

SpareBank 1

Ringerike Hadeland

Kvartalspresentasjon – 1. kvartal 2025

SpareBank 1
RINGERIKE HADELAND

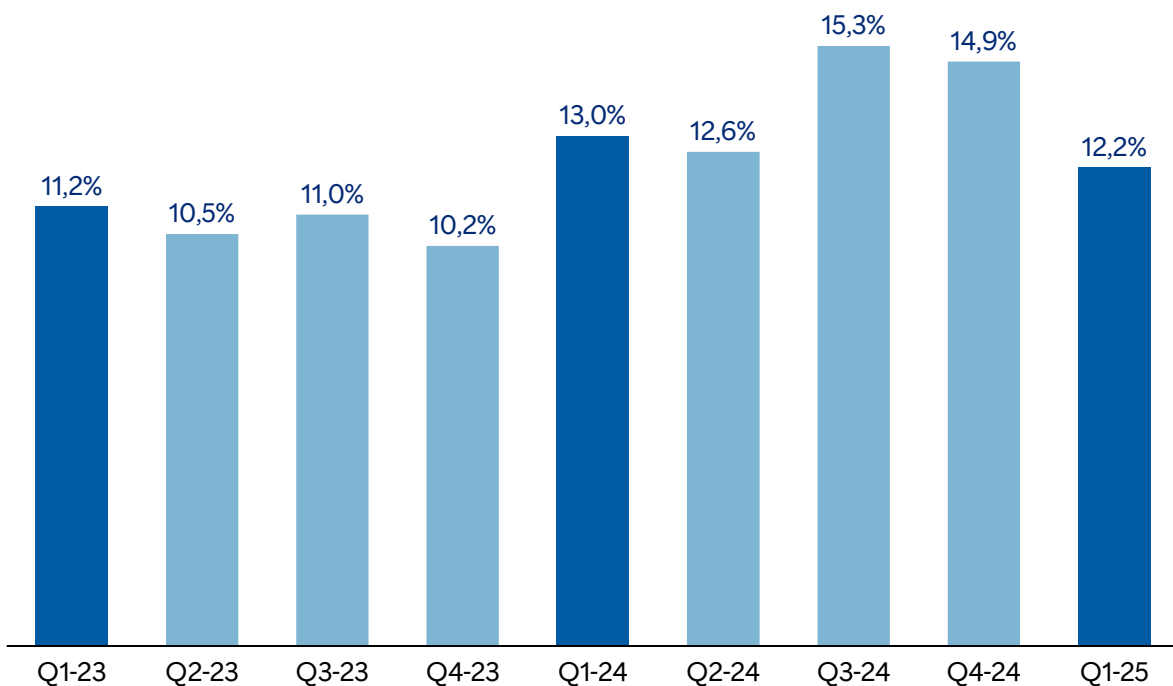
Q1-2025



Hovedpunkter 1. kvartal 2025

God lønnsomhet, men svakere inntektsvekst

Egenkapitalavkastning*



Resultat
MNOK
148

CET 1
Ren kjerne
kap. dekning
16,8 %

EPS
Kr
9,18

- Inntektene økte med 2,6 % fra 1. kvartal i fjor
 - Stabil rentenetto
 - Utlånsvekst rundt markedsvekst
 - Høy innskuddsvekst
 - Stabile inntekter fra breddesalg
 - Solid inntektsvekst i datterselskaper
- Kostnadene økte med 6,4 %
 - Helårseffekter av årsverk ansatt i løpet av 2024
 - Økte alliansekostnader
- Effektiv bankdrift med en kostnadsprosent på 34,6 %
- Lavt mislighold og lave tap
- Tilfredsstillende kapitaldekning.
 - Innføring av CRR3 bedrer CET1** med 0,5 – 1,0 prosentpoeng

* ekskl. hybridkapital

** forholdsmessig konsolidert

Vi er måloppnående på våre finansielle mål

Lønnsomhet

Egenkapitalavkastning > 11 %

12,2 %

Soliditet

Ren kjernekapital > 15,9 %

16,8 %

Utdeling

Minst 60 % av
konsernets resultat

- SpareBank 1 Ringerike Hadeland har som mål å gi egenkapitalbeviserne god avkastning, både gjennom utbytte og kursstigning, som overtid skal være konkurransedyktig
- Bankens resultatdisponering skal sikre at alle egenkapitaleiere behandles likt
- Det er et mål at overskuddskapital utbetales til egenkapitalbeviserne. Hvis soliditeten tilsier det, skal minst 60 prosent av konsernets overskudd deles ut som utbytte

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



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 ble over 70 % av resultatet utbetalt som utbytte

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 er «Mer enn en bank» – utvalgte aktiviteter i 1. kvartal 2025

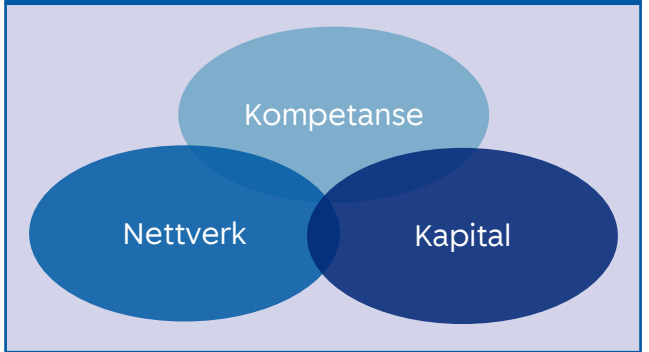
3 regionale vekstseminar



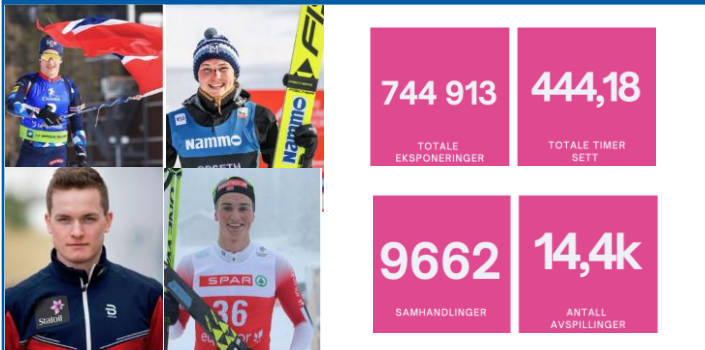
Vekstprogram



Fornyer næringsstiftelse



Våre talenters vei til VM



2 regionale Mini-VM



Ungt entreprenørskap



Over 100 sponsor- og samarbeidsavtaler

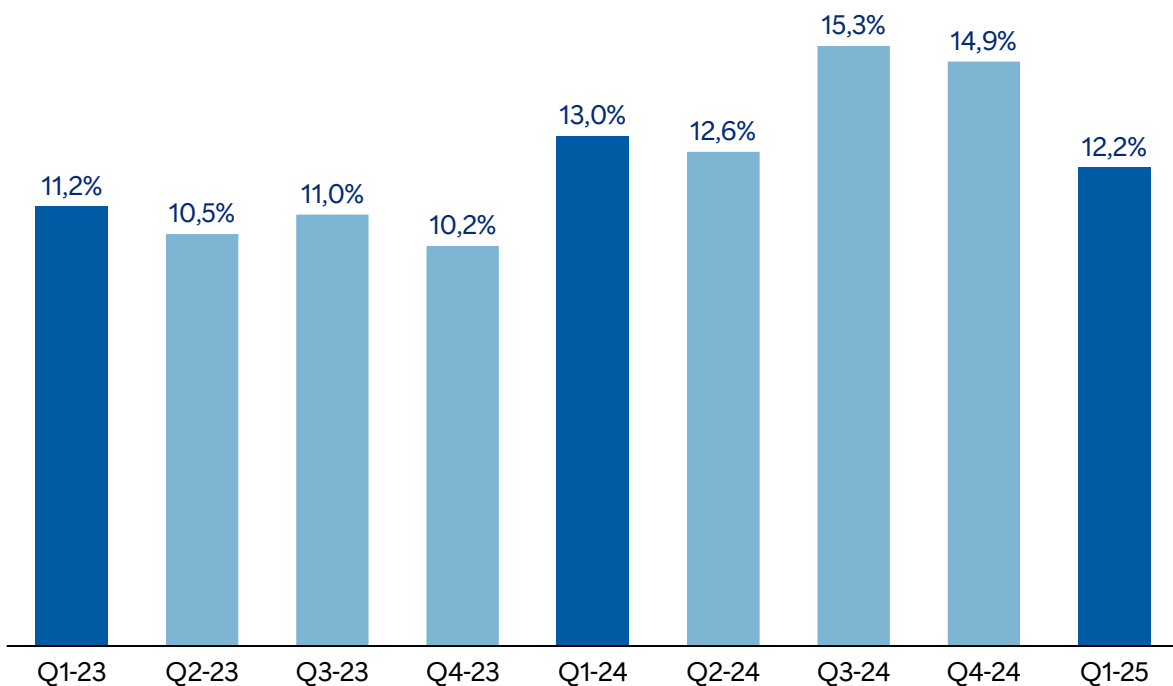
Finansielle resultater



Hovedpunkter 1. kvartal 2025

God lønnsomhet, men svakere inntektsvekst

Egenkapitalavkastning*



Resultat
MNOK
148

CET 1
Ren kjerne
kap. dekning
16,8 %

EPS
Kr
9,18

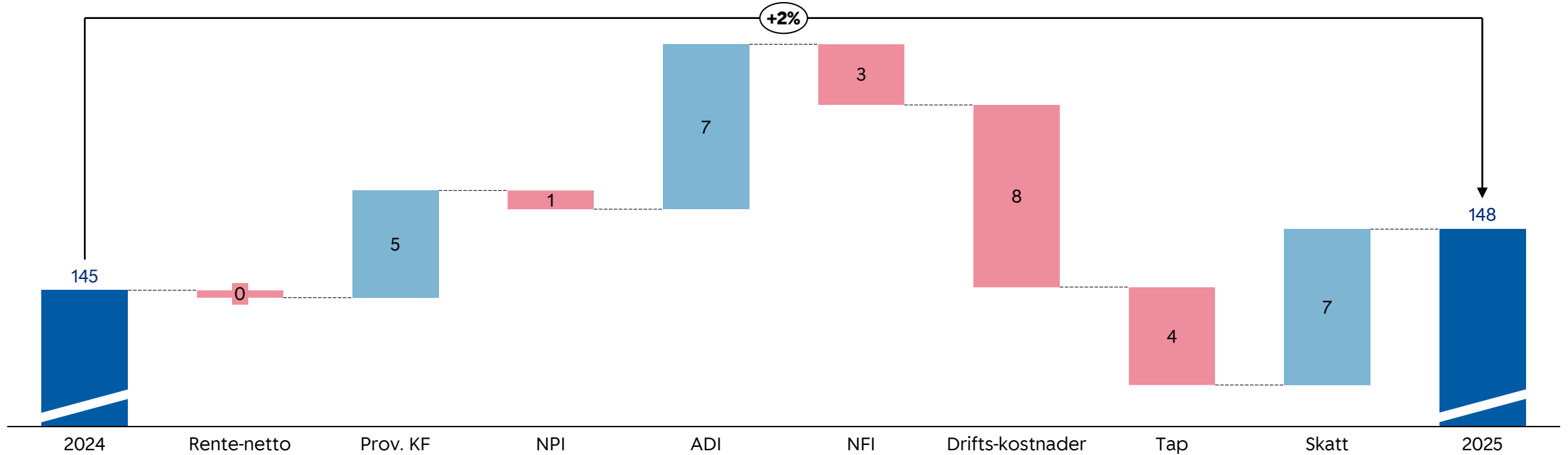
- Inntektene økte med 2,6 % fra 1. kvartal i fjor
 - Stabil rentenetto
 - Utlånsvekst rundt markedsvekst
 - Høy innskuddsvekst
 - Stabile inntekter fra breddesalg
 - Solid inntektsvekst i datterselskaper
- Kostnadene økte med 6,4 %
 - Helårseffekter av årsverk ansatt i løpet av 2024
 - Økte alliansekostnader
- Effektiv bankdrift med en kostnadsprosent på 34,6 %
- Lavt mislighold og lave tap
- Tilfredsstillende kapitaldekning.
 - Innføring av CRR3 bedrer CET1** med 0,5 – 1,0 prosentpoeng

* ekskl. hybridkapital

** forholdsmessig konsolidert

Endring i resultat fra samme periode i fjor

Mill. kr



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

Morbank

Lav inntektsvekst gir avtakende lønnsomhet

Resultatet fra den underliggende bankvirksomheten ble 156 (159) mill. kroner.

Inntekter ekskl. finans økte med 1,1 % fra 1. kvartal 2024

Rentenettoen steg med 1,7 prosent

- Færre rentedager
- Lav utlånsvekst
- Høy innskuddsvekst i produkter med høy rente
- Løftes av økte provisjonsinntekter fra SB1 Boligkreditt

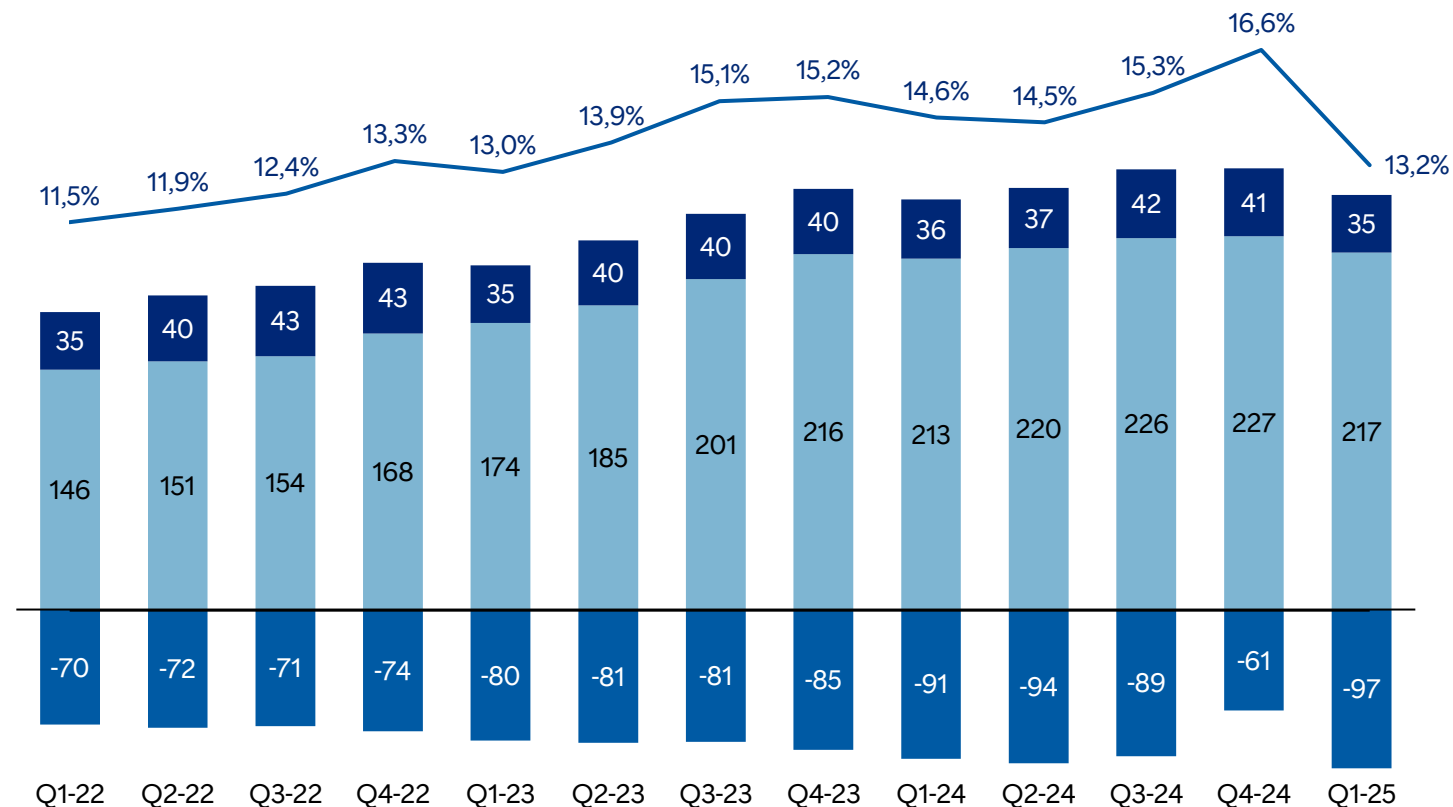
Stabile breddesalgsinntekter

Kostnadene steg med 6,2 %

- Helårseffekter av årsverk ansatt i løpet av 2024
- Økte alliansekostnader

Resultatutvikling morbank

Mill. kr



Sum driftskostnader

Netto øvrige provisjonsinntekter og andre inntekter

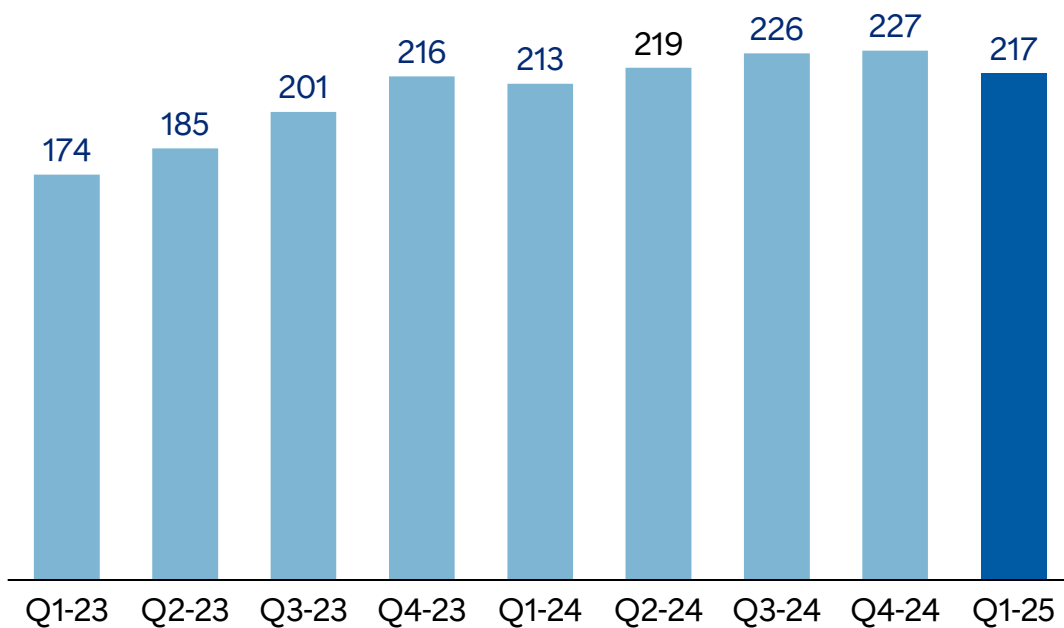
Netto renteinntekter ink prov. KF

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

Relativ flat utvikling i rentenettoen, grunnet stabile renter og lav vekst...

