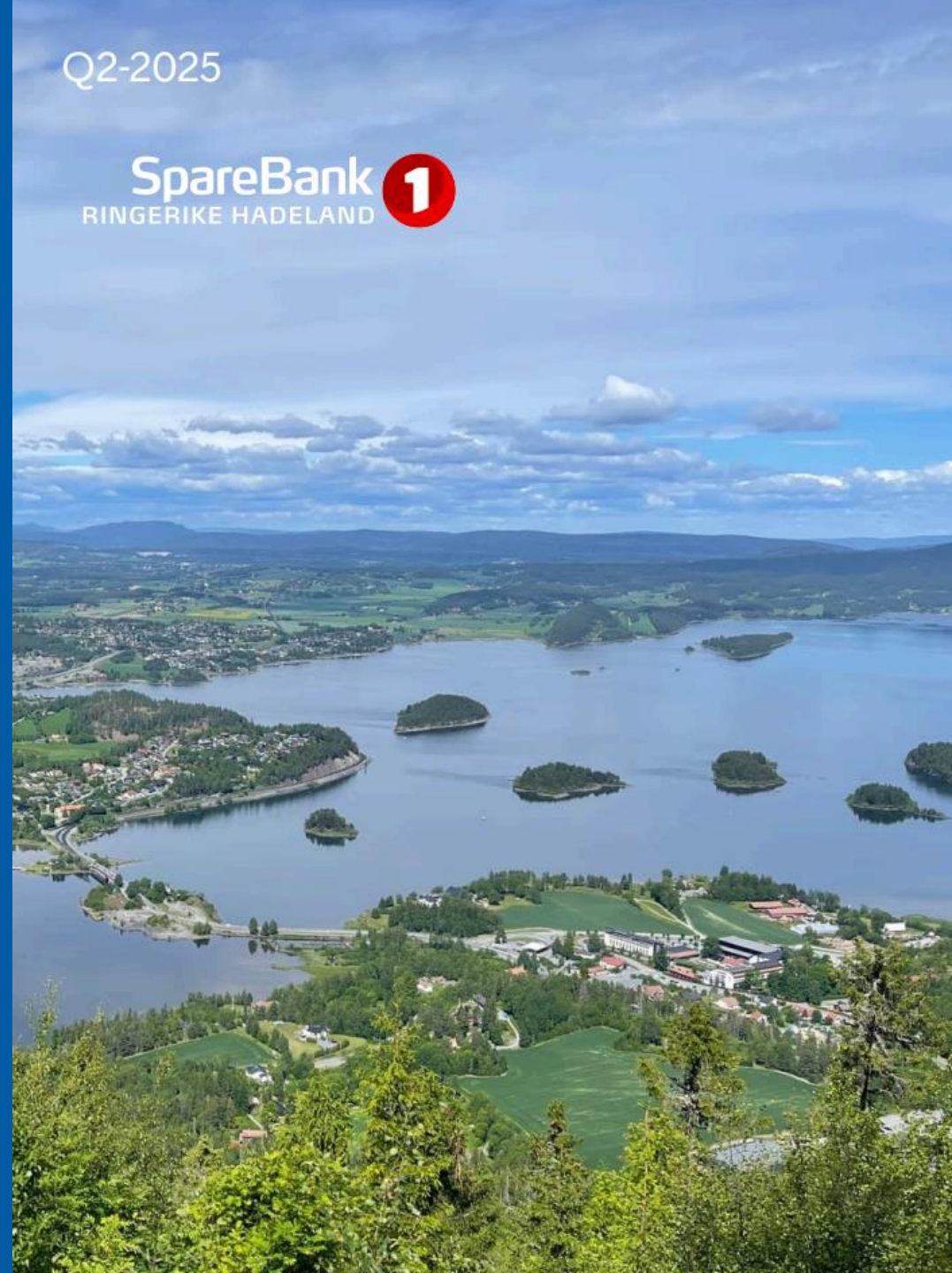


SpareBank 1

Ringerike Hadeland

Kvartalspresentasjon – 2. kvartal og 1. halvår 2025

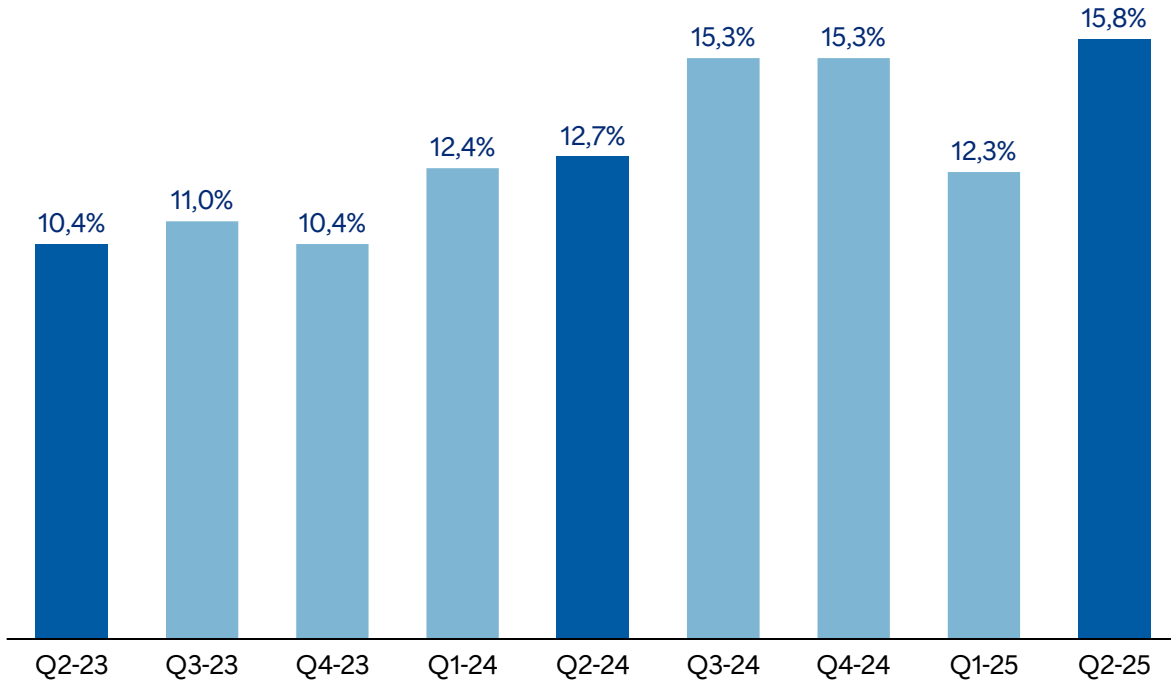
Q2-2025



Hovedpunkter 1. halvår 2025

God underliggende bankdrift og finansielle gevinster gir et sterkt resultat

Egenkapitalavkastning*



Resultat
MNOK
391

CET 1
Ren kjerne
kap. dekning
19,5 %

EPS
Kr
24,3

- Egenkapitalavkastning på **15,8 %**, justert for ekstraordinære inntekter knyttet til salg av eierandeler i SamSpar-selskaper gir en egenkapitalavkastning på 13,5 %.
- Veksten i **rentenettoen** inkl. kredittforetak avtar og var på 1,7 %. **Utlånsveksten er lav og under bankens mål.** I privatmarkedet påvirkes veksten av den sterke konkurransen om boliglånskundene. I bedriftsmarkedet er utlånsveksten påvirket av noen større innfrielser, men økt satsning mot Romeriksregionen har bidratt positivt.
- Bankens tiltak for å øke innskuddsdekningen har gitt **høy innskuddsvekst.**
- Sterk vekst i breddinntekter**, spesielt innen forsikring, der vi lykkes med godt salg. Høye inntekter også fra eiendomsmegling og regnskapstjenester.
- Høyt resultatbidrag fra **finansposter**, inkl. SpareBank 1 Gruppen
- Høy kostnadsvekst** grunnet helårseffekter av årsverk ansatt i løpet av 2024. I tillegg bidrar økte alliansekostnader knyttet til IKT og drift.
- Effektiv bankdrift** med en kostnadsprosent på 30,7 %
- Lavt mislighold og lave tap.** Kvaliteten på utlånsporteføljen er generelt solid
- Solid kapitaldekning og god utbyttekapasitet.** I 2. kvartal økte ren kjernekapital med 2,7 prosentpoeng, hvorav 1,9 prosentpoeng skyldes de nye kapitalkravsreglene som følger av EU-direktivet CRR3. I tillegg bidro salg av eierandeler i SamSpar-selskaper

* ekskl. hybridkapital

Vi er måloppnående på våre finansielle mål

Lønnsomhet

Egenkapitalavkastning > 11 %

15,8 %

Soliditet

Ren kjernekapital > 15,9 %

19,5 %

Utdeling

Minst 60 % av
konsernets resultat

60 %

- SpareBank 1 Ringerike Hadeland har som mål å gi egenkapitalbeviserne god avkastning, både gjennom utbytte og kursstigning, som over tid 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



Fra den lokale sparebanktradisjonen:

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



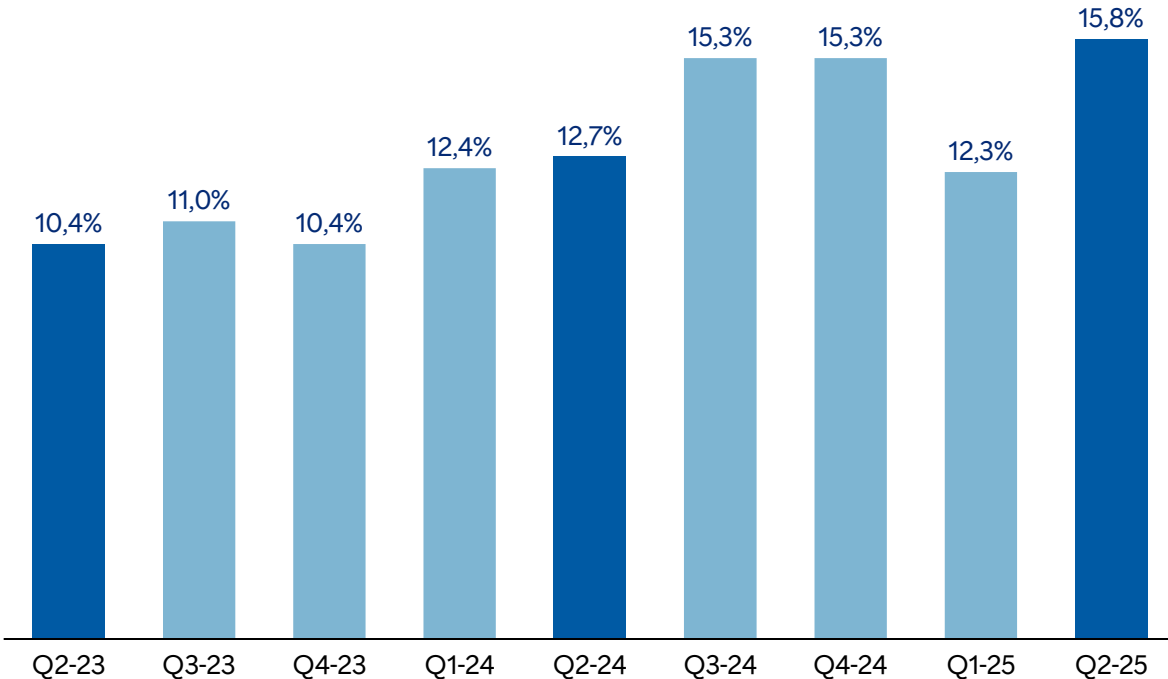
Finansielle resultater



Hovedpunkter 1. halvår 2025

God underliggende bankdrift og finansielle gevinster gir et sterkt resultat

Egenkapitalavkastning*



Resultat
MNOK
391

CET 1
Ren kjerne
kap. dekning
19,5 %

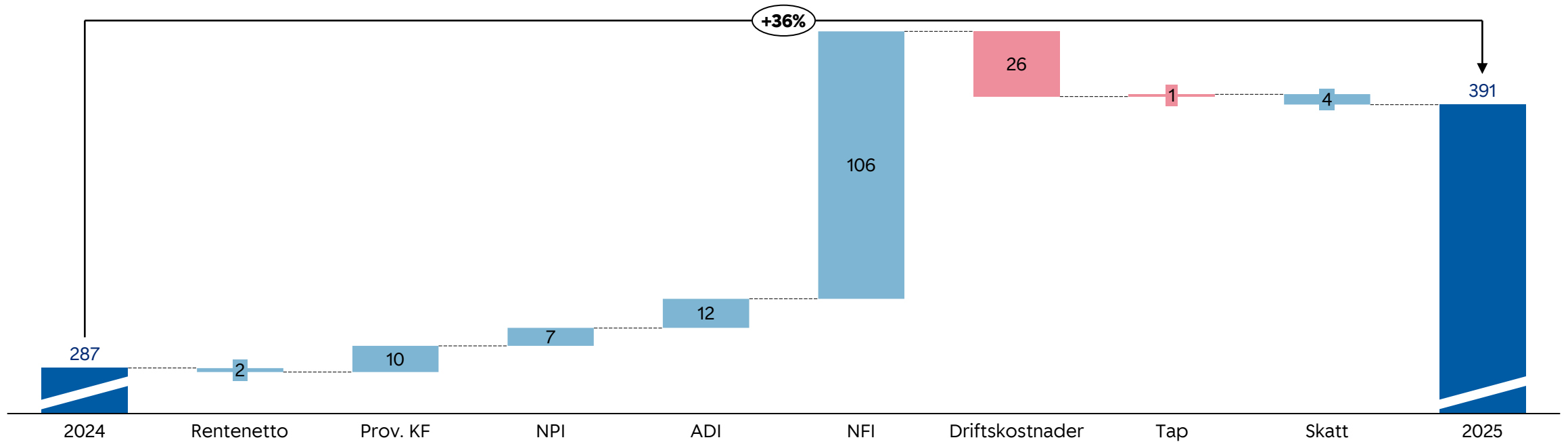
EPS
Kr
24,3

- **Egenkapitalavkastning på 15,8 %**, justert for ekstraordinære inntekter knyttet til salg av eierandeler i SamSpar-selskaper gir en egenkapitalavkastning på 13,5 %.
- Veksten i **rentenettoen** inkl. kredittforetak avtar og var på 1,7 %. **Utlånsveksten er lav og under bankens mål**. I privatmarkedet påvirkes veksten av den sterke konkurransen om boliglånskundene. I bedriftsmarkedet er utlånsveksten påvirket av noen større innfrielser, men økt satsning mot Romeriksregionen har bidratt positivt.
- Bankens tiltak for å øke innskuddsdekningen har gitt **høy innskuddsvekst**.
- **Sterk vekst i breddinntekter**, spesielt innen forsikring, der vi lykkes med godt salg. Høye inntekter også fra eiendomsmegling og regnskapstjenester.
- Høyt resultatbidrag fra **finansposter**, inkl. SpareBank 1 Gruppen
- **Høy kostnadsvekst** grunnet helårseffekter av årsverk ansatt i løpet av 2024. I tillegg bidrar økte alliansekostnader knyttet til IKT og drift.
- **Effektiv bankdrift** med en kostnadsprosent på 30,7 %
- **Lavt mislighold og lave tap**. Kvaliteten på utlånsporteføljen er generelt solid
- **Solid kapitaldekning og god utbyttekapasitet**. I 2. kvartal økte ren kjernekapital med 2,7 prosentpoeng, hvorav 1,9 prosentpoeng skyldes de nye kapitalkravsreglene som følger av EU-direktivet CRR3. I tillegg bidro salg av eierandeler i SamSpar-selskaper

* ekskl. hybridkapital

Endring i resultat fra samme periode i fjor

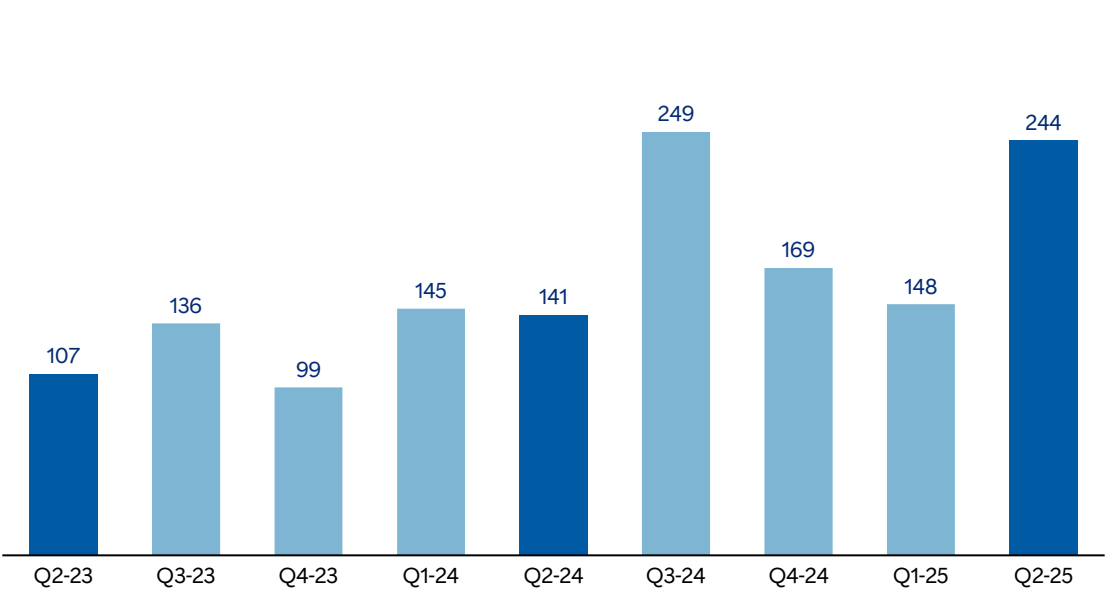
Mill. kr



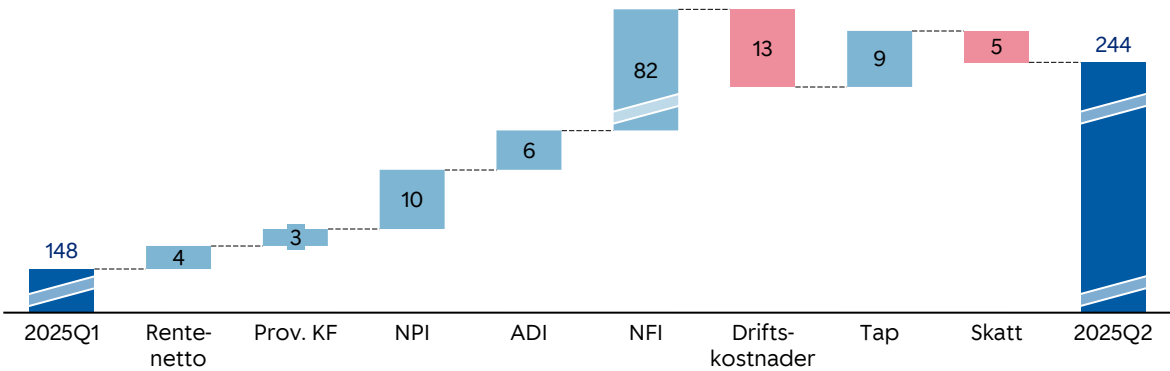
NPI = Netto øvrige provisjonsinntekter
 ADI = Andre driftsinntekter
 NFI = Netto avkastning på finansielle investeringer

Finansielle gevinster gir et sterkt resultat i 2. kvartal...

