

Årsrapport 2016



Fra årets gaveutdeling på Øvre Verket, Ulefoss 10. mai 2016

5. driftsår

Org.nr. NO 999 177 794

Styrets årsberetning 2016

Etableringen

Sparebankstiftelsen Telemark - Holla og Lunde ble etablert 23. november 2012 som en følge av sammenslutningen mellom Sparebanken Telemark og Holla og Lunde Sparebank. Stiftelsen ble opprettet ved at Sparebanken Telemark utstedte og tildelte stiftelsen 3 258 320 egenkapitalbevis á pålydende kr. 100,-. Egenkapitalbevisene, til samlet bokført verdi på kr. 325 832 000, ble overført til stiftelsen ved sammenslutningen av bankene. I henhold til vedtektene skal stiftelsens grunnkapital utgjøre kr. 162 916 000. På etableringstidspunktet eide Sparebankstiftelsen Telemark - Holla og Lunde 19 % av Sparebanken Telemark. Stiftelsen drives i et evighetsperspektiv og målet er minimum å opprettholde stiftelsens realverdi på dens egenkapital over tid.

Sparebankstiftelsens hovedformål er:

- Stiftelsens formål er å forvalte egenkapitalbevis den ble tilført ved opprettelsen og å utøve et langsiktig og stabilt eierskap i Sparebanken Telemark. Stiftelsen skal forøvrig plassere midlene på en hensiktsmessig og betryggende måte ut fra hensynet til sikkerhet, risikospredning, likviditet og avkastning.
- Stiftelsen formål skal videre være å gi bidrag til allmennyttige formål. Ved sine disposisjoner skal stiftelsen fortrinnsvis ta hensyn til det distriktet som har bygget opp kapitalen i tidligere Holla og Lunde Sparebank, Nome kommune.
- Ved sin virksomhet skal stiftelsen gjennom sitt eierskap i Sparebanken Telemark og videreføring av sparebanktradisjoner sikre et godt regionalt forankret sparebanktilbud i Nome kommune. Forøvrig kan stiftelsen utøve annen virksomhet som er forenlig med nevnte forhold og de rammer som til enhver tid følger av regelverket for sparebankstiftelser.

Vår visjon

Stiftelsen skal bidra til en positiv utvikling av Nomesamfunnet.

Eierstrategi

Per 31.12.2016 eier stiftelsen 3 378 320 egenkapitalbevis i Sparebanken Telemark til en bokført verdi på kr. 337 832 000. Stiftelsens eierstrategi skal vektlegge følgende kriterier:

- Stiftelsen skal være en langsiktig og stabil eier i Sparebanken Telemark ved å

- fremme klare forventninger til økonomisk forsvarlig drift og utbytte
- arbeide for at Sparebanken Telemark etablerer en forutsigbar og langsiktig utbyttepolitikk
- utvikle et godt samarbeid som kan bidra til verdøkning hos begge parter
- utøve styringsrett gjennom representasjon i styrende organer

Styrets leder og daglig leder skal avholde periodiske møter med ledelsen i Sparebanken Telemark (jfr. også vedtektenes § 2-5).

Kapitalforvaltningsstrategi

Sparebankstiftelsen Telemark – Holla og Lunde hadde i sine opprinnelige vedtekter (§ 2-5, 1. avsnitt) bestemmelser om at «Styret skal påse at stiftelsens midler forvaltes på en forsvarlig måte i tråd med de til enhver tid gjeldende regler og stiftelsens vedtekter». I samme paragrafs avsnitt 2 het det at «Stiftelsens midler skal plasseres i bankinnskudd, egenkapitalbevis i sparebanker og aktiva med lav risiko». Sistnevnte avsnitt ble vedtatt slettet fra vedtektene av Generalforsamlingen i møte 13. april 2016. Finanstilsynet har godkjent endringen 23.12.2016.

