

SpareBank 1

Ringerike Hadeland

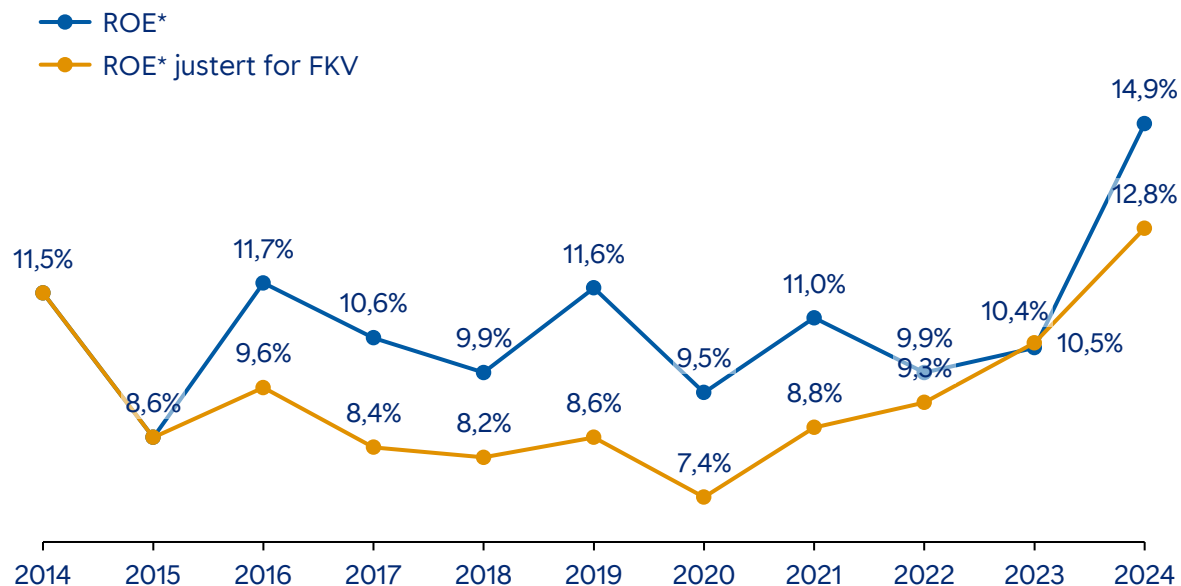
Kvartalspresentasjon og foreløpig årsregnskap for 2024



Hovedpunkter 2024

Sterk lønnsomhet og finansielle gevinster gir rekordresultat

Egenkapitalavkastning*



- Sterk underliggende lønnsomhetsutvikling grunnet økte netto renteinntekter og god rentemargin
- Ekstraordinære gevinster knyttet til Eika/Fremtind-transaksjonen og SB1 Sogn & Fjordanes inntreden i SamSpar
- Innskuddsstrategien gir høy innskuddsvekst
- Utlånsvekst rundt markedsvekst
- Lave tap og mislighold
- Effektiv bankdrift
- God utbyttekapasitet og tilfredsstillende kapitaldekning
- Forvaltningskapital inkl. kredittforetak har passert 45 mrd. kr

Resultat
MNOK
704

ROE*
14,9 %

Utbytte
KR
30,0
pr EK-bevis

* ekskl. hybridkapital

Vi er måloppnående på våre finansielle mål

Økt utbyttemål fra 50 til 60 prosent

Lønnsomhet

Egenkapitalavkastning > 11 %

14,9 %

Soliditet

Ren kjernekapital > 15,9 %

16,6 %

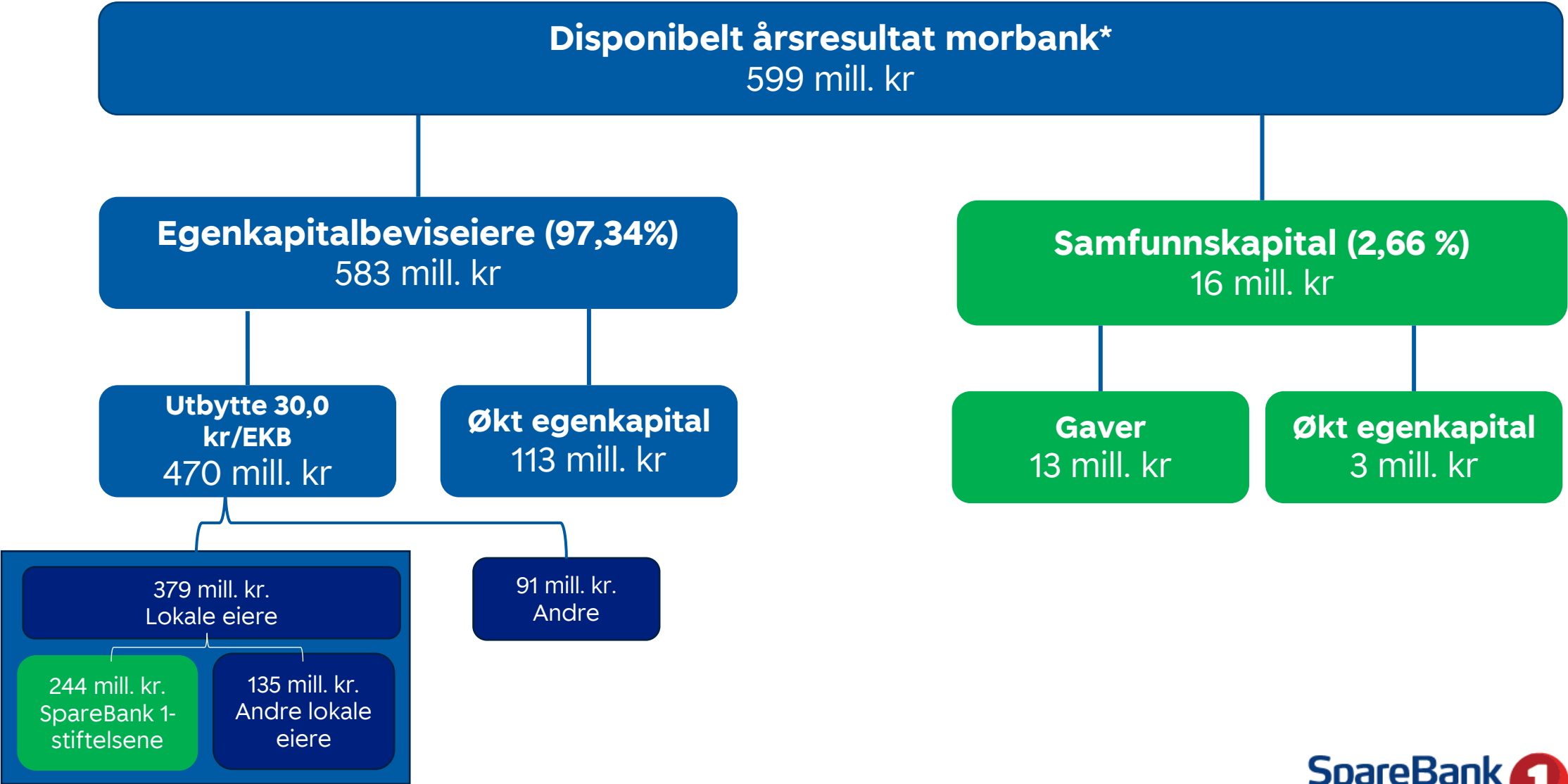
Utdeling

Minst 60 % av
konsernets resultat

70,8 %

- SpareBank 1 Ringerike Hadeland har som mål at egenkapitalbeviserne skal oppnå en avkastning i form av utbytte og kursstigning som over tid er konkurransedyktig i forhold til sammenlignbare plasseringer
- SpareBank 1 Ringerike Hadelands resultatdisponering skal påse at alle egenkapitaleiere sikres likebehandling
- SpareBank 1 Ringerike Hadeland har som mål at overskuddskapital utbetales til egenkapitalbeviserne. Om ikke soliditeten tilsier noe annet, tas det sikte på minst 60 prosent av konsernets overskudd kan utdeles som utbytte

Styrets forslag til resultatdisponering



*Årsresultat justert for avsetning for overføring til fond for urealiserte gevinster og renter på hybridkapital

Nummer 1 i attraktiv region

Markedsleder i primærmarkedsområdet innenfor

- Privatmarkedet: 35% av pant
- Bedriftsmarkedet: 53% av pant
- Eiendomsmegling: 45% av omsatte boliger
- 70.000 kunder i konsernet

Vekstområdene i og rundt hovedstaden som nærmeste nabo

Pågående **infrastrukturprosjekter** nord-sør på både vest og østsiden av Oslo

Vi har **effektivt lokalbanknettverk**, med lokalbank i Jevnaker, Gran og Nittedal, og med hovedkontor i Hønefoss



Rigget for videre næringsvekst

- Over 10.000 dekar tilgjengelig for næringsetablering
- Sentralt beliggenhet i Stor-Oslo nord
- Forbedret infrastruktur
- 12 nærings- og industriparker
- Tydelig næringspolitisk strategi
- Tilgang på store mengder fornybare kraftressurser
- Viktig industriregion i mer enn 150 år
- Nær 100 tusen innbyggere



Ringeriksbanen og ny E16 inne i NTP 2025 - 2036

NYHETER TRAFIKK RINGERIKSBANEN OG E16 POLITIKK OG SAMFUNN NASJONAL TRANSPORTPLAN

Stortingsflertallet tvinger regjeringen til å ta affære: – Krever ny plan for Ringeriksbanen og ny E16

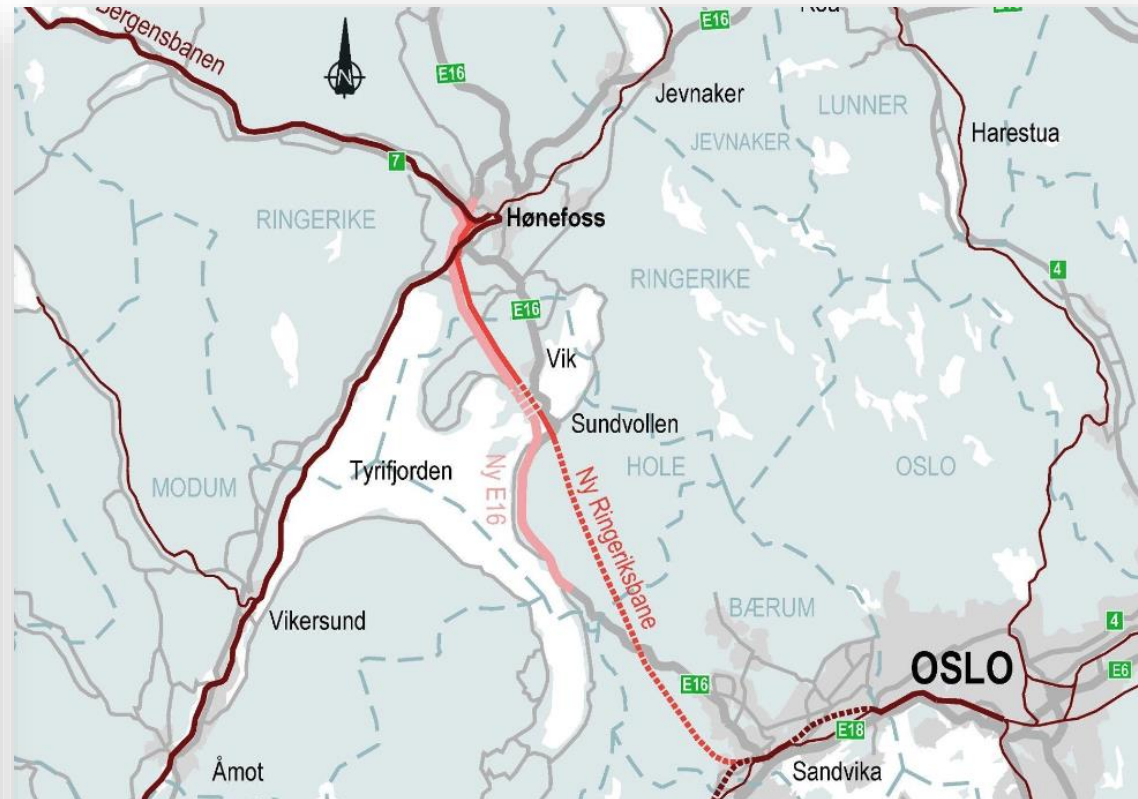


RINGERIKSBANEN: Slik ser planleggerne for seg Storelva bru. Nå krever opposisjonen at regjeringspartiene lager en plan for hvordan de skal følge opp Ringeriksbanen og ny E16. Foto: Nye Veier

Av Espen Ødegård

Publisert: 19.06.24 15:43

Del



FELLESPROSJEKTET: Slik er nye E16 mellom Skaret i Hole og Hønefoss planlagt å gå sammen med Ringeriksbanen. Illustrasjon: Nye Veier

Strategiske prioriteringer



Best på
kundeservice



Stordrifts-
fordeler i
SpareBank 1



Bygge
lokalsamfunn –
Vi er mer
enn en bank



10 grunner for tro på fremtiden

1 Knallsterk merkevare

Vi er kombinasjonen av SpareBank 1 sin sterke nasjonale merkevare, og en 191 år gammel tradisjonsrik lokal merkevare med svært godt omdømme. Vi er «Banken»

2 Kraftfull allianse

SpareBank 1 Utvikling er verdensledende teknologimotor, og samarbeidet i alliansen gjør det mulig å ta ut stordriftsfordeler

3 Underliggende verdier i SpareBank 1

De siste årene har synliggjort verdiene som ligger i både SpareBank 1 Gruppen og Samspar

4 Kostnadseffektiv

Nøkternhet kombinert med stordriftsfordeler gjør oss i stand til å levere kostnadseffektivitet som de store

5 God utbyttekapasitet

Vi har en kapitalsituasjon som viser at vi over tid har hatt kapasitet til å både levere på, og overlevere på utbytte til våre eiere

6 Høyere mål for utdelingsgrad

Styret har hevet mål for utdelingsgrad fra minimum 50 til minimum 60%. For 2024 foreslås utdelingsgrad til over 70%

7 Solid bankhåndverk

Vi kombinerer godt tradisjonelt bankhåndverk med lav risiko, og utnyttelse av teknologiske muligheter. Dette gir utslag i lave tap og lavt pilar 2- kapitalpåslag

8 Med historie for å levere

Vi er kjent for å levere målsatte finansielle resultater, med stabil lønnsom vekst og effektiv drift. Det sitter i kulturen

9 Robust inntektssammensetning

Inntektene er diversifisert, med høy andel andre inntekter

10 Vekstmuligheter

EiendomsMegler 1 har en sterkere posisjon enn banken. Dette gir vekstmuligheter. I tillegg er vi fra vår tilstedeværelse i Nittedal en utfordrer i Romeriksregionen



Fra den lokale sparebanktradisjonen:

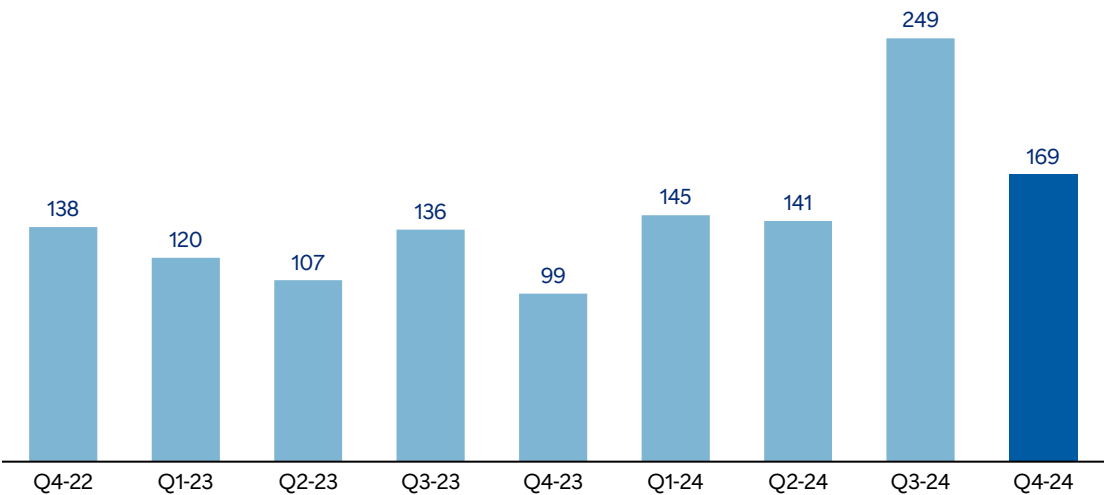
195
millioner takk
til dere som omsetter
kroner til livskvalitet
i lokalmiljøene våre!

Finansielle resultater

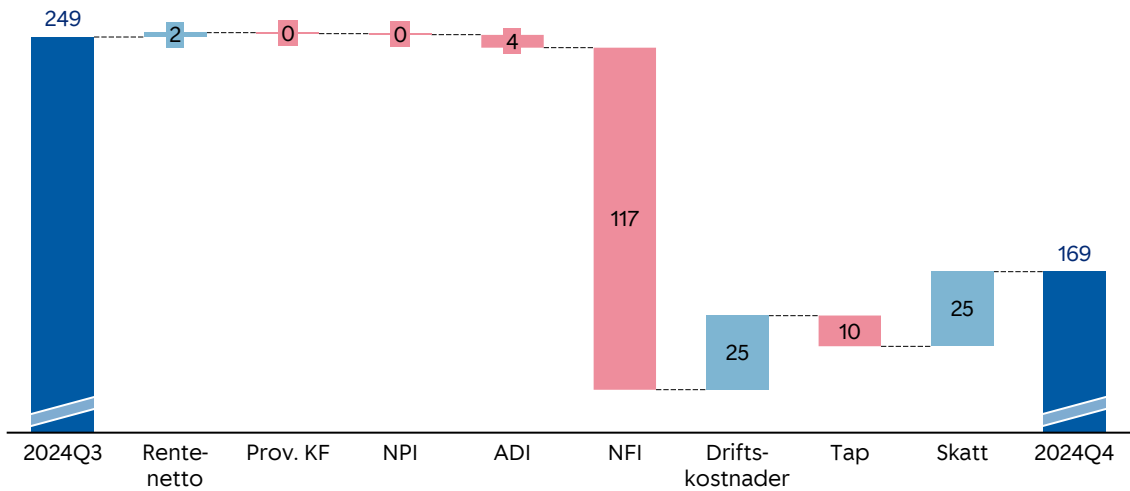


Hovedpunkter 4. kvartal isolert

Resultat etter skatt
MNOK



Endring i resultat fra forrige kvartal
Mill. kr



NPI = Netto øvrige provisjonsinntekter
ADI = Andre driftsinntekter
NFI = Netto avkastning på finansielle investeringer
* = Tall i parentes angir samme periode året før

ROE
13,2 %
(8,6 %)*

C/I Mor
22,9 %
(33,8 %)*

Tap
MNOK
21,6
(17,5)*

...økt rentenetto og bidrag fra finansielle investeringer bidrar til et rekordresultat...

Resultatoppgangen fra 2023 påvirkes av finansielle gevinster knyttet til Eika- og Fremtind transaksjonen (64 mill. kr), og inntreden til Sparebanken Sogn og Fjordane i SamSpar (56 mill. kr), som isolert løftet resultatet med 120 mill. kr....

...i tillegg ble resultatbidraget fra SamSpar vesentlig høyere i 2024, grunnet gode resultater i SpareBank 1 Gruppen...

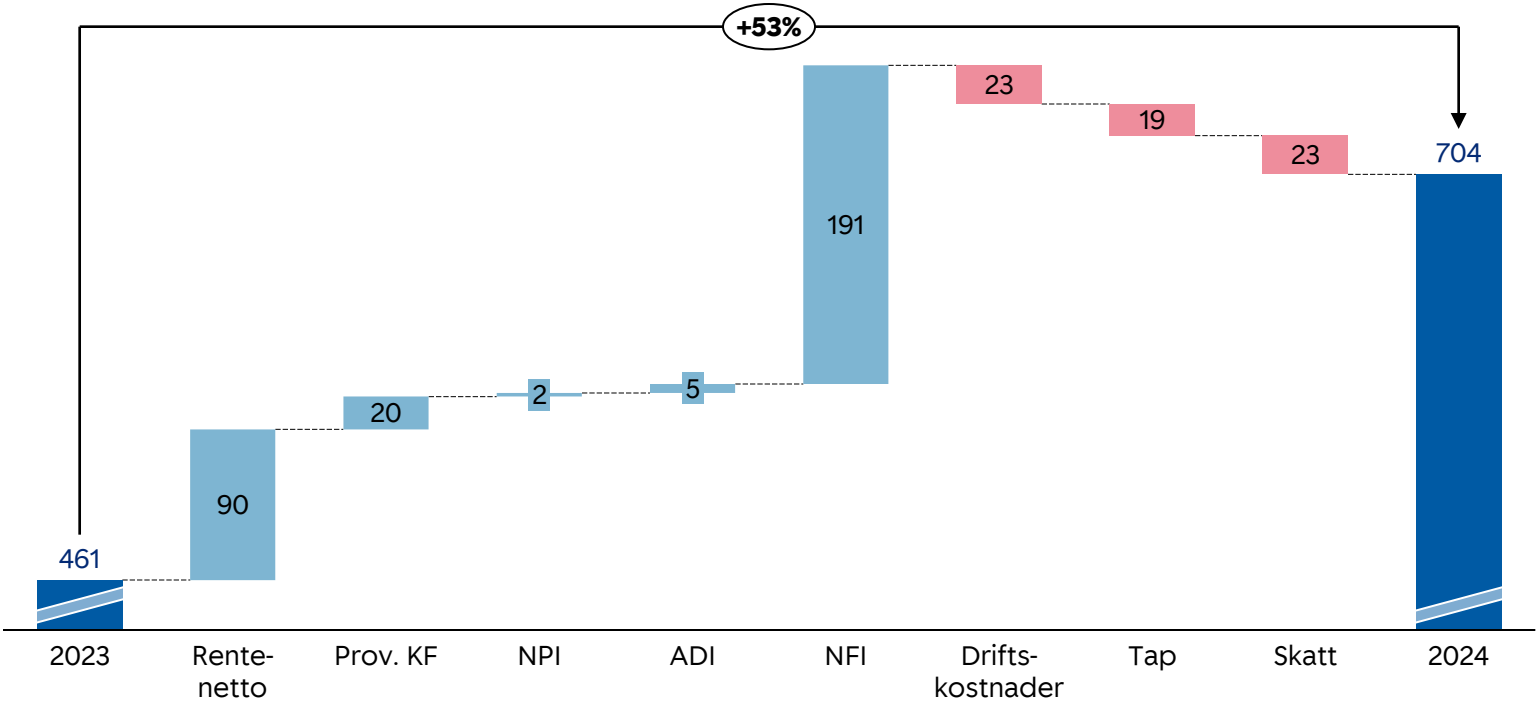
...i tillegg påvirkes resultatet av at banken har resultatført deler av tidligere års pensjonsforpliktelser grunnet endring av pensjonsreguleringer, som isolert bedrer resultatet med 27 mill. kroner...

...korrigert for engangshendelser viser konsernregnskapet fortsatt god drift med en resultatoppgang på 96 mill. kroner (21 %) etter skatt fra samme periode i fjor, og en justert EK-avkastning på 11,7 %...

....drevet økt rentenetto inkl. provisjoner...

....mens økte tap demper resultatoppgangen....

