

SpareBank 1

Ringerike Hadeland

Foreløpig årsregnskap og 4. kvartal 2022



Regionens ledende finanskonsern

Etablert i 1833

Bank – Eiendomsmegler – Økonomihuset
SpareBank 1 Alliansen



Personkunder	Ca. 62.000
Bedriftskunder	Ca: 5.500
Forvaltningskapital	42 mrd. kroner
Årsverk i konsernet	228

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 – Q4 2022

Solid
bankdrift

Lav
kredittrisiko

Sterk
markedsposisjon
og høy
kundetilfredshet

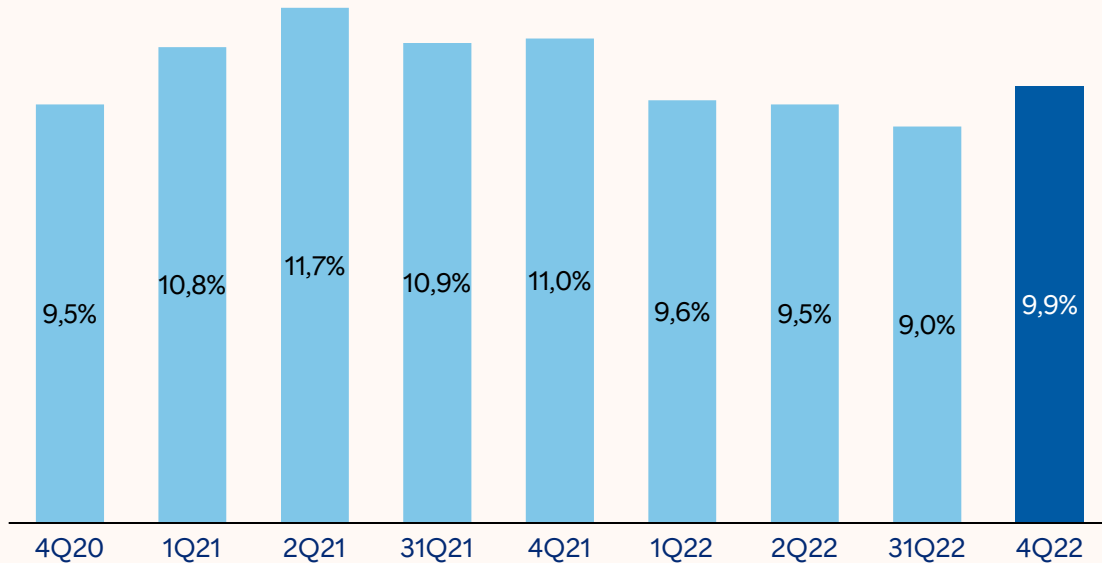
Rigget for usikre
tider

Q4 2022

Sterk avslutning på året

Egenkapitalavkastning

annualisert



Resultat
for året
MNOK
421

CET1
Kapitaldekning
18,0 %

Egenkapitalavkastningen på 13,1 % i Q4

God underliggende drift samt positive bidrag fra felles eide selskaper i SpareBank 1

Netto renteinntekter inkl. prov. fra KF økte med 5 % fra Q3

Reprising og utlånsvekst løfter rentenettoen

Netto øvrige provisjonsinntekter økte med 18 % fra Q3

Gode bidrag fra betaling og sparing/plassering

Lavt mislighold og lave tap

99,6 % i trinn 1 og 2

God kredittkvalitet i boliglån og næringslån

Solid bank med god utbyttekapasitet

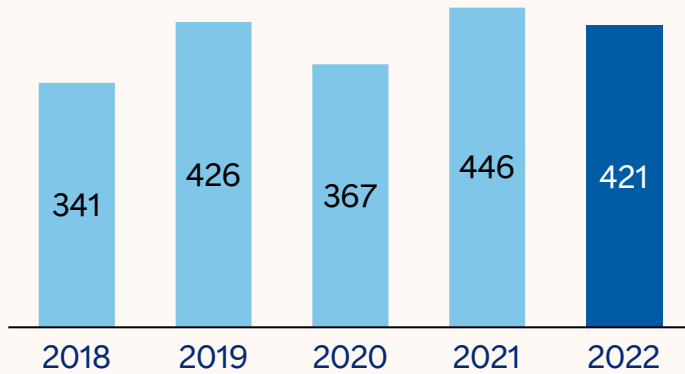
Styret foreslår et utbytte på 13,10 kr per egenkapitalbevis, som tilsvarer 50 % av konsernresultatet.

Økt satsning på økonomi- og regnskapstjenester

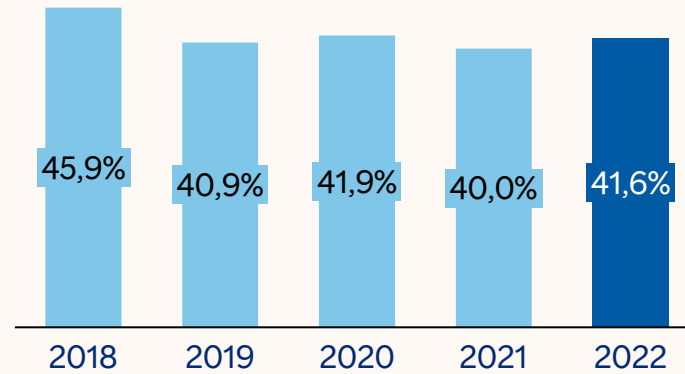
SpareBank 1 Økonomihuset har undertegnet avtale om kjøp av to lokale regnskapskontorer.

Lønnsomhet – årlig utvikling

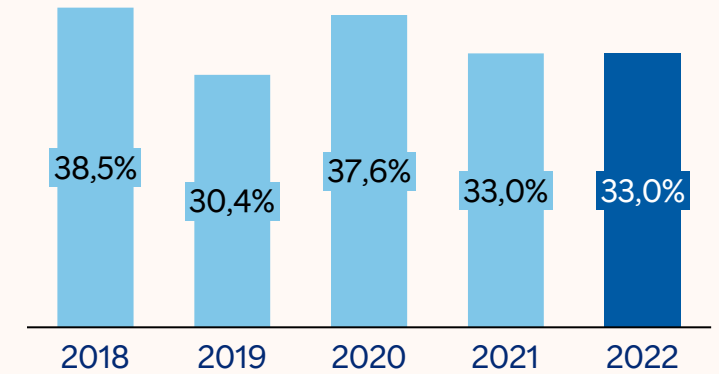
Resultat etter skatt (MNOK)



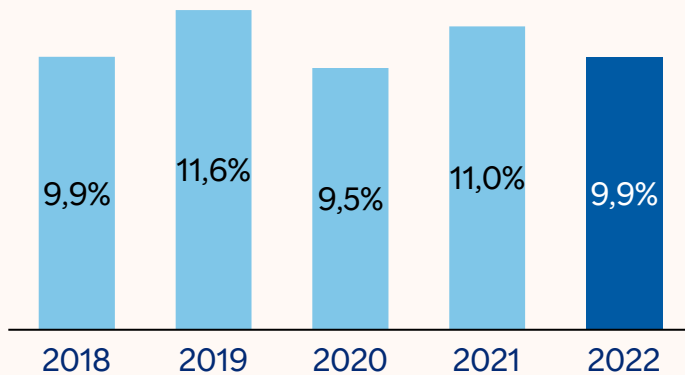
Kostnadsprosent - Konsern



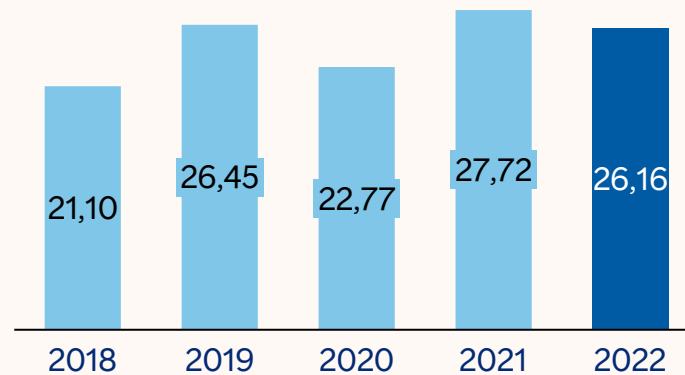
Kostnadsprosent - Morbank



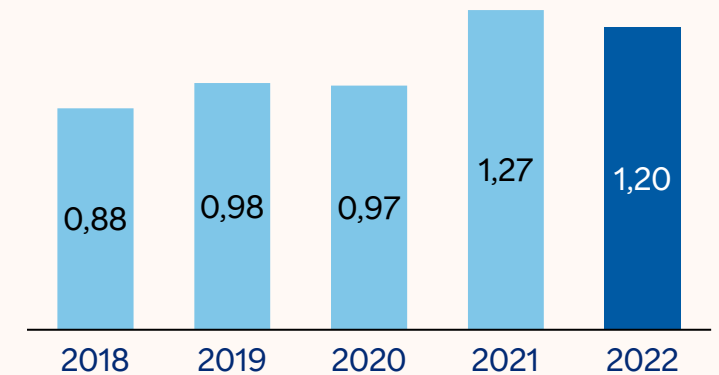
Egenkapitalavkastning



Resultat per egenkapitalbevis

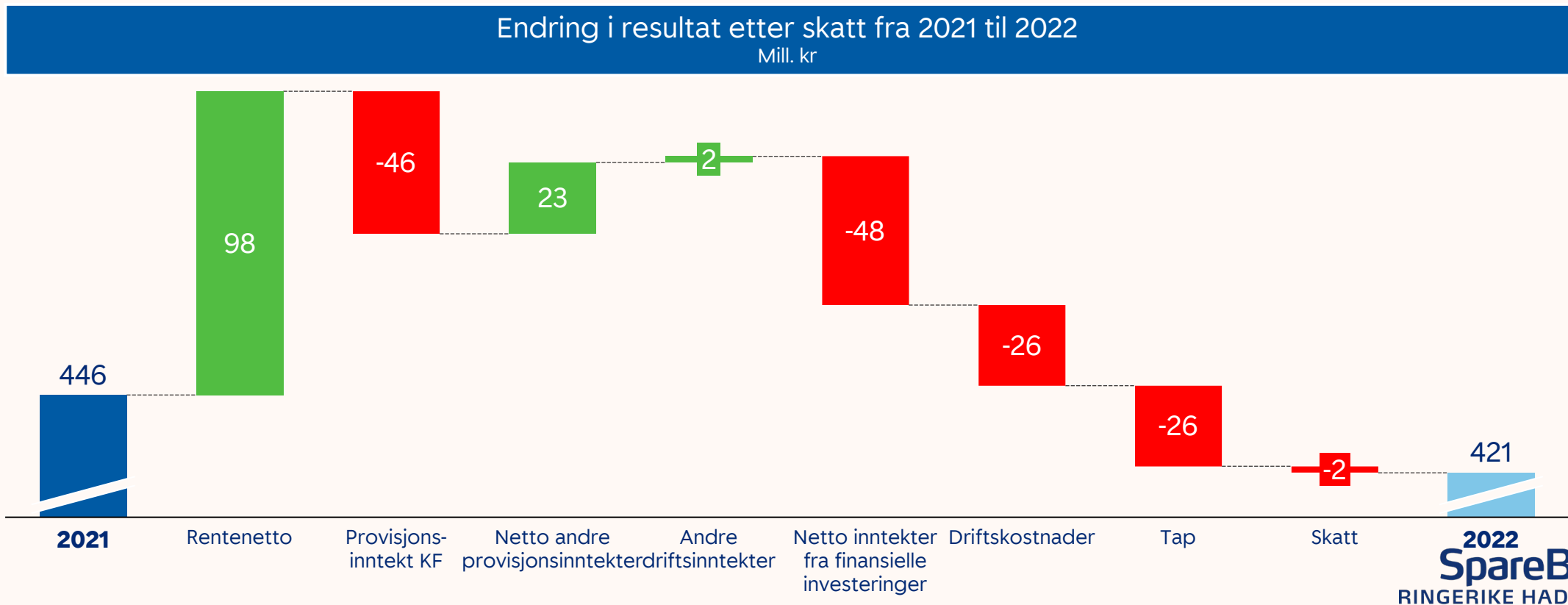


Pris/Bok

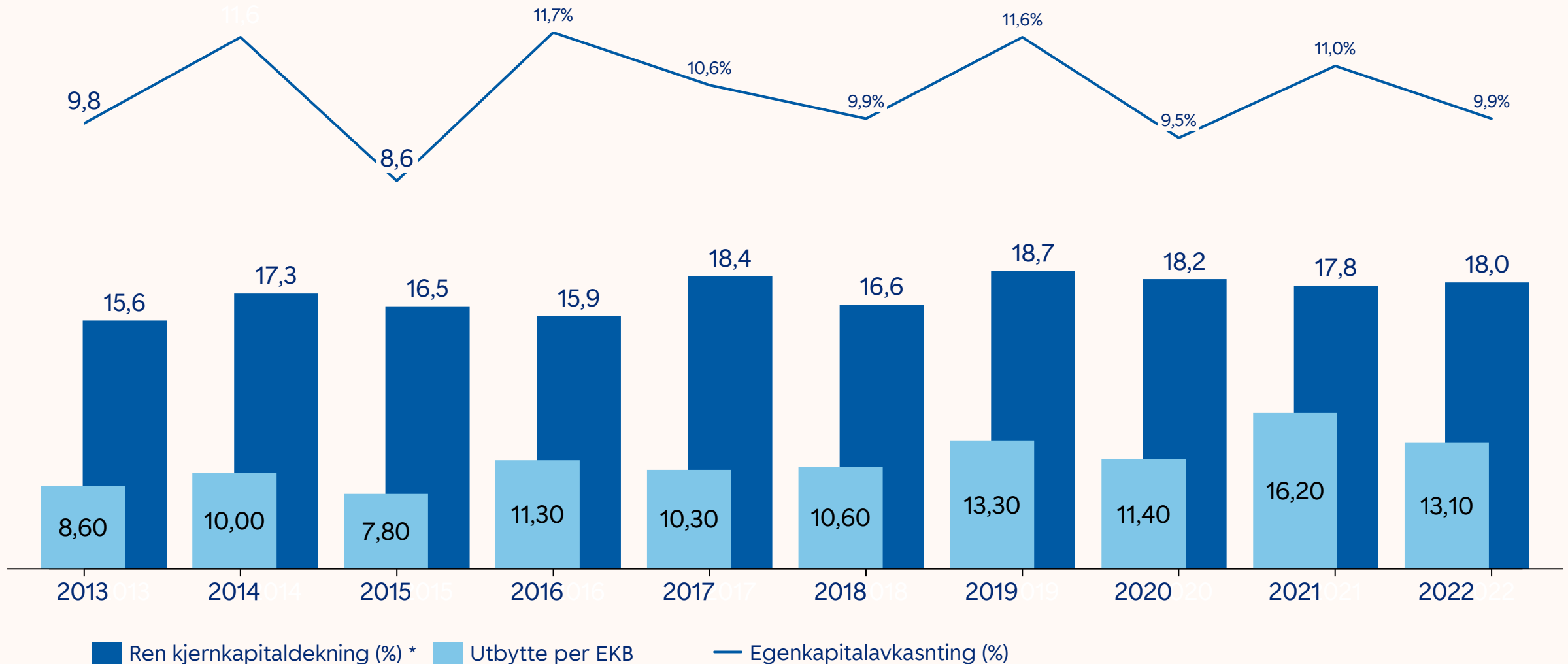


God underliggende drift

- Høy aktivitet og gode resultater fra bankdrift bidrar positivt, mens lavere inntekter fra SpareBank 1, nettotap fra finansielle instrumenter og økte tapsavsetninger demper resultatutviklingen.
- Økte tapsavsetninger skyldes hovedsakelig volumvekst (trinn 1) og at banken har avsatt 10 mill. kroner for å dekke økt usikkerhet. Konstaterte tap er ubetydelige.
- God underliggende bankdrift som følge av økt rentenetto og sterk vekst i øvrige provisjonsinntekter. Resultatet fra den underliggende bankvirksomheten ble 475 (439) mill. kroner

