



Sparebankstiftinga
HARDANGER

- På lag med dugnadsånd -

ÅRSMELDING 2024

SPAREBANKSTIFTINGA HARDANGER - PÅ LAG MED DUGNADSÅNDA

Årsmelding Sparebankstiftinga Hardanger 2024

1

Dokumentet er signert digitalt av:

- Widding, Kjetil Skedsmo Raaen (05.07.1981), 31.03.2025
- Berge, Per (23.01.1972), 02.04.2025
- Riber, Vidar (27.02.1958), 02.04.2025
- Hauso, Margunn (05.07.1967), 31.03.2025
- Sandven, Håkon David (26.04.1964), 31.03.2025
- Ørjansen, Heidi Elizabeth (06.03.1975), 02.04.2025

Forseglet av



Posten Norge

OMSLAGSBILETE

HARDANGERTRAPPA VED SAMLEN: PROSJEKT I REGI AV HERAND IDRETTSLAG
SPAREBANKSTIFTINGA HARDANGER HAR YTT 1,15 MILLIONAR KRONER TIL RESTAURERING AV
VEGEN. FOTO: SPAREBANKSTIFTINGA HARDANGER

INNHALD

Bakgrunn og føremål	3
Ålmennyttig verksemd	3
Nyskaparpris	6
Kulturstipend til ungdom	6
Straumstøttefond	6
Eigarstrategi	7
Regelverk for kapitalforvaltning	7
Resultatet av finansporteføljen	8
Økonomisk resultat	10
Investeringsstiftinga Hardanger og Voss	11
Skatteforhold	11
Styrande organ	11
Administrasjon og administrative tilhøve	11
Forsknings- og utviklingsaktivitetar	11
Arbeidsmiljø	11
Likestilling	12
Framtidsutsikter	12



BAKGRUNN OG FØREMÅL

Sparebankstiftinga Hardanger vart skipa 1. november 2011 som følgje av at Sparebanken Hardanger vart slått saman med Sparebanken Vest. Bakgrunnen for skipinga var å sikra at midlane opparbeidd gjennom nær 170 års bankverksemd i Sparebanken Hardanger var sikra lokal nytte og eigarskap.

Stiftinga er den største eigaren i Sparebanken Vest, og deler av utbytter som stiftinga mottok frå banken vert kvart år delt ut som gåver til Hardanger og Voss regionen.

STIFTINGA SINE HOVUDFØREMÅL ER:

- VIDAREFØRA SPAREBANKTRADISJONANE VED Å GJE GÅVER TIL ÅLMENNYTTIGE FØREMÅL
- VERA EIN LANGSIKTIG OG STABIL EIGAR I SPAREBANKEN VEST
- SYTA FOR EI FORSVARLEG KAPITALFORVALTNING AV DEI MIDLAR STIFTINGA RÅR OVER

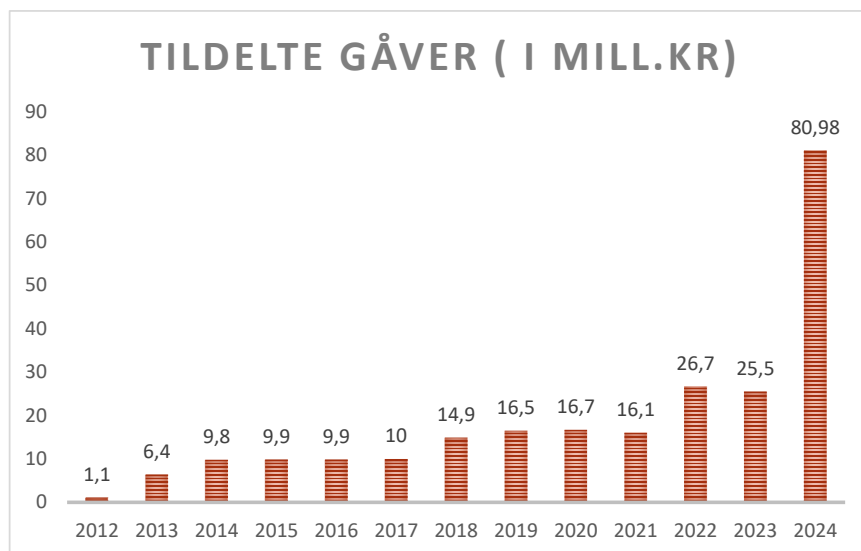
Stiftinga sine styringsdokument er vedtektene, regelverk for kapitalforvaltning, gåvereglement og styreinstruks. Styret reviderar styringsdokumenta årleg og kartlegg risiko, vidareutviklar rammeverk, retningslinjer og rutiner.