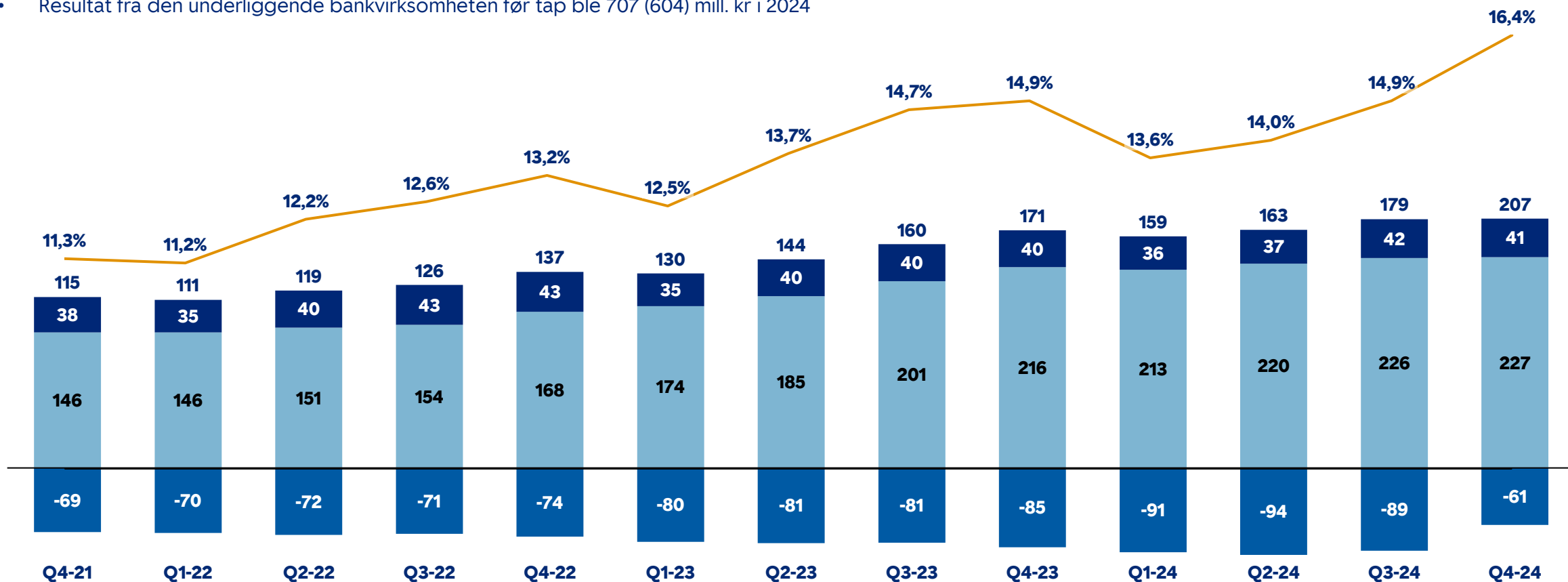
Endring i resultat fra samme periode i fjor
Mill. kr



NPI = Netto øvrige provisjonsinntekter
ADI = Andre driftsinntekter
NFI = Netto avkastning på finansielle investeringer

Et godt resultat fra bankdriften...

- Resultatet fra den underliggende bankvirksomheten før tap økte med 37 mill. kr fra samme periode i fjor
- Klar bedring i rentenettoen som følge av volumvekst og økte kundemarginer.
- Positiv utvikling i netto øvrige provisjonsinntekter drevet av økte inntekter fra betaling. Svekket lønnsomhetsprovisjon fra skadeforsikring trekker ned
- Resultatføring av deler av pensjonsforpliktelsene påvirker driftskostnadene og gir lav kostnadsvekst. Korrigert for dette ville driftskostnadene i 4. kvartal vært 27 mill. kr høyere.
- Resultat fra den underliggende bankvirksomheten før tap ble 707 (604) mill. kr i 2024



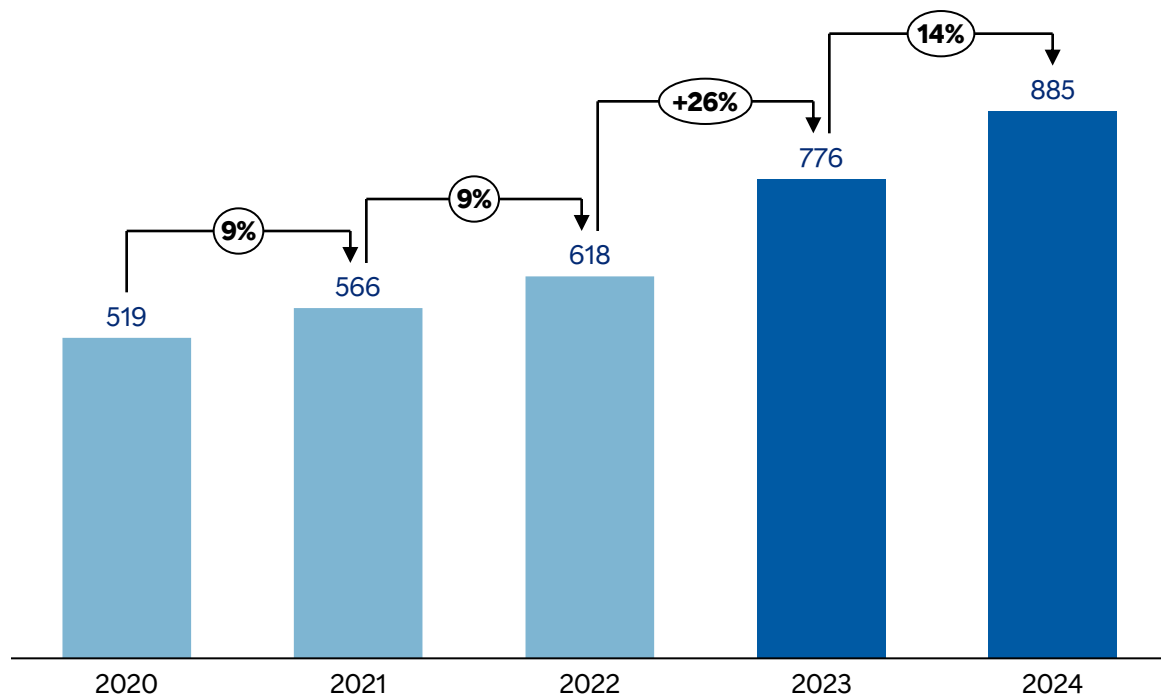
■ Sum driftskostnader ■ Netto øvrige provisjonsinntekter og andre inntekter ■ Netto renteinntekter inkl prov. KF

— Resultat ekskl. netto finans, tap og skatt, som andel av egenkapital morbank

Økte netto renteinntekter og sterk rentenetto...

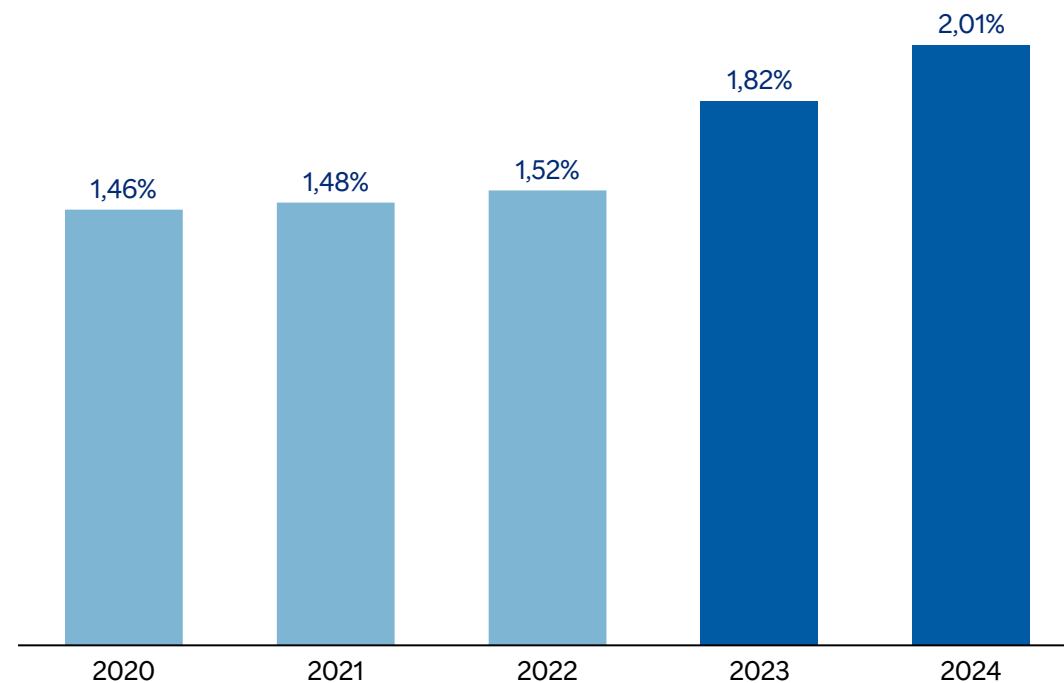
Netto renteinntekter*

Mill. kr



Rentenetto*

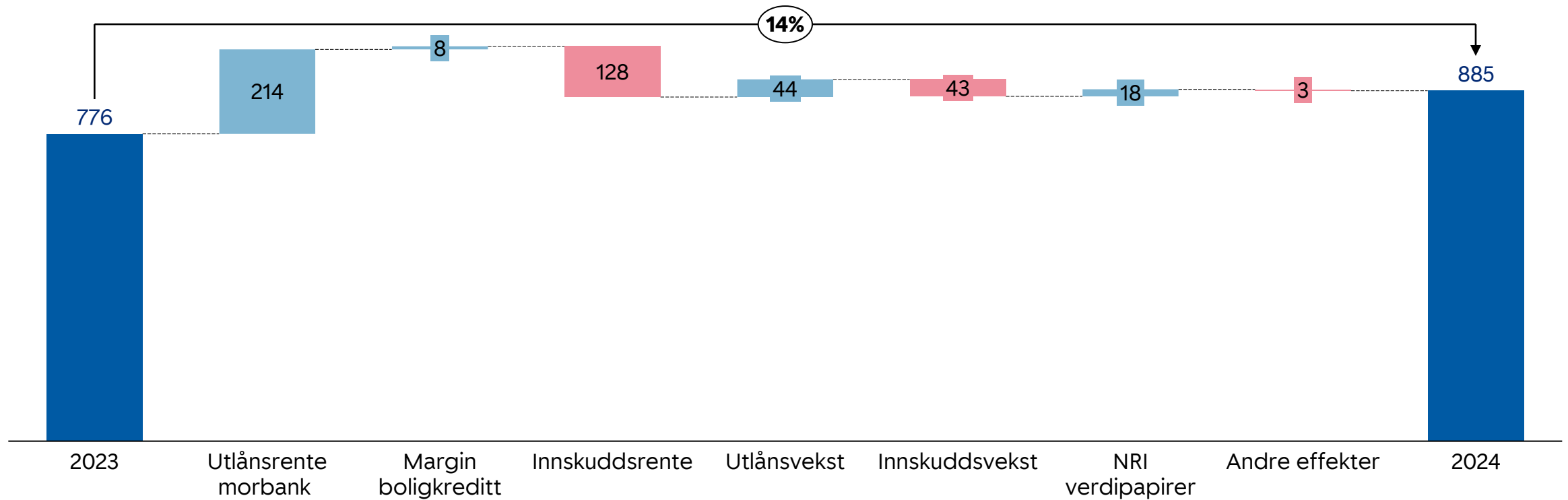
i % av gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK)



* inkl. provisjoner fra kredittforetak

Endring i rentenetto hittil i år fra samme periode i fjor

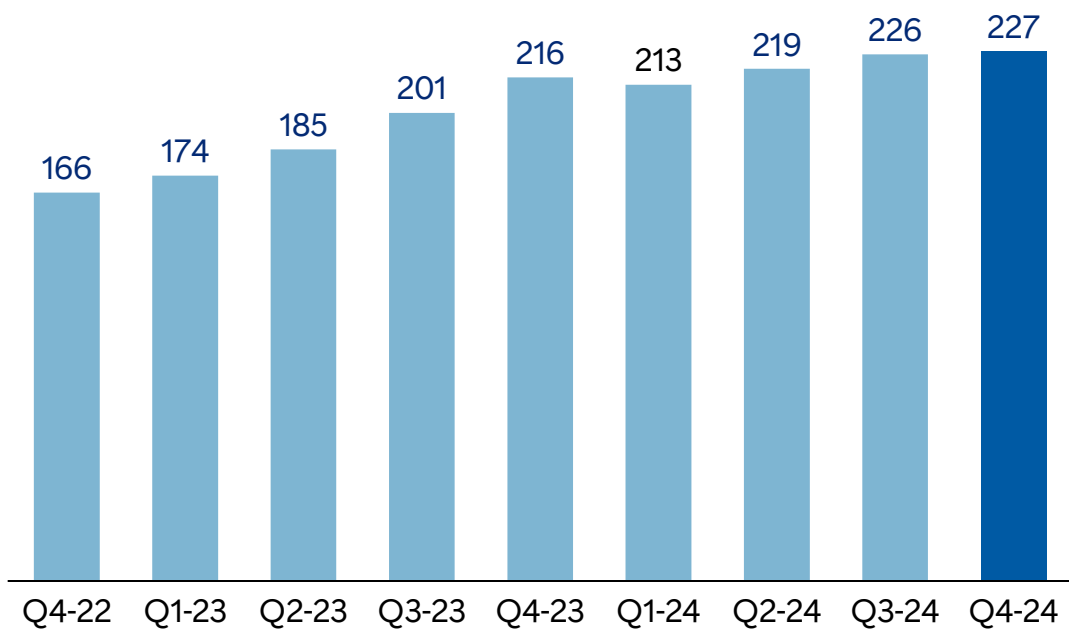
Mill. kr



...og utviklingen har flatet ut med stabile renter og lav vekst...

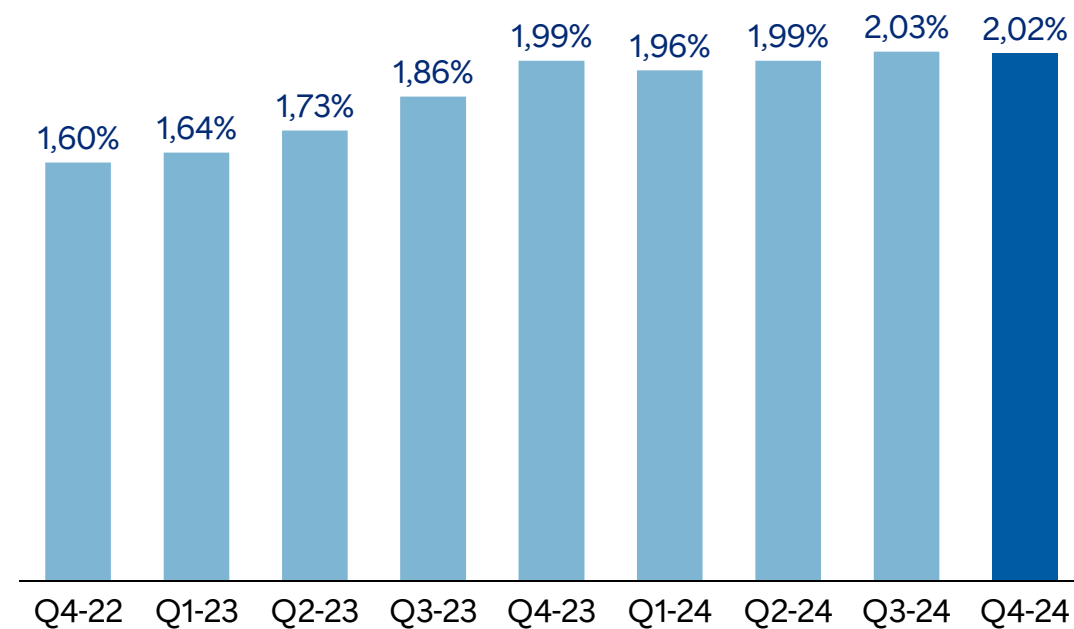
Netto renteinntekter* kvartalsvis

Mill. kr



Netto renteinntekter* kvartalsvis

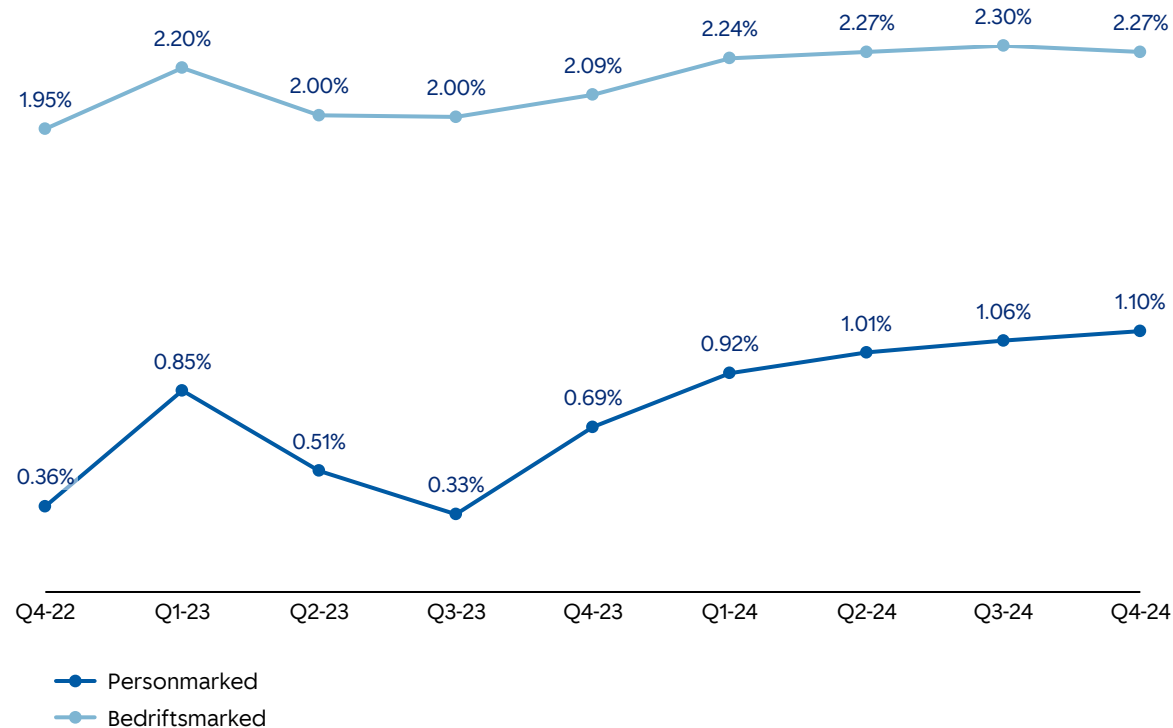
Mill. kr



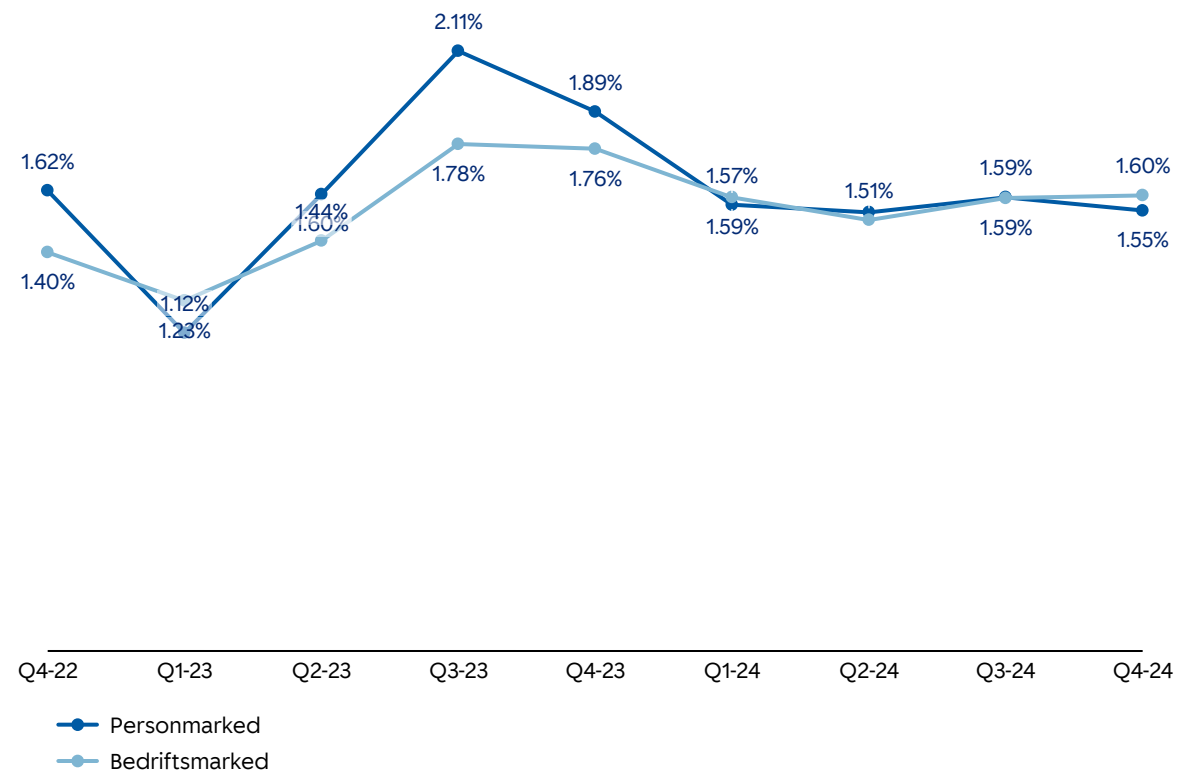
* inkl. provisjoner fra kredittforetak

...vi har trolig tatt ut det vi kan på marginsiden...