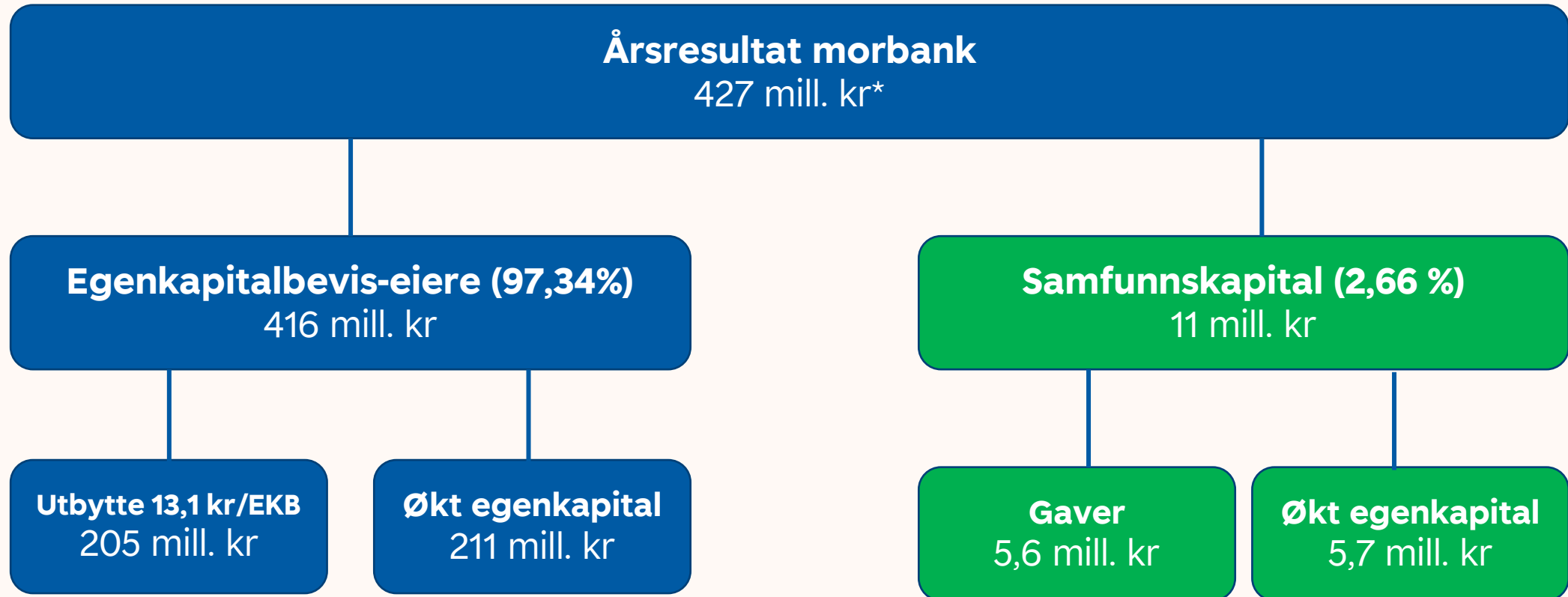


God avkastning over tid og solid kapitalisert



* Forholdsmessig konsolidert fra 2018

Styrets forslag til resultatdisponering

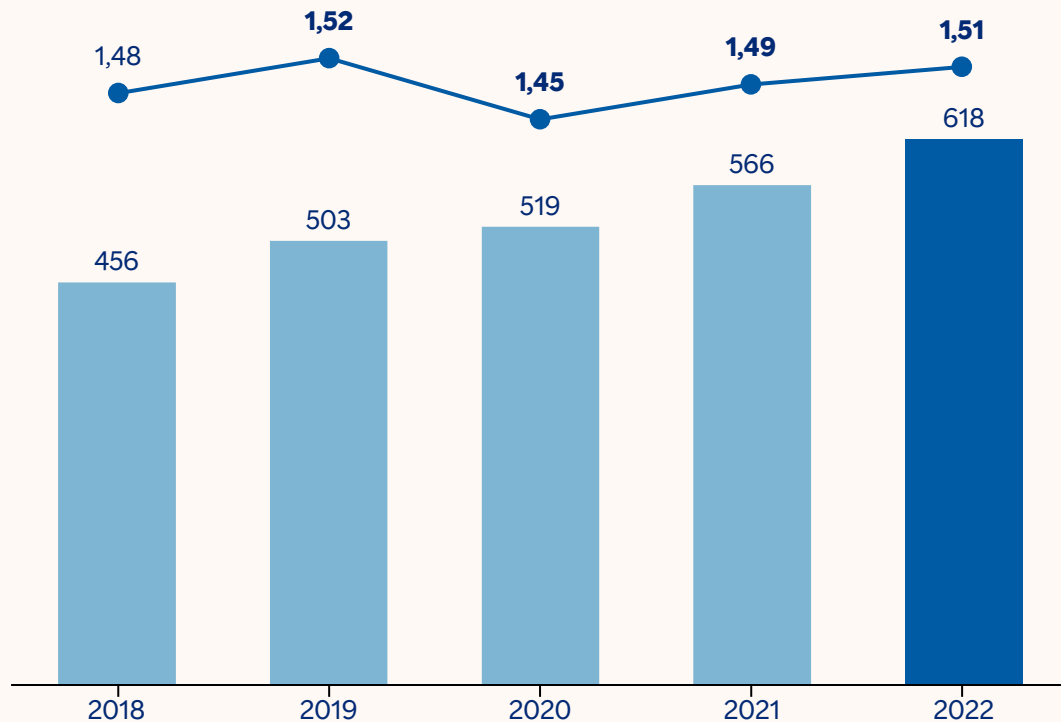


* Justert for avsetning for overføring til fond for urealiserte gevinster

NRI økte med 9 % - drevet av volumvekst og reprising av portefølje

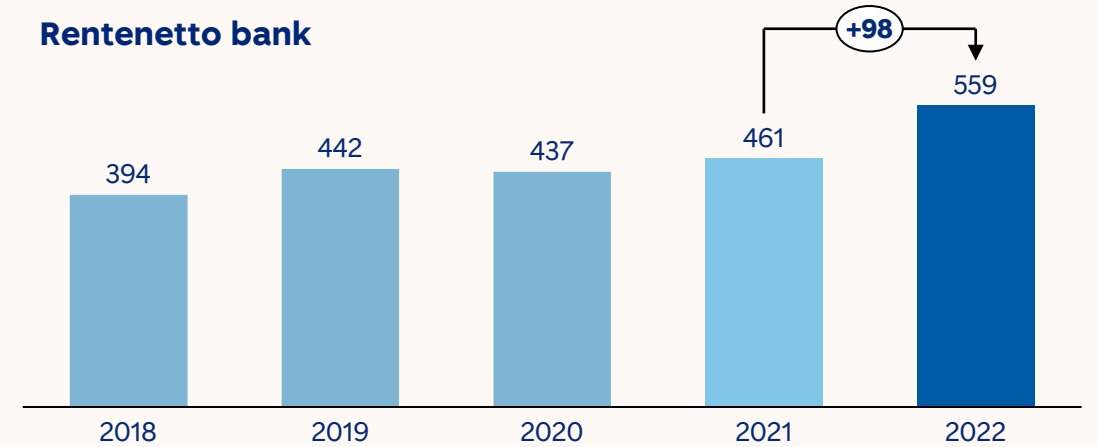
- Utlånene økte med 7,6 (7,4) % i 2022, mens innskuddene økte med 6,3 (5,4) %
- Nedgangen i provisjonsinntekter fra kredittforetakene på 44 % skyldes den markante NIBOR-oppgangen gjennom 2022
- Norges Bank økte styringsrenten med 0,25 %-poeng både i november og desember til 2,75 % – RH har varslet reprising med full effekt fra slutten av januar.

Netto renteinntekter inkl. KF (MNOK)

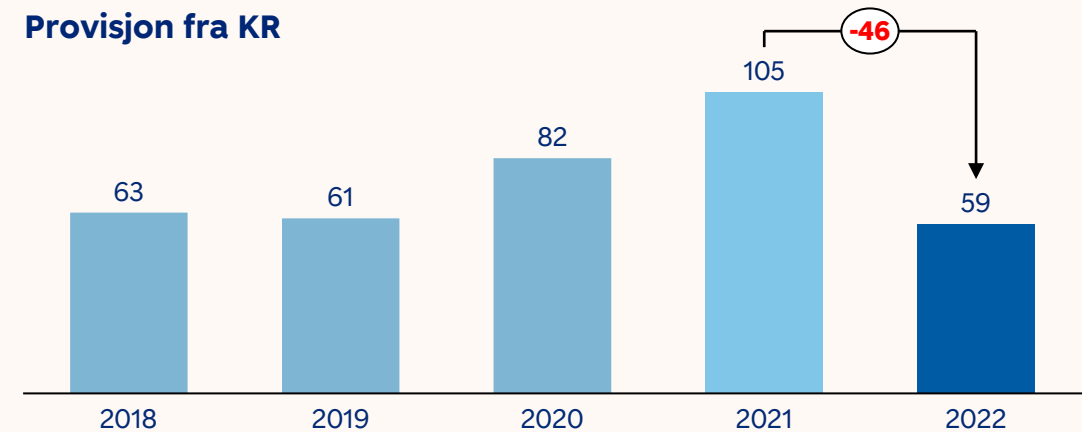


—●— Rentenetto i % av gj.snittlig forvaltingskapital

Rentenetto bank

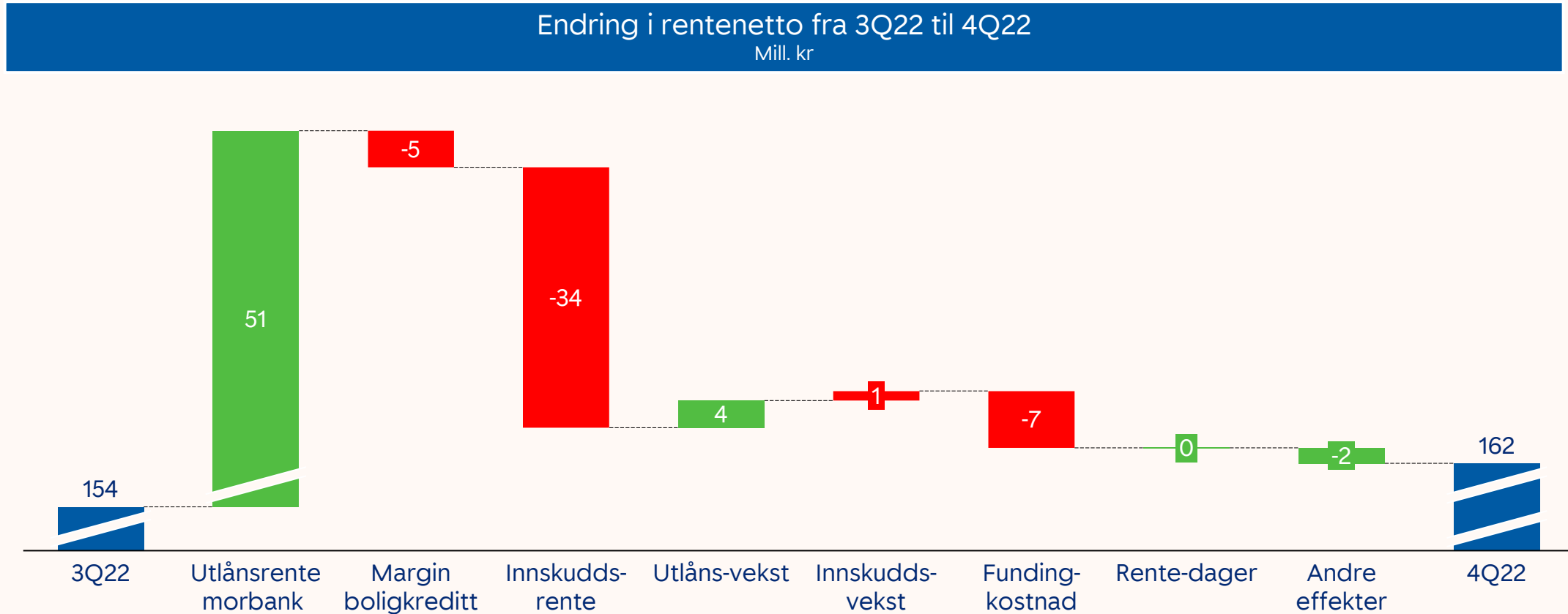


Provisjon fra KR



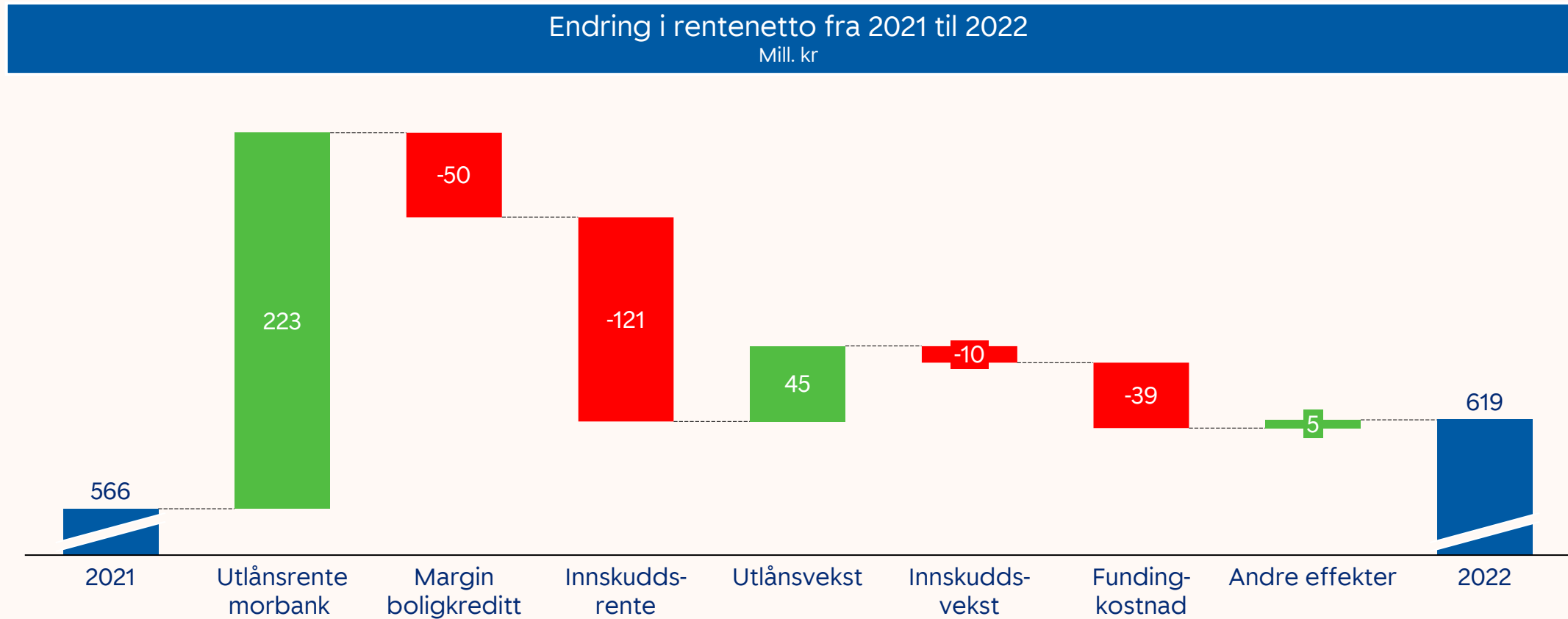
Reprising og utlånsvekst løfter rentenettoen i 4. kvartal

- Rentenettoen økte med 8 mill. kr, eller 5,1 %, i kvartalet
- Full effekt av reprising fra midten av august og delvis effekt fra reprising i midten av oktober, november og desember
- Norges Bank økte styringsrenten med 0,25 %-poeng både i november og desember – RH har varslet reprising med full effekt fra slutten av januar.



Reprising og utlånsvekst løftet rentenettoen 2022

Rentenettoen økte 52 mill. kr, eller 9 %, i 2022



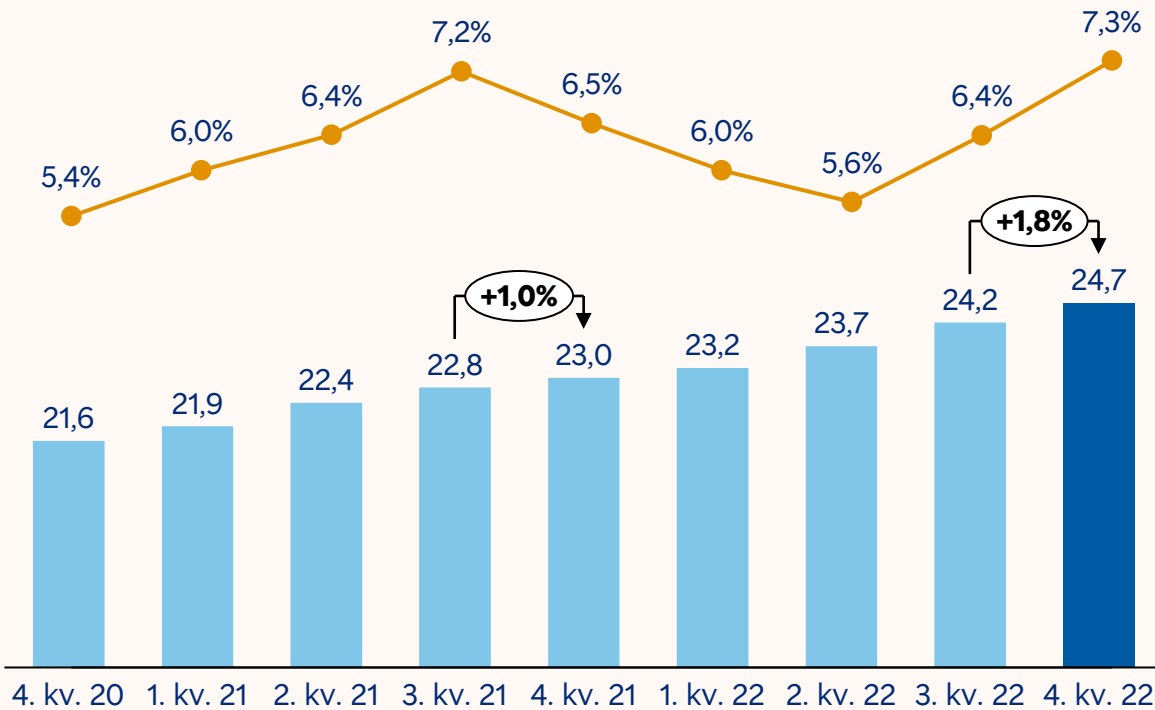
Utlånsveksten har tatt seg opp som følge av god vekst i PM

