

SpareBank 1

Ringerike Hadeland

Kvartalspresentasjon og foreløpig årsregnskap 2023

Q4-2023



Regionens ledende finanskonsern

Etablert i 1833

Bank – Eiendomsmegler – Økonomihus
SpareBank 1 Alliansen



Personkunder	ca. 63.000
Bedriftskunder	ca. 6.000
Forvaltningskapital	43,2 mrd. kroner
Årsverk i konsernet	253

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.



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 – per 4. kvartal 2023

Solid
bankdrift

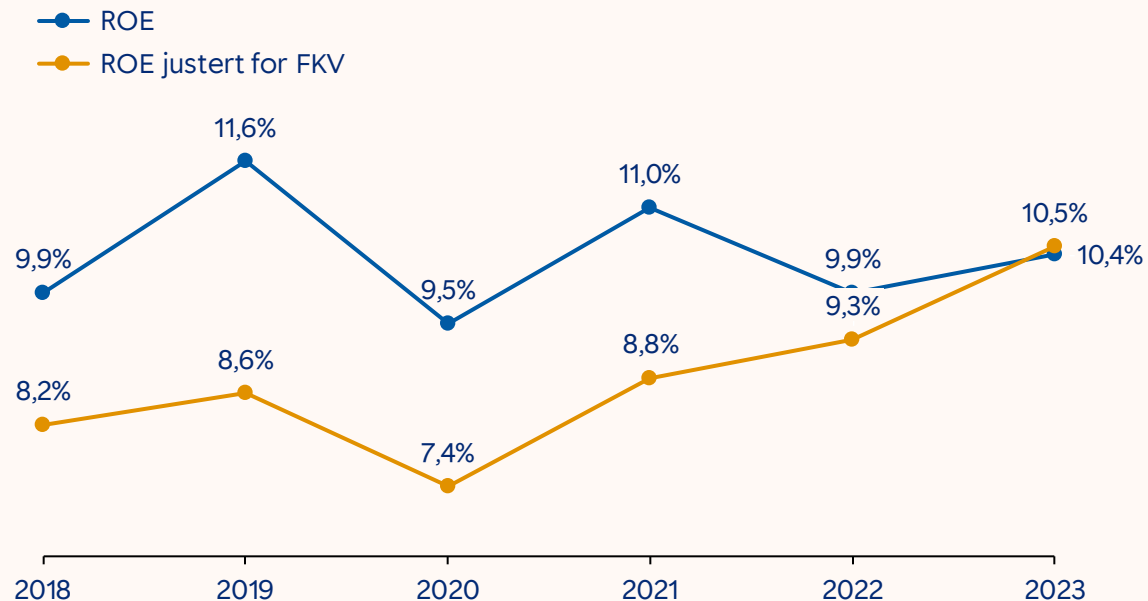
God kvalitet i
kredittporteføljen

Høy
kapitaldekning

Utbyttevennlig

God inntektsvekst, men et negativt resultatbidrag fra eierposten i SpareBank 1 Gruppen trekker resultatet ned i 4. kvartal og for året 2023 som helhet

Egenkapitalavkastning ekskl. hybridkapital



Resultat
2023
MNOK
461

CET1
Kapitaldekning
17,9 %

Egenkapitalavkastningen på 10,4 %

God inntektsvekst og fokus på lønnsom vekst bidrar til gode resultater i morbank. SpareBank 1 Gruppen leverer et svakt resultat grunnet en kombinasjon av ekstremvær, økt skadefrekvens og nedskrivning av datterselskapet Kredinor

Netto renteinntekter inkl. prov. fra kredittforetak har økt med 25 %

Reprising og utlånsvekst løfter rentenettoen

Svak nedgang i netto øvrige provisjonsinntekter

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

Kostnadseffektiv bankdrift

Kostnadsprosent morbank 31,3 %.

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 17,9 % gir god margin til regulatorisk krav per 31.12.23 på 15,9 % (inkl. kapitalkravsmargin på 1 %).

Et godt årsresultat på tross av negativt bidrag fra SpareBank 1 Gruppen

Avkastning på 10,4 %

Inntektsvekst på 19 % ekskl. finansinntekter

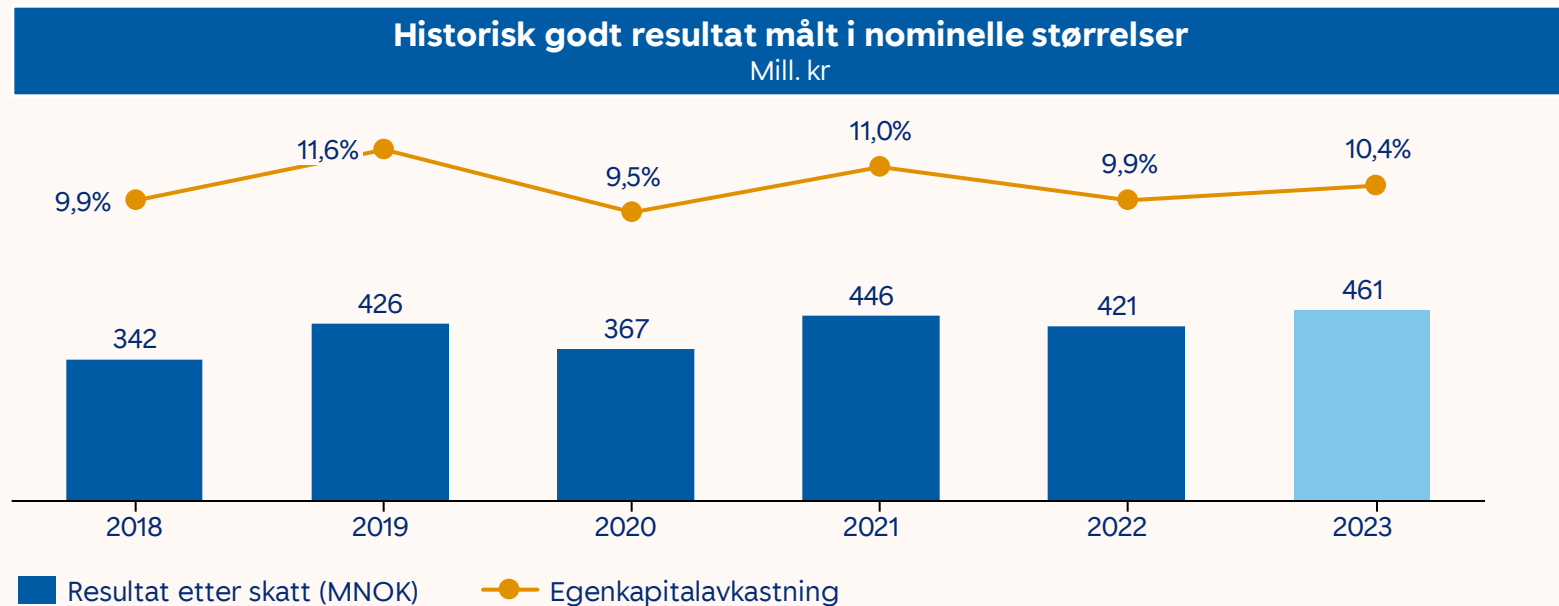
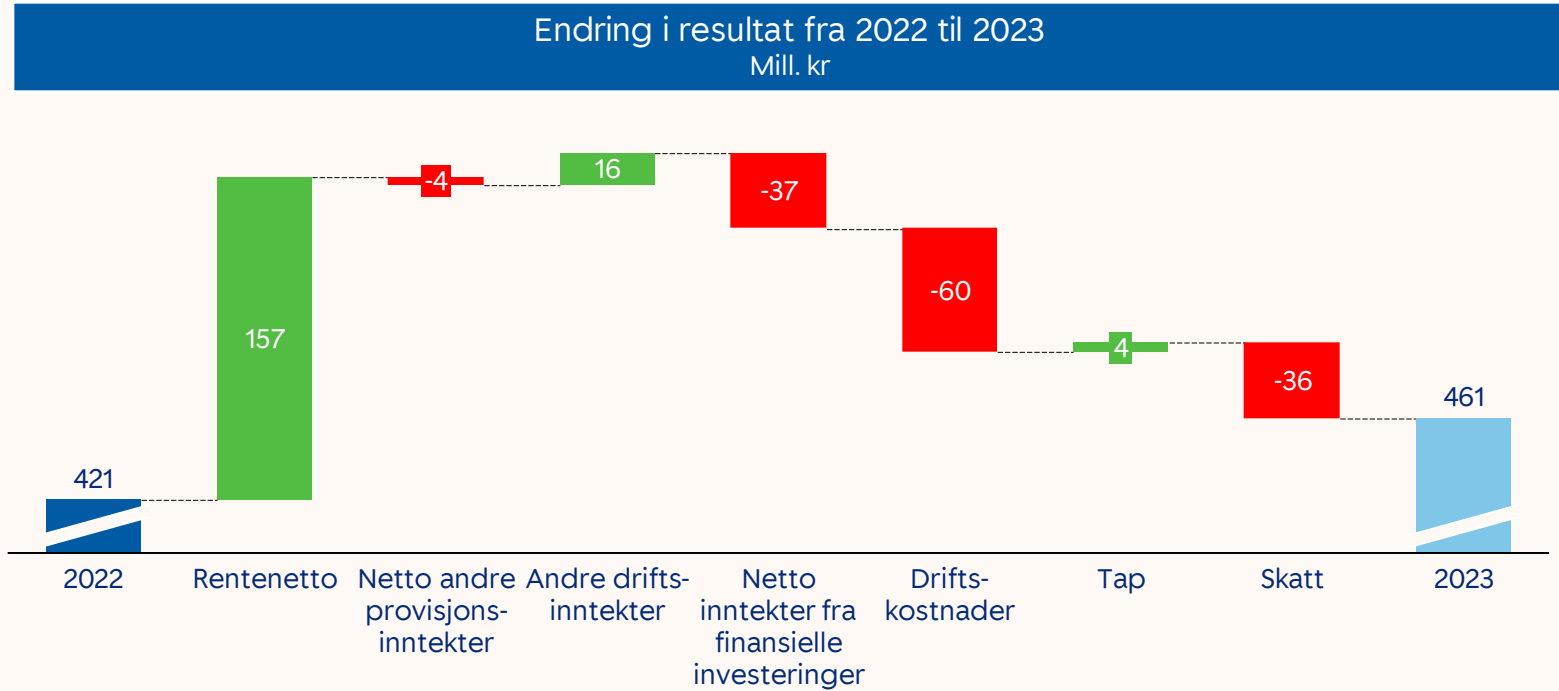
- Reprising og utlånsvekst løfter rentenettoen
- Andre driftsinntekter påvirkes av oppkjøp av regnskapshusene BS og Fokus økonomi

Negativt resultatbidrag fra eierposten i SpareBank 1 Gruppen grunnet nedskrivning av aksjeposten i Kredinor

Driftskostnadene påvirkes av

- Oppkjøp av regnskapshus
- Generell pris- og lønnsvekst
- Økte kostander til drift og IT-utvikling sentralisert

Fortsatt lavt mislighold og lave tap.
Resultatførte tap beløp seg til 14 (19) mill. kr



Finansiell måloppnåelse i 2023



* Myndighetskrav + 1,0 prosentpoeng per 31.12.2023.



Re-prising og utlånsvekst løftet rentenettoen i 2023

Rentenetto inkl. lån overført til kredittforetak økte med 157 mill. kr (25 %) i 2023....

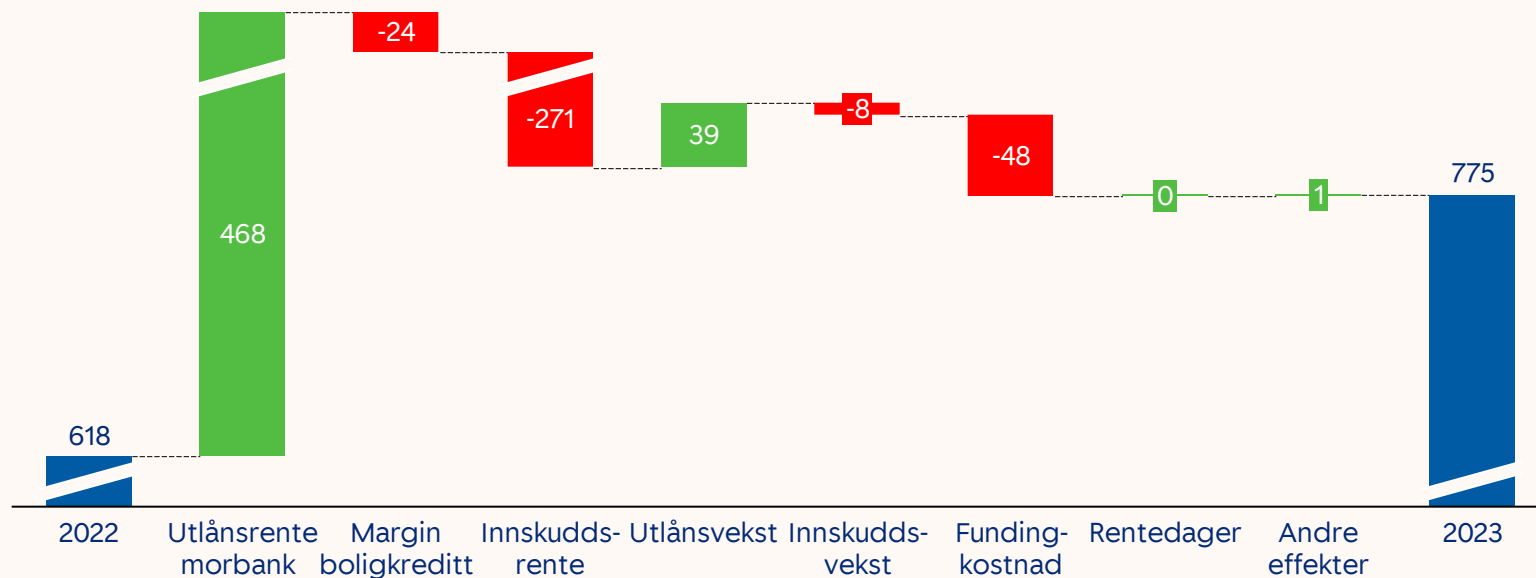
- Utlånsvolumet økte med 2,7 (7,6) % fra 2022 til 2023, mens innskuddene økte 1,2 (6,3) %
- Nedgangen i provisjonsinntekter fra kredittforetakene skyldes den markante NIBOR-oppgangen gjennom 1. halvår 2023, som ga mindre samsvar mellom funding- og utlånsrente.
- Norges Bank økte styringsrenten 6 ganger i 2023 med til sammen 1,75 prosentpoeng. SpareBank 1 Ringerike Hadeland har repriset innskudds- og utlånsporteføljen i etterkant av alle Norges Banks rente-beslutninger i 2023.
- Vektet kundemargin* har økt fra 1,28 % ved utgangen av 2022 til 1,54 % ved utgangen av 2023

...og utgjør 1,82 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital mot 1,52 % i 2022

* Vektet snitt av utlån- og innskuddsmargin

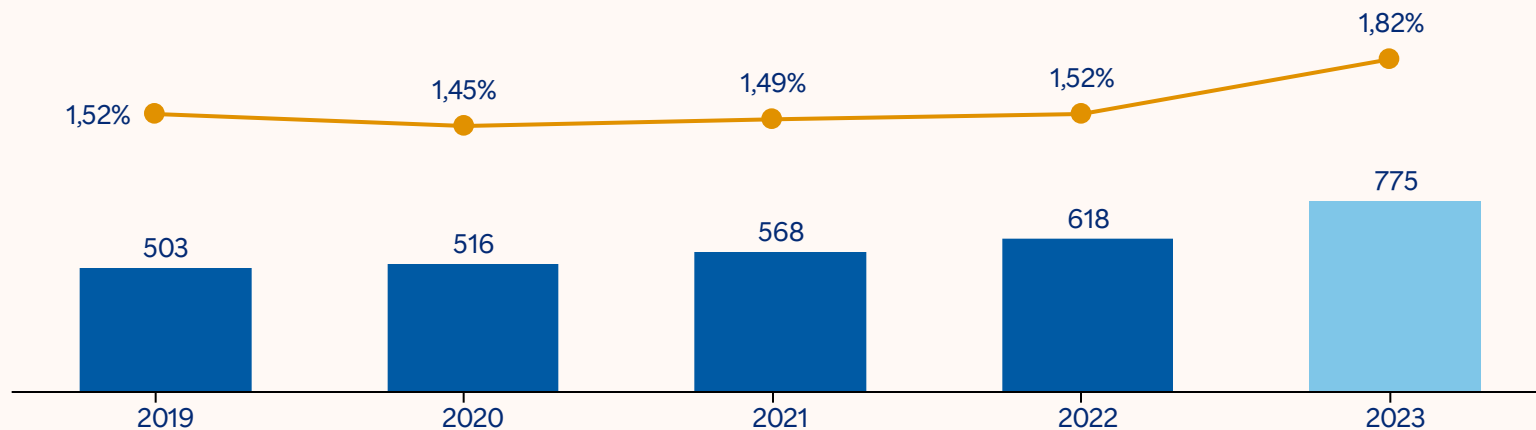
Endring i rentenetto fra 2022 til 2023

Mill. kr



Utvikling i rentenetto inkl. lån overført til kredittforetak

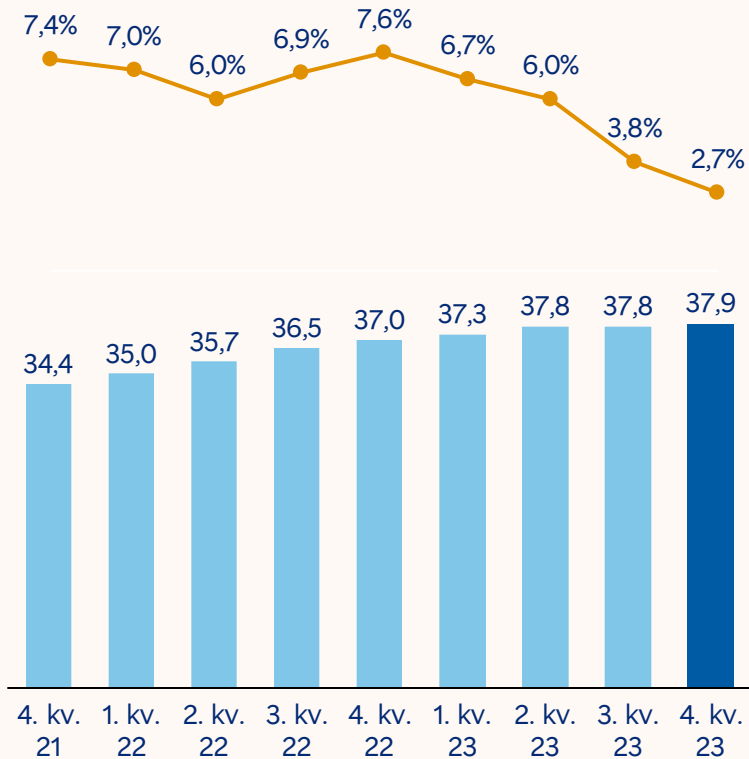
Mrd. kr og i prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital



Utlånsveksten fortsetter å avta, nedgangen innskuddsveksten har flatet ut, mens kundemarginen styrker seg...

