

Styrets årsberetning for 2023 for Sparebankstiftelsen Sparebanken Vest

Om stiftelsen

Sparebankstiftelsen Sparebanken Vest ble formelt stiftet 31. oktober 2019.

Stiftelsen har en forvaltningskapital på kr 2 754 368 236, som gjør den til den fjerde største sparebankstiftelsen i Norge, målt etter forvaltningskapital.

Formål

Stiftelsens hovedformål er å utøve et langsiktig og stabilt eierskap i Sparebanken Vest, herunder forvalte de egenkapitalbevis som Stiftelsen ble tilført ved opprettelsen og så langt det er mulig delta i emisjoner i Sparebanken Vest.

Stiftelsen skal for øvrig plassere midler på en hensiktsmessig og betryggende måte ut fra hensynet til sikkerhet, risikospredning, likviditet og avkastning, jfr også §2-5 i Stiftelsens vedtekter.

Stiftelsen skal videreføre sparebanktradisjoner gjennom sitt eierskap i Sparebanken Vest.

Stiftelsen kan dele ut gaver til allmennyttige formål. Gaveutdelingene skal skje til allmennyttige formål innenfor Sparebanken Vest sitt markedsområde.

Eierskap i Sparebanken Vest

Stiftelsen ble opprettet i 2019 med tingsinnskudd på 47 048 410 egenkapitalbevis. I løpet av 2019 solgte Stiftelsen 42 265 000 egenkapitalbevis.

Stiftelsen har 1 193 958 egenkapitalbevis i Sparebanken Vest, tilsvarende 1,09 % eierandel. Verdien av Stiftelsens egenkapitalbevis i Sparebanken Vest per 31.12.2023 var kr 128 589 277.

Forvaltning av finansporteføljen

Vedtektene fastsetter at midler som er tildelt Stiftelsen skal forvaltes med meget lav risiko og med god likviditet. Dette for å kunne være en støtte for Sparebanken Vest ved eventuelle behov for ny eierkapital i framtiden.

Kapitalforvaltningsstrategien beskriver rammer og retningslinjer for hvordan kapitalen i Stiftelsen skal forvaltes. Strategien tar utgangspunkt i Stiftelsens vedtekter og er utarbeidet i samarbeid med Stiftelsens investeringskomite. Strategien rulleres årlig.

Styret har oppnevnt en investeringskomite, med interne og eksterne medlemmer, som er ansvarlig for utøvelsen og kontroll av kapitalforvaltningen innenfor rammene av styrets vedtatte kapitalforvaltningsstrategi.

Stiftelsen har engasjert Norne Securities som kapitalforvaltningsrådgiver, som står for den løpende daglige forvaltningen av de underliggende fondene og mandatene som benyttes i Stiftelsen sin kapitalforvaltning.

Stiftelsen har per 31.12.2023 plassert 18,6 % i aksjefond, 72,1 % i rentefond, 8,9 % i eiendomsfond og 0,4 % i private equity.

Allmennyttige gaver

Stiftelsens vedtekter fastsetter at Stiftelsen kan yte gaver til allmennyttige formål innenfor Sparebanken Vest sitt markedsområde, herunder til idrett, humanitære og sosiale formål, sosial bærekraft, forskning og utdanning samt øvrige tiltak som støtter utvikling av regionen og lokalsamfunnet.

Størstedelen av Stiftelsens gaver blir utdelt etter søknader. Alle søknader registreres i en egen søkeportal for å sikre en profesjonell og effektiv saksbehandling.

Stiftelsen har målsatt en saksbehandlingstid på maksimalt 6 uker.

Sparebankstiftelsen Sparebanken Vest besluttet i mars 2020 å opprette et ekstraordinært koronafond på inntil kr 100 000 000. Fondets intensjon var å støtte lag og foreninger i Sparebanken Vest sitt markedsområde som tapte inntekter eller fikk økte kostnader på grunn av koronapandemien.

Generalforsamlingen besluttet i februar 2021 å sette av ytterligere kr 100 000 000 til et ildsjelfond med formål å «inspirere ildsjeler, lag, organisasjoner, innenfor idrett, kultur til å holde fast ved eller dra i gang nye og gode initiativ som vil gi en positiv effekt på en større gruppe i lokalsamfunnet, samt særskilte tiltak knyttet til utenforskap».