Kredittveksten (K2) i Norge siste 12 måneder

- Husholdninger 4,2 %
- Ikke-finansielle foretak fastlands Norge: 8,8 %

Personmarked

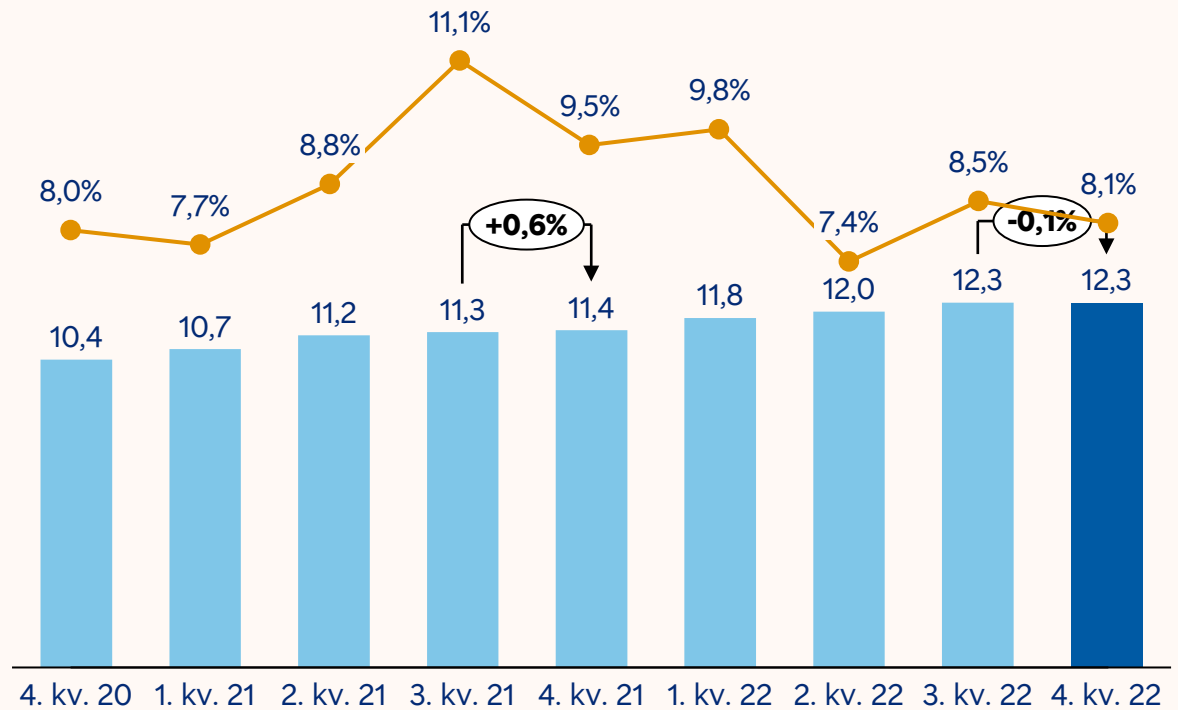
Utlånsvolumet økte med underkant av 1,7 (1,4) mrd. kroner i 2022



■ Volum i mrd ● 12mnd utlånsvekst

Bedriftsmarked

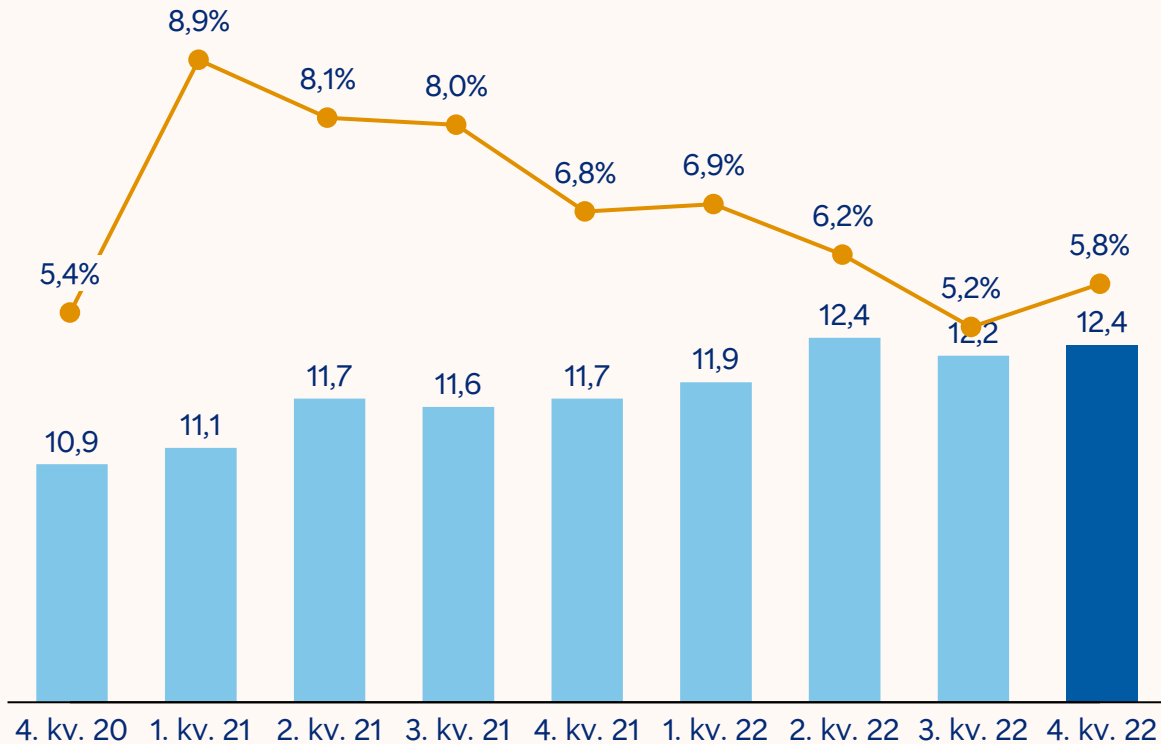
Utlånsvolumet økte med rundt 920 (990) mill. kroner i 2022 – påvirkes av noen få større innfrielser i 4. kvartal.



Innskuddsveksten har tatt seg opp som følge av god innskuddsvekst i BM

Personmarked

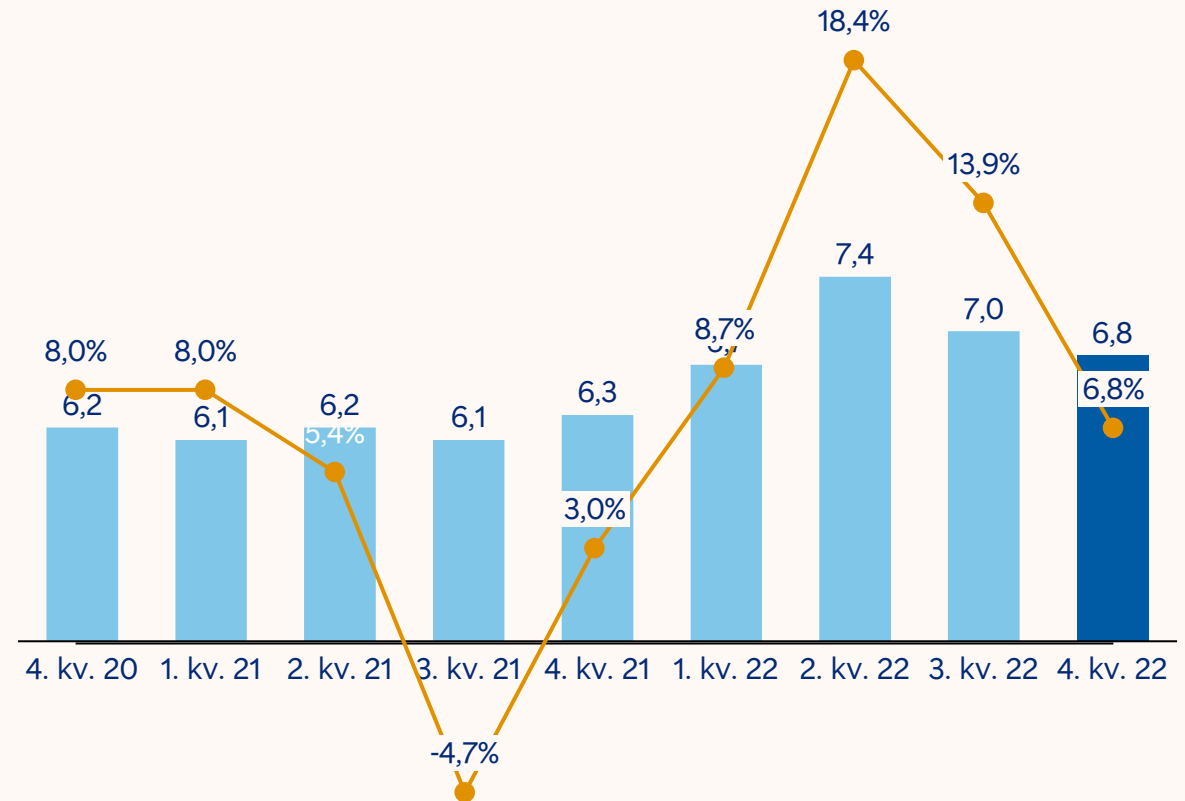
Innskuddene økte med 680 (740) mill. kroner i 2022



■ Volum i mrd ● 12mnd utlånsvekst

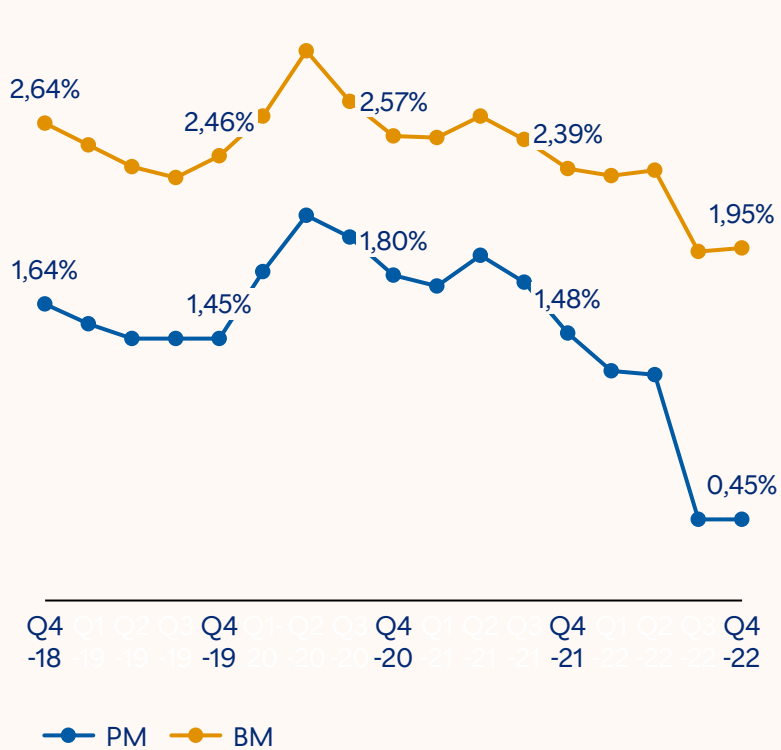
Bedriftsmarked

Innskuddene økte med litt over 430 (185) mill. kroner i 2022 – påvirkes av større enkeltinnskudd i BM

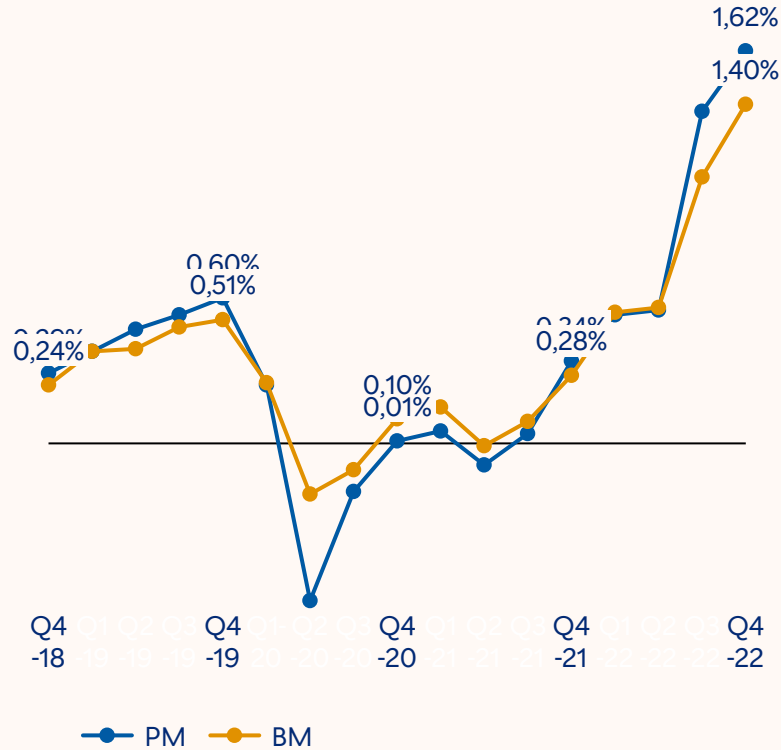


Rentemargin – store endringer i marginbildet

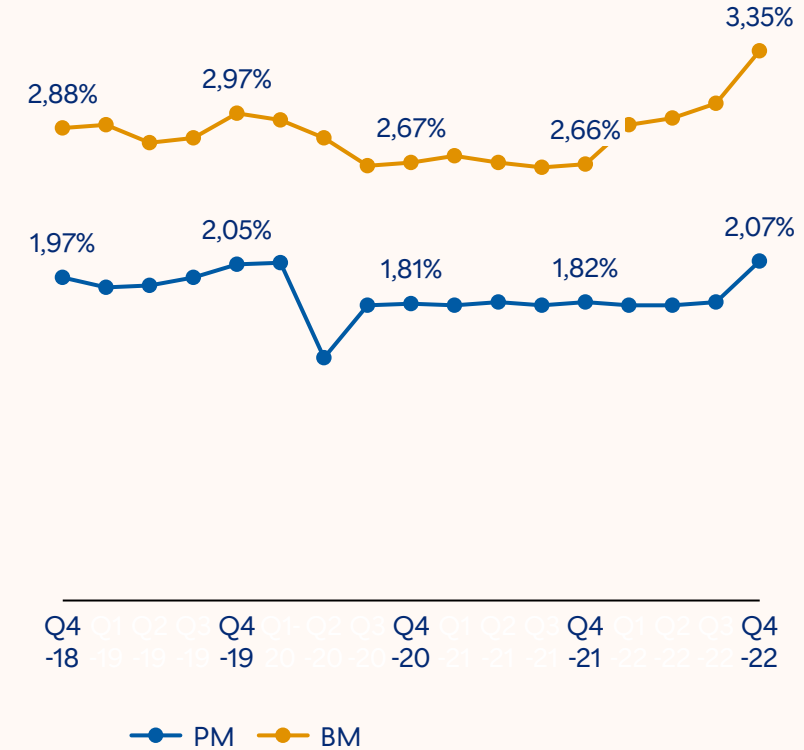
Utlånsmargin



Innskuddsmargin

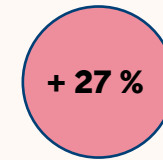
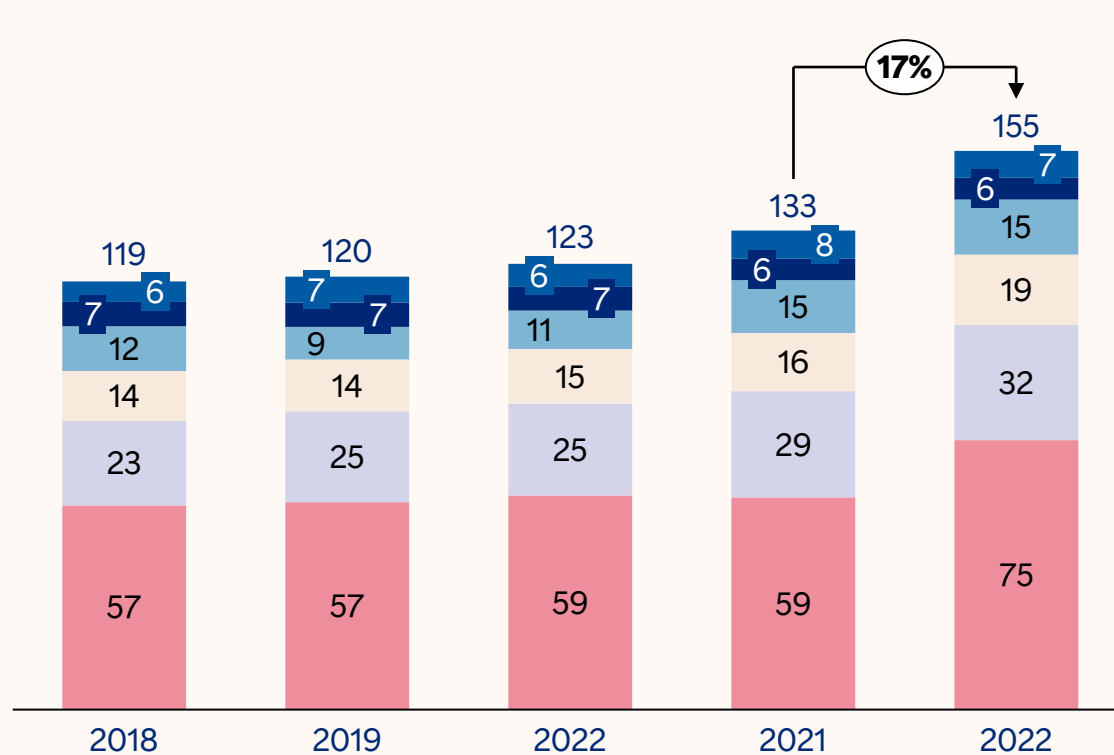


Kundemargin



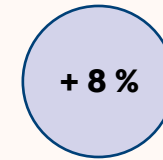
Gode bidrag fra netto øvrige provisjonsinntekter

Sterk vekst i betalingsformidling og forsikring fra samme periode i fjor



Betalingsformidling

Påvirkes av økt handel og reiseaktivitet hos våre kunder



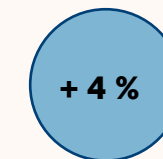
Skadeforsikring

Økt salg, god bestandsvekst, samt lav skadeprosent.



