

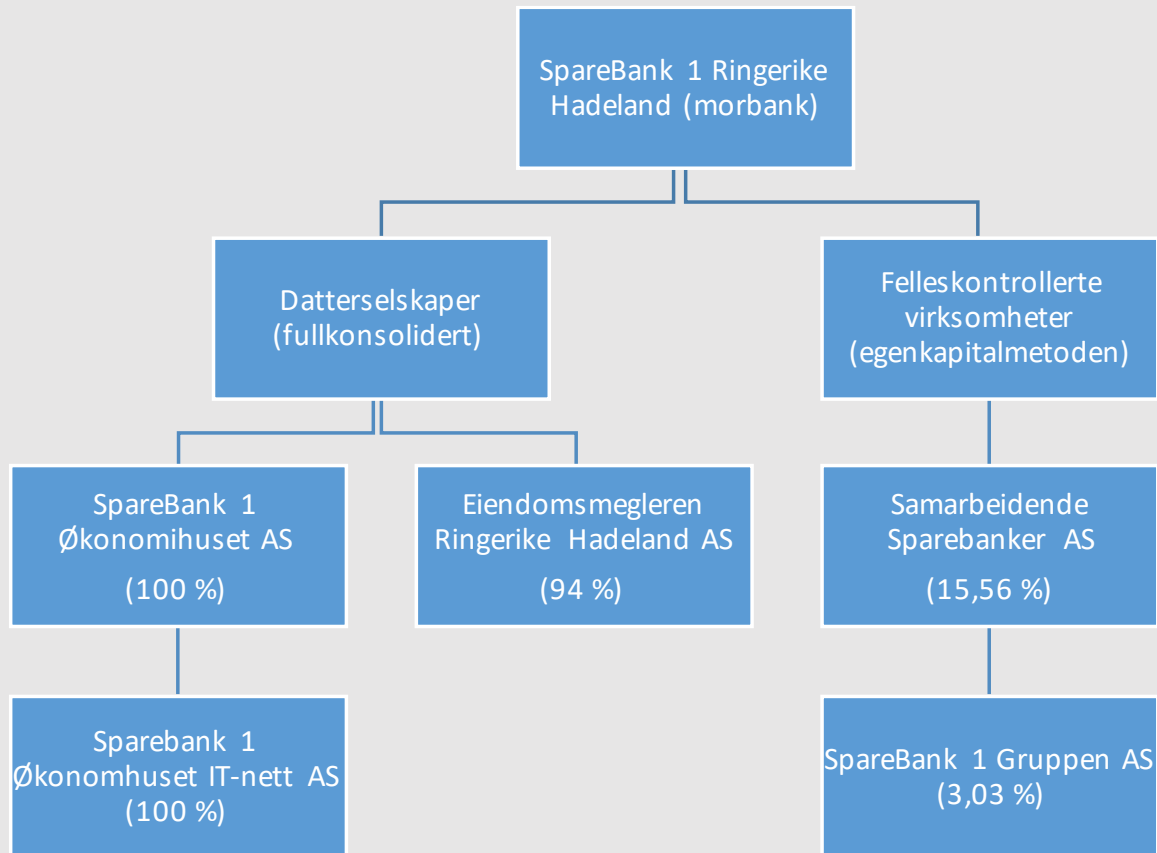
Delårsregnskap Q1-20

RING

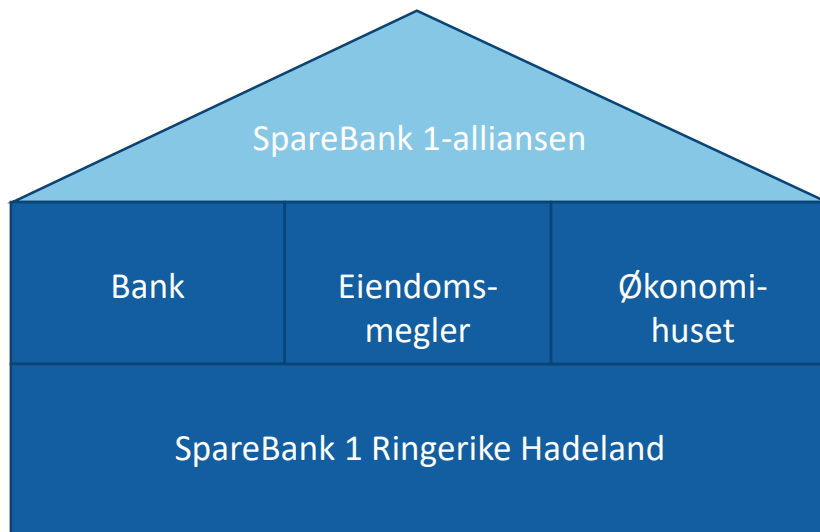
SpareBank 
RINGERIKE HADELAND



//Konsernet Sparebank 1 Ringerike Hadeland per 31.03.2020



// Regionens ledende finanskonsern



Tillit og omdømme gir konsernet flere kunder, økt volum og inntekter

// SpareBank 1 Ringerike Hadeland – den anbefalte banken

Historie fra 1833

Verdigrunnlag og samfunnsengasjement

SpareBank 1-alliansen

To-sporsmodell – digitalisering med
personlig preg

Kompetanse, engasjement og
bedriftskultur

249 ansatte

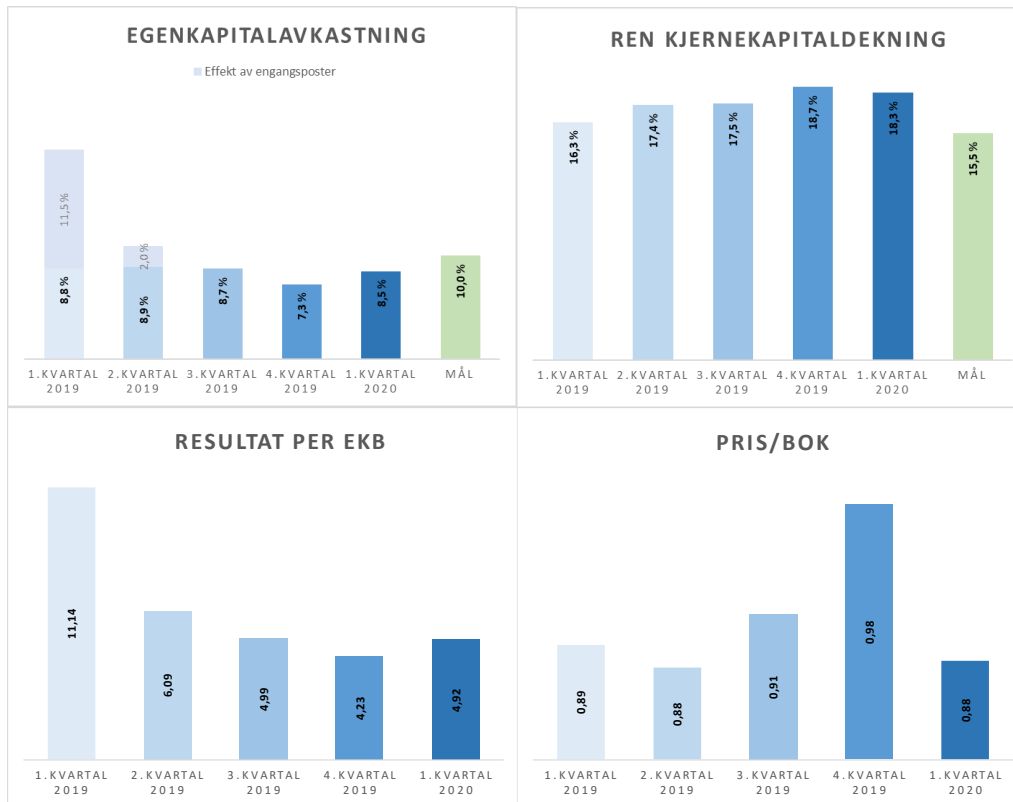


// Nøkkeltall for Q1-20

RING konsern	Q1-20 YTD	Q1-19 YTD
Resultat før skatt	101 mill. kr	199,5 mill. kr
Egenkapitalavkastning	8,50 %	20,30 %
Utlånsvekst inkl. SB1BK	6,3 %	9,5 %
Forvaltningskapital inkl. SB1BK	35,2 mrd. kr	33 mrd. kr
Ren kjernekap. Forh. Kons.	18,3 %	16,3 %
Resultat/EKB	4,92	11,14

*Egenkapitalavkastningen i Q1-19 er vesentlig påvirket av engangsgevinster fra forsikringsfusjonen, salg av BN Bank ASA og fisjon av Eiendomsmegleren Ringerike Hadeland AS.

