

SpareBank 1

Ringerike Hadeland

Delårsregnskap per 3. kvartal 2023



Regionens ledende finanskonsern

Etablert i 1833

Bank – Eiendomsmegler – Økonomihus
SpareBank 1 Alliansen



Personkunder	62.000
Bedriftskunder	6.000
Forvaltningskapital	43,5 mrd. kroner
Årsverk i konsernet	255

Spennende vekstregion

Hvorfor investere i Ringeriksregionen?

- 7.000 – 8.000 dekar tilgjengelig for næringsetablering
- Sentral beliggenhet i Stor-Oslo nord
- Forbedret infrastruktur
- 8 nærings- og industriparker
- Tydelig næringspolitisk strategi
- Tilgang på store mengder fornybare kraftressurser
- Viktig industriregion i mer enn 150 år
- 90 tusen innbyggere



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.

Hovedpunkter – per 3. kvartal 2023

Solid
bankdrift

God kvalitet
kredittportefølje

Sterk
markedsposisjon
og høy
kundetilfredshet

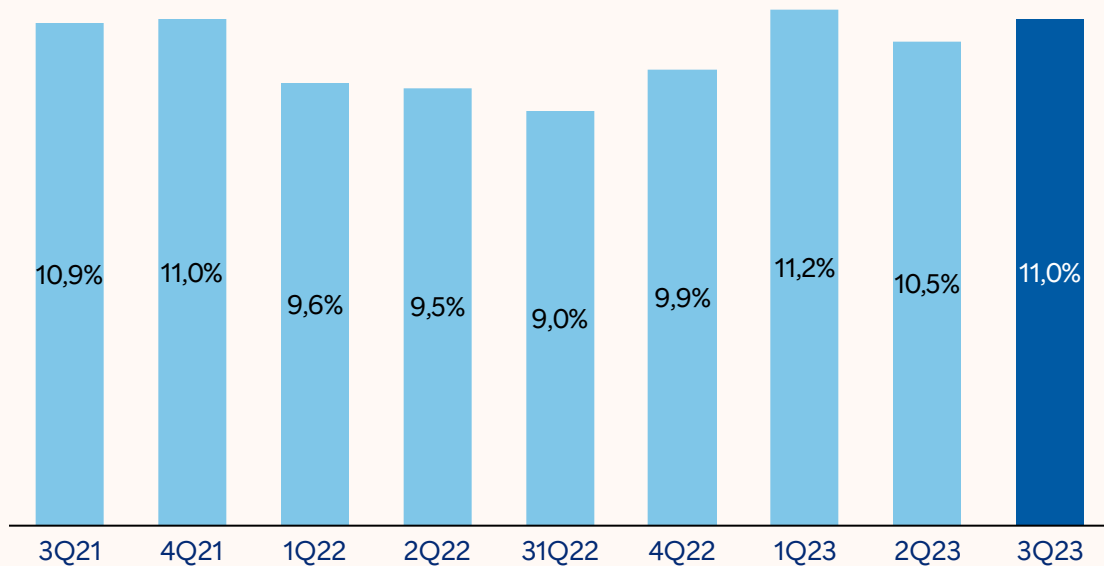
Rigget for usikre
tider

Per 3. Kvartal 2023

God inntektsvekst og fortsatt lave tap...

Egenkapitalavkastning

Annualisert hiå



Resultat
hiå
MNOK
363

CET1
Kapitaldekning
18,3 %

Egenkapitalavkastningen på 11,0 % hittil i år

God underliggende drift, mens bidraget fra SpareBank 1 Gruppen er lavere enn normalt

Netto renteinntekter inkl. prov. fra kredittforetak har økt med 24 %

Reprising og utlånsvekst løfter rentenettoen

Stabil utvikling i netto øvrige provisjonsinntekter

Oppgang i inntekter fra betalingsformidling, mens inntekter fra skadeforsikring trekker ned pga. lavere lønnsomhetsprovisjon

Kostnadseffektiv bankdrift

Kostnadsprosent morbank 30,5 %.

Lavt mislighold og lave tap

99 % i trinn 1 og 2

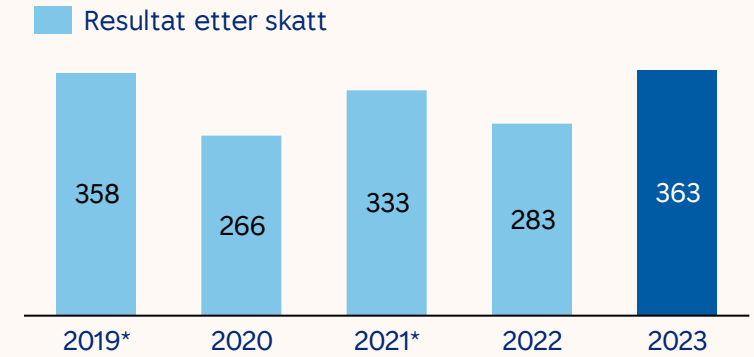
God kredittkvalitet i boliglån og næringslån

Solid ren kjernekapitaldekning gir god margin til regulatorisk krav

Ren kjernekapitaldekning på 18,3 % gir god margin til forventet regulatorisk krav per 31.12.23 på 15,9 % (inkl. kapitalkravsmargin på 1 %).

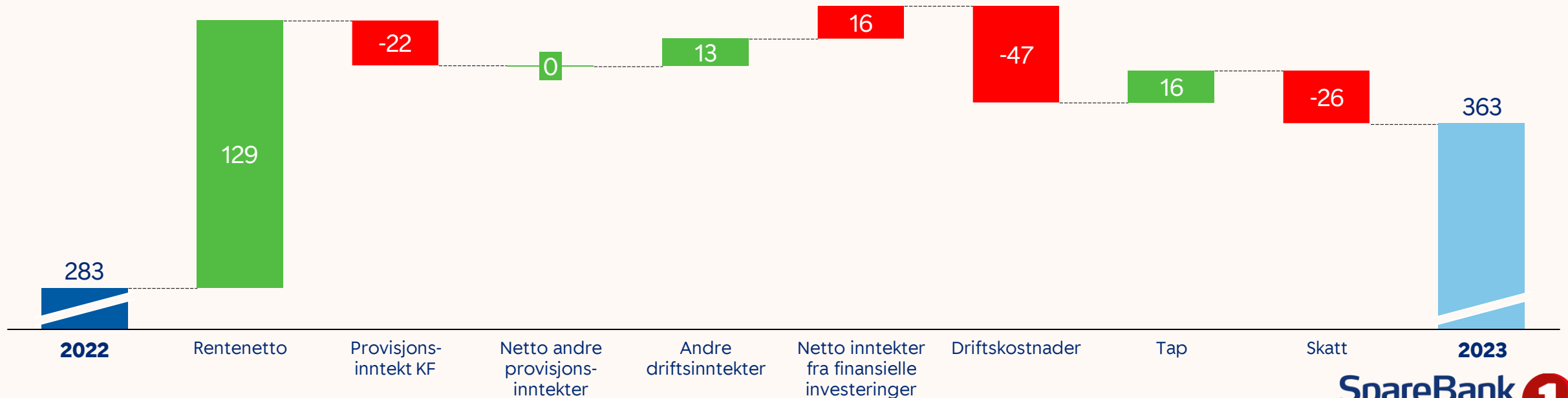
...gir et svært godt resultat hittil i år...

- Resultatforbedring på 79 mill. kr (28 %) hittil i år, og drives hovedsakelig av **økt rentenetto**.
- Økningen i **andre inntekter** skyldes økte inntekter fra Økonomihuset som følge av BS og Fokus er konsolidert inn
- **Kostnadsøkningen** er sammensatt. Oppkjøpet av regnsapsbedriftene Fokus Økonomi AS og BS Regnskap AS bidrar med rundt 20 årsverk. Dette, kombinert med lønnsvekst trekker lønnskostnadene opp. Økningen i andre kostnader skyldes generell inflasjon og økte kostnader til IT-utvikling sentralisert til SpareBank 1 Utvikling.
- **Tilbakeføring av tap** skyldes bedring i porteføljekvalitet som følge endringer i porteføljesammensetningen og omlegging til ny IFRS9-modell.



*Resultatet i 2019 er påvirket engangsgevinster knyttet til salg av BN-aksjer og etablering av Fremtind, mens resultat i 2021 er påvirket av engangsgevinster knyttet til Helgelands inntreden i SamSpar samt etablering av SpareBank 1 Forvaltning

Endring i resultat 2022 til 2023 hittil i år Mill. kr



...måloppnående på finansielle mål...

Finansielle mål – konsern 2023



* Myndighetskrav + 1,0 prosentpoeng per 31.12.2023. Forutsetter at systemrisikobufferen stiger fra 3,0 til 4,5 %

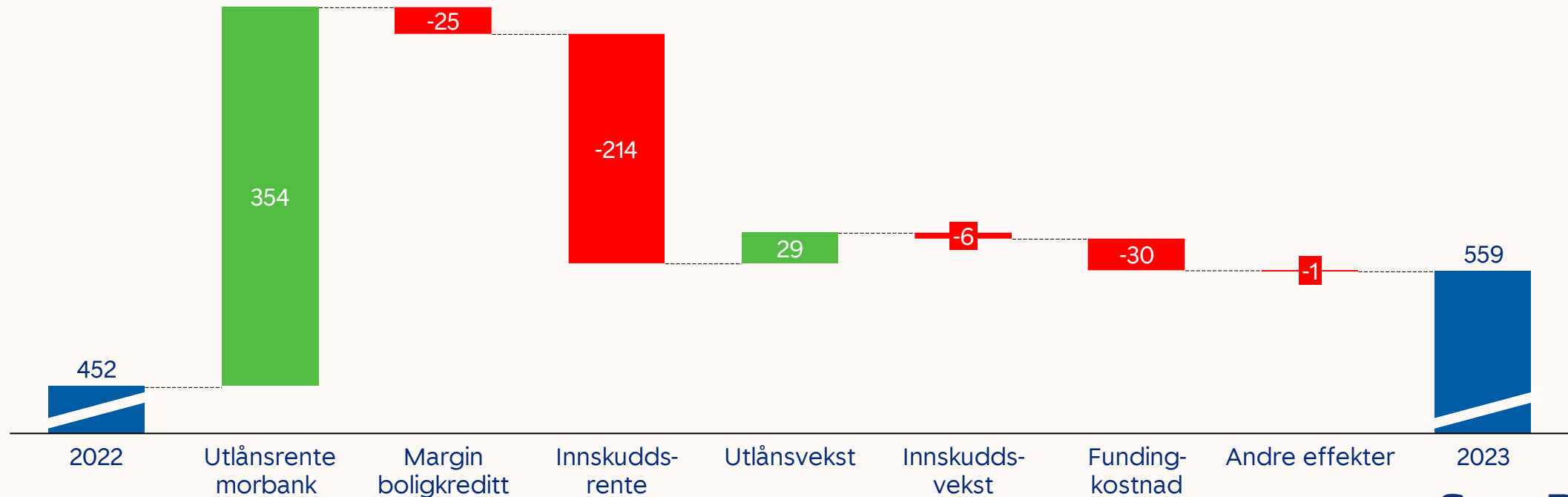


...reprising og utlånsvekst løftet rentenettoen...

Rentenettoen inkl. KF har økt med 108 mill. kr (24 %) hittil år

- Utlånene har økt med 3,8 (6,9) % siste 12 måneder, mens innskuddene har økt med 2,7 (8,3) %
- Nedgangen i provisjonsinntekter fra kredittforetakene skyldes den markante NIBOR-oppgangen gjennom 2. kvartal 2023, som gir mindre samsvar mellom funding- og utlånsrente.
- Norges Bank økte styringsrenten 0,25 prosentpoeng både i august og september. SpareBank 1 Ringerike Hadeland har varslet reprising av innskudds- og utlånsporteføljen med full effekt fra utgangen av november 2023.

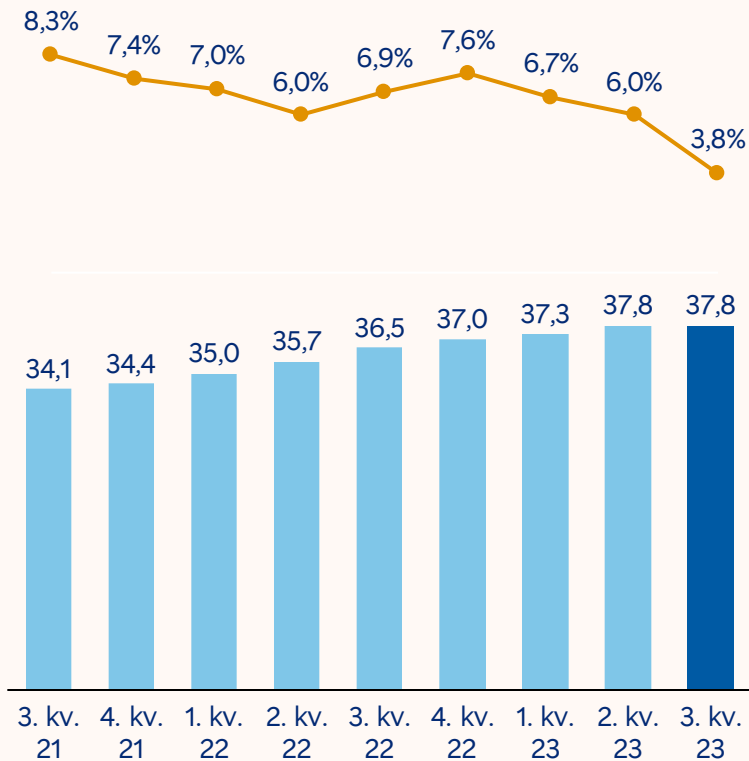
Endring i rentenetto inkl. kredittforetak fra 2022 til 2023 hittil i år
Mill. kr



...men utlånsveksten var svak i 3. kvartal...

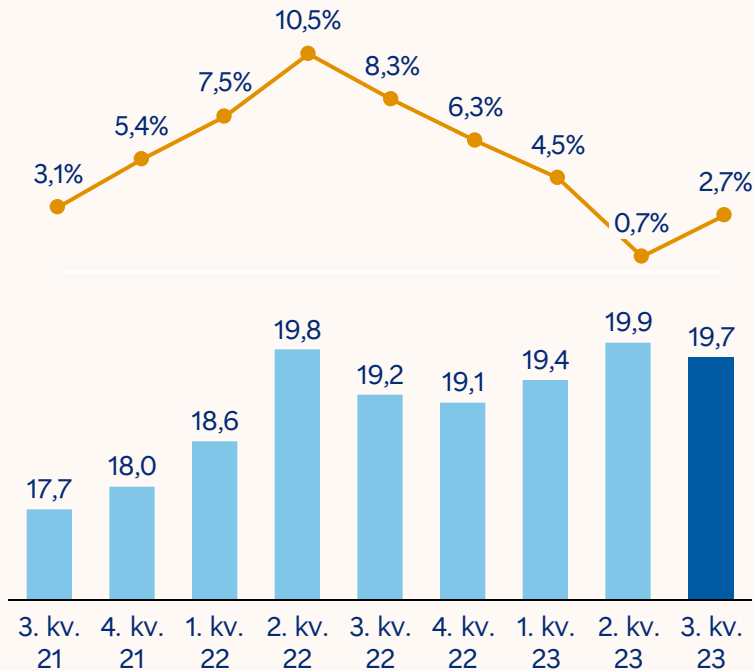
- Utlånsvolumet økte med 48 (792) mill. kr i kvartal, og 878 (2.091) mill. kr hiå.
- Innskuddsvolumet gikk ned med 261 (-637) mill. kroner i kvartalet, men har økt med 570 (1.189) mill. kr hiå. Innskuddsvolumet går normalt sett ned i 3. kvartal.
- Gjennomsnittlig kundemargin fortsetter å styrke seg på grunn av økt innskuddsmargin, mens utlånsmarginen er historisk lav.

Utlånsvolum inkl. overført til kredittforetak



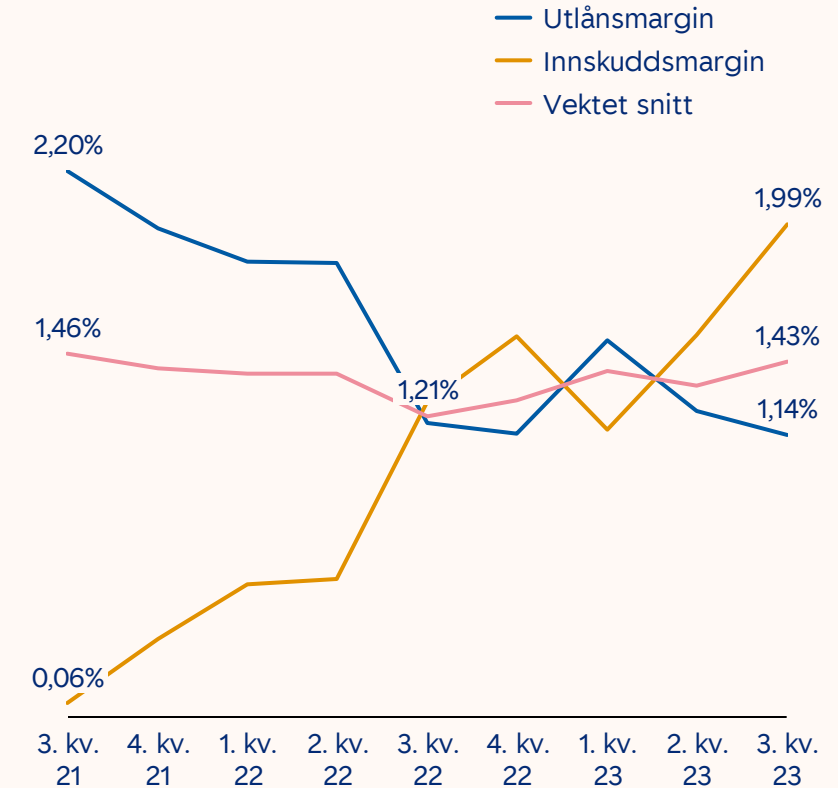
■ Volum i mrd ● 12mnd vekst

Innskuddsvolum



■ Volum i mrd ● 12mnd vekst

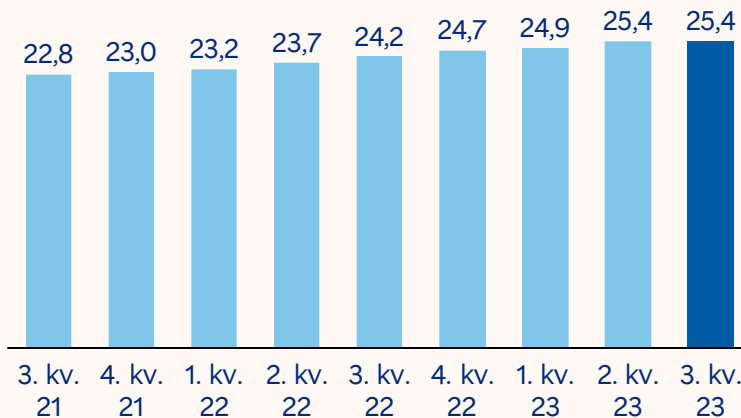
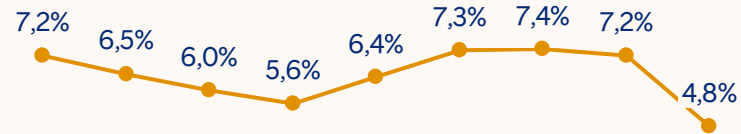
Marginer



...drevet av lavere låneetterspørsel i personkundemarkedet og økt fokus på lønnsomhet...