Utlånsmargin



Innskuddsmargin

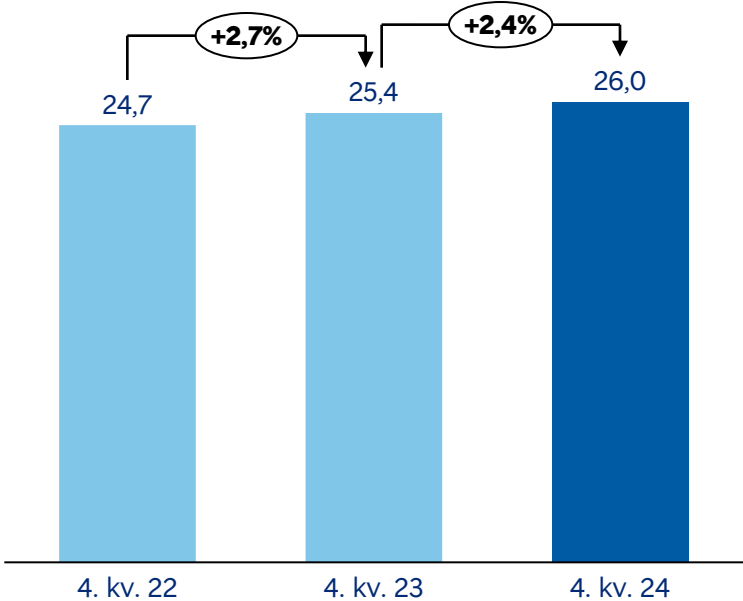


* Målt mot gjennomsnittlig 3mNibor i kvartalet

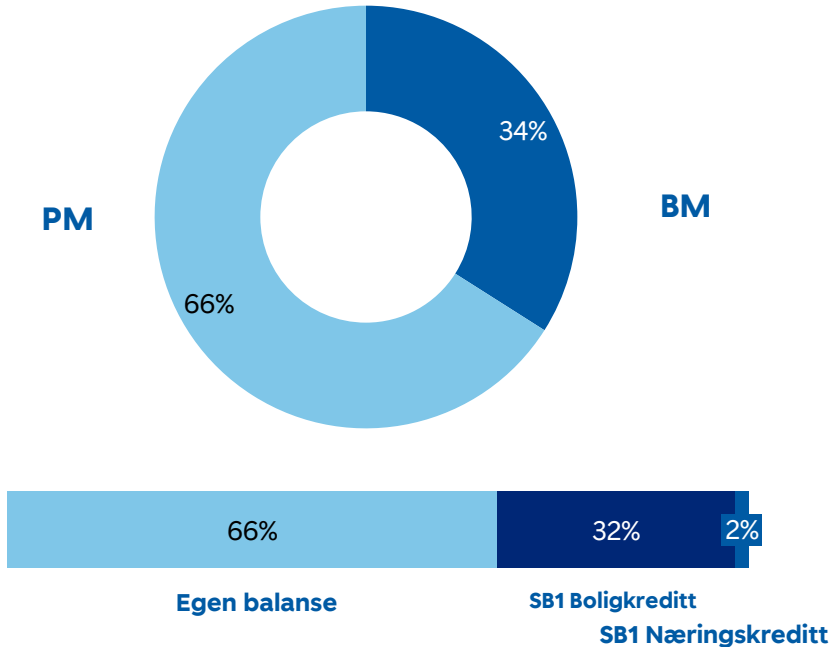
Svak utlånsvekst i PM, mens utlånsveksten i BM har tatt seg opp

...PM-veksten er lavere enn markedsvekst målt med kredittindikatoren K2 (husholdninger 3,6 % og foretak 1,4 %)

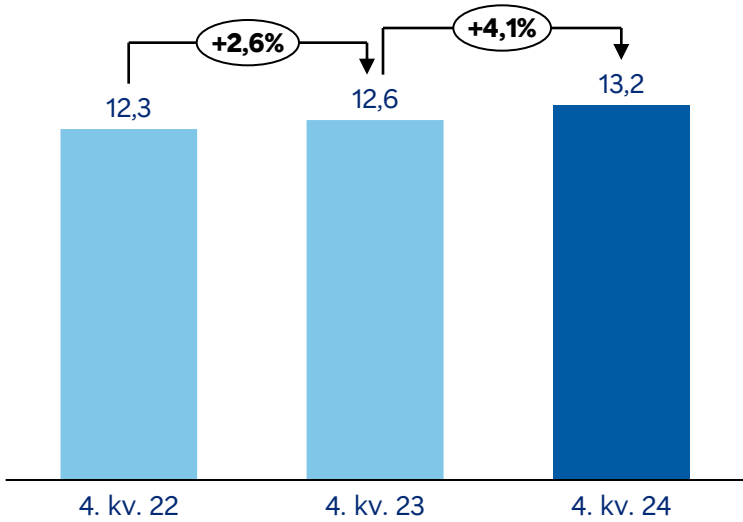
Personmarked
Mrd. kroner og vekst % siste 12 måneder



Utlån til kunder
Andeler



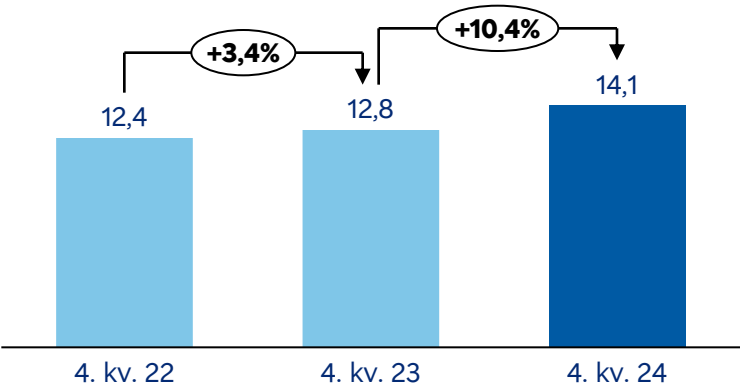
Bedriftsmarked
Mrd. kroner og vekst % siste 12 måneder



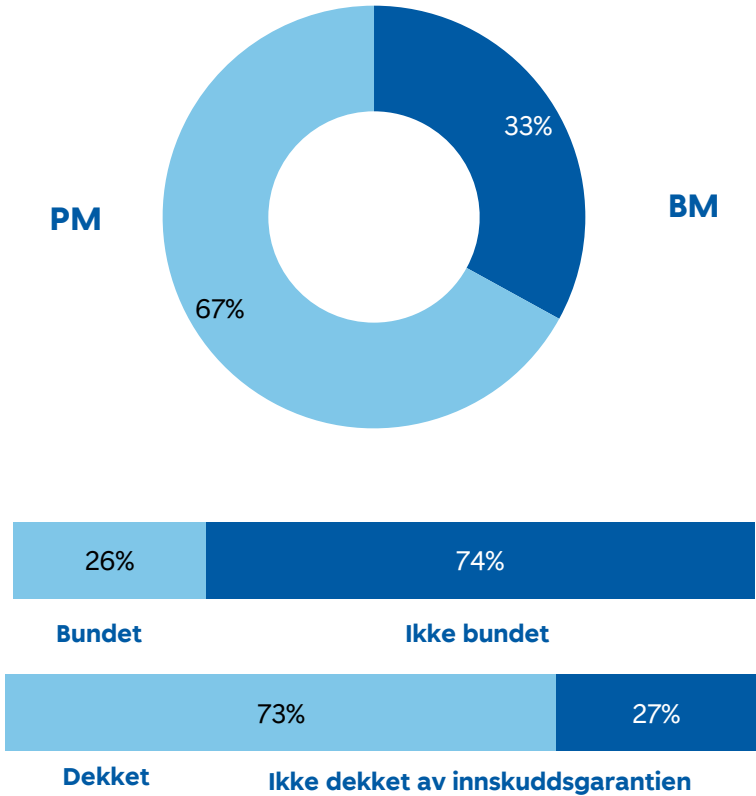
* Inkl. lån overført til kredittforetak

Innskudd er et viktig strategisk satsningsområde for banken, og vi lyktes med å få opp veksten i 2024

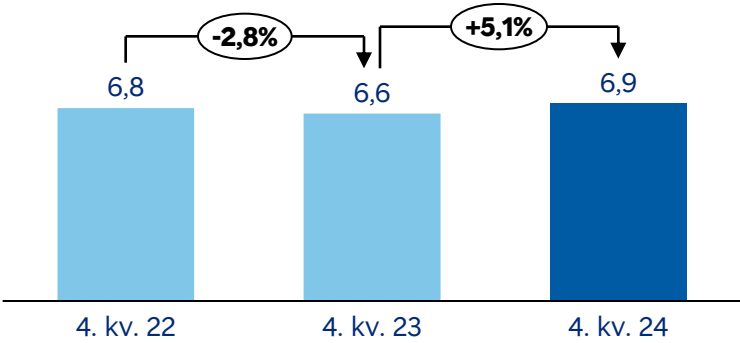
Personmarked
Mrd. kroner og vekst % siste 12 måneder



Innskudd til kunder
Andeler

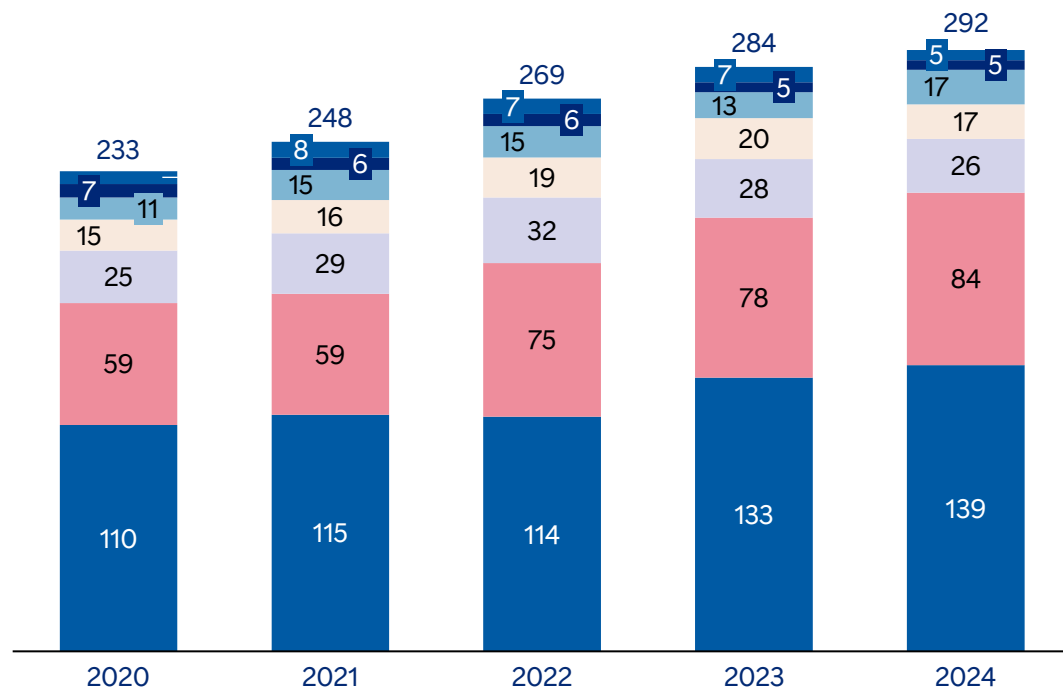


Bedriftsmarked
Mrd. kroner og vekst % siste 12 måneder



Viktige bidrag fra netto øvrige provisjonsinntekter og datterselskap

- Utgjør rundt 25 % av inntektene ekskl. finans



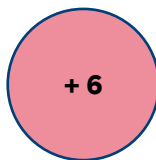
Øvrige
Garantiprovisjon
Spare/plassering
Liv og fond
Skadeforsikring
Betalingsformidling
Megler- og regnskapstjenester

Tall i mill. kroner



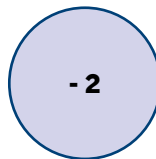
Megler- og regnskapstjenester

God aktivitet i bruktboligmarked, økte inntekter fra Økonomihuset



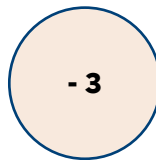
Betalingsformidling

Visa, kort-, nettbank- og ERP-transaksjoner



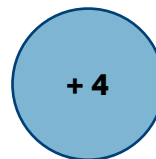
Skadeforsikring

Påvirket av lavere lønnsomhetsprovisjon pga. økt skadefrekvens og snittskadekostnader. Nysalg, bestandsvekst og premieøkning reduserer inntektsfallet fra lønnsomhetsprovisjon



Liv og pensjon

Prinsippendring vedr. føring av provisjon, ses mot plassering

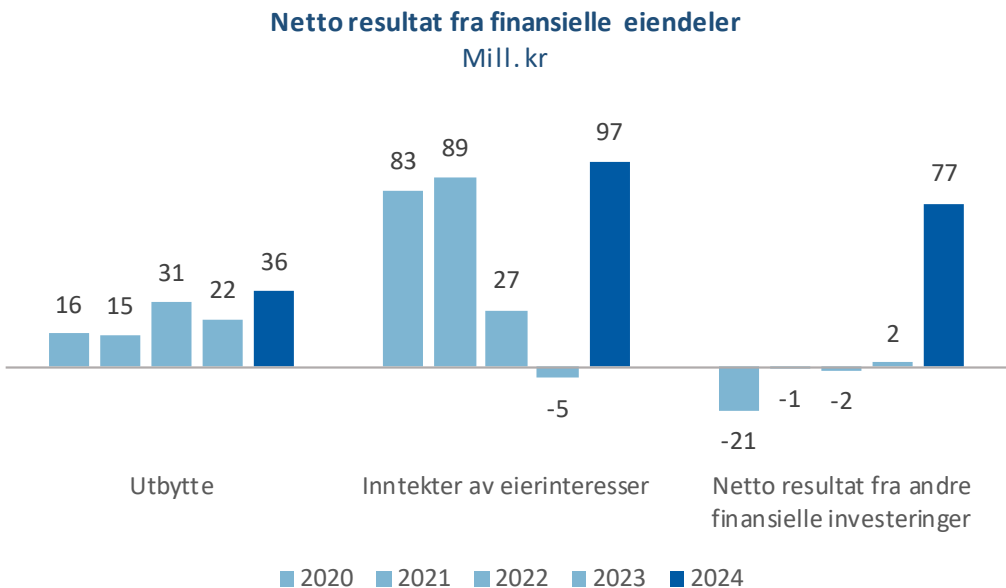
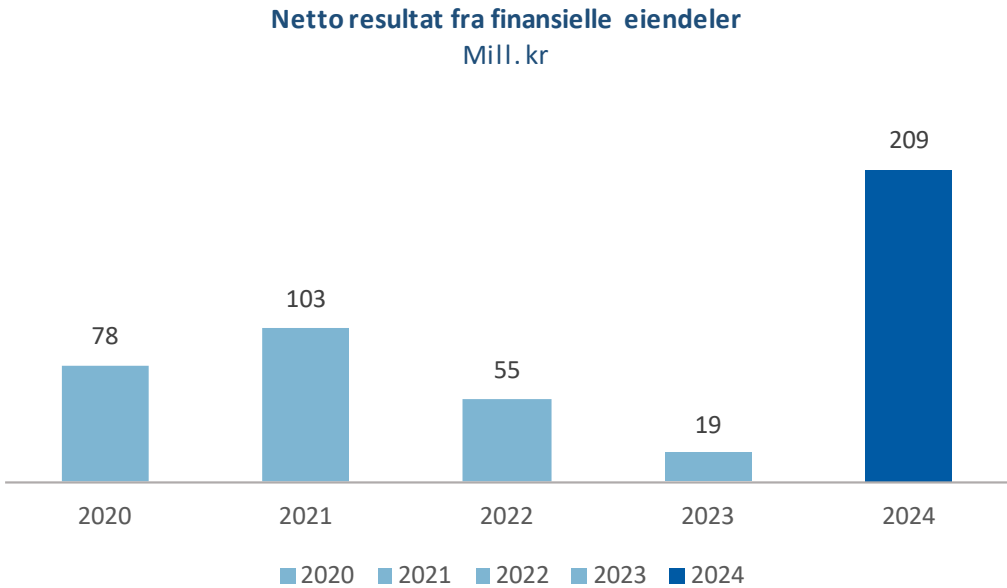


Plassering

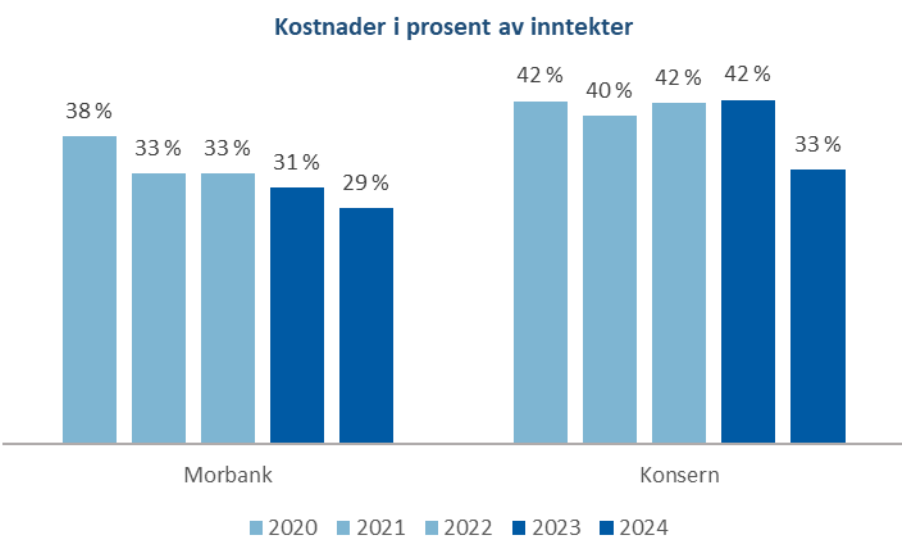
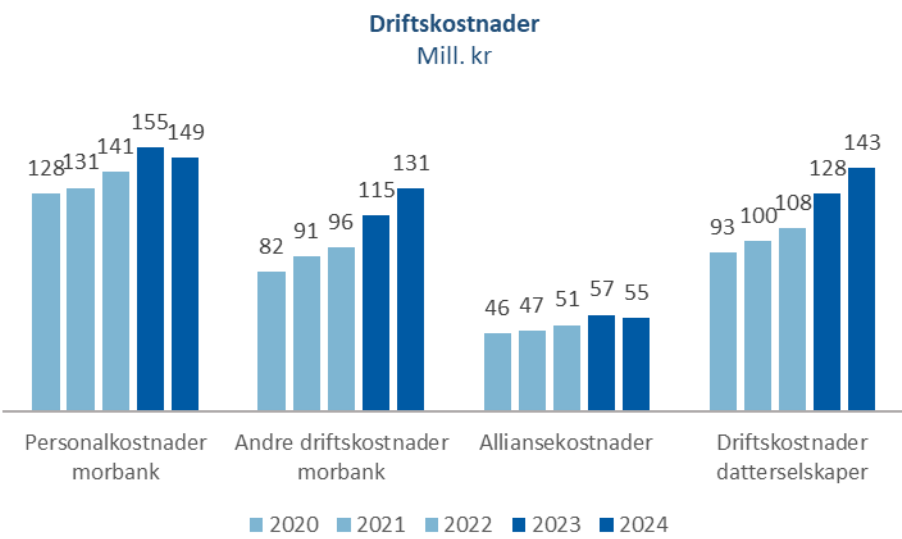
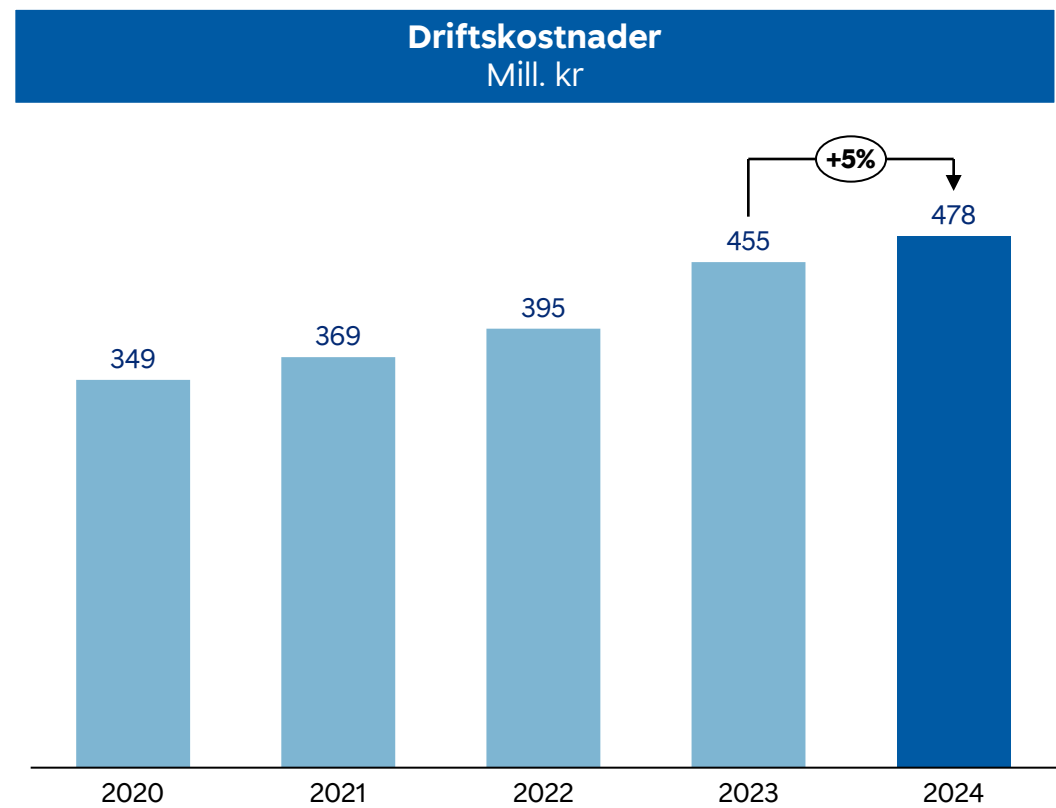
Prinsippendring vedr. føring av provisjon, ses mot liv og pensjon

Ekstraordinære gevinster løfter bidraget fra netto finansielle poster

Finansielle gevinster knyttet til Eika- og Fremtind transaksjonen (64 mill. kr) og inntreden til Sparebanken Sogn og Fjordane i SamSpar (56 mill. kr) forklarer 120 mill. kr av økningen. Resultatbidraget fra SpareBank 1 Gruppen var 33 (-6) mill, kr

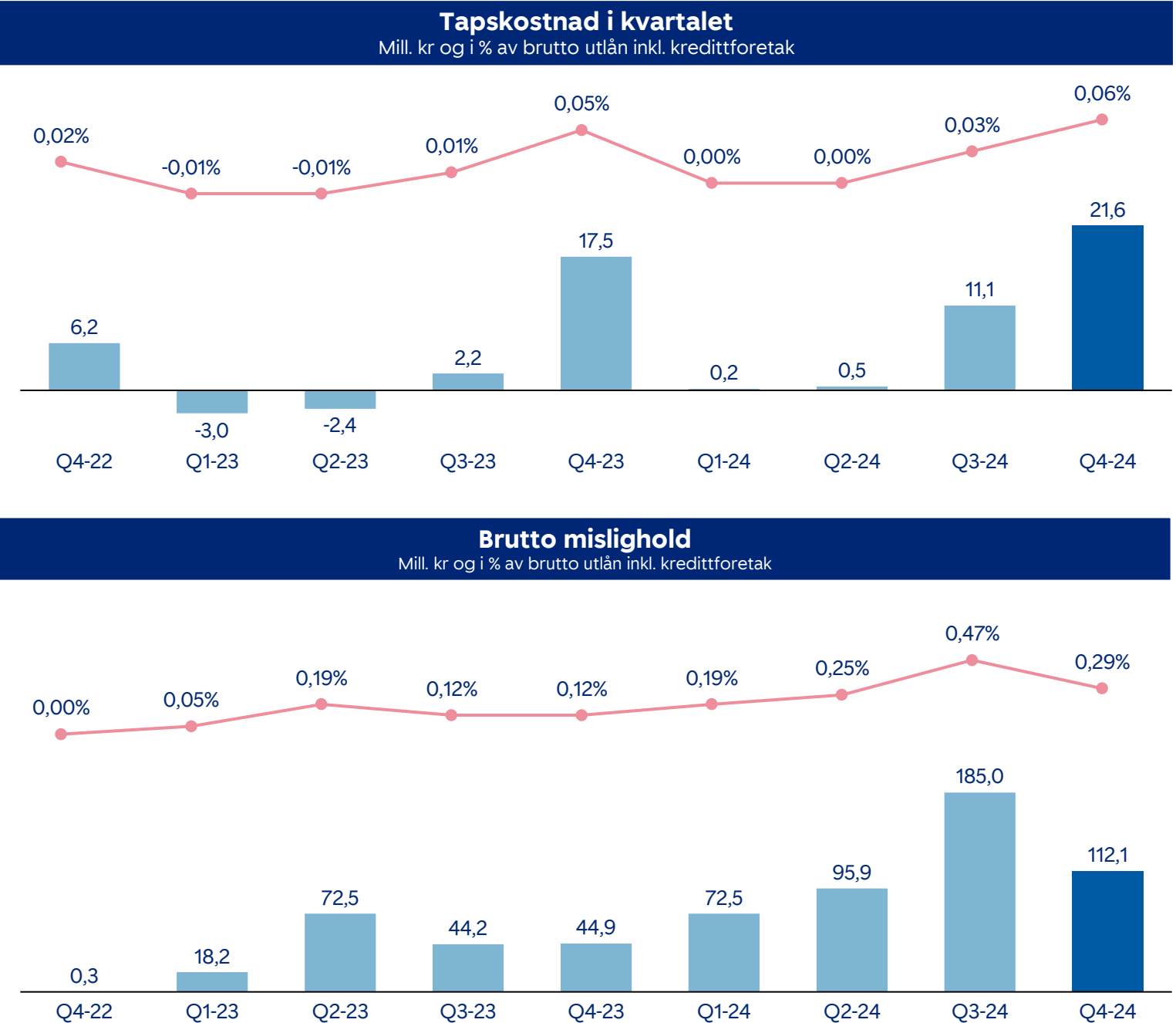


Kostnadene er påvirket av økte investeringer i «folk» og IT, kjøp av eksterne tjenester, samt reversering av pensjonsforpliktelser



Lave tap og lavt mislighold

- Resultatført tap på utlån og garantier var på 33 (14) mill. kr i 2024.
- Modellmessige tapsavsetninger (trinn 1 og 2, samt 3j og 3j karens) økte med 24 (12) mill. kroner, hvor oppdatert tapsberegningsmodell (ECL-modell) forklarer 16 mill. kroner av økningen.
- Individuelle nedskrivninger (trinn 3k) på enkeltengasjement har økt med 9 (6) mill. kroner. Periodens netto konstaterte tap var 1 (0,5) mill. kroner.
- Avsetning for antatt, ikke-observerbar migrering som følge av vedvarende usikkerhet rundt den makroøkonomiske utviklingen er holdt uendret fra forrige kvartal på 12,5 mill. kroner
- Misligholdte lån over 90 dager har økt det siste året, og var 112 (44) mill. kroner ved utgangen av 2024. Økningen kan relateres til enkeltkunder både i PM og BM, og antas å være forbigående.

