

## Strategiplan

---

### Del 1 Overordnet

#### 1. Visjon:

Vi skal stimulere og bidra til positiv utvikling i Jevnaker, Lunner og Nittedal

#### 2. Verdier :

Vi er langsiktige samfunns- og kulturbyggere.

#### 3. Hensikt:

- Stiftelsen skal
  - o Utvise stort samfunnsengasjement, som gjennom en proaktiv holdning skal bidra positivt i lokalsamfunnet gjennom gaver til allmennyttige formål
  - o Bidra til økt frivillig engasjement og dugnadsvilje.
  - o Videreføre bankens tradisjoner med hensyn til gaver til allmennyttige formål
  - o Bidra til et langsiktig og stabilt eierskap i Sparebank1 Ringerike Hadeland
  - o Utøve en forsvarlig forvaltning av de midler som stiftelsen besitter. (punktene har bare flyttet plass)

#### 4. Eierstrategi:

- Stiftelsen skal være en langsiktig og stabil eier i Sparebank1 Ringerike Hadeland, hvor vi
  - o vil utøve vårt eierskap i samsvar med norsk anbefaling for eierstyring og ledelse
  - o har klare forventninger til økonomisk forsvarlig drift og utbytte

- vil utvikle et godt samarbeide som skal bidra til verdiøkning både for bank og stiftelse
- vil utøve styringsrett gjennom representasjon i styrende organer
- vil ha en langsiktig eierandel på minimum 15 % i banken

## 5. Risikovurdering:

Det vises til «Instruks/prinsipp for risikostyring og internkontroll»

## Del 2 Gavepolicy

### 1. Generelt:

Stiftelsen har et langsiktig mål at inntil 50 % av stiftelsens overskudd kan disponeres til gaveformål, hvorav i størrelsesorden 1 mill.kr. av dette er forbeholdt breddegaver

#### 1. Overordnet målsetning:

- Bidra til økt kreativitet, positivitet og vekst i lokalsamfunnet.
- Bidra til gode samfunnsmessige resultater
- Videreføre Sparebank1 JLN sin tradisjon og rutiner med breddegaver
- Videreutvikle bankens øvrige gavetildelinger
- Gavetildelinger skal profilere SpareBank1 Ringerike Hadeland
- Stiftelsen skal fremstå og oppfattes som proaktiv i sitt engasjement og gavetildelinger

#### 2. Gaveområder:

- Kunst og kultur
- Stedsutvikling.
- Idretts- og friluftsliv
- Kompetanseutvikling
- Foreninger og lag med bred aktivitet mot allmenheten

### 2. Gavetildeling:

#### a. Ordinærtildeling/breddegaver 1 gang per år

- Tidspunkt: mars/april
- Banken mottar søknader fra foreninger og lag (breddegaver) og innstiller overfor stiftelsen. Det kreves en enkel dokumentasjon av aktiviteten.

- b. Større gavesøknader behandles av daglig leder og styret
- Søknad og behandling: løpende gjennom året
  - Det kreves en velbegrunnet søknad, med prosjektplan, budsjett og tidsplan
  - Det skal i søknaden redegjøres for de samfunnsmessige resultater av gaven.
  - De siste 10 % av tildelt beløp, gaver utover kr. 100.000,-, utbetales etter at prosjektet er gjennomført og revidert/godkjent regnskap er fremlagt.
  - Ved større innkjøp kreves kopi av faktura
  - Daglig leder har fullmakt til å innvilge gavesøknader på inntil kr. 20.000,- begrenset oppad til en ramme på kr. 500.000,- per år
  - Daglig leder sammen med styrets leder kan innvilge gavesøknader på inntil kr. 100.000,- innenfor den samme ramme som for daglig leder
  - Profileringen overlates i størst mulig grad til lokalbanken.
  - Større gaver gis i hovedsak til definerte prosjekter, ikke drift .
- c. Årets gave.
- Årets gave prioriteres henimot barn og ungdom. Det utarbeides et 3 – 5 års program, fortrinnsvis med en ny partner hvert år. Gaven kan guides både mot drift og/eller konkrete anskaffelser.
  - Årsprogrammet skal være proaktivt og vil bli utarbeidet etter kontakt med kulturansvarlig i kommunene, tiltak som fanges opp via ulike kanaler, aviser etc.
  - Kandidater til årets gave skal ikke besluttes utfra annonsering eller søknader.
- d. Engasjement fra bankens ansatte
- Bankens ansatte skal oppfordres til å fremme forslag innen hvert markedsområde med forslag/innspill på aktiviteter som trenger og fortjener midler.
  - Konkurransen blant de ansatte - øker bankens forhold til stiftelsen.

