



Gästrikens Hälsingens Nation

Samförvaltningsrapport 2018/2019

Landskap 2020-10-13

Bakgrund

- Enligt samtliga stiftelsers registreringshandlingar är GH Nation förvaltare av stiftelserna
- Styrelsen kan sägas vara nationens främsta företrädare, och styrelsen eller den styrelsen utser tecknar nationens firma, enligt stadgarna
- Enligt nu gällande stadgar ska Ekonominämnden ”...förvalta nationens fonder och dess fastighet...” Det finns inget skrivet i dagens stadgar kring stiftelserna då dessa tidigare inte varit registrerade som enskilda rätt- och skattesubjekt
- Avtal om samförvaltning är tecknat mellan stiftelserna
- Avtal om förvaltningsarvode är tecknat mellan samförvaltning och GH Nation
- De två skattmästarna i nationen har fått fullmakt av nations styrelsen för förvaltningsarbetet

Arbetsätt

- En samförvaltningsrapport för helheten samt en årsredovisning per stiftelse tas fram per verksamhetsår
- Nationens styrelse fattar beslut om att godkänna samförvaltningsrapporten och årsredovisningarna
- Samförvaltningsrapporten och samtliga årsredovisningar underkastas revisorerna
- På nästkommande landskap avlägger styrelsen rapport om samförvaltning och vad revisorerna sagt om denna samt årsredovisningarna (det är således inte landskapet som fattar beslut om att godkänna samförvaltningsrapport eller årsredovisningar)
- Landskapet prövar sedan, enligt normal rutin styrelsens ansvarsfrihet

Samförvaltningsrapport Gästrik-Hälsinge nations Stipendiestiftelser

2018-07-01 – 2019-06-30

Detta är den första årsrapport som tagits fram för de samförvaltade stipendiestiftelserna som förvaltas av Gästrik-Hälsinge Nation i Uppsala.

Bakgrund

Gästrik-Hälsinge Nation i Uppsala (GH Nation) har över lång tid fått olika donationer som ska användas till att ge ut stipendier till nationens medlemmar. I samband med **förändrad lagstiftning år 2010** inträdde en **övergångsperiod** som innebar att alla stiftelser som skulle registreras måste anmälas till **registrering senast 2015-12-31 till Länsstyrelsen i Stockholm Län**. Före detta datum hade nationen genomfört ett arbete med genomlysning av alla de 39 st. enheter som delar ut stipendier och som förvaltas av nationen. Vid sidan av dessa finns också Göransson-Sandviken stiftelsen som förvaltas av en egen styrelse samt de GH anknutna stiftelser som förvaltas av Uppsala Universitet. Vid det interna arbetet framkom att 2 st. enheter inte bedömdes uppfylla kraven för att klassas som stiftelser. För samtliga kvarvarande 37 st. enheter som bedömdes uppfylla kraven på registrering lämnades registreringsanmälningar in till Länsstyrelsen i Stockholms Län strax före årsskiftet 2015-12-31. Sedan vidtog ett längre handläggningsarbete inom Länsstyrelsen.

Under våren 2018 började registreringsbesluten komma in till nationen, och under hösten 2018 hade registreringsbeslut för 34 st. enheter inkommit (dock inte organisationsnummer för samtliga då detta hanteras av Skatteverket). Det saknades således 3 st. registreringar. Av dessa så gjordes en ny bedömning av Elsa & David Liljeqvists stipendium (Lucefonden), som gav att detta är inte klassades som en stiftelse. För de 2 st. övriga avslog Länsstyrelsen anmälan om registrering då fullständiga urkunder inte kunde presenteras. Detta avser Grete Solbergs Stipendium och Jonas Hellbergs Stipendium. Arbetet fortgår med att få fram dokumentation kring dessa ur arkivet. Under året har med hjälp av externt advokatstöd ett samförvaltningsavtal tagits fram för att reglera de samförvaltade stiftelserna inbördes relation, samt underlätta administration och kapitalförvaltning. Avtalet reglerar också att en stiftelse endast en gång per år kan gå in i, eller ut ur samförvaltningen Dessutom har ett avtal tagits fram som reglerar hur Nationen skall ta betalt av de samförvaltade stiftelserna för de förvaltningstjänster man levererar. Dessa avtal är ingångna och undertecknade före verksamhetsårets utgång.