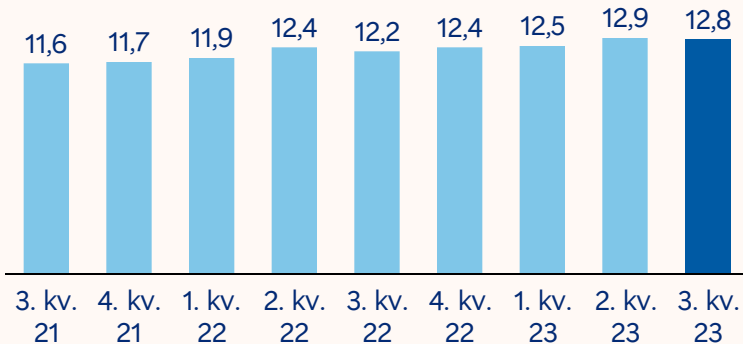
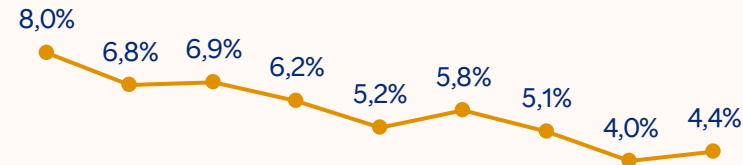
- Utlånsvolumet økte kun med 18 (560) mill. kr i kvartal, og 713 (1.244) mill. kr hiå.
- Tolvmånedersveksten målt med kredittindikatoren K2 husholdninger var 3,7 % i september.
- Innskuddsvolumet gikk ned med 184 (-221) mill. kroner i kvartalet, men har økt med 401 (551) mill. kr hiå. Innskuddsvolumet går normalt sett ned i 3. kvartal.
- Gjennomsnittlig kundemargin fortsetter å styrke seg grunn av økt innskuddsmargin, mens utlånsmarginen på boliglån er historisk lav.

Utlånsvolum inkl. overført til kredittforetak



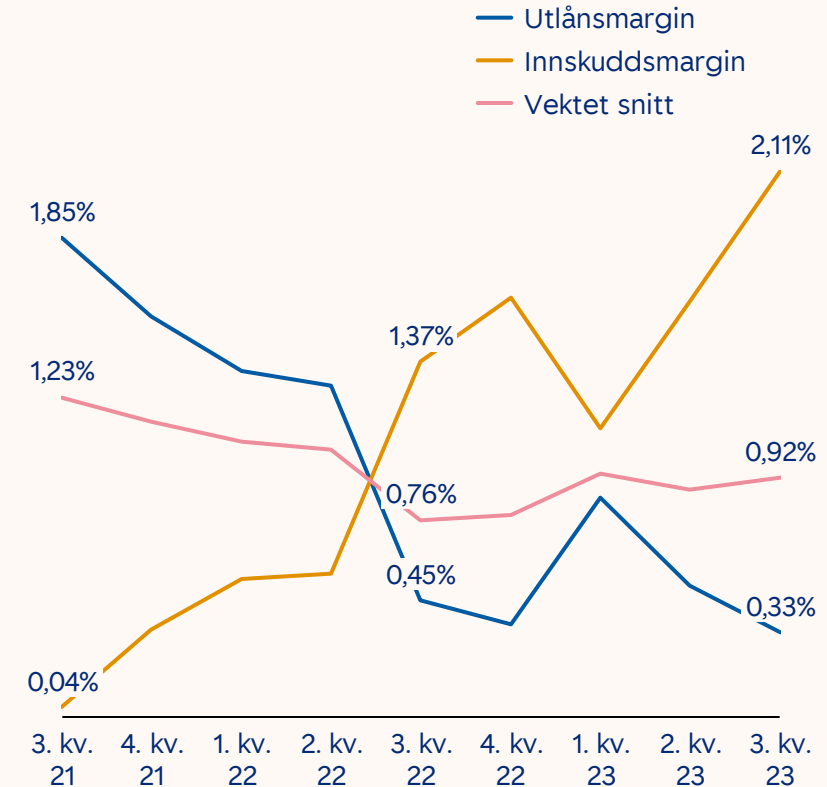
Volum i mrd 12mnd vekst

Innskuddsvolum



Volum i mrd 12mnd vekst

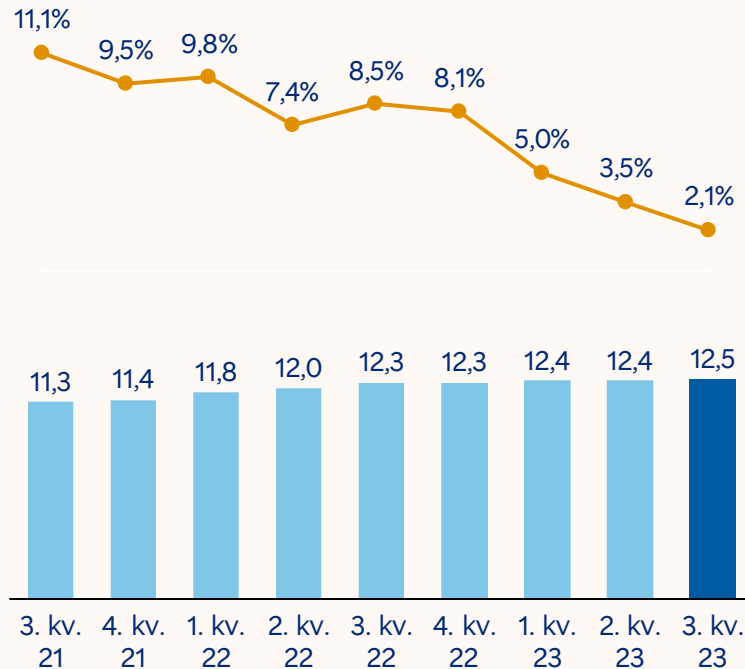
Marginer



...og fortsatt lav låneetterspørsel i bedriftskundemarkedet...

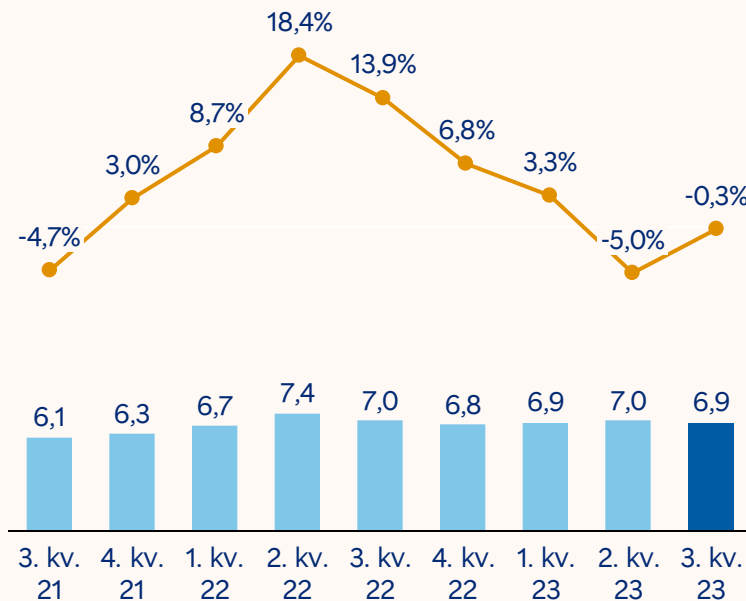
- Utlånsvolumet økte med 67 (232) mill. kr i kvartal, og 225 (889) mill. kr hiå. Påvirkes av færre igangsettinger innenfor boligprosjekter.
- Tolvmånedersveksten målt med kredittindikatoren K2 fastlands-bedrifter var 4,9 % i september
- Innskuddsvolumet gikk ned med 69 (-417) mill. kroner i kvartalet, men har økt med 170 (624) mill. kr hiå. Innskuddsvolumet går normalt sett ned i 3. kvartal.
- Gjennomsnittlig kundemargin fortsetter å styrke seg på grunn av økt utlåns- og innskuddsmargin.

Utlånsvolum inkl. overført til kredittforetak



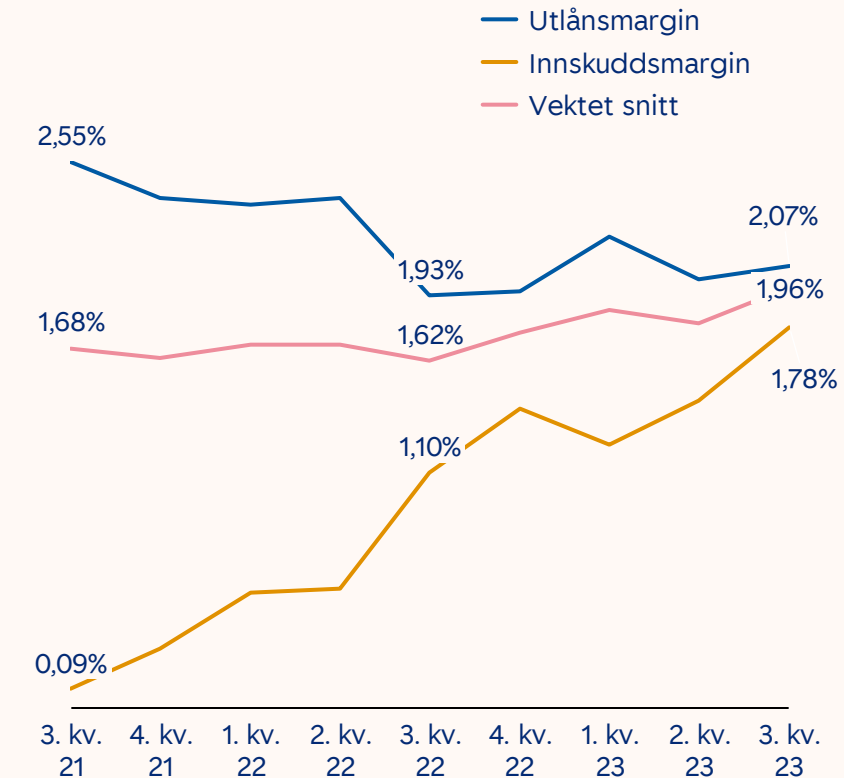
■ Volum i mrd ● 12mnd vekst

Innskuddsvolum

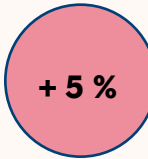
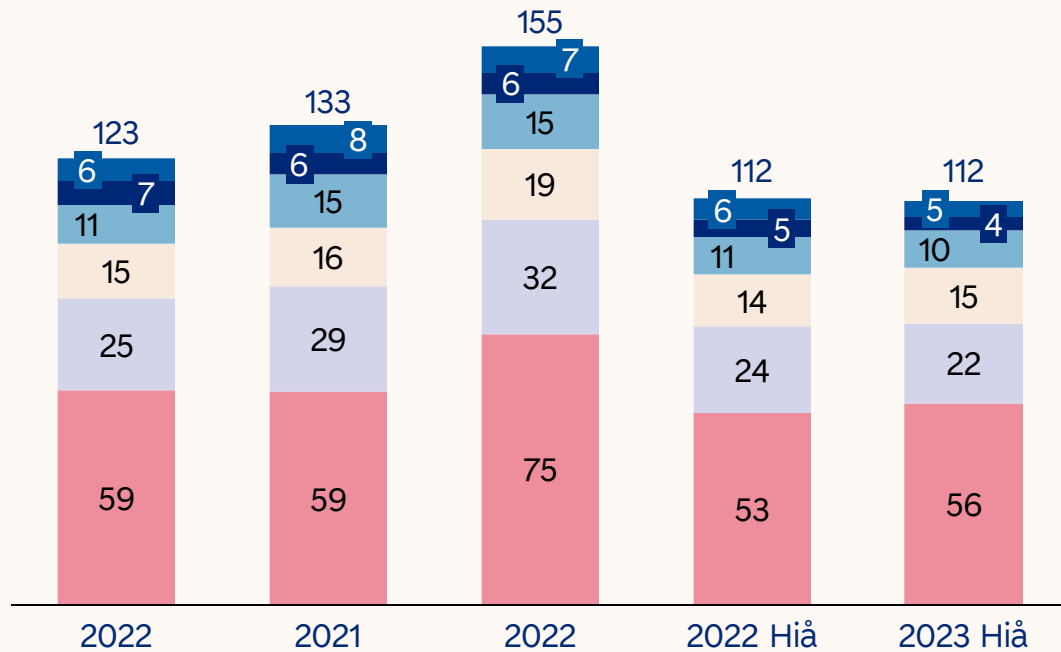


■ Volum i mrd ● 12mnd vekst

Marginer



Stabile bidrag fra netto øvrige provisjonsinntekter



Betalingsformidling

Økt kortbruk og justering av gebyrer



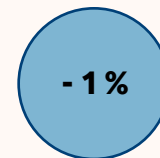
Skadeforsikring

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



Liv og pensjon

Oppsving i aksjemarkeder

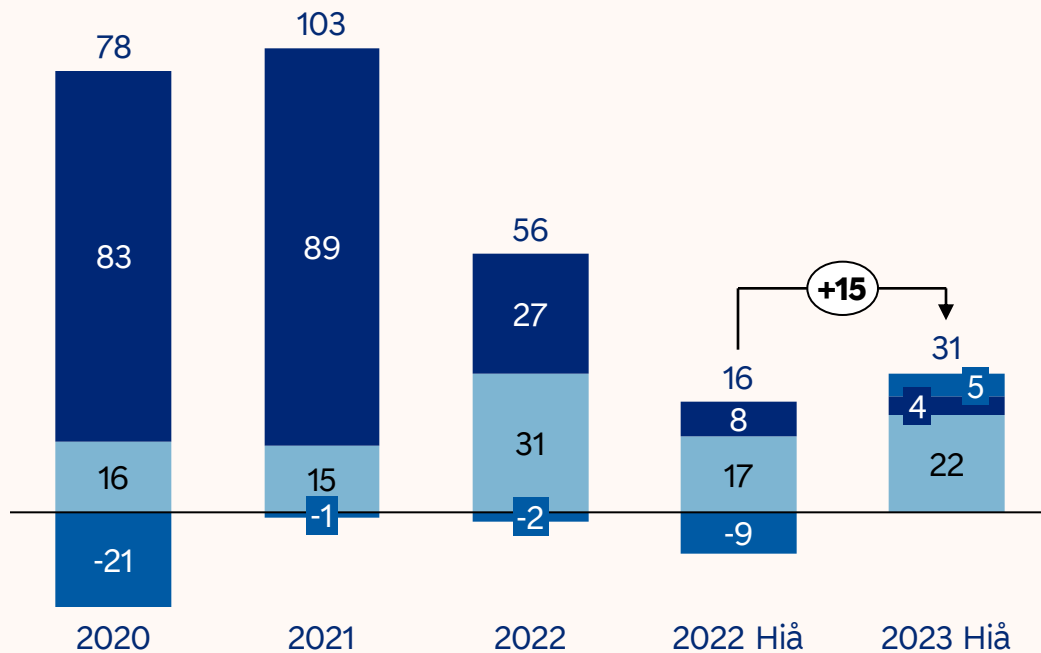


Plassering

Fondssparerne har vært mer avventende pga. urolige markeder

Tall i mill. kroner

Verdiendring på fastrenteporteføljen trekker bidraget fra finansielle poster opp



- Netto verdiendring på finansielle eiendeler
- Inntekter av eierinteresser
- Utbytte og andre inntekter fra verdipapirer

Tall i mill. kroner

+ 5

Utbytte

Direkteide SB1-selskaper

- 3

Inntekter fra eierinteresser

SB1 Gruppen har endret prinsipp for regnskapsføring av forsikringskontrakter til IFRS 17, samt overgang til IFRS 9.