Liv og pensjon

Økt salg og god bestandsvekst

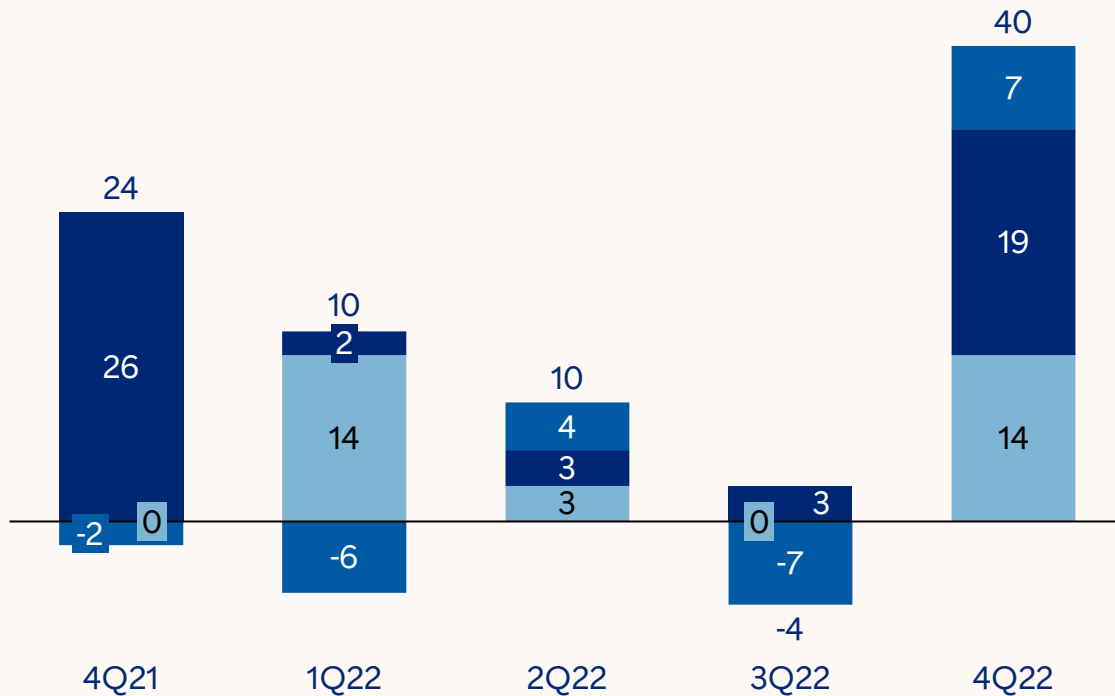


Plassering

Uro i aksjemarkeder og lavere i nettotegninger trekker ned. God vekst i antall spareavtaler

Tall i mill. kroner

Gode bidrag fra FKV og finansielle poster i 4. kvartal



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

+ 14

Utbytte

Mottatt utbytte fra SB1 Forvaltning og Visa INC

+ 15

Inntekter fra eierinteresser

Ifm at Modhi og Kredinor slo seg sammen til et selskap i oktober. Fraregning av Modhi har gitt SB1G en gevinst på om lag 375 mill. kr. Vår banks andel var 11 mill. kr.

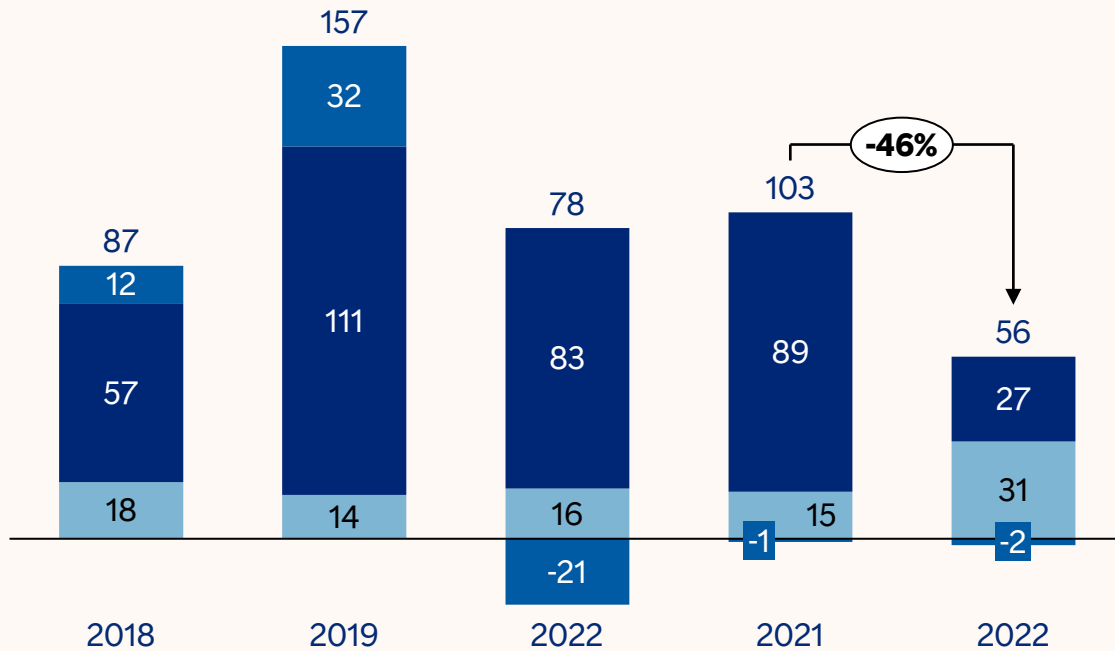
+ 14

Verdiendring på finansielle eiendeler

Verdiøkning på aksjeporteføljen på 10 mill. kr
Spreadinggang i kvartalet ga en positiv effekt på obligasjonsporteføljen

Tall i mill. kroner

Men svake bidrag fra FKV og finansielle poster for året som helhet



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

+ 16

Utbytte

Døtre, SpareBank 1 Finans Østlandet og utbytte fra andre selskap i SB1-alliansen

- 62

Inntekter fra eierinteresser

SpareBank 1 Gruppen leverte et svakere resultat i 2022 som følge av et svakt aksjemarked, negativ verdiutvikling på renteporteføljen og økte skadeprosenter i forsikringselskapet Fremtind

- 1

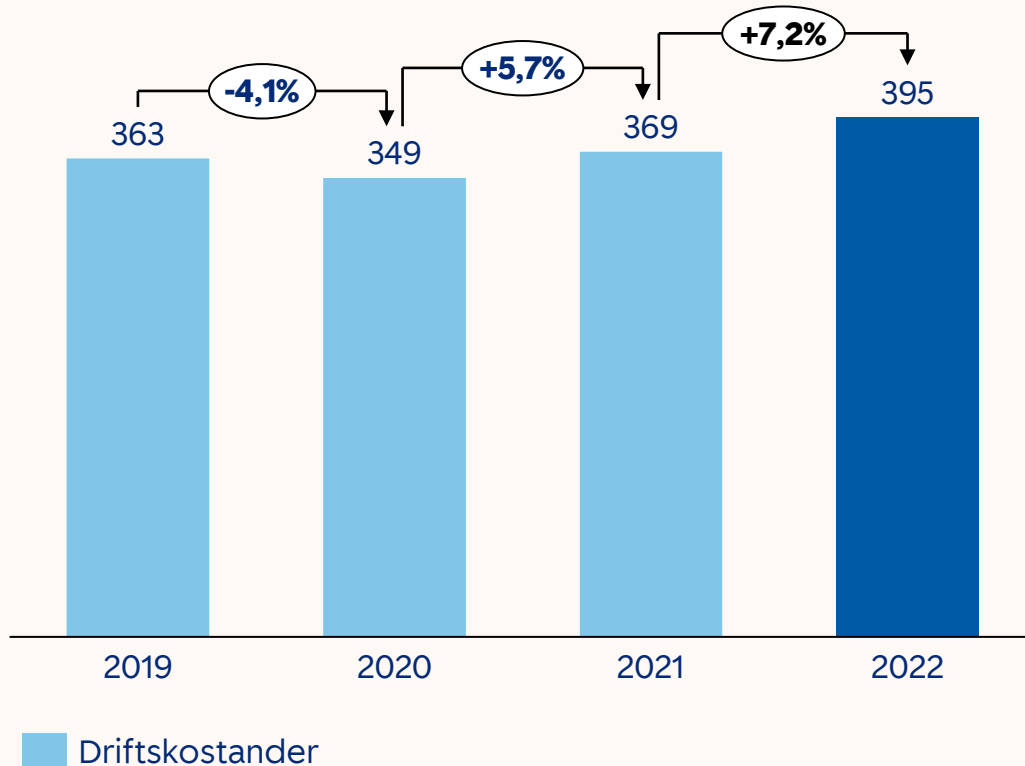
Verdiendring på finansielle eiendeler

Verdiøkning på aksjeportefølje på 31 mill. kr
Negativ markedsutvikling på obligasjons- og fastrenteporteføljen på 33 mill. kr.

Tall i mill. kroner

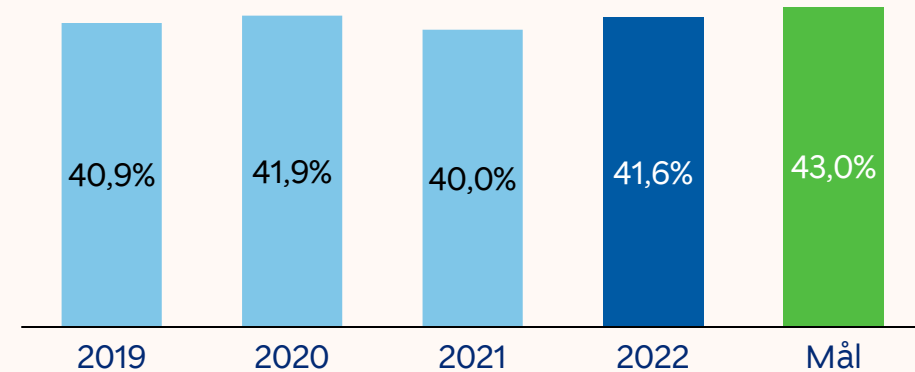
Driftskostnadene økte med 7 % i 2022, men fortsatt lav kostnadsprosent

Påvirkes av reversering av tidligere avsetninger i 1. halvår 2021

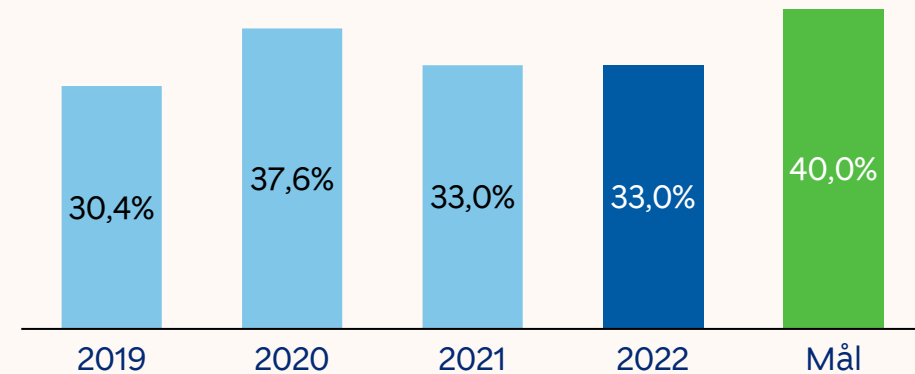


Tall i mill. kroner

Kostnadsprosent - Konsern



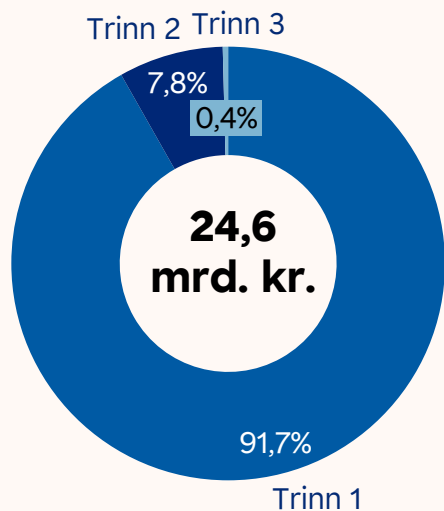
Kostnadsprosent - Morbank



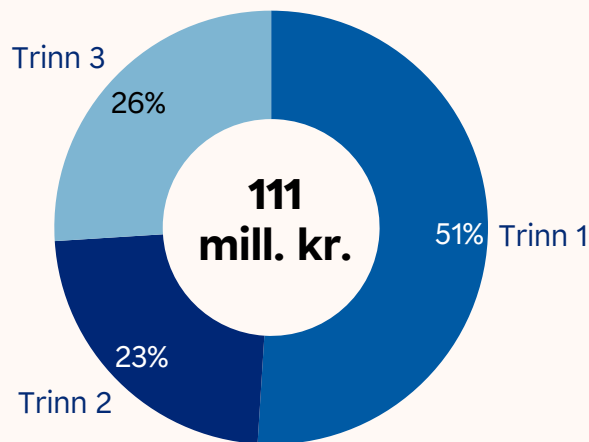
Andel av porteføljen i trinn 3 er på et svært lavt nivå

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

Utlån fordelt på de ulike trinnene



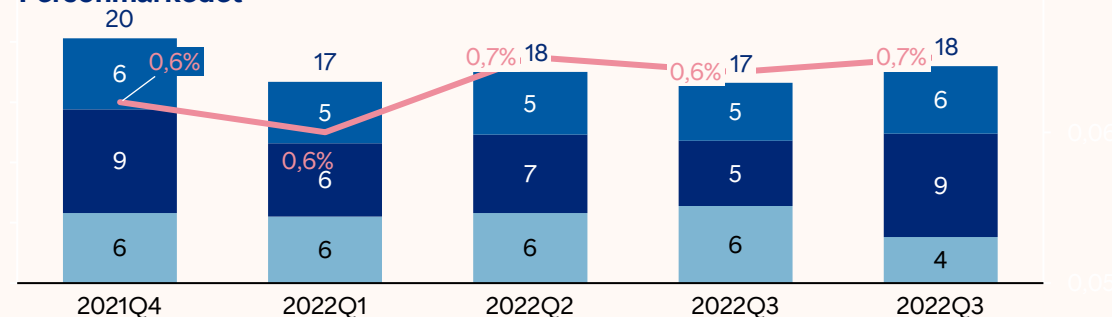
Tapsavsetning fordelt på de ulike trinnene



Trinnvise avsetninger privat- og bedriftsmarked

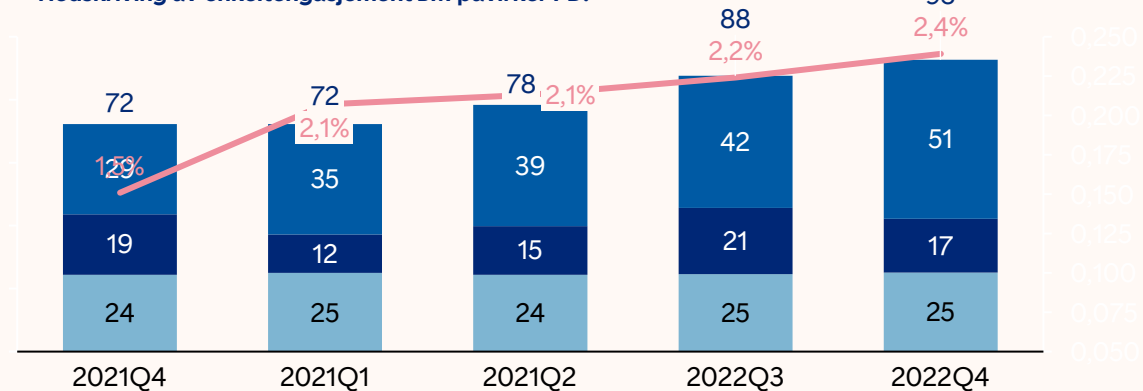
Lav PD i både privat- og bedriftsmarkedet

Personmarkedet



Bedriftsmarkedet.

*Nedskrivning av enkeltengasjement BM påvirker PD.

