



SpareBank 
RINGERIKE HADELAND

Q4-2025

Innholdsfortegnelse

Hoved-/nøkkeltall.....	4
Resultatsammendrag.....	4
Nøkkeltall.....	5
Styrets beretning.....	6
Rekordresultat og forslag om ekstraordinært utbytte.....	6
4. kvartal 2025 (Konserntall. Tall i parentes gjelder 4. kvartal 2024).....	6
Foreløpig årsresultat 2025 (Konserntall. Tall i parentes gjelder samme periode i 2024).....	6
Hovedpunkter i 2025.....	7
Konsernregnskap for og per 4. kvartal 2025.....	8
Konsernresultat.....	8
Netto renteinntekter.....	8
Netto øvrige provisjons- og andre inntekter.....	9
Netto resultat fra finansielle eiendeler og forpliktelser.....	9
Driftskostnader.....	10
Tap på utlån og garantier.....	10
Kredittrisiko.....	11
Utlån til kunder.....	12
Innskudd fra kunder.....	13
Likviditet.....	13
Soliditet og kapitaldekning.....	13
Rating.....	14
Egenkapitalbevis og utbyttepolitikk.....	14
Datterselskaper og felleskontrollert virksomhet.....	15
Forslag til overskuddsdisponering/utbytte.....	16
Vesentlige transaksjoner med nærstående parter.....	17
Utsiktene fremover.....	17
Delårsregnskap.....	19
Resultatregnskap.....	19
Utvidet resultatregnskap.....	20
Balanse.....	20
Endring i egenkapital.....	22
Morbank.....	22
Konsern.....	24
Kontantstrømoppstilling.....	26
Noter til regnskapet.....	27
Note 1 Regnskapsprinsipper.....	27
Note 2 Viktige regnskapsestimer og skjønnsmessige vurderinger.....	27
Note 3 Finansiell risiko.....	27
Note 4 Tap på utlån, garantier m.v.....	27
Note 5 Utlån fordelt på sektor og næring.....	31
Note 6 Innskudd fordelt på sektor og næring.....	32
Note 7 Finansielle derivater.....	32

Note 8 Andre eiendeler	33
Note 9 Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer og ansvarlig lånekapital	33
Note 10 Annen gjeld og balanseførte forpliktelser	34
Note 11 Kapitaldekning	34
Note 12 Egenkapitalbevisiere og spredning av egenkapitalbevis	37
Note 13 Segmentinformasjon	38
Note 14 SpareBank 1 Boligkreditt AS m.v.	39
Note 15 Vurdering av virkelig verdi på finansielle instrumenter	39
Note 16 Hendelser etter balansedagen	42
Resultater fra kvartalsregnskapene	43
Resultat pr Q4-2025	43
Nøkkeltall pr Q4-2025	43
Øvrig informasjon	45
Erklæring i henhold til verdipapirhandellovens §5-6	45

Hoved-/nøkkeltall

Resultatsammendrag

RESULTATSAMMENDRAG	4. kvartal 2025	3. kvartal 2025	4. kvartal 2024	HIÅ 2025	HIÅ 2024
(Beløp i mnok)					
Netto renteinntekter	204	203	212	807	826
Netto provisjons- og andre inntekter	103	101	86	410	354
Netto avkastning på finansielle investeringer	46	32	24	228	209
Sum inntekter	353	336	323	1445	1389
Sum driftskostnader	134	131	100	545	478
Driftsresultat før tap	219	205	223	900	911
Tap på utlån og garantier	-6	2	22	-5	33
Resultat før skatt	225	203	201	905	878
Skattekostnad	41	43	33	171	173
Periodens resultat	184	161	169	734	704
Sum øvrige resultatposter ført mot egenkapitalen	11	0	21	13	21
Totalresultat	195	161	190	747	725

Nøkkeltall

NØKKELTALL	4. kvartal 2025	3. kvartal 2025	4. kvartal 2024	HIÅ 2025	HIÅ 2024
Lønnsomhet					
Egenkapitalavkastning eks.hybridkapital	13,8%	12,4%	14,3%	14,5%	14,9%
Egenkapitalavkastning (totalresultat) eks. hybridkapital	14,6%	12,5%	16,1%	14,8%	14,9%
Kostnadsprosent (morbank)	33%	35%	22%	32%	29%
Kostnadsprosent (morbank) eks. finans	36%	36%	23%	37%	32%
Kostnadsprosent (konsern)	38%	39%	31%	38%	34%
Netto renteinntekter i % av gj. forvaltningskapital	0,6%	0,6%	0,7%	2,5%	2,7%
Netto renteinntekter i % av gj. forvaltningskapital (ink. prov. KF)	0,5%	0,6%	0,5%	1,9%	2,0%
Balansetall					
Brutto utlån til kunder	26.864	26.248	25.646	26.864	25.646
Brutto utlån til kunder inkl. overført til kredittforetak	40.327	39.777	39.114	40.327	39.114
Innskudd fra kunder	22.462	22.335	21.014	22.462	21.014
Innskuddsdekning	84 %	85 %	82 %	84 %	82 %
Innskuddsdekning ink. overført til kredittforetak	56 %	56 %	54 %	56 %	54 %
Utlånsvekst siste 12 måneder	4,7 %	1,3%	2,4%	4,7 %	2,4%
Utlånsvekst ink. overført til kredittforetak	3,1 %	1,6%	3,1%	3,1 %	3,1%
Innskuddsvekst siste 12 måneder	6,9 %	6,9 %	8,6 %	6,9 %	8,6 %
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	32.569	32.393	31.503	32.139	30.914
Gjennomsnittlig forvaltningskapital ink. overført til kredittforetak	46.065	45.912	44.849	46.207	44.096
Forvaltningskapital	32.744	32.394	31.534	32.744	31.534
Forvaltningskapital ink. overført til kredittforetak	46.207	45.922	45.002	46.207	45.002
Tap og mislighold					
Sum tapsavsetninger som andel av brutto utlån	0,5%	0,6%	0,6%	0,5%	0,6%
Andel utlån trinn 2 av brutto utlån	10,1%	9,7%	10,0%	10,1%	10,0%
Andel utlån trinn 3 av brutto utlån	0,8%	0,7%	1,1%	0,8%	1,1%
Soliditet (forholdsmessig konsolidert)					
Kapitaldekningsprosent	21,9 %	22,5 %	20,3 %	21,9 %	20,3 %
Kjernekapitaldekningsprosent	19,8 %	20,3 %	18,3 %	19,8 %	18,3 %
Ren kjernekapitalprosent	18,1 %	18,6 %	16,6 %	18,1 %	16,6 %
Netto ansvarlig kapital	4.864	4.905	4.897	4.864	4.897
Kjernekapital	4.398	4.419	4.415	4.398	4.415
Ren kjernekapital	4.004	4.044	4.012	4.004	4.012
Uvektet kjernekapitalandel (Leverage ratio)	8,6 %	8,6 %	9,0 %	8,6 %	9,0 %
Likviditet					
LCR	159 %	197 %	222 %	159 %	222 %
NSFR	126 %	127 %	132 %	126 %	132 %
Kontor og bemanning					
Antall kontor	4	4	4	4	4
Antall årsverk	266	265	270	266	270
Egenkapitalbevis					
Egenkapitalbevisbrøk	97,34 %	97,34 %	97,34 %	97,34 %	97,34 %
Børskurs (NOK)	416	398	329	416	329
Børsverdi (mnok)	6.510	6.229	5.149	6.510	5.149
Bokført egenkapital per egenkapitalbevis (NOK)	324	314	284	324	284
Resultat pr egenkapitalbevis (NOK) (konsern)	11,43	9,99	10,49	45,65	43,81
Utbytte pr egenkapitalbevis (NOK)	44,00	-	30,00	44,00	30,00
Pris / Resultat per egenkapitalbevis annualisert	9,10	9,96	7,84	9,11	7,51
Pris / Bokført egenkapital	1,28	1,27	1,16	1,28	1,16

Alle alternative resultatmål er definert i eget vedlegg til finansiell rapportering tilgjengelig på bankens hjemmesider, www.rhbank.no.

Styrets beretning

Rekordresultat og forslag om ekstraordinært utbytte

4. kvartal 2025 (Konserntall. Tall i parentes gjelder 4. kvartal 2024)

- Resultat etter skatt: 184 (169) mill. kroner.
- Egenkapitalavkastning ekskl. hybridkapital: 13,8 (14,3) prosent
- Resultat per egenkapitalbevis: 11,42 (10,50) kroner
- Kostnadsprosent morbank: 32,8 (22,0) prosent
- Kostnadsprosent konsern: 38,1 (31,0) prosent
- Rentenetto inkl. kredittforetak: 222 (227) mill. kroner
- Netto øvrige provisjons- og andre inntekter: 85 (72) mill. kroner
- Tapsprosent inkl. kredittforetak: -0,01 (0,06) prosent
- Utlånsvekst siste 3 måneder inkl. lån overført til kredittforetak: 1,4 (-0,1) prosent
- Innskuddsvekst siste 3 måneder: 0,6 (-0,6) prosent

Foreløpig årsresultat 2025 (Konserntall. Tall i parentes gjelder samme periode i 2024)

- Resultat etter skatt: 734 (725) mill. kroner.
- Egenkapitalavkastning ekskl. hybridkapital: 14,5 (14,9) prosent
- Egenkapitalavkastning ekskl. hybridkapital justert for engangseffekter: 13,3 (12,4) prosent
- Finansielle engangseffekter 58 (120) mill. kroner
- Resultat per egenkapitalbevis: 45,65 (43,81) kroner
- Kostnadsprosent morbank: 32,2 (28,8) prosent
- Kostnadsprosent konsern: 37,4 (32,1) prosent
- Rentenetto inkl. kredittforetak: 885 (885) mill. kroner
- Netto øvrige provisjons- og andre inntekter: 332 (295) mill. kroner
- Tapsprosent inkl. kredittforetak: -0,01 (0,09) prosent
- Utlånsvekst siste 12 måneder inkl. lån overført til kredittforetak: 3,1 (3,1) prosent
- Innskuddsvekst siste 12 måneder: 6,9 (8,6) prosent
- Ren kjernekapitaldekning¹ på 18,1 (16,6) prosent

Hovedpunkter i 2025

- Resultatet fra den underliggende bankvirksomheten² ble 666 (674) mill. kroner. Nedgangen skyldes høyere driftskostnader, mens inntekter utenom finans økte med 15 mill. kroner – særlig drevet av sterk vekst i breddesalg og forsikring.
- Aktiviteten i boligmarkedet har vært høy gjennom året, drevet av et høyt transaksjonsvolum i bruktboligmarkedet. Bruktboligprisene holder seg stabile og tiden det tar å få solgt en bolig har gått betydelig ned. Det er noe økt omsetning innenfor ny-boligmarkedet, men fra et lavt nivå. EiendomsMegler 1 Ringerike har styrket sin sterke markedsposisjon ytterligere.
- Økonomihuset har gjennom 2025 betydelig forbedret sine resultater gjennom stram kostnadskontroll og fokus på inntektsvekst, og leverer et resultat før skatt på 6,5 (-3,2) mill. kr. Økonomihuset passerte for første gang 100 mill. kroner i omsetning.
- PM vokste godt gjennom et sterkt 4. kvartal. I BM påvirkes veksten av større innfrielser, men satsningen på Romerike gir positiv effekt.
- Norges Bank satte ned styringsrenten to ganger i 2025. Banken har fulgt opp og repriset porteføljen med full effekt fra slutten av november.
- Kvaliteten i bankens utlånsportefølje er god, og misligholdet er fortsatt svært lavt. Usikkerhet i bolig- og eiendomsmarkedet gjør at tapsavsetningen på 12,5 mill. kroner opprettholdes.
- Resultatbidrag fra eierposten i Sparebank 1 Gruppen utgjør 77 (33) mill. kroner.
- 9. april 2025 ble det inngått en avtale mellom SamSpar-bankene om en reallokering av eierandeler i de felleseide SamSpar-selskapene Samarbeidende Sparebanker AS, Samarbeidende Sparebanker Utvikling DA og SpareBank 1 SamSpar AS, hvor SpareBank 1 Ringerike Hadeland solgte seg noe ned i de tre felleseide selskapene. Transaksjonen ga en resultatgevinst på 58 mill. kroner i konsernregnskapet for 2. kvartal og 74 mill. kroner i morbank. Transaksjonen ble gjennomført den 15. april 2025.³
- Lagmannsrettens dom i rettsaken mellom Sparebank 1 Utvikling DA og Tietoevry Norway AS medførte til økte årlige kostnader på om 100 mill. kroner for SpareBank 1 Alliansen. SpareBank 1 Ringerike Hadeland foretok i 2. kvartalet en avsetning for påløpt kostnad for perioden 2023 til 2. kvartal 2025 på 8 mill. kroner.
- SpareBank 1 Ringerike Hadeland er ved utgangen av 4. kvartal svært godt kapitalisert sett opp mot finansielle mål og vekstambisjoner. Styret foreslår overfor representantskapet et ordinært kontantutbytte på 26,35 (30,0) kr per egenkapitalbevis og et ekstraordinært kontantutbytte på 17,65 kr per egenkapitalbevis. Et samlet utbytte på 44 kr per egenkapitalbevis tilsvarer en utbyttegrad på 100 (71) prosent av konsernets resultat tilordnet egenkapitalbeviseierne. Forslag om ekstraordinært utbytte krever godkjenning fra Finanstilsynet.

¹ Forholdsmessig konsolidert

² Morbankens resultat etter tap eksklusive netto resultat fra finansielle eiendeler

³ Det henvises til børsmelding 10. april 2025.

Konsernregnskap for og per 4. kvartal 2025

Konsernresultat

Resultatet etter skatt for 4. kvartal ble 184 (169) mill. kroner og egenkapitalavkastningen ble 13,8 (16,1)⁴ prosent. Resultatoppgangen fra samme kvartal i fjor skyldes økte provisjons- og finansinntekter, samt tilbakeføring av tapsavsetninger.

Driftskostnadene i 4. kvartal 2024 er påvirket av inntektsføring av tidligere års avsetninger til pensjon, som bidro til å redusere kostnadene med 27,5 mill. kroner.