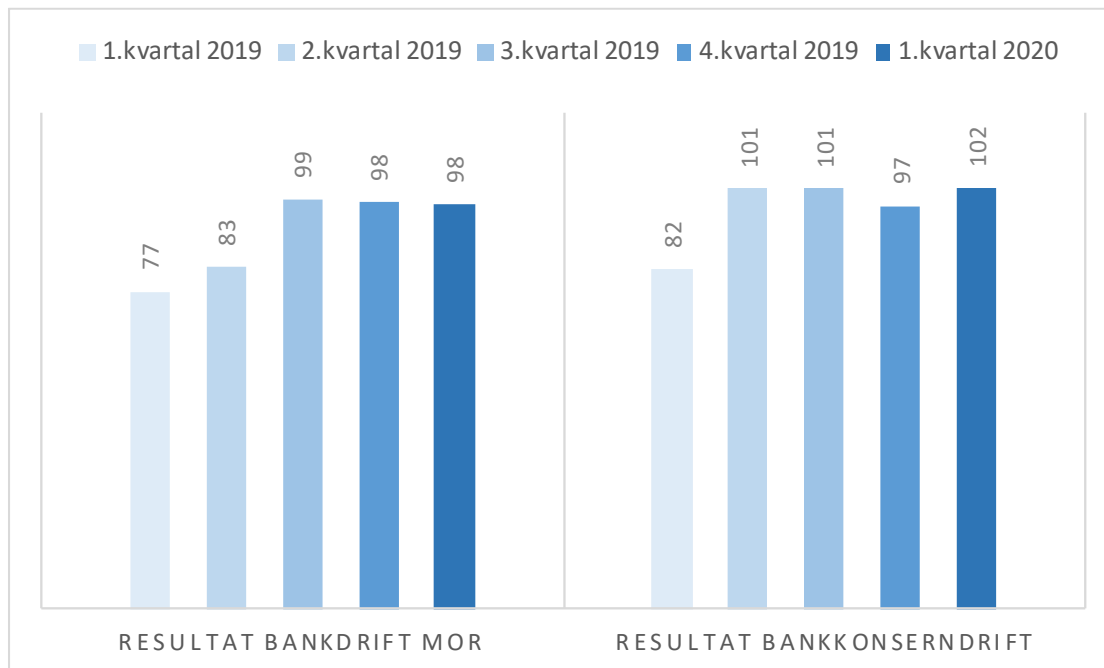
// Utvikling nøkkeltall



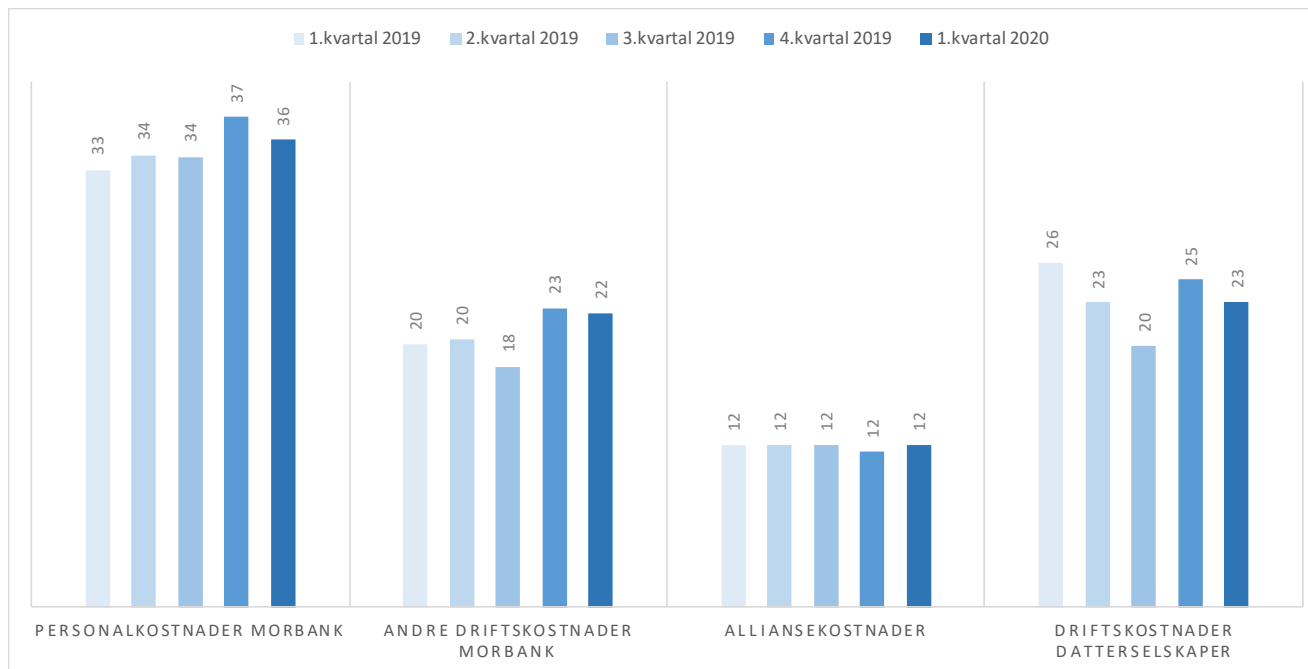
// 101 mill. kroner i resultat før skatt i 1.kvartal 2020

(Hele mill. kroner)	1.kvartal 2019	2.kvartal 2019	3.kvartal 2019	4.kvartal 2019	1.kvartal 2020
Netto renteinntekter	101	105	115	121	121
Netto provisjons- og andre inntekter	73	73	71	73	74
Sum inntekter fra bankkonserndrift	174	179	186	194	195
Sum driftskostnader	92	90	85	97	93
Resultat fra bankkonserndrift før tap	82	89	101	97	102
Tap på utlån og garantier	2	-1	3	5	14
Resultat fra bankkonserndrift etter tap	80	90	98	93	87
Netto resultat fra finansielle eiendeler	120	32	7	-1	14
Resultat før skatt	199	121	105	92	101