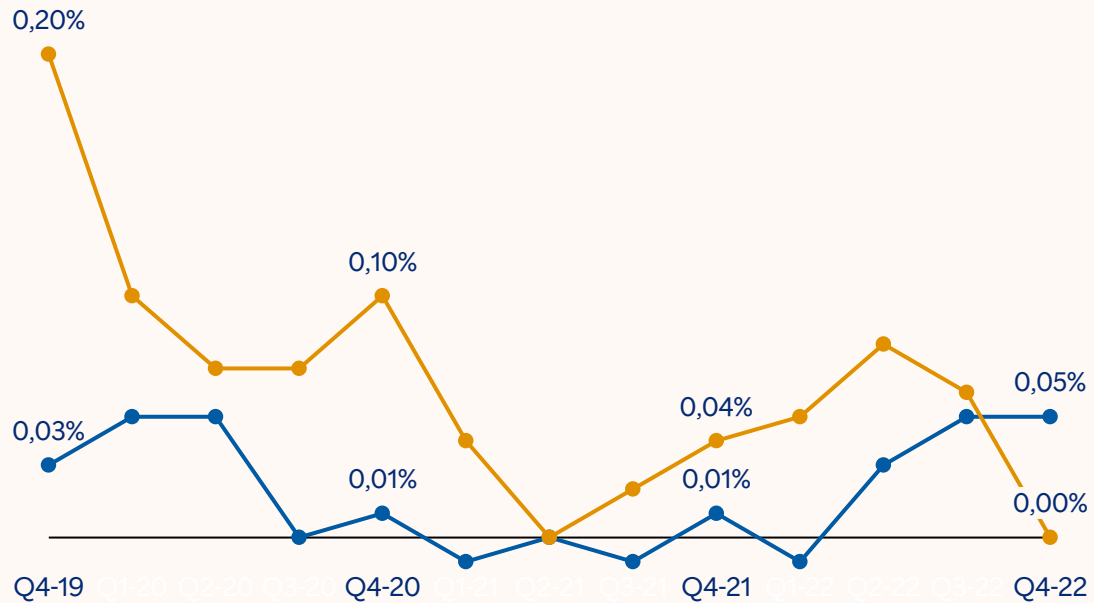


— Vektet PD ■ Trinn 1 ■ Trinn 2 ■ Trinn 3

Misligholdet er lavt og god kredittkvalitet gir fortsatt lave tap

Utvikling i tap og mislig

Mrd. kr.



— Tap i % av brutto utlån egen balanse

— Misligholdte engasjement i % av brutto utlån egen balanse



God kredittkvalitet

- Rundt 70 % av utlånene er klassifisert i lav risikoklasse
- LTV boliglån- og næringseiendomsporteføljen ligger på ca. 60 %



Lavt mislighold både i PM og BM

- PM: 0,0 (0,07) %
- BM: 0,0 % (0,0) %

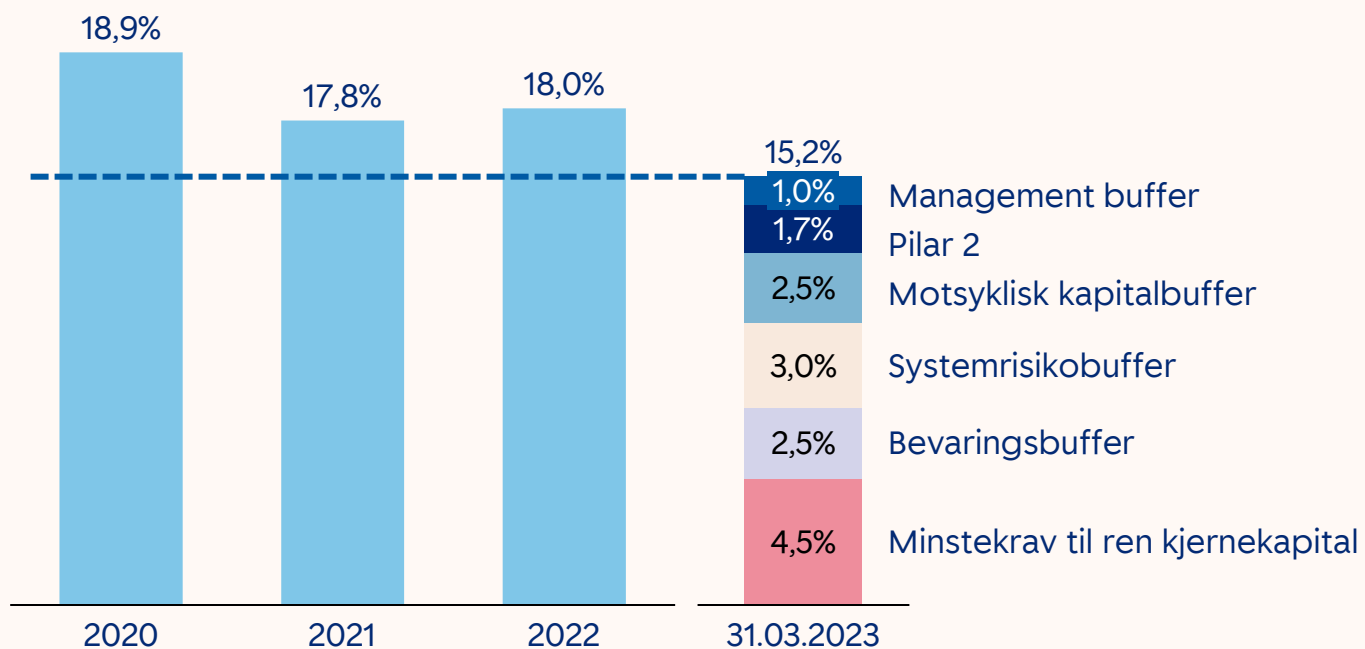


Fortsatt lave tap

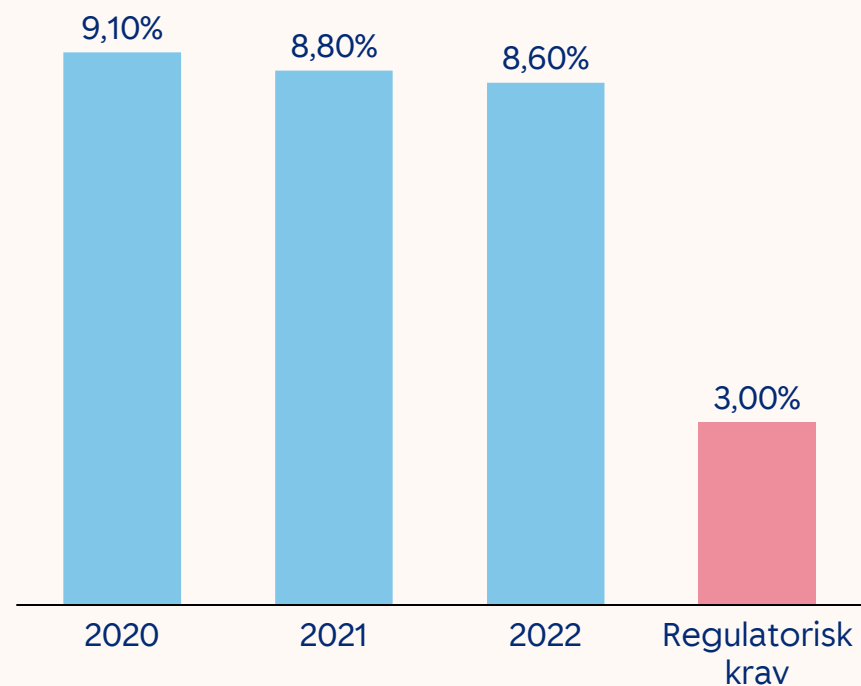
- Netto tap: 19 (inntektsføring på 6) mill. kroner
- Økte tapsavsetninger skyldes volumvekst (trinn 1) og avsetning for makrosikkerhet
- Konstaterte tap er ubetydelige

Banken er godt kapitalisert

Ren kjernekapitaldekning

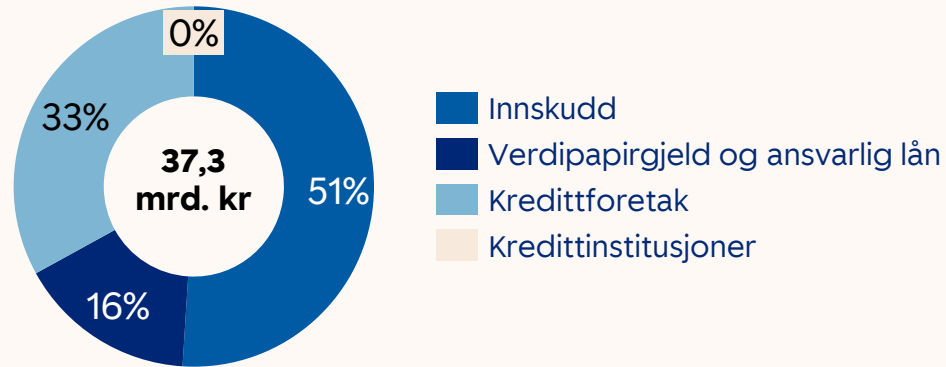


Uvektet kjernekapitaldekning

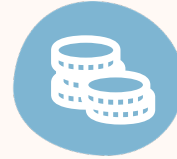
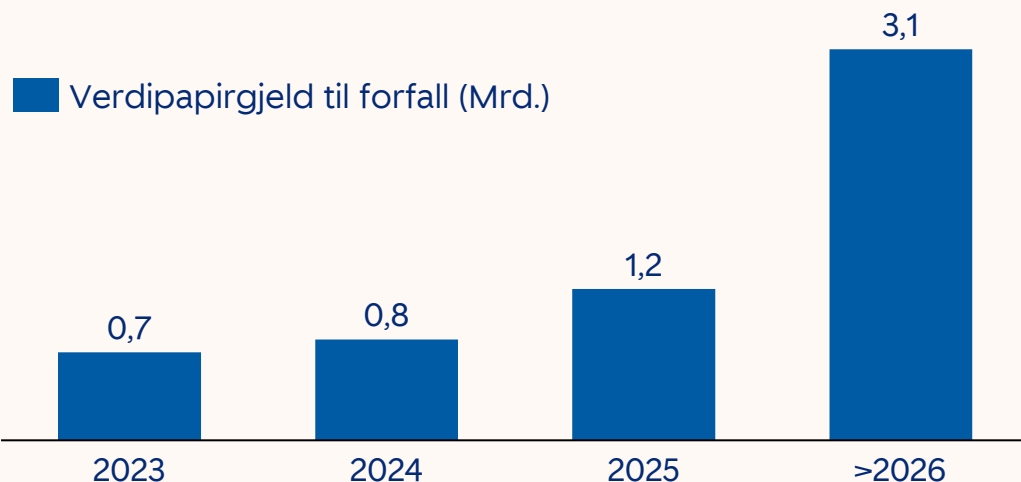


Likviditetssituasjonen er god

Finansieringsporteføljen er godt diversifisert



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



Tilfredstillende innskuddsdekning

Innskuddsdekning: 78 (78) %



God likviditet

LCR : 201 (199) %

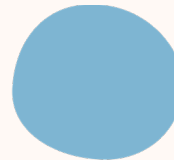
Durasjon på innlån: 3,14 (3,18) år



God markedsadgang

Høy inflasjon, resesjonsfrykt og geopolitisk uro preger finansmarkedene, noe som har gitt en markant speadutgang

Banken har sin utstedt grønne obligasjoner for 700 mill. kroner



Rating fra Moody's: A2 med stabile utsikter

Ratingen har en positiv effekt på bankens tilgang på markedsfinansiering

Det går bra med det lokale næringslivet

- men usikkerhet framover

Lav arbeidsledighet

Få konkurser i næringslivet

Svært lavt mislighold, og lave tap

Lavere antall igangsettinger for nye boligprosjekter mot slutten av året

Lavere aktivitet i bruktboligmarkedet og avtakende boligprisvekst mot slutten av året

Utfordringer:

Prisstigning – Råvaretilgang
Arbeidskraft – Renteøkninger



Høy kundetilfredshet og ansatte som engasjører

65

Kunderelasjon
PM

74

Kunderelasjon
SMB

98

Kunderelasjon
store BM

86

Ansatte
engasjement



Rigget for lønnsom vekst

Attraktiv vekstregion – Hvor vi har sterk markedsposisjon og omdømme

Lønnsom, solid, kvalitet og eiervennlig utbyttepolitikk

Digital først og «rågode» på de gode kundesamtalene

Omdømme - samfunnsengasjement – bærekraft

Bjørn Rune Rindal tilsatt som ny administrerende direktør fra 1. oktober

Engasjerte og dyktige medarbeidere

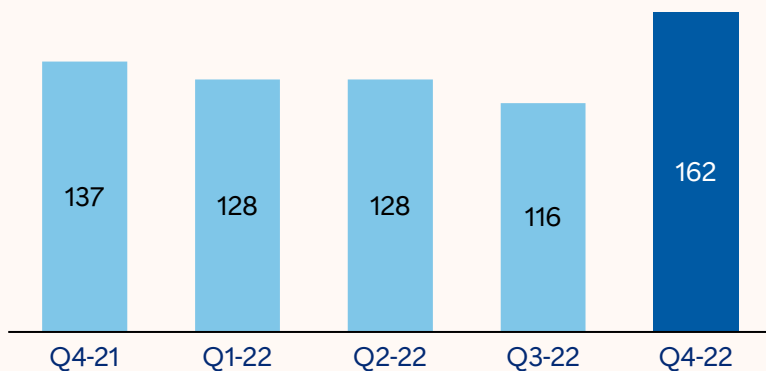


Vedlegg

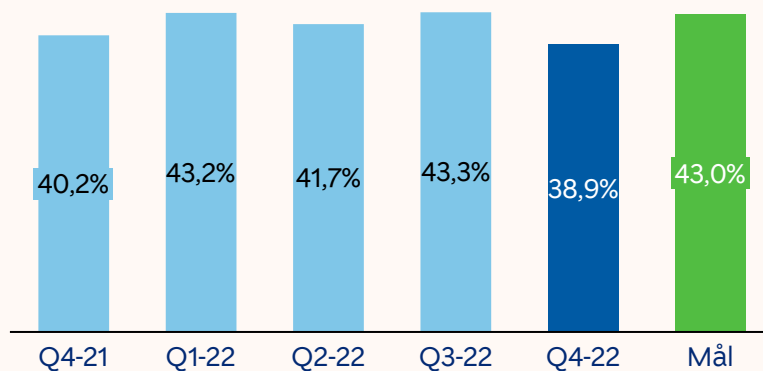
- **Solid bankdrift**
- Lav kredittrisiko
- Rignet for usikre tider
- Attraktiv egenkapitalbevis

Nøkkeltall – kvartalsvis

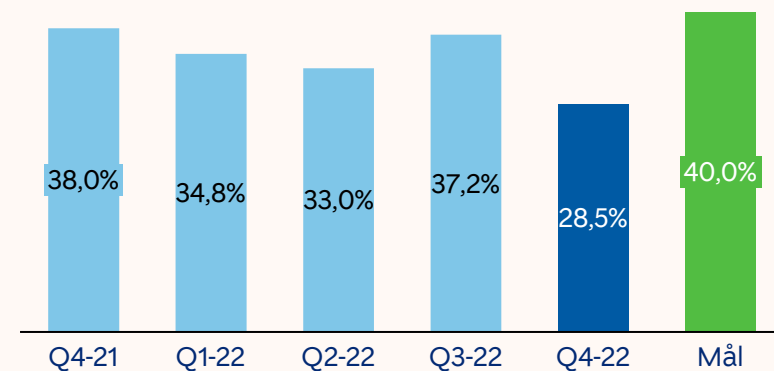
Resultat før skatt (MNOK)



