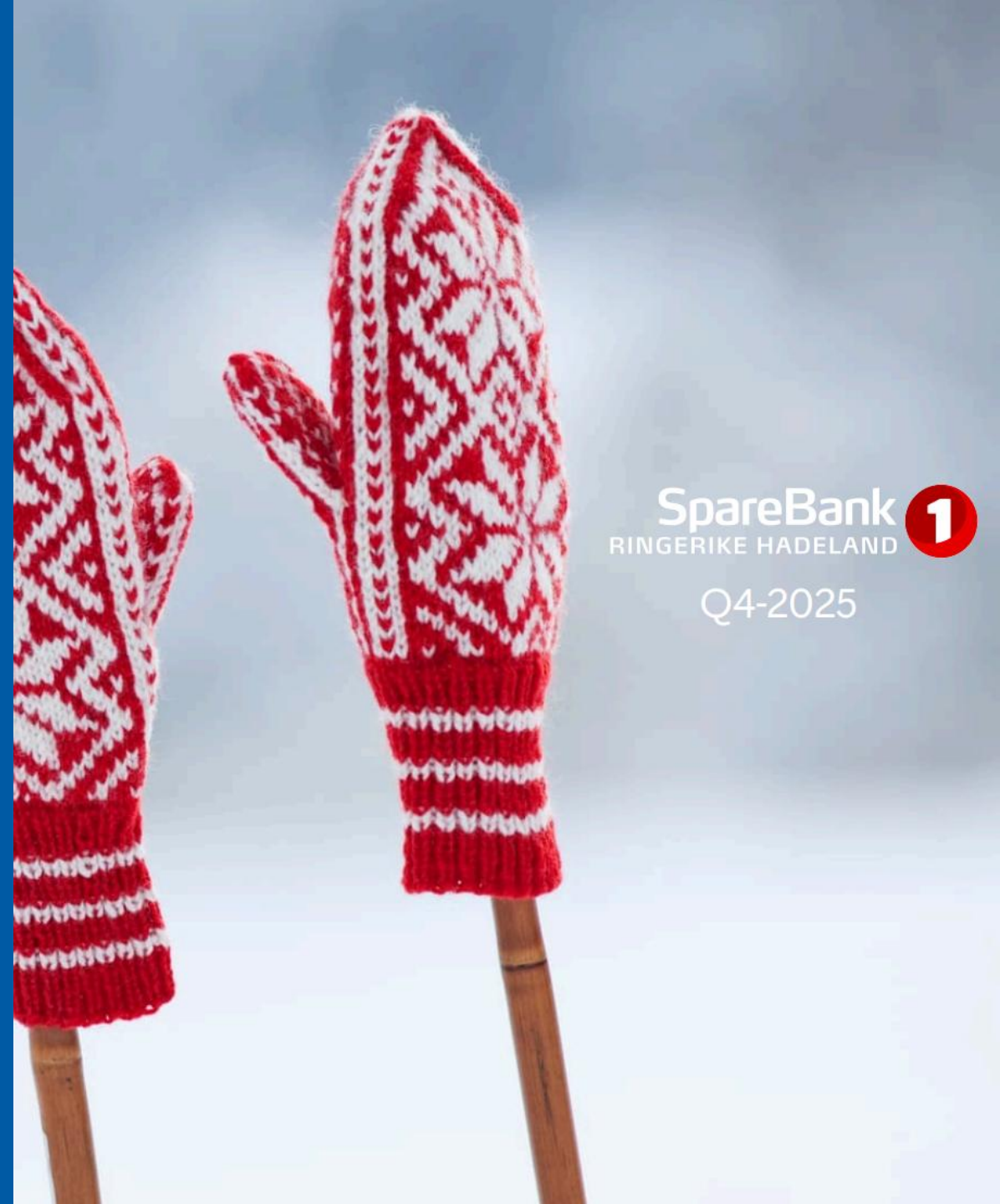


# SpareBank 1

## Ringerike Hadeland

Kvartalspresentasjon og  
foreløpig årsregnskap 2025

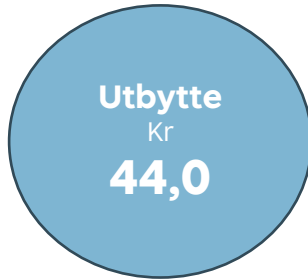
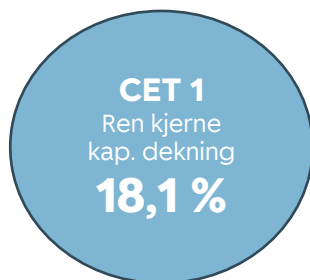
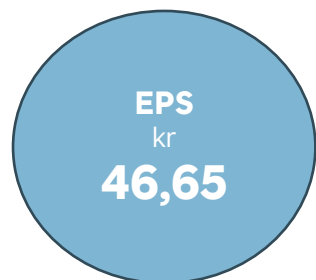
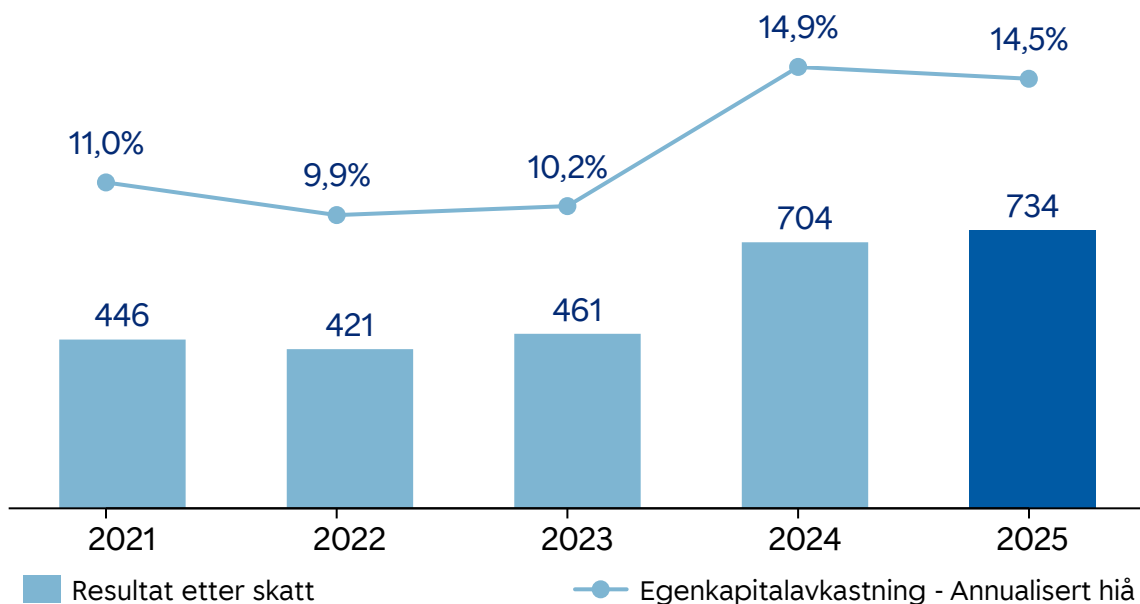


# Hovedpunkter 2025

## Rekordresultat og forslag om ekstraordinært utbytte

### Resultat og lønnsomhetsutvikling

Mill. kr/Pst.



\* ekskl. hybridkapital

### Ekstraordinære gevinster påvirker resultatet

Justert for ekstraordinære inntekter knyttet til salg av eierandeler i SamSpar-selskaper gir en egenkapitalavkastning på 13,3 (12,4) %. Resultatet i 2024 var også påvirket av gevinster fra Fremtind/Eika-transaksjonen.

### Stabil rentenetto til tross for press

Rentenettoen, inkludert provisjoner fra kredittforetak, holder seg stabil selv om styringsrenten har gått ned og marginene har svekket seg gjennom 2025.

### Moderat utlåns- og innskuddsvekst

Utlån vokser litt svakere enn markedet (K2), mens innskuddene øker fortsatt mer enn utlånene.

### Solid utvikling i breddesalget

Spesielt sterk vekst innen forsikring, der salgsresultatene er svært gode.

### Sterk utvikling i datterselskapene

Datterselskapene leverer sterk resultatvekst og bidrar positivt til konsernresultatet

### Betydelige bidrag fra SB1-gruppen

Både resultatandeler og utbytte fra direkteide SB1-selskaper gir viktige inntekter.

### Kostnadseffektiv bankdrift

Kostnadsprosent i morbank var 32 %, og 37 % justert for finansinntekter

### Robust utlånsportefølje

God kredittrisiko gir lavt mislighold og lave tap.

### Godt kapitalisert og solid utbyttekapasitet

Kapitaldekningen er solid, og styret foreslår et ordinært utbytte på 26,35 kr og ekstraordinært utbytte 17,65 kr

## Vi er måloppnående på våre finansielle mål

### Lønnsomhet

Egenkapitalavkastning > 11 %

**14,5 %**

### Soliditet

Ren kjernekapital > 15,9 %

**18,1 %**

### Utdeling

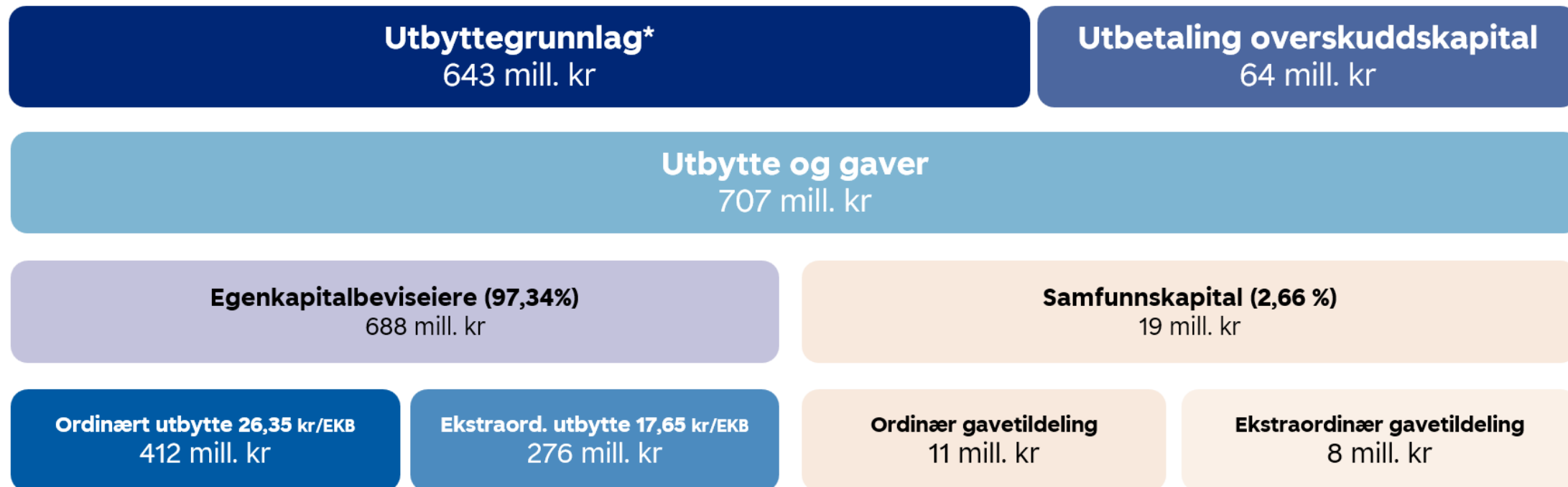
Minst 60 % av  
konsernets resultat

**100 %\***

\* Forutsetter godkjenning av Finanstilsynet

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

# Øker utdelingsgraden og foreslår 44,0 kroner i utbytte per egenkapitalbevis



**44,0** kr i utbytte per bevis

**100 %** utbyttegrad – ekstraordinært utbytte på 17,65 kr krever samtykke fra Finanstilsynet

**462** mill. kr til samfunnsnyttige formål \*\*

\*Morbankens årsresultat justert for avsetning for overføring til fond for urealiserte gevinster og renter på hybridkapital

\*\* 19 mill. kr samfunnsutbytte og 443 mill. kr i utbytte til lokale SpareBank 1-stiftelser

# 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



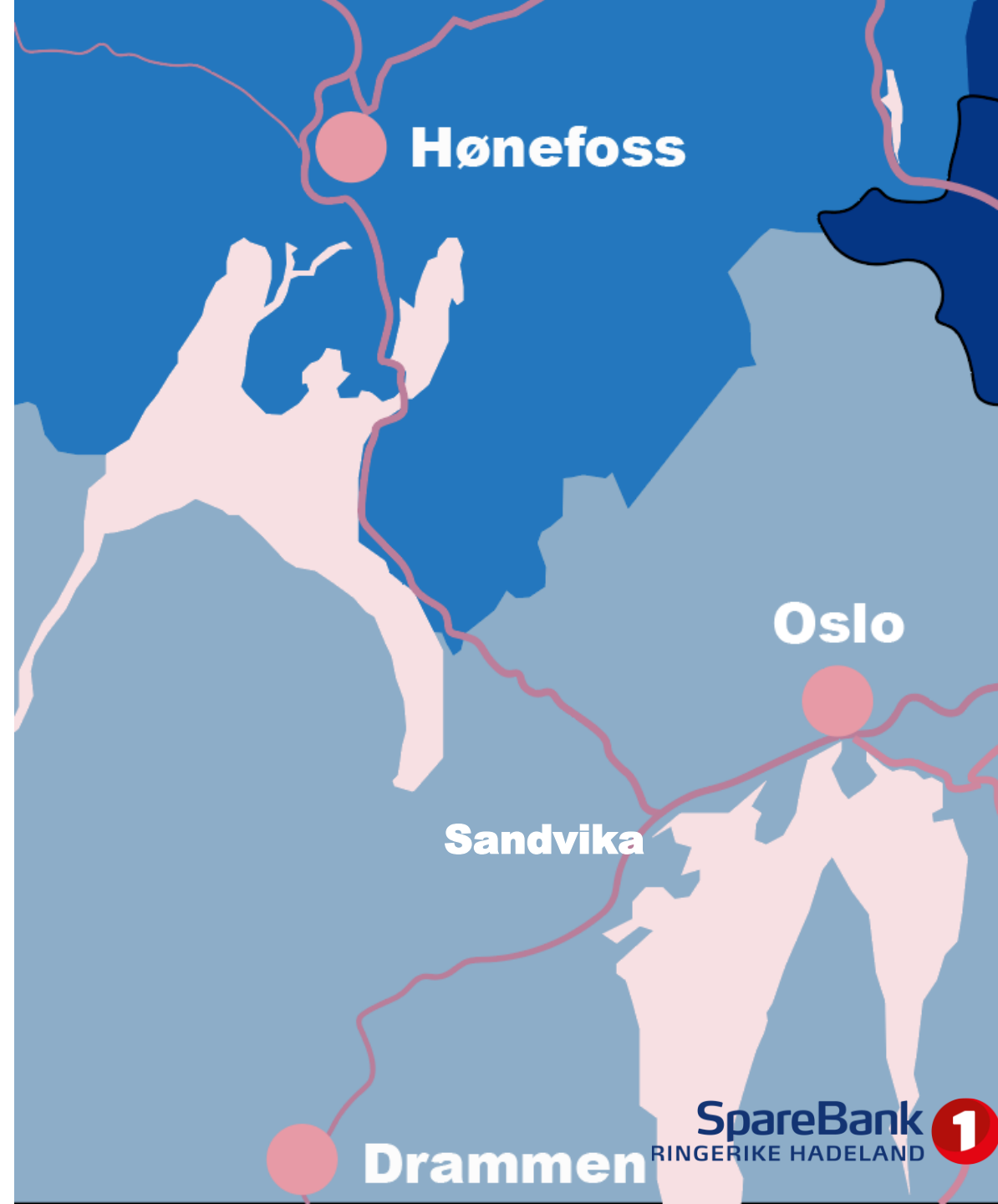
# Nå enda nærmere

Ny E16 mellom Sandvika og Hønefoss åpnet  
desember 2025

Person- og godstransport har blitt:

- Tryggere
- Raskere
- Mer effektivt

Ny vei knytter bo- og  
arbeidsmarkedsregionene i Oslo og  
Ringerike enda tettere sammen



# Strategiske prioriteringer



Best på  
kundeservice



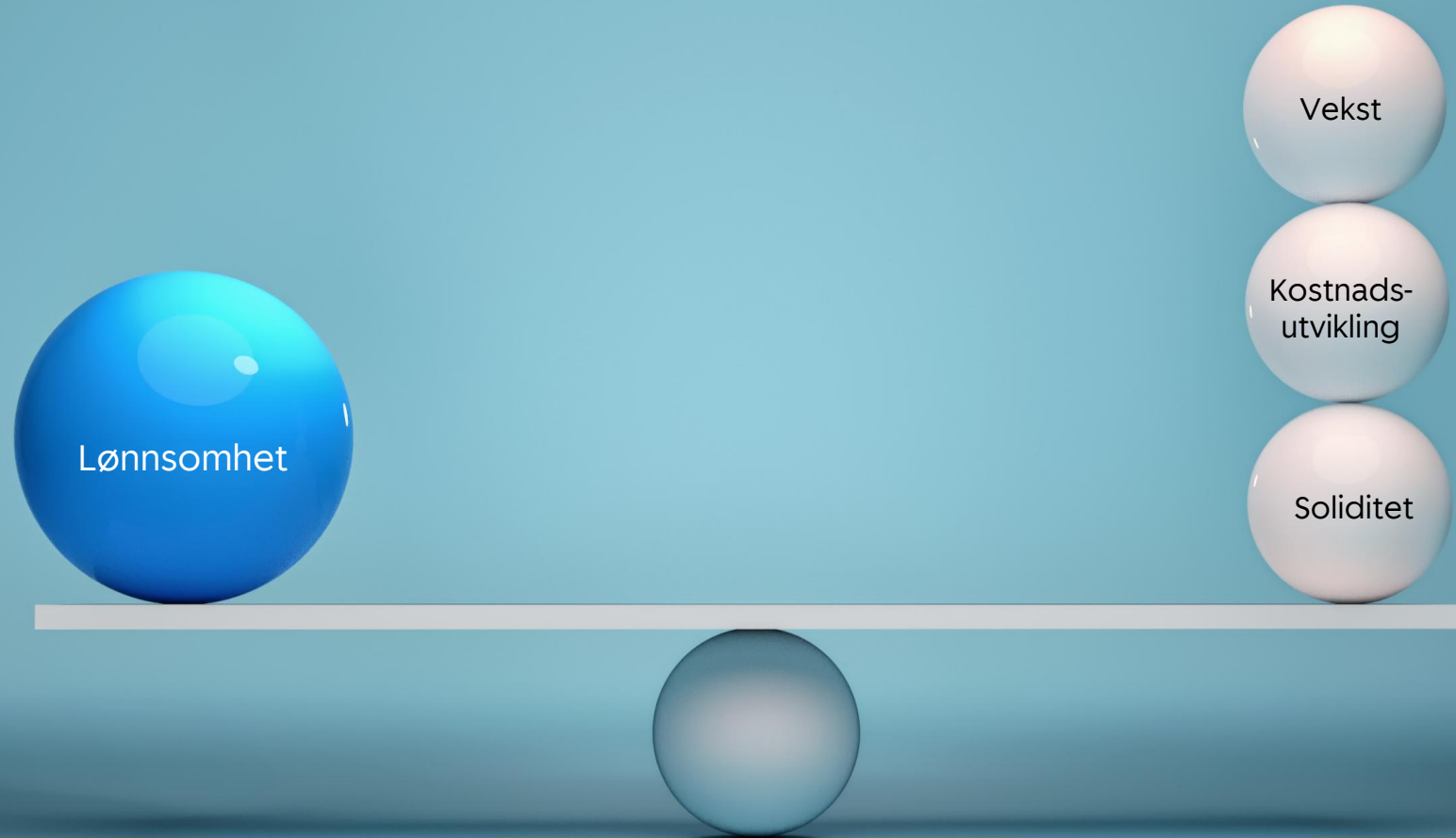
Stordrifts-  
fordeler i  
SpareBank 1



Bygge  
lokalsamfunn –  
Vi er mer  
enn en bank



# Vår langsiktige finansielle strategi



# 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 Høyt utbyttemål

Styret har et mål om at minimum 60 % av konsernets resultat skal utbetales som utbytte. De siste årene har utbyttegraden ligget mellom 70 % - 100 %.