Hovedtrekk konsern					
Millioner kroner/prosent	4.kvartal 2025	3.kvartal 2025	4.kvartal 2024	HIÅ 2025	HIÅ 2024
Netto renteinntekter	204	203	212	807	826
Netto provisjons- og andre inntekter	103	101	86	410	354
Netto avkastning på finansielle investeringer	46	32	24	228	209
Sum driftskostnader	134	131	100	545	478
Tap på utlån og garantier	-6	2	22	-5	33
Skattekostnad	41	43	33	171	173
Resultat etter skatt	184	161	169	734	704
Egenkapitalavkastning*	13,8 %	12,4 %	14,3 %	14,5 %	14,9 %

Resultat etter skatt ble for året som helhet 734 (704) mill. kroner og egenkapitalavkastningen ble 14,5 (14,9)⁵ prosent. Resultatoppgangen fra i fjor skyldes økte provisjons- og finansinntekter, samt tilbakeføring av tapsavsetninger. Lavere rentenetto og økte kostnader dempet resultatoppgangen.

Netto renteinntekter

Millioner kroner	4.kvartal 2025	3.kvartal 2025	4.kvartal 2024	HIÅ 2025	HIÅ 2024
Renteinntekter	437	452	464	1.793	1.825
Rentekostnader	233	250	251	986	999
Netto renteinntekter	204	203	212	807	826
Provisjonsinntekter fra lån og kreditter overført til kredittforetak	18	20	14	78	59
Samlede netto renteinntekter og provisjonsinntekter fra kredittforetak	222	223	227	885	885

Netto renteinntekter ble 204 (212) mill. kroner i kvartalet. Nedgangen fra samme kvartal i fjor skyldes rentenedgangene i høst. I tillegg har innskuddsvolumet økt mer enn utlånsvolumet, kombinert med fallende innskuddsmargin. For året som helhet har netto renteinntekter blitt redusert med 19 mill. kroner fra samme periode i fjor.

Inntekter fra den overførte utlånsporteføljen til SB1 Boligkreditt og SB1 Næringskreditt ble 18 (14) mill. kroner i kvartalet, og føres som provisjonsinntekter i regnskapet. Økningen fra samme kvartal i fjor skyldes hovedsakelig ny provisjonsmodell i kredittforetakene. For året som helhet har

⁴ Ekskl. hybridkapital

⁵ Ekskl. hybridkapital

provisjonsinntekter fra kredittforetak økt med 19 mill. kroner. SpareBank 1 Ringerike Hadeland har overført 13,5 (13,5) mrd. kroner av utlånsporteføljen til kredittforetakene, som utgjør 34 (34) prosent av totale brutto utlån.

Netto renteinntekter inkludert provisjonsinntekter fra kredittforetak og utgjør 1,92 (2,01) prosent målt mot gjennomsnittlig forvaltningskapital inkl. kredittforetak.

Norges Bank satte ned styringsrenten to ganger i 2025. Banken har fulgt opp og repriset porteføljen med full effekt fra slutten av november.

For mer utfyllende informasjon vises det til note 13 «Segmentinformasjon».

Netto øvrige provisjons- og andre inntekter

Millioner kroner	4.kvartal 2025	3.kvartal 2025	4.kvartal 2024	HIÅ 2025	HIÅ 2024
Betalingsformidling	22	22	24	79	81
Forsikringsprovisjon	16	16	13	59	48
Spareprovisjon	7	3	2	19	13
Øvrige provisjons- og andre inntekter	3	2	3	10	11
Netto provisjons- og andre inntekter morbank	48	42	41	168	153
Netto andre inntekter	37	40	31	164	141
Netto provisjons- og andre inntekter	85	81	72	332	295

Netto øvrige provisjonsinntekter økte med 15 mill. kroner (10 %) i 2025, drevet av høy aktivitet innenfor forsikring- og plasseringsområdet. En bedret lønnsomhetsprovisjon fra Fremtind bidrar også positivt.

Andre driftsinntekter består hovedsakelig av inntekter fra døtre og utgjorde 37 (31) mill. kroner, mot 40 mill. kroner i forrige kvartal. Nedgangen fra forrige kvartal skyldes reduserte inntekter fra regnskapstjenester som følge av naturlige sesongvariasjoner i oppdragsmengde. For året som helhet steg andre driftsinntekter med 23 mill. kroner (16 %) grunnet økte inntekter fra både eiendomsmegling og regnskapstjenester.

For mer utfyllende informasjon vises det til note 13 «Segmentinformasjon».

Netto resultat fra finansielle eiendeler og forpliktelser

Netto resultat fra finansielle eiendeler viste en gevinst på 46 (24) mill. kroner, mot 32 mill. kroner i forrige kvartal. Økningen fra forrige kvartal skyldes hovedsakelig verdioppskrivning av deler av aksjebeholdningen.

Netto resultat fra finansielle eiendeler økte med 18 mill. kroner i 2025, grunnet økt utbytte, økt resultatbidrag fra SpareBank 1 Gruppen, samt en salgsgevinst på 58 mill. kroner fra salg av eiendeler i SamSpar-selskaper. Netto resultatet i 2024 skyldes effekter fra Eika/Fremtind-transaksjon og nedsalg i Samarbeidende Sparebanker som løftet resultatet med 120 mill. kr.

Millioner kroner	4.kvartal 2025	3.kvartal 2025	4.kvartal 2024	HIÅ 2025	HIÅ 2024
Utbytte fra aksjer og andre egenkapitalinstrumenter	2	6	0	63	36
Netto resultat fra tilknyttet foretak og felles-kontrollert virksomhet	22	23	14	77	97
Netto resultat fra andre finansielle eiendeler og forpliktelser	22	3	10	87	77
Netto resultat fra finansielle eiendeler og forpliktelser	46	32	24	228	209

Driftskostnader

Totale driftskostnader ble 134 (100) mill. kroner, mot 131 mill. kroner i forrige kvartal. Driftskostnadene i 4. kvartal 2024 er påvirket av inntektsføring av tidligere års avsetninger til pensjon, som bidro til å redusere kostnadene med 27,5 mill. kroner.

Millioner kroner	4.kvartal 2025	3.kvartal 2025	4.kvartal 2024	HIÅ 2025	HIÅ 2024
Personalkostnader	78	78	47	311	262
Av- og nedskrivninger	4	4	4	15	15
IKT-kostnader	10	9	8	44	32
Markedsføring	4	4	5	17	18
Driftskostnader faste eiendommer	3	2	2	11	11
Øvrige driftskostnader	35	34	34	147	140
Sum driftskostnader	134	131	100	545	478

Driftskostnadene økte med 67 mill. kr i 2025 (14 %) som skyldes helårseffekt av flere årsverk ansatt i morbank i 2024, lønnsvekst, samt økte IKT- og alliansekostnader. I tillegg bidrar høy aktivitet i eiendomsmeglerselskapet til å trekke personalkostnadene opp. Korrigert for tilbakeføringen på 27,5 mill. kr i 2024, steg driftskostnadene med 8 prosent

IKT-kostnadene steg med 12 mill. kr i 2025 (37 %), hvorav 8 mill. kroner kan tilskrives dom i saken mellom SpareBank 1 Utvikling DA og TietoEvry.

Antall årsverk i konsernet var 266 (270) ved utgangen av 4. kvartal.

Kostnadsprosent i konsernet var 37 (32) prosent, mens morbankens kostnadsprosent var 32 (29) prosent.

For mer utfyllende informasjon vises det til note 13 «Segmentinformasjon»

Tap på utlån og garantier

Tap på utlån og garantier ble i kvartal minus 6 (22) mill. kroner, mot 2 mill. kroner i forrige kvartal. Endringen fra forrige kvartal skyldes oppdaterte makroforutsetninger og årlig kalibrering av tapsmodell. Tilsvarende kalibrering av tapsmodell i 4. kvartal i 2024, økte de modellbaserte tapsavsetningene med 16 mill. kroner

Millioner kroner	4.kvartal 2025	3.kvartal 2025	4.kvartal 2024	HIÅ 2025	HIÅ 2024
Endring modellbaserte tapsavsetninger	-5	0	19	-7	24
Endring individuelle tapsavsetninger	-1	2	2	2	8
Periodens konstaterte tap	0	0	0	1	1
Periodens tapskostnad	-6	2	22	-5	33

Tap på utlån og garantier har i 2025 gått ned med 38 mill. kroner fra 2024. De modellgenererte tapsavsetningene (trinn 1 og trinn 2) ble redusert med 31 mill. kr på grunn av vekst og migrasjon i porteføljen, samt kalibrering av tapsmodell. Individuelle tapsavsetninger (trinn 3) ble redusert med 6 mill. kroner, mens årets netto konstaterte tap ble 1 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.

For mer utfyllende informasjon om tapsavsetningene vises det til note 1 «Regnskapsprinsipper», note 4 «Tap på utlån og forpliktelser» og note 5 «Utlån fordelt på sektor og næring».

Kredittrisiko

SpareBank 1 Ringerike Hadelands balanseførte tapsavsetning på utlån og forpliktelser per utgangen av kvartalet var 144 (149) mill. kroner.

Balanseverdier i mill. kr. / prosent av brutto utlån	4.kvartal 2025	3.kvartal 2025	4.kvartal 2024
Brutto utlån i trinn 1	23.929	23.499	22.798
Brutto utlån i trinn 2	2.708	2.557	2.562
Brutto utlån i trinn 3	227	193	285
Sum brutto utlån	26.864	26.249	25.646
Avsetning til tap på utlån og forpliktelser i trinn 1	32	46	44
Avsetning til tap på utlån og forpliktelser i trinn 2	64	62	60
Avsetning til tap på utlån og forpliktelser i trinn 3	48	44	45
Sum avsetning til tap på utlån og garantier	144	152	149
Avsetningsgrad på utlån og forpliktelser i trinn 1	0,1 %	0,2 %	0,2 %
Avsetningsgrad på utlån og forpliktelser i trinn 2	2,4 %	2,4 %	2,3 %
Avsetningsgrad på utlån og forpliktelser i trinn 3	21,2 %	22,5 %	15,9 %
Sum avsetninger til tap i prosent av brutto utlån	0,5 %	0,6 %	0,6 %

Konsernets utlån og forpliktelser er gruppert i tre grupper; trinn 1, trinn 2 og trinn 3.

Trinn 1: Dette er startpunkt for alle finansielle eiendeler omfattet av den generelle tapsmodellen. Alle eiendeler som ikke har vesentlig høyere kredittrisiko enn ved førstegangsinnregning får en avsetning for tap som tilsvare 12 måneders forventet tap. I denne kategorien ligger alle eiendeler som ikke er overført til trinn 2 eller 3.

Trinn 2: I trinn 2 i tapsmodellen er eiendeler som har hatt en vesentlig økning i kredittrisiko siden førstegangsinnregning, men hvor det ikke er objektive bevis på tap. For disse eiendelene skal det avsettes for forventet tap over levetiden. I Denne gruppen finner vi eiendeler med vesentlig grad av kredittforverring, men som på balansedato tilhører kunder som ikke er klassifisert som

kredittforringet. Når det gjelder avgrensning mot trinn 1, definerer banken vesentlig grad av kredittforverring ved å ta utgangspunkt i hvorvidt et engasjements beregnede PD har økt vesentlig.

Trinn 3: I trinn 3 i tapsmodellen er eiendeler som har hatt en vesentlig økning i kredittrisiko siden innvilgelse og hvor det er objektive bevis på kreditttap som medfører redusert fremtidig kontantstrøm til betjening av engasjementet. For disse eiendelene avsettes det for forventet tap over levetiden. Banken har definert at det er objektive bevis for tap når et utlån er i mislighold (klasse J og K).

Bankens kredittrisiko påvirkes av den økonomiske utviklingen i Norge generelt og i bankens markedsområde spesielt. Den økonomiske situasjonen i vår region har de siste årene vært noe svakere enn flere andre deler av landet, delvis som en refleksjon av næringssammensetningen. Aktiviteten i norsk økonomi har tatt seg opp, og siste prognoser fra bl.a. Norges Bank peker bl.a. på at arbeidsledigheten vil holde seg på et lavt nivå, prisveksten anslås å komme gradvis ned og det er utsikter til fortsatt høy reallønnsvekst. Det er ingen tegn til at utviklingen i Ringerike-/Hadelandsregionen skal utvikle seg vesentlig annerledes enn norsk økonomi for øvrig.

Misligholdte- og tapsutsatte engasjementer (trinn 3) har avtatt gjennom året og sum netto misligholdte- og tapsutsatte engasjementer var 225 (318) mill. kroner ved utgangen av 4. kvartal, og utgjør 0,56 (0,81) prosent av brutto utlån inkl. lån overført til kredittforetak.

For mer utfyllende informasjon om tapsavsetningene vises det til note 1 «Regnskapsprinsipper», note 4 «Tap på utlån og forpliktelser» og note 5 «Utlån fordelt på sektor og næring».

Utlån til kunder

Brutto utlån inkl. kredittforetak	4.kvartal 2025	3.kvartal 2025	4.kvartal 2024	HIÅ 2025	HIÅ 2024
Utlånsvekst i mill. kroner	549	68	-23	1212	1.165
Utlånsvekst i %	1,4 %	0,2 %	-0,1 %	3,1 %	3,1 %

Brutto utlån til kunder, inklusive utlån overført til kredittforetakene økte med 1.212 (1.165) mill. kroner i 2025, og beløp seg til 40.327 (39.114) mill. kroner ved utgangen av kvartalet. Det tilsvarer en årvekst på 3,1 (3,1) prosent.

Volumveksten er påvirket av noen større innfrielser i bedriftsmarkedet. Samtidig oppleves den generelle låneetterspørselen fortsatt svak, grunnet lav aktivitet og få igangsatte nyboligprosjekter i regionen. Det er vedvarende sterk konkurranse om godt sikrede boliglån.

Markedsveksten målt med kredittindikatoren K2 var henholdsvis 4,8 prosent og 3,3 prosent for husholdninger og ikke-finansielle fastlandsforetak.