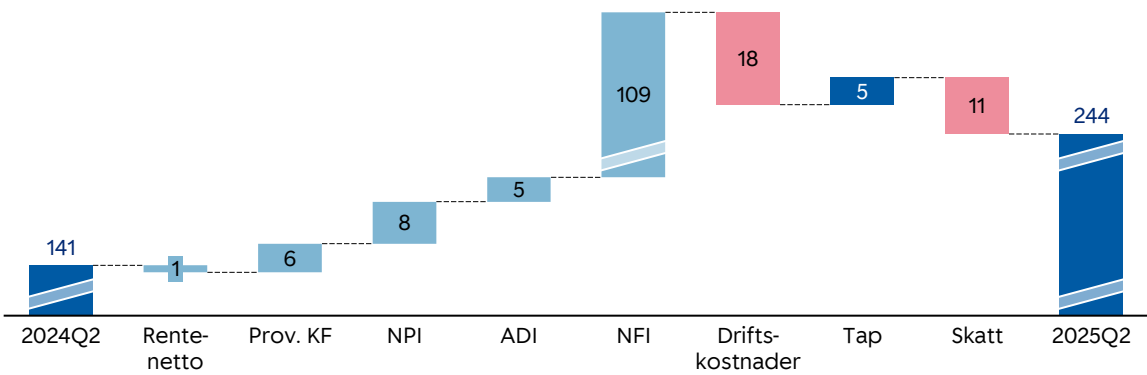
Resultat etter skatt
MNOK



Endring fra forrige kvartal**
Mill. kr



Endring samme kvartal i fjor**
Mill. kr



ROE
19,7 %
(13,2 %)*

C/I Mor
27,7 %
(35,0)

Tap
MNOK
-4,7
(0)*

* ekskl. hybridkapital

**Prov. KF = provisjoner fra kredittforetak, NPI = Netto provisjonsinnt., ADI = Andre driftsinnt, NFI = Netto finansinntekter

Morbank

Høy kostnadsvekst gir avtakende lønnsomhet

Resultatet fra den underliggende bankvirksomheten var 163 (163) mill. kroner i 2. kvartal og 319 (321) per 1. halvår.

Inntekter ekskl. finans har hittil i år økt med 3,0 % fra samme periode i fjor

Rentenettoen steg med 1,7 prosent

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

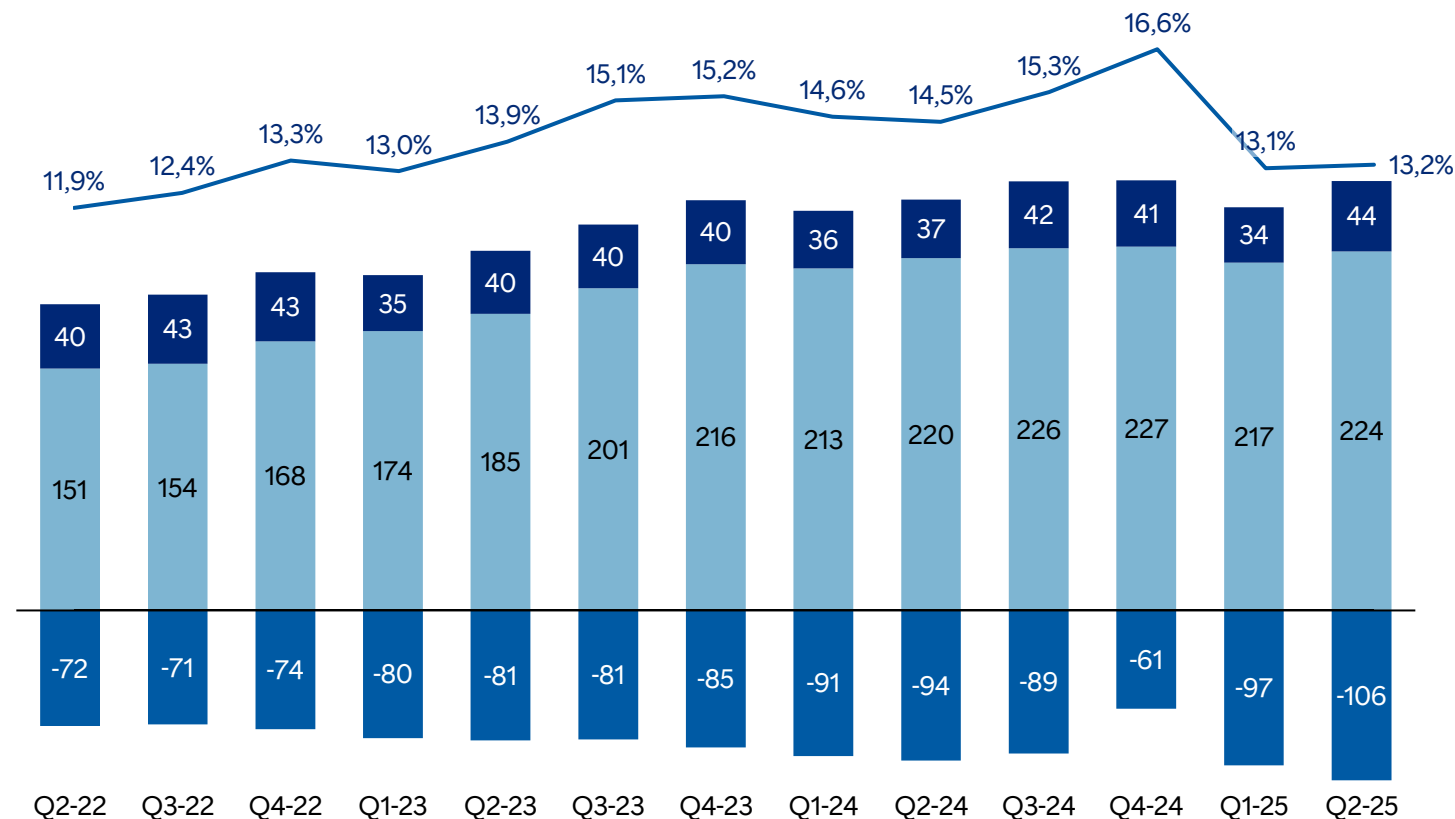
Sterk vekst i breddeinntekter, spesielt innen forsikring, der vi lykkes med godt salg.

Kostnadene steg med 9,8 %

- Helårseffekter av årsverk ansatt i løpet av 2024
- Økte alliansekostnader generelt, og spesielt TietoEvry saken

Resultatutvikling morbank

Mill. kr



Sum driftskostnader

Netto øvrige provisjonsinntekter og andre inntekter

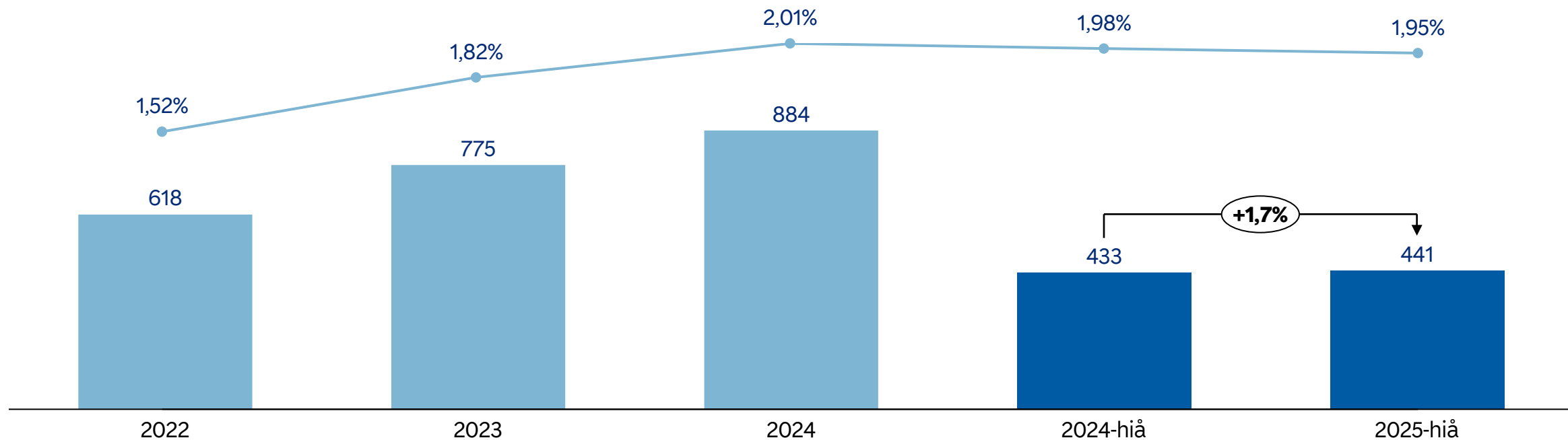
Netto renteinntekter inkl. prov. KF

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

Stabil rentenetto

Netto renteinntekter*

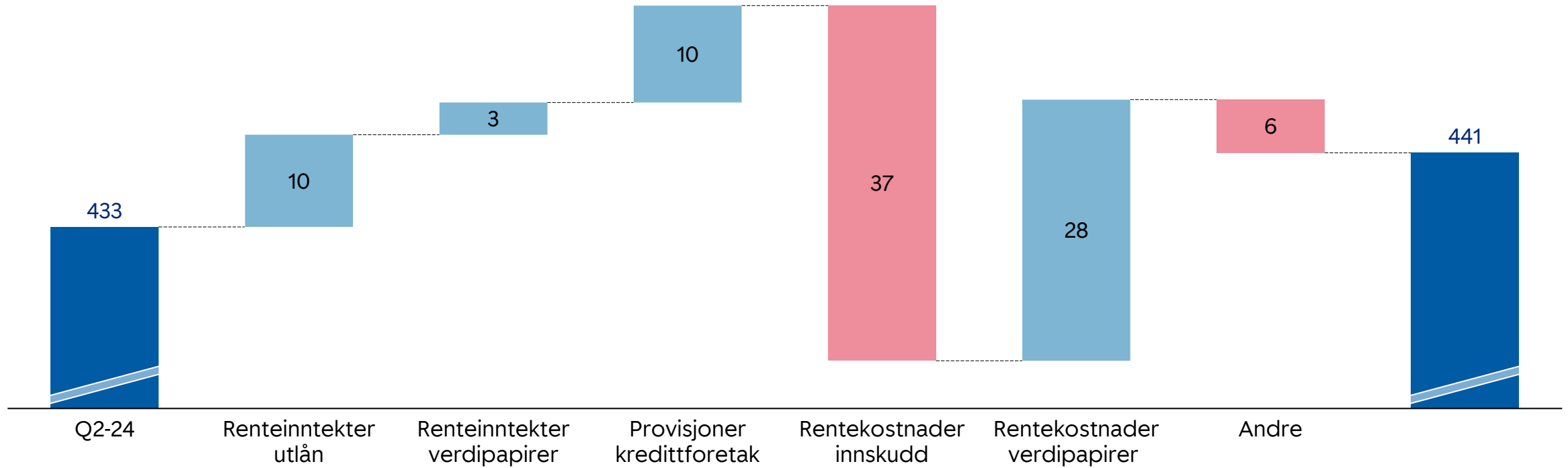
Mill. kr / i % av gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK)



* inkl. provisjoner fra kredittforetak

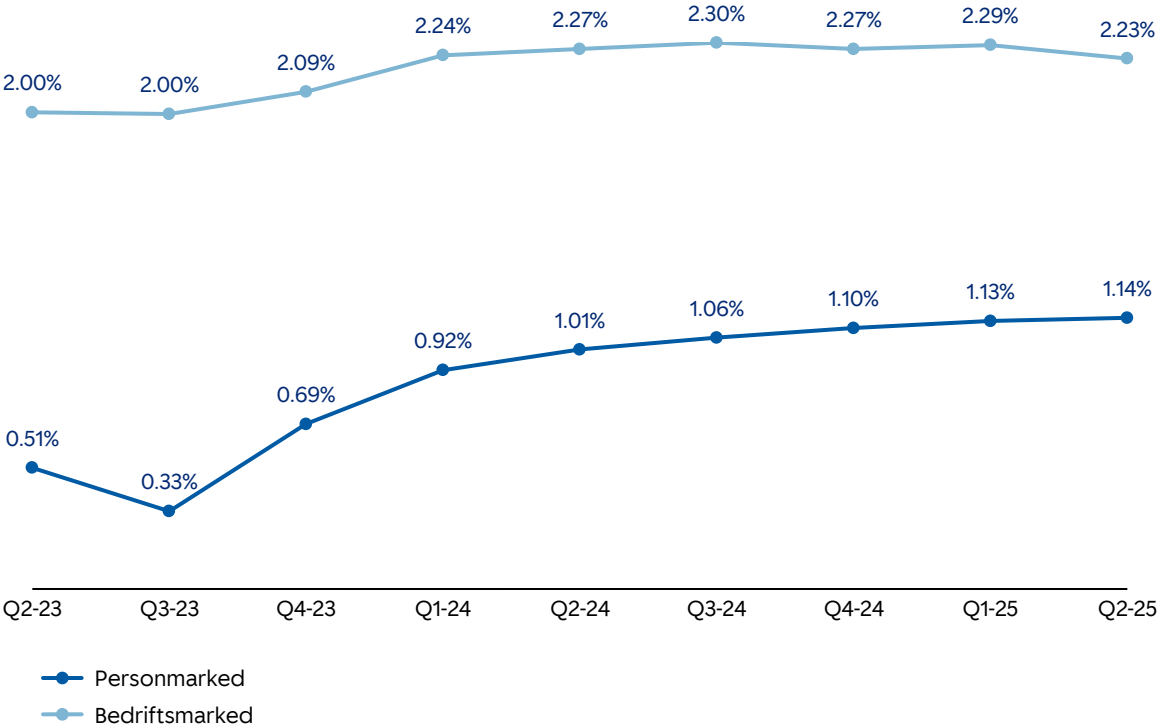
Endring i netto renteinntekter hittil i år fra samme periode i fjor

Mill. kr

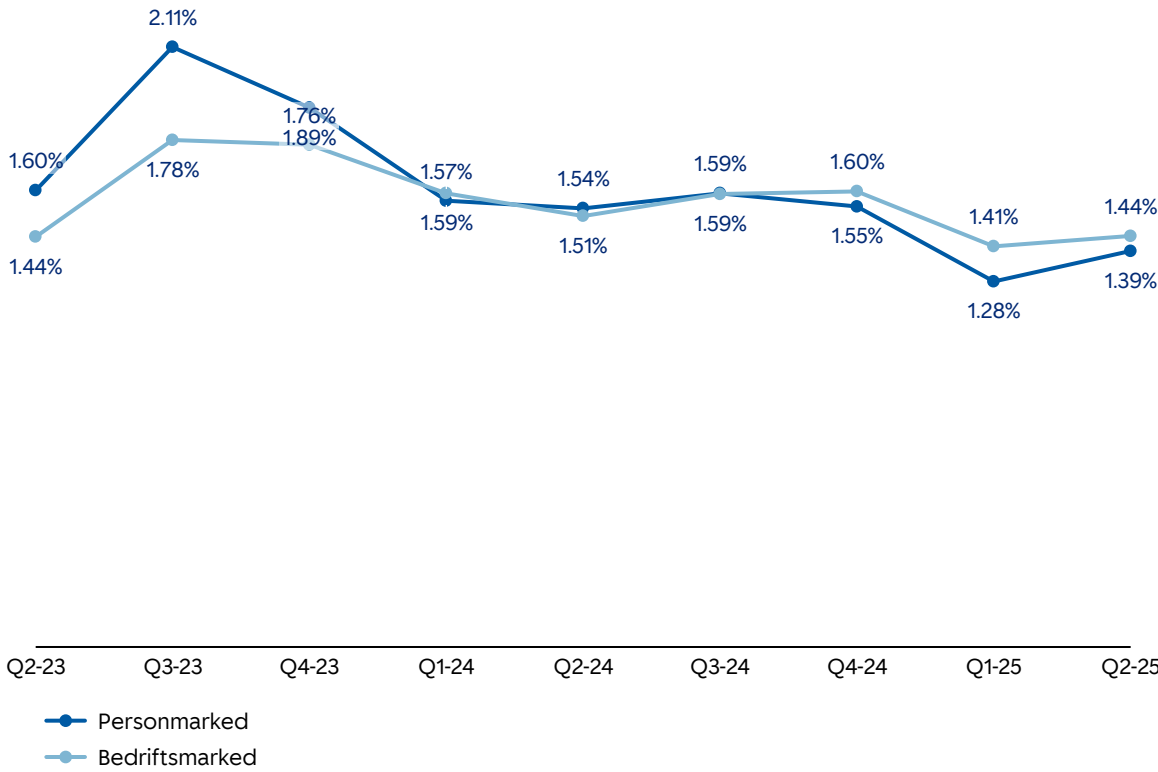


Relativt stabile marginer i PM, mens BM påvirkes av NIBOR

Utlånsmargin



Innskuddsmargin

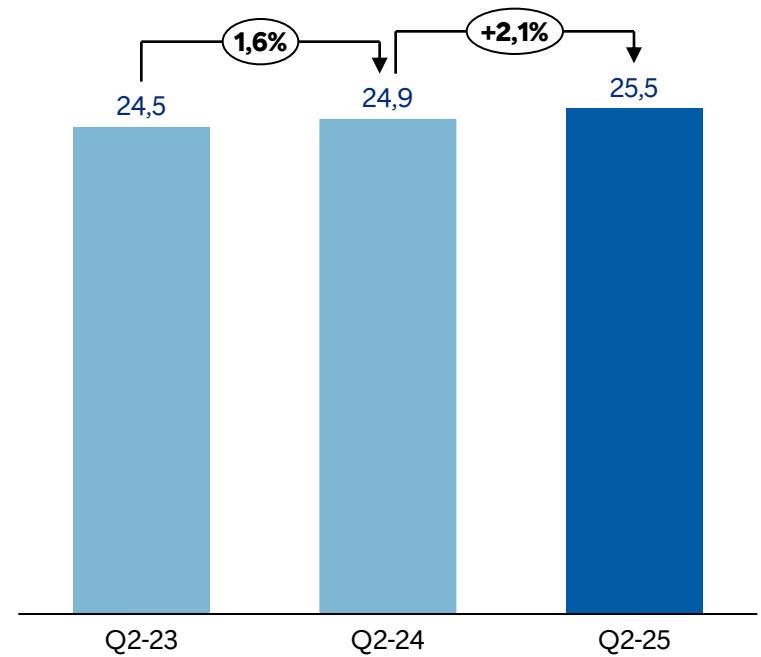


* Målt mot gjennomsnittlig 3mNibor i kvartalet

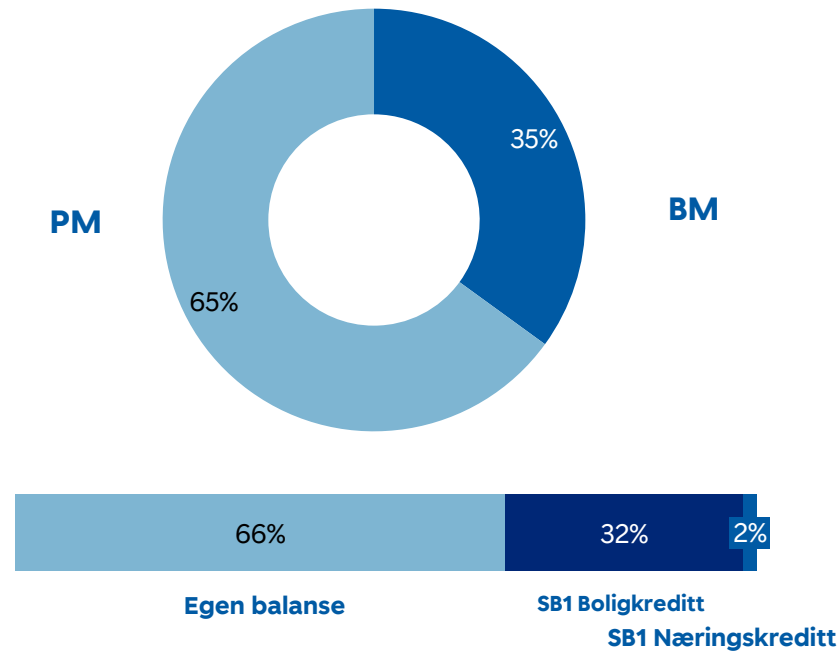
Svak utlånsvekst både i PM og BM

Markedsvekst målt med kredittindikatoren K2 var hhv 4,2 % for husholdningene og 2,4 % for foretak