ÅLMENNYTTIG VERKSEMD

Eit viktig mål for stiftinga er å vidareføra sparebanktradisjonane, mellom anna ved å dela ut gåver til ålmennyttige føremål. Dette målet er tufta på gåveverksemda til Sparebanken Hardanger som hadde tradisjon for å vera ein viktig lokal støttespelar, og stor bidragsytar til lokale lag og foreiningar. Gåveverksemda til banken har vore med å sikre aktivitet og inspirert dugnadsånda i lokalsamfunnet.

Sparebankstiftinga Hardanger har som mål å vidareføra og forsterka banken sitt samfunnsengasjement. Ved å vera samfunnsbyggjande og langsiktig, tek stiftinga sikte på å vera ein viktig aktør i utviklinga av lokalsamfunnet. STIFTINGA SIN VISJON ER Å VERA PÅ LAG MED DUGNADSÅNDA.

Sidan starten i 2011 har stiftinga delt ut over 230 millionar kroner, og i 2024 vart det tildelt rekordstore 80,98 millionar kroner i gåver, irekna enkeltgåve på kr 50 millionar til Investeringsstiftinga Hardanger og Voss. Grafen under viser utviklinga av gåveverksemda i stiftinga sidan 2012.





RESTAURERING AV NAUST VED
BELEBU/KVENNSJØEN I REGI AV
ULLENSVANG FJELLSTYRE MED
ØKONOMISK STØTTE FRÅ
SPAREBANKSTIFTINGA HARDANGER. FOTO
ULLENSVANG FJELLSTYRE

Dokumentet er signert digitalt av:

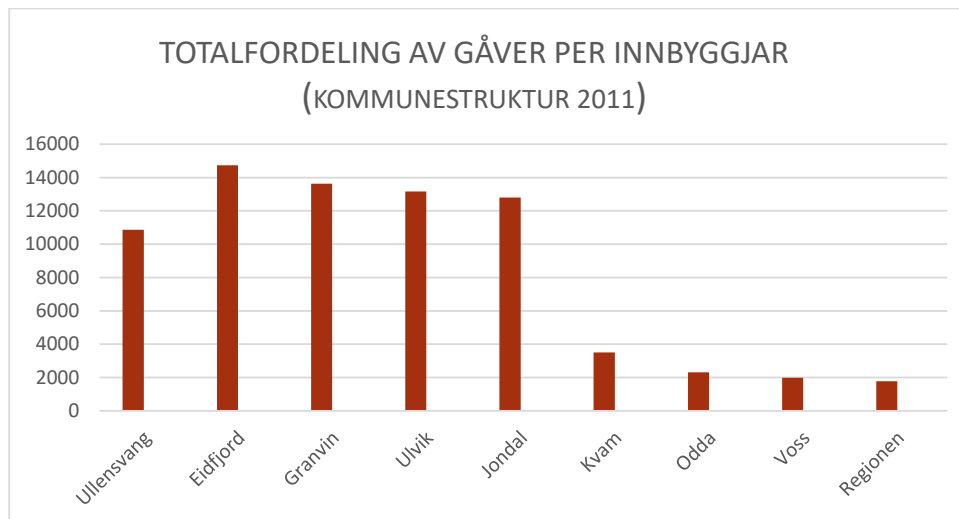
- Widding, Kjetil Skedsmo Raaen (05.07.1981), 31.03.2025
- Berge, Per (23.01.1972), 02.04.2025
- Riber, Vidar (27.02.1958), 02.04.2025
- Hauso, Margunn (05.07.1967), 31.03.2025
- Sandven, Håkon David (26.04.1964), 31.03.2025
- Ørjansen, Heidi Elizabeth (06.03.1975), 02.04.2025