Innskudd fra kunder

Innskudd fra kunder	4.kvartal 2025	3.kvartal 2025	4.kvartal 2024	HIÅ 2025	HIÅ 2024
Innskuddsvekst i mill. kroner	126	-73	116	1.447	1.664
Innskuddsvekst i %	0,6 %	-0,3 %	0,6 %	6,9 %	8,6 %

Innskudd fra kunder økte med 1.447 (1.664) mill. kroner i 2025, og beløp seg til 22.462 (21.014) mill. kroner ved utgangen av kvartalet. Det tilsvarer en årsvekst på 6,9 (8,6) prosent.

Banken har de siste årene jobbet med å øke innskuddsdekningen. Innskuddsdekningen inkl. lån overført til kredittforetak var 56 (54) prosent ved utgangen av kvartalet.

Likviditet

SpareBank 1 Ringerike Hadeland har en veldiversifisert finansieringsportefølje som er spredt på ulike markeder, innlånskilder, instrumenter og løpetider. Bankens primære finansieringskilde er innskudd fra kunder. Innskuddsdekningen var ved utgangen av kvartalet 84 (82) prosent og 56 (54) prosent inkl. lån overført til kredittforetak.

SpareBank 1 Bolig- og Næringskreditt er også viktige finansieringskilder for banken. Volum overført til kredittforetakene var 13.463 (13.468) mill. kroner ved utgangen av kvartalet.

Bankens øvrige finansiering består hovedsakelig av verdipapirgjeld og tilleggskapital. Konsernets samlede verdipapirgjeld utgjorde 4.740 (5.213) mill. kroner ved utgangen av kvartalet, hvorav 350 (350) mill. kroner i fondsobligasjon og 400 (400) mill. kroner i ansvarlige lån.

Banken har god spredning i forfallene på sine innlån, og refinansieringsrisikoen vurderes som lav. Bankens forfall på fremmedfinansiering de neste 12 månedene utgjør 445 (378) mill. kroner. Gjennomsnittsdurasjonen i innlånsporteføljen var 2,92 (3,22) år ved utgangen av kvartalet.

LCR (Liquidity Coverage Ratio) og NSFR (Net Stable Funding ratio) var hhv. 159 (222) prosent og 126 (132) prosent ved utgangen av kvartalet.

Likviditetsbufferen var 3,8 (3,5) mrd. kroner ved utgangen av kvartalet og dekker normal drift i 46 (47) måneder uten netto utlånsvekst. I tillegg til likviditetsbufferen har banken 5,8 (4,7) mrd. kroner i boliglån klaggjort for OMF-finansiering.

Soliditet og kapitaldekning

SpareBank 1 Ringerike Hadeland er godt kapitalisert. Ved utgangen av kvartalet hadde konsernet en ren kjernekapitaldekning forholdsmessig konsolidert på 18,1 (16,6) prosent. Endringen fra samme tidspunkt i fjor skyldes implementeringseffekter fra CRR3 og salg av andeler i SamSpar-selskaper.

De nye kapitalkravsreglene som følger av EU-direktivet CRR3 trådte i kraft 1. april 2025. Regelverksendringen bedret bankens rene kjernekapitaldekning med om lag 1,9 prosentpoeng. Overgangsregler for egenkapitalinstrumenter som innføres trinnvis fram til 2030 vil redusere denne effekten med om lag 0,5 prosentpoeng. Finansdepartementet har samtidig besluttet å øke det såkalte risikovektgulvet for boliglån fra 20 til 25 prosent for banker som bruker interne risikomodeller (IRB), med virkning fra 1. juli 2025. Dette påvirket bankens kapitaldekning ettersom SpareBank 1 Boligkreditt konsolideres forholdsmessig inn i bankens kapitaldekning. Samlet effekt, fra CRR3 og implementering av økt risikovektgulfv i forholdsmessig konsolidert kapitaldekning, er anslått til om lag 1,0 prosentpoeng ved full implementering i 2030.

Bankens gjeldende krav til ren kjernekapitaldekning er 14,9 prosent fordelt på et kombinert minimums- og bufferkrav på 14 prosent og et myndighetsfastsatt bankspesifikt pilar 2-krav på 0,9 prosent. Med ren kjernekapitaldekning forholdsmessig konsolidert på 18,1 prosent har banken 3,2 prosentpoengs margin til kravet ved utgangen av kvartalet.

Styret i banken har vedtatt et soliditetsmål på 15,9 prosent for ren kjernekapital som også tar høyde for en margin på 1,0 prosentpoeng utover alle regulatoriske minimums-, buffer og pilar 2-krav. Ved utgangen av kvartalet har banken en margin til soliditetsmålet på 2,2 prosentpoeng.

Finanstilsynet har pålagt SpareBank 1 Ringerike Hadeland forenklede MREL-krav fra 1. januar 2028. Forventet MREL-krav på 28,7 prosent er oppfylt per utgangen av kvartalet.

For mer utfyllende informasjon vises det til note 13 «Segmentinformasjon»

Rating

Moody's Investors Service (Moody's) har tildelt SpareBank 1 Ringerike Hadeland en utstederrating på A2 med stabile utsikter. Dette begrunnes i god kredittkvalitet, lave tap, sterk kapitalisering og gode økonomiske prestasjoner over tid.

Egenkapitalbevis og utbyttepolitikk

En oversikt over bankens 20 største egenkapitalbevisiere fremgår av Note 12.

Kursen på bankens egenkapitalbevis (RING) var 416 kroner ved utgangen av kvartalet. Det gir en direkteavkastning og totalavkastning (inkl. utbytte utbetalt i april) på henholdsvis 26,4 og 35,5 prosent per 31.12.2025.

SpareBank 1 Ringerike Hadeland (RING) er priset til pris/bok 1,28 (1,16) ved utgangen av kvartalet.

Konsernet har etablert en egen spareordning for ansatte. Gjennom programmet kan ansatte investere inntil 2 000 kroner per måned gjennom året. To år etter hver tildeling vil ansatte som ikke har solgt egenkapitalbevis kjøpt gjennom spareprogrammet, motta kostnadsfritt egenkapitalbevis

for hvert annet kjøpte bevis. Det er høy oppslutning blant konsernets ansatte og 66 prosent av konsernets ansatte deltar i ordningen for 2025.

Styret har vedtatt å videreføre spareordningen for ansatte i konsernet i 2026.

SpareBank 1 Ringerike Hadeland legger vekt på å gi sine eiere et konkurransedyktig og stabilt kontantutbytte basert på god lønnsomhet og høy utbyttekapasitet. Banken 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.

Ved fastsettelse av størrelsen på gaver og årlig utbytte skal det tas hensyn til konsernets kapitalbehov, herunder kapitaldekningskrav, samt konsernets finansielle mål og strategiske planer. Med mindre kapitalbehovet tilsier noe annet, er styrets mål at minst 60 prosent av konsernets resultat etter skatt deles ut som gaver og utbytte. Det er videre et mål om at eierbrøken opprettholdes.

SpareBank 1 Ringerike Hadeland har som mål å levere en egenkapitalavkastning på over 11 prosent over tid.

Datterselskaper og felleskontrollert virksomhet

Resultat før skatt (Millioner kroner)	4.kvartal 2025	3.kvartal 2025	4.kvartal 2024	HIÅ 2025	HIÅ 2024
Morbank	204	176	196	838	793
Eiendomsmegler 1 Ringerike Hadeland	1	4	0	14	8
Sparebank 1 Økonomihuset	-1	2	-5	6	-3
Felleskontrollert Virksomhet	22	23	14	77	97
Øvrig/Elimineringer	-2	-2	-3	-30	-16
Sum	225	203	201	905	878

Eiendomsmegler 1 Ringerike Hadeland

Selskapet leverer et resultat før skatt på 14 (8) mill. kroner i 2025.

Aktiviteten i boligmarkedet har vært høy gjennom året, drevet av et høyt transaksjons-volum i bruktboligmarkedet. Bruktboligprisene holder seg stabile og tiden det tar å få solgt en bolig har gått betydelig ned. Det er noe økt omsetning innenfor ny-boligmarkedet, men fra et lavt nivå. Antall bruktboliger solgt av selskapet økte med 23 prosent mot samme periode i fjor, mens antall prosjektenheter solgt av selskapet gikk opp med 38 prosent.

Selskapet har en sterk markedsposisjon med en markedsandel 45 prosent.

Meglerforetaket er samlokalisert med banken på Hønefoss, Gran og Nittedal, og det jobbes systematisk med samhandling mellom bank og eiendomsmegler. Dette gjør at konsernet kan gi et bredere tilbud til kundene, samtidig som det gir et bedre inntjeningsgrunnlag for konsernets samlede virksomhet. Banken har finansiert 40 prosent av meglerforetakets salg i 2025.

For mer utfyllende informasjon vises det til note 13 «Segmentinformasjon»

SpareBank 1 Økonomihuset AS

Selskapet leverer et resultat før skatt på 6 (-3) mill. kroner hittil i år. Resultatforbedringen skyldes at selskapet har tatt grep både på inntekts- og kostnadssiden etter flere år med svak lønnsomhet.

For mer utfyllende informasjon vises det til note 13 «Segmentinformasjon».

Felleskontrollert virksomhet

SamSpar-bankene eier 19,5 prosent av SpareBank 1 Gruppen og SpareBank 1 Ringerike Hadeland mottar resultatbidrag fra SpareBank 1 Gruppen gjennom sin eierandel i Samarbeide SpareBanker AS (SamSpar).

Gruppen fikk et resultat på 4.307 (2.202) etter skatt, hvorav 2.390 (1.050) mill. kroner utgjør majoritetens andel av resultatet etter skatt.. Annualisert egenkapitalavkastning var 18,6 (11,9) prosent. Resultatet i SpareBank 1 Gruppen påvirkes i hovedsak av et svært godt finans- og forsikringsresultat i Fremtind Holding.

Vår banks andel av resultat utgjør 77 (33) mill. kroner

For mer utfyllende informasjon vises det til note 13 «Segmentinformasjon»

Forslag til overskuddsdisponering/utbytte

Styret foreslår overfor bankens representantskap et ordinært kontantutbytte for 2025 på 26,35 (30,0) kroner per egenkapitalbevis og et ekstraordinært kontantutbytte på 17,65 kr per egenkapitalbevis, samlet 44,00 kroner per egenkapitalbevis.

Utdelingsgraden totalt er 100,2 (70,1) prosent for regnskapsåret 2025 av egenkapitalbeviseiernes andel av konsernets resultat.

Forslag om ekstraordinært kontantutbytte krever godkjenning fra Finanstilsynet.

Det er morbankens resultat som danner grunnlag for disponering av årsoverskuddet. Årsoverskudd til disponering fremkommer etter endringer i fond for urealiserte gevinster på 1 (-7) mill. kroner og fondsobligasjonsrenter. Samlet beløp til disponering er 643 (598) mill. kroner. Resultatet er fordelt mellom grunnfondet og egenkapitalbeviseierne i henhold til deres respektive andel av egenkapitalen.

Overskuddsdisponering	2025
Årsoverskudd i morbank	671
Overført til fond for urealiserte gevinster	-1
Renter til fondsobligasjonseiere	-27
Årsoverskudd til disponering til eierne	643
Ordinært utbytte (26,35 kr/EKB)	412
Ekstraordinært utbytte (17,65 kr/EKB)	276
Overført fra utjevningsfond	-62
Overført fra grunnfondskapital	-2
Gaver	19
Sum disponeringer	643
Utdelingens andel av morbankens årsoverskudd til disponering	110,0 %
Utdelingens andel av konsernets årsoverskudd til disponering	100,2 %

Vesentlige transaksjoner med nærstående parter

Det har ikke vært gjennomført transaksjoner med nærstående parter som har hatt vesentlig betydning for virksomhetens stilling eller resultat i løpet av rapporteringsperioden.

Utsiktene fremover

Både bankens og resten av konsernets fremtidsutsikter henger tett sammen med makroforhold som påvirker rente- og prisutvikling. Gjennom 2025 har dette stabilisert seg. Forventningene i markedet er at denne trenden fortsetter i 2026. Det er ventet én til to rentenedganger i 2026. Arbeidsledigheten er stabil på et lavt nivå, og forventes å holde seg slik i 2026.

Vi er et konsern som lever i og sammen med lokalsamfunnene vi er en del av. Det gjør at aktiviteten i disse regionene vil påvirke etterspørselen etter konsernets tjenester. I kjernemarkedsområdet har omsetningen av bruktboliger tatt seg opp, og EiendomsMegler 1 Ringerike Hadeland har styrket sin markedsposisjon ytterligere. Etterspørselen etter lån har også tatt seg opp gjennom 2025, og regionen er nå på tilsvarende god takt som andre Oslo-nære regioner.

Vi er markedsleder i en region som ligger fordelaktig til, i randsonen til den sterke vekstregionen i hovedstadsområdet. Ny E16 mellom Sandvika og Skaret åpnet i desember, og har økt trafikksikkerheten og redusert reisetiden mellom Oslo og Ringeriksregionen.

Reguleringsarbeidet for ulike utviklingsprosjekter har tatt seg opp, og det planlegges for byggestart flere steder. I kombinasjon med utsikter til noe lavere rente, er det grunn til å forvente økt vekst i boligmarkedet, flere innbyggere, og også vekst i lokalt næringsliv, noe som vil gjøre at banken har gode muligheter for fortsatt lønnsom vekst.

I 2025 trådte de nye kapitaldekningsreglene for standardmetodebanker i kraft. Dette har bidratt til å redusere konkurranseulempene som over tid har vokst frem mellom store IRB- og mindre standardmetodebanker. Vi kan nå bygge videre på våre konkurransefortrinn som en sterk bank med solid lokal forankring.

Strategisk har banken tatt et tydelig valg om å bygge ytterligere differensiering i markedet gjennom kundeservice i bred forstand. I møte med et bankmarked som preges av nasjonal konkurranse generelt, og rene digitalbanker spesielt, er vårt verdiforslag for kundene klart: Vi skal levere markedsledende digitaltjenester, en fullskala tjenestekatalog, og en bank der kunder møter engasjerte medarbeidere som er opptatt av å bygge gode kundeopplevelser og førsteklasses kundeservice. Vi har utviklet, og vil fortsette utvikling av kunde- og behovstilpassede betjeningskonsepter, med en balansert og god kombinasjon av digitale muligheter som forenkler hverdagen, og persontilpasset rådgivning.

