

Eierskap og eierforventninger til SpareBank 1 Østlandet

sparebank
stiftelsen
hedmark

Formålet med dette dokumentet er å informere finansmarkedet om hvem Sparebankstiftelsen Hedmark er, hvordan vi vil opptre som eier i SpareBank 1 Østlandet og våre forventninger som hovedeier.

Målet er at forventningsdokumentet gir økt kunnskap om Sparebankstiftelsen Hedmark som en langsiktig, kapitalsterk og profesjonell eier i SpareBank 1 Østlandet, og at dette bidrar positivt til interessen for egenkapitalbeviset i SpareBank 1 Østlandet.

Innhold

Formål	2
Sammendrag	3
1. Hvem er vi? Stiftelsens historie, innretning og styrende organer	7
2. Hvordan vil vi opptre?	9
3. Hva vil vi med vårt eierskap?	12
4. Hvilke forventninger har vi til banken og investeringen i den?	14

Sammendrag

Hvem er Sparebankstiftelsen Hedmark og hvordan vil vi opptre?

Sparebankstiftelsen Hedmark forvalter formuen bygget opp av Sparebanken Hedmark gjennom nær 175 års bankdrift i fylket. Vi bidrar til bankens videre utvikling og sørger for at store verdier føres tilbake til samfunnet og befolkningen i Hedmark.

Sparebankstiftelsen Hedmark eier ca. 52,1 prosent av egenkapitalbevisene i SpareBank 1 Østlandet. I henhold til vedtektene skal Stiftelsen eie mer enn 1/3 av bankens egenkapitalbevis.

Som en kompetent eier skal Stiftelsen bidra til at SpareBank 1 Østlandet skaper verdier for bankens egenkapitalbevisiere. Stiftelsen har også et viktig formål som en egenkapitalkilde for banken dersom det oppstår et kapitalbehov i SpareBank 1 Østlandet i fremtiden.

Sparebankstiftelsen Hedmark er en selveiende stiftelse. Stiftelsen skal forvaltes av representanter bosatt i Hedmark.

Sparebankstiftelsen Hedmark skal gjennom sitt strategiske eierskap i banken og gavevirksomheten bidra til å utvikle regionen til beste for både innbyggere og næringsliv. Eierskapet i SpareBank 1 Østlandet er fundamentet for Stiftelsens virksomhet og bidrag til Hedmark. Stiftelsen bygger gradvis opp en investeringskapital ved siden av dette eierskapet.

Vårt hovedmål med eierskapet er å bevare og videreutvikle Stiftelsens verdier. Det skjer best gjennom å sikre en moderne, konkurransedyktig, solid og lønnsom bank; som vokser med kundenes behov og bidrar til kapital og utvikling i sitt område. Dette må skje

innenfor en ramme av sosialt ansvar og samfunnsbygging.

Hva vil vi med vårt eierskap?

Stiftelsen ønsker gjennom godt samarbeid med banken å bidra til høy verdiskaping. «Går det godt for banken går det godt for Stiftelsen».

- Stiftelsen skal være en langsiktig og stor eier med mer enn 1/3 eierskap i egenkapitalbevisene i SpareBank 1 Østlandet.
- Stiftelsen skal utøve et langsiktig, forutsigbart og aktivt eierskap.
- Stiftelsen skal utøve eierskapet ved å delta i styrende organer.
- Stiftelsen skal være en resultatorientert eier som vektlegger langsiktig lønnsomhet.
- Stiftelsen skal være en pådriver for utvikling av banken med et profesjonelt styre og lederskap i banken.
- Stiftelsen skal posisjonere seg som en kapitalsterk stiftelse med evne til å delta i emisjoner i banken.

Våre forventninger til banken

Stiftelsens finansielle mål for eierskapet i banken bygger på alminnelige og generelle prinsipper som gjelder for en profesjonell, langsiktig eier. Dette innebærer:

- Avkastning på egenkapitalbevisene på linje med de mest lønnsomme region-sparebankene i landet, hensyntatt soliditet.
- Konkurransedyktig utbytte, hensyntatt bankens soliditetsmål og strategiske ambisjoner.

Stiftelsen vil arbeide for at SpareBank 1 Østlandets hovedkontor forblir i Hamar.

Sparebankstiftelsen Hedmark ønsker at investeringer i SpareBank 1 Østlandet skal være lønnsomme, og gi avkastning i en kombinasjon av kursvekst og utbytte-utbetalinger over tid på linje med de mest lønnsomme regionsparebankene i landet. God lønnsomhet og effektiv prising av bankens egenkapitalbevis er en forutsetning for at banken skal kunne være en god bank for regionen.

Sparebankstiftelsen Hedmark forventer at banken arbeider etter kommuniserte mål for kapitaldekning, egenkapitalavkastning og utbyttegrad. Som eier vil vi også forvente at banken gir signal om vekstambisjoner og kostnads-effektivitet, og gir god innsikt om utviklingen i konjunkturer og tapsforventninger.

Stiftelsen ser det som fordelaktig at banken forblir en vesentlig og aktiv aktør i en landsomfattende sparebankallianse.

Styret i SpareBank 1 Østlandet besluttet i februar 2020 følgende finansielle ambisjoner for regnskapsåret 2020; ren kjernekapitaldekning 16,8 prosent (gitt dagens regelverk), egenkapitalavkastning minst 11 prosent, utbyttegrad på 50 prosent av konsernets overskudd etter skatt og minoritetsinteresser, samt en vekst i driftskostnadene i morbank innenfor 3 prosent. Stiftelsen er tilfreds med dette nivået for 2020.

Stiftelsen er opptatt av at banken ikke bare setter økonomiske mål, men også rapporterer om måloppnåelsen, på en sammenlignbar og konsistent måte over tid. Målene bør justeres jevnlig, og kalibreres i forhold til hva andre aktører i markedet oppnår.

Ordningen med kundeutbytte forhindrer at egenkapitalbeviser eierernes eierandel i banken vannes ut. Stiftelsen er positiv til at ordningen med kundeutbytte brukes aktivt i markedsføringen av banken.

Kapitaltilpasninger

Stiftelsen er positiv til at bankens styre har fullmakt til å kjøpe og utstede nye egenkapitalbevis innenfor gitte begrensninger. Fullmakten skal ikke gjelde eventuell beslutning om fusjon eller store oppkjøp, som etter Stiftelsens syn alltid skal forelegges representantskapet.

I en sparebank som har utstedt omsettelige egenkapitalbevis, må minst en femdel og ikke mer enn to femdel av representantskapets medlemmer velges av eierne av egenkapitalbevisene. Stiftelsen ønsker at banken over tid skal legge seg i øvre sjikt for eierens representasjon i representantskapet, og tror dette vil påvirke omsetning og verdi av egenkapitalbevisene positivt.