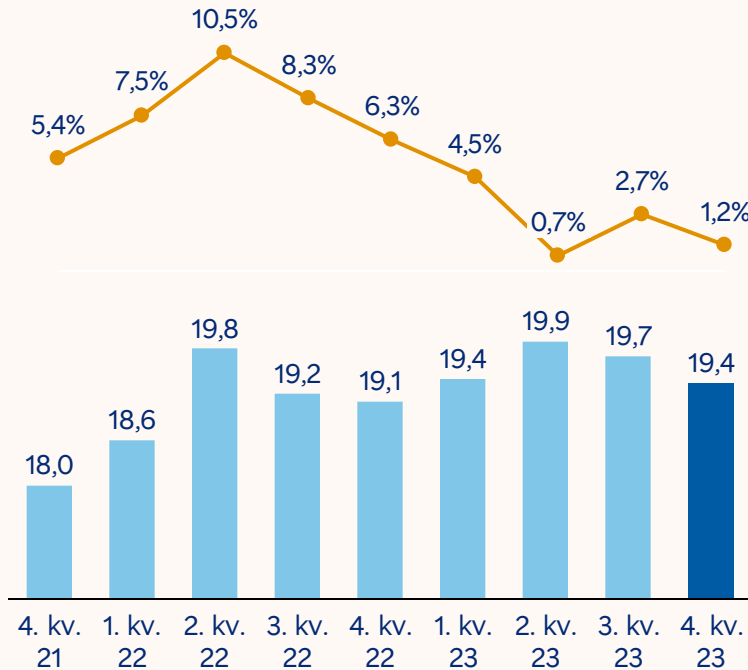
- Utlånsvolumet økte med 113 (505) mill. kr i kvartalet, og 992 (2.567) mill. kr i 2023.
- Innskuddsvolumet gikk ned med 338 (-62) mill. kroner i kvartalet, men har kun økt med 232 (1.127) mill. kr i 2023.. Innskuddsvolumet går normalt sett ned gjennom 2. halvår, men nedgangen har vært høyere enn normalt.
- Gjennomsnittlig kundemargin fortsetter å styrke seg grunn av økt innskuddsmargin, mens utlånsmarginen er historisk lav.

Utlånsvolum inkl. overført til kredittforetak



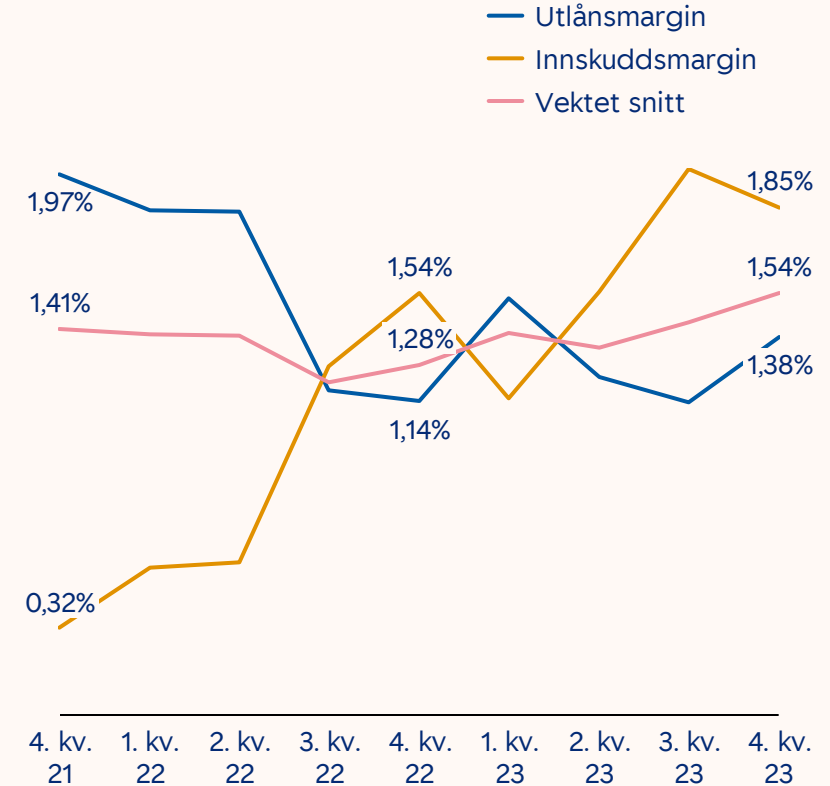
■ Volum i mrd ● 12mnd vekst

Innskuddsvolum



■ Volum i mrd ● 12mnd vekst

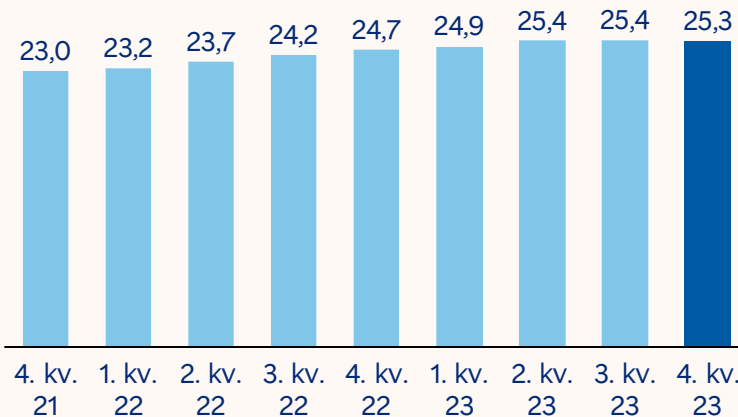
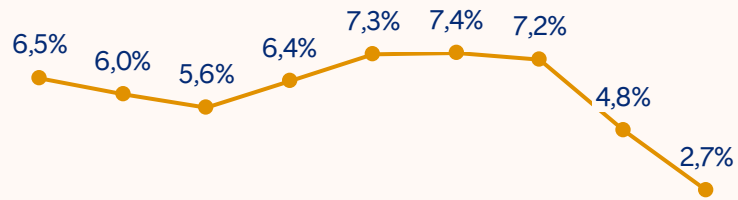
Marginer



...lavere låneetterspørsel fra personkunder og økt fokus på lønnsomhet trekker utlånsveksten ned...

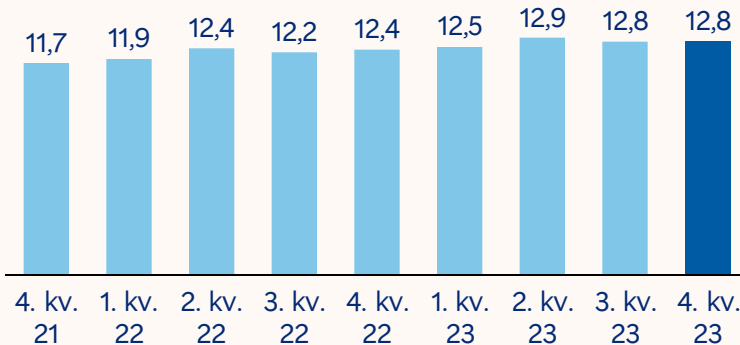
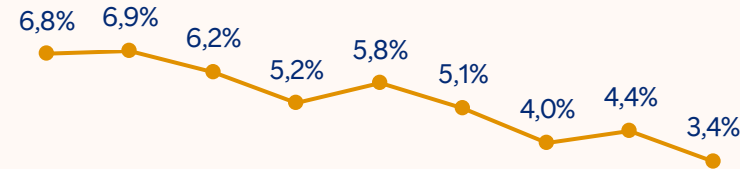
- Utlånsvolumet gikk ned med 44 (440) mill. kr i kvartal, men samlet sett har utlånsvolumet økt med 669 (1.685) mill. kr i 2023.
- Tolvmånedersveksten målt med kredittindikatoren K2 var 3,1% i desember.
- Innskuddsvolumet økte med 17 (131) mill. kroner i kvartalet, og samlet sett har innskuddsvolumet økt med 418 (682) mill. kr i 2023.
- Gjennomsnittlig kundemargin fortsetter å styrke seg grunn av økt utlånsmargin og vedvarende høy innskuddsmargin.

Utlånsvolum inkl. overført til kredittforetak



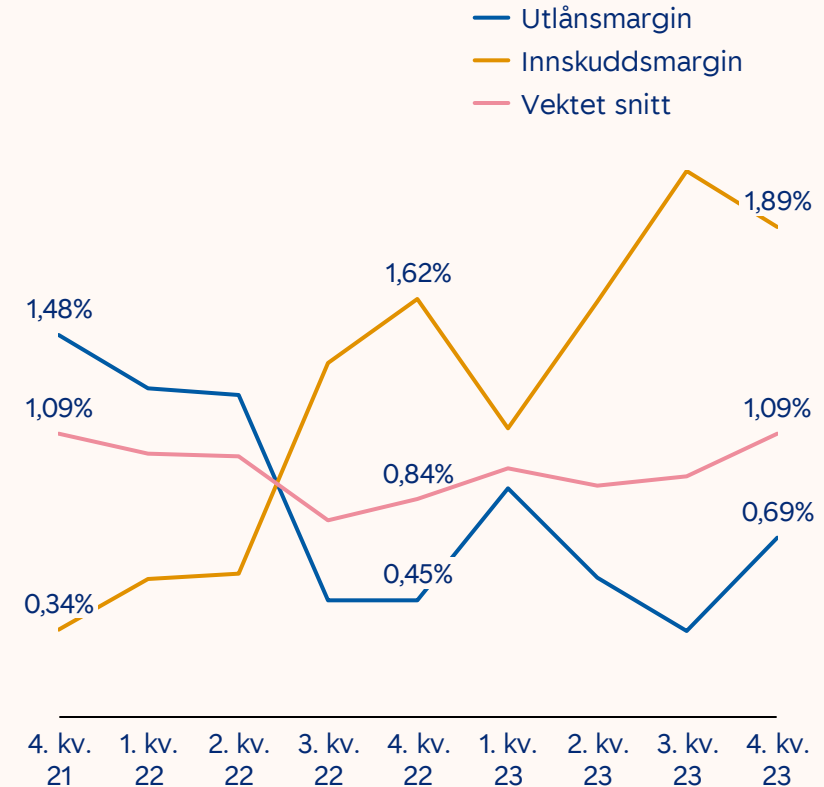
■ Volum i mrd ● 12mnd vekst

Innskuddsvolum



■ Volum i mrd ● 12mnd vekst

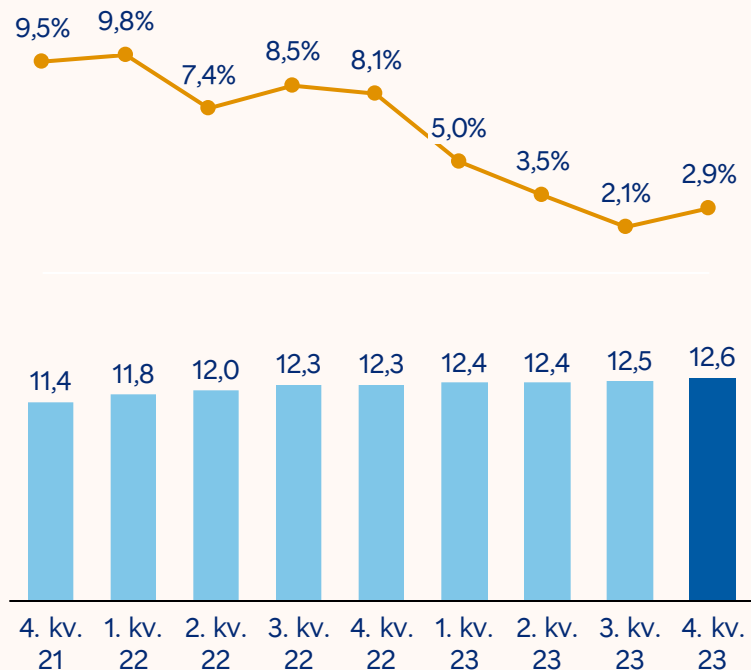
Marginer



...og fortsatt lav låneetterspørsel i bedriftskundemarkedet grunnet lavere aktivitet i regionen...

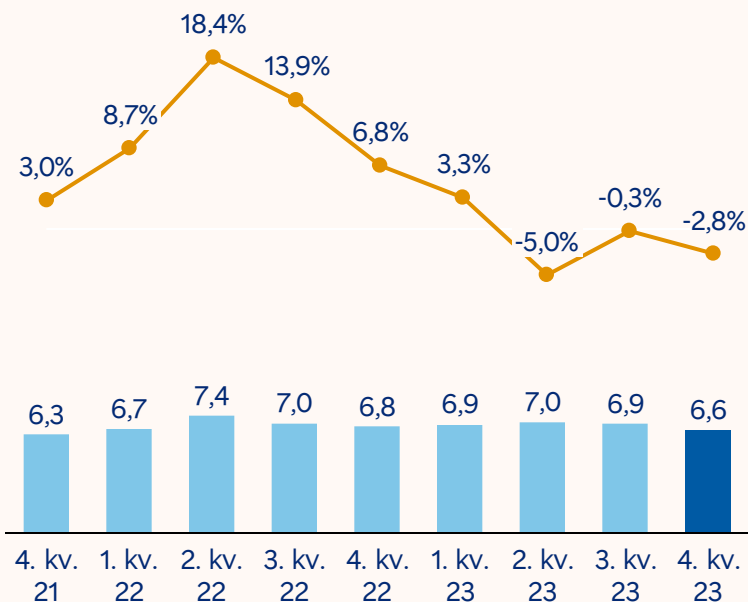
- Utlånsvolumet økte med 134 (28) mill. kr i kvartal, og samlet sett har utlånsvolumet økt med 358 (917) mill. kr i 2023
- Tolvmånedersveksten målt med kredittindikatoren K2 var 3,0 % i desember.
- Innskuddsvolumet gikk ned med 357 (-191) mill. kroner i kvartalet, og samlet sett har innskuddsvolumet falt med 187 (+433) mill. kr i 2023.
- Gjennomsnittlig kundemargin fortsetter å styrke seg grunn av økt utlånsmargin og vedvarende høy innskuddsmargin

Utlånsvolum inkl. overført til kredittforetak



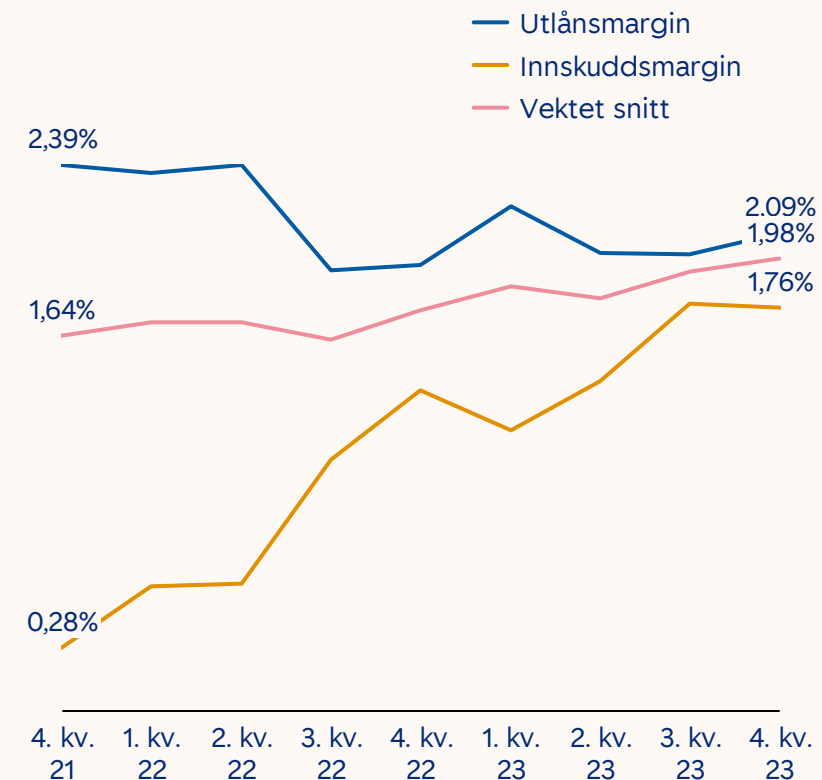
Volum i mrd 12mnd vekst

Innskuddsvolum

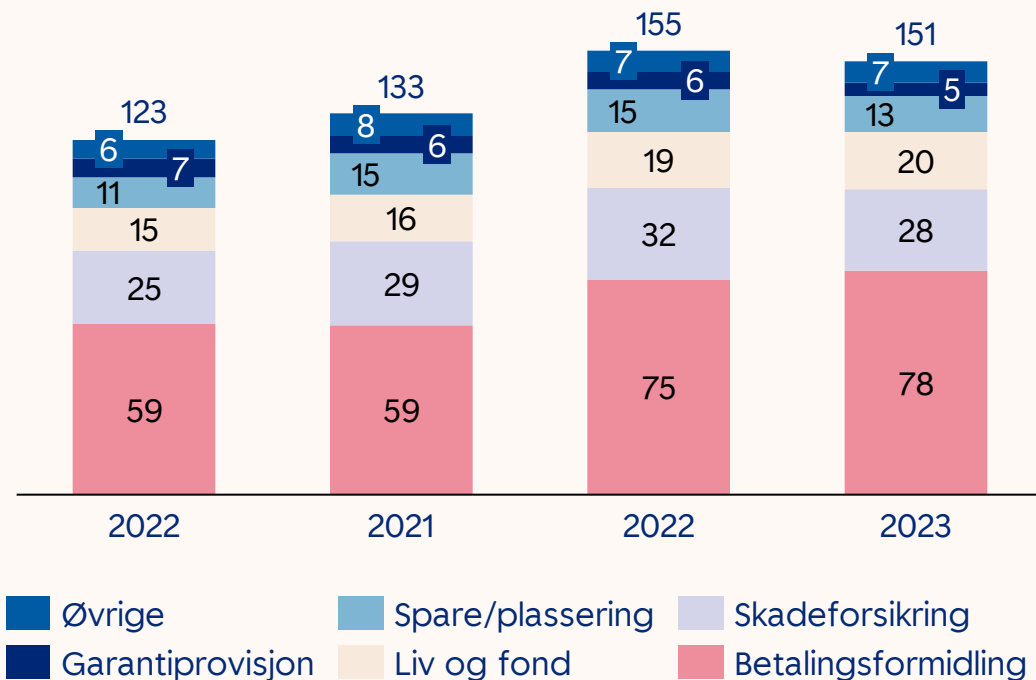


Volum i mrd 12mnd vekst

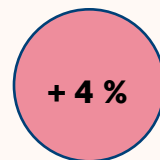
Marginer



Svak nedgang i netto øvrige provisjonsinntekter

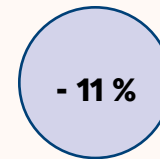


Tall i mill. kroner



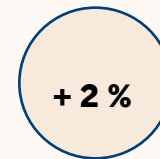
Betalingsformidling

Kort-, nettbank- og ERP-transaksjoner



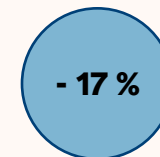
Skadeforsikring

Påvirket av lavere lønnsomhetsprovisjon pga økt skade-frekvens og snittskade. Nysalg og bestandsvekst bidrar positivt