Storskade i Halden (natur), «Hans», styrtregn på Østlandet, avviklingstap, økt skadefrekvens og snittskade bidrar til lavere lønnsomhet. I tillegg bidrar negativ verdiregulering av renteporteføljen og investeringseiendommer grunnet økt nivå på de lange rentene negativt til resultatet

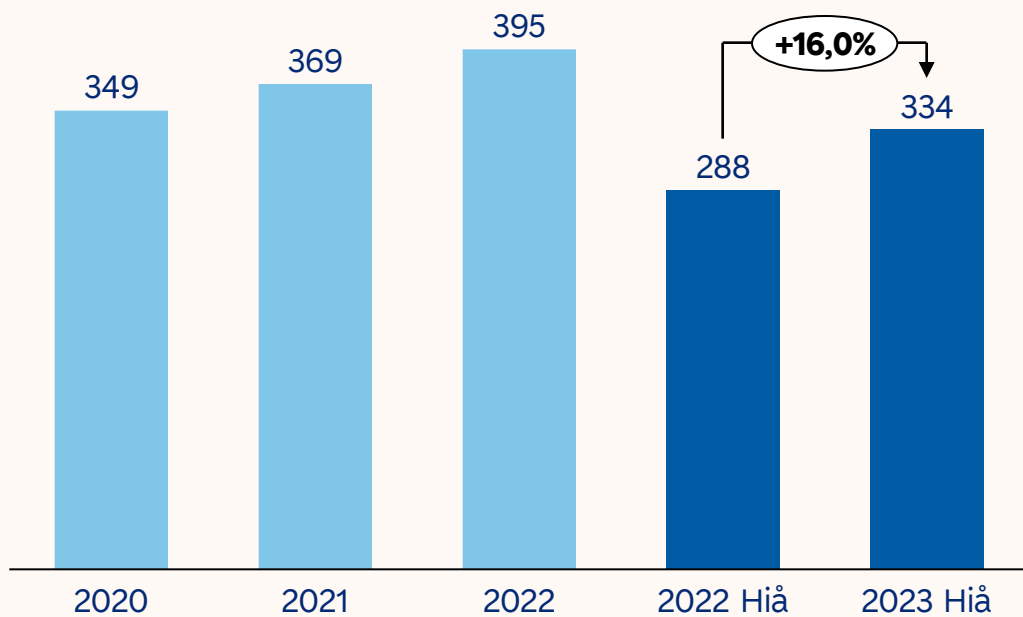
+ 14

Verdiendring på finansielle eiendeler

Verdiregulering av fastrenteporteføljen

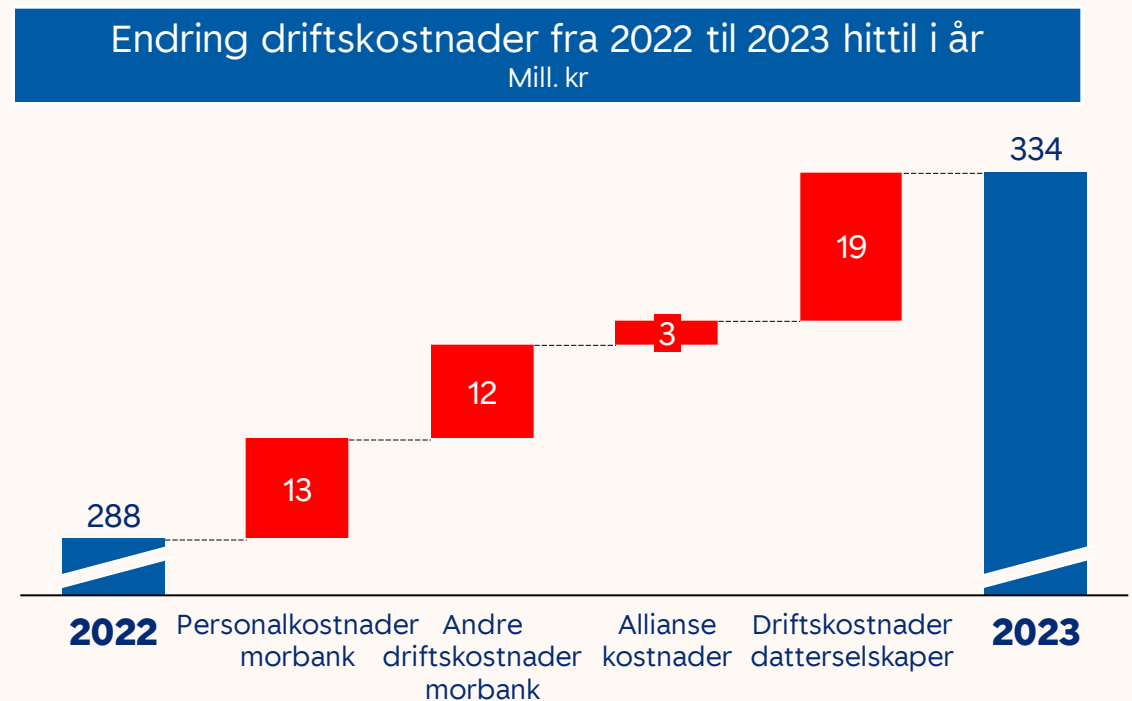
Oppkjøp av regnskapshus driver kostnadene

- Oppkjøpet av regnskapsbedriftene Fokus Økonomi AS og BS Regnskap AS bidrar med rundt 20 årsverk. Dette, kombinert med lønnsvekst trekker lønnskostnadene opp. Økningen i andre kostnader skyldes generell inflasjon og økte kostnader til IT-utvikling sentralisert til SpareBank 1 Utvikling
- Kostnadsprosent konsern og morbank var på hhv 41,3 (42,7) % og 30,5 (34,9) %



■ Driftskostander

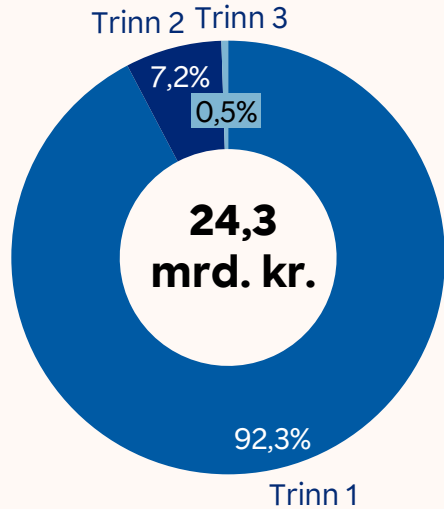
Tall i mill. kroner



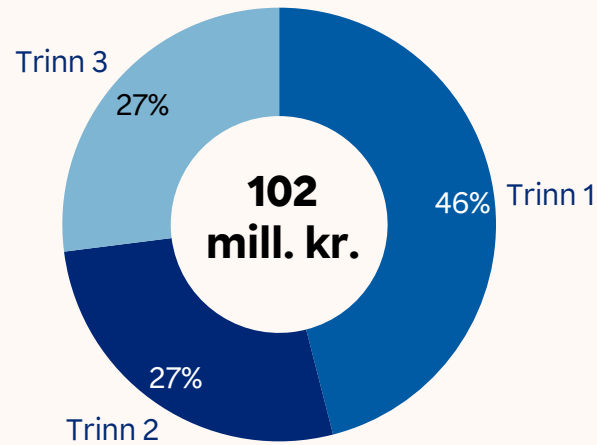
Lavt mislighold og god porteføljekvalitet...

- Trinn 3 består av misligholdte lån over 90 dager og individuelt nedskrevne

Utlån fordelt på de ulike trinnene

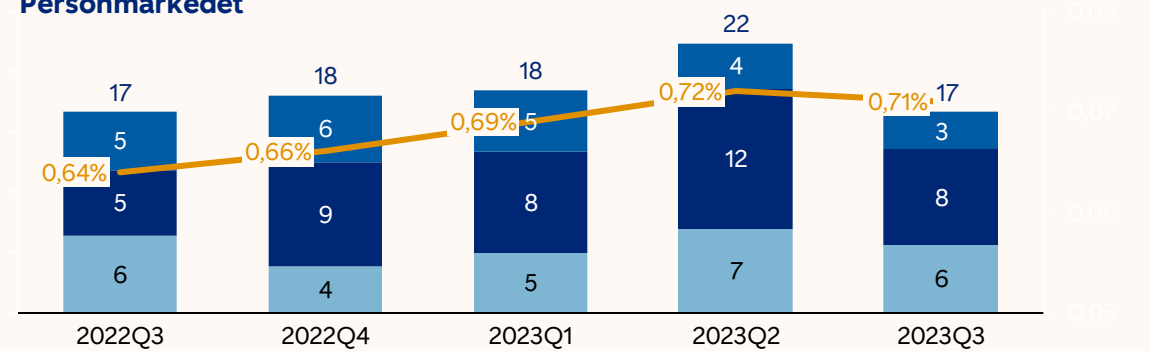


Tapsavsetning fordelt på de ulike trinnene

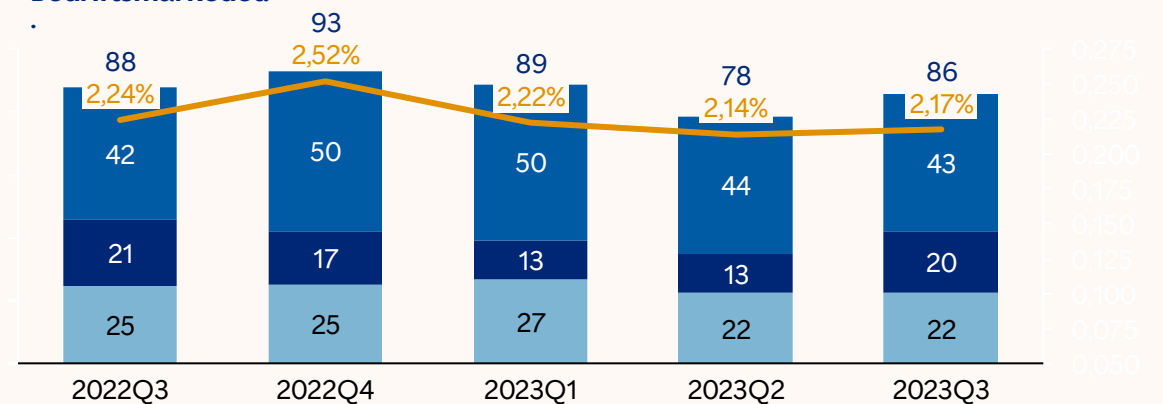


Trinnvise avsetninger privat- og bedriftsmarked
Lav PD i både privat- og bedriftsmarkedet

Personmarkedet

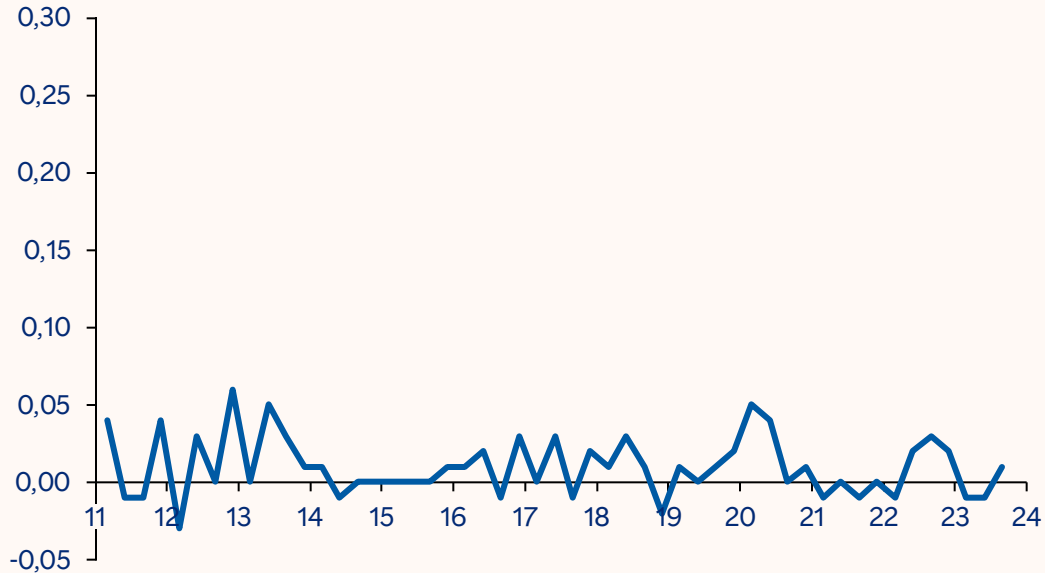


Bedriftsmarkedet.



— Vektet PD ■ Trinn 1 ■ Trinn 2 ■ Trinn 3

...har gitt lave tap over tid tap....



— Tap i % av brutto utlån inkl. lån overførte til kredittforetak



God kredittkvalitet

73 % av utlånene er klassifisert i lav risikoklasse.

LTV boliglån- og næringseiendomsporteføljen ligger litt under 60 %

Begrenset eksponering mot hotell/restaurant og reiseliv



Lavt mislighold både i PM og BM

PM: 0,10 (0,00) %

BM: 0,14 % (0,06) %

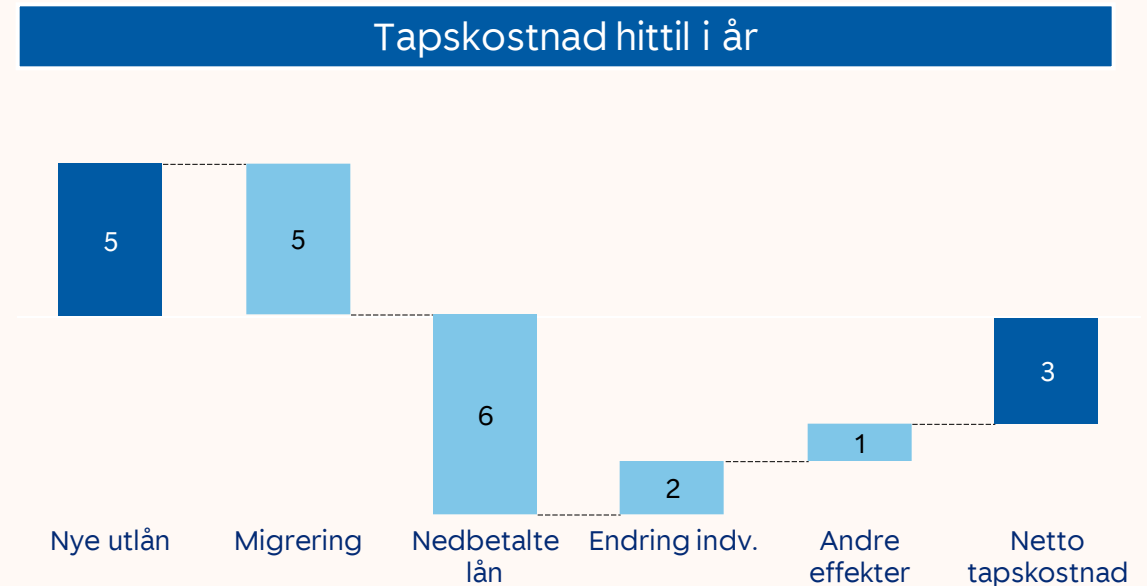
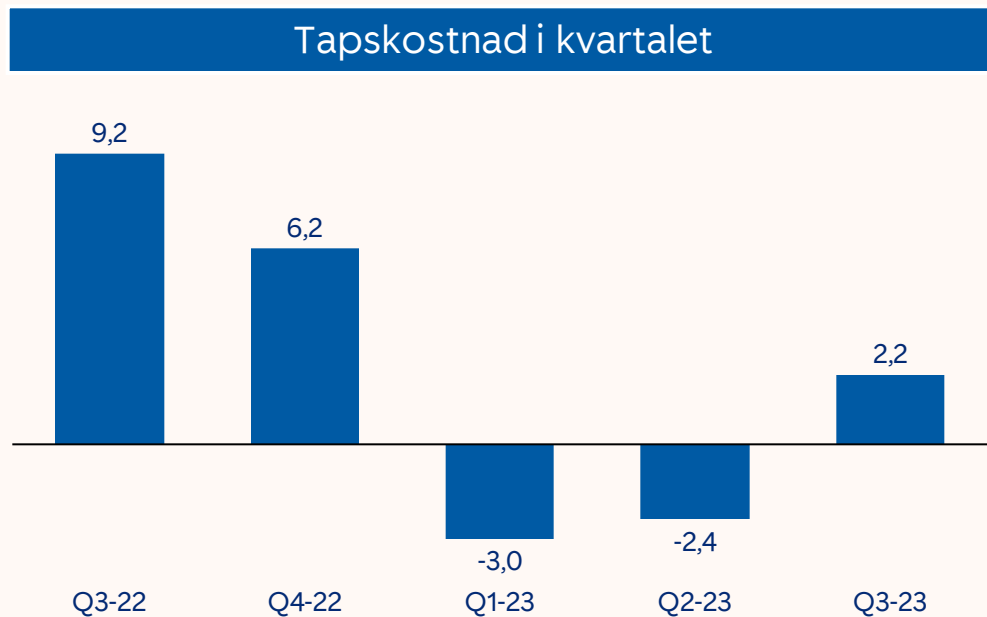


Fortsatt lave tap

Netto tap: inntektsføring på 3 mill. kroner hiå

... og inntektsføring av tidligere tapsavsetninger...