Stiftelsen mener eiere som har mer enn 10 prosent av utstedte egenkapitalbevis skal ha rett til representasjon i egenkapitalbeviser eierens valgkomite. Stiftelsen mener også det er riktig at det i bankens styrende organer kan etableres særskilte ordninger for LO så lenge LO og tilknyttede forbund er store eiere i banken.

Stiftelsen mener prinsipielt at eierne av egenkapitalbevis over tid skal komme i en slik stilling i banken at det kreves støtte fra et kvalifisert flertall av eierne for å gjennomføre emisjoner eller kapitalnedsettelse i banken. Stiftelsen kan være beredt til ensidig å avstå fra å utøve sine fulle eierrettigheter dersom en slik bestemmelse skulle gi Stiftelsen en urimelig maktposisjon. Det innebærer at Stiftelsen vil være beredt til å forplikte seg til ikke alene å kreve eller nekte en emisjon gjennomført.

Bankens investorpolitikk

Stiftelsen oppfordrer banken til, til enhver tid, å ha en oppdatert og transparent investorpolitikk, som gjør at markedet føler seg fortrolig med bankens regnskaper og vekstambisjoner. Stiftelsen forventer at banken gjennom

aktive tiltak overfor kapitalmarkedet markedsfører banken som investeringsobjekt, og sikrer analysedekning som på informert basis gir en god og korrekt prising av bankens egenkapital.

Stiftelsen ønsker at alle investorer, uansett størrelse, skal likebehandles. I alle normale situasjoner må børs-sensitiv informasjon fra banken komme samtidig til alle markedsaktører. Stiftelsen vil være en støttespiller for eierfellesskapet. Stiftelsen vil ikke avstå fra våre rettigheter på en måte som subsidierer andre eiere.

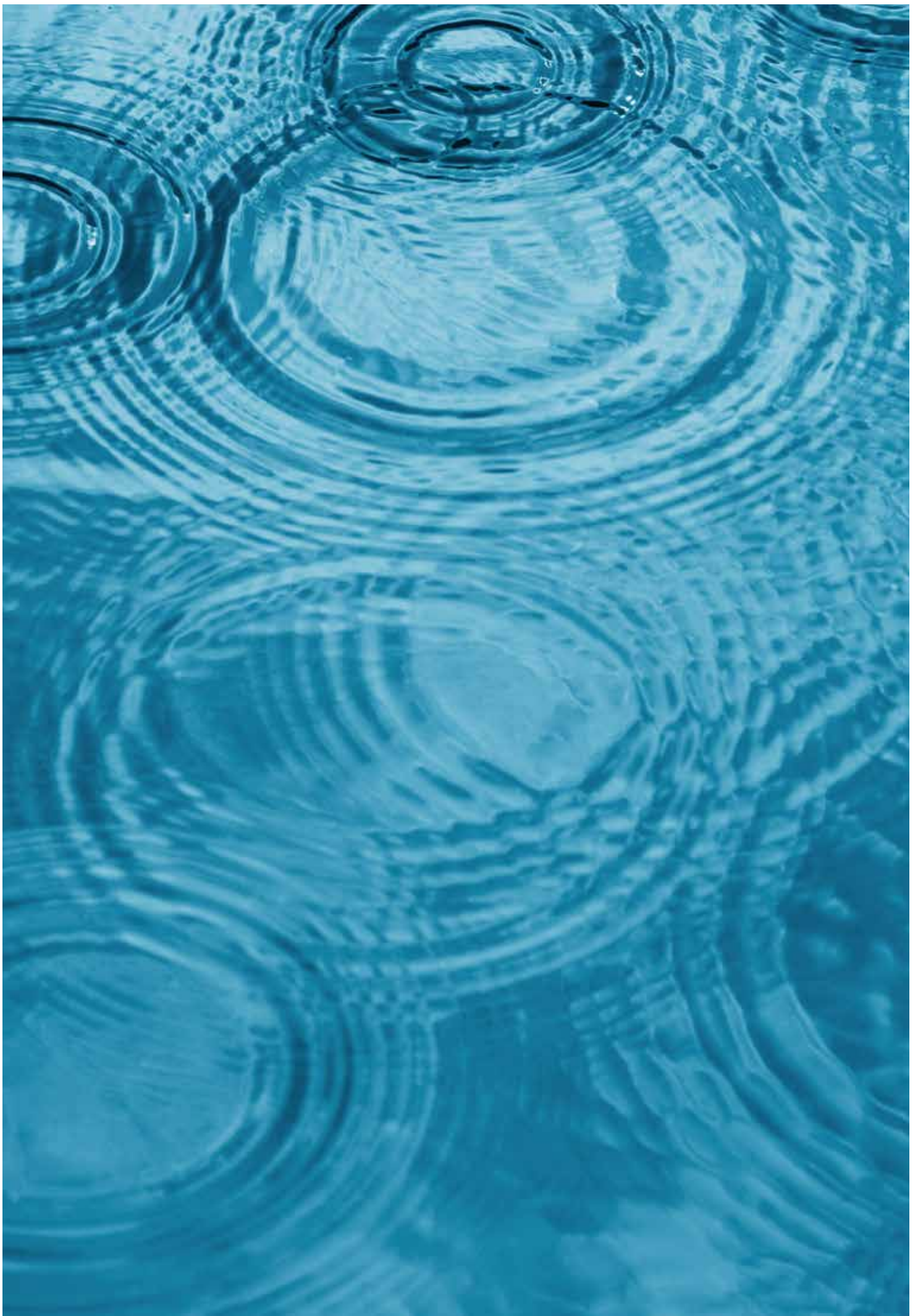
Selskapsledelse og samfunnsansvar

Stiftelsen ønsker at SpareBank 1 Østlandet til enhver tid har et oppdatert offentlig dokument som redegjør for bankens holdning til eierskap og selskapsledelse, samt et offentlig tilgjengelig etisk regelverk.

Stiftelsen ønsker at SpareBank 1 Østlandet skal medvirke til en bærekraftig samfunnsutvikling gjennom ansvarlig forretningsdrift.

Dette innebærer blant annet å ivareta hensynet til etikk, miljø og sosiale forhold, og Stiftelsen er opptatt av at banken til enhver tid har oppdaterte og transparente retningslinjer på disse områdene. Det at banken publiserer dokumenter på disse områdene betyr også at Stiftelsen forventer at dokumentene følges aktivt opp.

Stiftelsen mener banken bør følge de retningslinjer for finansiering av og investeringer i selskaper som til enhver tid gjelder for Statens Pensjonsfond Innland (Folketrygdfondet) og Statens Pensjonsfond Utland.