Liv og pensjon

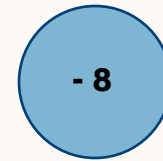
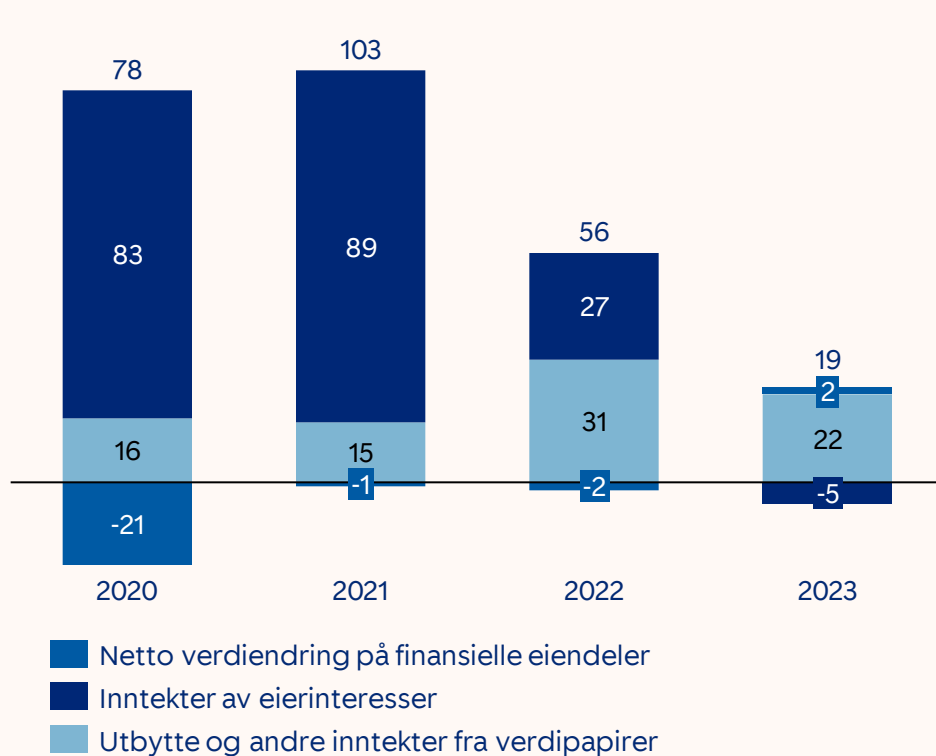
Oppsving i aksjemarkeder



Plassering

Fondssparerne har vært mer avvente pga. urolige markeder. Påvirkes også av engangseffekter knyttet til mottatt provisjon i 2022

Netto resultat fra finansielle poster påvirkes av SpareBank 1 Gruppens nedskrivning av Kreditor



Utbytte

Direkteeide SB1-selskaper



Inntekter fra eierinteresser

Negativt resultatbidrag fra eierposten i SpareBank 1 Gruppen grunnet nedskrivning av aksjeposten i Kreditor.



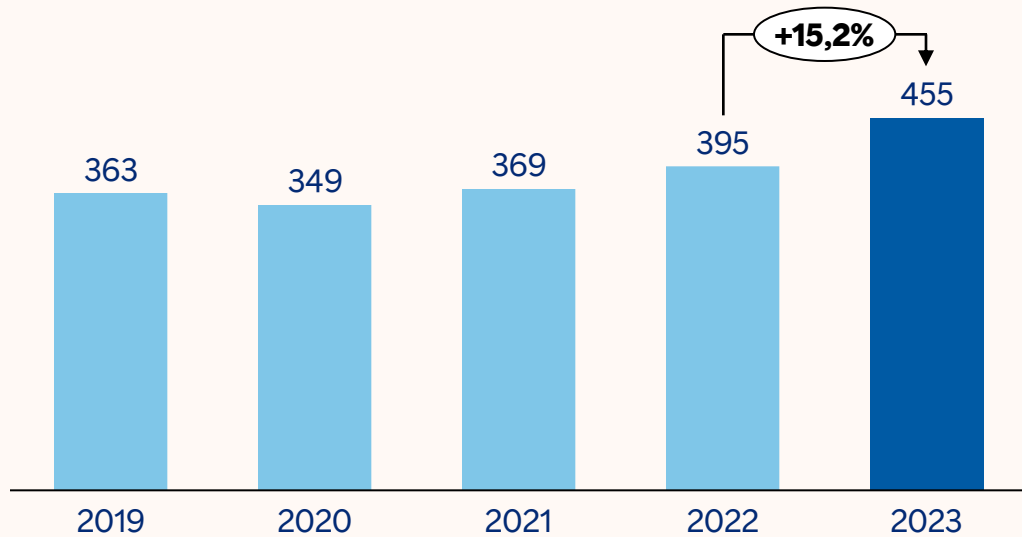
Verdiendring på finansielle eiendeler

Verdiregulering av fastrenteporteføljen

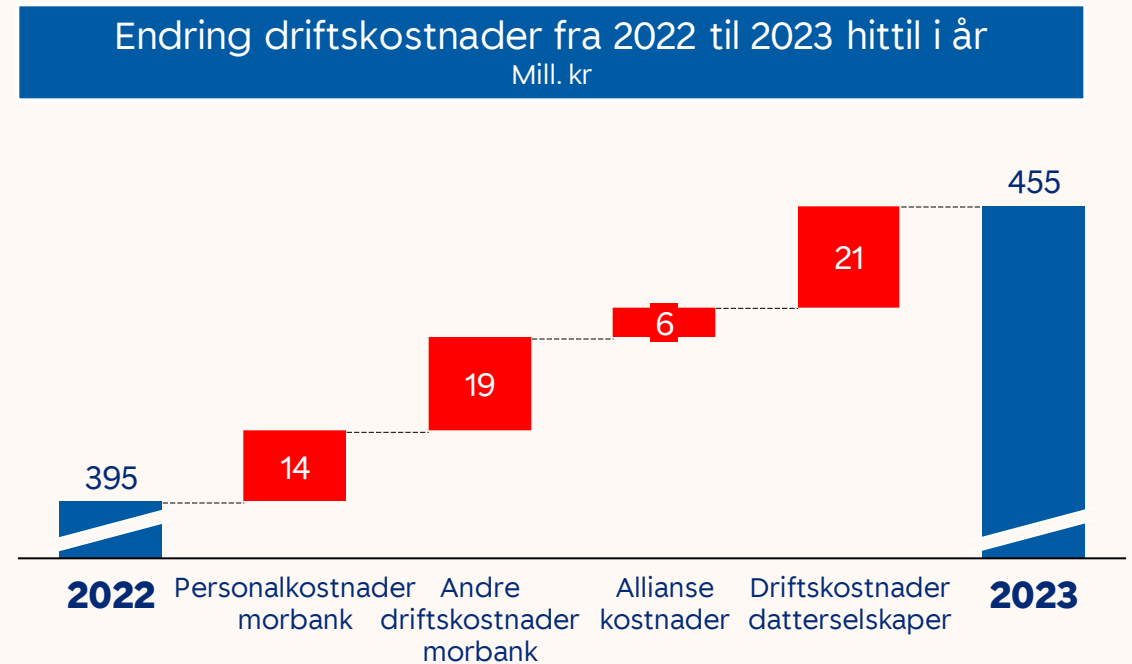
Tall i mill. kroner

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 42,1 (41,6) % og 31,3 (33,0) %



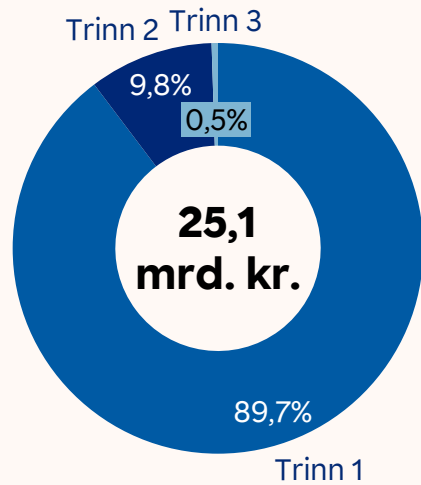
Tall i mill. kroner



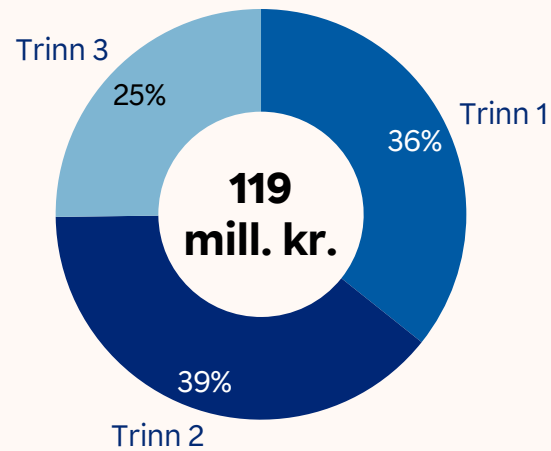
Lavt mislighold og god porteføljekvalitet...

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

Utlån fordelt på de ulike trinnene

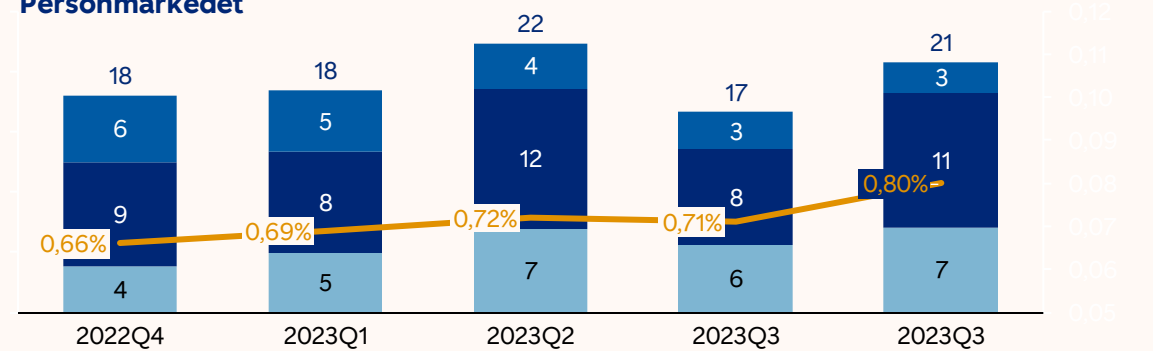


Tapsavsetning fordelt på de ulike trinnene

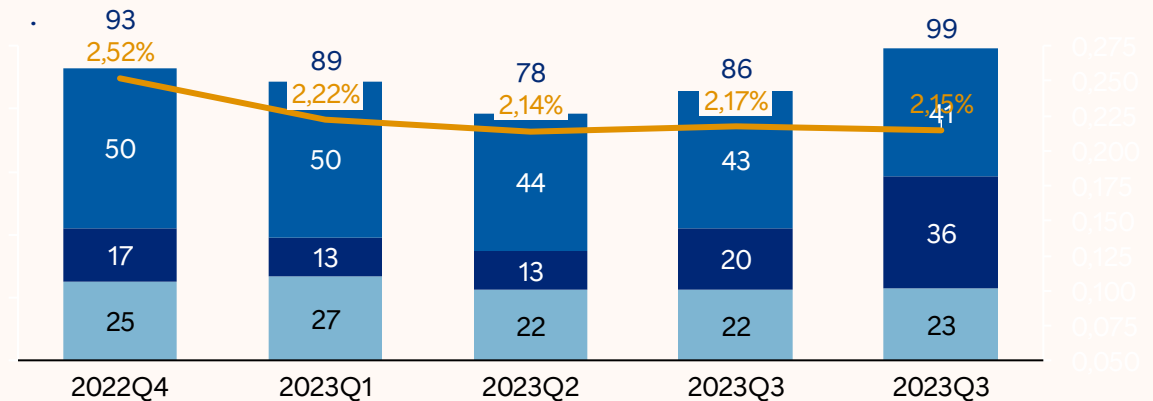


Trinnvise avsetninger privat- og bedriftsmarked
Lav PD i både privat- og bedriftsmarkedet

Personmarkedet



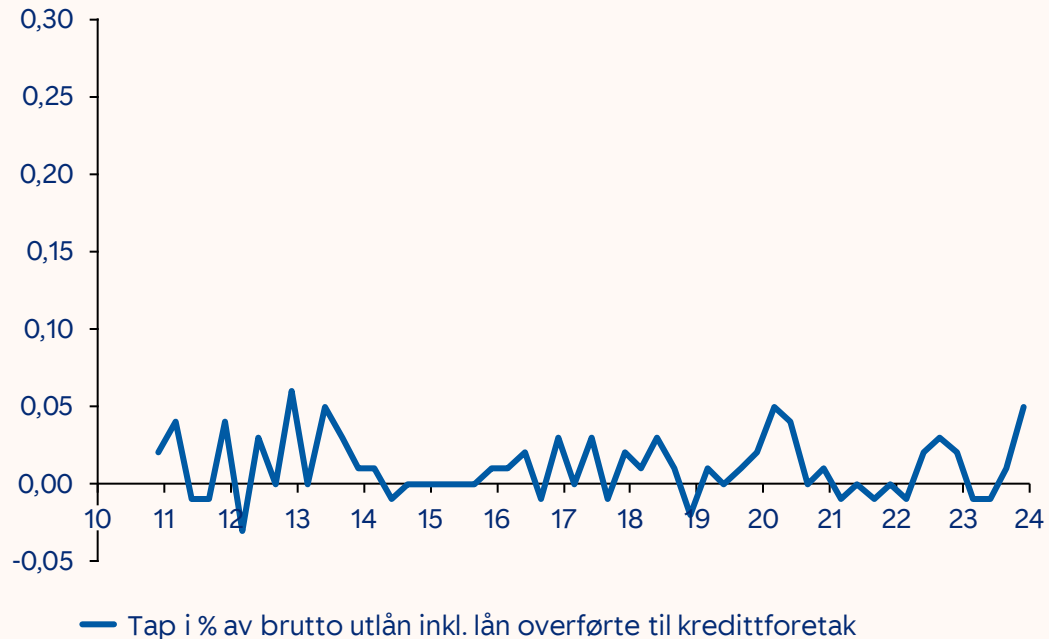
Bedriftsmarkedet.



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

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

Kvartalsvis tapsutvikling (Des.10 – des.23)



God kredittkvalitet

Rundt 70 % av utlånene er klassifisert i lav risikoklasse.

LTV boliglånporteføljen ligger litt under 60 %

LTV i næringseiendomsporteføljen ligger litt over 60 %



Lavt mislighold både i PM og BM

PM: 0,19 %

BM: 0,18 %

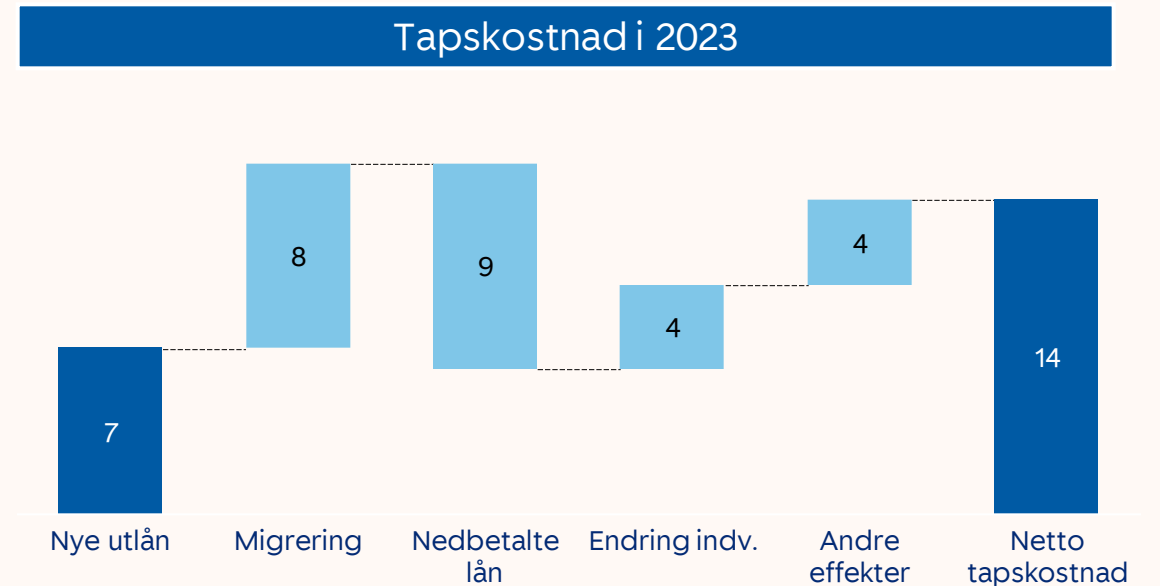
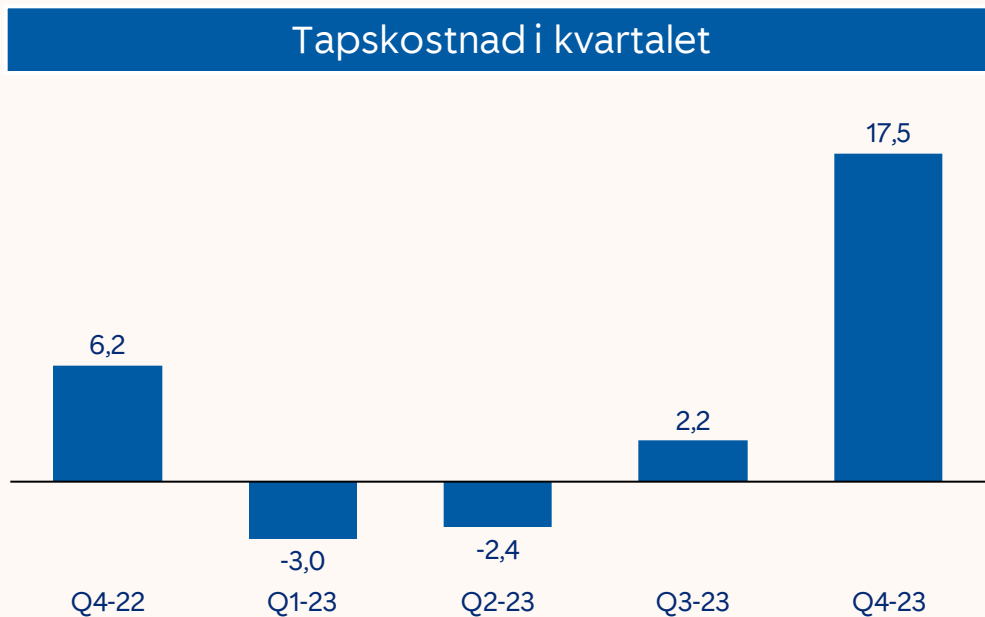


Fortsatt lave tap

Netto tap i 2023: 14 (19) mill. kroner

...høy tapskostnad i 4. kvartal 2023 er drevet av modellmessige tapsavsetninger...