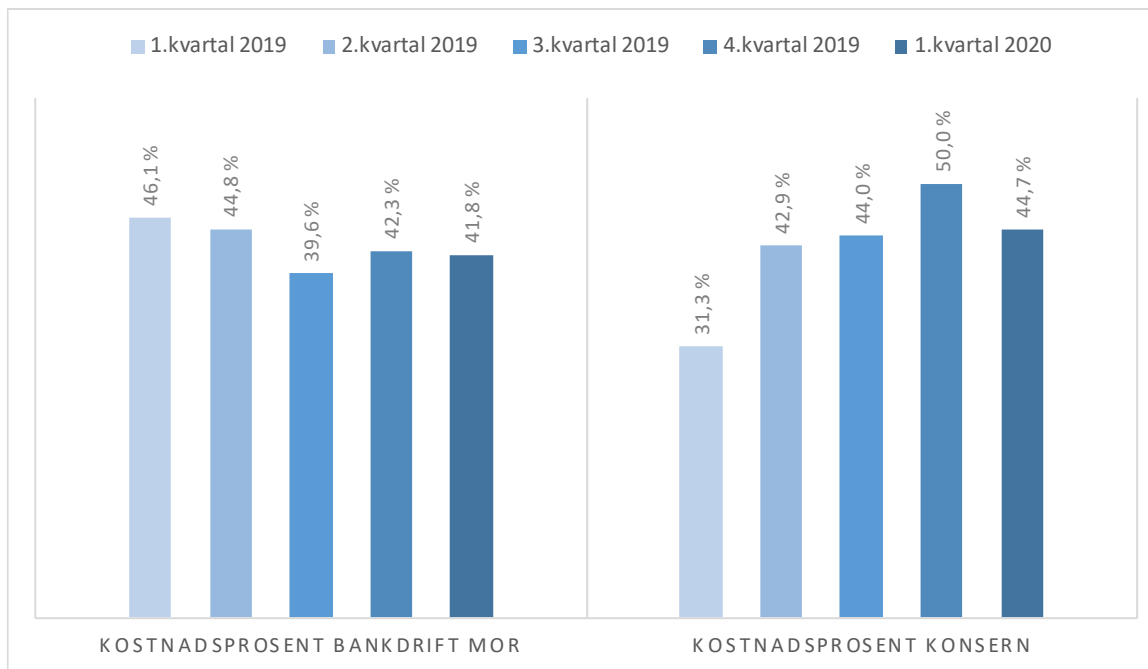
// Stabil underliggende drift i morbanken og konsernet



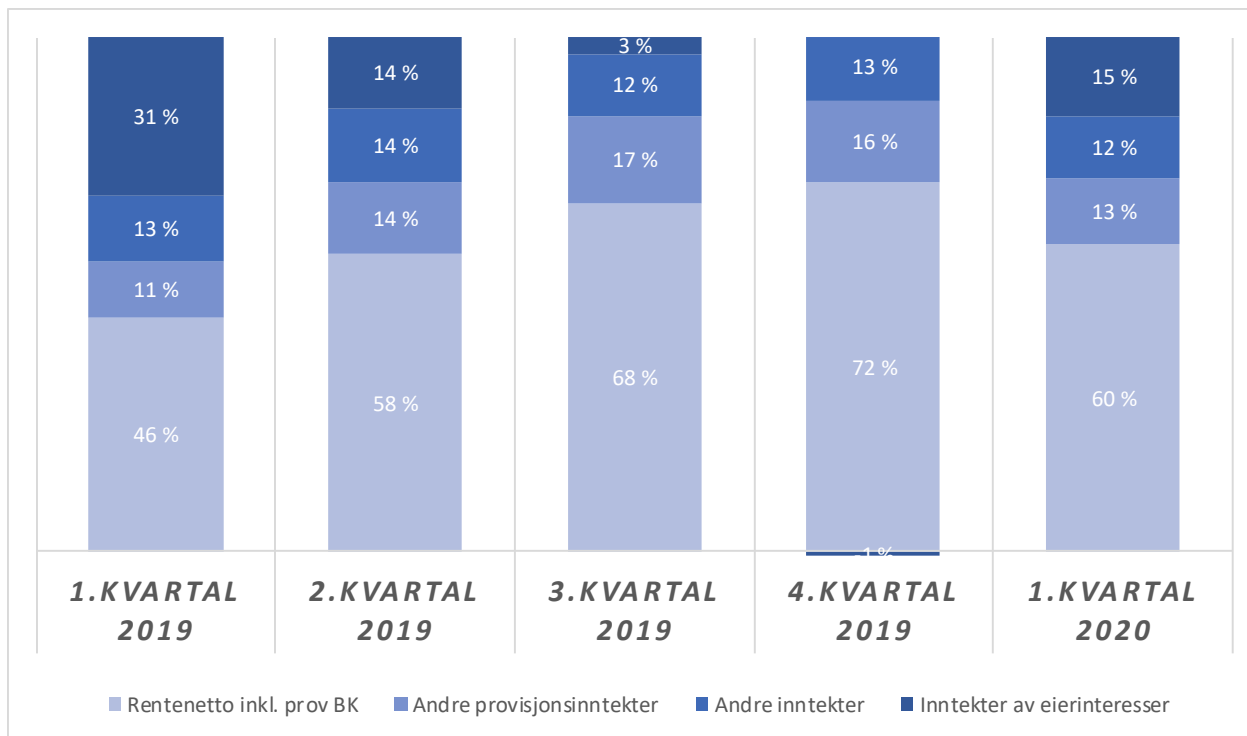
// Fallende personalkostnader i morbank



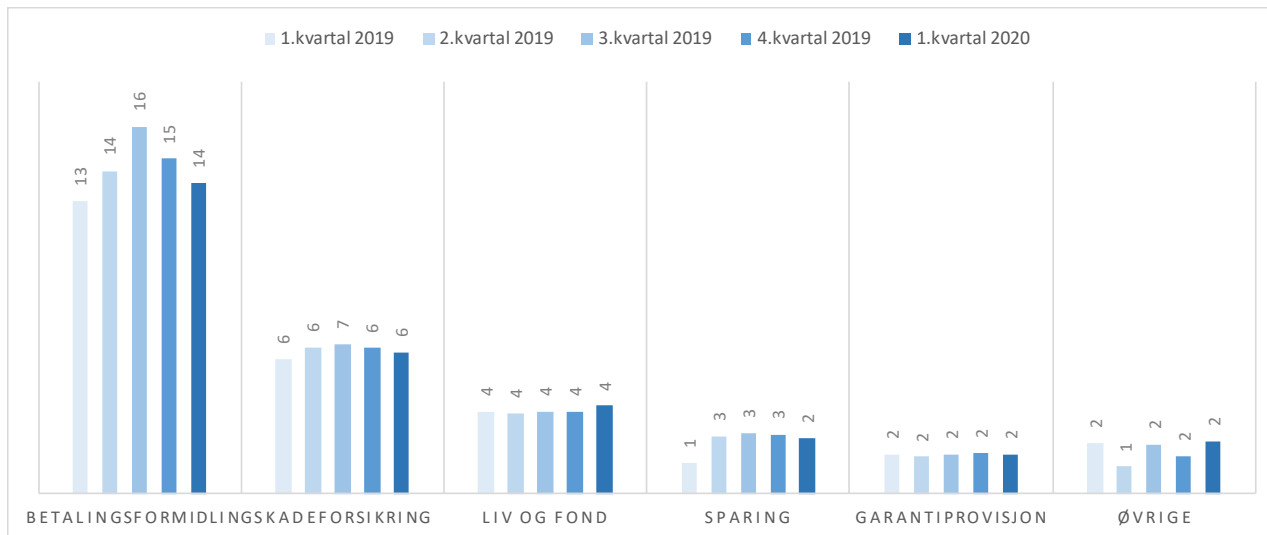
// Effektiv drift av morbanken. Kostnadsprosent bankdrift ned 4,3 %-poeng