Hvem er vi? Stiftelsens historie, innretning og styrende organer

Hvem er Sparebankstiftelsen Hedmark?

Sparebankstiftelsen Hedmark forvalter formuen bygget opp av Sparebanken Hedmark gjennom nær 175 års bankdrift i fylket. Vi bidrar til bankens videre utvikling og sørger for at store verdier føres tilbake til samfunnet og befolkningen i Hedmark. Stiftelsen er største eier av egenkapitalbevis i SpareBank 1 Østlandet.

Eierskapet i SpareBank 1 Østlandet er fundamentet for Stiftelsens virksomhet og bidrag til Hedmark. Stiftelsen bygger gradvis opp en investeringskapital ved siden av dette eierskapet.

Store deler av SpareBank 1 Østlandet sin egenkapital kommer fra lokal sparebankvirksomhet og sammenslåinger i Hedmark siden midten av 1800-tallet. En betydelig andel av avkastningen på denne formuen skal deles ut til almenntilgode formål i Hedmark.

Stiftelsen skal bidra til bankens videre utvikling, samtidig som den skal sørge for at verdier føres tilbake til det samfunnet som bygde opp denne kapitalen. Stiftelsen skal være en lang-siktig og stabil eier i SpareBank 1 Østlandet og videreføre sparebanktradisjonen.

Stiftelsens eierskap

Sparebankstiftelsen Hedmark eier ca. 52,1 prosent av egenkapitalbevisene i SpareBank 1 Østlandet. I henhold til vedtektene skal Stiftelsen alltid eie mer enn 1/3 av bankens egenkapitalbevis.

Som en kompetent eier skal Stiftelsen bidra til at SpareBank 1 Østlandet skaper verdier for bankens egenkapitalbevisere. Stiftelsen har også et viktig formål som en egenkapital-

kilde for banken dersom det oppstår et kapitalbehov i SpareBank 1 Østlandet i fremtiden.

Sparebankstiftelsen Hedmark er en selveiende stiftelse. Stiftelsen skal forvaltes av representanter bosatt i Hedmark. Alle tillitsvalgte i Stiftelsen skal være bosatt i Hedmark og være innskyttere i banken. Generalforsamlingen i Stiftelsen skal avspeile kundestrukturen i tidligere Sparebanken Hedmark, andre interessegrupper og samfunnsmessige interesser knyttet til sparebankstiftelsens virksomhet.

Sparebankstiftelsen Hedmark skal gjennom sitt strategiske eierskap i banken og gavevirksomheten bidra til å utvikle regionen til beste for både innbyggere og næringsliv.

Bankens historie

SpareBank 1 Østlandet har sine Hedmarkrøtter i lokale sparebanker som ble etablert i området fra 1845. Midler fra lokale kornmagasin, allmenninger, kommuner og privatpersoner var grunnlaget for de første sparebankene i Hedmark. Gjennom flere fusjoner har over 20 lokale sparebanker utviklet seg til å bli Hedmarks største kapitalkilde med hovedsete i Hamar.

1. april 2017 fusjonerte Sparebanken Hedmark med SpareBank 1 Oslo Akershus og tok navnet SpareBank 1 Østlandet. 13. juni 2017 ble SpareBank 1 Østlandet børsnotert.

Etableringen av kapitalen

SpareBank 1 Østlandets egenkapital består av overskuddene fra nær 175 år med bankvirksomhet. Frem til 27. november i 2015 utgjorde grunnfondet bankens egenkapital. Grunnfondet var

samfunnskapital og underlagt styringsprinsippene angitt i bankens vedtekter og i sparebankloven. Representantskapet, som er bankens høyeste organ, bestod av medlemmer valgt av kunder, ansatte og det offentlige. Bankens egenkapital var eierløs i den forstand at ingen eide bankens egenkapital.

Den 27. november 2015 ble 60 prosent av bankens grunnfond konvertert til eierandelskapital. Denne delen av egenkapitalen består av egenkapitalbevis. I forbindelse med konverteringen til egenkapitalbevisbank, ble også Sparebankstiftelsen Hedmark etablert. Alle egenkapitalbevisene ble vederlagsfritt overført til Stiftelsen.

Eierandelskapitalen ble forhøyet i forbindelse med kjøpet av Bank 1 Oslo Akershus AS. Dermed økte eierandelskapitalen som andel av bankens egenkapital. Eierandelskapitalen ble ytterligere utvidet ved børsnoteringen, i forbindelse med ansattes kjøp av egenkapitalbevis.

En oppdatert oversikt over eierandelskapitalen i prosent av bankens egenkapital er tilgjengelig i bankens kvartalsrapporter. Eierandelsbrøken forventes å holde seg stabil i tiden fremover, basert på ordningen med kundeutbytte. Gjennom dette føres en andel av bankens overskudd tilbake til dem som er kunder i banken. Det var SpareBank 1 Østlandet som fikk innført ordningen med kundeutbytte for norske banker, og enn så lenge er banken nesten alene om denne bonusordningen for gode kunder.

Børsnoteringen av bankens eierandelskapital

Bankens registrerte eierandelskapital er NOK (5.358.999.350,00), fordelt på (107.179.987 egenkapitalbevis), hvert pålydende 50 kroner. Egenkapitalbevisene ble notert på Oslo Børs den 13. juni 2017, med tickeren SPOL.

I forbindelse med kjøpet av SpareBank 1 Oslo Akershus AS, ble LO og de øvrige

SpareBank 1-bankene eiere av egenkapitalbevis i det som da het Sparebanken Hedmark gjennom en rettet emisjon. Derfor eide sparebankstiftelsen 75,08 prosent av egenkapitalbevisene i SpareBank 1 Østlandet før børsnoteringen, mens LO og SpareBank 1-bankene eide henholdsvis 14,95 og 9,96 prosent. I forbindelse med børsnoteringen, solgte flere av SpareBank 1-bankene alle eller deler av sine egenkapitalbevis i SpareBank 1 Østlandet. I tillegg solgte Stiftelsen en andel av sine egenkapitalbevis. Med dette fikk banken nye eiere av egenkapitalbevisene. Egenkapitalbevisene handles fritt på Oslo Børs. En oversikt over bankens største eiere oppdateres jevnlig på bankens nettside. Gjennom en emisjon i 2018 ble bankens kapital utvidet for å styrke dens soliditet og evne til vekst, og Stiftelsens eierandel er etter emisjonen ca. 52,1 prosent.

Stiftelsen har frem til 3. juni 2019 hatt en forpliktelse i sine vedtekter til å eie minst 50 prosent av egenkapitalbevisene i banken. Den 3. juni 2019 vedtok Stiftelsen å søke om en vedtektsendring, der Stiftelsen fremover skal eie mer enn 1/3 av egenkapitalbevisene. Den 23. september mottok Stiftelsen endelig godkjenning av vedtektsendringene fra Finanstilsynet.