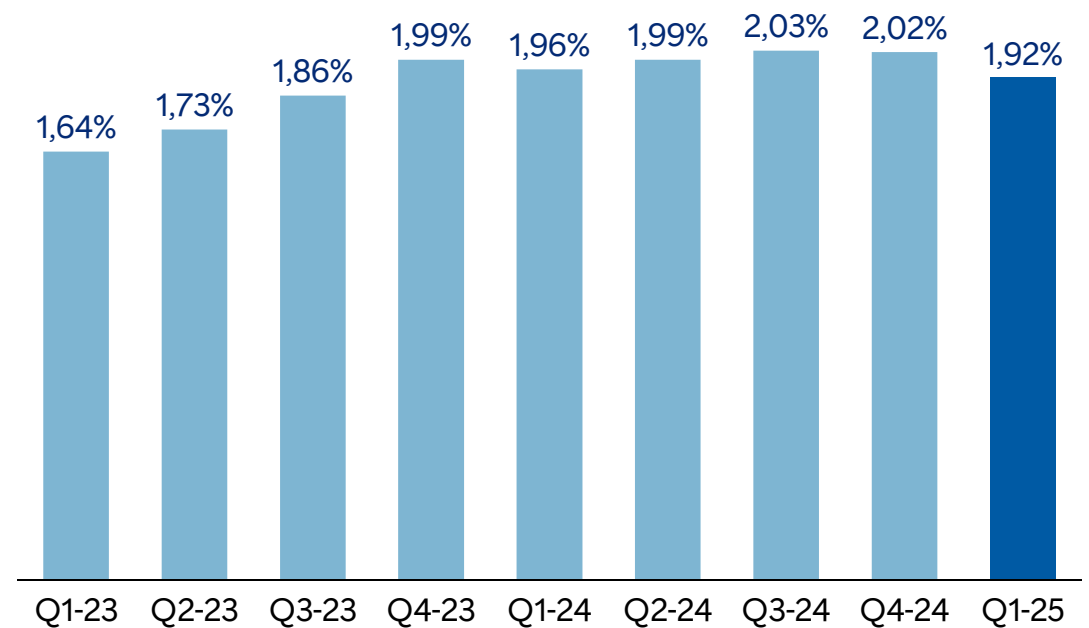
Netto renteinntekter* kvartalsvis

Mill. kr



Rentenetto i % av gjennomsnittlig forvaltningskapital inkl. kredittforetak

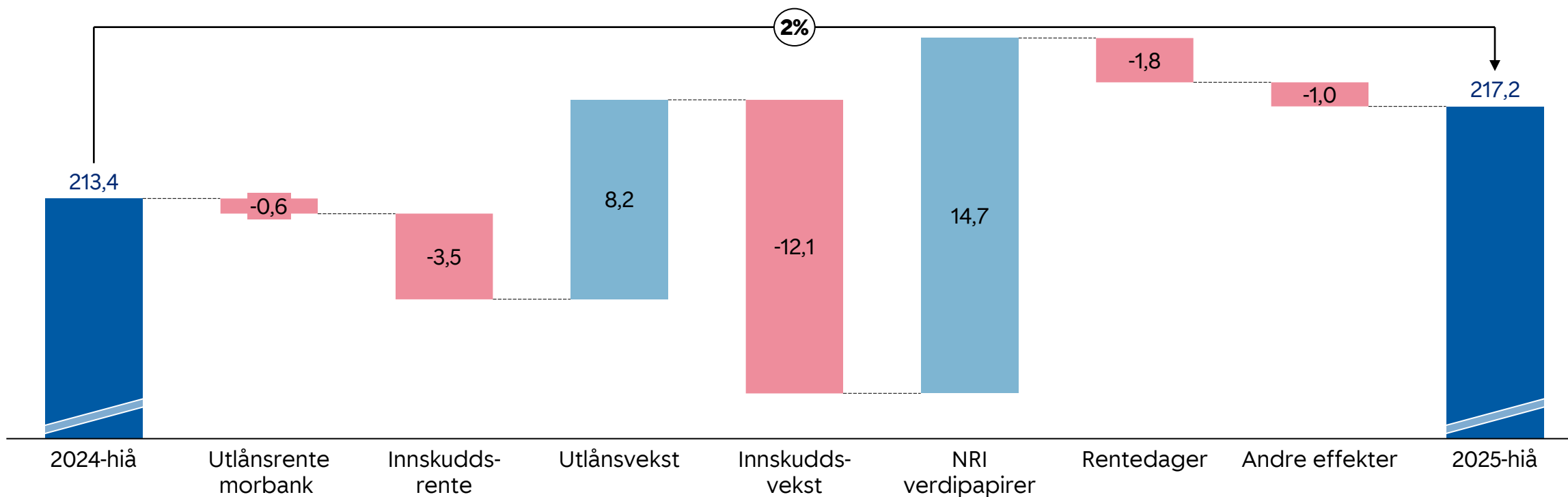
Mill. kr



* inkl. provisjoner fra kredittforetak

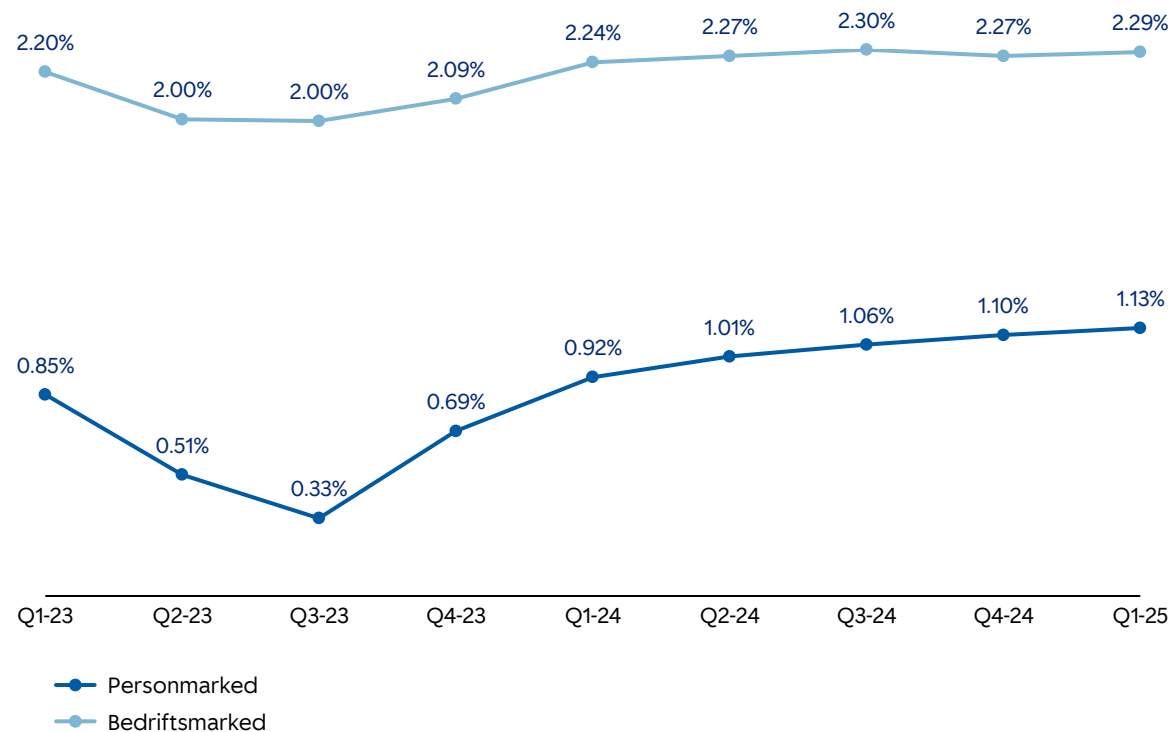
Endring i rentenetto hittil i år fra samme periode i fjor

Mill. kr

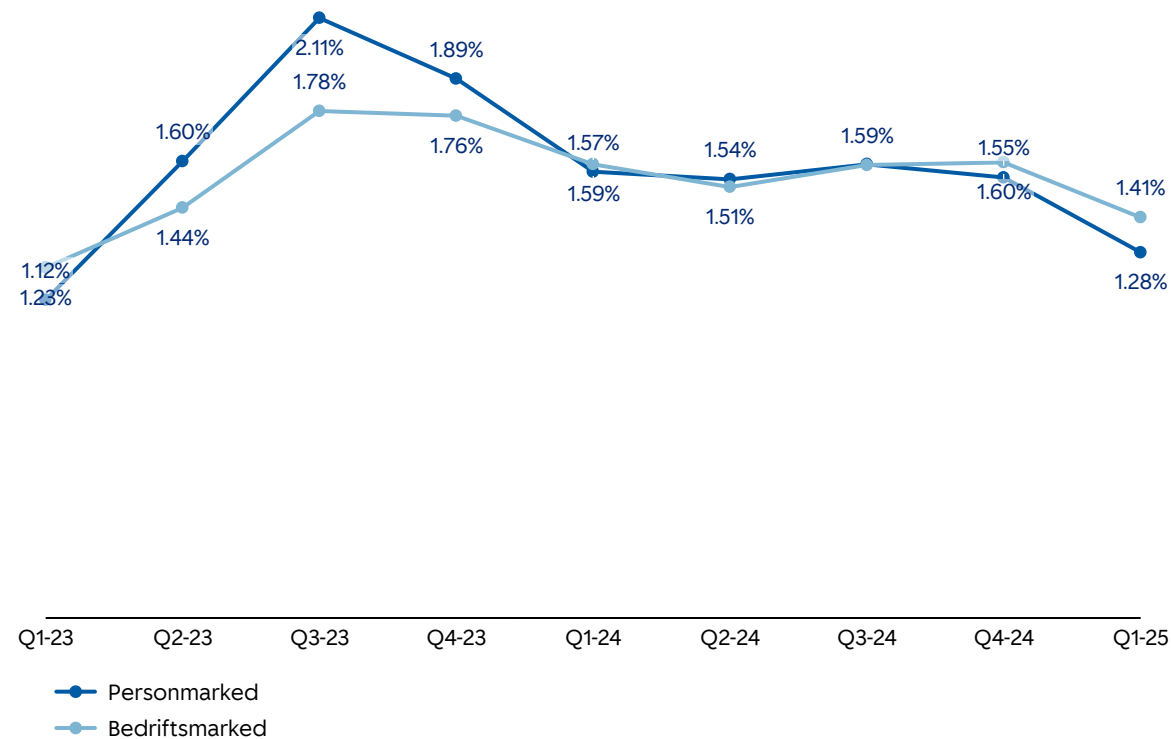


...vi har trolig tatt ut det vi kan på utlånsmarginene, mens innskuddsmarginene fortsetter å avta...

Utlånsmargin



Innskuddsmargin

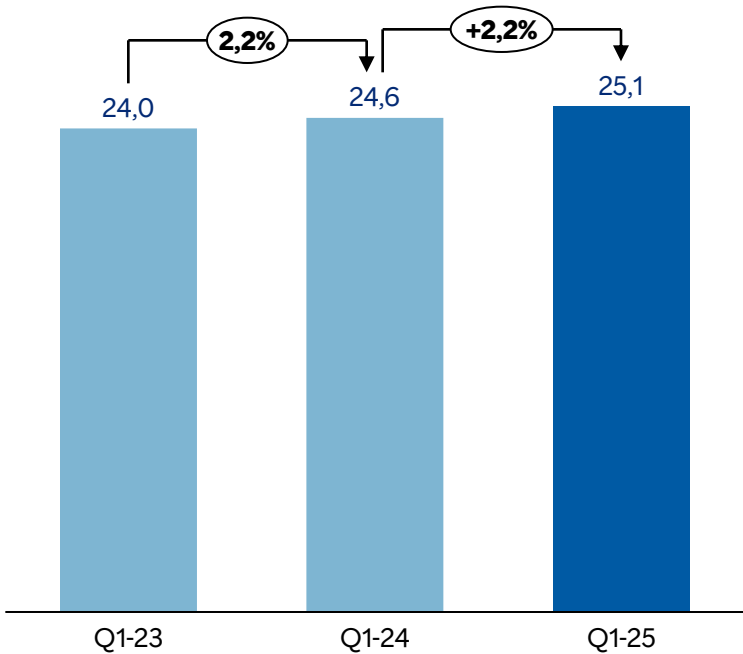


* Målt mot gjennomsnittlig 3mNibor i kvartalet

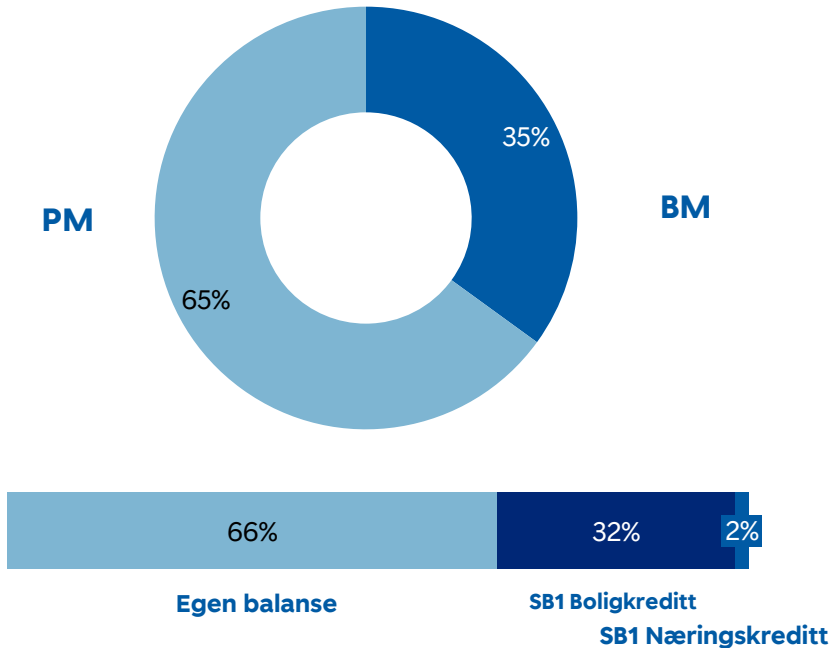
Svak utlånsvekst i PM, mens veksten i BM er over markedsvekst

Markedsvekst målt med kredittindikatoren K2 var hhv 3,8 % for husholdningene og 2,2 % for foretak

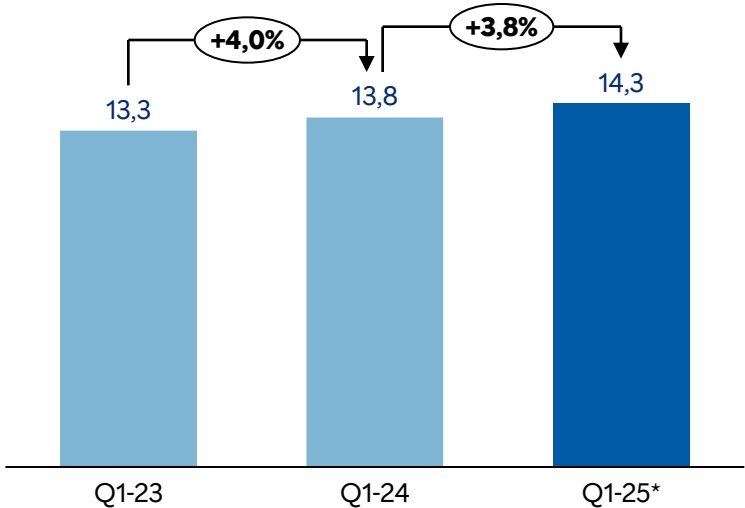
Personmarked**
Mrd. kroner og vekst % siste 12 måneder



Utlån til kunder
Andeler



Bedriftsmarked**
Mrd. kroner og vekst % siste 12 måneder

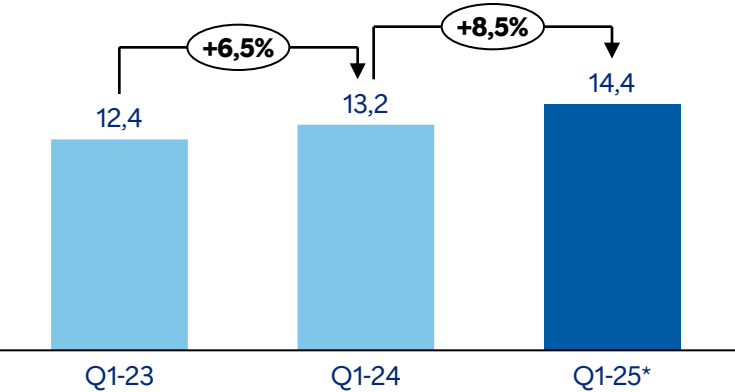


* Inkl. lån overført til kredittforetak

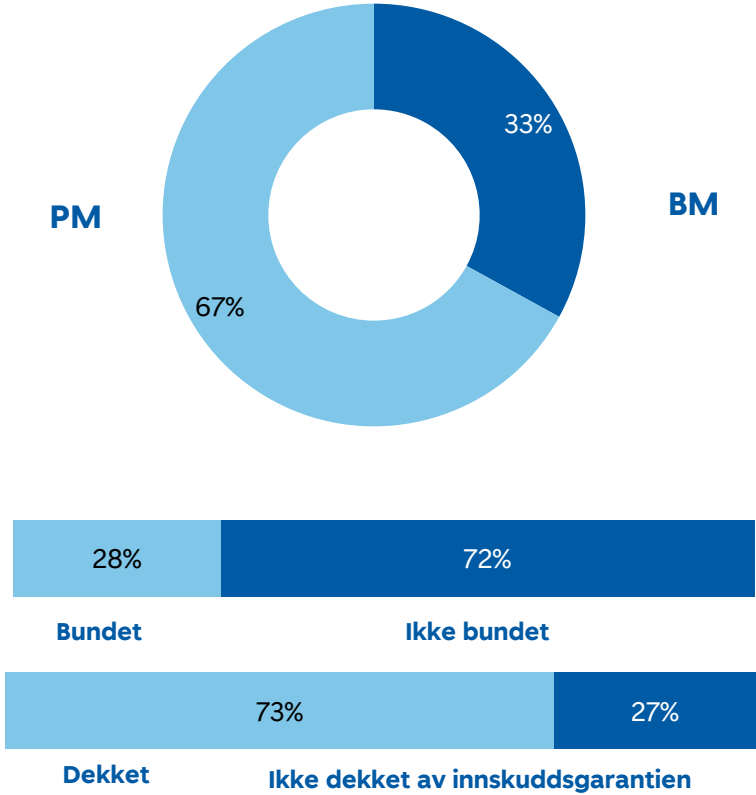
** Betjening av bankens landsbrukskunder ble i 1. kvartal 2025 flyttet fra personmarked til bedriftsmarkedet. Historiske volumtall er korrigert for dette.

