det andre ansvarlige lånet (50 mill kroner) ble tatt opp i mars 2005. De ansvarlige lånene teller fullt ut med i ansvarlig kapital de første 5 år, deretter trappes den del av lånet som inngår i ansvarlig kapital ned med 20 % hvert år dersom lånet ikke refinansieres. Bankens siste opptak av ansvarlig lån er forutsatt å være en refinansiering/ innfrielse av lånet på 50 mill kroner som er 5 år i mars 2010.

Andel ordinært ansvarlig lån som inngår i ansvarlig kapital etter kapitaldekningsregelverket:

2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016
125.000	75.000	75.000	75.000	75.000	60.000	45.000	30.000

Tabellen ovenfor viser hvor stor andel av det ansvarlige lånet som vil inngå i ansvarlig kapital pr. 31.12 det enkelte år dersom banken ikke refinansierer det nye lånet.

Kostnader med den ansvarlige lånekapitalen utgjør for år 2009 4.630 og fordeler seg på følgende hovedposter:

Renter: 4.546

Øvrige kostnader til Børs og kontofører/ tillitsmann etc.: 84

6.c. Kapitaldekning

Kravet til kapitaldekning er at den ansvarlige kapital skal utgjøre minst 8 % av beregningsgrunnlaget. Beregningsgrunnlaget vil si eiendelene i balansen samt forpliktelser utenom balansen, redusert med fastsatte prosenter ut fra definert risiko knyttet til den enkelte type eiendel eller forpliktelse.

Den ansvarlige kapital består av kjernekapital og tilleggskapital. Kjernekapitalen består av bankens fond og fondsobligasjonslån. Fondsobligasjonslån kan maksimum utgjøre 15 % av total kjernekapital. Tilleggskapitalen består av ansvarlig lån og eventuell del av fondsobligasjonslån som overstiger 15 % av total kjernekapital. I Haugesund Sparebank inngår for tiden hele fondsobligasjonslånet i kjernekapitalen. Etter kapitaldekningsreglene er tilleggskapitalen begrenset oppad til et beløp lik kjernekapitalen. Ansvarlig lånekapital med under 5 år gjenværende løpetid skal reduseres med 20 % hvert år.

Ansvarlig kapital		
Kjernekapital:	31.12.09	31.12.08
Sparebankens fond (etter fradrag ikke tellende)	493.225	446.637
Fondsobligasjonslån (etter fradrag aktiverte kostn.)	84.479	50.000
Sum kjernekapital	577.704	496.637
Tilleggskapital:		
Ansvarlig lånekapital (etter fradrag aktiverte låneopptakskostnader)	124.624	49.951
- reduksjon siste 5 år	0	0
- fradrag for eiendeler i andre finansforetak	2.725	0
Netto tilleggskapital	121.899	49.951
Sum tellende ansvarlig kapital	699.603	546.588
Overskudd av ansvarlig kapital i forhold til lovkrav 8 %	393.460	260.784

Beregningsgrunnlag; vektet verdi av

Regnskapsposter	3.431.588	3.089.821
Utenombalanseposter	148.750	269.153
Operasjonell risiko	275.600	253.125
- Fradrag i beregningsgrunnlag	29.150	39.549
Beregningsgrunnlag	3.826.788	3.572.550
Ansvarlig kapital i % av beregningsgrunnlag	18,28 %	15,30 %
Kjernekapital i % av bergningsgrunnlag	15,10 %	13,90 %

Minimumskrav til ansvarlig kapital	2009	2008
Engasjementskategorier		
Lokale og regionale myndigheter	1.050	1.090
Institusjoner	4.084	2.276
Foretak	89.053	88.378
Massemarkedsengasjementer	15.166	2.323
Engasjementer med pantesikkerhet i eiendom	157.775	154.630
Forfalte engasjementer	6.856	5.859
Andeler i verdipapirfond	1.001	936
Øvrige engasjementer	11.442	11.766
Samlet kapitalkrav for alle engasjementskategorier	286.427	267.258
Kapitalkrav for operasjonell risiko	22.048	20.250
Frdrag for nedskr./ ansv. kapital i andre finansinst.	2.332	1.704
Sum minimum lovkrav til ansvarlig kapital	306.143	285.804

