

SpareBank 1

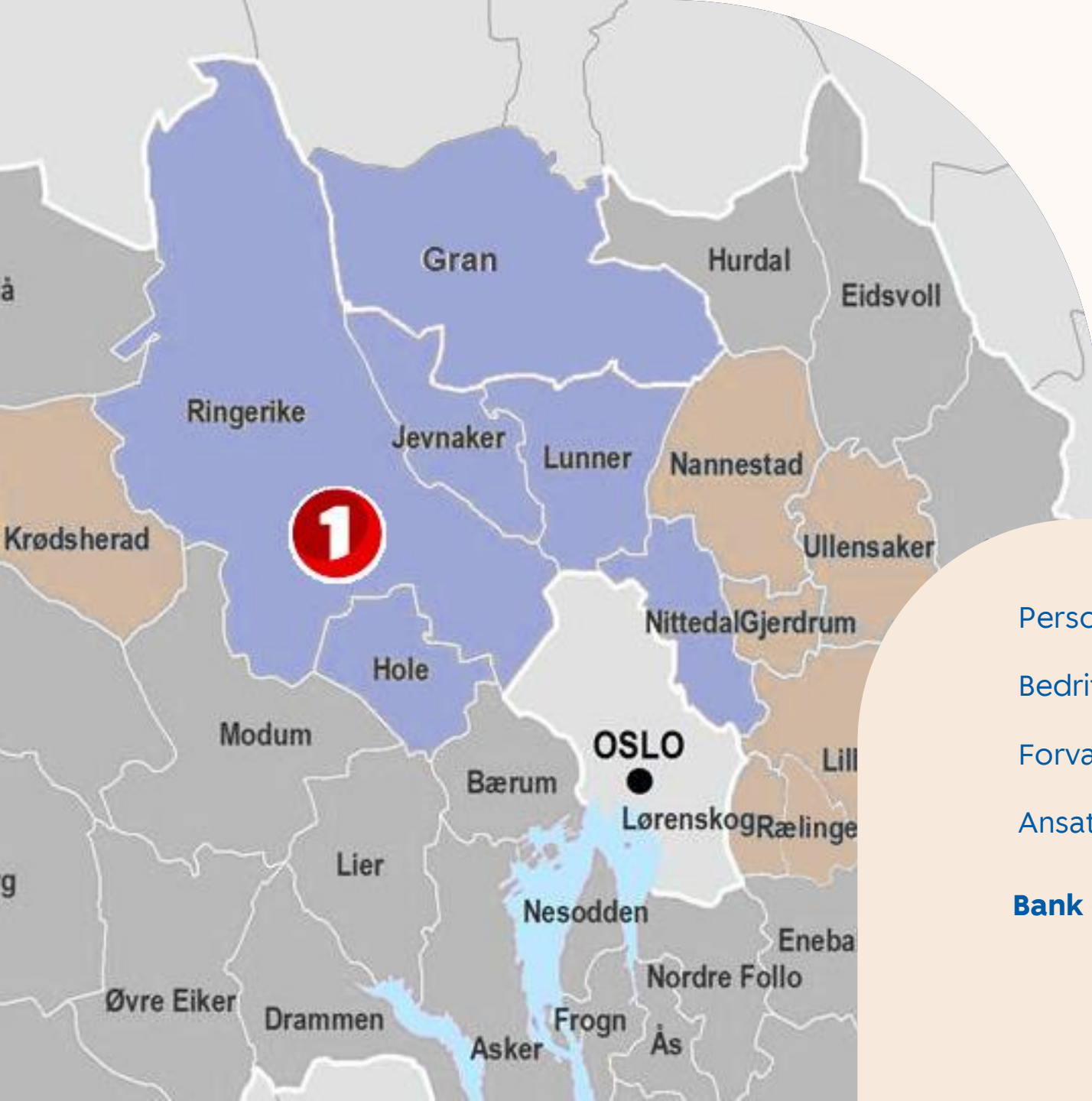
Ringerike Hadeland

Delårsregnskap pr. 31.03.22

Steinar Haugli, Adm. banksjef
Jørgen Ruud, Banksjef Økonomi/Finans



Regionens ledende finanskonsern



Personkunder	Ca. 60.000
Bedriftskunder	Ca: 5.000
Forvaltningskapital	39,8 mrd. kroner
Ansatte i konsernet	227

Bank – Eiendomsmegler 1 – SpareBank 1 Økonomihuset

SpareBank 1 - alliansen

Et svakere resultat, på tross av god underliggende drift

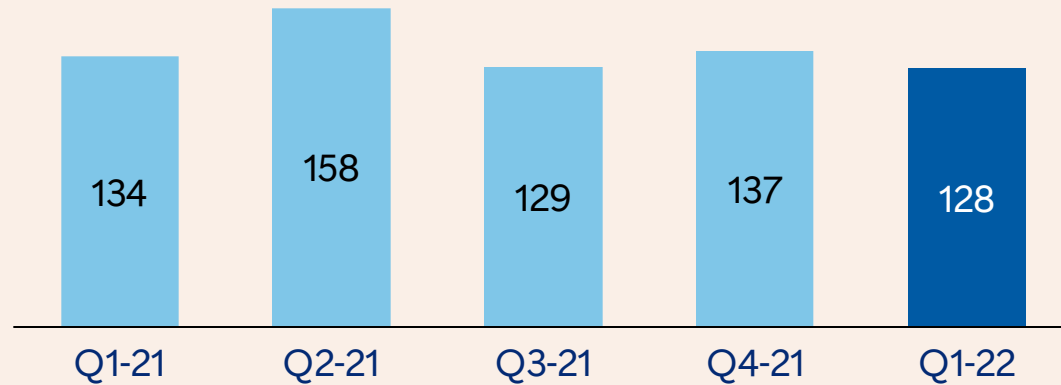
God drift, utlånsvekst og positiv utvikling i næringslivet bidrar positivt til resultatet, mens lavere netto resultat fra finansielle investeringer demper resultatutviklingen