Administration

GH Nations två skattmästare har fått fullmakt av Nationsstyrelsen att agera i dess namn avseende allehanda administrativa göromål och kring kapitalförvaltningen för de samförvaltade stiftelserna. Vid utgången av verksamhetsåret 2018/2019 fanns ännu inte någon egen värdepappersdepå skapad för de samförvaltade stiftelserna pga. att samtliga organisationsnummer ännu inte hade erhållits från Skatteverket trots korrekt registrering hos Länsstyrelsen. Detta i kombination med ett strängare regelverk avseende penningtvätt hos bankerna gjorde att vi inte kunde skapa en gemensam depå under ett s.k. fiktivt nummer för samförvaltningen innan alla registreringar fanns framme på ett korrekt sätt. Depån kommer skapas under kommande verksamhetsår. Kapitalet har därför även fortsatt funnits inom den depå som förvaltas gemensamt inom GH Nation. Placeringsverksamheten sköts av nationens ekonominämnds placeringsgrupp men placeringsbeslut fattas formellt av ekonominämnden. Stipendietilldelningen sköts av GH Nations stipendienämnd i samtliga fall utom Stipendiet som delas ut av Mia Calamnius Minnesfond, där det är GH Nations styrelse som tilldelar stipendiet.

Vi har under året hanterat ett tillsynsärende för Stiftelsen för Mia Calamnius Minnesfond. Detta är något som Länsstyrelsen skickar ut med jämna mellanrum och valet sker slumpmässigt. Vi besvarade frågorna och Länsstyrelsen återkom med besked om att man var nöjd med informationen man fått och att inga fler åtgärder behövdes. Det framkom internt inom Nationen hur viktigt det är att styrelsen tydligt dokumenterar all hantering av detta specifika stipendium, samt börjar ställa tydliga krav på hur snabbt stipendiaten måste återkomma med valet av ändamål för pengarna samt att inköp därefter måste ske så snabbt som möjligt.

Under hösten 2018 lämnades deklARATIONER till Skatteverket för endast fyra av stiftelserna, mer uppdaterat än så var inte Skatteverkets register.

| | | <u>IB % andelar</u> |
|-----|-------------------------------|---------------------|
| 101 | Karl Jernbergs | 1,518% |
| 102 | Kurt Belfrages | 8,637% |
| 103 | Gefleborgs Läns Sparbanksfond | 2,973% |
| 104 | K. V. Bergstens | 0,950% |
| 105 | John Lingmans | 3,532% |
| 106 | Helsinglands Ensk. Bank | 1,929% |
| 107 | Hilding Andreassons | 9,654% |
| 108 | Klintberg & Oxenstiernas | 5,548% |
| 109 | Ingeborg Wahlströms | 6,472% |
| 110 | Herman Palmgrens | 2,373% |
| 111 | Dagmar och Philibert Humblas | 5,678% |
| 112 | Carl Johan Sjöströms premium | 0,612% |
| 113 | Gotthard Modins | 1,601% |
| 114 | Carl & Maria Blombergsson | 3,824% |
| 115 | Herman Lundqvists | 2,433% |
| 116 | 23 mars 1866 | 0,900% |
| 117 | J. A. Andbergs | 1,612% |
| 118 | Erik & Oscar von Wolkers | 0,643% |
| 119 | Bäckenbergs | 0,676% |
| 119 | Bäckenbergs 1:a Fond | 0,147% |
| 120 | Dahl-et Valleyianum | 0,638% |
| 121 | G.A Huldbergs | 1,402% |
| 122 | Gefle | 0,882% |
| 123 | Gästrik-Hälsinge Nation | 6,135% |
| 124 | Mia Calamnius minnesfond | 4,867% |
| 125 | Otto von Friesens | 2,190% |
| 126 | Ragnar Isaeus | 3,795% |
| 126 | Ragnar Isaeus Besparingsfond | 1,512% |
| 127 | Risbergs premium | 1,089% |
| 128 | C.Y. Sahlins | 1,365% |
| 129 | Alexander & Sigrid Skånbergs | 4,177% |
| 130 | Sven & Elsa Marins | 4,884% |
| 131 | Tranbergiska | 0,612% |
| 132 | Anders Upströms premium | 0,959% |
| 133 | A.G. Longbergs | 0,803% |
| 133 | Longbergs 1:a fond | 0,434% |
| 134 | Folke Hedbloms minne | 2,544% |