7. LIKVIDITETSFORHOLD – FINANSIERING

7.a. Likviditetsrisiko

	Sum	Inntil 1 mnd	1–3 mnd	3 mnd–1år	1–5 år	Over 5 år	Uten løpetid
Kontanter og fordringer på sentralbanker	418.191	383.931					34.260
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	43.785	43.785					
Egenkapitalbevis, aksjer etc.	90.765						90.765
Utlån til og fordringer på kunder	5.664.798	911.561	45.341	683.817	927.092	3.096.987	
- Tapsnedskrivninger	-45.605						-45.605
Overtatte eiendeler	6.664						6.664
Obligasjoner og sertifikater	179.617			9.949	159.668	10.000	
Øvrige eiendelsposter med restløpetid	29.864	18.363			11.501		
Eiendeler uten restløpetid	41.424						41.424
Sum eiendelsposter	6.429.503	1.357.640	45.341	693.766	1.098.261	3.106.987	127.508
Herav utenlandsk valuta	0						
Gjeld til kredittinstitusjoner	231.221	1.221			230.000		
Innskudd fra og gjeld til kunder	4.833.520	4.489.713		266.098	77.709		
Obligasjons-/sertifikatlån	599.487			300.000	299.487		
Øvrig gjeld med restløpetid	52.987	29.230	10.241	13.516			
Ansvarlig lånekapital	124.103		50.000		74.103		
Fondsobligasjon	85.000				50.000	35.000	
Egenkapital	503.185						503.185
Sum gjeld og egenkapital	6.429.503	4.520.164	60.241	579.614	731.299	35.000	503.185
Herav utenlandsk valuta	0						
Netto likviditetseksponering på balanseposter		-3.162.524	-14.900	114.152	366.962	3.071.987	-375.677
Inn-/ utbet. på ikke balanse- førte finansielle derivater	0						
Herav utenlandsk valuta	0						
Nettosum alle balanseposter		-3.162.524	-14.900	114.152	366.962	3.071.987	-375.677

Innskudd fra og gjeld til kunder er medtatt under intervall inntil 1 mnd., med unntak av fastrenteinnskudd og BSU.

Likviditetsrisiko

Banken har en likviditetsrisiko ved at utlånene er forholdsvis langsiktige, mens innskuddene stort sett kan disponeres på kort varsel. Denne risikoen har banken søkt dekket inn på særlig to måter: Etablering av lånerammer i norske finansinstitusjoner, samt flere konkrete policykrav på likviditetsområdet, blant annet at bankens kundeinnskudd og ansvarlige kapital skal utgjøre minst 90 % av utlån. Banken har ubenyttede trekkrettigheter i andre finansinstitusjoner på 200 mill NOK. Bankens likviditetsindikatorer har gjennom året vært på høyde med Finanstilsynets referansebanker. Haugesund Sparebank har i 2009 jevnt over ligget godt innenfor definerte likviditetsrammer. Summen av innskudd og ansvarlig kapital utgjorde ved utgangen av året ca. 97,7 % av utlånene. Bankens likviditetssituasjon må kunne karakteriseres som god.

7.b. Renterisiko

Tidspunkt fram til avtalt/ sannsynlig endring av rentebetingelser

	Sum	Inntil 1 mnd	1–3 mnd	3 mnd–1år	1–5 år	Over 5 år	Uten løpetid
Kontanter og fordringer på sentralbanker	418.191		383.931				34.260
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	43.785		43.785				
Egenkapitalbevis, aksjer etc.	90.765	54.400					36.365
Utlån til og fordringer på kunder	5.664.798		5.637.593		27.205		
Tapsnedskrivninger	-45.605						-45.605
Obligasjoner og sertifikater	179.617	79.943	99.674				
Øvrige rentebærende eiendelsposter	0						
Ikke rentebærende eiendelsposter	77.952						77.952
Sum eiendelsposter	6.429.503	134.343	6.164.983		27.205		102.972
Gjeld til kredittinstitusjoner	231.221	231.221					
Innskudd fra og gjeld til kunder	4.833.520		4.567.422	266.098			
Øvrig rentebærende gjeld	599.487		599.487				
Ikke rentebærende gjeld	52.987						52.987
Ansvarlig lånekapital	124.103		124.103				
Fondsobligasjonslån	85.000	50.000	35.000				
Egenkapital	503.185						503.185
Sum gjeld og egenkapital	6.429.503	281.221	5.326.012	266.098			556.172
Netto renteeksponering på balansen		-146.878	838.971	-266.098	27.205	0	-453.200
Ikke balanseførte finansielle derivater	0						
Netto renteeksponering, inkl. ikke balanseførte finansielle derivater		146.878	838.971	-266.098	27.205	0	-453.200
Netto renteeksponering som gjennomsnitt av forvaltningskapital		0,00 %	0,01 %	0,00 %	0.00 %	0	-0,01 %

Renterisiko oppstår dersom endringer av rentene i markedet av forskjellige årsaker ikke kan gjennomføres parallelt for alle bankens rentebærende balanseposter. Bankens rentefølsomhet fremgår i en viss grad av oversikten ovenfor. I all hovedsak faller intervallene sammen, idet rentene kan justeres på begge sider av balansen samtidig. Styret har fastsatt maksimumsrammer for renterisiko på bankens balanse til 2 mill kroner ved 1 % renteendring. Banken har gjennom hele året ligget innenfor denne rammen.

7.c. Valutarisiko. Se note 1.a.

7.d. Gjeld

	2009	2008
Gjeld til kredittinstitusjoner	231.221	80.418
Gjennomsnittlig rente på gjeld til kredittinstitusjoner utgjorde for 2009 3,69 %.		
Renten er regnet som et årlig veid gjennomsnitt.		
Innskudd fra kunder (2009/2008)	4.833.520	4.509.027
Gjennomsnittlig rente på innskudd fra kunder utgjorde for 2009 2,59 %.		
Renten er beregnet som et årlig veid gjennomsnitt.		