## 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



# 217 millioner kroner

Den lokale sparebanktradisjonen  
utgjør en forskjell  
i lokalsamfunnene våre

*Bilde fra «Jenteløftet»*

**SpareBank**  
RINGERIKE HADELAND



Bank  
Eiendom  
Regnskap



# Kraftfull fornyelse av SpareBank 1 Næringsstiftelse

## 60 millioner i fersk kapital

### Hva er nytt?

- SpareBank 1-stiftelsene er sentrale nye gavegivere til stiftelsen
- Profesjonelt styre med relevant spesialkompetanse
- Daglig leder / Investment Manager i full stilling (under ansettelse)
- Spissere mandater for prioritering og investering
- Vesentlig større løfteevne som investor

### Videreføring:

- Bidra til næringsvekst i vår region
- Regionalt vekstprogram
  - Åpne vekstseminarer for alle bedrifter som er nysgjerrig på vekst
  - 3-5 kvalifiserte og modne vekstbedrifter årlig i individuelle vekstprogrammer
- Gründerstøtte
  - Sikre tilstrekkelig utvikling og bredde i tidlig-fase

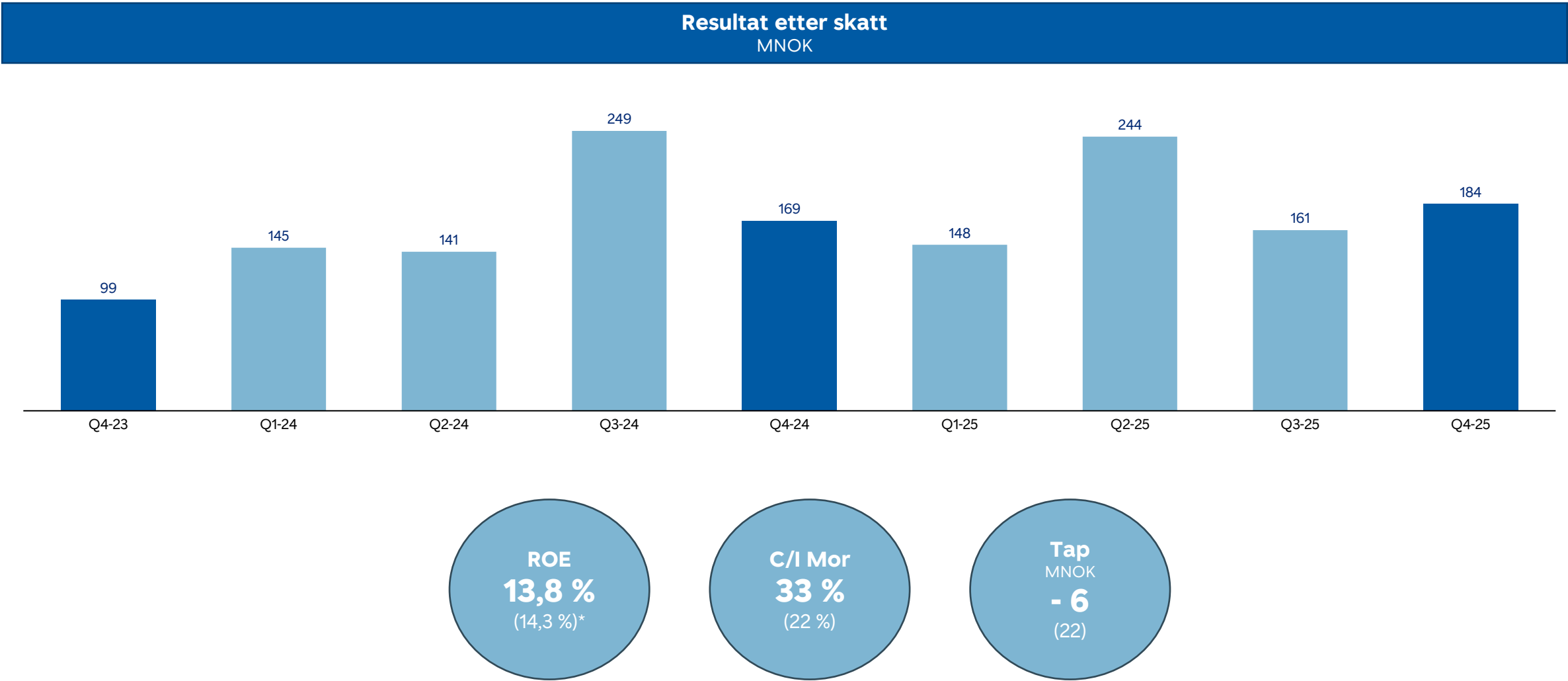


Nytt styre består av f.v.: Johannes Sangnes, Lina-Maria Linge, Jostein Bjørge (styreleder), Anne Worsøe og Svein Oftedal.

# Finansielle resultater



# Vi leverer et godt kvartalsresultat...

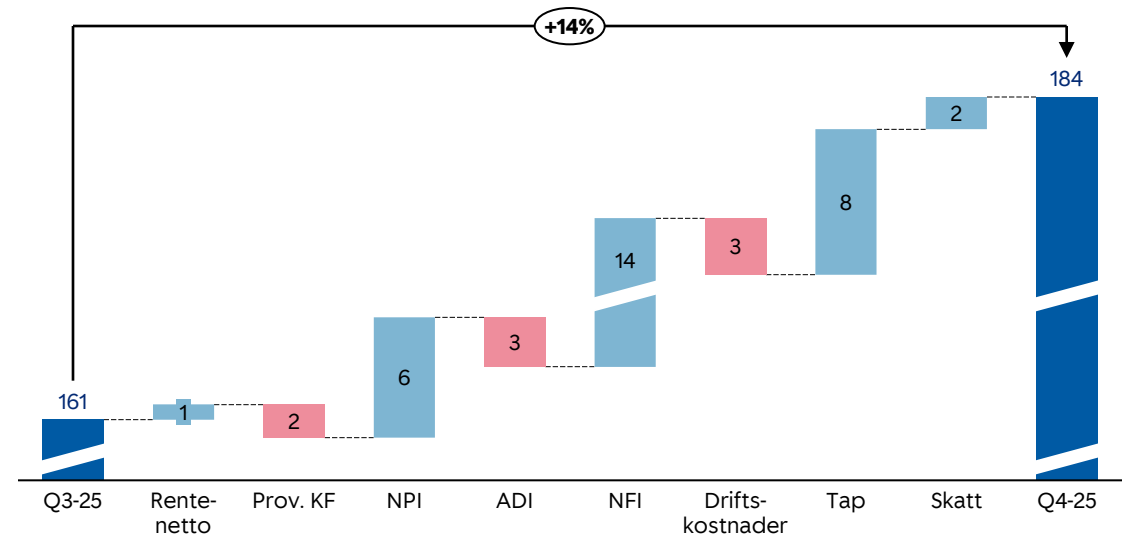


\* ekskl. hybridkapital

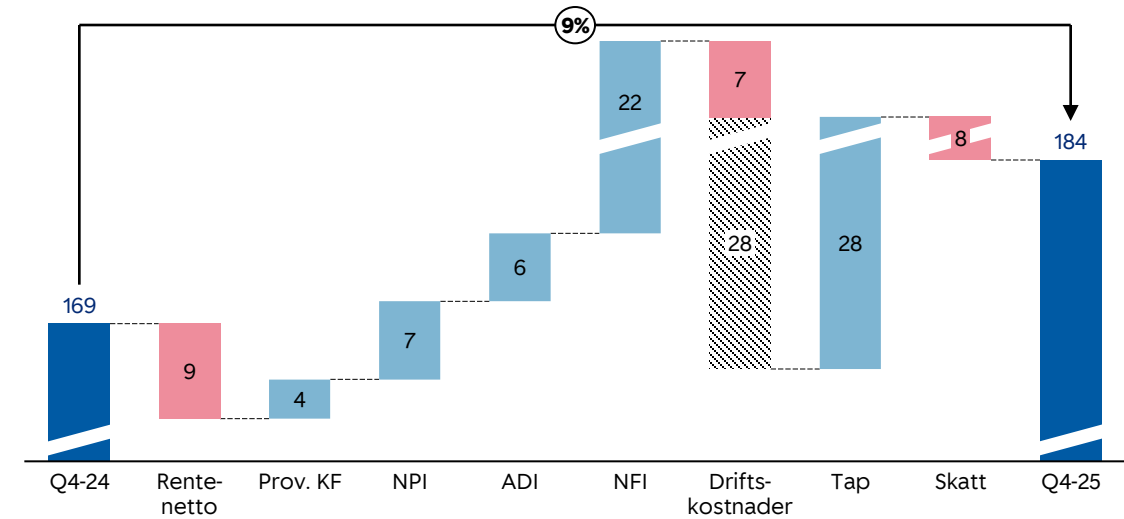
\*\*Prov. KF = provisjoner fra kredittforetak, NPI = Netto provisjonsinnt., ADI = Andre driftsinnt., NFI = Netto finansinntekter

# ...drevet av økte provisjons- og finansinntekter, samt tilbakeføring av tap

Endring fra forrige kvartal\*  
Mill. kr



Endring samme kvartal i fjor\*\*  
Mill. kr



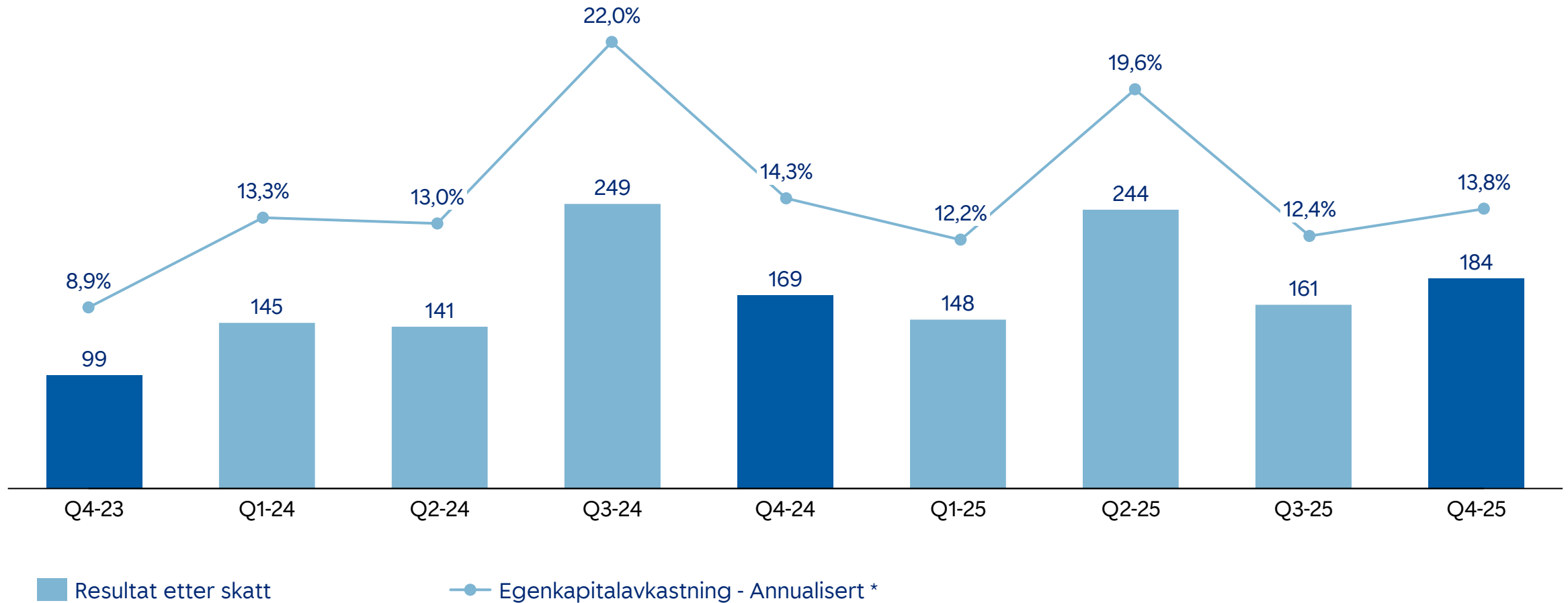
Økningen i driftskostnader er påvirket av at morbanken gjorde en tilbakeføring på 27,5 mill. kr knyttet til høye avsetninger til pensjon 2024

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

# Vi leverer 8ende kvartal på rad med ROE over 12 %

## Resultat og lønnsomhetsutvikling - kvartalsvis

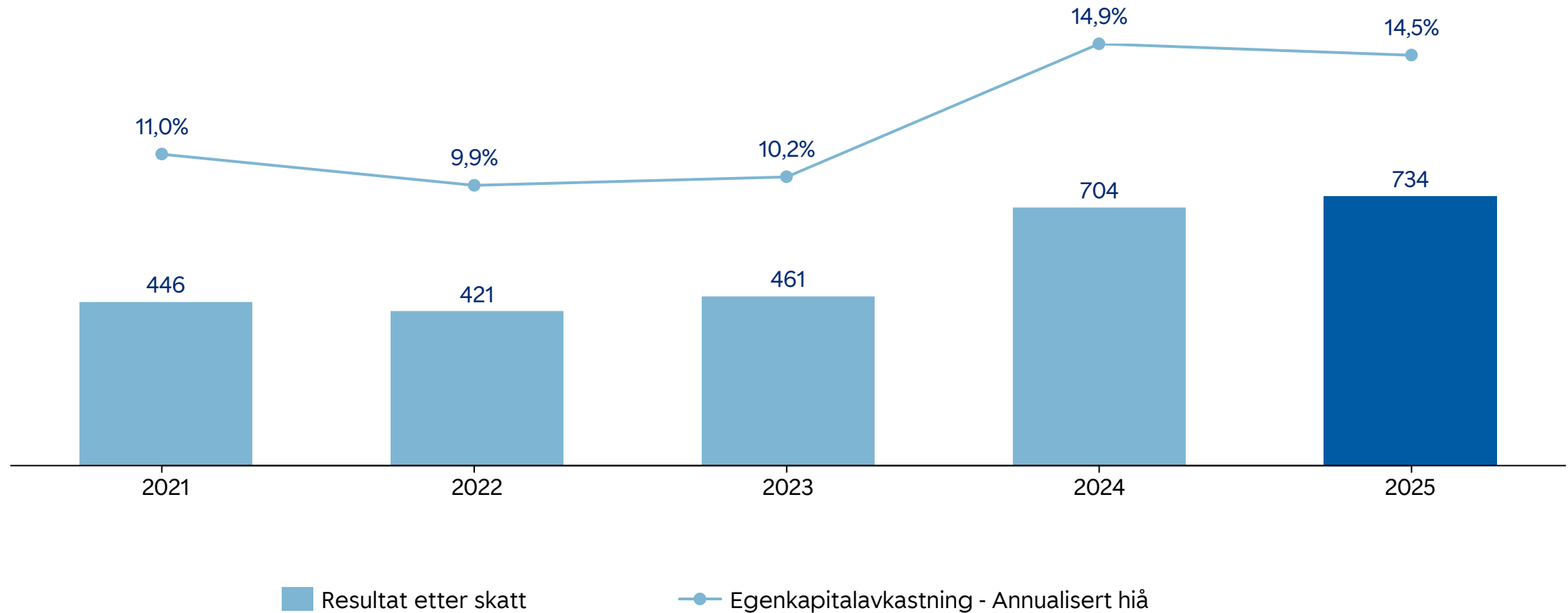
Mill. kr/Pst.



# Årsresultatet i 2025 er historisk godt

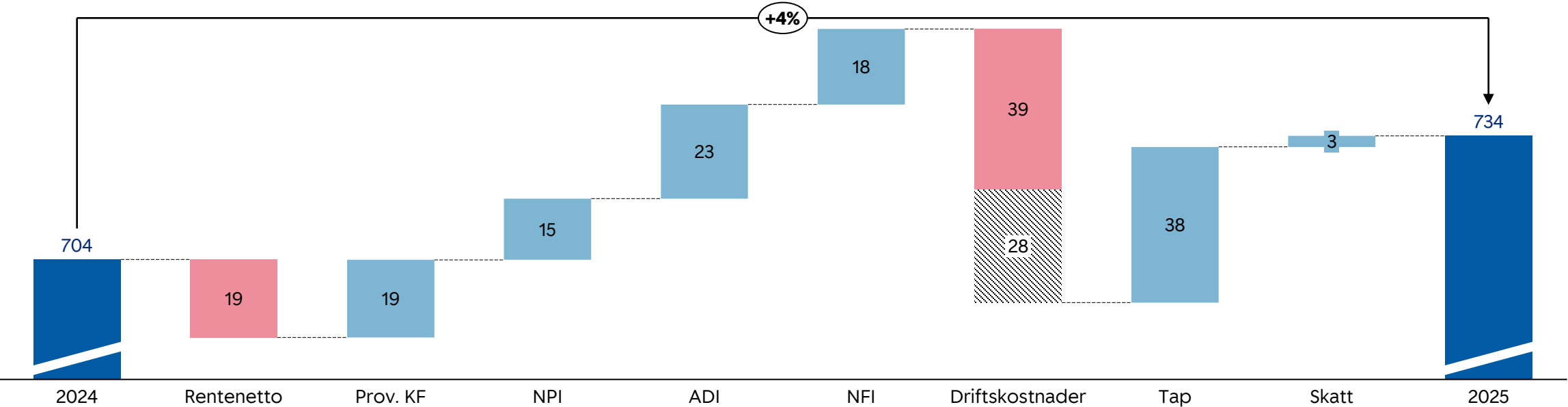
## Resultat og lønnsomhetsutvikling

Mill. kr/Pst.



# ...drevet av økte provisjons- og finansinntekter, samt tilbakeføring av tap

Endring i resultat fra samme periode i fjor  
Mill. kr



Økningen i driftskostnader er påvirket av at morbanken gjorde en tilbakeføring på 27,5 mill. kr knyttet til for høye avsetninger til pensjon 2024

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

# Morbank

## Lav inntektsvekst gir avtakende lønnsomhet

Resultatet fra den underliggende bankvirksomheten var 173 (207) mill. kroner i 4. kvartal og 659 (707) per 4. kvartal.

Inntekter ekskl. finans økte med 1,4 % i 2025

Rentenettoen var uendret fra 2024

- Moderat utlånsvekst og rentenedgang
- Høy innskuddsvekst i produkter med høy rente
- Løftes av økte provisjonsinntekter fra SB1 Boligkreditt

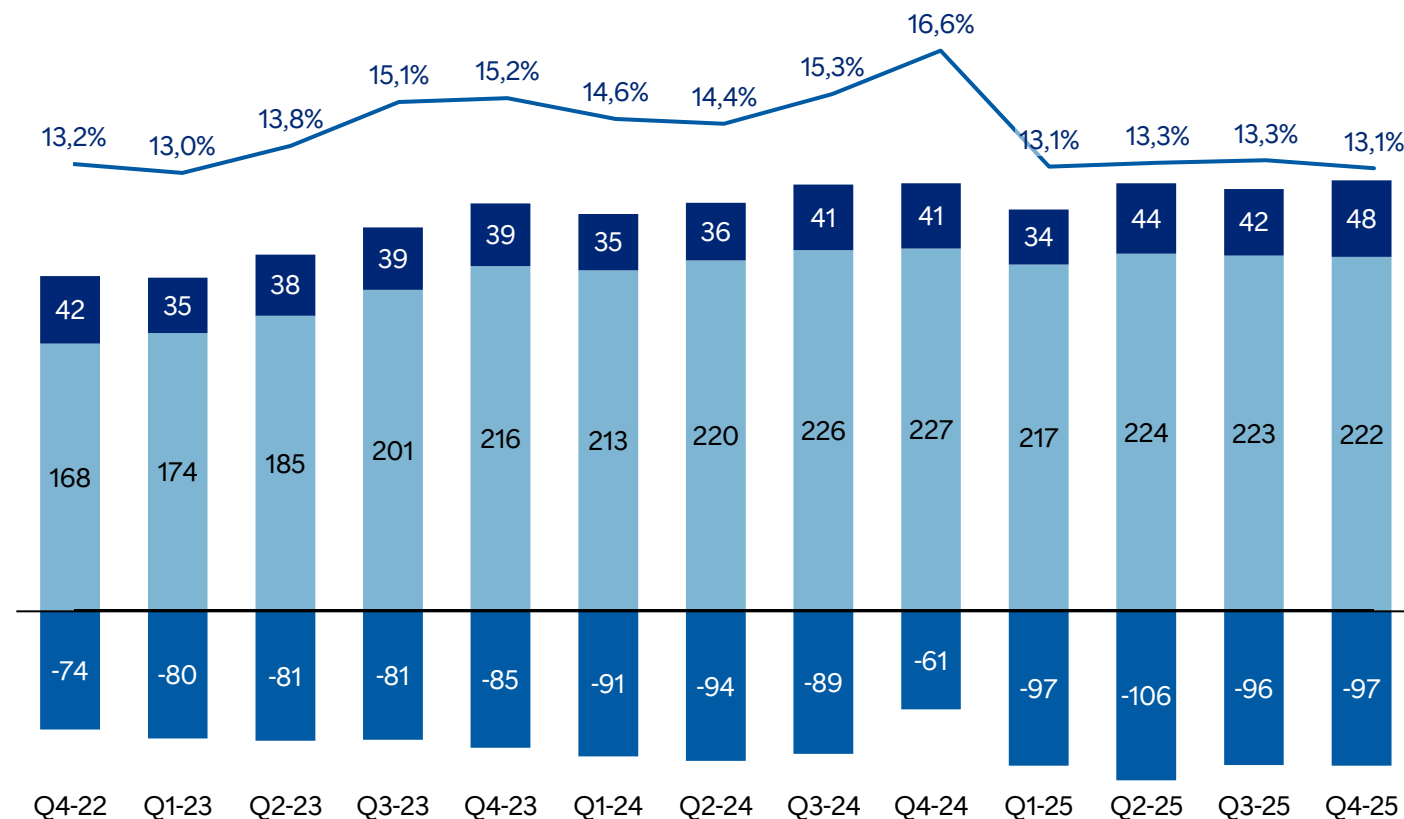
Sterk vekst i breddinntekter, spesielt innen forsikring, der vi lykkes med godt salg

Kostnadene steg med 10 % korrigert for engangseffekter

- Tilbakeføring på 27,5 mill. kr knyttet til regulering av pensjonskostnadene i 2024
- Helårseffekter av årsverk ansatt i løpet av 2024
- Økte alliansekostnader generelt, og spesielt Tieto-Evry saken
- Justert for TietoEvry- og allianse-kostnader har banken en netto kostnadsnedgang i andre driftskostnader.