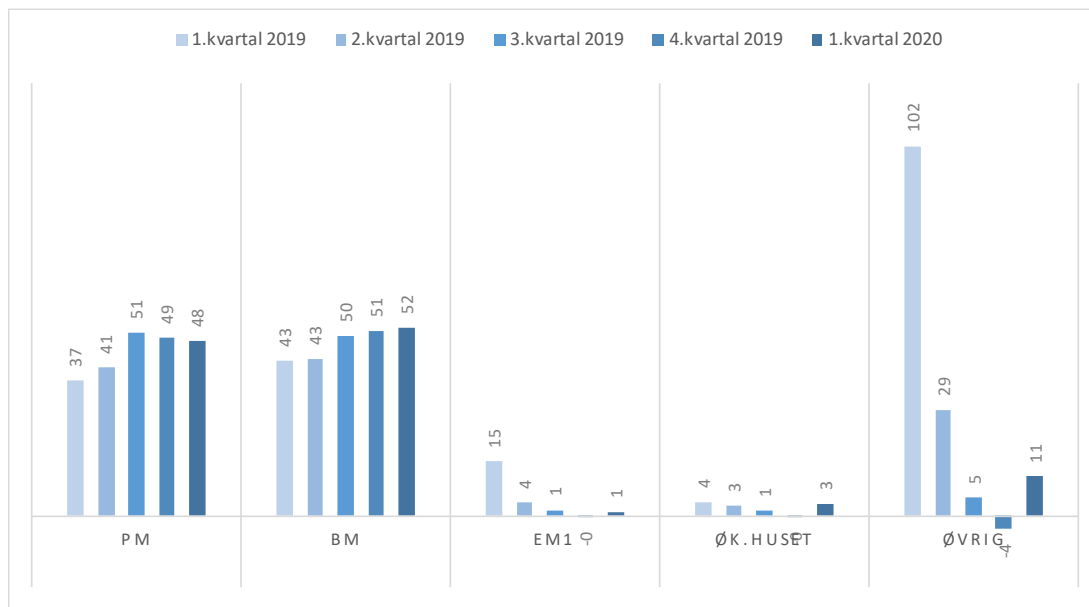
// 60 % av bankens inntekter stammer fra balanseprodukter



// Netto øvrige provisjonsinntekter opp 9,2 % fra Q1-19



// Resultatutvikling forretningsområder



- -18 mill. kroner i resultat fra felleskontrollert virksomhet
- Fisjongsgevinst på 53 mill. kroner fra Fremtind-transaksjon
- Stabil utvikling på øvrige forretningsområder

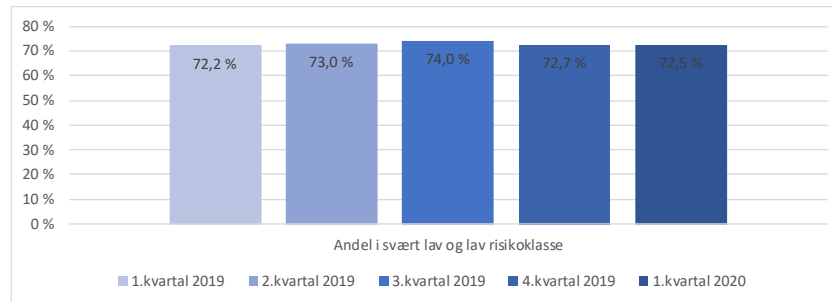
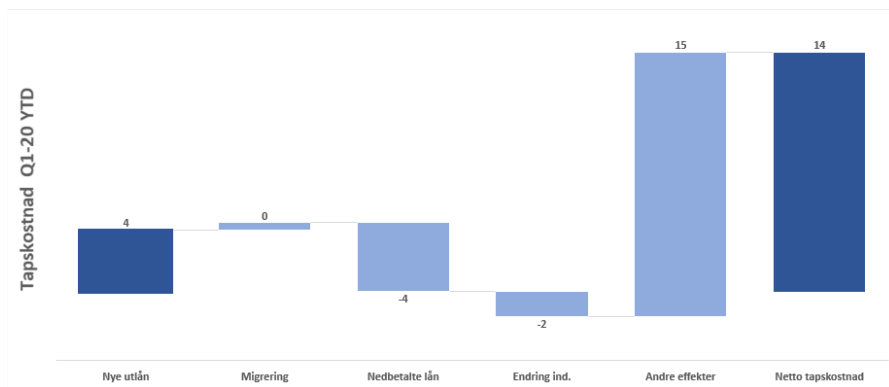
// Netto resultat fra finansielle eiendeler eks. fisjonsgevinst utgjør -39 mill. kroner i Q1-20

(Hele mill. kroner)	1.kvartal 2019	2.kvartal 2019	3.kvartal 2019	4.kvartal 2019	1.kvartal 2020
Utbytte	8	5	0	0	10
Gev/tap obligasjonsportefølje	2	-0	-2	-2	-14
Gev/tap aksjer	34	0	0	2	5
Gev/tap på valuta og derivater	-3	-2	-4	15	-56
Andre verdiendringer	1	-1	6	-14	33
Inntekter av eierinteresser	77	29	6	-2	35
Netto resultat fra finansielle eiendeler	120	32	7	-1	14

- Fisjonsgevinst fra Fremtind-transaksjonen på 53 mill. kroner
- Netto verditap fastrenteutlån, hensyntatt derivater, utgjør -16 mill. kroner

// Fortsatt lavt mislighold. Skjønnsmessig avsatt 15 mill. kroner for økt kredittrisiko

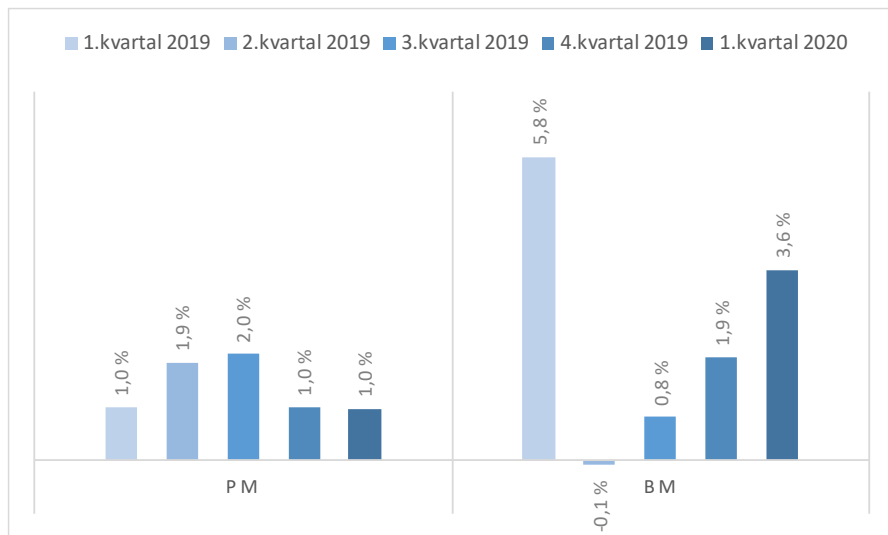
Tap på utlån	1.kvartal 2019	2.kvartal 2019	3.kvartal 2019	4.kvartal 2019	1.kvartal 2020
Tapskostnad i kvartalet, i mill. kroner	2	-1	3	5	14
Misligholdte engasjement i % av brutto utlån	0,2 %	0,2 %	0,4 %	0,2 %	0,1 %



Skjønnsmessig avsetning er basert på makroøkonomiske prognoser samt foreløpige engasjementsgjennomganger og vurderinger av risikoen i kredittporteføljen.