Resultat før skatt	98 (107) mill. kroner
EK-avkastning	9,6 % (10,8 %)
Kostnadsprosent	43,2 % (40,8 %)
Utlånstap	- 4 (- 4) mill. kroner
Inntektsfordeling	69 % / 31 %
Utlånsvekst	7,0 % (6,5 %)
Ren kj.kap.dekn.	17,5 % (18,9 %)

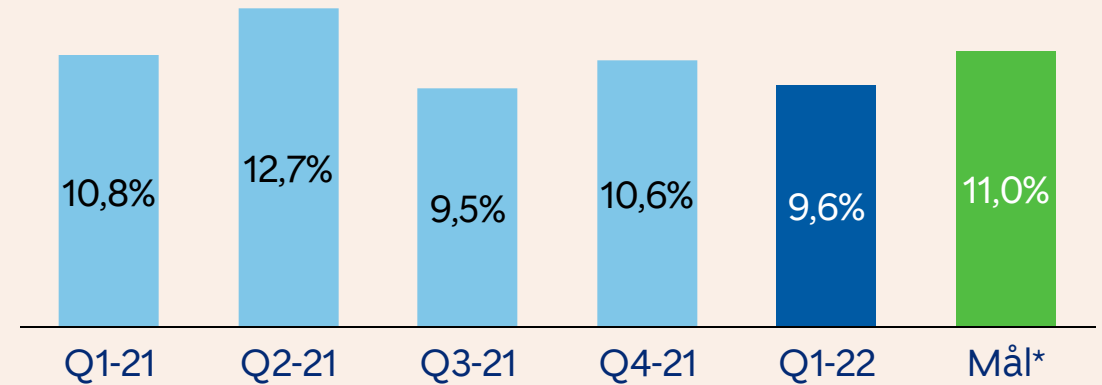


Nøkkeltall – kvartalsvis

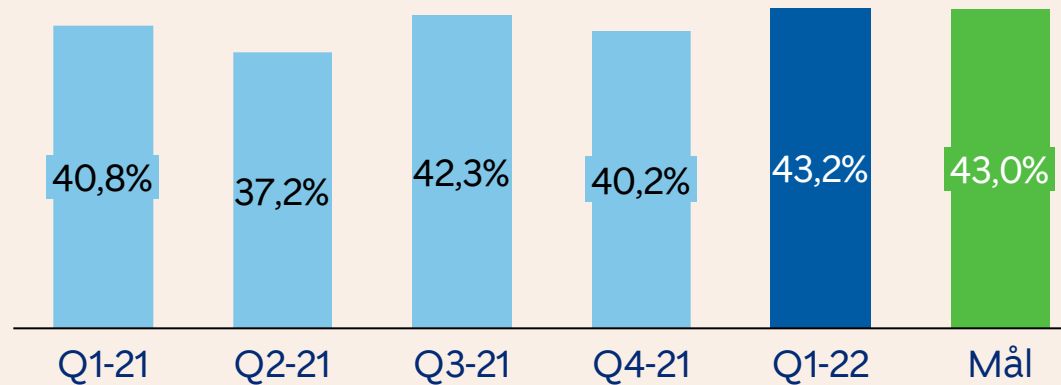
Resultat før skatt (MNOK)