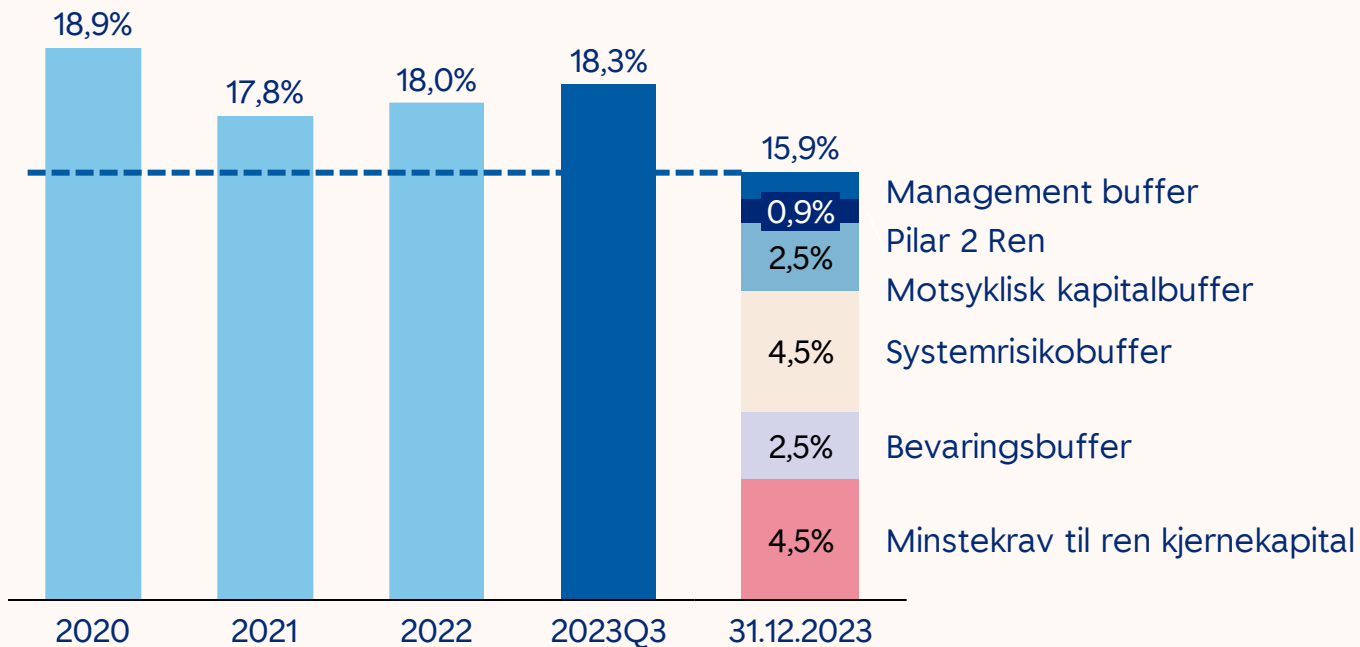
- Kredittkvaliteten vurderes som god og det er foreløpige få tegn til negativ migrering i porteføljekvalitet som følge av høy inflasjon og økende rentenivå. Etterspørselen etter avdragsfrihet på lån ligger innenfor normalen.
- Modellmessige tapsavsetninger (trinn 1 og 2) har blitt redusert med 6 mill. kroner primært som følge av bedring av kredittkvalitet og innfrielse av noen større byggelånsfinansieringer. Individuelle nedskrivninger (trinn 3) på enkeltengasjement har økt med 2 mill. kroner. Periodens netto konstaterte tap var 1 mill. kroner
- Avsetning for antatt, ikke-observerbar migrering som følge av økt usikkerhet rundt den makroøkonomiske utviklingen er holdt uendret på 10 mill. kroner.



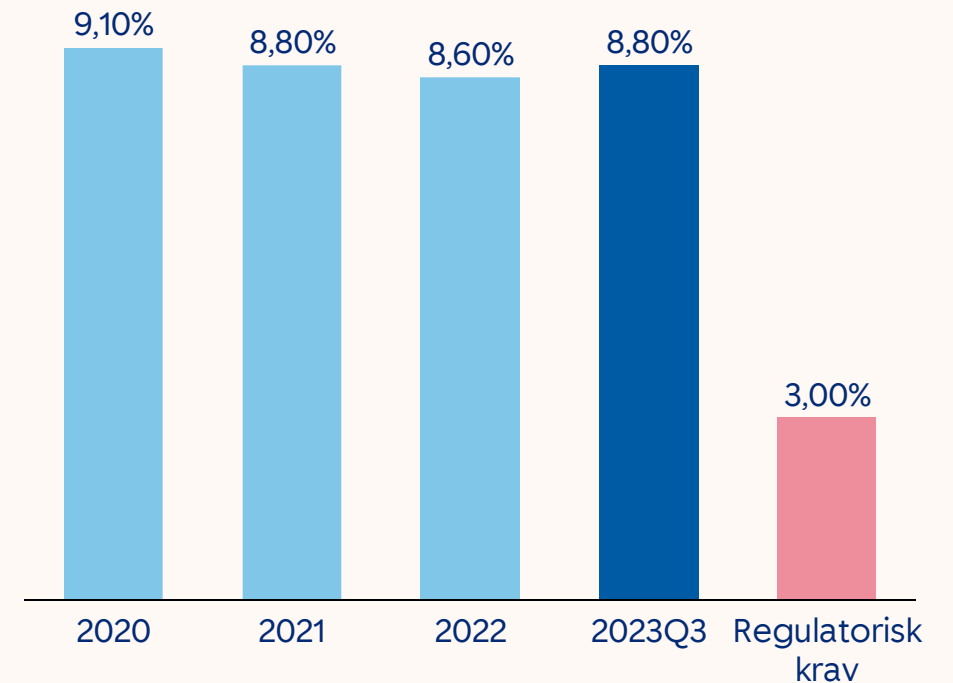
Banken er godt kapitalisert

- Finanstilsynet vedtok 18. mars 2023 et nytt P2-krav for banken på 1,6 prosent som tredde i kraft fra 31.03.2023. Minst 56,25 prosent av kravet skal dekkes av ren kjernekapital
- Finanstilsynet har gitt forventinger til banken om en kapitalkravsmargin på 1,0 %-poeng.
- Utsettelse av øningen i systemrisikobufferen for standardmetodebanker til utgangen av 31.12.2022.
- Motsyklisk kapitalbuffer uendret fra forrige rentemøte på 2,5 % fra 31. mars 2023

Ren kjernekapitaldekning

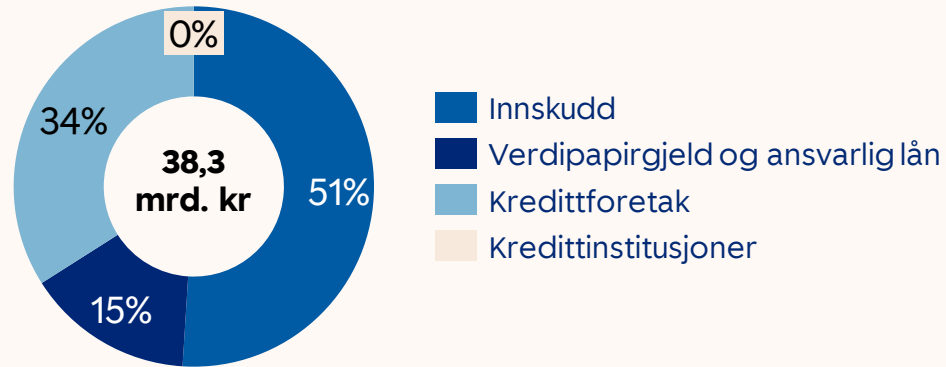


Uvektet kjernekapitaldekning

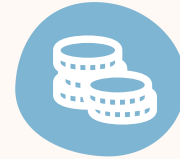
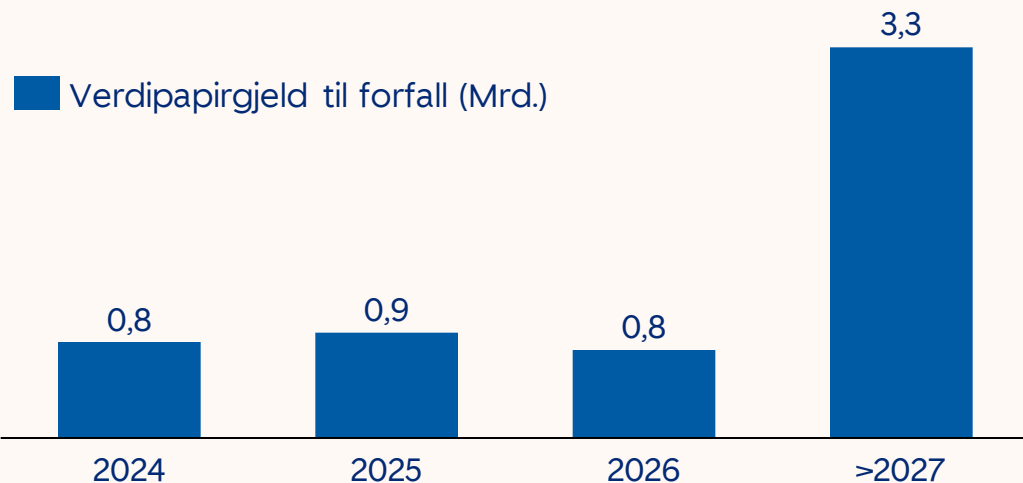


Likviditetssituasjonen er god

Finansieringsporteføljen er godt diversifisert



God spredning på forfallene på bankens innlån - forfall neste 12 måneder er 0,7 mrd. kr



Tilfredsstillende innskuddsdekning

Innskuddsdekning egen balanse: 79 (79) %

Innskuddsdekning inkl. kredittforetak: 51 (52) %



God likviditet

LCR : 334 (136) %

Durasjon på innlån: 3,39 (3,14) år



God markedsadgang

Vellykket utstedelse av nytt ansvarlig lån på 200 MNOK i august til nibor + 225

300 MNOK i et nytt 5-års obligasjonslån i september, nibor + 107



Rating fra Moody's: A2 med stabile utsikter

Ratingen har en positiv effekt på bankens tilgang på markedsfinansiering

Høy kundetilfredshet

65

Kunderelasjon
PM

74

Kunderelasjon
SMB

98

Kunderelasjon
store BM



Utsikter fremover

- Attraktiv vekstregion – Hvor vi har sterk markedsposisjon og omdømme
- Forventer arbeidsledighet på rundt 2,0 prosent det neste året
- Dempet optimisme blant bedriftene – usikkerhet knyttet til utviklingen i boligmarkedet som følge av høye renter og høy inflasjon
- Styringsrenten kan ha nådd toppen
- God lønnsomhet og soliditet gjør banken godt rustet for usikre markedsutsikter
- Eiervennlig utbyttepolitikk

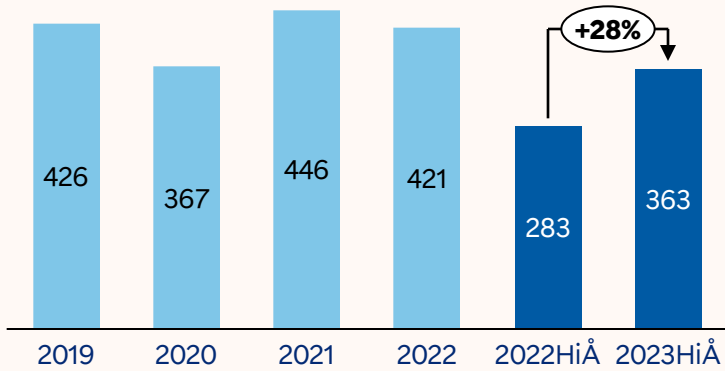


Vedlegg

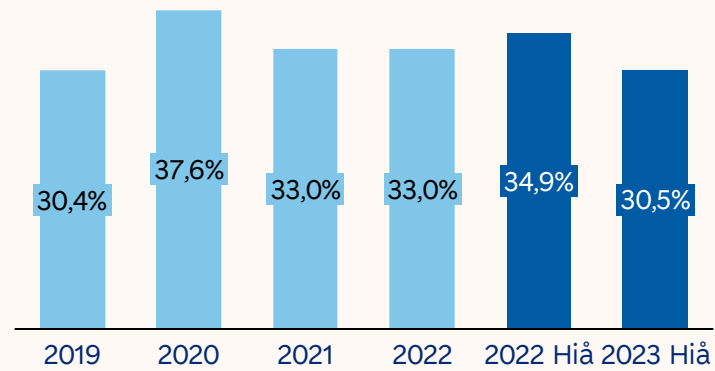
- **Solid bankdrift**
- God porteføljekvalitet
- Rignet for usikre tider
- Eiervennlig utbyttepolitikk
- Arbeid med bærekraft

Lønnsomhet – årlig utvikling og hittil i år

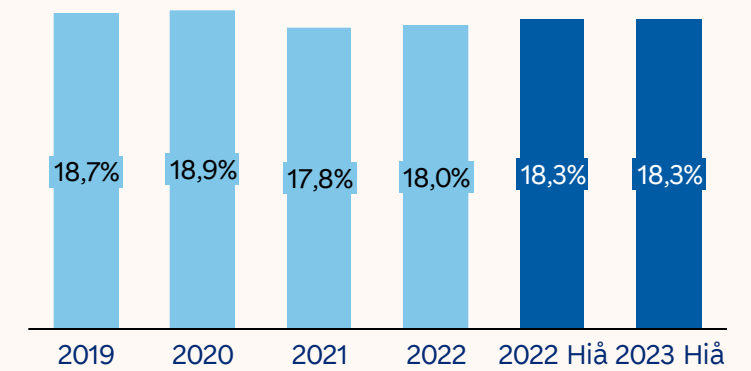
Resultat etter skatt (MNOK)



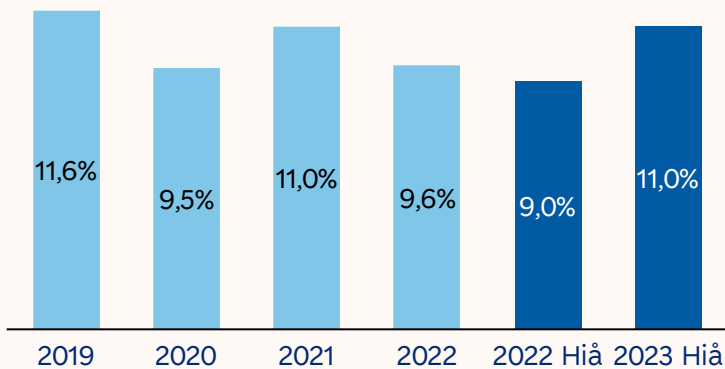
Kostnadsprosent - Morbank



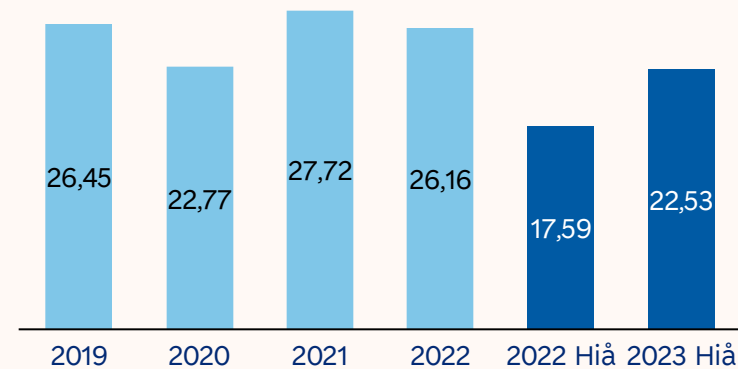
Ren kjernekapitaldekning*



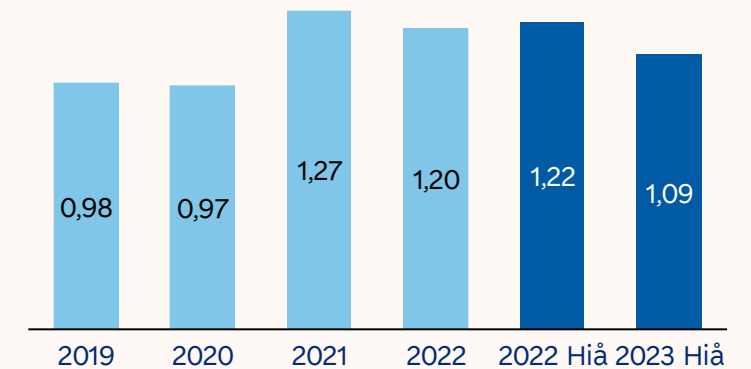
Egenkapitalavkastning



Resultat per egenkapitalbevis



Pris/Bok

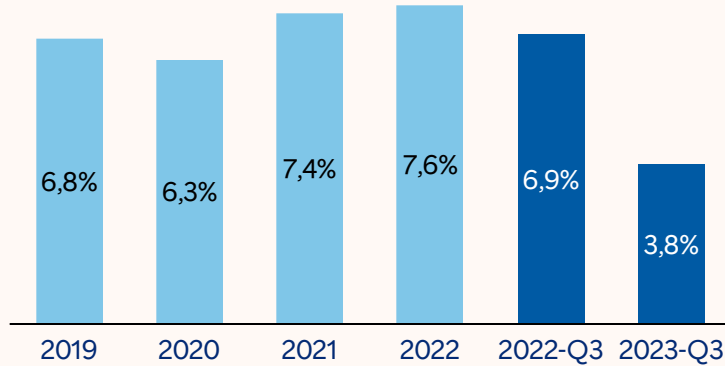


*) Forholdsmessig konsolidert.