Forseglet av

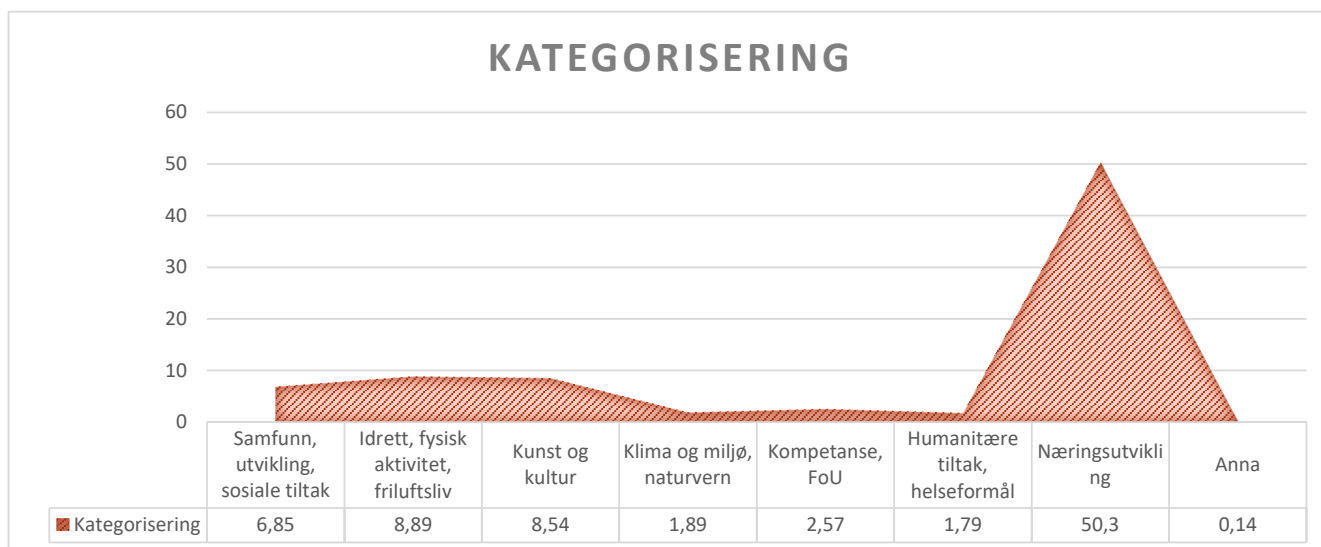


Posten Norge

Vedtektene til stiftinga seier at det fyrst og fremst skal takast omsyn til det distriktet som har bygd opp kapitalen til tidlegare Sparebanken Hardanger ved disponering av gåver. Den geografiske fordelinga av gåvemedlar skal derfor samvariera med Sparebanken Hardanger sine tidlegare marknadsområde. Under er oversikt over totalfordelinga av gåver, fordelt per innbyggjar jamfør kommunestruktur frå 2011 (skipingsåret til stiftinga)



Det er eit mål for stiftinga å yta bidrag til eit breitt spekter av ålmennyttige føremål, og det er innanfor idrett/fysisk aktivitet, og samfunn/utvikling storparten av gåvene vert tildelt. Det vert vist til oversikt over gåvene i **note 8 og 9** i årsrekneskapen. Grafen under viser fordelinga av gåver for 2024 per søknadskategori.