100,000%

Marknadsvärde UB 190630

| | Totalt Bokfört | Samförv Bokfört | MV total | MV Samförv | Samförv. |
|----------------------|----------------------|---------------------|----------------------|---------------------|---------------|
| Aktier | 15 642 206,19 | 3 563 015,19 | 20 205 792,00 | 4 602 518,53 | 50,5% |
| Obligationer | 1 000 000,00 | 165 855,75 | 1 000 000,00 | 165 855,75 | 1,8% |
| Räntefond | 7 532 729,00 | 1 830 733,58 | 7 532 729,00 | 1 830 733,58 | 20,1% |
| Likvid/Mellanhavande | 9 434 220,17 | 2 508 293,90 | 9 434 220,17 | 2 508 293,90 | 27,5% |
| | 33 609 155,36 | 8 067 898,42 | 38 172 741,17 | 9 107 401,76 | 100,0% |

Placeringar

Beskrivningen nedan avser delvis hur **hela kapitalförvaltningen inom GH nation** hanterats under verksamhetsåret 2018/2019, dvs. både för nationens medel och de samförvaltade stipendiestiftelserna, då dessa under året legat i samma depå. Placeringsarbetet sker i enlighet med Ekonominämndens styrdokument Riktlinjer för kapitalplaceringar inom GH Nation. De samförvaltade stiftelserna ägde vid ingången av verksamhetsåret 23,39% av placeringstillgångarna. Dessa är sedan fördelade på resp. stiftelse efter en nyckel som sätts per år. För verksamhetsåret 2018/2019 såg fördelingsnyckeln ut som tabellen nedan och denna används bl a för fördelning av gemensamma kostnader under verksamhetsåret.

Ekonominämndens placeringsverksamhet har skett i aktier, räntebärande papper och räntefonder. Per balansdagen 2019-06-30 hade hela placeringsportföljen ett marknadsvärde av ca 38,2 mkr och av detta utgjorde ca 20,2 mkr (52,9%) aktieplaceringar, 1,0 mkr (2,6%) obligationer, ca 7,5 mkr (19,7%) placering i räntefond och resterande ca 9,4 mkr (24,7%) avser likvida medel på konton. Marknadsvärdet på samförvaltningens andel av portföljen var per 2019-06-30 ca 9,1 mkr och av detta utgjorde 4,6 mkr (50,5%) aktieplaceringar, ca 0,2 mkr (1,8%) obligationer, ca 1,8 mkr (20,1%) placering i Räntefond och resterande ca 2,5 mkr (27,5%) avser likvida medel på konton.

Totalt har aktieutdelningar under året givit intäkter om ca 951 tkr. Av detta avser ca 244 tkr samförvaltningen. Fyra bolags aktieutdelningar kommer nu uppdelat på två delar under året, en trend som kan förväntas öka. Utdelningarna intäktsförs av försiktighetsskäl när de inflyter, inte när de beslutas på bolagsstämorna. Storleken på intäkten är i paritet med föregående år. Bedömningen just nu är dock att det är troligt att vi inte kan räkna med lika bra utdelningar kommande år framöver.

