

Styrets beretning 2018

SpareBankstiftelsen Jevnaker Lunner Nittedal ble etablert 1.7.2010 som følge av sammenslutningen av Ringerikes Sparebank, Sparebanken Jevnaker Lunner og Gran Sparebank til SpareBank 1 Ringerike Hadeland.

Stiftelsens formål

Stiftelsen formål er å videreføre sparebanktradisjonene ved å gi gaver for å realisere samfunnsnyttige prosjekter, å bidra til et langsiktig og stabilt eierskap i Sparebank1 Ringerike Hadeland og å utøve en forsvarlig forvaltning av sine midler.

Økonomiske resultater

Stiftelsen endret i 2018 sine regnskapsprinsipper for at regnskapet skal gi et riktigere bilde av aktiviteten.

Stiftelsens eiendeler består i hovedsak av egenkapitalbevis i Sparebank1 Ringerike Hadeland og en portefølje av verdipapirer.

Utbytte på egenkapitalbevisene var i 2018 NOK 10,3 per bevis, til sammen NOK 31,8 millioner.

Stiftelsen solgte i 2018 i alt 738.786 egenkapitalbevis. Gevinsten ved salget utgjorde NOK 23,4 millioner.

For første gang i stiftelsens historie hadde verdipapirporteføljen et negativt resultat med NOK -10,9 millioner.

Driftskostnadene utgjorde NOK 2,8 millioner som er NOK 0,9 millioner mer enn i 2017. Økningen skyldes økte lønnskostnader og høyere forvaltningshonorarer.

Det ble i 2018 tildelt gaver for NOK 18,6 millioner mens det er utbetalt gaver for til sammen NOK 18,2 millioner i løpet av året.

Stiftelsens årsresultat ble etter dette et overskudd på NOK 22,8 millioner.

Egenkapitalbevisene i Sparebank1 Ringerike Hadeland var ved utløpet av 2018 bokført til NOK 306 millioner mens markedsverdien var ca NOK 452 millioner. Verdipapirporteføljen utgjorde NOK 333 millioner. I tillegg hadde stiftelsen bankinnskudd på NOK 43 millioner.

Gjeld på NOK 21,5 millioner består i hovedsak av bevilgede gaver som ikke er utbetalt.

Stiftelsens egenkapital var pr 31.12.2018 NOK 662 millioner. Av dette utgjorde gavefond ca. NOK 85 millioner.

Forutsetningen for fortsatt drift er til stede, og regnskapet er satt opp under denne forutsetningen.

Gaver til samfunnsnyttige formål.

Styret foretar en løpende vurdering og gjennomgang av stiftelsens gavepolicy.

Stiftelsen bevilget i 2018 gaver for NOK 18,6 millioner. Av dette utgjorde breddegaver NOK 1,3 millioner.

Gavene fordelte seg slik:

Kultur	6,1 mill. NOK	32,8 %
Idrett	8,1 «	43,6 %
Helse	1,6 «	8,6 %
Andre	2,8 «	15,0 %

Jevnaker	4,7 mill. NOK	25,3 %
Lunner	8,5 «	45,7 %
Nittedal	4,7 «	25,3 %
Ufordelt	0,7 «	3,7 %

De største gavene Stiftelsen innvilget i 2018 var miljøinvesteringer kunstgress NOK 3 millioner, renovering Skogglimt NOK 1,8 millioner, løypemaskin til Hakadal IL/Varingskollen NOK 1,475 millioner, van Gogh utstilling Hadeland Glassverk NOK 1 million.

Styrende organer

Stiftelsens øverste organ, generalforsamlingen, består av 10 medlemmer og 2 varamedlemmer. Medlemmene velges av og blant kundene i SpareBank 1 Ringerike Hadeland med bostedsadresse i Jevnaker, Lunner og Nittedal. Generalforsamlingens sammensetning skal avspeile kundestrukturen i Sparebanken Jevnaker Lunner, andre interessegrupper og samfunnsmessige interesser knyttet til SpareBankstiftelsens virksomhet.

Valg til generalforsamlingen skjer gjennom særskilte kundevalg. Etter kundevalget i 2018 har det vært 5 kvinner og 5 menn i generalforsamlingen.

Generalforsamlingens leder er Hilde Thorkildsen. Brit Ballangrud er nestleder.