NYSKAPARPRIS

Sidan 2017 har stiftinga delt ut nyskapparpris til ei verksemd i Hardanger og Voss som har synt nyskaping og nytenking, som har potensiale for vekst, og som kan bidra med nye arbeidsplassar som kjem lokalsamfunnet til gode. Det vart i 2024 ikkje delt ut nyskapparpris grunna avlysning av Hardangerkonferansen 2024. Styret planlegg ny utlysing av nyskapparprisen for 2025 med utdeling på Hardangerkonferansen 2025.

KULTURSTIPEND TIL UNGDOM

Sparebankstiftinga Hardanger har òg ført vidare tradisjonen frå Sparebanken Hardanger med utdeling av kulturstipend til ungdom. I 2024 vart det delt ut 8 stipend à kr 50 000,- til gåverike ungdomar i regionen innan kultur og idrett.



UTDELING AV KULTURSTIPEND
TIL INA SOLDAL FOR SATSING PÅ
HANDTVERKSKUNST. FOTO: UTKLIPP
FRÅ HARDANGER FOLKEBLAD, ELI LUND

STRAUMSTØTTEFOND

Styret gjorde i 2023 vedtak om å erstatta koronafondet med eit straumstøttefond. Dette vart godkjent av generalforsamlinga som òg vedtok tilførsel av kr 4 millionar til føremålet. Fondet skal vera til hjelp for lag og organisasjonar som vert råka av ekstraordinært høge kraftprisar.

Av straumstøttefondet vart det tildelt kr 257 359,- i 2024. Styret vurderar fortløpande interessa og behovet for fondet, og vil justera initiativet deretter.



EIGARSTRATEGI

Stiftinga skal vera ein langsiktig og stabil eigar i Sparebanken Vest.

- Grunnkapitalen til stiftinga er 6 millionar eigenkapitalbevis i Sparebanken Vest, kvar pålydande kr 25,-
- Stiftinga eig i tillegg 5 954 394 eigenkapitalbevis i Sparebanken Vest pr 31.12.2024
- Sparebankstiftinga Hardanger har ikkje selt eller kjøpt eigenkapitalbevis i 2024.
- Totalt antall eigenkapitalbevis i stiftinga si eige er då 11 954 394, som tilsvarar 10,9% av eigenkapitalbevisa i banken.
- Sparebankstiftinga Hardanger er den klart største eigaren i Sparebanken Vest

Stiftinga har forventningar til økonomisk forsvarleg bankdrift og stabilt utbytte. Stiftinga ynskjer å utøva styringsrett i Sparebanken Vest gjennom representasjon i styrande organ.

Sparebanken Vest leverte i 2023 eit godt økonomisk resultat. Gjeldande utbyttepolitikk i banken gjev rom for utbetaling av inntil 50% av overskotet per eigenkapitalbevis. Dette danna grunnlag for utbetaling av utbytte i mars 2024 på kr 7,50 per eigenkapitalbevis, tilsvarande 89,66 millionar kroner for stiftinga sin part.

Marknadsverdien av stiftinga sine eigenkapitalbevis i Sparebanken Vest var per 31.12.2024 kr 1 693 220 366 (tal for 31.12.2023: 1 307 810 704). Eigenkapitalbevisa er vist som finansielt anleggsmiddel i rekneskapen og er bokført med kostpris. Meirverdien av stiftinga sine eigenkapitalbevis tilsvarar per 31.12.2024 kr 1 314 911 780 (tal for 31.12.2023: 929 502 118). Det vert vist til **note 3** i rekneskapen.

REGELVERK FOR KAPITALFORVALTING

Stiftinga sine midlar skal plasserast på ein føremålsteneleg og forsvarleg måte. Det er ei overordna målsetjing at stiftinga skal iverata realverdien på grunnkapitalen. Føremålet med investeringar er ellers å sikra stabil drift, dele ut gåvemidlar og kunne delta i framtidige kapitalutvidingar i Sparebanken Vest.