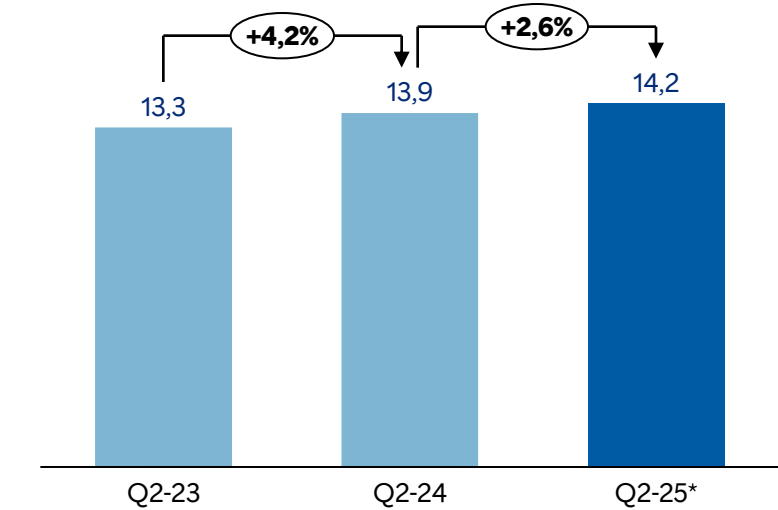
Personmarked**
Mrd. kroner og vekst % siste 12 måneder



Utlån til kunder
Andeler



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

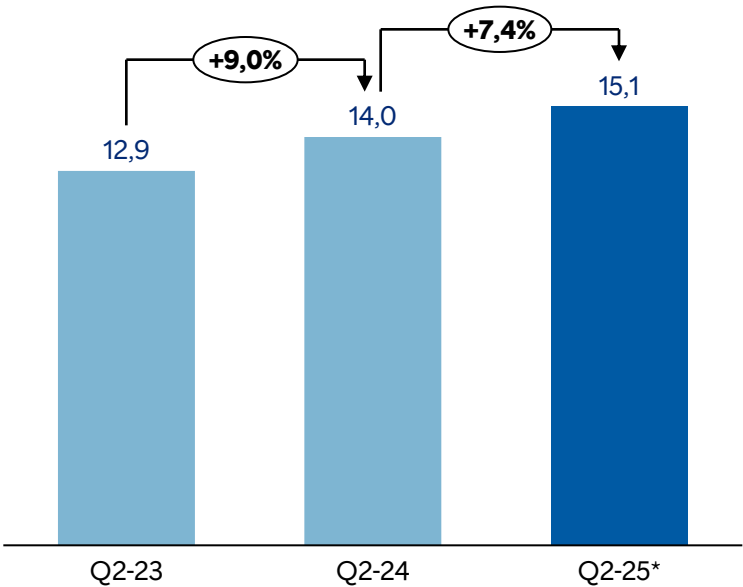


* Inkl. lån overført til kredittforetak

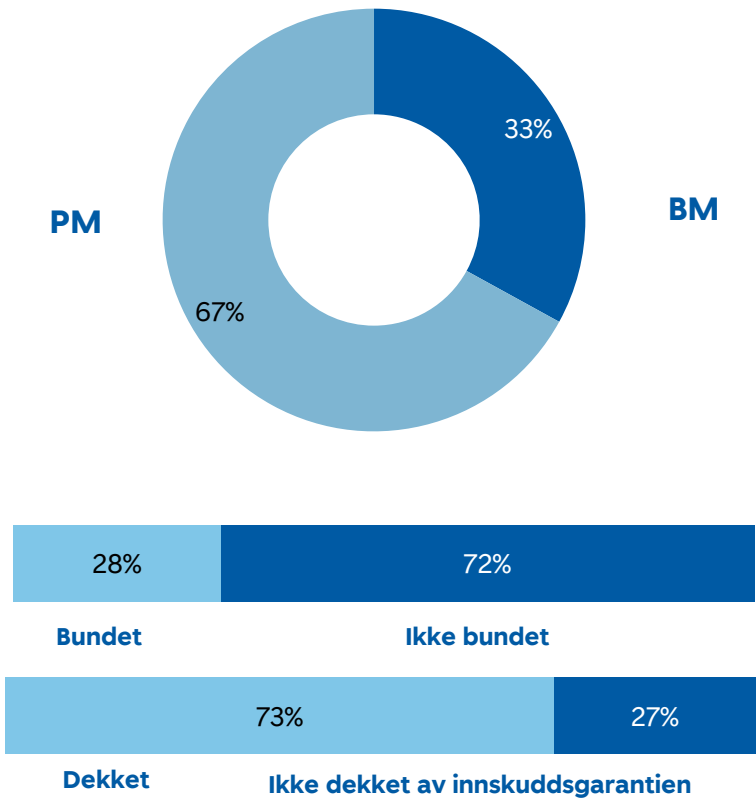
** Betjening av bankens landsbrukskunder ble i 1. kvartal 2025 flyttet fra personmarked til bedriftsmarkedet. Historiske volumtall er korrigert for dette.

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

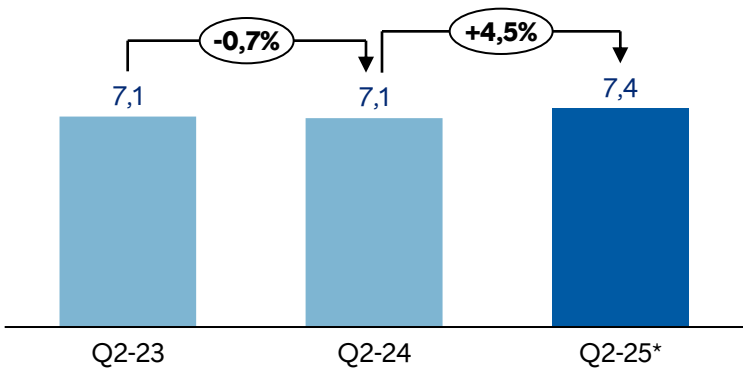
Personmarked*
Mrd. kroner og vekst % siste 12 måneder



Innskudd til kunder
Andeler



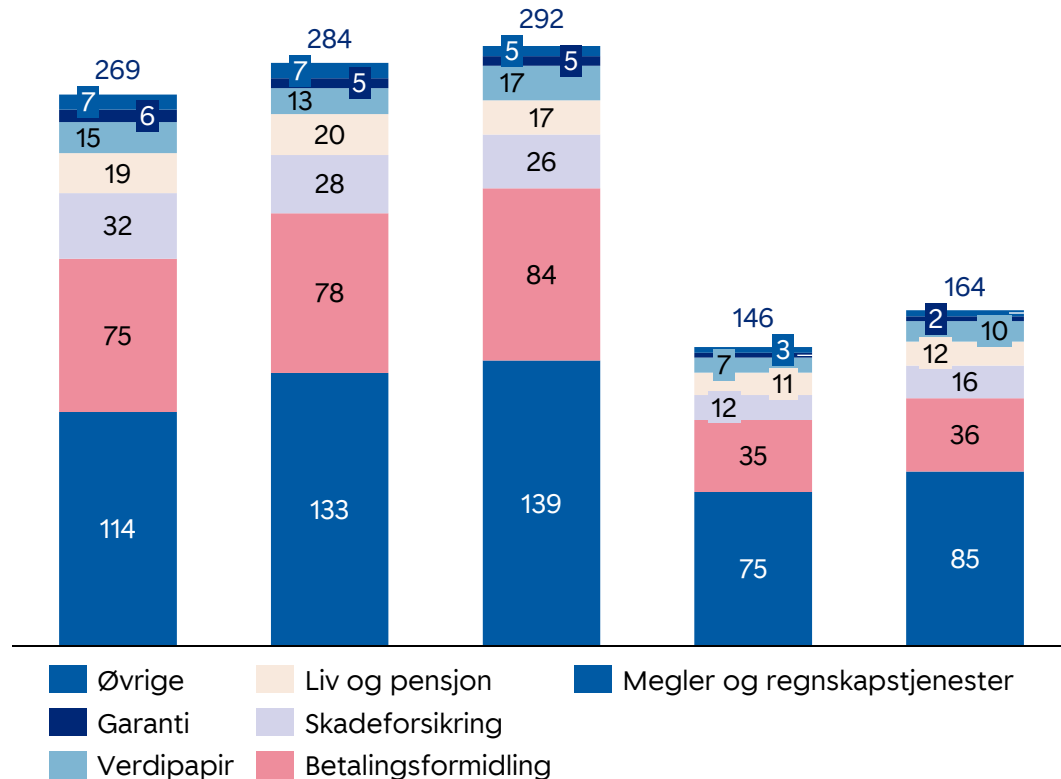
Bedriftsmarked*
Mrd. kroner og vekst % siste 12 måneder



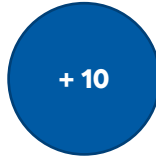
* Betjening av bankens landsbrukskunder ble i 1. kvartal 2025 flyttet fra personmarked til bedriftsmarkedet. Historiske volumtall er korrigert for dette.

Viktige bidrag fra netto øvrige provisjonsinntekter og datterselskap

- Utgjør rundt 25 % av inntektene ekskl. finans

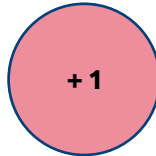


Tall i mill. kroner



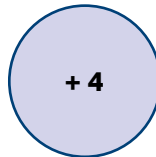
Megler- og regnskapstjenester

God aktivitet i bruktboligmarked, økte inntekter fra Økonomihuset



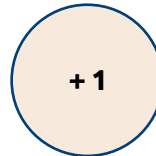
Betalingsformidling

Stabilt nivå



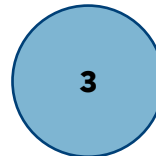
Skadeforsikring

Påvirket av bedring i lønnsomhetsprovisjon og økt nysalg



Liv og pensjon

Prinsippendring vedr. føring av provisjon, ses mot plassering



Plassering

Etterbetalt provisjoner fra Sparebank 1 Forvaltning fra 4. og 1. kvartal påvirker

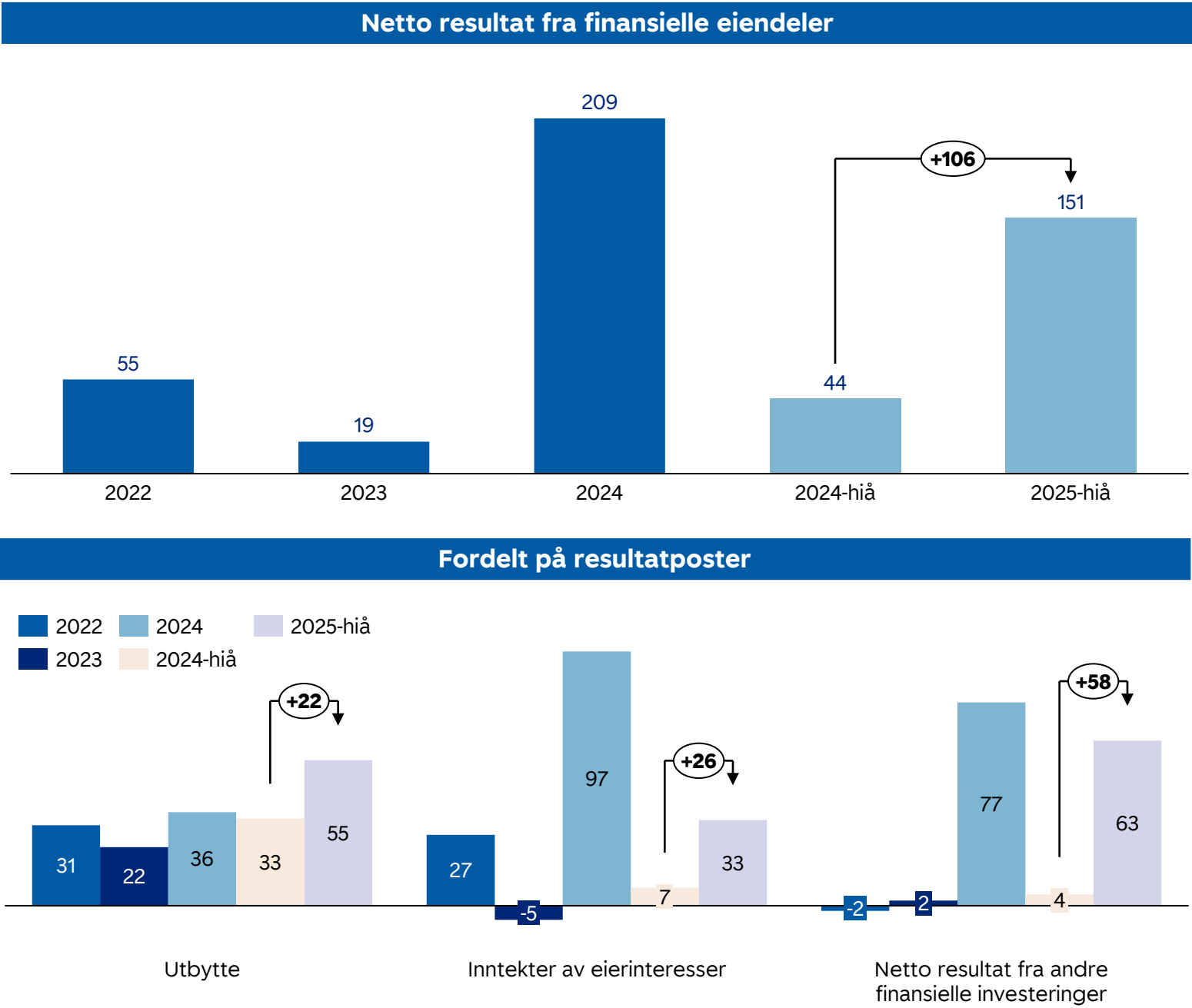
Høyt resultatbidrag fra finansposter

Netto resultat fra finansielle eiendeler viser en gevinst på 151 (44) mill. kroner i hittil i år.

Økningen på 106 mill. kroner skyldes økte finansielle inntekter fra SpareBank 1 Alliansen i form av økte utbytter og økt resultatbidrag fra SpareBank 1 Gruppen. I tillegg har banken resultatført en gevinst på 58 mill. fra salg av eierandeler i SamSpar-selskaper

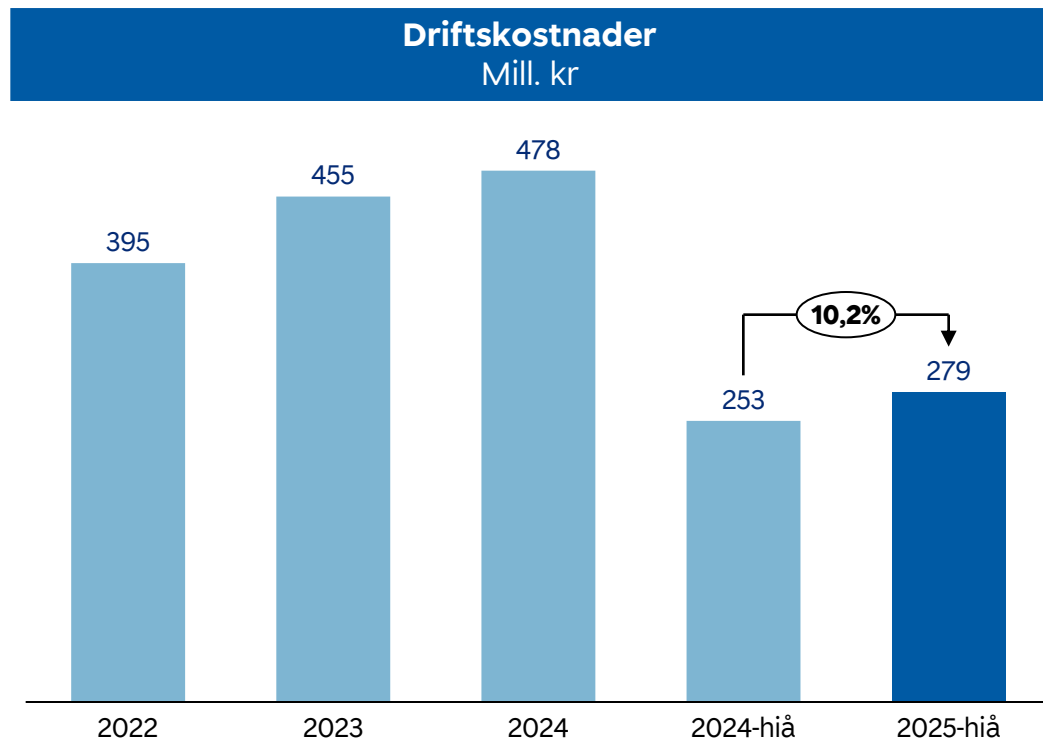
SpareBank 1 Gruppen konsern fikk et resultat hittil i år på 1.770 (415) mill. kroner etter skatt, hvorav 991 (205) mill. kroner utgjør majoritetens andel av resultatet etter skatt. Annualisert egenkapitalavkastning var 16,2 (6,69) prosent. Resultatet i SpareBank 1 Gruppen påvirkes av et svært godt finans- og forsikringsresultat i Fremtind Holdning

Vår banks del av resultatet i SpareBank 1 Gruppen var 31 (7) mill. kroner.