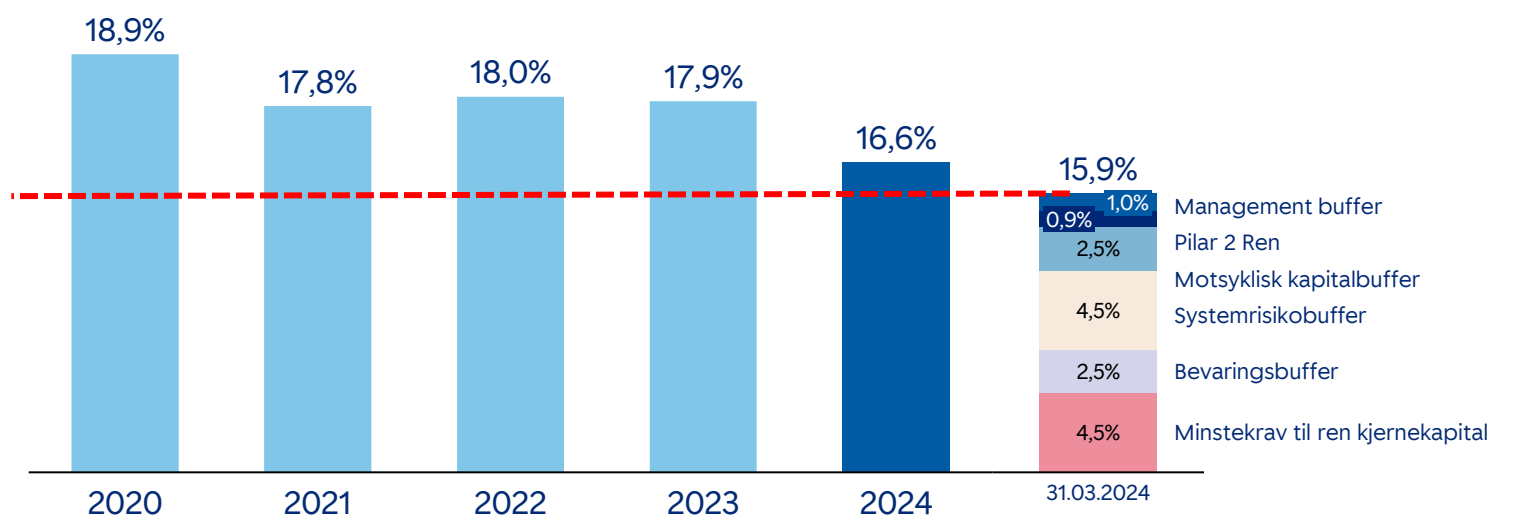


Banken er tilfredsstillende kapitalisert...

- Finanstilsynet vedtok 18. mars 2023 et nytt **pilar 2-krav** for banken på 1,6 prosent som tråde i kraft fra 31.03.2023. Minst 56,25 prosent av kravet skal dekkes av ren kjernekapital
- Kapitalkravsmargin på 1,0 prosent
- Ren kjernekapital vil strykes med 1,0 – 2,0 prosentpoeng ved implementering av CRR3
 - 1,5-2,0 prosent på morbank
 - 1,0-1,5 prosentpoeng forholdsmessig konsolidert
- Det er fortsatt stor usikkerhet rundt hvilken effekt det nye regelverket vil ha for bankens kapitaldekning forholdsmessig konsolidert.

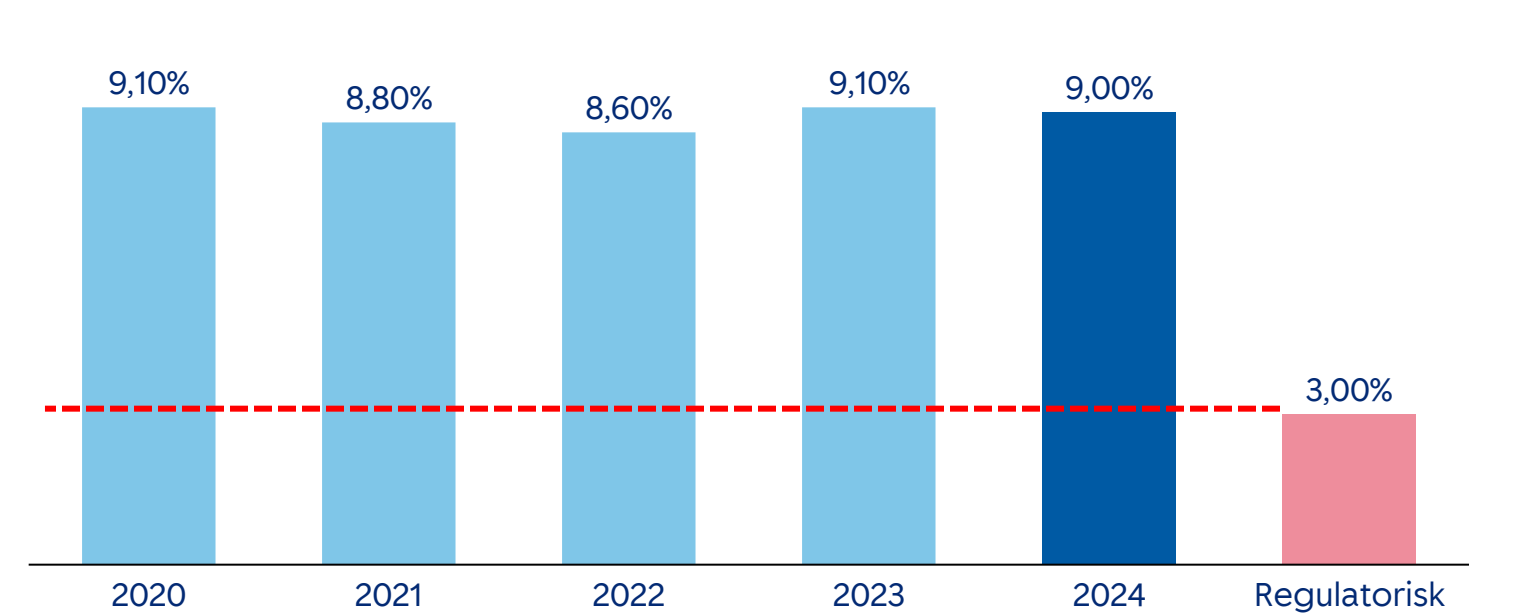
Ren kjernekapitaldekning

Forholdsmessig konsolidert



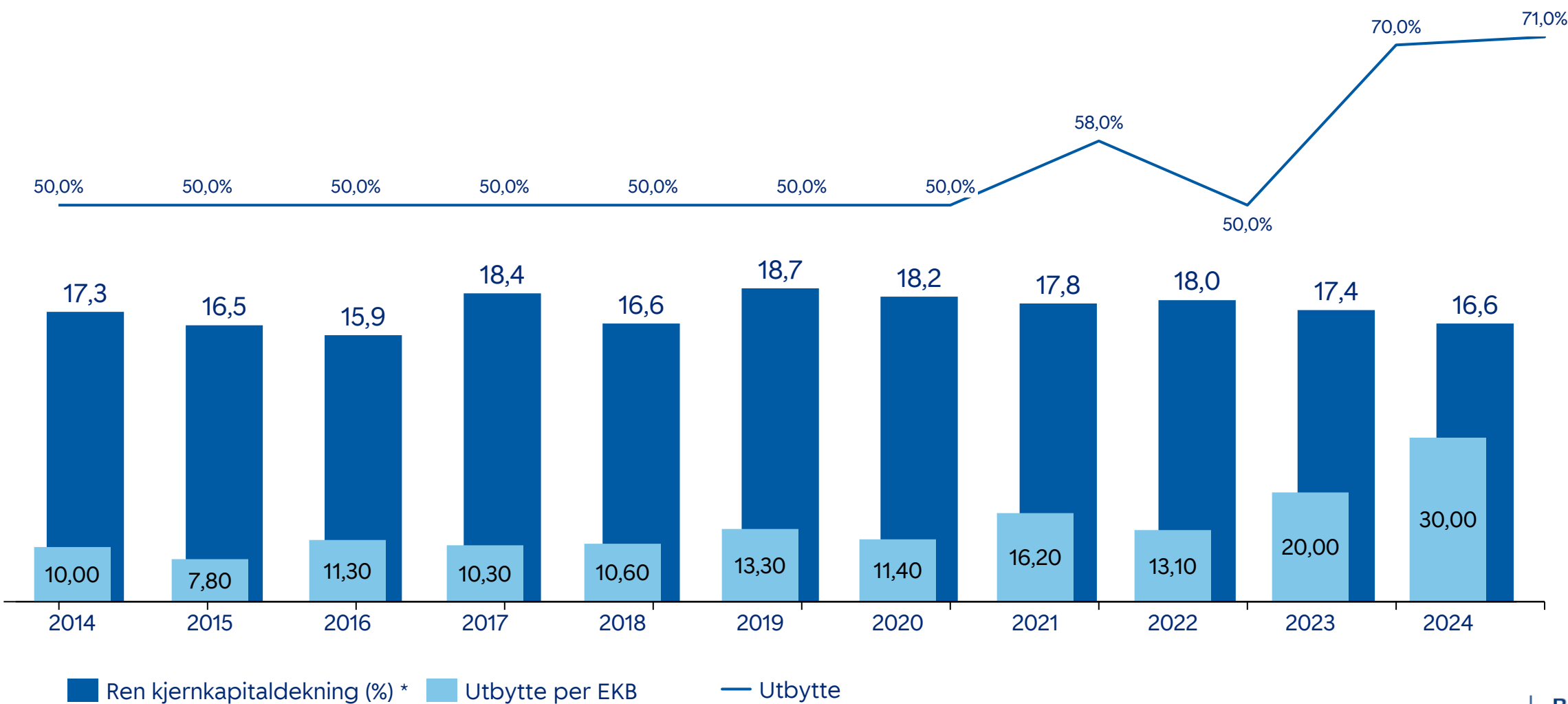
Uvektet kjernekapitaldekning

Forholdsmessig konsolidert



Investorvennlig...

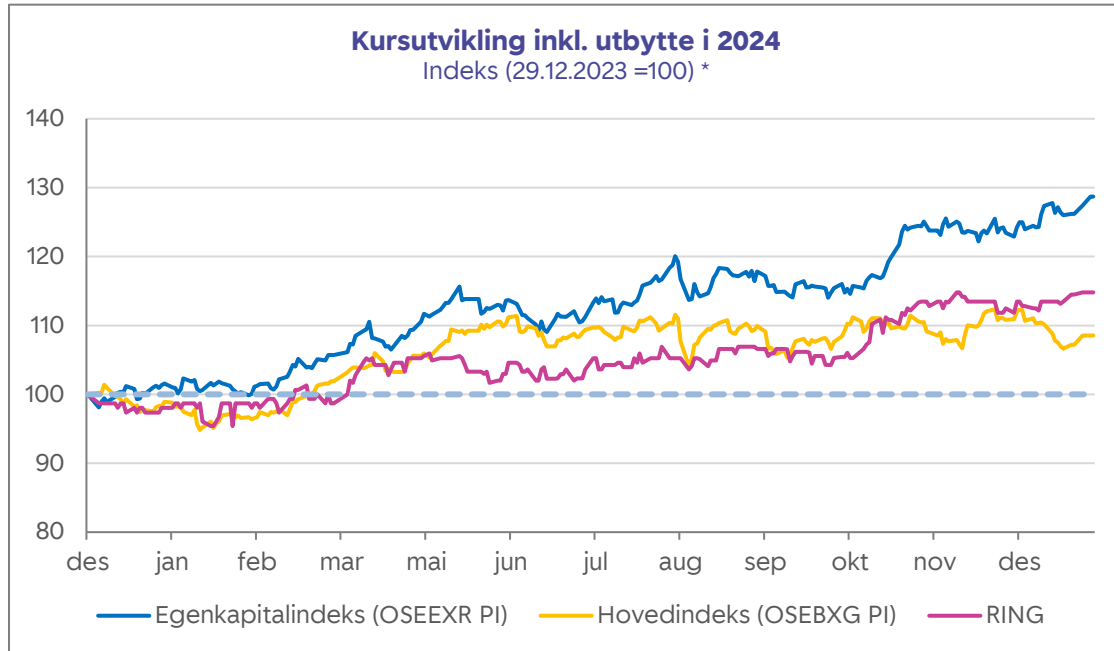
SpareBank Ringerike Hadeland har levert på utbyttemålet og har historisk utbetalt overskuddskapital. I 2024 økte vi utbyttemålet fra 50 til 60 %



* Forholdsmessig konsolidert fra 2018

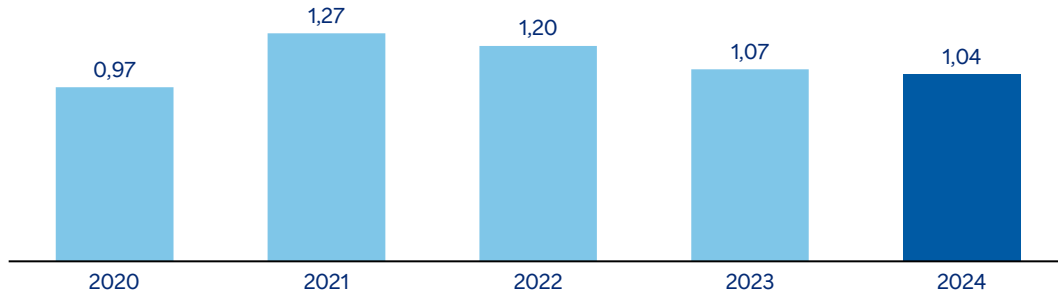
...attraktivt egenkapitalbevis

- I 2024 utviklet RING seg bedre enn Oslo Børs, men svakere enn EKB-indeksen

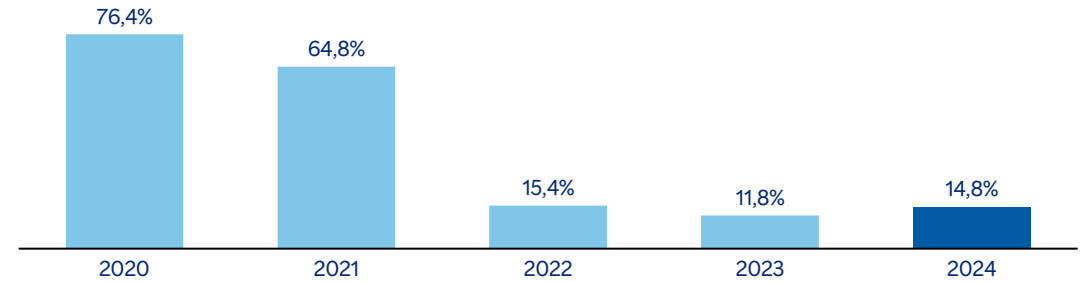


Kilde: Euronext

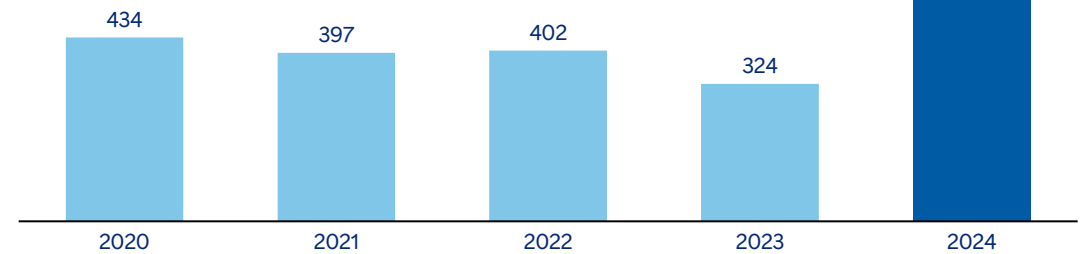
Pris/Bok



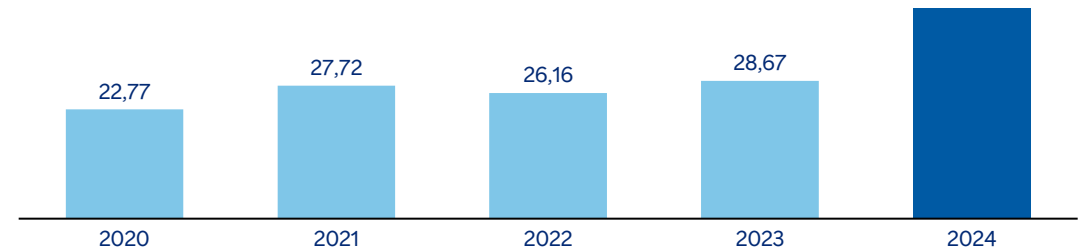
Kumulativ totalavkastning fra 2020



Omsetning (handelsvolum i 1.000) årlig



Resultat per EKB (EPS)



Utsikter fremover



Næringslivet

Dempet optimisme blant bedriftene, men aktiviteten tar seg noe opp

Mislighold

Mislighold og tap er fortsatt på et lavt nivå sett opp mot total portefølje, men kan øke noe som følge av vedvarende høyere rente og høy inflasjon

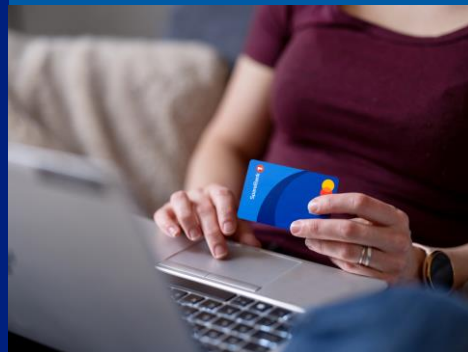


Arbeidsledighet

Fortsatt lav arbeidsledighet, men antall konkurser i regionen vil øke fra et lavt nivå

Boliglån

Økt konkurranse om boliglånskundene, samtidig som den generelle låneetterspørselen forventes å forbli lav



Vårt veivalg

Vi vil fortsatt balansere soliditet, lønnsomhet, kostnadsutvikling og vekst i tiden fremover

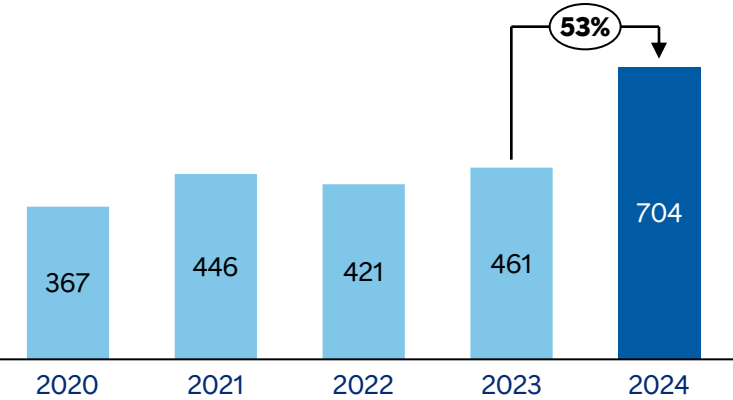


Vedlegg

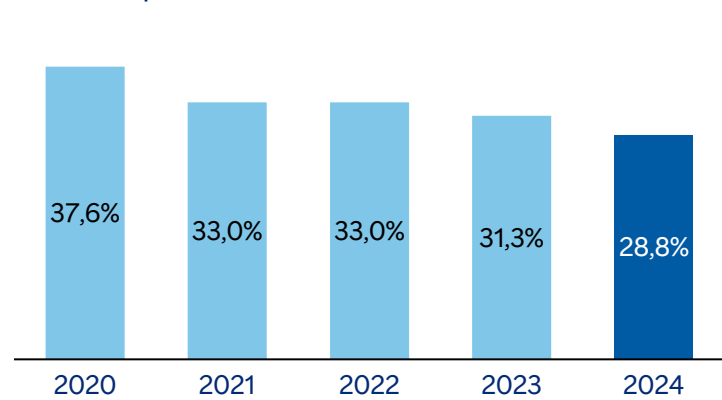
- **Solid bankdrift**
- God porteføljekvalitet
- Sterk likviditet og tilfredsstillende soliditet
- Eiervennlig utbyttepolitikk
- Arbeid med bærekraft

Lønnsomhet – årlig utvikling

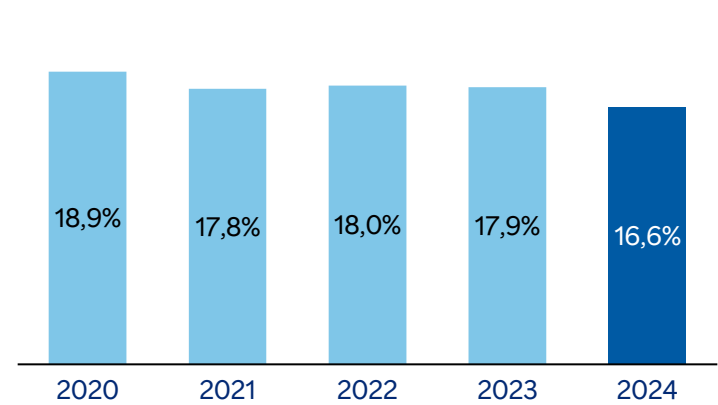
Resultat etter skatt (MNOK)