Etter innstilling fra styret vedtok Generalforsamlingen i møte 13. april 2016 slike nye retningslinjer for formuesforvaltningen i samsvar med vedtektenes § 2-5 jfr. § 2-3, pkt. 9:

1. 2/3 av driftsreserven skal forvaltes med hovedvekt på høy likviditet og lav til moderat risiko.
2. 1/3 av driftsreserven og øvrig kapital skal forvaltes ut fra hensynet til god likviditet med moderat risiko og lav til høy avkastning.
3. Investeringene skal ha en risikoprofil som er i motfase med risikoen på norsk bank- og finansnæring.
4. Stiftelsens administrasjon og styre skal sørge for adekvat rådgivning i kapitalforvaltningen.

I samsvar med disse retningslinjene har styret i 2016 besluttet å inngå forvaltningsavtale med Allegro Finans ASA og Formuesforvaltning Aktiv Forvaltning AS. Avtalen går ut på at disse to forvalterne skal forvalte inntil 5 millioner kroner hver fordelt på aktivaklasser i samsvar med Generalforsamlingens vedtatte retningslinjer. Styret kan til enhver tid endre størrelsesrammene for plasseringer innenfor de vedtatte retningslinjer.

Gavepolitikk

Gjennom sine gavetildelinger vil stiftelsen:

- Søke å høyne kvaliteten og attraktiviteten på Nomesamfunnet
- Gjøre Nomesamfunnet til et bedre sted å bo og stimulere tilflytting til kommunen
- Skape merverdi for Nomesamfunnet
- Skape positivitet, kreativitet og aktivitet i Nomesamfunnet og være en aktiv samfunnsaktør
- Være med på å styre utviklingen i Nomesamfunnet
- Framstå som proaktiv og kreativ
- Tørre å ta modige beslutninger
- Ha et særlig øye for barn og unge, samt svake grupper
- Ved gavetildelinger skal vektlegges at prosjektene har godt innslag av dugnad og annen egeninnsats/egenkapital som en del av finansieringen.
- Profilere stiftelsen og Sparebanken Telemark ved gaveutdelinger
- Videreføre, men samtidig å videreutvikle bankens gavetradisjoner basert på at:
 - Stiftelsen gir primært tilskudd til prosjekter med langvarig nytte for lokalsamfunnet Nome
 - Sparebanken Telemark gir såkalte breddegaver til drift av lag/organisasjoner

1) Andre retningslinjer

- Det vektlegges også at prosjekter er basert på samarbeid mellom to eller flere lag/organisasjoner
- Bidra til prosjekter både i samarbeid med andre gavegivere og som eneste gavegiver
- Stiftelsen kan enkelte år prioritere store søknader på bekostning av mindre prosjekter

2) Fortrinnsvis Nomesamfunnet

Vedtektene definerer rammen for gavetildelinger slik i § 1-2 Formål:

«Ved sine disposisjoner skal stiftelsen fortrinnsvis ta hensyn til det distrikt som i hovedsak har bygget opp kapitalen til tidligere Holla og Lunde Sparebank, Nome kommune».

Styret i stiftelsen har besluttet at denne bestemmelse skal anvendes slik:

- Hovedregelen er at stiftelsen gir tilskudd/gaver til prosjekterrelaterte formål med langvarig verdi i Nome kommune

- Tilskudd/gaver til nærområder utenfor Nome kommune kan være aktuelt i de tilfeller der prosjektet forventes også å ha positive ringvirkninger for Nomesamfunnet samtidig som det kan bidra til positiv utvikling for Sparebanken Telemark
- Stiftelsen kan gi gaver til lag/foreninger/institusjoner i prosjekter med interkommunalt og/eller fylkeskommunalt preg og der prosjektet anses å ha direkte eller indirekte effekt som godt allmenntilgitt formål for Nomesamfunnet.

3) Gaveområder

- Foreninger og lag med bred aktivitet mot allmennheten
- Kultur i bred forstand
- Stedsutvikling
- Kompetanseoppbygging
- Normalt gis ikke gaver til løpende drift, enkeltpersoner, lovpålagte offentlige tjenester eller næringsformål
- Det kan gis erkjenningspriser til enkeltpersoner eller lag/organisasjoner

Andre styringsdokumenter

Styret har også vedtatt styreinstruks, instruks for daglig leder, etiske retningslinjer og informasjonsstrategi. Disse dokumentene ligger ute på stiftelsens hjemmeside og er tilgjengelig for allmennheten.