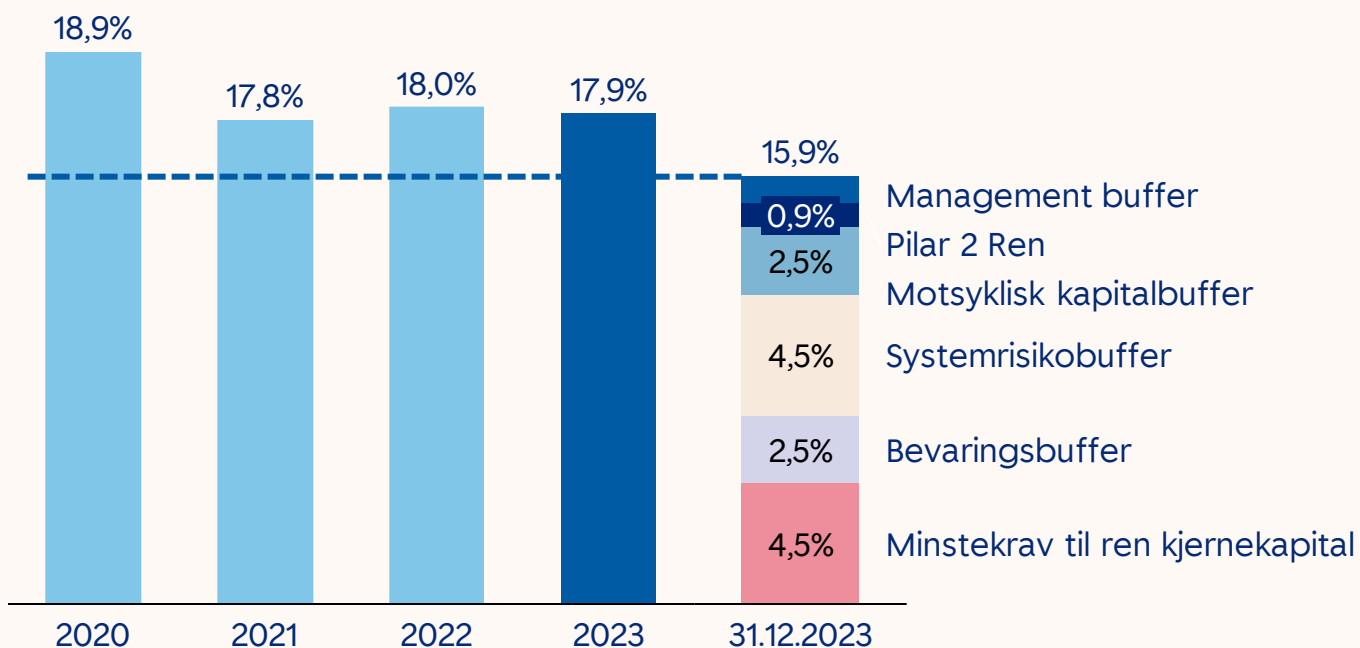
- Bankens BM og PM avdelinger har i løpet året, som i 2022, gjennomført kvartalsvise engasjementsgjennomganger med vurdering av kredittrisikoen som følge av dagens markedssituasjon - og fordi det er grunn til å tro at effekter av økt rentenivå vil slå inn i kredittmodellene med forsinkelse.
- Banken valgte i 4. kvartal å gjennomføre en utvidet og risikobasert gjennomgang av engasjementer i utsatte næringer som følge av det økte rentenivået. Banken identifiserte i gjennomgangen noen få engasjementer med forhøyet risiko som ikke allerede var plassert i kategori 2 av modellen og overstyrte disse til kategori 2. Effekten av dette er en økning i ECL på om lag 7 prosent i bedriftsmarkedsporføljen.
- Banken valgte å øke den skjønsmessige tapsavsetningen med 2,5 mill. kr. til 12,5 mill. kr. for eventuell restrisiko etter engasjementsgjennomgangen.



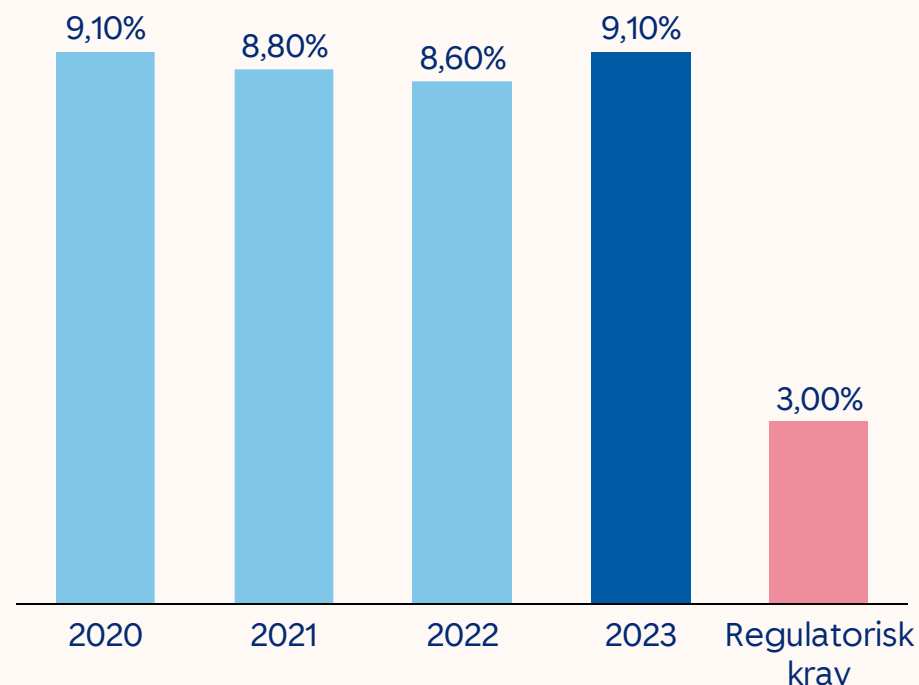
Banken er godt kapitalisert...

- 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.

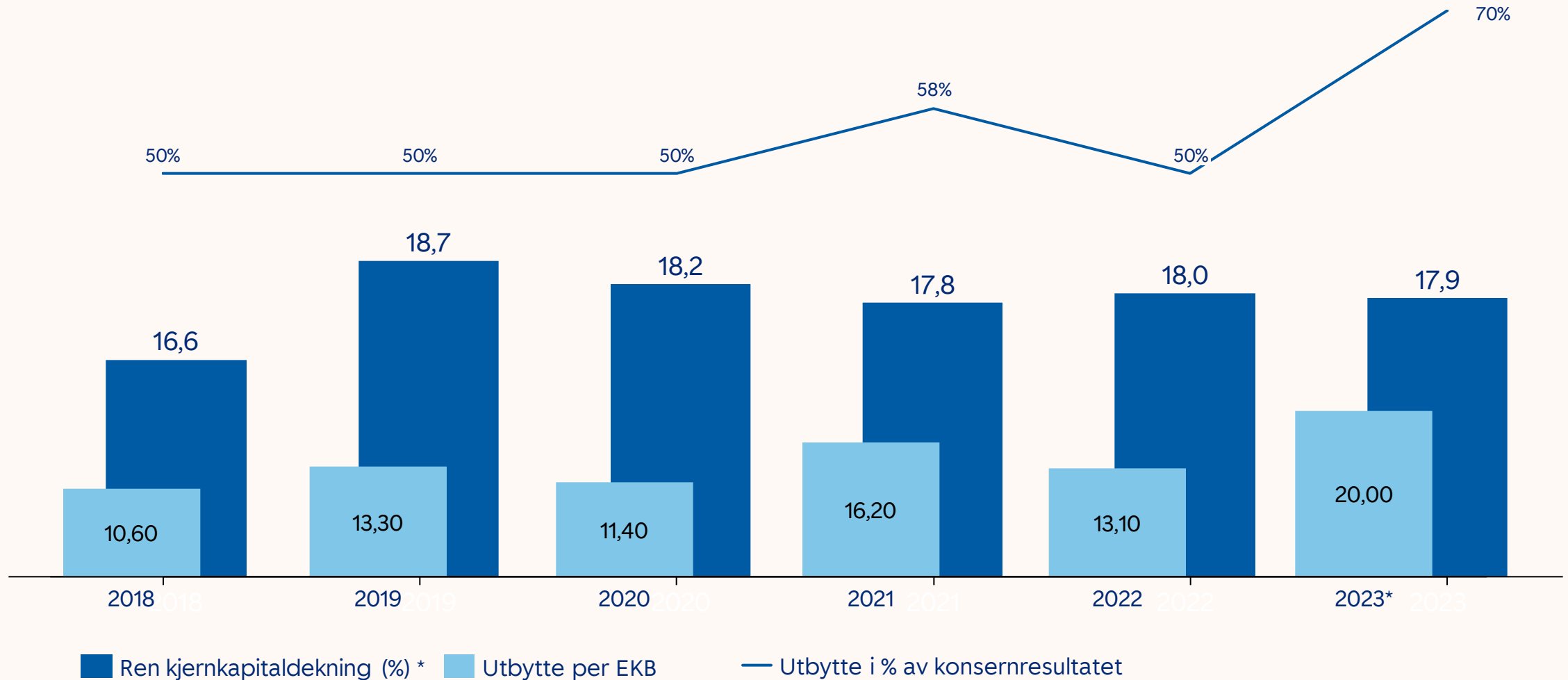
Ren kjernekapitaldekning



Uvektet kjernekapitaldekning

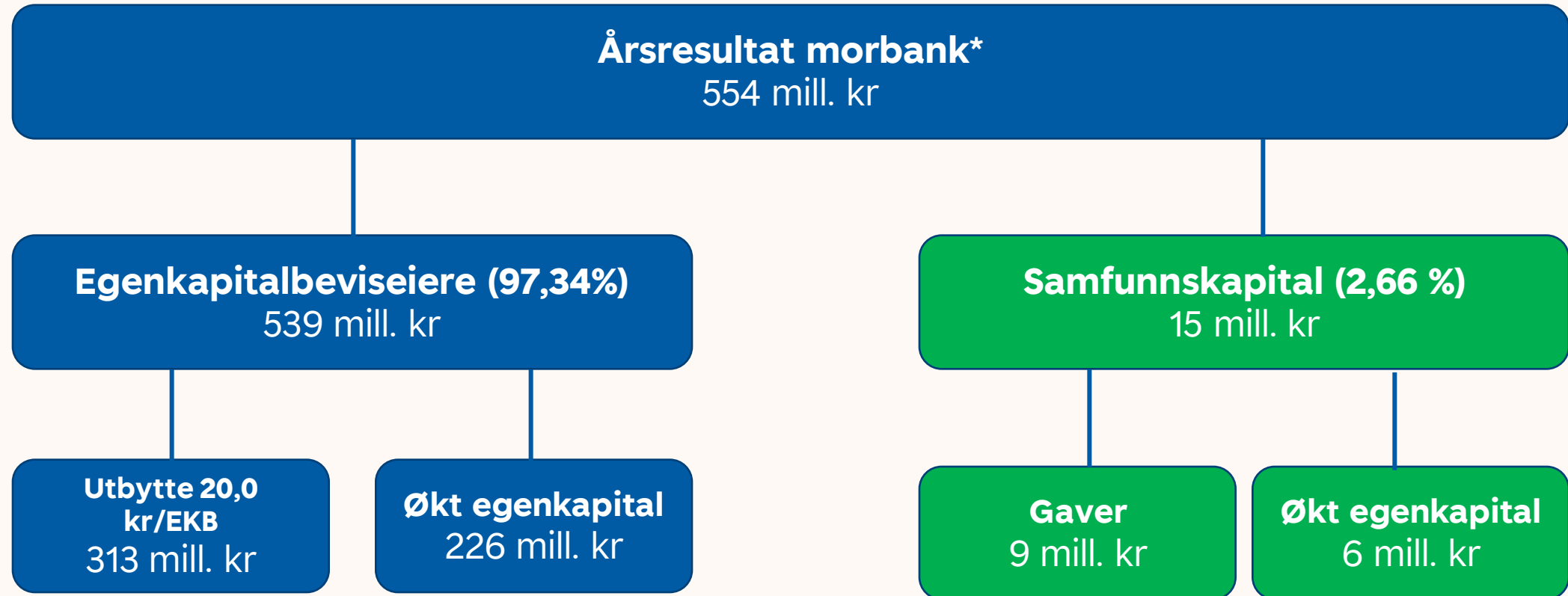


...og har god utbyttekapasitet



* Foreslått utbytte for 2023

Styrets forslag til resultatdisponering



* Justert for avsetning for overføring til fond for urealiserte gevinster

Utsikter fremover

- Vi har en sterk markedsposisjon og et godt omdømme i en attraktiv region
- Dempet optimisme blant bedriftene – usikkerhet knyttet til utviklingen i boligmarkedet som følge av høye renter og høy inflasjon
- Banken posisjonerer seg for økt konkurranse om boliglånskundene, samtidig som den generelle låneetterspørselen forventes å forbli lav
- Forventer fortsatt lav arbeidsledighet, og at antall konkurser i regionen vil øke fra et lavt nivå
- Norges Bank signaliserer at styringsrenten vil trolig settes ned i løpet 2. halvår 2024
- God lønnsomhet og soliditet gjør banken godt rustet for usikre markedsutsikter
- Eiervennlig utbyttepolitikk

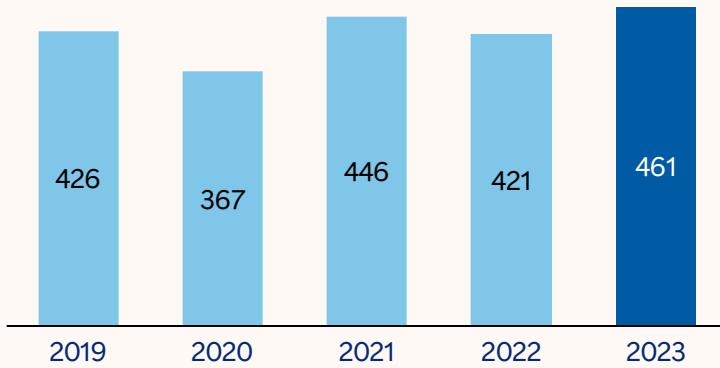


Vedlegg

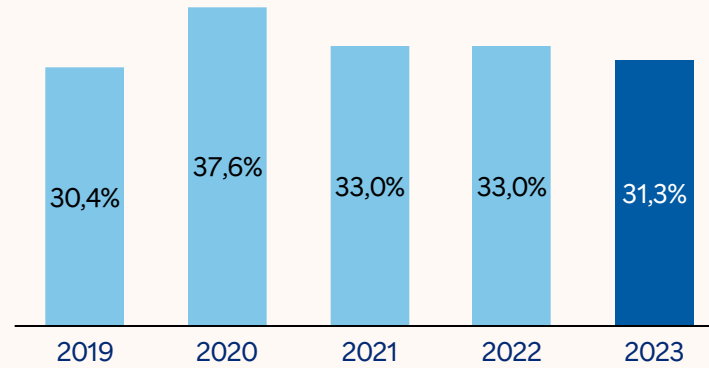
- **Solid bankdrift**
- God porteføljekvalitet
- Rignet for usikre tider
- Eiervennlig utbyttepolitikk
- Arbeid med bærekraft

Lønnsomhet – årlig utvikling

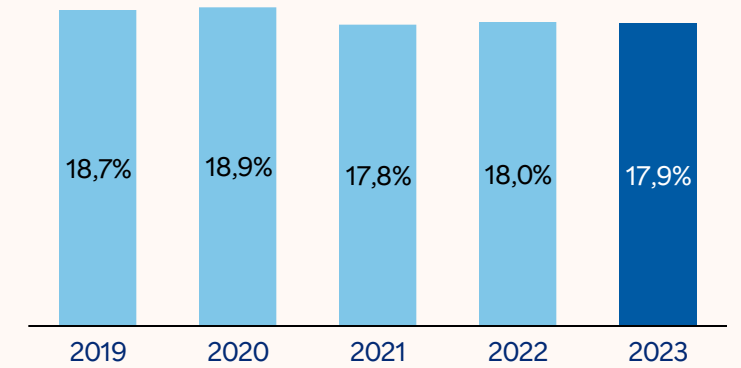
Resultat etter skatt (MNOK)