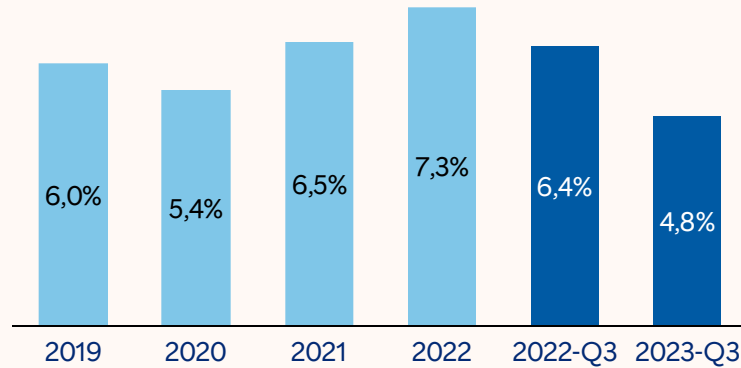
***) Myndighetskrav + 1,0 prosentpoeng per 31.12.2023. Forutsetter at systemrisikobufferen stiger fra 3,0 til 4,5 %

Balanse og porteføljekvalitet – årlig utvikling og ved utgangen av 3. kvartal

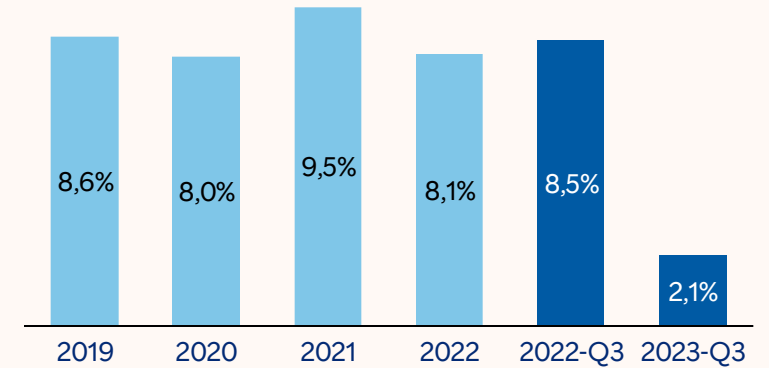
Utlånsvekst inkl. kredittforetak (KF)



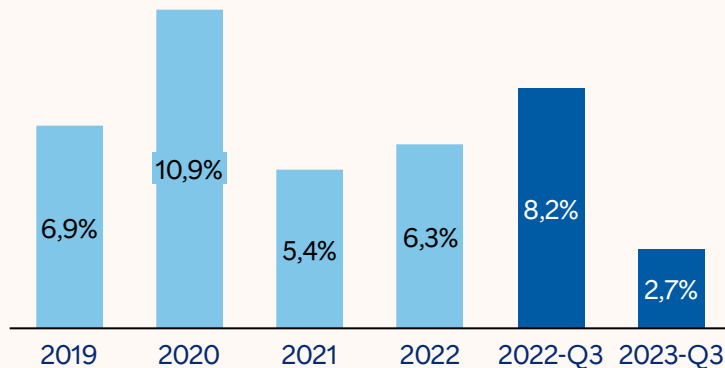
Utlånsvekst PM inkl. KF



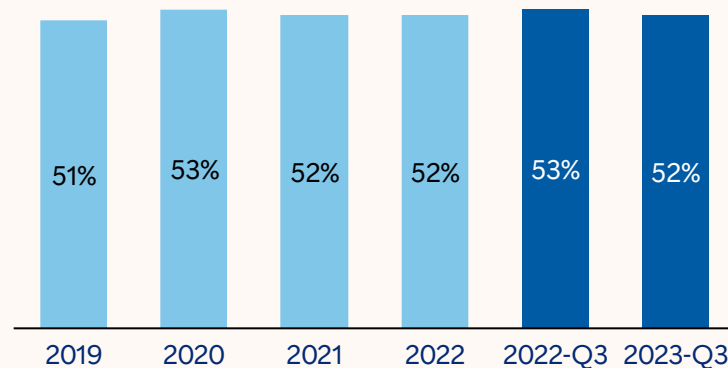
Utlånsvekst BM inkl. KF



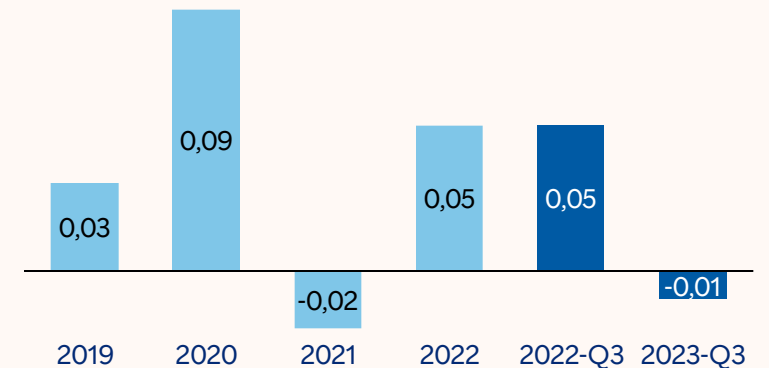
Innskuddsvekst



Innskuddsdekning inkl. lån overført til (KF)



Tap i % brutto utlån inkl. overført til KF



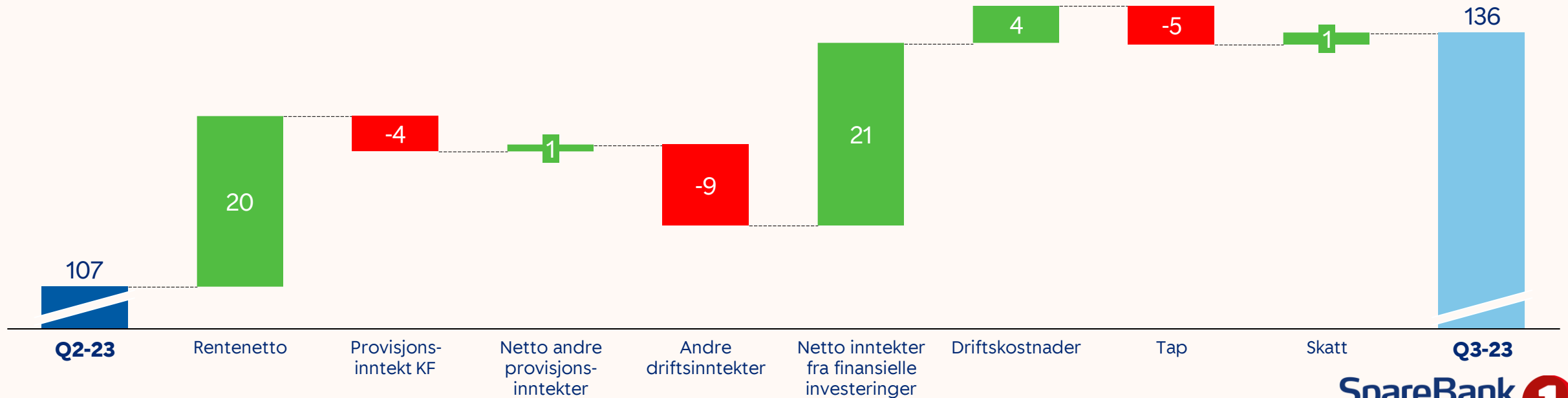
God inntektsvekst og fortsatt lave tap...

Resultatoppgang på 30 mill. kr fra 2. kvartal 2023 til 3. kvartal 2023.

- Rentenettoen styrket seg med 20 mill. kr (7 %) primært som følge av økt kundemargin
- Netto gevinst fra finansielle investeringer – påvirkes av verdiendringer på fastrenteporteføljen
- Andre inntekter: Skyldes lavere aktivitet i datterselskapene EiendomsMegler 1 og Økonomihuset som normalt er sykliske
- Kostnadsreduksjonen fra forrige kvartal skyldes primært lavere kostnader i datterselskaper
- Tap på utlån og garantier på 2,2 mill. kroner, mot en inntektsføring på 2,4 mill. kroner i forrige kvartal – skyldes individuell nedskrivning på ett engasjement

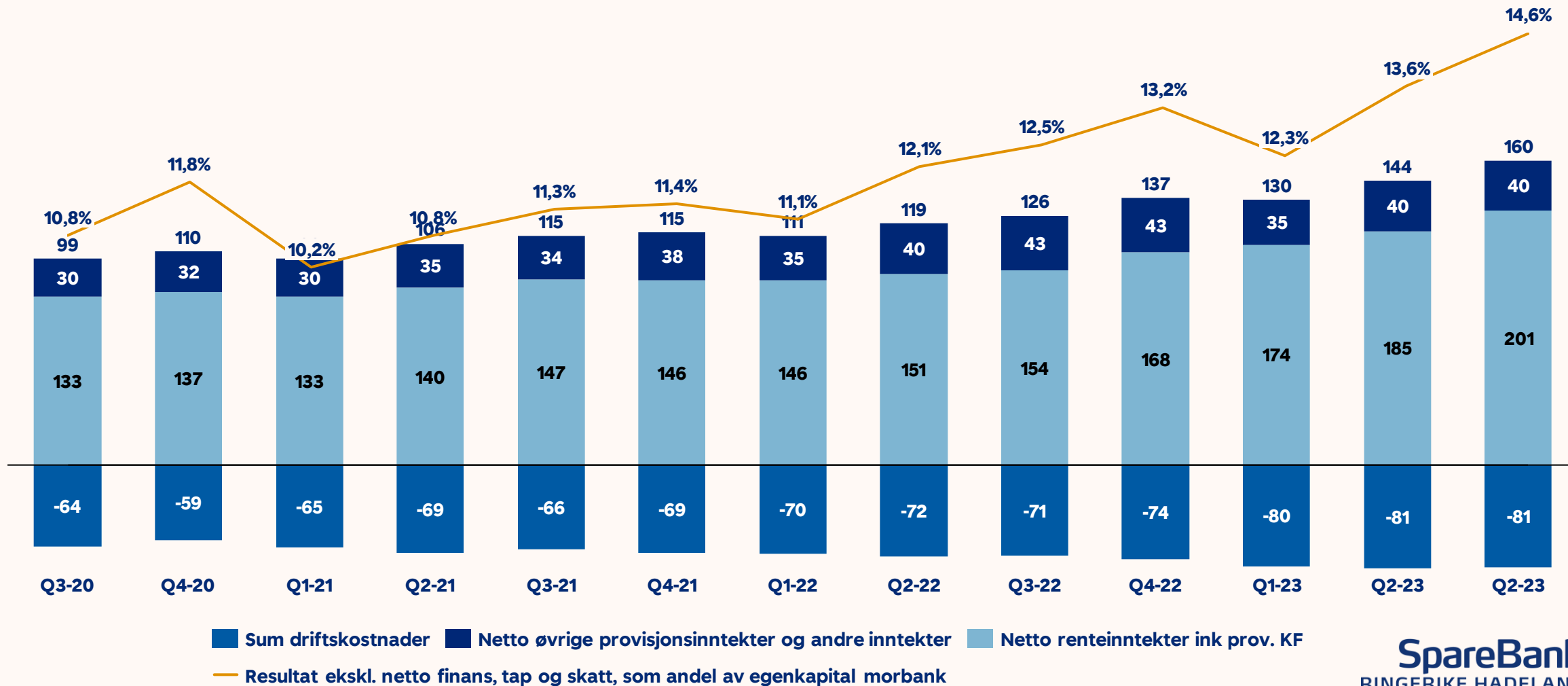
Endring i resultat fra 2. kvartal 2023 til 3. kvartal 2023

Mill. kr



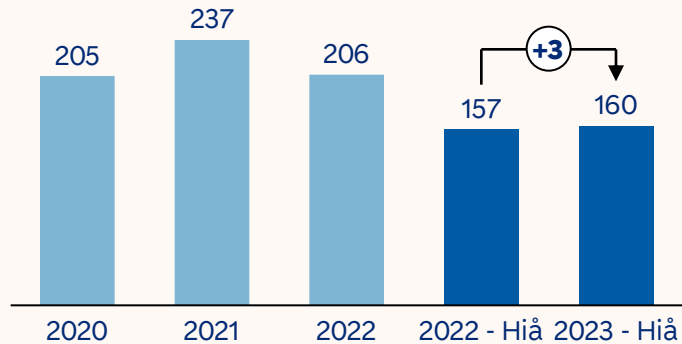
...solid bankdrift...

- Klar bedring i rentenettoen som følge av volumvekst og økte kundemarginer. Utlånsmarginen på boliglån er historisk lav
- Stabil utvikling i øvrige provisjonsinntekter
- Økningen i økte driftskostnader skyldes noen flere årsverk, lønnsvekst, generell inflasjon og økte IT-kostnader sentralisert til SpareBank 1 Utvikling
- Kostnadsprosenten i morbank ligger fremdeles på et lavt nivå 30,5 % (34,9 %).



...drevet av økt rentenetto og lavere tap særlig i bedriftsmarkedet...

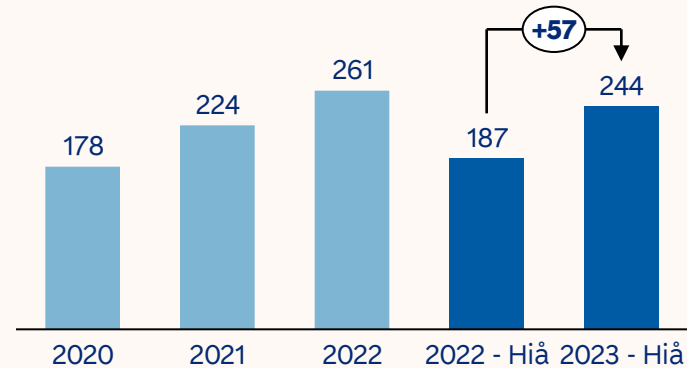
PM – Uendret resultat



■ Resultat før skatt (MNOK)

- Resultat hiå på nivå med fjoråret. Økt rentenetto bidrar positivt, mens økte driftskostnader demper resultatutviklingen. Rentenettoen påvirkes av lavere provisjoner fra boligkreditt.
- Aktivitetsnivået har avtatt, særlig i 3. kvartal:
 - Utlånsvekst på 0,7 (1,2) mrd. kr hittil i år – 2,9 (5,4) % - sterk konkurranse bidrar til økt kundemobilitet
 - Innskuddsvekst på 0,4 (0,5) mrd. kr hittil i år – 3,2 (4,7) %
 - Ny-salg skade og pensjon ligger rundt budsjett, mens antall spareavtaler ligger betydelig over
- PM står for ca. 35 % av verdiskapningen i konsernet

BM – sterkt resultat på tross av lavere aktivitet

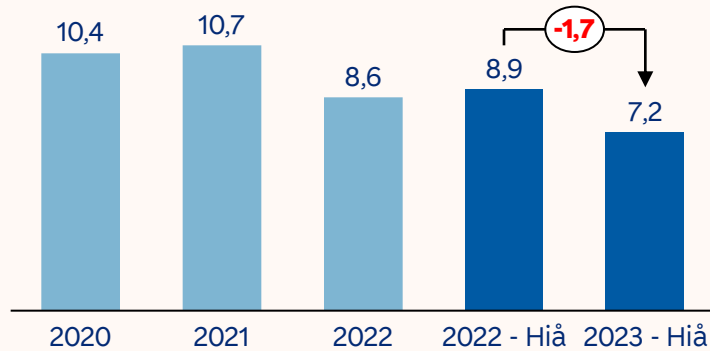


■ Resultat etter skatt (MNOK)

- Resultatoppgang på 31 % hiå som følge av økt rentenetto og lavere tap
- Aktivitetsnivået har avtatt som følge av lavere etterspørsel:
 - Utlånsvekst på 0,2 (0,8) mrd. kr hittil i år – 1,8 (7,8) %
 - Innskuddsvekst på 0,2 (0,6) mill. kr hittil i år – 2,5 (9,8) %
 - Ny-salg skade og pensjon ligger under budsjett. Det samme gjør volumet av engangsinvesteringer
- BM står for ca. 50 % av verdiskapningen i konsernet

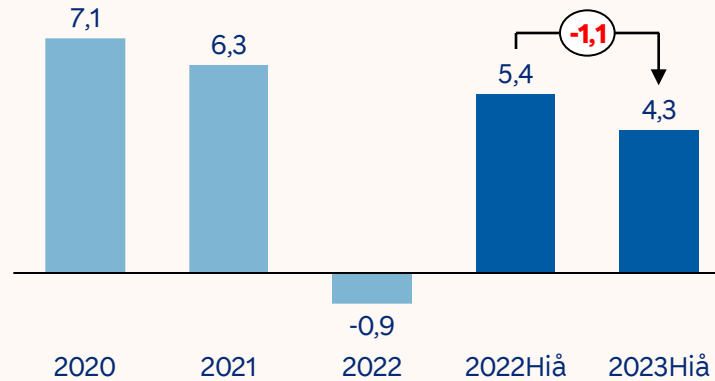
Lavere bidrag fra døtre, og lite «ekstra» fra FKV

Eiendomsmeidler 1 Ringerike Hadeland



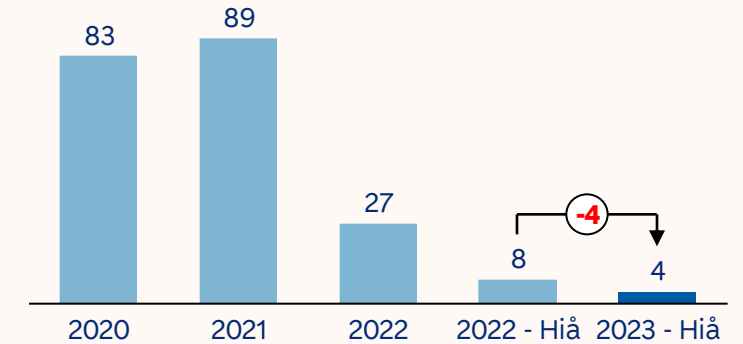
- EM1 RH har hittil i år solgt 620 eiendommer målt mot 727 eiendommer i 2022, herav 464 (489) bruktboliger og 87 (159) prosjektenheter
- Stabil markedsandel på 42,0 (42,7) %
- Oppdragsinntektene fra EM1 Fjellmeidleren har falt med 15 % hiå
- Samhandlingsgrad bank: 39,0 % (34,3 %)
- Ordreinngangen ligger på et noe lavere nivå enn på samme tid i fjor

Økonomihuset



- Fokus og BS er konsolidert inn
- På tross av økt omsetning så leverer selskapet et svakere resultat hiå som følge av høy kostnadsvekst
- Aktiviteten er god og omsetningen ligger over tilsvarende periode i fjor (også for SpareBank 1 Økonomihuset isolert). I forhold til budsjett ligger omsetningen også over.
- Selskapet er i prosess med å implementere vedtatt strategiprosess.
 - Vekst gjennom oppkjøp
 - Digitalisering og effektivisering av arbeidsprosesser.

Resultatbidrag fra SamSpar



- Tallene er påvirket av at SB1G har endret prinsipp for regnskapsføring av forsikringskontrakter til IFRS 17, samt de har gått over til IFRS 9.
- SpareBank 1 Gruppen leverer et svakt resultat hittil år grunnet en kombinasjon av storskaden i Halden (natur), «Hans», styrtregn på Østlandet, avviklingstap og økt skadefrekvens og snittskade for hovedproduktene i Fremtind.
- I tillegg bidrar negativ verdiregulering av renteporteføljen og investeringseiendommer grunnet økt nivå på de lange rentene negativt til resultatet.

