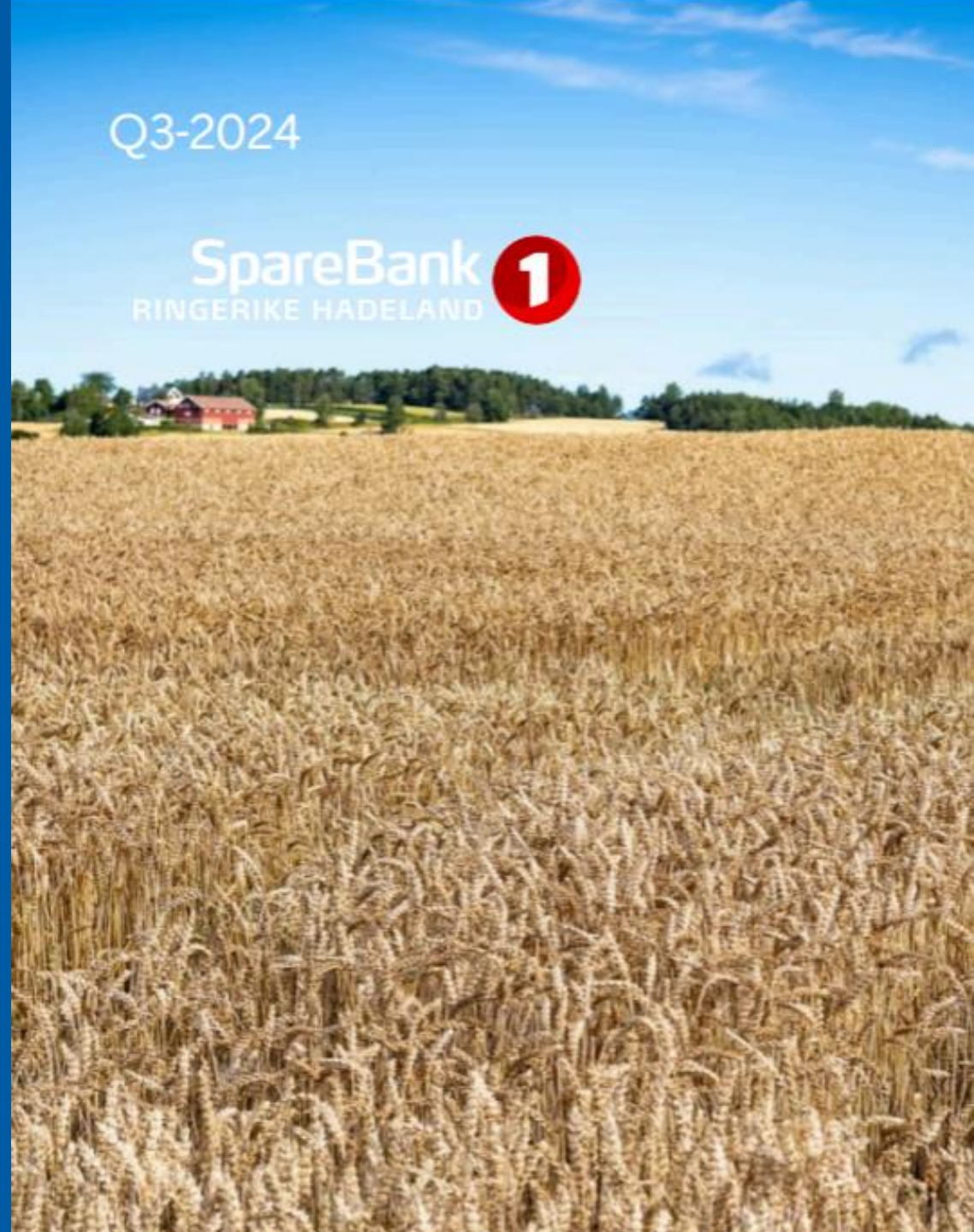


SpareBank 1

Ringerike Hadeland

Kvartalspresentasjon – for 3. kvartal 2024 og hittil i år

Q3-2024



Regionens ledende finanskonsern

Ringerike-, Hadeland- og Romeriksregionen

Bank – Eiendom – Regnskap
SpareBank 1 Alliansen



Personkunder:	ca. 63.000
Bedriftskunder:	ca. 6.000
Forvaltningskapital	44,7 mrd. kroner
Årsverk i konsernet:	266

Spennende vekstregion

Hvorfor investere i Ringerike- og Hadelandsregionen?

Over 10.000 dekar tilgjengelig for næringsetablering

Sentralt beliggenhet i Stor-Oslo nord

Forbedret infrastruktur

12 nærings- og industriparker

Tydelig næringspolitisk strategi

Tilgang på store mengder fornybare kraftressurser

Viktig industriregion i mer enn 150 år

Nær 100 tusen innbyggere



Ringeriksbanen og ny E16 inne i NTP 2025 - 2036

NYHETER TRAFIKK RINGERIKSBANEN OG E16 POLITIKK OG SAMFUNN NASJONAL TRANSPORTPLAN

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

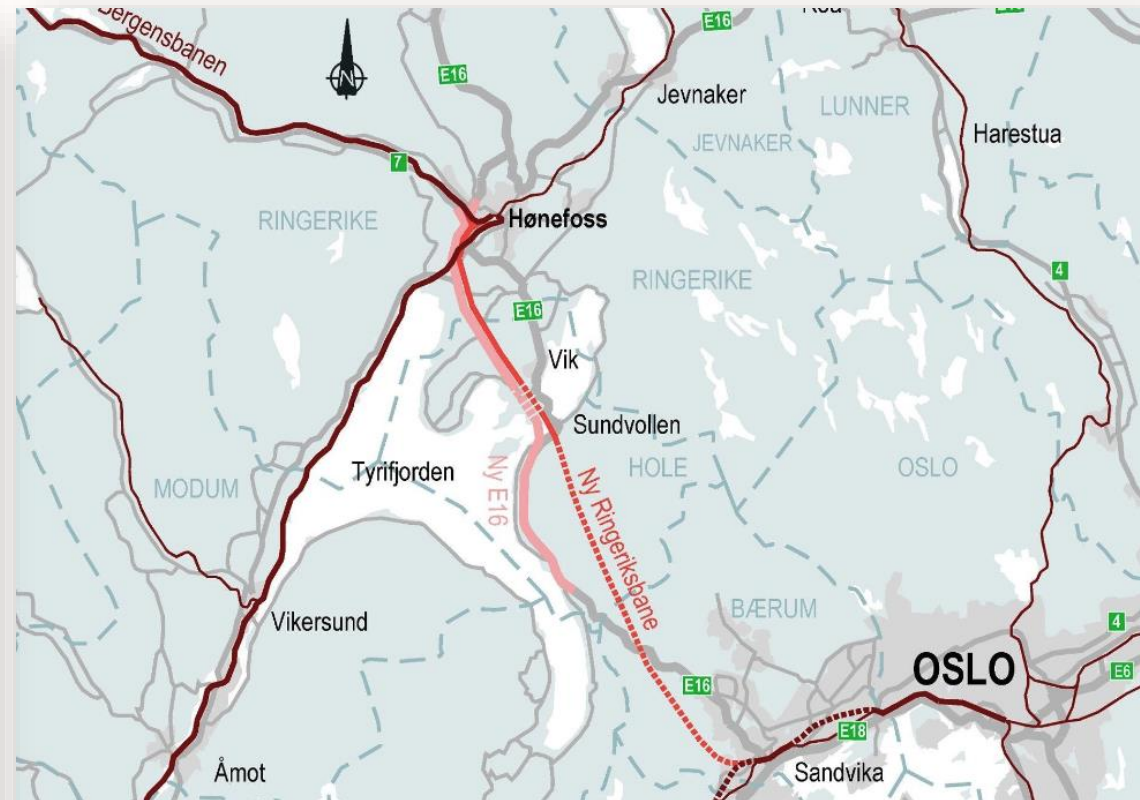


RINGERIKSBANEN: Slik ser planleggerne for seg Storelva bru. Nå krever opposisjonen at regjeringspartiene lager en plan for hvordan de skal følge opp Ringeriksbanen og ny E16. Foto: Nye Veier

Av Espen Ødegård

Publisert: 19.06.24 15:43

Del



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

Vi er en drivkraft for bærekraftig vekst og utvikling i vår region

Hjørnestensbedrift – identitet og historie

Samfunnsengasjement og pådriver i regionen

Lønnsom vekst

Gode og dårlige tider



Vi har slått rot, men bidrar til videre vekst med nær og dyktig rådgivning.
Vi benytter fremtidsrettede digitale løsninger, og engasjerer oss i utviklingen av lokalsamfunnet.



Samfunnsengasjement videreført gjennom våre SpareBank 1- stiftelser

Samlet tilført regionen siden 2010:

920
mill. kr.

SpareBank-stiftelsene tilført regionen:

750
mill. kr.

Banken tilført regionen:

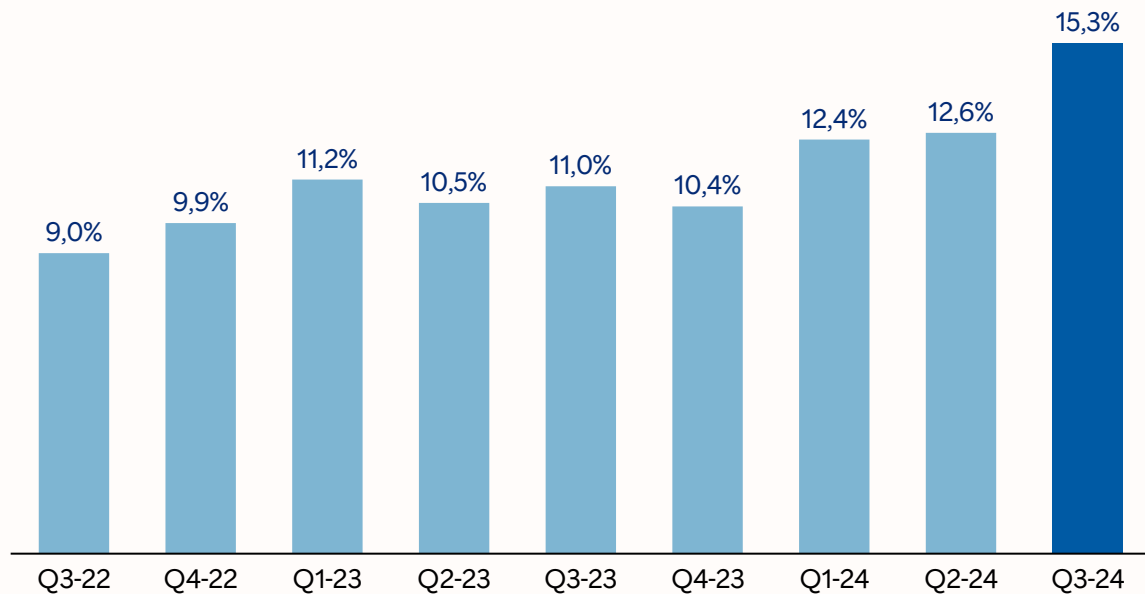
170
mill. kr.

Hovedpunkter hittil år per 3. kvartal 2024

Finansielle gevinster gir rekordresultat

Egenkapitalavkastning*

Annualisert hiå



- Ekstraordinære gevinster knyttet til Eika/Fremtind-transaksjonen og SB1 Sogn & Fjordanes inntreden i SamSpar
- Egenkapitalavkastning* justert for engangseffekter: 12,4 %
- Økte netto renteinntekter
- Høy kostnadsvekst i morbank, men bankdriften er effektiv med en kostnadsprosent på 31,0 % og 35,4 ekskl. finans
- Utlånsvekst rundt markedsvekst
- Sterk innskuddsvekst
- Lave tap og lavt mislighold
- Solid kapitaldekning og god utbyttekapasitet

Resultat
hiå
MNOK
535

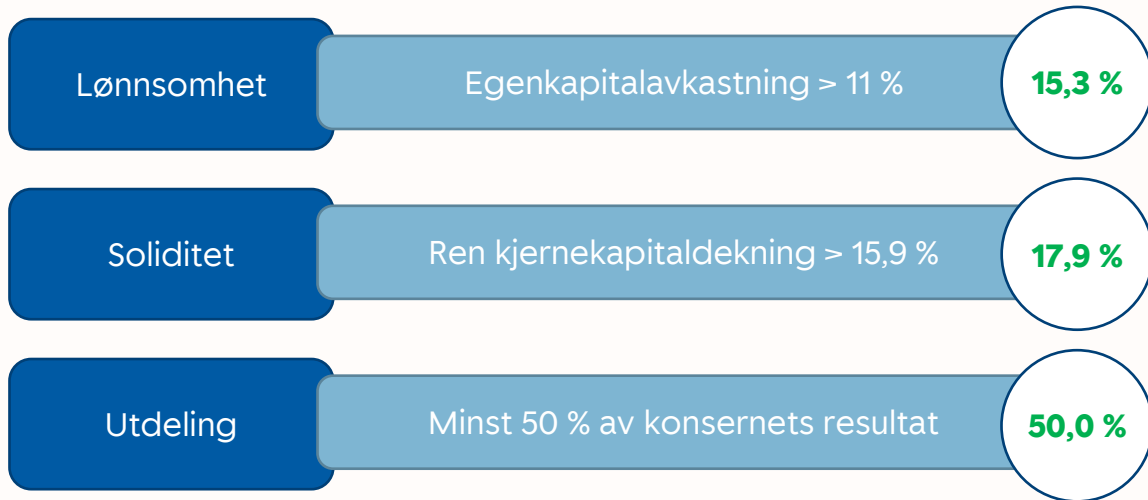
EPS
hiå
MNOK
33,29

CET 1
Ren kjerne
kap. dekning
17,9 %

* ekskl. hybridkapital

Vi er måloppnående på våre finansielle mål

Finansielle mål – konsern 2024



...finansielle engangsgevinster og økt rentenetto løfter resultatet fra i fjor...

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

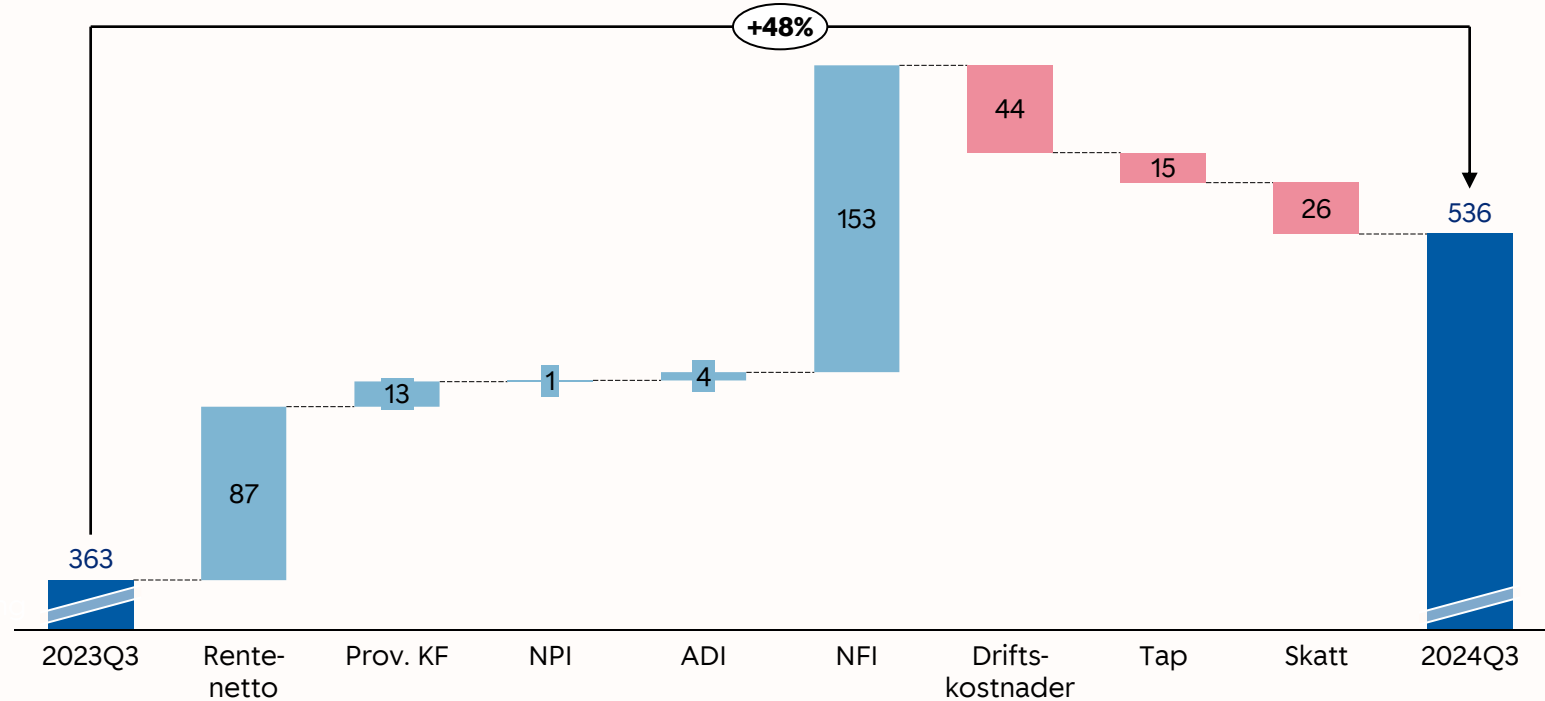
...korrigert for engangsgevinster viser konsernregnskapet fortsatt god drift med en resultatoppgang på 79 mill. kroner (16 %) før skatt fra samme periode i fjor...

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

...høy kostnadsvekst og økte tap demper resultatoppgangen...