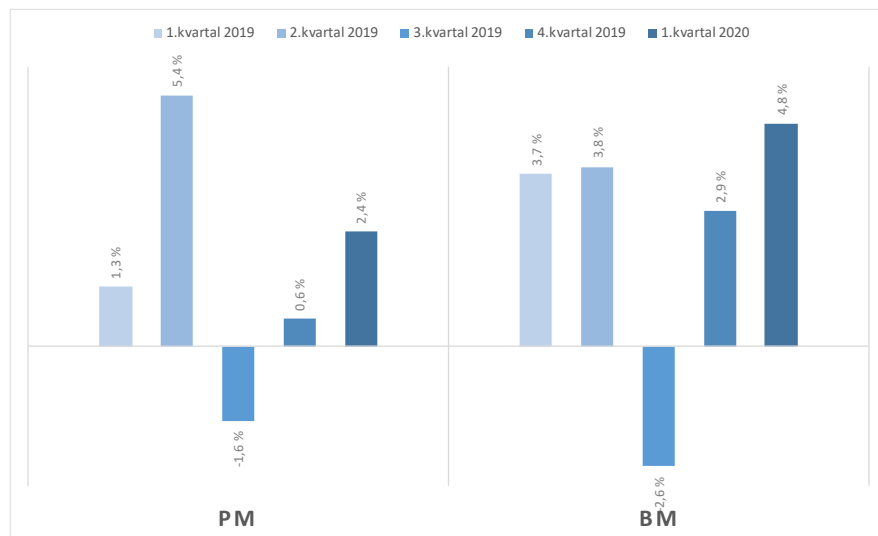
// God kredittvekst på både PM og BM

Brutto utlån inkl. kredittforetak	1.kvartal 2019	2.kvartal 2019	3.kvartal 2019	4.kvartal 2019	1.kvartal 2020
Utlånsvekst i kvartalet, i mill. kroner	704	354	477	391	549
Utlånsvekst i kvartalet, i %	2,5 %	1,2 %	1,6 %	1,3 %	1,8 %



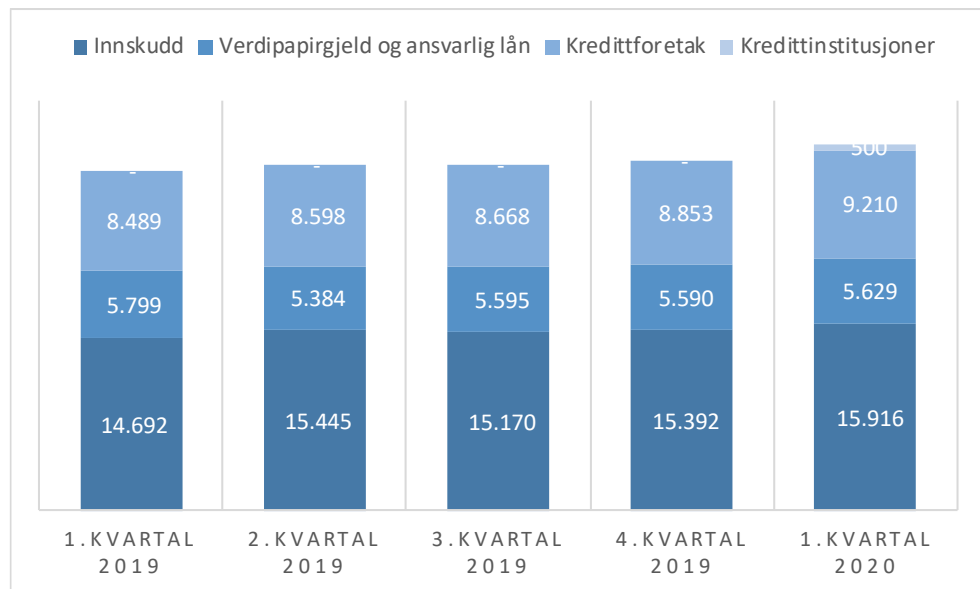
// God innskuddsvekst i 1.kvartal 2020

Innskudd	1.kvartal 2019	2.kvartal 2019	3.kvartal 2019	4.kvartal 2019	1.kvartal 2020
Innskuddsvekst i kvartalet, i 1.000 NOK	312.013	750.203	-293.626	215.763	521.778
Innskuddsvekst i kvartalet, i %	2,1 %	4,8 %	-1,9 %	1,4 %	3,3 %

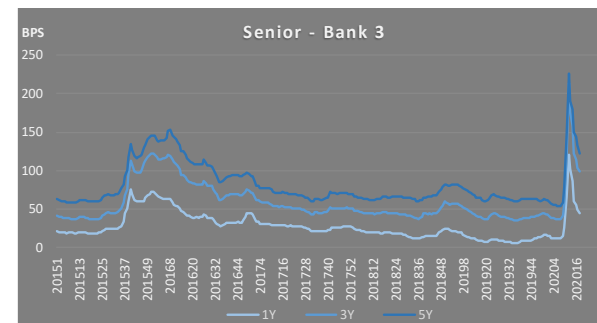


Trendanalyse av innskuddsutviklingen fra 12.mars viser normal utvikling, både på PM og BM porteføljene.

// God likviditet til tross for utfordrende markedsituasjon

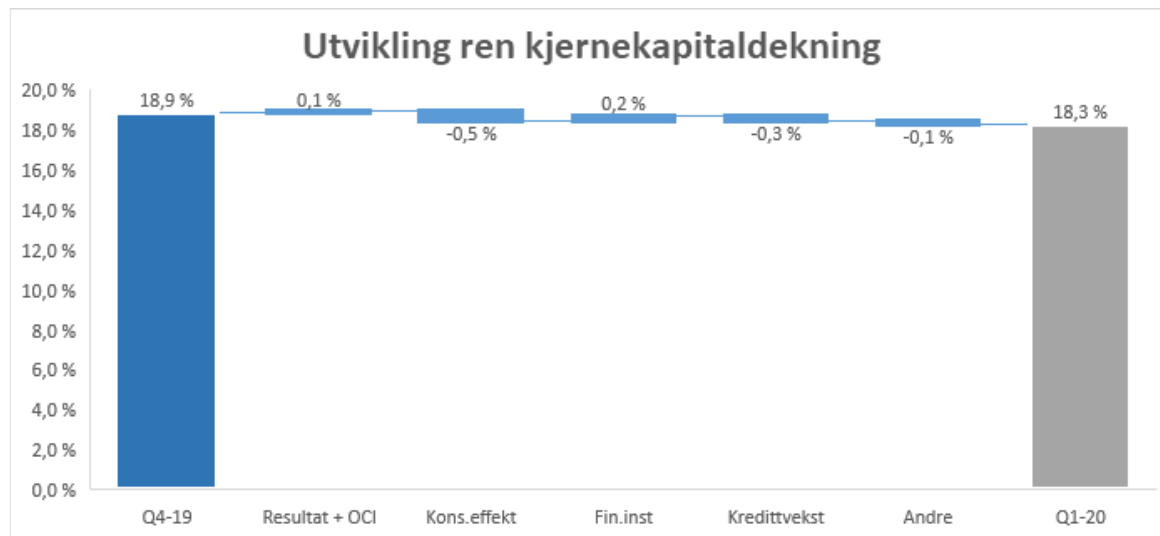


Opptak av 12 mndrs. F-lån i mars 2020 på 500 mill. kroner



// God soliditet. Endringen fra Q4 skyldes hovedsakelig redusert kapitaldekning i felleseid kredittforetak