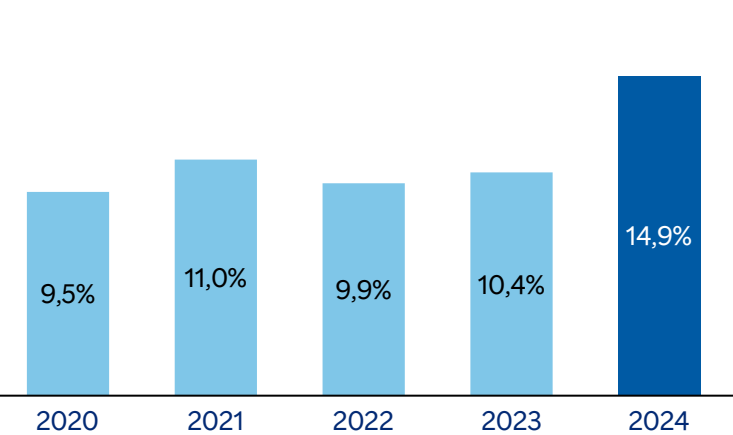
Kostnadsprosent - Morbank



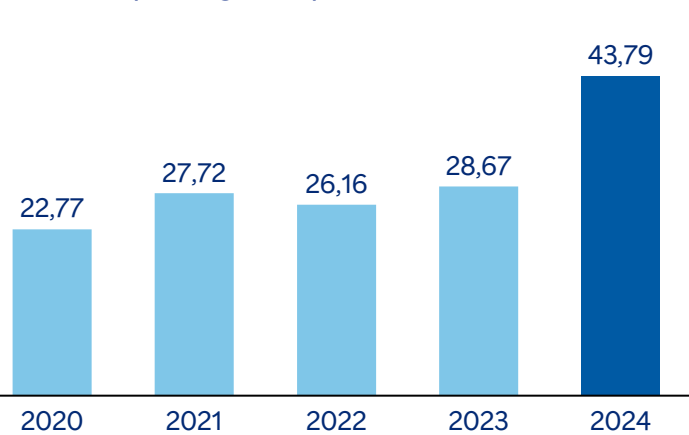
Ren kjernekapitaldekning*



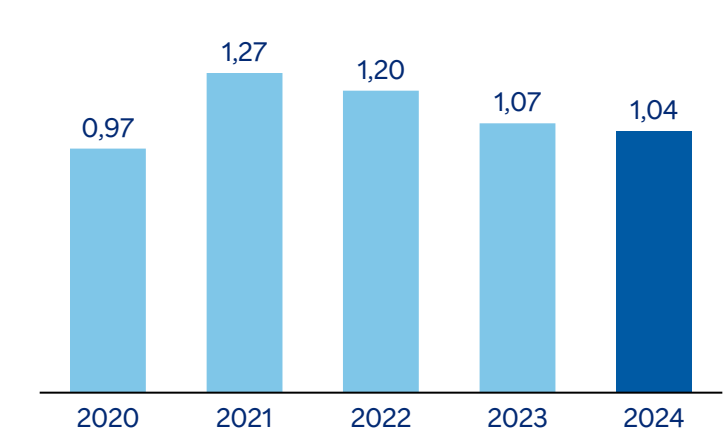
Egenkapitalavkastning ekskl. hybridkapital



Resultat per egenkapitalbevis



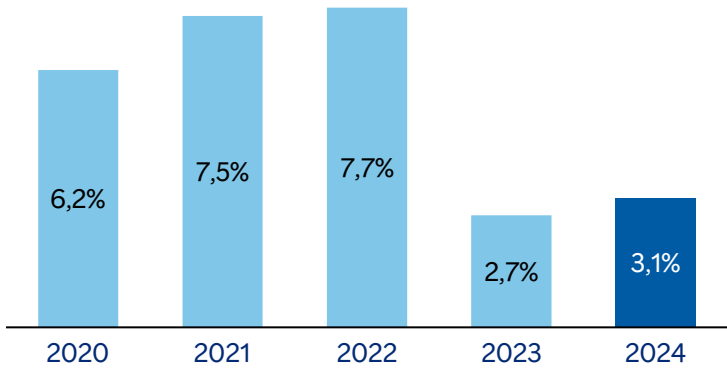
Pris/Bok



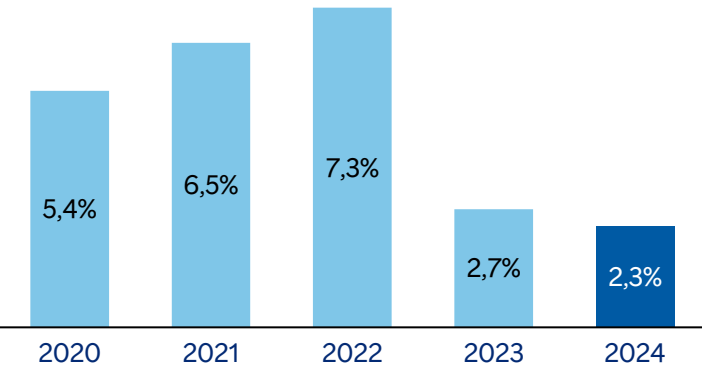
*) Forholdsmessig konsolidert.
* *) Myndighetskrav + 1,0 prosentpoeng per 31.12.2024

Balanse og porteføljekvalitet – årlig utvikling

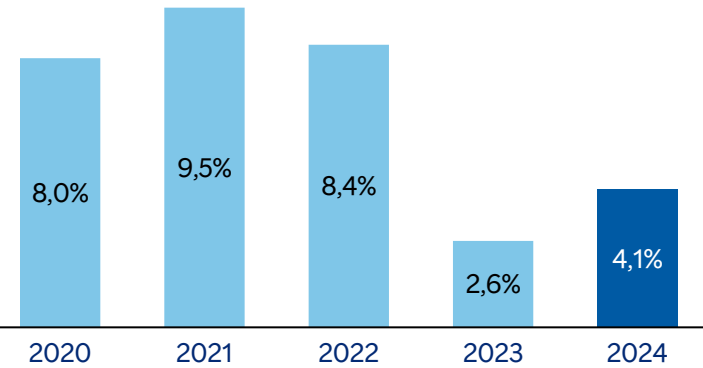
Utlånsvekst inkl. kredittforetak (KF)



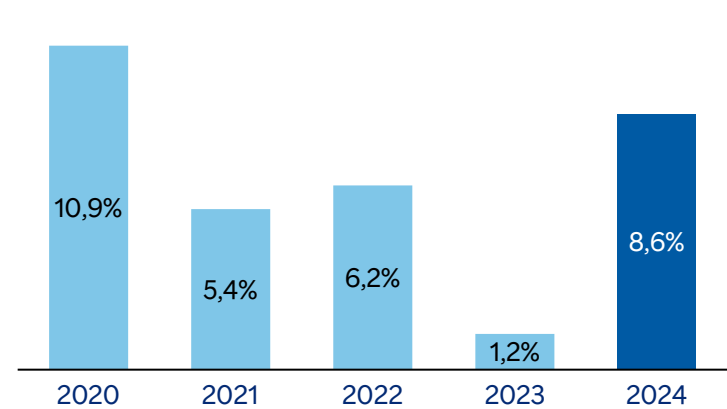
Utlånsvekst PM inkl. KF



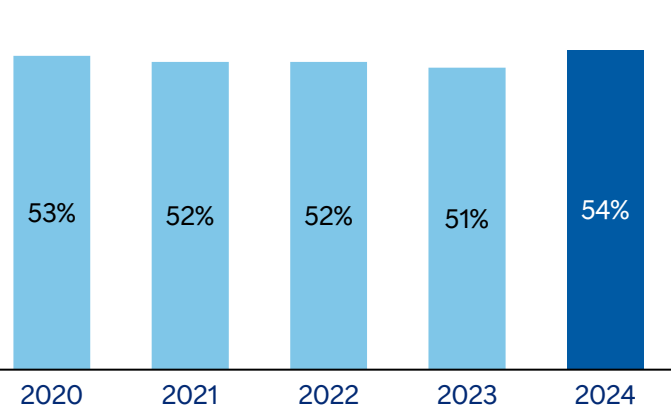
Utlånsvekst BM inkl. KF



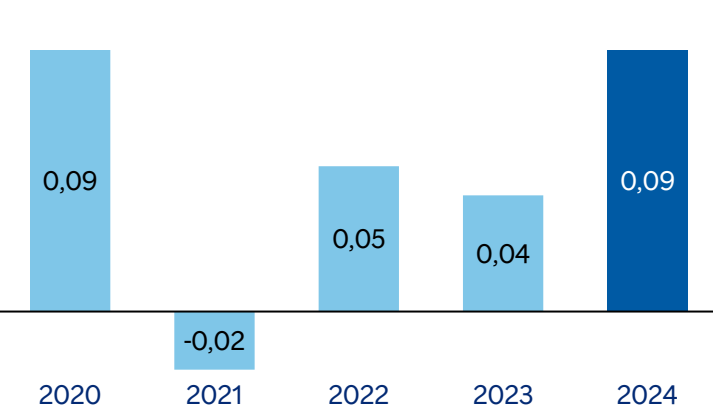
Innskuddsvekst



Innskuddsdekning inkl. lån overført til (KF)

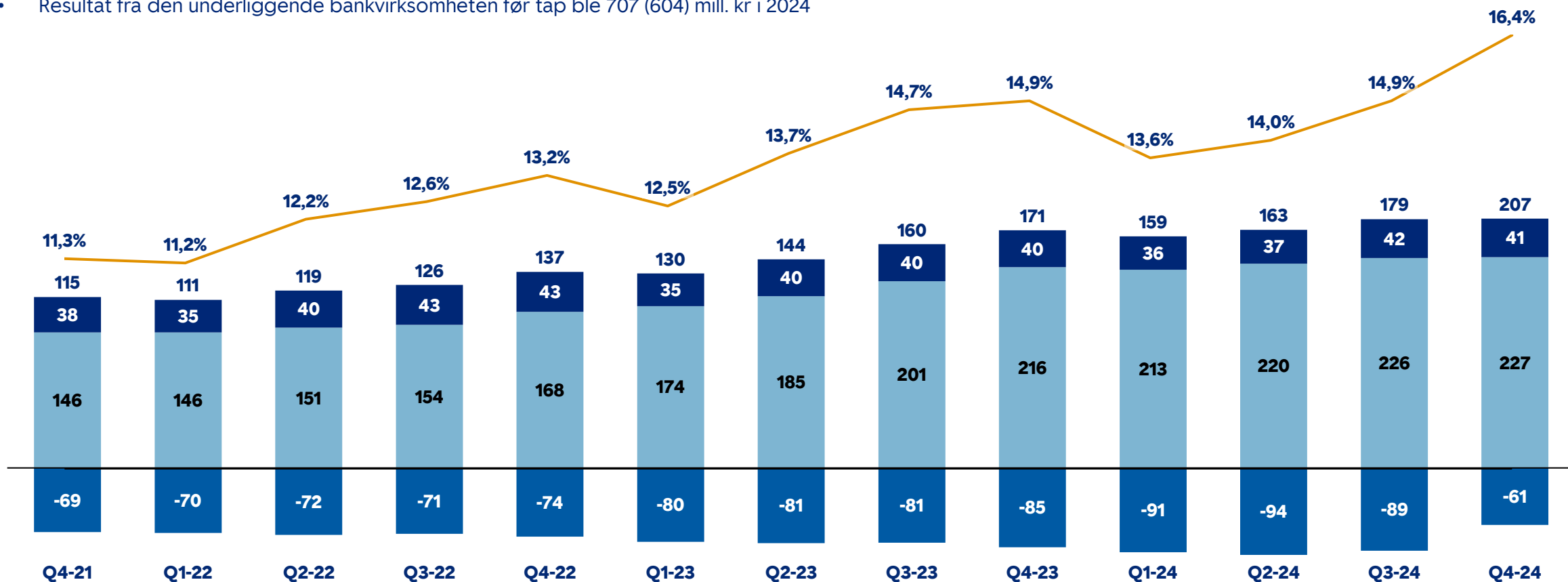


Tap i % brutto utlån inkl. overført til KF



Et godt resultat fra bankdriften...

- Resultatet fra den underliggende bankvirksomheten før tap økte med 37 mill. kr fra samme periode i fjor
- Klar bedring i rentenettoen som følge av volumvekst og økte kundemarginer.
- Positiv utvikling i netto øvrige provisjonsinntekter drevet av økte inntekter fra betaling. Svekket lønnsomhetsprovisjon fra skadeforsikring trekker ned
- Resultatføring av deler av pensjonsforpliktelsene påvirker driftskostnadene og gir lav kostnadsvekst. Korrigert for dette ville driftskostnadene i 4. kvartal vært 27 mill. kr høyere.
- Resultat fra den underliggende bankvirksomheten før tap ble 707 (604) mill. kr i 2024

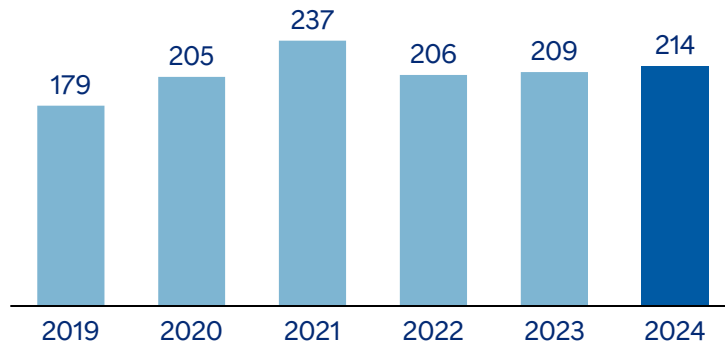


■ Sum driftskostnader ■ Netto øvrige provisjonsinntekter og andre inntekter ■ Netto renteinntekter inkl prov. KF

— Resultat ekskl. netto finans, tap og skatt, som andel av egenkapital morbank

Et godt resultat fra bankdriften...

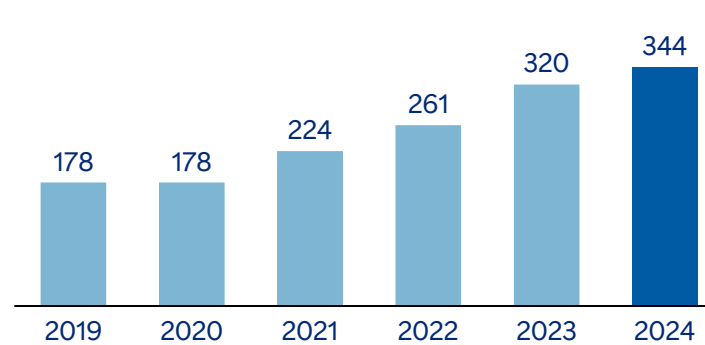
PM – resultatoppgang 2,4 %



■ Resultat før skatt (MNOK)

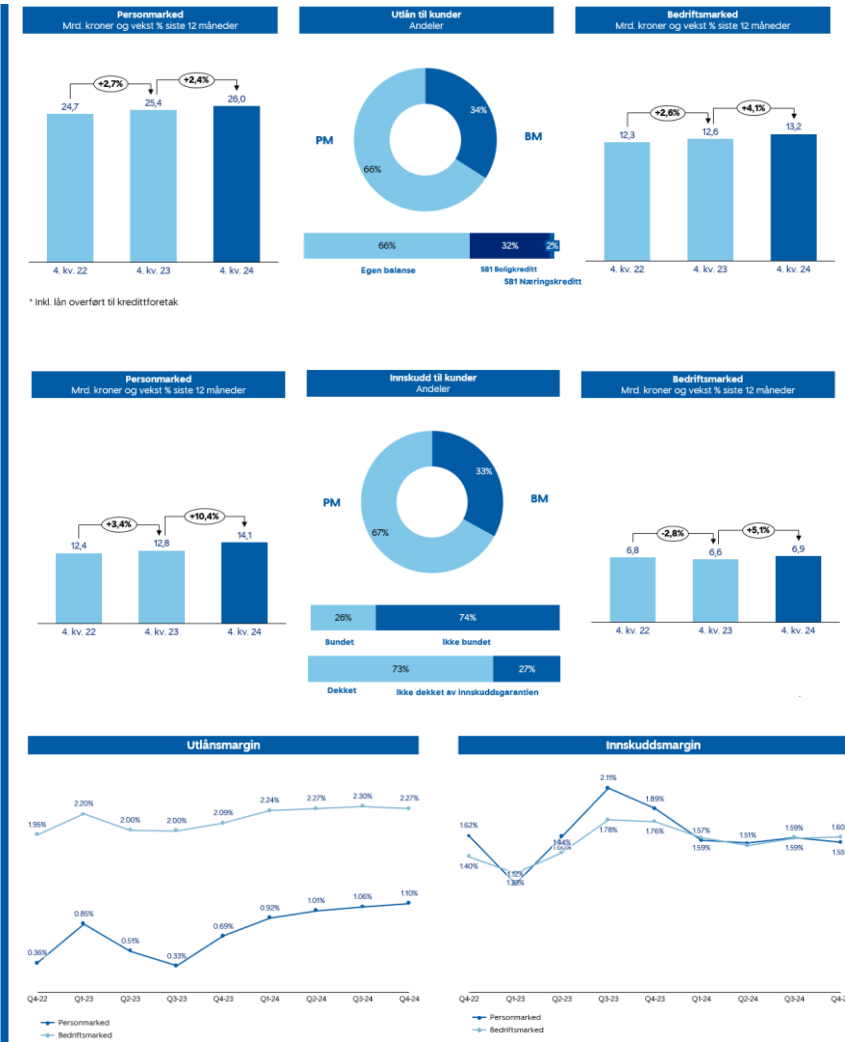
- Økt rentenetto inkludert provisjoner fra utlån overført til SpareBank 1 Boligkreditt bidrar positivt, mens økte driftskostnader og tap trekker resultatet ned.
- Stor konkurranse om boliglånskundene
- I 2024 har trenden i boligmarkedet fra 2023 fortsatt i stor grad, men med en liten bedring etter sommeren. Det er lavere kjøpekraft enn tidligere år som følge av høye renter på lån. Bruktboligmarkedet oppleves som godt og stabilt i 2024, mens ny- boligmarkedet har gått ytterligere ned.
- PM har høyt fokus på breddeslag hvor flere og kapitallette produkter bidrar til økt kundelønnsomhet og tettere kunderelasjon.

BM – resultatoppgang på 7,6 %



■ Resultat etter skatt (MNOK)

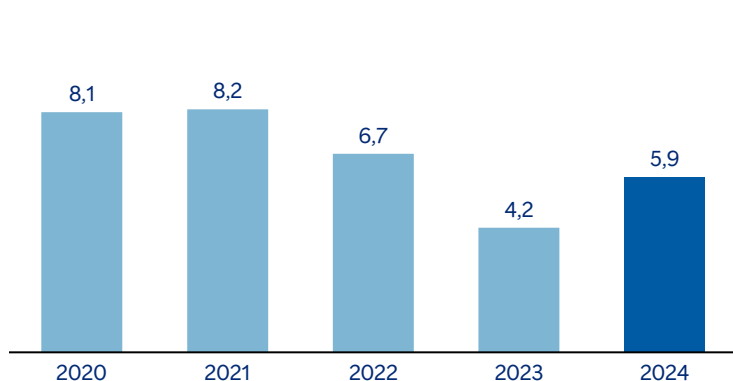
- Resultatoppgangen skyldes økt rentenetto og økte inntekter fra betalingsformidling. Økte modellmessige tap, trekker i motsatt retning.
- Antall konkurser i bankens markedsområde ligger fortsatt på et lavt nivå.
- BM har høyt fokus på breddeslag hvor flere og kapitallette produkter bidrar til økt kundelønnsomhet og tettere kunderelasjon



...stabile resultatbidrag fra døtre, mens bidraget fra SpareBank 1 Gruppen er påvirket av ekstraordinære gevinster...

EM1 Ringerike Hadeland

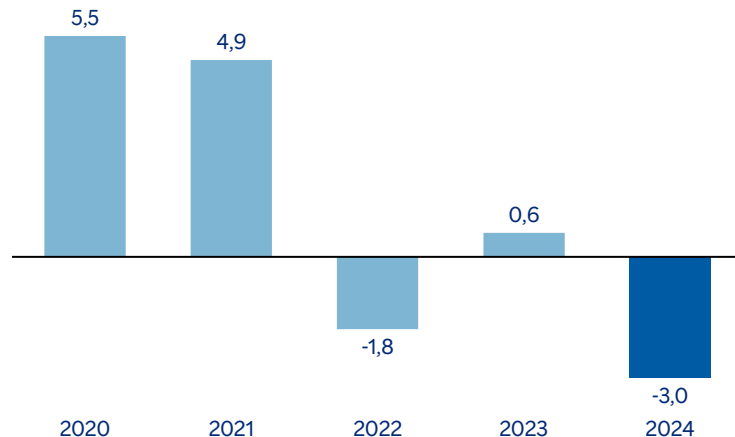
– lever et sterkt resultat og styrker sin markedsposisjon



- Boligmarkedet har tatt seg opp utover høsten og selskapet solgte 771 eiendommer i 2024 mot 770 eiendommer i 2023.
- Bruktboligsalget økte med 7,9 prosent, mens salget av nyboligprosjekter gikk ned med 24 prosent.
- Selskapet styrket sin markedsposisjon gjennom året og hadde en markedsandel på 43 (42) prosent i 2024
- Fra avdelingsresultatene; Ringerike, Nittedal og Oppgjør oppnådde forbedret resultat, mens Hadeland og Prosjekt oppnådde svakere resultat enn fjoråret
- Økte inntekter fra Fjellmegleren sammenlignet 2023 (+ 33 %).
- Finansieringsandelen i 2024 ble 37 %, ned fra 40 % i 2023.

Økonomihuset

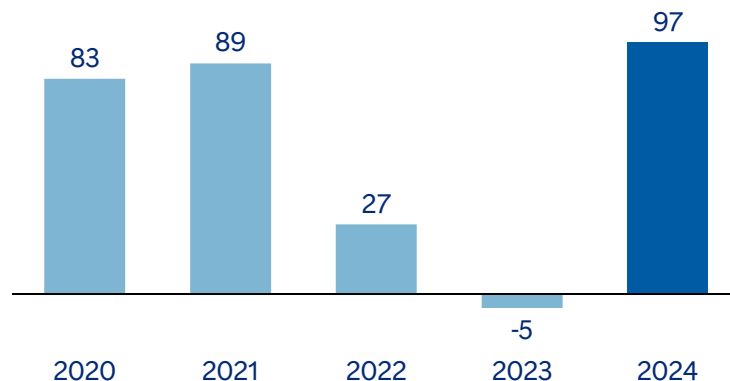
– leverer fortsatt svake resultater



- Selskapet oppnådde et negativt resultat etter skatt på 3,0 (0,6) mill. kroner. Dette var betydelig svakere enn prognosen fra november 2024 som indikerte et negativt resultat på 1,5 mill. kroner.
- Hovedårsaken er svakere produksjon og noe høyere kostnader enn forventet. Resultatnedgangen fra 2023 skyldes høy kostnadsvekst, samtidig har ikke selskapet klart å ta ut økt lønnsomhet ved flytting av kunder til basisprising.
- Kostnadene er drevet av økte lønnskostnader, og generell prisvekst i andre driftskostnader.
- Avskrivningene utgjør 2,2 (1,5) mill. kr av driftskostnadene, og skyldes avskrivning av goodwill ifm oppkjøp av to regnskapskontorer i 2023
- Resultat er påvirket av avskrivning av goodwill ifm oppkjøp av to regnskapskontorer i 2023. Avskrivningene utgjør 2,2 (1,5) mill. kr av driftskostnadene.