SpareBank 1 Ringerike Hadeland skal være attraktiv for både kunder, ansatte og eiere samtidig som vi er en positiv kraft i våre lokalsamfunn. Vi har et overordnet mål om at

egenkapitalavkastningen skal være minimum 11 prosent, og at minst 60 prosent av konsernets overskudd tilordnet egenkapitalbeviserne skal utbetales til eierne. Styret vil utbetale overskuddskapital til eierne når det er mulig, samtidig som bankkonsernet opprettholder en solid kapitalbase for å støtte videre vekst og sikre finansiell stabilitet.

SpareBank 1 Ringerike Hadeland er ved utgangen av 2025 svært godt kapitalisert sett opp mot finansielle mål og vekstambisjoner. Styret foreslår overfor representantskapet et ordinært kontantutbytte på 26,35 (30,0) kroner per egenkapitalbevis og et ekstraordinært kontantutbytte på 17,65 kroner per egenkapitalbevis. Et samlet utbytte på 44 kroner per egenkapitalbevis tilsvarer en utbyttegrad på 100 (71) prosent av konsernets resultat tilordnet egenkapitalbeviserne. Forslag om ekstraordinært utbytte krever godkjenning fra Finanstilsynet.

Gjennom sterk markedsposisjon, med nære kunderelasjoner og effektiv utnyttelse av digitale muligheter, anser styret at banken fortsatt har gode vekstmuligheter i en attraktiv region. Styret vil fortsatt balansere soliditet, lønnsomhet, kostnadsutvikling og vekst i tiden fremover.

Hønefoss, 13.02.26
I styret for SpareBank 1 Ringerike Hadeland

Olav Fjell
Leder

Wenche Ravlo
Nestleder

Terje Mjøs

Jens Bjørn Staff

Jane K. Gravbråten

Liv Bente Kildal

Espen Gundersen

Bjørn Rune Rindal
Adm. Direktør

Delårsregnskap

Resultatregnskap

MORBANK							KONSERN				
Året 2024	Q4-2024	Q4-2025	HIÅ Q4-2024	HIÅ Q4-2025	(Beløp i mnok)	Note	HIÅ Q4-2025	HIÅ Q4-2024	Q4-2025	Q4-2024	Året 2024
1779	449	423	1779	1737	Renteinntekter effektiv rentes metode		1737	1779	423	449	1779
46	14	13	46	56	Andre renteinntekter		56	46	13	14	46
998	251	232	998	985	Rentekostnader		986	999	233	251	999
827	213	204	827	808	Netto renteinntekter		807	826	204	212	826
227	59	71	227	263	Provisjonsinntekter		263	227	71	59	227
15	3	5	15	17	Provisjonskostnader		17	15	5	3	15
3	1	-124	3	3	Andre driftsinntekter		164	141	37	31	141
215	56	-58	215	249	Netto provisjons- og andre inntekter		410	354	103	86	354
35	0	2	35	63	Utbytte		63	36	2	0	36
4	0	-51	4	5	Inntekter av eierinteresser		77	97	22	14	97
80	10	38	80	104	Netto resultat fra andre finansielle investeringer		87	77	22	10	77
119	10	-11	119	172	Netto resultat fra finansielle eiendeler		228	209	46	24	209
1161	279	135	1161	1229	Sum inntekter		1445	1389	353	323	1389
149	16	-38	149	195	Personalkostnader		311	262	78	47	262
10	2	-1	10	10	Ordinære avskrivninger		15	15	4	4	15
176	43	24	176	190	Andre driftskostnader		218	201	52	49	201
335	61	-15	335	395	Sum driftskostnader		545	478	134	100	478
826	217	150	826	833	Resultat før tap		900	911	219	223	911
33	22	-6	33	-5	Tap på utlån og garantier	4	-5		-6	22	33
793	196	156	793	838	Resultat før skatt		905	878	225	201	878
172	33	37	172	167	Skattekostnad		171	173	41	33	173
621	163	120	621	671	Periodens resultat		734	704	184	169	704
17	4	7	17	27	Hybridkapitaleiernes andel av resultat		27	17	7	4	17
582	154	109	588	627	Egenkapitalbeviser s andel av resultat		688	669	172	160	669
23	4	3	16	17	Grunnfondskapitalens andel av resultat		19	18	5	4	18
0	0	0	0	0	Ikke-kontrollerende eierinteressers andel av resultat		0,0	0,0	0,0	0,0	0,3
39,7	10,4	7,6	39,7	42,9	Resultat pr egenkapitalbevis		46,9	45,0	11,7	10,8	45,0

Utvidet resultatregnskap

MORBANK					KONSERN						
Året 2024	Q4-2024	Q4-2025	HIÅ Q4-2024	HIÅ Q4-2025	(Beløp i mnok)	Note	HIÅ Q4-2025	HIÅ Q4-2024	Q4-2025	Q4-2024	Året 2024
621	163	120	621	671	Resultat for perioden		734	704	184	169	704
					Poster som ikke vil bli reklassifisert til resultat						
28	28	14	28	14	Aktuarielle gevinster og tap vedrørende ytelsespensjon		14	28	14	28	28
0	0	0	0	0	Andre inntekter og kostnader tilknyttede foretak og felleskontrollert virksomhet		2	0	1	1	0
-7	-7	-4	-7	-4	Skatt		-4	-7	-4	-7	-7
					Poster som vil bli reklassifisert til resultat						
0	0	0	0	0	Endring i virkelig verdi for invest. holdt for salg		0	0	0	0	0
0	0	0	0	0	Andre inntekter og kostnader tilknyttede foretak og felleskontrollert virksomhet		0	0	0	0	0
1	1,2	-0,7	0,8	-1	Endring i virkelig verdi utlån PM		0	-1	0	-1	-1
0	0	0	0,2	0	Skatteeffekt	-	-1	0	-1	0	0
22	23	10	22	10	Sum øvrige resultatposter ført mot egenkapitalen		13	21	11	21	21
643	185	128	643	681	Totalresultat		747	725	195	190	725
0	0	0	0	0	Herav ikke-kontrollerende eierinteresser		0	0	-1	0	0
39,7	10,4	7,6	39,7	42,9	Totalresultat pr egenkapitalbevis		46,9	45,0	11,8	10,8	45,0

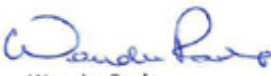
Balanse

MORBANK				Note	KONSERN		
31.12.2024	31.12.2024	31.12.2025	(Beløp i mnok)		31.12.2025	31.12.2024	31.12.2024
110	110	102	Kontanter og fordringer på sentralbanker		102	110	110
856	856	822	Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		822	856	856
25.451	25.451	26.689	Netto utlån til kunder	4, 5	26.689	25.451	25.451
2.919	2.919	2.839	Sertifikater og obligasjoner	15	2.839	2.919	2.919
88	88	79	Finansielle derivater	7, 15	79	88	88
1.257	1.257	1.367	Aksjer, andeler og andre egenkapitalinteresser	15	1.367	1.241	1.241
510	510	418	Investering i eierinteresser		571	600	600
77	77	81	Investering i konsernselskaper		-	0	0
82	82	107	Eiendom, anlegg og utstyr		124	96	96
8	8	-2	Utsatt skattefordel		-1	8	8
-	-	-	Goodwill og andre immaterielle eiendeler		67	68	68
57	57	55	Andre eiendeler	8	85	96	96
31.415	31.415	32.557	Eiendeler		32.744	31.534	31.534
-	-	-	Gjeld til kredittinstitusjoner	10	-	-	-

MORBANK			Note	KONSERN		
31.12.2024	31.12.2024	31.12.2025		31.12.2025	31.12.2024	31.12.2024
(Beløp i mnok)						
21.028	21.028	22.489	Innskudd fra og gjeld til kunder	6	22.462	21.014
4.461	4.461	3.989	Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	9,15	3.989	4.461
87	87	77	Finansielle derivater	7,15	77	87
229	229	220	Annen gjeld og balanseførte forpliktelser	10	282	289
402	402	402	Ansvarlig lånekapital	9	402	402
26.206	26.206	27.179	Sum gjeld		27.210	26.253
1.565	1.565	1.565	Egenkapitalbevis		1.565	1.565
492	492	492	Overkursfond		488	490
2.148	2.148	2.096	Utjevningsfond		2.096	2.148
470	470	689	Avsatt utbytte		689	470
13	13	19	Avsatt til gaver		19	13
110	110	108	Grunnfond		108	110
5	5	5	Kompensasjonsfond		5	5
350	350	350	Hybridkapital		350	350
57	57	57	Annen egenkapital		214	130
-	-	-	Ikke-kontrollerende eierinteresser		-0	1
5.209	5.209	5.380	Sum egenkapital	12	5.534	5.281
31.415	31.415	32.559	Gjeld og egenkapital		32.744	31.534

Hønefoss, 13.02.26
I styret for SpareBank 1 Ringerike Hadeland


Olav Fjell
Leder


Wenche Ravlo
Nestleder


Terje Mjøs


Jens Bjørn Staff


Jane K. Gravbråten


Liv Bente Kildal


Espen Gundersen


Bjørn Rune Rindal
Adm. Direktør

Endring i egenkapital

Morbank

(Beløp i mnok)	Eierandelskapital ¹⁾	Overkursfond	Utjevningfond	Grunnfondskapital	Komp.fond	Fond for urealiserte gevinster	Annen EK	Avsatt utbytte	Avsatt gaver	Hybrid-kapital	Sum egenkapital
Egenkapital 31.12.23	1.565	492	2.015	106	5	66	-16	313	9	200	4.754
Periodens resultat	0	-	113	4	-	6	-0	470	13	17	621
Utvidede resultatposter											
Netto aktuarielle gevinster og tap	-	-	21	1	-	-	-	-	-	-	21
Andre inntekter og kostnader tilknyttede foretak og felleskontrollert virksomhet	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Endring i virkelig verdi utlån PM	-	-	-	-	-	1	-	-	-	-	1
Sum utvidede resultatposter	-	-	21	1	-	1	-	-	-	-	22
Totalresultat	0	-	133	4	-	7	-0	470	13	17	643
Transaksjoner med eierne											
Utdelt utbytte for 2023	-	-	-	-	-	-	-	-313	-	-	-313
Utdelt gavefond 2023	-	-	-	-	-	-	-	-	-9	-	-9
Hybridkapital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	150	150
Renter på hybridkapital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-17	-17
Sum transaksjoner med eierne	-	-	-	-	-	-	-	-313	-9	133	-189
Kjøp/Salg av egne egenkapitalbevis	-0	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-0
Egenkapital 31.12.24	1.565	492	2.148	110	5	72	-16	470	13	350	5.209
Egenkapital 31.12.24	1.565	492	2.148	110	5	72	-16	470	13	350	5.209
Periodens resultat	0	-	-62	-2	-	1	-1	689	19	27	671
Utvidede resultatposter											
Netto aktuarielle gevinster og tap	-	-	11	0	-	-	-	-	-	-	11
Andre inntekter og kostnader tilknyttede foretak og felleskontrollert virksomhet	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Endring i virkelig verdi utlån PM	-	-	-1	-0	-	-1	-	-	-	-	-1
Sum utvidede resultatposter	-	-	10	0	-	-1	-	-	-	-	9
Totalresultat	0	-	-52	-1	-	0	-1	689	19	27	681

(Beløp i mnok)	Eierandelskapital ¹⁾	Overkursfond	Utjevningfond	Grunnfondskapital	Komp.fond	Fond for urealiserte gevinster	Annen EK	Avsatt utbytte	Avsatt gaver	Hybrid-kapital	Sum egenkapital
Transaksjoner med eierne											
Besluttet utbytte for 2024	-	-	-	-	-	-	-	-470	-	-	-470
Utdelt gavefond 2024	-	-	-	-	-	-	-	-	-13	-	-13
Hybridkapital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Renter på hybridkapital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-27	-27
Sum transaksjoner med eierne	-	-	-	-	-	-	-	-470	-13	-27	-510
Kjøp/Salg av egne egenkapitalbevis	-0	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-0
Egenkapital 31.12.25	1.565	492	2.096	108	5	73	-16	689	19	350	5.380

1) Pr 31.12.2025 består eierandelskapitalen av 15650405 egenkapitalbevis à NOK 100.

2) Pr 31.12.2025 eier banken 102 av egne egenkapitalbevis. Disse blir solgt videre til ansatte i forbindelse med bankens bonusprogram.