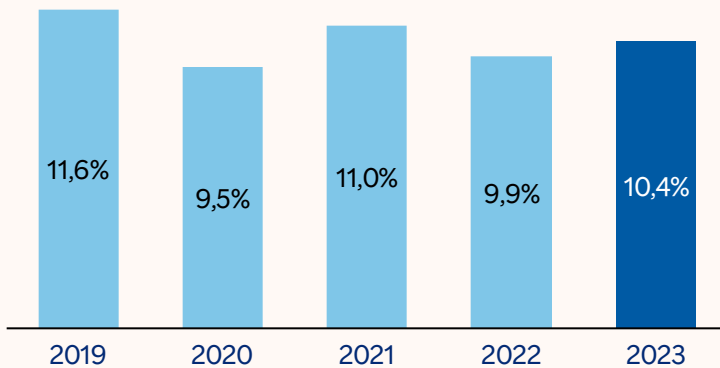
Kostnadsprosent - Morbank



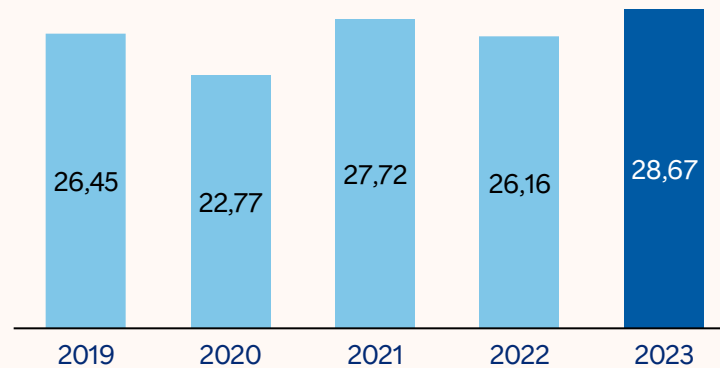
Ren kjernekapitaldekning*



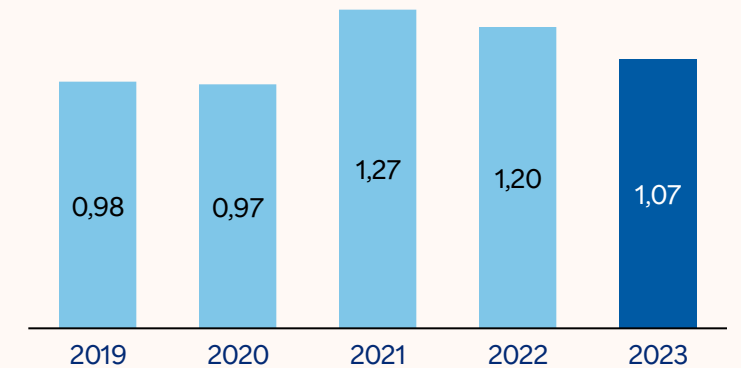
Egenkapitalavkastning



Resultat per egenkapitalbevis



Pris/Bok

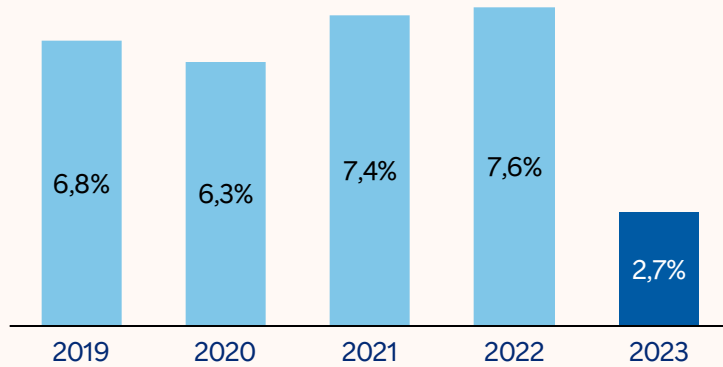


*) Forholdsmessig konsolidert.

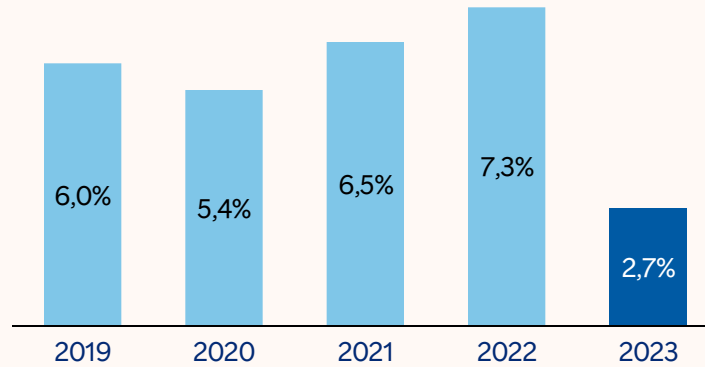
** *) Myndighetskrav + 1,0 prosentpoeng per 31.12.2023. Forutsetter at systemrisikobufferen stiger fra 3,0 til 4,5 %

Balanse og porteføljekvalitet – årlig utvikling

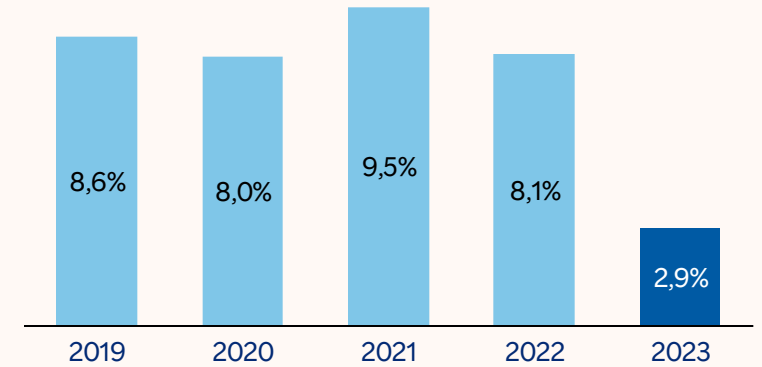
Utlånsvekst inkl. kredittforetak (KF)



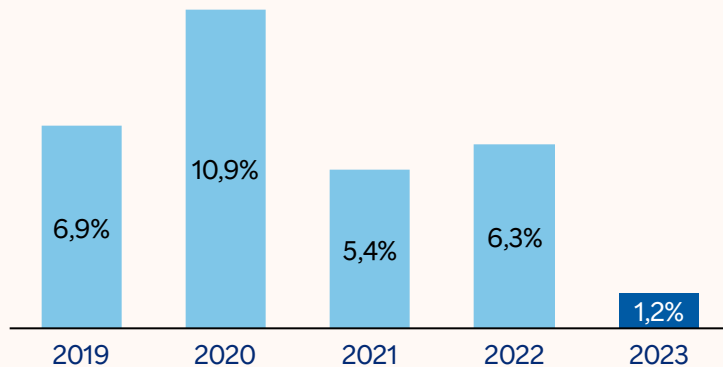
Utlånsvekst PM inkl. KF



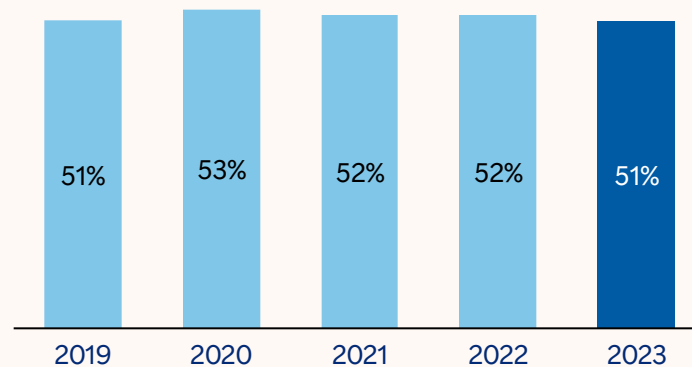
Utlånsvekst BM inkl. KF



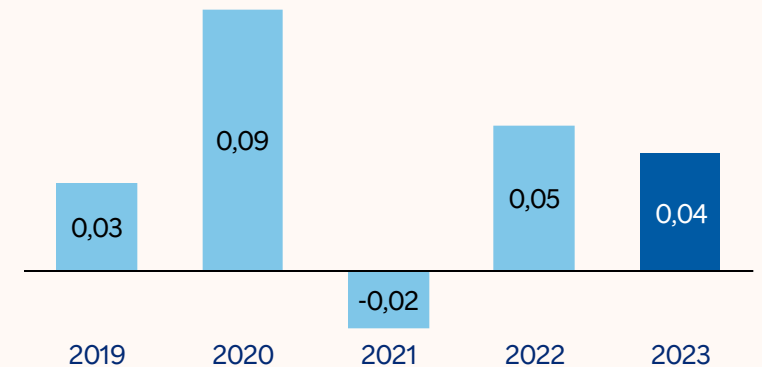
Innskuddsvekst



Innskuddsdekning inkl. lån overført til (KF)



Tap i % brutto utlån inkl. overført til KF



Rentenettoen økte fra forrige kvartal som følge av økt kundemargin...

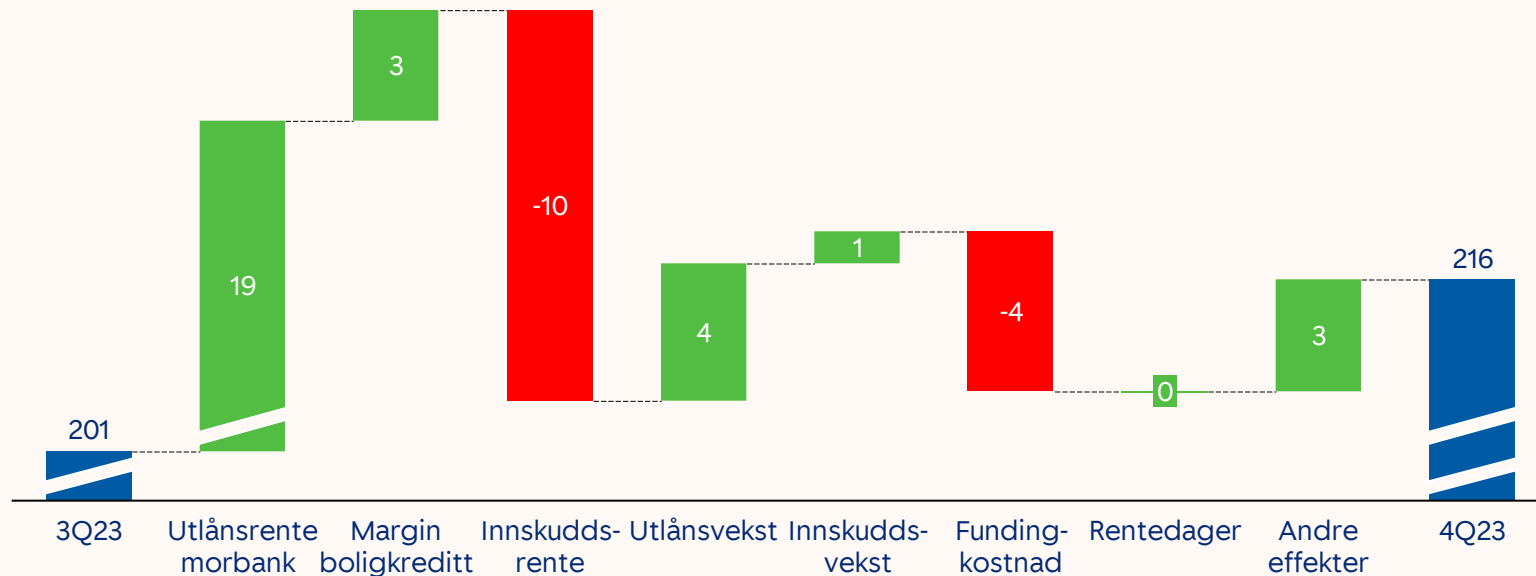
Rentenetto inkl. lån overført til kredittforetak økte med 15 mill. kr (7,5 %) fra forrige kvartal...

- Utlånsvolumet økte med 113 mill. kr i kvartalet, mens innskuddsvolumet gikk ned med 338 mill. kroner
- 3mnd Nibor har vært relativt stabil siden august 2023 og ga bedre samsvar mellom utlånsrente og fundingkostand i kredittforetakene i kvartalet
- Norges Bank økte styringsrenten to ganger i 2. kvartal med til sammen 0,50 prosentpoeng. SpareBank 1 Ringerike Hadeland varslet reprising av innskudds- og utlånsporteføljen med full effekt fra utgangen av november 2023
- Vektet kundemargin* økte fra 1,43 % ved utgangen av 3. kvartal 2023 til 1,54 % ved utgangen av 4. kvartal 2023

...og utgjør 1,99 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital

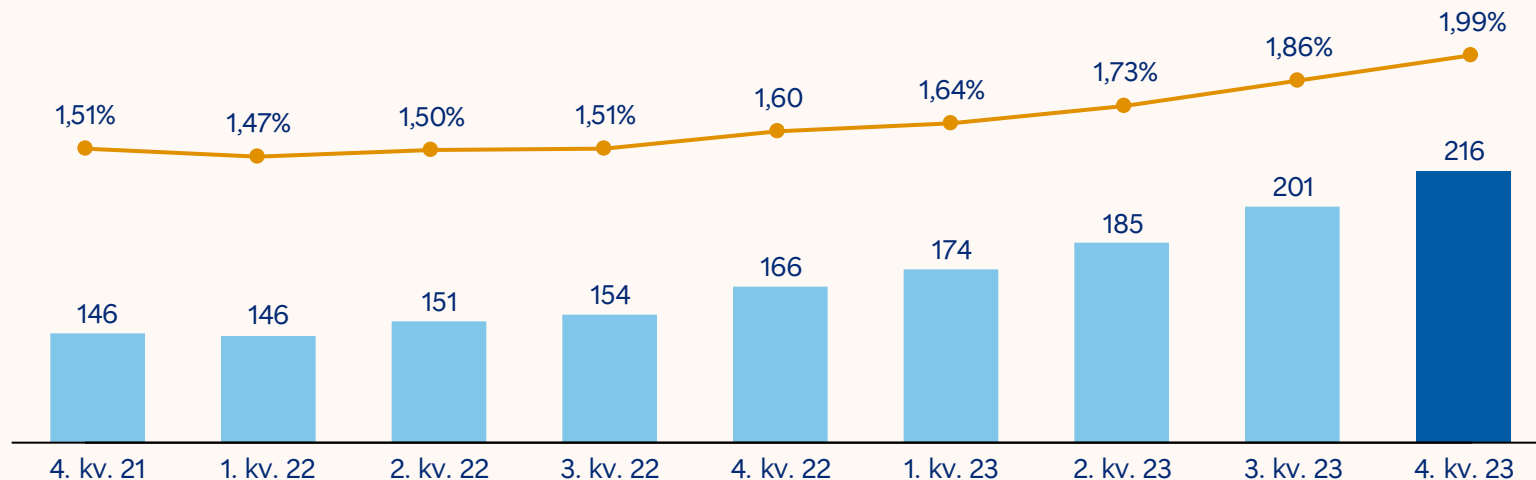
Endring i rentenetto fra 3Q23 til 4Q23

Mill. kr



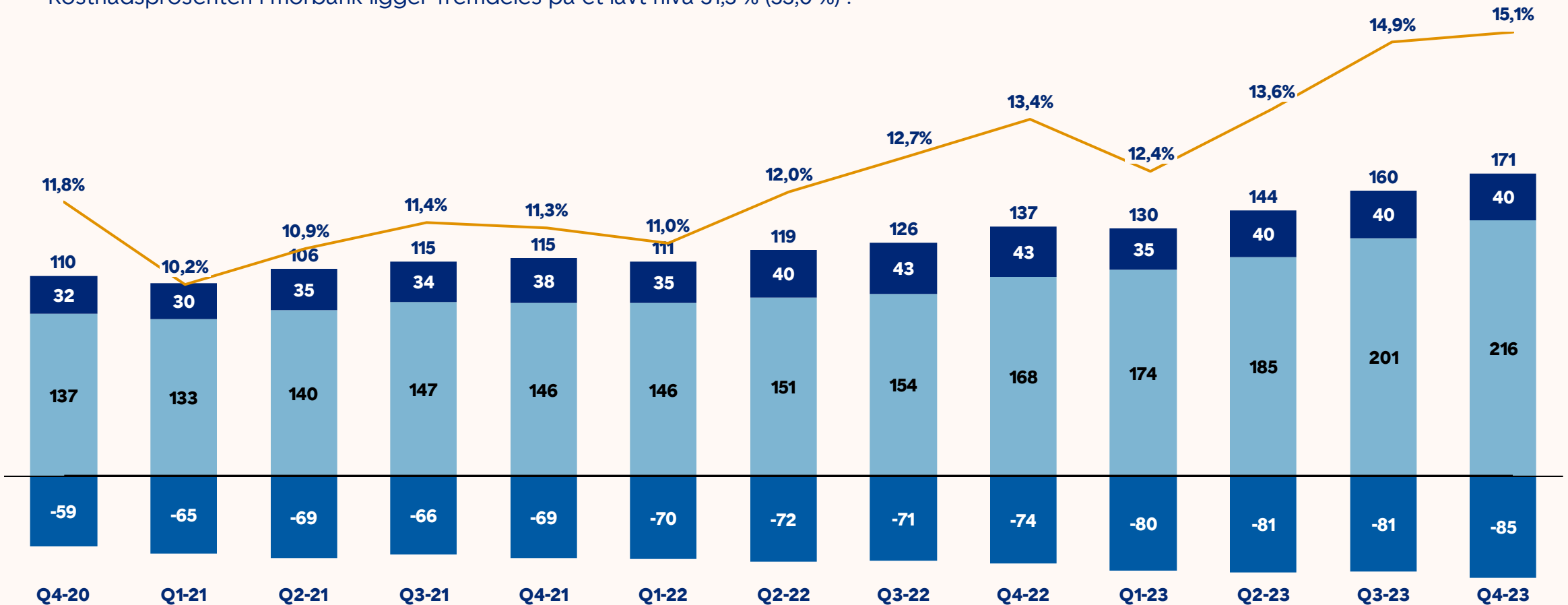
Utvikling i rentenetto inkl. lån overført til kredittforetak

Mrd. kr og i prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital



Et sterkt resultat fra bankdriften...

