

Styrets årsberetning 2022

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

Stiftelsens formål er å videreføre sparebanktradisjonene, ved å gi gaver for å opprettholde og fornye bærekraftige lokalsamfunn og ved å være en langsiktig og stabil eier i Sparebank 1 Ringerike Hadeland. Stiftelsens gir fortrinnsvis gaver til formål i Jevnaker, Lunner og Nittedal.

Økonomiske resultater

Stiftelsens eiendeler består i hovedsak av egenkapitalbevis i Sparebank 1 Ringerike Hadeland og en portefølje av verdipapirer. Utbytte på egenkapitalbevisene var i 2022 NOK 16,20 per bevis, til sammen NOK 38 millioner.

Verdipapirmarkedene viste en usedvanlig svak utvikling i 2022. Både aksjer og obligasjoner ga negativ avkastning. Dette medførte at verdipapirporteføljen i 2022 hadde negativ avkastning på 10,74%. Dette innebærer et tap på NOK 57,7 millioner.

Driftskostnadene utgjorde NOK 4,5 millioner som er i tråd med budsjettet og på linje med 2021.

Stiftelsen tildelte i 2022 NOK 26,3 millioner til mer enn 80 prosjekter, generelle gaver til drift og talentstipend. Det ble tilbakeført NOK 2,4 millioner i ubenyttede tildelinger.

Stiftelsens årsresultat etter gavetildelinger og driftskostnader ble et underskudd på NOK 48,1 millioner, hvorav NOK 23,9 millioner overføres fra gavefond og NOK 24,2 millioner fra annen egenkapital.

Egenkapitalbevisene i Sparebank 1 Ringerike Hadeland var ved utløpet av 2022 bokført til NOK 306 millioner mens markedsverdien var NOK 775 millioner. Verdipapirporteføljen utgjorde NOK 482 millioner, inklusive bankinnskudd på NOK 35 millioner.

Forpliktelser på NOK 54,2 millioner består i hovedsak av bevilgede gaver som ikke er utbetalt.

Stiftelsens formålskapital var pr 31.12.2022 NOK 734,4 millioner. Av dette utgjorde gavefond NOK 176 millioner.

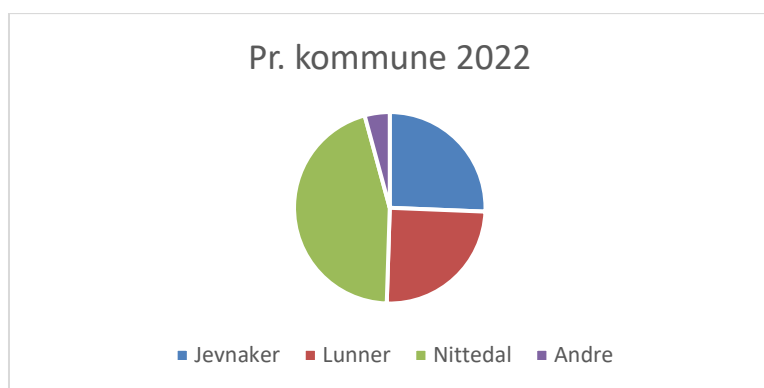
Forutsetningen for fortsatt drift er til stede, og regnskapet er satt opp under denne forutsetningen.

Gaver til samfunnsnyttige formål

Stiftelsen bevilget i 2022 NOK 26,3 millioner i støtte til ulike prosjekter. Av dette utgjorde breddegaver NOK 1,7 millioner og talentstipend NOK 0,2 millioner.

Tildelingene i 2022 fordelte seg slik:

Idrett, fysisk aktivitet og friluftsliv	12 875 000
Humanitære tiltak	3 908 000
Kunst og kultur	4 601 744
Næringsutvikling	2 005 000
Utdanning og kompetanse	2 237 500
Samfunnsutvikling og sosiale tiltak	460 000
Annet	5 000
Talentstipend	200 000
	26 292 244



Siden oppstart i 2010 har stiftelsen tildelt gaver for mer enn NOK 225 millioner. Fordelingen mellom kommunene er preget av enkelte større tildelinger, og fordeler seg med 33% Jevnaker, 41% Lunner og 26% Nittedal. Over tid har kategoriene blitt endret, men idrett og kultur står for hhv 38% og 33% av tildelingene siden stiftelsen ble opprettet.