Innskudd er et viktig strategisk satsningsområde for banken og veksten holder seg oppe

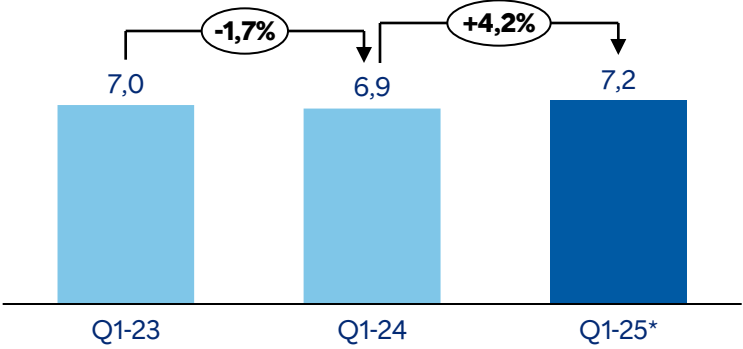
Personmarked*
Mrd. kroner og vekst % siste 12 måneder



Innskudd til kunder
Andeler



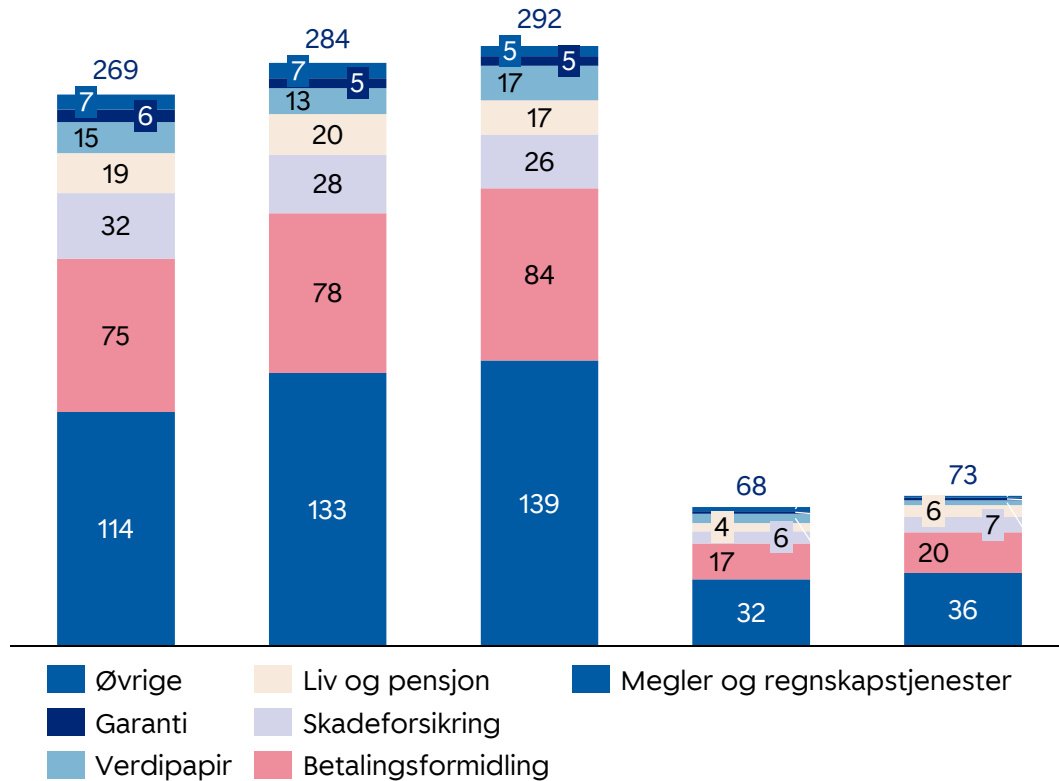
Bedriftsmarked*
Mrd. kroner og vekst % siste 12 måneder



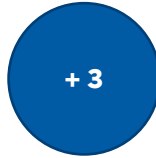
* Betjening av bankens landsbrukskunder ble i 1. kvartal 2025 flyttet fra personmarked til bedriftsmarkedet. Historiske volumtall er korrigert for dette.

Viktige bidrag fra netto øvrige provisjonsinntekter og datterselskap

- Utgjør rundt 25 % av inntektene ekskl. finans

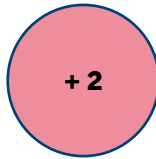


Tall i mill. kroner



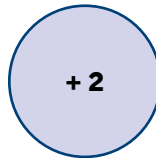
Megler- og regnskapstjenester

God aktivitet i bruktboligmarked, økte inntekter fra Økonomihuset



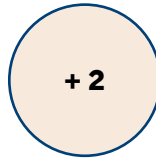
Betalingsformidling

Visa, kort-, nettbank- og ERP-transaksjoner



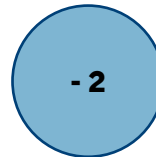
Skadeforsikring

Påvirket av bedring i lønnsomhetsprovisjon. Nysalg er på nivå med fjoråret.



Liv og pensjon

Prinsippendring vedr. føring av provisjon, ses mot plassering



Plassering

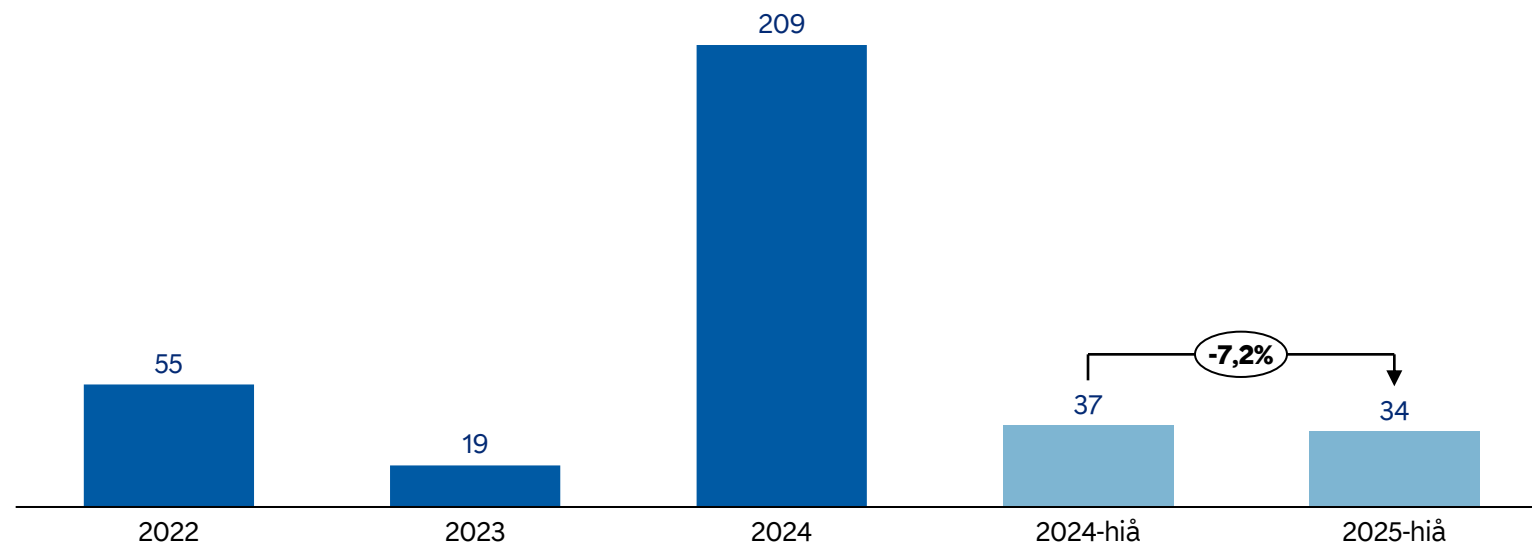
Prinsippendring vedr. føring av provisjon, ses mot liv og pensjon

...lavere finansinntekter...

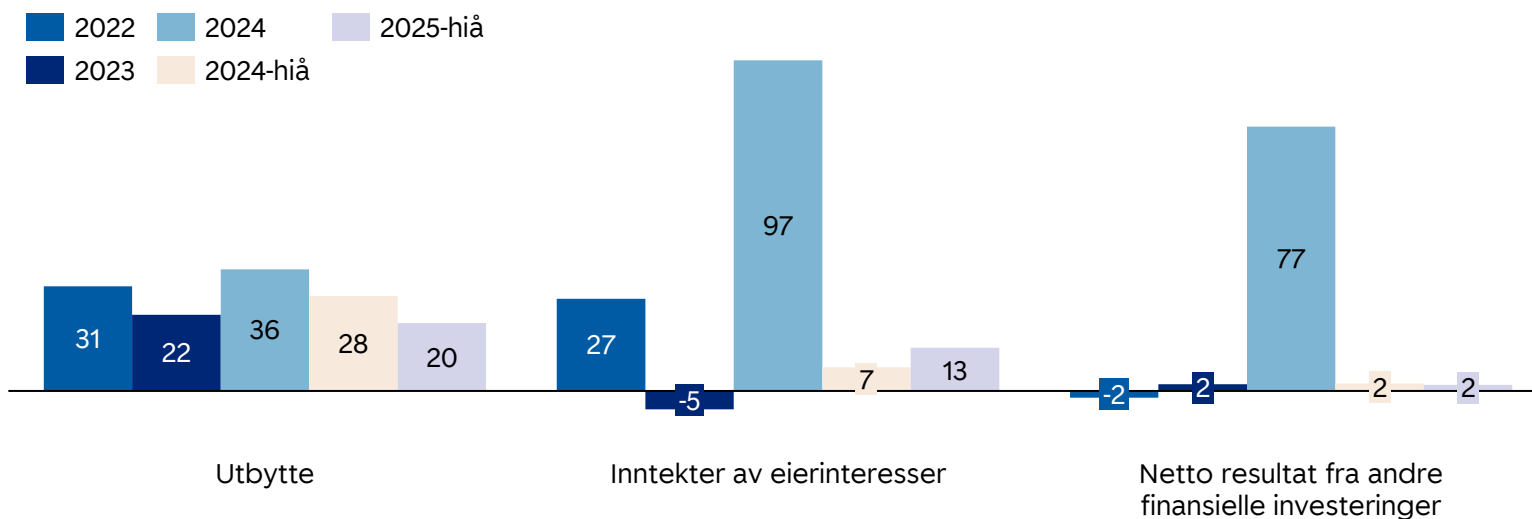
Netto resultat fra finansielle eiendeler viste en gevinst på 34 (37) mill. kroner, mot 24 mill. kroner i forrige kvartal. Endringen fra forrige kvartal skyldes at SpareBank 1 Ringerike Hadeland mottar størstedelen av utbytte fra direkte eide selskaper i 1. kvartal, som var lavere enn på samme tid i fjor.

- SpareBank 1 Gruppen fikk et resultat i 1. kvartal på 985 (315) mill. kroner før skatt og 735 (271) mill. kroner etter skatt, hvorav 409 (199) mill. kroner utgjør majoritetens andel av resultatet etter skatt.
- Bankens andel av majoritetens resultat etter skatt var 16 (6) mill. kroner. Inkludert en andel av korrigert fjorårsresultat på minus 4 millioner kroner, var resultatbidraget fra SpareBank 1 Gruppen på 13 millioner kroner i 1. kvartal.
- Resultatet i SpareBank 1 Gruppen er påvirket svært gode forsikringsresultater fra Fremtind Holding konsern. Kreditorer bidrar også med et godt 1. kvartalsresultat. Annualisert egenkapitalavkastning var 13,4 (8,7) prosent.

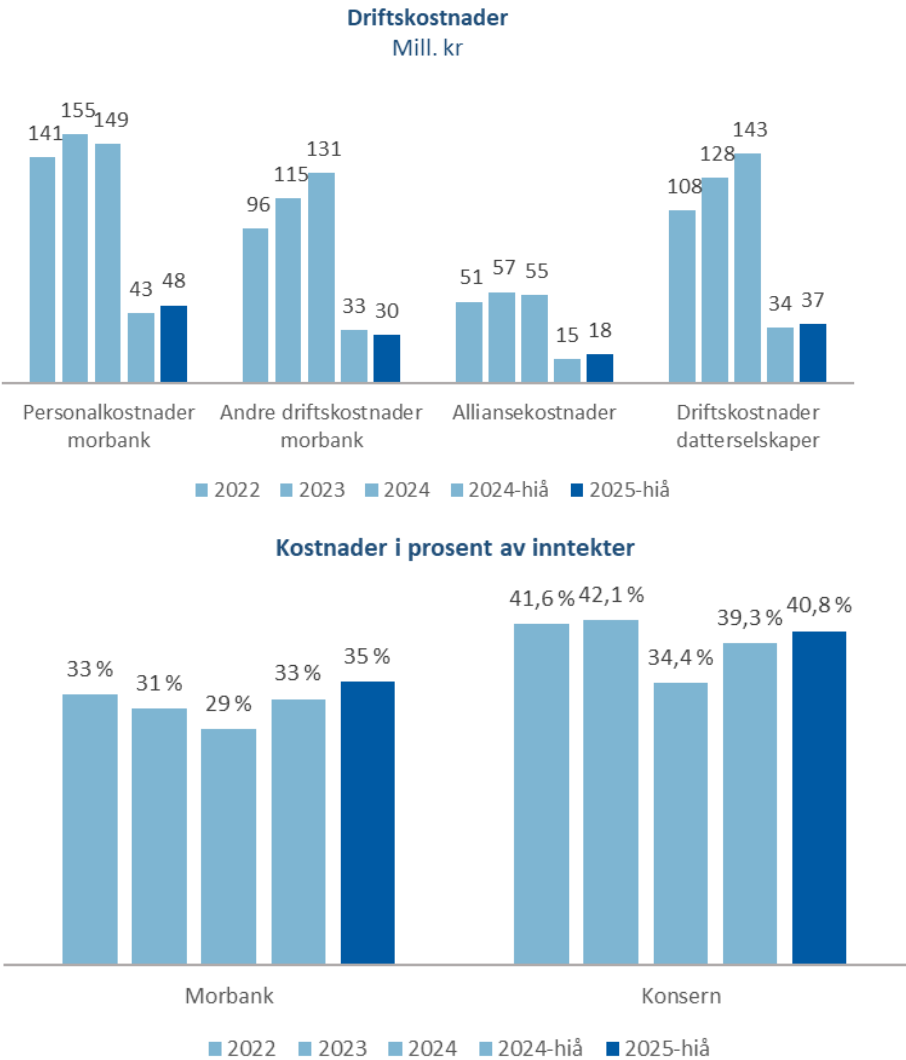
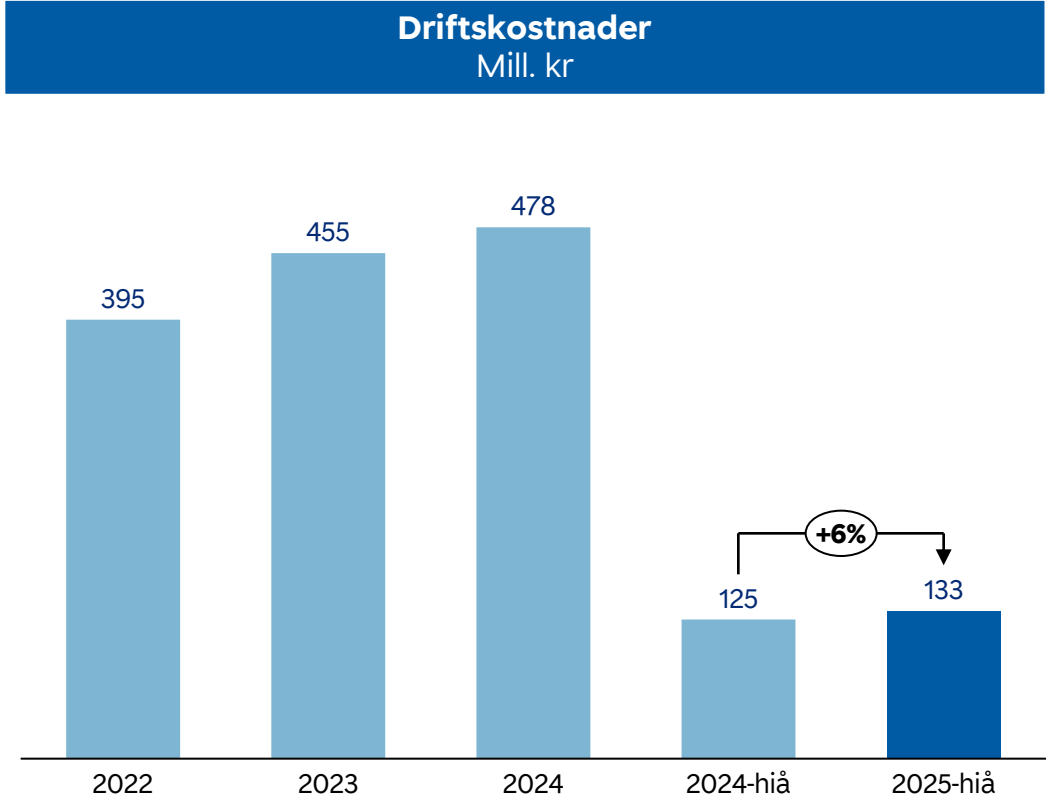
Netto resultat fra finansielle eiendeler (MNOK)