Stiftinga si eige er fordelt mellom eigarskapsportefølje og finansportefølje. Eigarskapsporteføljen består av eigenkapitalbevis i Sparebanken Vest. Finansporteføljen består av andre kapitalinstrument som pengemarknadsfond, obligasjonar, aksjefond og bankinnskot.

Regelverk for kapitalforvaltninga er stiftinga sitt overordna styringsdokument for forvaltning av stiftinga sine midlar. Rammeverket omfattar mellom anna strategiske mål, avkastningsmål, risiko, aktivafordeling, rapportering og oppfølging. Regelverket vart sist revidert i februar 2023.

Kapitalforvaltninga til stiftinga er definert som passiv, då styret, administrasjonen eller stiftinga sine forvaltarar ikkje driv med høgt transaksjonsvolum av kjøp og sal av verdipapir. Det vert gjort langsiktige plasseringar for å sikra føreseieleg avkastning. Stiftinga si samansetjing av aktiva vert rebalansert tilbake til utgangspunktet 2 gonger per år, for å halda på det risikonivået som er fastlagt i reglement for kapitalforvaltninga.



Samansetjinga av finansporteføljene er per 31.12.2024:

AKTIVAKLASSE	ALLOKERING	MÅL	MIN	MAX
Pengemarknad/Bank	27,46 %	20%	0%	50%
Obligasjoner Norge	21,51 %	22,5%	10%	50%
Obligasjoner Utland	21,40 %	22,5%	10%	50%
Sum renteinvesteringar	70,37%	65%	55%	80%
Aksjer Norge/Norden	5,51 %	5%	3%	7%
Aksjar Utland	19,73 %	20%	17%	26%
Eigedom	4,39 %	10%	0%	15%
Sum eigenkapitalinvesteringar	29,63%	35%	20%	45%

Styret i stiftinga teikna seg i desember 2022 for ei investering i vekstfondet Sarsia Seed III på kr 10 millionar. Stiftinga per 31.12.2024 overført kr 2 051 222,- til fondet. Verdien av fondet er bokført til kostpris og det er ikkje forventningar til avkastning eller utbytte frå fondet før sluttfasen av fondsperioden som er om lag 10 år. Styret ser dermed på denne investeringa som ei langsiktig plassering som ikkje vil påverka stiftinga si avkastning på kort sikt.

RESULTATET AV FINANSPORTEFØLJEN

Det har vore eit sterkt finansielt år til tross for at internasjonal uro og krig har prega norsk og internasjonal økonomi også i 2024. Det har vore svak økonomisk vekst i EU og den norske økonomiske utviklinga har samla sett vore ganske flat. Stabilt og relativt høgt rentenivå samt stabil prisvekst har vore kjenneteikn på økonomisk utvikling i 2024. Samtidig har arbeidsløysa halde seg låg, og det er høge nivå på næringsinvesteringar som bidreg til å halda aktiviteten oppe.

Aksjemarkedet i 2024 var veldig sterkt. Avkastningsresultatet for stiftinga si finansportefølje er i 2024 på heile 9,84%.

Stiftinga si investering i eigedomsfond har tatt seg litt opp frå 2023, men næringseigedom har framleis redusert lønnsemd som fylgje av auka rentekostnader og lågare eigedomspisar, noko som har svekka soliditeten. Marknadsverdien av stiftinga si investeringa er om lag 1,9 millionar kroner lågare enn kostpris/bokført verdi. Styret ser på denne verdinedgangen som forbigåande, og det er difor ikkje føreteke nedskriving av denne investeringa.

Samla investeringar i aksjefond, rente/obligasjonsfond, eigedomsfond og bankinnskott per 31.12.2024 var kr 504,9 millionar.