## Resultatutvikling morbank

Mill. kr



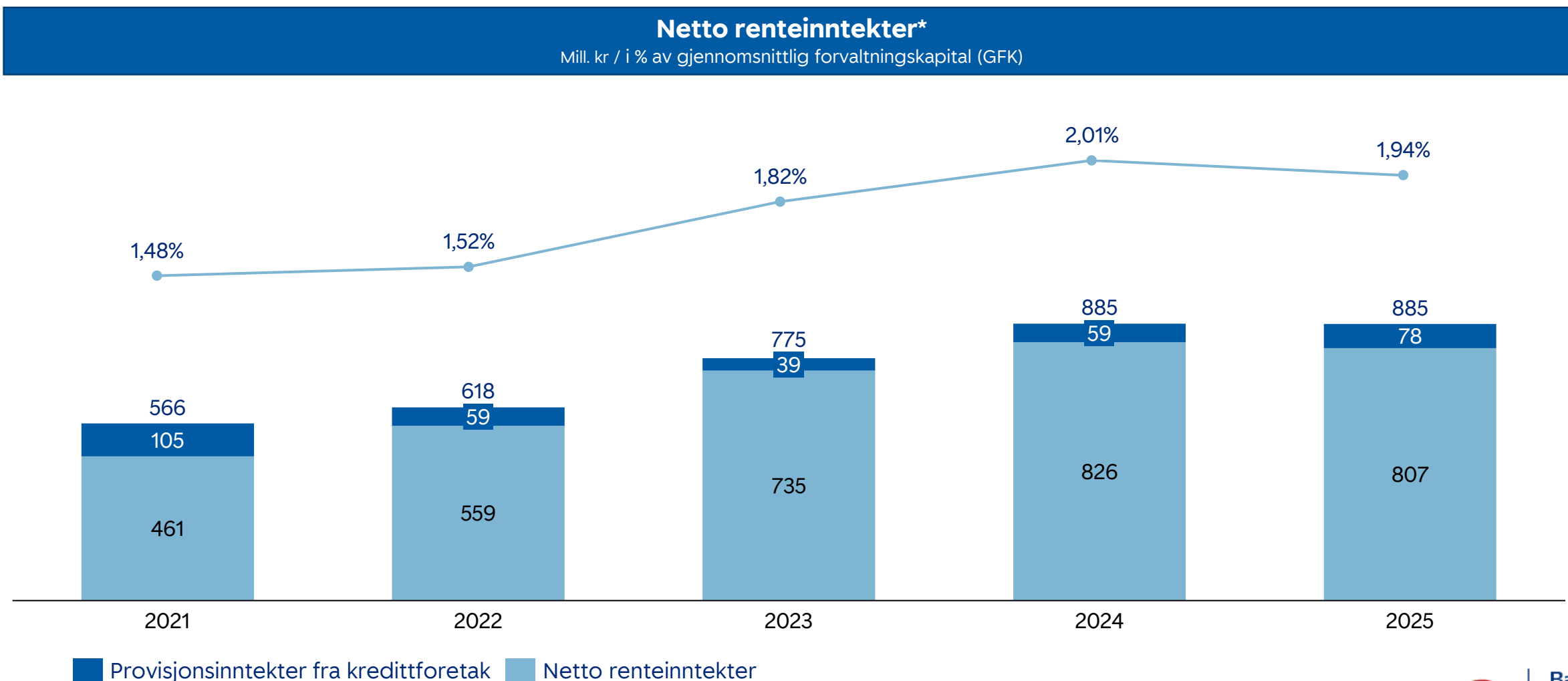
Sum driftskostnader

Netto øvrige provisjonsinntekter og andre inntekter

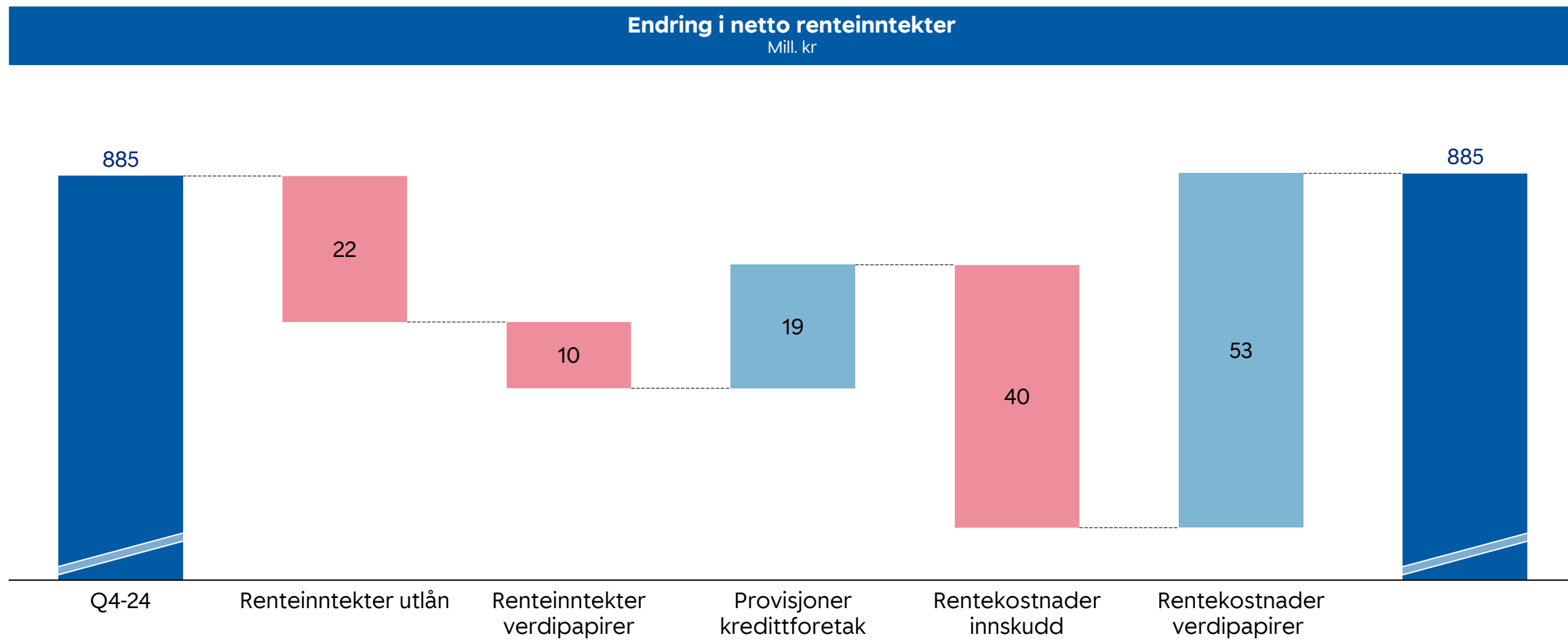
Netto renteinntekter ink prov. KF

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

# Rentenettoen holdes oppe av økte provisjonsinntekter fra SpareBank 1 Boligkreditt...



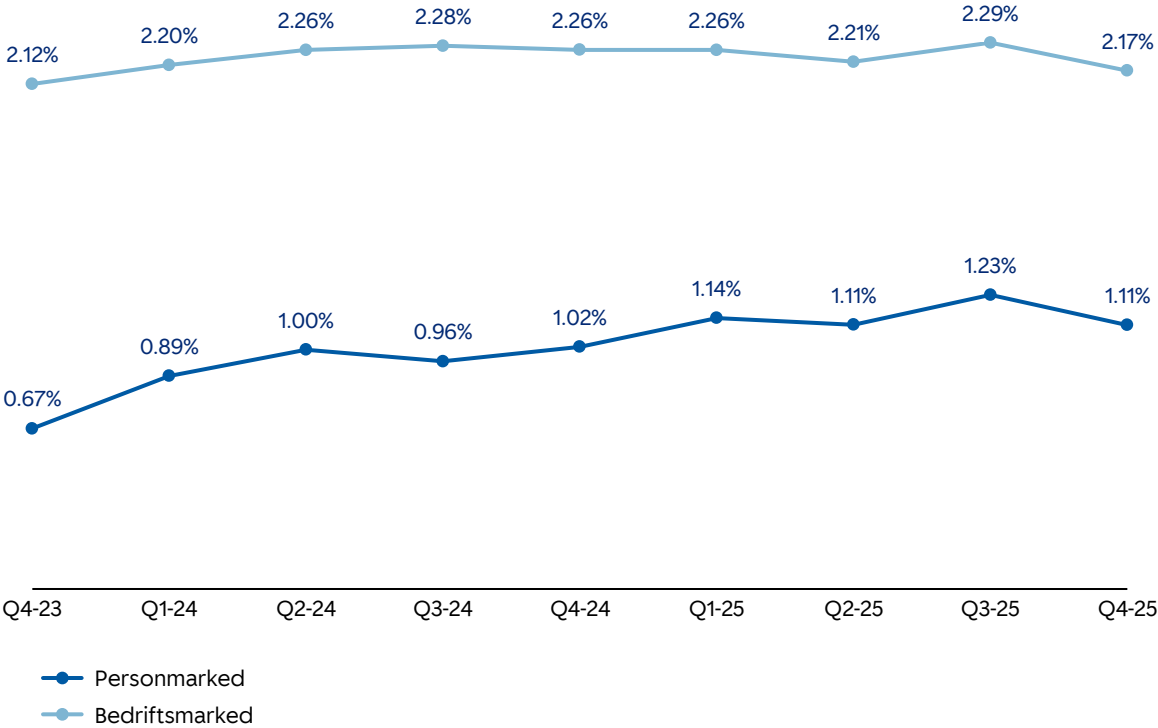
...og vi har redusert verdipapirgjelden for å understøtte rentenettoen



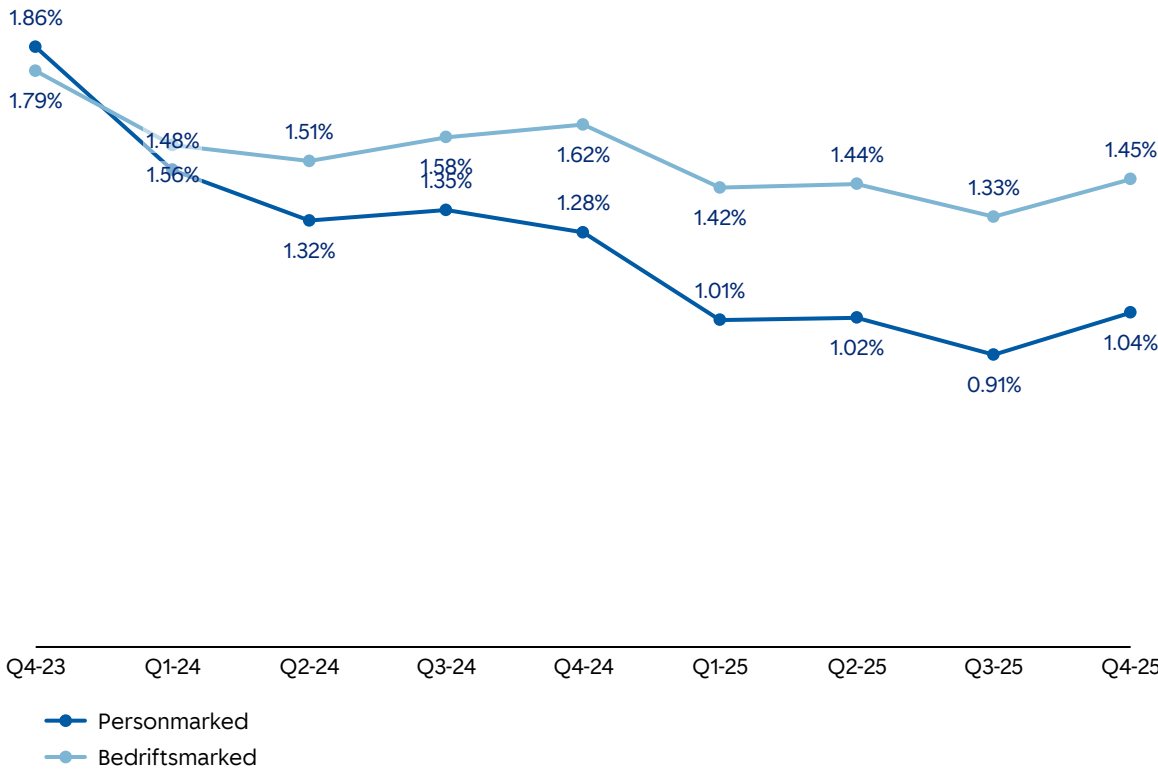
# Avtakende marginer, med unntak av utlånsmargin i PM

- Rentejusteringene i høst har løftet innskuddsmarginene, men redusert utlånsmarginene

Utlånsmargin



Innskuddsmargin

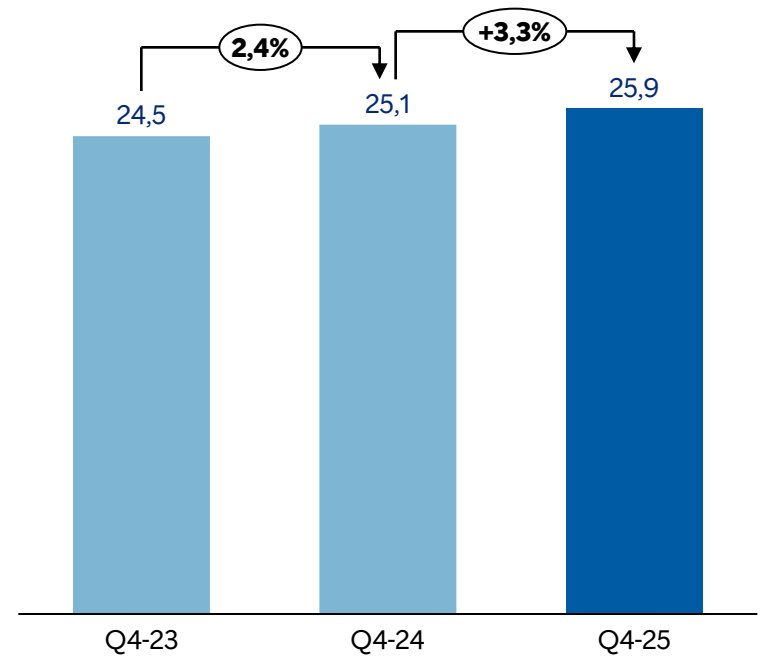


\* Målt mot gjennomsnittlig 3mNibor i kvartalet

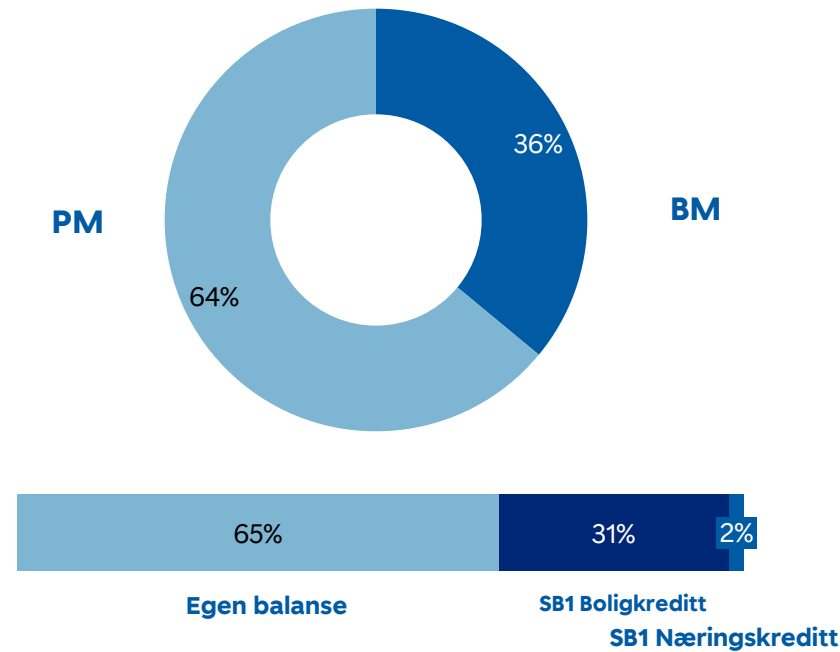
# Utlånsveksten er på vei opp i PM, men har gått noe ned i BM

Markedsvekst målt med kredittindikatoren K2 var hhv 4,8 % for husholdningene og 3,3 % for fastlandsforetak i desember 2025

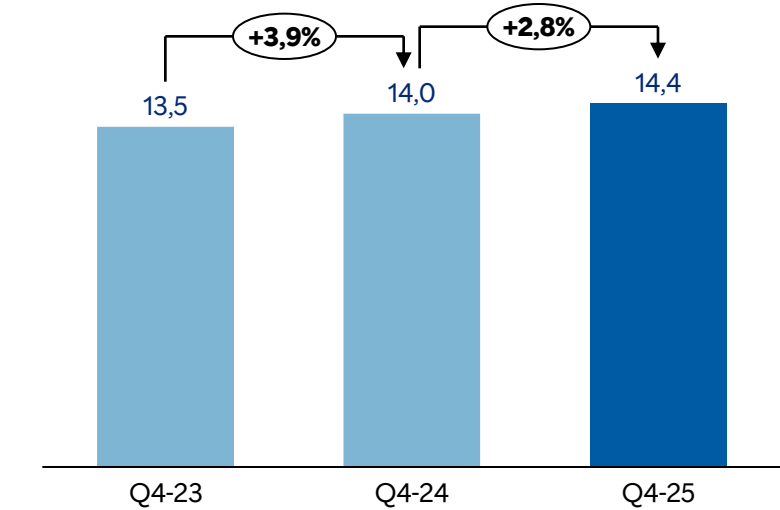
**Personmarked\*\***  
Mrd. kroner og vekst % siste 12 måneder



**Utlån til kunder**  
Andeler



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

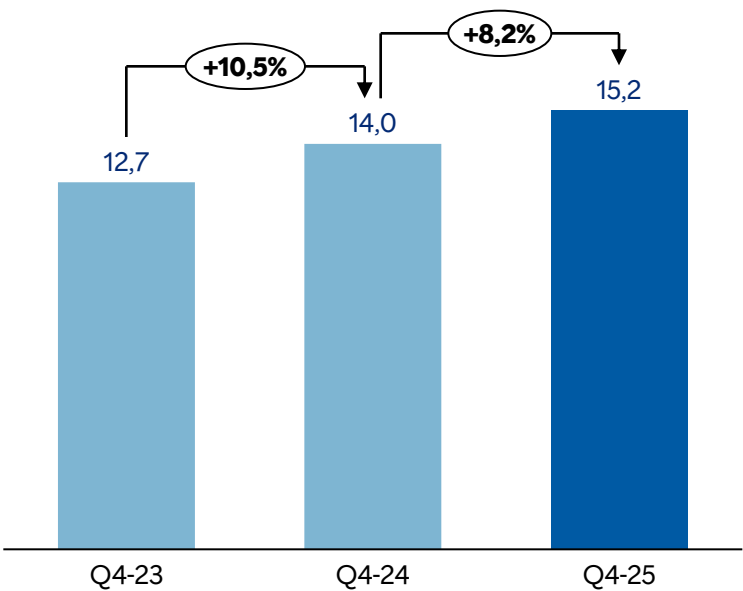


\* Inkl. lån overført til kredittforetak

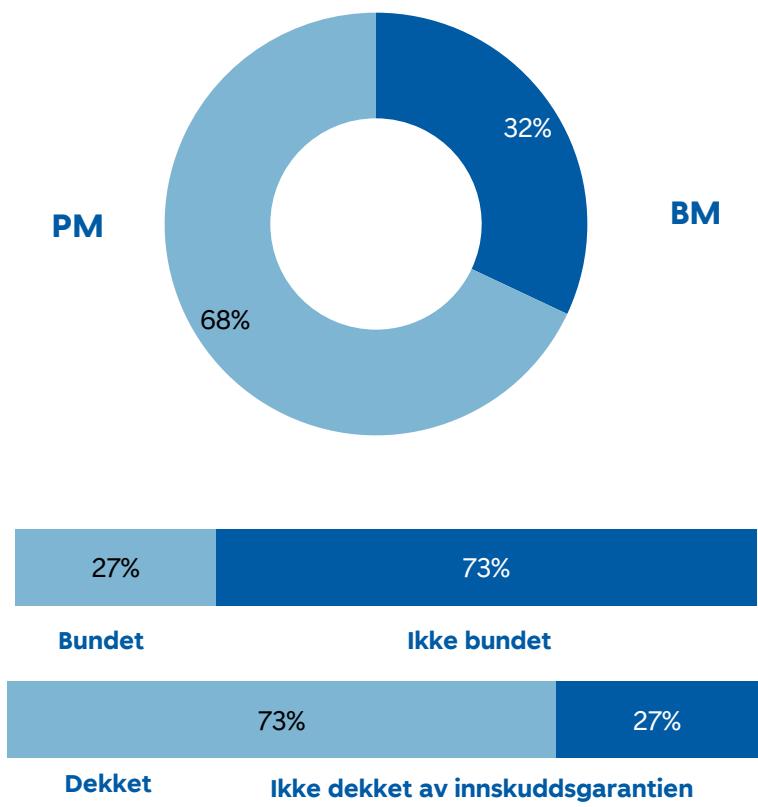
\*\* Betjening av bankens landsbrukskunder ble i 1. kvartal 2025 flyttet fra personmarked til bedriftsmarkedet. Historiske volumtall er korrigert for dette.