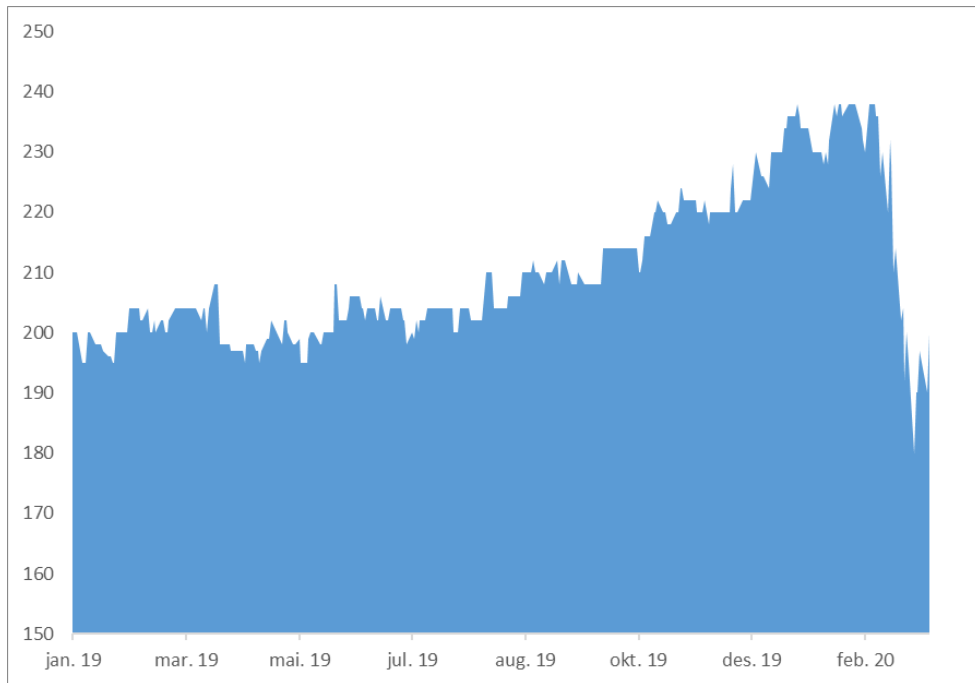
Kapitaldekning, forholdsmessig konsolidert	1.kvartal 2019	2.kvartal 2019	3.kvartal 2019	4.kvartal 2019	1.kvartal 2020
Ansvarlig kapital, i mill. NOK	3.517	3.678	3.708	3.699	3.749
Ren kjernekapitaldekning	16,3 %	17,4 %	17,5 %	18,7 %	18,3 %



// Analytikerforventninger

	Arctic Q1-20	SB1 Markets Q1-20	Norne Q1-20	Faktisk Q1-20
RESULTAT				
Netto renteinntekter	119	117	118	121
Netto provisjonsinntekter og andre inntekter	66	42	42	46
Andre driftsinntekter		32	31	28
Netto provisjonsinntekter og andre inntekter	66	74	73	74
Sum inntekter fra bankkonserndrift	185	191	192	195
Driftskostnader	92	90	91	93
Sum driftskostnader	92	90	91	93
Resultat fra bankkonserndrift før tap	93	101	100	102
Tap på utlån og garantier	15	22	7	14
Resultat fra bankkonserndrift etter tap	78	79	94	87
Netto avkastning på finansielle investeringer	29	58	56	14
Resultat før skatt	108	137	149	101
Skattekostnad	16	21	33	22
Periodens resultat	92	116	116	79

// Sluttkurs 31.03.20 på 200 kr/EKB tilsvarende P/B på 0,88



Kursfall som følge av Covid-19 utbruddet

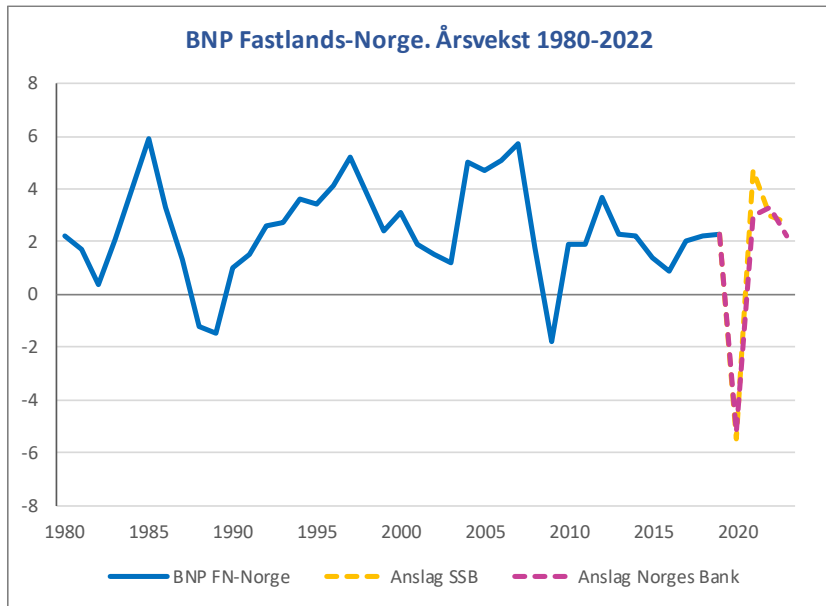
// Egenkapitalbevisiere

Det var 1.823 egenkapitalsbevisiere per 31.03.2020			% av totalt antall
De største var:		Antall	egenkapital-bevis
1	SPAREBANKSTIFTELSEN RINGERIKE	4.629.938	29,58 %
2	SPAREBANKSTIFTELSEN GRAN	3.086.627	19,72 %
3	SPAREBANKSTIFTELSEN JEVNAKER LUNNE	2.347.840	15,00 %
4	FRES AS	422.274	2,70 %
5	VPF EIKA EGENKAPITALBEVIS	297.531	1,90 %
6	MP PENSJON PK	246.222	1,57 %
7	WENAASGRUPPEN AS	232.000	1,48 %
8	TRONRUD AS	164.992	1,05 %
9	RINGERIKSKRAFT AS	136.236	0,87 %
10	BERGEN KOMMUNALE PENSJONSKASSE	125.000	0,80 %
11	DnB NOR Bank ASA	110.000	0,70 %
12	PARETO INVEST AS	100.000	0,64 %
13	AKA AS	81.891	0,52 %
14	ALLUMGÅRDEN AS	77.311	0,49 %
15	PENSJONSORDNINGEN	62.643	0,40 %
16	G.A.S. HOLDING AS	50.679	0,32 %
17	THORESEN	50.000	0,32 %
18	SPAREBANK 1 BV	43.380	0,28 %
19	J.P.R. HOLDING AS	41.500	0,27 %
20	RG HOLDING AS	41.338	0,26 %
Sum 20 største		12.347.402	78,90 %
Øvrige egenkapitalbevisiere		3.303.003	21,10 %
Totalt antall egenkapitalbevis (pålydende kr 100)		15.650.405	100 %

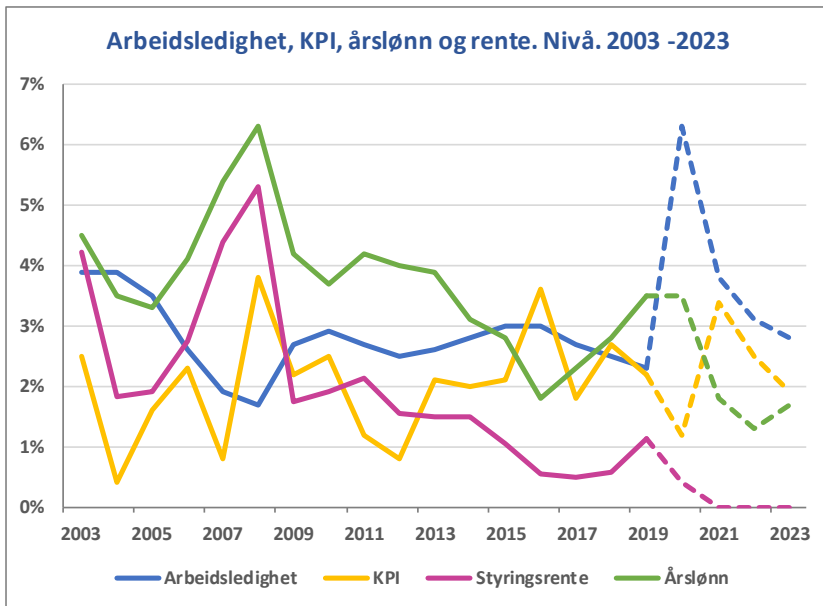
Makro og marked

// Bråstopp for norsk økonomi...