■ Resultat før skatt

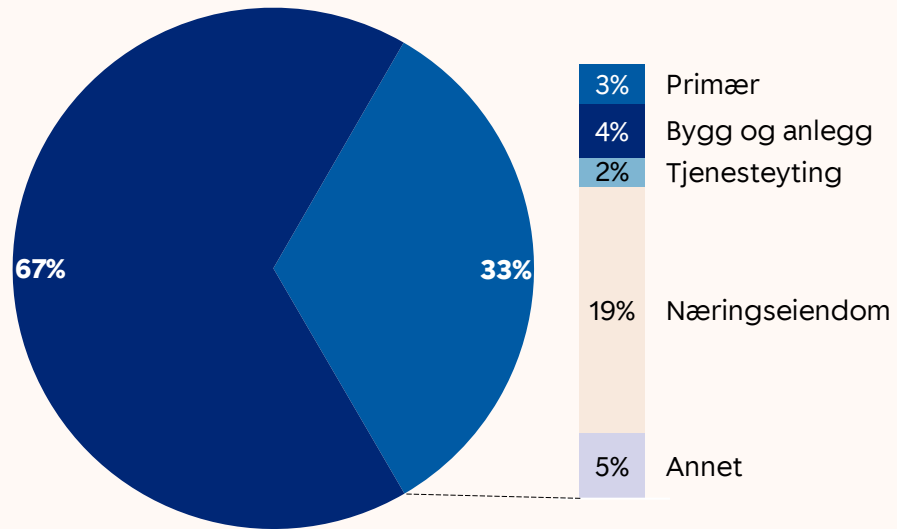
Vedlegg

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

En diversifisert utlånsbok med lav risiko

Utlån til kunder

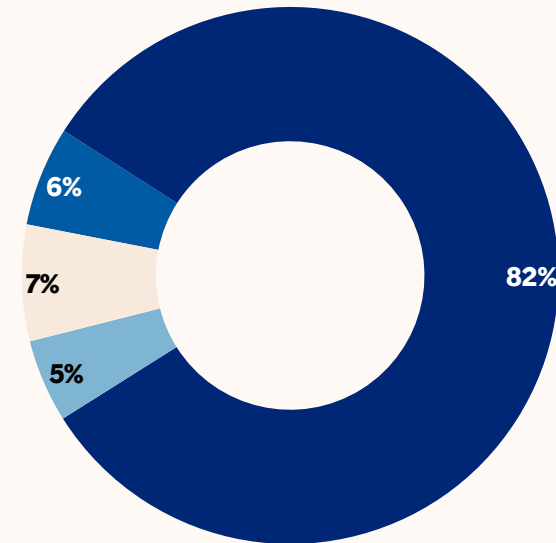
Diversifisert utlånsportefølje med kunder vi kjenner godt



Bedriftskunder
Personkunder

Fylkesfordeling utlån.

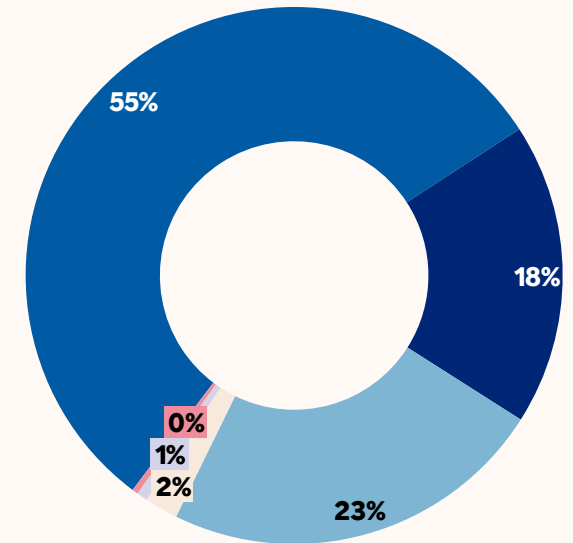
Primært er kunder i områder vi kjenner veldig godt



Innlandet
Viken
Oslo
Øvrig

Utlån fordelt på risikoklasser

73 % av bankens utlån inkl. overført til kredittforetak er klassifisert i svært lav eller lav risikoklasse

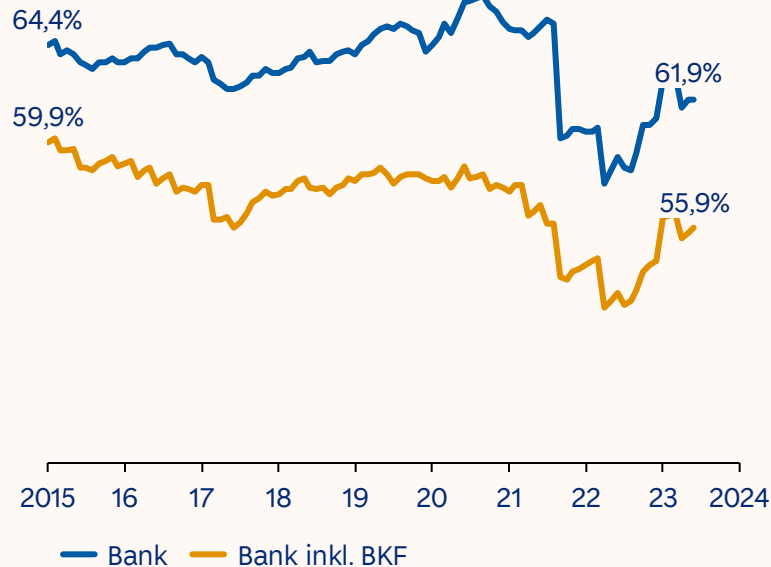


Laveste risiko
Lav risiko
Middels risiko
Høy risiko
Høyeste risiko
Misligholdt og nedskrevne

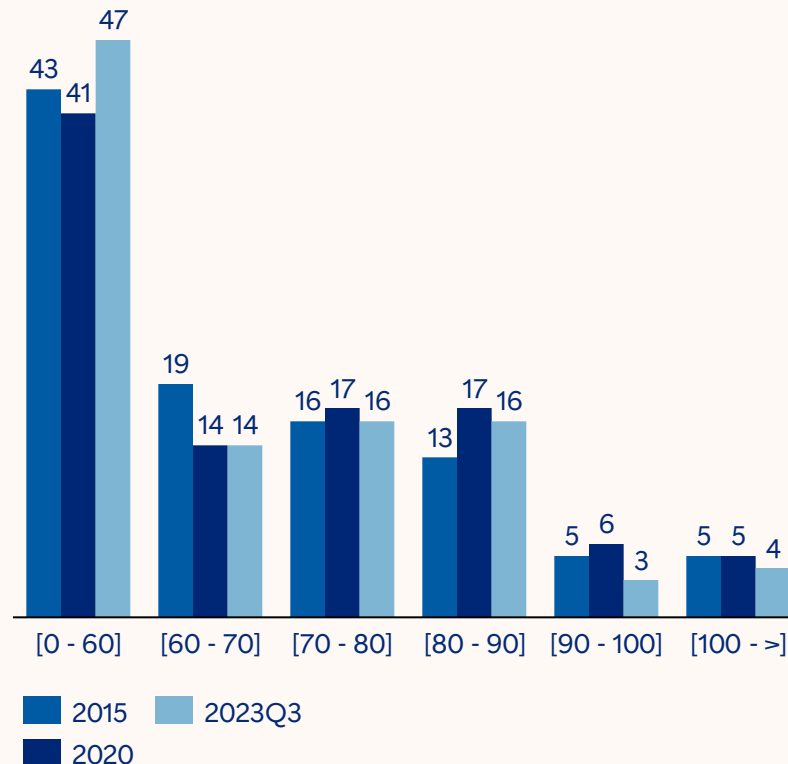
Lav risiko i boliglånsporteføljen

- Gjennomsnittlig belåningsgrad (LTV) er for tiden 56 % inkludert boligkreditt og 62 % eksklusive boligkreditt – gir betydelige buffere.
- Litt under 80 % av boliglånene ekskl. boligkreditt ligger innenfor 80 % belåningsgrad
- Stresstestberegninger viser at gjennomsnittlig belåningsgrad øker til i underkant av 80 % 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.

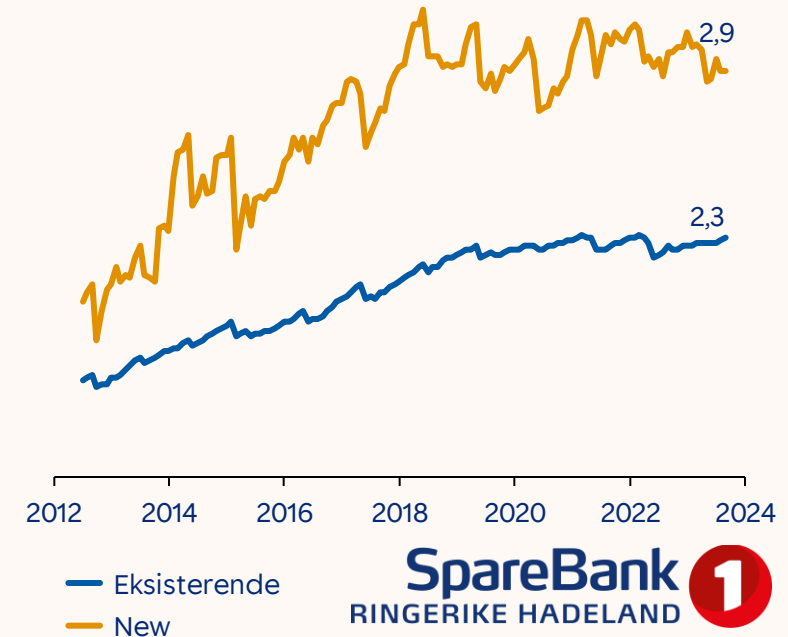
LTV i boliglånsporteføljen
Prosent



LTV fordelt på ulike intervaller
Ekskl. SB1KF. Prosent

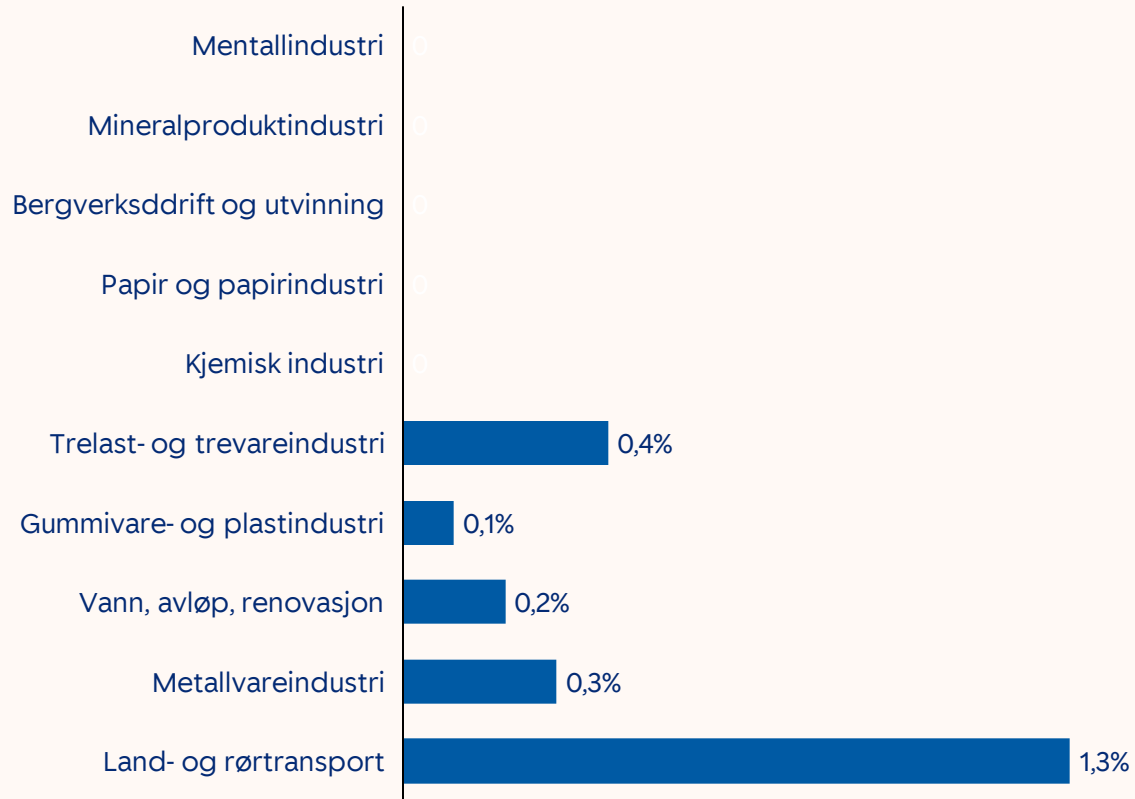


Gjeldsgrad
Nye vs. eksisterende kunder



Lav eksponering mot energiintensive næringer

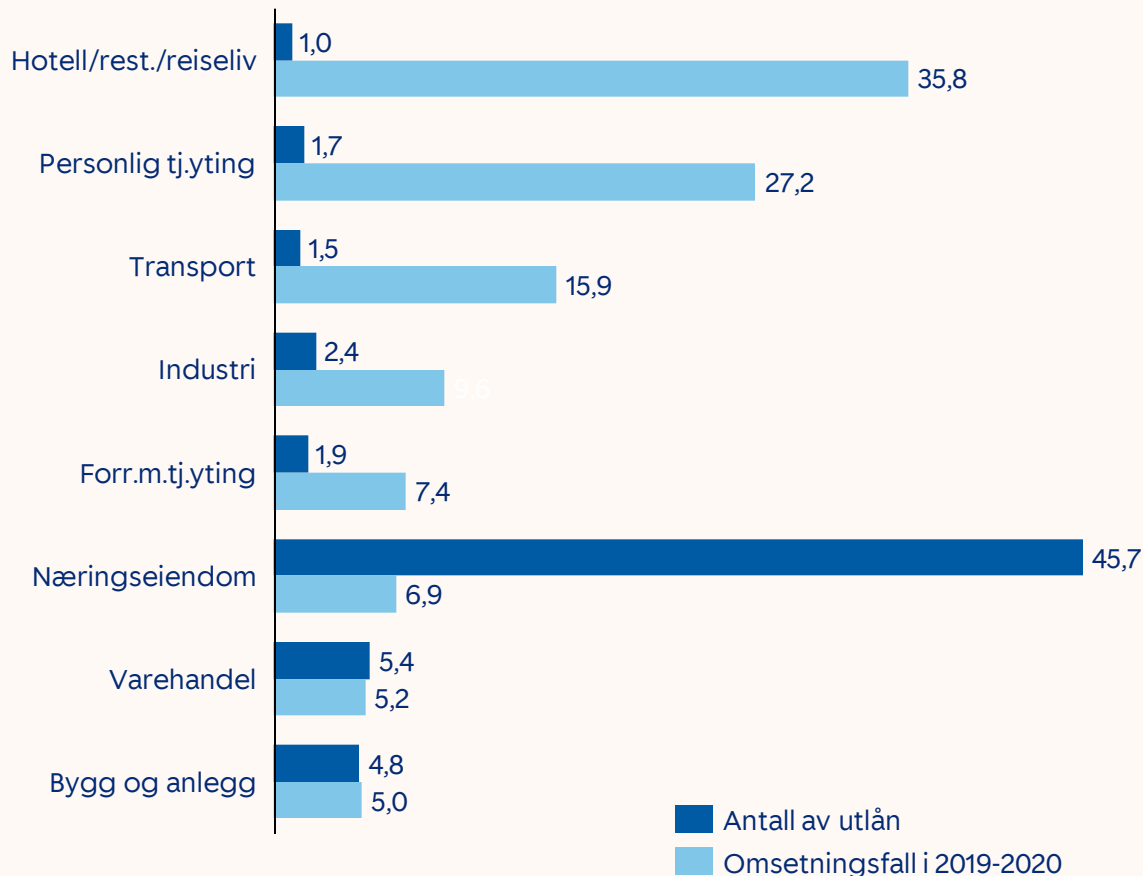
Utlån til energiintensive næringer som andel av total bedriftsmarkedsporsefølge Prosent



- Sektorene i figuren er (ifølge ESB) de ti mest energiintensive sektorene i euroområdet målt i direkte og indirekte forbruk av elektrisitet og gass. Energiintensiteten i sektorene øker fra toppen til bunnen av figuren.
- Utlån til kraftintensiv sektor utgjør 2,2 % av totale utlån til foretak

Lav eksponering mot næringene som trolig vil merke effekten av økt rentenivå og høy inflasjon

Utlån til næringer som ble hardest rammet under pandemien (unntatt off, forvaltning og primærnæringene) Prosent



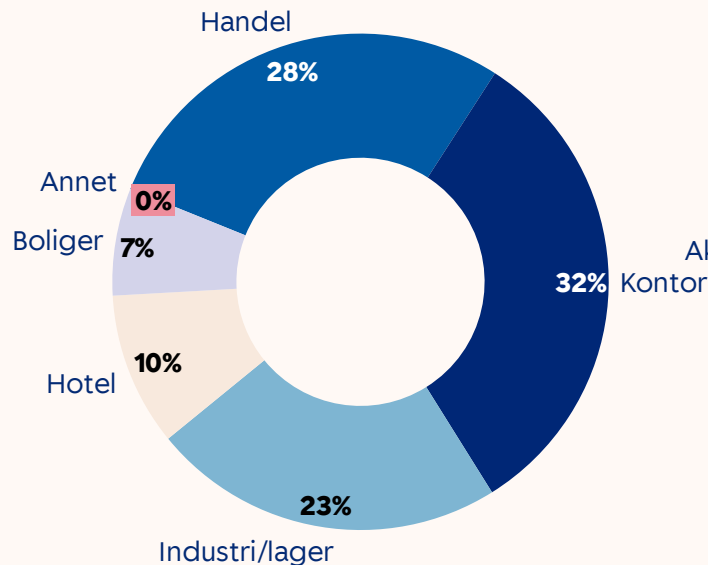
Kilde: Norges Bank

- Under korona-pandemien ble flere næringer direkte rammet av smitteverntiltak og opplevde særlig sterkt fall i omsetningen.
- Hotell-, restaurant- og reiselivsbransjen var sammen med kultursektoren blant bransjene som hadde størst omsetningsfall under pandemien. Det er trolig også disse bransjene som vil oppleve størst press på lønnsomheten fremover som følge av økte markedsrenter, høy pris- og lønnsvekst og redusert etterspørsel.
- Bankens eksponering mot disse bransjene er lav og utgjør kun 1 (2) prosent av porteføljen. Bankens eksponering mot energiintensive næringer er lav og utgjør 2 prosent av bedriftsmarkedsporteføljen.