NOTER TIL ÅRSREGNSKAPET 2009

8. OPPLYSNINGER VEDRØRENDE ANSATTE OG TILLITSMENN

8.a. Lån til og sikkerhetsstillelse overfor

Forstanderskapet	
Forstanderskapets leder Leif Aalvik	296
Forstanderskapets nestleder Elisabeth Haraldseid	500
Medlem i forstanderskapet Arild Austrheim	263
Medlem i forstanderskapet Liv Reidun Grimstvedt	1.253
Medlem i forstanderskapet Georg Lønning	1.359
Medlem i forstanderskapet Guri Hustveit Nordbø	1.047
Medlem i forstanderskapet Elisabeth Haugen Skeie	2.150
Medlem i forstanderskapet Steinar Strand	2.387
Medlem i forstanderskapet Siv Bente Stople Østbø	1.462
Sum lån til forstanderskapets medlemmer	10.717

Styret	
Styrets leder Bjarne Laastad	0
Styrets nestleder Else Gunn Haraldseid	2.303
Styremedlem Per Bakkedal	2.822
Styremedlem Thorleif Thormodsen	0
Styremedlem Inger-Kristin Økland	590
Styremedlem Kjell Lønning	0
Styremedlem Reidar Pedersen	0
Ansattrepresentant i styret Heidi L. Wåge	0
Sum lån til styrets medlemmer	5.715

Kontrollkomiteen	
Kontrollkomiteens leder Sverre Caspersen	0
Kontrollkomiteens nestleder Roald Lund Eriksen	0
Kontrollkomitemedlem Karin Westerlund	0

Ledende ansatte	
Adm. banksjef Knut Grinde Jacobsen	610
Banksjef Torstein Langeland	2.622
Banksjef Lars Olav Larsen	1.296
Ass. banksjef Tove Sternhoff	1.834
Økonomisjef Kåre Gullhaug	0
Sum lån til ledende ansatte	6.362

Lån til bankens øvrige ansatte	63.844
--------------------------------	--------

Lån til bankens tillitsvalgte følger bankens ordinære kundevilkår med hensyn til renter og avdragsbetingelser. Lån til bankens ansatte følger normalt skattemessige normrenter, men renten lå en liten periode litt lavere slik at det i 2009 er innberettet skattemessig rentefordel for de ansatte på 133. Avdragsvilkår som for bankens øvrige kunder.

Banken hadde pr. 31.12.09 ca. 66 årsverk ansatt i ordinær bankvirksomhet, og det er utført ca. 64 årsverk i løpet av året. I tillegg har banken ansatt kantine- og rengjøringspersonale som til sammen har utført 2 årsverk i 2009.

8.b. Ytelser til ledende ansatte, revisor og tillitsmenn.

	Lønn/honorar	Annen godtgjørelse	Pensjonskostnader
Forstanderskapet			
Forstanderskapets leder Leif Aalvik	29		
Medlemmene, enkeltvis	1,5-5		
Forstanderskapet samlet	152		

Styret	
Styrets leder Bjarne Laastad	96
Styrets nestleder Else Gunn Haraldseid	66
Øvrige medlemmer, enkeltvis	57
Styrets medlemmer, samlet	580

Kontrollkomiteen	
Kontrollkomiteens leder Sverre Caspersen	58
Kontrollkomiteens nestleder Roald Lund Eriksen	48
Øvrige medlemmer, enkeltvis	12
Kontrollkomiteen samlet	119

Ledende ansatte			
Adm. banksjef Knut Grinde Jacobsen	1.060	134	87
Banksjef Torstein Langeland	730	179	75
Banksjef Lars Olav Larsen	457	140	63
Ass. banksjef Tove Sternhoff	576	24	43
Økonomisjef Kåre Gullhaug	657	117	84
		Herav rådgivning	
Ekstern revisor	331		0

Aldersgrense for adm. banksjef er 67 år. Dersom banken eller adm. banksjef ønsker det, kan det avtales førtidspensjonering fra etter fylte 60 år. Pensjonen skal utgjøre 66 % av samlet godtgjørelse ved fratreden.

Dersom styret går til oppsigelse av adm. banksjef, har han krav på pensjon som beskrevet i avsnittet ovenfor.

Det er ikke knyttet betingelser om kompensasjon ved eventuell fratreden for styrets leder.

Banken har ikke bonusordning verken for ansatte eller tillitsvalgte.

8.c. Pensjonsforpliktelser

Banken har på samme måte som andre foretak en forpliktelse til å ha en pensjonsordning for de ansatte. Banken har en ytelsesbasert pensjonsordning gjennom Vital som tilfredsstiller de krav loven stiller til en lovbestemt pensjonsordning.