Fordelt på drivere (MNOK)

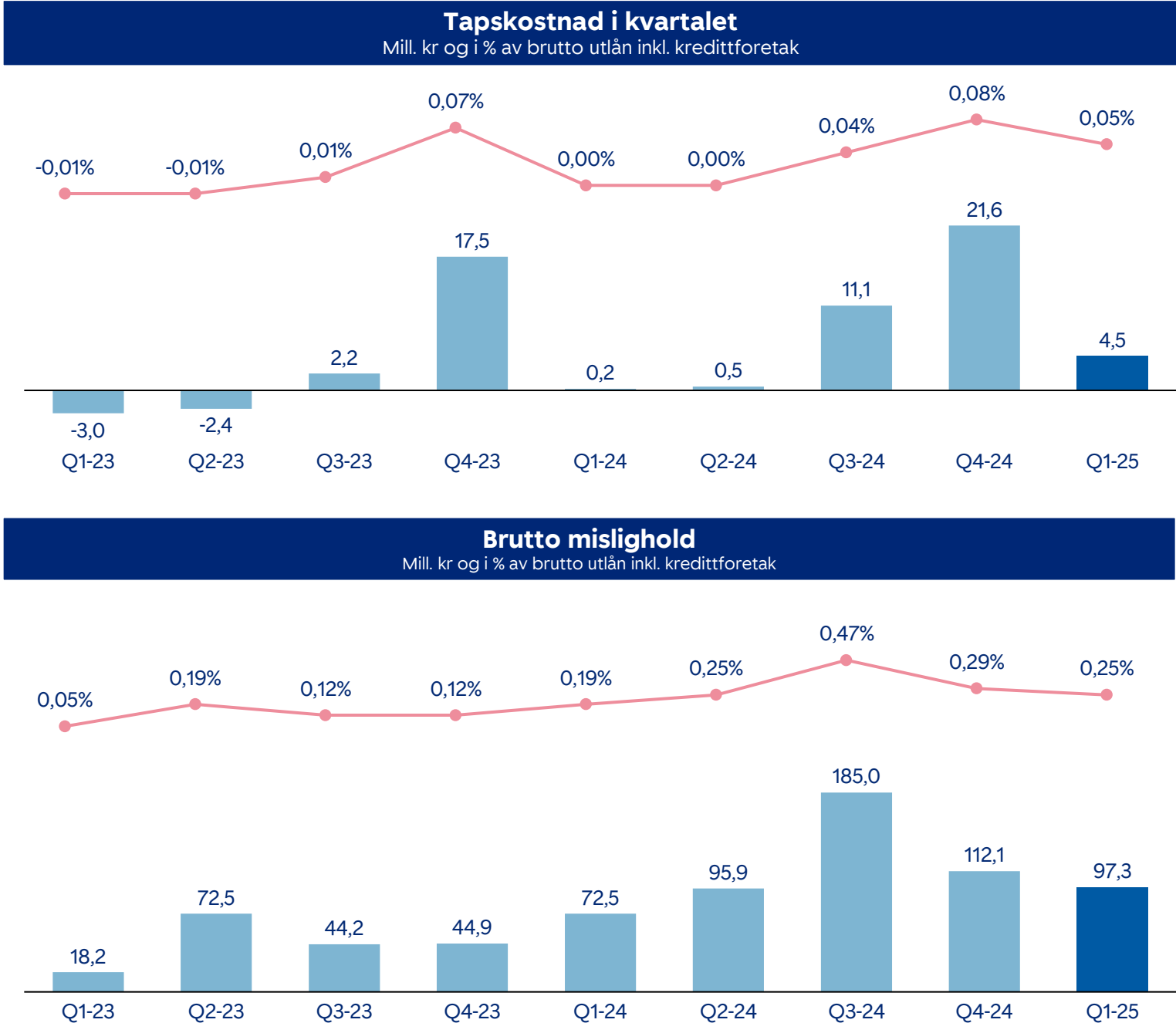


Kostnadene er påvirket av helårseffekter av årsverk ansatt i løpet av 2024, økte alliansekostnader og økt aktivitet EM1



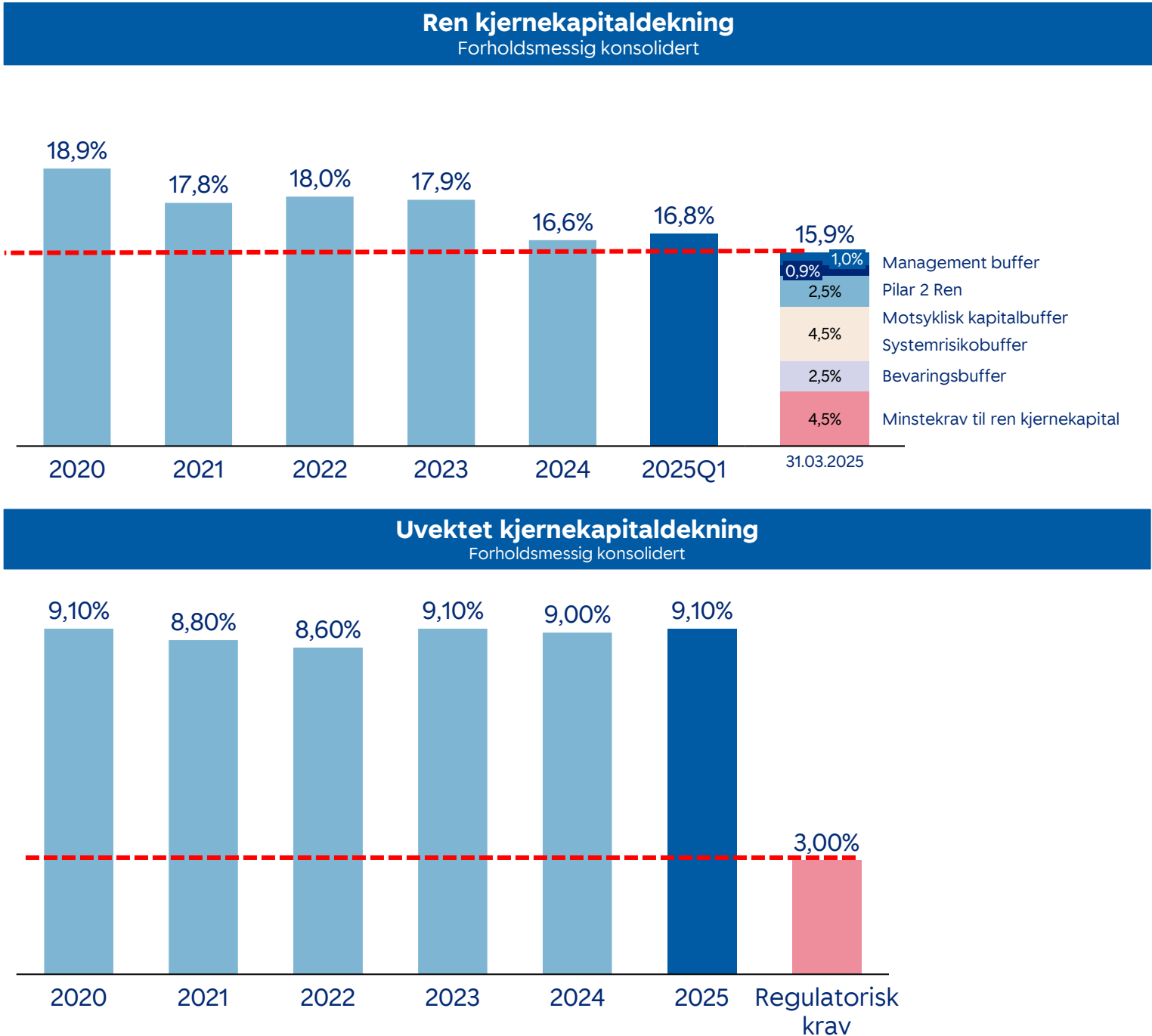
Lave tap og lavt mislighold

- Resultatført tap på utlån og garantier var på 4,5 (0,2) mill. kr i 1. kvartal.
- Volumvekst øker modellmessige tapsavsetninger (trinn 1, trinn 2, trinn 3j og karens) med 2 mill. kroner i kvartalet.
- Individuelle nedskrivninger (trinn 3k) på enkeltengasjement har økt med 2 (1) mill. kroner.
- Periodens netto konstaterte tap var 1 (0) 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 som tidligere varslet avtatt, og vil trolig avta noe mer i 2. kvartal.



Banken er godt 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
- Innføring av CRR3 bedrer ren kjernekapital med 0,5 – 1,0 prosentpoeng, noe som tilsvarer 100-230 mill. kr i frigjort egenkapital.
- Nedsalget i Samarbeidende SpareBanker fra 20,11 % til 16,55 % frigjør ytterligere 100 mill. kr



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

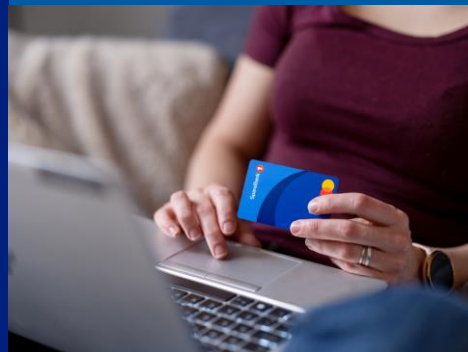


Arbeidsledighet

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

Boliglån

Høy konkurranse om boliglånskundene, og etterspørselen tar seg videre noe opp



Vårt veivalg

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

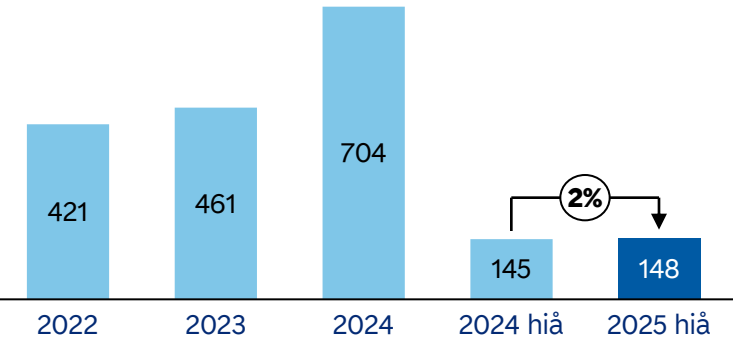


Vedlegg

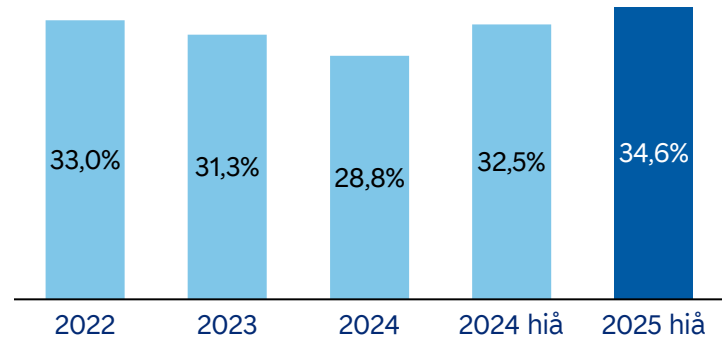
- **Solid bankdrift**
- God porteføljekvalitet
- Sterk likviditet og tilfredsstillende soliditet
- Eiervennlig utbyttepolitikk
- Arbeid med bærekraft

Lønnsomhet – årlig utvikling og hittil i år

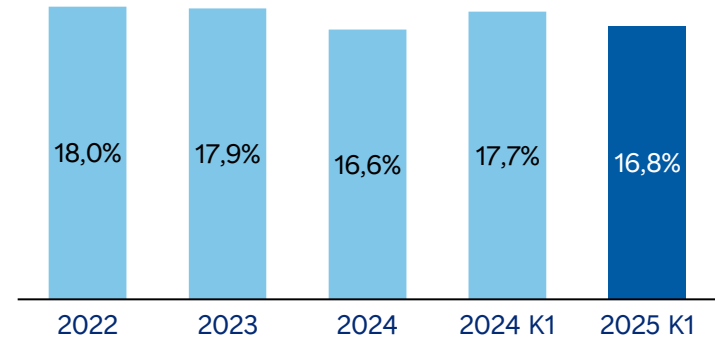
Resultat etter skatt (MNOK)



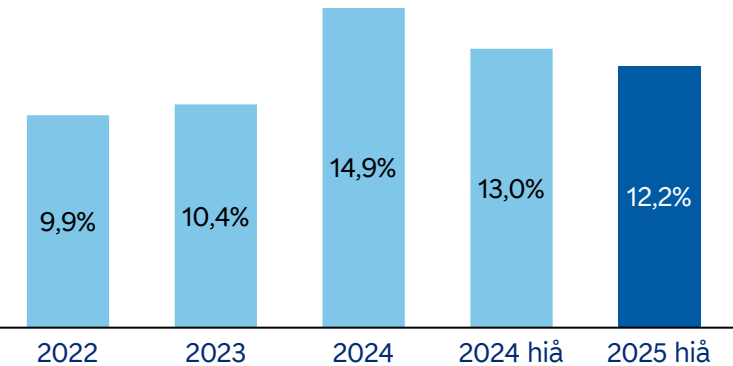
Kostnadsprosent - Morbank



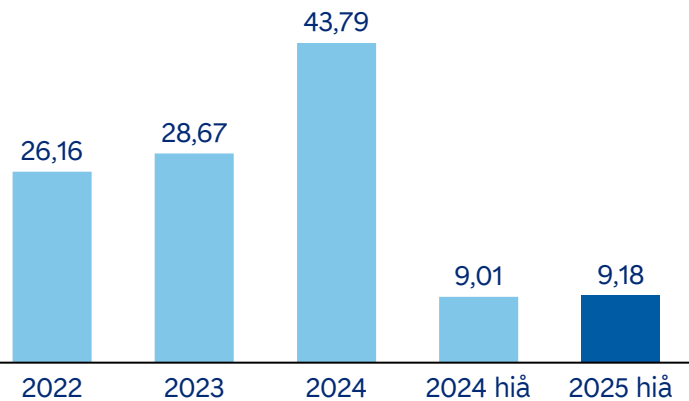
Ren kjernekapitaldekning*



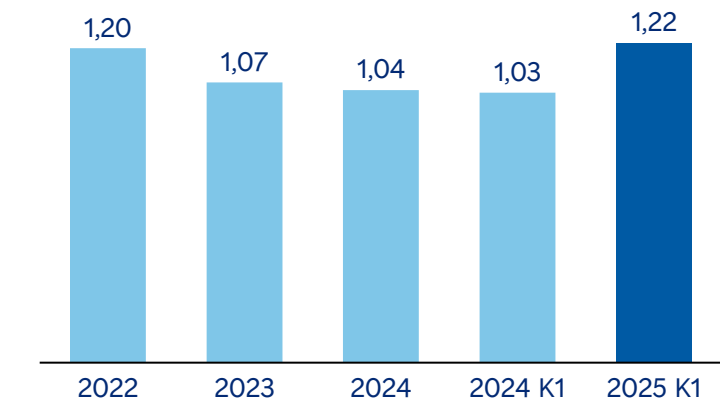
Egenkapitalavkastning ekskl. hybridkapital



Resultat per egenkapitalbevis



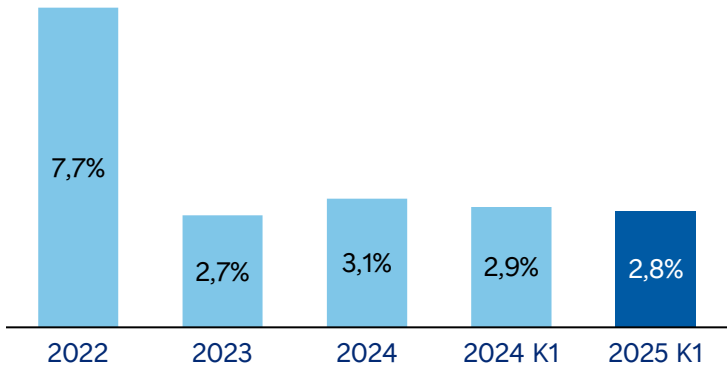
Pris/Bok



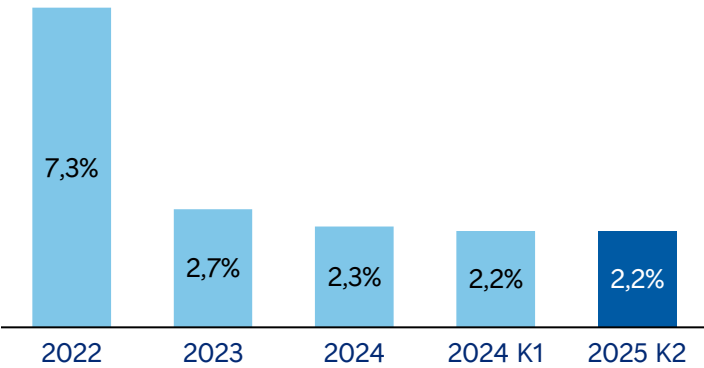
*) Forholdsmessig konsolidert.
* *) Myndighetskrav + 1,0 prosentpoeng per 31.12.2024