De største tildelingene i 2022 var til:

Nittedal IL Kunstgress	5 000 000
Nittedal IL Rulleskiløype fase II	2 500 000
Operasjonsrobot Ringerike Sykehus	2 000 000
Breddegaver	1 752 000
Kistefos Museet Adgang Innbyggere	1 500 000
Visit Innlandet	1 000 000
Hadelandshagen Bærekraftsprosjekt	900 000
Hadeland Glassverk Kunst og Kultur Skoleprosjekt	830 000
Kistefos Museet Skoleprosjekt	800 000
Gjelleråsen IF LED på Li	750 000
Norske Redningshunder Opplæring	750 000
Skogglimt SA Oppussing	650 000
BUA Jevnaker	500 000
BUA Lunner	500 000
BUA Nittedal	500 000

Full oversikt over gavetildelinger finnes på stiftelsens hjemmesider. www.sparebankstiftelsenjln.no

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 gjenspeile kundestrukturen i Sparebanken Jevnaker Lunner, andre interessegrupper og samfunnsmessige interesser knyttet til Sparebankstiftelsens virksomhet.

Valg til generalforsamlingen skjer gjennom særskilte kundevalg. Kundevalget i 2022 ble gjennomført elektronisk.

Styret har i 2022 bestått av:

Lars Torgeir Dahl – Styreleder, Torbjørg Raastad, Nina Neset og Øyvind Roen
Torgeir Brørby er varamedlem.

Det er tegnet styreforsikring. Styret har like mange medlemmer av hvert kjønn.

Arbeidsmiljø og arbeidsforhold

Bjørn Haugen Morstad er daglig leder. Stiftelsen har en ansatt i 80% stilling. Arbeidsmiljøet er godt. Det har ikke vært sykefravær, skader eller ulykker i 2022.

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 lavt karbonfotavtrykk. Industrifinans har utarbeidet en egen bærekraftsrapport for stiftelsens investeringsporteføljer. Rapporten finnes på stiftelsens hjemmesider. Styret vil legge vekt på FNs bærekraftsmål i strategiarbeidet.

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

Rammebetingelsene i 2022

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

Banken

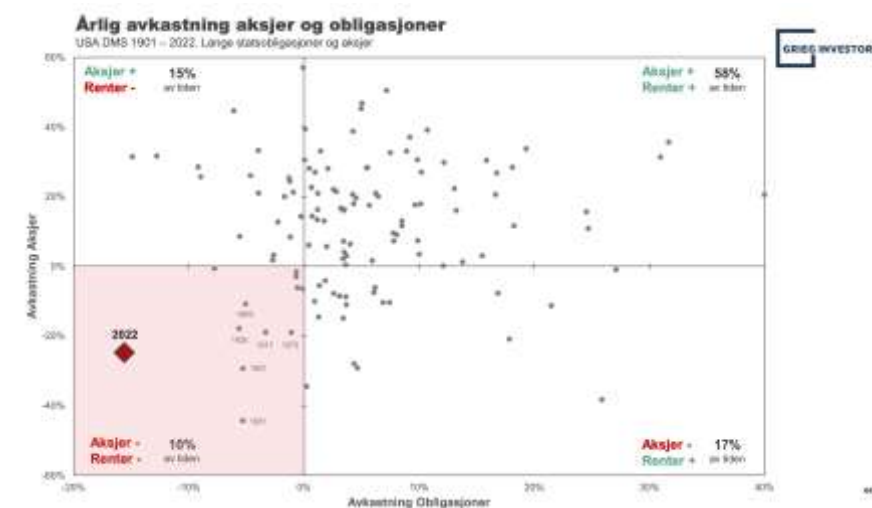
SpareBank 1 Ringerike Hadeland har siden fusjonen i 2010 vist god vekst og gode resultater.