Konsern

(Beløp i mnok)	Eierandelskapital ¹⁾	Overkursfond	Utjevningfond	Grunnfonds- kapital	Komp.fond	Fond for urealiserte gevinster	Annen EK	Avsatt utbytte	Avsatt gaver	Sum	Hybrid- kapital	Ikke-kontrollerende eierinteresser	Sum egenkapital
Egenkapital 31.12.23	1.565	490	2.015	106	5	41	9	313	9	4.553	200	1	4.754
Periodens resultat	-	-	-	-	-	6	199	470	13	687	17	0	704
Utvidede resultatposter													
Netto aktuarielle gevinster og tap	-	-	21	1	-	-	-	-	-	21	-	-	21
Andre inntekter og kostnader tilknyttet felleskontrollert virksomhet	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Endring i virkelig verdi utlån PM	-	-	-	-	-	1	-	-	-	1	-	-	-1
Sum utvidede resultatposter	-	-	21	1	-	1	-	-	-	22	-	-	21
Totalresultat	-	-	21	1	-	7	199	470	13	709	17	0	725
Transaksjoner med eierne													
Andre føringer over EK 3)	-0	-	133	4	-	-	-126	-	-	11	-	-	11
Besluttet utbytte for 2023	-	-	-	-	-	-	-0	-313	-	-313	-	-	-313
Utdelt gavefond 2023	-	-	-	-	-	-	-	-	-9	-9	-	-	-9
Hybridkapital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	150	-	150
Renter på hybridkapital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-17	-	-17
Sum transaksjoner med eierne	-0	-	133	4	-	-	-126	-313	-9	-310	133	-	-177
Kjøp/Salg av egne egenkapitalbevis	-0	-	-	-	-	-	-	-	-	-0	-	-	-0
Egenkapital 31.12.24	1.565	490	2.148	110	5	48	82	470	13	4.930	350	1	5.281
Egenkapital 31.12.24	1.565	490	2.148	110	5	48	82	470	13	4.930	350	1	5.281
Periodens resultat	-	-	-61	-2	-	1	61	689	19	707	27	-	734
Utvidede resultatposter													
Netto aktuarielle gevinster og tap	-	-	11	0	-	-	-	-	-	11	-	-	11
Andre inntekter og kostnader tilknyttet felleskontrollert virksomhet	-	-	-	-	-	2	-	-	-	2	-	-	2
Endring i virkelig verdi utlån PM	-	-	-1	-0	-	-1	-	-	-	-1	-	-	-1
Sum utvidede resultatposter	-	-	10	0	-	2	-	-	-	12	-	-	12
Totalresultat	-	-	-51	-2	-	3	61	689	19	718	27	-	746
Transaksjoner med eierne													
Andre føringer over EK 3)	0	-3	-	-1	-	-	20	-	-	16	-	-	16
Besluttet utbytte for 2024	-	-	-	-	-	-	-0	-470	-	-470	-	-1	-470
Utdelt gavefond 2024	-	-	-	-	-	-	-	-	-13	-13	-	-	-13
Hybridkapital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

(Beløp i mnok)	Eierandelskapital ¹⁾	Overkursfond	Utjevningfond	Grunnfonds-kapital	Komp.fond	Fond for urealiserte gevinster	Annen EK	Avsatt utbytte	Avsatt gaver	Sum	Hybrid- kapital	Ikke-kontrollerende eierinteresser	Sum egenkapital
Renter på hybridkapital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-27	-	-27
Sum transaksjoner med eierne	0	-3	-	-1	-	-	20	-470	-13	-466	-27	-1	-494
Kjøp/Salg av egne egenkapitalbevis	-0	-	-	-	-	-	-	-	-	-0	-	-	-0
Egenkapital 31.12.25	1.565	488	2.096	108	5	51	163	689	19	5.184	350	-	5.534

1) Pr 31.12.2025 består eierandelskapitalen av 15650405 egenkapitalbevis à NOK 100.

3) Poster ført direkte mot egenkapital i FKV

Kontantstrømoppstilling

MORBANK			(Beløp i mnok)	KONSERN		
Året 2024	Året 2024	Året 2025		Året 2025	Året 2024	Året 2024
-1.007	-1.007	-1.206	Brutto utlån til kunder	-1.206	-1.007	-1.007
1.566	1.566	1.591	Renteinnbetalinger på utlån til kunder	1.591	1.566	1.566
1.665	1.665	1.461	Innskudd fra kunder	1.460	1.668	1.668
-679	-679	-714	Renteutbetalinger på innskudd fra kunder	-714	-674	-674
438	438	33	Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	33	438	438
60	60	49	Renter på utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	49	60	60
-580	-580	-7	Sertifikater og obligasjoner	-7	-580	-580
149	149	156	Renteinnbetalinger på sertifikater og obligasjoner	156	149	149
-48	-48	-22	Renteutbetaling derivater	-22	-48	-48
208	208	247	Provisjonsinnbetalinger	286	351	351
-80	-80	-226	Utbetalinger til lønn	-263	-210	-210
-130	-130	-180	Andre utbetalinger til drift	-183	-137	-137
-114	-114	-140	Betalt skatt	-143	-115	-115
33	33	15	Andre tidsavgrensninger	19	21	21
1.481	1.481	1.056	A Netto likviditetsendring fra operasjonelle aktiviteter	1.056	1.481	1.481
6	6	-31	Investering i varige driftsmidler	-31	6	6
-	-	7	Innbetaling fra salg av varige driftsmidler	7	-	-
-413	-413	-144	Utbetaling til investeringer i aksjer og fond	-144	-413	-413
140	140	151	Innbetaling fra salg av aksjer og fond	151	140	140
35	35	57	Utbytte fra investeringer i aksjer	57	35	35
-231	-231	40	B Netto likviditetsendring investering	40	-231	-231
150	150	250	Opptak av gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	250	150	150
-1.138	-1.138	-654	Tilbakebetaling - utstedelse av verdipapirer	-654	-1.138	-1.138
150	150	-	Opptak av ansvarlig lånekapital	-	150	150
-	-	-	Innfrielse ansvarlig lånekapital	-	-	-
150	150	-	Opptak av hybridkapital	-	150	150
-209	-209	-192	Renteutbetalinger på gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	-192	-209	-209
-25	-25	-26	Renteutbetalinger på ansvarlig lånekapital	-26	-25	-25
-322	-322	-482	Utbetaling til utbytte og gavefond	-482	-322	-322
-1.243	-1.243	-1.104	C Netto likviditetsendring finansiering	-1.104	-1.243	-1.243
7	7	-9	A+B+C Netto endring likvider i året	-9	7	7
103	103	110	Inngående likviditetsbeholdning	110	103	103
110	110	102	Utgående likviditetsbeholdning	102	110	110
			Likviditetsbeholdning spesifisert			
110	110	102	Kontanter og fordringer på sentralbanken	102	110	110
110	110	102	Likviditetsbeholdning sist i mnd	102	110	110

Noter til regnskapet

Note 1 Regnskapsprinsipper

SpareBank 1 Ringerike Hadeland sitt selskaps- og konsernregnskap er utarbeidet i samsvar med IAS 34 "Delårsrapportering". Delårsregnskapet omfatter ikke all informasjon som kreves i et fullstendig årsregnskap og bør leses i sammenheng med årsregnskapet for 2024. Års- og delårsregnskapene er utarbeidet i samsvar med IFRS, godkjent av EU.

Alle tall er i hele millioner om ikke annet er angitt. Funksjonell valuta og presentasjonsvaluta er NOK.

Note 2 Viktige regnskapsestimer og skjønnsmessige vurderinger

Ved utarbeidelse av delårsregnskapet foretar ledelsen estimer, skjønnsmessige vurderinger og tar forutsetninger som påvirker effekten av anvendelsen av regnskapsprinsipper. Dette vil derfor påvirke regnskapsførte beløp for eiendeler, forpliktelser, inntekter og kostnader. I årsregnskapet er det redegjort nærmere for vesentlige estimer og forutsetninger i note 3 Kritiske estimer og vurderinger vedrørende bruk av regnskapsprinsipper. Som følge av endret markedssituasjon og generell økt usikkerhet knyttet til framtidsutsiktene for norsk økonomi, er det vurdert å være behov for større grad av skjønnsmessige tapsvurderinger utover beregninger i tapsmodellen. De skjønnsmessige vurderingene gjøres basert på spesifikke vurderinger av underliggende kredittrisiko i bankens porteføljer gitt makroøkonomiske prognoser på nasjonalt og regionalt nivå, samt etter samtaler med kunder og vurderinger fra kunderådgivere og kredittansvarlige i banken.

Note 3 Finansiell risiko

Finansiell risiko og risikostyring er beskrevet i årsregnskapet blant annet i note 6, 7 til 13 (for kredittrisiko), note 14 (markedsrisiko) og note 15 (likviditetsrisiko) som sammen med informasjon i denne delårsrapporten i all vesentlighet er dekkende for den finansielle risiko per 31.12.2025.

Note 4 Tap på utlån, garantier m.v.

Morbank og konsern

Alle beløp er like for morbank og konsern bortsett fra en konsolidering fra en datter for brutto og netto utlån, se note 5. Beløp i mnok. Utlån til privatmarkedet er vurdert til virkelig verdi over utvidet resultat. Tapsvurdering etter IFRS 9 inngår som en del av grunnlaget for virkelig verdivurdering.

Tap på utlån og garantier	Morbank/ konsern			31.12.2025
	01.01.2025	Endring avsetning for tap	Netto konstatert/ innbetalt tidligere konstatert	
BM - Avsetning til tap etter amortisert kost	114	-0	-0	114
PM - Virkelig verdi over utvidet resultat (OCI)	23	-5	-0	18
Skjønnsmessig tilleggsavsetning	12	-	-	12
Sum avsetning til tap på utlån og garantier	149	-5	-0	144

Bankens BM og PM avdelinger har i løpet av de siste kvartalene gjennomført engasjementsgjennomgang med vurdering av kredittrisikoen som følge av dagens markedssituasjon. Vi har over tid observert høy prisvekst i Norge, men den har avtatt de siste årene. Inflasjonen er over fortsatt over målet og, prisveksten må videre ned for å nå inflasjonsmålet. Norges Bank vurderer det dithen at det renteutsiktene er lite endret siden september, og forventningen er at styringsrenten settes ned 1-2 ganger i løpet av 2026.. På bakgrunn av dette besluttet Norges Bank i rentemøtet 17. desember å beholde styringsrenten uendret på 4,0 prosent. Prognosene er usikre, men signalene fra Norges Bank tilsier at styringsrenten skal gradvis nedtrappes til om lag 3 prosent i 2028.

Totale tapskostnader i kvartalet beløper seg til -6 (Inntektsføring) mill. kroner. Totale tapskostnader i 2025 beløper seg derfor til -4,5 (inntektsføring) mill. kroner.

Ved innføring av LGD v3 høsten 2024 hadde banken en økning i tapskostnadene med ca 16 mill. kroner. Det er i 4. kvartal 2025 gjort kalibrering av LGD-modellen, som gir reduserte tapskostnader på om lag 17 mill. kroner.

Det er i fjerde kvartal gjort individuelle nedskrivninger på enkeltengasjement på 0,4 mill. kroner og det er konstaterte tap på totalt 0,2 mill. kr, og netto effekter fra individuelt vurderte engasjementer i trinn 3k er derfor en inntektsføring på 0,5 mill. kr. i kvartalet. I 2025 er det gjort individuelle nedskrivninger på enkeltengasjementer på 2,3 mill. kr. og det er konstaterte tap på totalt 0,7 mill. kroner. Totale effekter fra individuelt vurderte engasjementer i trinn 3k er i 2025 en kostnad på 2,7 mill. kroner.

Skjønnsmessig tapsavsetning ble økt fra 0 mill. kroner til 8 mill. kroner i 1.kvartal 2022 og videre til 10 mill. kroner i 4.kvartal 2022 og 12,5 mill. kroner i 4. kvartal 2023 grunnet forventning om at økt usikkerhet og endret rentebane vil slå inn i kredittmodellene med forsinkelse. Observert PD-nivå har vært stabil så langt i 2025. Observert PD for friske BM-engasjementer er om lag uendret i 2025. Bankens vurdering av skjønnsmessig tilleggsavsetning er at den opprettholdes på 12,5 mill. kroner i 4. kvartal 2025.

Tabellene under avstemmer inngående og utgående balanse per trinn.

Avstemmingsposter inkluderer:

- Bevegelser mellom trinn, IB for lån som er flyttet til trinnene.
- Nye ustedte lån, som reflekterer tapsavsetningen for nye innregnede lån, inkludert utlån som tidligere er fraregnet som følge av endrede vilkår.
- Utlån som er fraregnet reflekterer avsetning for utlån som er fraregnet i perioden uten at det er nedskrevet som følge av kredittap inkludert lån som er fraregnet som følge av endringer i vilkår

- Ny måling av tap inkluderer effekt av endringer i input eller forutsetninger i modellen, delvis tilbakebetaling, opptrekk i eksisterende kreditt, og endringer i måling som følge av overføring mellom trinn.

Totalt balanseført tapsavsetning på utlån og garantier	Morbank/ konsern			Total
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	
01.01.2025	44	60	45	149
<i>Avsetning til tap</i>				
Overført til (fra) trinn 1	13	-13	-0	0
Overført til (fra) Trinn 2	-6	6	-0	0
Overført til (fra) Trinn 3	-0	-3	3	-
Nye utstedte eller kjøpte utlån	2	7	0	10
Økning i måling av tap	6	29	11	46
Reduksjon i måling av tap	-26	-17	-4	-46
Utlån som har blitt fraregnet	-2	-5	-7	-14
Konstaterte nedskrivninger (konstaterte tap)	-0	-0	-0	-0
Skjønnsmessig gruppevis tapsavsetning	-	-	-	-
31.12.2025	32	64	48	144
- Herav bedriftsmarkedet	31	57	39	126
- Herav personmarkedet	2	7	9	18

Totalt balanseført tapsavsetning på utlån og garantier	Morbank/ konsern			Total
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	
01.01.2024	43	47	30	119
<i>Avsetning til tap</i>				
Overført til (fra) trinn 1	6	-5	-1	0
Overført til (fra) Trinn 2	-2	2	-1	0
Overført til (fra) Trinn 3	0	-5	5	0
Nye utstedte eller kjøpte utlån	6	6	0	13
Økning i måling av tap	9	32	20	62
Reduksjon i måling av tap	-16	-15	-7	-38
Utlån som har blitt fraregnet	-2	-2	-1	-5
Konstaterte nedskrivninger (konstaterte tap)	0	0	-2	-2
Skjønnsmessig gruppevis tapsavsetning	0	0	0	0
31.12.2024	44	60	45	149
- Herav bedriftsmarkedet	42	49	35	127
- Herav personmarkedet	2	10	10	23

Periodens tap på utlån og garantier	Morbank/ konsern	
	31.12.2024	31.12.2025
Endring i nedskrivning Trinn 1 & 2	16	-8
Endring i nedskrivning Trinn 3	18	3
Effekt skjønnsmessig nedskrivning	-	-
Konstaterte tap med tidligere nedskrivninger	-	0
Konstaterte tap uten tidligere nedskrivninger	0	0
Inngang på tidligere konstaterte nedskrivninger	-1	-1
Andre korreksjoner / amortisering av nedskrivninger	1	0
Sum tap på utlån og garantier	34	-5

Morbank/ konsern		
	31.12.2024	31.12.2025
Misligholdte engasjement		
Brutto misligholdte engasjement over 90 dager	112	81
Trinn 3 nedskrivning netto misligholdte engasjement	-11	-15
Netto misligholdte engasjement	101	66
Avsetningsgrad misligholdte engasjement	9,8 %	18,7 %
Brutto misligholdte engasjement i % av brutto utlån	0,45 %	0,30 %
Øvrige tapsutsatte engasjement		
Øvrig tapsutsatte engasjement	255	192
Trinn 3 nedskrivning øvrige tapsutsatte engasjement	-38	-33
Netto tapsutsatte engasjement	217	159
Avsetningsgrad tapsutsatte engasjement	15,1 %	17,2 %
Øvrig tapsutsatte engasjement i % av brutto utlån	0,99 %	0,71 %

Konsern				
Brutto utlån	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
01.01.2025	22.798	2.562	285	25.646
Endring	1.131	146	-59	1.218
31.12.2025	23.929	2.708	227	26.864
Avsetning til tap i % av brutto utlån	0,14 %	2,35 %	21,22 %	0,54 %

Konsern				
Brutto utlån	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
01.01.2024	22.469	2.461	125	25.055
Endring	329	101	160	591
31.12.2024	22.798	2.562	285	25.646
Avsetning til tap i % av brutto utlån	0,19 %	2,32 %	15,90 %	0,58 %

Sensitivitetsanalyse

Modellen beregner nedskrivning på engasjementer for 3 ulike scenarier hvor sannsynligheten for at det enkelte scenariet inntreffer vektet. Basisscenario (base case) for IFRS 9-beregningene bygger i hovedsak på makroøkonomiske prognoser i Pengepolitisk rapport fra Norges Bank og inneholder forventninger om makroøkonomiske faktorer som arbeidsledighet, BNP-vekst, rentenivå, boligpriser mv.