Styret består av 4 medlemmer og 1 varamedlem. Styret har bestått av:

Lars Torgeir Dahl – Styreleder
Torbjørg Raastad
Nina Neset
Øyvind Roen (fra 01.09.18)
Bjørn Haugen Morstad (til 01.09.18)
Torgeir Brørby (varamedlem)

Bjørn Haugen Morstad er daglig leder.
(Magnus Magnussen var daglig leder til 01.09.18)

SpareBankstiftelsen Jevnaker Lunner Nittedal har sitt kontor i Storgaten 12 på Jevnaker.

Etter styrets vurdering er stiftelsens virksomhet av en slik karakter at den i meget liten grad forurenser det ytre miljøet.

Rammebetingelsene i 2018

Stiftelsens virksomhet er i sin helhet basert på finansinntekter. Disse inntektene kommer fra to hovedkilder; egenkapitalbevis i Sparebank1 Ringerike Hadeland og verdipapirmarkedene.

Banken

SpareBank 1 Ringerike Hadeland har helt siden fusjonen vist svært god vekst og gode resultater.

En investorvennlig utbyttepolitikk med en utdelingsprosent på 50 har hatt stor betydning for utvikling av sparebankstiftelsens finansielle situasjon. Utbytte fra banken i 2018 utgjorde NOK 31,8 millioner.

Den gode utvikling for banken har fortsatt i 2018. Banken hadde et overskudd på NOK 340 millioner, tilsvarende NOK 21,10 pr. Egenkapitalbevis. Det er foreslått et utbytte på NOK 10,6 pr egenkapitalbevis. For stiftelsen vil dette utgjøre ca. NOK 25 millioner

Verdipapirmarkedene

2018 var et svært turbulent år i verdipapirmarkedene. Året startet med en kraftig nedgang etter et meget sterkt år i 2017. Utover våren og sommeren tok markedene seg opp igjen, men i løpet av høsten opplevde alle markeder et kraftig fall. Også oljeprisen falt kraftig i løpet av 4. kvartal. På verdensbasis var det ingen aktivaklasser som hadde positiv avkastning i 2018!

Hovedårsaken til korreksjonen var usikkerhet rundt den økonomiske utviklingen etter en nesten uavbrutt oppgangsperiode på 10 år. Det var mange mørke skyer på horisonten; handelskrig mellom USA og Kina, usikkerhet rundt Brexit og generell geopolitisk uro.

Investeringer

Stiftelsen bruker Grieg Investor AS som rådgiver.

Stiftelsens investeringsstrategi er langsiktig og baserer seg på at investeringer i egenkapitalinstrumenter på lang sikt vil gi en avkastning som tilsvarer verdiskapningen i næringslivet.

Stiftelsen solgte i 2018 i alt 738.786 egenkapitalbevis i Sparebank1 Ringerike Hadeland. Hensikten var å oppnå en bedre balanse mellom andelen egenkapitalbevis og andelen andre investeringer.

Etter nedsalget har stiftelsen 15% eierandel i SpareBank1 Ringerike Hadeland mens egenkapitalbevisene utgjør ca 55% av totale eiendeler. Tidligere utgjorde egenkapitalbevisene mer enn 70% av porteføljen.

Stiftelsens beholdning på 2.347.840 egenkapitalbevis hadde 31.12.2018 en markedsverdi på NOK 452 millioner, NOK 146 millioner høyere enn bokført verdi.

Styret mener stiftelsen fortsatt har en moderat risiko i verdipapirporteføljen selv med en aksjeandel på 45 % og i tillegg 15 % i eiendomsaksjefond.

Ved utløpet av 2018 var fordelingen av investeringene slik:

Egenkapitalbevis	NOK	452 mill
Aksjefond	NOK	167 mill
Eiendomsfond	NOK	52 mill
Obligasjonsfond	NOK	79 mill
Pengemarkedsfond	NOK	35 mill
Bankinnskudd	NOK	43 mill

Etiske retningslinjer.

Gavesøkere, forretningsforbindelser, myndigheter og allmennheten må til enhver tid ha tillit til stiftelsens profesjonalitet og integritet. Derfor er det utarbeidet etiske regler som inneholder generelle prinsipper for aktsomhet for å unngå interessekonflikter. Reglene gjelder daglig leder og medlemmer av styrende organer.

Jevnaker, 20. februar 2019

Styret i SpareBankstiftelsen Jevnaker Lunner Nittedal

Lars Torgeir Dahl
styreleder

Torbjørg Raastad
styremedlem

Nina Neset
styremedlem

Øyvind Roen
styremedlem

Bjørn Haugen Morstad
daglig leder