## Del 2.1

### Gavepolicy – veiledende retningslinjer

#### 1. Jubileumsgaver

- kan gis til virksomheter som feirer runde år ved invitasjon eller søknad.

#### 2. Prosjektgaver

- stiftelsen dekker i utgangspunktet maks 50 % av gavesøknadens størrelse
- gavesøknadene over kr. 100.000,- skal følges av en enkel dokumentasjon av aktiviteten inkl budsjett og finansiering samt regnskap og årsberetning

- kun lokale prosjekter støttes
- Stiftelsen skal bruke skjønn og lokalkunnskap i vurderingene

Søknader som er relatert til

- Skoleturer
- Reiser for lag og foreninger
- Sosiale tilstelninger
- Aktivitet som grenser opp mot næringsvirksomhet
- Aktivitet som grenser opp mot politisk virksomhet
- Prosjekter som vanskelig kan oppfattes å ha livets rett og/eller vurderes som urealistiske
- Prosjekter og virksomhet som vurderes i strid med bankens/stiftelsens/lokalsamfunnets etiske normer.
- Prosjekter og virksomhet som kan virke støtende/utfordrende på visse grupper av mennesker i lokalsamfunnet.
- Underskuddgarantier for ulike arrangement
- Konserter o.lign. som er typiske sponsorobjekter for banken

skal som hovedregel avslås.

### 3. Breddegaver

Følgende blir prioritert:

- Lag/foreninger med aktiviteter for barn og ungdom, men gavebeløpene vurderes også her etter aktivitet.
- Skolekorps er en viktig del av kulturen vår, blant annet i forbindelse med feiringen av grunnlovsdagen vår. Vi støtter derfor disse og andre viktige korps/orkester/teater o.lign. med en noe større breddegave.
- Vi avsetter noe mer enn sum søknader som har kommet inn. Disse midlene brukes på småprosjekter som kommer inn i løpet av kommende år.

I henhold til tidligere praksis gir vi fortsatt gaver til alle typer lag/foreninger med allmennyttig formål, men siden disse ikke er prioritert vil gavebeløpene til disse ligge i nedre del av skalaen. Dette gjelder f. eks velforeninger og foreninger for forskjellige sykdommer etc.

Vi avslår følgende søknader fra:

- Lag/foreninger som ikke dokumenterer aktivitet.
- Landsforbund og fylkeslag av disse avslås – her støtter vi kun de lokale lagene av disse.
- Enkelt personer – disse henvises i tilfelle til å søke om talentstipend.

- Lag/foreninger utenfor vårt virkeområde(Jevnaker, Lunner og Nittedal), men lag/foreninger i nabokommunene med medlemmer fra vårt distrikt kan komme i betraktning etter en vurdering. Gavebeløpene her vurderes sammen med det de eventuelt får fra nabostiftelsene.
- Lag/foreninger som har sponsoravtale med banken
- Undergrupper av hovedlag dersom hovedlaget har søkt og får gave.

Andre forhold:

- Lag/foreninger med svært lav virksomhet – vi finansierer i utgangspunktet ikke disse med mer enn 50 % av totale utgifter.
- Utforming av årsrapporten vår skal gjøres på en slik måte at den synliggjør resultatene av de gaver vi har gitt gjennom året.

## Del 3

### Forvaltningsstrategi

#### 1. Bakgrunn

Sparebankstiftelsen Jevnaker Lunner Nittedal (SJLN) ble etablert i forbindelse med fusjonen mellom Ringerike Sparebank, Sparebanken Jevnaker Lunner og Gran Sparebank i 2010. De tre stiftelsene fikk overført egenkapitalbevis (EKB) i den nye banken SpareBank 1 Ringerike Hadeland (SpB1RH) tilsvarende en samlet eierandel på 96,4 %. For SJLN utgjorde dette 25 % av banken gjennom nesten 3,5 mill EKB.