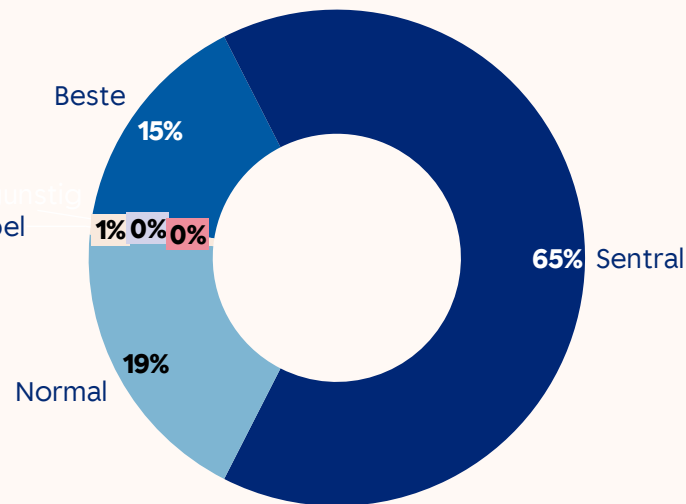
Næringseiendomsporteføljen er robust og diversifisert

- 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 rundt 60 % (vektet)
- Lite innslag av næringseiendom knyttet til fritidsmarkedet

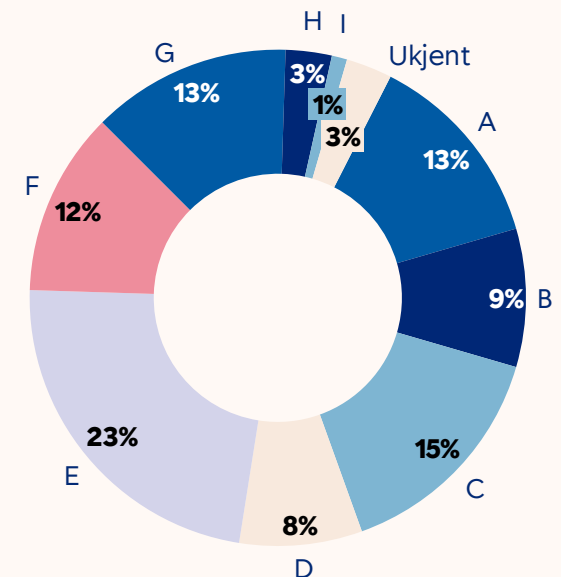
Eksponering fordelt på segment
Prosent



Andel lånevolum fordelt på beliggenhet
Prosent



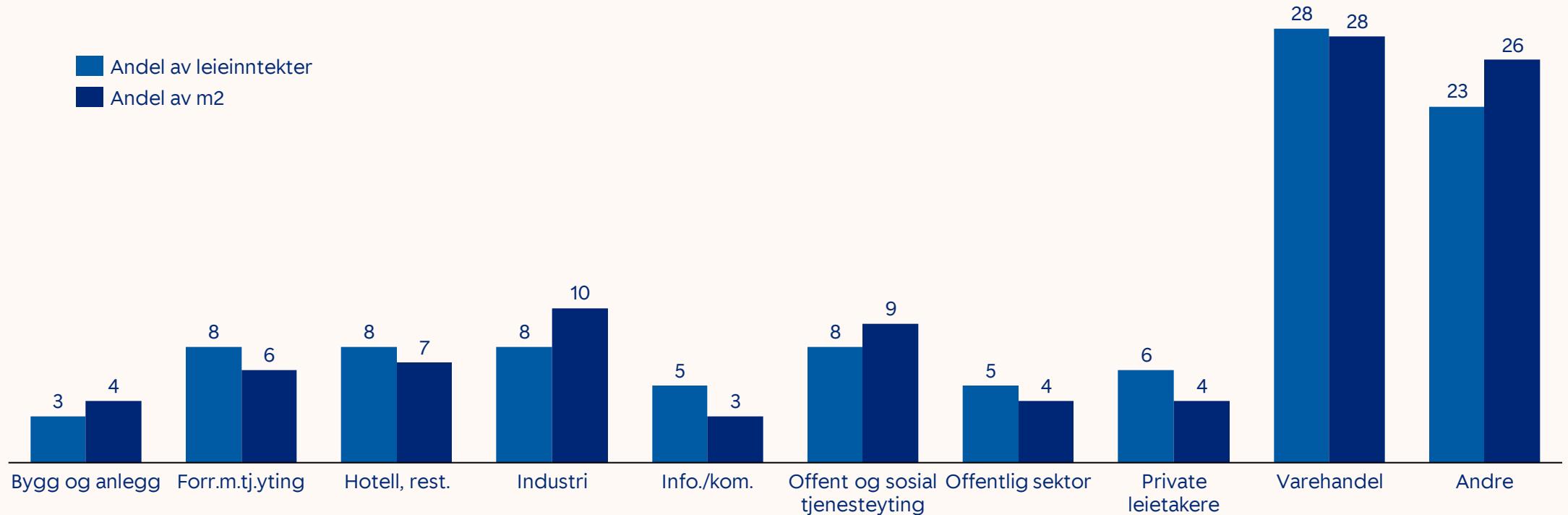
Andel lånevolum per leietakers risikoklasse (PD)
Prosent



Næringseiendomsporteføljen er robust og diversifisert

- Leietakerrisikoen er moderat

- Dagligvarehandel utgjør hoveddelen av varehandel-eksponeringen



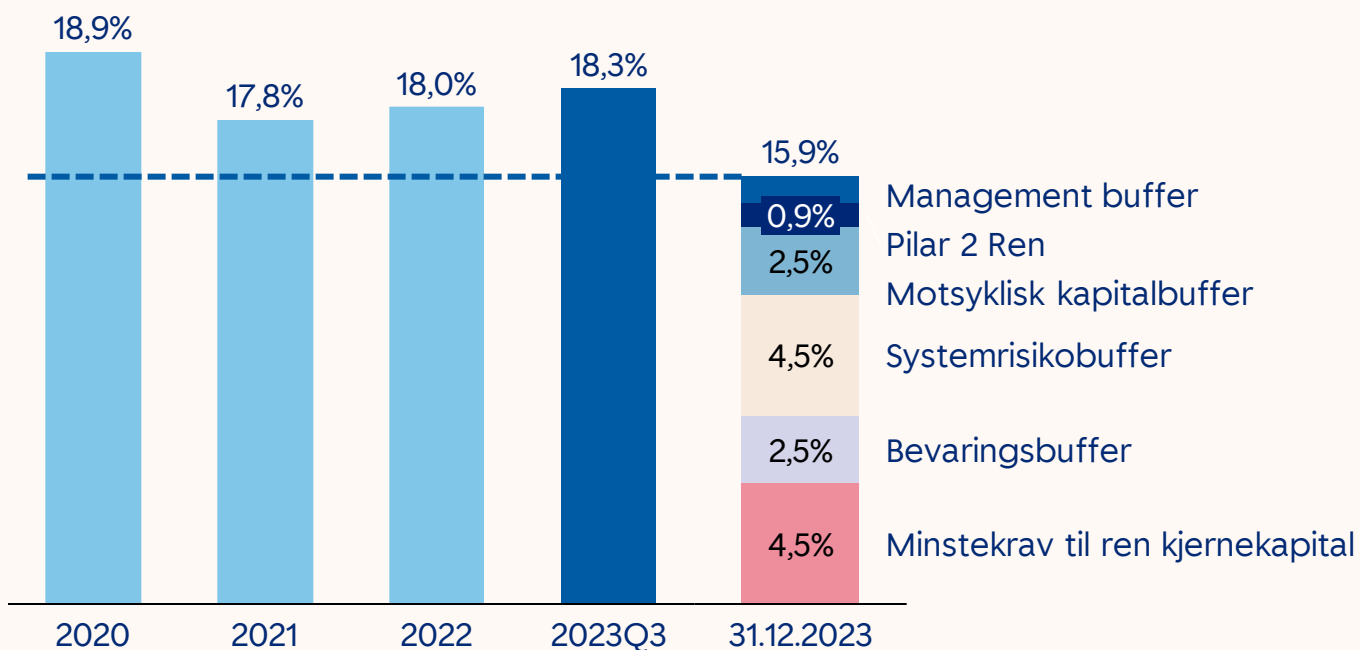
Vedlegg

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

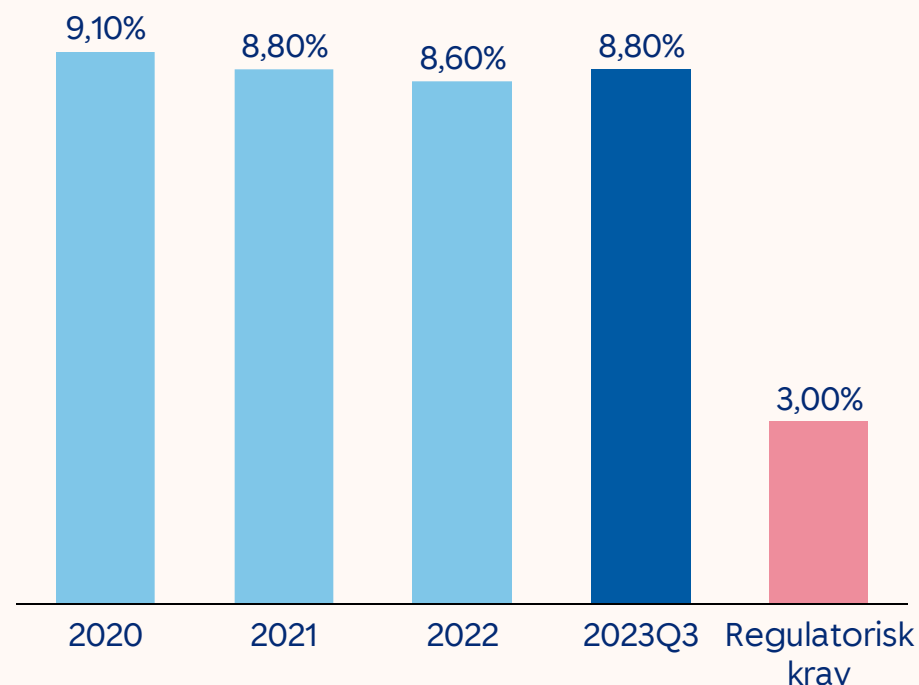
Banken er godt kapitalisert

- Finanstilsynet vedtok 18. mars 2023 et nytt P2-krav for banken på 1,6 prosent som tredde i kraft fra 31.03.2023. Minst 56,25 prosent av kravet skal dekkes av ren kjernekapital
- Finanstilsynet har gitt forventinger til banken om en kapitalkravsmargin på 1,0 %-poeng.
- Utsettelse av øningen i systemrisikobufferen for standardmetodebanker til utgangen av 31.12.2022.
- Motsyklisk kapitalbuffer uendret fra forrige rentemøte på 2,5 % fra 31. mars 2023

Ren kjernekapitaldekning

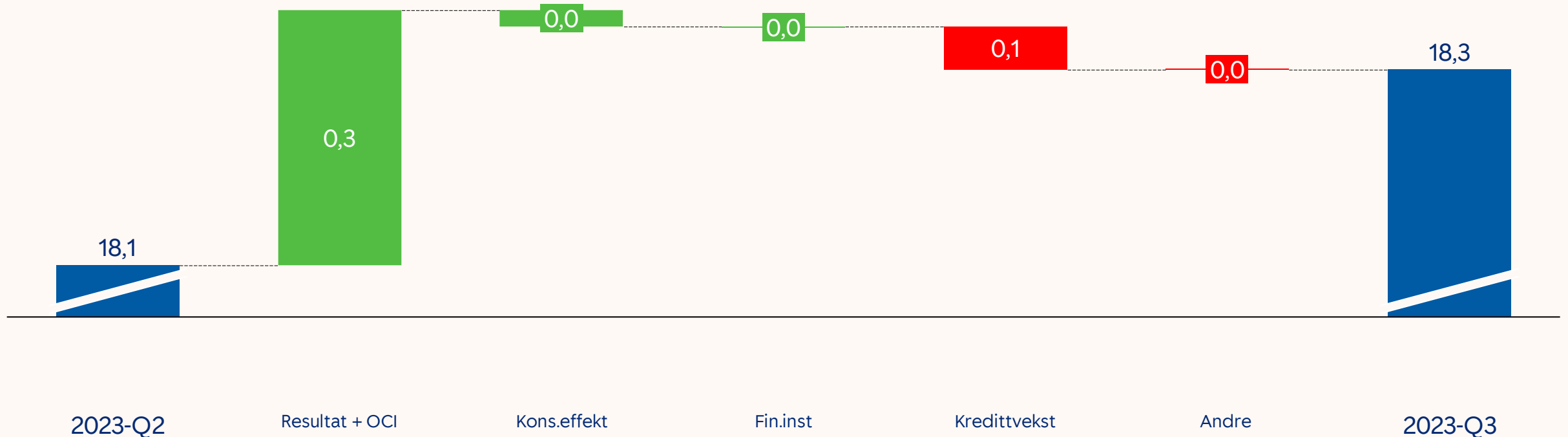


Uvektet kjernekapitaldekning



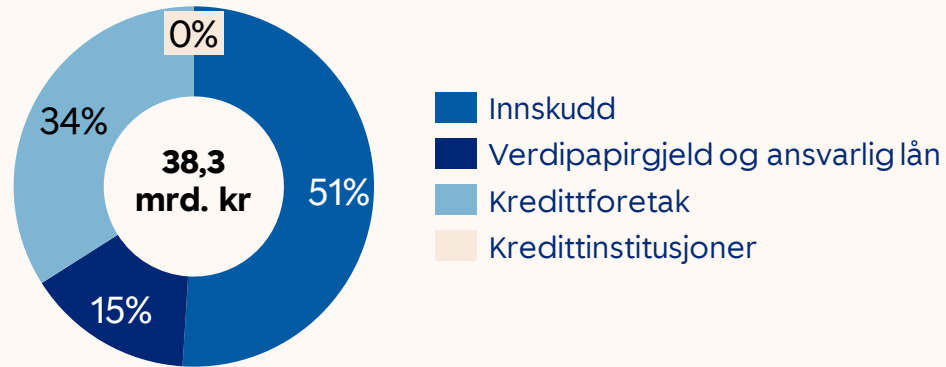
Kapitaldekningen styrket seg gjennom 3. kvartal

Endring i ren kjernekapitaldekning fra 2. kvartal til 3. kvartal

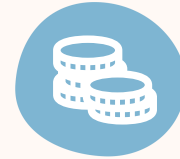
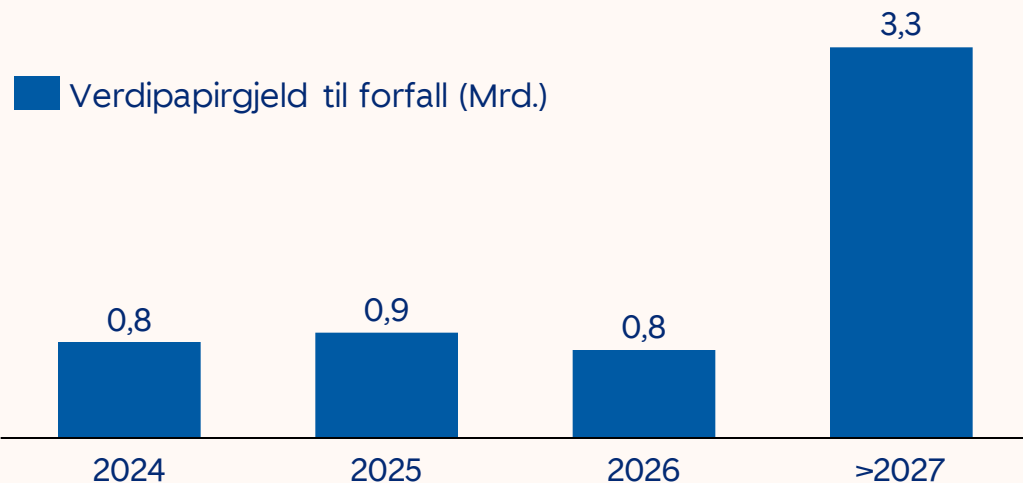


Likviditetssituasjonen er god

Finansieringsporteføljen er godt diversifisert



God spredning på forfallene på bankens innlån - forfall neste 12 måneder er 0,7 mrd. kr



Tilfredsstillende innskuddsdekning

Innskuddsdekning egen balanse: 79 (79) %

Innskuddsdekning inkl. kredittforetak: 51 (52) %



God likviditet

LCR : 334 (136) %

Durasjon på innlån: 3,39 (3,14) år



God markedsadgang

Vellykket utstedelse av nytt ansvarlig lån på 200 MNOK i august til nibor + 225

300 MNOK i et nytt 5-års obligasjonslån i september, nibor + 107



Rating fra Moody's: A2 med stabile utsikter

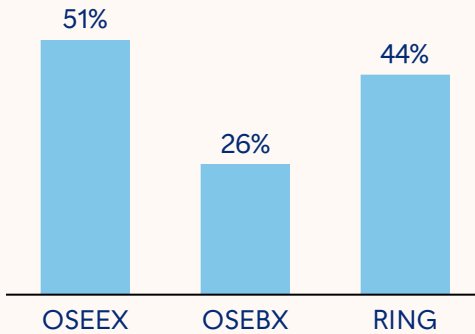
Ratingen har en positiv effekt på bankens tilgang på markedsfinansiering

