

Styrets beretning 2020

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.

Stiftelsen har sitt kontor i Storgaten 12 på Jevnaker.

Stiftelsens formål

Stiftelsens 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 kapitalforvaltning for å kunne oppfylle øvrige formål.

Økonomiske resultater

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

Utbytte på egenkapitalbevisene var i 2020 NOK 13,30 per bevis, til sammen NOK 31,2 millioner.

Forvaltningen av verdipapirporteføljen ga i 2020 en avkastning på 6,555, tilsvarende NOK 32,5 millioner.

Driftskostnadene utgjorde NOK 3,1 millioner som er i tråd med budsjettet og ca NOK 0,4 millioner høyere enn i 2019.

Stiftelsen tildelte i 2020 gaver for NOK 46,5 millioner. Det ble tilbakeført tildelingen på NOK 14,5 millioner slik at netto tildelingen ble NOK 32,1 millioner. Tildelt beløp påvirkes i vesentlig grad av en gave på NOK 25 millioner til Solobservatoriet på Harestua.

Stiftelsens årsresultat etter gavetildelinger og driftskostnader viser et overskudd på NOK 28,5 millioner som i sin helhet foreslås tilført gavefondet.

Egenkapitalbevisene i Sparebank1 Ringerike Hadeland var ved utløpet av 2020 bokført til NOK 306 millioner mens markedsverdien var NOK 574 millioner. Verdipapirporteføljen utgjorde NOK 475 millioner, inklusive bankinnskudd på NOK 73 millioner.

Gjeld på NOK 46,5 millioner består i hovedsak av bevilgede gaver som ikke er utbetalt.

Stiftelsens egenkapital var pr 31.12.2020 NOK 737,5 millioner. Av dette utgjorde gavefondet NOK 160 millioner.

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

Gaver til samfunnsnyttige formål

Stiftelsen bevilget i 2020 gaver for NOK netto 32,1 millioner. Av dette utgjorde breddegaver NOK 1,2 millioner.

I løpet av de første 10 driftsårene har stiftelsen tildelt gaver for mer enn NOK 146 millioner.

Gavene i 2020 fordelte seg slik:

Kultur	21,7	mill. NOK	47,5 %
Idrett	7,4	«	15,6 %
Helse	1,0	«	2,2 %
Stedsutv.	15,9	«	33,7 %
Andre	0,4	«	0,9 %
Jevnaker	8,0	mill. NOK	17,0 %
Lunner	33,3	«	72,0 %
Nittedal	4,7	«	10,0 %
Ufordelt	0,5	«	1,0 %

De største mottagerne av gaver fra Stiftelsen i 2020 var:

Solobservatoriet	25,0 mill
Skiforeningen	2,4 mill
Ung Hadeland	2,0 mill
Kistefos museet	1,7 mill
Hadeland Glassverk	1,7 mill
Nittedal Kommune	1,3 mill
Jevnaker Kommune	1,3 mill
Lunner Kommune	1,2 mill
Hadelandshagen	1,0 mill
Varingskollen	1,0 mill
Nittedal Røde Kors	0,8 mill
Grindvoll IL	0,6 mill
Randsfjordmuseene	0,5 mill
Hakadal Golfklubb/ Integrering Norge	0,5 mill

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. Kundevalget i 2020 ble utsatt til 2021 da det ikke lot seg gjennomføre på en forsvarlig måte på grunn av Covid 19 pandemien. Valg til generalforsamlingen vil i 2021 bli gjennomført elektronisk for å øke deltagelsen.

Styret består av 4 medlemmer og 1 varamedlem. Styret har i 2020 bestått av:

Lars Torgeir Dahl – Styreleder
Torbjørg Raastad
Nina Neset
Øyvind Roen
Torgeir Brørby (varamedlem)

Det er tegnet styreforsikring.

Bjørn Haugen Morstad er daglig leder.

Bærekraft

Sparebankstiftelsen er en videreføring av sparebanktradisjoner gjennom nesten 200 år. Disse tradisjonene innebærer en bærekraftig forretningsmodell hvor store deler av bankens overskudd tilbakeføres til allmennyttige formål.