Stiftelsene gjennomførte i april 2011 et samlet nedsalg til markedet av totalt 3,7 mill EKB til kurs kr.124,- eller totalt 456 mill.kr. For SJLN betydde dette 86 mill.kr i likvider som skal forvaltes i tillegg til overskudd etter mottatt utbytte og etter avsetning til gaver.

Finansstrategien tar derfor utgangspunkt i det beløp som til enhver tid ligger som eiendeler i balansen utover egenkapitalbevisene i SpareBank 1 Ringerike Hadeland.

#### 2. Overordnede prinsipper for kapitalforvaltningen

##### 2.1 Formål

Forvaltningsstrategien er stiftelsens overordnede retningslinjer for forvaltning av stiftelsens midler utover egenkapitalbevis i SpareBank 1 Ringerike Hadeland.

##### 2.2 Mandat

SpareBankstiftelsens hovedmål er å stimulere og bidra til positiv utvikling i lokalsamfunnet gjennom allmenntilgitt gaver. Dette ivaretas ved å:

- Bevare og utvikle kapitalen gjennom god finansforvaltning herunder forvalte et langsiktig eierskap i SpareBank 1 Ringerike Hadeland.
- Ikke utøve aktivt eierskap i selskaper som det investeres i.

- Ha et meget langsiktig forvaltningsperspektiv i kraft av sitt mandat.
- Plassere på en hensiktsmessig og betryggende måte ut fra hensynet til sikkerhet, risikospredning, likviditet og avkastning.

### *2.3 Avkastningsmål*

Stiftelsens overordnede avkastningsmål er å bevare og utvikle stiftelsens kapital.

Dette betyr at stiftelsen over tid skal ha en risikoprofil som sikrer at kapitalens realverdi opprettholdes og at stiftelsens gavepolicy kan oppfylles.

Stiftelsens strategiske aktivaallokering har en forventet langsiktig avkastning på i størrelsesorden 5 % per år over risikofri plassering = kortsiktig statsobligasjonsindeks (stx1).

### *2.4 Likviditetsmål*

Stiftelsens midler skal hovedsakelig investeres i verdipapirfond notert på et regulert marked for å sikre at midler kan realiseres innenfor en kort tidshorisont. Dette sikrer en god fleksibilitet med hensyn til ønskede porteføljetilpasninger.

Stiftelsen vil over tid ha en forventet årlig tilførsel av kapital etter gaveutdeling og vil på sikt vurdere å investere i mindre likvide aktivaklasser.

### *2.5 Bufferkapital*

Stiftelsen skal til enhver tid sitte med bankinnskudd og andre likvide plasseringer som sikrer minimum 2 års drift og 2 års utdeling av gaver.

### *2.6 Risikohåndtering*

Stiftelsen skal overvåke porteføljens sammensetning og utvikling gjennom månedlig rapportering og oppfølging.

## 3. Organisasjon og ansvarsfordeling

### *3.1 Generalforsamling*

Generalforsamlingen godkjenner stiftelsens regnskap og styrets anbefaling til anvendelse av årets overskudd - herunder hvor stor del av årets overskudd som skal anvendes til gaveformål - jfr. stiftelsens vedtekter.

### *3.2 Styret*

Styret skal sørge for at finansforvaltningen skjer i overensstemmelse med gjeldende lov og tilhørende forskrifter.

Styret skal fastsette finansstrategien mht. risikonivå, avkastningskrav og strategisk aktivaallokering.

Styret skal kontrollere at forvaltningen skjer i henhold til avtalt strategi, mål og rammer.

### *3.3 Daglig leder*

Daglig leder står for den løpende virksomhet iht. de retningslinjer og pålegg styret gir.

Daglig leder skal ha den løpende oppfølging av forvaltningen.

### 3.4 Internkontroll

Styret skal påse at Stiftelsen har hensiktsmessige systemer for risikostyring og internkontroll. Styret har også ansvaret for at det gjennomføres en årlig kontroll av dette og at resultatet bekreftes av ekstern revisor.