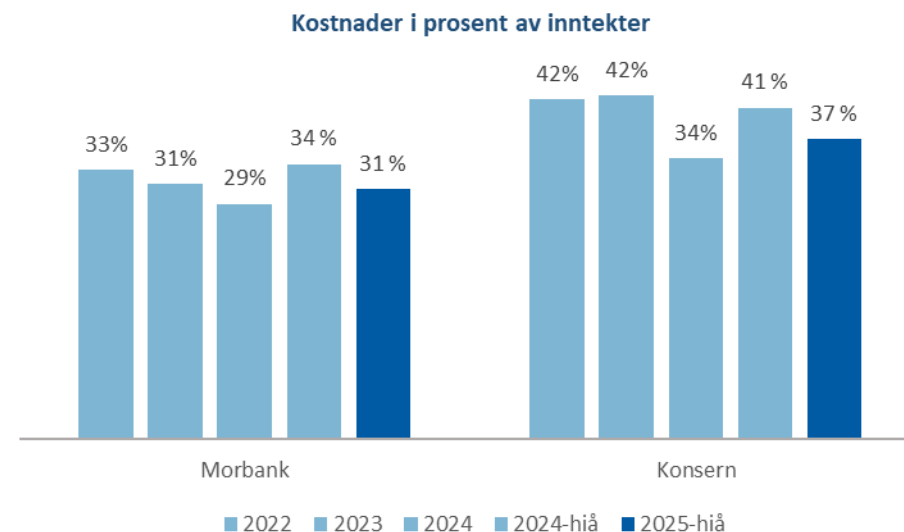
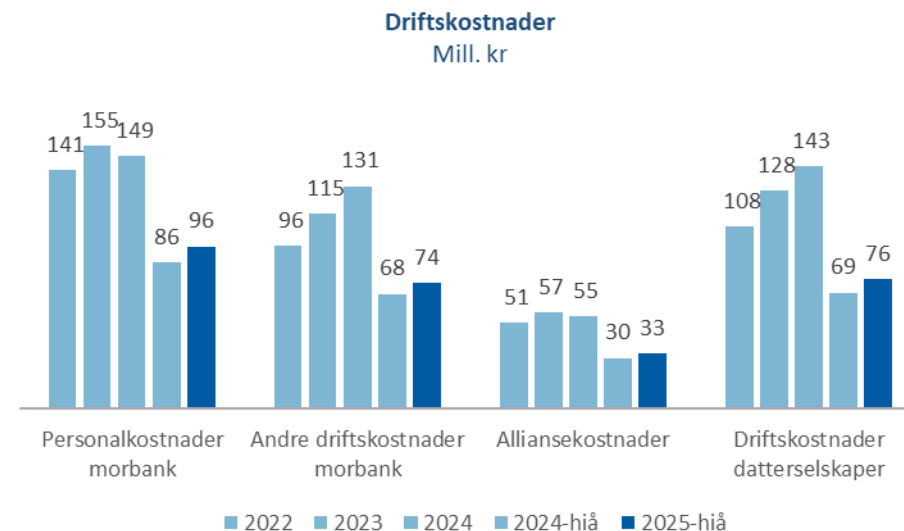


Høy kostnadsvekst

Drevet av flere årsverk i morbank , samt økte IKT- og alliansekostnader*. I tillegg bidrar høy aktivitet i eiendomsmeglerselskapet til å trekke personalkostandene



*SpareBank 1 Ringerike Hadeland har i 2. kvartalet foretatt avsetning for påløpt IKT- kostnad for perioden 2023 til 2. kvartal 2025 på 8 mill. kroner som følge av lagmannsrettens dom i rettsaken mellom Sparebank 1 Utvikling DA og Tietoevry Norway AS.

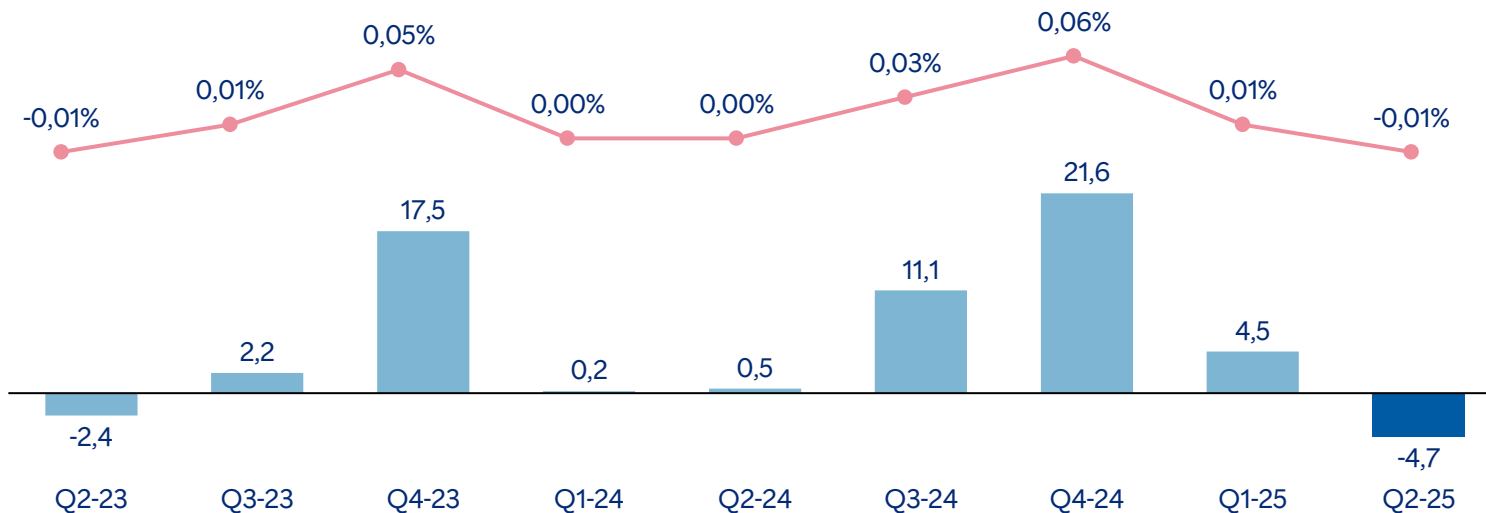


Lave tap og lavt mislighold

- Resultatført tap på utlån og garantier hittil år er på minus 0,2 (+0,5) og 4,5 (0,2) mill. kr i 2. kvartal.
- Modellmessige tapsavsetninger (trinn 1 og 2, samt 3j og 3j karens) har hittil i år blitt redusert med 2 (økt 2) mill. kroner, grunnet bedre makroutsikter
- Individuelle nedskrivninger (trinn 3k) på enkeltengasjement har økt med 2 (-2) 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

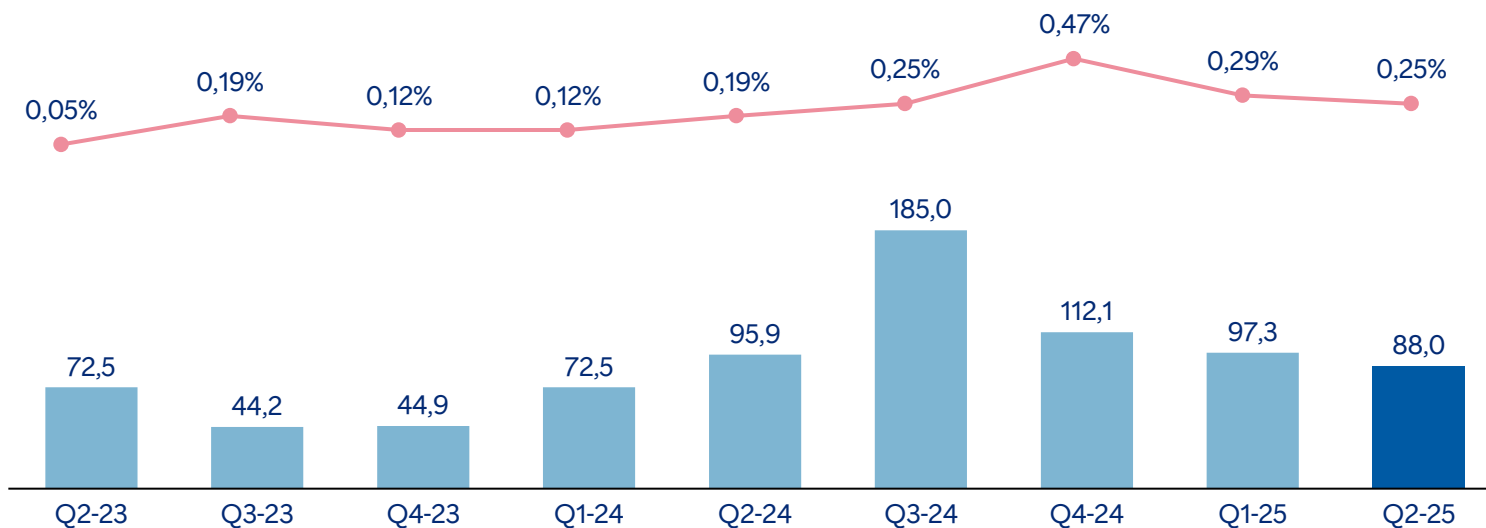
Tapskostnad i kvartalet

Mill. kr og i % av brutto utlån inkl. kredittforetak



Brutto mislighold

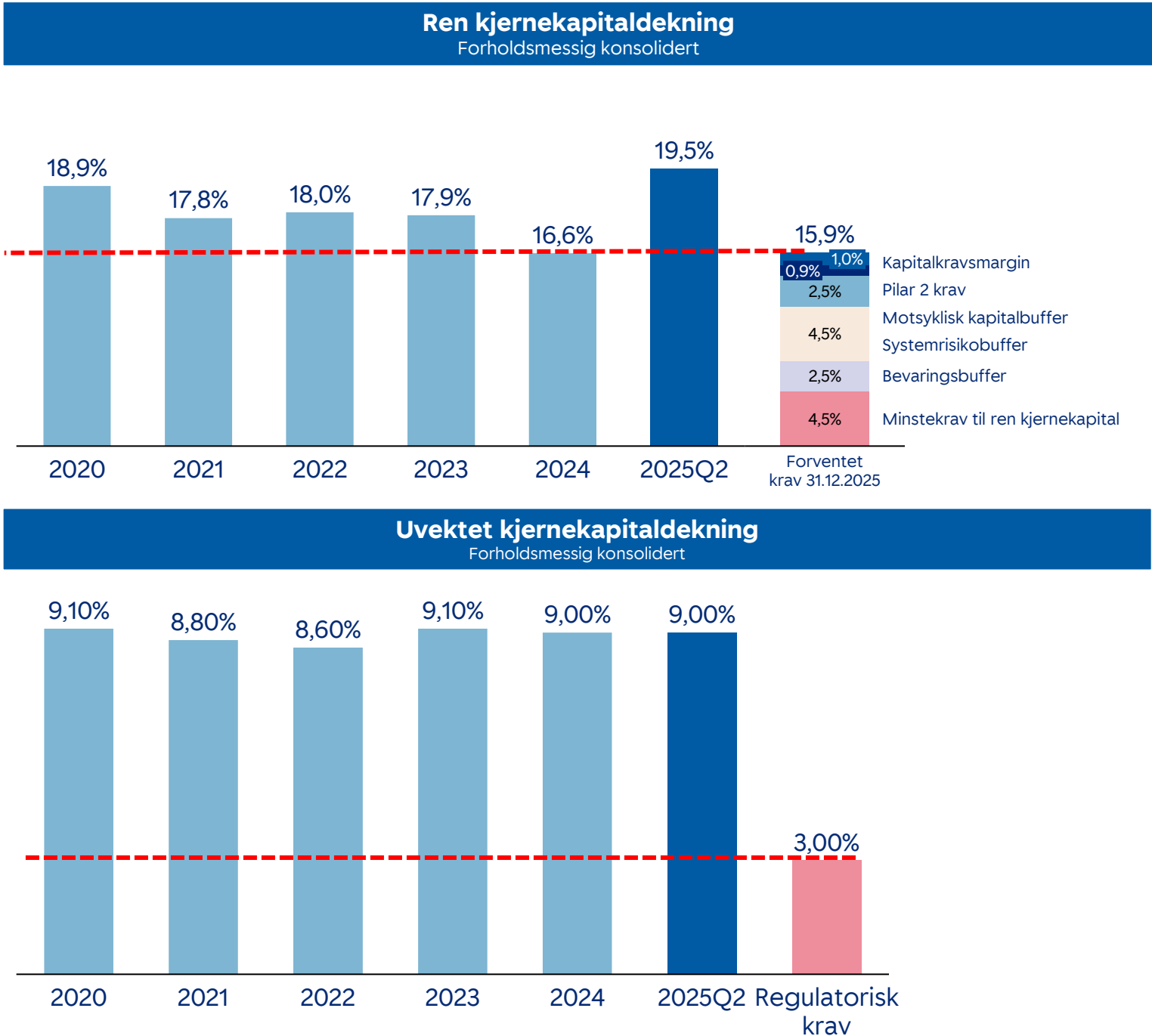
Mill. kr og i % av brutto utlån inkl. kredittforetak



Kapitaldekningen er solid...

- Finanstilsynet vedtok i mars 2023 et **pilar 2-krav** for banken på 1,6 prosent. Minst 56,25 prosent av kravet skal dekkes av ren kjernekapital
- Kapitalkravsmargin på 1,0 prosent
- De nye kapitalkravsreglene som følger av EU-direktivet CRR3 tråde i kraft 1. april 2025. Regelverksendringene styrket bankens rene kjernekapitaldekning med 1,9 prosentpoeng i 2. kvartal.
- Salg av eierposter i SamSpar-selskaper bedret kjernekapitaldekningen med ytterligere 0,6 prosentpoeng.
- Finansdepartementet øker IRB-risikovektgulvet for boliglån fra 20 til 25 prosent med virkning fra 1. juli, som vi reduserer kjernekapitaldekning med ca. 0,5 prosentpoeng

...og banken har god utbyttekapasitet



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

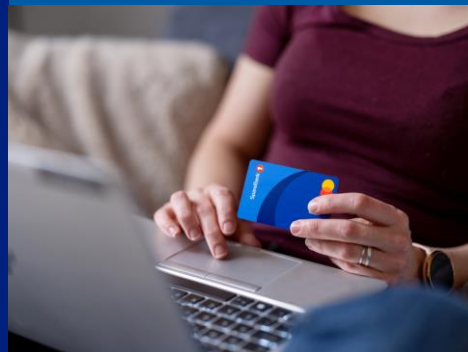


Arbeidsledighet

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

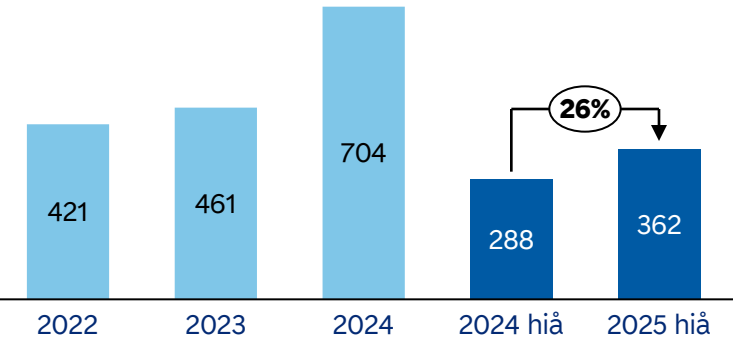


Vedlegg

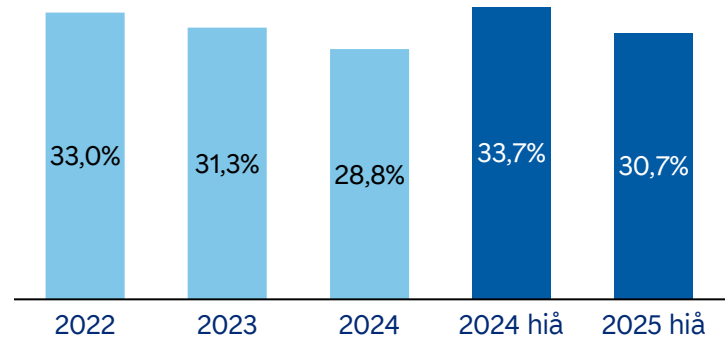
- **Solid bankdrift**
- God porteføljekvalitet
- Sterk likviditet og tilfredsstillende soliditet
- Eiervennlig utbyttepolitikk
- Arbeid med bærekraft

Lønnsomhet – årlig utvikling og hittil i år

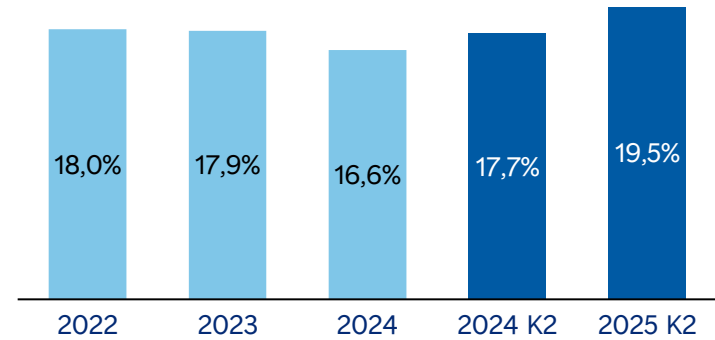
Resultat etter skatt (MNOK)