Resultat av desse investeringane for 2024 er:

– Realisert avkastning	kr 7 055 225,-
– Ikkje realisert avkastning	kr 25 468 269,-
– Kursgevinst aksjefond	kr 5 420 685,-
– Rente bankinnskott	kr 6 245 120,-

Sum inntekt kr **44 189 299,-**

Det vert ellers vist til **note 1, 4 og 5** i årsrekneskapan

Årsmelding Sparebankstiftinga Hardanger 2024 8

Dokumentet er signert digitalt av:

- Widding, Kjetil Skedsmo Raaen (05.07.1981), 31.03.2025
- Berge, Per (23.01.1972), 02.04.2025
- Riber, Vidar (27.02.1958), 02.04.2025
- Hauso, Margunn (05.07.1967), 31.03.2025
- Sandven, Håkon David (26.04.1964), 31.03.2025
- Ørjansen, Heidi Elizabeth (06.03.1975), 02.04.2025

Forseglet av



Posten Norge



PROSJEKT KJEMPESPRINGFRØ I REGI AV
FOLKEDAL UNGDOMSLAG. ARBEID MED
UTRYDDING AV PLANTEN
KJEMPESPRINGFRØ I FOLKEDAL MED
STØTTE FRÅ SPAREBANKSTIFTINGA
HARDANGER. FOTO: FOLKEDAL UNGDOMSLAG

Dokumentet er signert digitalt av:

- Widding, Kjetil Skedsmo Raaen (05.07.1981), 31.03.2025
- Berge, Per (23.01.1972), 02.04.2025
- Riber, Vidar (27.02.1958), 02.04.2025
- Hauso, Margunn (05.07.1967), 31.03.2025
- Sandven, Håkon David (26.04.1964), 31.03.2025
- Ørjansen, Heidi Elizabeth (06.03.1975), 02.04.2025

Forseglet av



Posten Norge

ØKONOMISK RESULTAT

Stiftinga fekk i 2024 eit årsresultat på kr 131,2 millionar mot kr 134,16 millionar i 2023. Inntekter utanom utbytte på eigenkapitalbevisa i Sparebanken Vest på kr 89,66 millionar er i hovudsak samansett av renteinntekter på kr 6,24 millionar og positiv verdiendring på finansporteføljen på kr 37,9 millionar (mot kr 30 millionar i 2023)

Avkastning på totalkapital til stiftinga er om lag 15,49%

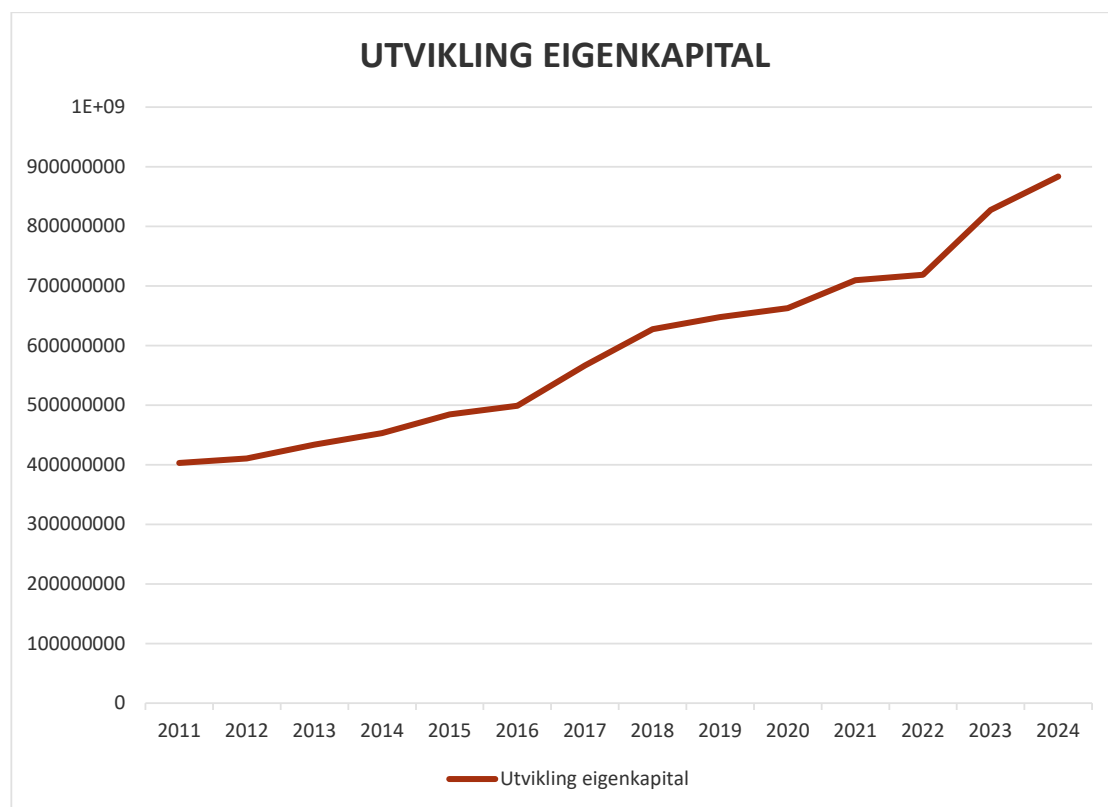
Driftskostnader for stiftinga utgjorde kr 2 647 704,- i 2024 som er ein reduksjon på kr 127 520,- frå 2023.