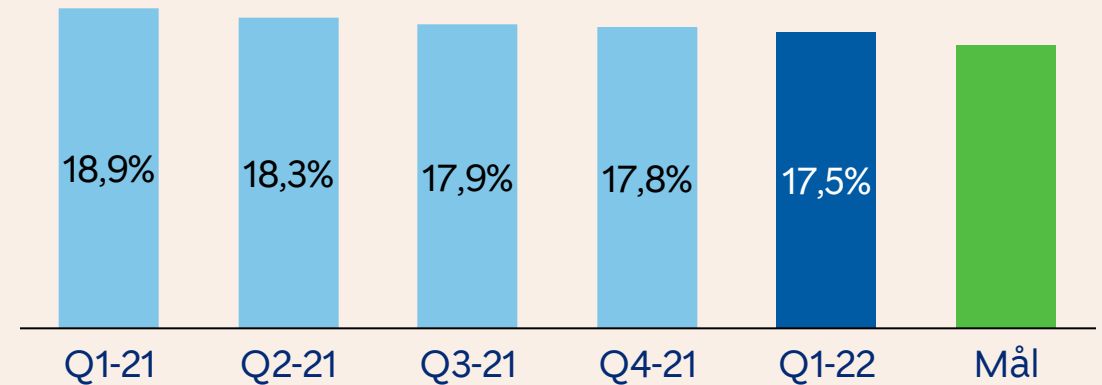
Egenkapitalavkastning



Kostnadsprosent

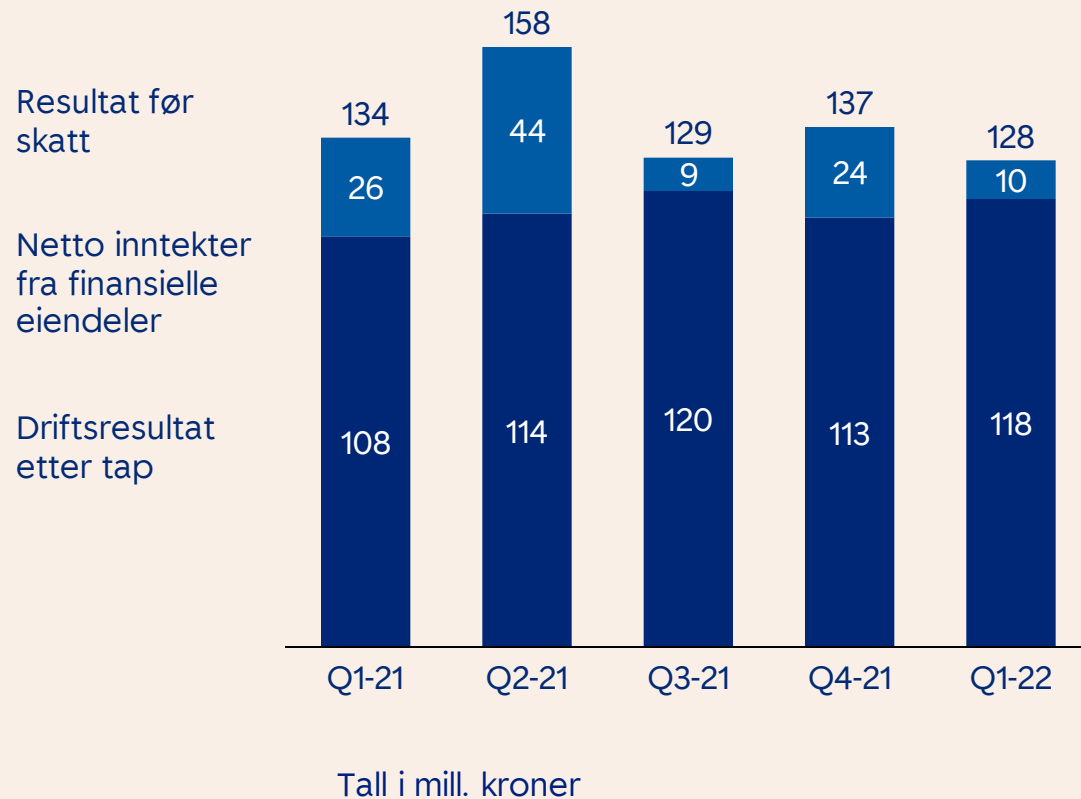


Ren kjernekapitaldekning*



* Styret har fastsatt mål for ren kjernekapital på minimum regulatorisk krav + 1 prosentpoeng. Myndighetskravet er på 12,7 % per 31.12.2021. Kapitalplanleggingen hensyntar forventede endringer i regulatoriske krav. Forutsatt et pilar 2-krav på 1,7 % vil kravet til ren kjernekapital øke til 15,7 % med fullt påskudd kapitalbuffere.

Et svakere resultat, på tross av god underliggende bankdrift



Bankdrift

Resultat bankdrift før på 111 mill. kroner (98 mill. kroner)



Eiendomsmegling

Resultat før skatt på 1 mill. kroner (3 mill. kroner)



Økonomihus

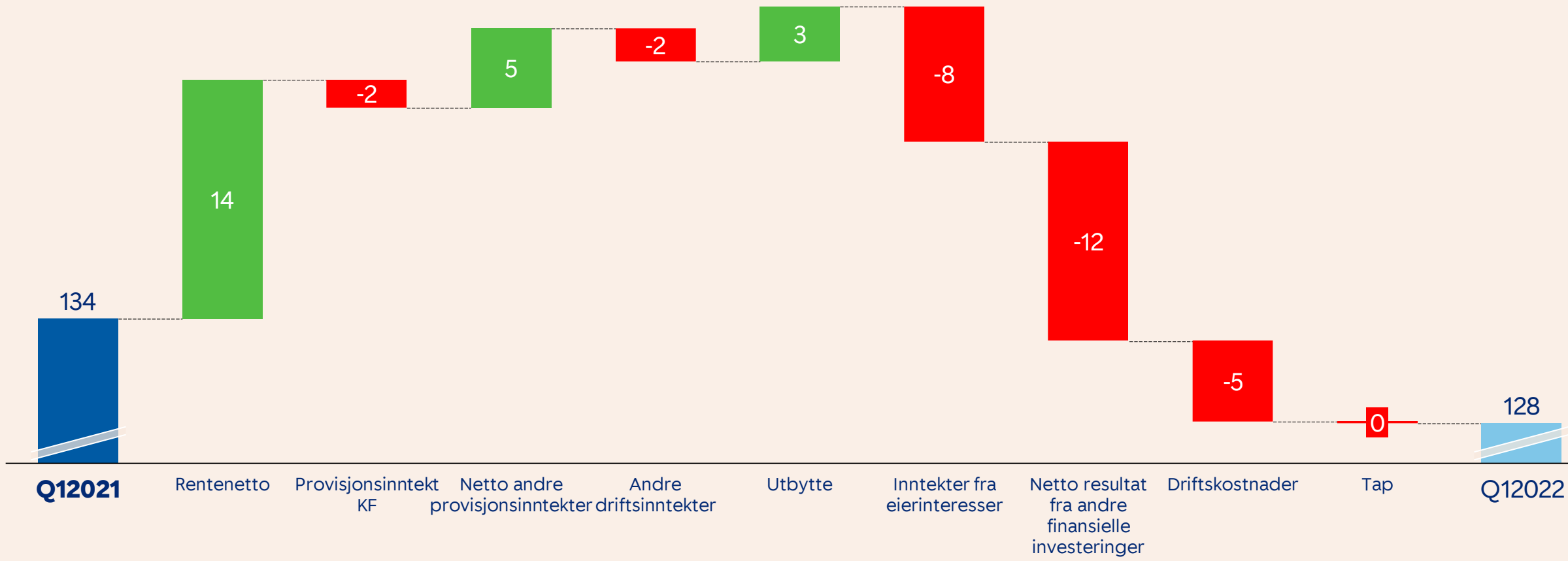
Resultat før skatt på 2 mill. kroner (3 mill. kroner)