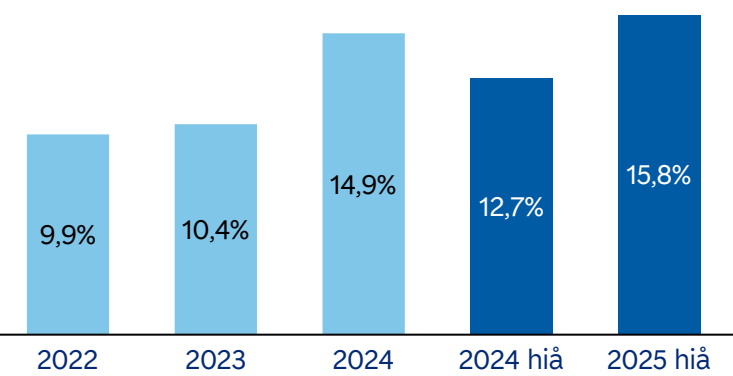
Kostnadsprosent - Morbank



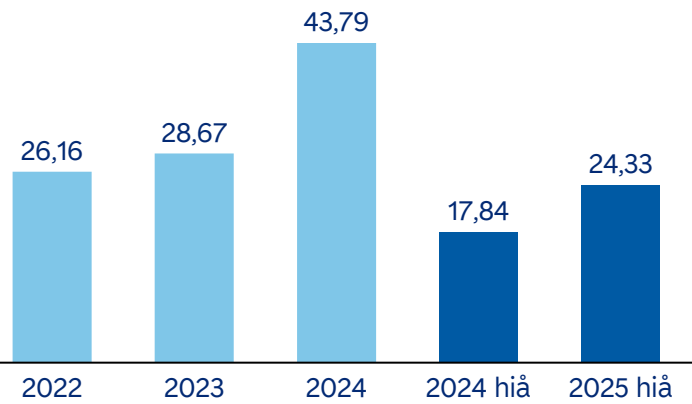
Ren kjernekapitaldekning*



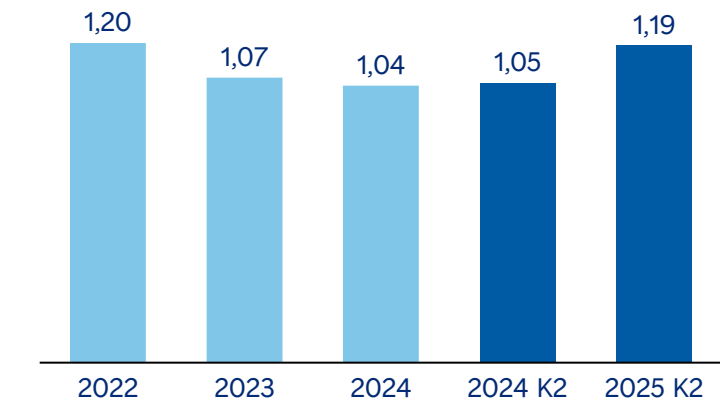
Egenkapitalavkastning ekskl. hybridkapital



Resultat per egenkapitalbevis



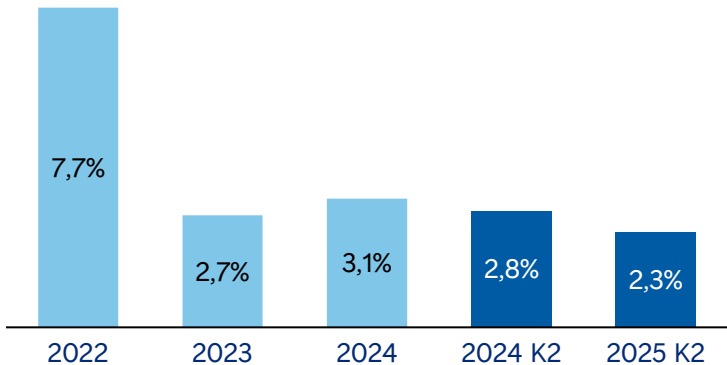
Pris/Bok



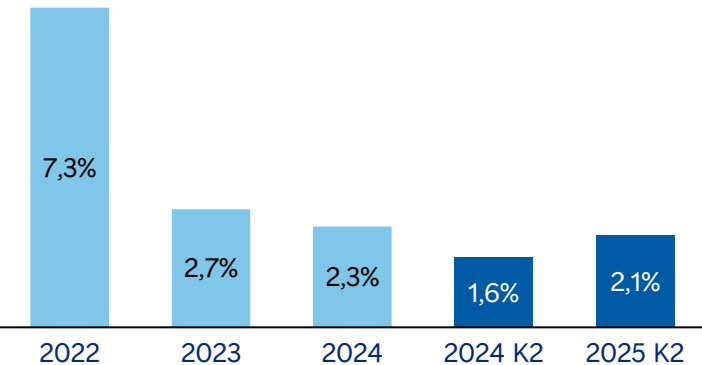
*) Forholdsmessig konsolidert.
* *) Myndighetskrav + 1,0 prosentpoeng per 31.12.2024

Balanse og porteføljekvalitet

Utlånsvekst inkl. kredittforetak (KF)

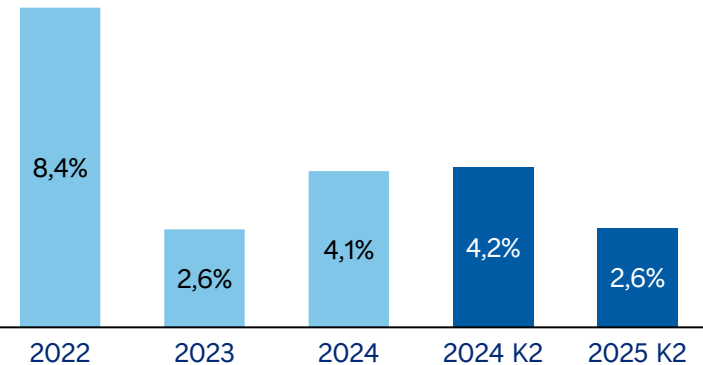


Utlånsvekst* PM inkl. KF

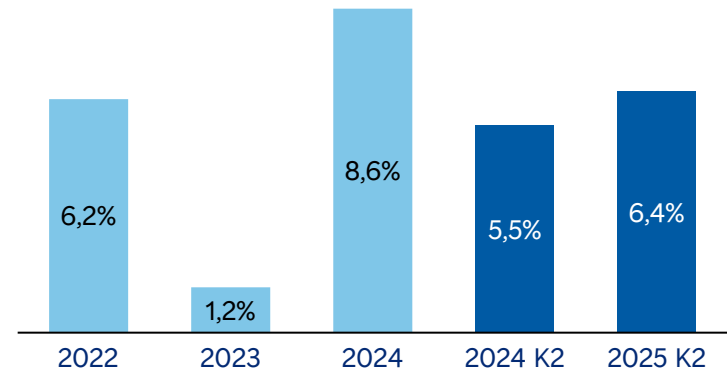


*Betjening av bankens landsbrukskunder ble i 1. kvartal 2025 flyttet fra personmarked til bedriftsmarkedet. Historiske vekst tall er ikke korrigert for dette, med unntak for 1. kvartal 2024

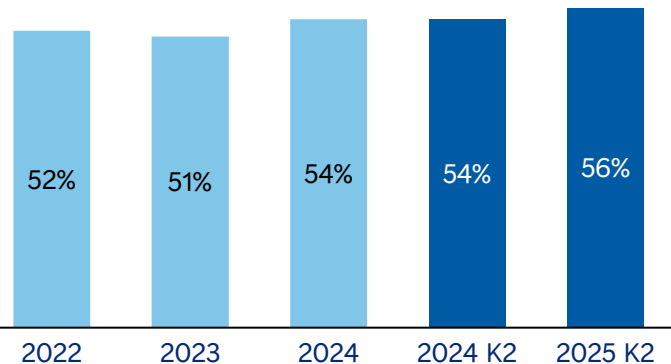
Utlånsvekst* BM inkl. KF



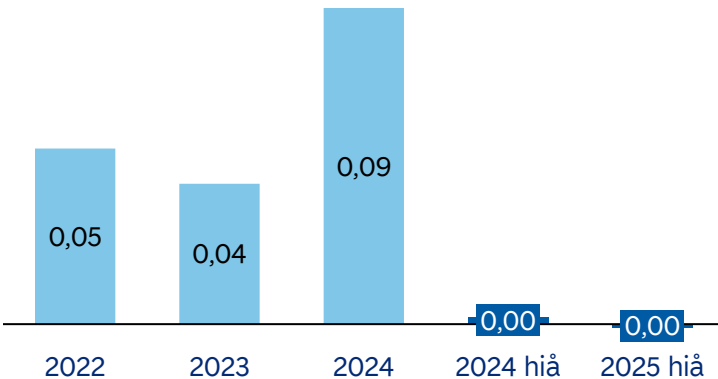
Innskuddsvekst



Innskuddsdekning inkl. lån overført til (KF)



Tap i % brutto utlån inkl. overført til KF



Morbank

Høy kostnadsvekst gir avtakende lønnsomhet

Resultatet fra den underliggende bankvirksomheten var 163 (163) mill. kroner i 2. kvartal og 319 (321) per 1. halvår.

Inntekter ekskl. finans har hittil i år økt med 3,0 % fra samme periode i fjor

Rentenettoen steg med 1,7 prosent

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

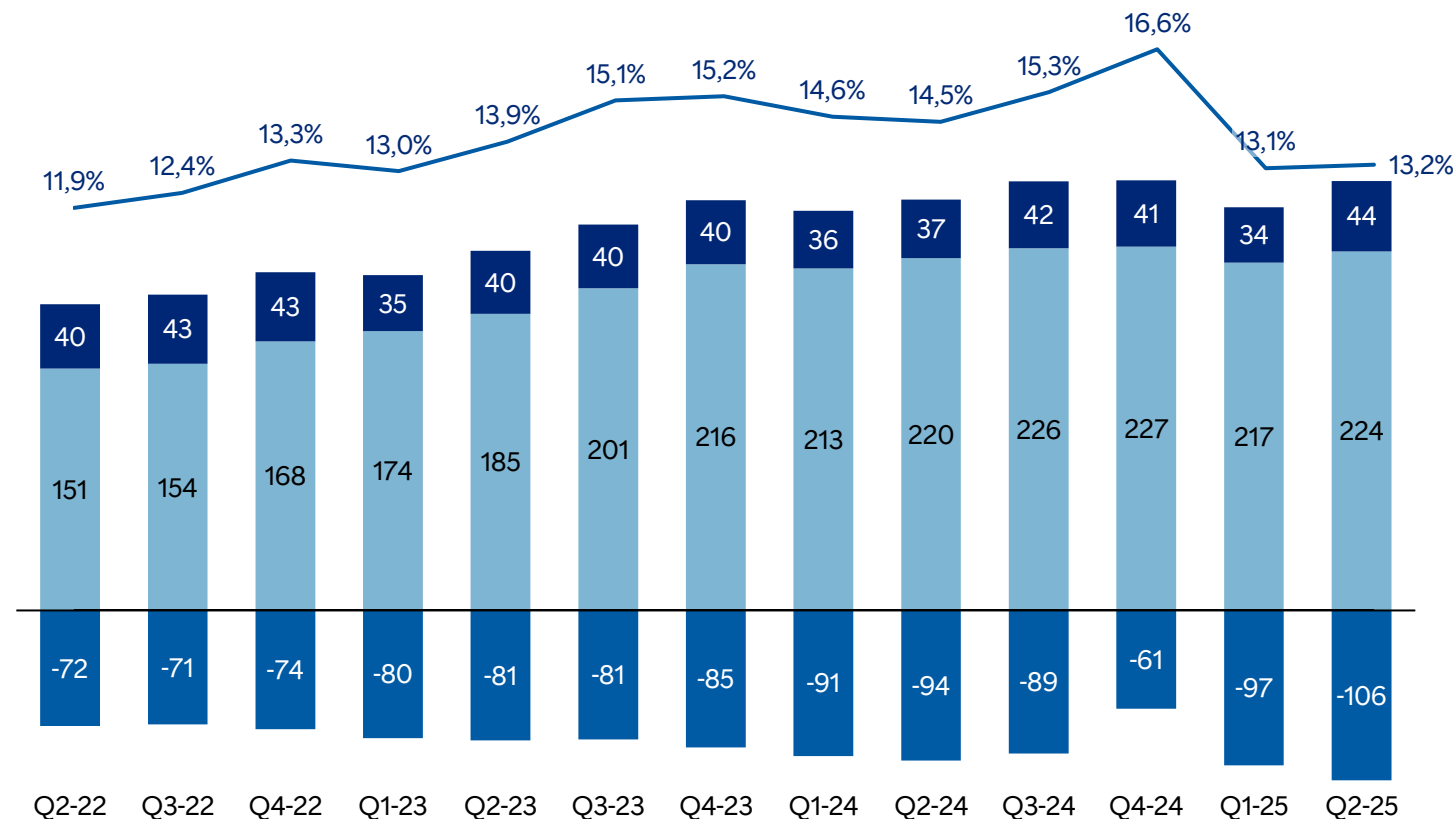
Sterk vekst i breddinntekter, spesielt innen forsikring, der vi lykkes med godt salg.

Kostnadene steg med 9,8 %

- Helårseffekter av årsverk ansatt i løpet av 2024
- Økte alliansekostnader generelt, og spesielt Tieto-Evry saken

Resultatutvikling morbank

Mill. kr



Sum driftskostnader

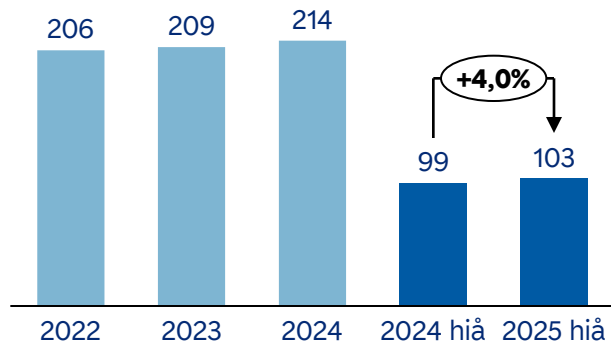
Netto øvrige provisjonsinntekter og andre inntekter

Netto renteinntekter inkl. prov. KF

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

Et stabilt resultat fra bankdriften...

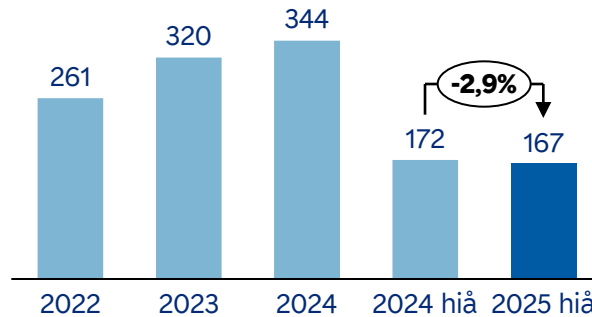
PM – resultatoppgang på 4,0 %



■ Resultat før skatt (MNOK)

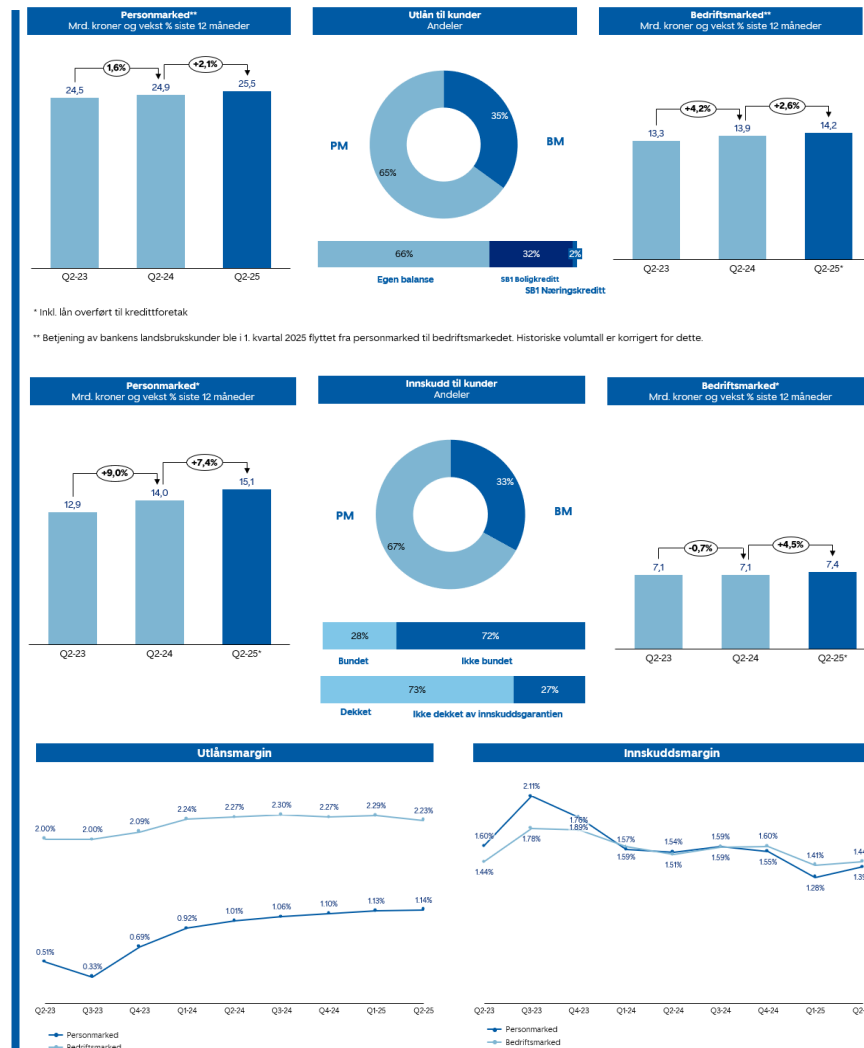
- Resultatet er påvirket av flytting av landbruksportefølje fra personkundemarkedet til bedriftskundemarkedet
- Aktiviteten i boligmarkedet har tatt seg opp gjennom 1. halvår, hvor salgsvolumet i bruk-boligmarkedet er på høyde med det beste koronaåret. Tegn til bedring i nyboligmarkedet, men fra et lavt nivå
- 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 – resultatnedgang på 2,9 %



■ Resultat etter skatt (MNOK)

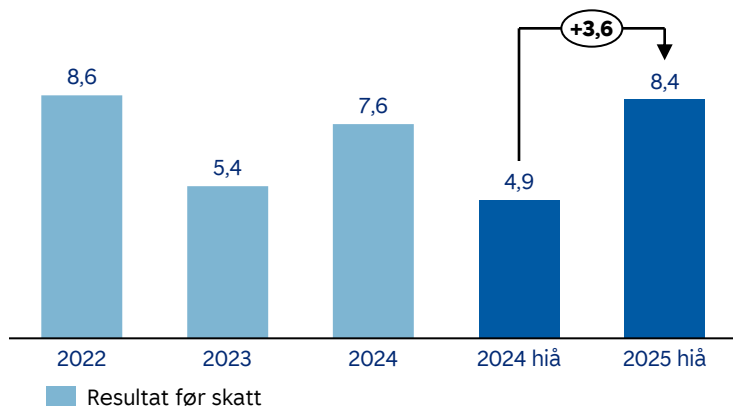
- Resultatet er påvirket av flytting av landbruksportefølje fra personkundemarkedet til bedriftskundemarkedet
- Antall konkurser i bankens markedsområde ligger på et stabilt og lavt nivå.
- BM har høyt fokus på breddeslag hvor flere og kapitallette produkter bidrar til økt kundelønnsomhet og tettere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



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

EM1 Ringerike Hadeland

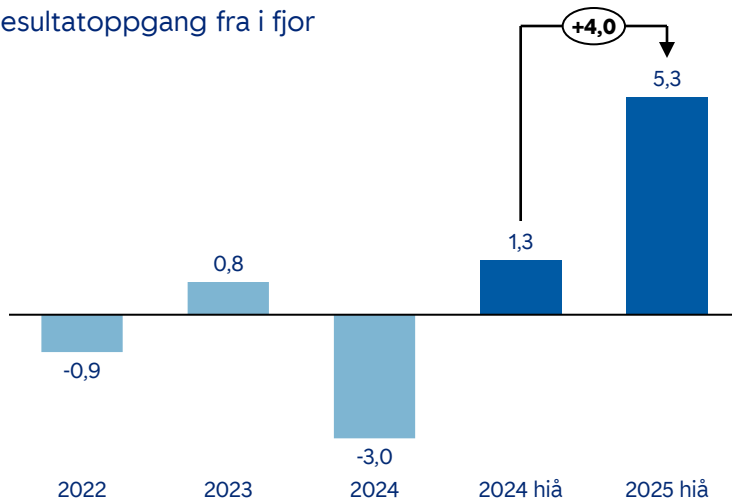
Lever et sterkt resultat og opprettholder sin markedsposisjon



- Aktiviteten i boligmarkedet har tatt seg betydelig opp gjennom 1. halvår og salgsvolum på brukte boliger er på høyde med det beste koronaåret – 765 mot 617
- Nyboligmarkedet oppleves fortsatt som svakt, men viser tegn til bedring.
- Selskapet har en sterk markedsposisjon med en markedsandel på underkant av 45 prosent.
- God ordreinngang ved utgangen av 2. kvartal tyder på et godt 3. kvartal.
- Samhandlingsgraden bank/megler har tatt seg betydelig opp, og banken finansierte litt over 40 % av meglerforetakets salg i 1. halvår.