Endring i resultat fra samme periode i fjor

Mill. kr



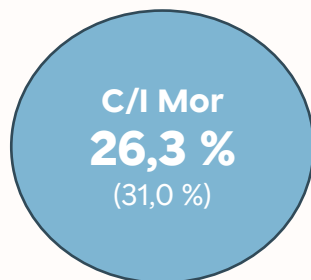
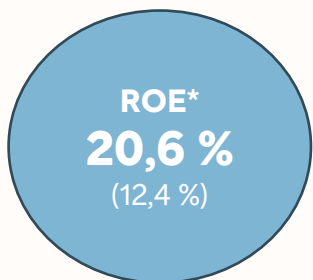
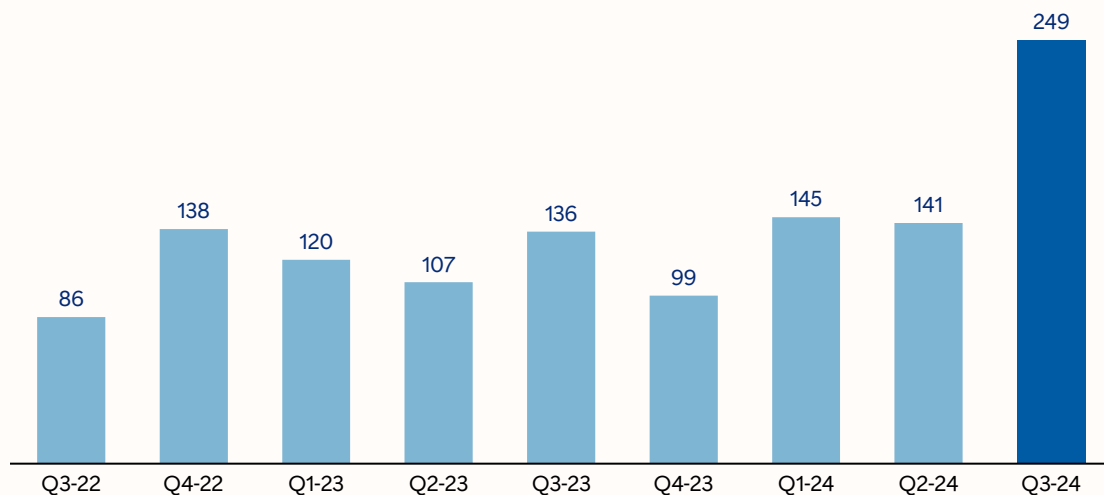
NPI = Netto øvrige provisjonsinntekter

ADI = Andre driftsinntekter

NFI = Netto avkastning på finansielle investeringer

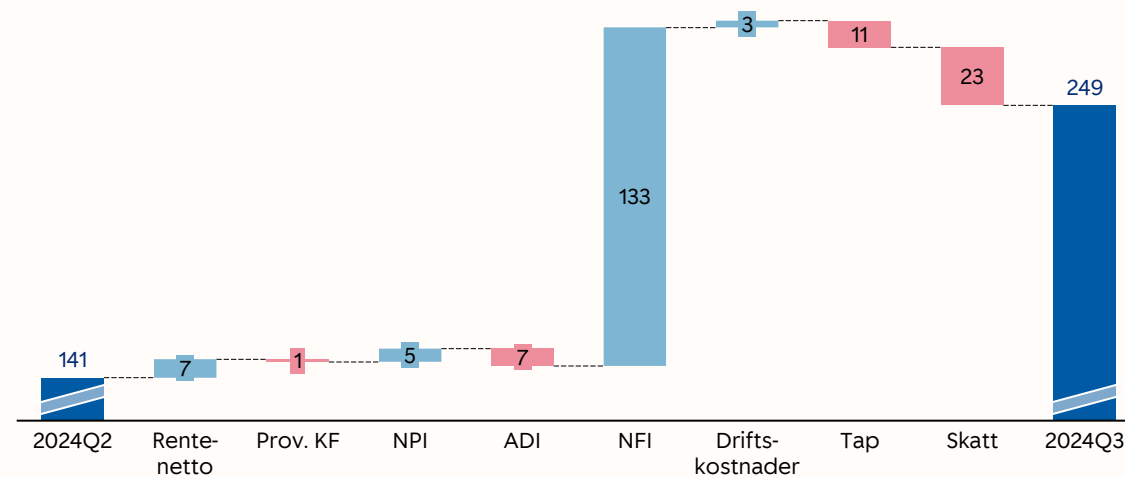
Hovedpunkter 3. kvartal isolert

Resultat etter skatt MNOK



* ekskl. hybridkapital

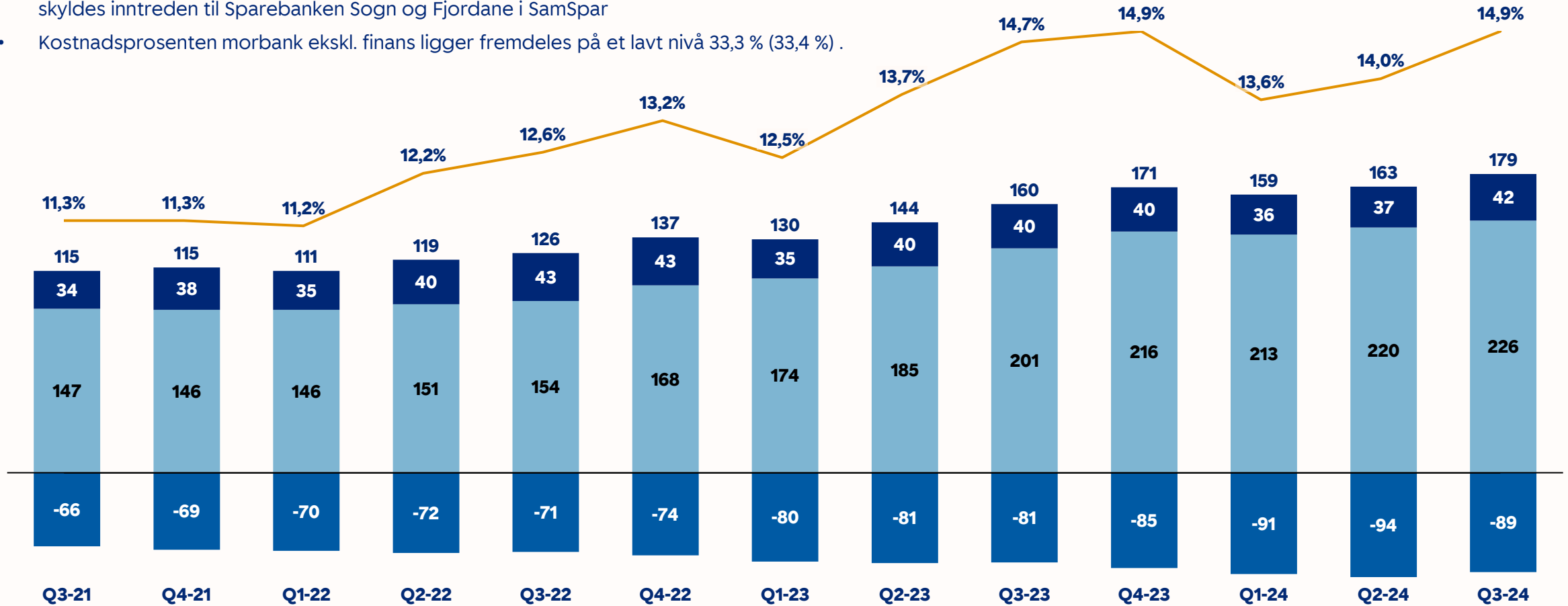
Endring i resultat fra forrige kvartal Mill. kr



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

Et godt resultat fra bankdriften...

- Resultatet fra den underliggende bankvirksomheten før tap har økt med 67 mill. kr fra samme periode i fjor.
- Klar bedring i rentenettoen som følge av volumvekst og økte kundemarginer.
- Positiv utvikling i netto øvrige provisjonsinntekter drevet av økte inntekter fra betaling. Svekket lønnsomhetsprovisjon fra skadeforsikring trekker ned
- Økningen i økte driftskostnader skyldes noen flere årsverk, generell lønns- og prisvekst, samt økte IT-kostnader sentralisert i SpareBank 1. Nedgangen fra forrige kvartal skyldes inntreden til Sparebanken Sogn og Fjordane i SamSpar
- Kostnadsprosenten morbank ekskl. finans ligger fremdeles på et lavt nivå 33,3 % (33,4 %).



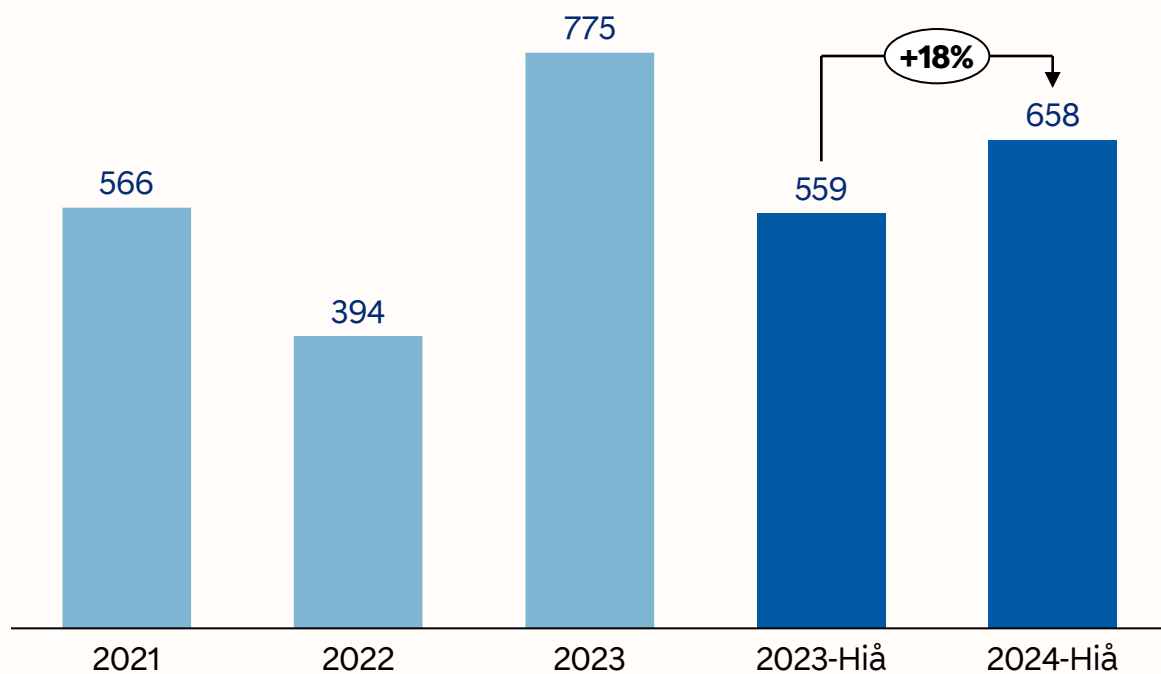
■ Sum driftskostnader ■ Netto øvrige provisjonsinntekter og andre inntekter ■ Netto renteinntekter inkl prov. KF

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

Økte netto renteinntekter...

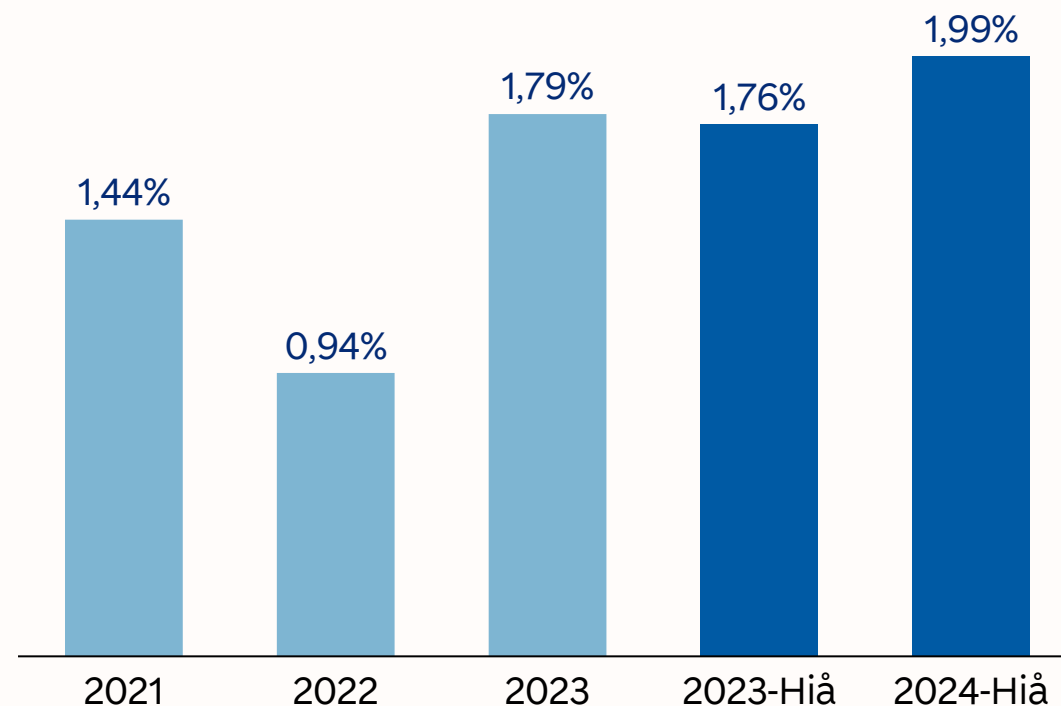
Netto renteinntekter*

Mill. kr



Rentenetto*

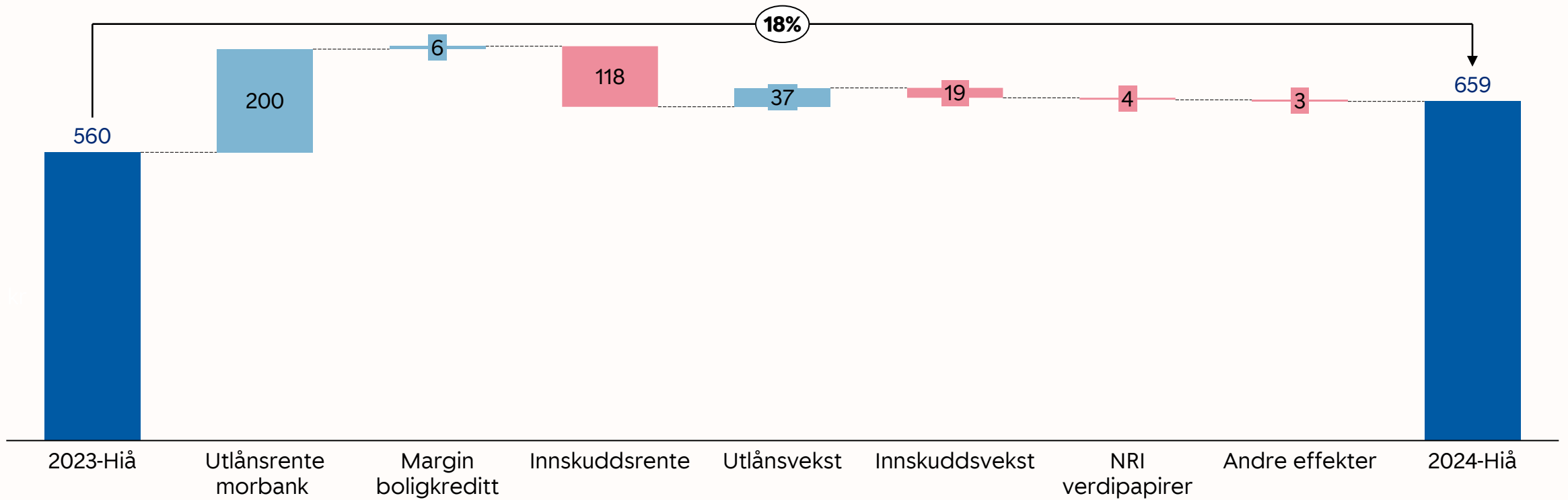
i % av gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK)



* inkl. provisjoner fra kredittforetak

Endring i rentenetto hittil i år fra samme periode i fjor

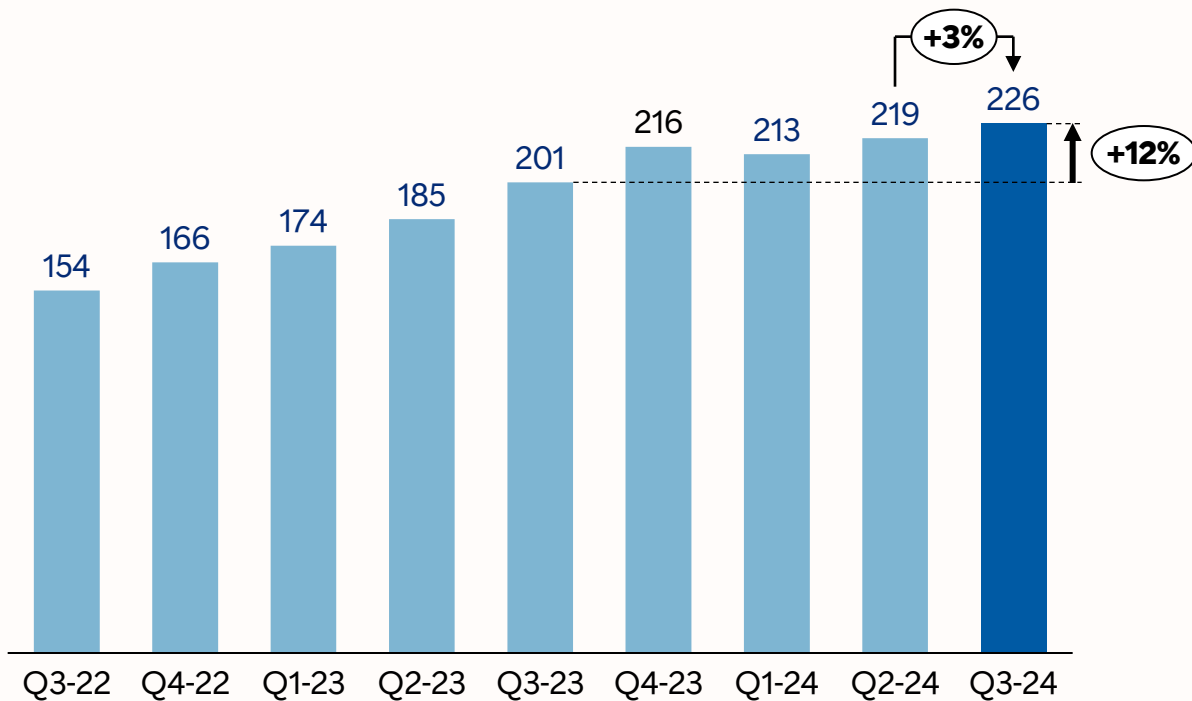
Mill. kr



...men økningen i netto renteinntekter flater ut...