Vedlegg

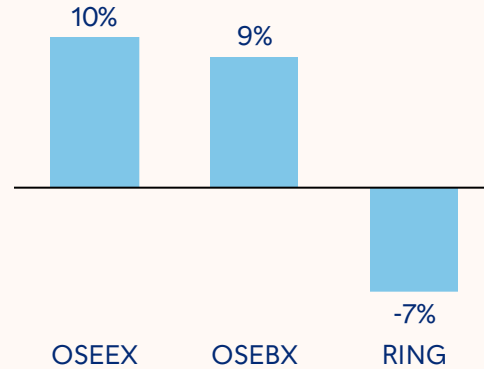
- Solid bankdrift
- God porteføljekvalitet
- Rigget for usikre tider
- **Utbyttevennlig egenkapitalbevis**
- Arbeid med bærekraft

Utbyttevennlig egenkapitalbevis

Kursutvikling 01.01.20-31.12.22

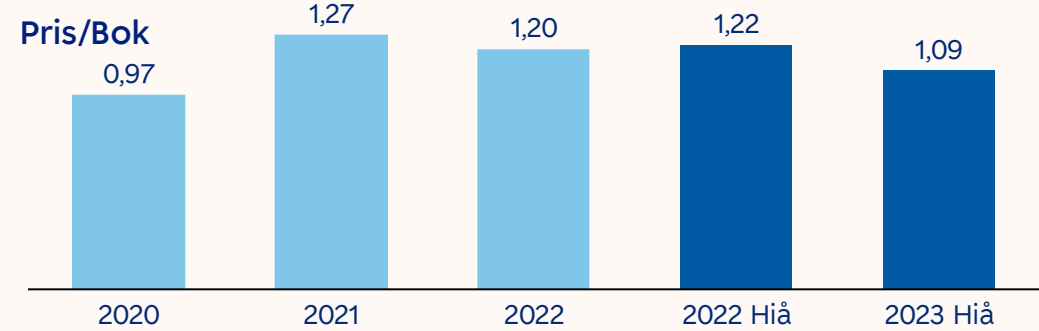
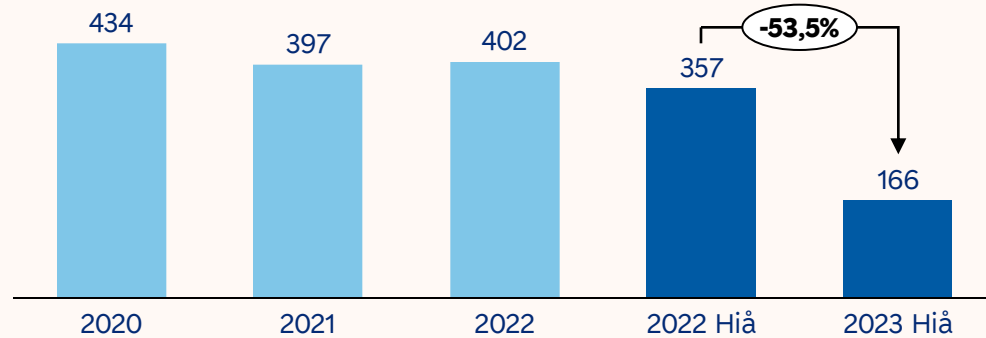


Kursutvikling 30.12.22-30.09.23

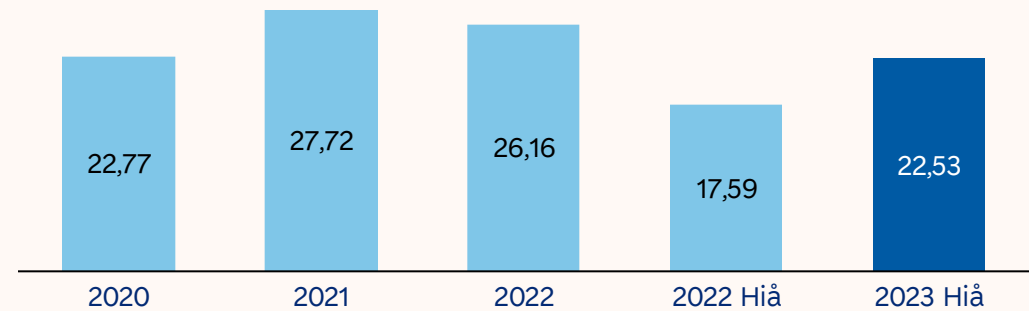


Kilde: Euronext

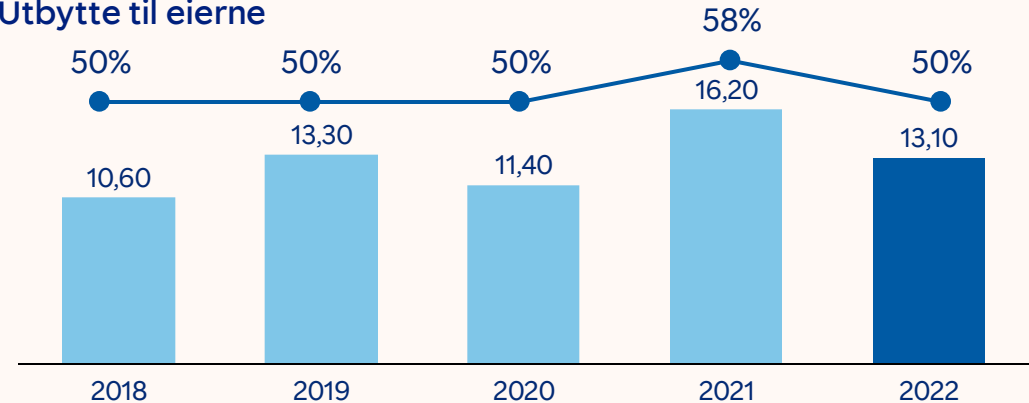
Omsetning (handelsvolum i 1.000) årlig og hiå.



Resultat per EKB



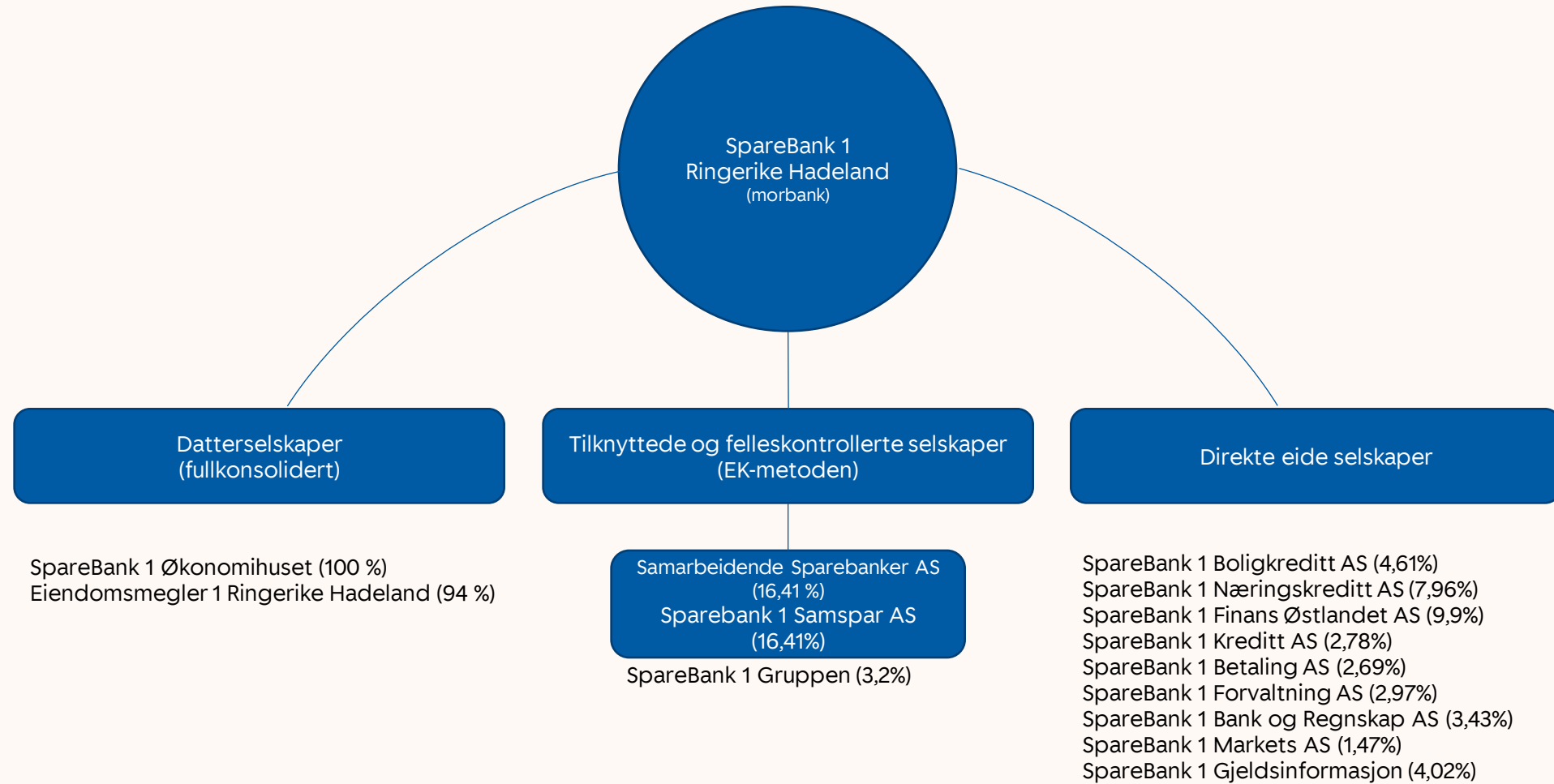
Utbytte til eierne



Oversikt over de 20 største egenkapitalbevis-eierne

De 20 største egenkapitalbeviseierne		Antall egen-kapitalbevis			
		2023Q3	Andel	2023Q2	Endring
1	SPAREBANK 1-STIFTELSEN RINGERIKE	4.634.470	29,61 %	4.634.470	-
2	SPAREBANKSTIFTELSEN 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	489.251	3,13 %	470.551	18.700
5	TRONRUD AS	319.690	2,04 %	319.690	-
6	MP PENSJON PK	246.222	1,57 %	246.222	-
7	WENAASGRUPPEN AS	232.000	1,48 %	232.000	-
8	KOMMUNAL LANDSPENSJONSKASSE GJE	226.802	1,45 %	226.802	-
9	FRES AS	225.000	1,44 %	225.000	-
10	DNB BANK ASA	157.530	1,01 %	157.431	99
11	AKA AS	148.531	0,95 %	148.531	-
12	ALLUMGÅRDEN AS	77.311	0,49 %	77.311	-
13	THORSTEIN KVALE AS	58.570	0,37 %	58.570	-
14	G.A.S. HOLDING AS	50.679	0,32 %	50.679	-
15	BERGEN KOMMUNALE PENSJONSKASSE	50.000	0,32 %	50.000	-
16	SPAREBANK 1 SØRØST-NORGE	43.380	0,28 %	43.380	-
17	RG HOLDING AS	41.338	0,26 %	41.338	-
18	LUNNER ALMENNING	40.322	0,26 %	40.322	-
19	XPND AS	40.000	0,26 %	37.380	2.620
20	STAABI, BJØRN	38.000	0,24 %	38.000	-
20	HAHV INVEST AS	38.000	0,24 %	38.000	-
Sum 20 største eiere		12.591.563	80,46 %	12.570.144	21.419
Øvrige eiere		3.058.842	19,54 %	3.080.261,00	- 21.419
Utstedte egenkapitalbevis		15.650.405	100 %	15.650.405	-

Finanskonsernet



Vedlegg

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

Våre bærekraftsmål

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



Klima og miljø

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

Grønn omstilling

- 5 mrd. kroner av finansieringsporteføljen er bærekraftig i 2030
- 25 prosent av boliglånsporteføljen skal være taksonomi-grønn i 2030

Kampen mot økonomisk kriminalitet

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

Likestilling og mangfold

- Kjønnsbalanse (40/60) på alle ledernivåer innen 2025
- Lønnsforskjeller skal kunne begrunnes med objektive kriterier

Bærekraft og samfunnsansvar

Vår visjon er å være en drivkraft for bærekraftig vekst og utvikling i vår region

I 2023 jobber vi med å justere strategi og mål innen bærekraft og utvikle nøkkeltall for å måle status og fremgang

Viktige resultater og innsatsområder hittil i år:



Omfattende kompetanseløft om bærekraft som favner om hele konsernet og tilpasses de ulike avdelingenes behov, gjennomføres i 2023



Oppdatert dobbelt vesentlighetsanalyse som grunnlag for videre arbeid med bærekraft



Bærekraftcontroller startet 1. juni. Med det styrker vi vårt arbeid med bærekraftdata, analyse og rapportering

Finn mer informasjon på www.rhbank.no/bærekraft

Bildet viser medarbeidere i vår bedriftsmarkedsavdeling på kurs om bærekraft og næringseiendom



Veien videre

I høst skal vi fortsette arbeidet med

- Strategi, ambisjoner og mål
 - behov for justeringer
- Styrende dokumenter
- Styringsmodell og ressurser
- Mål og rapportering
- Opplæring og kompetanse
- Utslippskutt i egen drift - Miljøfyrtårnsertifisering
- Rapportering – forberedelser kommende krav



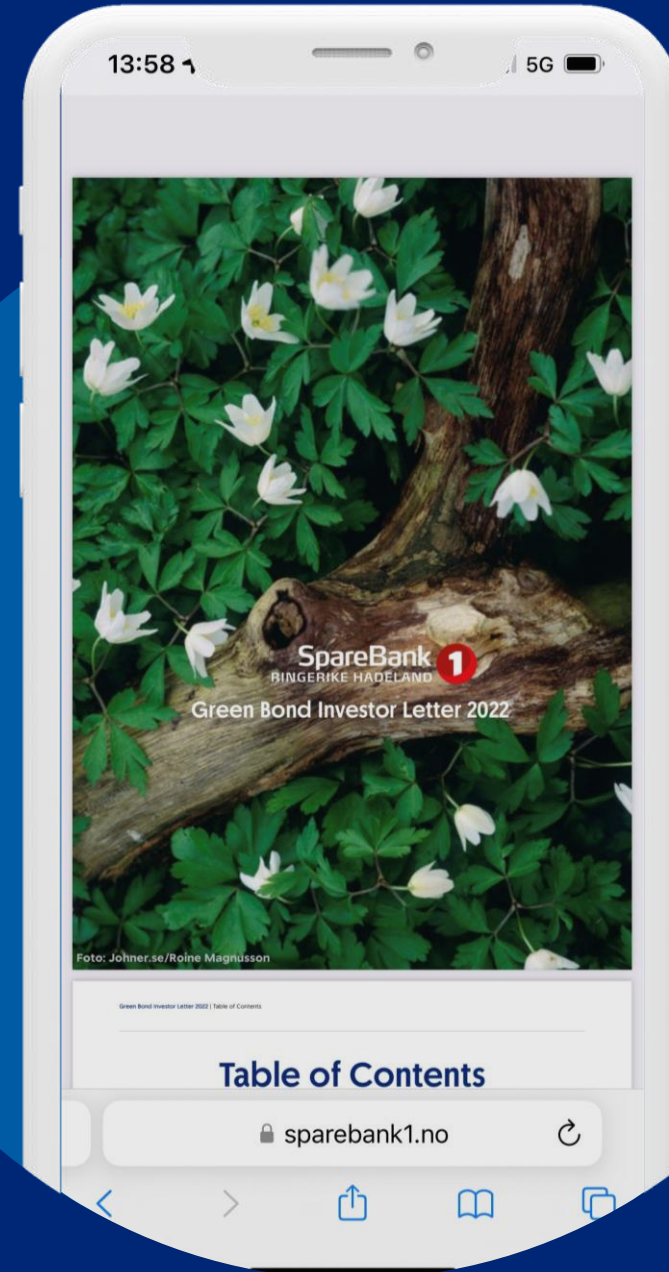
Vi har utstedt 700 millioner kroner i grønne obligasjoner. Nå har vi laget den første rapporten til investorene.

Rapporten forteller hvor stor grønn portefølje vi har identifisert med tilgjengelige data. Per nå er det bygninger, fornybar energi og skog som rapporteres.

Rapporten anslår også hvor mye CO2 som er unngått eller spart i den grønne porteføljen. Det er skogen vi har finansiert som gir det desidert største bidraget her.

Rapportene finnes her på web:

- [Green Bond Allocation & Impact Report](#)
- [Green Bond Investor Letter 2022](#)
- [Impact Assessment, Multiconsult](#)



Green Bond Impact Report

In accordance with Sparebank 1 Ringerike Hadelands Green Bond Framework, this report provides:

- The environmental impact of the eligible assets financed in this framework

On assignment from SpareBank 1 Ringerike Hadeland, Multiconsult has assessed the environmental impact of the part of SpareBank 1 Ringerike Hadeland's loan portfolio eligible for green bonds within the categories energy efficient residential buildings, renewable energy and forestry. This impact report is based on Multiconsult's findings and methods. Please see the attached report from Multiconsult for detailed explanation of findings and methods used.

Portfolio based green bond report according to the Harmonized Framework for Impact Reporting

Eligible Green Loan Portfolio		Impact		
Eligible Project Category	Amount (MNOK)	Eligibility for Green Bonds 2)	Annual Site Energy Savings (MWh) 3)	Annual CO2 Emission Avoidance (tCO2)
Residential Buildings in Norway 1)	644	100 %	3.715	410
Renewable Energy	50	100 %	65.000	8.450
Sustainable Forestry	197	100 %		61.360
Total	891		68.715	70.220

1) Of the 276 eligible dwellings in the portfolio, 244 objects are eligible through the EPC criterion and 32 objects are eligible through the refurbishment criterion. Please see the Multiconsult report for details on the criterias.

2) This is the share of the total portfolio cost that is Green Bond eligible.

3) Impact indicator: Residential Buildings in Norway: Site energy savings calculated using the difference between the top 12 % of buildings and the national building stock benchmarks. Renewable energy: Expected produced power.

Please see the Multiconsult report for extensive impact assessments.

Green Bond Allocation Report

In accordance with the Sparebank 1 Ringerike Hadeland Green Bond Framework, this report provides:

- The total amount of investments and expenditures in the Eligible Green Loan Portfolio
- The total amount of green funding outstanding
- The balance of unallocated proceeds

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.