Økonomihuset

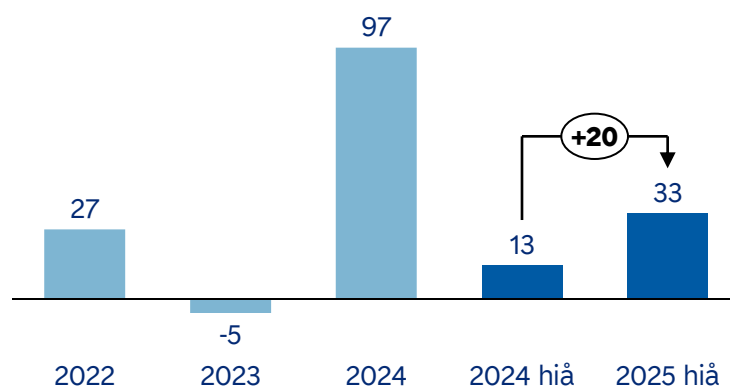
Resultatoppgang fra i fjor



- Selskapet leverte et positivt resultat før skatt på 5 (1) mill. kroner i 1. halvår. Inntektsveksten har tatt seg opp grunnet reprising av tjenester og flere kunder på basisprising. Selskapet har som målsetning å øke andelen basiskunder fremover, ettersom økt bruk av basisprising gir økt lønnsomhet per kunde og gir større rom for å øke andelen rådgivningstimer.
- Selskapet har over tid hatt utfordringer med lønnsomhet og overkapasitet. I 2024 viste regnskapet et negativt driftsresultat på 1 mill. kroner. Det er gjort mange gode og nødvendige tiltak, men utsiktene for 2025 viser likevel at det må tas ytterligere grep for å bedre lønnsomheten på sikt.

Resultatbidrag fra SamSpar

Drevet et at godt forsikringsresultat i SB1 Fremtind



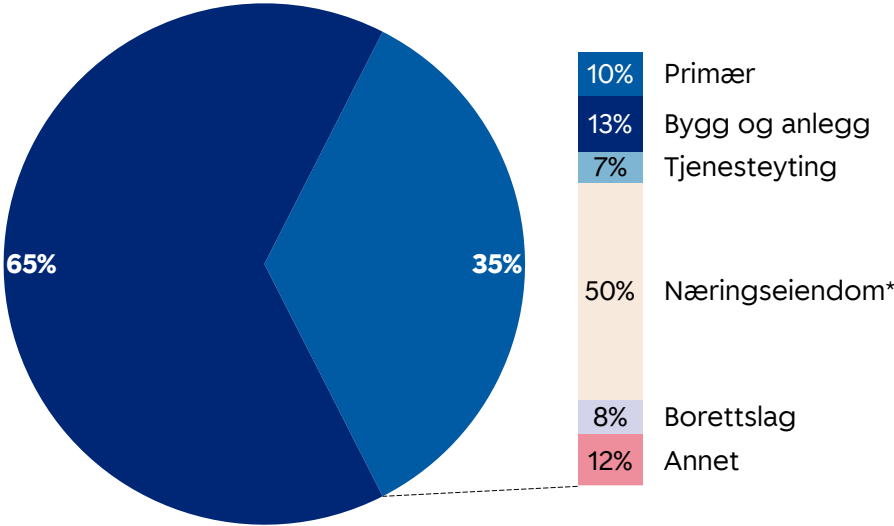
- SpareBank 1 Gruppen konsern fikk et resultat hittil i år på 1.770 (415) mill. kroner etter skatt, hvorav 991 (205) mill. kroner utgjør majoritetens andel av resultatet etter skatt. Annualisert egenkapitalavkastning var 16,2 (6,69) prosent. Resultatet i SpareBank 1 Gruppen påvirkes av et svært godt finans- og forsikringsresultat i Fremtind Holdning
- Vår banks del av resultatet i SpareBank 1 Gruppen var 31 (7) mill. kroner.

Vedlegg

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

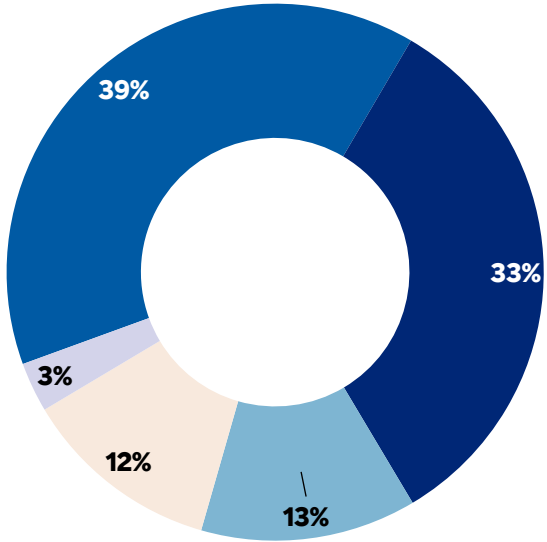
En diversifisert utlånsbok med lav risiko

Utlån til kunder
Diversifisert utlånsportefølje med kunder vi kjenner godt



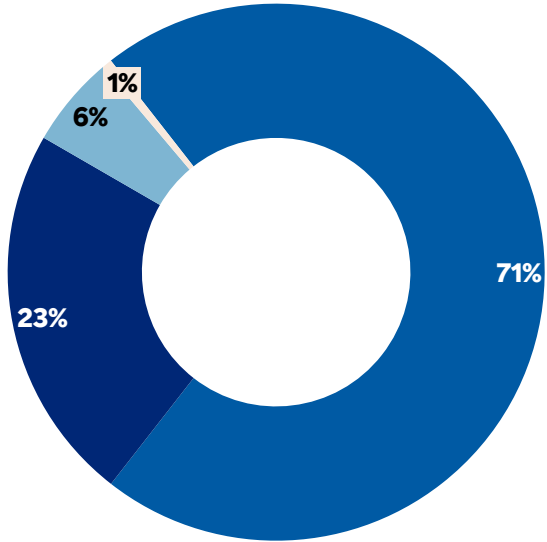
Bedriftskunder
Personkunder

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

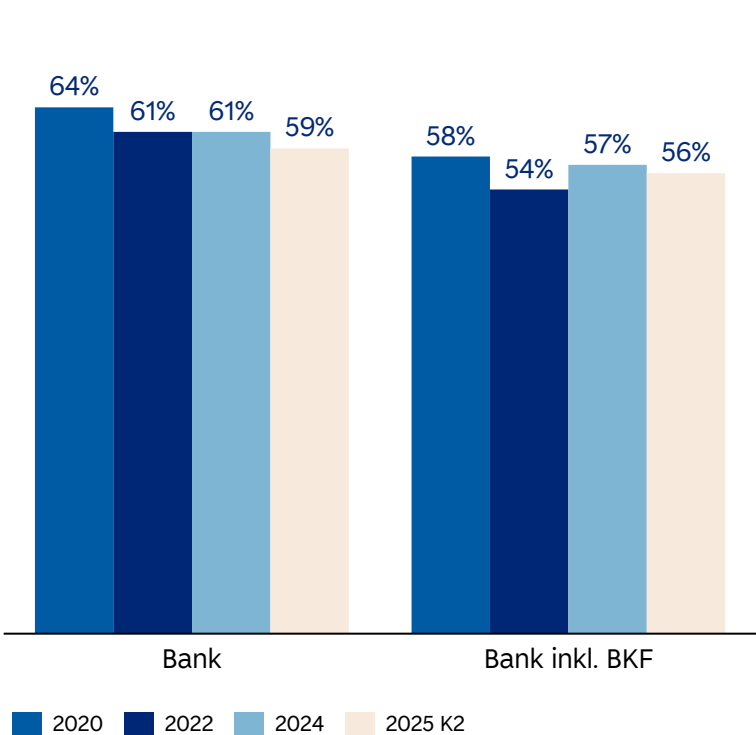


Lav risiko
Middels risiko
Høy risiko
Misligholdt og nedskrevne

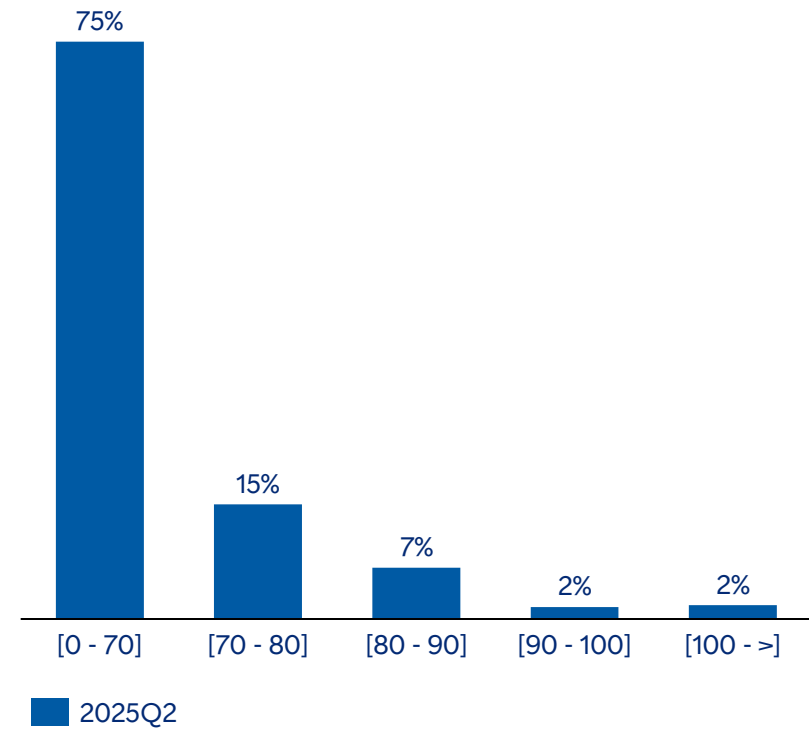
Lav risiko i boliglånsporteføljen

- 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.

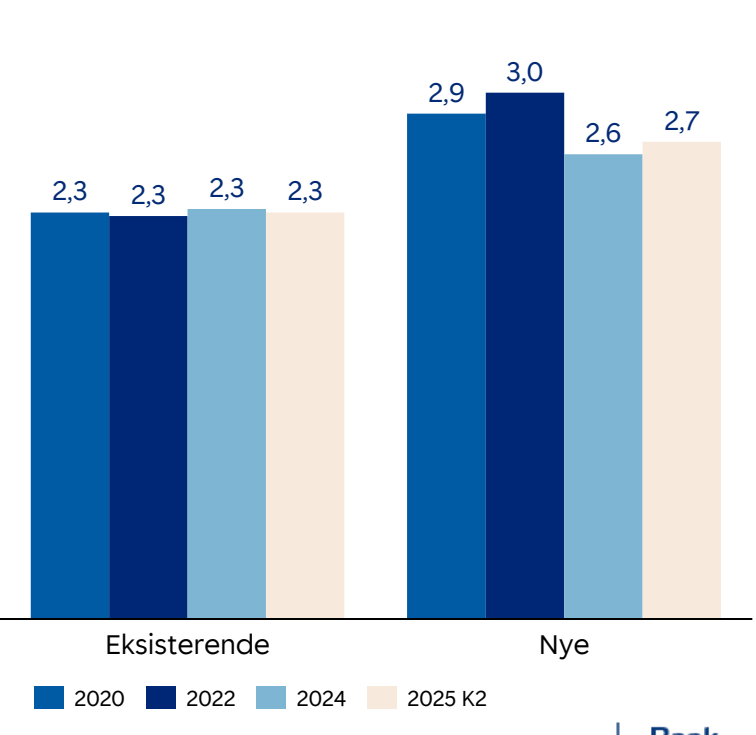
LTV i boliglånsporteføljen
Prosent



LTV fordelt på ulike intervaller
Ekskl. SB1KF. Prosent



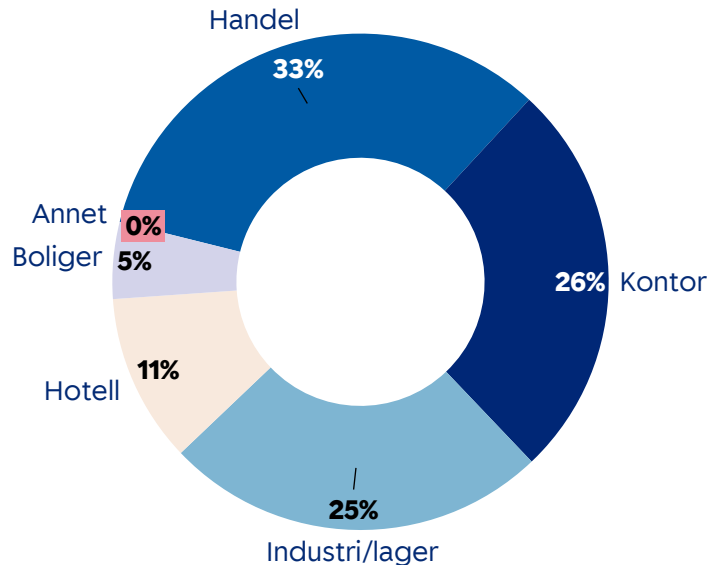
Gjeldsgrad
Nye vs. eksisterende kunder



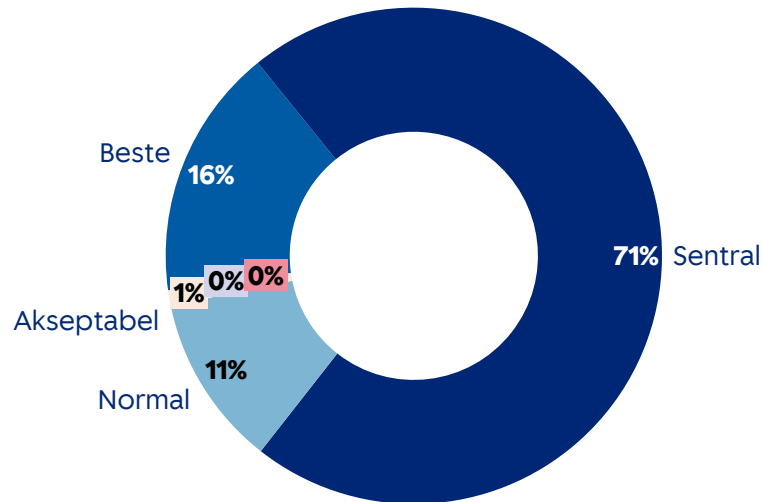
Næringseiendomsporteføljen er robust og diversifisert

- 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

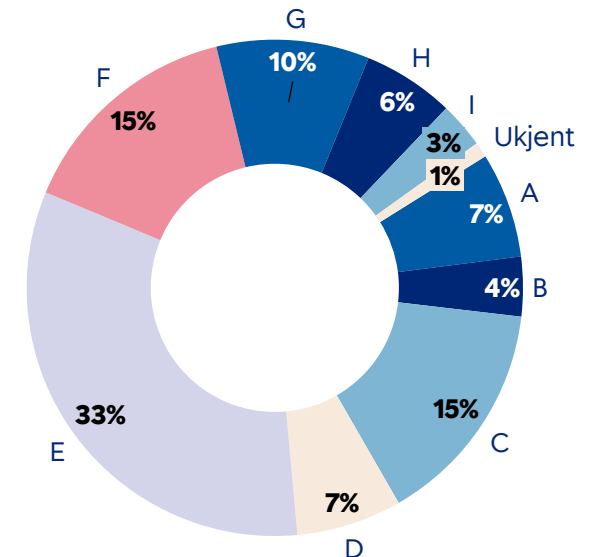
Eksponering fordelt på segment
Prosent



Andel lånevolum fordelt på beliggenhet
Prosent



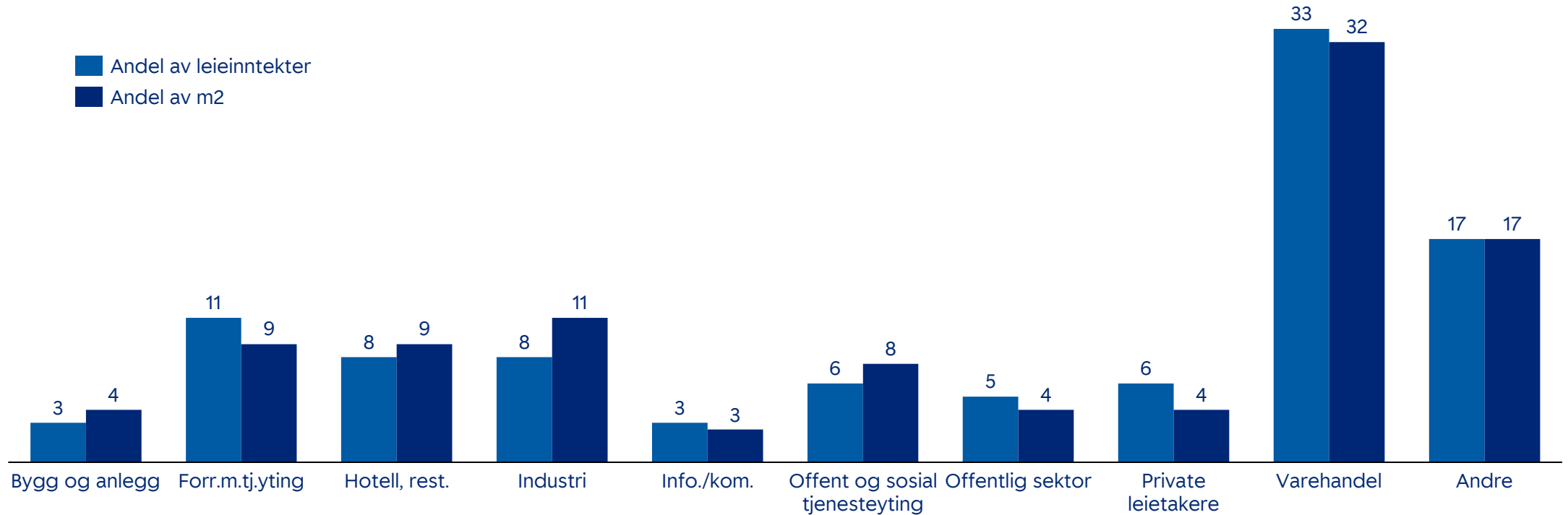
Andel lånevolum per leietakers risikoklasse (PD)
Prosent