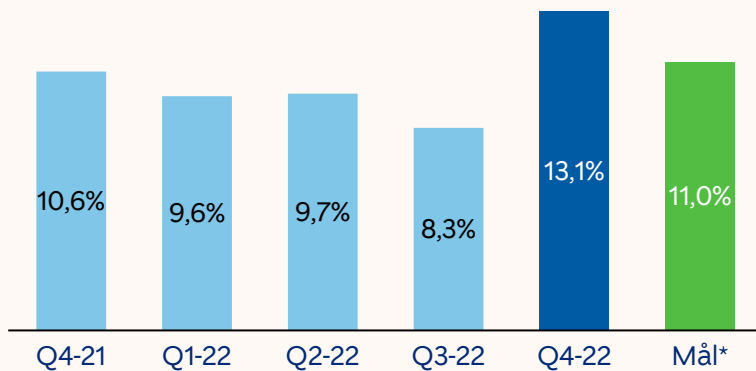
Kostnadsprosent konsern



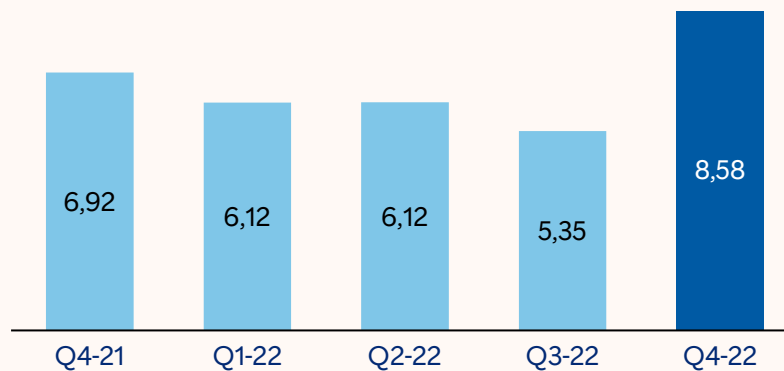
Kostnadsprosent - Morbank



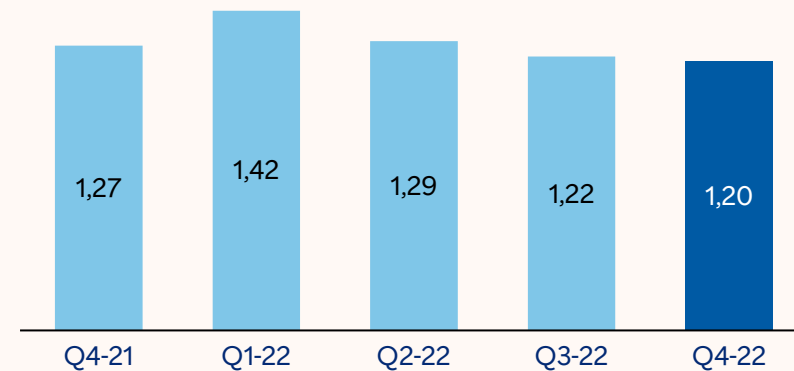
Egenkapitalavkastning



Resultat per egenkapitalbevis

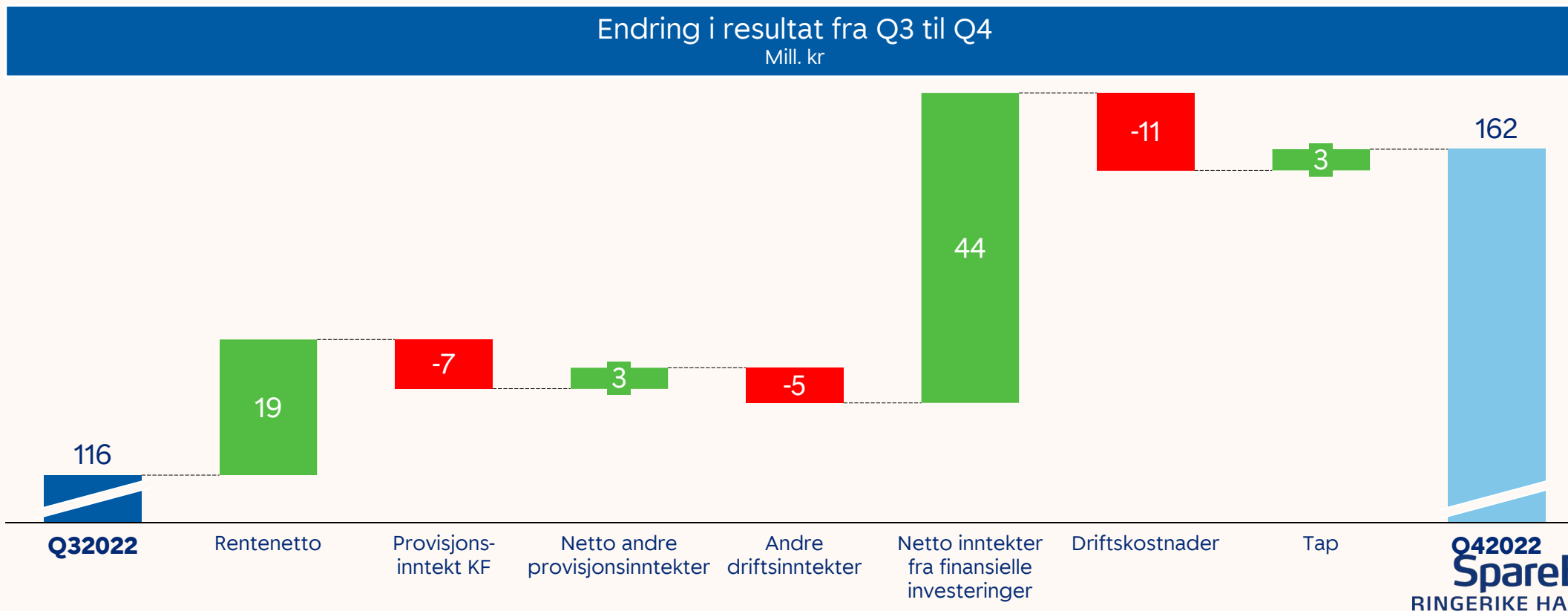


Pris/bok



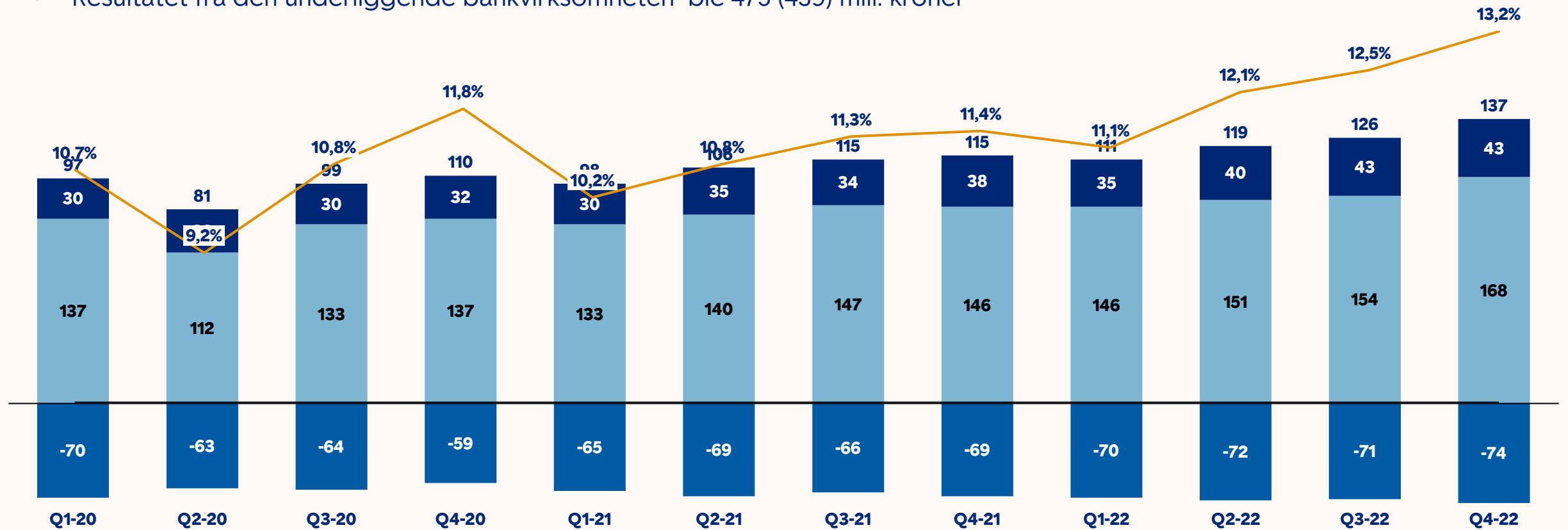
Sterk avslutning på året

- Resultatoppgang på 46 mill. kr (40 %) fra forrige kvartal.
- Kraftig økning i netto finansinntekter. Økningen fra forrige kvartal er sammensatt av bedre resultat fra SpareBank 1 Gruppen, mottatt utbytte fra SpareBank 1 Forvaltning på 11 mill. kroner, resultateffekter av ny verdivurdering av felles kontrollerte virksomheter
- Provisjonsinntekter fra kredittforetak påvirkes fremdeles av reprisingsproblematikk. KF fixes daglig mot NIBOR, mens det er 6 ukers varslingsfrist mot personkunder. Øker til 8 uker ifm ny finansavtalelov. 3mnd Nibor økte gjennomsnittlig med 47 bsp i 4. kvartal
- Driftskostnadene påvirkes av nedskrivningen i IT-Nett, samt økt markedsføring



God underliggende bankdrift

- God underliggende bankdrift som følge av økt rentenetto og sterk vekst i øvrige provisjonsinntekter.
- Resultatet fra den underliggende bankvirksomheten ble 475 (439) mill. kroner

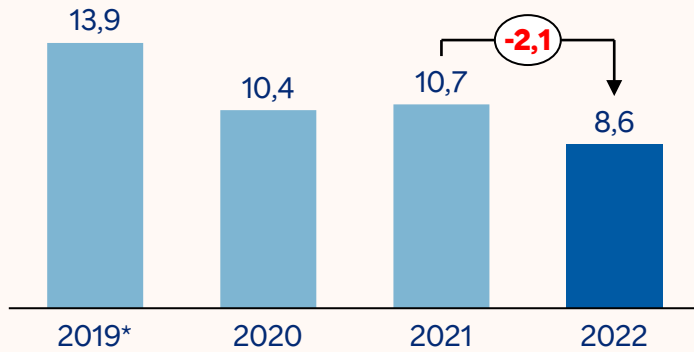


■ Sum driftskostnader ■ Netto øvrige provisjonsinntekter og andre inntekter ■ Netto renteinntekter inkl prov. BK

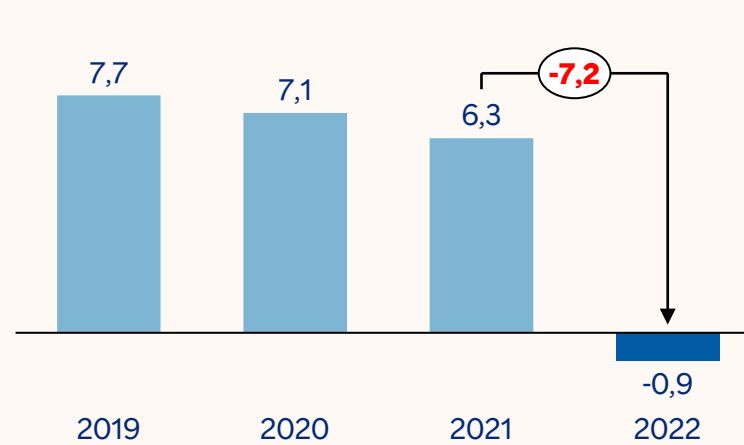
— Resultat ekskl. netto finans, tap og skatt, som andel av egenkapital morbank

Svakere bidrag fra døtre og FKV

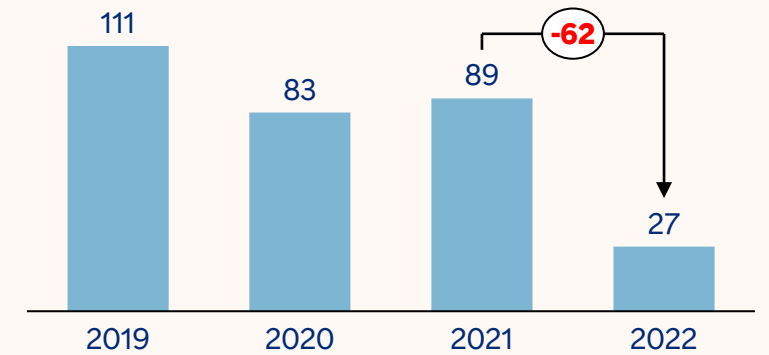
Eiendomsmegler 1 RH



Økonomihuset



Resultatbidrag FKV



■ Resultat før skatt

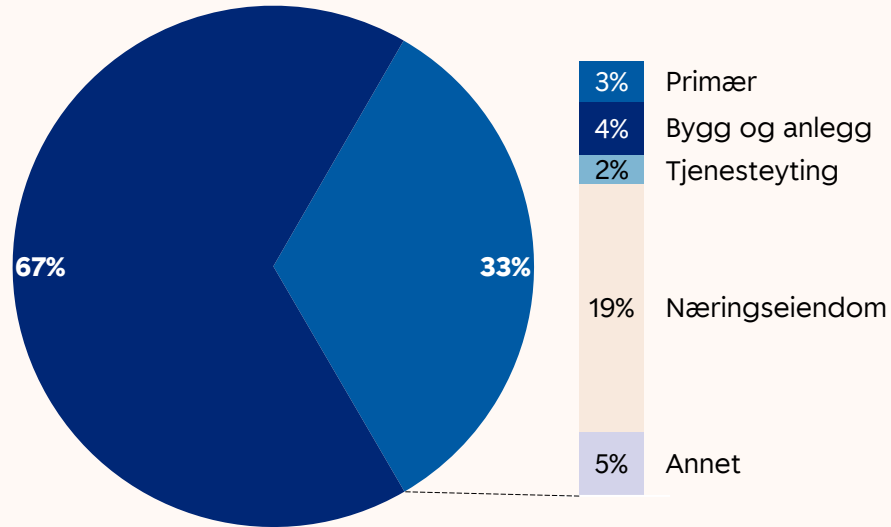
Vedlegg

- Solid bankdrift
- **Lav kredittrisiko**
- Rignet for usikre tider
- Attraktiv egenkapitalbevis

En diversifisert utlånsbok med lav risiko

Utlån til kunder

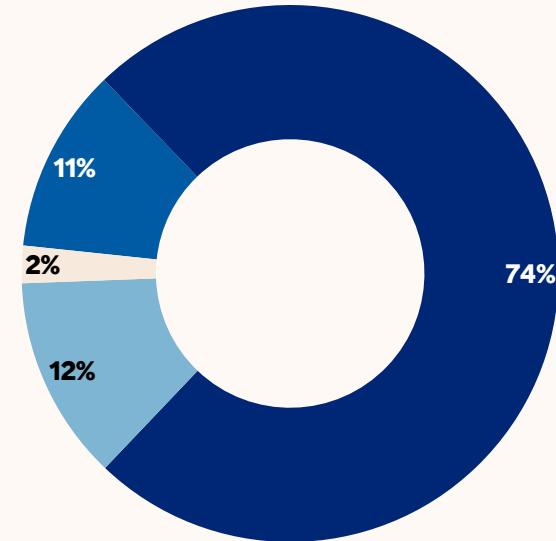
Diversifisert utlånsportefølje med kunder vi kjenner godt



Bedriftskunder
Personkunder

Fylkesfordeling utlån.

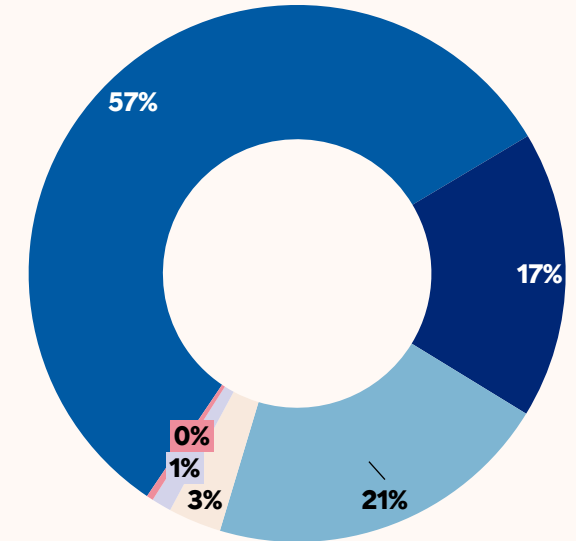
Primært er kunder i områder vi kjenner veldig godt



Innlandet
Oslo
Viken
Øvrig

Utlån fordelt på risikoklasser

74 % av bankens utlån inkl. overført til kredittforetak er klassifisert i svært lav eller lav risikoklasse

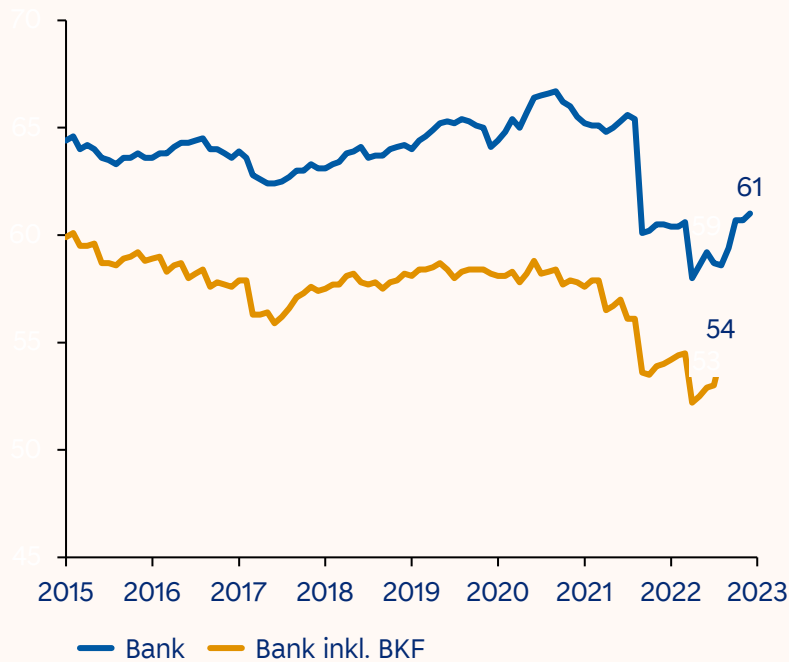


Laveste risiko
Lav risiko
Middels risiko
Høy risiko
Høyeste risiko
Misligholdt og nedskrevne

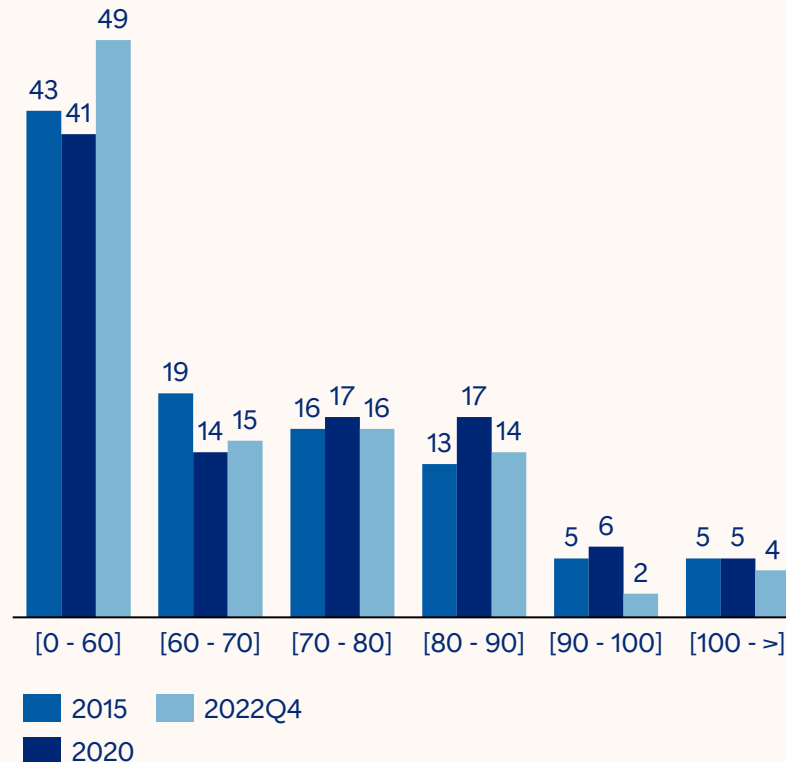
Lav risiko i boliglånsporteføljen

- Gjennomsnittlig belåningsgrad (LTV) for tiden 61 %, inkludert BFK og 54 % eksklusive BKF – gir betydelige buffere.
- Stresstestberegninger viser at gjennomsnittlig belåningsgrad øker til i underkant av 75 % 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.