Balanse og porteføljekvalitet

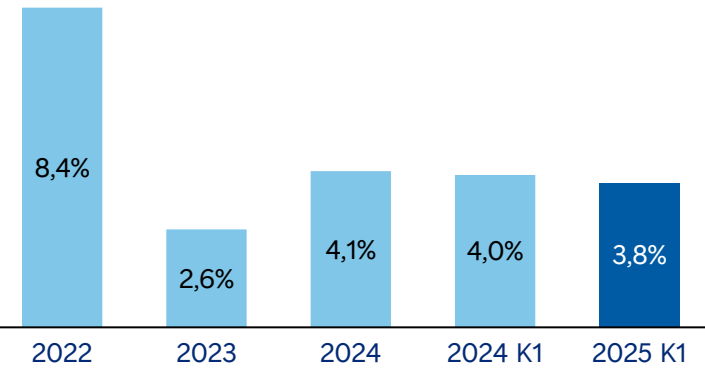
Utlånsvekst inkl. kredittforetak (KF)



Utlånsvekst* PM inkl. KF

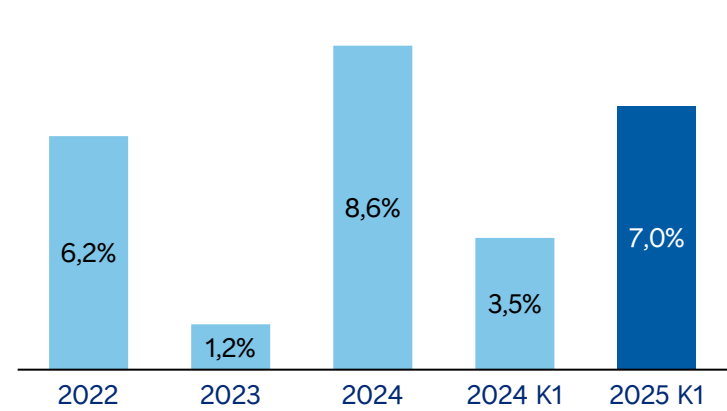


Utlånsvekst* BM inkl. KF

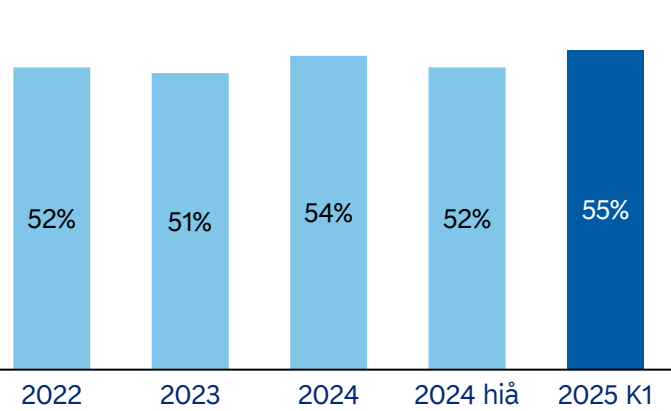


*Betjening av bankens landsbrukskunder ble i 1. kvartal 2025 flyttet fra personmarked til bedriftsmarkedet. Historiske vekst tall er ikke korrigert for dette, med unntak for 1. kvartal 2024

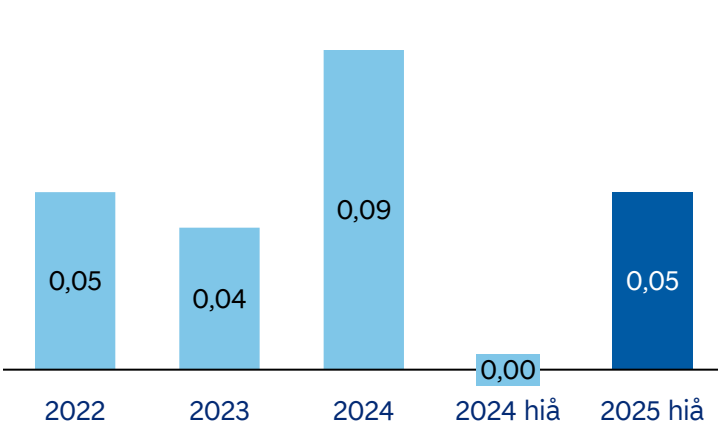
Innskuddsvekst



Innskuddsdekning inkl. lån overført til (KF)



Tap i % brutto utlån inkl. overført til KF



Morbank

Lav inntektsvekst gir avtakende lønnsomhet

Resultatet fra den underliggende bankvirksomheten ble 156 (159) mill. kroner.

Inntekter ekskl. finans økte med 1,1 % fra 1. kvartal 2024

Rentenettoen steg med 1,7 prosent

- Færre rentedager
- Lav utlånsvekst
- Høy innskuddsvekst i produkter med høy rente
- Løftes av økte provisjonsinntekter fra SB1 Boligkreditt

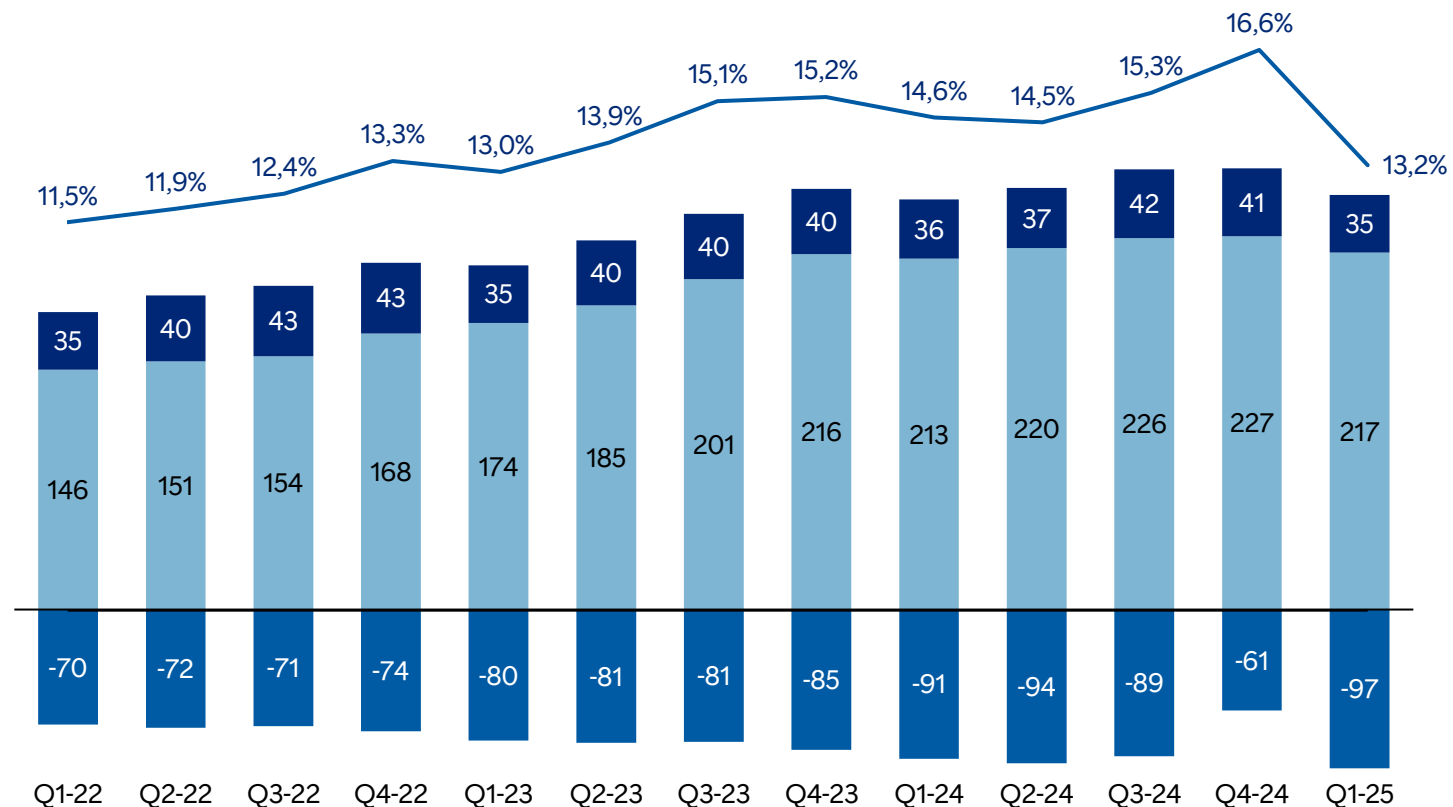
Stabile breddesalgsinntekter

Kostnadene steg med 6,2 %

- Helårseffekter av årsverk ansatt i løpet av 2024
- Økte alliansekostnader

Resultatutvikling morbank

Mill. kr



Sum driftskostnader

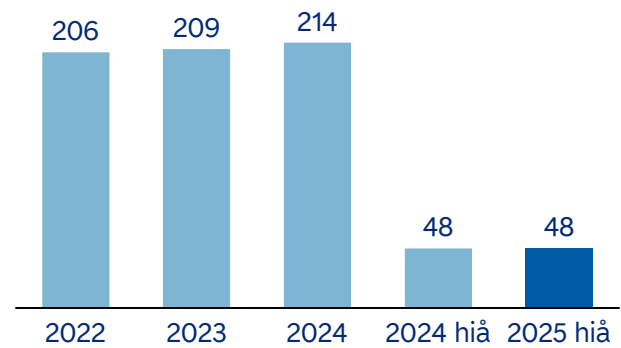
Netto øvrige provisjonsinntekter og andre inntekter

Netto renteinntekter inkl. prov. KF

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

Et stabilt resultat fra bankdriften...

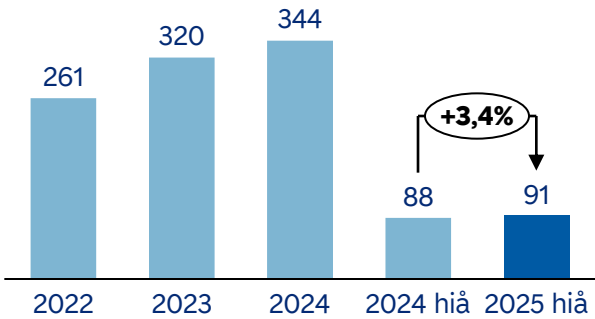
PM – Uendret resultat



■ Resultat før skatt (MNOK)

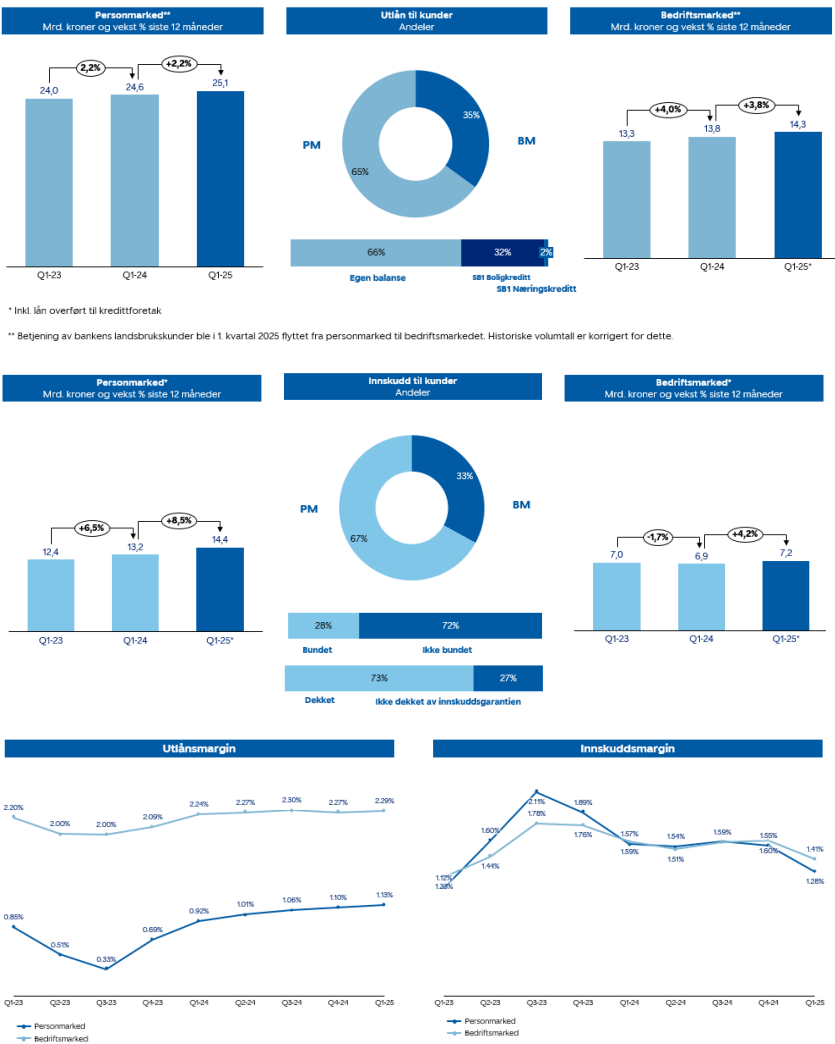
- Resultatet er påvirket av flytting av landbruksportefølje fra personkundemarkedet til bedriftskundemarkedet
- Aktiviteten i boligmarkedet har tatt seg opp gjennom kvartalet, hvor omsetningen av både brukt- og nybolig har tatt seg vesentlig opp i bankens markedsområde.
- Den høye konkurransen om boliglånskundene vedvarer.
- PM har høyt fokus på breddeslag hvor flere og kapitallette produkter bidrar til økt kundelønnsomhet og tettere kunderelasjon.

BM – resultatoppgang på 3,4 %



■ Resultat etter skatt (MNOK)

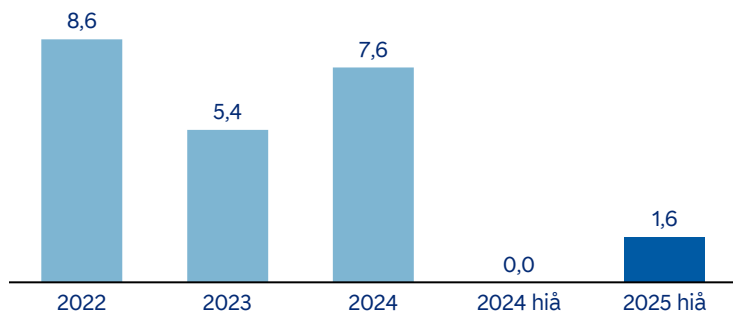
- Resultatet er påvirket av flytting av landbruksportefølje fra personkundemarkedet til bedriftskundemarkedet
- Antall konkurser i bankens markedsområde ligger på et stabilt og lavt nivå.
- BM har høyt fokus på breddeslag hvor flere og kapitallette produkter bidrar til økt kundelønnsomhet og tettere kunderelasjon



...gode resultatbidrag fra døtre og SpareBank 1 Gruppen...

EM1 Ringerike Hadeland

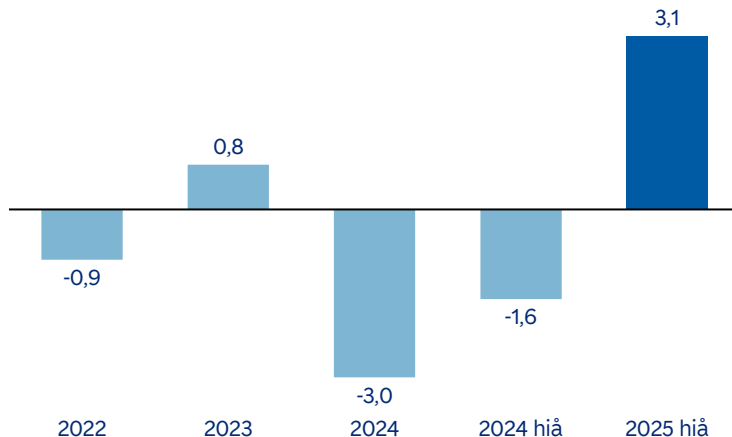
Lever et sterkt resultat og opprettholder sin markedsposisjon



- Boligmarkedet har tatt seg opp utover høsten og selskapet solgte 771 eiendommer i 2024 mott 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

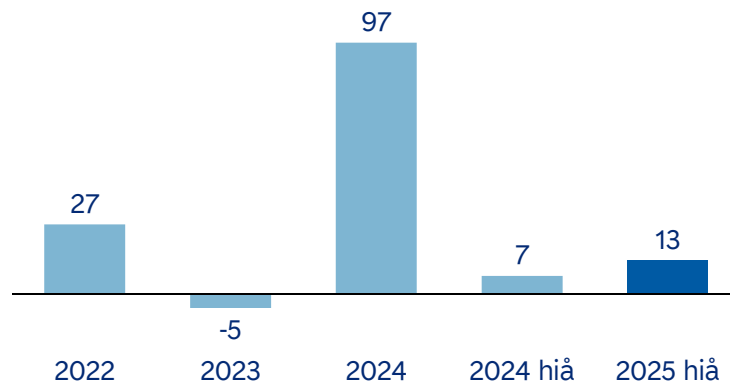
Resultatoppgang fra i fjor



- 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

Drevet et at godt forsikringsresultat i SB1 Fremtind



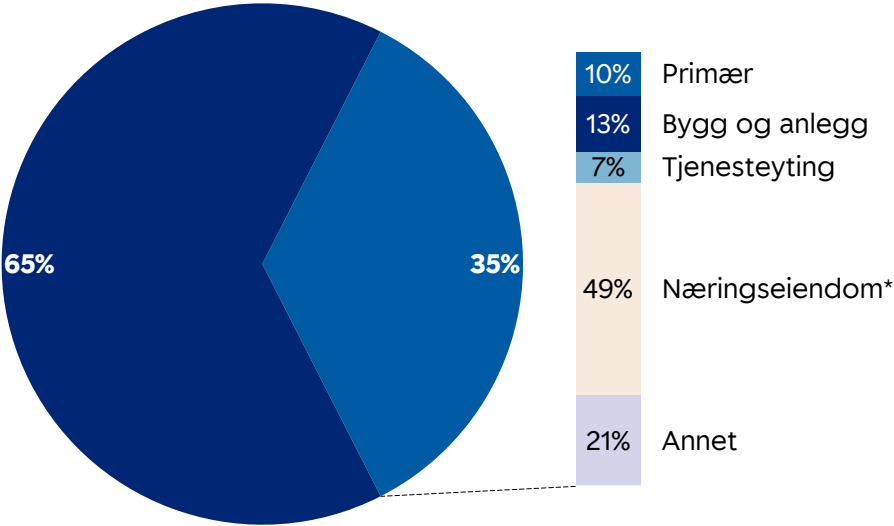
- SpareBank 1 Gruppen fikk et resultat i 1. kvartal på 985 (315) mill. kroner før skatt og 735 (271) mill. kroner etter skatt, hvorav 409 (199) mill. kroner utgjør majoritetens andel av resultatet etter skatt.
- Bankens andel av majoritetens resultat etter skatt var 16 (6) mill. kroner. Inkludert en andel av korrigert fjorårsresultat på minus 4 millioner kroner, var resultatbidraget fra SpareBank 1 Gruppen på 13 millioner kroner i 1. kvartal.
- Resultatet i SpareBank 1 Gruppen er påvirket svært gode forsikringsresultater fra Fremtind Holding konsern. Kreditor bidrar også med et godt 1. kvartalsresultat.
- Annualisert egenkapitalavkastning var 13,4 (8,7) prosent.