Förändringar i aktieportföljen görs normalt efter beslut på Ekonominämndens ordinarie möten per termin då placeringsportföljen är huvudpunkt, det kan också ske vid andra tider då behov uppstår. Efter höstterminens möte såldes hela innehavet i ICA Gruppen och istället köptes Intrum (utökning av innehav) samt Investor B (nyinvestering). Investor bedöms ge en bred exponering mot intressanta branscher med en relativt lägre risk och god direktavkastning. Vidare beslutades på höstterminens sista möte att delta fullt ut i SAAB's nyemission 1:5, som bedömdes vara förmånlig. Under våren har vi endast sålt av aktier. Under andra delen av april så såldes hela innehavet i Handelsbanken A, Husqvarna B och SCA B för att kunna få in likvid för att enkelt kunna skapa en ny avskild depå för de samförvaltade stipendiestiftelserna. Under våren blev Placeringsgruppen allt mer orolig över de risker som börjat uppträda på aktiemarknaden utifrån alla signaler som började komma om bl a starkt avtagande vinstökningsförväntningar. Efter diskussion lades förslag till Ekonominämnden om att ytterligare sälja av 20% av alla aktier för att minska risken i portföljen, detta beslutades och under första halvan av maj genomfördes denna nedviktnings. Då vi ville genomföra nedviktningsen så snabbt som möjligt efter beslut så medförde det att vi gick miste om totalt ca 58 tkr i utdelningar som ännu inte hade inlutit. Av totala realisationsresultatet för aktier om ca 3.819 tkr avser ca 980 tkr samförvaltningen.

Placeringsportföljen innehöll vid årets början fyra st obligationer om 1 mkr vardera. Tre av dessa har under året förfallit och vi fick in likvid. Ekonominämnden valde att inte köpa nya obligationer för denna likvid utan har lagt den i korta ränteplacerings eller delvis investerat mer i aktier. Detta främst då dagens räntenivåer inte bedöms ge tillräckligt bra avkastning. Hur detta ska hanteras framöver följs löpande för att kunna optimera en riskavvägd avkastning och förändringar kan genomföras med kort varsel. Totala ränteintäkter från obligationerna var under året ca 27 tkr och tillsammans med totala värdeförändring på räntefonden om ca 47 tkr blir totala ränteintäkterna för året ca 74 tkr. Av de totala ränteintäkterna avsåg ca 20 tkr samförvaltningen. I slutet av året investerades 3 mkr i Spiltan Räntefond Sverige efter nedviktningsen av aktier i portföljen.

Stipendier och stipendiestiftelser

Verksamhetsåret 2018/2019 är alltså ett förändringens år vad avser hantering av stiftelserna och stipendierna och det som beskrivs nedan avser både nationens fondförvaltning och de samförvaltade stipendiestiftelserna. För kalenderåret 2018 fanns sedan tidigare ett beslut om att avsätta totalt 272.200 kr till utdelning av stipendier, varav 234.200 kr avsåg de samförvaltade stiftelserna. För kalenderåret 2019 beslutades under hösten 2018 att avsätta totalt 338.100 kr till utdelning av stipendier varav 291.000 kr avsåg de samförvaltade stiftelserna. Under verksamhetsåret har totalt 288.243 kr utbetalats i stipendier, varav 247.493 kr avsåg de samförvaltade stipendiestiftelserna. Vidare har stipendiefondernas värde, i enlighet med landskapsbeslut, totalt räknats upp totalt med 521.893 kr från föregående verksamhetsårs avkastning, varav 449.167 kr avsåg de samförvaltade stipendiestiftelserna. Påpekas bör också att denna årliga uppräknings av stipendiefondernas värde inte bara omfattar utdelningar och räntor, utan även stipendiefondernas del av eventuella realisationsvinster. Utdelat stipendiebelopp under 2018/2019 uppgår totalt till 85,3% av stipendiefondens utdelningsbara avkastning. Motsvarande siffra för de samförvaltade stipendiefonderna är 85,1%. I årsredovisningen för resp. stiftelse finns en beräkning per stiftelse om storlek på stipendieutdelning. Tabellen nedan visar utdelning och avkastning per stipendiestiftelse.