# Innskuddsveksten holder seg oppe

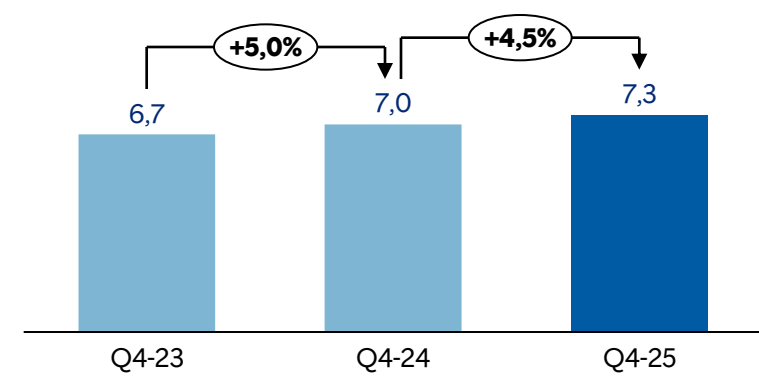
**Personmarked\***  
Mrd. kroner og vekst % siste 12 måneder



**Innskudd til kunder**  
Andeler



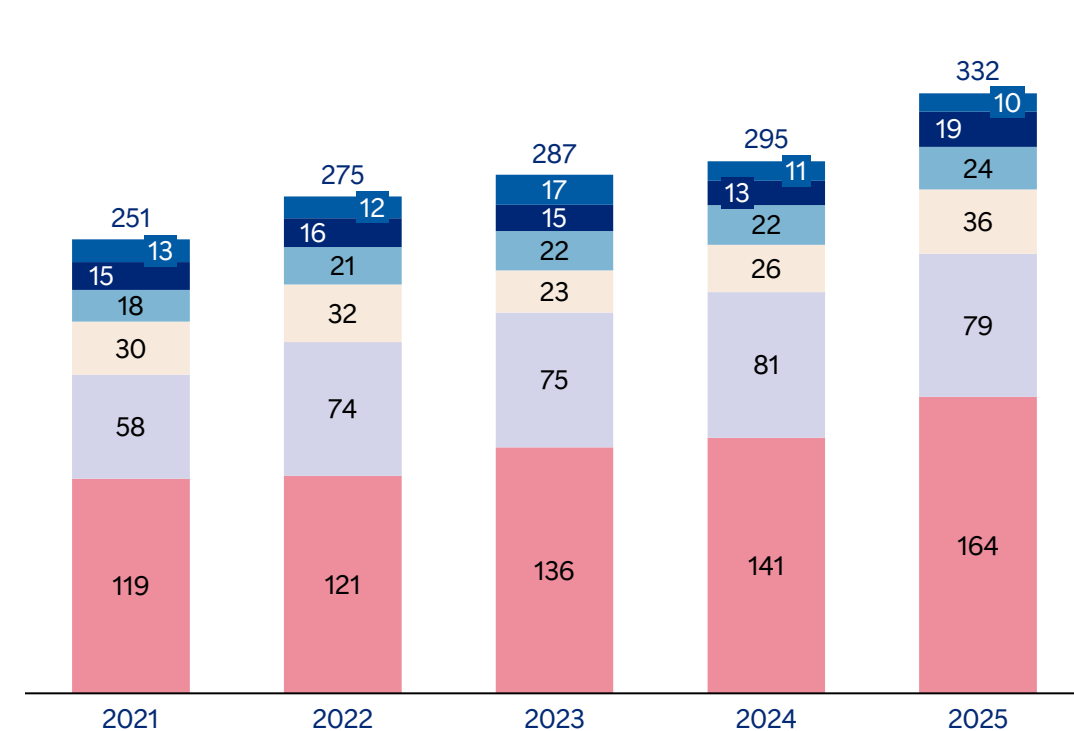
**Bedriftsmarked\***  
Mrd. kroner og vekst % siste 12 måneder



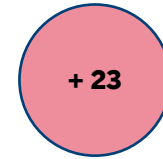
\* Betjening av bankens landsbrukskunder ble i 1. kvartal 2025 flyttet fra personmarked til bedriftsmarkedet. Historiske volumtall er korrigert for dette.

# Viktige bidrag fra netto øvrige provisjonsinntekter

- Utgjør 27 % av inntektene ekskl. finans, og økte med 13 % i 2025

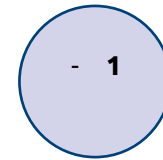


Tall i mill. kroner



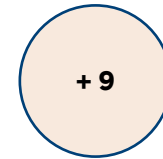
## Megler- og regnskapstjenester

God aktivitet i bruktboligmarked, økte inntekter fra Økonomihuset



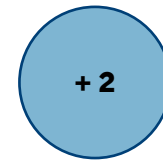
## Betalingsformidling

Påvirkes av ny provisjonsmodell fra Kredittbanken



## Skadeforsikring

Økt lønnsomhetsprovisjon og økt nysalg



## Liv og pensjon

Prinsippendring vedr. føring av provisjon, ses mot plassering



## Plassering

Påvirkes også av etterbetalt provisjoner fra Sparebank 1  
Forvaltning fra 2024

# Høyt resultatbidrag fra finansposter

Netto resultat fra finansielle eiendeler viser en gevinst på 228 (209) mill. kroner i 2025

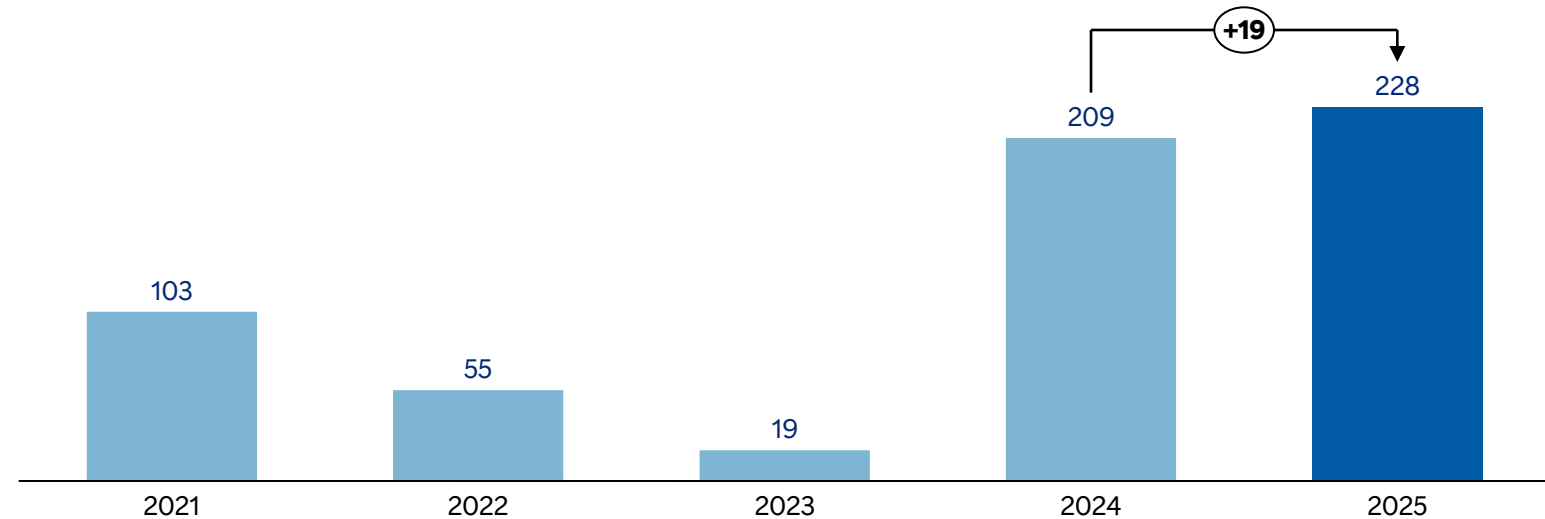
Resultatet i 2025 løftes av:

- Økt utbytte fra SB1 Finans Østlandet , Kredittforetakene, samt SB1 Forvaltning
- Økt resultatbidrag fra SpareBank 1 Gruppen.
- I tillegg har banken resultatført en gevinst på 58 mill. fra salg av eierandeler i SamSpar-selskaper
- Fjorårets resultat skyldes effekter fra Eika/Fremtind-transaksjon og nedsalg i Samarbeidende Sparebanker som løftet fjorårsresultatet med 120 mill. kr.

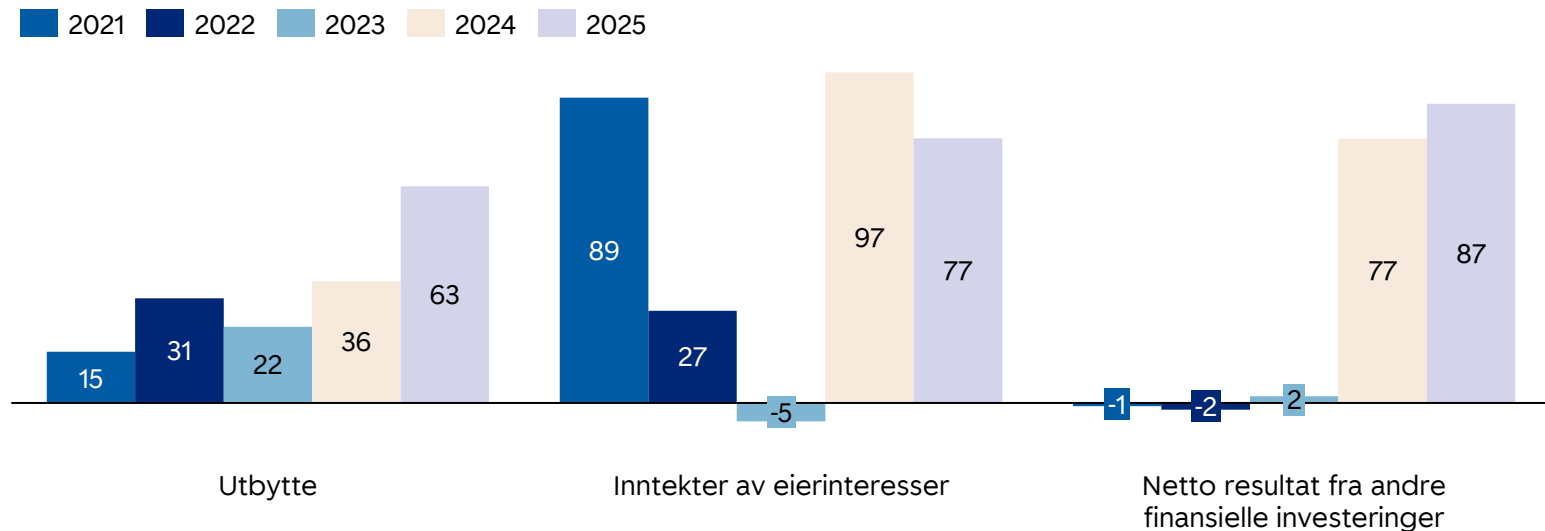
SpareBank 1 Gruppen konsern fikk et resultat på 4.307 (2.202) etter skatt, hvorav 2.390 (1.050) mill. kroner utgjør majoritetens andel av resultatet etter skatt.. Annualisert egenkapitalavkastning var 18,6 (11,9) prosent. Resultatet i SpareBank 1 Gruppen påvirkes i hovedsak av et svært godt finans- og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

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

## Netto resultat fra finansielle eiendeler



## Fordelt på resultatposter



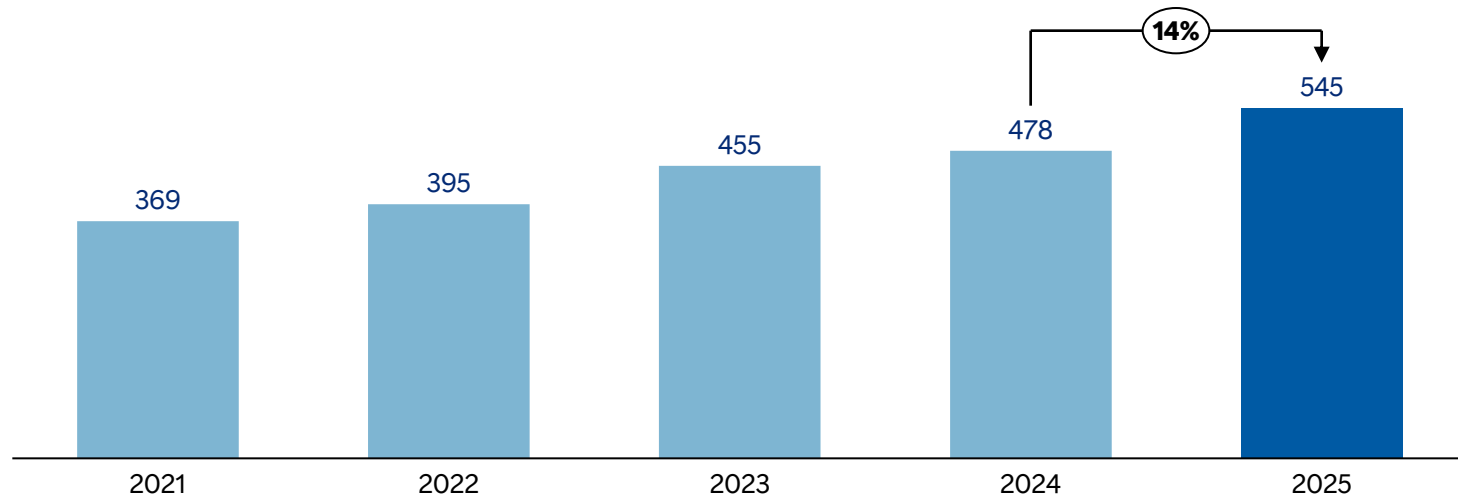
# Kostnadene steg med 8 %, korrigert for engangseffekter

Kostnadsveksten er påvirket av

- Tilbakeføring av avsetning til pensjon på 27,5 mill. kr i 2024
- Helårseffekter av årsverk ansatt i løpet av 2024 og generell lønnsvekst
- Økte alliansekostnader generelt, og spesielt Tieto-Evry saken

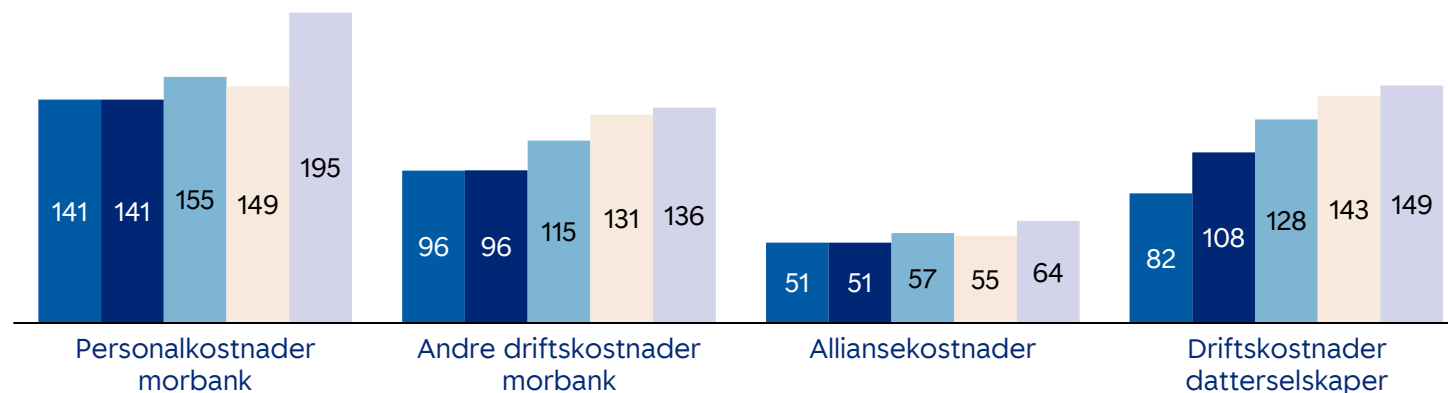
I tillegg bidrar høy aktivitet i eiendomsmeglerselskapet til å trekke personalkostandene opp

## Driftskostnader Mill. kr



## Fordelt på kostnadskilder

2021 2022 2023 2024 2025

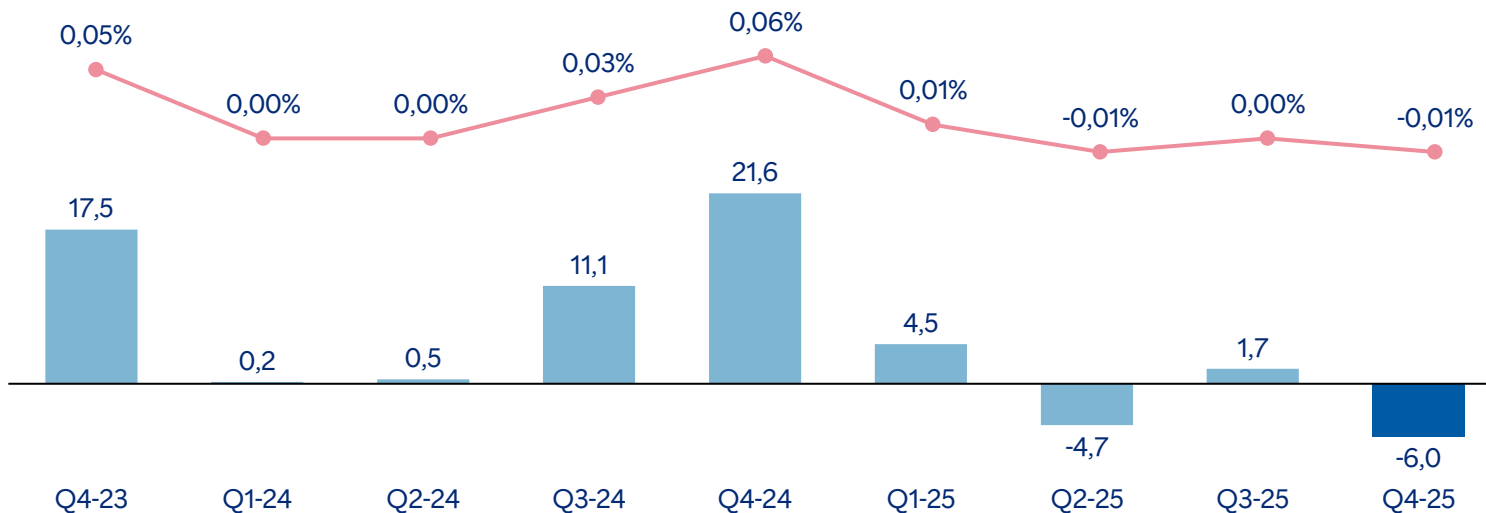


# Lave tap og lavt mislighold

- Årets tapskostnad ble minus 5 mill. kr, sammenlignet med 33 millioner kroner i fjor. Forskjellen skyldes i hovedsak endringer i bankens tapsmodeller.
- I 2024 ble tapsmodellen oppdatert med lavere sikkerhetsverdier. Dette økte isolert tapene det året med 16 millioner kroner. I 2025 ble modellen justert på nytt, og denne oppdateringen ga i stedet en tilbakeføring på 18 millioner kroner. I tillegg ble de individuelle tapsavsetningene 7 millioner kroner lavere i 2025 enn året før.
- Periodens netto konstaterte tap var 1 (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
- Misligholdte lån over 90 dager har avtatt i 2025.