Egenkapitalbevisene er representert i bankens representantskap med 12 av 40 medlemmer, tilsvarende 30 prosent.

Hvordan vil vi opptre?

Sparebankstiftelsen Hedmark skal være en kompetent og aktiv eier i SpareBank 1 Østlandet, forvalte Stiftelsens øvrige kapital, og bidra til utvikling og vekst i Hedmark. Våre gaver og vår profil som bidragsyter til lokalsamfunnet, og mer informasjon om vår virksomhet og organisasjon, finnes beskrevet på Stiftelsens [hjemmesider](#).

Dette notatet fokuserer på Stiftelsens rolle som eier i banken. Stiftelsen er største eier, men samtidig del av et eierfelleskap. I mange saker vil det være naturlig at vi rådfører oss med andre eiere av egenkapitalbevis. Samtidig vil vi som en stor eier alltid holde god kontakt med bankens styre og administrasjon. Det er disse som står ansvarlige for bankens virksomhet i det daglige, og Stiftelsen er bevisst forskjellen mellom eiernes innflytelse og styrets ansvar.

Vårt hovedmål med eierskapet er å bevare og videreutvikle Stiftelsens verdier. Det skjer best gjennom å sikre en moderne, konkurransedyktig, solid og lønnsom bank; som vokser med kundenes behov og bidrar til kapital og utvikling i sitt område. Dette må skje innenfor den rammen av sosialt ansvar og samfunnsbygging som alltid har vært et kjerneområde for norske sparebanker, og som ikke er forandret gjennom om-danning og børsnotering.

Sparebankstiftelsens etiske retningslinjer

Sparebankstiftelsen Hedmark er en uavhengig stiftelse med et langsiktig mål om å bidra til en positiv utvikling i Hedmarkssamfunnet. Gavesøkere, myndigheter, samarbeidspartnere og allmenheten skal ha tillit til vår kompetanse, kvalitet og integritet.

De etiske retningslinjene angir grunnprinsippene for vår personlige atferd og forretningskikk og utgjør rammer som skal sikre at vi opptrer i samsvar med relevant lovgiving, interne retningslinjer og våre grunnverdier.

Retningslinjene gjelder for ansatte i Sparebankstiftelsen Hedmark, samt for alle medlemmer av de styrende organer. I utdrag fastslår de etiske retningslinjene våre at:

1. Vi kommuniserer aktivt, åpent og redelig

Sparebankstiftelsen Hedmarks omdømme hviler på at vi har høy troverdighet i alt vi foretar oss. Vår kommunikasjon skal derfor være basert på åpenhet, saklighet og sannferdighet. Alle søknader om gaver er konfidensiell informasjon, mens alle gavetildelinger er offentlige.

2. Vi opptrer forretningsmessig

Sparebankstiftelsen Hedmark forvalter store økonomiske verdier og må drives etter forretningsmessige prinsipper. En kompetent langsiktig forvaltning er en forutsetning for et langsiktig og vesentlig eierskap i SpareBank 1 Østlandet og en betingelse for å oppfylle samfunnsrollen.

3. Vi oppfører oss ansvarlig

Sparebankstiftelsen Hedmark disponerer store midler. Omgivelsene skal ha tillit til at vi disponerer disse midlene til beste for allmenheten. Vi skal blant annet holde en høy bevissthet om dette gjennom et ansvarlig nivå på arrangementer og andre utgifter i Stiftelsens regi.

4. Vi tar ikke imot

Vi tar ikke imot gaver eller deltar på arrangement som er egnet til å påvirke vår objektivitet og uavhengighet. Vi skal heller ikke tilby dette til våre samarbeidspartnere, forretningskontakter, kunder, leverandører eller andre.

Vår hovedmodell er å dekke egne medarbeideres reise- og oppholdsutgifter. Alle personlige gaver som går ut over rene oppmerksomhetsgaver av bagatellmessig verdi, skal returneres giveren.

5. Vi unngår interessekonflikter

Ingen skal ta del i eller søke å påvirke en beslutning når det foreligger forhold som er egnet til å svekke tilliten til den enkeltes uavhengighet. Vi er særlig aktsomme når vi får en arbeidsmessig situasjon som involverer egne interesser, familie eller nære venner. Generelt gjelder at den som har egeninteresse i utfallet av en sak, i familie med eller vennskap til noen som har egeninteresse i saken, ikke skal behandle eller avgjøre vedkommende sak.

Vi er selv ansvarlig for å håndtere alle habilitets- og interessekonflikter på en forsvarlig måte.

6. Vi er diskrete

Fortrolig behandling av informasjon er en viktig forutsetning for tillit. Alle har taushetsplikt om fortrolige forhold som en har fått kunnskap om gjennom arbeidet i Stiftelsen. Det gjelder både kunnskap om Stiftelsen, eierskap, de som søker gaver fra Stiftelsen eller andre interessenter. Taushetsplikten gjelder også etter at arbeidsforholdet eller tillitsvervet i Stiftelsen er avsluttet.

7. Oppfølging og konsekvenser

Det forutsettes at alle følger de etiske retningslinjene og bidrar til at de overholdes. Alvorlige over-

tredelser vil kunne få konsekvenser for ansettelsesforholdet eller tillitsvervet.

Sparebankstiftelsens vedtekter

Stiftelsens vedtekter er i sin helhet tilgjengelige på våre [hjemmesider](#). Vedtektene regulerer Stiftelsens formål, finansiering og styringsorganer.

Formålsparagraf

Stiftelsens formål er å forvalte egenkapitalbevis den ble tilført ved opprettelsen og å utøve et betydelig, langsiktig og stabilt eierskap i SpareBank 1 Østlandet med sikte på å opprettholde sin relative eierandel i SpareBank 1 Østlandet, blant annet gjennom deltagelse i emisjoner. Stiftelsen kan for øvrig plassere midlene på en hensiktsmessig og betryggende måte ut fra hensynet til sikkerhet, likviditet og risikojustert avkastning.

Stiftelsen kan disponere deler av overskuddet og dele ut utbyttemidler til allmennyttige formål. Stiftelsen skal i sin utdeling av utbyttemidler fortrinnsvis ta hensyn til regionen som har bygget opp kapitalen i Sparebanken Hedmark.

Gjennom sitt eierskap i SpareBank 1 Østlandet skal Stiftelsen videreføre sparebanktradisjonene i Hedmark. For øvrig kan Stiftelsen utøve annen virksomhet som er forenlig med angitte formål og de rammer som til enhver tid følger av regelverket for sparebankstiftelser.