Styrende organer i Sparebankstiftelsen og Sparebanken Telemark

Stiftelsens øverste organ er generalforsamlingen som består av 16 medlemmer og 4 varamedlemmer. Følgende er medlemmer av generalforsamlingen per 31.12.2016:

• Torgeir Hegland, Ulefoss (leder) • Nils Juel, Ulefoss • Bjørg Nagelhus, Ulefoss • Olav Ajer, Lunde • Anne Halvorsen Sundbø, Ulefoss • Håkon Øygarden, Ulefoss • Merete Moe, Ulefoss • Kåre Langeland, Ulefoss • Kåre Vibeto, Ulefoss • Anne Aanesen Bjørn, Lunde • Helge Standeren, Lunde	• Lillian Nilssen, Ulefoss • Per Arne Aasmundstad, Lunde • Alfild Stokke, Lunde • Nils Per Hovland, Lunde Varamedlemmer: • Gro Kabbe, Ulefoss • Monica Juel, Ulefoss • Kristoffer Gaathaug, Ulefoss • Aud Karin Lia, Lunde
---	---

- | | |
|---------------------|--|
| • Arne Gavle, Lunde | |
|---------------------|--|

Valgkomitéen har tre medlemmer. Leder i generalforsamlingen er i henhold til vedtektene automatisk leder i valgkomitéen. De valgte medlemmene er Torgeir Hegland, Ulefoss (leder), Merete Schie Bjerva, Lunde og Helle Bastiansen, Lunde.

Per 31.12.2016 har styret i stiftelsen følgende fem valgte medlemmer og to varamedlemmer:

Gunnar Sanden, Ulefoss (leder) Liv Astrid Funnemark, Lunde Kari Landsverk Møllen, Ulefoss Knut Helkås Dahl, Ulefoss John Harald Rønningen, Lunde	Varamedlemmer: Erling Rønnekleiv, Lunde Mona Hellestad, Ulefoss
--	---

Nomesamfunnet er godt representert i Sparebanken Telemarks styrende organer per 31.12.2016. Som representanter fra egenkapitalbeviserne i vår stiftelse er innvalgt tre medlemmer og et varamedlem. De innvalgte er to av våre styremedlemmer, Knut H. Dahl og Liv Astrid Funnemark foruten daglig leder i vår stiftelse Guri Ramtoft. Varamedlem er John Harald Rønningen. I tillegg er innvalgt tre kundevalgte medlemmer og to varamedlemmer i representantskapet fra valgkrets Nome. De innvalgte er Anita Høidalen, Monica Juel og Jan Thorsen. Varamedlemmer er Helge Standeren og Gerd Magny Gunhildgard Kjeldsen. I bankens valgkomité er også innvalgt Jan Thorsen med Helge Standeren som varamedlem.

Vedtektene til Sparebanken Telemark ble endret i 2016 slik at representantskapet ble redusert fra 40 til 24 personer. Stiftelsen sine plasser ble redusert fra 4 til 3 plasser.

Med totalt 24 medlemmer i representantskapet velges 25 % fra valgkrets Nome. To av medlemmene i styret i Sparebanken Telemark per 31.12.2016 er bosatt i Nome.

Administrasjon og administrative forhold

Stiftelsen leier kontor i 2. etg. i Sparebanken Telemarks sitt avdelingskontor i Lunde til ordinær markedsleie. Administrasjonen består av daglig leder, Guri Ramtoft, som er ansatt i halvtidsstilling. Tidligere daglig leder er ansatt i en 20 % konsulentstilling fram til 1. mai 2017. Det har ikke vært sykefravær for de ansatte i 2016.

Stiftelsen er som sparebankstiftelse under tilsyn av Finanstilsynet.