En 10 %-poengs reduksjon i sannsynlighet for basisscenariet og tilsvarende 10 %-poengs økning i sannsynlighet for stressscenariet (worst case) resulterer i økte tapsavsetninger på ca. 41,2 mill. kr. Dette illustrerer sensitiviteten ved en moderat forverring i nasjonale og/eller regionale makroøkonomiske faktorer som gjør at misligholdssannsynligheten som det er tatt høyde for øker ytterligere.

En 10 %-poengs reduksjon i sannsynlighet for basisscenariet og tilsvarende 10 %-poengs økning i sannsynlighet for det beste scenariet (best case) resulterer i økte tapsavsetninger på ca. 1,6 mill.kr som illustrerer sensitiviteten ved en flat utvikling i nasjonale og/eller regionale makroøkonomiske faktorer som gjør at misligholdssannsynligheten som det er tatt høyde for blir redusert.

I beregningen av tapsavsetningene er scenariovekting på 80-10-10 opprettholdt. Endringene i de

makroøkonomiske prognosene er tatt høyde for gjennom modelloverstyring, i tillegg til en skjønnsmessig avsetning, som beskrevet tidligere i noten.

	BM	PM	Totalt
ECL i forventet scenario (Base case)	97	20	118
ECL i nedsidescenario (Worst case)	217	42	260
ECL i oppsidescenario (Best case)	112	22	134
ECL med anvendt scenariovektning 80/10/10	111	23	134
ECL med alternativ scenariovektning 70/20/10	123	25	148
ECL med alternativ scenariovektning 70/10/20	112	23	135

Note 5 Utlån fordelt på sektor og næring

MORBANK				KONSERN		
31.12.2024	31.12.2024	31.12.2025	(Beløp i mnok)	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2024
12.995	12.995	13.671	Lønnstakere o.l	13.671	12.995	12.995
0	0	46	Offentlig sektor	46	0	0
1.390	1.390	1.475	Primærnæringer	1.475	1.390	1.390
335	335	325	Industri og bergverk	325	335	335
1.747	1.747	1.812	Bygg- og anleggsvirksomhet	1.812	1.747	1.747
507	507	509	Varehandel	509	507	507
101	101	145	Transport	145	101	101
173	173	163	Overnattings- og serveringsvirksomhet	163	173	173
6.915	6.915	6.190	Omsetning/drift eiendommer	6.190	6.915	6.915
987	987	2.250	Tjenesteytende virksomhet	2.250	987	987
373	373	158	Diverse næringer	158	373	373
121	121	118	Påløpte renter	118	121	121
25.646	25.646	26.864	Brutto utlån	26.864	25.646	25.646
-120	-120	-126	- Tap på utlån til amortisert kost	-126	-120	-120
-25	-25	-18	- Tap på utlån til virkelig verdi over utvidet resultat	-18	-25	-25
-49	-49	-30	- Verdiendring utover tapsnedskrivning	-30	-49	-49
25.451	25.451	26.689	Netto utlån	26.689	25.451	25.451
25.646	25.646	26.864	Sum brutto utlån	26.864	25.646	25.646
923	923	840	Lån overført til SpareBank 1 Næringskreditt	840	923	923
12.545	12.545	12.623	Lån overført til SpareBank 1 Boligkreditt	12.623	12.545	12.545
39.114	39.114	40.327	Sum brutto utlån inkl. kredittforetak	40.327	39.114	39.114

Note 6 Innskudd fordelt på sektor og næring

MORBANK			(Beløp i mnok)	KONSERN		
31.12.2024	31.12.2024	31.12.2025		31.12.2025	31.12.2024	31.12.2024
13.755	13.755	14.604	Lønnstakere o.l	14.604	13.755	13.755
609	609	729	Offentlig sektor	729	609	609
473	473	566	Primærnæringer	566	473	473
289	289	330	Industri og bergverk	330	289	289
938	938	1.120	Bygg- og anleggsvirksomhet	1.120	938	938
435	435	426	Varehandel	426	435	435
161	161	154	Transport	154	161	161
139	139	167	Overnattings- og serveringsvirksomhet	167	139	139
1.305	1.305	1.290	Omsetning/drift eiendommer	1.290	1.301	1.301
2.104	2.104	2.654	Tjenesteytende virksomhet	2.654	2.094	2.094
772	772	410	Diverse næringer	410	772	772
48	48	39	Påløpte renter	39	48	48
21.028	21.028	22.489	Sum innskudd fordelt på sektor og næring	22.489	21.014	21.014

Note 7 Finansielle derivater

Generell beskrivelse

Oppstillingen nedenfor viser virkelig verdi av bankens finansielle derivater bokført som eiendeler og gjeld, samt nominelle verdier av kontraktene. Positiv markedsverdi av kontrakter blir bokført som eiendel, mens negativ markedsverdi blir bokført som gjeld. Kontraktsvolumet, oppført brutto, viser størrelsen av derivatenes underliggende eiendeler, og er grunnlaget for måling av endringer i virkelig verdi av bankens derivater. Det oppgitte volumet viser utestående volum av transaksjoner ved årets slutt og gir ingen indikasjon på markedsrisiko eller kredittrisiko. Alle derivater blir bokført til virkelig verdi over resultatet. Gevinster blir ført som eiendeler og tap ført som gjeld for alle rentederivater.

I den finansielle oppstillingen har banken ingen finansielle instrumenter som bokføres netto. Mot finansielle institusjoner er det inngått ISDA-avtaler med CSA-tillegg for å regulere motpartsrisiko. Kunder i person- og bedriftsmarked som driver tradingvirksomhet henvises til SpareBank 1 SMN for utøvelse av virksomheten.

Banken har ingen kontrakter som kvalifiserer for kontantstrømsikring.

Morbank og konsern

Alle beløp er like for morbank og konsern.

Finansielle derivater (beløp i mnok)								
Til virkelig verdi over resultatet	31.12.2025			31.12.2024			31.12.2024	
	Kontraktssum	Virkelig verdi		Kontraktssum	Virkelig verdi		Kontraktssum	Virkelig verdi
Renteinstrumenter		Eiendeler	Forpliktelses		Eiendeler	Forpliktelses	Eiendeler	Forpliktelses
Renteswapper fastrente utlån	1.096	23	-	1.001	34	-	1.001	34
Sum renteinstrumenter	1.096	23	-	1.001	34	-	1.001	34
Sikring av innlån								
Rentebytteavtaler	2.600	56	77	3.520	54	-87	3.520	54
Sum renteinstrumenter	2.600	56	77	3.520	54	-87	3.520	54
Sum valuta- og renteinstrumenter i mnok								
Sum renteinstrumenter	3.696	79	77	4.521	88	-87	4.521	88
Sum	3.696	79	77	4.521	88	-87	4.521	88

Virkelig verdisikring

Netto gevinst resultatført, knyttet til sikringsinstrumentene ved virkelig verdisikring av bankens fastrenteinnlån, var -4,7 mnok pr 31.12.2025 mot netto tap -31,4 mnok i samme periode i 2024. Netto gevinst på sikringsobjekter knyttet til den sikrede risikoen var -,8 mnok pr 31.12.2025 mot netto gevinst -25,6 mnok i 2024.

Note 8 Andre eiendeler

MORBANK			KONSERN	
31.12.2024	31.12.2025	(Beløp i mnok)	31.12.2025	31.12.2024
14	21	Forskuddsbet. ikke påløpte kostnader og opptj. ikke mottatte innt.	22	16
43	34	Andre eiendeler	63	80
57	55	Andre eiendeler	85	96

Note 9 Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer og ansvarlig lånekapital

SpareBank 1 Ringerike Hadeland emitterer og innløser verdipapirgjeld som et ledd i likviditetsstyringen. Refinansieringsbehovet blir også delvis finansiert ved overføring av utlånsportefølje til SpareBank 1 Boligkreditt AS. Oppstillingen er identisk i morbank og konsern. All verdipapirgjeld er utstedt i NOK.

Verdipapirgjeld	31.12.2025	31.12.2024
(Beløp i mnok)		
Obligasjonsgjeld		-
- pålydende verdi	3.995	4.478
- bokført verdi	3.989	4.461
Sum gjeld ved utstedelse av verdipapirer, pålydende verdi	3.995	4.478
Sum gjeld ved utstedelse av verdipapirer, bokført verdi	3.989	4.461

Obligasjonsgjeld fordelt på forfallstidspunkt	31.12.2025	31.12.2024
2024	0	0
2025	0	378
2026	395	750
2027	800	800
2028	1.250	1.250
2029	1.150	1.150
2030	0	0
2031	0	0
2032	0	0
2033	400	150
Sum obligasjonsgjeld, pålydende verdi	3.995	4.478

Endring i verdipapirgjeld	31.12.2025	Emittert/utvidet	Forfalt/ innløst	31.12.2024
Sertifikatgjeld, nominell verdi	0			0
Verdijusteringer	0			0
Obligasjonsgjeld, nominell verdi	3.995	250	-733	4.478
Påløpte renter	63			68
Verdijusteringer	-69			-85
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	3.989	250	-733	4.461

Ansvarlig lånekapital	31.12.2025	31.12.2024
Tidsbegrenset ansvarlig lånekapital ^{*)}	400	400
- påløpte renter	2	2
Sum ansvarlig lånekapital	402	402

*) Ansvarlig lån har en løpetid på 10 år med mulighet for call etter 5 år. Pr 31.12.2025 har banken utstedt totalt 400 mill. kroner i ansvarlig lånekapital, med tidspunkt for call 30.09.2026 (50 mill kr), 06.09.28 (200 mill kr.) og 28.08.29 (150 mill kr.).

Endring i ansvarlig lånekapital	31.12.2025	Emittert/utvidet	Forfalt/ innløst	31.12.2024
Tidsbegrenset ansvarlig lånekapital, nominell verdi	400	0	0	400
Påløpte renter	2			2
Sum ansvarlig lånekapital	402	0	0	402

Note 10 Annen gjeld og balanseførte forpliktelser

MORBANK			KONSERN	
31.12.2024	31.12.2025	(Beløp i mnok)	31.12.2025	31.12.2024
25	22	Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter	23	36
-15	-35	Pensjonsforpliktelser	-35	-15
219	234	Annen gjeld	294	268
229	220	Sum annen gjeld og balanseførte forpliktelser	282	289
788	808	Sum stille garantier (ikke balanseført)	763	788
2.982	3.384	Sum andre ikke balanseførte forpliktelser	3.384	2.982

Note 11 Kapitaldekning

Kapitalstyring

SpareBank 1 Ringerike Hadeland benytter standardmetoden for kredittrisiko og standardmetoden for operasjonell risiko. Per 30.12.2025 er kravet til bevaringsbuffer 2,5 prosent, systemrisikobuffer 4,5

prosent og motsyklisk kapitalbuffer 2,5 prosent. Disse kravene er i tillegg til kravet om ren kjernekapital på 4,5 prosent, slik at samlet minstekrav til ren kjernekapital er 14 prosent. I tillegg har Finanstilsynets fastsatt et pilar 2-krav for SpareBank 1 Ringerike Hadeland på 1,6 prosent med virkning fra 31.03.2023, hvorav 0,9 prosent tilordnes ren kjernekapital. Totalt minstekrav til ren kjernekapital, inklusive pilar 2-kravet, er dermed 14,9 prosent.

Styret har fastsatt mål for ren kjernekapitaldekning for banken og konsernet på regulatorisk minstekrav + 1 prosentpoeng.

Bankens investering i datterselskapene Eiendomsmegleren Ringerike Hadeland og SpareBank 1 Økonomihuset AS faller inn under størrelsesunntaket i CRR3 artikkel 19, og det utarbeides således ikke kapitaldekning på konsolidert nivå. Finanstilsynet har imidlertid pålagt bankene utvidet konsolideringsplikt for eierforetak i samarbeidende gruppe for eierandeler under 10%. Bestemmelsen gjelder eierandeler i andre finansforetak som forestår den virksomheten som samarbeidet omfatter, jfr Finansforetaksloven § 17-13. Banken anvender regelen om forholdsmessig konsolidering av eierandeler i samarbeidende gruppe for SB1 Boligkreditt AS, SB1 Næringskreditt AS, SB1 Kreditt AS og SB1 Finans Østlandet AS.

De nye kapitalkravsreglene som følger av EU-direktivet CRR3 trådte i kraft 01.04.2025.

Regelverksendringen har bedret morbankens rene kjernekapitaldekning med om lag 2,5 prosentpoeng og den forholdsmessig konsoliderte rene kjernekapitaldekningen med om lag 1,9 prosentpoeng på ved implementering. Overgangsregler for egenkapitalinstrumenter som innføres trinnvis fram til 2030 vill redusere denne effekten med om lag 0,5 prosentpoeng.