Forpliktelser gjennom denne ordning dekker 77 ansatte samt 28 pensjonister. Ved beregning av de framtidige pensjoner er følgende forutsetninger lagt til grunn:

- Diskonteringsatts 5,40 %
- Forventet avkastning av midlene 5,60 %
- Lønnsregulering 4,25 %
- G-regulering/inflasjon 4,00 %
- Pensjonsregulering 1,30 %

Banken har fram til og med 2008 lagt til grunn at AFP ordningen benyttes av 25 % av de ansatte fra 62 år, og ytterligere 25 % fra 64 år. De resterende er antatt å stå i arbeid til de er 67 år, med fradrag av naturlig avgang ved uførepensjon etc. Fra og med 2009 er AFP forutsetningene endret i samsvar med faktisk endret uttakstilbøyelighet til 25 % uttak fra 62 år og ellers ikke ytterligere uttak før aldersgrense på 67 år. Forbedring i pensjonsordningen gjennom innføring/ bedring av AFP-ordning er amortisert over gjensstående løpetid, maksimalt til 15 år.

Årets pensjonskostnad fremkommer slik:	2009	2008
Nåverdi av årets pensjonsopptjening	2.403	2.036
Rentekostnad av påløpte pensjonsforpliktelser	3.719	3.323
Forventet avkastning på pensjonsmidlene	-3.206	-3.202
Amortisering	2.187	1.305
Administrasjonsomkostninger	463	185
Kostnadsført arbeidsgiveravgift	458	316
Sum beregnede pensjonskostnader	6.024	3.963
I tillegg er det kostnadsført tilleggsytelser direkte over driften	143	26

Pensjonsmidler og pensjonsforpliktelser vedr. kollektiv ordning		
Estimerte påløpte pensjonsforpliktelser	-55.308	-58.639
Estimert verdi av pensjonsmidlene	54.339	50.872
Uamortisert tap/ endring i pensjonsplan	11.018	20.332
Pensjonsforpliktelser ordinær kollektiv ordning, overfinansiering	10.049	12.565
Pensjonsforpliktelser AFP ordning		
Estimerte påløpte pensjonsforpliktelser	-9.320	-15.226
Uamortiserte endringer i pensjonsplanen	1.227	8.391
Arbeidsgiveravgift	-1.290	-2.063
Pensjonsforpliktelser AFP ordning	-9.383	-8.898

9. DIVERSE ANDRE TILLEGGSOPPLYSNINGER

9.a. Skatt

Skattekostnaden består av :

BETALBAR SKATT

fra skattepliktig netto inntekt som beregnes ved ligningen hvert år.

UTSATT SKATT

knytter seg til periodisering av skatt på de inntekts- og kostnadspostene hvor den regnskapsmessige periodiseringen avviker fra den skattemessige. UTSATT SKATTEFORDEL kan bare oppføres som eiendel i balansen dersom det kan holdes for overveiende sannsynlig at banken i et fremtidig regnskapsår vil ha en skattepliktig inntekt som gjør det mulig å utnytte fordelene. For tiden er banken i en situasjon som gir netto utsatt skatteforpliktelse.

RESULTATFORSKJELLER

Alle forskjeller mellom regnskapsmessig og skattemessig resultat deles i: Permanente resultatforskjeller:

- ikke fradragsberettigede kostnader (representasjon, gaver etc.)
- skattefrie inntekter

MIDLERTIDIGE RESULTATFORSKJELLER:

Forskjeller mellom regnskaps- og skattemessig periodisering. Skal reverseres i senere perioder fordi det er det samme beløp som samlet skal komme til fradrag eller som skal inntektsføres over tid.

SKATTER

Nedenfor er det gitt en spesifikasjon over forskjellen mellom det regnskapsmessige resultat før skattekostnad og årets skattegrunnlag.

Resultat før skattekostnad	70.221
Kostnader som ikke er fradragsberettigede	326
Inntekter som ikke er skattepliktige	1.270
Skattegrunnlag før korreksjon for midlertidige forskjeller	69.277

Midlertidige forskjeller:	
Endring nedskrivning obligasjoner	-1.835
Endring gevinst/ tapskonto	410
Endring midlertidige forskjeller driftsmidler	-1.347
Reduksjon netto overfinansiering pensjonsforpliktelser	3.001
Endring avsetning pensjonspremiefond	-2.000
Grunnlag for betalbar skatt	67.506

BEREGNING AV SKATT	
28 % skatt av 67.506	18.901
Formuesskatt	1.580
Betalbar skatt	20.481
Netto økning utsatt skatt	496
For lite avsatt skatt forrige år	12
ÅRETS SKATTEKOSTNAD	20.989

NOTER TIL ÅRSREGNSKAPET 2009

Utsatt skatt er beregnet på grunnlag av de forskjeller mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier som eksisterer ved utgangen av regnskapsåret. Det er beregnet utsatt skatt vedrørende midlertidige forskjeller knyttet til:

	31.12.09	31.12.08	ENDRING
Pensjonspremiefond	4.000	2.000	2.000
Overfinansiering pensjonsforsikringer	666	3.667	-3.001
Ike skatlagt salgsgevinst	1.639	2.049	-410
Sum grunnlag utsatt skatt	6.305	7.716	-1.411
Midlertidig forskjell driftsmidler	813	2.161	-1.348
Nedskrivning obligasjoner	0	1.834	-1.834
Sum grunnlag utsatt skattefordel	813	3.995	-3.182
Netto grunnlag utsatt skatt/ (skattefordel)	5.492	3.721	1.771
Utsatt skatt/ (skattefordel)	1.538	1.042	496

9.b. Annen gjeld/ andre eiendeler

Posten annen gjeld består av:	
Betalbar skatt:	20.481
Skattetrekk:	1.571
Uavregnede bankremitter og øvrige kreditorer etc.:	10.547
Sum	32.599

Andre eiendeler består av:

Diverse avregningskontoer, mindre utlegg og beholdninger	2.486
--	-------

9.c. Sikringsfondsavgift – Garanti for innskudd BANKENES SIKRINGSFOND

Lov om sikringsordninger for banker og offentlig administrasjon mv av finansinstitusjoner pålegger alle sparebanker å være medlem av Bankenes Sikringsfond. Fondet plikter å dekke tap inntil 2 mill kr. som en innskyter har på innskudd i en sparebank etter at egenkapitalen i sparebanken eventuelt er brukt opp. Med innskudd menes enhver kredittsaldo i banken i henhold til konto som lyder på navn, samt forpliktelser etter innskuddsbevis til navngitt person, unntatt innskudd fra andre finansinstitusjoner. Innbetaling til Sikringsfondet er fra og med 1997 blitt beregnet med 0,1% av kundeinnskudd og 0,05 % av beregningsgrunnlaget ved kapitaldekningsberegningen, men med fradrag for kjernekapital utover 8 %. Sikringsfondsavgiften inngår regnskapsmessig i bankens rentekostnader. For årene 2004, 2005, 2006 og 2007 har sparebankene vært fritatt for avgift. Dette henger sammen med avtale i forbindelse med fusjonen mellom Gjensidige NOR Sparebank og DnB, samt det totale nivået på fondet. I 2008 har bankene betalt avgift tilsvarende 1/3 av full avgift. For Haugesund Sparebank utgjorde det 928. For 2009 har bankene blitt avkrevd full avgift, tilsvarende for Haugesund Sparebank 3.232.

9.d. Forpliktelser og betingede forpliktelser

Garantier	2009	2008
Lånegarantier	259.312	317.248
Betalingsgarantier	43.889	44.912
Kontraktsgarantier	53.533	63.422
Annet garantiansvar	7.606	5.040
Sum	364.340	430.622

Vedrørende garantier, se også note 2.
Ingen del av det totale garantiansvar er kontragarantert av andre finansinstitusjoner.

Bokført verdi av eiendeler som er stillet som sikkerhet for pantegjeld og lignende	2009	2008
Obligasjoner i div. kredittforetak og kommuner etc.		
som er stillet som sikkerhet for lån i Norges Bank:	159.617	122.800
Pengemarkedsfond	54.400	51.470

9.e. Forvaltnings- og administrasjonstjenester

Banken har i mange år vært Haugesund Kommune sin bankforbindelse og har i denne forbindelse stått for administrasjon av diverse tjenester for kommunen med tilsluttede etater. Haugesund Sparebank er bank også for Vindafjord, Tysvær og Utsira kommuner og står for betalingsformidling og diverse tjenester også for disse kommunene.

9.f. Andre driftsinntekter, spesifikasjon

Posten består av:	2009	2008
Leieinntekter betalingsterminaler etc	1.297	1.269

9.g. Andre driftskostnader, spesifikasjon

Posten består av:	2009	2008
Kjøp og vedlikehold maskiner, transportmidler etc.	2.185	2.090
Leie betalingsterminaler etc	727	717
Kontingenter/ avgifter	635	354
Totale kostnader v/ leide lokaler	3.250	3.040
Diverse kjøpte tjenester	2.459	2.232
Diverse tap v/ kort, sjekk etc.	688	430
Forsikringer	479	406
Representasjon/ gaver	292	282
Kostnader vedr. administrasjon obligasjonslån	220	316
Bankteknisk forbruksmaterieill	246	274

9.h. Spesifikasjon av andre gebyrer og provisjonsinntekter

Posten består av:	2009	2008
Verdipapiromsetning og forvaltning	1.292	1.750
Betalingsformidling inn-/ utland	10.501	11.192
Betalingsformidling interbank	3.688	2.615
Depotgebyr	1.794	1.898
Gebyr nattsafe og oppbevaring	831	822
Provisjonsinntekter forsikringssalg	985	855
Gebyrer diverse tjenester, uttaksgebyr og gebyr kommuner	879	1.136

9.i. Sosiale og administrasjonskostnader, spesifikasjon av vesentlige poster

Posten består av:	2009	2008
Arbeidsgiveravgift	4.311	4.073
Diverse forsikringer, møtekostnader, kantine, velferdsordninger	2.125	1.926