## 4. Rammer for kapitalforvaltningen

### 4.1 Strategisk aktivafordeling

Med utgangspunkt i stiftelsens overordnede prinsipper for kapitalforvaltningen er det etablert følgende langsiktige strategi for forvaltningen av midlene:

	Min	Strategi	Maks
Pengemarked / Bank		10 %	
Obligasjoner Norge		40 %	
Obligasjoner Utland	0 %	0 %	0 %
<b>Sum renter</b>	<b>30 %</b>	<b>50 %</b>	<b>70 %</b>
Aksjer Norge		20 %	
Aksjer Utland		30 %	
<b>Sum aksjer</b>	<b>30 %</b>	<b>50 %</b>	<b>70 %</b>

Innenfor aksjer er det valgt å dele midlene mellom norske og globale aksjer. Dette sikrer en god spredning av selskaps- og markedsrisiko.

Strategien skal fases inn over tid i tråd med valgt implementeringsplan.

### 4.2 Implementering

Fremtidig implementering i aksjefond vil skje på to måter

1. Større engangsinnskudd etter en vurdering av markedssituasjonen
2. Innfasing med mindre månedlige «spareavtaler». På denne måten reduseres timingrisikoen.

### 4.3 Prinsipper for rebalansering

Porteføljen skal til enhver tid ligge innenfor de frihetsgrader som er definert for hver aktivaklasse.

Porteføljens allokering mellom de ulike aktivaklassene vil svinge over tid avhengig av markedsutviklingen. Porteføljen skal rebalanseres når vektene faller utenfor de frihetsgrader som gjelder for hver aktivaklasse basert på virkelige verdier.

Det tillates at det foretas taktiske valg med hensyn til aktivaklassenes vekter innenfor frihetsgradene avhengig av markedssyn.

### 4.4 Referanseindeks

Investeringer innenfor de enkelte aktivaklassene måles mot utviklingen i den relevante referanseindeks for å måle våre prestasjoner.

Ved måling av porteføljens totalavkastning skal denne årlig sammenlignes med våre 2 nabostiftelsers totalavkastning. Dette for å ha en avsjekk på hvordan vi klarer oss med egen forvaltning.

Vi benytter følgende referanseindeks(benchmark):

<b>Aktivaklasse</b>	<b>Referanseindeks</b>
Pengemarked / Bank	ST1X
Obligasjoner Norge	ST4X
Aksjer Norge	OSEFX
Aksjer Utland	I samråd med Grieg Investor AS
Kombinasjonsfond	50/50 aksjeindekser/renteindekser I samråd med Grieg Investor AS

#### *4.5 Etiske regler*

Sparebankstiftelsen har utarbeidet etiske retningslinjer for sin virksomhet.

Finansforvaltningen skal som en hovedregel ligge innenfor de overordnede prinsipper som følger av FN Global Compact. Dette rammeverket inneholder 10 hovedprinsipper innenfor områdene menneskerettigheter, arbeidsrettigheter, miljø og anti korrupsjon.

Stiftelsen skal utvise aktsomhet ved så langt som mulig å forsøke å velge

forvaltere som investerer i tråd med disse retningslinjene og/eller som har en definert etisk profil som reflekterer stiftelsens grunnleggende etiske prinsipper.

## 5. Plasseringsrammer

Styret velger ut et visst antall fondsforvaltere som vi kan plassere stiftelsens midler hos.

Innenfor de rammer som gjelder for aktivafordeling (Pkt. 4) foretar daglig leder utvelgelse av de enkelte fond. Styret orienteres gjennom månedlig rapportering om de valg som foretas.

### *5.1 Tillatte aktivklasser*

Stiftelsens midler kan plasseres i følgende aktivklasser:

Bankinnskudd Norge

Pengemarked Norge

Obligasjoner Norge

Ansvarlig obligasjoner og fondsobligasjoner i SpareBank 1 Ringerike Hadeland

Aksjer Norge

Aksjer Utland



## 5.2 Tillatte investeringer

Porteføljen kan plasseres i følgende investeringsformer:

- Verdipapirfond (pengemarkeds-, obligasjons-, aksje- og kombinasjonsfond)
- Bankinnskudd
- Futures som alternativ til indeksfond

## 5.3 Motpartsrisiko / Største engasjement

Investeringer i ett verdipapirfond kan utgjøre inntil 25 mill kroner.

Futures på indekser på den norske børsen kan gjøres inntil 30 mill kr og inntil samme beløp mot utenlandske børsindekser.

Stiftelsen kan ikke eie mer enn 10 % av et verdipapirfonds andeler.