Stiftelsens investeringsportefølje forvaltes i henhold til anerkjente prinsipper for ansvarlige investeringer. Porteføljen av aksjefond har svært lavt karbonfotavtrykk. I løpet av 2020 og 2021 har stiftelsen aktivt gått inn i bærekraftige fond både på aksje- og rentesiden og ekskludert fond med uakseptable investeringer.

Styret vil legge vekt på FNs bærekraftsmål i strategiarbeidet.

Daglig leder har i 2020/21 gjennomført videreutdanning innen bærekraftig finansiell analyse.

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

Rammebetingelsene i 2020

Stiftelsens virksomhet er basert på finansinntekter. Disse inntektene kommer fra egenkapitalbevis i Sparebank1 Ringerike Hadeland og en portefølje av verdipapirer.

Banken

SpareBank 1 Ringerike Hadeland har siden fusjonen i 2010 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 2020 utgjorde NOK 31,2 millioner. Utbyttet ble noe redusert som følge av Finanstilsynets anbefalinger.

Den gode utvikling for banken fortsatte i 2020. Banken hadde et overskudd på NOK 363 millioner, tilsvarende NOK 22,77 pr. egenkapitalbevis. Bankens har ren kjernekapital på 18,9%, dette gir godt grunnlag for fremtidig vekst. Representantskapet har vedtatt utbytte på NOK 2,20 pr egenkapitalbevis. For stiftelsen vil dette utgjøre ca. NOK 5,2 millioner. I tillegg har styret fullmakt til å utbetale ytterligere NOK 9,2 pr. egenkapitalbevis i 4. kvartal dersom forholdene tillater det. Dette tilsvarer NOK 21,6 millioner for stiftelsen.

Verdipapirmarkedene

Verdipapirmarkedene ga i 2020 relativt god avkastning på tross av svært stor turbulens i mars som en følge av Covid 19 pandemien.. Aksjeinvesteringene ga stiftelsen en avkastning på 16,4% som er mer enn 5% høyere enn referanseindeksen.

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.

Etter nedsalget i 2018 har stiftelsen 15% eierandel i SpareBank1 Ringerike Hadeland mens egenkapitalbevisene utgjør ca 55% av totale eiendeler. Tidligere utgjorde egenkapitalbevisene mer enn 70%.

Stiftelsens beholdning på 2.347.840 egenkapitalbevis hadde 31.12.2020 en

markedsverdi på NOK 574 millioner, NOK 268 millioner høyere enn bokført verdi.

Styret mener stiftelsen har moderat risiko i verdipapirporteføljen med en aksjeandel på ca 50% .

Stiftelsen gikk ut av aksjefond investert i eiendom i mai for å redusere risiko. Disse investeringene gav avkastning på mer enn 12% årlig i 5 år. Det ble også gjort andre aktive tilpasninger som valutasikring og en kraftig dreining mot bærekraftige investeringer i løpet av 2020. Denne utviklingen har fortsatt i 2021.

Ved utløpet av 2020 var fordelingen av investeringene slik:

Egenkapitalbevis	NOK	574 mill
Aksjefond	NOK	231 mill
Obligasjonsfond	NOK	86 mill
Pengemarkedsfond	NOK	84 mill
Bankinnskudd	NOK	72 mill

Utsikter for fremtiden

Forventet utbytte fra banken og avkastning på investeringsporteføljen tilsier at stiftelsen kan opprettholde nivået på gavetildelinger i fremtiden. Det vil være år med svakere økonomiske resultater som en følge av svingninger i verdipapirmarkedene, da vil det kunne bli nødvendig å belaste gavefondet for å holde et stabilt gavenivå.

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, 24. mars 2021

Styret i SpareBankstiftelsen Jevnaker Lunner Nittedal

.....
Lars Torgeir Dahl
styreleder

.....
Torbjørg Raastad
styremedlem

.....
Nina Neset
styremedlem

.....
Øyvind Roen
styremedlem

.....
Bjørn Haugen Morstad
daglig leder