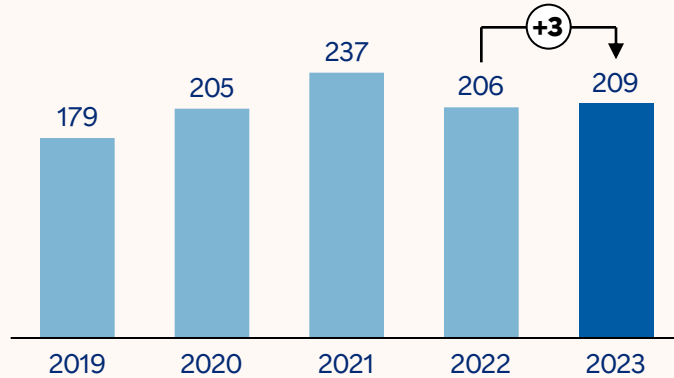
- Klar bedring i rentenettoen som følge av volumvekst og økte kundemarginer. Utlånsmarginen på boliglån er historisk lav
- Svak utvikling i netto øvrige provisjonsinntekter
- Økningen i økte driftskostnader skyldes noen flere årsverk, generell lønns- og prisvekst, samt økte IT-kostnader sentralisert i SpareBank 1
- Kostnadsprosenten i morbank ligger fremdeles på et lavt nivå 31,3 % (33,0 %).



■ 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

...drevet av økt rentenetto og fortsatt lave tap...

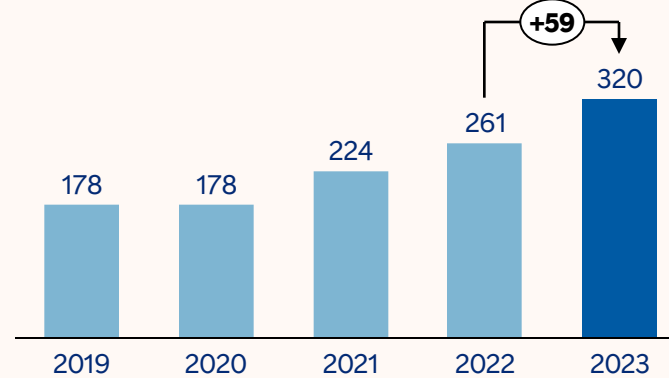
PM – Om lag uendret resultat



■ Resultat før skatt (MNOK)

- Resultatet er på nivå med fjoråret. Økt rentenetto bidrar positivt, mens økte driftskostnader demper resultatutviklingen. Rentenettoen påvirkes av lavere provisjoner fra boligkreditt.
- Aktivitetsnivået har avtatt som følge av lavere låneetterspørsel og økt avgang
 - Utlånsvekst på 0,67 (1,69) mrd. kr hittil i år – 2,7 (7,3) % - sterk konkurranse bidrar til økt kundemobilitet
 - Innskuddsvekst på 0,42 (0,68) mrd. kr hittil i år – 3,4 (5,8) %
- PM har høyt fokus på breddeslag hvor flere og kapitallette produkter bidrar til økt kundelønnsomhet og -lim.

BM – sterkt resultat på tross av lavere aktivitet

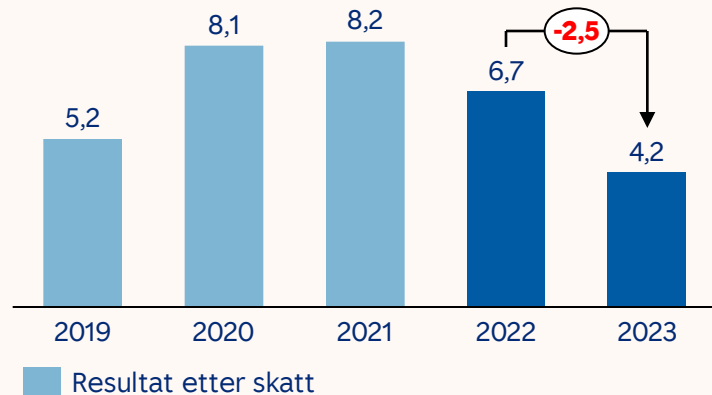


■ Resultat etter skatt (MNOK)

- Resultatoppgang på 22,5 % som følge av økt rentenetto og lave tap
- Aktivitetsnivået har avtatt som følge av lavere etterspørsel:
 - Utlånsvolumet økte med 358 (917) mill. kr i 2023 - tilsvarer en tolv månedersvekst på 2,9 (8,1) %
 - Volumet byggelån har gått ned med 130 mill. kr til 340 mill. kr.
 - Innskuddsvolumet har gått ned med 187 (+433) mill. kr i 2023 – tilsvarer en tolv månedersvekst på minus 2,8 (6,8) %

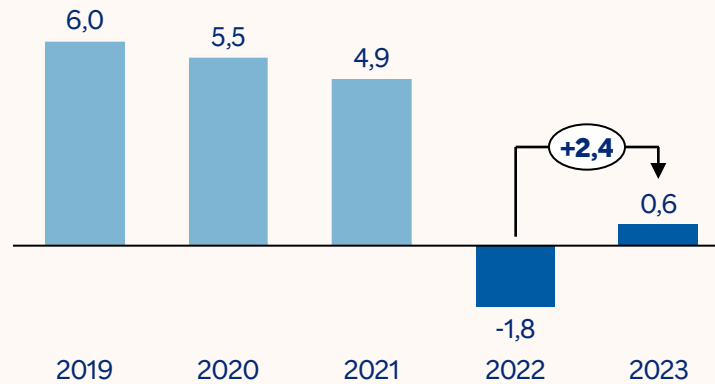
Svake resultatbidrag fra døtre, og negativt resultatbidrag FKV

Eiendomsmeidler 1 Ringerike Hadeland



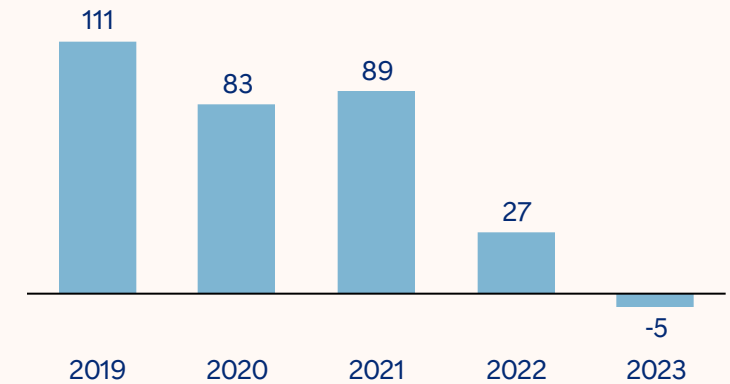
- Selskapet solgte 771 boliger i 2023 målt mot 893 i 2022, herav 672 (698) bruktboliger og 99 (195) nye boliger/prosjektenheter
- Noe lavere markedsandel på 42,3 (43,6) %
- Oppdragsinntektene fra EM1 Fjellmeidleren har falt vesentlig i 2023 pga. et svakt hyttemarked
- Samhandlingsgrad bank: 39,9 % (35,9 %)
- Ordreinngangen ligger på et noe lavere nivå enn på samme tid i fjor

Økonomihuset



- Selskapet leverer et svakt resultat i 2023. Aktiviteten har vært god og netto driftsinntekter har økt med 22 mill. kr eller 34 % fra 2022. Delvis organisk, men også via oppkjøp av Fokus Økonomi AS og BS
- Kostnadene er drevet av økte lønnskostnader som følge av etablering av toppledelse og oppkjøp av to selskaper. I tillegg har arbeid forbundet med konvertering av kunder og interne systemer til skyløsninger bidratt til internt fokus, som ikke har vært inntektsbringende arbeid
- Selskapet er i prosess med å implementere vedtatt strategiprosess.
 - Vekst gjennom oppkjøp
 - Digitalisering og effektivisering av arbeidsprosesser.

Resultatbidrag fra SamSpar



- SpareBank 1 Gruppen AS har foretatt en verdivurdering av det felleskontrollerte selskapet Kreditor AS. Den oppdaterte verdien medfører en nedskrivning av eierposten og har en negativ resultateffekt på SpareBank 1 Gruppen sitt mor- og konsernresultat på 769 millioner kroner i 4. kvartal 2023 og for året 2023.
- Resultatet i Gruppen påvirkes også av et svakt forsikringsresultat i Fremtind Forsikring, grunnet naturskadene «Hans» og styrtregn på Østlandet, samt økt avviklingstap, økt skadefrekvens og snittskade på alle sentrale produkter som motor PM, Hus og Reise. Netto inntekter fra investeringer trekker i motsatt retning, og er påvirket av en nedgang i markedsrente og god utvikling i aksjemarkedene

Vedlegg

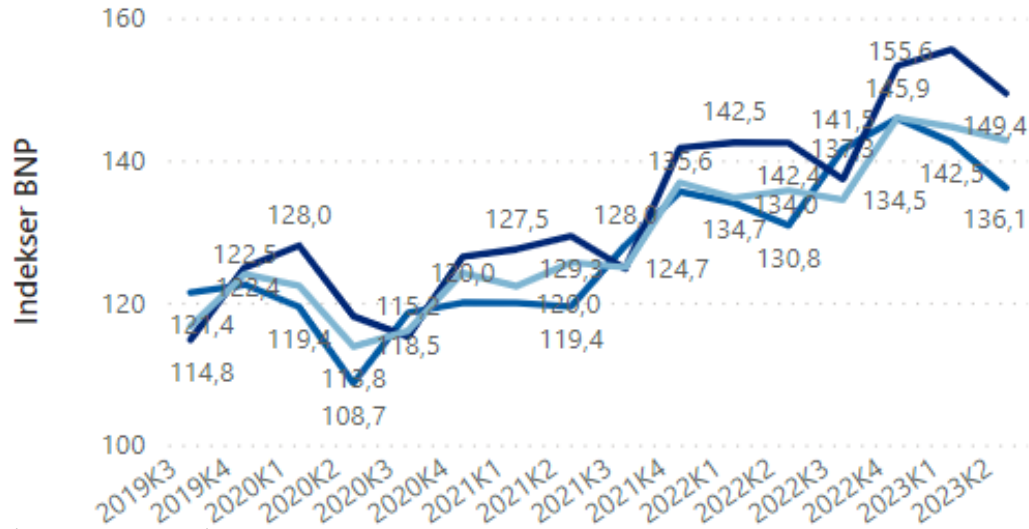
- Solid bankdrift
- **God porteføljekvalitet**
- Rignet for usikre tider
- Utbyttevennlig egenkapitalbevis
- Arbeid med bærekraft

...lavere aktivitet i regionen, men ledigheten er fremdeles på et lavt nivå...

Historisk indeks for valgt fylke

Fylke ● Innlandet ● Oslo ● Viken

BNP - Indeks (2014 K4 = 100)

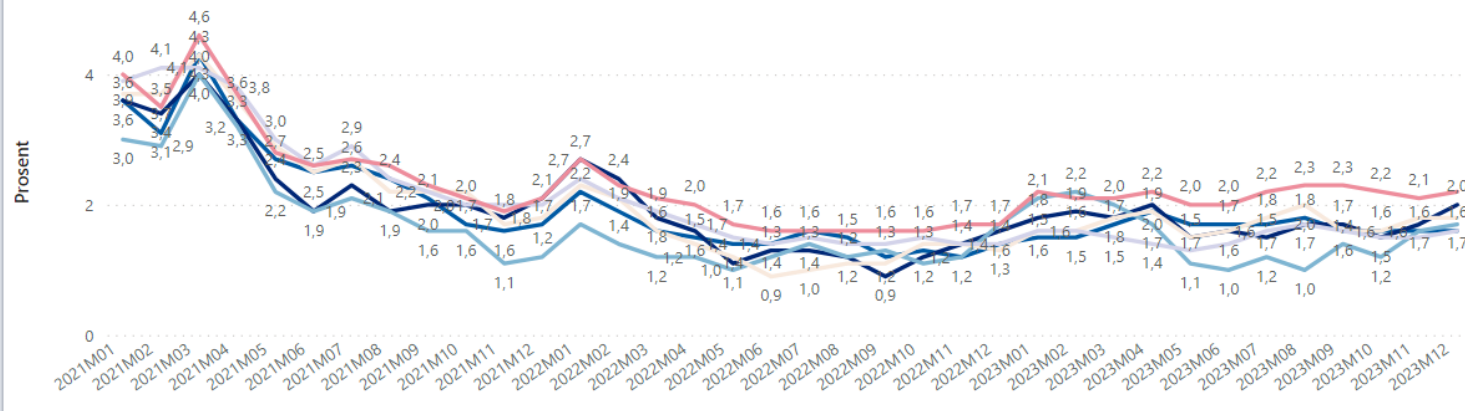


Kilde: earlyWarning

...antall konkurser stiger fra et lavt nivå og færre etablerer nye bedrifter...

Heltedige i prosent av arbeidsstyrken

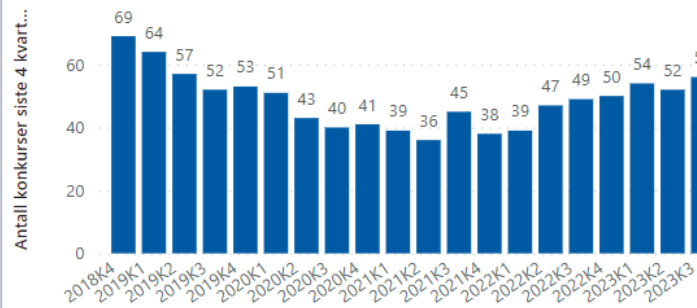
Kommunenavn 2020 ● Gran ● Hole ● Jevnaker ● Lunner ● Nittedal ● Ringerike



Åpnede konkurser siste 20 kvartaler

Oppsummert rullerende 4 siste kvartaler

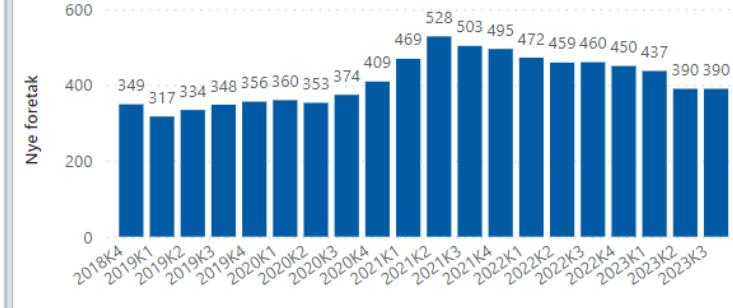
Aksjeselskaper



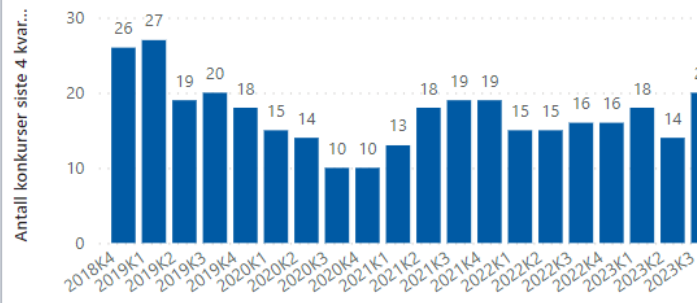
Nyetableringer siste 20 kvartaler

Oppsummert rullerende 4 siste kvartaler

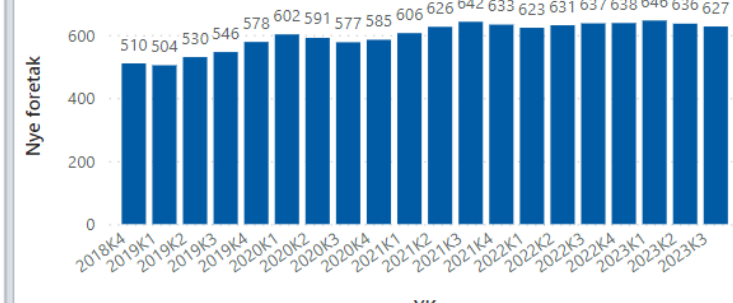
Nye aksjeselskaper



Enkeltpersonforetak, inkl personlige konkurser



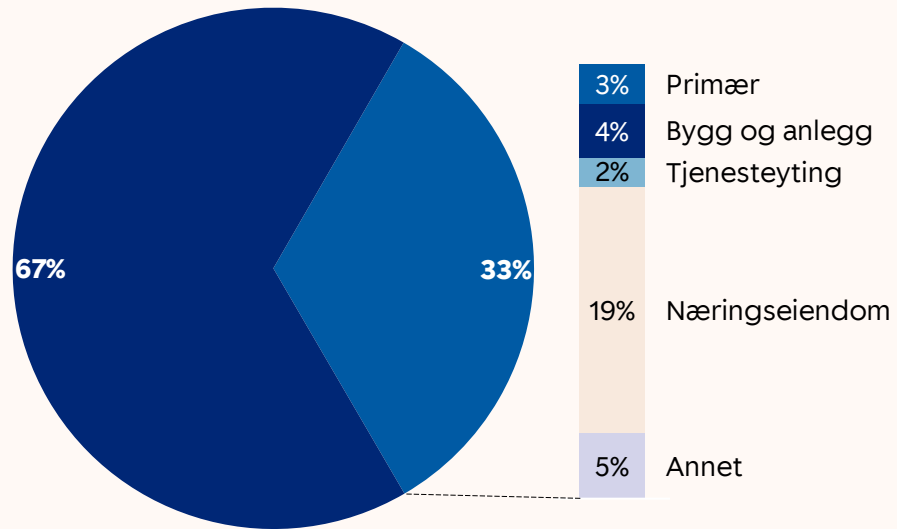
Nye enkeltpersonforetak



En diversifisert utlånsbok med lav risiko

Utlån til kunder

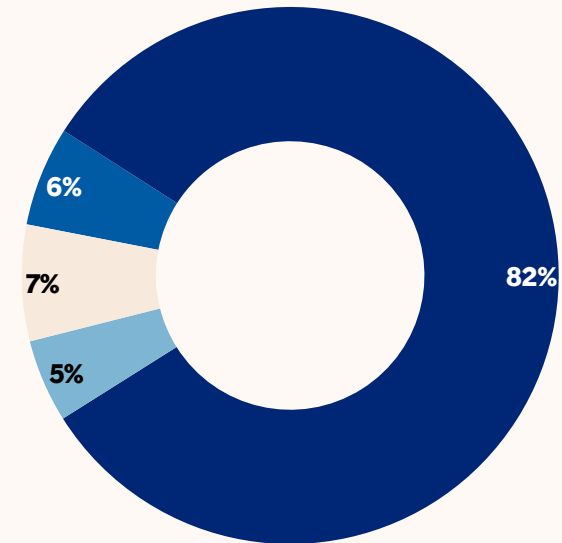
Diversifisert utlånsportefølje med kunder vi kjenner godt



Bedriftskunder
Personkunder

Fylkesfordeling utlån.