Opptak av lån

Stiftelsen kan oppta lån i samsvar med de rammer som til enhver tid følger av regelverket for sparebankstiftelser.

Organer

Stiftelsen skal ha generalforsamling, styre og valgkomité. I tillegg skal Stiftelsen ansette en daglig leder.

Generalforsamlingen skal bestå av 14 medlemmer og 7 varamedlemmer. Generalforsamlingens sammensetning skal avspeile kundestrukturen i Sparebanken Hedmark som opprettet Stiftelsen, andre interessegrupper og samfunnmessige interesser knyttet til sparebankstiftelsens virksomhet. Medlemmene av generalforsamlingen er fordelt mellom regionene i Hedmark, og skal velges av innskyterne i banken.

Dersom Stiftelsen skal selge egenkapitalbevis i SpareBank 1 Østlandet som ble tilført Stiftelsen ved opprettelsen, må dette vedtas av Generalforsamlingen.

Stiftelsen har et styre på fem medlemmer og tre varamedlemmer, som også er fordelt mellom regionene i Hedmark. Medlemmer og varamedlemmer av styret må ikke inneha styreverv eller ansettelse i SpareBank 1 Østlandet eller annet selskap i samme konsern. De kan imidlertid velges til å representere Stiftelsen i bankens organer.

Forvaltning og disponering av stiftelsens midler

Forvaltningen av Stiftelsens midler skal være forsvarlig og styret skal påse at Stiftelsens midler forvaltes på en forsvarlig måte og i tråd med stiftelsens formål. Stiftelsens kortsiktige midler skal plasseres i bank og rentebærende papirer med lav risiko. For å være i tråd med Stiftelsens formål skal Stiftelsen i sin forvaltning, så langt som mulig, sørge for at Stiftelsens grunnkapital opprettholdes, samt at eierskapet til enhver tid minst skal utgjøre mer enn 1/3 av utstedte egenkapitalbevis i SpareBank 1 Østlandet.

Stiftelsen kan dele ut gaver til allmennyttige formål i samsvar med Stiftelsens formål.

Hva vil vi med vårt eierskap?

Eierskapet skal utøves i samsvar med alminnelig aksepterte eierstyringsprinsipper. Stiftelsen skal aktivt gjennom digitale kanaler og ved deltagelse i investormøter og i andre sammenhenger informere om sin virksomhet og eierstrategi til investorer og andre interessenter.

Stiftelsen ønsker gjennom godt samarbeid med banken å bidra til høy verdiskaping. «Går det godt for banken går det godt for Stiftelsen».

- Stiftelsen skal være en langsiktig og stor eier med minst 1/3 eierandel i egenkapitalbevisene i Sparebank 1 Østlandet.
- Stiftelsen skal utøve et forutsigbart og aktivt eierskap.
- Stiftelsen skal utøve eierskapet ved å delta i styrende organer.
- Stiftelsen skal være en resultatorientert eier som vektlegger langsiktig lønnsomhet.
- Stiftelsen skal kommunisere et langsiktig perspektiv i sitt eierskap.
- Stiftelsen skal være en pådriver for utvikling av banken med et profesjonelt styre og lederskap i banken.
- Stiftelsen skal posisjonere seg som en kapitalsterk Stiftelse med evne til å delta i emisjoner i banken.
- Stiftelsen skal være en profesjonell eier.

Lønnsomhet og utbytte

Stiftelsens finansielle mål for eierskapet i banken bygger på alminnelige og generelle prinsipper som gjelder for en profesjonell, langsiktig eier. Dette innebærer:

- Avkastning på egenkapitalbevisene på linje med de mest lønnsomme region sparebankene i landet, hensyntatt soliditet.
- Konkurransedyktig utbytte, hensyntatt bankens soliditetsmål og strategiske ambisjoner.
- Stiftelsen skal være en viktig aktør i regionen gjennom rollen som største eier i banken.
- Stiftelsens gavevirksomhet skal bidra til vekst og utvikling i Hedmark fylke.
- Tildelingene skal aldri få et omfang som truer Stiftelsens evne til å delta i emisjoner i banken og opprettholde mer enn 1/3 eierskap.
- Stiftelsen vil arbeide for at SpareBank 1 Østlandets hovedkontor forblir i Hamar. Stiftelsen forventer imidlertid at banken over tid kan utvide sitt markedsområde, og også delta i sammenslåinger og samarbeidskonstellasjoner med andre banker.

Kapitalforvaltning

Stiftelsen har en betydelig kapital ved siden av investeringen i SpareBank 1 Østlandet. Denne er delt i en investerings- og en likviditetsportefølje, tilpasset Stiftelsens behov for driftskapital og den beredskapskapital en god eier alltid må ha for hånden.

Stiftelsens likviditetsportefølje omfatter rentepapirer med lav risiko og høy likviditet. Stiftelsens kortsiktige likviditetsreserve skal bestå av høylikvide verdipapirer eller bankinnskudd. I tillegg vil Stiftelsen forvalte en investeringsportefølje med lavere likviditet og større risiko for kurssvingninger.

Stiftelsen kan beholde eller øke sin eierandel i SpareBank 1 Østlandet ved å kjøpe egenkapitalbevis i markedet og ved deltakelse i emisjoner. Betingelsen for

å kunne foreta slike disposisjoner er at Stiftelsen har tilgjengelig likviditet. Stiftelsen vil være seg sitt ansvar bevisst som langsiktig, stor eier. I forrige emisjon i 2018 deltok Stiftelsen som garantist for emisjonen gjennom forhåndstegning, men avsto fra å motta tildeling når etterspørselen i markedet var god. Det er viktig for Stiftelsen at det er god likviditet i egenkapitalbevisene. Det gir over tid en bedre prising av verdipapirene.



Hvilke forventninger har vi til banken og investeringen i den?

Bankens visjon og verdier

SpareBank 1 Østlandet har utviklet en visjon og et sett verdier som Stiftelsen slutter seg til. Slik banken har formulert disse, er de:

Visjon

«Sammen om å skape» er konsernets visjon.

Den innebærer en ambisjon om at:

- Sammen skaper vi positive opplevelser for kundene våre.
- Sammen tar vi relevante initiativ, yter rask service og løser kundenes behov.
- Sammen bidrar vi til åpenhet, gjensidig tillit og samhandling på tvers av finanshuset.
- Sammen fastsetter vi tydelige mål, tar ansvar for tiltak og skaper gode resultater for kundene og for finanshuset.
- Sammen skaper vi suksesshistorier og forbedrer oss til det beste for kundene, finanshuset og samfunnet rundt oss.

Verdier

«Dyktig, nær og engasjert» er våre verdier.