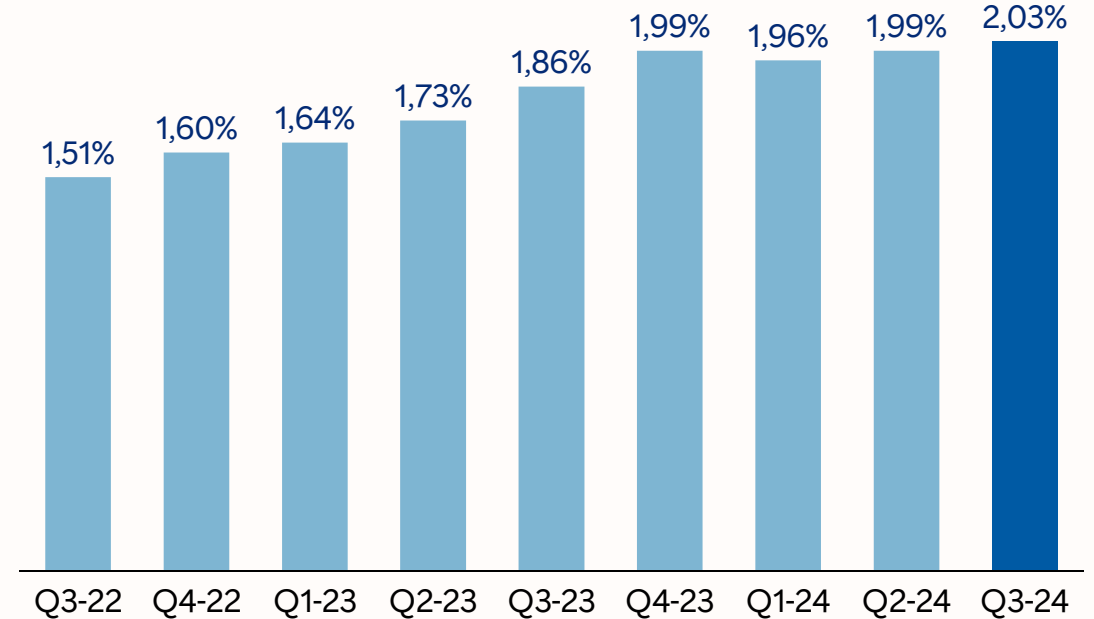
Netto renteinntekter* kvartalsvis

Mill. kr



Netto renteinntekter* kvartalsvis

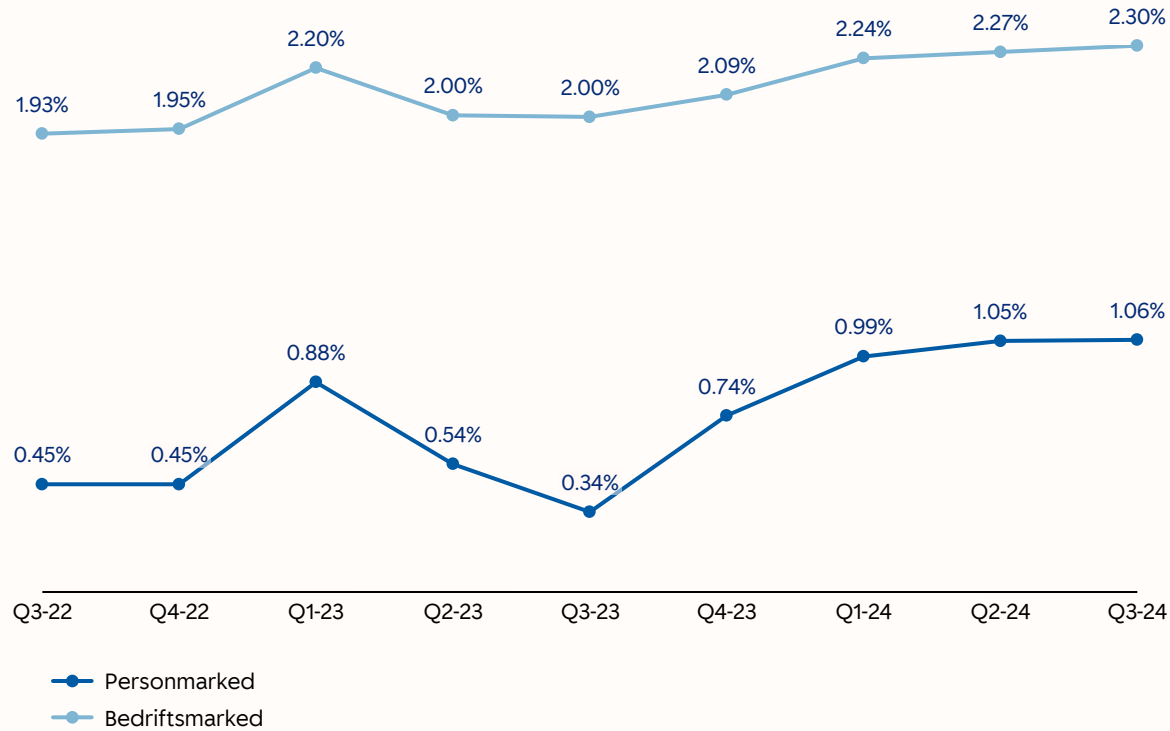
Mill. kr



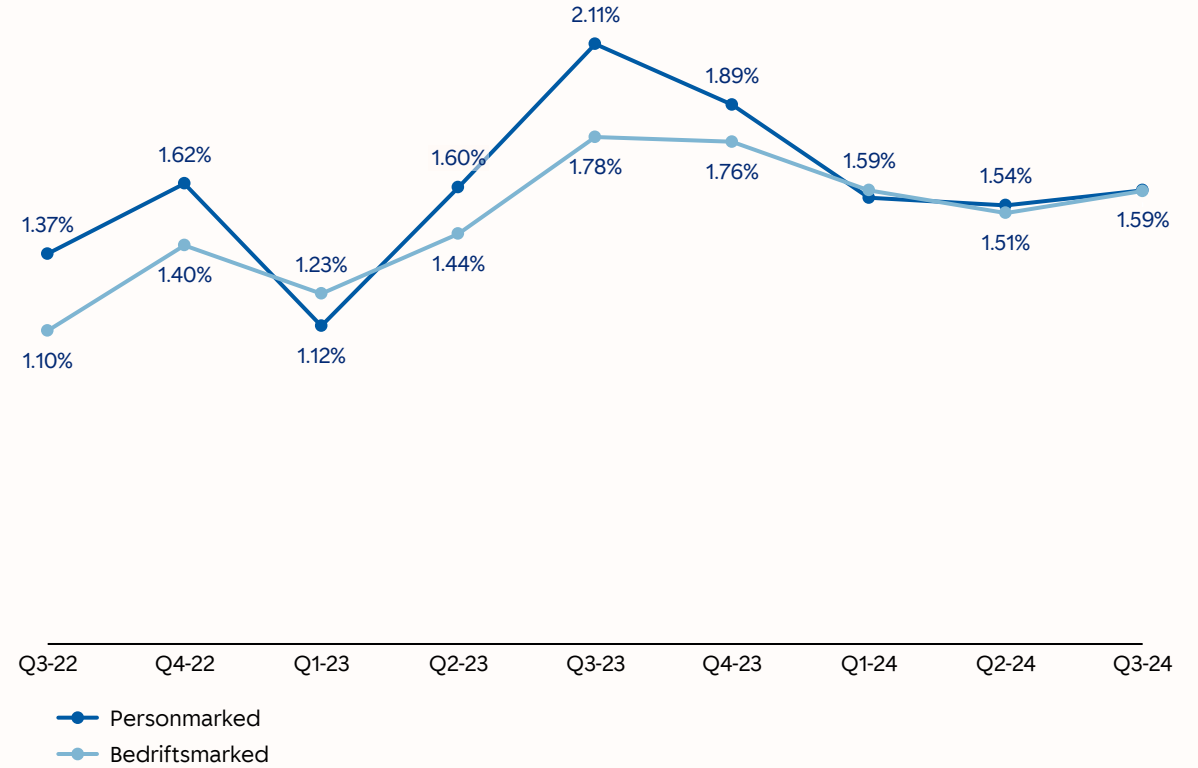
* inkl. provisjoner fra kredittforetak

...relativt stabile marginer...

Utlånsmargin



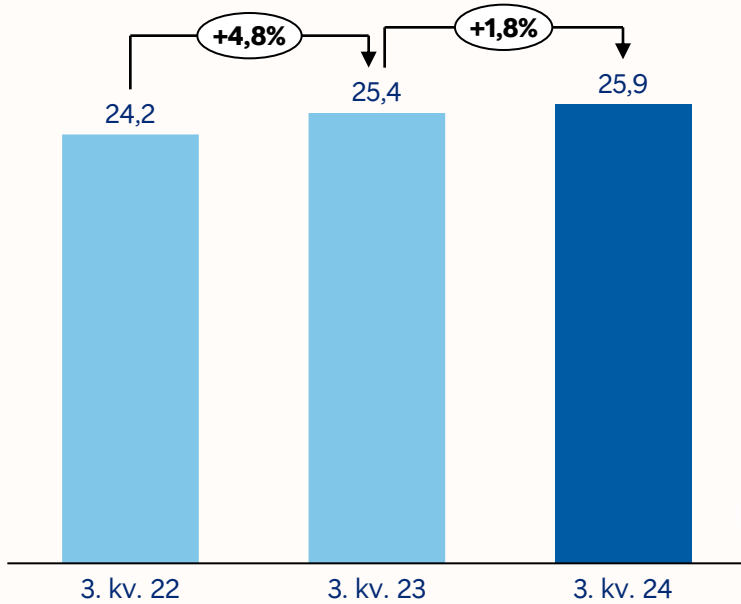
Innskuddsmargin



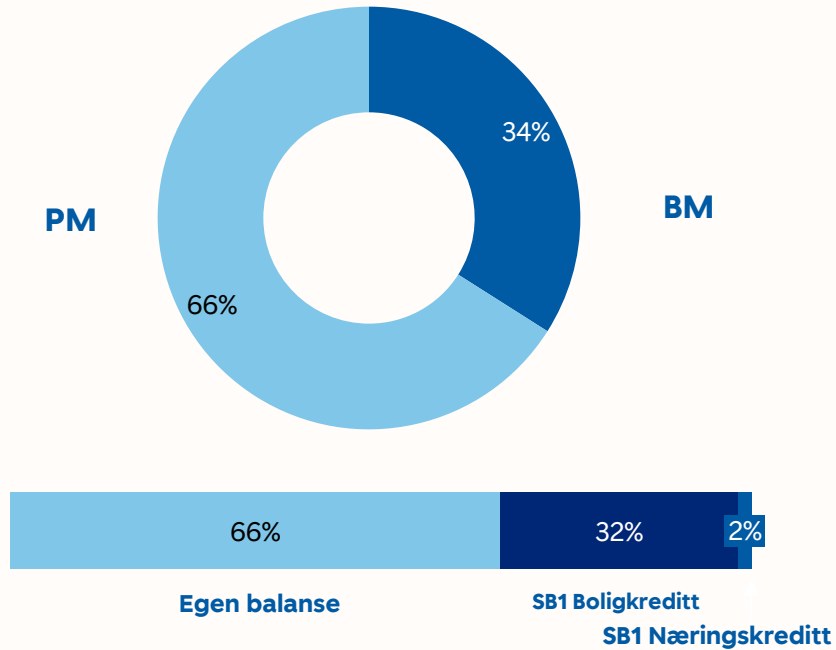
* Målt mot gjennomsnittlig 3mNibor i kvartalet

...utlånsveksten i PM er fortsatt svak, mens veksten i BM har tatt seg vesentlig opp...

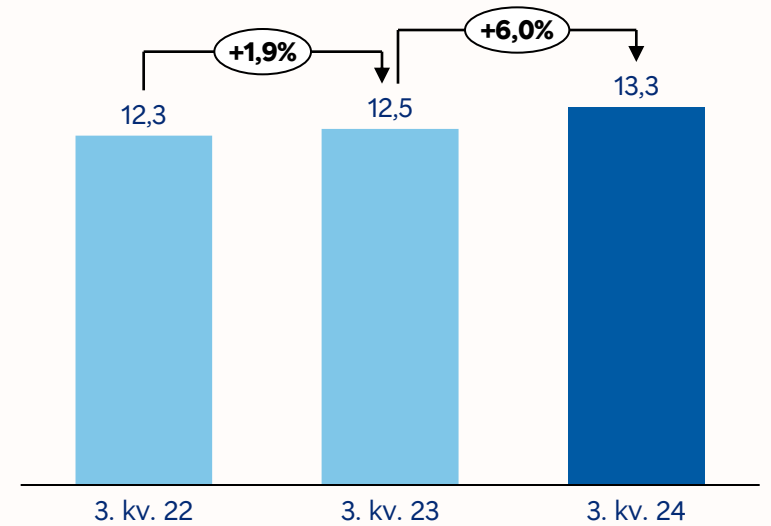
Personmarked
Mrd. kroner og vekst % siste 12 måneder



Utlån til kunder
Andeler



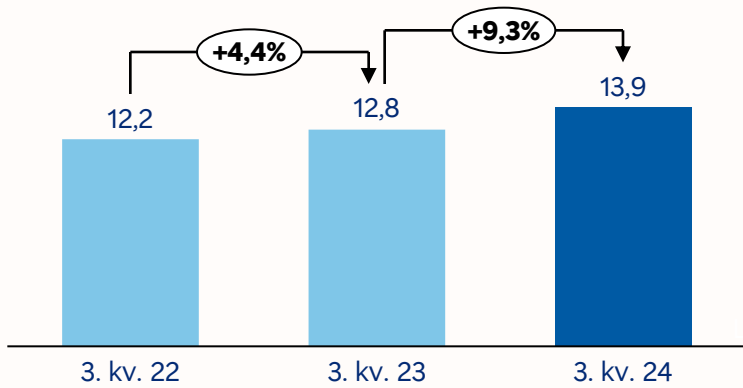
Bedriftsmarked
Mrd. kroner og vekst % siste 12 måneder



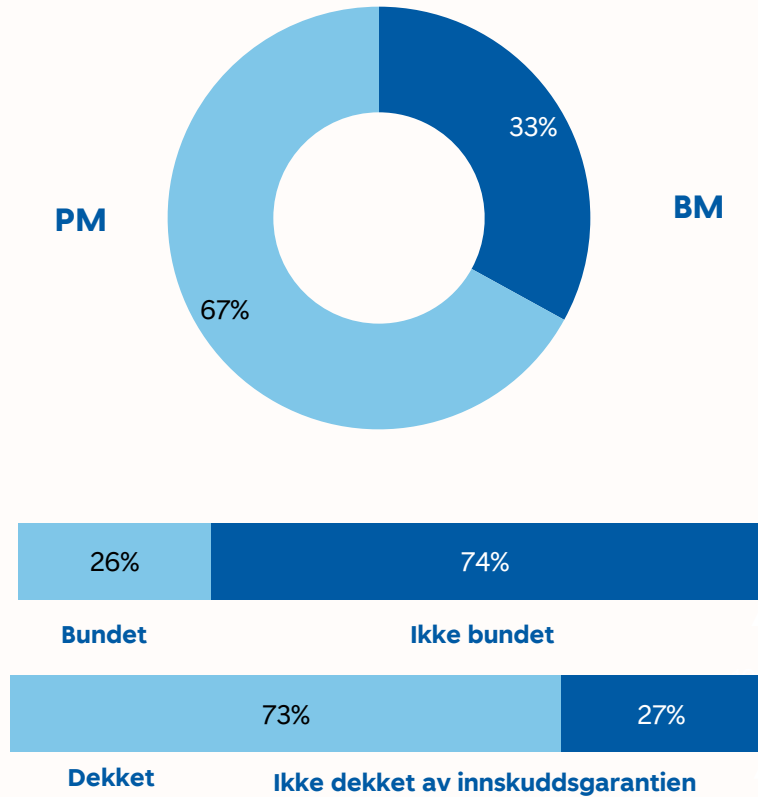
* Inkl. lån overført til kredittforetak

...Innskuddsveksten fra personkunder er høy...

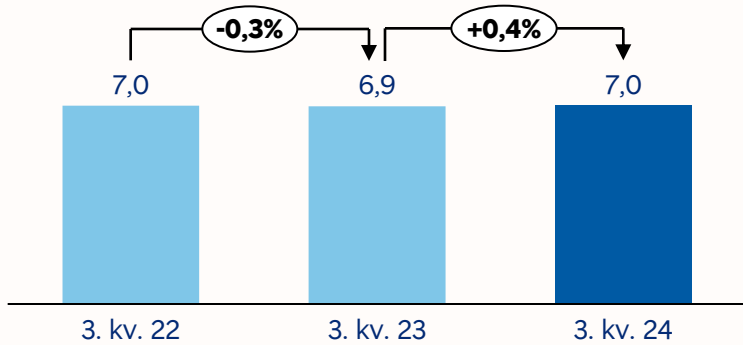
Personmarked
Mrd. kroner og vekst % siste 12 måneder



Innskudd til kunder
Andeler

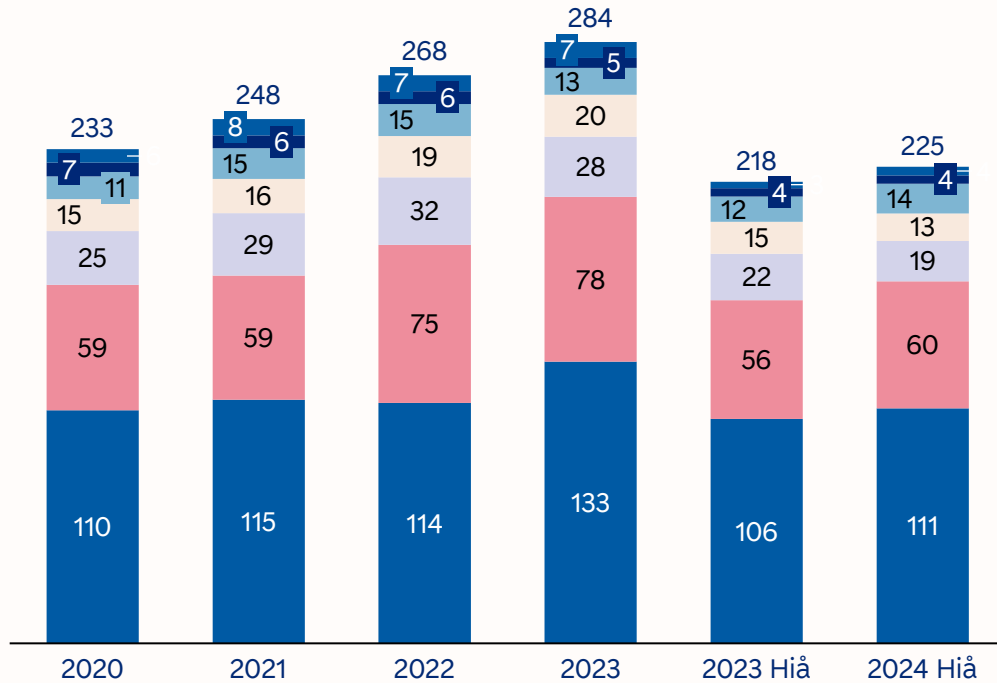


Bedriftsmarked
Mrd. kroner og vekst % siste 12 måneder



Viktige bidrag fra netto øvrige provisjonsinntekter og datterselskap

- Utgjør rundt 25 % av inntektene ekskl. finans

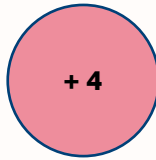


Tall i mill. kroner



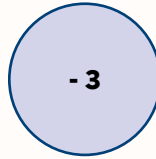
Megler- og regnskapstjenester

Svakere boligmarked, økte inntekter fra Økonomihuset



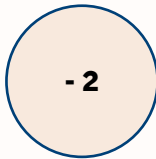
Betalingsformidling

Kort-, nettbank- og ERP-transaksjoner



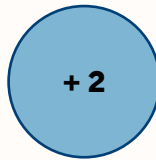
Skadeforsikring

Påvirket av lavere lønnsomhetsprovisjon pga. økt skadefrekvens og snittskadekostnader. Nysalg og bestandsvekst bidrar positivt



Liv og pensjon

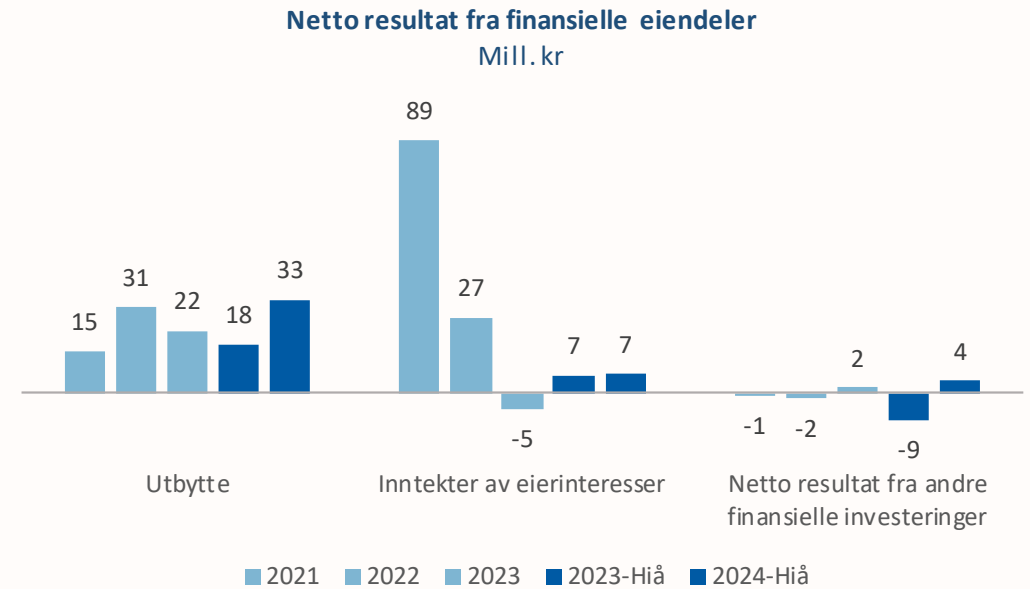
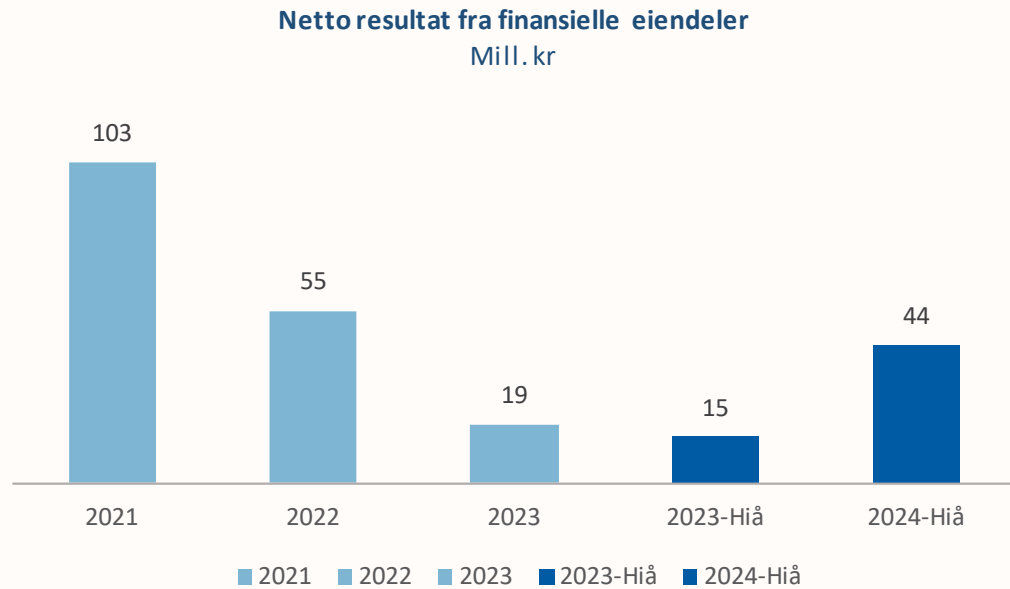
Endring av hvor mottatt provisjon blir bokført i regnskapet