| FOND | Utdelning | | | Avkastning | UB | |
|------|-------------------------------|------------------|-----------------|----------------|----------------|------------------|
| | B enl boksl 17/18 | Utdelat HT 2018 | Utdelat VT 2019 | | | |
| 101 | Karl Jernbergs | 101 413 | 3 600 | 2 200 | 6 819 | 102 432 |
| 102 | Kurt Belfrages | 576 936 | 10 100 | 12 550 | 38 793 | 593 079 |
| 103 | Gefleborgs Läns Sparbanksfond | 198 581 | 3 500 | 4 300 | 13 352 | 204 133 |
| 104 | K. V. Bergstens | 63 476 | 1 100 | | 4 268 | 66 644 |
| 105 | John Lingmans | 235 903 | | 0 | 15 862 | 251 765 |
| 106 | Helsinglands Ensk. Bank | 128 868 | 2 250 | 2 800 | 8 665 | 132 483 |
| 107 | Hilding Andreassons | 644 894 | 11 300 | 14 050 | 43 362 | 662 906 |
| 108 | Klintberg & Oxenstiernas | 370 580 | | 8 050 | 24 917 | 387 447 |
| 109 | Ingeborg Wahlströms | 432 327 | 7 550 | 9 400 | 29 069 | 444 446 |
| 110 | Herman Palmgrens | 158 545 | 2 800 | 3 450 | 10 660 | 162 955 |
| 111 | Dagmar och Philibert Hunblas | 379 285 | 6 700 | 8 250 | 25 503 | 389 838 |
| 112 | Carl Johan Sjöströms premium | 40 849 | | 1 800 | 2 747 | 41 796 |
| 113 | Gothard Modins | 106 964 | 1 900 | 2 350 | 7 192 | 109 906 |
| 114 | Carl & Maria Blombergsson | 255 458 | 4 550 | 5 550 | 17 177 | 262 535 |
| 115 | Herman Lundqvists | 162 545 | 2 850 | 3 550 | 10 929 | 167 074 |
| 116 | 23 mars 1886 | 60 126 | 2 100 | 1 300 | 4 043 | 60 769 |
| 117 | J. A. Andbergs | 107 682 | 3 800 | 2 350 | 7 240 | 108 772 |
| 118 | Erik & Oscar von Wolkers | 42 973 | 1 500 | 950 | 2 889 | 43 412 |
| 119 | Bäckenbergs | 45 161 | 950 | 1 000 | 3 037 | 46 248 |
| 119 | Bäckenbergs 1:a Fond | 9 843 | | | 662 | 10 505 |
| 120 | Dahl-et Valleyianum | 42 626 | 750 | | 2 866 | 44 742 |
| 121 | G.A. Huldbergs | 93 658 | | 3 700 | 6 297 | 96 255 |
| 122 | Gefle | 58 944 | 1 050 | 1 300 | 3 963 | 60 557 |
| 123 | Gästrik-Hälsinge Nation | 409 823 | 7 200 | 8 900 | 27 556 | 421 279 |
| 124 | Mia Calamnius minnesfond | 325 102 | | 10 143 | 21 860 | 336 819 |
| 125 | Otto von Friesens | 146 312 | 2 550 | 3 200 | 9 838 | 150 400 |
| 126 | Ragnar Isæus | 253 491 | | 13 900 | 17 045 | 256 636 |
| 126 | Ragnar Isæus Besparingsfond | 101 016 | | | 6 792 | 107 808 |
| 127 | Risbergs premium | 72 757 | | 3 200 | 4 892 | 74 449 |
| 128 | C.Y. Sahíns | 91 176 | 1 600 | 2 000 | 6 131 | 93 707 |
| 129 | Alexander & Sigrid Skånbergs | 279 039 | 4 900 | 6 050 | 18 762 | 286 851 |
| 130 | Sven & Elsa Marins | 326 225 | 5 700 | 7 100 | 21 935 | 335 360 |
| 131 | Tranbergska | 40 912 | | 1 600 | 2 751 | 42 063 |
| 132 | Anders Upströms premium | 64 080 | 2 200 | | 4 309 | 66 189 |
| 133 | A.G. Longbergs | 53 643 | 1 500 | 1 800 | 3 607 | 53 950 |
| 133 | Longbergs 1:a fond | 28 967 | | | 1 948 | 30 915 |
| 134 | Folke Hedbloms minne | 169 957 | 3 000 | 3 700 | 11 428 | 174 685 |
| | | 6 680 137 | 97 000 | 150 493 | 449 167 | 6 881 811 |