Vedlegg

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

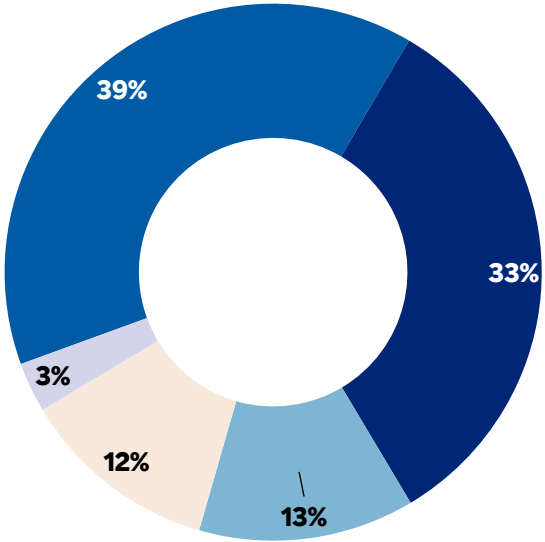
En diversifisert utlånsbok med lav risiko

Utlån til kunder
Diversifisert utlånsportefølje med kunder vi kjenner godt



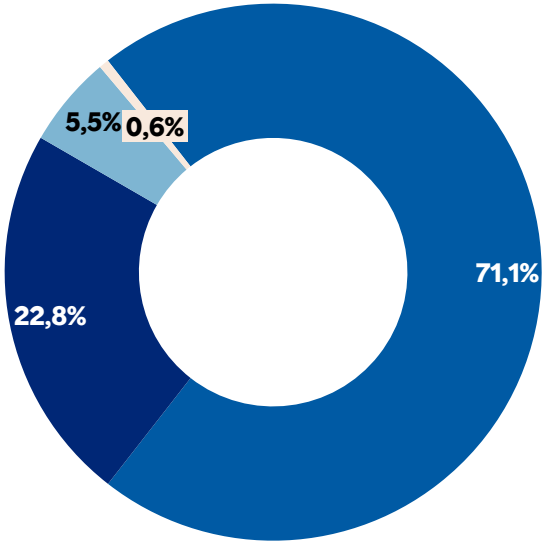
Bedriftskunder
Personkunder

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



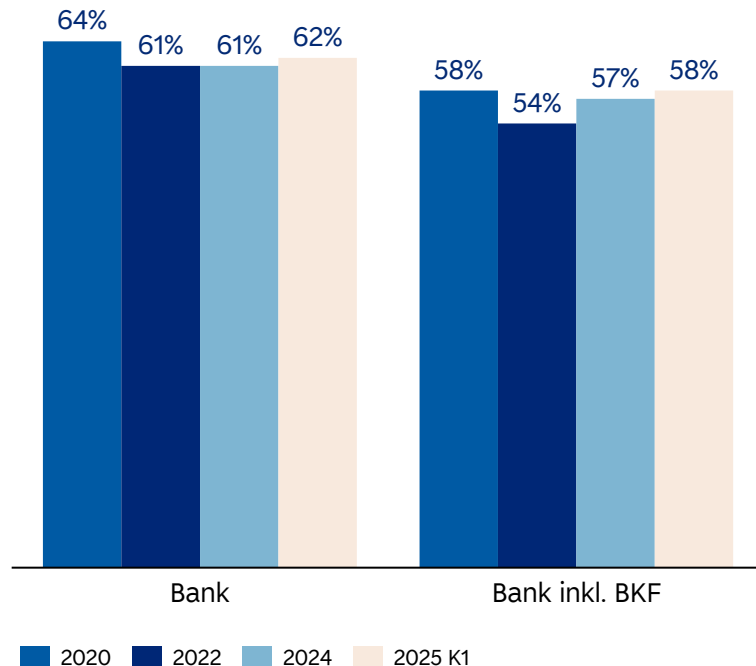
Lav risiko
Middels risiko
Høy risiko
Misligholdt og nedskrevne

*Ekskl. utlån til borrettslag

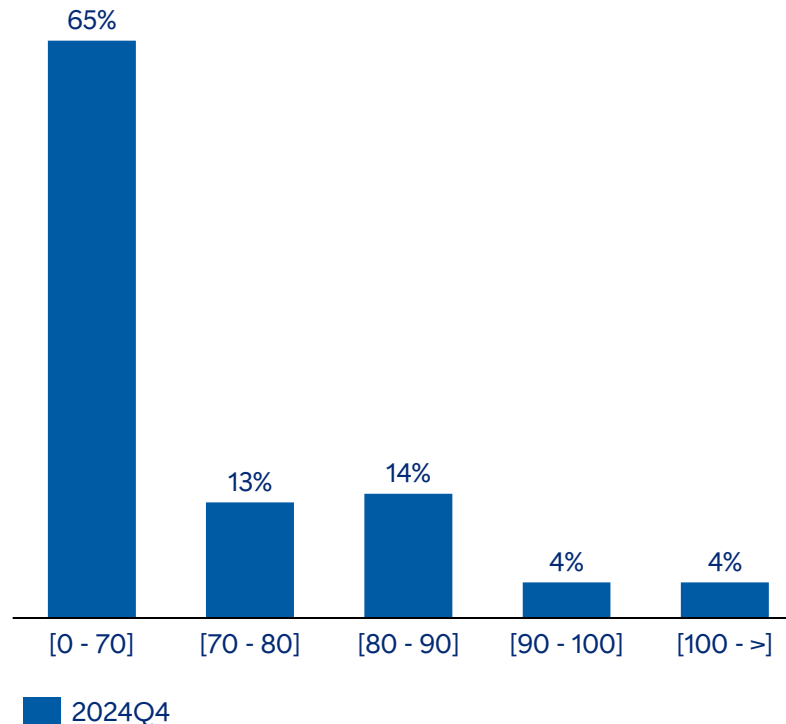
Lav risiko i boliglånsporteføljen

- Gjennomsnittlig belåningsgrad (LTV) er for tiden 58 % inkludert boligkreditt og 62 % 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.

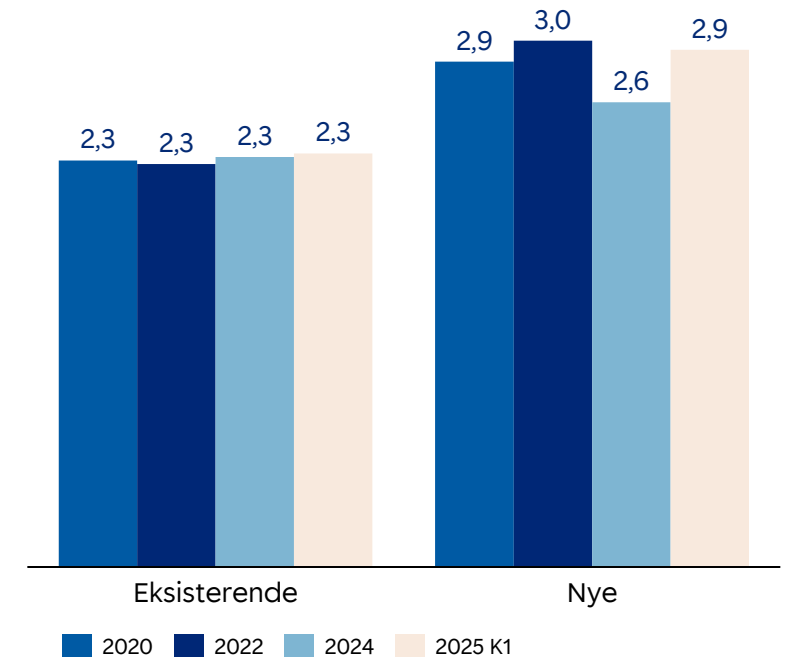
LTV i boliglånsporteføljen
Prosent



LTV fordelt på ulike intervaller
Ekskl. SB1KF. Prosent



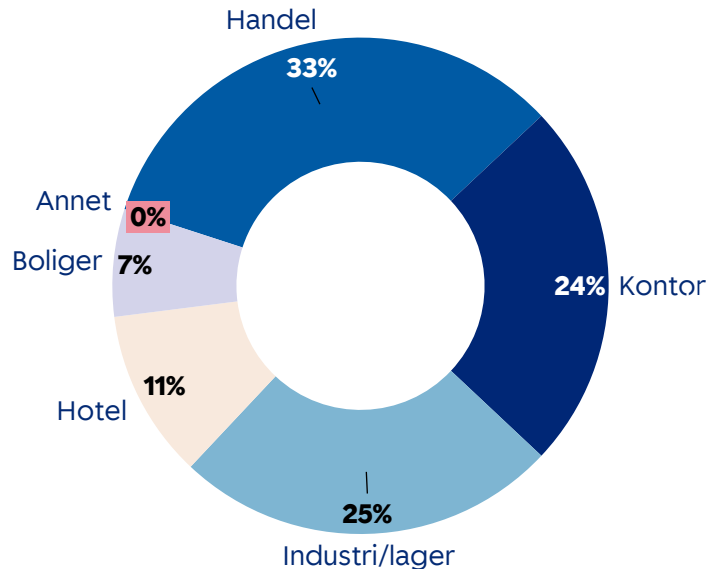
Gjeldsgrad
Nye vs. eksisterende kunder



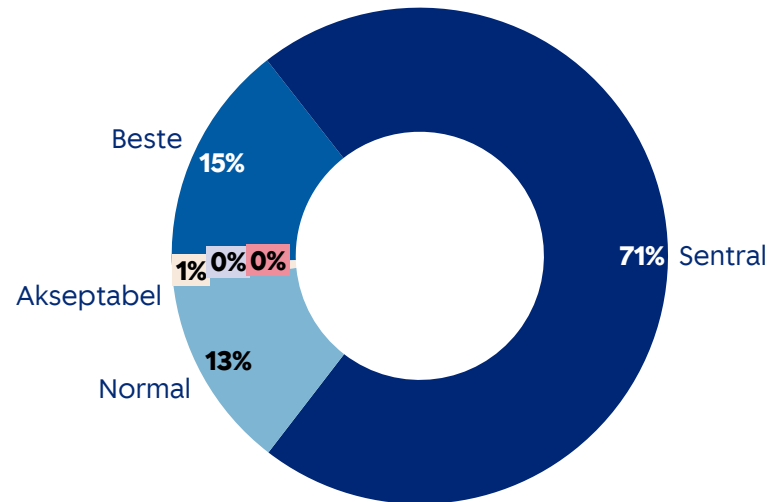
Næringseiendomsporteføljen er robust og diversifisert

- 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

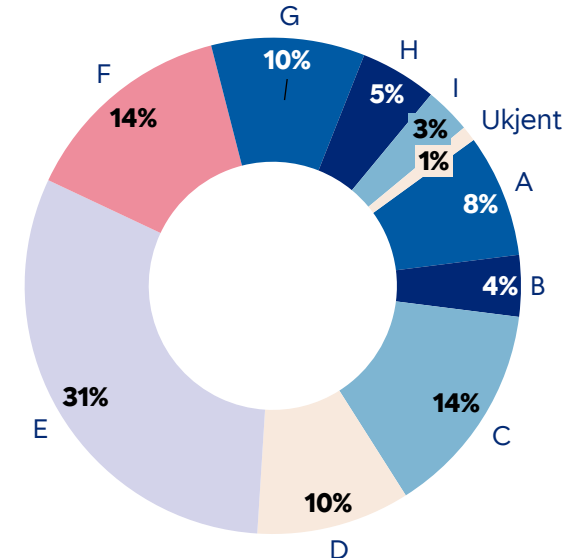
Eksponering fordelt på segment
Prosent



Andel lånevolum fordelt på beliggenhet
Prosent



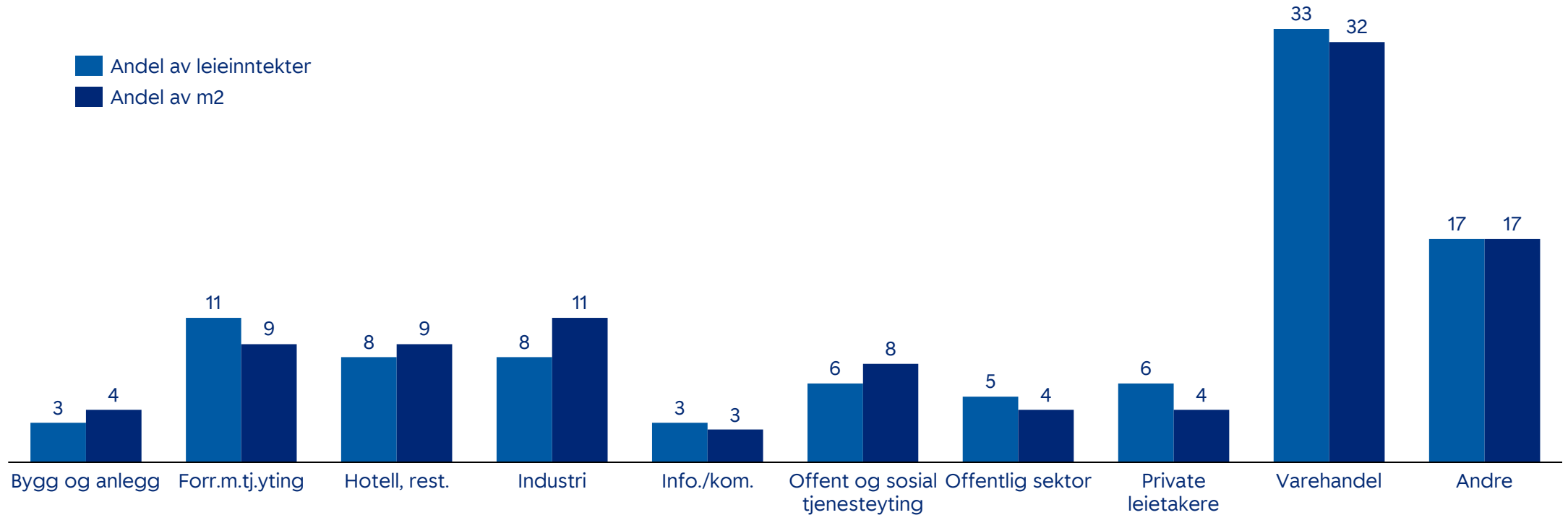
Andel lånevolum per leietakers risikoklasse (PD)
Prosent



Næringseiendomsporteføljen er robust og diversifisert

- Leietakerrisikoen er moderat

- Dagligvarehandel utgjør hoveddelen av varehandel-eksponeringen

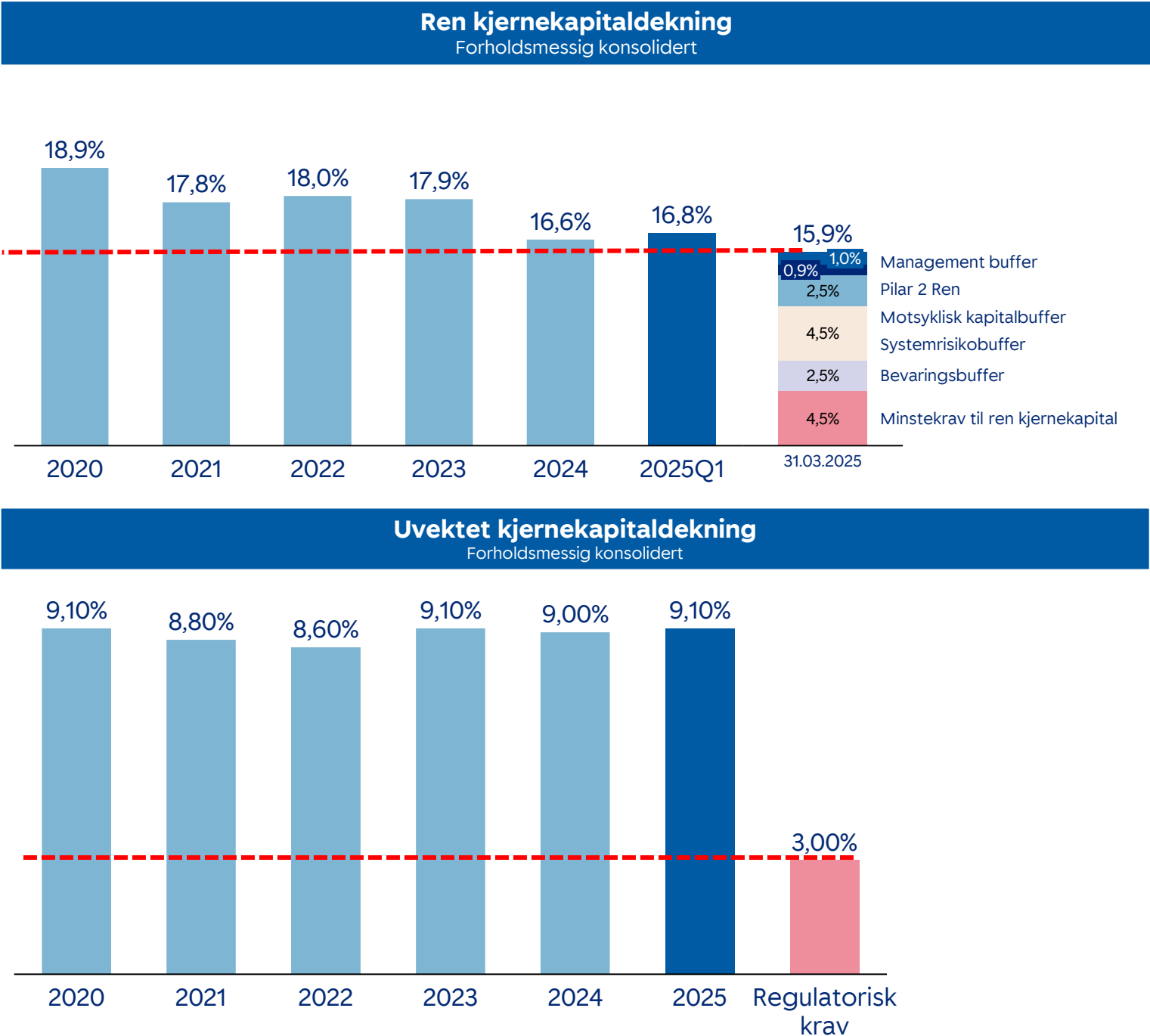


Vedlegg

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

Banken er godt kapitalisert...