Plassering

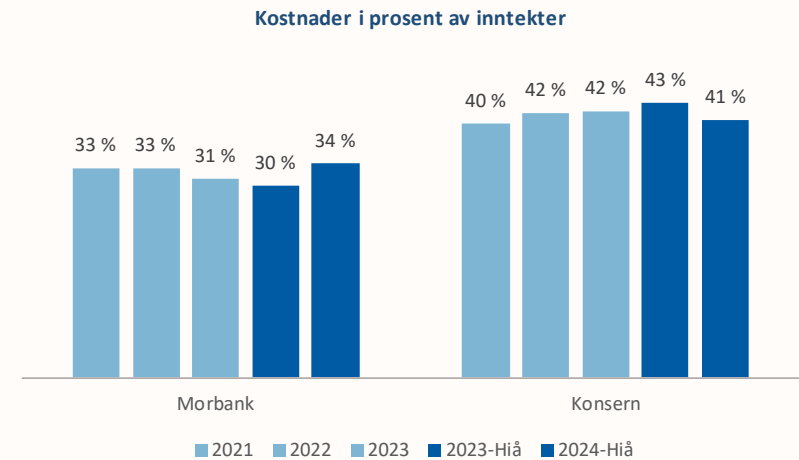
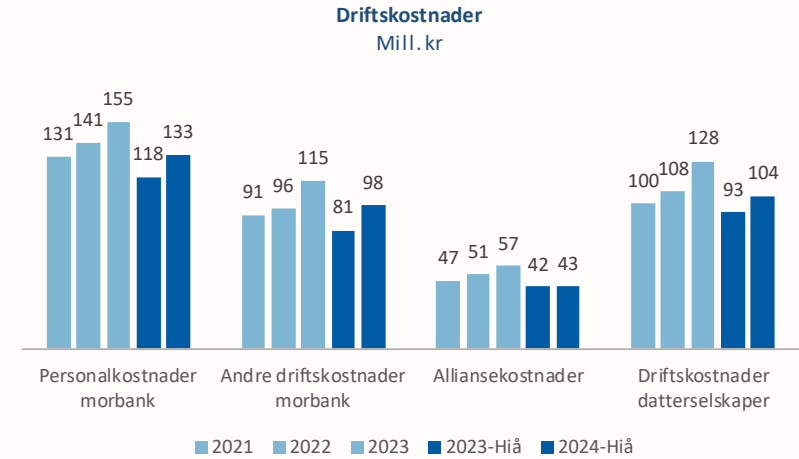
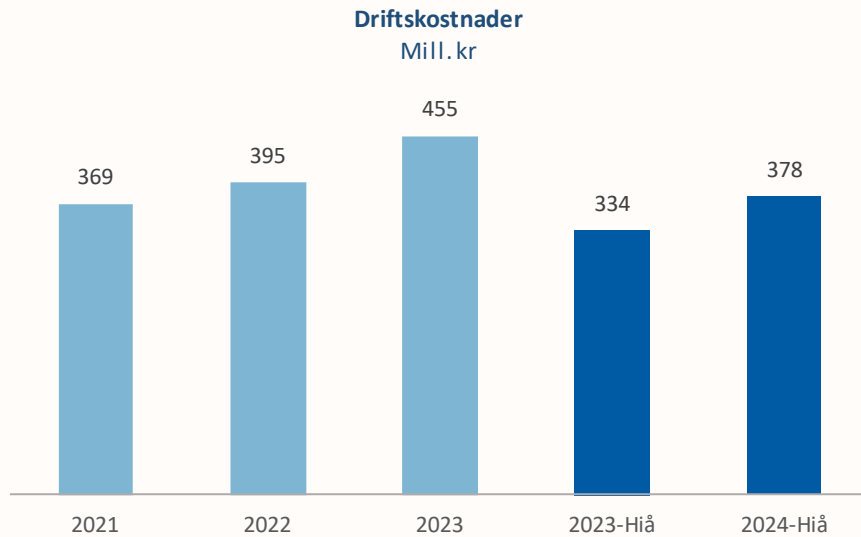
Endring av hvor mottatt provisjon blir bokført i regnskapet

Gode bidrag fra netto finansielle poster



Tall i mill. kroner

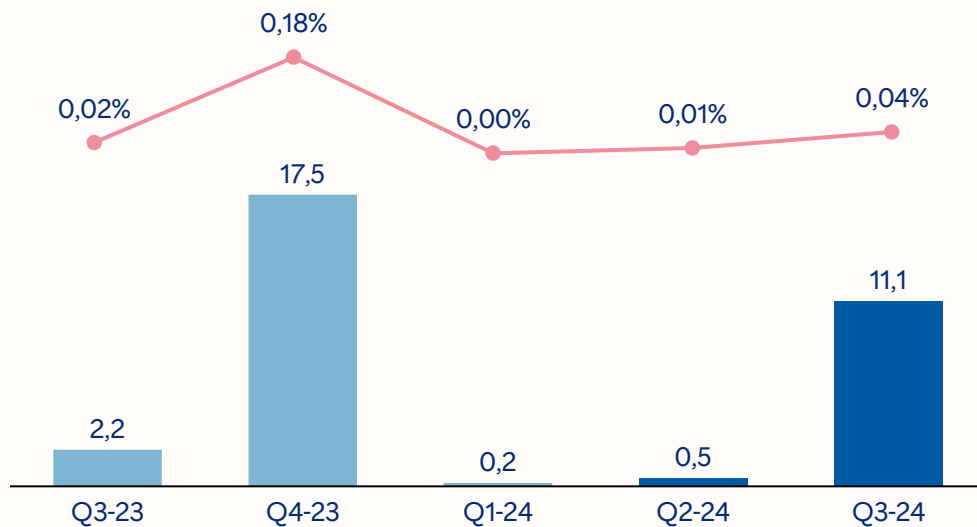
Kostnadene er påvirket av økte investeringer i «folk» og IT, samt kjøp av eksterne tjenester



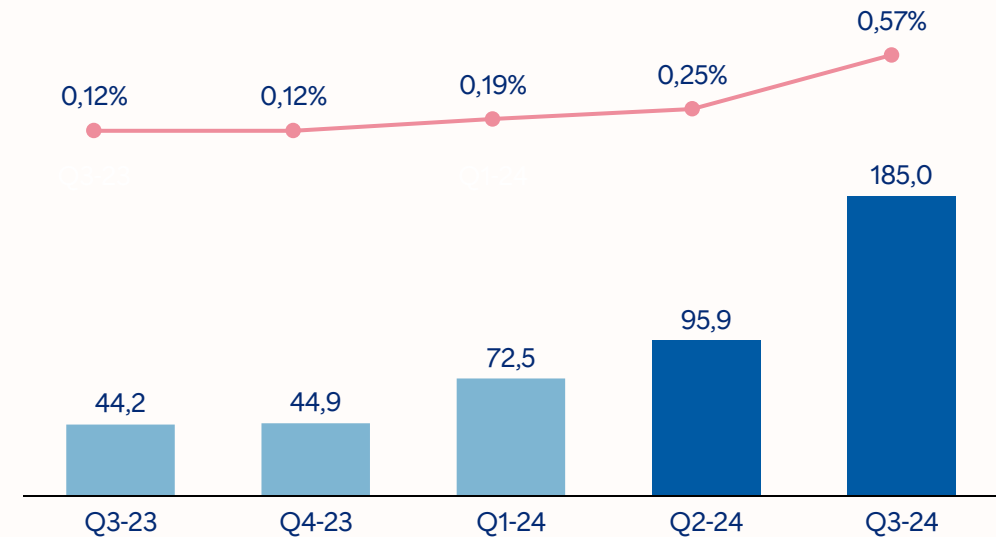
Fortsatt lave underliggende tap, mens misligholdet øker fra et lavt nivå

- Modellmessige tapsavsetninger (trinn 1 og 2, samt 3j og 3j karens) har økt med 5 (inntektsføring 6) mill. kroner hittil i år
- Individuelle nedskrivninger (trinn 3k) på enkeltengasjement har økt med 6 (4) mill. kroner.
- Periodens netto konstaterede tap var 0 (4) mill. kroner.
- Avsetning for antatt, ikke-observerbar migrering som følge av vedvarende usikkerhet rundt den makroøkonomiske utviklingen er holdt uendret fra forrige kvartal på 12,5 mill. kroner
- Misligholdte lån over 90 dager har økt det siste året, og var 185 (44) mill. kroner ved utgangen av kvartalet. Økningen kan relateres til enkeltkunder både i PM og BM, og antas å være forbigående.

Tapskostnad i kvartalet



Brutto mislighold

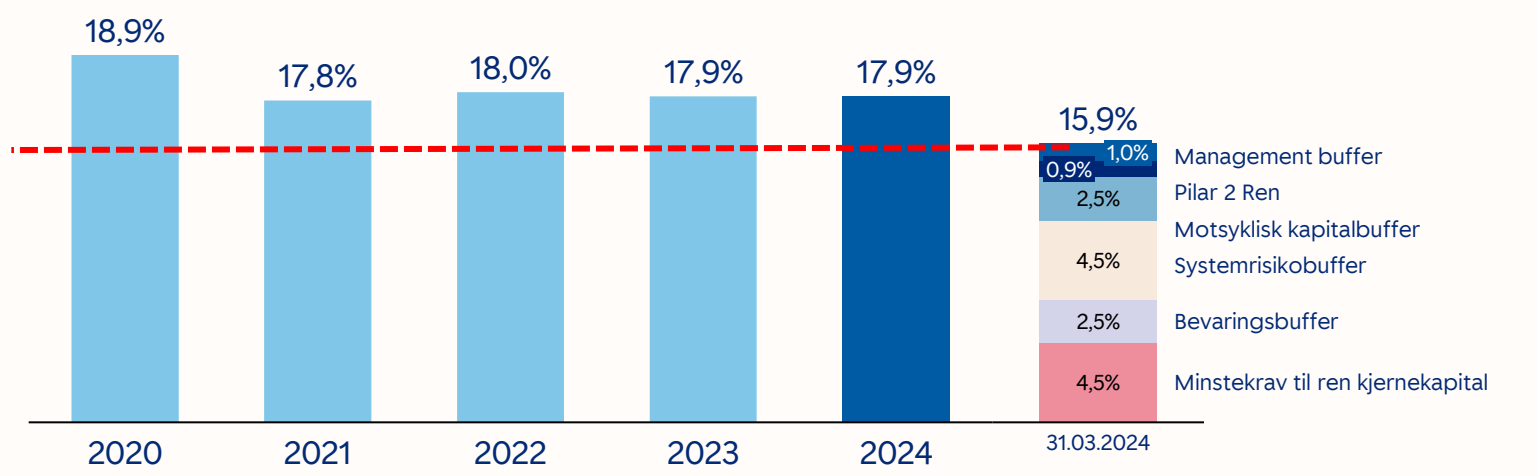


Banken er godt kapitalisert...

- Finanstilsynet vedtok 18. mars 2023 et nytt **pilar 2-krav** for banken på 1,6 prosent som tråde i kraft fra 31.03.2023. Minst 56,25 prosent av kravet skal dekkes av ren kjernekapital
- Kapitalkravsmargin på 1,0 prosent
- Foreløpige beregninger viser at nytt kapitalkravsregelverk (**CRR3**) vil kunne bedre morbankens rene kjernekapitaldekning med rundt 1,0 prosentpoeng.
- Det er fortsatt usikkerhet rundt hvilken effekt det nye regelverket vil ha for bankens kapitaldekning forholdsmessig konsolidert.

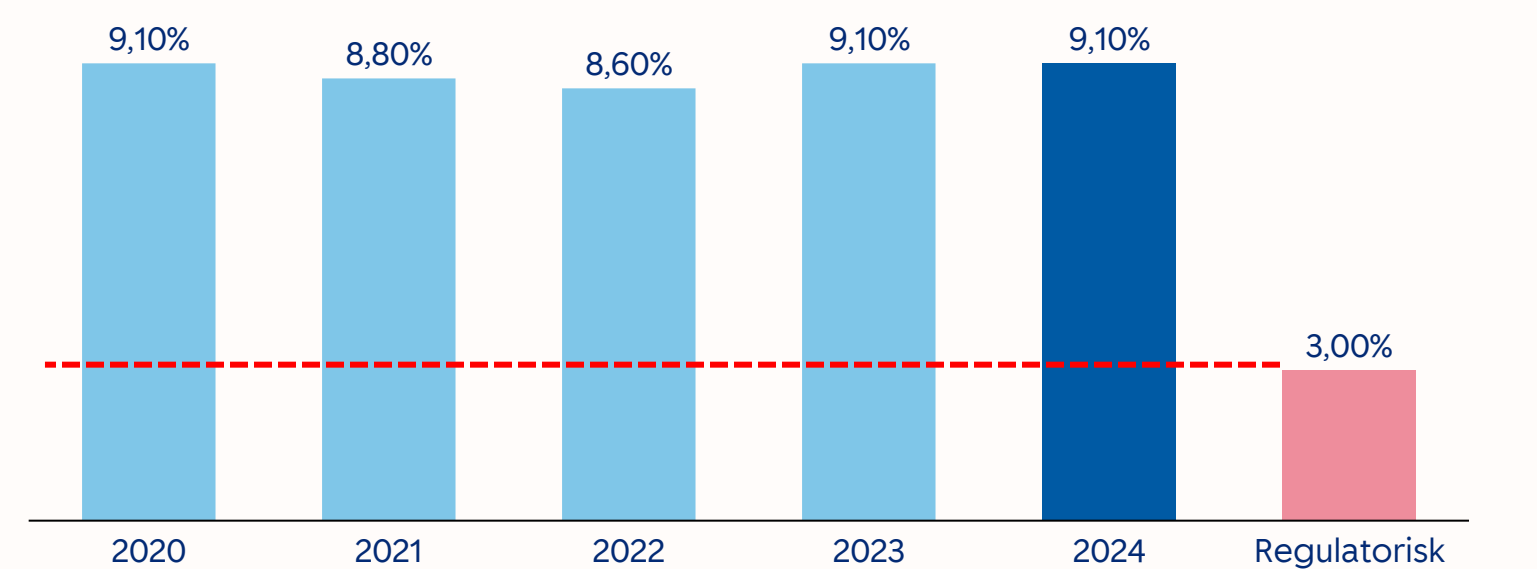
Ren kjernekapitaldekning

Forholdsmessig konsolidert



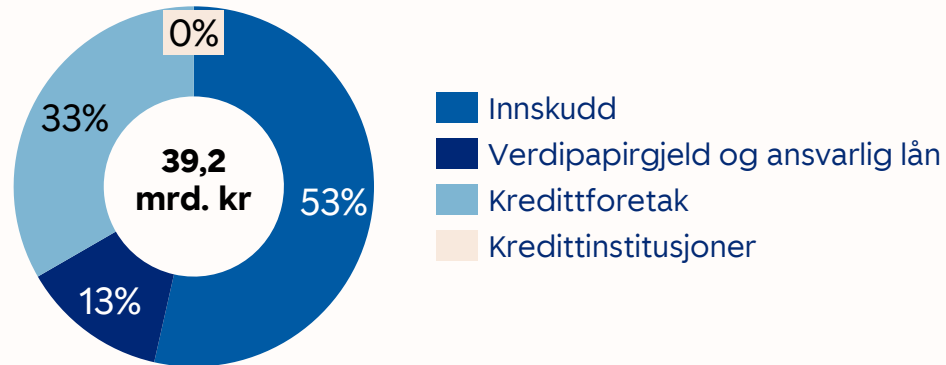
Uvektet kjernekapitaldekning

Forholdsmessig konsolidert

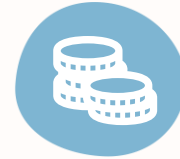
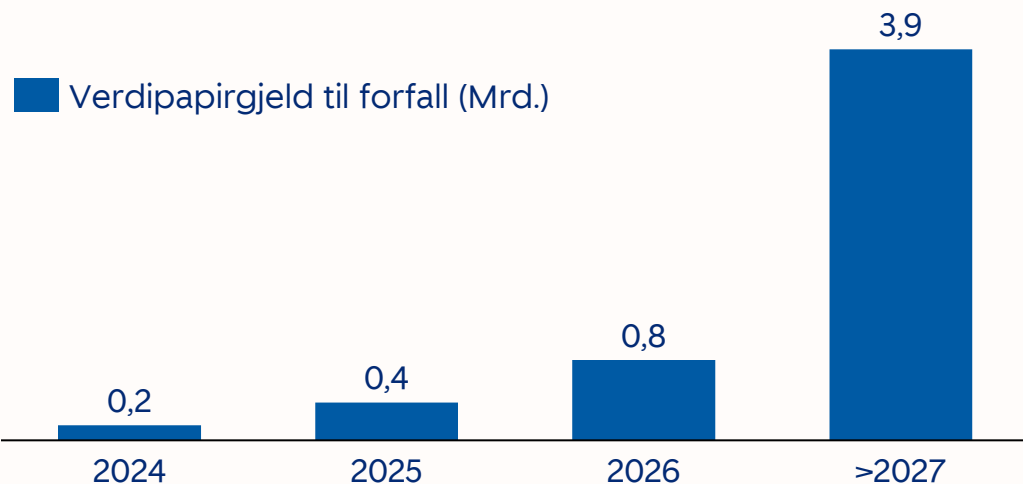


Likviditetssituasjonen er god

Finansieringsporteføljen er godt diversifisert



God spredning på forfallene på bankens innlån - forfall neste 12 måneder er 0,5 mrd. kr



Tilfredstillende innskuddsdekning

- Innskuddsdekning egen balanse: 81 (79) %
- Innskuddsdekning inkl. kredittforetak: 53 (52) %



God likviditet

- LCR : 205 (334) %
- Durasjon på innlån: 3,32 (3,39) år
- Likviditetsbufferen var 3,5 mrd. kroner ved utgangen av kvartalet og dekker normal drift i 47 måneder og uten netto utlånsvekst



God markedsadgang

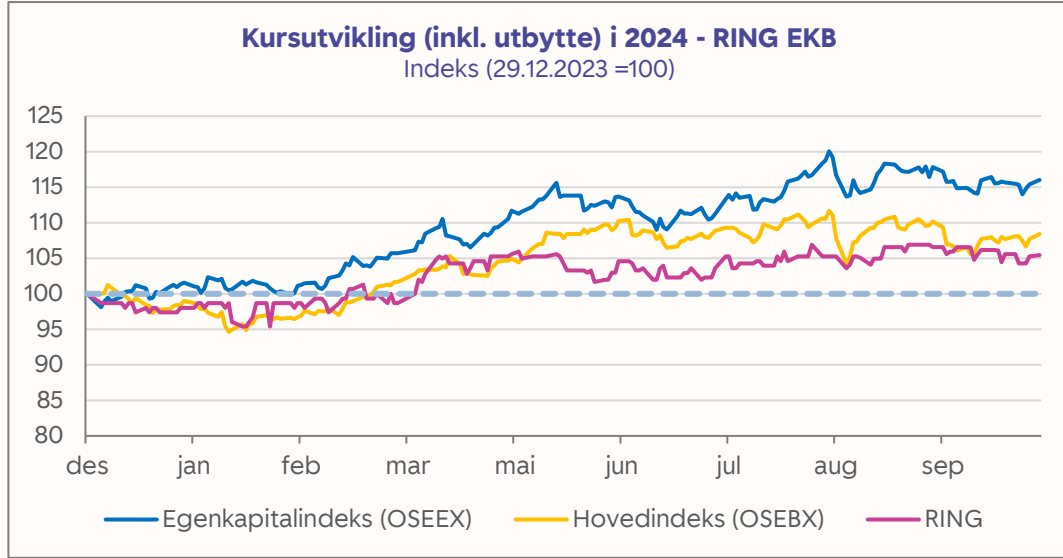
SpareBank 1 Ringerike Hadeland utstedte et nytt ansvarlig lån på 150 mill. kroner i februar.