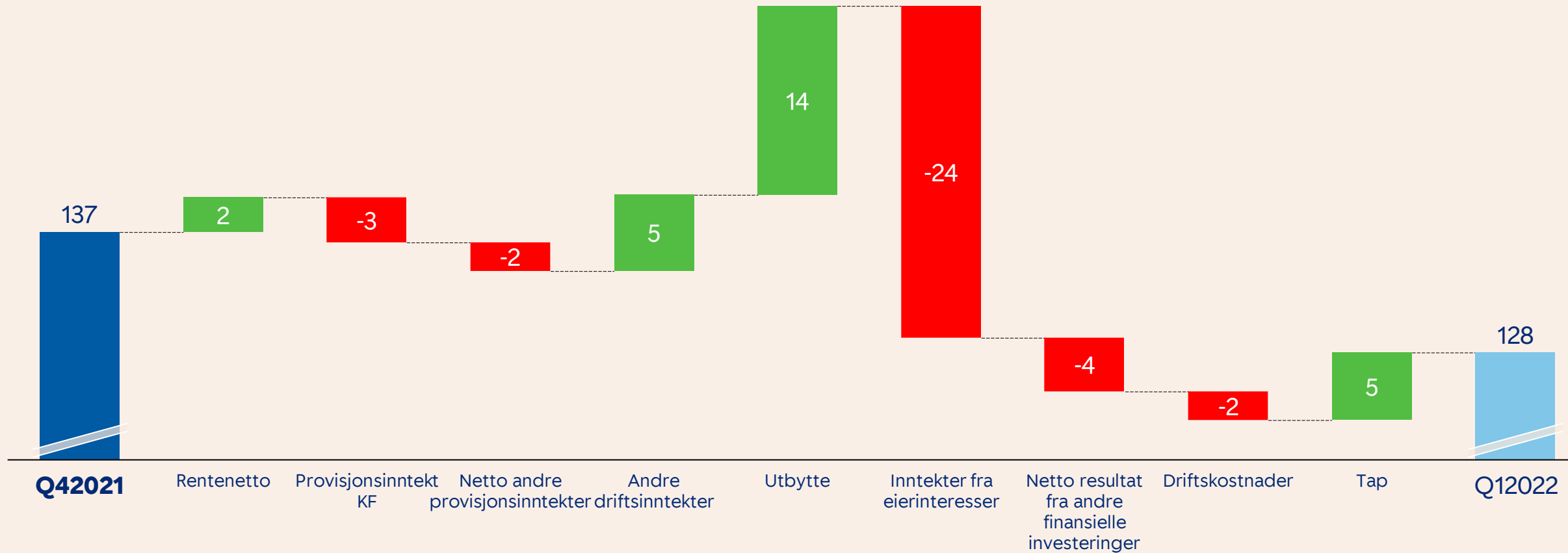
SpareBank 1 Gruppen og FKV

Innregnet resultat på 2 mill. kroner (10 mill. kroner).

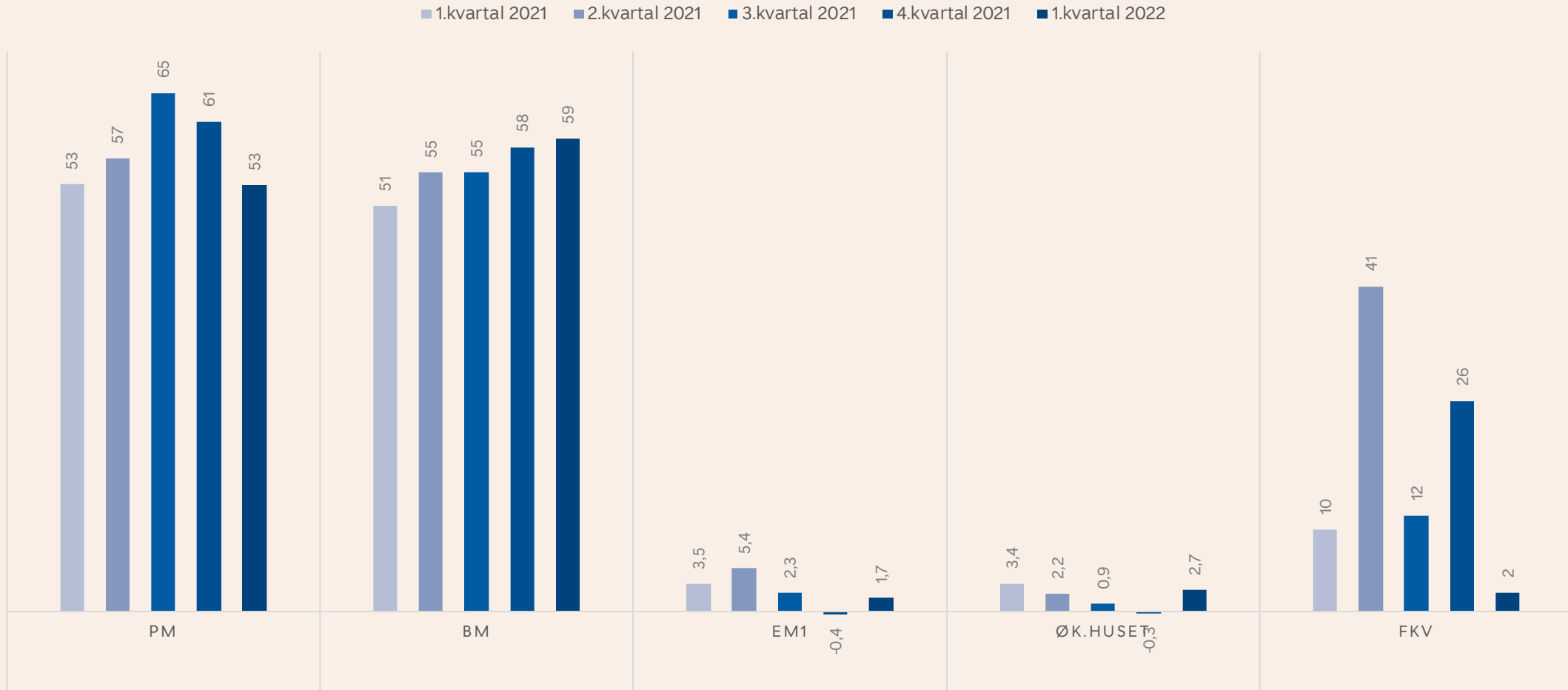
Endring i konsernets resultat hittil i år