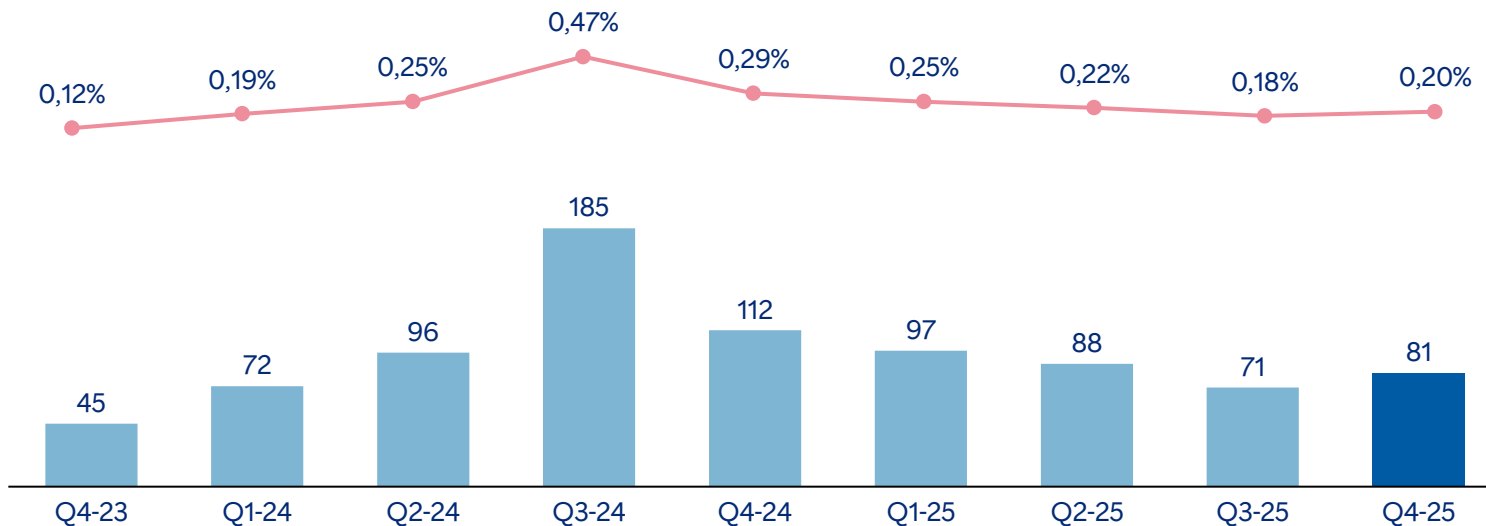
## Tapskostnad i kvartalet

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



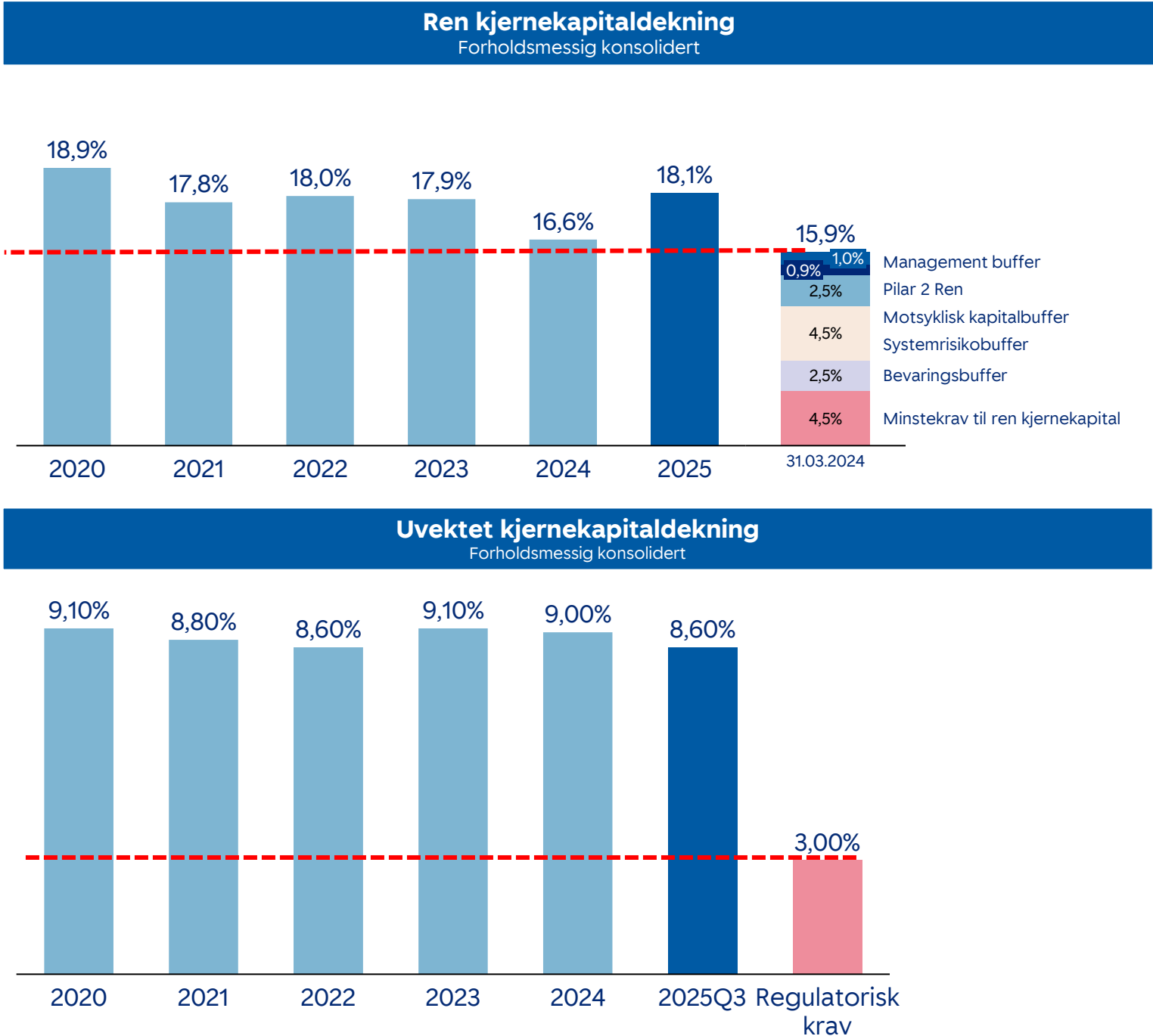
## Brutto mislighold

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



# Godt kapitalisert og solid utbyttekapasitet

- Finanstilsynet vedtok 18. mars 2023 et nytt **pilar 2-krav** for banken på 1,6 prosent som tråde i kraft fra 31.03.2023. Minst 56,25 prosent av kravet skal dekkes av ren kjernekapital
- Kapitalkravsmargin på 1,0 prosent
- De nye kapitalkravsreglene som følger av EU-direktivet CRR3 tråde i kraft 01.04.2025. Regelverksendringene styrket bankens rene kjernekapital med 1,9 prosentpoeng i 2. kvartal



# 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 høy 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

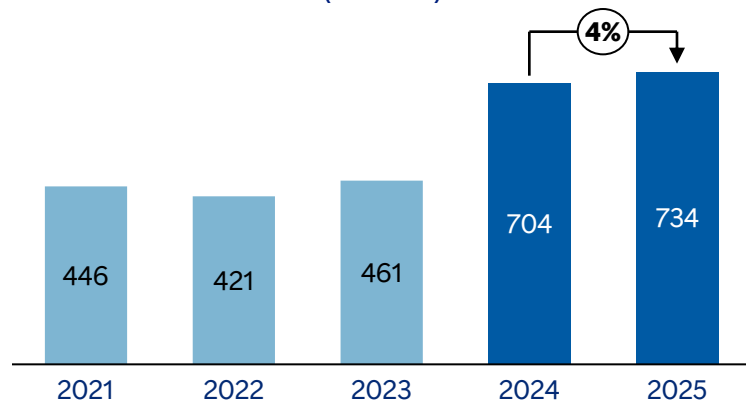


# Vedlegg

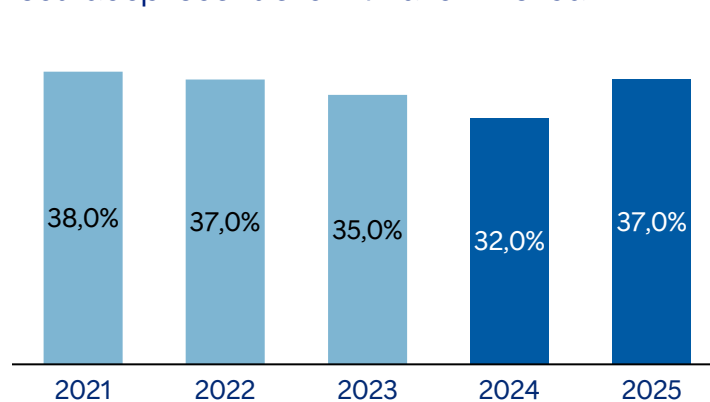
- **Solid drift**
- God porteføljekvalitet
- Sterk likviditet og tilfredsstillende soliditet
- Eiervennlig utbyttepolitikk
- Arbeid med bærekraft

# Lønnsomhet

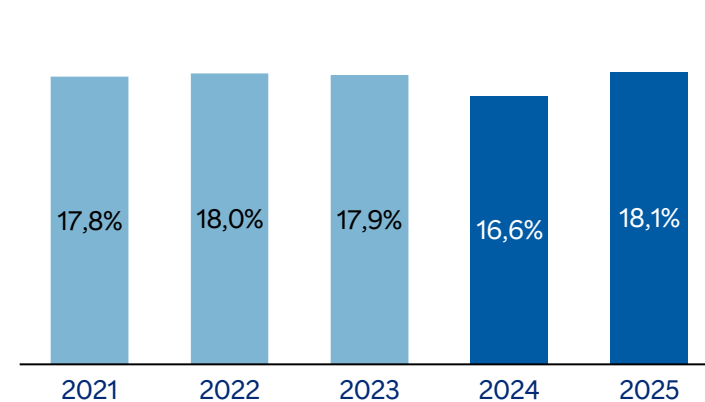
Resultat etter skatt (MNOK)



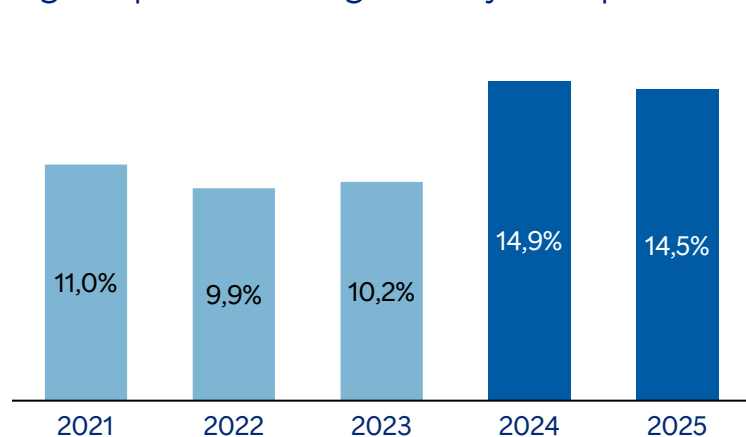
Kostnadsprosent ekskl. finans - Morbank



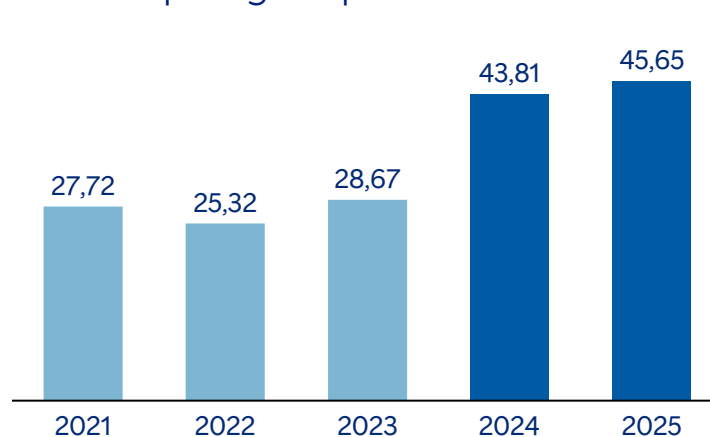
Ren kjernekapitaldekning\*



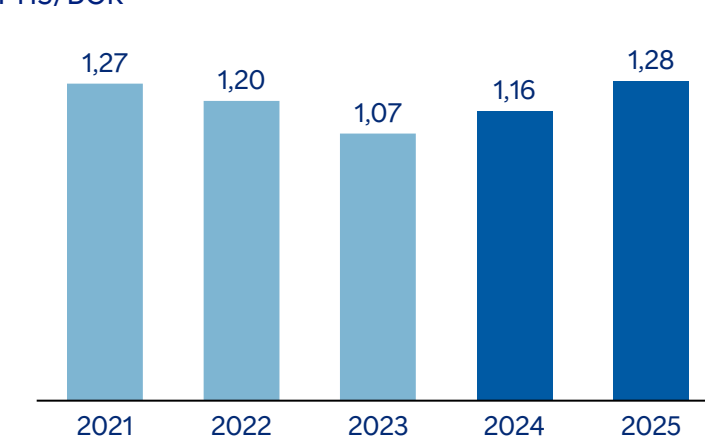
Egenkapitalavkastning ekskl. hybridkapital



Resultat per egenkapitalbevis



Pris/Bok

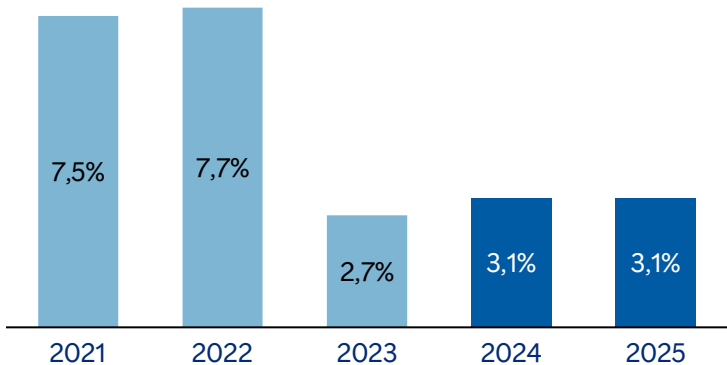


\*) Forholdsmessig konsolidert.

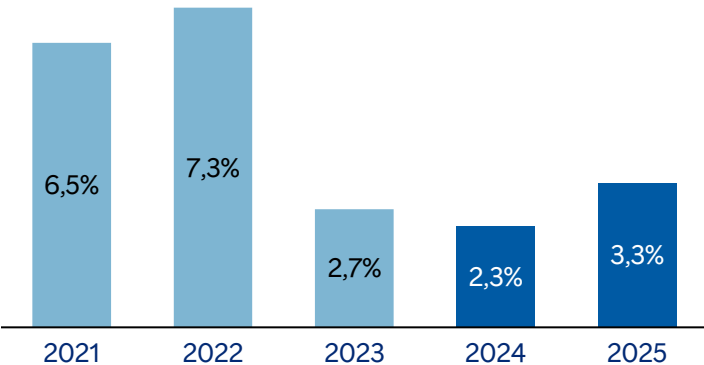
\* \*) Myndighetskrav + 1,0 prosentpoeng per 31.12.2025

# Balanse og porteføljekvalitet

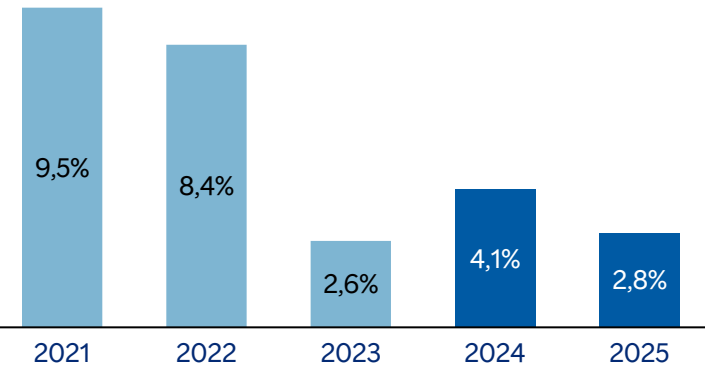
Utlånsvekst inkl. kredittforetak (KF)



Utlånsvekst\* PM inkl. KF

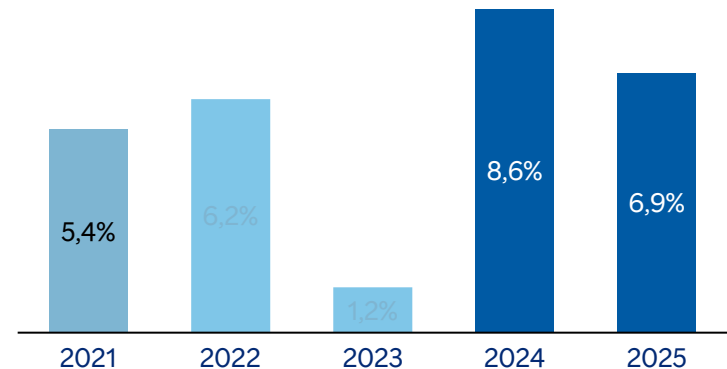


Utlånsvekst\* BM inkl. KF

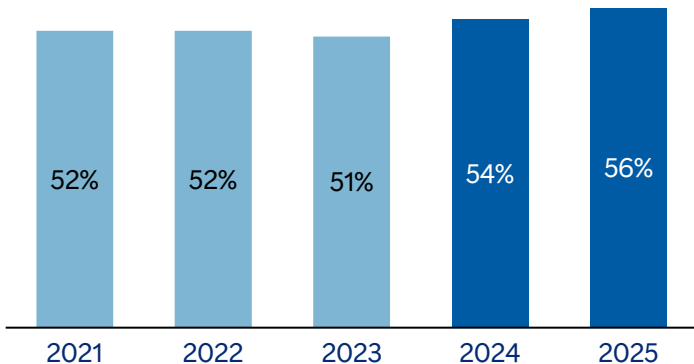


\*Betjening av bankens landsbrukskunder ble i 1. kvartal 2025 flyttet fra personmarked til bedriftsmarkedet. Historiske veksttall er ikke korrigert for dette, med unntak av 1. kvartal 2024

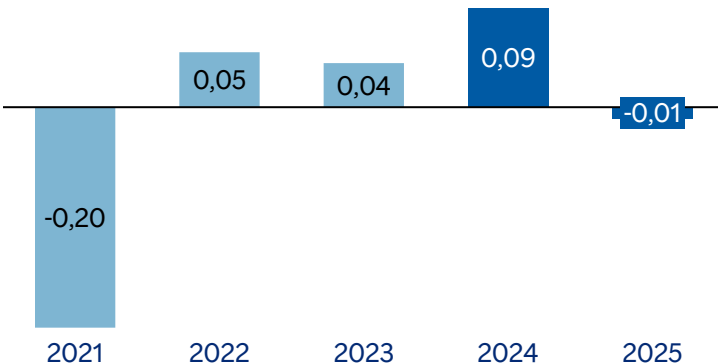
Innskuddsvekst



Innskuddsdekning inkl. lån overført til KF



Tap i % brutto utlån inkl. overført til KF



# Morbank

## Lav inntektsvekst gir avtakende lønnsomhet

Resultatet fra den underliggende bankvirksomheten var 169 (179) mill. kroner i 3. kvartal og 487 (500) per 3. kvartal.

Inntekter ekskl. finans har hittil i år økt med 1,6 % fra samme periode i fjor

Rentenettoen steg HiÅ med 0,8 prosent mot samme periode fra i fjor

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

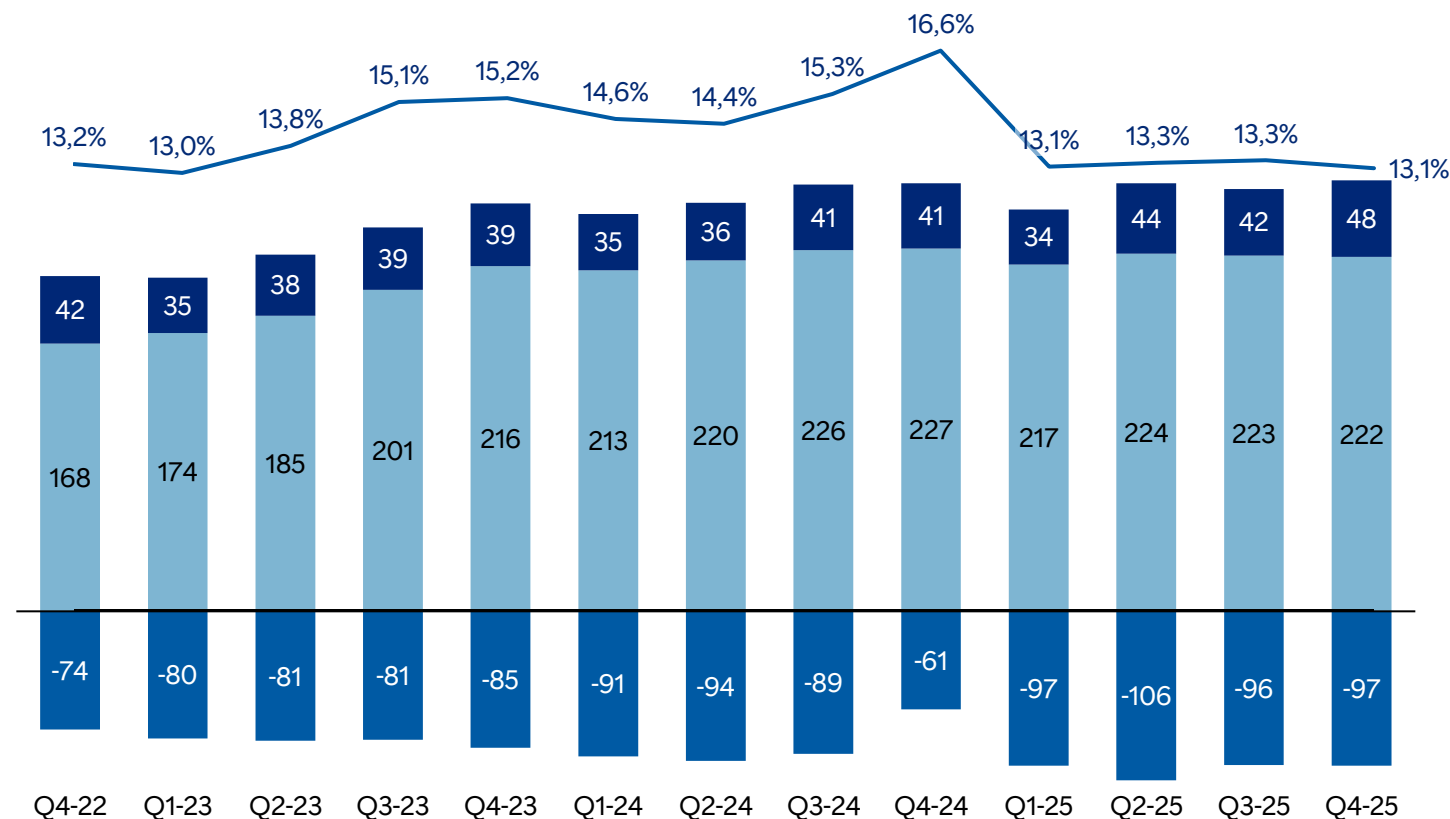
Sterk vekst i breddinntekter, spesielt innen forsikring, der vi lykkes med godt salg.

Kostnadene steg med 9,2 %

- Helårseffekter av årsverk ansatt i løpet av 2024
- Økte alliansekostnader generelt, og spesielt Tieto-Evry saken
  - Justert for TietoEvry- og allianse-kostnader har man netto kostnadsnedgang i andre driftskostnader.