Transaksjoner ut over dette skal eventuelt godkjennes av styret

## 5.4 Renterisiko

Renterisiko defineres som endringer i verdier som følge av endring i markedsrenten. Jo lengre løpetid (durasjon) desto større er kursutslaget. En økning i markedsrenten gir et kursfall mens en fall i markedsrenten gir en kursøkning.

Det er etablert følgende rammer for renterisiko (durasjon):

<b>Aktivklasse</b>	<b>Min</b>	<b>Benchmark</b>	<b>Maks</b>
Pengemarked/Bank Norge	0	0,25 år Kvart rente regulering	1 år
Obligasjoner Norge	1 år	3 år	5 år

Durasjon eller løpetid indikerer hvor sensitivt fondet er mot stigende og fallende renter. Lengre durasjon betyr som regel mer sensitivitet overfor stigende eller fallende renter. Generelt kan man si at et fond med durasjon på tre år forventes å miste tre prosent av verdien dersom rentene går opp med en prosent, eller stiger med tre prosent dersom rentene går ned med en prosent.

Den norske referanseindeksen ST4X har fast durasjon på 3 år.

## 5.5 Kredittrisiko renter

Stiftelsen skal ha en moderat kredittrisiko. Midlene skal investeres i verdipapirfond som sikrer god spredning på ulike låntagere.

Hovedtyngden av renteporteføljen skal være i verdipapirfond som investerer i obligasjoner og sertifikater med god kredittverdighet ("Investment grade" – rating minst BBB- eller tilsvarende kredittvurdering).

Det tillates å investere

- Inntil 20 % av totale omløpsmidler i obligasjoner og sertifikater med høy kredittrisiko ("high yield" – rating lavere enn BBB- eller tilsvarende kredittvurdering).
- Inntil 20 % av totale omløpsmidler i ansvarlige obligasjoner og fondsobligasjoner i SpareBank 1 Ringerike Hadeland.

#### *5.6 Aksjerisiko*

Porteføljen kan plasseres i aktivt forvaltede fond.

På lang sikt vil avkastningen i aksjemarkedet tilsvare avkastning på bokført egenkapital i bedriftene. Vi vil derfor konsentrere våre aksjeinvesteringer i fond som har en verdiorientert filosofi og investerer i aksjer med fornuftige nøkkeltall med hensyn til pris i forhold til bokført egenkapital og inntjening.

Det tillates å investere inntil 25 % av den utenlandske aksjeandelen i fremvoksende markeder.

#### *5.7 Valutarisiko*

Valutarisiko defineres som risiko for endring av verdien på eiendeler som følge av endringer i vekslingskursen mellom norsk- og utenlandsk valuta.

Styret bestemmer om og når våre utenlands plasseringer skal valutasikres.

#### *5.8 Finansielle derivater*

Det tillates å investere i verdipapirfond hvor forvalter kan benytte derivater til å effektivisere kapitalforvaltningen og som et ledd i sikring av eksponeringen i den underliggende porteføljen.

Verdipapirfondets rammer for bruk av derivater fremgår av prospektet.

Valutasikringsinstrumenter kan kun anvendes i sikringsøyemed.

Eksempler på finansielle derivater er opsjoner, futures, terminer etc.

## 6. Rapportering og oppfølging

### *6.1 Formål*

Det er rapporteringens formål å holde styret og daglig leder informert om porteføljens resultat og eksponeringens utvikling i forhold til fastsatte rammer.

### *6.2 Månedlig rapportering*

Daglig leder sørger for månedlig rapport som viser utviklingen i den forvaltede portefølje. Utviklingen skal vises i absolutte tall og relativt til de avkastningsmål som er fastsatt, samt utvikling i forhold til fastsatte rammer.

### *6.3 Personlig oppfølging*

Stiftelsens leverandører av fondsplasseringer forventes å stille i styremøte minst en gang pr år og redegjøre for utviklingen i den forvaltede portefølje samt gi styret innspill til styrets diskusjoner rundt økonomiske spørsmål som berører stiftelsen på kort og lang sikt.

### *6.4 Årsrapport*

Styret skal motta en årsrapport i sammenheng med månedsrapport for desember som viser alle tall for året som helhet.

### *6.5 Strategigjennomgang*

Styret skal på årlig basis gjennomføre en vurdering av gjeldende strategi og legge føringer for eventuelle revideringer.