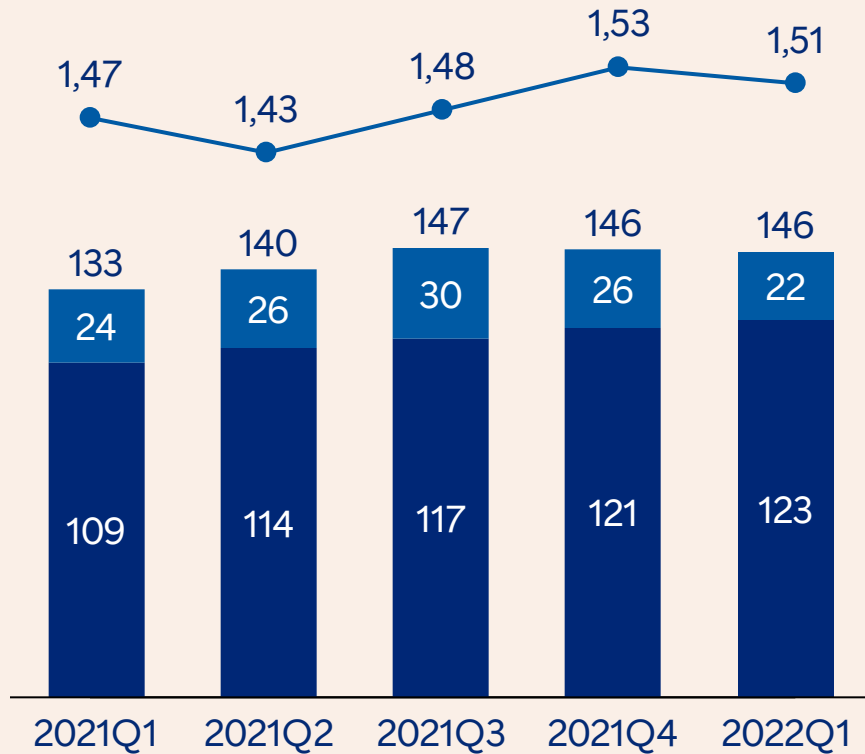
Endring i konsernets resultat mot forrige kvartal



Resultatutvikling forretningsområder



Positiv utvikling i netto renteinntekter



—●— Rentenetto i % av gj.snittlig forvaltingskapital (isolert)

■ Provisjonsinntekter fra kredittforetak (MNOK)

■ Netto renteinntekter (MNOK)