## Resultatutvikling morbank

Mill. kr



Sum driftskostnader

Netto øvrige provisjonsinntekter og andre inntekter

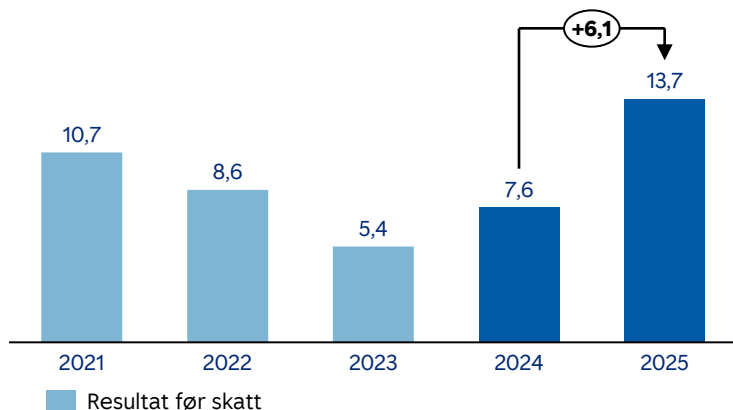
Netto renteinntekter ink prov. KF

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

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

## EM1 Ringerike Hadeland

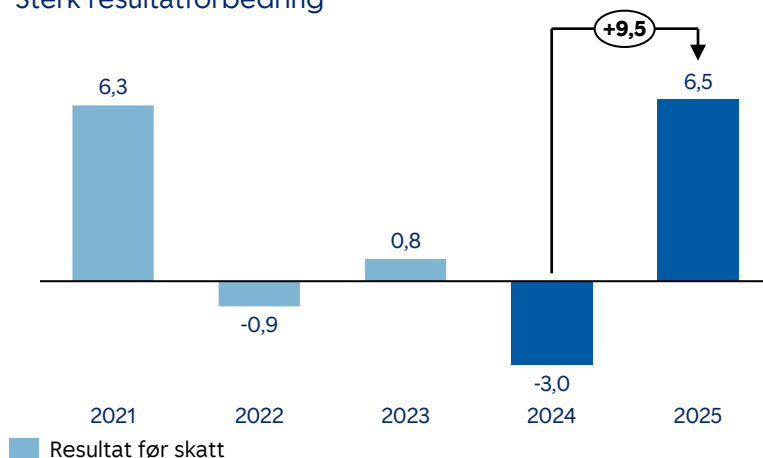
Rekordresultat og markedsleder



- Bruktboligmarked har vært sterkt, og selskapet solgte 767 eiendommer i 2025 mot 629 eiendommer i 2024
- Prosjektmarkedet har også utviklet seg positivt fra et lavt nivå, og selskapet solgte 98 boliger fra ny-prosjekter i 2025, mot 71 enheter i 2024.
- Selskapet har en sterk markedsposisjon med en markedsandel på 45 prosent.
- God ordreinngang ved utgangen av 4. kvartal tyder på et godt 1. kvartal.
- Samhandlingsgraden bank/megler har tatt seg betydelig opp, og banken finansierte 40 % av meglerforetakets salg i 2025

## Økonomihuset

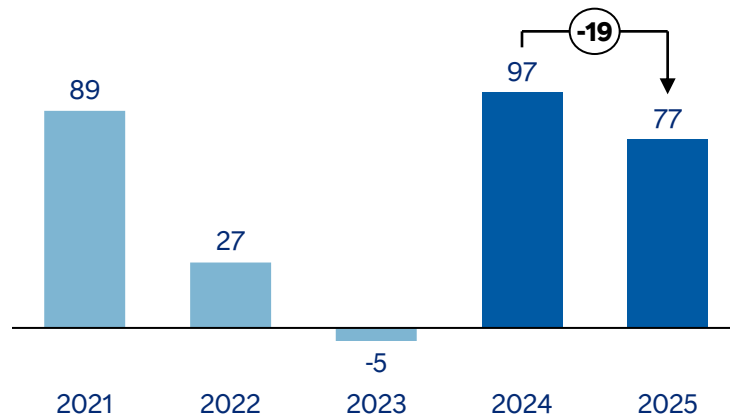
Sterk resultatforbedring



- Selskapet har gjennom 2025 betydelig forbedret sine resultater gjennom stram kostnadskontroll og fokus på inntektsvekst
- Driftsresultat før avskrivninger (EBITDA) er forbedret med litt under 10 mill. kr sammenlignet med 2024, som utgjør en driftsmargin på 8,6 (-1,2) prosent, og der gjennomsnittlig margin for mellomstore norske regnskapsforetak er 8,9 %.

## Resultatbidrag fra SamSpar

Drevet et at godt forsikringsresultat i SB1 Fremtind



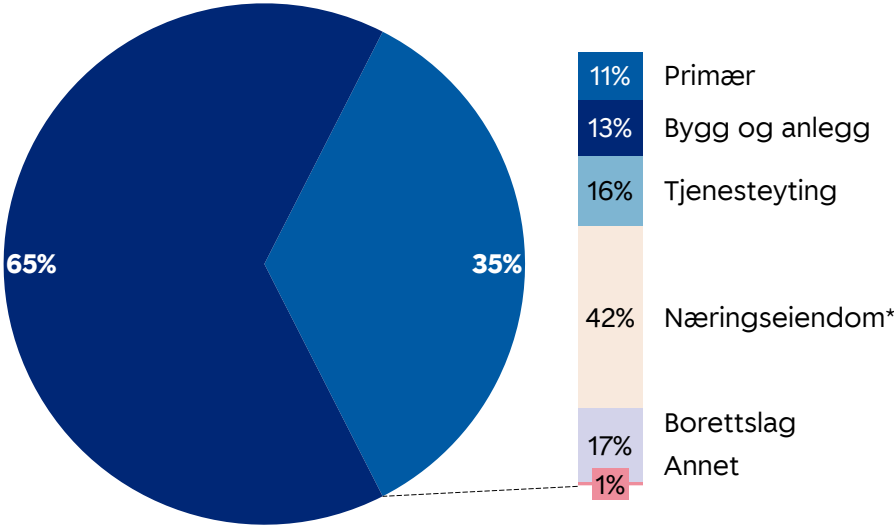
- SpareBank 1 Gruppen konsern fikk resultat på 4.307 (2.202) etter skatt i 2025, hvorav 2.390 (1.050) mill. kroner utgjør majoritetens andel av resultatet etter skatt. Annualisert egenkapitalavkastning var 18,6 (11,9) prosent.
- Resultatet i SpareBank 1 Gruppen påvirkes i hovedsak av et svært godt finans- og forsikringsresultat i Fremtind Holding
- Vår banks andel av resultat utgjør 77 (33) mill. kroner.
- Resultatet i 2024 hiå var påvirket av Fremtind/Eika transaksjonen som ga en finansiell gevinst på 64 mill. kr

# Vedlegg

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

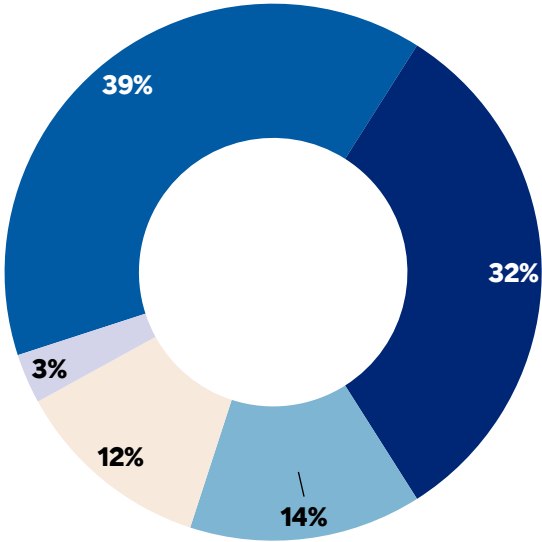
# En diversifisert utlånsbok med lav risiko

**Utlån til kunder**  
Diversifisert utlånsportefølje med kunder vi kjenner godt



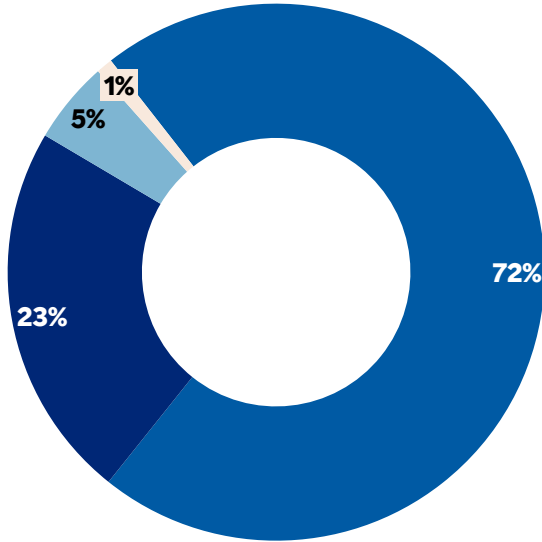
Bedriftskunder  
Personkunder

**Fylkesfordeling utlån.**  
Primært kunder i områder vi kjenner veldig godt



Buskerud  
Akershus  
Oslo  
Innlandet  
Andre

**Utlån fordelt på risikoklasser**  
72 % av bankens utlån inkl. overført til kredittforetak er klassifisert i svært lav eller lav risikoklasse

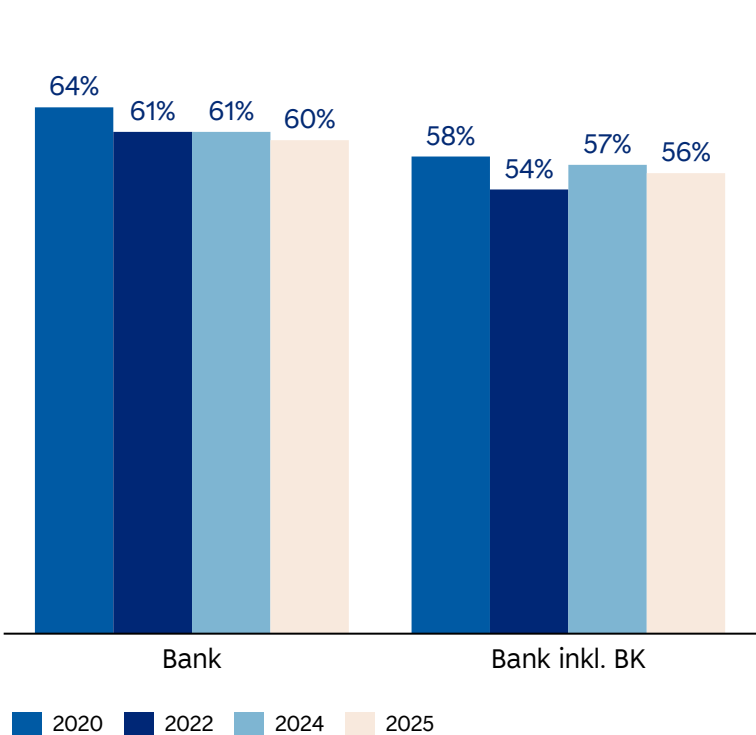


Lav risiko  
Middels risiko  
Høy risiko  
Misligholdt og nedskrevne

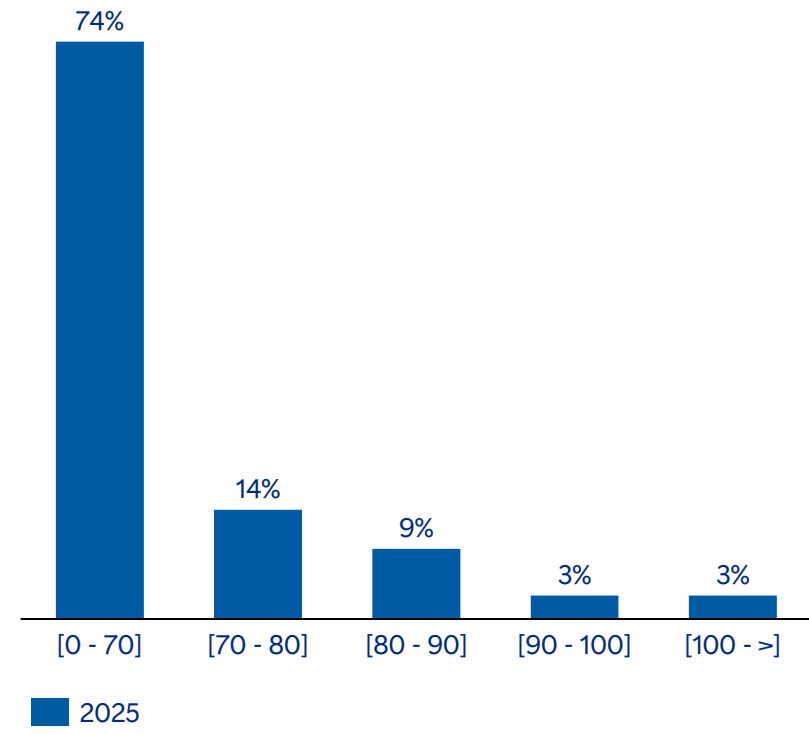
# Lav risiko i boliglånsporteføljen

- Gjennomsnittlig belåningsgrad (LTV) er for tiden 56 % inkludert boligkreditt og 60 % 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.

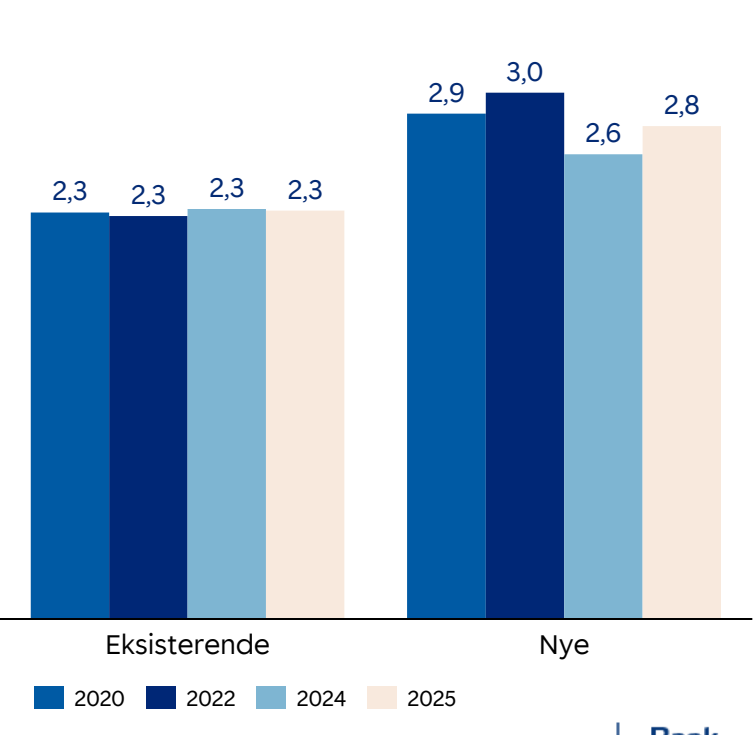
LTV i boliglånsporteføljen  
Prosent



LTV fordelt på ulike intervaller  
Inkl. SB1BK. Prosent



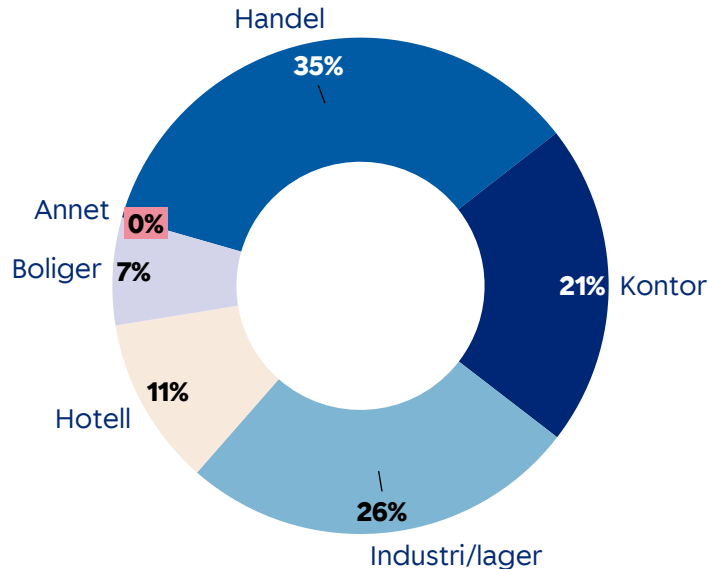
Gjeldsgrad  
Nye vs. eksisterende kunder



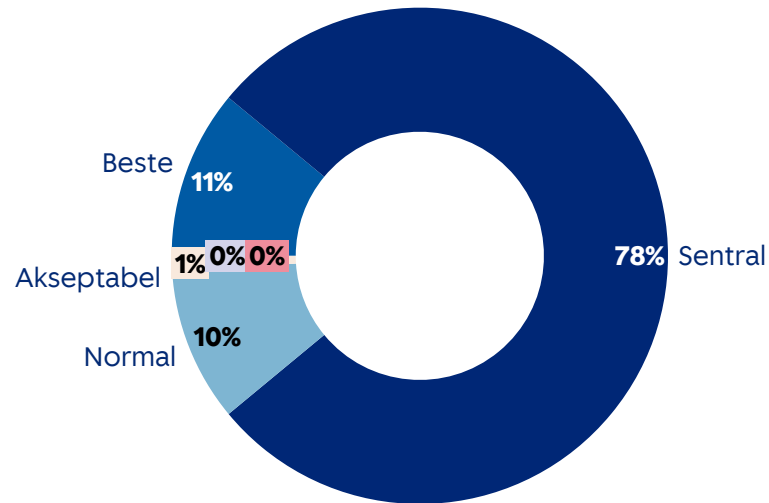
# Næringseiendomsporteføljen er robust og diversifisert

- 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 litt over 65 %
- Lite innslag av næringseiendom knyttet til fritidsmarkedet

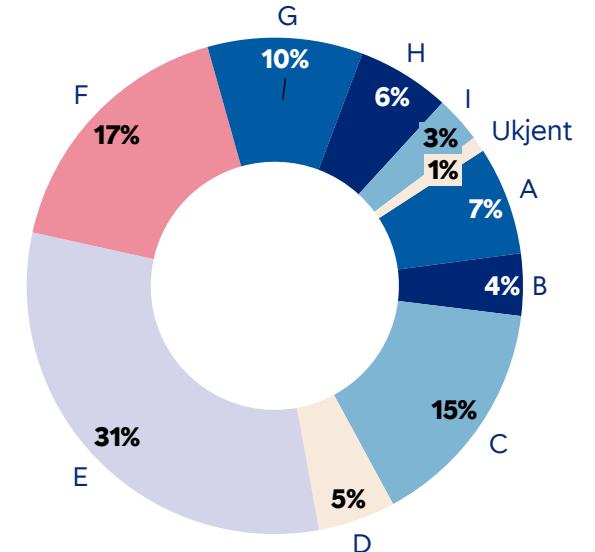
**Eksponering fordelt på segment**  
Prosent



**Andel lånevolum fordelt på beliggenhet**  
Prosent



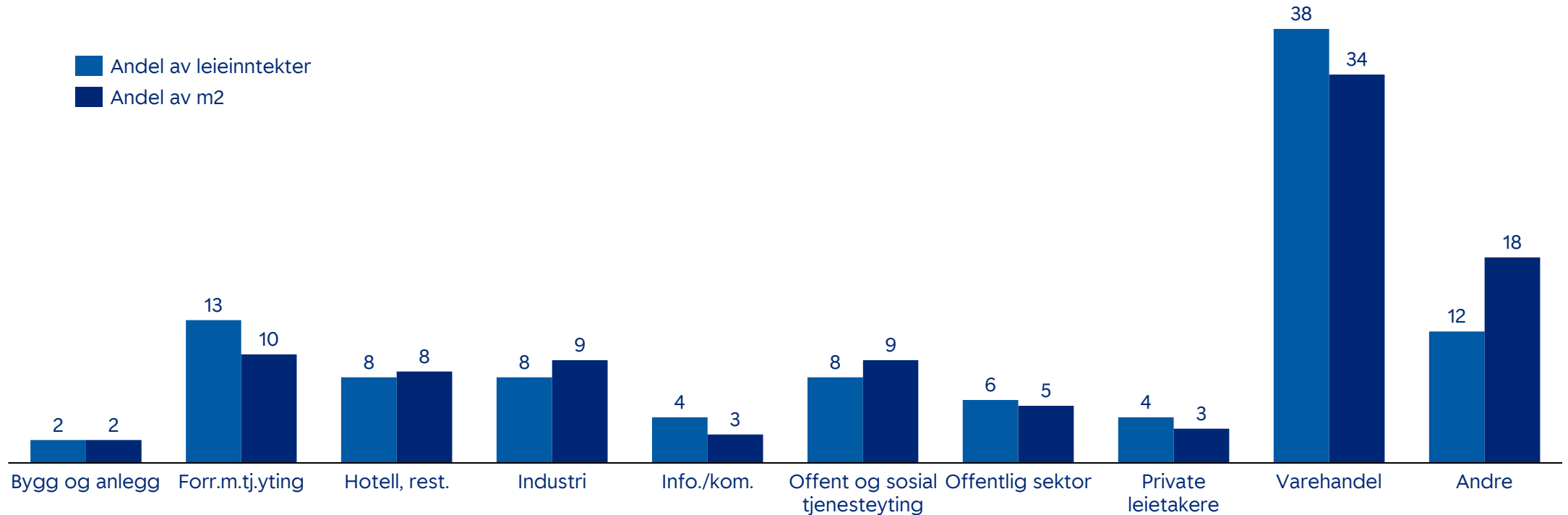
**Andel lånevolum per leietakers risikoklasse (PD)**  
Prosent