Stiftelsen har avtale om regnskapsføring med Nome Regnskaps Center AS. Som revisor er inngått avtale med Revisorteam Midt Telemark AS v/registrert revisor Mathias Bergan.

Likestilling

En kvinne er ansatt i deltidsstilling som daglig leder. I stiftelsens generalforsamling med varamedlemmer er det blant disse 11 menn og 9 kvinner. I stiftelsens styre med varamedlemmer er det blant disse 4 menn og 3 kvinner.

Miljø

Etter styrets vurdering er stiftelsens virksomhet av en slik art at den ikke forurensar miljø og natur.

Skatteforhold

Det legges til grunn at stiftelsen ikke er underlagt skatteplikt.

Samfunnsansvar

Stiftelsen er seg bevisst hensynet til ivaretagelse av et godt samfunnsansvar i sin virksomhet. Stiftelsens styringsdokumenter og etterlevelsen av disse anses å ivareta hensynet til menneskerettigheter, arbeidstakerrettigheter, sosiale forhold, miljø og korrupsjonsbekjempelse. I stiftelsens forvaltningsavtaler er etiske retningslinjer for Statens Pensjonsfond Utland lagt til grunn.

Allmennyttig virksomhet

En av hovedoppgavene til stiftelsen er å være en viktig bidragsyter i vårt lokalmiljø. Tidligere Holla og Lunde Sparebank hadde blant annet rollen som lokal bidragsyter, og har gjennom årene støttet lag og foreninger med betydelige gaver. Stiftelsen forvalter en kapital som opprinnelig tilsvarte Holla og Lunde Sparebanks egenkapital på fusjonstidspunktet. Denne kapitalen er i hovedsak plassert som eierandelskapital i Sparebanken Telemark. Gjennom avkastning på denne kapitalen skal stiftelsen videreføre sparebanktradisjonene, blant annet ved å utdele gaver. Det er stiftelsens mål hvert år å kunne bidra med en andel av stiftelsens overskudd som gaver til allmennyttige prosjektrettede formål. Dette har bidratt til at små og store prosjekter raskere og lettere har latt seg gjennomføre enn det som tidligere har vært mulig. I tillegg har dette utløst og forsterket dugnadsånden, noe som er en viktig og nødvendig drivkraft i et lokalsamfunn.

Stiftelsens styre registrerer med stor tilfredshet at frivillige aktører, både enkeltpersoner og grupper, nedlegger betydelig innsats til berikelse for vårt lokalsamfunn.