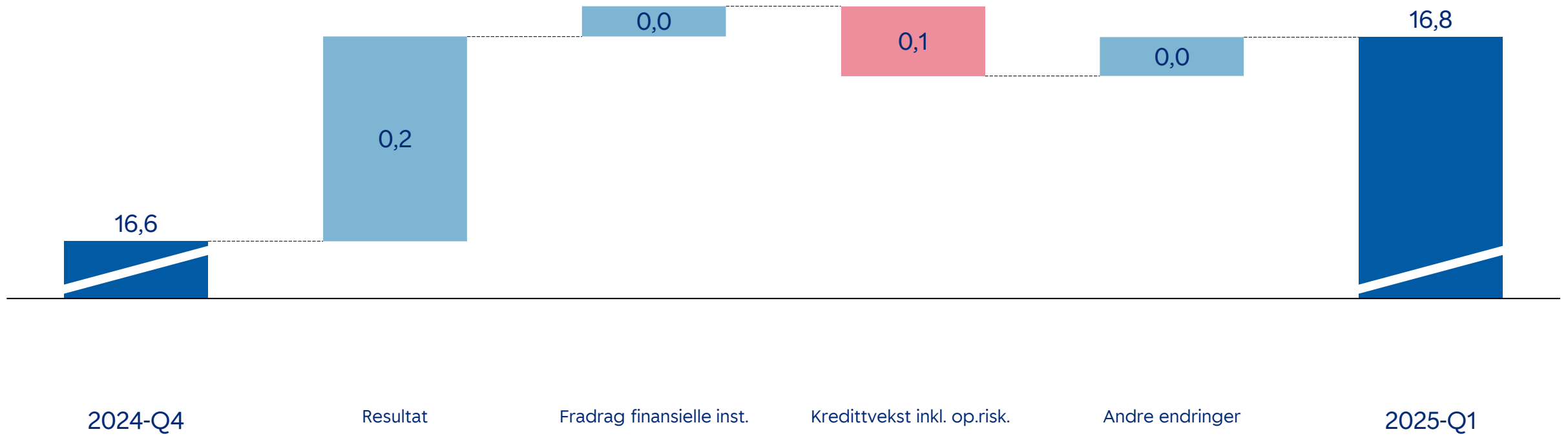
- Finanstilsynet vedtok 18. mars 2023 et nytt **pilar 2-krav** for banken på 1,6 prosent som tråde i kraft fra 31.03.2023. Minst 56,25 prosent av kravet skal dekkes av ren kjernekapital
- Kapitalkravsmargin på 1,0 prosent
- Innføring av CRR3 bedrer ren kjernekapital med 0,5 – 1,0 prosentpoeng, noe som tilsvarer 100-230 mill. kr i frigjort egenkapital.
- Nedsalget i Samarbeidende SpareBanker fra 20,11 % til 16,55 % frigjør ytterligere 100 mill. kr



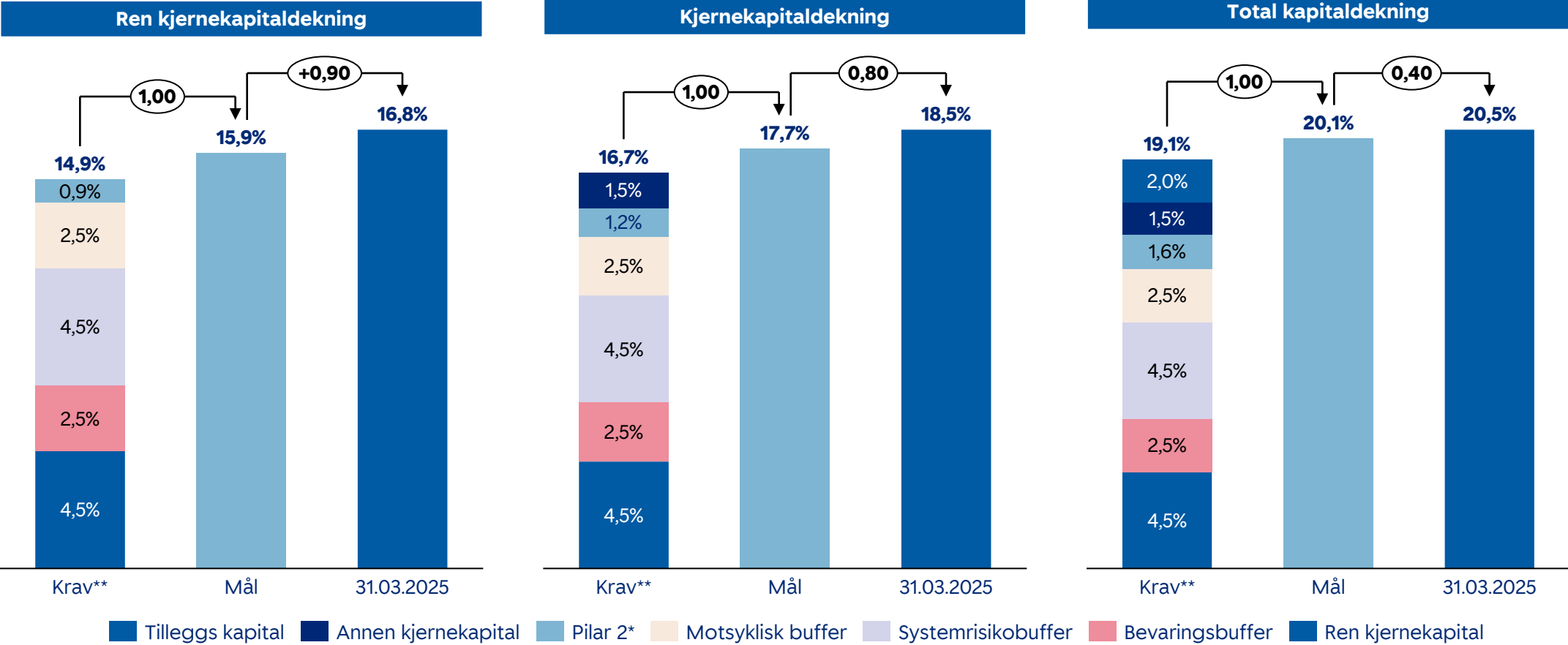
Uvektet kjernekapitaldekning

Forholdsmessig konsolidert

Endring i ren kjernekapitaldekning fra 4. kvartal 2024 til 1. kvartal 2025



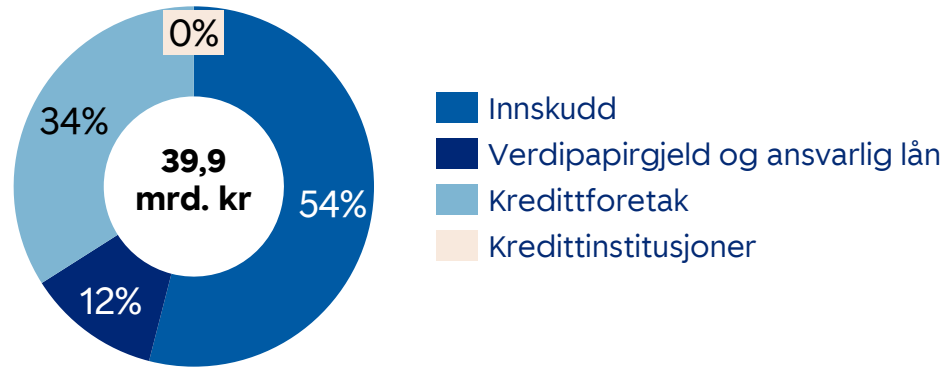
Tilfredsstillende buffere opp mot regulatoriske krav og kapitalmål per 31.03.2025



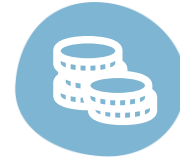
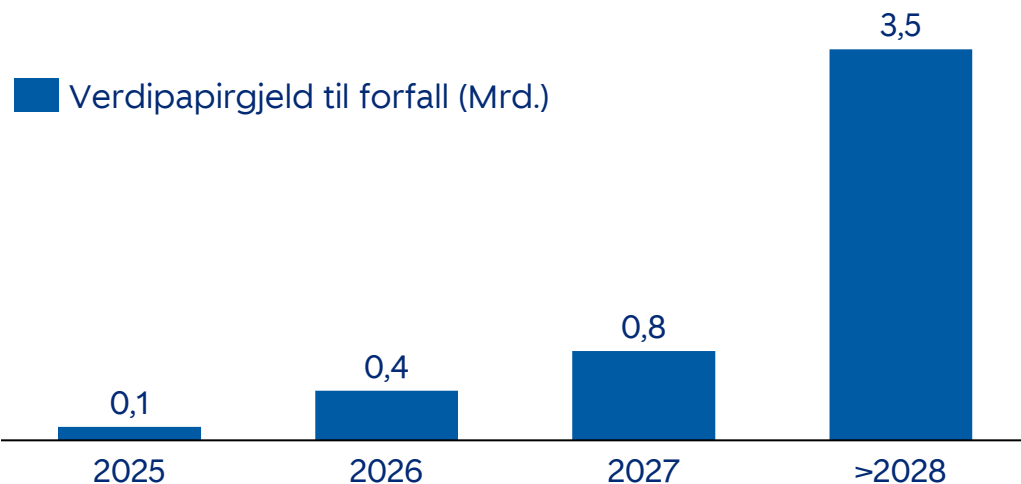
Kapital som benyttes for å oppfylle det risikovektede pilar 2-kravet skal bestå av minimum 56,25 prosent ren kjernekapital og 75 prosent kjernekapital, som tilsvarer kravet til sammensetning av kapital i pilar 1

Likviditetssituasjonen er god

Finansieringsporteføljen er godt diversifisert



God spredning på forfallene på bankens innlån - forfall neste 12 måneder er 0,2 mrd. kr



Tilfredsstillende innskuddsdekning

- Innskuddsdekning egen balanse: 83 (80) %
- Innskuddsdekning inkl. kredittforetak: 55 (52) %



God likviditet

- LCR : 165 (341) %
- Durasjon på innlån: 3,59 (3,63) år
- Likviditetsbufferen var 3,4 (3,7) mrd. kroner ved utgangen av kvartalet og dekker normal drift i 52 (51) måneder og uten netto utlånsvekst.
- Bankens forfall på fremmedfinansiering de neste 12 månedene utgjør 214 (652) mill. kroner. I tillegg til likviditetsbufferen har banken 4,7 (4,9) mill. kroner i boliglån klargjort for OMF-finansiering.



God markedsadgang tross urolige markeder

- Emitterte 250 MNOK i et 8,5 år seniorlån i mars.



Rating fra Moody's: A2 med stabile utsikter

- Ratingen har en positiv effekt på bankens tilgang på markedsfinansiering

Vedlegg

- Solid bankdrift
- God porteføljekvalitet
- Sterk likviditet og tilfredsstillende soliditet
- **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 ble over 70 % av resultatet utbetalt som utbytte