Næringseiendomsporteføljen er robust og diversifisert

- Leietakerrisikoen er moderat

- Dagligvarehandel utgjør hoveddelen av varehandel-eksponeringen



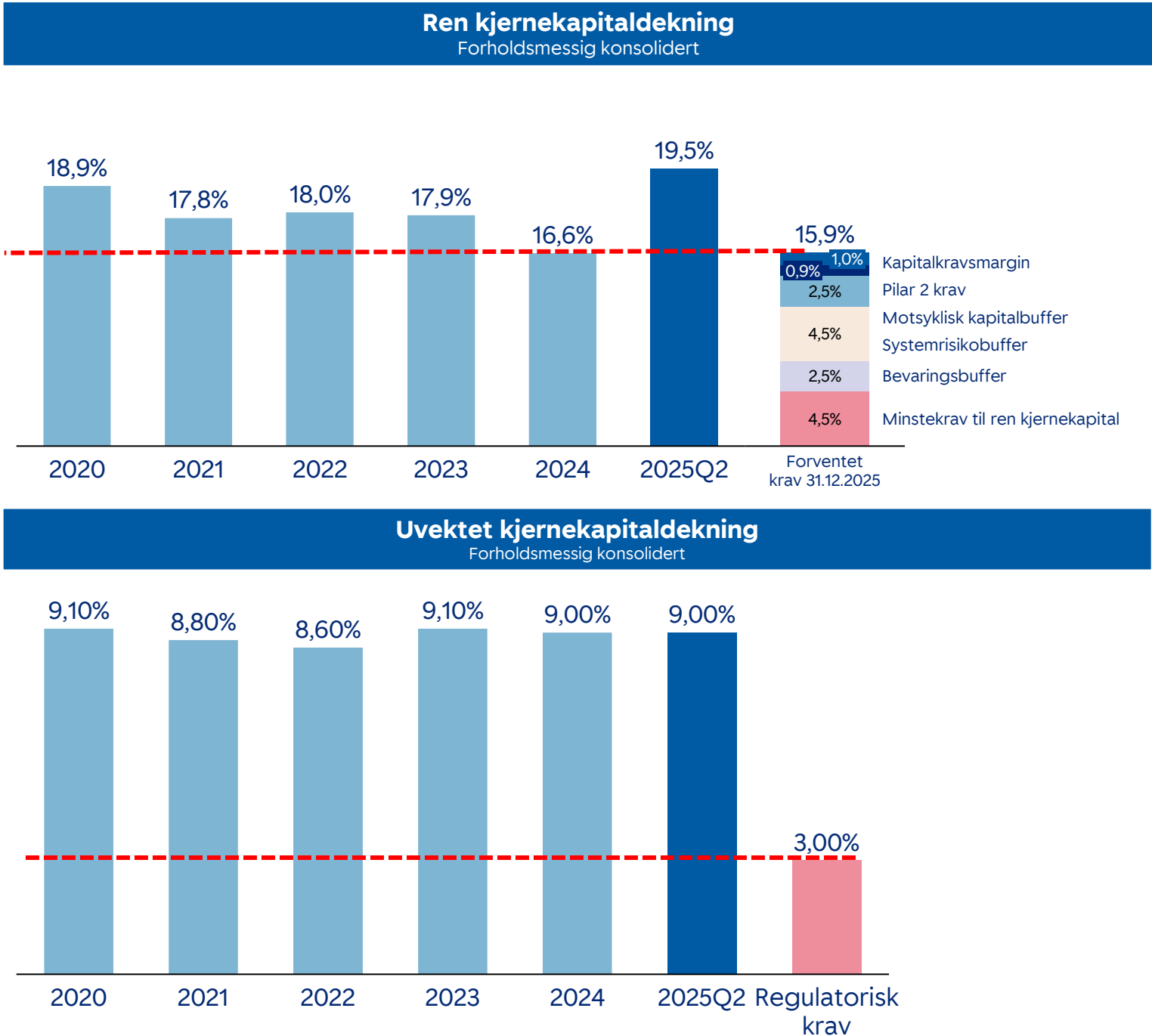
Vedlegg

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

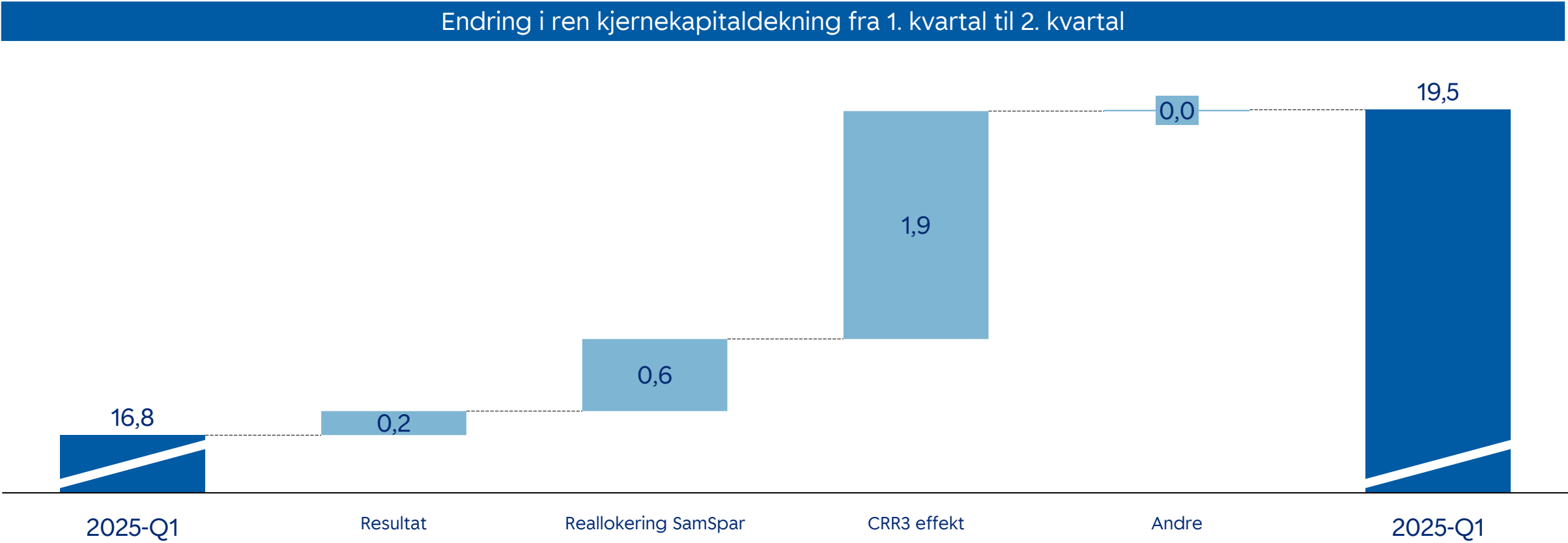
Kapitaldekningen er solid...

- Finanstilsynet vedtok i mars 2023 et **pilar 2-krav** for banken på 1,6 prosent. Minst 56,25 prosent av kravet skal dekkes av ren kjernekapital
- Kapitalkravsmargin på 1,0 prosent
- De nye kapitalkravsreglene som følger av EU-direktivet CRR3 tråde i kraft 1. april 2025. Regelverksendringene styrket bankens rene kjernekapitaldekning med 1,9 prosentpoeng i 2. kvartal.
- Salg av eierposter i SamSpar-selskaper bedret kjernekapitaldekningen med ytterligere 0,6 prosentpoeng.
- Finansdepartementet øker IRB-risikovektgulvet for boliglån fra 20 til 25 prosent med virkning fra 1. juli, som vi reduserer kjernekapitaldekning med ca. 0,5 prosentpoeng

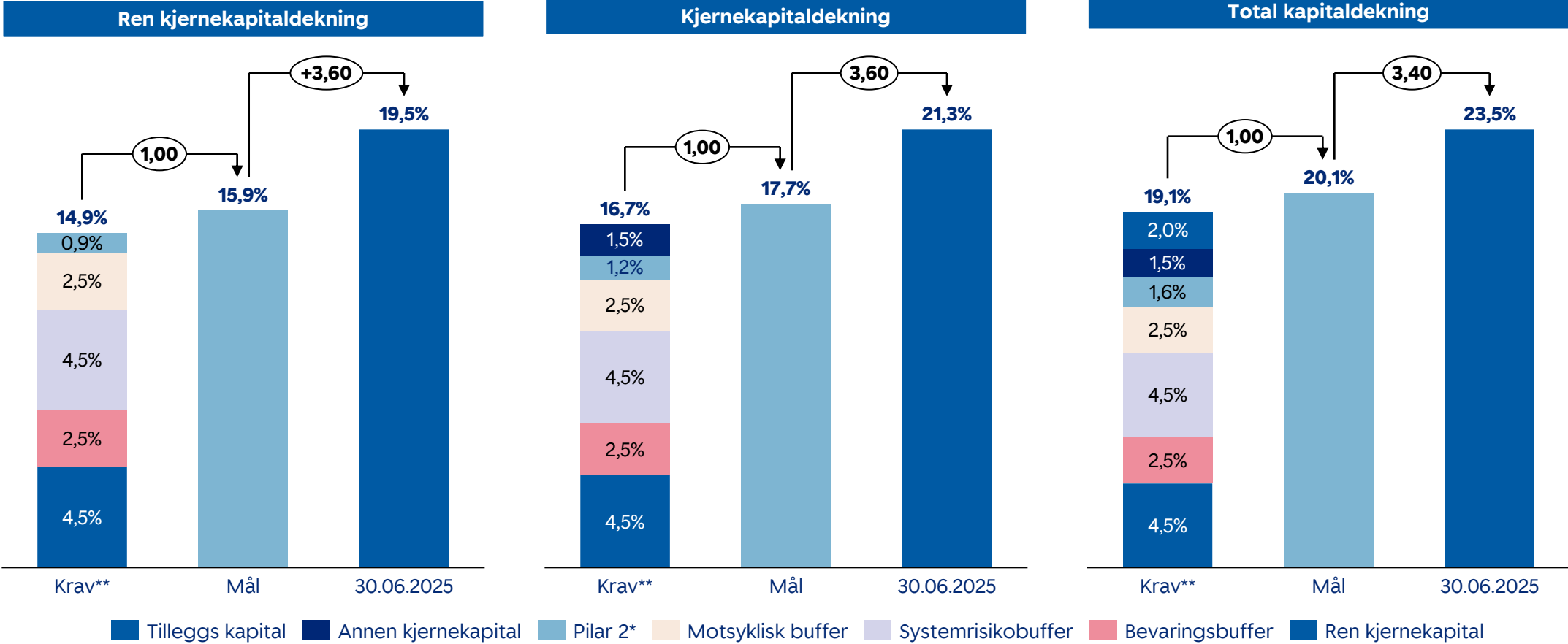
...og banken har god utbyttekapasitet



Kapitaldekningen påvirkes av CRR3 og salg av eiendeler i Samarbeidende sparebanker



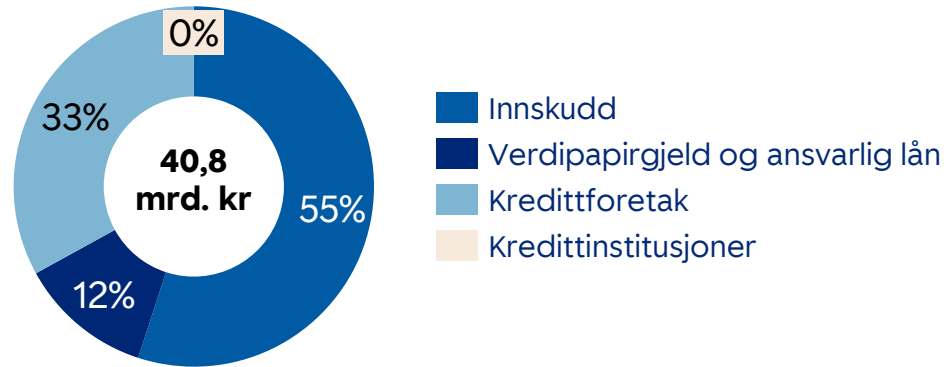
Solide buffere opp mot regulatoriske krav og kapitalmål per 30.06.2025



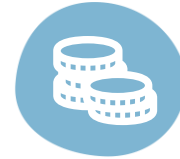
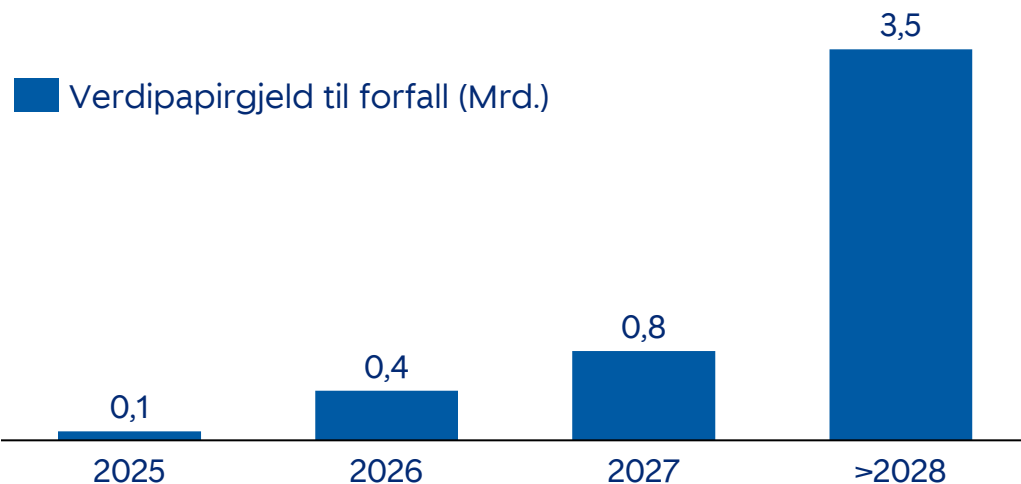
Kapital som benyttes for å oppfylle det risikovektede pilar 2-kravet skal bestå av minimum 56,25 prosent ren kjernekapital og 75 prosent kjernekapital, som tilsvarer kravet til sammensetning av kapital i pilar 1

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: 86 (82) %
- Innskuddsdekning inkl. kredittforetak: 56 (54) %



God likviditet

- LCR : 194 (316) %
- Durasjon på innlån: 3,37 (3,28) år
- Likviditetsbufferen var 3,7 (3,9) mrd. kroner ved utgangen av kvartalet og dekker normal drift i 50 måneder og uten netto utlånsvekst.
- I tillegg har banken 4,9 (4,9) mill. kroner i boliglån klargjort for OMF-finansiering.