Administrasjonskostnader

Posten består av:	2009	2008
Rekvisita, blanketter, betalingskort, tidsskrifter etc.	967	1.319
Ekstern databehandling	11.273	9.219
Sponsorkostnader	6.087	5.028
Øvrig reklame og annonser	3.496	4.165
Representasjon fradragsberettiget	86	187
Telefon og porto	2.776	2.452
Reisekostnader	1.260	860
Kurs/ opplæringskostnader	231	551
Trykking av regnskaper/ brosjyrer etc.	73	252

10. Offentliggjøring av annen informasjon i henhold til kapitalkravsforskriften.

I henhold til forskrift om kapitalkrav for forretningsbanker, sparebanker m.v. (kapitalkravsforskriften) § 45-1 skal banken offentliggjøre utvidet informasjon rundt risikostyring og kapitaldekning minst en gang årlig. Informasjonen kan gis i bankens årsrapport, eller som et eget dokument som offentliggjøres på internett samtidig med årsrapporten. Banken har valgt å offentliggjøre informasjonen i et eget dokument benevnt Pilar III. I en viss grad er det sammenfallende informasjon som i notene, og der det er funnet hensiktsmessig er det henvist til gjeldende note.



Skjold kirke i Vindafjord.

Deloitte.

Deloitte AS
Sundgaten 119
5527 Haugesund
Telefon: 52 70 25 40
Telefax: 52 70 25 41
www.deloitte.no

Til forstandskapet i Haugesund Sparebank

REVISJONSBERETNING FOR 2009

Vi har revidert årsregnskapet for Haugesund Sparebank for regnskapsåret 2009, som viser et overskudd på TNOK 49.232. Vi har også revidert opplysningene i årsberetningen om årsregnskapet, forutsetningen om fortsatt drift og forslaget til anvendelse av overskuddet. Årsregnskapet består av resultatregnskap, balanse, kontantstrømoppstilling og noteopplysninger. Regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge er anvendt ved utarbeidelsen av regnskapet. Årsregnskapet og årsberetningen er avgitt av bankens styre og adm. banksjef. Vår oppgave er å uttale oss om årsregnskapet og øvrige forhold i henhold til revisorlovens krav.

Vi har utført revisjonen i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder revisjonsstandarder vedtatt av Den norske Revisorforening. Revisjonsstandardene krever at vi planlegger og utfører revisjonen for å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet ikke inneholder vesentlig feilinformasjon. Revisjon omfatter kontroll av utvalgte deler av materialet som underbygger informasjonen i årsregnskapet, vurdering av de benyttede regnskapsprinsipper og vesentlige regnskapsestimater, samt vurdering av innholdet i og presentasjonen av årsregnskapet. I den grad det følger av god revisjonsskikk, omfatter revisjon også en gjennomgåelse av selskapets formuesforvaltning og regnskaps- og intern kontrollsystemer. Vi mener at vår revisjon gir et forsvarlig grunnlag for vår uttalelse.

Vi mener at

- årsregnskapet er avgitt i samsvar med lov og forskrifter og gir et rettviseende bilde av bankens økonomiske stilling 31. desember 2009 og av resultatet og kontantstrømmene i regnskapsåret i overensstemmelse med god regnskapsskikk i Norge
- ledelsen har oppfylt sin plikt til å sørge for ordentlig og oversiktlig registrering og dokumentasjon av regnskapsopplysninger i samsvar med lov og god bokføringskikk i Norge
- opplysningene i årsberetningen om årsregnskapet, forutsetningen om fortsatt drift og forslaget til anvendelse av overskuddet er konsistente med årsregnskapet og er i samsvar med lov og forskrifter.

Haugesund, 11. februar 2010
Deloitte AS


Knut Terje Fagerland
statsautorisert revisor

Audit, Tax & Legal, Consulting, Financial Advisory.

Original: 002 211 262

Member of
Deloitte Touche Tohmatsu

KONTROLLKOMITEENS RAPPORT OG UTTALELSE OM ÅRSREGNSKAPET FOR 2009

Til Forstandskapet i Haugesund Sparebank.

Kontrollkomiteens rapport for 2009.

Kontrollkomiteen i Haugesund Sparebank har i samsvar med oppsatt arbeidsplan holdt 7 møter.

Komiteen har ført tilsyn med at bankens virksomhet er drevet i samsvar med sparebanklovens og finansieringsvirksomhetslovens bestemmelser, bankens vedtekter, forstandskapets vedtak og andre bestemmelser som banken plikter å rette seg etter.

Arbeidet er lagt opp i henhold til normalinstruks for kontrollkomiteer i banker. Komiteen har jevnlig gjennomgått styreprotokollene, og forøvrig foretatt de undersøkelser som instruksen bestemmer.

Komiteen har gjennom sitt arbeid hatt løpende kontakt med intern revisjonssjef, bankens ledelse og ekstern revisor. Alle dokumenter og opplysninger som komiteen mener har vært nødvendige for utførelsen av arbeidet er forelagt komiteen.