Årsredovisningar

Årsredovisningar tas fram för resp. stipendiestiftelse. Avseende resultaträkningarna kan nämnas att intäkterna avser aktieutdelning, ränteintäkter och rearesultat vid aktieförsäljningar. Detta är fördelat per stiftelse enl. den fördelningsnyckel som gäller för verksamhetsåret. Kostnaderna avser courtage, bankkostnader, redovisningstjänster och advokatkostnad. Dessa fördelas efter ovan nämnda fördelningsnyckel. Dessutom finns för arton av de trettiofyra stiftelserna kostnader avseende registreringen hos Länsstyrelsen. Dessa tas i sin helhet per stiftelse som faktureras för detta. Andel av vinsten per stiftelse som kan delas ut i stipendier beror också på de ev. kapitaliseringskrav som finns per stiftelse. Detta framgår av resp. årsredovisning. Observera att justering av UB 2018-06-30 för bokfört värde avseende Stipendiefond per stiftelse gjorts vid inbokning av IB 2018-07-01. Detta beror på att fr o m nu kommer endast tre decimaler används i alla fördelningsnycklar. Detta slår att antal kronor åt olika håll för olika stiftelser, totalsumman för hela samförvaltningen är oförändrad. Nedan följer resultaträkningar och balansräkningar i sammandrag för hela samförvaltningen och resp. stiftelse.

Resultaträkning Samförvaltning
2018/2019

Intäkter

| | |
|----------------------|------------|
| Aktieutdelning | 244 081,78 |
| Ränteintäkter | 20 143,10 |
| Realisationsresultat | 979 774,41 |
| Övriga intäkter | 0,00 |

Summa intäkter 1 243 999,29

Kostnader

| | |
|----------------------|------------|
| Courtage | -571,43 |
| Bankkostnader | -2 235,15 |
| Myndighetskostnader | -3 600,00 |
| Förvaltningsarvode | 0,00 |
| Redovisningstjänster | -8 029,88 |
| Revisionsarvoden | 0,00 |
| Övriga kostnader | -43 475,00 |

Summa Kostnader -57 911,46

Årets resultat 1 186 087,83

Balansräkning Samförvaltning
2018-06-30 2019-06-30

Tillgångar

| | | |
|-------------------------|--------------|--------------|
| Aktier | 4 640 172,24 | 3 563 015,19 |
| Obligationer | 935 470,32 | 165 855,75 |
| Övriga ränteplaceringar | 1 049 117,11 | 1 830 733,58 |
| Likvida medel | 0,00 | 0,00 |
| Upplupna intäkter | 0,00 | 0,00 |
| Övriga fordringar | 0,00 | 0,00 |

Summa tillgångar 6 624 759,67 5 559 604,52

Skulder & Eget kapital

Eget kapital

| | | |
|----------------|---------------|---------------|
| Stipendiefond | -6 680 137,00 | -6 881 810,59 |
| Årets resultat | 0,00 | -1 186 087,83 |

Summa Eget kapital -6 680 137,00 -8 067 898,42

Kortfristiga skulder

| | | |
|-----------------------------|-----------|--------------|
| Mellanhavandekonto Nationen | 55 377,33 | 2 508 293,90 |
| Upplupna kostnader | 0,00 | 0,00 |

Summa Kortfristiga skulder 55 377,33 2 508 293,90

Summa Skulder & Eget Kapital -6 624 759,67 -5 559 604,52

Vi avslutar denna första samförvaltningsrapport med att föreslå att:

Styrelsen beslutar

- Att fastställa balans- och resultaträkningar för perioden 2018-07-01 -- 2019-06-30 för resp. stiftelse
- Att disponera årets resultat i resp. stiftelse så att kapitalisering först sker enl. reglering per stiftelse samt att därefter resterande resultat kan användas för utdelning av stipendier