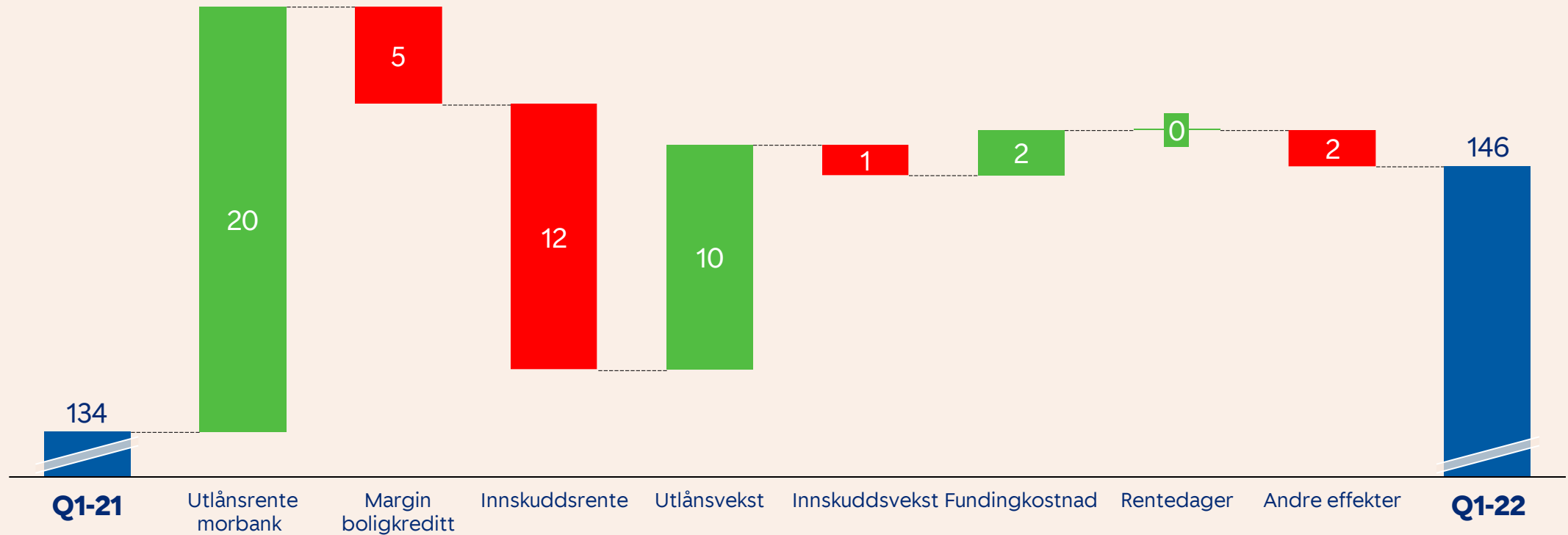


Netto renteinntekter inkl. BK/NK

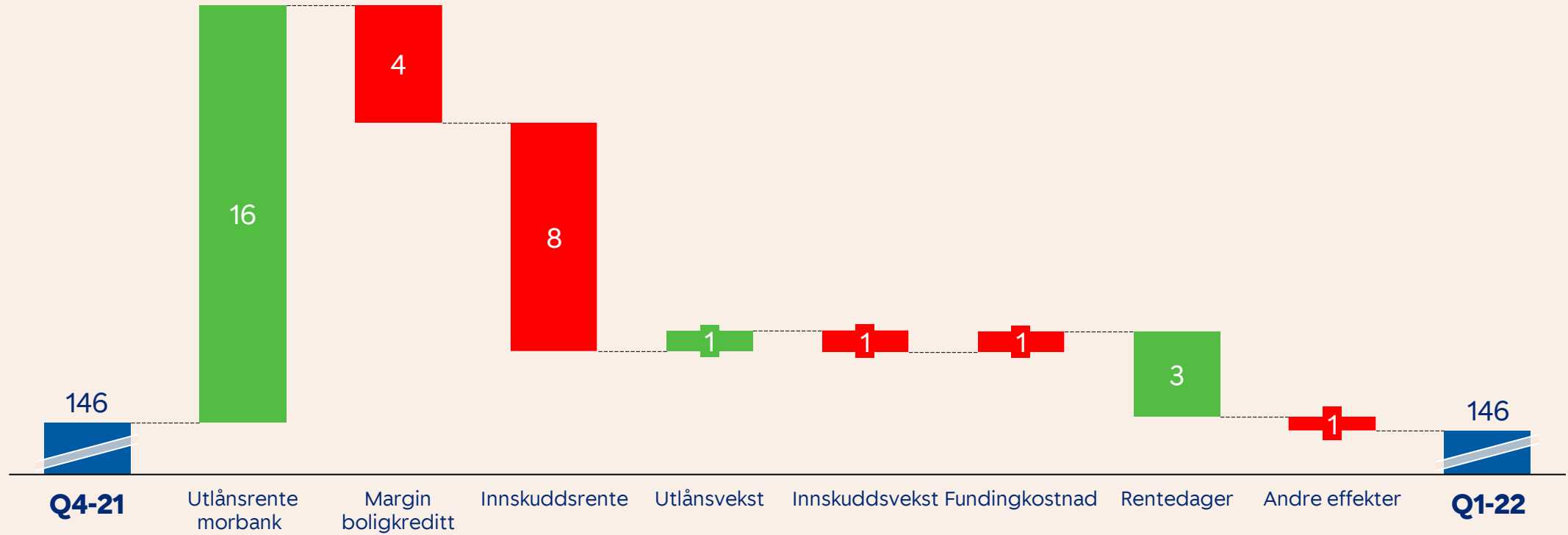
- God volumvekst
- Påvirket av NIBOR-utviklingen
- 3 rentehevinger siden september i fjor, og det ventes ytterligere 3 rentehevinger i 2022