Finansdepartementet besluttet samtidig å øke det såkalte risikovektgulvet for boliglån fra 20 til 25 prosent for banker som bruker interne risikomodeller (IRB), med virkning fra 1. juli 2025. Dette har påvirket bankens kapitaldekning ettersom SpareBank 1 Boligkreditt konsolideres forholdsmessig inn i bankens kapitaldekning. Samlet effekt fra CRR3 og implementering av økt risikovektgulv i forholdsmessig konsolidert kapitaldekning er anslått til om lag 1,0 prosentpoeng ved full implementering i 2030.

Ved beregning av bankens kapitaldekning har banken hensyntatt 100% utbyttebetaling.

Forholdsmessig konsolidering			
(Beløp i mnok)	31.12.2024	31.12.2024	31.12.2025
Ren kjernekapital	4.012	4.012	4.004
Kjernekapital	4.415	4.415	4.398
Ansvarlig kapital	4.897	4.897	4.864
Totalt beregningsgrunnlag	24.122	24.122	22.176
Ren kjernekapitaldekning	16,6 %	16,6 %	18,1 %
Kjernekapitaldekning	18,3 %	18,3 %	19,8 %
Kapitaldekning	20,3 %	20,3 %	21,9 %
Uvektet kjernekapitaldekning (Leverage ratio)	9,0 %	9,0 %	8,6 %

Morbank			
(Beløp i mnok)	31.12.2024	31.12.2024	31.12.2025
Egenkapitalbevis	1.565	1.565	1.565
Overkursfond	492	492	492
Uttevningfond, grunnfond og kompensasjonsfond	2.263	2.263	2.209
Fond for urealiserte gevinster	72	72	73
Avsatt til gaver og utbytte	482	482	707
Hybridkapital	350	350	350
Annen egenkapital	-16	-16	-16
Balanseført egenkapital	5.209	5.209	5.380
Balanseført egenkapital som ikke inngår i kjernekapital	-839	-839	-1.058
Verdiendringer som følge av kravene om forsvarlig verdsettelse (AVA)	-18	-18	-18
Fradrag for utsatt skatt, goodwill og andre immaterielle eiendeler	-42	-42	-32
Fradrag for direkte og indirekte investeringer i selskaper i finansiell sektor	-127	-127	-114
Tilleggsfradrag i ren kjernekapital som institusjonen anser som nødvendige	-59	-59	-59
Ren kjernekapital	4.122	4.122	4.099
Fondsobligasjoner	350	350	350
Fradrag for direkte og indirekte investeringer i selskaper i finansiell sektor kjernekapital	-2	-2	-2
Kjernekapital	4.470	4.470	4.447
Tidsbegrenset ansvarlig kapital	400	400	400
Fradrag for direkte og indirekte investeringer i selskaper i finansiell sektor ansvarlig kapital	-8	-8	-8
Ansvarlig kapital	4.862	4.862	4.839
Risikoveid beregningsgrunnlag:			
Stater	10	10	6
Lokale og regionale myndigheter	73	73	46
Offentlige foretak	97	97	155
Institusjoner	193	193	195
Foretak	5.697	5.697	970
Massemarked	2.386	2.386	251
Pantsikkerhet i eiendom	6.024	6.024	-
Ikke-inntektsgenererende boligeiendom	-	-	5.060
Inntektsgenererende boligeiendom	-	-	672
Ikke-inntektsgenererende næringseiendom	-	-	158
Inntektsgenererende næringseiendom	-	-	4.715
Anskaffelse, utvikling og bygging (ADC)	-	-	1.314
Forfalte engasjementer	375	375	265
Høyrisikoengasjementer	993	993	-
Subordinert gjeld	-	-	41
Obligasjoner med fortrinnsrett	145	145	146
Egenkapitalposisjoner	1.786	1.786	1.842
Øvrige engasjementer	238	238	305
Sum kredittrisiko	18.016	18.016	16.142
Operasjonell risiko	1.922	1.922	1.527
Motpartsrisiko derivater (CVA-risiko)	26	26	9
Totalt beregningsgrunnlag	19.964	19.964	17.678
Kapitaldekning			
Ren kjernekapitaldekning, morbank	20,6 %	20,6 %	23,2 %
Kjernekapitaldekning, morbank	22,4 %	22,4 %	25,2 %
Kapitaldekning, morbank	24,4 %	24,4 %	27,4 %

Morbank			
(Beløp i mnok)	31.12.2024	31.12.2024	31.12.2025
Bufferkrav			
Bevaringsbuffer (2,50%)	499	499	442
Motsyklisk buffer (2,5%)	499	499	442
Systemrisikobuffer (4,50 %)	898	898	796
Sum bufferkrav til ren kjernekapital	1.897	1.897	1.679
Minimumskrav til ren kjernekapital (4,50%)	898	898	796
Tilgjengelig ren kjernekapital	1.327	1.327	1.624
Uvektet kjernekapitaldekning (Leverage ratio), morbank	13,7 %	13,7 %	13,0 %

Note 12 Egenkapitalbevisiere og spredning av egenkapitalbevis

Det var 2252 egenkapitalsbevisiere per 31.12.2025			% av totalt antall
De største var:		Antall	egenkapital-bevis
1	SPAREBANK 1-STIFTELSEN RINGERIKE	4.634.470	29,61 %
2	SPAREBANK 1-STIFTELSEN GRAN	3.086.627	19,72 %
3	SPAREBANKSTIFTELSEN JEVNAKER LUNNE	2.347.840	15,00 %
4	VPF EIKA EGENKAPITALBEVIS	775.092	4,95 %
5	SPESIALFONDET BOREA UTBYTTE	275.027	1,76 %
6	TRONRUD AS	259.337	1,66 %
7	MP PENSJON PK	246.222	1,57 %
8	NORDEA BANK ABP	229.065	1,46 %
9	KOMMUNAL LANDSPENSJONSKASSE GJENSI	221.901	1,42 %
10	ELGAR KAPITAL AS	106.467	0,68 %
11	ALLUMGÅRDEN AS	77.311	0,49 %
12	AKA AS	69.477	0,44 %
13	BOREA NORDISK UTBYTTE VERDIPAPIRFO	66.155	0,42 %
14	THORSTEIN KVALE AS	60.000	0,38 %
15	G.A.S. HOLDING AS	50.679	0,32 %
16	STAAVI	42.505	0,27 %
17	RG HOLDING AS	41.338	0,26 %
18	LUNNER ALMENNING	40.322	0,26 %
19	ADLON AS	40.000	0,26 %
20	HAHV INVEST AS	38.000	0,24 %
Sum 20 største		12.707.835	81,20 %
Øvrige egenkapitalbevisiere		2.942.570	18,80 %
Totalt antall egenkapitalbevis (pålydende kr 100)		15.650.405	100 %

Egenkapitalbevisbrøk - Morbank

(Beløp i mnok)	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2024
Eierandelskapital	1.565	1.565	1.565
Overkursfond	492	492	492
Uttevningfond eksklusive utbytte og fond for urealiserte gevinster	2.096	2.148	2.148
A. Sum egenkapitalbeviserens kapital	4.153	4.205	4.205
Grunnfondskapital eksklusive gaver og fond for urealiserte gevinster	108	110	110
Kompensasjonsfond	5	5	5
B. Sum samfunnsid kapital	113	115	115
Egenkapital eksklusiv utbytte, fond for urealiserte gevinster og annen egenkapital	4.266	4.320	4.320
Eierandelsbrøk (A/(A+B))	97,34 %	97,34 %	97,34 %

Note 13 Segmentinformasjon

Inndelingen i segmentene som beskrevet under er knyttet til den måten konsernet styres og følges opp på internt i virksomheten. På balanseposter segmentrapporteres det i morbanken kun på utlån og innskudd. Øvrige balanseposter er klassifisert under øvrige.

Rapporteringen av segmenter er inndelt i følgende områder: Privatmarked inneholder privatkunder for hele banken, samt mindre bedriftskunder. Bedriftsmarked inneholder større bedriftsengasjementer. Eiendomsmegling samt IT- og regnskapstjenester inneholder virksomhet i datterselskaper.

Segment PM og segment BM er definert som kunder håndtert av henholdsvis PM og BM avdelingene. Det vil være kunder med BM sektor som behandles av PM avdelingene, og motsatt. Segmentinformasjonen vil derfor ikke samsvare med sektorinndelingen i note 4. All segmentinformasjon er for konsern.

31.12.2025						
(Beløp i mnok)	Privat- marked	Bedrifts- marked	Eiendoms- megling	IT- og regnskaps- tjenester	Øvrig virksomhet/ elimineringer	Totalt konsern
RESULTAT						
Netto renteinntekter og provisjon BK/ NK	355	448	-	-	82	885
Netto andre provisjonsinntekter	111	56	-	-	1	168
Netto andre inntekter	1	1	71	95	224	392
Driftskostnader	251	147	57	88	1	545
Resultat før tap	216	358	13	6	307	900
Tap på utlån og garantier	-4	-0	-	-	-	-5
Resultat før skatt	220	358	13	6	307	905
BALANSE						
Utlån til kunder	13.715	13.146	-	-	2	26.864
Nedskrivning utlån	-21	-118	-	-	-5	-144
Verdiendring utover tapsnedskrivning	32	-1	-	-	-62	-30
Andre eiendeler	-	-	43	41	5.970	6.055
Sum eiendeler	13.726	13.027	43	41	5.906	32.744
Innskudd fra og gjeld til kunder	15.010	7.478	-	-	-27	22.462
Annen gjeld og egenkapital	-	-	43	41	10.198	10.282
Sum egenkapital og gjeld	15.010	7.478	43	41	10.171	32.744

31.12.2024						
(Beløp i mnok)	Privat- marked	Bedrifts- marked	Eiendoms- megling	IT- og regnskaps- tjenester	Øvrig virksomhet/ elimineringer	Totalt konsern
RESULTAT						
Netto renteinntekter og provisjon BK/ NK	355	435	0	0	80	871
Netto andre provisjonsinntekter	107	58	-	-	3	168
Netto andre inntekter	0	1	56	87	207	351
Driftskostnader	242	123	49	90	-26	478
Resultat før tap	220	371	8	-3	314	911
Tap på utlån og garantier	6	27	-	-	-	33
Resultat før skatt	214	344	8	-3	315	878
BALANSE						
Utlån til kunder	13.540	12.264	-	-	-159	25.646
Nedskrivning utlån	-25	-120	-	-	0	-145
Verdiendring utover tapsnedskrivning	2	0	-	-	-51	-49
Andre eiendeler	-	-	33	38	6.014	6.085
Sum eiendeler	13.515	12.144	33	38	5.804	31.534
Innskudd fra og gjeld til kunder	13.567	6.766	-	-	681	21.014
Annen gjeld og egenkapital	-	-	33	38	10.451	10.522
Sum egenkapital og gjeld	13.567	6.766	33	38	11.131	31.534

Note 14 SpareBank 1 Boligkreditt AS m.v.

SpareBank 1 Boligkreditt AS, SpareBank 1 Næringskreditt AS og SpareBank 1 Kredittkort AS SpareBank 1 Ringerike Hadeland har, sammen med de andre eierne, inngått avtale om etablering av likviditetsfasilitet for SpareBank 1 Boligkreditt og SpareBank 1 Næringskreditt.

Det ble inngått ny aksjonæravtale for SpareBank 1 Boligkreditt AS, gjeldende fra 10.12.2018. Sammen med de øvrige eierne av SpareBank 1 Boligkreditt AS har SpareBank 1 Ringerike Hadeland gjennom denne inngått avtale om å sikre at SpareBank 1 Boligkreditt AS til enhver tid har en ren kjernekapitaldekning som minst tilsvarer myndighetenes fastsatt krav (inkludert bufferkrav og krav til pilar 2). Per 31.12.2025 utgjør myndighetskravet 14,9 prosent (inkl pilar 2 på 0,9 prosent).

Aksjonæravtalen for SpareBank 1 Næringskreditt er ikke endret. Avtalen sikrer at SpareBank 1 Næringskreditt til enhver tid har en kjernekapitaldekning på minimum 11 prosent. t.

SpareBank 1 Ringerike Hadeland har, sammen med de andre eierne, inngått avtale om å sikre at SpareBank 1 Kredittkort AS til enhver tid har en forsvarlig ansvarlig kapital.

For mer informasjon vedrørende avtalene se note 9 i årsregnskapet.

Note 15 Vurdering av virkelig verdi på finansielle instrumenter

I henhold til IFRS 7 skal finansielle instrumenter som regnskapsføres til virkelig verdi klassifiseres i ulike nivåer:

Nivå 1: Verdsettelse basert på noterte priser i aktivt marked

Virkelig verdi av finansielle instrumenter som handles i aktive markeder er basert på markedspris på

balansedagen. Et marked er betraktet som aktivt dersom markedskursene er enkelt og regelmessig tilgjengelige. Instrumenter inkludert i nivå 1 omfatter kun egenkapitalinstrumenter notert på Oslo Børs.

Nivå 2: Verdsettelse basert på observerbare markedsddata

Virkelig verdi av finansielle instrumenter som ikke handles i et aktivt marked (for eksempel enkelte OTC derivater) bestemmes ved å bruke verdsettelsesmetoder. Disse verdsettelsesmetodene maksimerer bruken av observerbare data der det er tilgjengelig, og belager seg minst mulig på konsernets egne estimater. Dersom alle vesentlige data som kreves for å fastsette virkelig verdi av et instrument er observerbare data, er instrumentet inkludert i nivå 2. Instrumenter inkludert i nivå 2 omfatter renteswapper og obligasjoner og sertifikater som inngår i likviditetsporteføljen, samt egenkapitalinstrumenter notert på utenlandsk børs.

Nivå 3: Verdsettelse basert på annet enn observerbare data

Dersom fastsettelsen av verdi ikke er tilgjengelig i forhold til nivå 1 og 2, benyttes verdsettelsesmetoder som baserer seg på ikke-observerbar informasjon.

Virkelig verdi av finansielle instrumenter som ikke er basert på observerbare markedsddata, er fastsatt på grunnlag av verdianslag innhentet fra eksterne parter eller SpareBank 1 Gruppen. Verdivurdering er basert på et gjennomsnitt av fem ulike metoder:

- siste kjente transaksjonskurs
- resultat per aksje
- utbytte per aksje
- rapportert EBITDA for underliggende aksjeselskap
- siste kjente transaksjonskurs på sammenlignbare instrumenter

Instrumenter inkludert i nivå 3 som verdsettes etter disse verdsettelsesmetoder omfatter unoterte egenkapitalinstrumenter, som vurderes til virkelig verdi over resultatet.