# Næringseiendomsporteføljen er robust og diversifisert

## - Leietakerrisikoen er moderat

- Dagligvarehandel utgjør hoveddelen av varehandel-eksponeringen

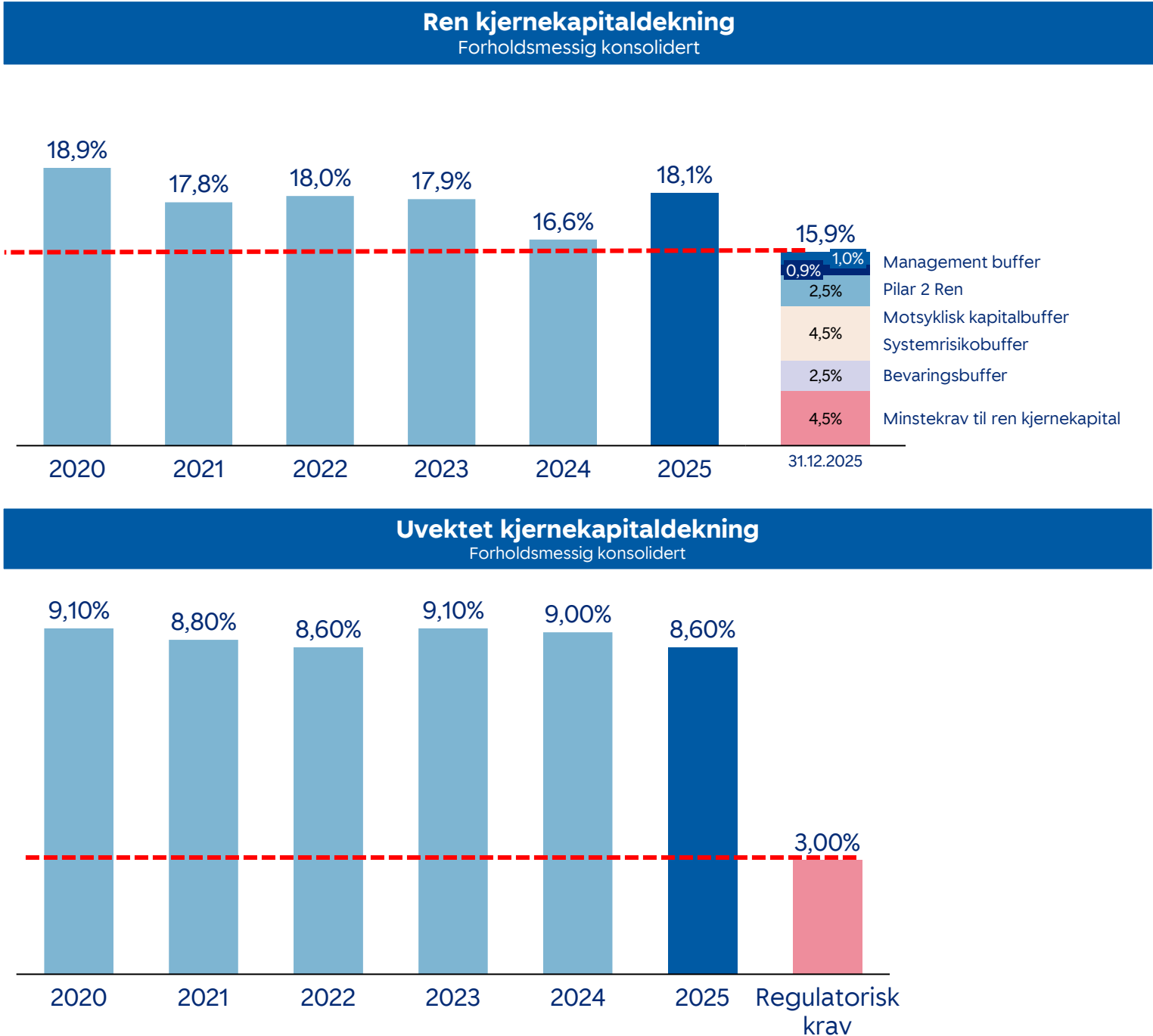


# Vedlegg

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

# Godt kapitalisert og solid utbyttekapasitet

- Finanstilsynet vedtok 18. mars 2023 et nytt **pilar 2-krav** for banken på 1,6 prosent som tråde i kraft fra 31.03.2023. Minst 56,25 prosent av kravet skal dekkes av ren kjernekapital
- Kapitalkravsmargin på 1,0 prosent
- De nye kapitalkravsreglene som følger av EU-direktivet CRR3 tråde i kraft 01.04.2025. Regelverksendringene styrket bankens rene kjernekapital med 1,9 prosentpoeng i 2. kvartal



Uvektet kjernekapitaldekning

Forholdsmessig konsolidert

2020

2021

2022

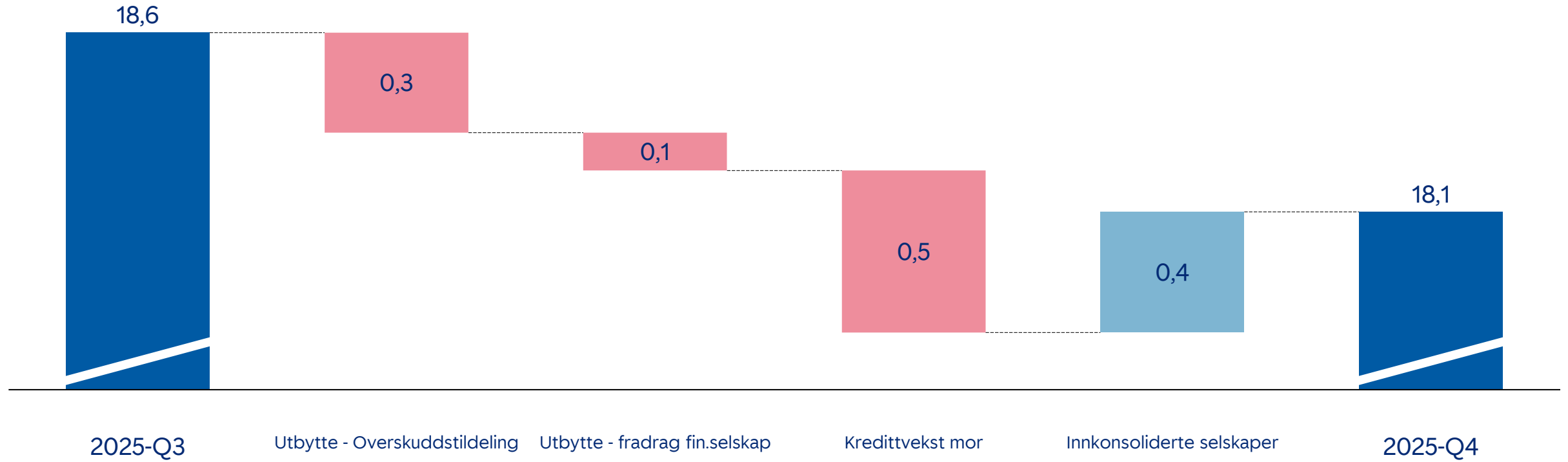
2023

2024

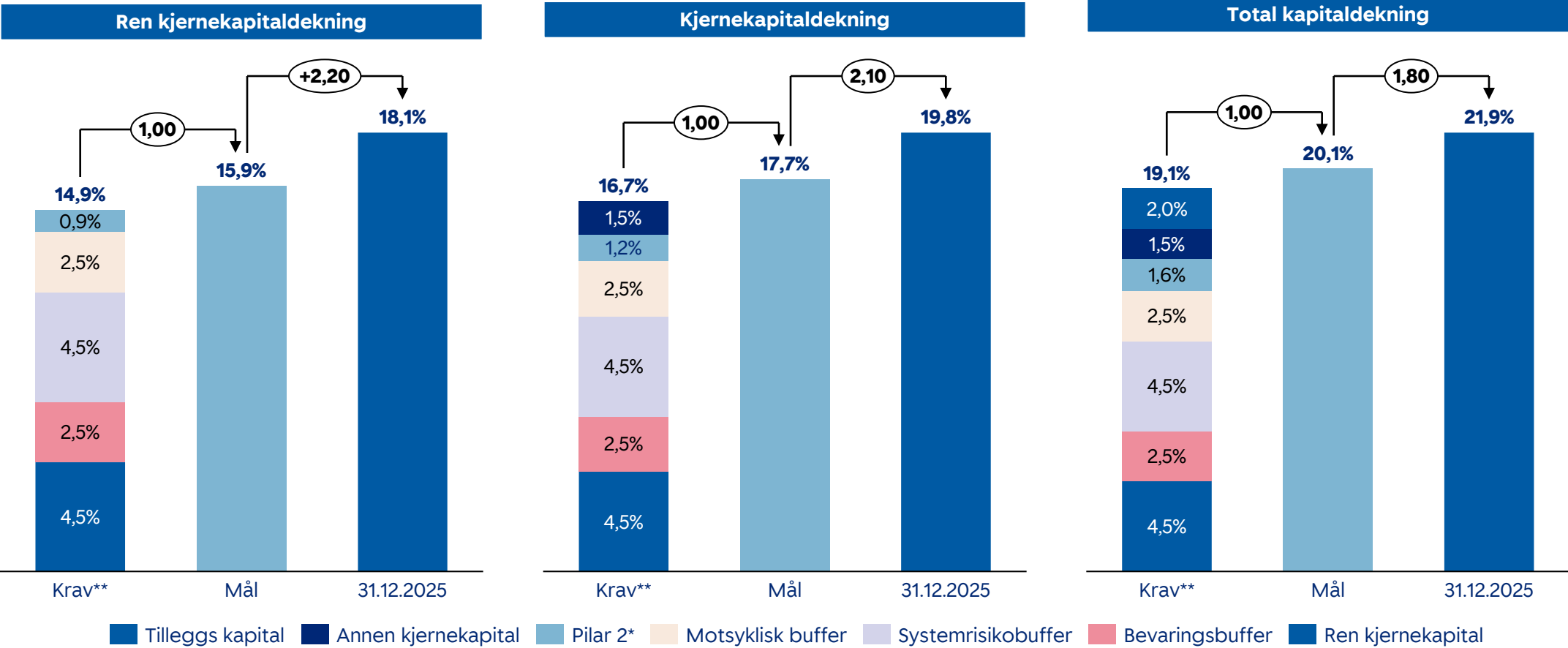
2025

Regulatorisk krav

## Endring i ren kjernekapitaldekning fra 3. kvartal til 4. kvartal



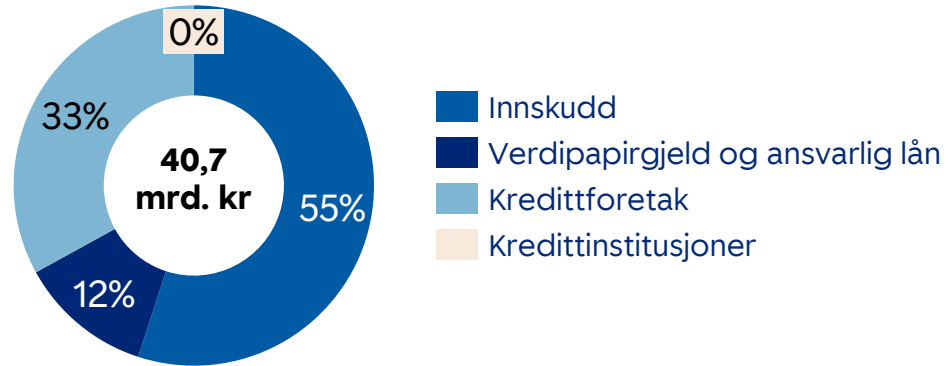
# Solide buffere mot regulatoriske krav og kapitalmål per 31.12.2025



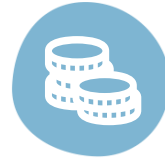
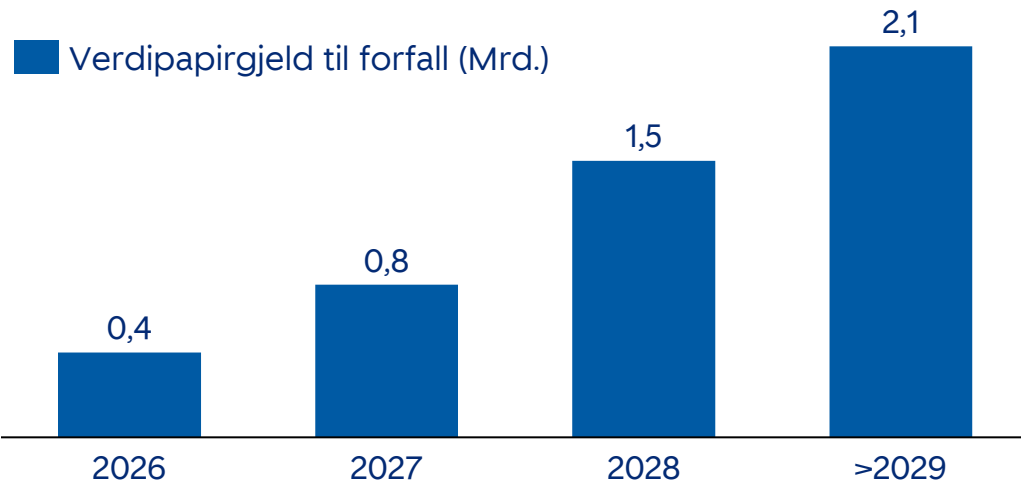
Kapital som benyttes for å oppfylle det risikovektede pilar 2-kravet skal bestå av minimum 56,25 prosent ren kjernekapital og 75 prosent kjernekapital, som tilsvarer kravet til sammensetning av kapital i pilar 1

# Likviditetssituasjonen er god

Finansieringsporteføljen er godt diversifisert



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



## Tilfredsstillende innskuddsdekning

- Innskuddsdekning egen balanse: 84 (82) %
- Innskuddsdekning inkl. kredittforetak: 56 (54) %



## God likviditet

- LCR : 159 (222) %
- NSFR: 126 (132) %
- Durasjon på innlån: 2,92 (3,22) år



## God markedsadgang

- Emitterte 250 MNOK i et 8,5 år seniorlån i mars 2025
- Kjøpt tilbake 537 mill. kr i lån med forfall i 2026



## Rating fra Moody's: A2 med stabile utsikter

- Ratingen har en positiv effekt på bankens tilgang på markedsfinansiering



## Forenklet MREL-krav fra 1. januar 2028

- MREL krav inkl. bufferkapital på 28,7 %
- MREL-kravet er oppfylt per 4. kvartal 2025

# Vedlegg

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



## Vi er måloppnående på våre finansielle mål

### Lønnsomhet

Egenkapitalavkastning > 11 %

**14,5 %**

### Soliditet

Ren kjernekapital > 15,9 %

**18,1 %**

### Utdeling

Minst 60 % av  
konsernets resultat

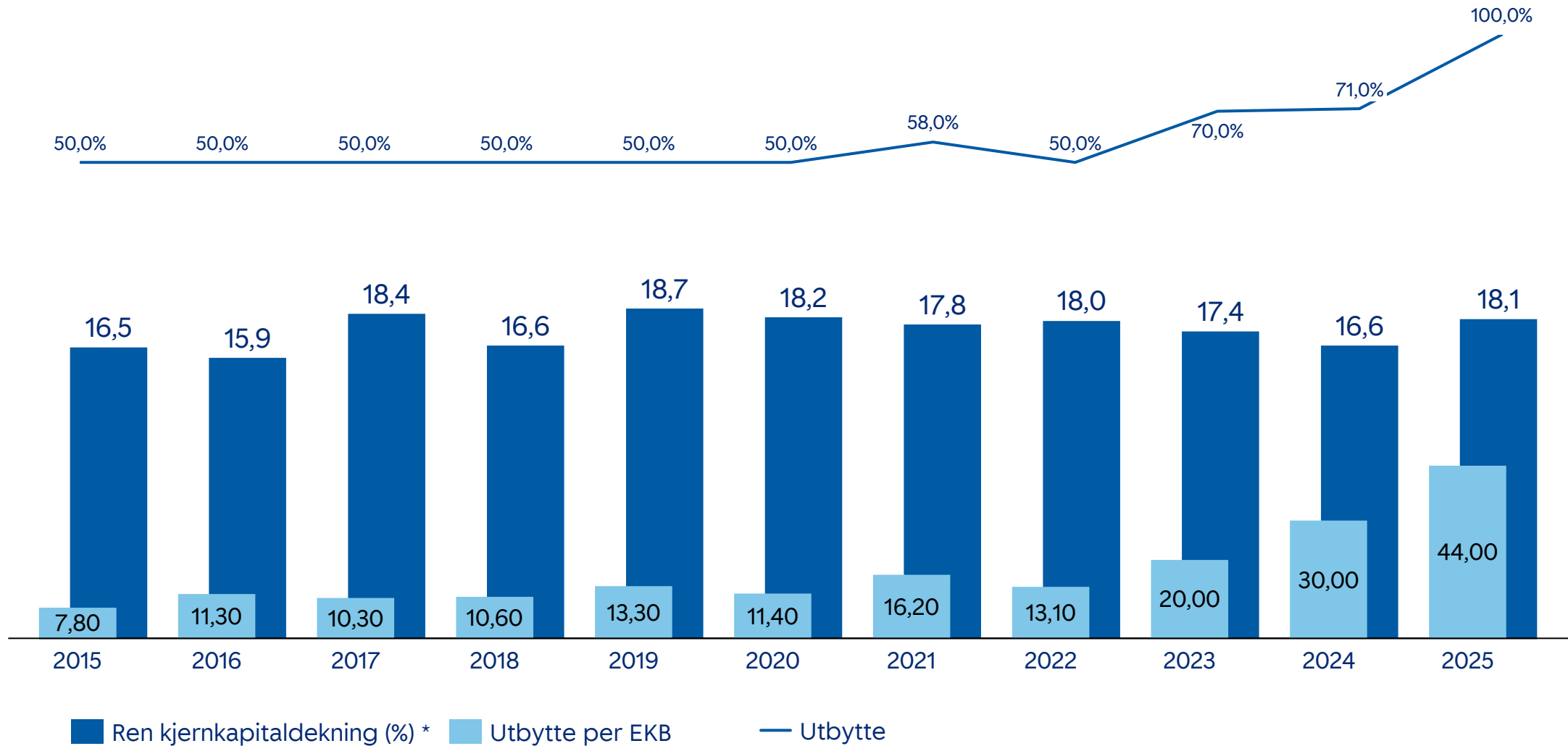
**100 %\***

\* Forutsetter godkjenning av Finanstilsynet

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

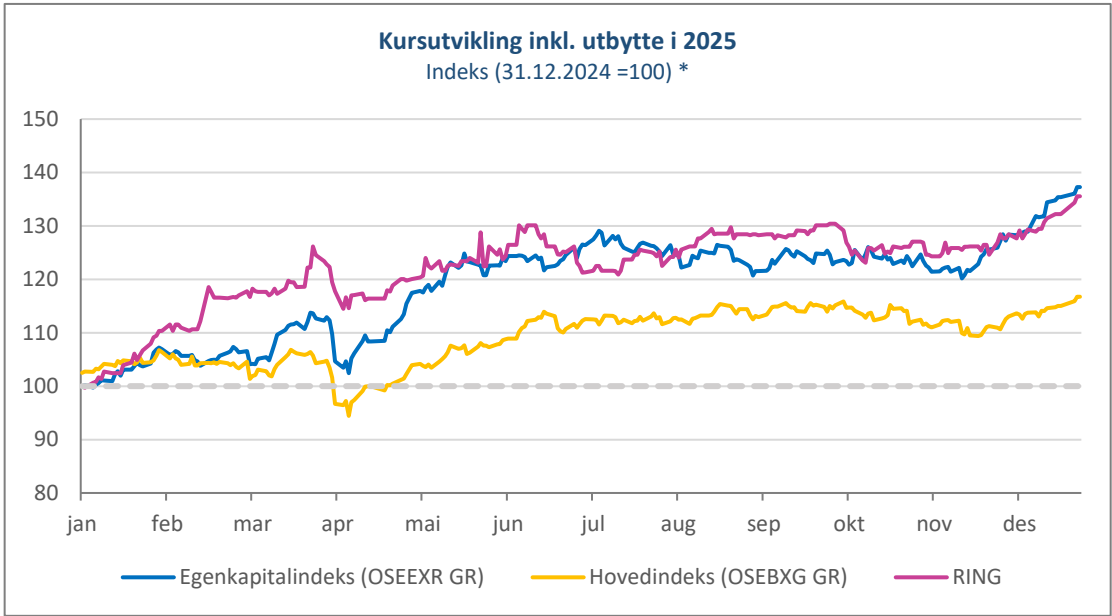
# Investorvennlig utbyttepolitikk

SpareBank Ringerike Hadeland har levert på utbyttemålet og har historisk utbetalt overskuddskapital. For regnskapsåret 2025 foreslår styret et ordinært kontantutbytte på 26,35 kr per bevis og et ekstraordinært kontantutbytte på 17,65 kr per bevis