Endring i rentenetto i hittil i år

Økning på 13 mill. kroner som følge av styrket rentenetto og provisjonsinntekter

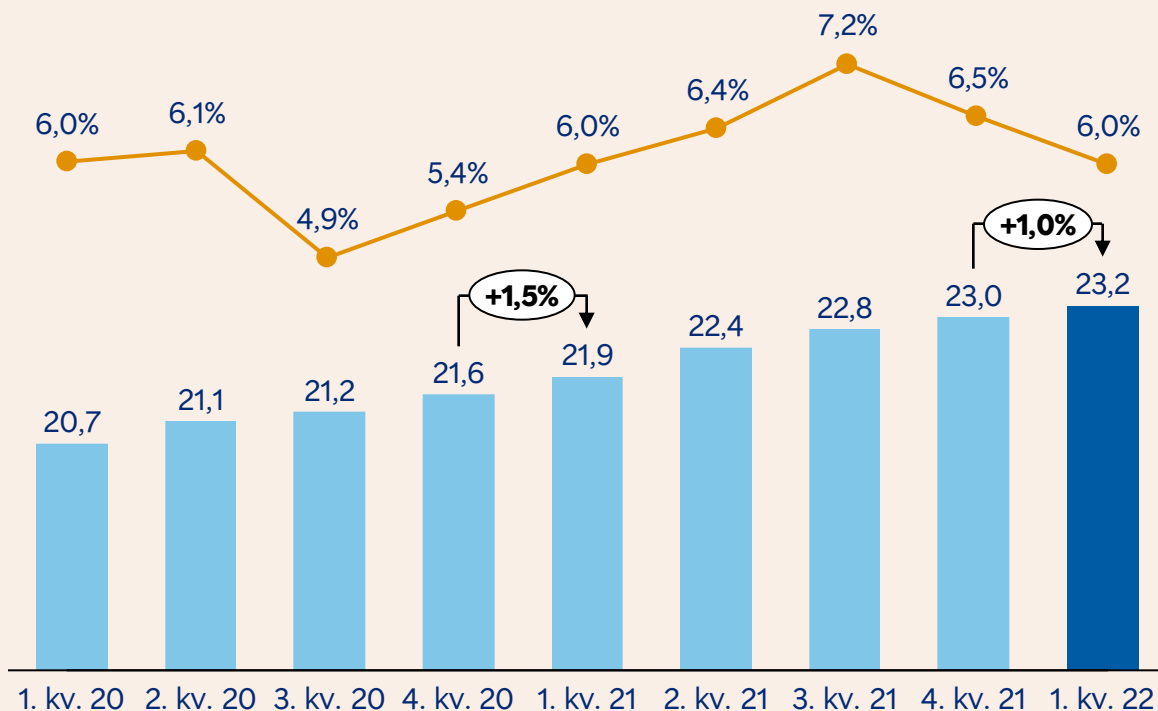


Endring i rentenetto fra forrige kvartal

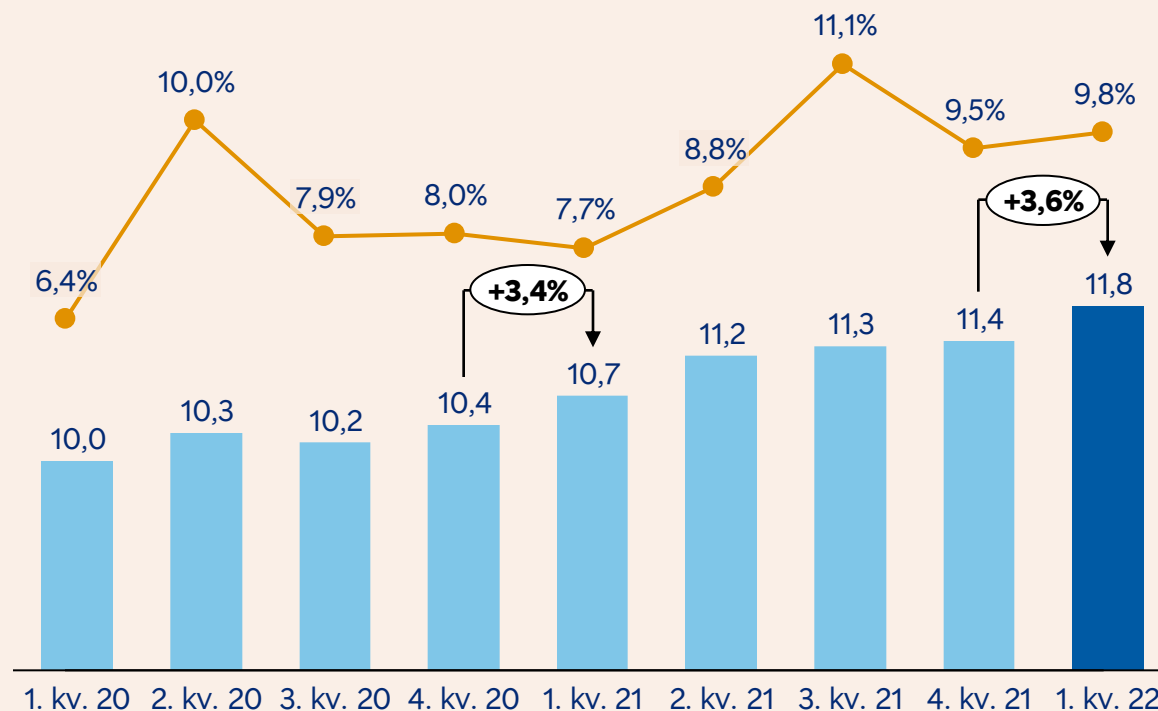


...utlånsveksten ligger over markedsveksten...