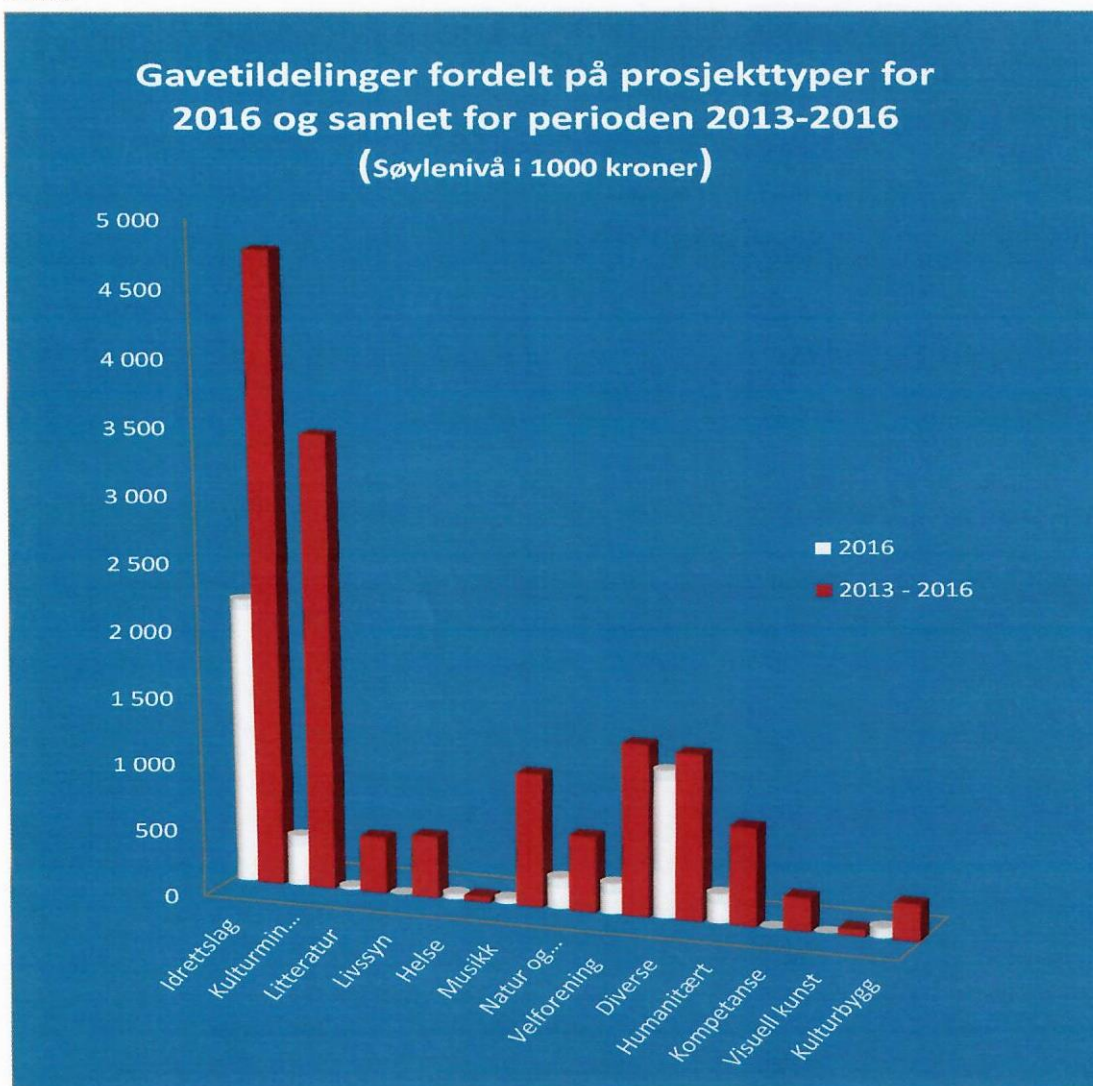


**Nome Sjukeheim
fikk kr. 120 000,- i
gave til innkjøp
av to Rickshaw
sykler.**

Stiftelsen har bevilget i underkant av 4,5 millioner kroner til 40 gavemottakere i 2016. Oversikten følger under:

Søkere	Prosjektnavn	Prosjekttipe	Beløp
17-mai komité Helgen	17. mai arrangement 2016	Diverse	8 000
17-mai komité Lunde	17. mai arrangement 2016	Diverse	12 000
17-mai komité Ulefoss	17. mai arrangement 2016	Diverse	12 000
Eidsbygda Vel	Oppgradering av klubbhus	Velforening	30 000
Helgen Idrettslag	Flerbruksløype/anlegg	Idrettslag	500 000
Holla Skytterlag	Kjøp av historisk pokal	Idrettslag	30 000
IL Skade/Reisemål Bø	Kanalrennet 2016	Idrettslag	100 000
Kleppe Velforening	HC-toalett og utvidelse kjøkken	Velforening	75 000
Lunde Helselag (NFF)	Den gyldne spaserstokk	Helse	40 000
Lunde Pensjonistlag	Prosjektor	Velforening	20 000
Lunde Skytterlag	Oppgradering standplass 100 m	Idrettslag	100 000
Lunde slusepark drift AS	Lekeapparat og parkmøbler	Natur og friluft	200 000
Lunde Sogelag	Bokprosjekt "Meir frå bygda"	Litteratur	20 000
Midt Telemark Fotoklubb	Markere 5 års utstilling	Diverse	10 000
Nome Flyklubb	Ny hangarport	Idrettslag	30 000
Nome kommune	Lyssetting av kirkeruinene	Diverse	1 000 000
Nome Kommune	Gruvehistorisk vandring - utstyr	Kulturminnevern	150 000
Nome kommune v/Nome Sjukeheim	Kjøp av to Rickshaw sykler	Humanitært	120 000
Nome kulturskole	Kulturskolefestival	Musikk	40 000
Nome Motorhistoriske forening	Ny løftebukk	Diverse	30 000
Nome Røde Kors	Utstyr samarbeid MT Brann og Redn.	Humanitært	30 000
Nome Røde Kors	Kjøp av møbler	Humanitært	50 000
Nome statlige mottak for asylsøkere	Innkjøp av sykler og sykkelhjelmer	Humanitært	20 000
Norsjø Trolling	Fiskekonkurranse	Idrettslag	5 000
Skade IL - Alpin	Utstilling premiesamling - A.Skårdal	Idrettslag	29 500
Skade IL - O-gruppe	Oppgradering - toppturløyper	Natur og friluft	30 000
Skade IL hovedforening	Rehabilitering av garderober	Idrettslag	650 000
Skade IL Håndball	Innkjøp av utstyr i ny hall	Idrettslag	75 000
Stiftelsen Nome kulturhistoriske bygg	Div. renovering/maling	Kulturminnevern	75 000
Telemarkkanalens Venner	Fyrlykt Tjonodde og Romnesodden	Kulturminnevern	74 500
Ulefoss Hovedgaards Venner	Fornyle Ulefoss Hovedgaard	Kulturminnevern	25 000
Ungdomshuset Lundevang	Garasje, teknisk etc.	Kulturbygg	75 000
USF - Nordisk	Garasjeanlegg	Idrettslag	170 000
USF - Nordisk	Løypemaskin	Idrettslag	400 000
USF - Turngruppe	Div. bevegelseslek for unge	Idrettslag	50 000
Vakre Lunde	Erkjentlighetsgave	Velforening	50 000
Vakre Ulefoss	Erkjentlighetsgave	Velforening	50 000
Veterandagene i Lunde	Arrangement - veterandag	Diverse	30 000
Øvre Verkets Venner	Bakerovn	Kulturminnevern	50 000
Gavetildelinger 2016			4 466 000

Gavene fordeler seg slik på prosjekttyper for 2016 sammenlignet med samlet 2013 - 2016:



Stiftelsens aktiviteter gjennom året

Stiftelsen har gjennom året gjennomført møter med valgkomité og avholdt innskytervalgsmøte. Det er avholdt ett ordinært møte med generalforsamlingen. Styret har avholdt 10 styremøter og behandlet 54 saker. Daglig leder har gjennom året presentert stiftelsens virksomhet hos lag og foreninger og i diverse andre sammenhenger. Presentasjonene har i noen tilfeller skjedd i samarbeid med Sparebanken Telemark.

Daglig leder og styreleder har hatt innlegg i sosiale medier/presse, samt deltatt i følgende møteaktiviteter:

- Eiermøter med Sparebanken Telemark. Hensikten med disse møtene har vært å ha en god gjensidig dialog med bankens ledelse og tydeliggjøre stiftelsens

interesser og forventninger til bankens utvikling, til beste for både banken og stiftelsen.

- Deltatt i møter vedrørende to nye næringshager i kommunen.

Økonomiske resultater

(Fjorårets tall i parentes)

Stiftelsen fikk i 2016 et årsresultat på kr. 9 399 224 (17 408 891).

Stiftelsens inntekter i 2016 utgjorde kr. 10 652 486 (18 730 342), fordelt med utbetalt utbytte på egenkapitalbevisene i Sparebanken Telemark med kr. 10 000 000 (18 000 000) og netto finansinntekter på kr. 652 486 (481 632). Utbytte på egenkapitalbevisene er ført i stiftelsens regnskap som annen driftsinntekt.

Samlet avkastning på stiftelsens gjennomsnittlige finansielle eiendeler gjennom året var 2,9 % (5,20 %).