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

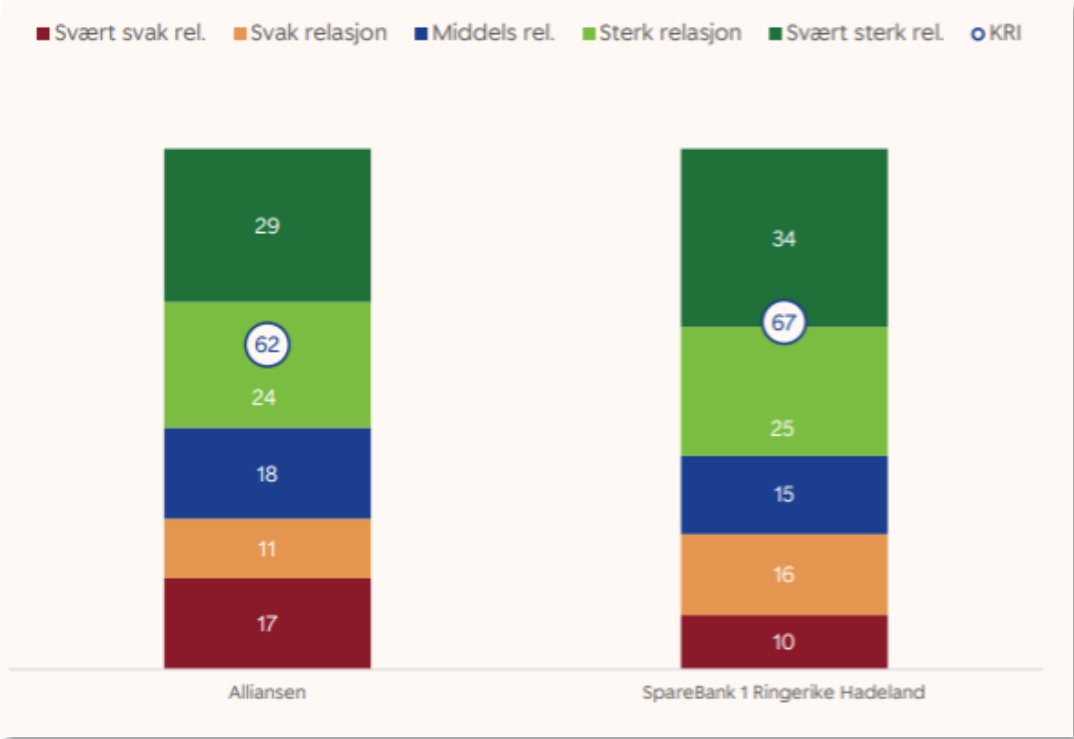
10 Vekstmuligheter

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

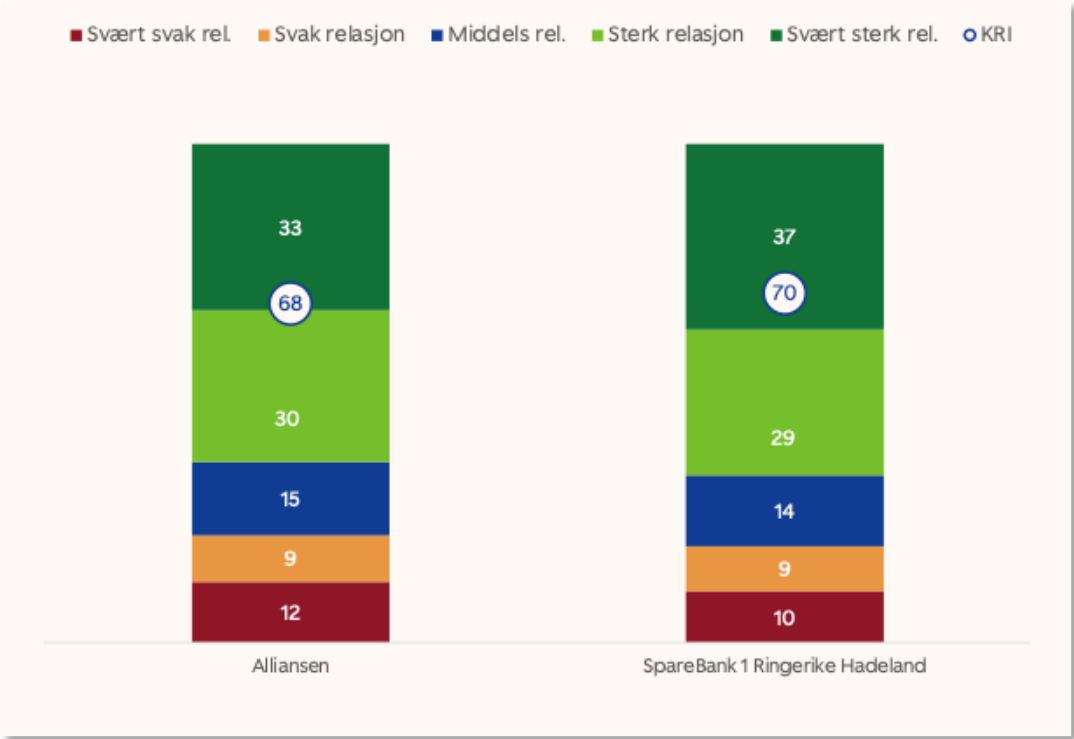


Vi har sterke kunderelasjoner i både BM og PM

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

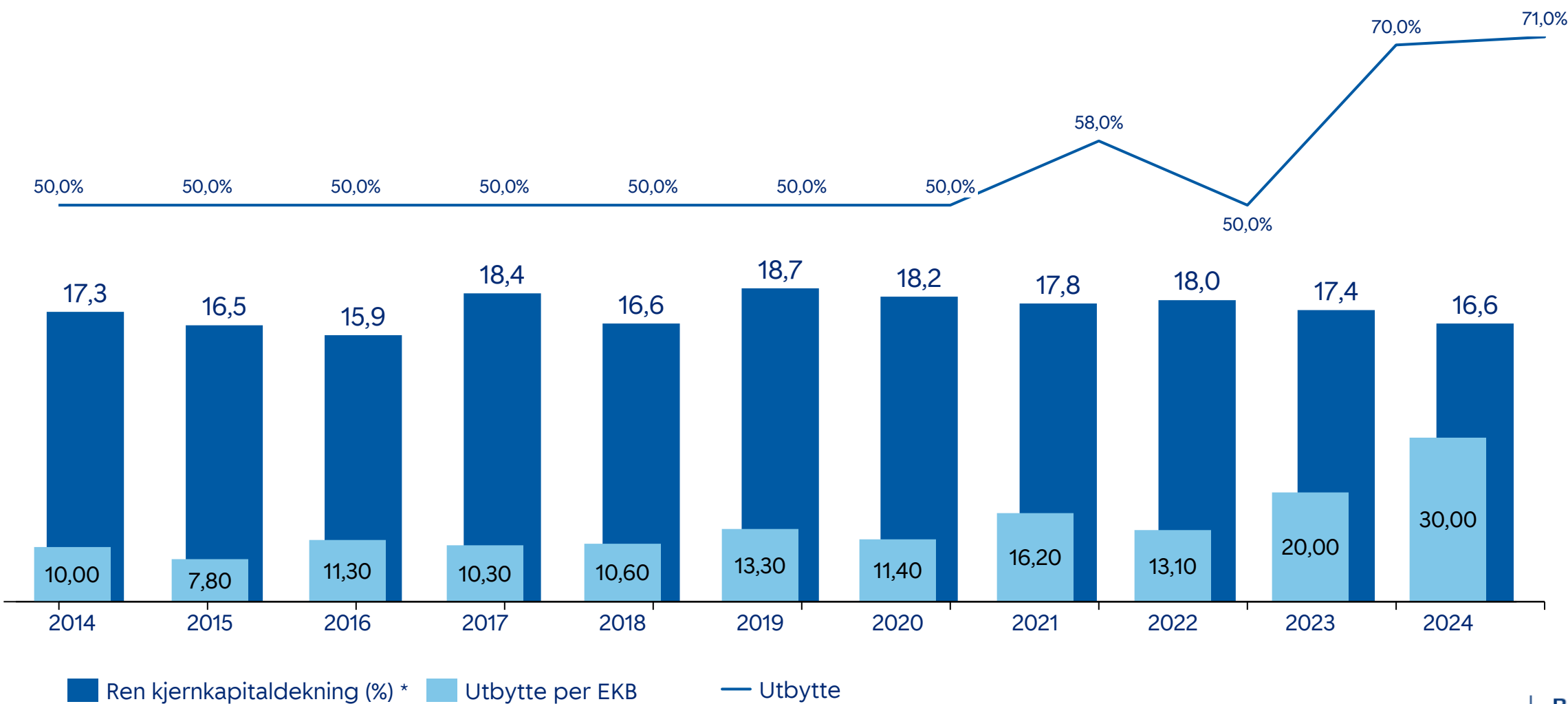
Minst 60 % av
konsernets resultat

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...

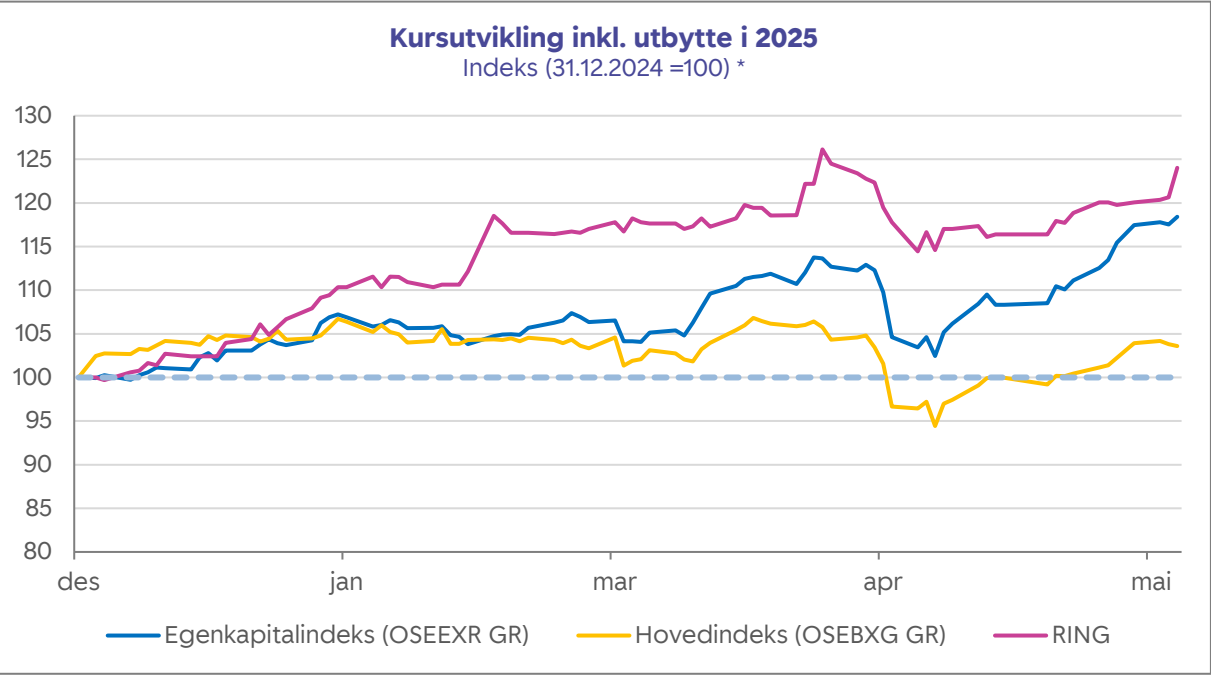
SpareBank Ringerike Hadeland har levert på utbyttemålet og har historisk utbetalt overskuddskapital. I 2024 økte vi utbyttemålet fra 50 til 60 %



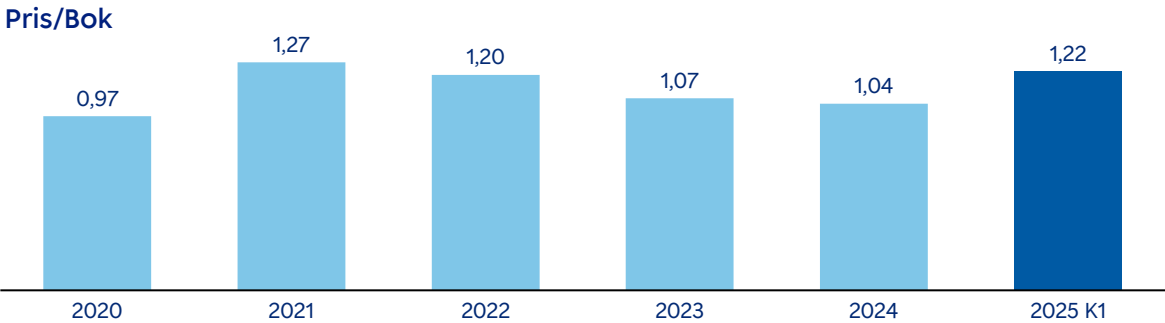
* Forholdsmessig konsolidert fra 2018

Attraktivt egenkapitalbevis

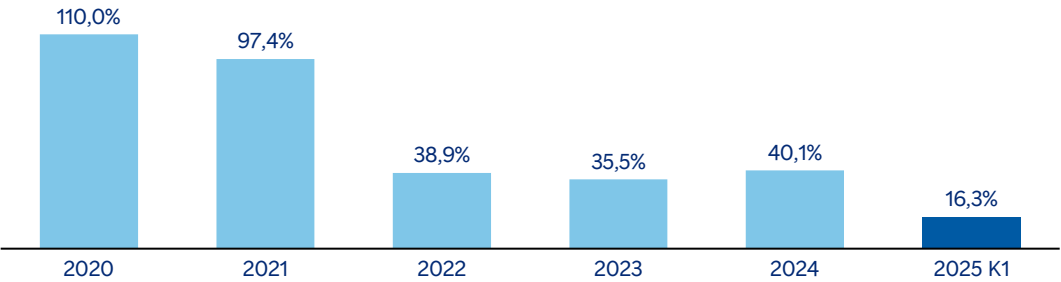
- I 2025 utviklet RING seg bedre enn benchmarkindeksene hensyntatt utbytte



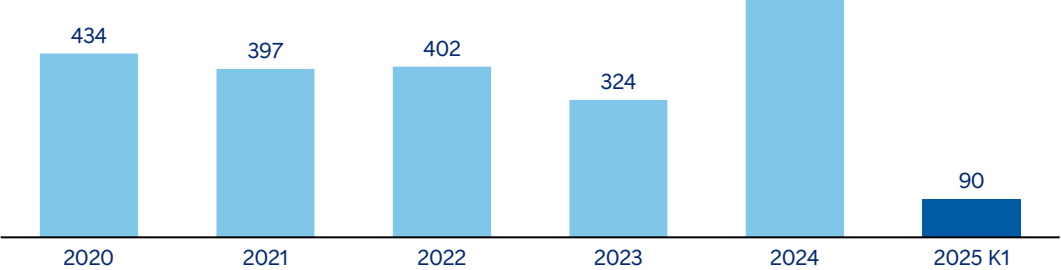
Kilde: Euronext



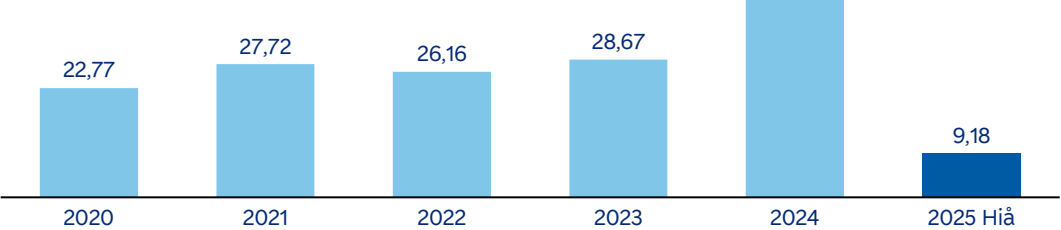
Kumulativ totalavkastning fra 2020



Omsetning (handelsvolum i 1.000) årlig



Resultat per EKB (EPS)



De 20 største egenkapitalbeviseneierne

Endring fra 4. kvartal 2024

De 20 største egenkapitalbeviseneierne		Antall egenkapitalbevis			
		2025Q1	Andel	2024Q4	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	651.002	4,16 %	630.695	20.307
5	TRONRUD AS	303.934	1,94 %	311.934	- 8.000
6	SPESIALFONDET BOREA UTBYTTE	260.027	1,66 %	265.277	- 5.250
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	FRES AS	86.335	0,55 %	86.335	-
12	ALLUMGÅRDEN AS	77.311	0,49 %	77.311	-
13	DNB BANK ASA	75.000	0,48 %	86.489	- 11.489
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	49.492	0,32 %	43.490	6.002
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		12.711.650	81,22 %	12.710.080	1.570
Øvrige eiere		2.938.755	18,78 %	2.940.325,00	- 1.570
Utstedte egenkapitalbevis		15.650.405	100 %	15.650.405	-

- Ved utgangen av 1. kvartal 2025 hadde banken rundt 2.000 egenkapitalbevisiere.
- Antall eiere hjemmehørende i konsernets primærnedslagsfelt utgjorde **81** prosent av antall eiere.
- Ved utgangen av kvartalet 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 91 (86) tusen RING-egenkapitalbevis i 1. kvartal 2025.
- 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 (0,87 %)

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.

Kampen mot økonomisk kriminalitet

Vi har nulltoleranse knyttet til økonomisk kriminalitet.

Konsernet skal kjennetegnes av høy etisk standard.

Likestilling

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

Lønnsforskjeller skal kunne begrunnes med objektive kriterier.

For hele konsernet



*Utslipp deles i tre deler: Scope 1 inkluderer alle utslippsskilder 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
- Ivaretagelse av våre medarbeidere
- 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
- Tap som følge av svindel av våre kunder

Bærekraft i virksomhetsstrategien:

Kompetanse

Grønn portefølje

Utslippskutt i egen drift

Data

Våre bærekraft-forventninger

Konsernet skal bidra til å nå målsettingene innen bærekraft gjennom arbeid med følgende forventninger som vi har til vår organisasjon, våre produkter og tjenester, vårt samfunnsengasjement og overfor våre leverandører, forretningspartnere og våre kunder.

Våre kunder

Vi forventer at våre kunder inntar en bevisst holdning til bærekraft og klima- og naturrisiko, og følger lover og forskrifter.

Vår organisasjon

- Vi skal innarbeide bærekraft i alle relevante arbeidsprosesser
- Vi skal jobbe kontinuerlig og systematisk for å redusere klimagassutslipp fra vår egen virksomhet
- Vi skal respektere internasjonalt anerkjente menneskerettigheter og ikke medvirke til brudd på disse rettighetene
- Vi skal jobbe aktivt for likestilling, mangfold og inkludering i vår organisasjon
- Vi skal ha kompetanse på bærekraft

Vårt samfunnsengasjement

- Vi skal være lokal kompetansebygger på økonomi og bidra til å styrke utdanningsmiljøet lokalt
- Vi skal støtte initiativ som bedrer oppvekstvilkår
- Vi skal bidra til lokale klima- og naturtiltak

Våre produkter og tjenester

- Vi skal hjelpe kundene våre i omstilling til bærekraftige løsninger ved å tilby relevante produkter og tjenester og god finansiell rådgivning
- Vi skal bidra til at våre kunder har en aktiv holdning til bærekraft og klima- og naturrisiko
- Vi skal vurdere ESG-faktorer i kredittprosessene i bankvirksomheten

Våre leverandører og forretningspartnere

- Våre leverandører og forretningspartnere skal ha et bevisst forhold til bærekraftsrisiko i sin egen virksomhet og leverandørkjede
- De skal utøve sin virksomhet i tråd med retningslinjer for ansvarlig næringsliv og bidra til en bærekraftig omstilling
- Vi forventer at våre leverandører oppfyller våre krav til leverandører om bærekraft og etisk forretningsvirksomhet

Klima og miljø



Våre bærekraftsmål For bankvirksomheten

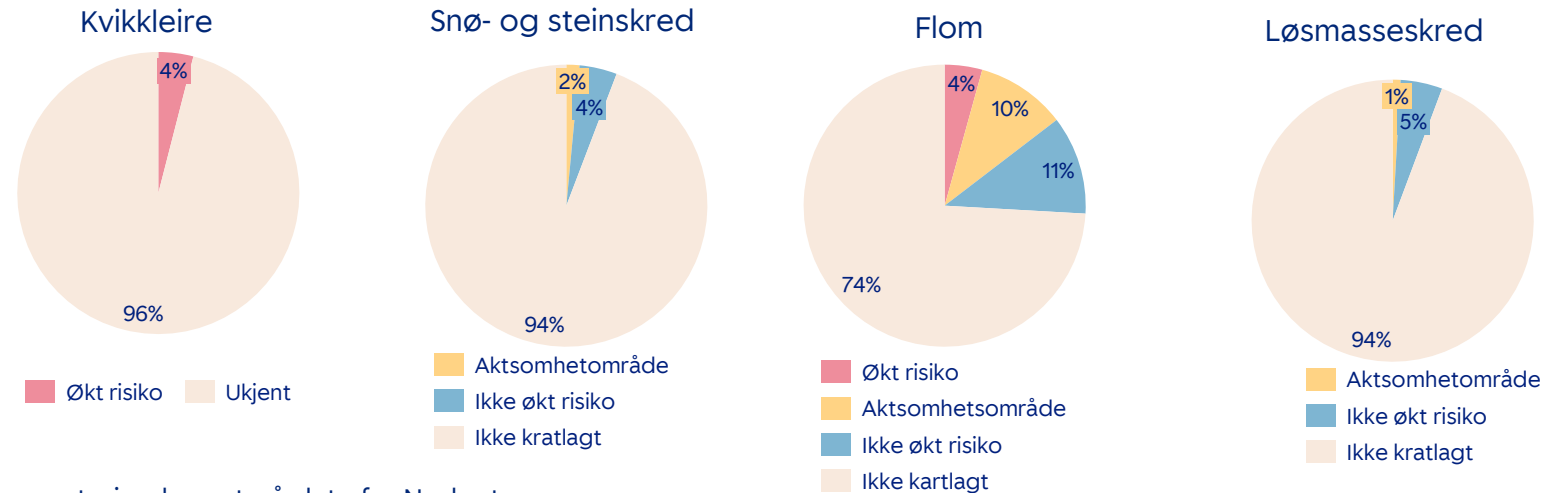
Klima og miljø

- 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	2025 K1	Mål for 2025
Grønne utlån privatmarkedet	320	833	936	1.133
Grønne utlån bedriftsmarkedet	25	147	289	250

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 Cemasy. 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	2025-K1	2024	2023	2022
Andel kvinner totalt	61 %	64 %	62 %	63 %
Andel kvinner i ulike stillingskategorier				
Nivå 3-leder (lederstillinger med personalansvar)	45 %	47 %	44 %	69 %
Nivå 2-ledere (bankens ledergruppe)	33 %	33 %	33 %	33 %
Andel kvinner i styret	43 %	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 renewable energy projects, and the remaining 10% to hydropower projects under the energy category. For the green buildings category, existing buildings with a Performance Certificate (EPC) grade of either A or B are expected to be 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 used by investors should be aware that certain residential buildings may qualify even if they don't meet current regulations – as they would have energy performance in line with TEK10 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, such as livestock production; 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.

'Second Opinion' on SpareBank 1 Ringerike Hadeland's Green Bond Framework

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.