Generalforsamlingen besluttet i mars 2022 å sette av ytterligere kr 25 000 000 til ildsjelfondet. Høsten 2022 fikk Stiftelsen overført kr 5 000 000 fra Sparebanken Vest sine prosjektmidler for utdeling til allmennyttige gaver. Avsetningen for 2023 var mnok 10.

Totalt har Sparebankstiftelsen Sparebanken Vest utbetalt mnok 238 i fire-års perioden 2020-2023.

Stiftelsen har behandlet 1609 søknader i 2023. Av disse har 44 % fått positivt svar, dog med avvikende beløp fra søknadsbeløp.

Fordelingen av utdelingen på mnok 15,3 mellom formål er som følger,

Idrett og fysisk aktivitet	8,1
Kultur	4,2
Humanitære formål	1,8
Oppvekst og utdanning	1,0
Helse	0,2

Bærekraft

Stiftelsen har fokus på FNs bærekraftsmål og prioriterer de bærekraftsmålene der Stiftelsen kan ha størst påvirkning. Stiftelsen har valgt å konsentrere seg om følgende bærekraftsmål;

God helse og livskvalitet

God utdanning

Mindre ulikhet

Bærekraftige byer og samfunn

Stoppe klimaendringene

Bærekraftsmålene er retningsgivende for kapitalforvaltningen i Stiftelsen samt når gavesøknader vurderes.

Det skal ligge en ansvarlig grunnplanke til grunn for alle Stiftelsens investeringer. Alle Stiftelsen sine fondsforvaltere skal forplikte seg til å innlemme ESG (miljø, sosiale og styringsprinsipper) inn i sine investeringsanalyser – og beslutninger. Fondsforvalterne skal ha etisk motiverte retningslinjer for observasjon og utelukkelse av selskaper, som gjennom sin virksomhet har negativ effekt på miljø, klima eller samfunnsforhold. Særlig fokus skal rettes på ekskludering av kullselskaper og oljesandselskaper.

Ved endringer i portefølje vektlegges prinsipper for bærekraftige investeringer. ESG er en del av beslutningsprosessen. Alle eksisterende samarbeidspartnere som er blant de selekterte forvalterne, har signert FNs prinsipper for ansvarlige investeringer og forvalter etter disse prinsippene, eller tilsvarende. Forvalterne ekskluderer i sine fond basert på Statens pensjonsfond utland sin eksklusjonsliste eller strengere.

Styrende organer

Stiftelsens øverste organ er generalforsamlingen som består av 6 medlemmer og 2 varamedlemmer. Generalforsamlingen består av 5 menn og 1 kvinne.

Leder av generalforsamlingen er Pål Pedersen.

Leder av valgkomiteen er Pål Pedersen.

Medlemmene velges ved elektronisk valg av og blant kundene i Sparebanken Vest.

Styret i Sparebankstiftelsen Sparebanken Vest består av 4 personer, 2 menn og 2 kvinner.

Styrets leder er Hallgeir Isdahl. Styremedlemmer er Marit Solberg, Vegar Styve og Bodil Huus Bolstad.

Det er avholdt totalt 4 styremøter i 2023.

Administrasjon og administrative forhold

Sparebankstiftelsen Sparebanken Vest har kontoradresse i Jonsvollskvartalet 2 i Bergen.

Administrasjonen består av daglig leder Bjørn Thømt.

Sparebanken Vest etablerte Stiftelsen i 2019 og er en nær samarbeidspartner for Stiftelsen. Samarbeidet med banken har også i 2023 vært konstruktivt og godt med løpende dialog. Herunder føres det samtaler med banken for å søke å sikre at de formål Stiftelsen innvilger gaver til ikke i betydelig grad overlapper tildelinger av samfunnsutbytte fra banken. Stiftelsens gavestrategi, herunder de formål Stiftelsen innvilger gaver til, er utformet slik at denne supplerer bankens utdelingspraksis for samfunnsutbytte.

Stiftelsen har gjennom året videreutviklet sin søkeportal for gavesøknader. Portalen er identisk med den søkeportalen som Sparebanken Vest benytter.

Stiftelsen har innført den ordningen med Sparebanken Vest at lokale ledere deler ut Stiftelsens gaver.

Stiftelsen har sin egen nettside, www.sparebankstiftelsenspv.no

Daglig leder er varamedlem til generalforsamlingen i Sparebanken Vest.

Stiftelsen er av en slik virksomhet at den i meget liten grad forurenser det ytre miljøet.