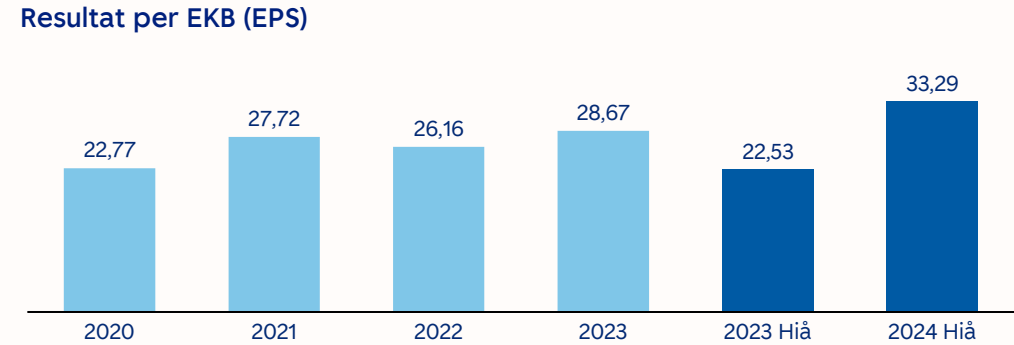
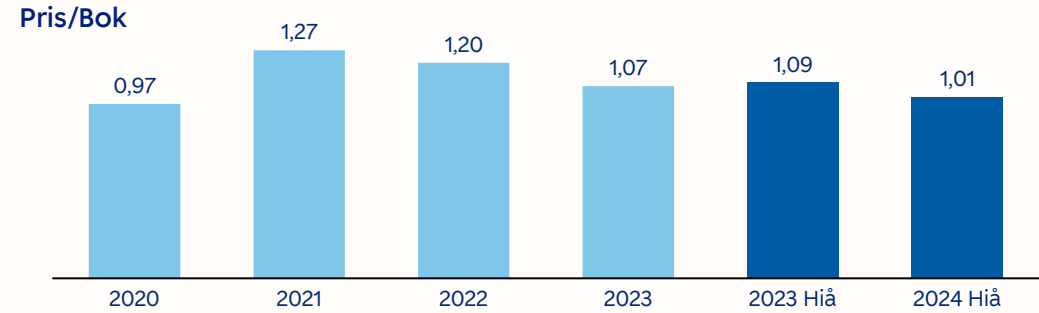
Rating fra Moody's: A2 med stabile utsikter

Ratingen har en positiv effekt på bankens tilgang på markedsfinansiering

RING (EKB) har utviklet seg svakere enn benchmark-indeksene hittil år (per 30.09.24), men har gitt god avkastning over tid

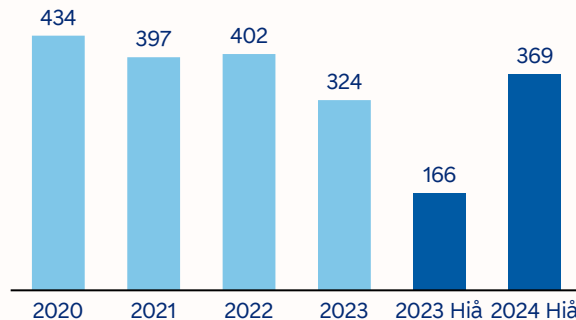
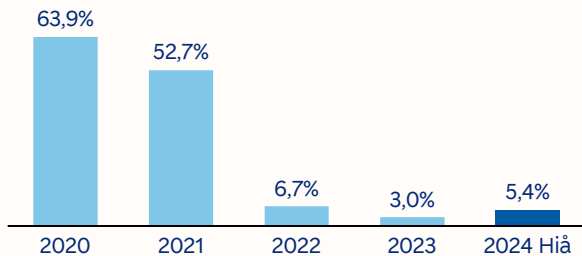


Kilde: Euronext

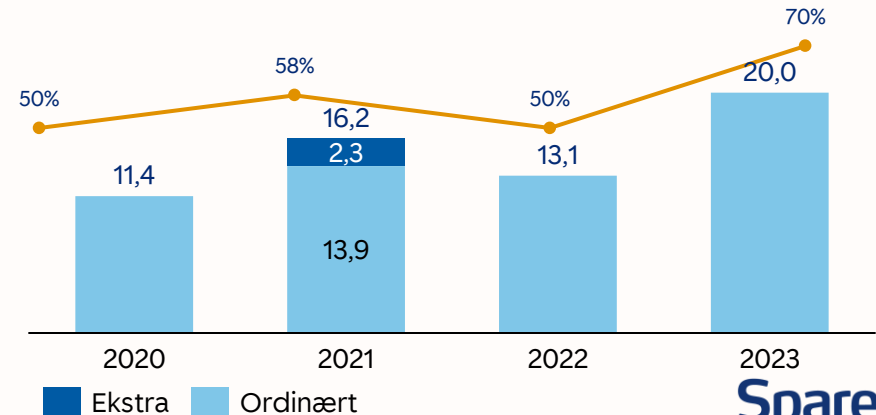


Kumulativ totalavkastning fra 2020 – per 30.09.2024

Omsetning (handelsvolum i 1.000) årlig – per 30.09.2024



Utbytte til eierne



Utsikter fremover

- Vi har en sterk markedsposisjon og et godt omdømme i en attraktiv region
- Dempet optimisme blant bedriftene, men vi forventer at aktiviteten tar seg noe opp fra et lavt nivå
- Banken posisjonerer seg for økt konkurranse om boliglånskundene, samtidig som den generelle låneetterspørselen forventes å forbli lav
- Forventer fortsatt lav arbeidsledighet, men at antall konkurser i regionen vil øke fra et lavt nivå
- Mislighold og tap er fortsatt på et lavt nivå sett opp mot total portefølje, men vil trolig øke noe framover som følge et vedvarende høyt rentenivå og høy inflasjon
- Vi vil fortsatt balansere soliditet, lønnsomhet, kostnadsutvikling og vekst i tiden fremover
- Eiervennlig utbyttepolitikk

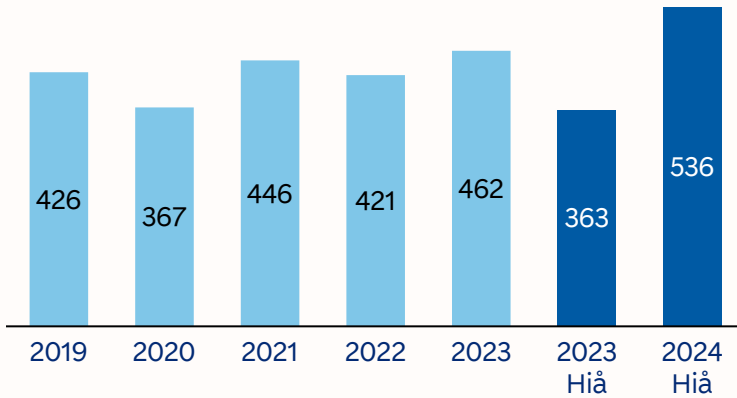


Vedlegg

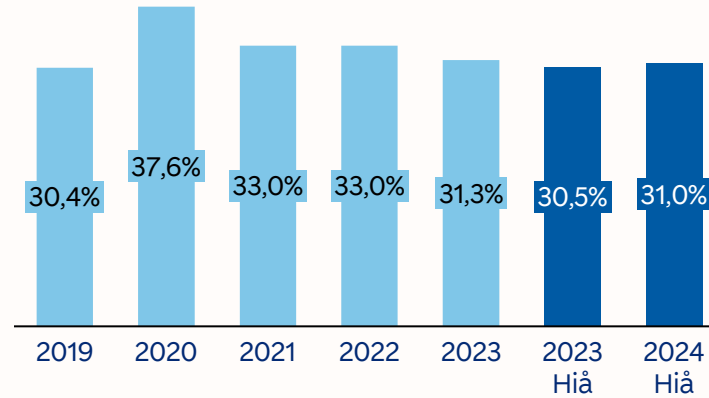
- **Solid bankdrift**
- God porteføljekvalitet
- Rigget for usikre tider
- Eiervennlig utbyttepolitikk
- Arbeid med bærekraft

Lønnsomhet – årlig utvikling og hittil i år

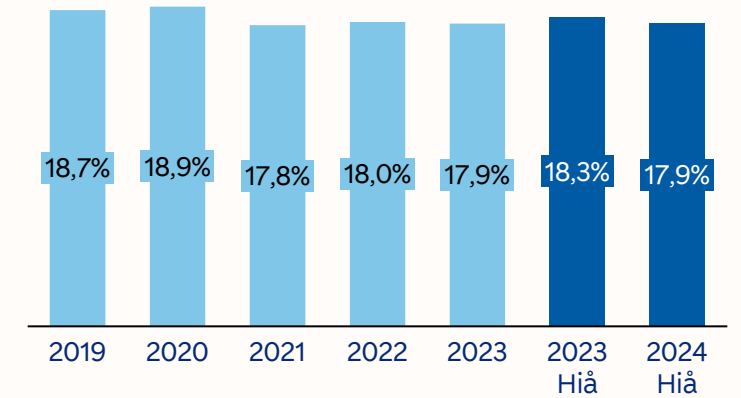
Resultat etter skatt (MNOK)



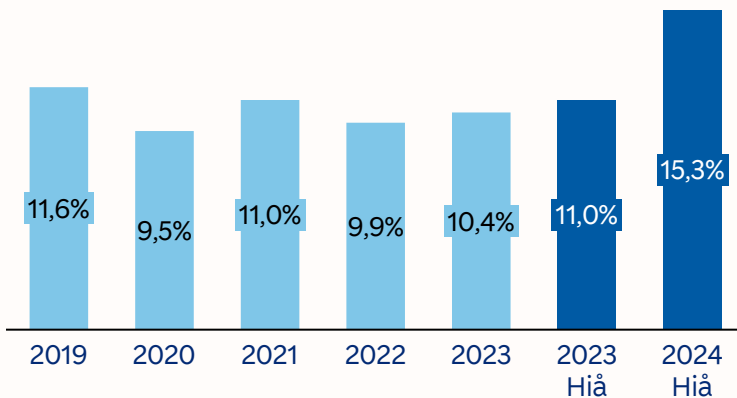
Kostnadsprosent - Morbank



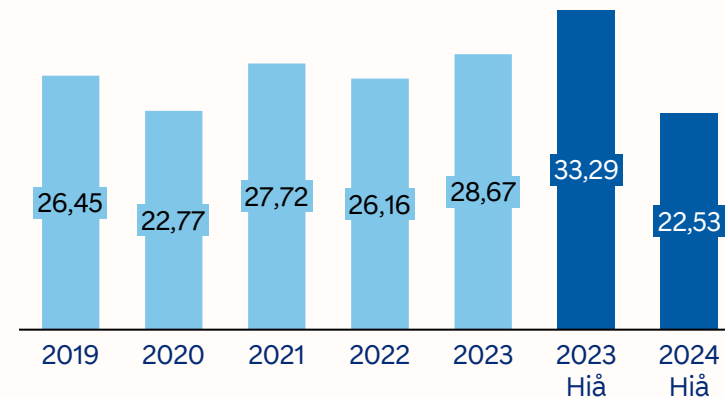
Ren kjernekapitaldekning*



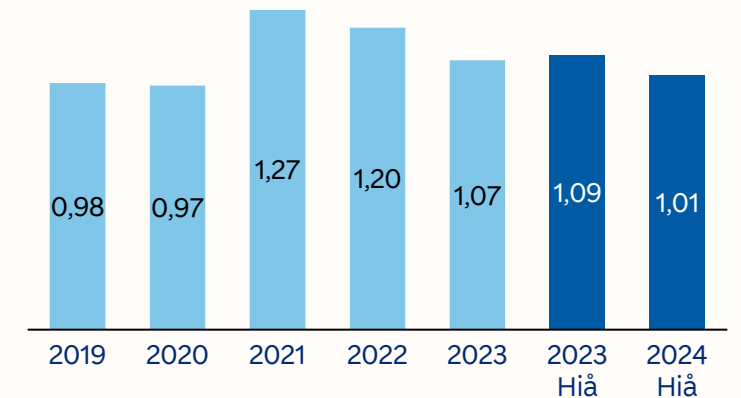
Egenkapitalavkastning ekskl. hybridkapital



Resultat per egenkapitalbevis



Pris/Bok

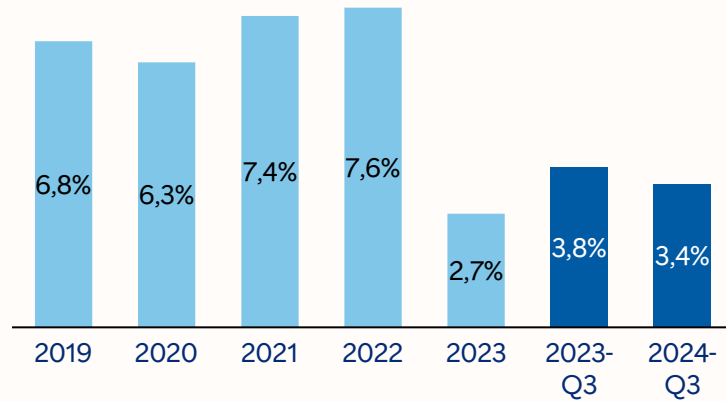


*) Forholdsmessig konsolidert.

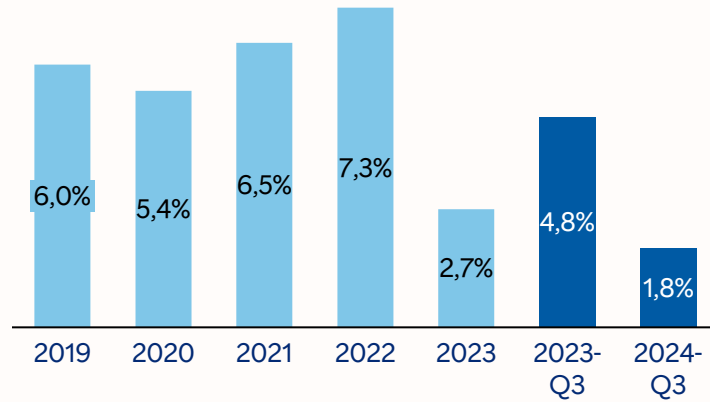
***) Myndighetskrav + 1,0 prosentpoeng per 31.03.2024

Balanse og porteføljekvalitet – årlig utvikling

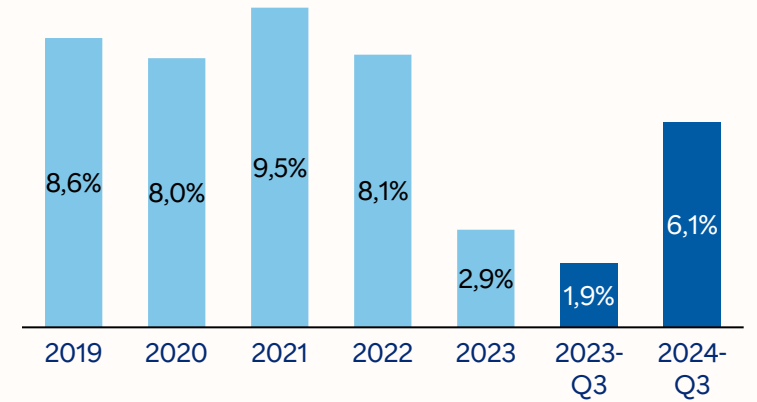
Utlånsvekst inkl. kredittforetak (KF)



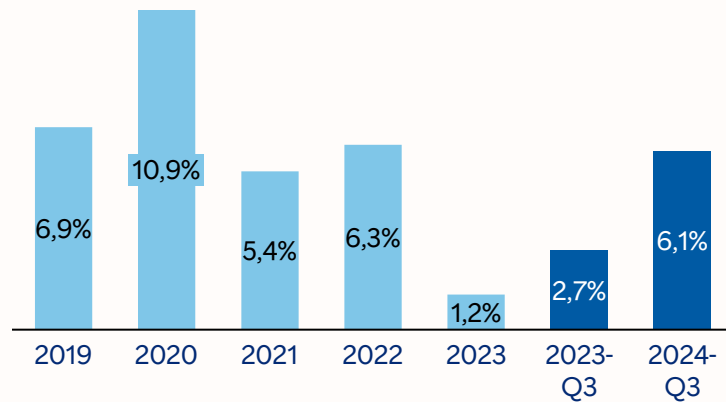
Utlånsvekst PM inkl. KF



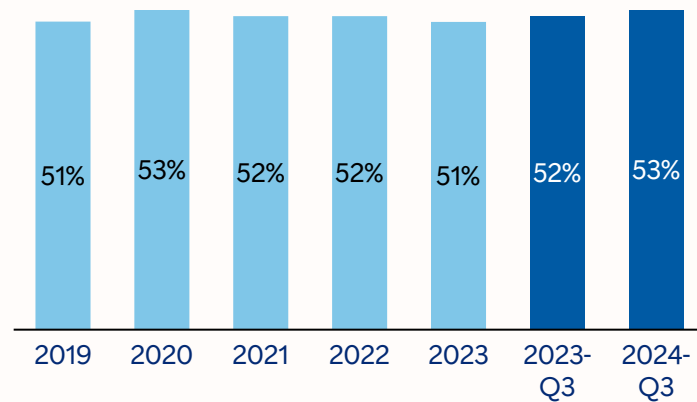
Utlånsvekst BM inkl. KF



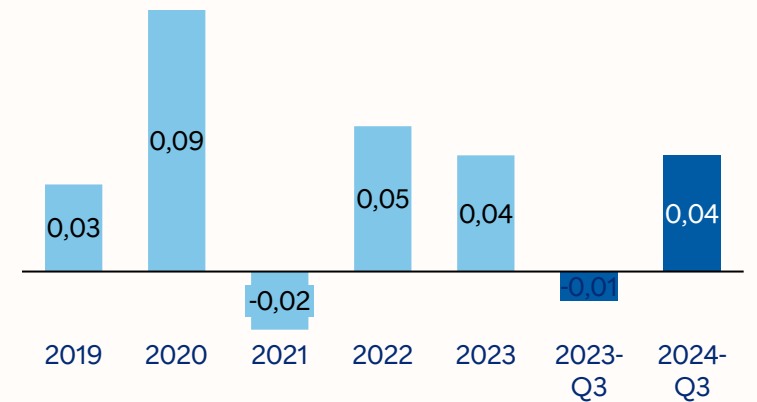
Innskuddsvekst



Innskuddsdekning inkl. lån overført til (KF)

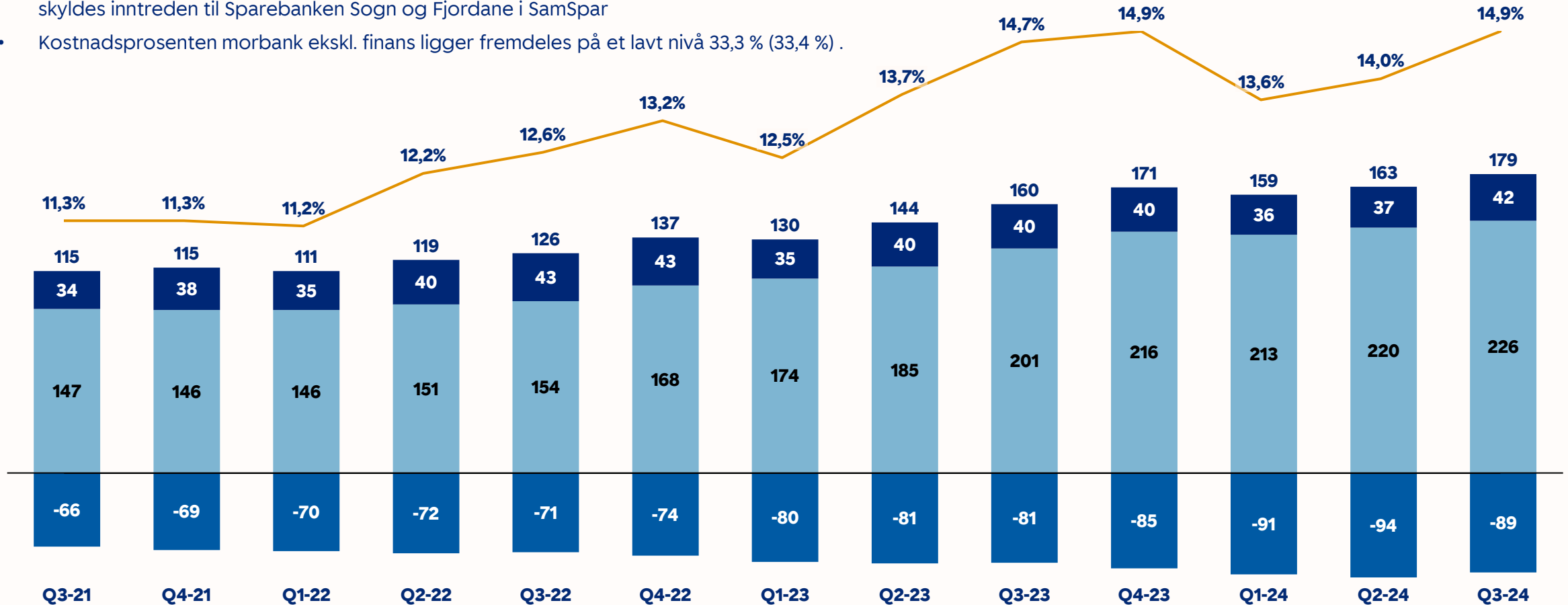


Tap i % brutto utlån inkl. overført til KF



Et godt resultat fra bankdriften...