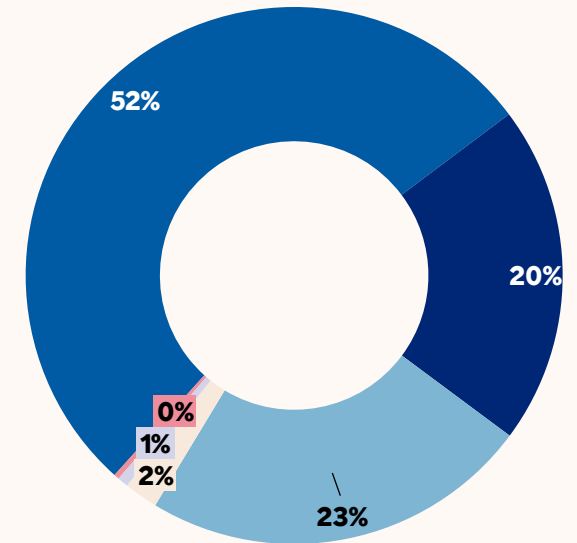
Primært er kunder i områder vi kjenner veldig godt



Innlandet
Viken
Oslo
Øvrig

Utlån fordelt på risikoklasser

72 % av bankens utlån inkl. overført til kredittforetak er klassifisert i svært lav eller lav risikoklasse

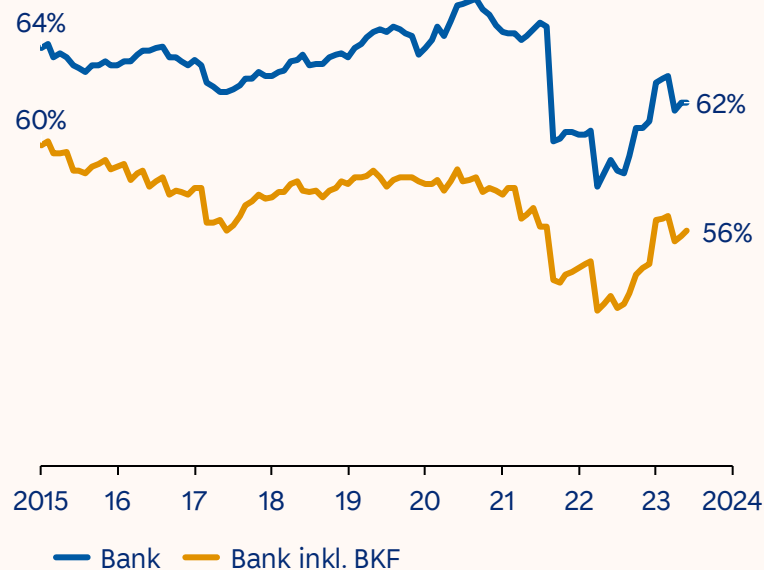


Laveste risiko
Lav risiko
Middels risiko
Høy risiko
Høyeste risiko
Misligholdt og nedskrevne

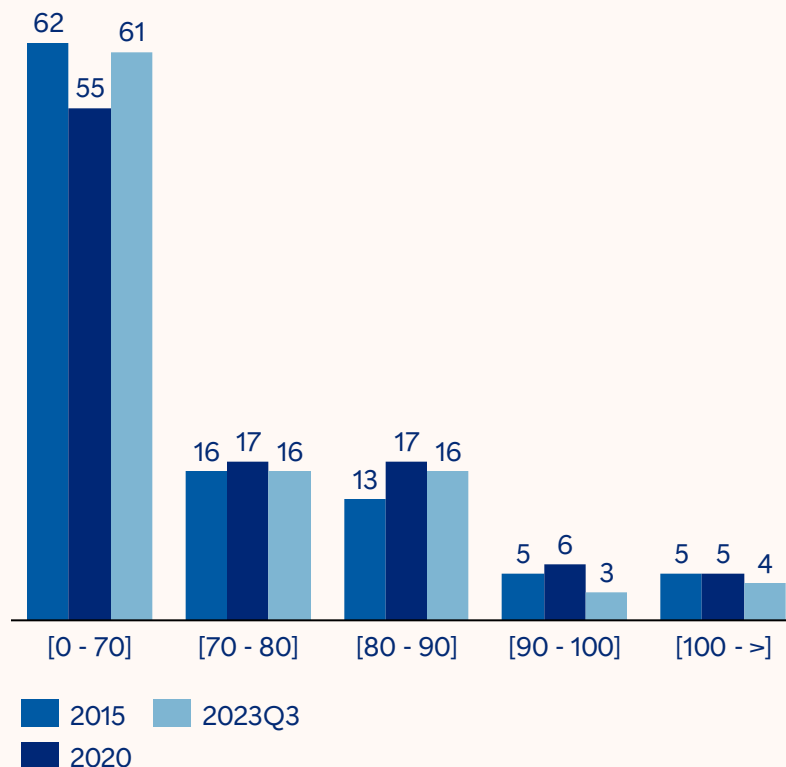
Lav risiko i boliglånsporteføljen

- 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.

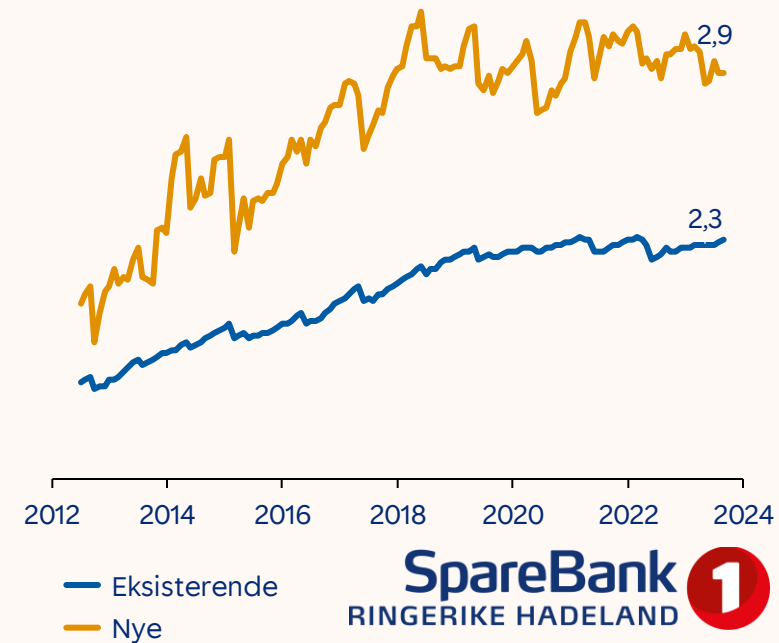
LTV i boliglånsporteføljen Prosent



LTV fordelt på ulike intervaller Ekskl. SB1KF. Prosent



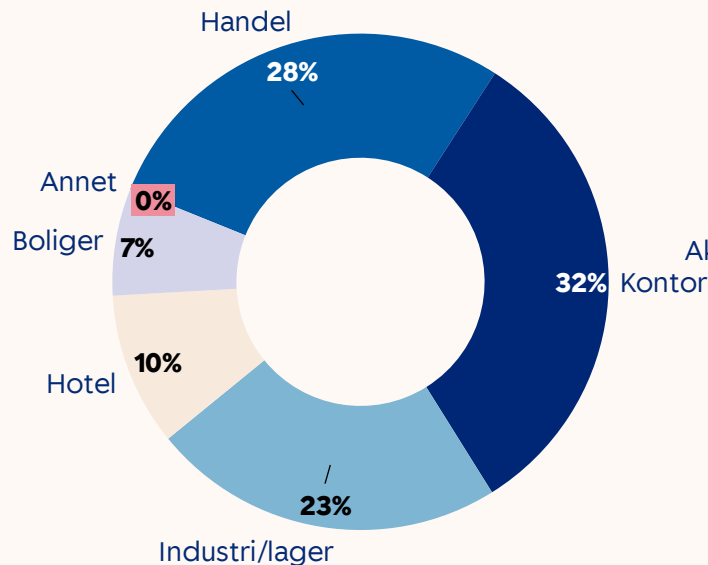
Gjeldsgrad Nye vs. eksisterende kunder



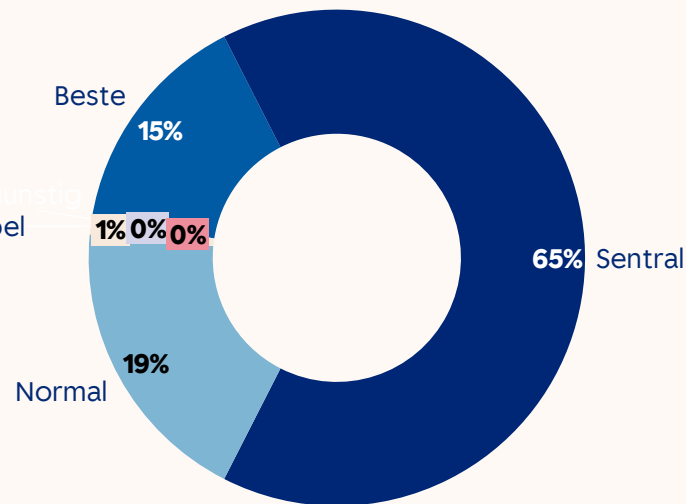
Næringseiendomsporteføljen er robust og diversifisert

- 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

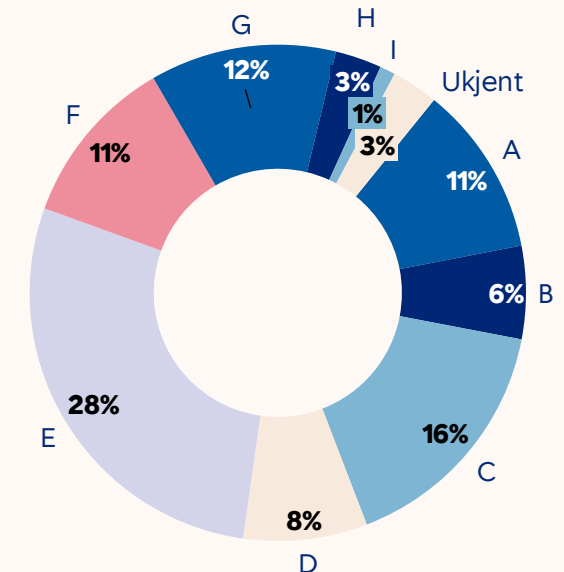
Eksponering fordelt på segment
Prosent



Andel lånevolum fordelt på beliggenhet
Prosent



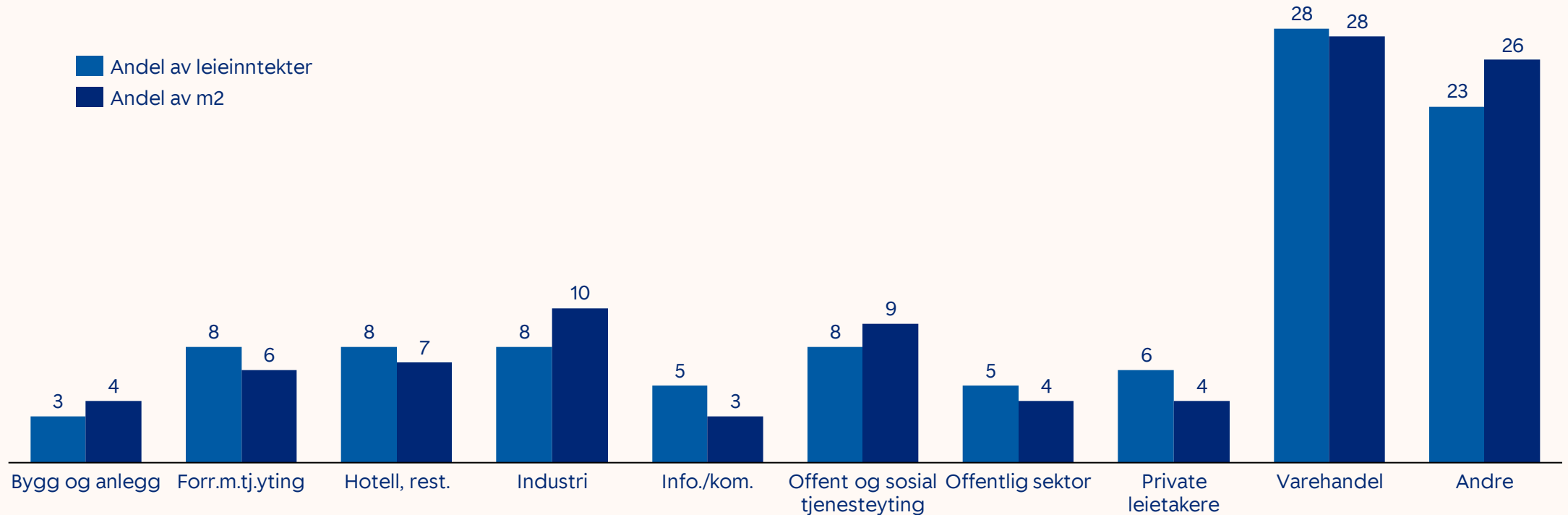
Andel lånevolum per leietakers risikoklasse (PD)
Prosent