Det innebærer blant annet at vi tilstreber å være:

- Dyktige i form av god service, riktig kvalitet og langsiktige relasjoner til kundene.
- Nær iform av å være folkelige, tilgjengelige og ha korte beslutningsveier.
- Engasjerte i form av å være synlige, ta initiativ overfor kundene våre og bidra positivt til samfunnsutviklingen.

Bankens finansielle mål

Sparebankstiftelsen Hedmark ønsker at investeringer i SpareBank 1 Østlandet skal være lønnsomme, og gi avkastning i en kombinasjon av kursvekst og utbytteutbetalinger over tid på linje med de mest lønnsomme regionsparebankene i landet. God lønnsomhet og effektiv prising av bankens egenkapitalbevis er en forutsetning for at banken skal kunne være en god bank for regionen.

Sparebankstiftelsen Hedmark forventer at banken arbeider etter kommuniserte mål for kapitaldekning, egenkapitalavkastning og utbyttegrad. Som eier vil vi også forvente at banken gir signal om vekstambisjoner og kostnadseffektivitet, og gir god innsikt om utviklingen i konjunkturer og tapsforventninger.

Stiftelsen ønsker at banken skal ha finansielle ambisjoner som kombinerer hensynet til god soliditet med en egenkapitalavkastning som skal være på linje med eller bedre enn andre regionale sparebanker. Stiftelsen ønsker også at banken legger vekt på å betale utbytte hvert år det er forsvarlig ut fra bankens soliditet, og slik sikrer at banken har god tilgang til egenkapitalmarkedet på konkurranse-dyktige investeringsvilkår.

Stiftelsen ønsker at banken forblir en vesentlig og aktiv aktør i en landsomfattende sparebankallianse.

Styret i SpareBank 1 Østlandet besluttet i februar 2020 følgende finansielle ambisjoner for regnskapsåret 2020; ren kjernekapitaldekning 16,8 prosent (gitt dagens regelverk), egenkapitalavkastning minst 11 prosent, utbyttegrad på 50 prosent av konsernets overskudd etter skatt og minoritets-

interesser, samt en vekst i driftskostnadene i morbank innenfor 3 prosent. Stiftelsen er tilfreds med dette nivået for 2020.

Stiftelsen er opptatt av at banken ikke bare setter økonomiske mål, men også rapporterer om måloppnåelsen, på en sammenlignbar og konsistent måte over tid. Målene bør justeres jevnlig, og kalibreres i forhold til hva andre aktører i markedet oppnår.

Stiftelsen ønsker også at banken utvikler seg i tråd med kundenes behov, spesielt i forhold til nye produkter og kontakt gjennom nye kanaler og på nye plattformen. Banken må hele tiden oppleves som relevant og fremtidsrettet i sitt tilbud til eksisterende og nye kunder.

Utbyttepolitikk

Stiftelsen ønsker at SpareBank 1 Østlandet skal gi et konkurransedyktig og stabilt kontantutbytte, basert på god lønnsomhet og forsvarlig soliditet. Banken har som mål å utbetale 50 prosent av hvert års overskudd etter skatt som utbytte til egenkapitalbevisene og som kundeutbytte fra grunnfondskapitalen, og Stiftelsen støtter en slik utbyttepolitikk.

Ordningen med kundeutbytte forhindrer at egenkapitalbevisene eierandel i banken vannes ut. Stiftelsen er positiv til at ordningen med kundeutbytte brukes aktivt i markedsføringen av banken.

Bankens langsiktige lønnsomhetsmål er en egenkapitalavkastning på 10 prosent. Stiftelsen har notert seg at dette er noe lavere enn for sammenlignbare banker, ut fra bankens ambisjon om å forbli landets mest solide regionale sparebank. Kombinert med den høye andelen utlån til personmarkedet, samt at en stor del av virksomheten er i en mindre konjunkturfølsom del av landet, forventer Stiftelsen at banken kan opprettholde utbytteandelen også om vi skulle få økonomiske nedgangstider.

Kapitaltilpasninger

Stiftelsen er positiv til at bankens styre har fullmakt til å kjøpe egne egenkapitalbevis for inntil 10 prosent av bankens eierandelskapital, og vil stemme for fornyelsen av slike fullmakter. Styret skal stå fritt til å avgjøre på hvilke måter erverv, pantsettelse og avhendelse av egenkapitalbevis kan skje, men bør fortrinnsvis skje i verdipapirmarkedet via Oslo Børs. Fullmakten skal blant annet kunne benyttes i forbindelse med erverv av egenkapitalbevis til bruk for bankkonsernets ansattes kjøp av egenkapitalbevis.

Stiftelsen ønsker videre at styret i banken skal ha fullmakt til forhøyelse av eierandelskapitalen i henhold til lovverket, slik at eierandelskapitalen i en eller flere omganger kan forhøyes med inntil 10 prosent av bankens eierandelskapital. Egenkapitalbevisene fortrinnsrett kan fravikes, men dette skal i tilfelle begrunnes. Fullmakten kan benyttes ved nødvendig styrking av bankens egenkapital, utstedelse av egenkapitalbevis, virksomhet innenfor bankens formål, eller i forbindelse med salg av egenkapitalbevis til ansatte og/eller tillitsvalgte. Fullmakten skal ikke gjelde eventuell beslutning om fusjon eller store oppkjøp, som etter Stiftelsens syn alltid skal forelegges representantskapet.

Eiernes og Stiftelsens formelle innflytelse

Det øverste organet i SpareBank 1 Østlandet er representantskapet. Dette er sammensatt av egenkapitalbevisere, innskyttere, ansatte og representanter fra det offentlige. Egenkapitalbevisene har 12 medlemmer i representantskapet. Innskyttere, ansatte og offentlige representanter har henholdsvis 14, 10 og 4 representanter.

I en sparebank som har utstedt omsettelige egenkapitalbevis, må minst en femdel og ikke mer enn to femdeler av representantskapets medlemmer velges av eierne av egenkapitalbevisene.

Stiftelsen ønsker at banken over tid skal legge seg i øvre sjikt for eierne representasjon i representantskapet, og tror dette vil påvirke omsetning og verdsettelse av egenkapitalbevisene positivt.

Stiftelsen har 10 av de 12 egenkapitalbevisrepresentantene i representantskapet og ett medlem i bankens styre. Stiftelsen mener dette er et rimelig nivå i avveiningen mellom Stiftelsens rolle som største eier og ønsket om representasjon fra forskjellige eiergrupper i banken.

Stiftelsen mener eiere som har mer enn 10 prosent av utstedte egenkapitalbevis skal ha rett til representasjon i egenkapitalbeviser eierne valgkomite. Stiftelsen mener også det er riktig at det i bankens styrende organer kan etableres særskilte ordninger for LO så lenge LO og tilknyttede forbund er store eiere i banken.