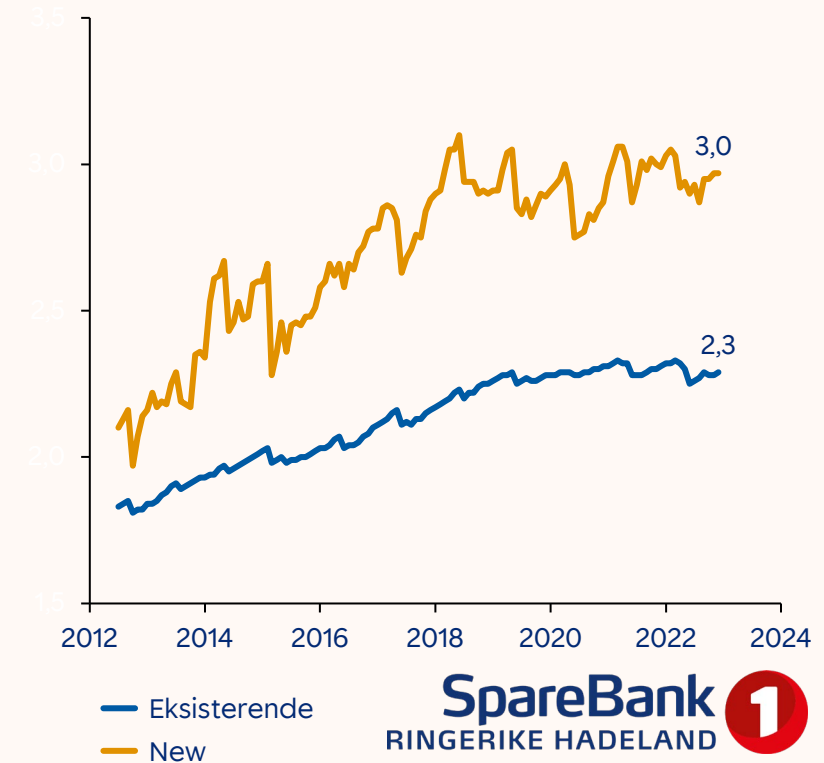
LTV i boliglånsporteføljen
Prosent



LTV fordelt på ulike internvaller
Ekskl. SB1KF. Prosent



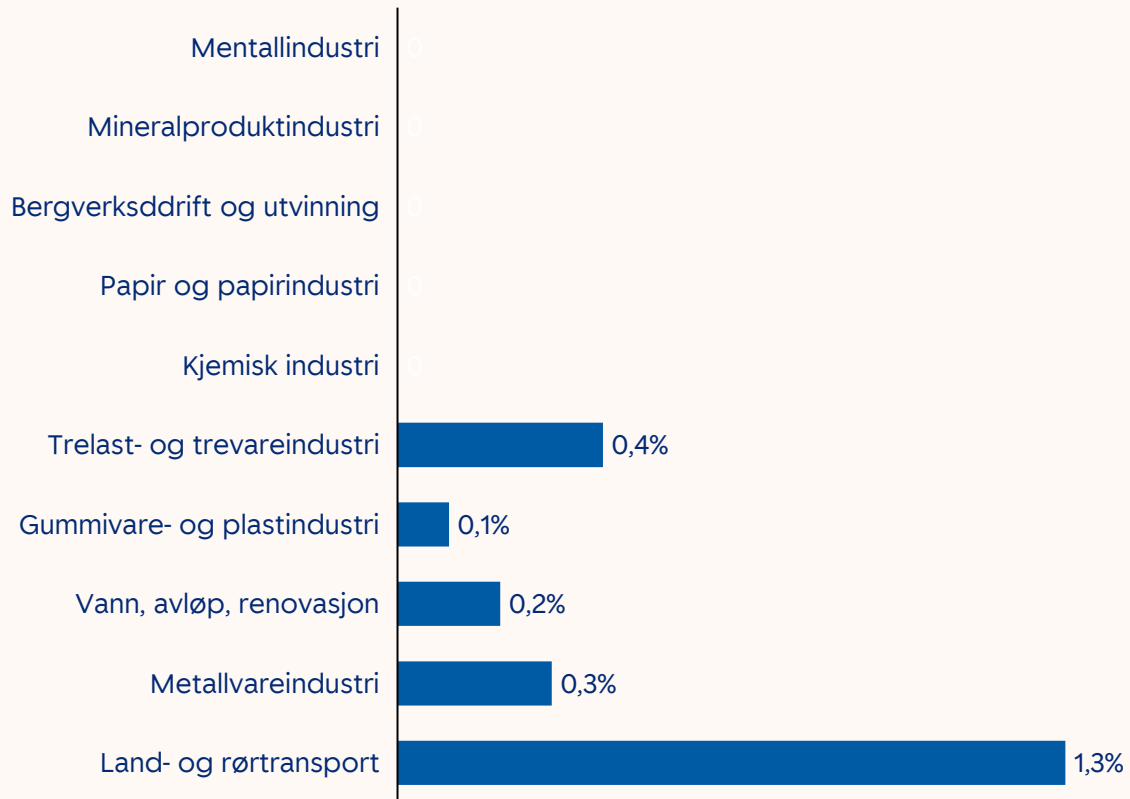
Gjeldsgrad
Nye vs. eksisterende kunder



Lav eksponering mot energi-intensive næringer

Utlån til energi-intensive næringer som andel av total bedriftsmarkedsporteføljen

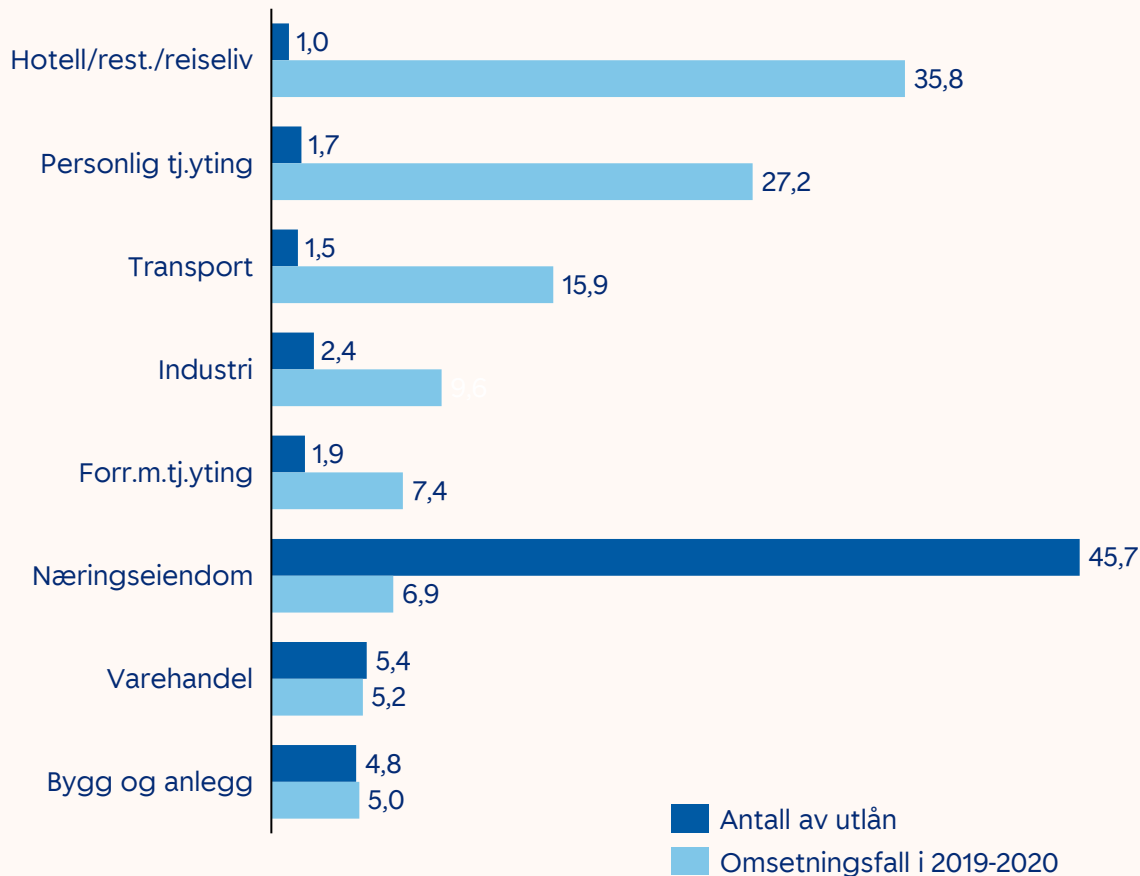
Prosent



- 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 ble hardest rammet under pandemien

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



Kilde: Norges Bank

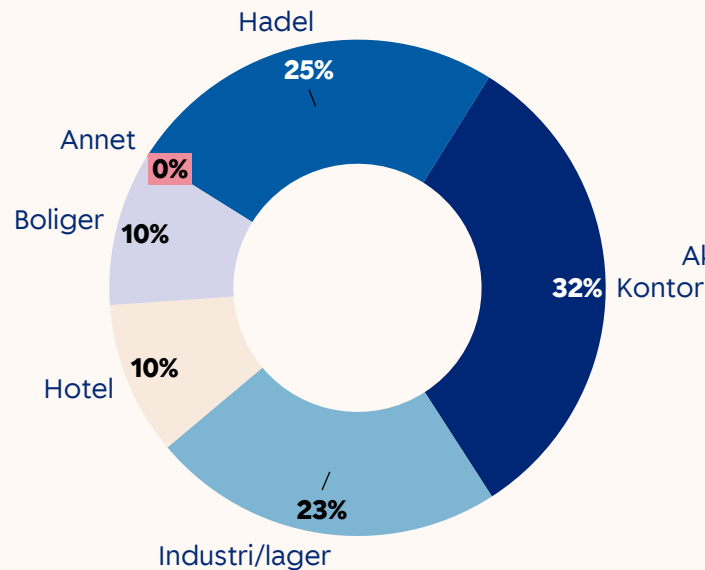
- Under korona-pandemien ble flere næringer direkte rammet av smitteverntiltak og opplevde særlig sterkt fall i omsetningen.
- Hotell-, restaurant- og reiselivsbransjen var sammen med kultursektoren blant bransjene som hadde størst omsetningsfall under pandemien. Det er trolig også disse bransjene som 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

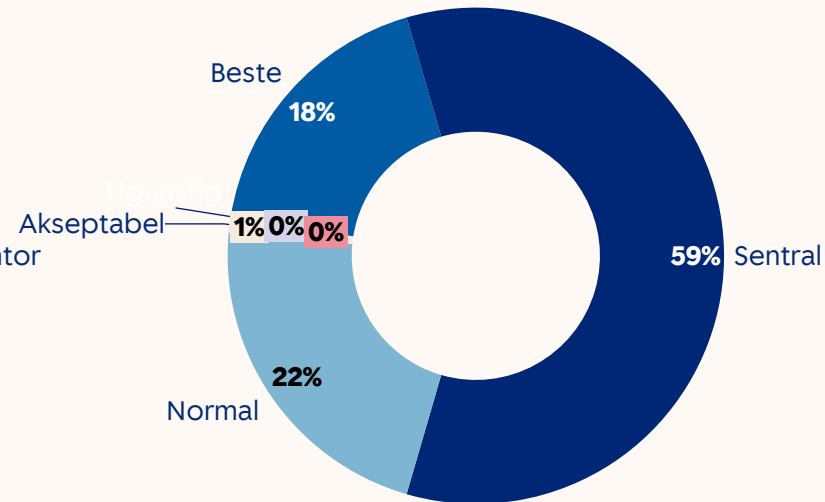
- 19 prosent av totale utlån

- Kredittstrategi – vi finansierer kontantstrømmer
- Gjennomsnittlig LTV i næringseiendomsporteføljen er rundt 60 prosent (vektet)

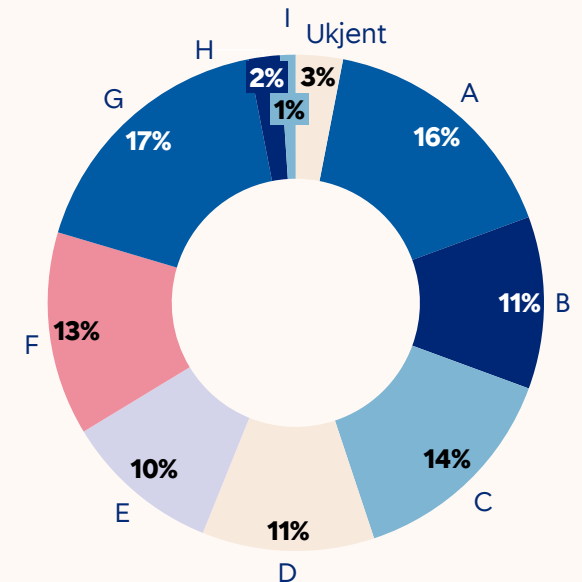
Eksposering fordelt på segment
Prosent



Andel lånevolum fordelt på beliggenhet
Prosent



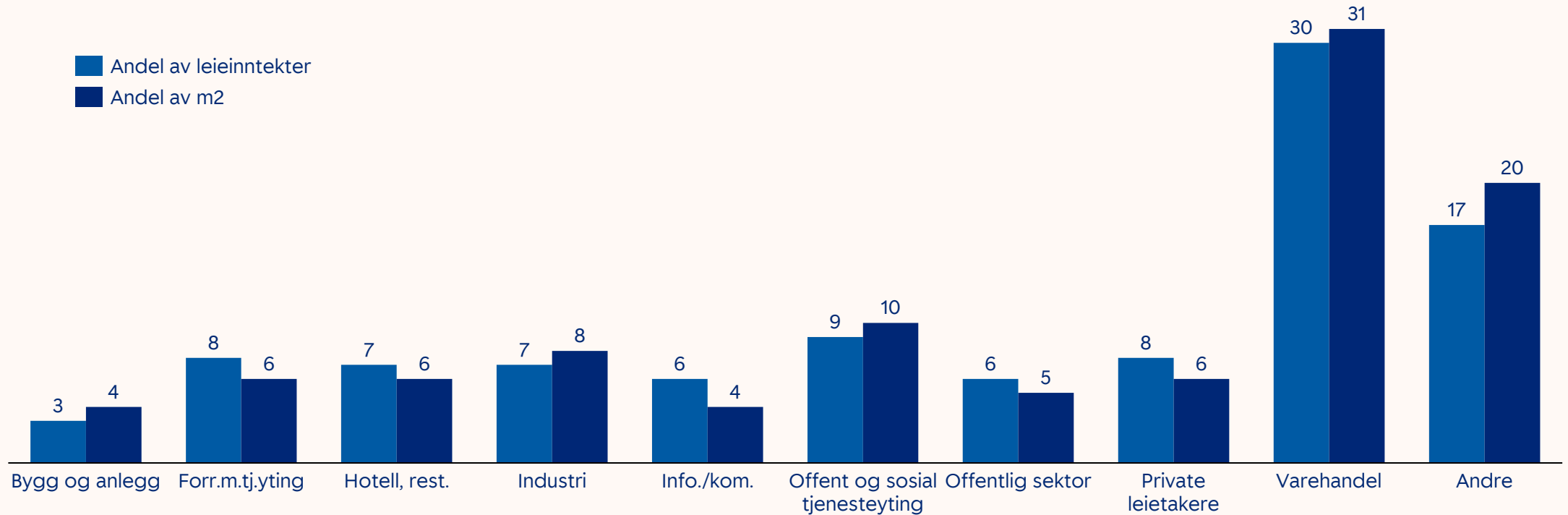
Andel lånevolum per leietakers risikoklasse (PD)
Prosent