Resultatbidrag fra SamSpar

– fusjonen mellom Fremtind og Eika Forsikring bidrar vesentlig, sammen med økte eierandeler i SamSpar



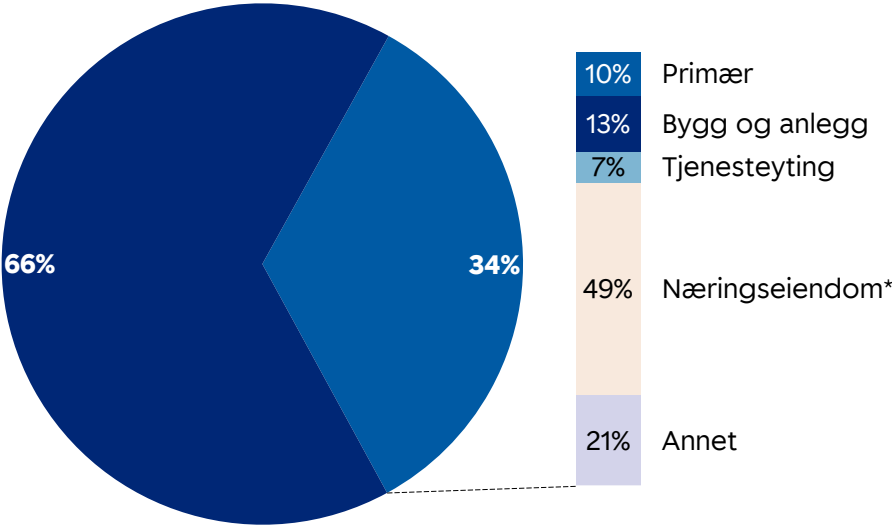
- SpareBank 1 Gruppen konsern fikk et resultat 2.233 (251) etter skatt, hvorav 1.155 (-169) mill. kroner utgjør majoritetens andel av resultatet etter skatt. Vår andel utgjør 33 (-6) mill. kroner
- Den 1.juli kom Eika Forsikring inn i Fremtind Holding sitt konsern til virkelig verdi, noe som bidro til å øke egenkapitalen i konsernet til SB1 Gruppen med 7 mrd. kroner. Majoriteten (SpareBank 1-bankene og LO) sin andel av denne økningen var 2,3 milliarder kroner. Samarbeidende Sparebanker sin andel av denne økningen utgjør ca. 452 millioner kroner og er ført over resultatregnskapet i selskapet. Vår andel utgjør 64 mill. kroner.
- Banken kjøpte sin pro-rata andel av SB1 Sør-Norges sine eierandeler i SamSpar-selskapene den 30.12.24.
- Bankens eierandel i Samarbeidende Sparebanker AS økte fra 14,18 % til 20,11 %

Vedlegg

- Solid bankdrift
- **God porteføljekvalitet**
- Sterk likviditet og tilfredsstillende soliditet
- Utbyttevennlig egenkapitalbevis
- Arbeid med bærekraft

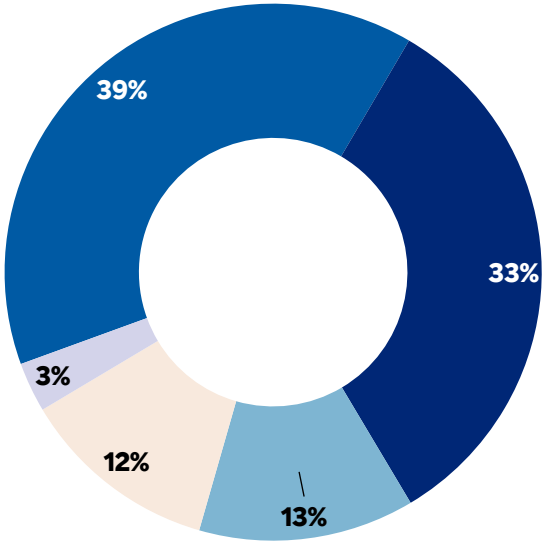
En diversifisert utlånsbok med lav risiko

Utlån til kunder
Diversifisert utlånsportefølje med kunder vi kjenner godt



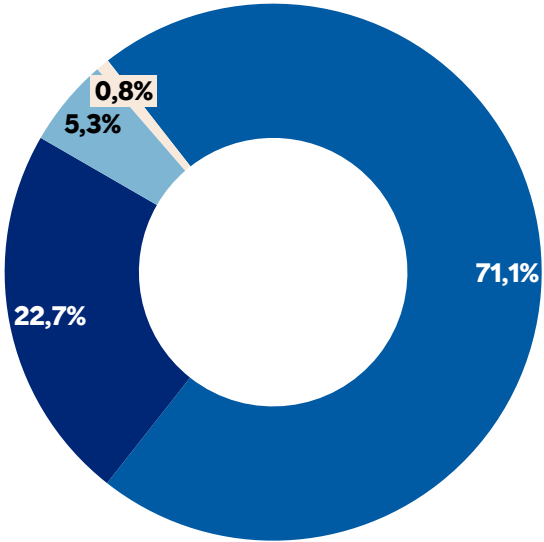
Bedriftskunder
Personkunder

Fylkesfordeling utlån.
Primært kunder i områder vi kjenner veldig godt



Buskerud
Akershus
Oslo
Innlandet
Andre

Utlån fordelt på risikoklasser
71 % av bankens utlån inkl. overført til kredittforetak er klassifisert i svært lav eller lav risikoklasse



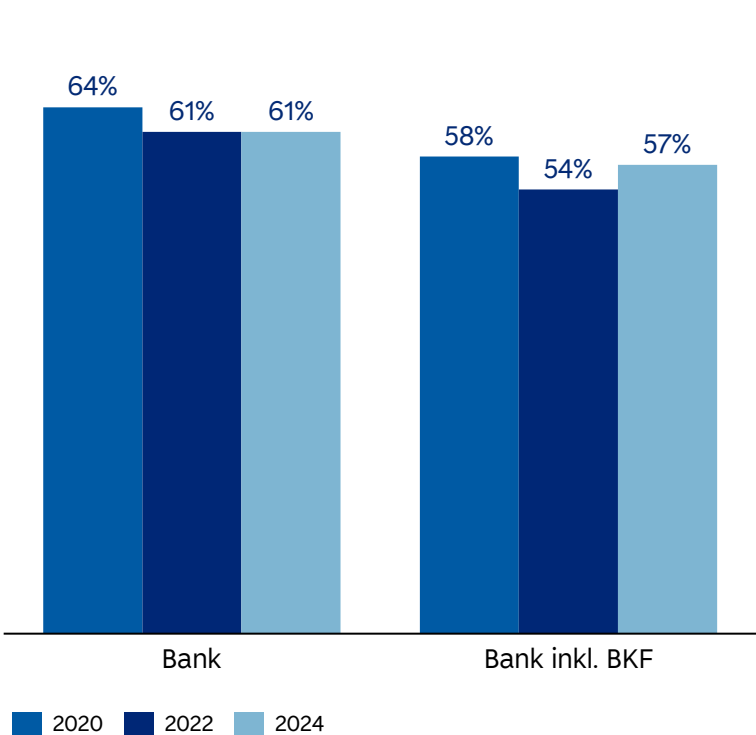
Lav risiko
Middels risiko
Høy risiko
Misligholdt og nedskrevne

*Ekskl. utlån til borrettslag

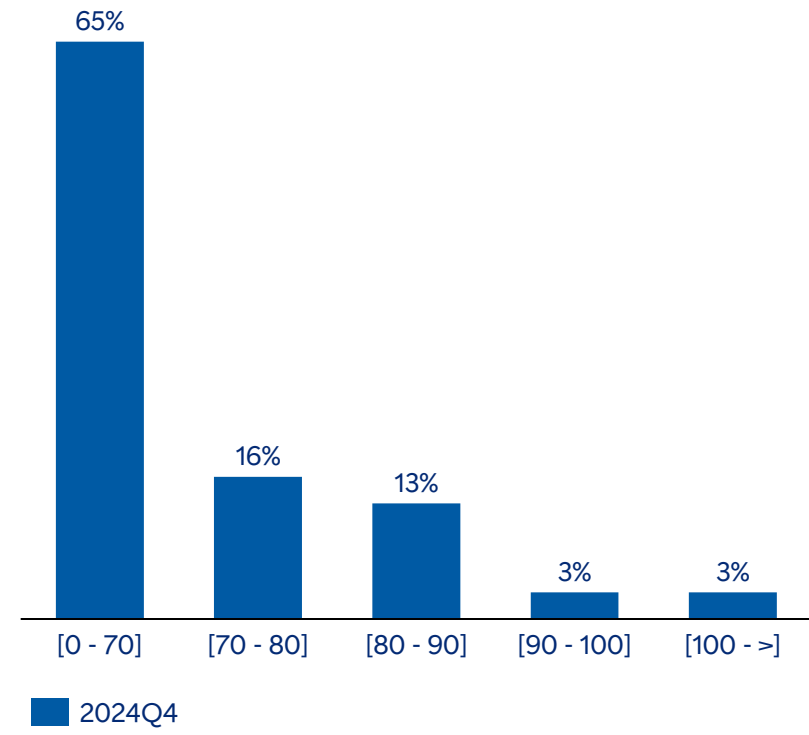
Lav risiko i boliglånsporteføljen

- Gjennomsnittlig belåningsgrad (LTV) er for tiden 57 % inkludert boligkreditt og 61 % eksklusive boligkreditt – gir betydelige buffere.
- Rundt 80 % av boliglånene ekskl. boligkreditt ligger innenfor 80 % belåningsgrad
- Stresstestberegninger viser at gjennomsnittlig belåningsgrad øker til rundt 85 % inkl. BKF ved varig fall i boligprisene på 30 %.
- Banken har en gjennomsnittlig gjeldsgrad i boliglånsporteføljen på i underkant av 2,5 ganger bruttoinntekt for eksisterende kunder og i underkant av 3 ganger bruttoinntekt for nye kunder.

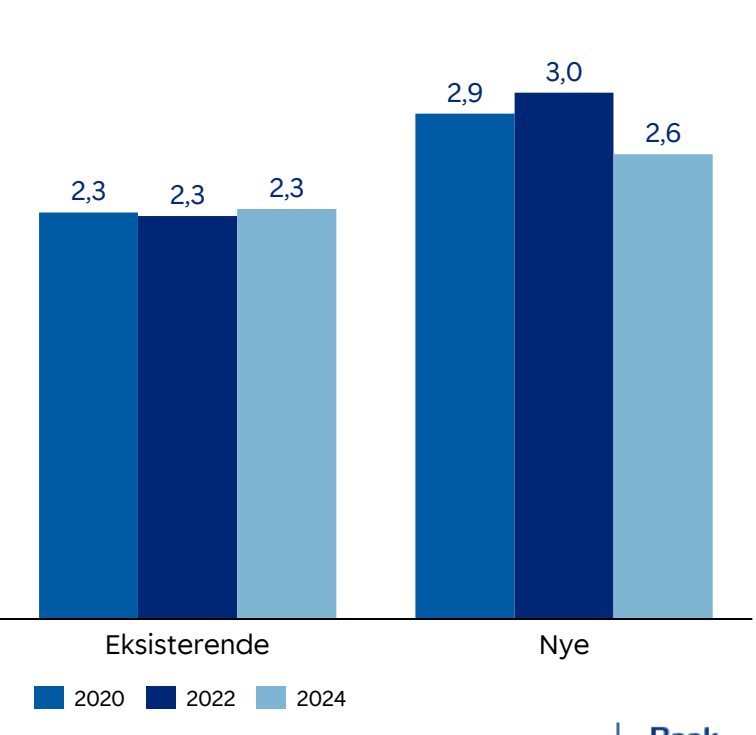
LTV i boliglånsporteføljen
Prosent



LTV fordelt på ulike intervaller
Ekskl. SB1KF. Prosent



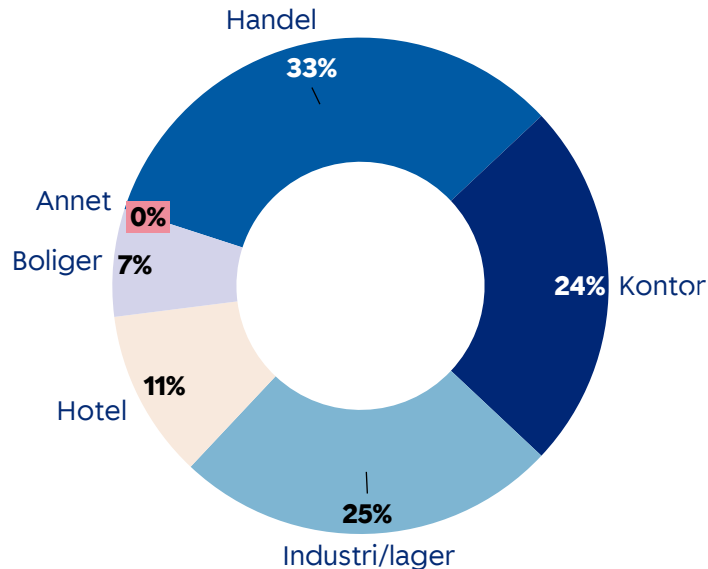
Gjeldsgrad
Nye vs. eksisterende kunder



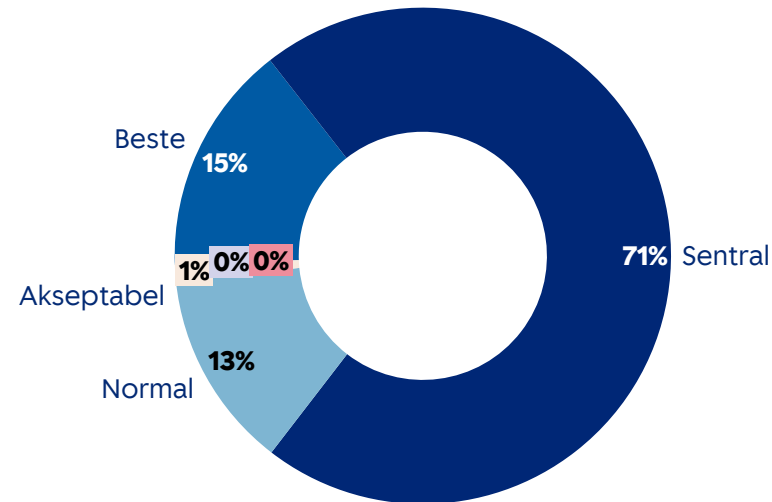
Næringseiendomsporteføljen er robust og diversifisert

- Kredittstrategi – finansierer kontantstrømmer og lite innslag av syndikatfinansiering
- Lav refinansieringsrisiko – lite bruk av korte commitments
- De største eksponeringene er mot lokale profesjonelle aktører vi har lang historikk med og som vi har fulgt over tid.
- Mye innslag av eiendom til eget bruk
- Konservativ yieldmatrise er lagt til grunn for verdivurdering av eiendommer i vår portefølje - Gjennomsnittlig LTV i næringseiendomsporteføljen er om lag 65 %
- Lite innslag av næringseiendom knyttet til fritidsmarkedet

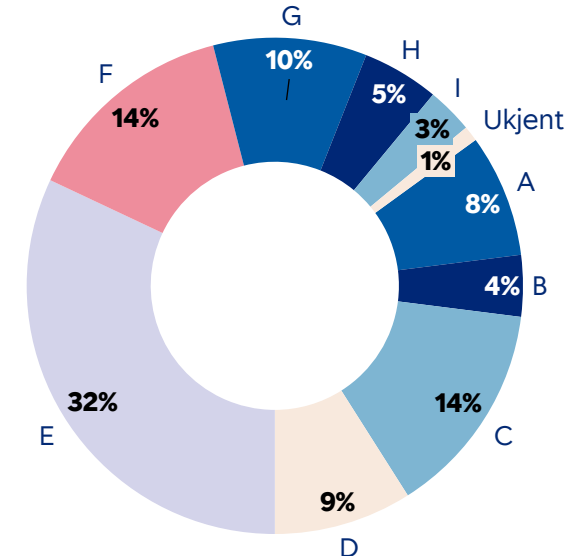
Eksponering fordelt på segment
Prosent



Andel lånevolum fordelt på beliggenhet
Prosent



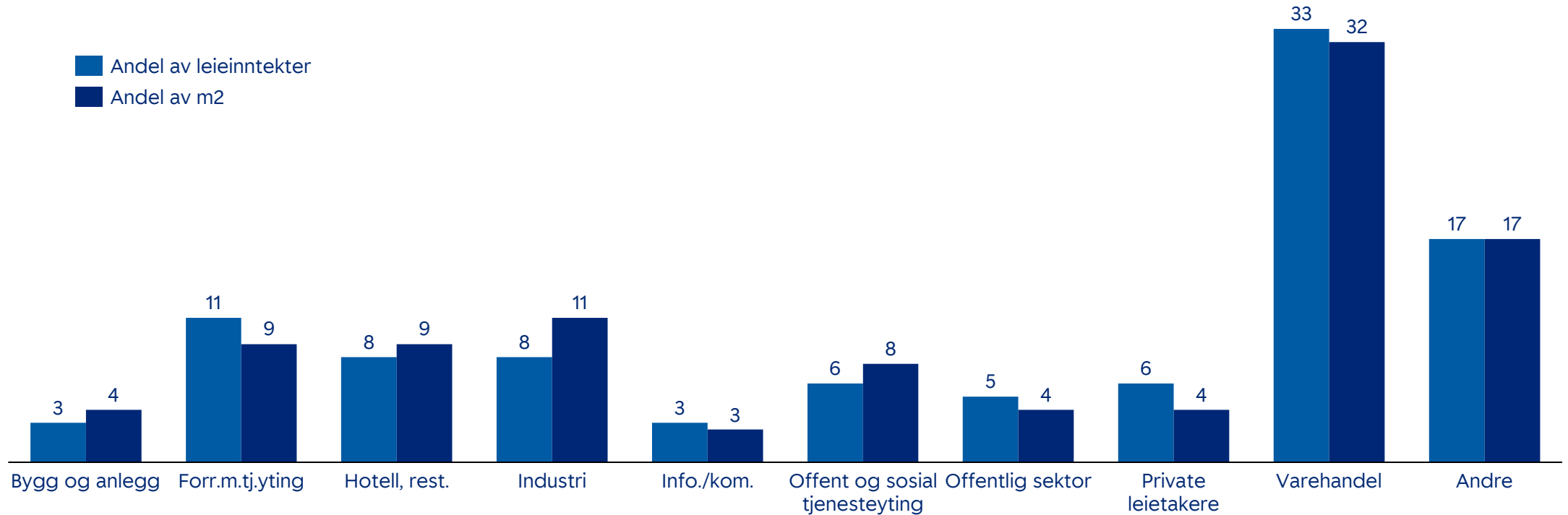
Andel lånevolum per leietakers risikoklasse (PD)
Prosent



Næringseiendomsporteføljen er robust og diversifisert

- Leietakerrisikoen er moderat

- Dagligvarehandel utgjør hoveddelen av varehandel-eksponeringen



Vedlegg

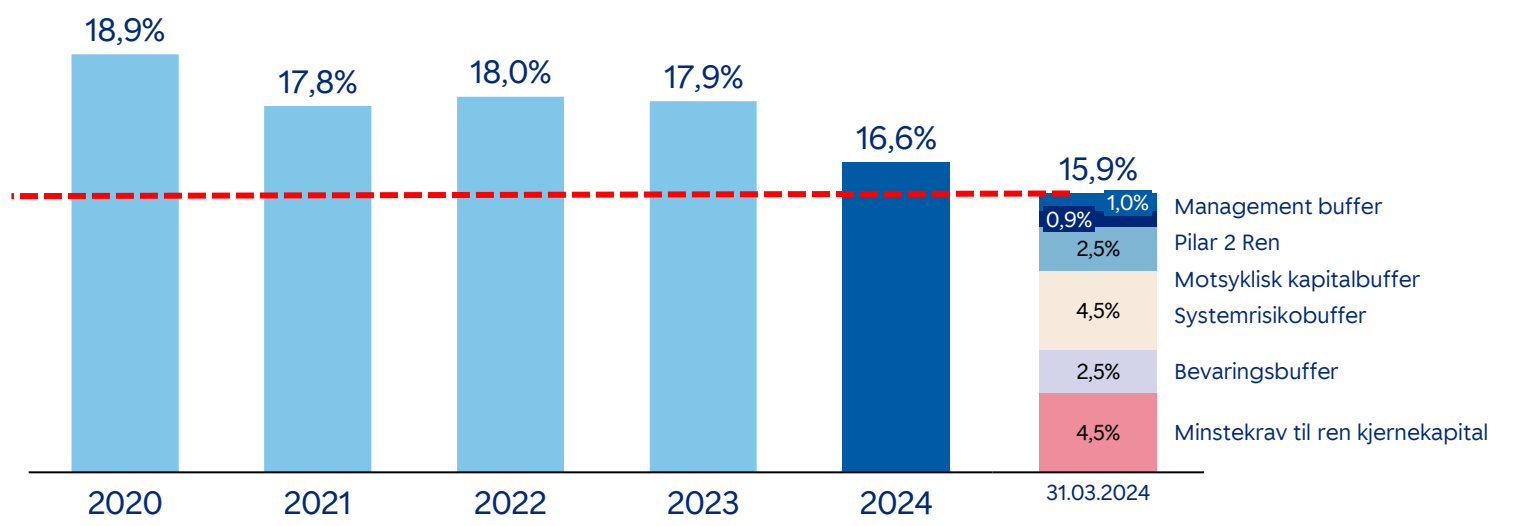
- Solid bankdrift
- God porteføljekvalitet
- **Sterk likviditet og tilfredsstillende soliditet**
- Utbyttevennlig egenkapitalbevis
- Arbeid med bærekraft

Banken er tilfredsstillende kapitalisert...

- Finanstilsynet vedtok 18. mars 2023 et nytt **pilar 2-krav** for banken på 1,6 prosent som tråde i kraft fra 31.03.2023. Minst 56,25 prosent av kravet skal dekkes av ren kjernekapital
- Kapitalkravsmargin på 1,0 prosent
- Ren kjernekapital vil strykes med 1,0 – 2,0 prosentpoeng ved implementering av CRR3
 - 1,5-2,0 prosent på morbank
 - 1,0-1,5 prosentpoeng forholdsmessig konsolidert
- Det er fortsatt usikkerhet rundt hvilken effekt det nye regelverket vil ha for bankens kapitaldekning forholdsmessig konsolidert.