Styret gjer framlegg om at stiftinga sitt årsresultat på kr 131,2 millionar vert disponert slik:

- | | |
|--|------------------------|
| • Avsett til gåvefond | 50 millionar kroner |
| • Avsett til gåvefond oppfylgjing Investeringsstifting | 15 millionar kroner |
| • Avsett til anna eigenkapital | 66,19 millionar kroner |

Avsetjing til gåvefondet og Investeringsstiftinga tilsvarar i underkant 50% av årsresultatet. Gåvefondet vil i så fall ha ein verdi på kr 99,3 millionar der kr 15 millionar av desse er øyremerkt oppfylgingsgåve til Investeringsstiftinga Hardanger og Voss. Det er generalforsamlinga som vedtek disponering av årsresultatet, og som på generalforsamlingsmøte 24.04.25 skal ta stilling til framlegg om disponering av årsresultatet.

Grafen under visar utvikling av eigenkapitalen til stiftinga frå skipinga i 2011 til 2024. Sum eigenkapital per 31.12.2024 er kr 883,58 millionar.



INVESTERINGSSTIFTINGA HARDANGER OG VOSS

Generalforsamlinga godkjente i møte 24.04.24 styret sitt framlegg til disponering av årsresultat 2023, og med det øyremerking av 50 MNOK til Investeringsstiftinga Hardanger og Voss. Dermed var den nye investeringsstiftinga tilført kapital på 85 MNOK. Målsetjing for tilførsel av kapital til den nye stiftinga var 100 MNOK. Våren 2024 vart det arbeidd med å få på plass resterande 15 millionar til den nye stiftinga for å nå målsetjinga om totalt 100 MNOK i tilført kapital. Det viste seg vanskeleg å skaffe dei resterande 15 millionar frå andre bidragsytarar og med det vedtok styret i Sparebankstiftinga Hardanger ei ytterlegare gåvedtildeling på 15 MNOK til Investeringsstiftinga Hardanger og Voss. Det vart lagt opp til at endeleg avgjerd om denne gåvetildelinga skal takast i samanheng med disponering av årsresultatet for 2024 og endeleg vedtakast av generalforsamlinga til stiftinga den 24.04.2025.

SKATTEFORHOLD

Skatt vest har i brev av 13.06.2012 lagt til grunn at stiftinga oppfyller vilkåra for å vera skattefri etter reglane i skattelova § 2-32, 1 ledd.