Næringseiendomsporteføljen er robust og diversifisert

- Leietaker risikoen er moderat

- Dagligvarehandel utgjør hoveddelen av varehandel-eksponeringen



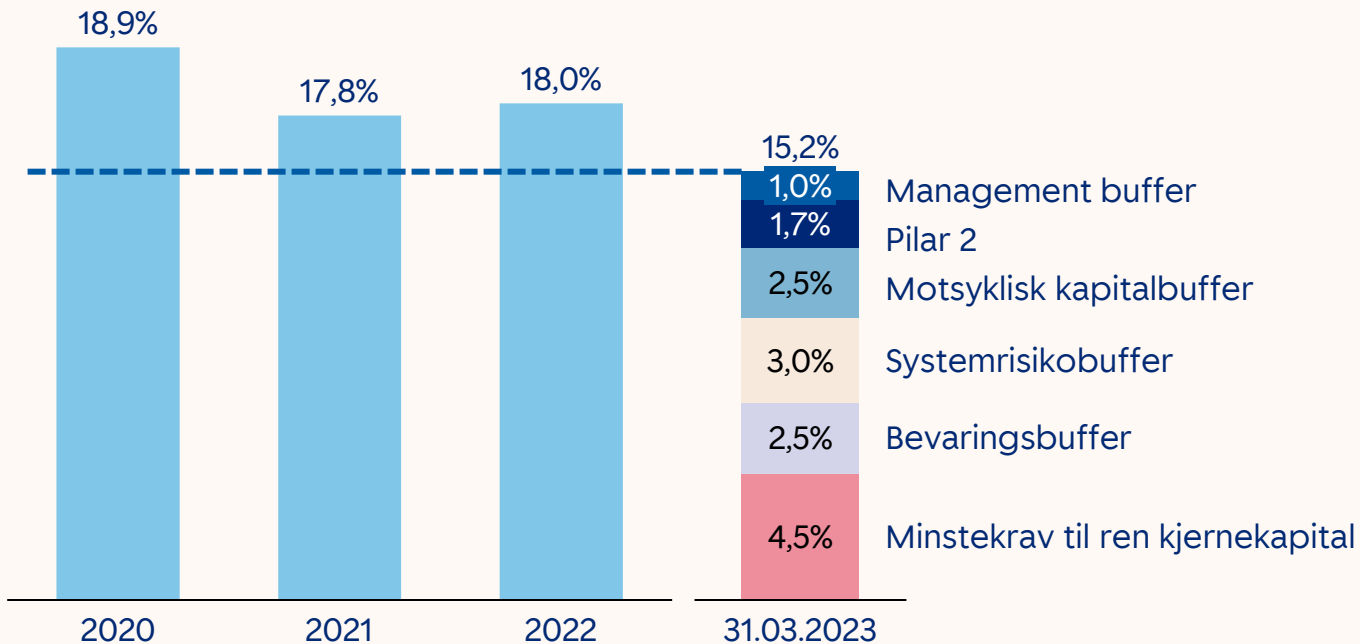
Vedlegg

- Solid bankdrift
- Lav kredittrisiko
- **Rigget for usikre tider**
- Attraktiv egenkapitalbevis

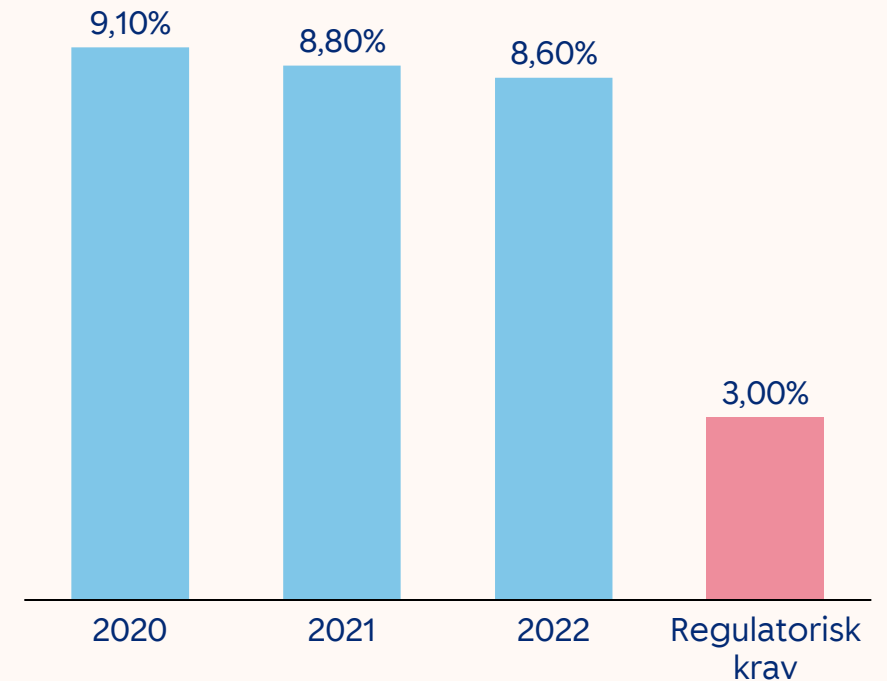
Banken er godt kapitalisert

- Positiv effekt av implementeringen av den utvidede SMB-rabatten på om lag 1,0 %-poeng
- Oppkjøp i SB1FØ bidro til å trekke ned ren kjernekapital med 0,6 %-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

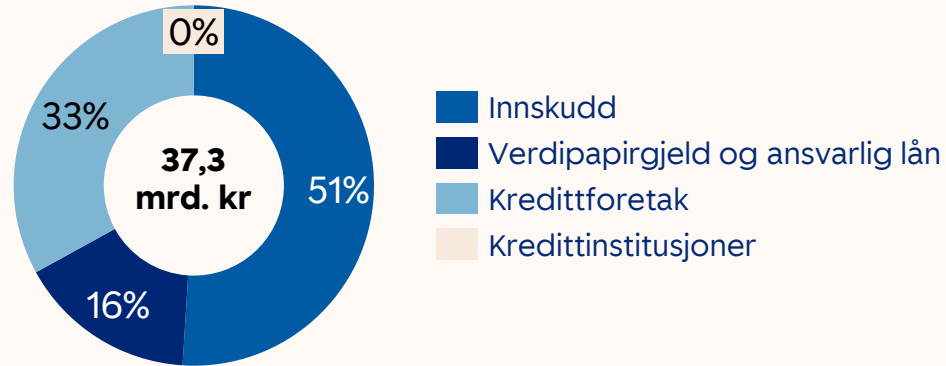


Uvektet kjernekapitaldekning

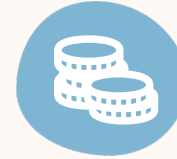
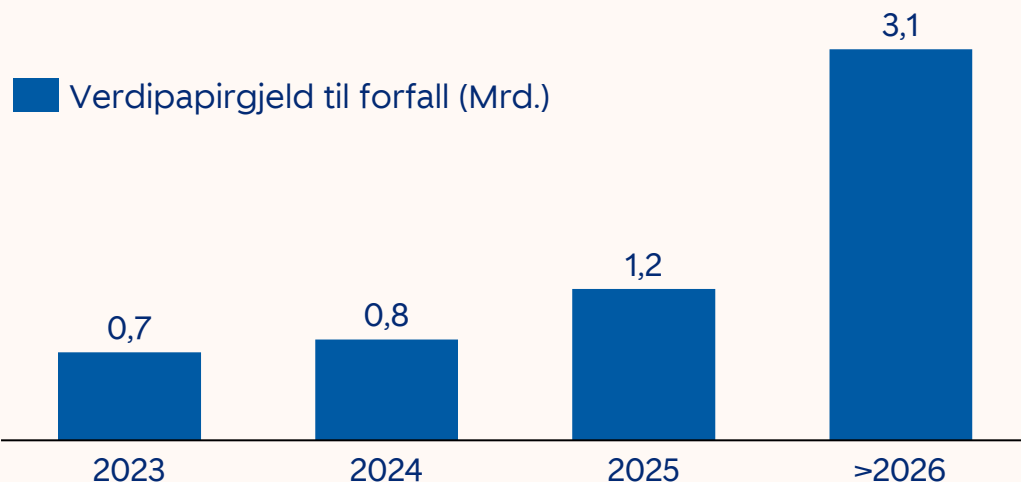


Likviditetssituasjonen er god

Finansieringsporteføljen er godt diversifisert



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



Tilfredsstillende innskuddsdekning

Innskuddsdekning: 78 (78) %



God likviditet

LCR : 201 (199) %

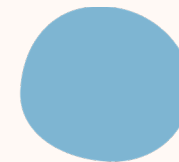
Durasjon på innlån: 3,14 (3,18) år



God markedsadgang

Høy inflasjon, resesjonsfrykt og geopolitisk uro preger finansmarkedene, noe som har gitt en markant speadutgang

Banken har sin utstedt grønne obligasjoner for 700 mill. kroner



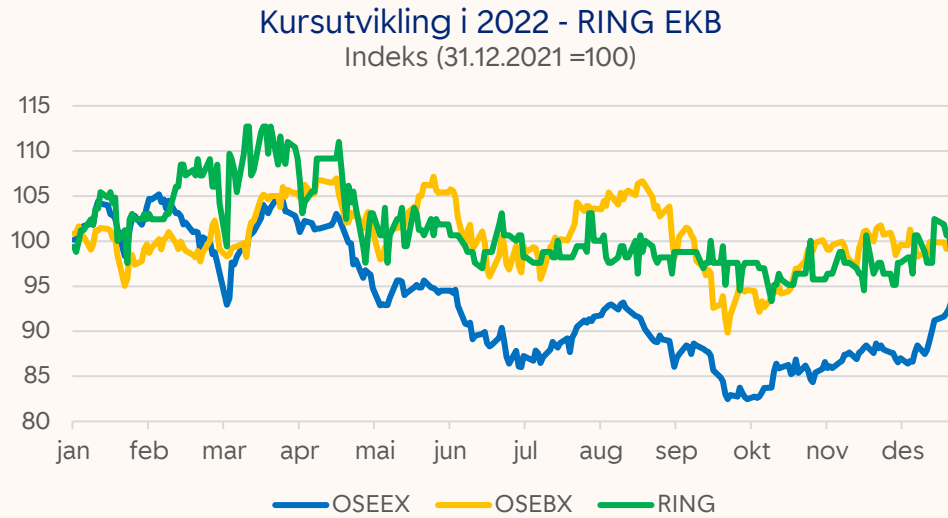
Rating fra Moody's: A2 med stabile utsikter

Ratingen har en positiv effekt på bankens tilgang på markedsfinansiering

Vedlegg

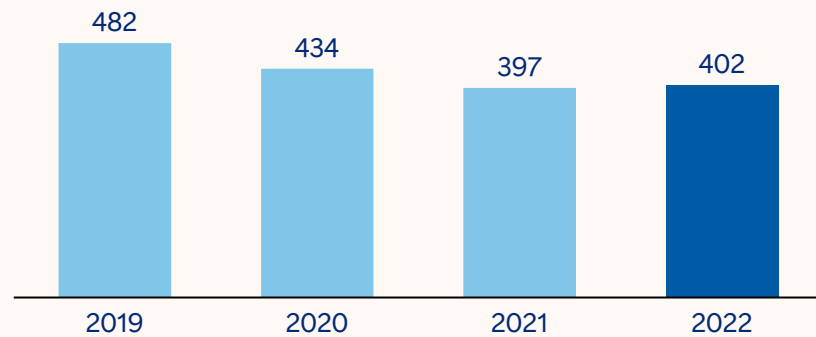
- Solid bankdrift
- Lav kredittrisiko
- Rignet for usikre tider
- **Attraktiv egenkapitalbevis**

RING (EKB) har holdt seg godt i pris sett i forhold til bechmark-indekser

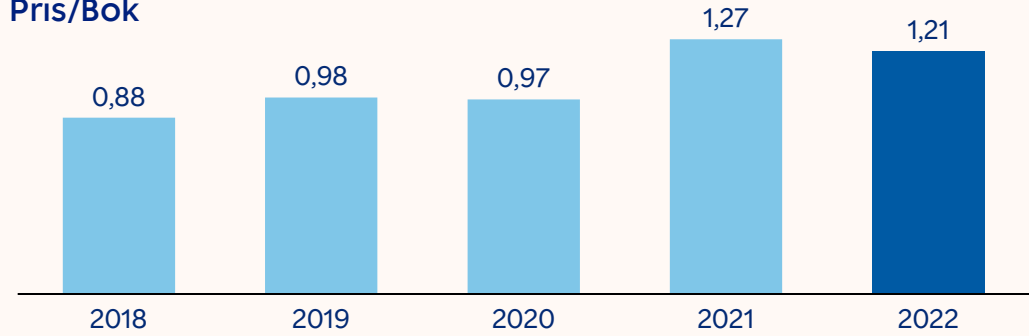


Kilde: Euronext

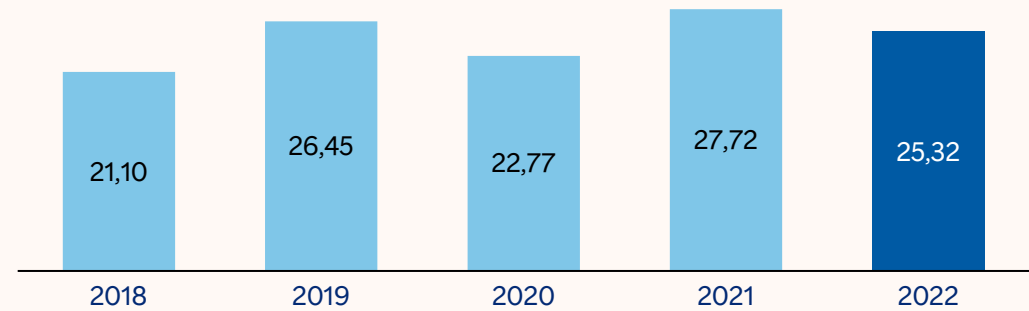
Årlig omsetning (handelsvolum i 1.000)



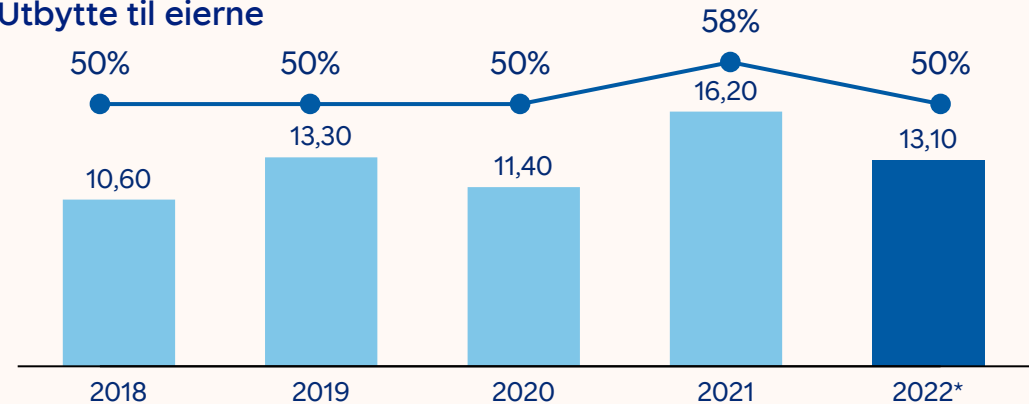
Pris/Bok



Resultat per EKB



Utbytte til eierne



Oversikt over de 20 største egenkapitalbevis-eierne

De 20 største egenkapitalbevisere		Antall egen-kapitalbevis			
		2022	Andel	20221	Endring
1	SPAREBANKSTIFTELSEN RINGERIKE	4.634.470	29,61 %	4.629.938	4.532
2	SPAREBANKSTIFTELSEN GRAN	3.086.627	19,72 %	3.086.627	-
2	SPAREBANKSTIFTELSEN JEVNAKER LUN	2.347.840	15,00 %	2.347.840	-
4	VPF EIKA EGENKAPITALBEVIS	466.732	2,98 %	458.819	7.913
5	TRONRUD AS	314.690	2,01 %	307.690	7.000
6	FRES AS	255.000	1,63 %	395.000	(140.000)
7	MP PENSJON PK	246.222	1,57 %	246.222	-
8	WENAASGRUPPEN AS	232.000	1,48 %	232.000	-
9	KOMMUNAL LANDSPENSJONSKASSE GJE	190.003	1,21 %	63.320	126.683
10	AKA AS	148.531	0,95 %	123.531	25.000
11	DNB BANK ASA	99.900	0,64 %	96.013	3.887
12	SPAREBANK 1 MARKETS AS	89.000	0,57 %	-	89.000
13	ALLUMGÅRDEN AS	77.311	0,49 %	77.311	-
14	XPND AS	60.000	0,38 %	-	60.000
15	THORSTEIN KVALE AS	58.570	0,37 %	58.570	-
16	G.A.S. HOLDING AS	50.679	0,32 %	50.679	-
17	PENSJONSORDNINGEN	45.643	0,29 %	45.643	-
18	SPAREBANK 1 SØRØST-NORGE	43.380	0,28 %	43.380	-
19	RG HOLDING AS	41.338	0,26 %	41.338	-
20	LUNNER ALMENNING	40.322	0,26 %	40.322	-
Sum 20 største eiere		12.528.258	80,05 %	12.344.243	184.015
Øvrige eiere		3.122.147	19,95 %	3.306.162	(184.015)
					0
Utstedte egenkapitalbevis		15.650.405	100 %	15.650.405	-

Finanskonsernet SB1 Ringerike Hadeland