- Resultatet fra den underliggende bankvirksomheten før tap har økt med 67 mill. kr fra samme periode i fjor.
- Klar bedring i rentenettoen som følge av volumvekst og økte kundemarginer.
- Positiv utvikling i netto øvrige provisjonsinntekter drevet av økte inntekter fra betaling. Svekket lønnsomhetsprovisjon fra skadeforsikring trekker ned
- Økningen i økte driftskostnader skyldes noen flere årsverk, generell lønns- og prisvekst, samt økte IT-kostnader sentralisert i SpareBank 1. Nedgangen fra forrige kvartal skyldes inntreden til Sparebanken Sogn og Fjordane i SamSpar
- Kostnadsprosenten morbank ekskl. finans ligger fremdeles på et lavt nivå 33,3 % (33,4 %).

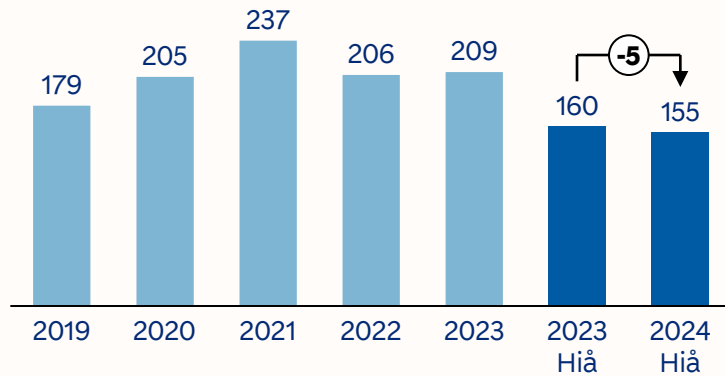


■ Sum driftskostnader ■ Netto øvrige provisjonsinntekter og andre inntekter ■ Netto renteinntekter inkl prov. KF

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

Et godt resultat fra bankdriften...

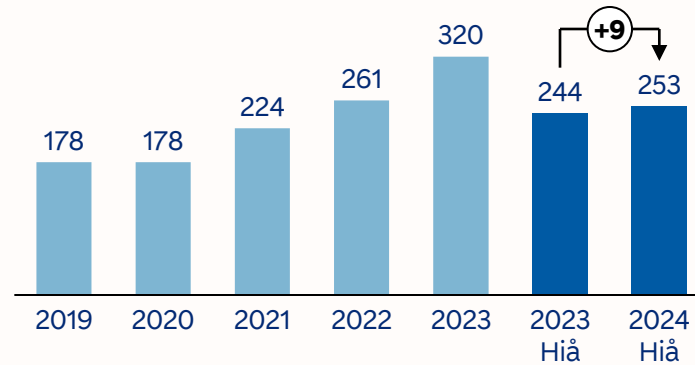
PM – resultatnedgang 3,1 %



■ Resultat før skatt (MNOK)

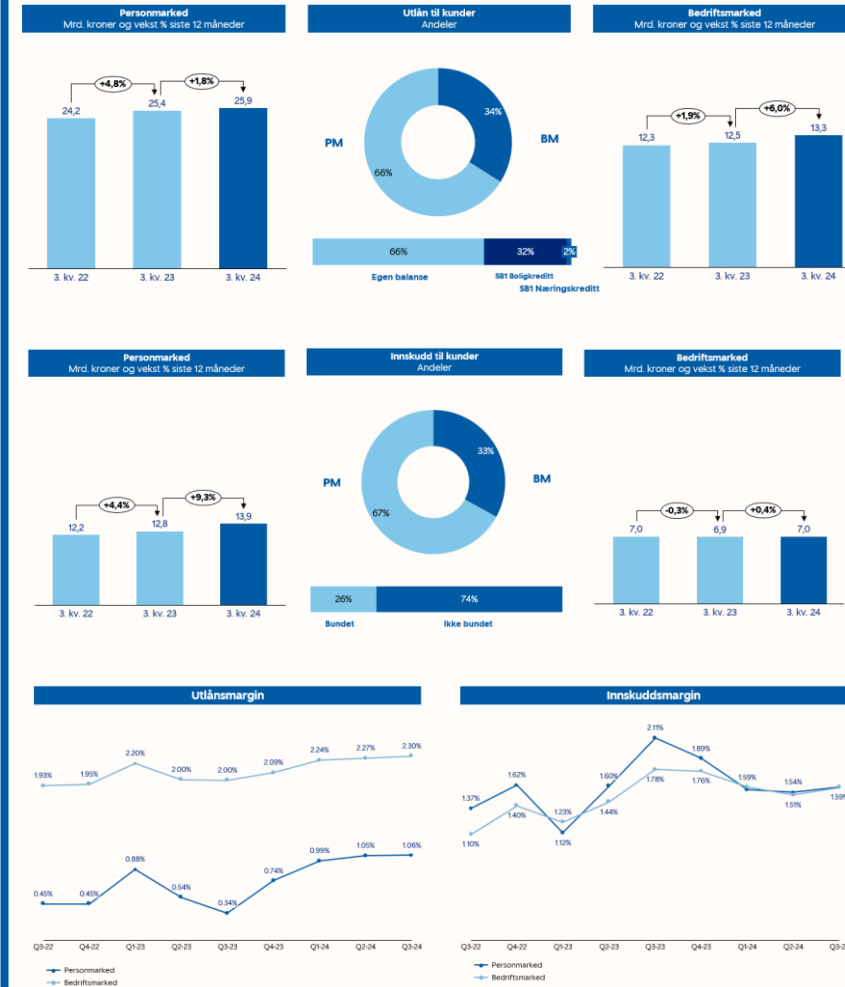
- Økt rentenetto inkludert provisjoner fra utlån overført til SpareBank 1 Boligkreditt bidrar positivt, mens økte driftskostnader og tap trekker resultatet ned.
- Stor konkurranse om boliglånskundene
- Avgangen er fortsatt høy – 686 (637) mill. kr hiå
- Tilført volum: 1.199 (1.357) mill. kr. hiå
- Lav låneetterspørsel: Boligmarkedet er fortsatt noe avdempet, med stabile boligpriser. Hittil i år er blitt solgt noe færre boliger i vårt markedsområde, sammenlignet med samme periode i fjor
- PM har høyt fokus på breddeslag hvor flere og kapitallette produkter bidrar til økt kundelønnsomhet og –lim.

BM – resultatoppgang på 3,5 %



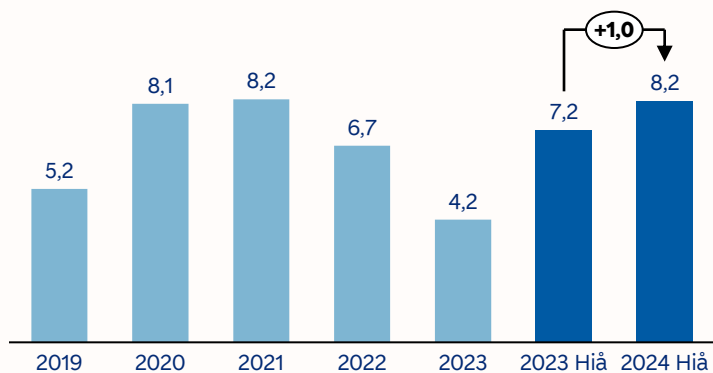
■ Resultat etter skatt (MNOK)

- Resultatoppgangen skyldes økt rentenetto, og fortsatt lave tap.
- Antall konkurser i bankens markedsområde ligger fortsatt på et lavt nivå.
- BM har høyt fokus på breddeslag hvor flere og kapitallette produkter bidrar til økt kundelønnsomhet og –lim.



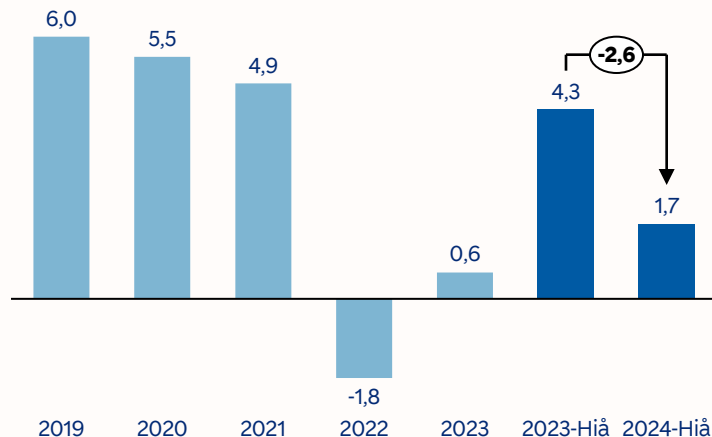
...stabile resultatbidrag fra døtre, mens bidraget fra SpareBank 1 Gruppen er påvirket av ekstraordinære gevinster...

EM1 Ringerike Hadeland – resultatoppgang på 13 %



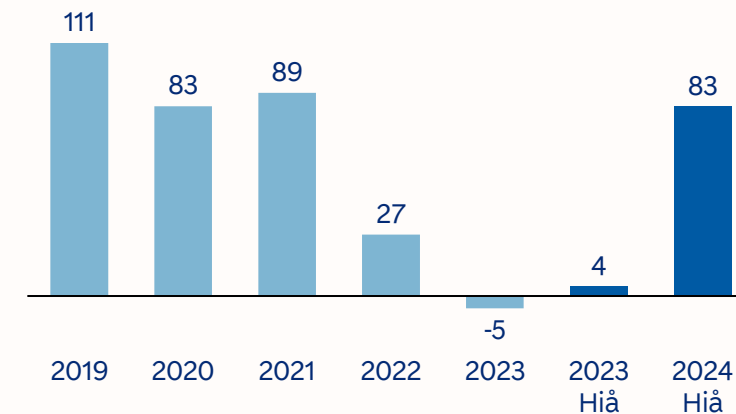
- Av ordinære bruktboligsalg har selskapet solgt 489 eiendommer, målt mot 464 per samme tid i 2023. Nyboligsalget har gått ned med 40 prosent hittil i år.
- Selskapet har gjennom året opprettholdt sin sterke markedsposisjon med en markedsandel på underkant av 45 prosent.
- Oppdragsinntektene fra EM1 Fjellmegleren økt med 27 prosent sammenlignet 1. kvartal i fjor.
- Samhandlingsgrad bank og megler var på 36 % ved utgangen av september.
- Ordreinngangen ved utgangen av kvartalet ligger om lag på samme nivå på samme tid i fjor, og det er en forventning om et aktiviteten skal opprettholdes i 4. kvartal.

Økonomihuset – Resultatnedgang på 2,6 mill.kr



- Aktiviteten i selskapet er god, men inntektsveksten har vært svakere enn forventet hittil i år. Selskapet har som målsetning å øke andelen basiskunder fremover, ettersom økt bruk av basisprising gir økt lønnsomhet per kunde og gir større rom for å øke andelen rådgivningstimer.
- Kostnadene er drevet av økte lønnskostnader, og generell prisvekst i andre driftskostnader.
- Resultat er påvirket av avskrivning av goodwill ifm. oppkjøp av to regnskapskontorer i 2023. Avskrivningene utgjør 1,6 (1,0) mill. kr av driftskostnadene. For årene 2021, 2022 og 2023 beløp avskrivningene seg til hhv. 0,3 mill. kr, 0,2 mill. kr og 1,5 mill. kr.

Resultatbidrag fra SamSpar



- SpareBank 1 Gruppen fikk et resultat i 3. kvartal på 1.089 (-49) mill. kroner før skatt og 825 (-64) mill. kroner etter skatt, hvorav 442 (-66) mill. kroner utgjør majoritetens andel av resultatet etter skatt. Bankens andel av majoritetens resultat etter skatt var 12 (-2) mill. kroner.
- Resultat i SpareBank 1 Gruppen er påvirket av gode forsikrings- og finansresultater både i Fremtind og SpareBank 1 Forsikring. Fortsatt svake resultater i Kreditor bidrar negativt til Gruppens resultat.
- Inntreden av Eika Forsikring AS i Fremtind Holding AS fra 1. juli medførte en økt egenkapital i SpareBank 1 Gruppen konsern. SpareBank 1 Ringerike Hadelands andel av denne økningen utgjorde 64 millioner kroner som ble resultatført i 3. kvartal.

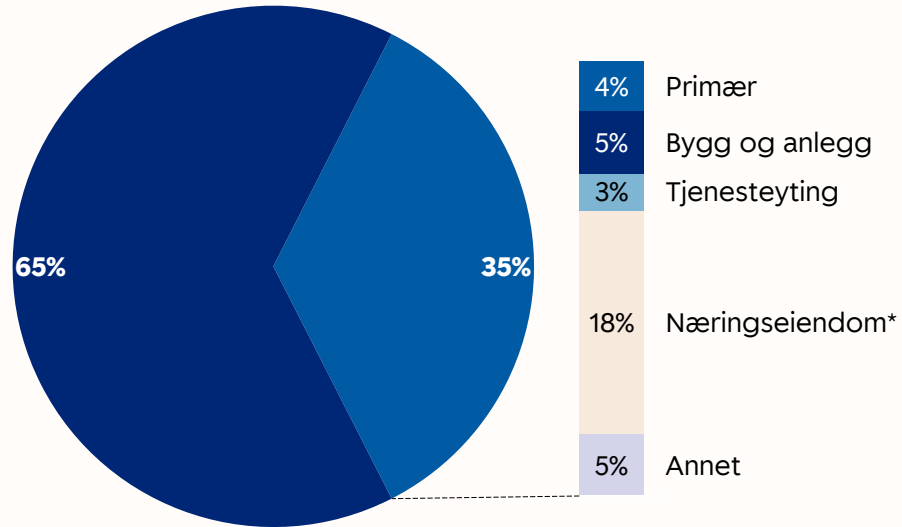
Vedlegg

- Solid bankdrift
- **God porteføljekvalitet**
- Rigget for usikre tider
- Utbyttevennlig egenkapitalbevis
- Arbeid med bærekraft

En diversifisert utlånsbok med lav risiko

Utlån til kunder

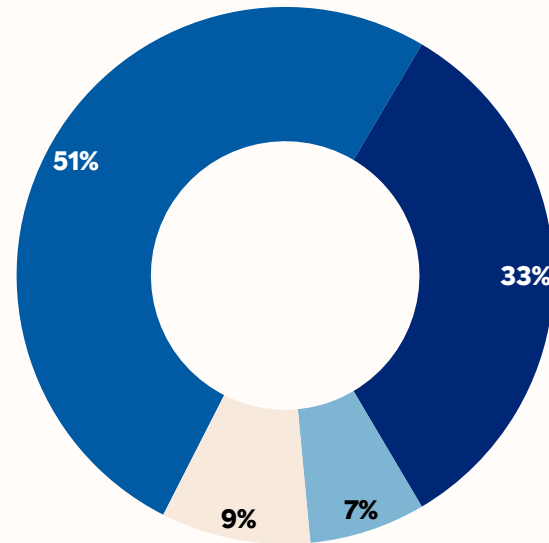
Diversifisert utlånsportefølje med kunder vi kjenner godt



■ Bedriftskunder
■ Personkunder

Fylkesfordeling utlån.

