

Styrets årsberetning for 2024 for Sparebankstiftelsen Sparebanken Vest

Om stiftelsen

Sparebankstiftelsen Sparebanken Vest ble formelt stiftet 31. oktober 2019.

Stiftelsen har en forvaltningskapital på kr 3 032 384 063, som gjør den til den femte 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 og Sparebanken Sør

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 31.12.2024 var kr 169 183 849.

Høsten 2024 besluttet Sparebanken Vest og Sparebanken Sør å slå seg sammen til Sparebanken Norge. Som følge av denne sammenslåingen ervervet Sparebankstiftelsen Sparebanken Vest 2 400 000 egenkapitalbevis i Sparebanken Sør. Dette tilsvarer 5,75 % eierandel. Verdien av andelene utgjør kr 474 960 000 per 31.12.2024.

Forvaltning av finansporteføljen

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.

Sum markedsbaserte plasseringer utgjør 2 380 069 769 per 31.12.2024. Dette utgjør 78,7 % av markedsbaserte verdipapirer.

Stiftelsen har av sine markedsbaserte plasseringer plassert 22,1 % i aksjefond, 66,9 % i rentefond, 10,3 % i eiendomsfond og 0,8 % i private equity.

I tillegg har Stiftelsen EK-bevis i Sparebanken Vest til en verdi av kr 169 183 849 og EK-bevis i Sparebanken Sør til en verdi av kr 474 960 000. Verdien av egenkapitalbevis utgjør totalt 21,3 % av markedsbaserte verdipapirer.

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. Avsetningene for 2023 og 2024 var for hvert av årene mnok 10.

Totalt har Sparebankstiftelsen Sparebanken Vest utbetalt mnok 247,4 i fem-års perioden 2020-2024.

Stiftelsen har behandlet 1423 søknader i 2024. Av disse har 44 % fått positivt svar, dog med avvikende beløp fra søknadsbeløp.

Fordelingen av utdelingen på mnok 9,5 mellom formål er som følger,

Idrett og fysisk aktivitet	5,1
Kultur	2,6
Humanitære formål	1,1
Oppvekst og utdanning	0,6
Helse	0,1

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 7 styremøter i 2024.

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 2024 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 fortsatt å videreutvikle 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 har tegnet styreansvarsforsikring.

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

Årsregnskapet

2024 er Sparebankstiftelsen Sparebanken Vest sitt femte driftsår.

Stiftelsens aktivitetsresultat var i 2024 kroner 278 038 734.

2024 ble et sterkt år i finansmarkedene med god avkastning. De største amerikanske selskapene var igjen i førersetet, men vi så også at vekstmarkedene og norske banker gjorde

det bra. Norsk økonomi var sterk, selv om rentetoppen ble nådd. Rentemarkedet gav god avkastning, men også privat konsum og boligmarkedet var mye bedre enn det en kunne forvente seg.

Sum anskaffede midler var kr 291 849 003. Av dette utgjør netto verdiøkning på markedsporteføljen kr 222 426 764, eksklusiv eierandelene i EK-bevis. Verdiøkning på Stiftelsens beholdning av egenkapitalbevis i Sparebanken Vest er kr 40 594 572. Det er mottatt utbytte på egenkapitalbevisene i SVEG på kr 8 954 685. Verdiøkningen på egenkapitalbevisene i Sparebanken Sør var kr 19 585 080.

Samlede forbrukte midler var kr 13 810 268, hvorav gaveutdelinger utgjorde kr 9 498 717. Administrasjonskostnader utgjorde totalt sett kr 2 947 355.

Balanse

Stiftelsens samlede forvaltningskapital ved årsskifte utgjorde kr 3 032 384 063.

Sum formålskapital utgjorde kr 3 031 859 846.

Stiftelsens finansielle midler er foruten egenkapitalbevis i Sparebanken Vest og Sparebanken Sør plassert i aksje, rente og eiendomsfond. Samlet utgjør dette kr 2 380 069 769. I tillegg har Stiftelsen likvide midler i form av bankinnskudd på kr 7 866 675.

Stiftelsen har ingen langsiktig, ekstern gjeld.

Kontantstrøm

Stiftelsen har i regnskapsperioden en negativ kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter på kr 862 436. Stiftelsen har videre en positiv kontantstrøm fra investeringsaktiviteter på kr 3 256 705. Samlet for året har stiftelsen en økning i kontantbeholdning bank på kr 2 394 269.

Stiftelsens finansielle stilling vurderes som svært god.

Disponering av årets overskudd

Årets overskudd disponeres som følger;

Overført fra ildsjelfondet	kr 9 498 717
Avsatt til annen formålskapital	kr 287 537 451
I alt disponert	kr 278 038 734

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 2025.

Finansmarkedene har vært påvirket av flere faktorer, inkludert politisk usikkerhet, særlig i USA og Europa, men også på grunn av energipolitiske utfordringer som har påvirket den globale økonomien. Det forventes at rentenivåene vil forbli moderat høye i noen markeder, men at rentekuttene vil fortsette å prege utviklingen i 2025, med en forventet avtakende vekst i flere regioner. I 2025 vil flere faktorer være avgjørende for utviklingen i aksje- og rentemarkedene. I USA er det usikkerhet knyttet til den nye administrasjonens økonomiske politikk, spesielt skatteendringer og handelskriger. I Europa er vekstutsiktene svake med blant usikkerhet i energimarkedet. Rentekuttene fra ECB kan bidra til bedring. Når det gjelder rentemarkedet, vil sentralbankenes beslutninger om rentehevinger eller -kutt være avgjørende. I USA og Europa er rentekuttene allerede i gang, men det er fortsatt risiko for økte lange renter på grunn av høyere offentlige underskudd og inflasjonspress.

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

Etter en periode under pandemien med høyere gaveutdelinger til allmenntilgunnige 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.

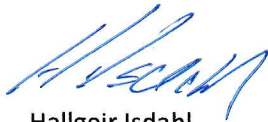
Avslutning

Årsregnskapet er avlagt under forutsetning om fortsatt drift.

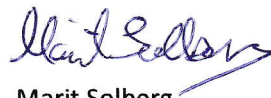
Styret mener det fremlagte årsregnskapet viser en rettvise oversikt over virksomhetens utvikling, resultat og stilling.

Bergen, 5. mars 2025

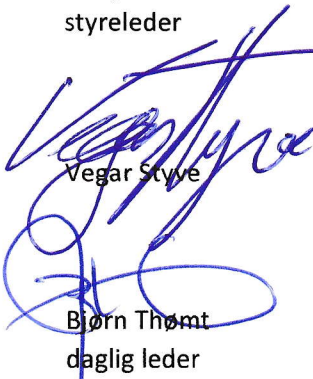
Styret i Sparebankstiftelsen Sparebanken Vest



Hallgeir Isdahl
styreleder



Marit Solberg



Vegar Styve



Bjørn Thømt
daglig leder



Bodil Huus Bolstad