Årsregnskapet

2023 er Sparebankstiftelsen Sparebanken Vest sitt fjerde driftsår.

Stiftelsens aktivitetsresultat var i 2023 kroner 179 713 904.

Internasjonal uro og krig i våre nærområder har påvirket norsk og internasjonal økonomi også i 2023. Fortsatt høy prisvekst, raskt økende rentenivå, svakere privatforbruk og lav boligbygging har dempet veksten. Til tross for høy inflasjon og geopolitisk uro var aksjemarkedet i 2023 relativt sterkt etter et svakt 2022. De lange rentene falt i slutten av året og obligasjonsfondene gav en god avkastning for 2023 under ett.

Sum anskaffede midler var kr 198 776 841. Av dette utgjør netto verdiøkning på markedsporteføljen kr 170 949 484, eksklusiv eierandelen i Sparebanken Vest. Verdiøkning på Stiftelsens beholdning av egenkapitalbevis i Sparebanken Vest er kr 17 610 881. Det er mottatt utbytte på egenkapitalbevisene på kr 10 148 643.

Samlede forbrukte midler var kr 19 062 936, hvorav gaveutdelinger utgjorde kr 15 327 864. Administrasjonskostnader utgjorde totalt sett kr 2 463 718.

Balanse

Stiftelsens samlede forvaltningskapital ved årsskifte utgjorde kr 2 754 368 236.

Sum formålskapital utgjorde kr 2 753 821 112.

Stiftelsens finansielle midler er foruten egenkapitalbevis i Sparebanken Vest plassert i aksje, rente og eiendomsfond. Samlet utgjør dette kr 2 619 904 570. I tillegg har Stiftelsen likvide midler i form av bankinnskudd på kr 5 472 407.

Stiftelsen har ingen langsiktig, ekstern gjeld.

Kontantstrøm

Stiftelsen har i regnskapsperioden en negativ kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter på kr 3 237 147. Stiftelsen har videre en positiv kontantstrøm fra investeringsaktiviteter på kr 5 434 057. Samlet for året har stiftelsen en økning i kontantbeholdning bank på kr 2 196 911.

Stiftelsens finansielle stilling vurderes som svært god.

Disponering av årets overskudd

Årets overskudd disponeres som følger;

Overført fra ildsjelfondet	kr - 5 327 864
Avsatt til annen formålskapital	kr 185 041 768
I alt disponert	kr 179 713 904

Finansiell risiko

Stiftelsens finansielle risiko er først og fremst knyttet til den underliggende kursutvikling på verdipapirene Stiftelsen har plassert midlene i. Forvaltningen og kontrollen av midlene vurderes å være god. Stiftelsen er i svært liten grad utsatt for kredittrisiko og likviditetsrisiko.

Framtidsutsikter

Stiftelsens formål vil være drivende for aktiviteten fremover. Stiftelsens inntekter er utelukkende knyttet til avkastningen på våre finansielle midler. Dette skaper naturligvis en viss usikkerhet.

Stiftelsens finansielle stilling forventes å være god også i 2024.

Verden er preget av geopolitiske utfordringer. Det er en utpreget forventning om at sentralbankene er ferdig med sine renteøkninger og det forventes rentekutt i 2024. Vi tror fortsatt på høye renter og synes markedene vi investerer i fremdeles tilbyr attraktiv risikjustert avkastning.

Sparebankstiftelsen har forventninger til fortsatt økonomisk god bankdrift i Sparebanken Vest og stabilt utbytte.

Etter en periode under pandemien med høyere gaveutdelinger til allmenntilgjengelige formål forventer Sparebankstiftelsen å normalisere gaveutdelingene for å bygge opp en robust

kapitalbase, jfr vedtektenes bestemmelser om at Stiftelsen skal være en sterk «krigskasse for Sparebanken Vest.

Avslutning

Årsregnskapet er avlagt under forutsetning om fortsatt drift.

Styret mener det fremlagte årsregnskapet viser en rettvise oversikt over virksomhetens utvikling, resultat og stilling.

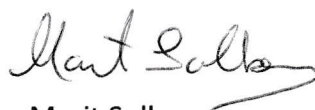
Bergen, 5. mars 2024

Styret i Sparebankstiftelsen Sparebanken Vest



Hallgeir Isdahl

styreleder



Marit Solberg



Vegar Styve



Bodil Huus Bolstad



Bjørn Thømt

daglig leder