Stiftelsen mener prinsipielt at eierne av egenkapitalbevis over tid skal komme i en slik stilling i banken at det kreves støtte fra et kvalifisert flertall av eierne for å gjennomføre emisjoner eller kapitalnedsettelse i banken. Stiftelsen kan være beredt til ensidig å avstå fra å utøve sine fulle eierrettigheter dersom en slik bestemmelse skulle gi Stiftelsen en urimelig maktposisjon. Det innebærer at Stiftelsen vil være beredt til å forplikte seg til ikke alene å kreve eller nekte en emisjon gjennomført.

Bankens investorpolitikk

Stiftelsen oppfordrer banken til, til enhver tid, å ha en oppdatert og transparent investorpolitikk, som gjør at markedet føler seg fortrolig med bankens regnskaper og vekstambisjoner. Stiftelsen forventer at banken gjennom aktive tiltak overfor kapitalmarkedet markedsfører banken som investeringsobjekt, og sikrer analysedekning som på informert basis gir en god og korrekt prising av bankens egenkapital.

Banken har erklært at den legger vekt på at korrekt, relevant og tidsriktig informasjon om selskapets utvikling og resultater skal skape tillit overfor faktiske og potensielle investorer. Slik informasjon legger grunnlaget for god likviditet og korrekt prising av SpareBank 1 Østlandets egenkapitalbevis. Stiftelsen slutter seg til dette, samt at banken følger Oslo Børs' rådende anbefalinger for investor-kontakt og eierpolitikk til enhver tid.

Som stor eier kan Stiftelsen motta fortrolig innsideinformasjon og gi forhåndssignaler om sine vurderinger hvis dette skjer i samsvar med regelverket for verdipapirhandel og er nødvendig av hensyn til bankens interne planlegging, f.eks. i forbindelse med sammenslåinger eller kapitalutvidelser. Stiftelsen ønsker at alle investorer, uansett størrelse, skal likebehandles. I alle normale situasjoner må børs-sensitiv informasjon fra banken komme samtidig til alle markedsaktører.

Som stor eier vil vi jevnlig ha møter med banken, og motta informasjon og gi reaksjoner på lik linje med andre eiere. Vi vil også ha jevnlig kontakt med analytikere og andre som følger banken, og vil ha en åpen og transparent linje i forhold til dialog med andre medeiere i SpareBank 1 Østlandet. Vi vil ta det ansvar vår eierandel til enhver tid tilsier, men skal som investor også ivareta våre egne interesser og samfunnskravet om å sikre avkastning på vår egen kapital. Vi vil være en støttespiller for eierfelleskapet, men ikke avstå fra våre rettigheter på en måte som subsidierer andre eiere.

Stiftelsen ønsker velkommen eierskap fra hele landet og fra investorer utenfor Norge. Stiftelsen ønsker at resultatrapporter og -presentasjoner samt annen børs-sensitiv informasjon skal publiseres både på norsk og engelsk, på samme tid. Kanalene for informasjon må være i tråd med markedspraksis for informasjonen, og kan moderniseres over tid.

Bankens presentasjoner som gis i forbindelse med delårs- og årsrapporter bør være åpne for alle, inkludert pressen.

Bankens policy om eierstyring og selskapsledelse

Stiftelsen ønsker at SpareBank 1 Østlandet til enhver tid har et oppdatert offentlig dokument som redegjør for bankens holdning til eierskap og selskapsledelse. Banken bør avlegge en årlig redegjørelse for prinsipper og praksis for eierstyring og selskapsledelse i samsvar med regnskapsloven § 3-3b og den norske anbefalingen for eierstyring og selskapsledelse. Den bør følge "Norsk anbefaling for eierstyring og selskapsledelse" så langt det passer for sparebanker med egenkapitalbevis, og redegjøre for avvik fra anbefalingen.

Banken har rapportert avvik fra anbefalingen på tre punkter:

- Styringsorganene i en sparebank vil avvike noe fra anbefalingens språkform.
- Alle medlemmene av valgkomiteen til representantskapet velges blant de gruppene som er representert i representantskapet, og det er ingen medlemmer hentet utenfor representantskapet.
- Det påhviler banken eierbegrensninger og konsesjonskrav med hjemmel i norsk lov- og regelverk for finansnæringen.

Stiftelsen har ingen merknader til avvikene.

Stiftelsen forventer at banken har et offentlig tilgjengelig etisk regelverk som, inkludert forhold som gjelder ansattes og tillitsvalgtes habilitet, skal være i tråd med regelverk og gjeldende markedspraksis. Bankens politikk for lederlønninger skal være forsiktig og i tråd med praksis i bankens eget markedsområde. Stiftelsen ønsker ikke at SpareBank 1 Østlandet skal fremstå som lønnsledende for hverken ledelse eller ansatte generelt.

Bankens opptreden i samfunnet

Stiftelsen ønsker at SpareBank 1 Østlandet skal medvirke til en bærekraftig samfunnsutvikling gjennom ansvarlig forretningsdrift. Dette innebærer blant annet å ivareta hensynet til etikk, miljø og sosiale forhold.

Banken har utarbeidet overordnede styringsdokumenter innen etikk, samfunnsansvar og bærekraft, som omfatter:

- Strategi for samfunnsansvar og bærekraft
- Generelle retningslinjer for samfunnsansvar og bærekraft
- Overordnede retningslinjer (policy-dokument) arbeidstaker- og menneskerettigheter
- Overordnede retningslinjer (policy-dokument) landbruk og natur
- Ethiske retningslinjer
- Krav til samfunnsansvar for leverandører

Banken har videre egne retningslinjer for spesifikke virksomhetsområder:

- Retningslinjer for samfunnsansvar og bærekraft for bedriftsmarkedet
- Retningslinjer for samfunnsansvar og bærekraft i eierstyringen
- Retningslinjer for samfunnsansvar og bærekraft i likviditetsforvaltningen
- Retningslinjer for samfunnsansvar og bærekraft for distribusjon av verdipapirfond
- Retningslinjer for intern kontroll og kommunikasjon - hvitvasking

Stiftelsen er opptatt av at banken til enhver tid har oppdaterte og transparente retningslinjer på disse områdene. Posisjonene må ta utgangspunkt i bankens historikk og sparebankvesenets rolle, og ta forsvarlig hensyn til de særskilte samfunnsvilkår som preger Hedmark og næringslivet i regionen selv om banken gradvis utvider sitt markedsområde. Gjennom hele sin eksistens har banken hatt en viktig rolle som utviklingsaktør i de lokalmiljøene som banken er en del av. Bankens

vurderinger må basere seg på et lang-siktig miljø- og samfunnsperspektiv.