Stiftelsens samlede driftskostnader utgjorde kr. 1 253 262 (1 321 451), hvorav lønns- og personalkostnader (inkl. styre- og tillitsvalgthonorar) på kr. 815 309 (761 028).

Utbytte overført til stiftelsen i form av kontantutbytte og utjevningsfond i 2016 utgjorde kr. 31,7 mill., herav kr 21,7 mill. til utjevningsfondet.

Egenkapitalbevisene er bokført i bankens og stiftelsens bøker til pari kurs. Medregnet overkurs og utjevningsfond er eierandelskapitalen bokført i bankens bøker til kr 129 (123) per egenkapitalbevis ved utgangen av 2016.

Utvikling i verdijustert EK (hensyntatt utjevningsfond/overkurs)

Beløp i mill. kr. (avrundet)	Stiftelsens bokførte egenkapital (EK)	%-vis endring per år i EK	%-vis endring i EK (akkumulert)	Utg.fond/ Overkurs	Verdi-justert EK	%-endring i verdijustert EK
23.12.2012 - (Fusjonstidspunkt)	342			0	342	
31.12.2012	338	-1,1 %	-1,1 %	13	351	2,8 %
31.12.2013	338	0,1 %	-1,0 %	40	378	10,7 %
31.12.2014	342	1,1 %	0,1 %	52	394	15,4 %
31.12.2015	355	3,8 %	3,9 %	76	431	26,2 %
31.12.2016	361	1,6 %	5,6 %	100	460	34,7 %

Årlig snittavkastning på verdijustert EK

8,4 %

Stiftelsens eierandel i Sparebanken Telemark er pr. 31.12.2016 ca. 18,3 % (18,8).

Stiftelsens mottatte utbytter bokføres, i henhold til valgte regnskapsprinsipper, i stiftelsens bøker det året utbyttet utbetales.

Stiftelsens årsresultat for 2016, kr. 9 399 224, foreslås disponert slik:

Overført til gaver for styrets disposisjon	kr. - 3 709 937
Overført til gavefond	kr. - 2 000 000
<u>Overført til annen opptjent egenkapital</u>	<u>kr. - 3 689 287</u>
Sum overføringer og disponeringer	kr. - 9 399 224

Avsetning til gaver for styrets disposisjon per 31.12.16 er:

Overført til styrets disposisjon for gaver fra årets resultat	kr. 3 709 937
<u>Ubenyttet gaveramme og tilbakeførte gavetilsagn</u>	<u>kr. 790 063</u>
Total avsetning til gaver for styrets disposisjon per 31.12.16	kr 4 500 000

Årsregnskapet er avlagt under forutsetning om fortsatt drift.

Framtidsutsikter

Stiftelsens inntekter vil være basert på utbytte på eierandelskapitalen, renteinntekter og andre finansinntekter fra kapitalforvaltningen. Avkastningen på disse aktiva vil variere noe i takt med den økonomiske utviklingen i Norge og internasjonalt.

Veksten i norsk fastlandsøkonomi endte på 0,7 prosent i 2016, en nedgang fra 1,1 prosent i 2015. Dette var det svakeste året siden finanskrisen og bærer preg av at økonomien befinner seg i en omstillingsprosess. Utsiktene fremover vurderes som positive, men det eksisterer endel usikkerhet om hvor raskt aktiviteten vil ta seg opp.

Stiftelsen forventer at Sparebanken Telemark utformer en forutsigbar utbyttepolitikk overfor eierne.

Lunde, 14. mars 2017

Gunnar Sanden

Gunnar Sanden
Styrets leder

Liv Astrid Funnemark

Liv Astrid Funnemark
Styremedlem

Knut Helkås Dahl

Knut Helkås Dahl
Styremedlem

Kari Landsverk Møllen

Kari Landsverk Møllen
Styremedlem

John Harald Rønningen

John Harald Rønningen
Styremedlem

Guri Ramtoft

Guri Ramtoft
Daglig leder