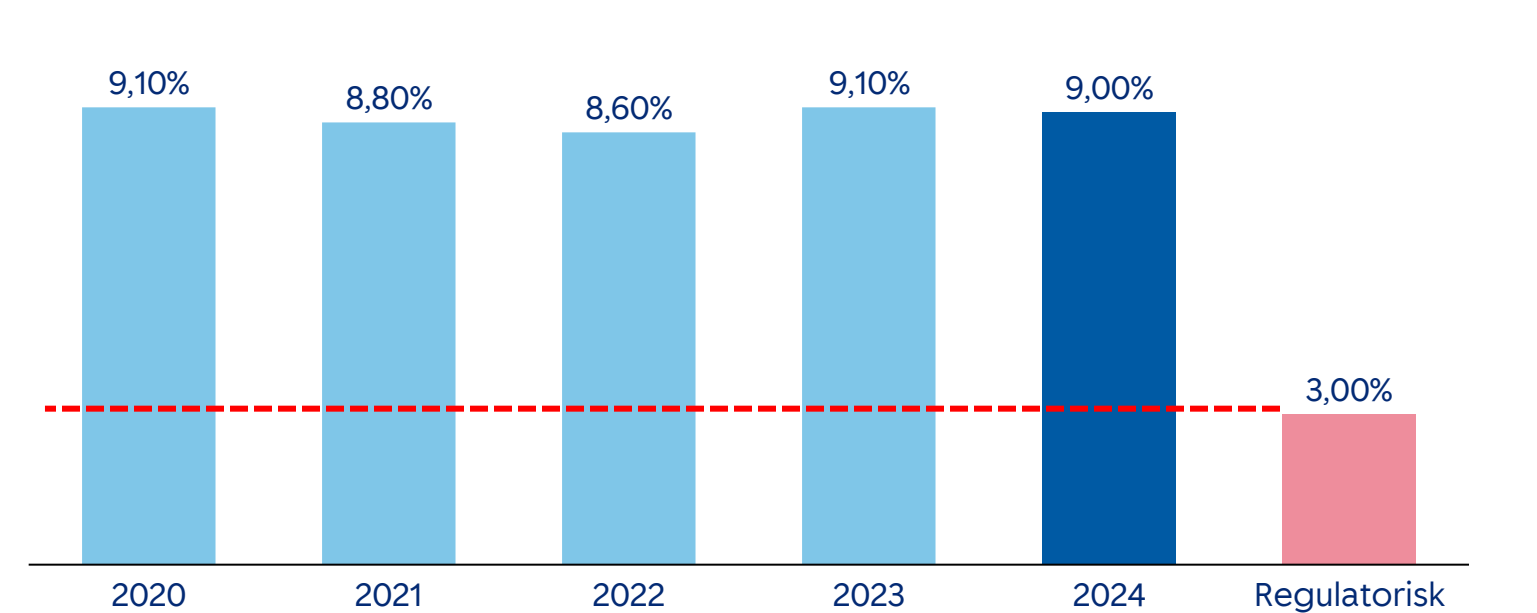
Ren kjernekapitaldekning

Forholdsmessig konsolidert

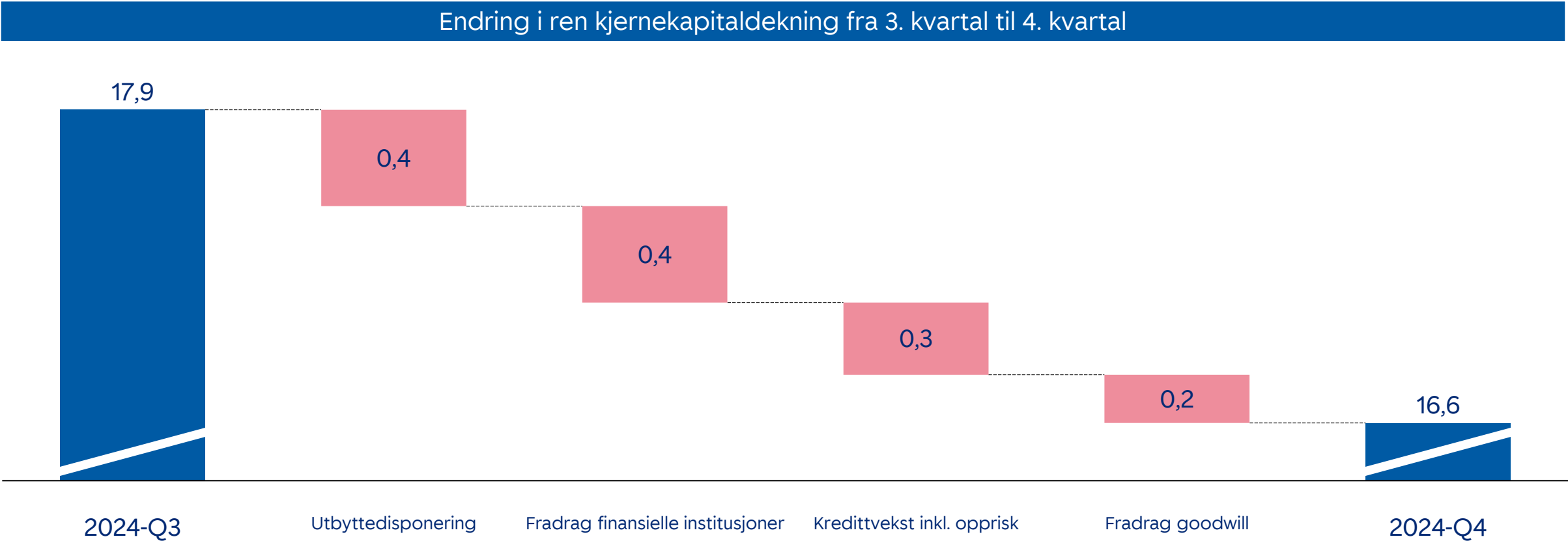


Uvektet kjernekapitaldekning

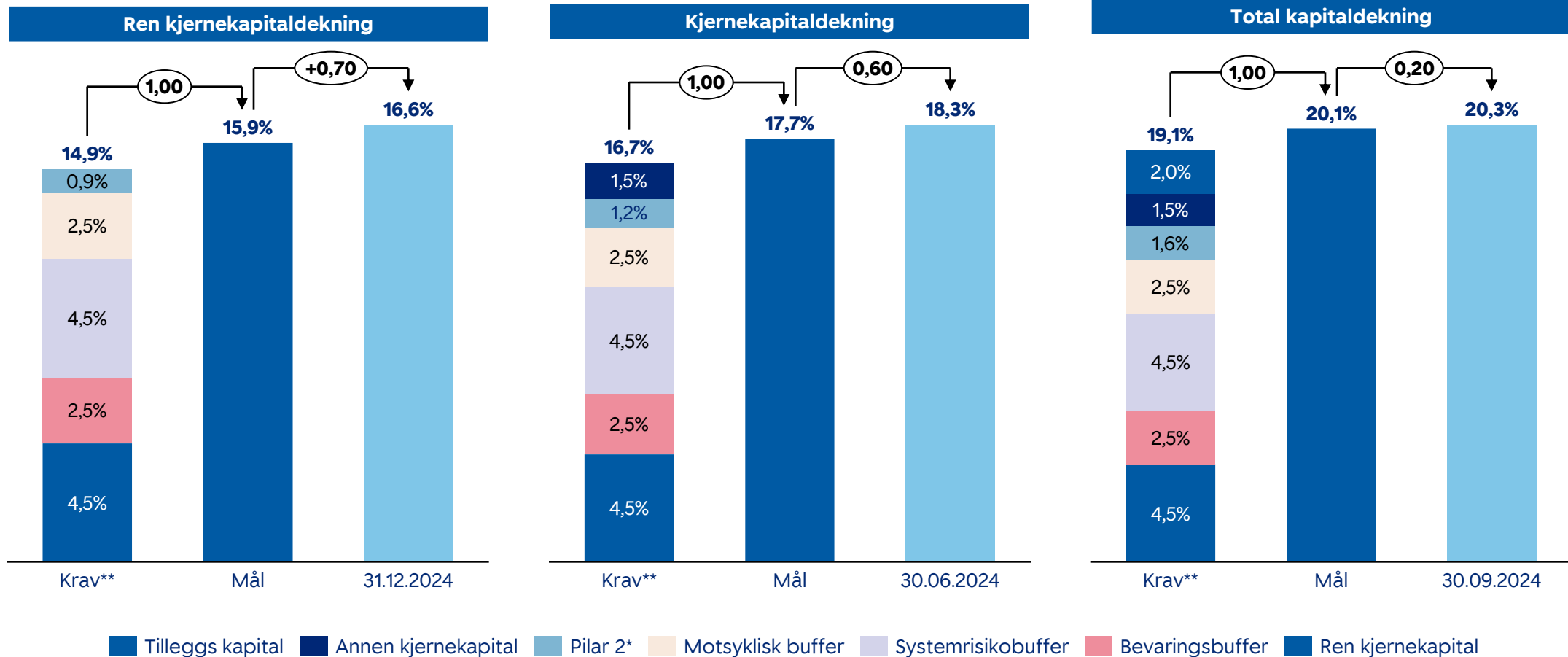
Forholdsmessig konsolidert



...kapitaldekningen påvirkes av utbytte og økte eierandeler i Samarbeidende sparebanker AS...



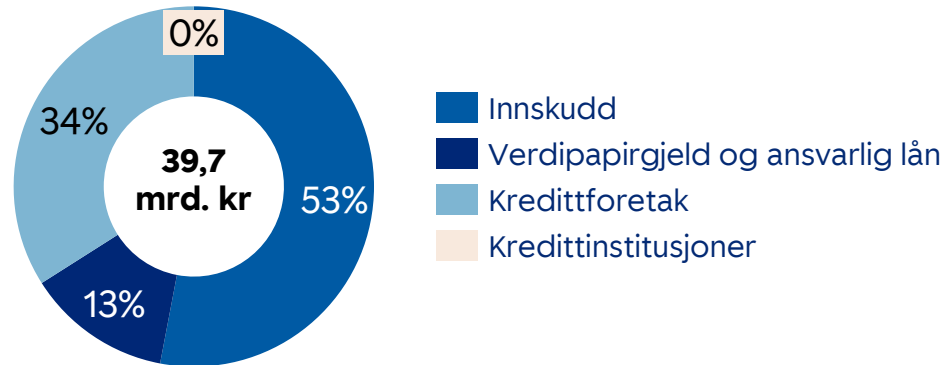
...men vi har tilfredsstillende buffere opp mot regulatoriske krav og kapitalmål per 31.12.2024



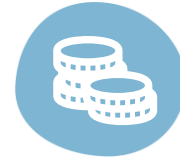
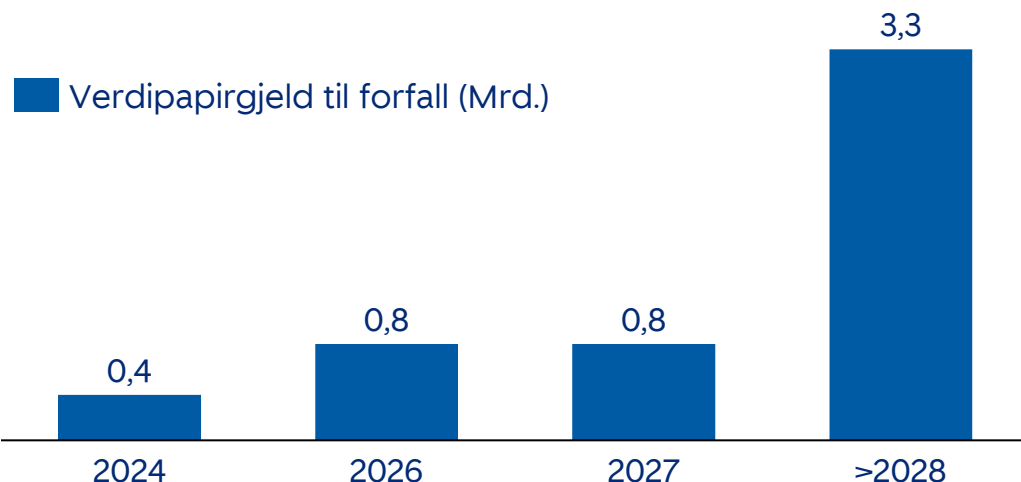
Kapital som benyttes for å oppfylle det risikovektede pilar 2-kravet skal bestå av minimum 56,25 prosent ren kjernekapital og 75 prosent kjernekapital, som tilsvarer kravet til sammensetning av kapital i pilar 1

Likviditetssituasjonen er sterk

Finansieringsporteføljen er godt diversifisert



God spredning på forfallene på bankens innlån - forfall neste 12 måneder er 0,4 mrd. kr



Tilfredsstillende innskuddsdekning

- Innskuddsdekning egen balanse: 81 (77) %
- Innskuddsdekning inkl. kredittforetak: 54 (51) %



God likviditet

- LCR : 205 (340) %
- Durasjon på innlån: 3,22 (3,37) år
- Likviditetsbufferen var 3,6 (3,1) mrd. kroner ved utgangen av året og dekker normal drift i 47 (50) måneder og uten netto utlånsvekst



God markedsadgang

SpareBank 1 Ringerike Hadeland utstedte et nytt ansvarlig lån på 150 mill. kroner i februar og en ny fondsobligasjon på 150 mill. kroner i november



Rating fra Moody's: A2 med stabile utsikter

Ratingen har en positiv effekt på bankens tilgang på markedsfinansiering

Vedlegg

- Solid bankdrift
- God porteføljekvalitet
- Rignet for usikre tider
- **Attraktivt og utbyttevennlig egenkapitalbevis**
- Arbeid med bærekraft

10 grunner for tro på fremtiden

1 Knallsterk merkevare

Vi er kombinasjonen av SpareBank 1 sin sterke nasjonale merkevare, og en 191 år gammel tradisjonsrik lokal merkevare med svært godt omdømme. Vi er «Banken»

2 Kraftfull allianse

SpareBank 1 Utvikling er verdensledende teknologimotor, og samarbeidet i alliansen gjør det mulig å ta ut stordriftsfordeler

3 Underliggende verdier i SpareBank 1

De siste årene har synliggjort verdiene som ligger i både SpareBank 1 Gruppen og Samspar

4 Kostnadseffektiv

Nøkternhet kombinert med stordriftsfordeler gjør oss i stand til å levere kostnadseffektivitet som de store

5 God utbyttekapasitet

Vi har en kapitalsituasjon som viser at vi over tid har hatt kapasitet til å både levere på, og overlevere på utbytte til våre eiere

6 Høyere mål for utdelingsgrad

Styret har hevet mål for utdelingsgrad fra minimum 50 til minimum 60%. For 2024 foreslås utdelingsgrad til over 70%

7 Solid bankhåndverk

Vi kombinerer godt tradisjonelt bankhåndverk med lav risiko, og utnyttelse av teknologiske muligheter. Dette gir utslag i lave tap og lavt pilar 2- kapitalpåslag

8 Med historie for å levere

Vi er kjent for å levere målsatte finansielle resultater, med stabil lønnsom vekst og effektiv drift. Det sitter i kulturen

9 Robust inntektssammensetning

Inntektene er diversifisert, med høy andel andre inntekter

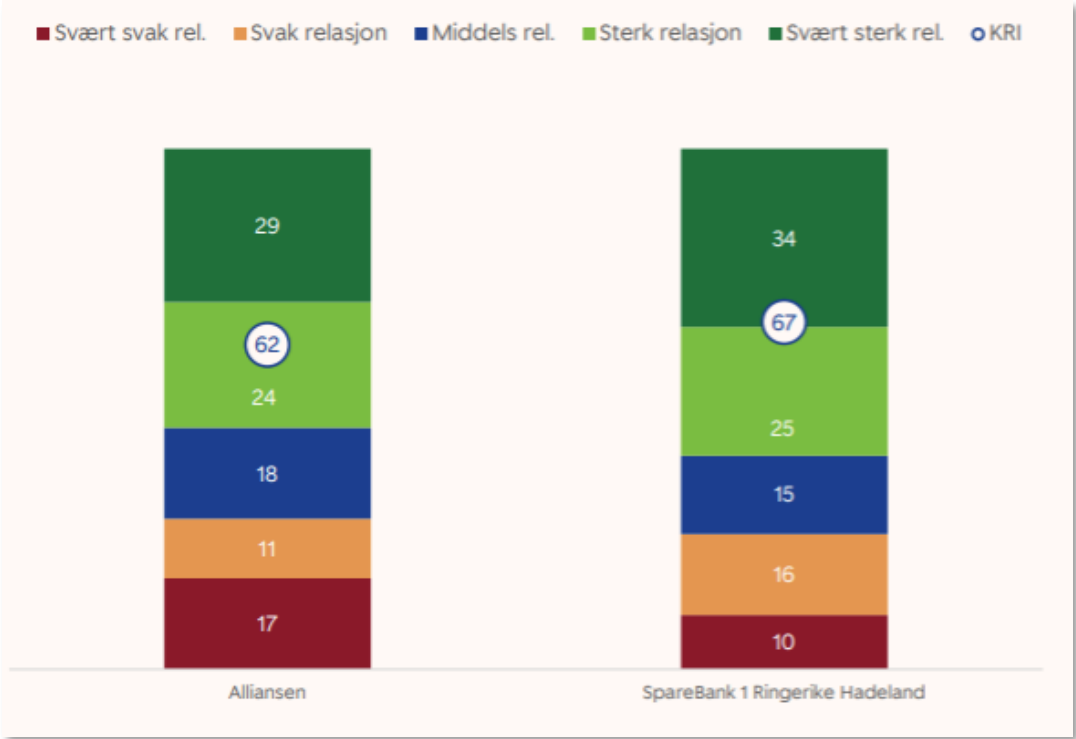
10 Vekstmuligheter

EiendomsMegler 1 har en sterkere posisjon enn banken. Dette gir vekstmuligheter. I tillegg er vi fra vår tilstedeværelse i Nittedal en utfordrer i Romeriksregionen

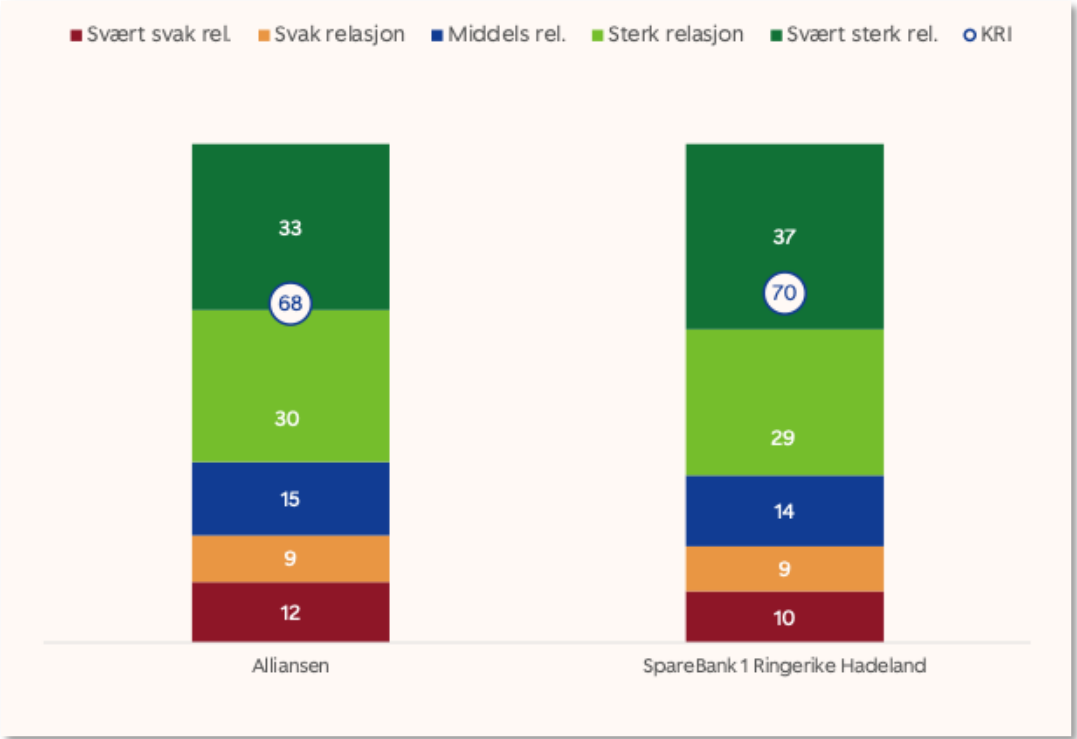


Vi har sterke kunderelasjoner i både BM og PM

SMB: 5 poeng over gjennomsnitt i Alliansen



PM: 2 poeng over gjennomsnitt i Alliansen



Kilde: Kantar Kunderelasjon 2024

Vi er mål oppnående på våre finansielle mål

I 2024 økte vi utbyttemålet fra 50 til 60 %

Lønnsomhet

Egenkapitalavkastning > 11 %

14,9 %

Soliditet

Ren kjernekapital > 15,9 %

16,6 %

Utdeling

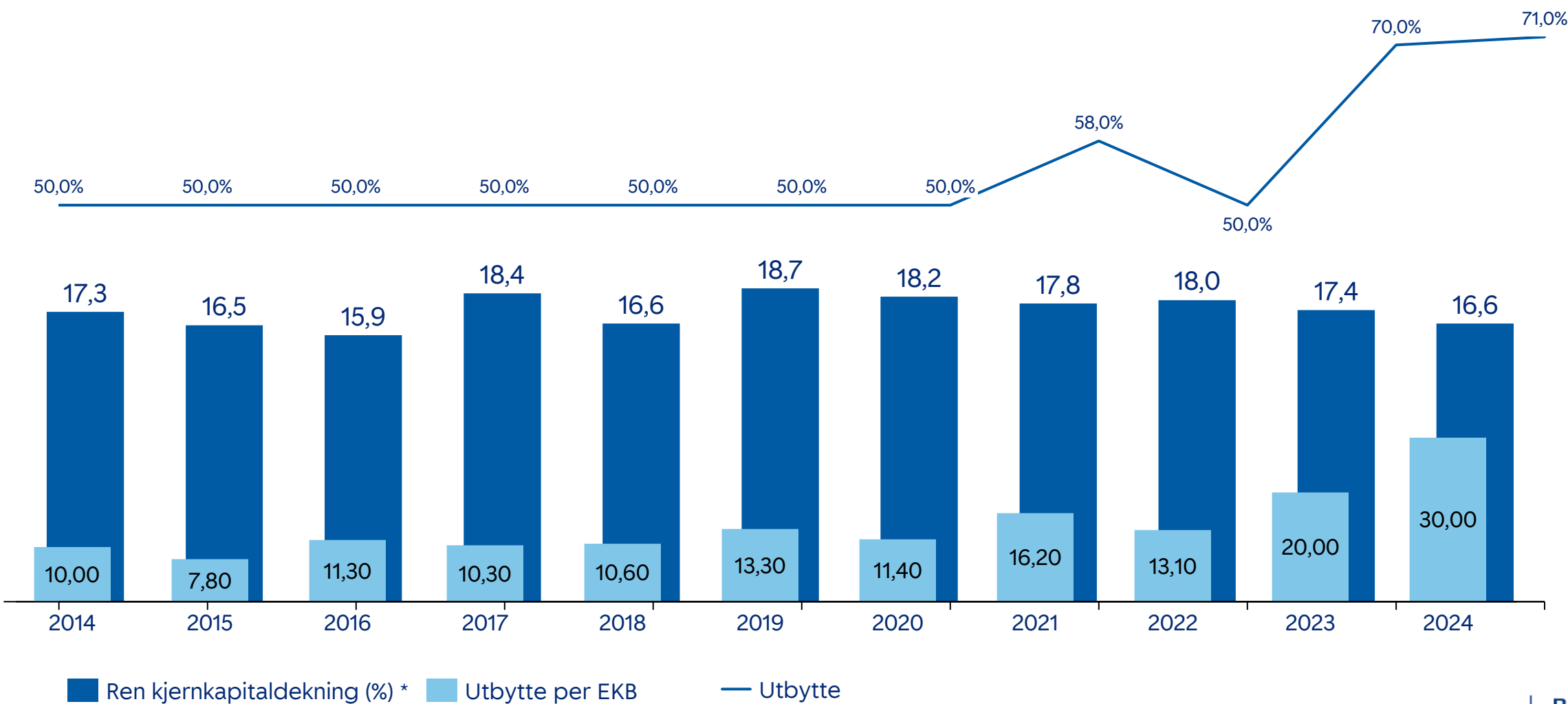
Minst 60 % av
konsernets resultat

70,8 %

- SpareBank 1 Ringerike Hadeland har som mål at egenkapitalbeviserne skal oppnå en avkastning i form av utbytte og kursstigning som over tid er konkurransedyktig i forhold til sammenlignbare plasseringer
- SpareBank 1 Ringerike Hadelands resultatdisponering skal påse at alle egenkapitaleiere sikres likebehandling
- SpareBank 1 Ringerike Hadeland har som mål at overskuddskapital utbetales til egenkapitalbeviserne. Om ikke soliditeten tilsier noe annet, tas det sikte på minst 60 prosent av konsernets overskudd samlet sett kan utdeles som utbytte

Investorvennlig...