Det at banken publiserer dokumenter på disse områdene betyr også at Stiftelsen forventer at dokumentene følges aktivt opp. Slike brede samfunnsmål er et lederansvar på samme måte som målene om lønnsomhet, soliditet og forretningsmessig sunn drift. Lederoppgaven ligger blant annet i å påse at det ikke skapes konflikt mellom de økonomiske og de samfunnsmessige og bærekraftsrettede målene man setter.

Stiftelsen forventer at banken:

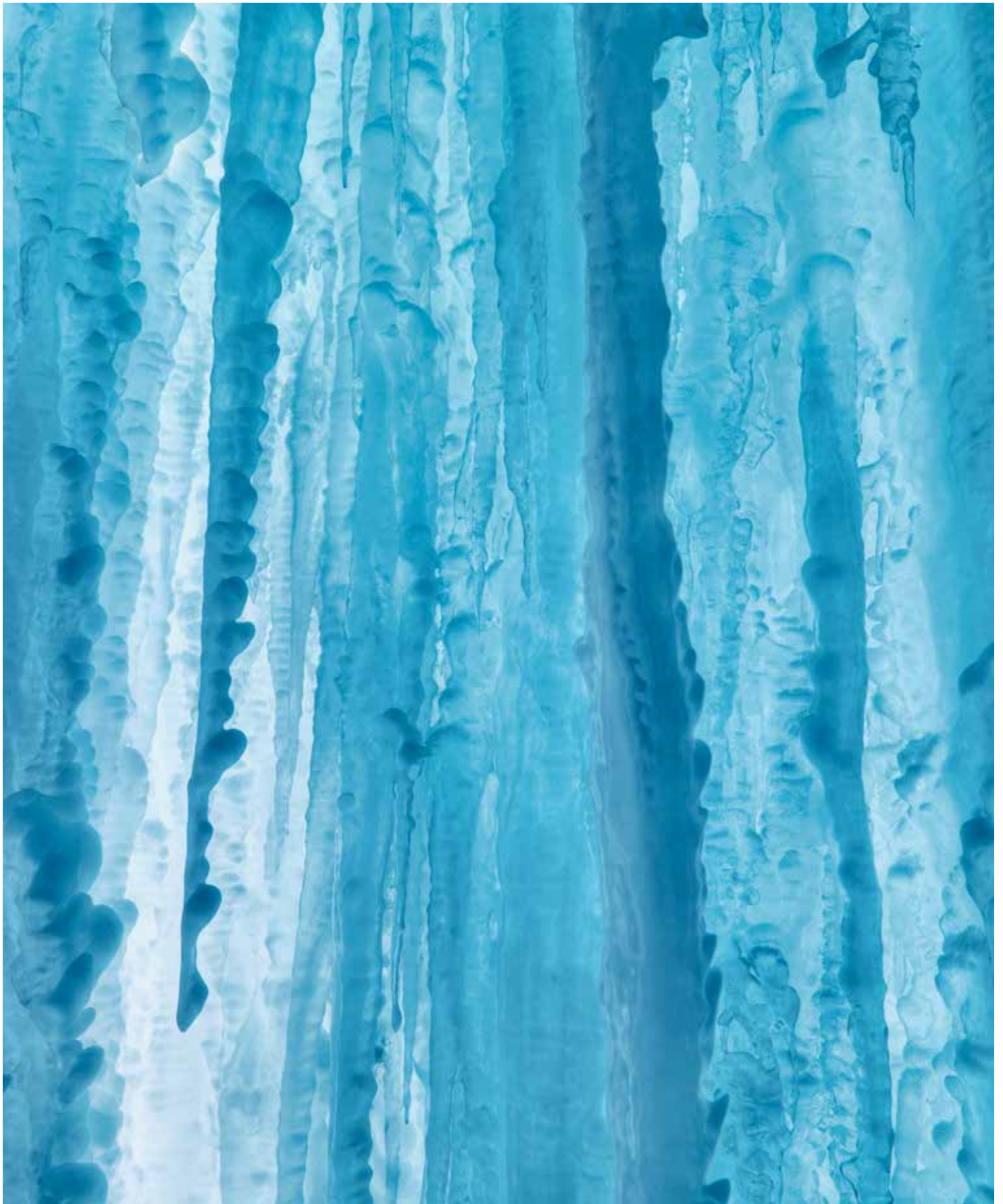
- Har et bevisst forhold til klimarisiko og jobber målrettet med å redusere sin belastning på klima og miljø.
- Bidrar til å forebygge negative konsekvenser for lokale områder som er oppført på listen over UNESCOs verdensarvsteder, våtmarker registrert i Ramsarkonvensjonen eller sårbare naturområder/verneområder registrert av den internasjonale Naturvernunion (IUCN).
- Påser at forretningsrelasjoner som driver virksomhet i områder med truede plante- og dyrearter, herunder dyrearter oppført på IUCNs rødliste over truede arter, tar hensyn til disse og begrenser inngrep i naturen.
- Oppfordrer sine kunder og forbindelser til å sette mål om energi-effektivisering og reduksjon av klimagasser, arbeide med å redusere forurensing og bidra til gode rutiner for avfallshåndtering og resirkulering samt å bytte ut fossile brenselkilder med fornybar energi.
- Oppfordrer sine kunder og forretningsforbindelser til å:
 - respektere FNs konvensjoner for menneske- og arbeidstakerrettigheter og ikke bidrar til brudd på disse.
 - respektere ILO-konvensjonene, med særlig fokus på ILOs åtte kjernekonvensjoner som utgjør et minimum av rettigheter som skal

respekteres i arbeidslivet. De deles inn i de fire hovedkategoriene forbud mot barnarbeid, organisasjonsfrihet, forbud mot diskriminering og forbud mot tvangsarbeid.

- ivareta individers rettigheter i krig eller konfliktsituasjoner.

Banken bør følge de retningslinjer for finansiering av og investeringer i selskaper som til enhver tid gjelder for Statens Pensjonsfond Innland (Folkestrygdofondet) og Statens Pensjonsfond Utland.

Stiftelsen har nulltoleranse for korrupsjon og økonomisk kriminalitet i egen virksomhet og forventer at dette gjelder for banken og alle selskap og forretningsforbindelser den samhandler med. Ved mistanke om korrupsjon eller hvitvasking skal banken bidra til full åpenhet fra sin side og medvirke til etterforskning av forholdet. Banken skal dokumentere oppfølging av forhold som bryter med bankens forventninger og oppfordringer i sine retningslinjer for samfunnsansvar og bærekraft.



sparebank
stiftelsen
hedmark

Design og oppsett:
Ferskvann reklamebyrå
Foto:
Bård Løken | Gettyimages