Strategiske eierposter i SpareBank 1 selskapene verdsettes i hovedsak til gjennomsnittlig emisjonskurs. Ved verdifall som ikke anses å være forbigående, nedskrives eierposten til vår andel av bokført egenkapital i selskapet.

Fastrentelån klassifisert i nivå 3 verdivurderes kvartalsvis basert på en neddiskontert nåverdi av fremtidige kontanstrømmer fra porteføljen. Diskonteringsrenten settes lik en stipulert markedsrente for porteføljen. Verdien tilsvarer bankens beste estimat på prisen en markedsdeltaker vil være villig til å betale for fastrenteutlånsporteføljen i et annenhåndsmarked for fastrenteutlån.

Konsernets eiendeler og gjeld målt til virkelig verdi per 31.12.2025				
Eiendeler (beløp i mnok)	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Total
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet				
- Derivater	-	79	-	79
- Obligasjoner og sertifikater	-	2.839	-	2.839
- Egenkapitalinstrumenter og verdipapirfond	-	2	1.366	1.367
- Fastrentelån	-	-	1.198	1.198
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over OCI				
- Utlån klassifisert til virkelig verdi over OCI	-	-	12.841	12.841
Sum eiendeler	-	2.920	15.405	18.325
Forpliktelser (beløp i mnok)				
Finansielle forpliktelser til virkelig verdi over resultatet				
- Derivater	-	77	0	77
Sum forpliktelser	-	77	0	77

Konsernets eiendeler og gjeld målt til virkelig verdi per 31.12.2024				
Eiendeler (beløp i mnok)	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Total
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet				
- Derivater	-	88	-	88
- Obligasjoner og sertifikater	-	2.919	-	2.919
- Egenkapitalinstrumenter og verdipapirfond	-	2	1.238	1.240
- Fastrentelån	-	-	1.452	1.452
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over utvidet resultat				
- Utlån klassifisert til virkelig verdi over utvidet resultat	-	-	12.584	12.584
Sum eiendeler	-	3.009	15.274	18.283
Forpliktelser (beløp i mnok)				
Finansielle forpliktelser til virkelig verdi over resultatet				
- Derivater	-	87	-	87
Sum forpliktelser	-	87	-	87

Konsernets eiendeler og gjeld målt til virkelig verdi per 31.12.2024				
Eiendeler (beløp i mnok)	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Total
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet				
- Derivater	-	88	-	88
- Obligasjoner og sertifikater	-	2.919	-	2.919
- Egenkapitalinstrumenter og verdipapirfond	-	2	1.238	1.240
- Fastrentelån	-	-	1.452	1.452
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over OCI				
- Utlån klassifisert til virkelig verdi over OCI	-	-	12.584	12.584
Sum eiendeler	-	3.009	15.274	18.283
Forpliktelser (beløp i mnok)				
Finansielle forpliktelser til virkelig verdi over resultatet				
- Derivater	-	87	0	87
Sum forpliktelser	-	87	0	87

Følgende tabell presenterer endringene i instrumentene klassifisert i nivå 3 per 31.12.2025.

(Beløp i mnok)	Fastrentelån	Egenkapital-instrumenter	Sum
Inngående balanse	1.452	1.238	2.690
Investeringer i perioden	-	140	140
Tilbakebetaling av kapital	-	-	-
Salg i perioden (til bokført verdi)	-	-37	-37
Netto volumendring i perioden	-268	-	-268
Gevinst eller tap ført i resultatet	14	25	39
Gevinst eller tap ført direkte mot utvidet resultat	-	-	-
Gevinst eller tap ført i balansen	-	-	-
Utgående balanse	1.198	1.366	2.564

Verdsettelsen av fastrentelånene er basert på endringer i markedsrenten og endringer i porteføljens kunderente hensyntatt gjennomsnittlig gjenværende løpetid på porteføljen.

Gjennomført sensitivitetsanalyse indikerer at en økning i markedsrenten på 10 basispunkter ville medført en brutto negativ resultateffekt på 3,4 mill kroner. Tilsvarende ville en reduksjon i markedsrenten på 10 basispunkter medført en brutto positiv resultateffekt på 3,4 mill kroner.

Note 16 Hendelser etter balansedagen

Det har ikke inntruffet vesentlige hendelser etter balansedagen som påvirker konsernets regnskap.

Resultater fra kvartalsregnskapene

Resultat pr Q4-2025

RESULTAT Konsern (beløp i mnok)	Q4-2025	Q3-2025	Q2-2025	Q1-2025	Q4-2024	Q3-2024	Q2-2024	Q1-2024	Q4-2023
Renteinntekter	437	452	457	447	464	465	455	441	434
Rentekostnader	233	250	255	249	251	255	252	242	226
Netto renteinntekter	204	203	202	198	212	211	204	199	208
Provisjonsinntekter	71	65	69	57	59	59	56	53	52
Provisjonskostnader	5	4	4	4	3	3	4	4	5
Andre driftsinntekter	37	40	47	40	31	35	42	33	30
Netto provisjonsinntekter og andre inntekter	103	101	112	93	86	91	94	82	76
Utbytte og andre inntekter fra verdipapirer	2	6	35	20	0	2	5	28	0
Inntekter av eierinteresser	22	23	20	13	14	76	-0	7	-10
Netto verdiendring på finansielle eiendeler	22	3	61	2	10	63	2	2	-3
Netto avkastning på finansielle investeringer	46	32	116	34	24	141	7	37	-13
Sum inntekter	353	336	431	326	323	443	305	318	272
Personalkostnader	78	78	78	77	47	72	72	71	66
Ordinære avskrivninger	4	4	4	4	4	7	2	2	2
Andre driftskostnader	52	50	64	52	49	46	54	52	53
Sum driftskostnader	134	131	146	133	100	125	128	125	120
Driftsresultat før tap	219	205	285	193	223	318	177	193	151
Tap på utlån og garantier	-6	2	-5	4	22	11	1	0	18
Resultat før skatt	225	203	290	189	201	307	177	193	134
Skattekostnad	41	43	46	41	33	58	35	48	35
Periodens resultat	184	161	244	148	169	249	141	145	99
Sum øvrige resultatposter ført mot egenkapitalen	11	0	1	0	21	-1	1	-0	11
Totalresultat	195	161	244	148	190	247	142	145	109

Nøkkeltall pr Q4-2025

NØKKELTALL FRA KVARTALSREGNSKAPENE	Q4-2025	Q3-2025	Q2-2025	Q1-2025	Q4-2024	Q3-2024	Q2-2024	Q1-2024	Q4-2023
Lønnsomhet									
Egenkapitalavkastning eks. hybridkapital	13,8 %	12,4 %	19,6 %	12,2 %	14,3 %	22,0 %	13,0 %	13,3 %	8,9 %
Egenkapitalavkastning (totalresultat) eks. hybridkapital	14,6 %	12,5 %	19,7 %	12,3 %	16,1 %	21,9 %	13,2 %	13,3 %	9,9 %
Kostnadsprosent (morbank)	32,8 %	35,1 %	27,8 %	34,6 %	22,0 %	27 %	35 %	32 %	34 %
Kostnadsprosent (morbank) eks. finans	36 %	36 %	39 %	38 %	23 %	33 %	37 %	36 %	33 %
Kostnadsprosent (konsern)	38,1 %	39,1 %	33,8 %	40,8 %	31,0 %	28 %	42 %	39 %	44 %
Netto renteinntekter i % av gj. Forvaltningskapital	0,6 %	0,6 %	0,6 %	0,6 %	0,7 %	0,7 %	0,7 %	0,7 %	0,7 %
Netto renteinntekter i % av gj. Forvaltningskapital (ink. Prov. KF)	0,7 %	0,7 %	0,7 %	0,7 %	0,7 %	0,7 %	0,7 %	0,7 %	0,7 %

NØKKELTALL FRA KVARTALSREGNSKAPENE	Q4-2025	Q3-2025	Q2-2025	Q1-2025	Q4-2024	Q3-2024	Q2-2024	Q1-2024	Q4-2023
Balansetall									
Brutto utlån til kunder	26.864	26.248	26.201	25.939	25.646	25.913	25.796	25.287	25.055
Brutto utlån til kunder inkl. overført til kredittforetak	40.327	39.777	39.709	39.449	39.114	39.137	38.833	38.367	37.949
Innskudd fra kunder	22.462	22.335	22.408	21.504	21.014	20.898	21.054	20.096	19.350
Innskuddsdekning	84 %	85 %	86 %	83 %	82 %	81 %	82 %	79 %	77 %
Innskuddsdekning inkl. overført til kredittforetak	56 %	56 %	56 %	55 %	54 %	53 %	54 %	52 %	51 %
Utlånsvekst siste 12 måneder	4,7 %	1,3 %	1,6 %	2,6 %	2,4 %	3,9 %	3,4 %	1,4 %	0,5 %
Utlånsvekst inkl. overført til kredittforetak	3,1 %	1,6 %	2,3 %	2,8 %	3,1 %	3,4 %	2,6 %	1,4 %	0,3 %
Innskuddsvekst siste 12 måneder	6,9 %	6,9 %	6,4 %	7,0 %	8,6 %	6,1 %	5,5 %	3,5 %	1,2 %
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	32.569	32.393	32.061	31.632	31.503	31.381	30.984	30.486	30.417
Forvaltningskapital	32.744	32.394	32.393	31.729	31.534	31.472	31.290	30.678	30.294
Forvaltningskapital inkl. overført til kredittforetak	46.207	45.922	45.901	45.238	45.002	44.696	44.327	43.759	43.189
Tap og mislighold i % av brutto utlån									
Sum tapsavsetninger som andel av brutto utlån	0,5 %	0,6 %	0,6 %	0,6 %	0,58 %	0,5 %	0,5 %	0,5 %	0,0 %
Andel utlån trinn 2 av brutto utlån	10,1 %	9,7 %	10,0 %	10,1 %	10,0 %	11,2 %	9,3 %	9,6 %	0,0 %
Andel utlån trinn 3 av brutto utlån	0,8 %	0,7 %	0,8 %	0,9 %	1,1 %	0,9 %	0,7 %	0,5 %	0,0 %
Soliditet 1)									
Kapitaldekningsprosent	21,9 %	22,5 %	23,5 %	20,5 %	20,3 %	20,9 %	20,7 %	20,7 %	20,4 %
Kjernekapitaldekningsprosent	19,8 %	20,3 %	21,3 %	18,5 %	18,3 %	18,8 %	18,6 %	18,7 %	19,0 %
Ren kjernekapitalprosent	18,1 %	18,6 %	19,5 %	16,8 %	16,6 %	17,9 %	17,7 %	17,7 %	17,9 %
Ren kjernekapitalprosent, morbank	23,2 %	24,2 %	24,3 %	20,8 %	20,6 %	22,2 %	21,7 %	18,1 %	18,6 %
Netto ansvarlig kapital	4.864	4.905	5.083	4.963	4.897	4.972	4.931	4.853	4.643
Kjernekapital	4.398	4.419	4.594	4.480	4.415	4.477	4.436	4.377	4.328
Ren kjernekapital	4.004	4.044	4.202	4.084	4.012	4.250	4.205	4.141	4.089
Uvektet kjernekapitalandel (Leverage ratio)	8,6 %	8,6 %	9,0 %	9,1 %	9,0 %	9,1 %	9,1 %	9,1 %	9,1 %
Likviditet									
LCR	159 %	197 %	194 %	165 %	222 %	228 %	316 %	341 %	340 %
NSFR	126 %	127 %	131 %	128 %	132 %	131 %	136 %	133 %	130 %
Kontor og bemanning									
Antall kontor	4	4	4	4	4	4	4	4	4
Antall årsverk	266	265	273	278	270	266	263	260	253
Egenkapitalbevis									
Egenkapitalbevisbrøk	97,34 %	97,34 %	97,34 %	97,34 %	97,34 %	97,34 %	97,34 %	97,34 %	97,34 %
Børskurs (NOK)	416	398	385	376	329	301	295	280	304
Børsverdi (mnok)	6.510	6.229	6.025	5.885	5.149	4.703	4.617	4.382	4.758
Bokført egenkapital per egenkapitalbevis (NOK)	324	314	303	287	284	285	269	260	270
Resultat per egenkapitalbevis (NOK) (konsern)	11,42	9,98	15,14	9,17	10,50	15,46	8,78	9,01	6,15
Utbytte per egenkapitalbevis (NOK)	44	-	-	-	30	-	-	-	20
Pris / Resultat per egenkapitalbevis annualisert	9,10	9,97	6,36	10,25	7,84	4,86	8,40	7,77	12,37
Pris / Bokført egenkapital	1,28	1,27	1,27	1,31	1,16	1,05	1,10	1,08	1,12

Alle alternative resultatmål er definert i eget vedlegg til finansiell rapportering tilgjengelig på bankens hjemmeside, www.rhbank.no.

Erklæring i henhold til verdipapirhandellovens § 5-6

Vi erklærer, etter beste overbevisning, at delårsregnskap for SpareBank 1 Ringerike Hadeland for perioden 1. januar til 31. desember 2025 er utarbeidet i samsvar med gjeldende regnskapsstandarder, herunder IAS 34 Delårsrapportering, og at opplysningene i regnskapet gir et rettviseende bilde av morbankens og konsernets eiendeler, gjeld, finansielle stilling og resultat som helhet.

Vi erklærer også, etter beste overbevisning, at delårsberetningen gir en rettviseende:

- oversikt over viktige begivenheter i regnskapsperioden og deres innflytelse på delårsregnskapet
- beskrivelse av de mest sentrale risiko- og usikkerhetsfaktorer konsernet står overfor i neste regnskapsperiode
- beskrivelse av vesentlige transaksjoner med nærstående.

Hønefoss, 13.02.26

I styret for SpareBank 1 Ringerike Hadeland

Olav Fjell
Leder

Wenche Ravlo
Nestleder

Terje Mjøs

Jens Bjørn Staff

Jane K. Gravbråten

Liv Bente Kildal

Espen Gundersen

Bjørn Rune Rindal
Adm. Direktør