Komiteen kjenner ikke til forhold av viktighet for å bedømme bankens økonomiske stilling som ikke fremgår av årsregnskapet.

Komiteen er heller ikke kjent med forhold etter årets utgang som har betydning ved bedømmelsen av årsregnskapet.

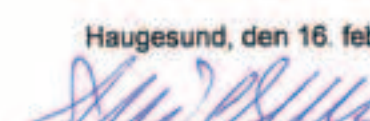
Komiteen har funnet styrets vurdering av bankens økonomiske stilling dekkende.

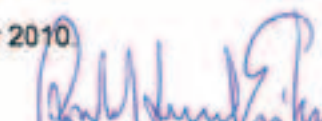
Kontrollkomiteens uttalelse om årsregnskapet for 2009.

Kontrollkomiteen har gjennomgått årsregnskapet og årsberetningen samt revisjonsberetningen.

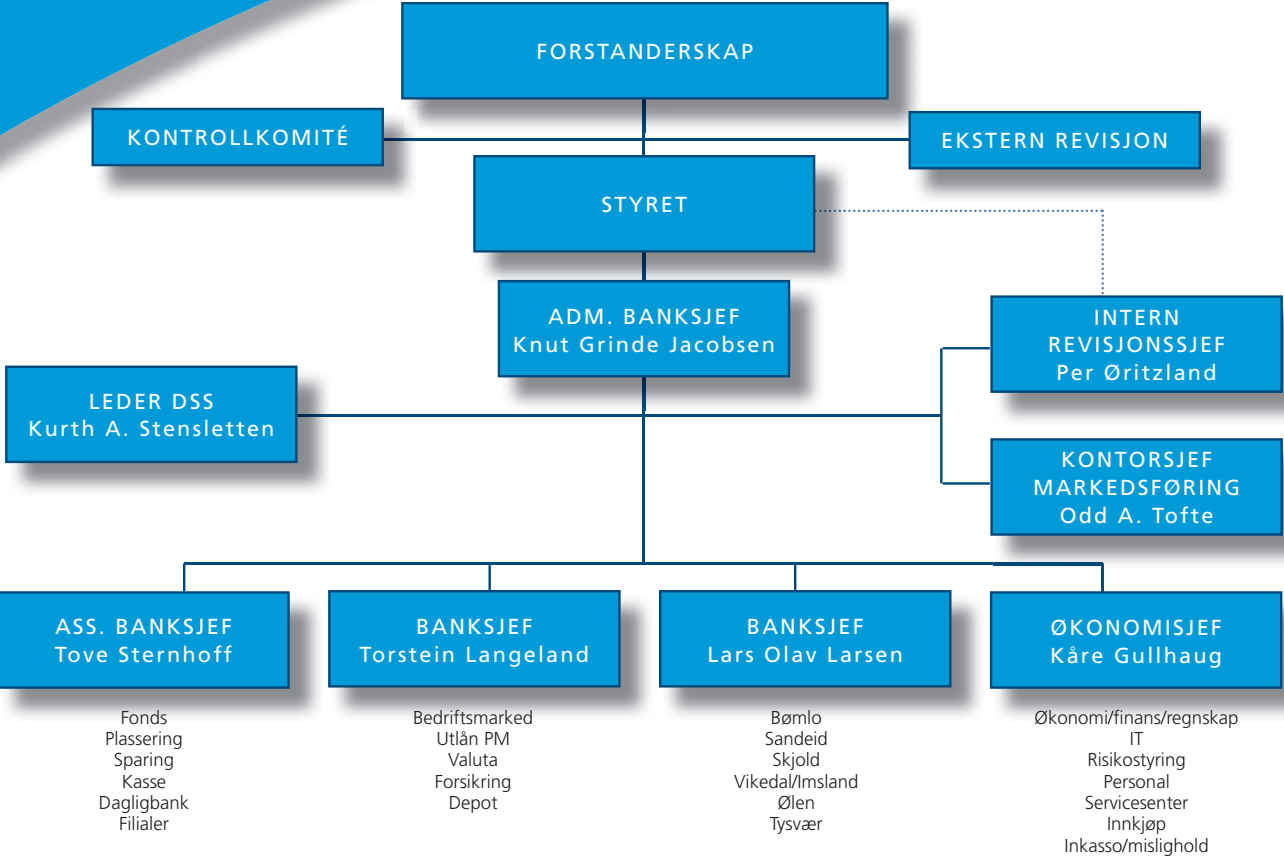
Komiteen har ingen bemerkninger og forstandskapet kan fastsette årsregnskapet som bankens regnskap for 2009.

Haugesund, den 16. februar 2010.


Sverre Caspersen


Roald Lund Eriksen


Karin Westerland



Kveldsstemming ved indre kai under Sildajazzen.