STYRANDE ORGAN

Stiftinga sitt høgaste organ er generalforsamlinga som består av 13 innskytarvalde medlemer og 8 varamedlemer. Dei innskytarvalde medlemene vert valde av og blant kundane i Sparebanken Vest, busette i ein av kommunane/herada Eidfjord, Voss, Ullensvang, Kvam og Ulvik.

Generalforsamlinga består i dag av 6 kvinner og 7 menn. Leiar for generalforsamlinga er Per Røberg, med Kjellaug Hoås Samland som nestleiar.

Styret består av 2 kvinner og 3 menn med Per Berge som styreleiar. Nestleiar er Vidar Riber og styremedlemer er Margunn Hauso, Heidi Ørjansen og Håkon David Sandven. Styret hadde 6 møte i 2024.

Sparebankstiftinga Hardanger har ikkje teikna ansvarsforsikring for styret eller dagleg leiar.

ADMINISTRASJON OG ADMINISTRATIVE TILHØVE

Sparebankstiftinga Hardanger har kontor i Kinsarvik.

Administrasjonen består av dagleg leiar Kjetil Widding.

FORSKINGS- OG UTVIKLINGSAKTIVITETAR

Stiftinga har ingen pågåande forskings- og utviklingsaktivitetar.

ARBEIDSMILJØ

Stiftinga har ingen tilsette utanom dagleg leiar.

Arbeidsmiljøet er tilfredstillande.

Det har ikkje vore skadetilfelle i 2024. Etter styret si vurdering er stiftinga si verksemd slik at den i liten grad ureinar det ytre miljøet.



LIKESTILLING

Styret praktiserar likestilling i samsvar med lover og reglar.

FRAMTIDSUTSIKTER

Stiftinga sine inntekter er fullt ut basert på finansinntekter, hovudsakleg knytt til utbytte frå eigarskapen i Sparebanken Vest, samt avkastninga på dei finansielle investeringane. Utviklinga i finansmarknaden vil derfor vera avgjerande for stiftinga sine framtidige inntekter.

Sparebanken Vest er solid, har god resultatutvikling og gjev stabile utbytteutbetalingar. Stiftinga forventar gode og stabile utbytter også i framtida. Styret i Sparebanken Vest har gjort framlegg om utbytte for rekneskapsåret 2024 på kr 8,5 per eigenkapitalbevis. Dersom banken si generalforsamling vedtek dette framlegget vil Sparebankstiftinga Hardanger få tilført utbytte på over 100 millionar kroner i 2025.

Etter fleire år med finansiell uro er styret si forventning til avkastning på finansportefølja i 2025 moderat. Det er forventningar om at prisveksten avtek og at det vert ein mjuk landing i norsk økonomi. Rentenivået har truleg nådd ein topp og vil halda nivået i ei god stund framover. Samtidig er det framleis press på kostnader og forventingar om høg lønsvekst som saman med svak krone kan halda inflasjonen oppe.

Stiftinga har opparbeidd seg eit gåvefond på om lag 99,3 millionar kroner per 31.12.2024, som vil fungera som ein buffer for å sikra framtidig gåveverksemd, også i år med moderate finansielle inntekter.

Samla sett tilseier dette at stiftinga kan vidareføra ordinær aktivitet innanfor sine føremål.

Føresetnaden for framleis drift er lagt til grunn i årsrekneskapen. Styret meiner at årsrekneskapen gjev eit rettvise bilete av stiftinga si eiga og gjeld, finansielle stilling og resultat.

Kinsarvik, 21.03.2025

STYRET I SPAREBANKSTIFTINGA HARDANGER

Per Berge
Styreleiar

Vidar Riber
Nestleiar

Heidi Ørjansen
Styremedlem

Margunn Hauso
Styremedlem

Håkon David Sandven
Styremedlem

Kjetil Widding
Dagleg leiar