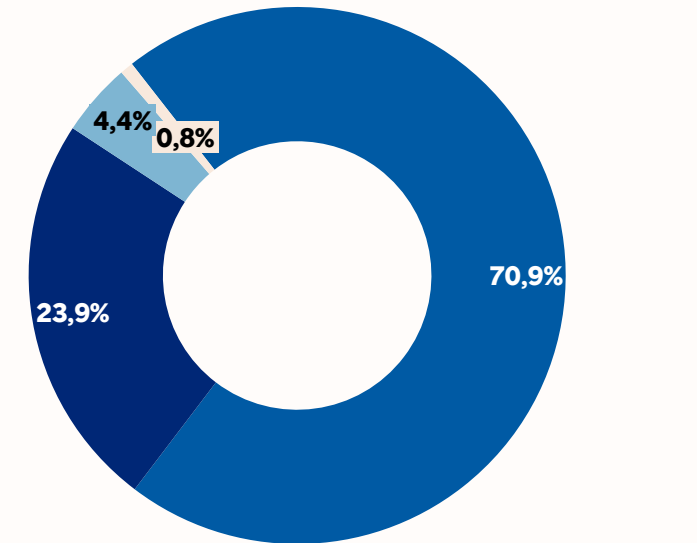
Primært kunder i områder vi kjenner veldig godt



■ Buskerud
■ Akershus
■ Innlandet
■ Andre

Utlån fordelt på risikoklasser

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



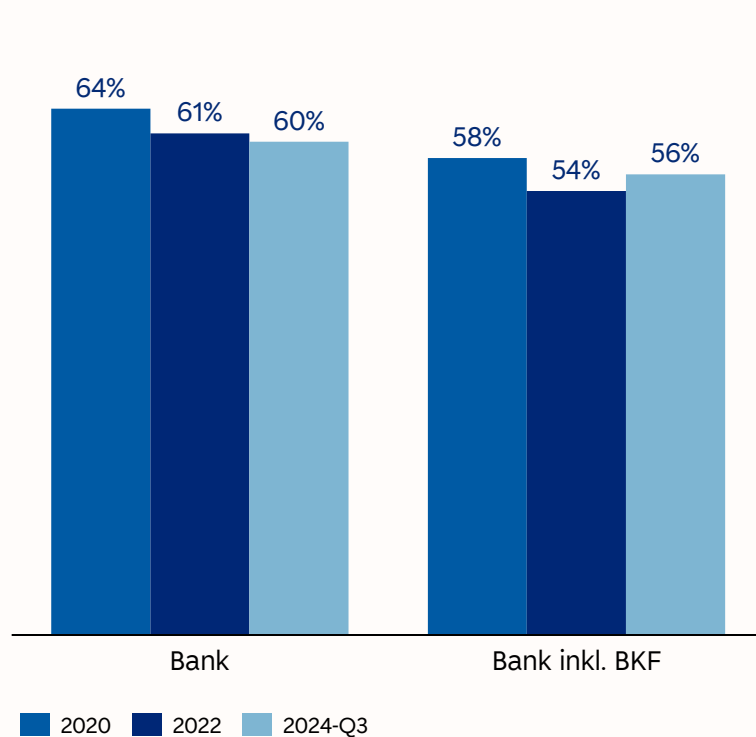
■ Lav risiko
■ Middels risiko
■ Høy risiko
■ Misligholdt og nedskrevne

*Inkl. også utlån til borrettslag

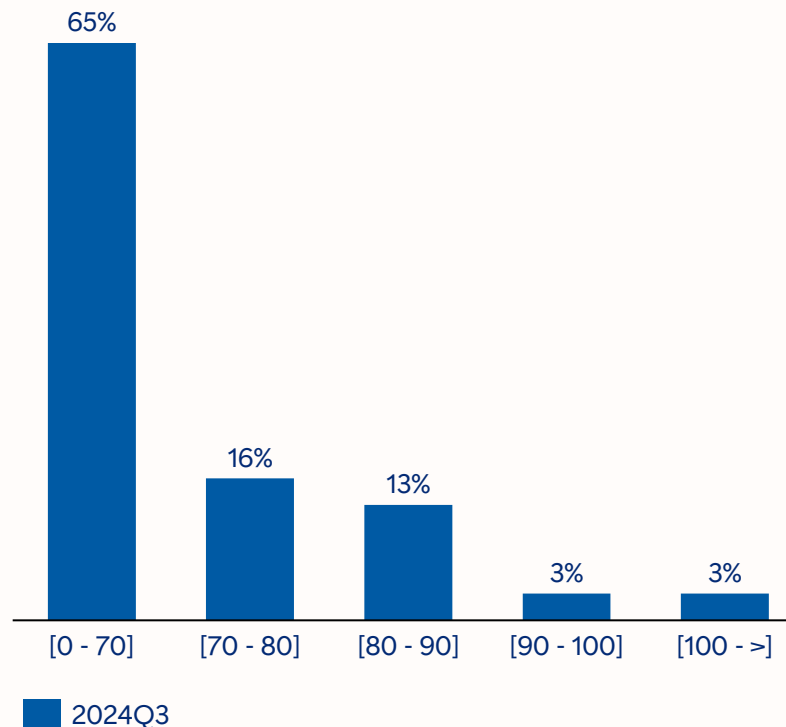
Lav risiko i boliglånsporteføljen

- Gjennomsnittlig belåningsgrad (LTV) er for tiden 56 % inkludert boligkreditt og 60 % eksklusive boligkreditt – gir betydelige buffere.
- Litt under 80 % av boliglånene ekskl. boligkreditt ligger innenfor 80 % belåningsgrad
- Stresstestberegninger viser at gjennomsnittlig belåningsgrad øker til rundt 85 % inkl. BKF ved varig fall i boligprisene på 30 %.
- Banken har en gjennomsnittlig gjeldsgrad i boliglånsporteføljen på i underkant av 2,5 ganger bruttoinntekt for eksisterende kunder og i underkant av 3 ganger bruttoinntekt for nye kunder.

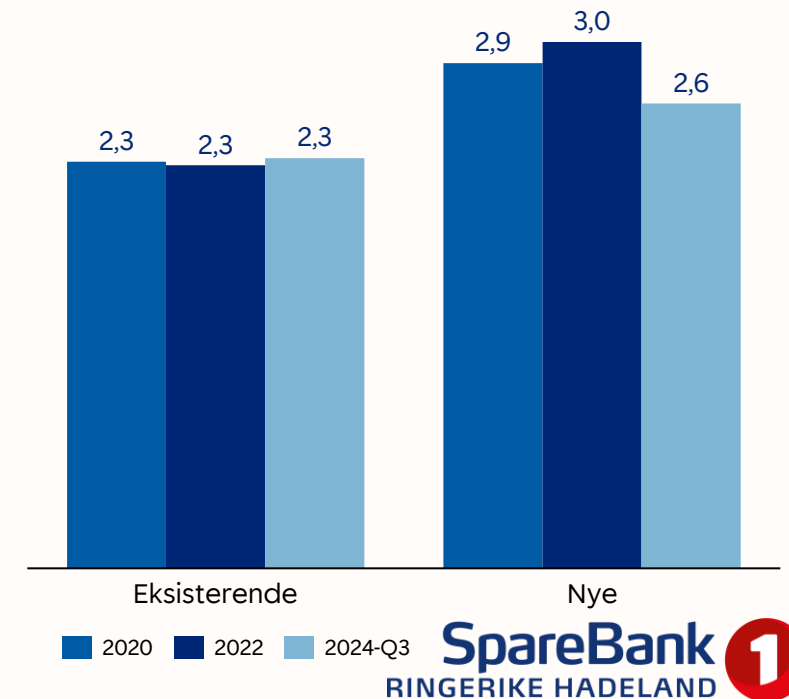
LTV i boliglånsporteføljen
Prosent



LTV fordelt på ulike intervaller
Ekskl. SB1KF. Prosent



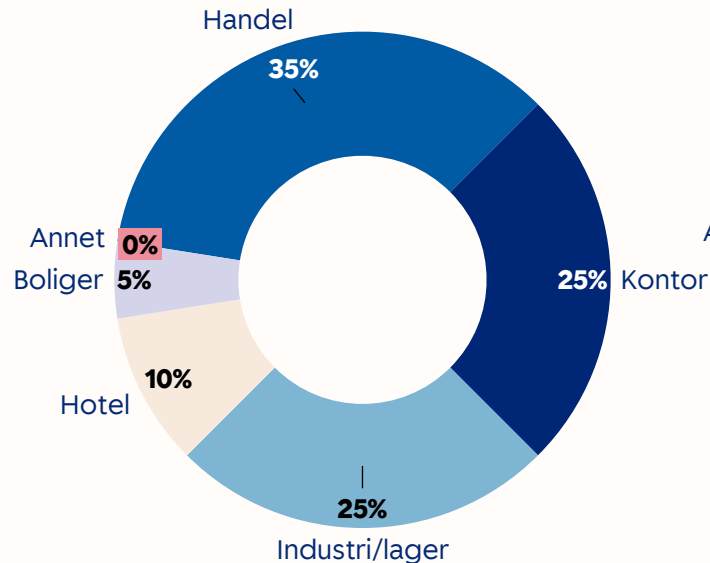
Gjeldsgrad
Nye vs. eksisterende kunder



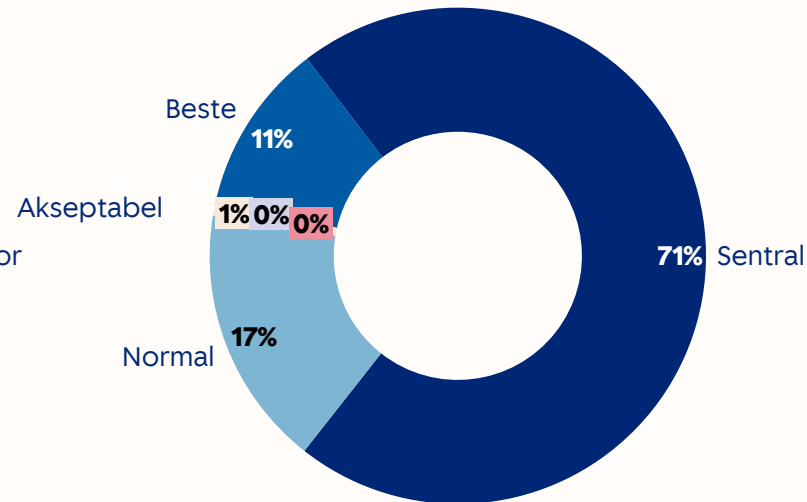
Næringseiendomsporteføljen er robust og diversifisert

- Kredittstrategi – finansierer kontantstrømmer og lite innslag av syndikatfinansiering
- Lav refinansieringsrisiko – lite bruk av korte commitments
- De største eksponeringene er mot lokale profesjonelle aktører vi har lang historikk med og som vi har fulgt over tid.
- Mye innslag av eiendom til eget bruk
- Konservativ yieldmatrise er lagt til grunn for verdivurdering av eiendommer i vår portefølje - Gjennomsnittlig LTV i næringseiendomsporteføljen er om lag 65 (60) %
- Lite innslag av næringseiendom knyttet til fritidsmarkedet

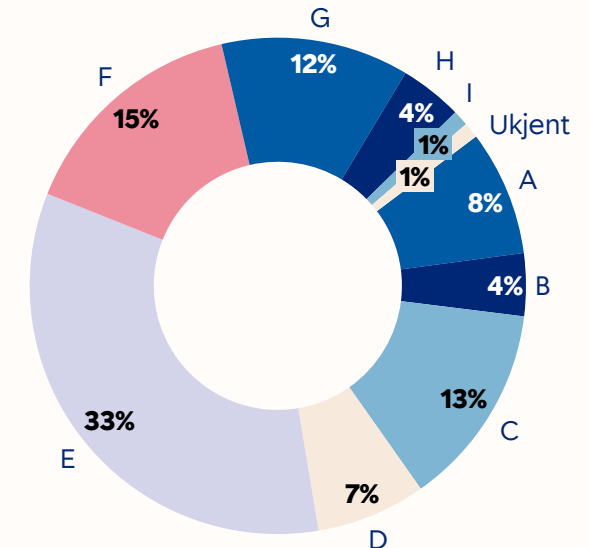
Eksponering fordelt på segment
Prosent



Andel lånevolum fordelt på beliggenhet
Prosent



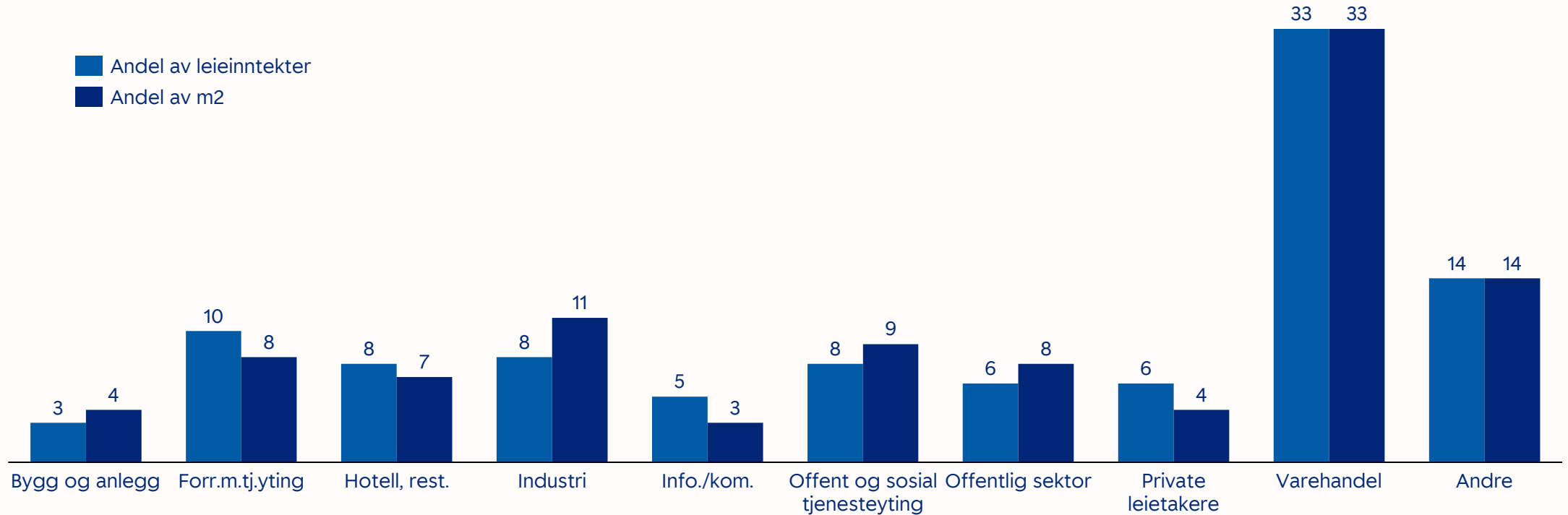
Andel lånevolum per leietakers risikoklasse (PD)
Prosent



Næringseiendomsporteføljen er robust og diversifisert

- Leietakerrisikoen er moderat

- Dagligvarehandel utgjør hoveddelen av varehandel-eksponeringen



Vedlegg

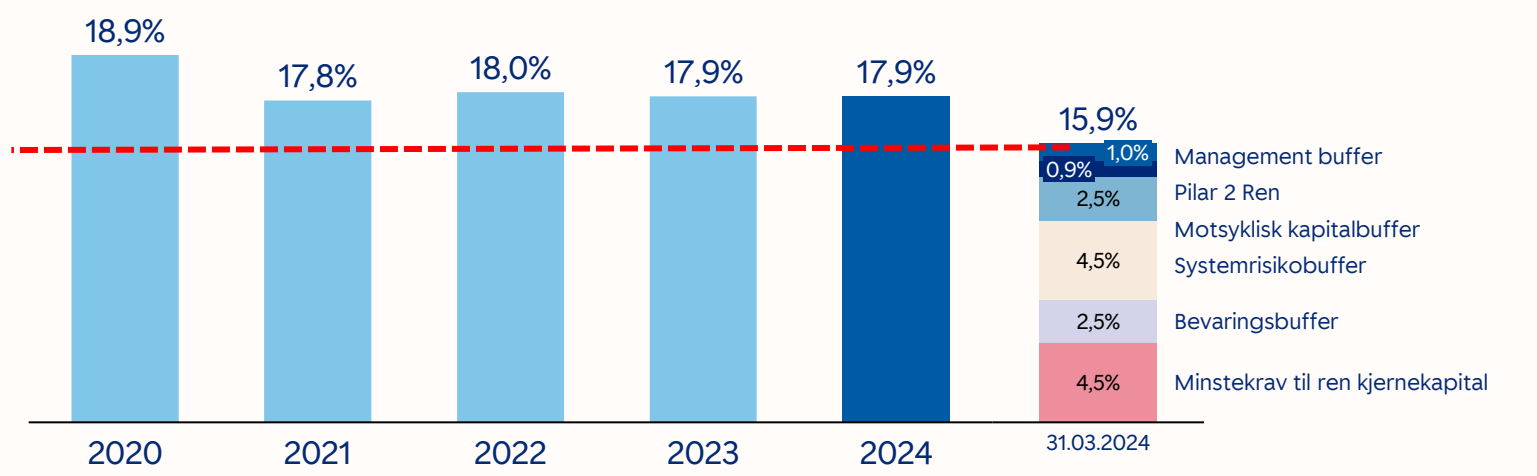
- Solid bankdrift
- God porteføljekvalitet
- **Rigget for usikre tider**
- Utbyttevennlig egenkapitalbevis
- Arbeid med bærekraft

Banken er godt kapitalisert...

- Finanstilsynet vedtok 18. mars 2023 et nytt **pilar 2-krav** for banken på 1,6 prosent som tråde i kraft fra 31.03.2023. Minst 56,25 prosent av kravet skal dekkes av ren kjernekapital
- Kapitalkravsmargin på 1,0 prosent
- Foreløpige beregninger viser at nytt kapitalkravsregelverk (**CRR3**) vil kunne bedre morbankens rene kjernekapitaldekning med rundt 1,0 prosentpoeng.
- Det er fortsatt usikkerhet rundt hvilken effekt det nye regelverket vil ha for bankens kapitaldekning forholdsmessig konsolidert.