BANKENS ADMINISTRASJON

**ADM. BANKSJEF
KNUT GRINDE JACOBSEN**
Født 1950. Bosatt i Haugesund.
Administrerende banksjef fra 1987.
Ansatt i banken i 1979 som souschef, banksjef
fra 1984. Utdannet siviløkonom ved Norges
Handelshøyskole 1974.
Har tidligere vært ansatt ved Oslo ligningskontor
og i Skattedirektoratet.
Styreleder i SparebankMegleren AS.
Formann i styret for Vest-Norsk Sparebanklag.
Styremedlem i Frende Livsforsikring AS fra 2008.
Styremedlem i Verd Boligkreditt AS fra 2009
Styremedlem i Sparebankforeningen 2000–2006.



**ASS. BANKSJEF
TOVE STERNHOFF**
Født 1966. Bosatt i Haugesund.
Ass. banksjef fra 2009.
Ansatt i banken fra 1986, avdelingssjef Aksje- og
Investeringssenteret fra 2000. Utdannelse fra
Handelshøyskolen BI – Bank og Finans.



**BANKSJEF
TORSTEIN LANGELAND**
Født 1964. Bosatt i Tysvær.
Banksjef fra 2009.
Banksjef næringsliv fra 1997. Ansatt i banken
i 1986 som bedriftskonsulent. Utdannet sivil-
økonom fra Høgskolen i Bodø.



**BANKSJEF
LARS OLAV LARSEN**
Født 1955. Bosatt i Sandeid, Vindafjord.
Banksjef fra 2009.
Banksjef Vindafjord fra 2005. Ansatt i banken
som banksjef Sandeid i 1996. Utdannet sivil-
agronom fra Norges Landbrukshøgskole i 1982.
Har tidligere vært ansatt ved Eik Landbrukssenter,
Haugaland Maskin og i Etne Sparebank.



**ØKONOMISJEF
KÅRE GULLHAUG**
Født 1955. Bosatt i Tysvær.
Økonomisjef fra 1997.
Ansatt i banken i 1987 som intern revisjons-
sjef. Utdannet revisor fra Skatteetatskolen.
Tilleggsutdannelse innen operasjonell revisjon
og risikostyring, Certified Internal Auditor. Har
tidligere arbeidet som skatterevisor hos Fylkes-
skattesjefen i Rogaland og som regnskapssjef hos
Tveit Regnskap.



FORSTANDERSKAPET

MEDLEMMER

INNSKYTERVALGT

Randi Lie
Tore Bjordal
Liv Reidun Grimstvedt
Åge Saltvedt
Karin Westerlund
Sigmund Lundal
Leif Aalvik, leder
Elisabeth Haugen Skeie
Siv Bente Stople Østbø
Steinar Strand
Elisabeth Haraldseid, nestleder
Guri Hustveit Nordbø

VARAMEDLEMMER

INNSKYTERVALGT

Berit Gjellesvik
Nils Johannes Bugge
Ellen Markhus Endresen
Benedicte Storhaug
Ingfrid Nilssen
Jone Tveit
Leif Henry Espevoll
Aashild Hettervik

KOMMUNEVALGT

Steinar Jansen
Terje Emil Johannessen
Otto M. Helgesen
Arild Austrheim
Georg Lønning
Arvid Stokkenes

FRA DE ANSATTE

Oddvin Økland
Odd Arne Haraldseid
Per Arne Barane
Berit Ormseth
Anne-Lise Liestøl
Kari Snyen



Forstanderskapets leder Leif Aalvik



Styrets leder Bjarne Laastad

STYRET

MEDLEMMER

Bjarne Laastad, leder
Else Gunn Haraldseid, nestleder
Inger-Kristin Økland
Thorleif Thormodsén
Per Bakkedal
Kjell Lønning
Reidar Pedersen
Heidi Larsen Wåge (fra de ansatte)

VARAMEDLEMMER

John Erik Hagen
Borgny Eidesvik
Torfinn Voll
Steffen Næss (fra de ansatte)

KONTROLLKOMITEEN

MEDLEMMER

Sverre Caspersen, leder
Roald Lund Eriksen, nestleder
Karin Westerlund

VARAMEDLEMMER

Nils Johannes Bugge
Nils Andreas Gullhaugen

VALGKOMITEEN

MEDLEMMER

Randi Lie, leder
Guri Hustveit Nordbø
Tore Bjordal
Georg Lønning
Berit Ormseth (fra de ansatte)

VARAMEDLEMMER

Liv Reidun Grimstvedt
Elisabeth Haraldseid
Sigmund Lundal
Otto M. Helgesen
Anne-Lise Liestøl (fra de ansatte)

EKSTERN REVISOR

Deloitte AS



Sørhaugøy fyr



Lokal, nær og personlig



Haugesund Sparebank

Hovedkontor:
Haraldsgt. 115
Postboks 203
5501 Haugesund

Haugesund:
Haraldsgt. 115
Gard Senter
Amanda Storsenter

Bømlo:
5443 Bømlo

Tysvær:
5570 Aksdal

Vindafjord:
5585 Sandeid
5574 Skjold
5543 Vikedal/Imoland
5580 Ølen

Telefon 03240 – Telefaks 52 70 50 01
post@haugesund-sparebank.no – www.haugesund-sparebank.no