Usikkerheten er uvanlig stor mht. hvor dyp og langvarig konjunkturedgangen blir....



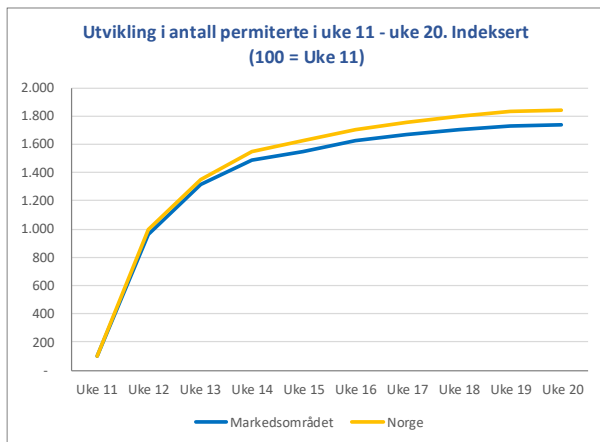
... ledigheten blir varig høy, husholdningene får reallønnsnedgang, styringsrenten forblir rekordlav lenge



Kilder: Statistisk sentralbyrå (Konjunkturten denser, 24. april 2020, Norges Bank (Pengepolitisk rapport mai 2020)

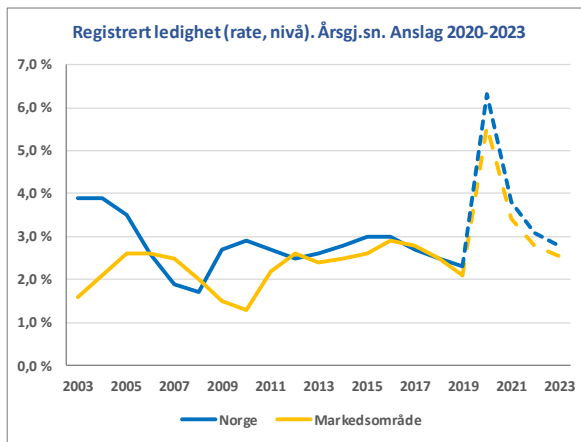
... vårt markedsområde er ikke upåvirket...

Dramatisk økning i antall permitteringer...



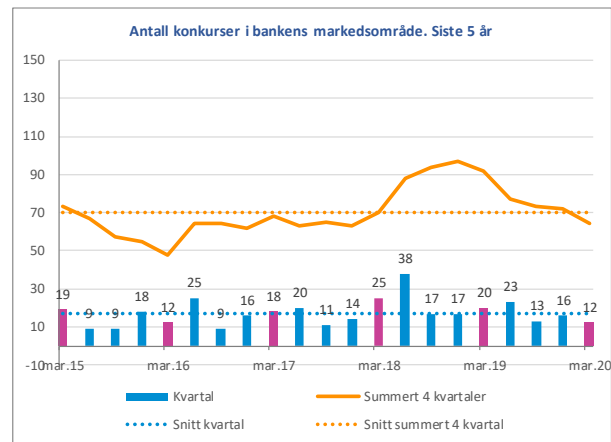
Kilde: NAV

... ledigheten blir varig høy...



Kilder: Statistisk sentralbyrå (Konjunkturten denser, 24. april 2020, Norges Bank (Pengepolitisk rapport mai 2020)

... antall konkurser er ventet å øke...



Kilde: Statistisk Sentralbyrå

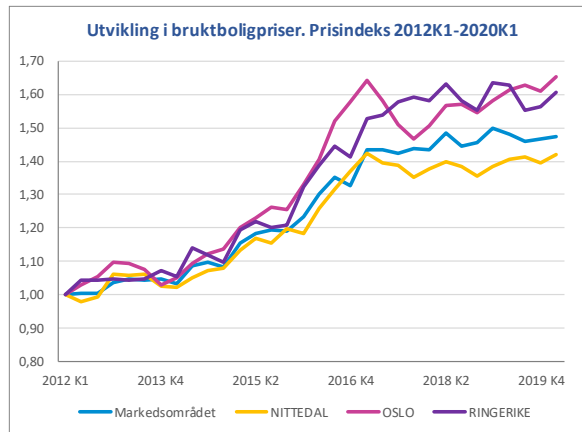
...mens effektene i boligmarkedet foreløpig er moderate

COVID-19 har så langt ikke hatt en vesentlig effekt på bruktboligmarkedet....



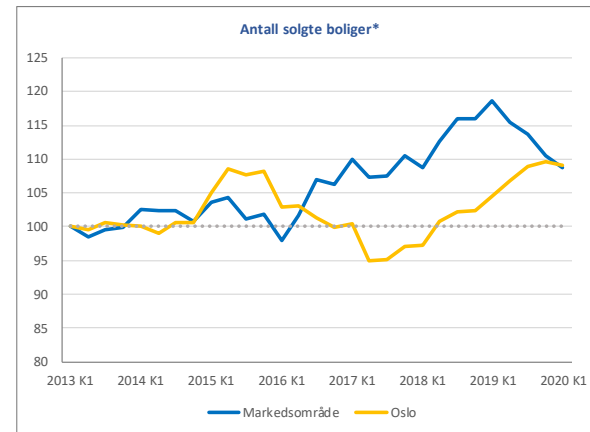
Kilde: Statistisk sentralbyrå

... ei heller i vårt markedsområde...



Kilde: EDV

...fortsatt høy aktivitet i bruktboligmarkedet selv om trenden er fallende...

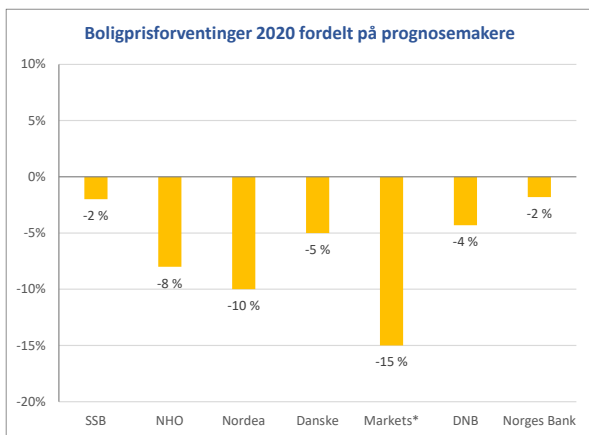


Kilde: EDV

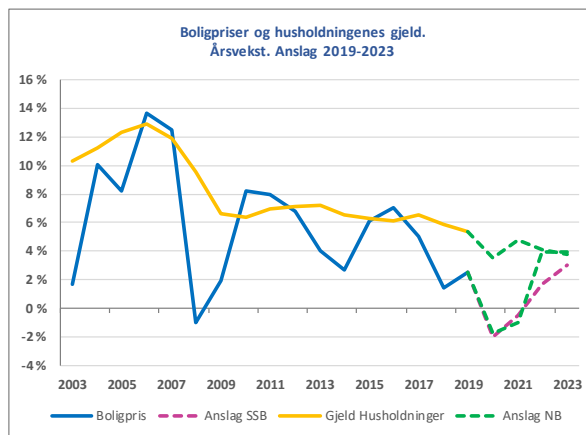
* Summer over 4 kvartaler. Indeksert (1. kvartal 2013 = 100)

// Stor usikkerhet rundt hva som skjer med boligmarkedet framover...