God markedsadgang

- 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

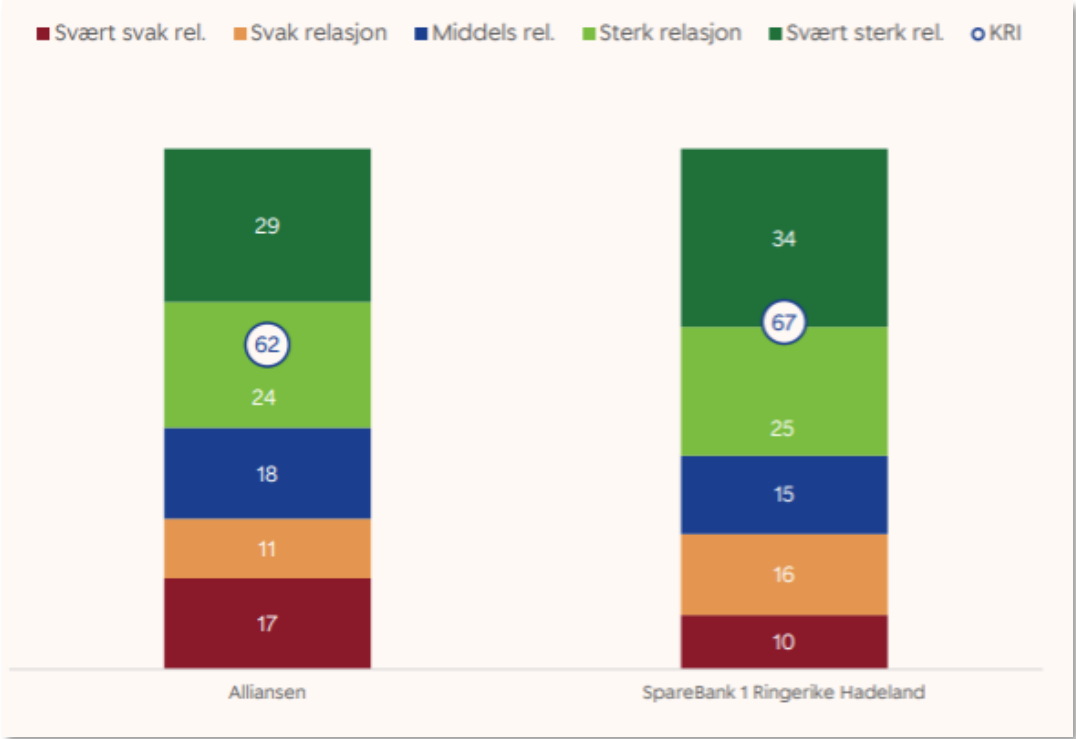
10 Vekstmuligheter

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

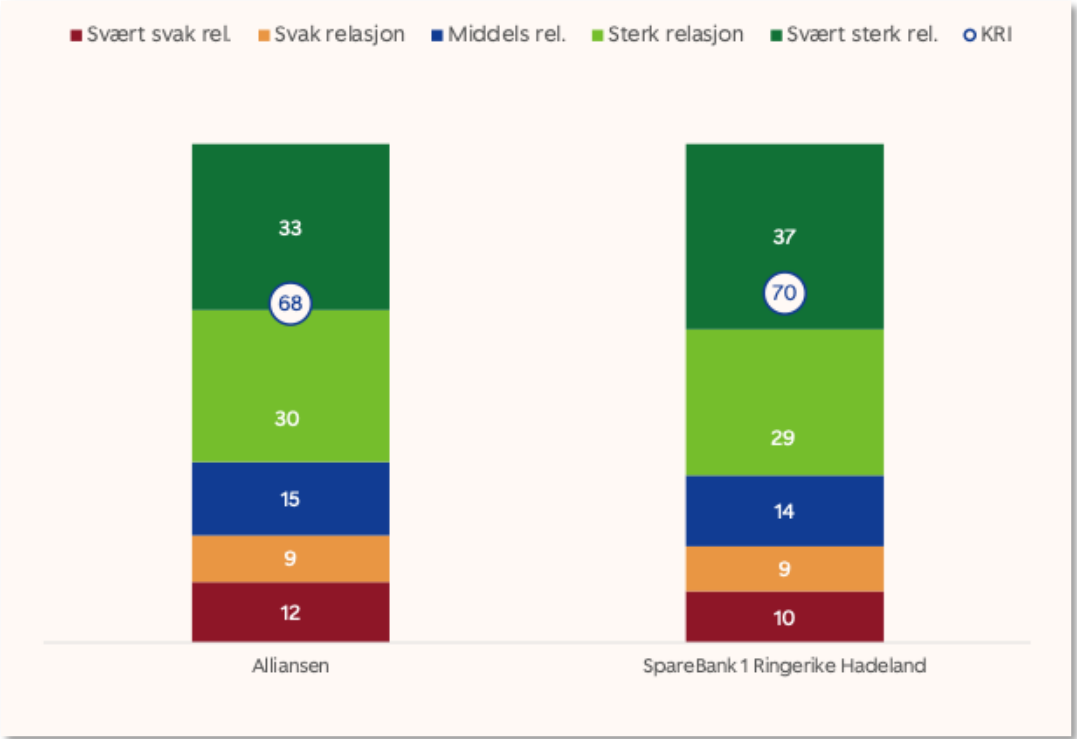


Vi har sterke kunderelasjoner i både BM og PM

SMB: 5 poeng over gjennomsnitt i Alliansen



PM: 2 poeng over gjennomsnitt i Alliansen



Kilde: Kantar Kunderelasjon 2024

Vi er måloppnående på våre finansielle mål

Lønnsomhet

Egenkapitalavkastning > 11 %

15,8 %

Soliditet

Ren kjernekapital > 15,9 %

19,5 %

Utdeling

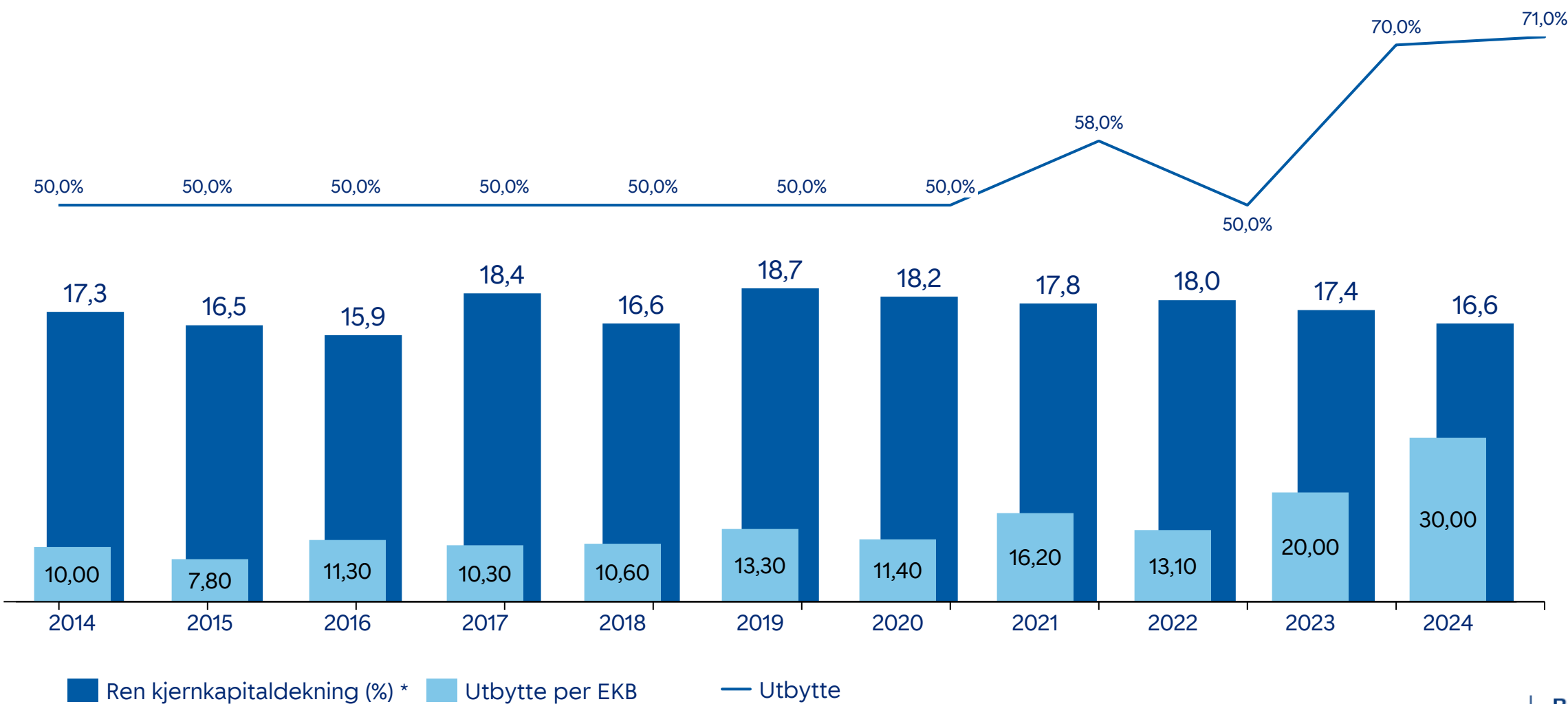
Minst 60 % av
konsernets resultat

60 %

- SpareBank 1 Ringerike Hadeland har som mål å gi egenkapitalbeviserne god avkastning, både gjennom utbytte og kursstigning, som over tid 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.

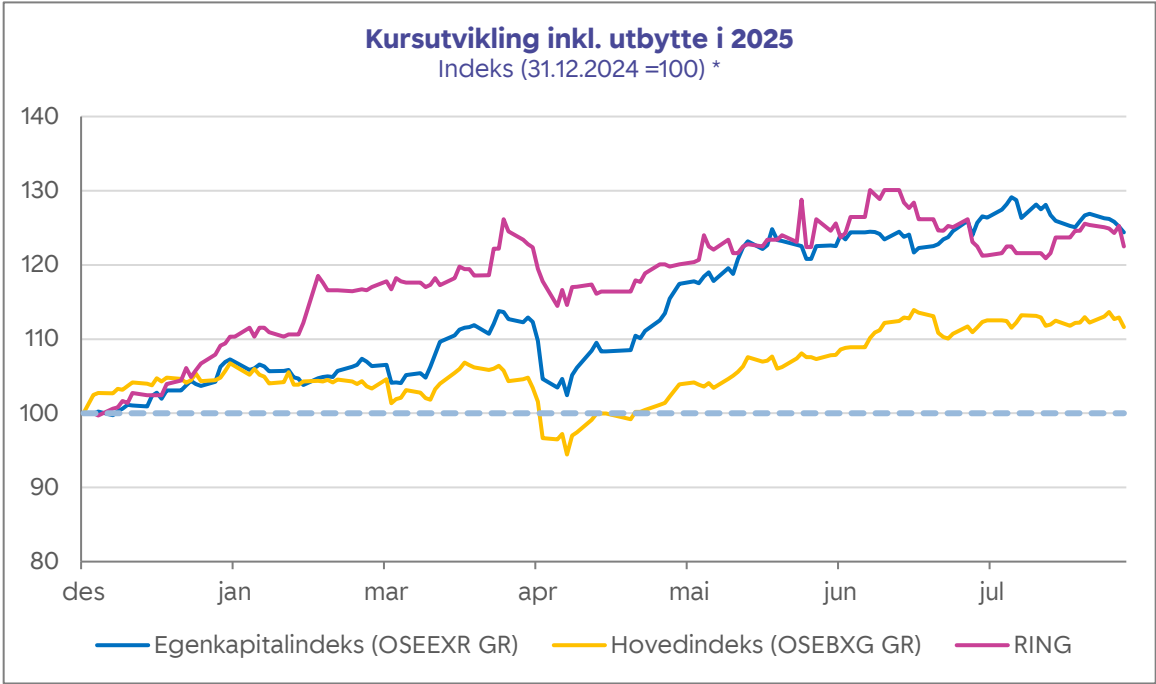
Investorvennlig...

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



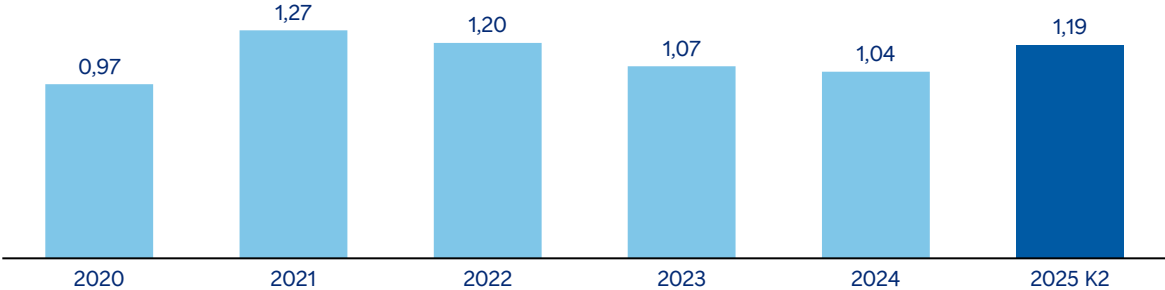
* Forholdsmessig konsolidert fra 2018

RING har hatt en god utvikling hittil i 2025

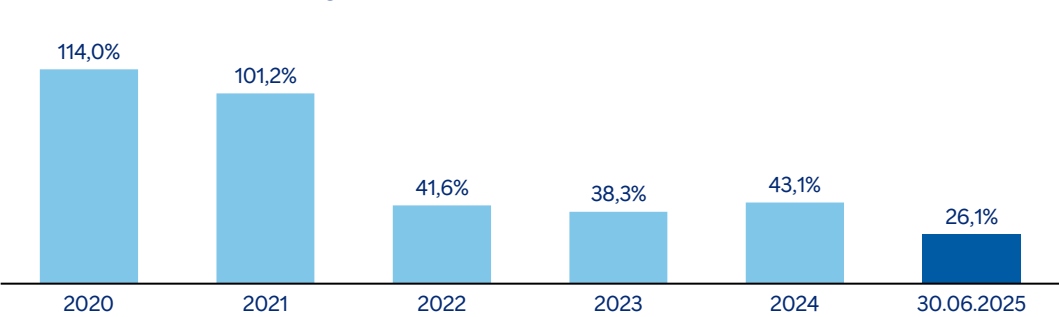


Kilde: Euronext

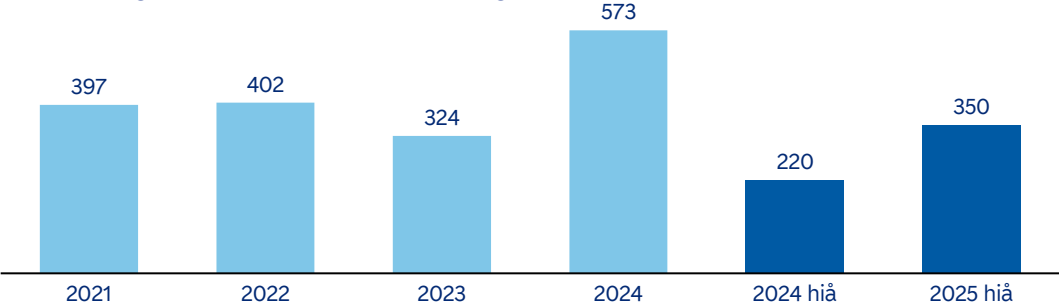
Pris/Bok



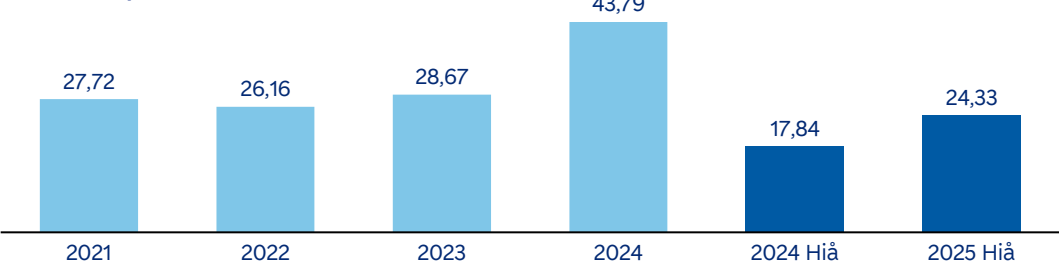
Kumulativ totalavkastning fra 2020



Omsetning (handelsvolum i 1.000) årlig



Resultat per EKB (EPS)



De 20 største egenkapitalbeviseierne

Endring fra 1. kvartal 2025

De 20 største egenkapitalbeviseierne		Antall egenkapitalbevis			
		2025Q2	Andel	2025Q1	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 EIKAEGENKAPITALBEVIS	765.296	4,89 %	651.002	114.294
5	TRONRUD AS	303.984	1,94 %	303.934	50
6	SPELALFONDET BOREAUTBYTTE	260.027	1,66 %	260.027	-
7	KOMMUNAL LANDSPENSJONSKASSE GJE	254.481	1,63 %	254.481	-
8	MP PENSJON PK	246.222	1,57 %	246.222	-
9	NORDEABANK ABP	226.877	1,45 %	232.000	- 5.123
10	ELGAR KAPITAL AS	91.585	0,59 %	49.492	42.093
11	AKAAS	78.000	0,50 %	100.000	- 22.000
12	ALLUMGÅRDEN AS	77.311	0,49 %	77.311	-
13	THORSTEIN KVALE AS	58.570	0,37 %	58.570	-
14	G.A.S. HOLDING AS	50.679	0,32 %	50.679	-
15	RG HOLDING AS	41.338	0,26 %	41.338	-
16	STAAM, BJØRN	40.755	0,26 %	38.000	2.755
17	LUNNER ALMENNING	40.322	0,26 %	40.322	-
18	ADLON AS	40.000	0,26 %	40.000	-
19	HAHVINVEST AS	38.000	0,24 %	38.000	-
20	AHM INVEST AS	37.074	0,24 %	40.877	- 3.803
Sum 20 største eiere		12.719.458	81,27 %	12.591.192	128.266
Øvrige eiere		2.930.947	18,73 %	3.059.213,00	- 128.266
Utstedte egenkapitalbevis		15.650.405	100 %	15.650.405	-

- Ved utgangen av 2. kvartal 2025 hadde banken i underkant av 2.100 egenkapitalbeviseiere.
- Eiere hjemmehørende i konsernets primærnedslagsfelt eier 80 prosent av antall egenkapitalbevis.
- 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 350 (220) tusen RING-egenkapitalbevis i 1. halvår
- 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 (16,55%, indirekte eierskap i SpareBank 1 Gruppen på 3,22 %)

SpareBank 1 Utvikling DA (16,25 %)

SpareBank 1 Samspar AS (16,46 %)

Direkte eide selskaper

SpareBank 1 Boligkreditt AS (4,34 %)

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



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

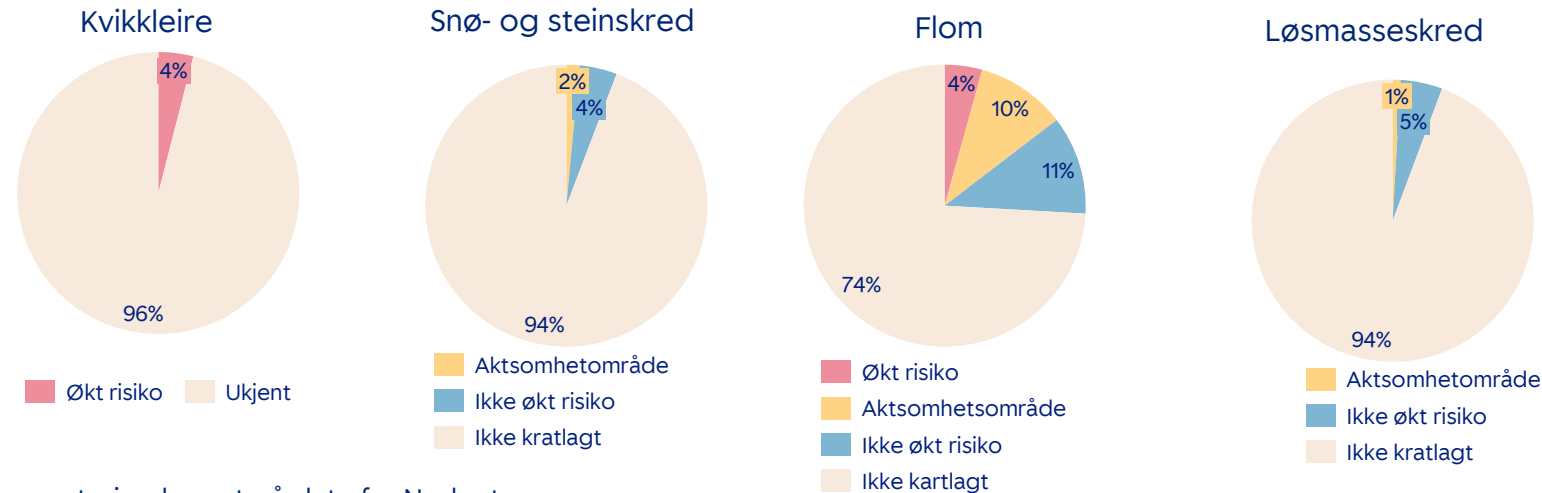
Klima og miljø

- 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 K2	Mål for 2025
Grønne utlån privatmarkedet	320	833	958	1.133
Grønne utlån bedriftsmarkedet	25	147	285	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-K2	2024	2023	2022
Andel kvinner totalt	64 %	64 %	62 %	63 %
Andel kvinner i ulike stillingskategorier				
Nivå 3-leder (lederstillinger med personalansvar)	44 %	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 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.