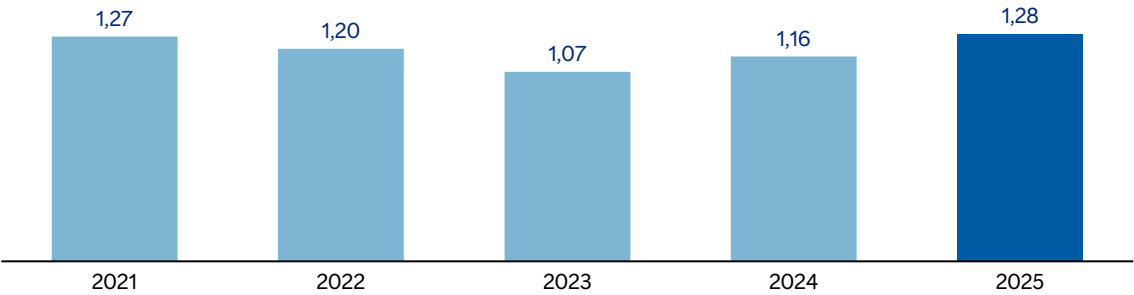
\* Forholdsmessig konsolidert fra 2018

# RING (EKB) utviklet seg bedre enn Oslo Børs i 2025, men litt svakere enn EKB-indeksen

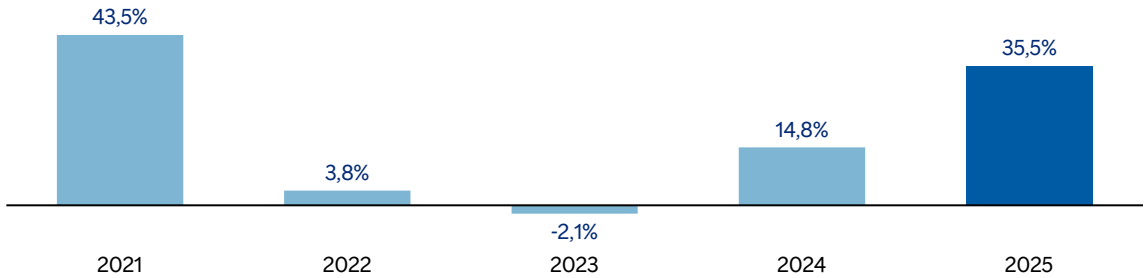


Kilde: Euronext

## Pris/Bok

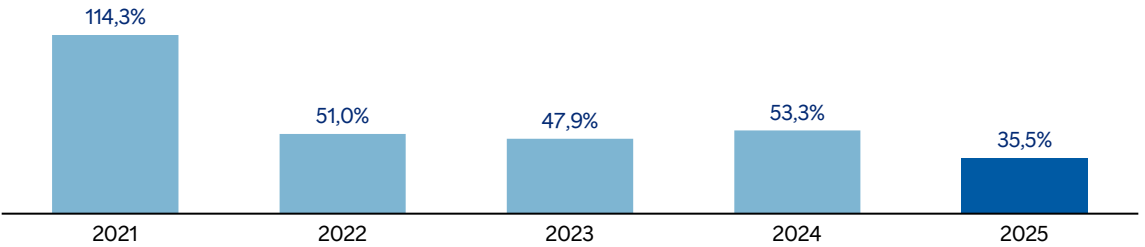


## Totalavkastning i løpet av året

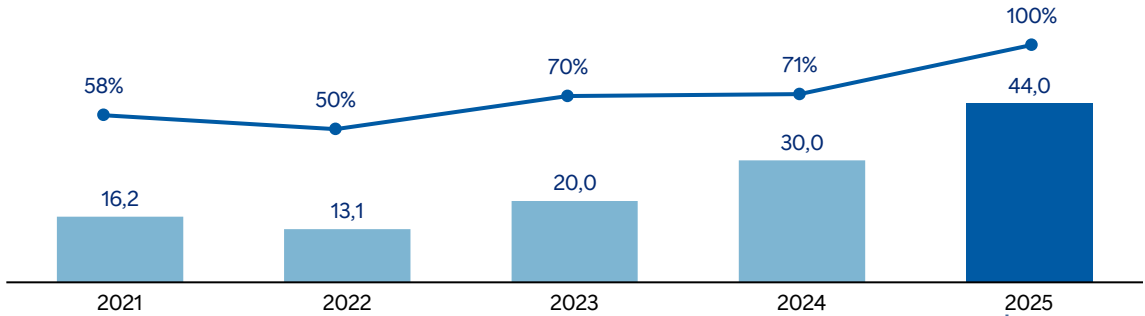


## Kumulativ totalavkastning

Ved kjøp av RING fra slutt foregående år til 31.12.2025



## Utbytte til eierne

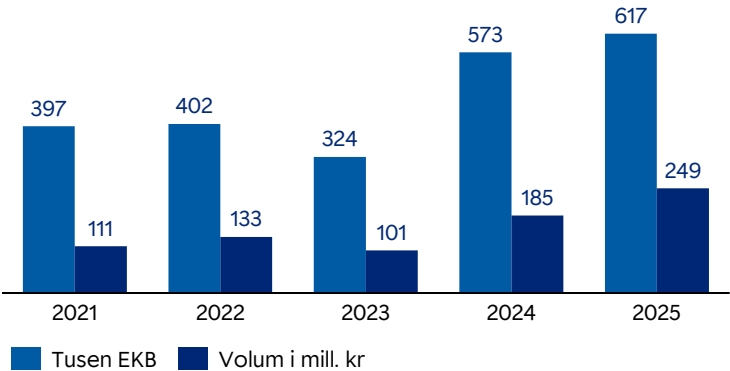


# De 20 største egenkapitalbevisene

| De 20 største egenkapitalbevisene |                                   | Antall egenkapitalbevis |         |              |          |
|-----------------------------------|-----------------------------------|-------------------------|---------|--------------|----------|
|                                   |                                   | 2025Q4                  | Andel   | 2025Q3       | Endring  |
| 1                                 | SPAREBANK 1-STIFTELSEN RINGERIKE  | 4.634.470               | 29,61 % | 4.634.470    | -        |
| 2                                 | SPAREBANK 1-STIFTELSEN GRAN       | 3.086.627               | 19,72 % | 3.086.627    | -        |
| 3                                 | SPAREBANKSTIFTELSEN JEVNAKER LUN  | 2.347.840               | 15,00 % | 2.347.840    | -        |
| 4                                 | VPF EIKA EGENKAPITALBEVIS         | 775.092                 | 4,90 %  | 767.092      | 8.000    |
| 5                                 | SPESIALFONDET BOREA UTBYTTE       | 275.027                 | 1,90 %  | 260.027      | 15.000   |
| 6                                 | TRONRUD AS                        | 259.337                 | 1,66 %  | 297.428      | (38.091) |
| 7                                 | MP PENSJON PK                     | 246.222                 | 1,63 %  | 246.222      | -        |
| 8                                 | NORDEABANK ABP                    | 229.065                 | 1,57 %  | 229.065      | -        |
| 9                                 | KOMMUNAL LANDSPENSJONSKASSE GJE   | 221.901                 | 1,46 %  | 254.481      | (32.580) |
| 10                                | ELGAR KAPITAL AS                  | 106.467                 | 0,66 %  | 102.620      | 3.847    |
| 11                                | ALLUMGÅRDEN AS                    | 77.311                  | 0,49 %  | 77.311       | -        |
| 12                                | AKA AS                            | 69.477                  | 0,47 %  | 73.923       | (4.446)  |
| 13                                | BOREA NORDISK UTBYTTE VERDIPAPIRF | 66.155                  | 0,38 %  | 53.967       | 12.188   |
| 14                                | THORSTEIN KVALE AS                | 60.000                  | 0,34 %  | 60.000       | -        |
| 15                                | G.A.S. HOLDING AS                 | 50.679                  | 0,32 %  | 50.679       | -        |
| 16                                | STAAMI, BJØRN                     | 42.505                  | 0,27 %  | 42.505       | -        |
| 17                                | RG HOLDING AS                     | 41.338                  | 0,26 %  | 41.338       | -        |
| 18                                | LUNNER ALMENNING                  | 40.322                  | 0,26 %  | 40.322       | -        |
| 19                                | ADLON AS                          | 40.000                  | 0,26 %  | 40.000       | -        |
| 20                                | HAHV INVEST AS                    | 38.000                  | 0,24 %  | 38.000       | -        |
| Sum 20 største eiere              |                                   | 12.707.835              | 81,43 % | 12.743.917   | (36.082) |
| Øvrige eiere                      |                                   | 2.942.570               | 18,57 % | 2.906.488,00 | 36.082   |
| Utstedte egenkapitalbevis         |                                   | 15.650.405              | 100 %   | 15.650.405   | -        |

| De 20 største egenkapitalbevisene |                                   | Antall egenkapitalbevis |         |            |           |
|-----------------------------------|-----------------------------------|-------------------------|---------|------------|-----------|
|                                   |                                   | 2025Q4                  | Andel   | 2024Q4     | Endring   |
| 1                                 | SPAREBANK 1-STIFTELSEN RINGERIKE  | 4.634.470               | 29,61 % | 4.634.470  | -         |
| 2                                 | SPAREBANK 1-STIFTELSEN GRAN       | 3.086.627               | 19,72 % | 3.086.627  | -         |
| 3                                 | SPAREBANKSTIFTELSEN JEVNAKER LUN  | 2.347.840               | 15,00 % | 2.347.840  | -         |
| 4                                 | VPF EIKA EGENKAPITALBEVIS         | 775.092                 | 4,90 %  | 630.695    | 144.397   |
| 5                                 | SPESIALFONDET BOREA UTBYTTE       | 275.027                 | 1,90 %  | 265.277    | 9.750     |
| 6                                 | TRONRUD AS                        | 259.337                 | 1,66 %  | 311.934    | (52.597)  |
| 7                                 | MP PENSJON PK                     | 246.222                 | 1,63 %  | 246.222    | -         |
| 8                                 | NORDEABANK ABP                    | 229.065                 | 1,57 %  | 232.000    | (2.935)   |
| 9                                 | KOMMUNAL LANDSPENSJONSKASSE GJE   | 221.901                 | 1,46 %  | 254.481    | (32.580)  |
| 10                                | ELGAR KAPITAL AS                  | 106.467                 | 0,66 %  | 43.490     | 62.977    |
| 11                                | ALLUMGÅRDEN AS                    | 77.311                  | 0,49 %  | 77.311     | -         |
| 12                                | AKA AS                            | 69.477                  | 0,47 %  | 100.000    | (30.523)  |
| 13                                | BOREA NORDISK UTBYTTE VERDIPAPIRF | 66.155                  | 0,38 %  | 20.000     | 46.155    |
| 14                                | THORSTEIN KVALE AS                | 60.000                  | 0,34 %  | 58.570     | 1.430     |
| 15                                | G.A.S. HOLDING AS                 | 50.679                  | 0,32 %  | 50.679     | -         |
| 16                                | STAAMI, BJØRN                     | 42.505                  | 0,27 %  | 38.000     | 4.505     |
| 17                                | RG HOLDING AS                     | 41.338                  | 0,26 %  | 41.338     | -         |
| 18                                | LUNNER ALMENNING                  | 40.322                  | 0,26 %  | 40.322     | -         |
| 19                                | ADLON AS                          | 40.000                  | 0,26 %  | 40.000     | -         |
| 20                                | HAHV INVEST AS                    | 38.000                  | 0,24 %  | 38.000     | -         |
| Sum 20 største eiere              |                                   | 12.707.835              | 81,43 % | 12.557.256 | 150.579   |
| Øvrige eiere                      |                                   | 2.942.570               | 18,57 % | 3.093.149  | (150.579) |
| Utstedte egenkapitalbevis         |                                   | 15.650.405              | 100 %   | 15.650.405 | -         |

## Omsetning



- Ved utgangen av 4. kvartal 2025 hadde banken i underkant av 2.200 egenkapitalbevisiere, hvor 80 % er hjemmehørende i konsernets.
- De 20 største eierne 81 prosent av eierandelskapitalen.
- Bankens største eiere er tre lokale sparebankstiftelser, som samlet eier 64,3 prosent av egenkapitalbevisene i banken.
- 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** (100 %)

**SpareBank 1 Økonomihuset** (100 %)

## Tilknyttede og felleskontrollert virksomhet

**Samarbeidende Sparebanker AS** (16,55 %, indirekte eierskap i SpareBank 1 Gruppen på 3,02 %)

**SpareBank 1 Utvikling DA** (16,25 %)

**SpareBank 1 Samspar AS** (16,46 %)

## Direkte eide selskaper

**SpareBank 1 Boligkreditt AS** (4,24 %)

**SpareBank 1 Næringskreditt AS** (9,32 %)

**Kredittbanken ASA** (2,17 %)

**SpareBank 1 Finans Østlandet AS** (9,9 %)

**SpareBank 1 Betaling AS** (2,69 %)

**SpareBank 1 Markets AS** (0,74 %)

**SpareBank 1 Forvaltning AS** (3,02 %)

**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**

# Dobbel vesentlighetsanalyse 2025

Våre viktigste positive og negative påvirkninger på ESG-faktorer



Viktigste risikoer og muligheter for vår virksomhet fra ESG-faktorer

|   | Tema                       |                                                               | Positiv påvirkning | Negativ påvirkning | Risiko | Muligheter | Tidshorisont (i år) |     |        | Hvor i verdikjeden      |
|---|----------------------------|---------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|--------|------------|---------------------|-----|--------|-------------------------|
|   |                            |                                                               |                    |                    |        |            | 0-1                 | 1-5 | Over 5 |                         |
| E | Klimaendringer             | Redusere klimagassutslipp                                     | ●                  | ●                  | ●      | ●          | ●                   | ●   | ●      | Nedstrøms og egen drift |
|   |                            | Klimatilpasning                                               |                    |                    | ●      |            |                     |     | ●      | Oppstrøms               |
| S | Egne ansatte               | Arbeidsforhold                                                |                    | ●                  |        |            | ●                   |     |        | Egen virksomhet         |
|   |                            | Likebehandling og muligheter for alle                         | ●                  | ●                  |        |            | ●                   |     |        | Egen virksomhet         |
|   | Berørte samfunn            | Lokalsamfunns økonomiske, sosiale og kulturelle rettigheter   | ●                  |                    |        | ●          | ●                   |     | ●      | Nedstrøms               |
|   | Forbrukere og sluttbrukere | Informasjonsrelaterte konsekvenser for kunder og sluttbrukere | ●                  |                    | ●      |            | ●                   | ●   | ●      | Nedstrøms               |
|   |                            | Sosial inkludering av konsumenter og sluttbrukere             | ●                  |                    |        |            | ●                   |     |        | Nedstrøms               |
| G | Forretningsskikk           | Leverandørforhold                                             | ●                  |                    |        |            | ●                   |     |        | Oppstrøms               |
|   |                            | Arbeid mot økonomisk kriminalitet                             | ●                  |                    |        |            | ●                   |     |        | Nedstrøms               |

Bærekraft i virksomhetsstrategien:

Kompetanse

Grønn portefølje

Utslippskutt i egen drift

Data

**SpareBank** 1  
RINGERIKE HADELAND

Bank  
Eiendom  
Regnskap

# Mål for bærekraft-arbeidet

## For hele konsernet

### Kampen mot økonomisk kriminalitet

Vi har nulltoleranse knyttet til økonomisk kriminalitet.

Konsernet skal kjennetegnes av høy etisk standard.

### Likestilling

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

Lønnsforskjeller skal kunne begrunnes med objektive kriterier.

## Klimamål for vår bankvirksomhet

2030

2050

### Vesentlig redusere utslipp fra egen bankdrift

Innebærer at vi innen utgangen av 2030 skal kutte utslippene fra egen drift i scope 1-3 med minimum 55 prosent i forhold til 2019.

Egne utslipp vi ikke kutter, skal kompenseres med sertifiserte klimakreditter. Dette er kun et tillegg til vårt arbeid med egne utslippskutt, ikke en erstatning.

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

Målet gjelder grønne utlån samlet for bedriftsmarked (BM) og privatmarked (PM), inkludert utlån overført til kredittforetak. Det settes delmål for BM og PM for å oppnå det overordnede målet.

### Frem mot 2050:

**Sikre at vår finansierings- og investeringsportefølje er forenelig med at Norge skal være et lavutslippssamfunn i 2050.**

Et lavutslippssamfunn innebærer at klimagassutslippene må kuttes med 90-95 prosent fra 1990-nivå.



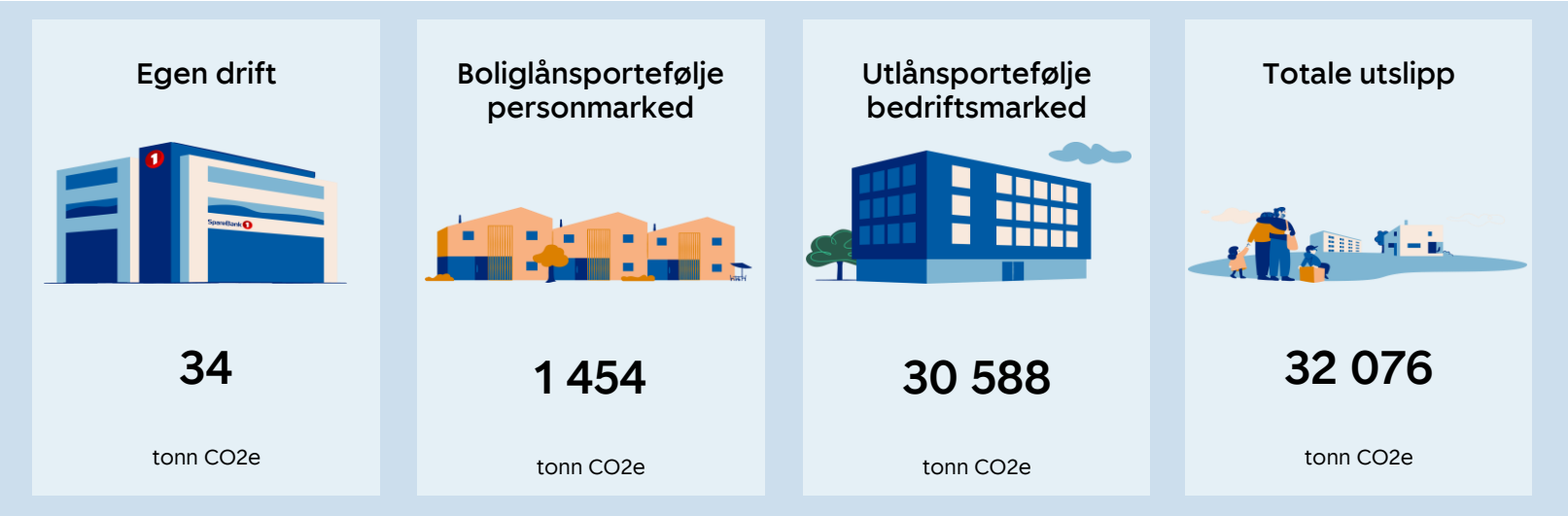
# Klima og miljø



## Våre bærekraftsmål For bankvirksomheten

- Vesentlig redusere utslipp fra egen bankdrift (-55% i forhold til 2019)
- Sikre at vår finansierings- og investeringsportefølje er forenelig med at Norge skal være et lavutslippssamfunn i 2050
- Finansiere 5 mrd. kroner i bærekraftige utlån og aktiviteter i 2030.

## Vårt klimaregnskap for 2025



Bankens totale, estimerte klimagassutslipp per 31.12.2025 (lokasjonsbasert) regnet i tonn CO2-ekvivalenter

Rapporterer utslipp egen drift ved bruk av Cemasys.  
Rapporterer finansierte klimagassutslipp basert på PCAF (CEDA faktorer) og Veileder for beregning av finansierte klimagassutslipp fra Finans Norge.

## Fallende utslippsintensitet, men fortsatt usikre målinger

| (tCO2e) lokasjonsbasert                        | 2025 | 2024 | Prosentvis endring |
|------------------------------------------------|------|------|--------------------|
| Utslippsintensitet per millioner kroner utlån  | 1,21 | 1,34 | -10 %              |
| Utslippsintensitet egen virksomhet per årsverk | 0,19 | 0,21 | -8 %               |

# Klima og miljø



## Våre bærekraftsmål For bankvirksomheten

- Vesentlig redusere utslipp fra egen bankdrift (-55% i forhold til 2019)
- Sikre at vår finansierings- og investeringsportefølje er forenelig med at Norge skal være et lavutslippssamfunn i 2050
- Finansiere 5 mrd. kroner i bærekraftige utlån og aktiviteter i 2030.

## Økt volum av grønne utlån gjennom året

| (mill. kroner)                | Utlån per 31.12.2025 | Mål 2025 | Mål-oppnåelse |
|-------------------------------|----------------------|----------|---------------|
| Grønne utlån privatmarkedet   | 952                  | 1.133    | 84%           |
| Grønne utlån bedriftsmarkedet | 282                  | 250      | 113%          |



## Fysisk klimarisiko i porteføljen

| (per 31.12.2025)         |            | Andel av utlån |
|--------------------------|------------|----------------|
| Akutt klimarisiko        | Flom       | 3,2 %          |
|                          | Kvikkleire | 3,6 %          |
|                          | Overvann   | 12,4 %         |
|                          | Skred      | 0,1 %          |
| Kronisk klimarisiko      | Havnivå    | 0,7 %          |
| Total fysisk klimarisiko |            | 18,7 %         |

Rapportering basert på data fra Eiendomsverdi.



# Sosiale forhold



## Våre bærekraftsmål

### Likestilling

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

## Bidrag til næringsutvikling er viktig bærekraftarbeid



### SpareBank 1 Vekstprogram

- Etablert i 2023 for å skape flere vekstvinnere i regionen
- Gjennomføres med faglig bistand fra Agera
- Består av åpent kompetanseprogram og årlig akseleratorprogram
- 3–5 bedrifter deltar i akseleratorprogrammet hvert år
- Åtte bedrifter har fullført programmet
- Resultater: økt verdiskaping og nye arbeidsplasser



### SpareBank 1 Næringsstiftelse

- Tilført 60 mill. kroner i 2025 i samarbeid med tre lokale SpareBank 1-stiftelser.
- Markerer et tydelig taktskifte, sammenlignet med 50 mill. kroner delt ut over 18 år siden oppstart.
- Fornyede vedtekter, nytt styre og ansettelse av Investment Manager.
- Midlene skal investeres over 3–4 år, basert på over 100 årlige søknader fra regionale bedrifter.
- Satsingen på modne vekstselskaper er styrket for å møte regionens behov for kapital, kompetanse og nettverk i skaleringsfasen.

### Likestilling i morselskapet

Vi har oppnådd målet om likestilling i banken for to av tre områder. Kvinner er fortsatt underrepresentert i bankens ledergruppe.

| Tilstand for kjønnslikestilling                   | 2025 | 2024 |
|---------------------------------------------------|------|------|
| Andel kvinner totalt                              | 60 % | 64 % |
| Andel kvinner i ulike stillingskategorier         |      |      |
| Nivå 3-leder (lederstillinger med personalansvar) | 50 % | 47 % |
| Nivå 2-ledere (bankens ledergruppe)               | 33 % | 33 % |
| Andel kvinner i styret                            | 43 % | 43 % |

# Forretningsskikk



## Våre bærekraftsmål For hele konsernet

### Kampen mot økonomisk kriminalitet

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

## Vårt arbeid mot økonomisk kriminalitet i 2025

|                                                 |                                  | 2025  | 2024  | Endring |
|-------------------------------------------------|----------------------------------|-------|-------|---------|
| Antall svindelsaker                             | Vår kunde er svindlet            | 1.031 | 891   | 16 %    |
|                                                 | Vår kunde utfører svindel        | 46    | 21    | 119 %   |
| Antall flaggede saker i transaksjonsovervåkning |                                  | 5.033 | 4.123 | 22 %    |
|                                                 | til undersøkelsen i banken       | 905   | 852   | 6 %     |
|                                                 | sendt til Økokrim                | 162   | 74    | 119 %   |
|                                                 | tatt inn til analyse hos Økokrim | 21    | 14    | 50 %    |
| Avviklede kundeforhold                          |                                  | 129   | 99    | 30 %    |