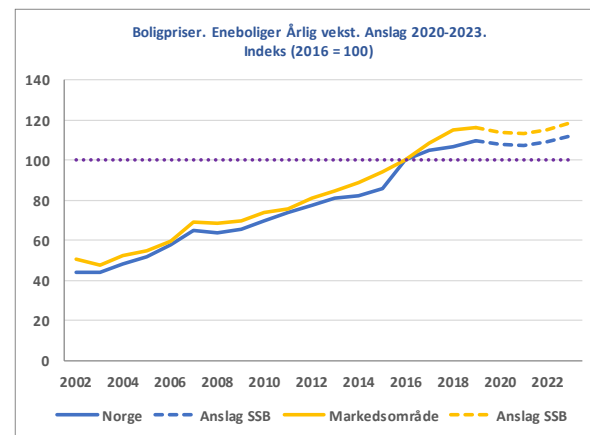
De fleste prognosemakerne legger til grunn et moderat boligprisfall i 2020...



... deretter tar boligprisveksten seg opp fra 2022...



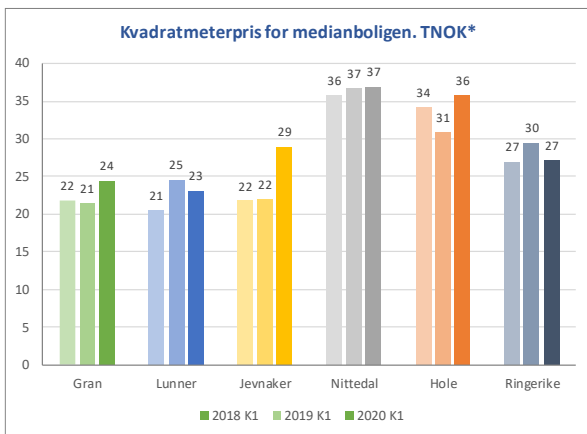
... vi forventer boligprisene lokalt følger den nasjonale utviklingen...



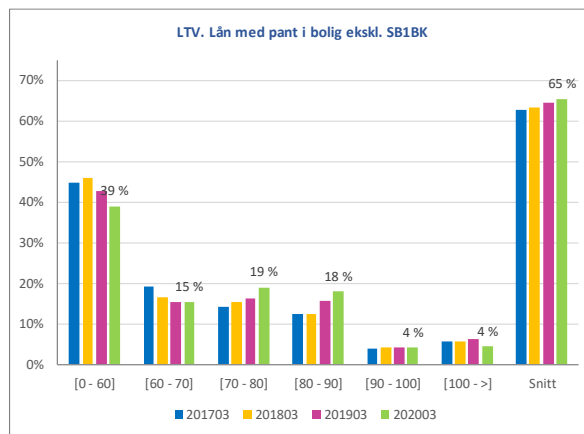
Kilder: Statistisk sentralbyrå (Konjunkturtenheter, 24. april 2020, Norges Bank (Pengepolitisk rapport mai 2020)

...men kvaliteten i vår boliglånsportefølje er god

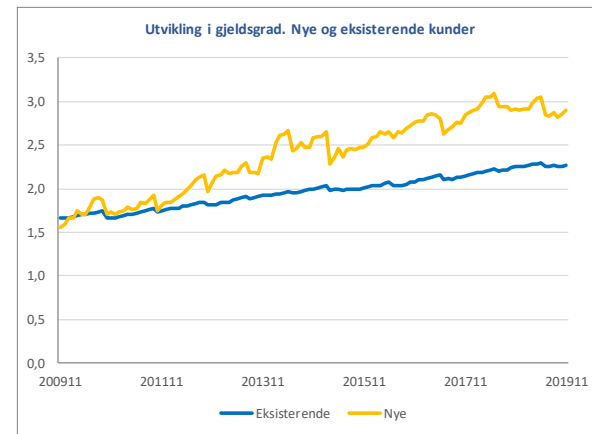
I absolutte termer er KVM-prisen relativt lav – reduserer fallhøyden...



... belåningsgraden i boliglånsporteføljen er på et moderat nivå (73 % ligger innenfor 80 % LTV)...



...moderate nivåer på gjeldsgraden....

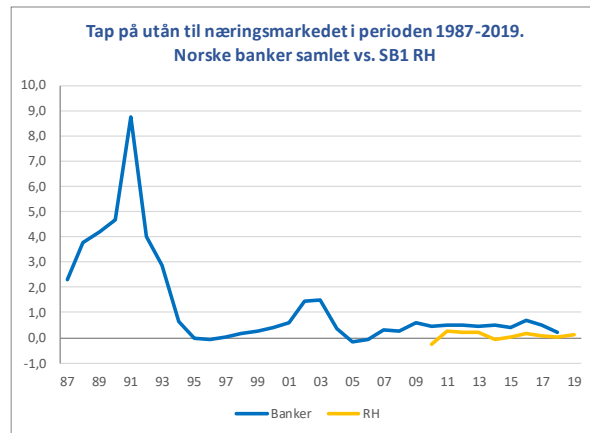
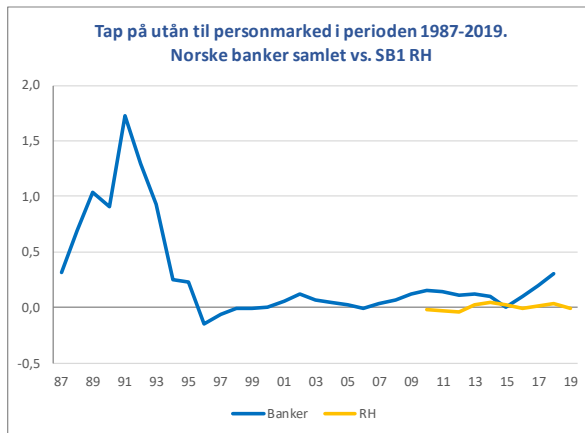
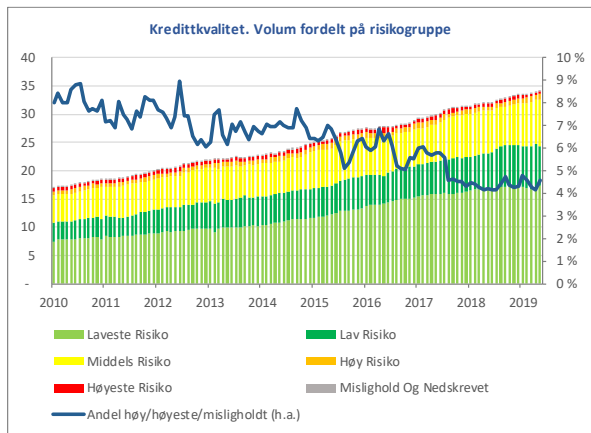


// God porteføljekvalitet har historisk gitt lavt mislighold og lave tap

Litt over 70 % av porteføljen ligger innenfor lav risiko, mens andel høyrisiko utgjør 4 %....

...banken har historisk hatt lavere tap i PM...

...likeså i BM sammenlignet med norske banker ...



Banken tar en aktiv rolle for utviklingen av regionen

Store prosjekter om infrastruktur

Samspill med utviklingsaktører

Næringslivet og befolkningen er positiv

Omstillingsevne

Vekstbarometeret



Foto: Kim Erlandsen

RIGGET FOR FREMTIDEN

Solid med høy egenkapital

Historisk lønnsom drift

Gode kunderelasjoner

Tillit og omdømme

Moderne kontornett med gode
digitale løsninger

Engasjerte ansatte

Regionen preget av stabilitet