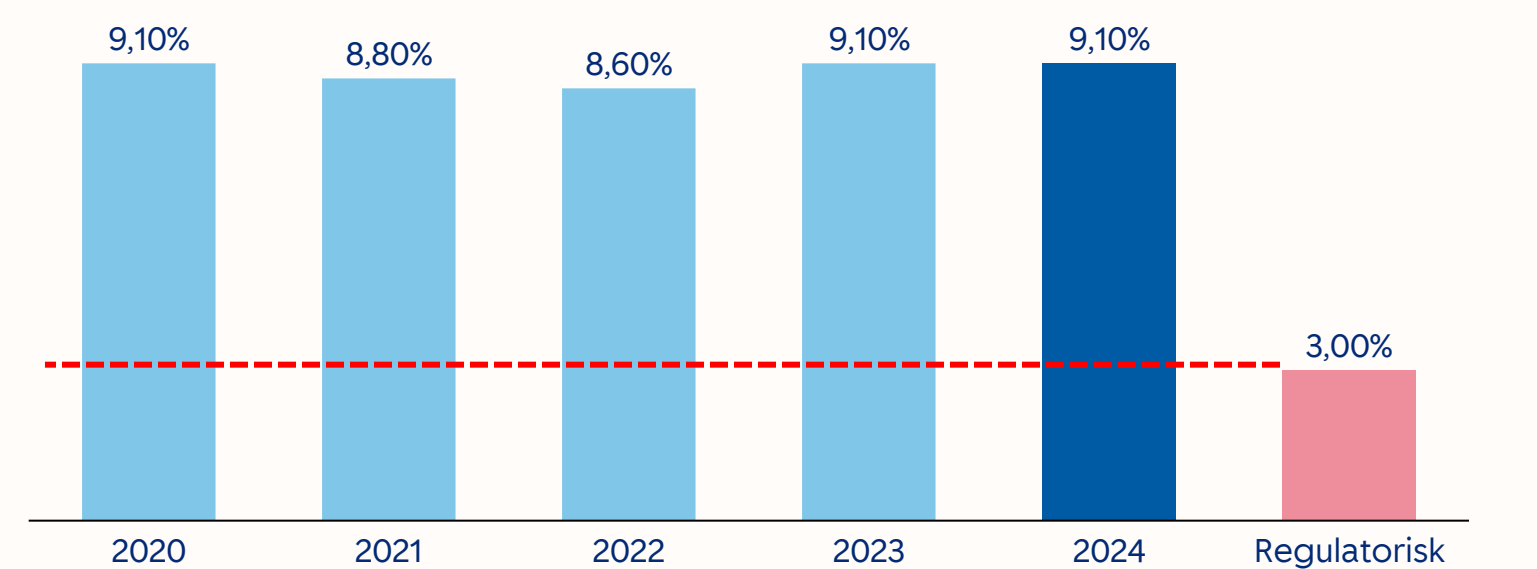
Ren kjernekapitaldekning

Forholdsmessig konsolidert

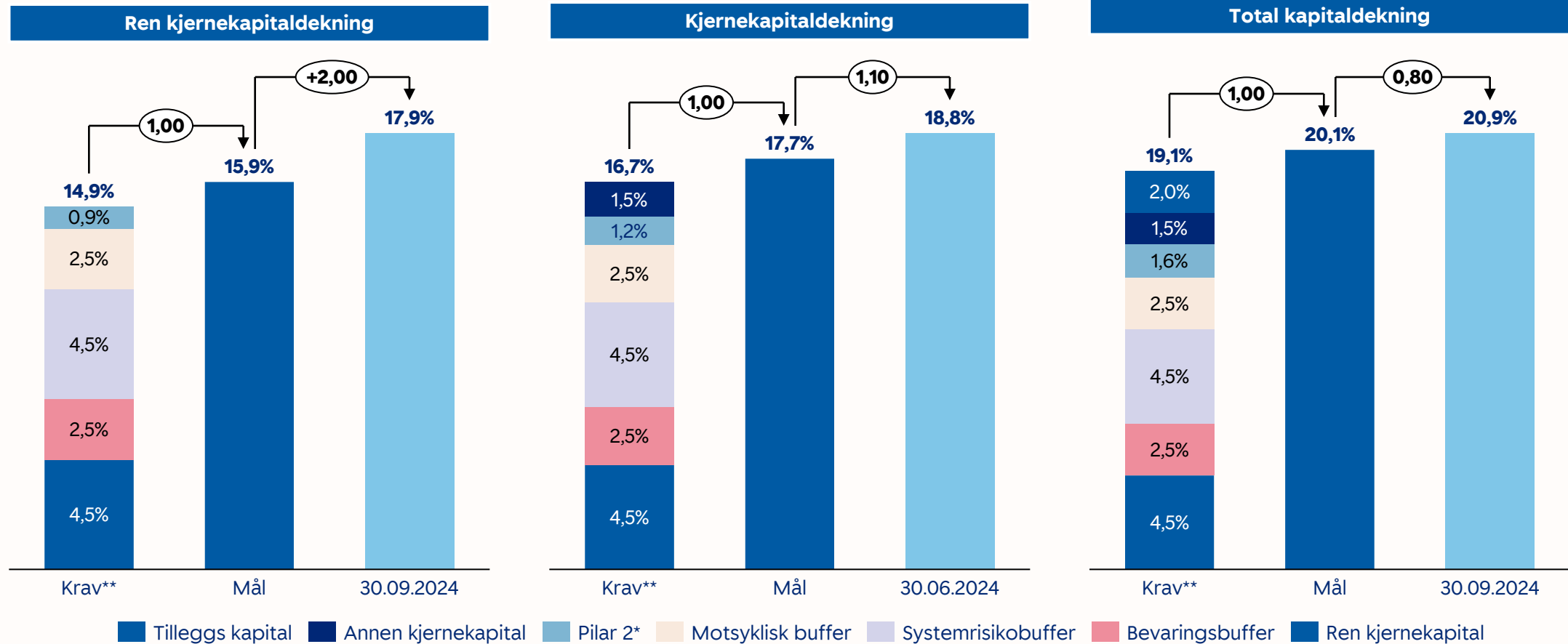


Uvektet kjernekapitaldekning

Forholdsmessig konsolidert



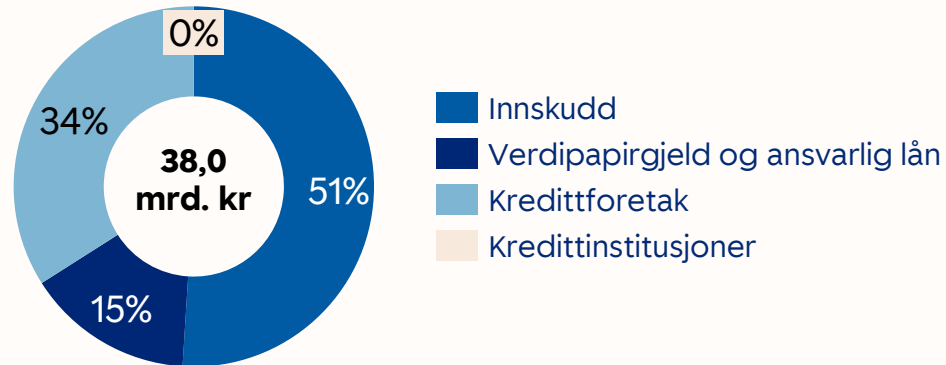
Kapitaldekning sett opp regulatoriske krav og kapitalmål per 30.09.2024



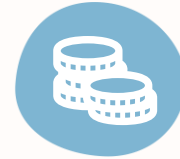
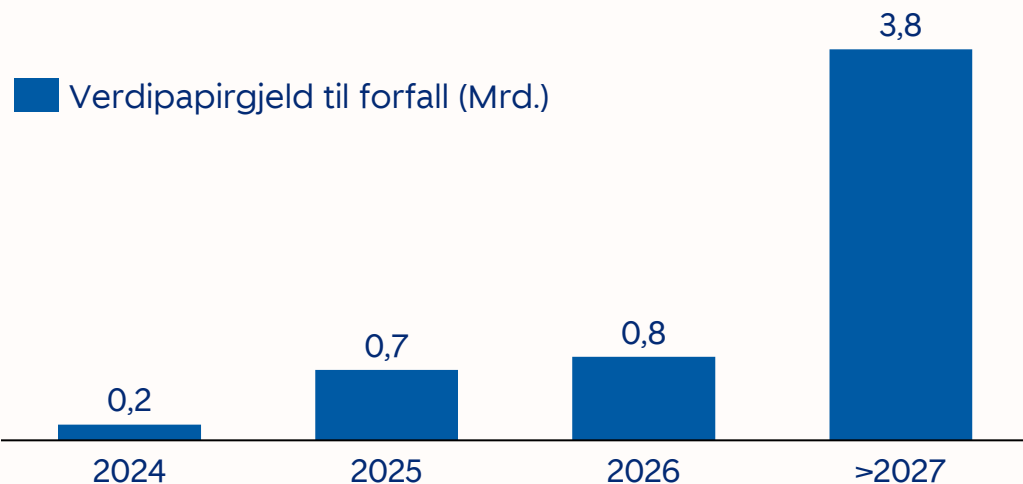
Kapital som benyttes for å oppfylle det risikovektede pilar 2-kravet skal bestå av minimum 56,25 prosent ren kjernekapital og 75 prosent kjernekapital, som tilsvarer kravet til sammensetning av kapital i pilar 1

Likviditetssituasjonen er god

Finansieringsporteføljen er godt diversifisert



God spredning på forfallene på bankens innlån - forfall neste 12 måneder er 0,5 mrd. kr



Tilfredstillende innskuddsdekning

- Innskuddsdekning egen balanse: 82 (80) %
- Innskuddsdekning inkl. kredittforetak: 54 (53) %



God likviditet

- LCR : 316 (239) %
- Durasjon på innlån: 3,28 (3,16) år
- Likviditetsbufferen var 3,9 mrd. kroner ved utgangen av kvartalet og dekker normal drift i 52 måneder og uten netto utlånsvekst



God markedsadgang

SpareBank 1 Ringerike Hadeland utstedte et nytt ansvarlig lån på 150 mill. kroner i februar.



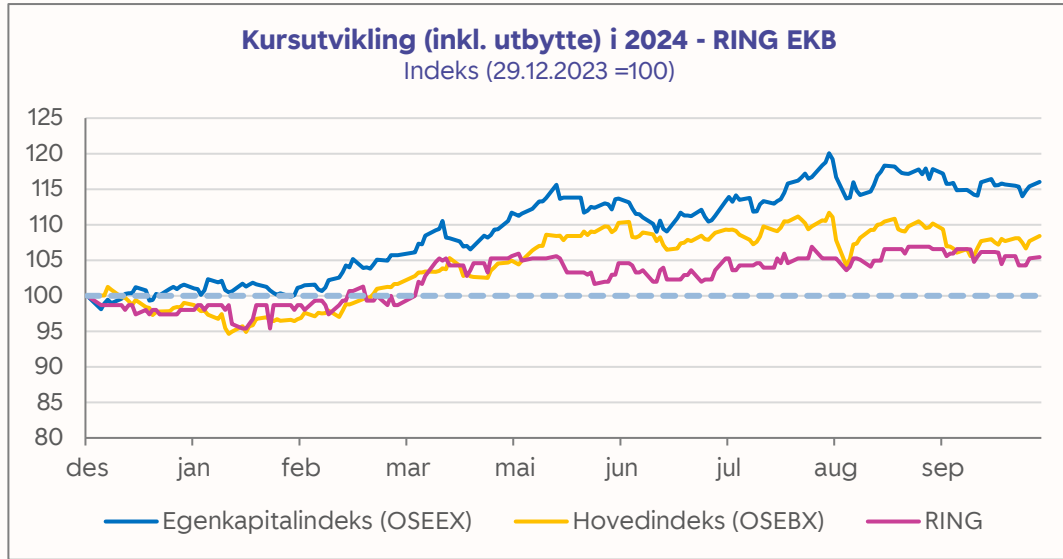
Rating fra Moody's: A2 med stabile utsikter

Ratingen har en positiv effekt på bankens tilgang på markedsfinansiering

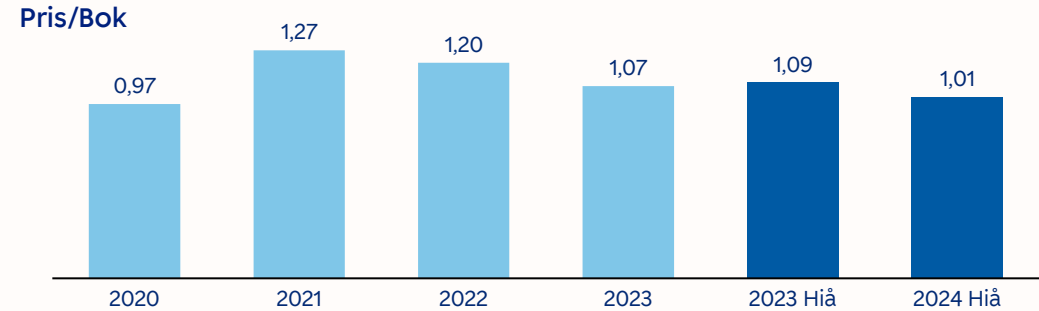
Vedlegg

- Solid bankdrift
- God porteføljekvalitet
- Rigget for usikre tider
- **Utbyttevennlig egenkapitalbevis**
- Arbeid med bærekraft

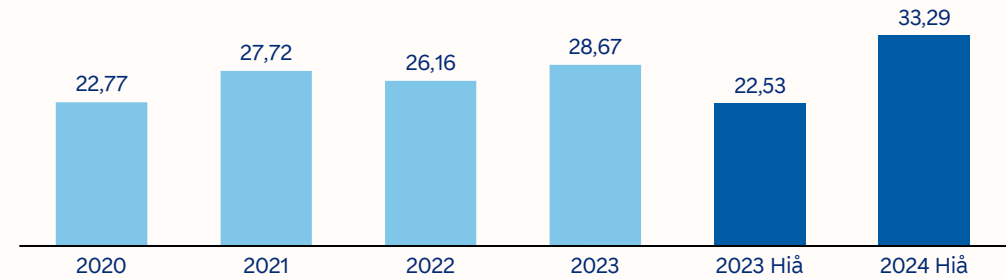
RING (EKB) har utviklet seg svakere enn benchmark-indeksene hittil år (per 30.09.24), men har gitt god avkastning over tid



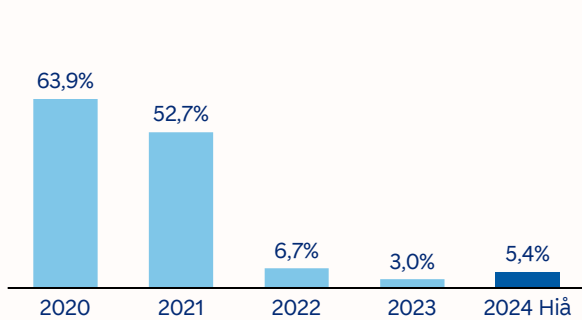
Kilde: Euronext



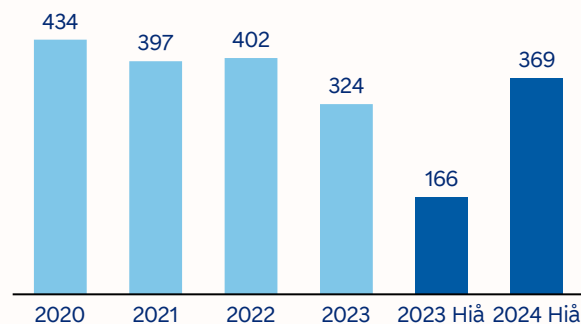
Resultat per EKB (EPS)



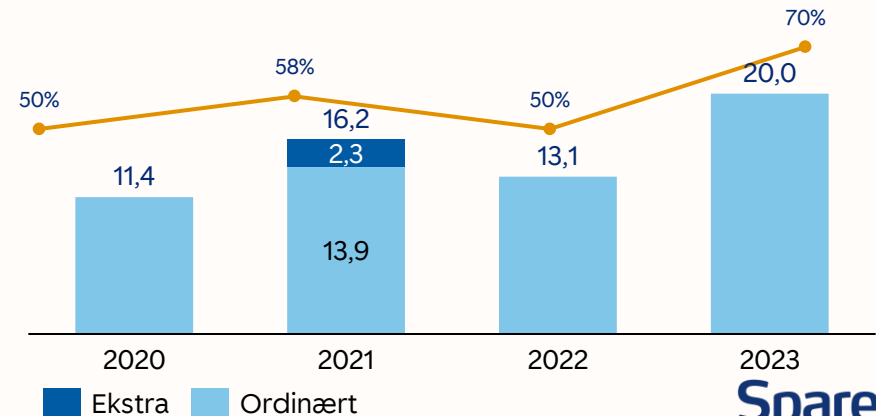
Kumulativ totalavkastning fra 2020 – per 30.09.2024



Omsetning (handelsvolum i 1.000) årlig – per 30.09.2024



Utbytte til eierne



Oversikt over de 20 største egenkapitalbevis-eierne

De 20 største egenkapitalbeviseierne		Antall egenkapitalbevis			
		2024Q3	Andel	2024Q2	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	612.188	3,91 %	576.051	36.137
5	TRONRUD AS	319.690	2,04 %	319.690	-
6	KOMMUNAL LANDSPENSJONSKASSE GJE	254.481	1,63 %	254.481	-
7	MP PENSJON PK	246.222	1,57 %	246.222	-
8	WENAASGRUPPEN AS	232.000	1,48 %	232.000	-
9	SPECIALFONDET BOREA UTBYTTE	230.037	1,47 %	141.386	88.651
10	FRES AS	160.335	1,02 %	189.335	- 29.000
11	DNB BANK ASA	116.439	0,74 %	119.950	- 3.511
12	AKA AS	100.000	0,64 %	148.531	- 48.531
13	ALLUMGÅRDEN AS	77.311	0,49 %	77.311	-
14	THORSTEIN KVALE AS	58.570	0,37 %	58.570	-
15	G.A.S. HOLDING AS	50.679	0,32 %	50.679	-
16	RG HOLDING AS	41.338	0,26 %	41.338	-
17	LUNNER ALMENNING	40.322	0,26 %	40.322	-
18	ADLON AS	40.000	0,26 %	40.000	-
19	STAAMI, BJØRN	38.000	0,24 %	38.000	-
19	HAHV INVEST AS	38.000	0,24 %	38.000	-
Sum 20 største eiere		12.724.549	81,30 %	12.680.803	43.746
Øvrige eiere		2.925.856	18,70 %	2.969.602,00	- 43.746
Utstedte egenkapitalbevis		15.650.405	100 %	15.650.405	-

Vedlegg

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

Mål for bærekraft-arbeidet

Vi har satt følgende overordnede mål innen bærekraft

For bankvirksomheten

Klima og miljø

Egen virksomhet er klimanøytral i 2030

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

Klimanøytral finansierings- og investeringsportefølje i 2050

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

Grønn omstilling

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

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



For hele konsernet

Kampen mot økonomisk kriminalitet

Vi har nulltoleranse knyttet til økonomisk kriminalitet.

Konsernet skal kjennetegnes av høy etisk standard.

Likestilling

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

Lønnsforskjeller skal kunne begrunnes med objektive kriterier.

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

Dobbel vesentlighetsanalyse og strategi

Våre viktigste påvirkninger på ESG

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



Viktigste risikoer og muligheter fra ESG

Muligheter

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

Risikoer

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

Bærekraft i virksomhetsstrategien:

Kompetanse

Grønn portefølje

Utslippskutt i egen drift

Data



Klima og miljø



Våre bærekraftsmål For bankvirksomheten

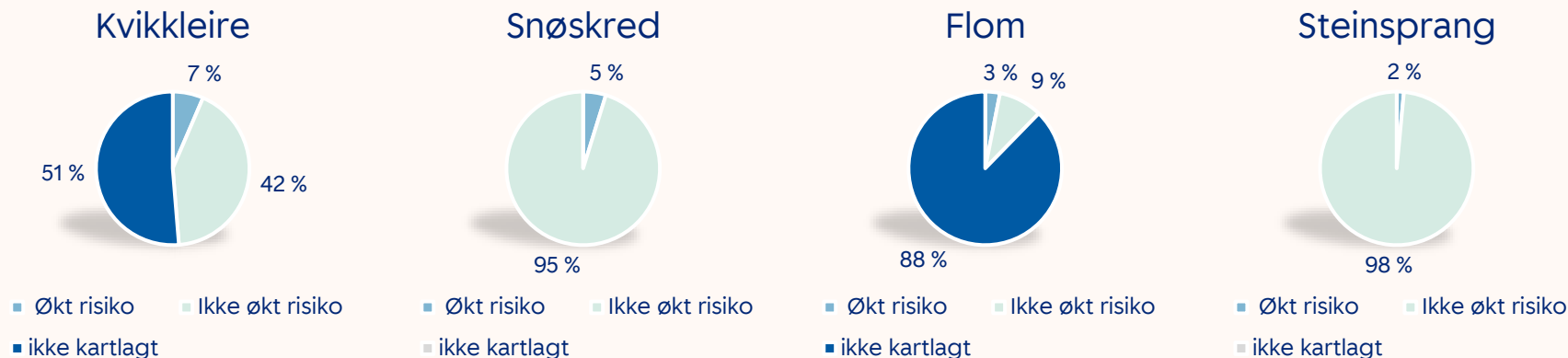
Klima og miljø

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

Grønn omstilling

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

Lav fysisk klimarisiko i porteføljen



Rapportering basert på data fra Norkart.

Økt volum av grønne utlån gjennom året og mål satt for 2024

(mill. kroner)	2023	Mål for 2024	Status per 3. kvartal 2024
Grønne utlån privatmarkedet	320	600	748
Grønne utlån bedriftsmarkedet	25	125	137

Fallende utslippsintensitet, men fortsatt usikre målinger

(tCO ₂ e) markedsbasert	2023	2022	Prosentvis endring
Utslippsintensitet per årsverk	363,8	370,6	-2 %
Utslippsintensitet etter omsetning morselskap (per mill. nok)	60,5	69,0	-12 %

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

Sosiale forhold



Våre bærekraftsmål

Likestilling

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

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

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

Stort kompetanseløft om bærekraft gjennomført for våre ansatte

- Hver avdeling har fått kurs rettet direkte mot sitt område og sin arbeidshverdag.
- 8 heldagssamlinger og 14 kortere samlinger med eksterne og interne foredragsholdere, videoer, quiz og gruppeoppgaver.
- Slik har samtlige ansatte i SpareBank 1 Ringerike Hadeland og Eiendomsmegler 1 Ringerike Hadeland samt ledere og rådgivere i Økonomihuset fått tilbud om kompetanseløft om bærekraft i 2023.



Ansvarlig og etisk forretningsdrift



Våre bærekraftsmål
For hele konsernet

Kampen mot økonomisk kriminalitet

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

Positiv samfunnspåvirkning gjennom god styring, antihvitvaskarbeid, personvern og datasikkerhet

Arbeid mot økonomisk kriminalitet og hvitvasking

Personvern

IT-sikkerhet

God styring

Ansvarlig forvaltning i fond



Rammeverk for grønne obligasjoner

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

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

SpareBank 1 Ringerike Hadeland Green Bond Second Opinion

January 20, 2021

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

SpareBank 1 Ringerike Hadeland expects 50% of proceeds from the issuance to be allocated to the green buildings category, 40% to renewable energy projects, and the remaining 10% to hydropower projects under an energy category. For the green buildings category, existing buildings with a Performance Certificate (EPC) grade of either A or B are expected to be eligible for the first issuance. The green buildings category covers buildings that meet the environmental certification criteria. For commercial buildings, a combination of a high EPC grade and additional environmental certification criteria, such as BREEAM excellent or higher, or the FutureBuilt criteria, which is expected to be used by investors should be aware that certain residential buildings may not qualify even if they don't meet current regulations – as they would otherwise have energy performance in line with TEK10 regulations.

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

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

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

Allocation report

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

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

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

Impact report

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

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

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



Rammeverk for grønn obligasjon

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

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

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

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

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