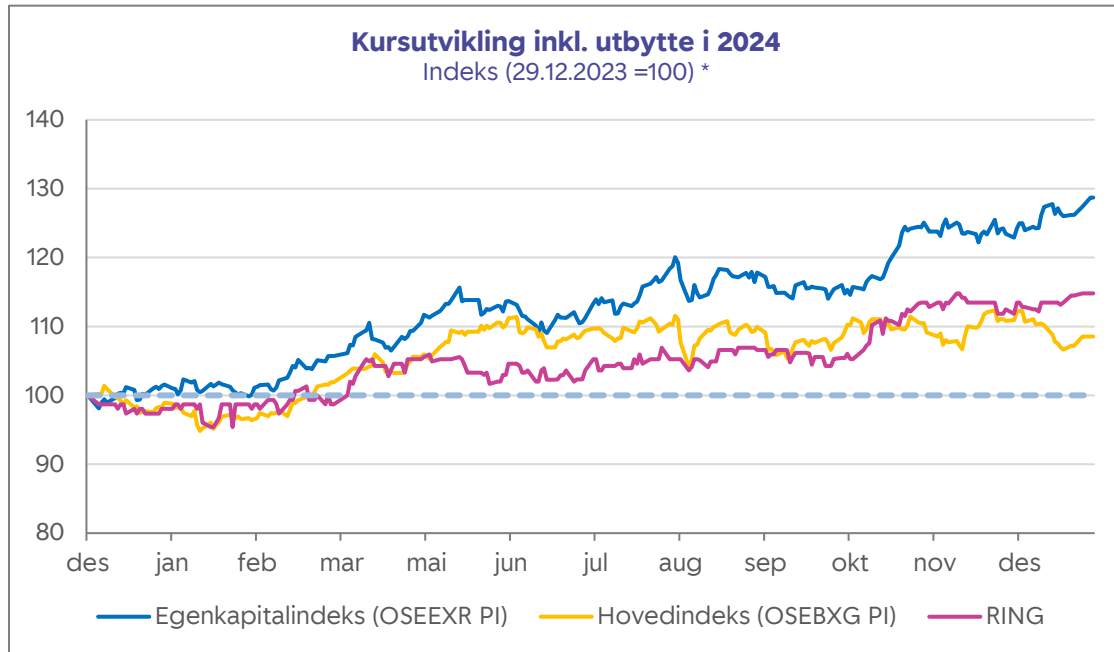
SpareBank Ringerike Hadeland har levert på utbyttemålet og har historisk utbetalt overskuddskapital. I 2024 økte vi utbyttemålet fra 50 til 60 %



* Forholdsmessig konsolidert fra 2018

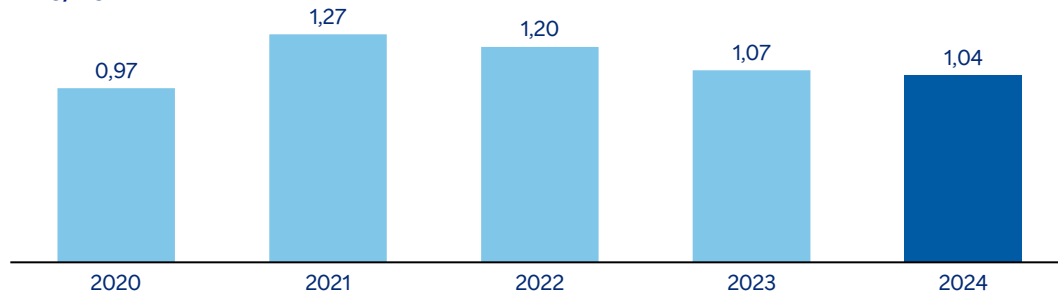
...attraktivt egenkapitalbevis

- I 2024 utviklet RING seg bedre enn Oslo Børs, men svakere enn EKB-indeksen

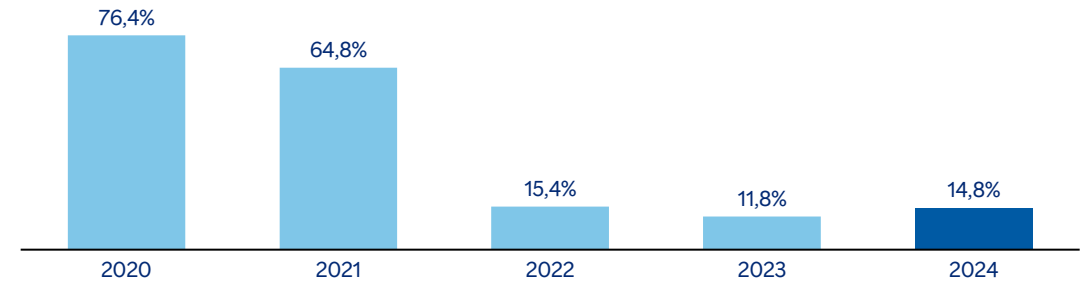


Kilde: Euronext

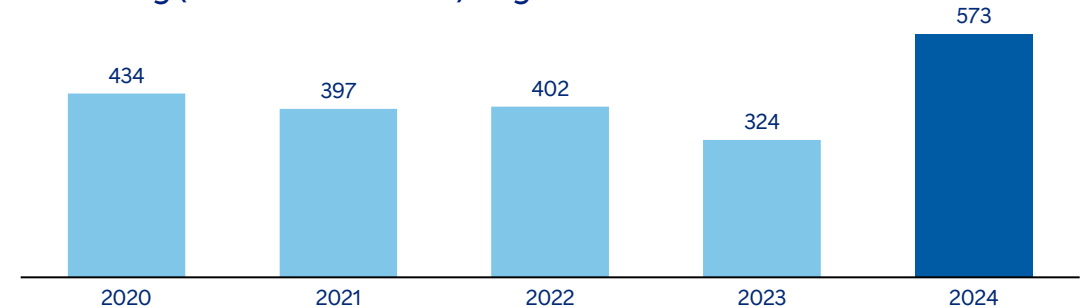
Pris/Bok



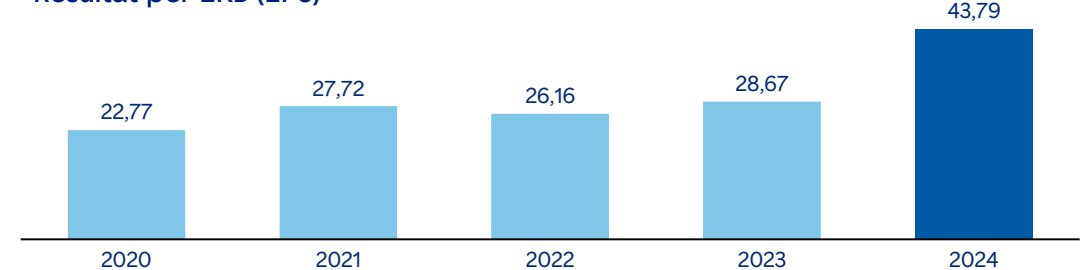
Kumulativ totalavkastning fra 2020



Omsetning (handelsvolum i 1.000) årlig



Resultat per EKB (EPS)



De 20 største egenkapitalbeviseneierne

Endring fra 3. kvartal 2024

De 20 største egenkapitalbeviseneierne		Antall egenkapitalbevis			
		2024Q4	Andel	2024Q3	Endring
1	SPAREBANK 1-STIFTELSEN RINGERIKE	4.634.470	29,61 %	4.634.470	-
2	SPAREBANK 1-STIFTELSEN GRAN	3.086.627	19,72 %	3.086.627	-
3	SPAREBANKSTIFTELSEN JEVNAKER LUN	2.347.840	15,00 %	2.347.840	-
4	VPF EIKA EGENKAPITALBEVIS	630.695	4,03 %	612.188	18.507
5	TRONRUD AS	311.934	1,99 %	319.690	- 7.756
6	SPESIALFONDET BOREA UTBYTTE	265.277	1,70 %	230.037	35.240
7	KOMMUNAL LANDSPENSJONSKASSE GJE	254.481	1,63 %	254.481	-
8	MP PENSJON PK	246.222	1,57 %	246.222	-
9	NORDEA BANK ABP	232.000	1,48 %		232.000
10	AKA AS	100.000	0,64 %	100.000	-
11	DNB BANK ASA	86.489	0,55 %	116.439	- 29.950
12	FRES AS	86.335	0,55 %	160.335	- 74.000
13	ALLUMGÅRDEN AS	77.311	0,49 %	77.311	-
14	THORSTEIN KVALE AS	58.570	0,37 %	58.570	-
15	G.A.S. HOLDING AS	50.679	0,32 %	50.679	-
16	ELGAR KAPITAL AS	43.490	0,28 %		43.490
17	RG HOLDING AS	41.338	0,26 %	41.338	-
18	LUNNER ALMENNING	40.322	0,26 %	40.322	-
19	ADLON AS	40.000	0,26 %	40.000	-
20	STAABI, BJØRN	38.000	0,24 %	38.000	-
20	HAHV INVEST AS	38.000	0,24 %	38.000	-
Sum 20 største eiere		12.710.080	81,21 %	12.492.549	217.531
Øvrige eiere		2.940.325	18,79 %	3.157.856,00	- 217.531
Utstedte egenkapitalbevis		15.650.405	100 %	15.650.405	-

- Ved utgangen av 2024 hadde banken 2.048 egenkapitalbeviseneiere.
- Antall eiere hjemmehørende i konsernets primærnedslagsfelt utgjorde 81 prosent av antall eiere.
- Ved utgangen av 2024 kontrollerte de 20 største eierne 81 prosent av eierandelskapitalen.
- Bankens største eiere er tre lokale sparebankstiftelser - disse eier 64,3 prosent av egenkapitalbevisene i banken.
- Totalt ble det handlet 0,6 (0,3) millioner RING-egenkapitalbevis i 2024. SpareBank 1 Markets har stilt en likviditetsgarantiavtale (market making) for RING-beviset siden april 2024.



SpareBank 1 Ringerike Hadeland

Datterselskaper - fullkonsolidert

EiendomsMegler 1 Ringerike Hadeland (94 %)

SpareBank 1 Økonomihuset (100 %)

Tilknyttede og felleskontrollert virksomhet

Samarbeidende Sparebanker AS (20,11%, indirekte eierskap i SpareBank 1 Gruppen på 3,92 %)

SpareBank 1 Utvikling DA (12,79 %)

SpareBank 1 Samspar AS (19,8 %)

Direkte eide selskaper

SpareBank 1 Boligkreditt AS (4,27 %)

SpareBank 1 Næringskreditt AS (9,82 %)

SpareBank 1 Kreditt AS (2,59 %)

SpareBank 1 Finans Østlandet AS (9,9 %)

SpareBank 1 Betaling AS (2,69 %)

SpareBank 1 Markets AS (1,47 %)

SpareBank 1 Forvaltning AS (2,90 %)

SpareBank 1 Gjeldsinformasjon AS (4,02 %)

SpareBank 1 Bank og Regnskap AS (3,43 %)

Vedlegg

- Solid bankdrift
- Lav kredittrisiko
- Rigget for usikre tider
- Utbyttevennlig egenkapitalbevis
- **Arbeid med bærekraft**

Mål for bærekraft-arbeidet

Vi har satt følgende overordnede mål innen bærekraft

For bankvirksomheten

Klima og miljø

Egen virksomhet er klimanøytral i 2030

Dette innebærer at vi innen utgangen av 2030 skal kutte utslippene fra egen drift i scope 1-3* med minimum 50 prosent i forhold til 2019, og kompensere for resten på en ansvarlig måte.

Klimanøytral finansierings- og investeringsportefølje i 2050

Vi skal sette delmål for vårt arbeid innen klima og miljø i tråd med CSRD-regelverket med tilhørende standarder.

Grønn omstilling

Finansiere 5 mrd. kroner i bærekraftige utlån og aktiviteter i 2030

Bærekraftige utlån og aktiviteter er i henhold til vårt grønne obligasjonsrammeverk og/eller EUs taksonomi. Målet gjelder grønne utlån samlet for PM og BM, inkludert utlån overført til kredittforetak. Det settes delmål for BM og PM for å oppnå det overordnede målet.

For hele konsernet

Kampen mot økonomisk kriminalitet

Vi har nulltoleranse knyttet til økonomisk kriminalitet.

Konsernet skal kjennetegnes av høy etisk standard.

Likestilling

Kjønnsbalanse på alle ledernivåer innen 2025 (Minimum 40% av hvert kjønn).

Lønnsforskjeller skal kunne begrunnes med objektive kriterier.



*Utslipp deles i tre deler: Scope 1 inkluderer alle utslippskilder knyttet til driftsmidler der vi har operasjonell kontroll. Scope 2 inkluderer indirekte utslipp knyttet til innkjøpt energi; elektrisitet eller fjernvarme/-kjøling. Scope 3 er indirekte utslipp knyttet til innkjøpte varer og tjenester.

Dobbel vesentlighetsanalyse og strategi

Våre viktigste påvirkninger på ESG

- Indirekte klima- og naturpåvirkning i privatmarkedet og bedriftsmarkedet
- God styring, antihvitvask-arbeid, personvern og datasikkerhet
- Menneskerettighets og arbeidsforhold i leverandørkjeden



Viktigste risikoer og muligheter fra ESG

Muligheter

- Tilgang til kapital gjennom grønne obligasjoner
- Øke konkurransefortrinn ved lokal tilstedeværelse
- Tilby produkter og tjenester med fokus på bærekraft
- Tilby god ESG-rådgivning

Risikoer

- ESG-reguleringsbrudd
- For liten grønn portefølje
- For lav ESG-kompetanse

Bærekraft i virksomhetsstrategien:

Kompetanse

Grønn portefølje

Utslippskutt i egen drift

Data



Bank
Eiendom
Regnskap

Klima og miljø



Våre bærekraftsmål For bankvirksomheten

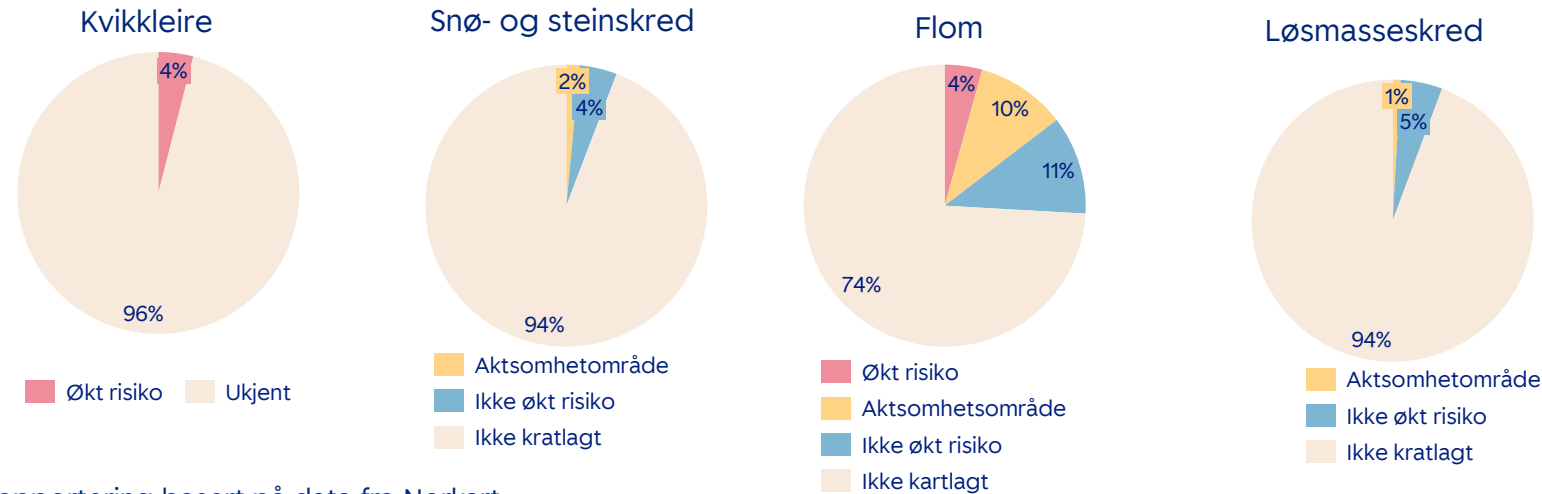
Klima og miljø

- Egen virksomhet er klimanøytral i 2030.
- Klimanøytral finansierings- og investeringsportefølje i 2050.

Grønn omstilling

- Finansiere 5 mrd. kroner i bærekraftige utlån og aktiviteter i 2030.

Lav fysisk klimarisiko i porteføljen



Rapportering basert på data fra Norkart.

Økt volum av grønne utlån gjennom året og mål satt for 2025

(mill. kroner)	2023	2024	Mål for 2025
Grønne utlån privatmarkedet	320	833	1.133
Grønne utlån bedriftsmarkedet	25	147	25

Fallende utslippsintensitet, men fortsatt usikre målinger

(tCO2e) markedsbasert	2024	2023	Prosentvis endring
Utslippsintensitet per årsverk	335,3	387,2	-13 %
Utslippsintensitet etter omsetning morselskap (per mill. nok)	56,3	64,4	-13 %

Rapportering utslipp egen drift ved bruk av Cemasys. Rapportering finansierte klimagassutslipp basert på PCAF og Veileder for beregning av finansierte klimagassutslipp fra Finans Norge.

Sosiale forhold



Våre bærekraftsmål

Likestilling

- Kjønnsbalanse på alle ledernivåer innen 2025 (Minimum 40% av hvert kjønn)
- Lønnsforskjeller skal kunne begrunnes med objektive kriterier

Totalt sett er kvinner underrepresentert på ledernivåer, men oppnådd mål på ledernivå 3 (lederstillinger med personalansvar)

Tilstand for kjønnslikestilling	2024	2023	2022
Andel kvinner totalt	64 %	62 %	63 %
Andel kvinner i ulike stillingskategorier			
Nivå 3-leder (lederstillinger med personalansvar)	47 %	44 %	69 %
Nivå 2-ledere (bankens ledergruppe)	33 %	33 %	33 %
Andel kvinner i styret	43 %	43 %	43 %

Stort kompetanseløft om bærekraft gjennomført for våre ansatte

- I 2023 løftet vi kompetansen til alle medarbeidere innenfor bærekraft, med stort kompetanseløft rettet mot alle roller i konsernet
- I 2024 har vi spisset kompetansetilbudet, og rettet oppmerksomheten mot spesifikke roller i organisasjonen, bransjer på bedriftsmarkedet og områder der vi har særskilte behov.
- Ett av de viktigste kompetanseområdene for 2024 har vært bærekraftrapporterings-regelverket CSRD.



Ansvarlig og etisk forretningsdrift



Våre bærekraftsmål
For hele konsernet

Kampen mot økonomisk kriminalitet

- Vi har nulltoleranse knyttet til økonomisk kriminalitet
- Konsernet skal kjennetegnes av høy etisk standard

Positiv samfunnspåvirkning gjennom god styring, antihvitvask-arbeid, personvern og datasikkerhet

Arbeid mot
økonomisk
kriminalitet og
hvitvasking

Personvern

IT-sikkerhet

God styring

Ansvarlig
forvaltning i
fond



Rammeverk for grønne obligasjoner

SpareBank 1 Ringerike Hadeland har i samarbeid med SEB utviklet et grønt rammeverk som dekker følgende områder:

- Energieffektive boliger
- Energieffektive næringsbygg
- Vannkraft
- Bioenergi
- Distribusjon av kraft
- Skogbruk
- Jordbruk

SpareBank 1 Ringerike Hadeland Green Bond Second Opinion

January 20, 2021

SpareBank 1 Ringerike Hadeland is a Norwegian local savings bank with 60 000 clients and a lending portfolio of NOK 37bn outstanding established in 1833, and aims to develop the local community and financial services, including loans, deposits, advisory services, insurance for private and corporate clients. The bank is part of the SpareBank 1 Group consisting of 14 independent savings banks across Norway.

SpareBank 1 Ringerike Hadeland expects 50% of proceeds from the issuance to be allocated to the green buildings category, 40% to the renewable energy category, and the remaining 10% to hydropower projects under the green buildings category. For the green buildings category, existing buildings with a Performance Certificate (EPC) grade of either A or B are eligible for the first issuance. The green buildings category covers buildings that meet the environmental certification criteria. For commercial buildings, a combination of a high EPC grade and additional environmental criteria, such as BREEAM excellent or higher, or the FutureBuilt criteria, which is a combination of a high EPC grade and additional environmental criteria, is required. Investors should be aware that certain residential buildings may qualify even if they don't meet current regulations – as they were built before the current regulations. The bank has robust eligibility criteria for agriculture, forestry and energy projects. Direct financing to fossil fuel solutions is excluded. Forestry projects must meet FSC or PEFC standards, and such projects must run exclusively on biofuels. Eligible hydropower projects in the renewable energy category also have clear technical requirements. The bank noted that refinancing of loans for the agricultural project category is not eligible under the framework; however, for new loans, livestock will not be eligible under the framework.

The bank has robust eligibility criteria for agriculture, forestry and energy projects. Direct financing to fossil fuel solutions is excluded. Forestry projects must meet FSC or PEFC standards, and such projects must run exclusively on biofuels. Eligible hydropower projects in the renewable energy category also have clear technical requirements. The bank noted that refinancing of loans for the agricultural project category is not eligible under the framework; however, for new loans, livestock will not be eligible under the framework.

The bank reports on scope 3 emissions from its credit portfolio and reports according to the TCFD recommendations. The bank has also implemented an ESG risk module for its standard loan process. The module will support its advisors in identifying and advising clients on key climate risks facing their projects and will also be used in the selection process under the framework.

Based on the overall assessment of the projects financed under this framework, governance and transparency considerations, SpareBank 1 Ringerike Hadeland's green bond framework receives a CICERO Medium Green shading and a governance score of Good. To further strengthen its climate policies, we encourage the bank to establish and implement targets for the indirect emissions from its financing activities and direct GHG emissions stemming from its operations.

Allocation report

Eligible Green Loan Portfolio	
Eligible Project Category	Amount (MNOK)
Residential Buildings in Norway	644
Renewable Energy	50
Sustainable Forestry	197
Total	891

1) Residential buildings, transferred to SB1 Boligkreditt, which qualifies for the Green Loan Portfolio are not included in the allocation report. These loans are funded through Green Covered Bonds issued by SB1 Boligkreditt.
2) This is based on currently identifiable data and on a best effort basis. Efforts on improving data availability and quality are ongoing.
3) SpareBank 1 Ringerike Hadeland was not required to report on taxonomy information for fiscal year 2022, and as such share of loans that are aligned with the EU Taxonomy Climate Delegated Act is not calculated.

Green Funding					
Instrument (ISIN)	Rank	Currency	Issuance Date	Due Date	Amount (MNOK)
NO0012447202	Senior Preferred	NOK	23.02.2022	23.02.2027	500
NO0012757683	Senior Preferred	NOK	22.11.2022	22.08.2028	200
Total					700

Impact report

Measures in SpareBank 1 Ringerike Hadeland

Eligible Green Loan Portfolio	
Eligible Project Category	Amount (MNOK)
Residential Buildings in Norway ¹⁾	644
Renewable Energy	50
Sustainable Forestry	197
Total	891

Impact		
Eligibility for Green Bonds ²⁾	Annual Site Energy Savings (MWh) ³⁾	Annual CO2 Emission
100 %	3.715	410
100 %	65.000	8.450
100 %		61.360
	68.715	70.220

Based on this review, the Framework is found in alignment with the principles.

 **CICERO**
Medium Green

Rammeverk for grønn obligasjon

Banker kan bidra til å gjøre obligasjonsmarkedet «grønnere» ved å øke utstedelser av grønne obligasjoner¹. Dette kan også øke bankens tilgang til kapital, slik det er identifisert i vår dobbel vesentlighetsanalyse.

SpareBank 1 Ringerike Hadeland har i samarbeid med SEB utviklet et grønt rammeverk som dekker følgende områder:

- Energieffektive boliger
- Energieffektive næringsbygg
- Vannkraft
- Bioenergi
- Distribusjon av kraft
- Skogbruk
- Jordbruk

Rammeverket er klassifisert «Medium green» i tredjepartsattesteringen fra Cicero. Karakteren gis når rammeverket er vurdert å bidra til prosjekter og løsninger som er i tråd med FNs langsiktige bærekraftsmål. Multiconsult har, som uavhengig aktør, vurdert effekten av den delen av SpareBank 1 Ringerike Hadelands låneportefølje som er kvalifisert for grønne obligasjoner. [En nærmere rapportering på rammeverket](#) er publisert på bankens websider.

For ytterligere å bidra til å gjøre obligasjonsmarkedet grønnere har banken vedtatt å preferere grønne obligasjoner fremfor ikke-grønne ved investering av bankens likviditetsportefølje. Dette er nærmere omtalt i kapittelet om god styring.