En investortvinnlig utbyttepolitikk med utdelingsprosent på 50 har hatt stor betydning for utvikling av sparebankstiftelsens finansielle situasjon. Utbytte fra banken i 2022 utgjorde NOK 38 millioner.

Den gode utvikling for banken fortsatte i 2022. Banken hadde et overskudd på NOK 421 millioner, tilsvarende NOK 25,32 pr. egenkapitalbevis. Bankens har ren kjernekapital på 18%, dette gir godt grunnlag for fremtidig vekst. Representantskapet har vedtatt utbytte på NOK 13,1 pr egenkapitalbevis. For stiftelsen vil dette utgjøre i underkant av NOK 31 millioner.

Verdipapirmarkedene

I 2022 hadde verdipapirmarkedene svært svak utvikling. Større global usikkerhet som følge av Russlands invasjon i Ukraina og stigende renter medførte at både aksjemarkedet og obligasjonsmarkedet hadde svak utvikling.



Investeringer

Stiftelsen bruker Grieg Investor som rådgiver for en portefølje av aksje- og obligasjonsfond og har gitt Industrifinans mandat til å forvalte en annen portefølje innenfor rammer gitt av stiftelsen. Avkastningen på porteføljene var hhv -10% og -12,5%

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 SpareBank 1 Ringerike Hadeland. Bokført verdi av egenkapitalbevisene utgjør ca 38% av totale eiendeler. Stiftelsens beholdning på 2.347.840 egenkapitalbevis hadde 31.12.2022 en markedsverdi på NOK 775 millioner, NOK 469 millioner høyere enn bokført verdi og det samme som ved forrige årsskifte.

Ved utløpet av 2022 var markedsverdien av investeringene:

Egenkapitalbevis	NOK	775 mill (62%)
Aksjefond	NOK	294 mill (23%)
Obligasjonsfond	NOK	126 mill (10%)
Pengemarkedsfond	NOK	26 mill (2%)
Bankinnskudd	NOK	34 mill (3%)

Risikoforhold

Stiftelsens eiendeler består i all hovedsak av verdipapirer, i form av andeler i aksje- og obligasjonsfond (NOK 480 mill) og egenkapitalbevis (NOK 775 mill) i Sparebank1 Ringerike Hadeland. Dette innebærer at stiftelsen er utsatt for finansiell risiko i form av svingninger i kursene på verdipapirene og bankens evne til å betale utbytte.

Stiftelsens gavepolicy tilsier at inntil 50% av overskudd over tid kan deles ut som gaver. Gode resultater i form av utbytte og avkastning på verdipapirporteføljen i tidligere år har gjort stiftelsen i stand til å bygge opp betydelige risikobærende evne..

Stiftelsens finansforvaltning skjer i henhold til en investeringsstrategi utarbeidet i samarbeid med rådgivere. Strategien søker å oppnå god avkastning på investeringsporteføljen under hensyn til risiko, herunder at stiftelsens hovedinvestering er egenkapitalbevis i Sparebank1 Ringerike Hadeland. Strategien innebærer at investeringene er spredt på flere aktivaklasser, i hovedsak utenfor Norge og at en betydelig andel holdes i likvide investeringer som pengemarkedsfond og bankinnskudd.

Styret mener stiftelsens investeringsstrategi gir moderat markedsrisiko, liten kredittrisiko og ubetydelig likviditetsrisiko.

Utsikter for fremtiden

Forventet utbytte fra banken og avkastning på investeringsporteføljen tilsier at stiftelsen kan opprettholde nivået på gavetildelinger i fremtiden. Utviklingen i verdipapirmarkedene så langt i 2023 har vært sterk. Stiftelsen har et gavefond på NOK 176 millioner som gjør at den kan opprettholde gavenivået i flere år selv om utviklingen i verdipapirmarkedene blir svak.

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, 22. mars 2023

Styret i Sparebankstiftelsen Jevnaker Lunner Nittedal

.....
Lars Torgeir Dahl
styreleder

.....
Torbjørg Raastad
styremedlem

.....
Nina Neset
styremedlem

.....
Øyvind Roen
styremedlem

.....
Bjørn Haugen Morstad
daglig leder