Næringseiendomsporteføljen er robust og diversifisert

- Leietakerrisikoen er moderat

- Dagligvarehandel utgjør hoveddelen av varehandel-eksponeringen



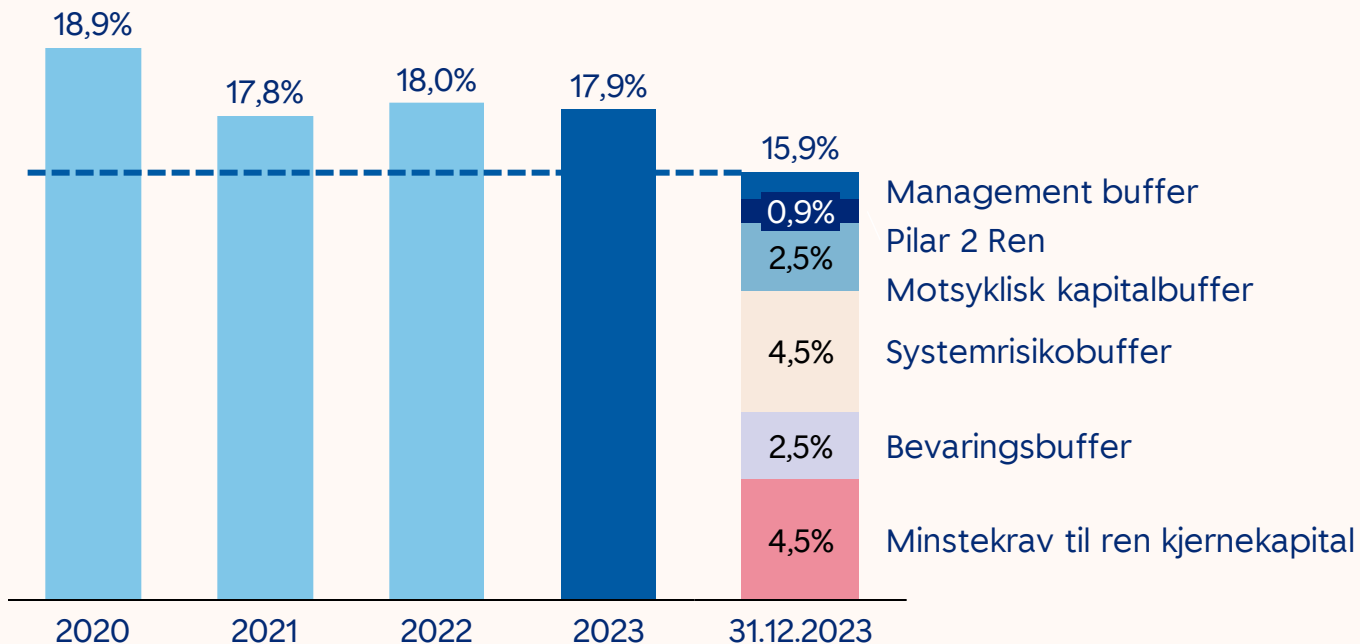
Vedlegg

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

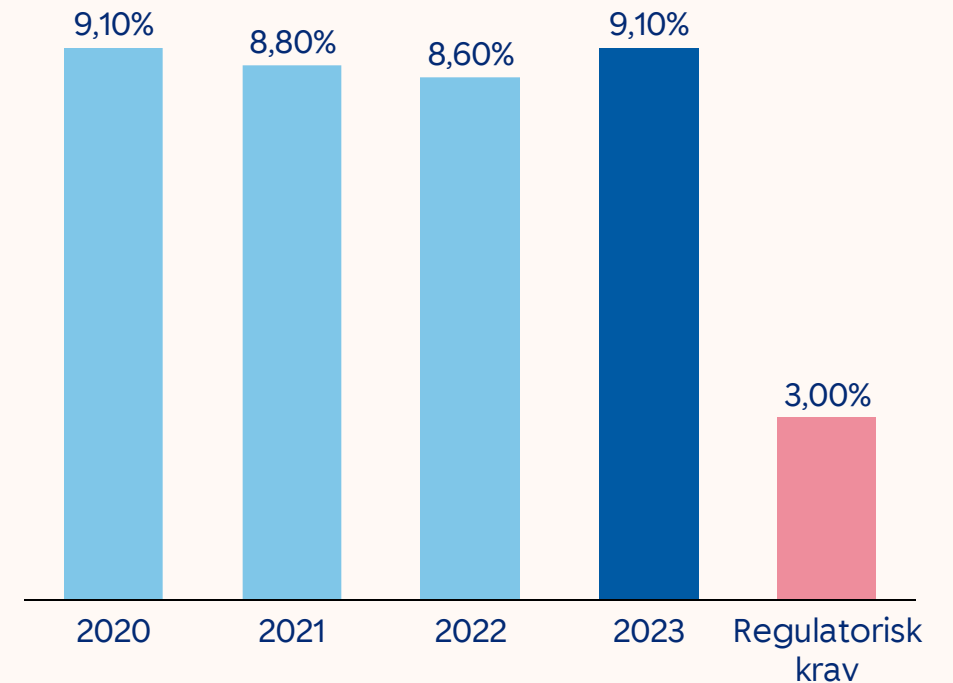
Banken er godt kapitalisert

- 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

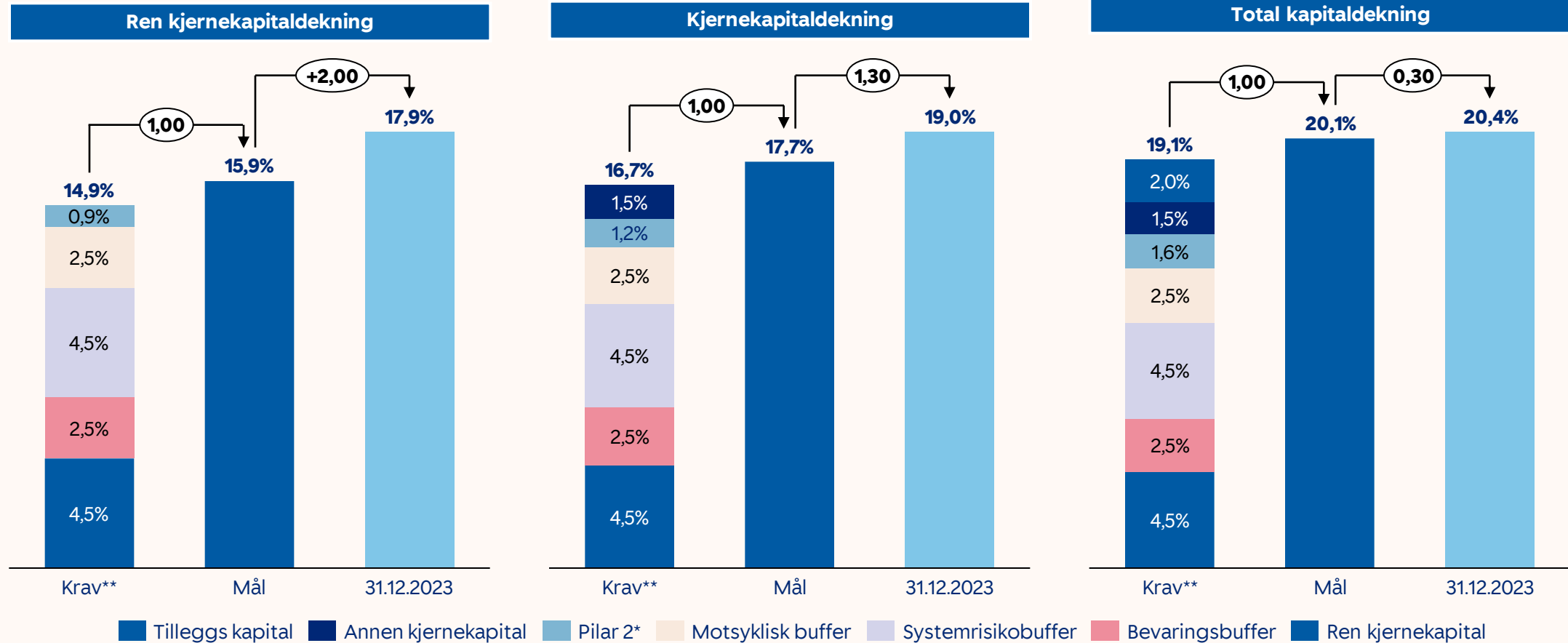
Ren kjernekapitaldekning



Uvektet kjernekapitaldekning



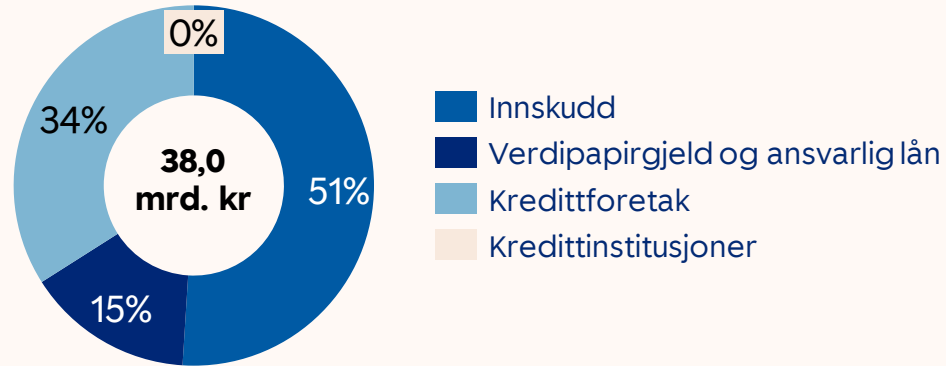
Kapitaldekning sett opp regulatoriske krav og kapitalmål per 31.12.2023



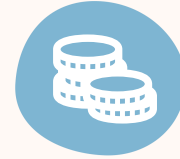
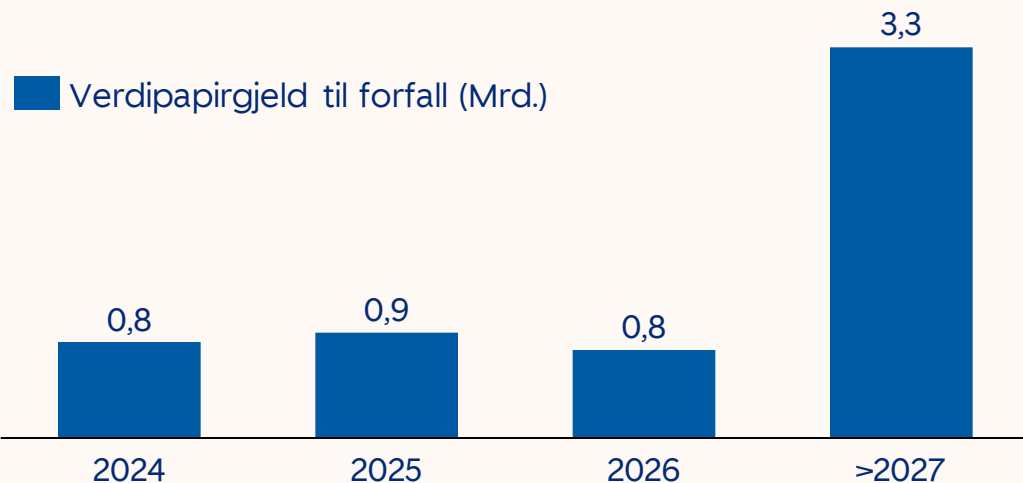
Kapital som benyttes for å oppfylle det risikovektede pilar 2-kravet skal bestå av minimum 56,25 prosent ren kjernekapital og 75 prosent kjernekapital, som tilsvarer kravet til sammensetning av kapital i pilar 1

Likviditetssituasjonen er god

Finansieringsporteføljen er godt diversifisert



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



Tilfredsstillende innskuddsdekning

- Innskuddsdekning egen balanse: 77 (78) %
- Innskuddsdekning inkl. kredittforetak: 51 (52) %



God likviditet

- LCR : 340 (202) %
- Durasjon på innlån: 3,37 (3,31) år



God markedsadgang

Gjennomført emisjoner på 1,6 mrd. kr i 2023, hvor av:

- Nytt ansvarlig lån på 200 mill .kr i august til nibor + 225
- Ny fondsobligasjon på 200 mill. kr i november til nibor + 349
- 300 MNOK i et nytt 5-års obligasjonslån i september, nibor + 107



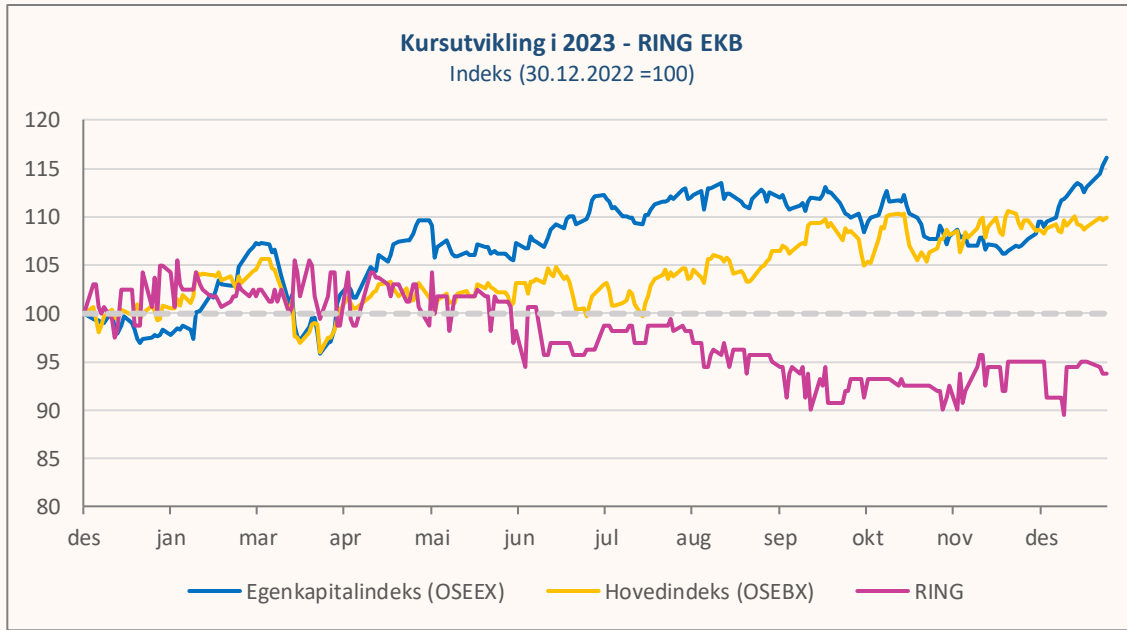
Fornyet rating fra Moody's: A2 med stabile utsikter

Ratingen har en positiv effekt på bankens tilgang på markedsfinansiering

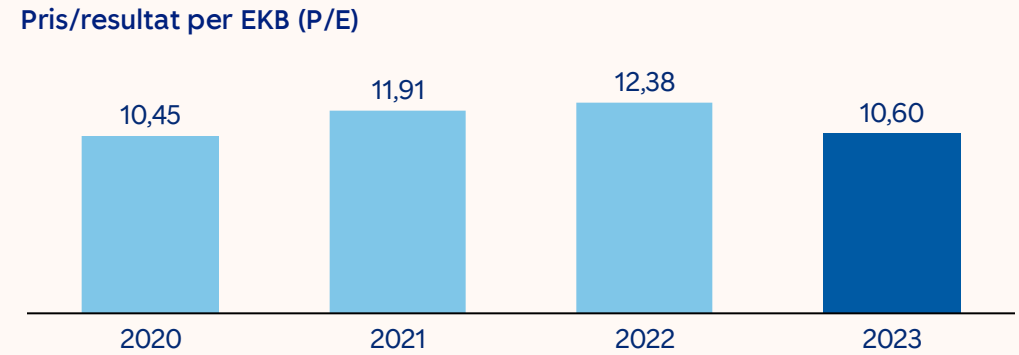
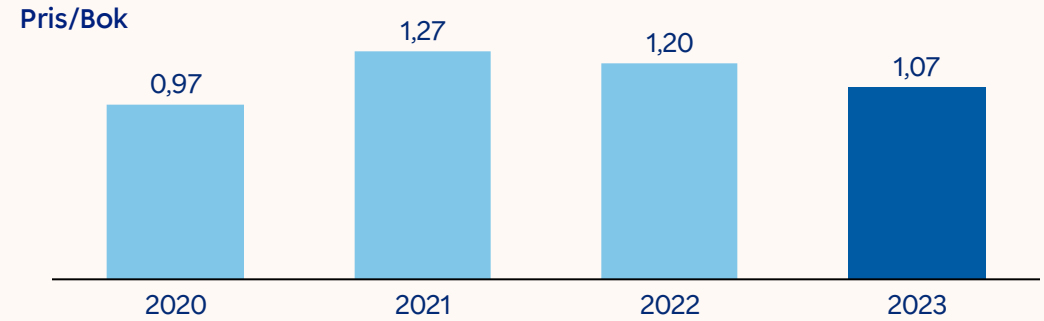
Vedlegg

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

Utbyttevennlig egenkapitalbevis

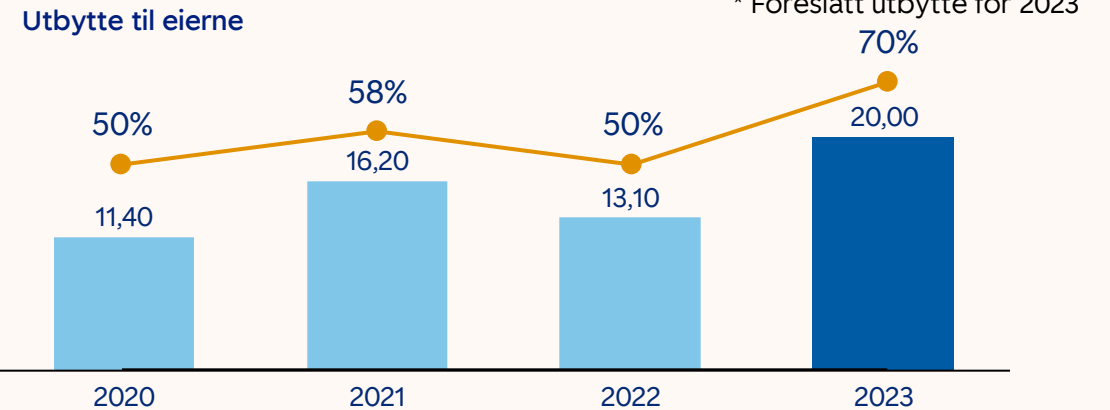
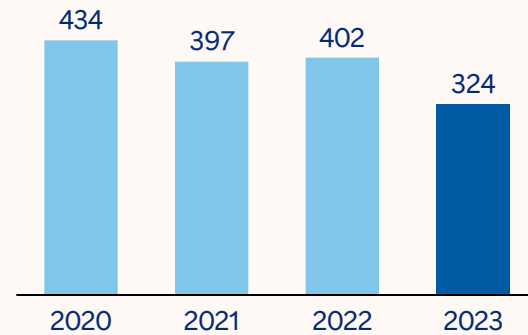
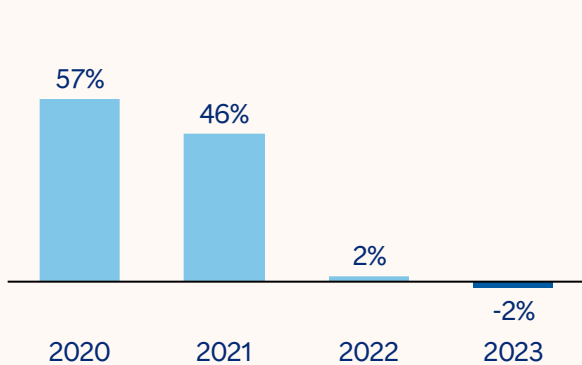


Kilde: Euronext



Kumulativ totalavkastning fra 2020

Omsetning (handelsvolum i 1.000) årlig



Oversikt over de 20 største egenkapitalbeviserne

De 20 største egenkapitalbeviserne	Antall egenkapitalbevis			
	2023Q4	Andel	2023Q3	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	532.631	3,40 %	489.251	43.380
5 TRONRUD AS	319.690	2,04 %	319.690	-
6 MP PENSJON PK	246.222	1,57 %	246.222	-
7 KOMMUNAL LANDSPENSJONSKASSE GJE	234.424	1,50 %	226.802	7.622
8 WENAASGRUPPEN AS	232.000	1,48 %	232.000	-
9 FRES AS	209.335	1,34 %	225.000	(15.665)
10 AKA AS	148.531	0,95 %	148.531	-
11 DNB BANK ASA	117.558	0,75 %	157.530	(39.972)
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 SPESIALFONDET BOREA UTBYTTE	50.000	0,32 %	-	50.000
16 BERGEN KOMMUNALE PENSJONSKASSE	50.000	0,32 %	50.000	-
17 RG HOLDING AS	41.338	0,26 %	41.338	-
18 LUNNER ALMENNING	40.322	0,26 %	40.322	-
19 ADLON AS	40.000	0,26 %	-	40.000
20 STAAVI, BJØRN	38.000	0,24 %	38.000	-
20 HAHV INVEST AS	38.000	0,24 %	38.000	-
Sum 20 største eiere	12.593.548	80,47 %	12.508.183	85.365
Øvrige eiere	3.056.857	98,52 %	3.142.222,00	- 85.365
Utstedte egenkapitalbevis	15.650.405	100 %	15.650.405	-

Vedlegg

- Solid bankdrift
- Lav kredittrisiko
- Rigget 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

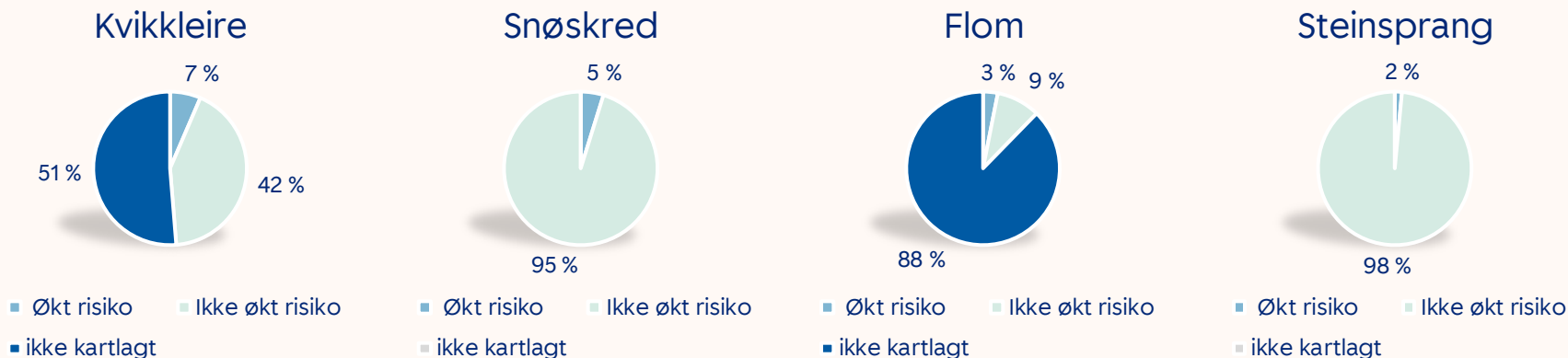
Klima og miljø

- 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
Grønne utlån privatmarkedet	320	600
Grønne utlån bedriftsmarkedet	25	125

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 Cemasy. 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