Personmarked



Bedriftsmarked

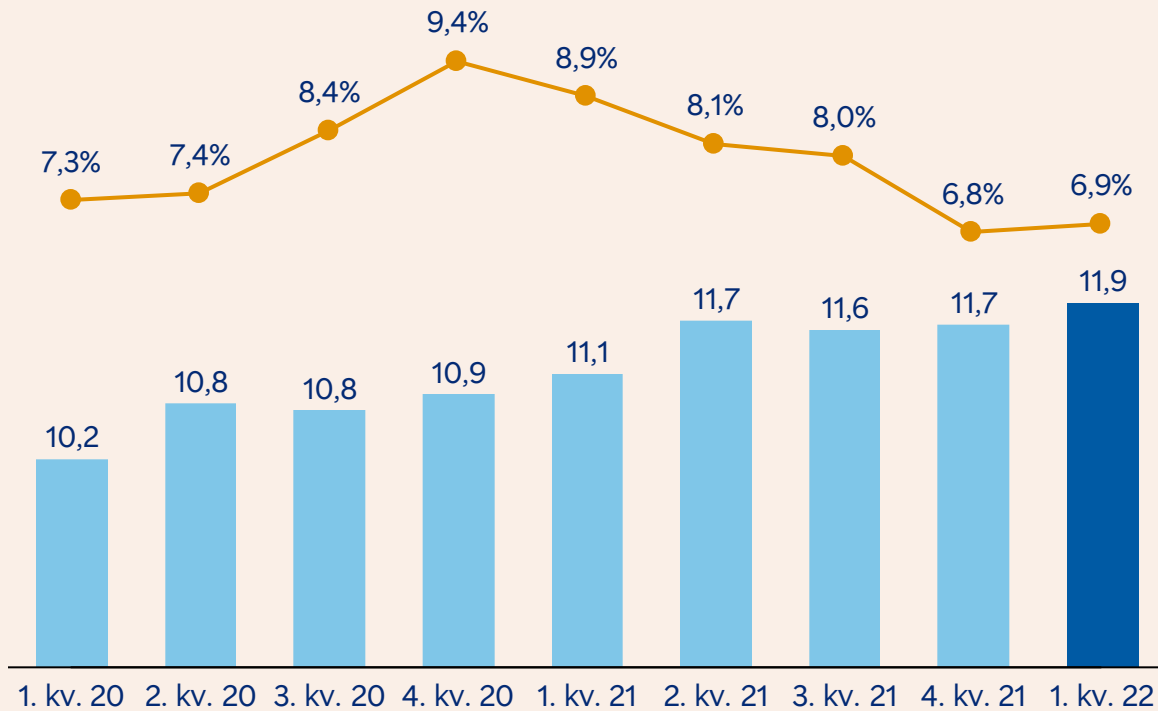


- Kredittveksten (K2) i Norge siste 12 måneder
 - Husholdninger 4,9 %
 - Ikke-finansielle foretak fastlands Norge: 5,0 %

■ Volum i mrd ● 12mnd utlånsvekst

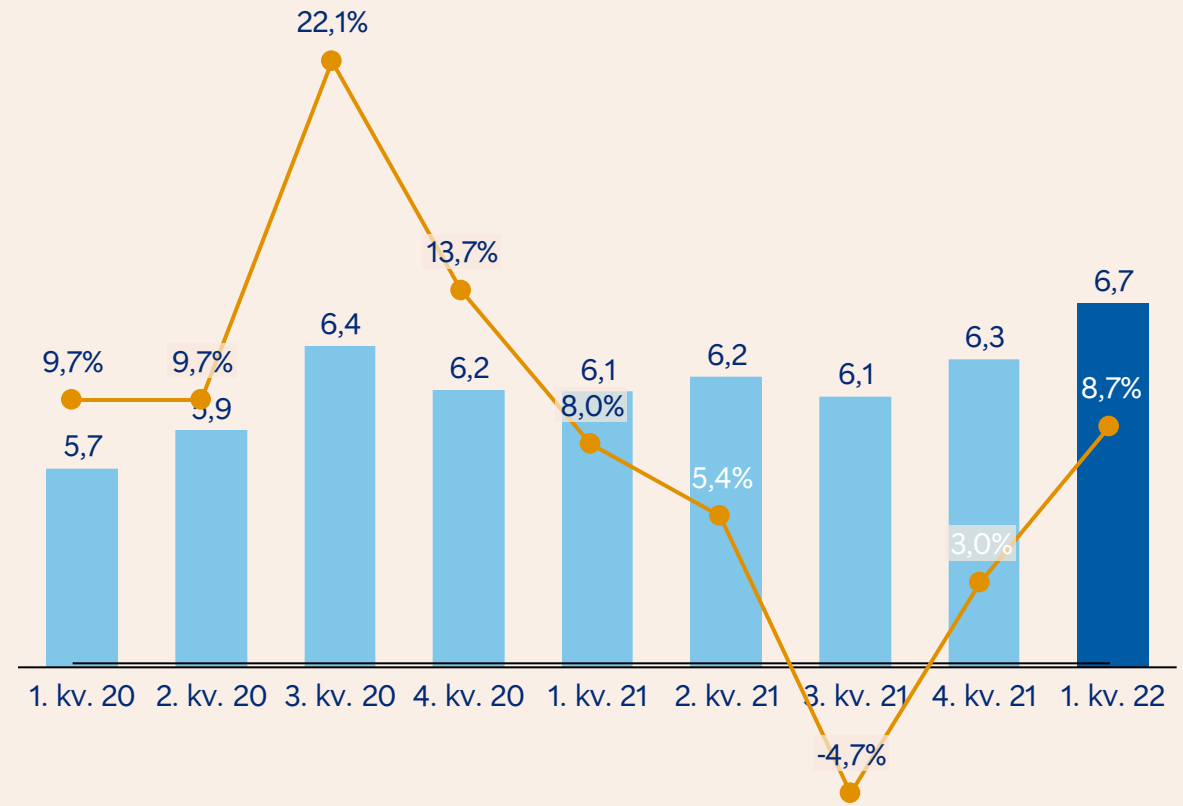
...innskuddsveksten har tatt seg markert opp det siste halve året, drevet av sterk innskuddsvekst i BM...

Personmarked



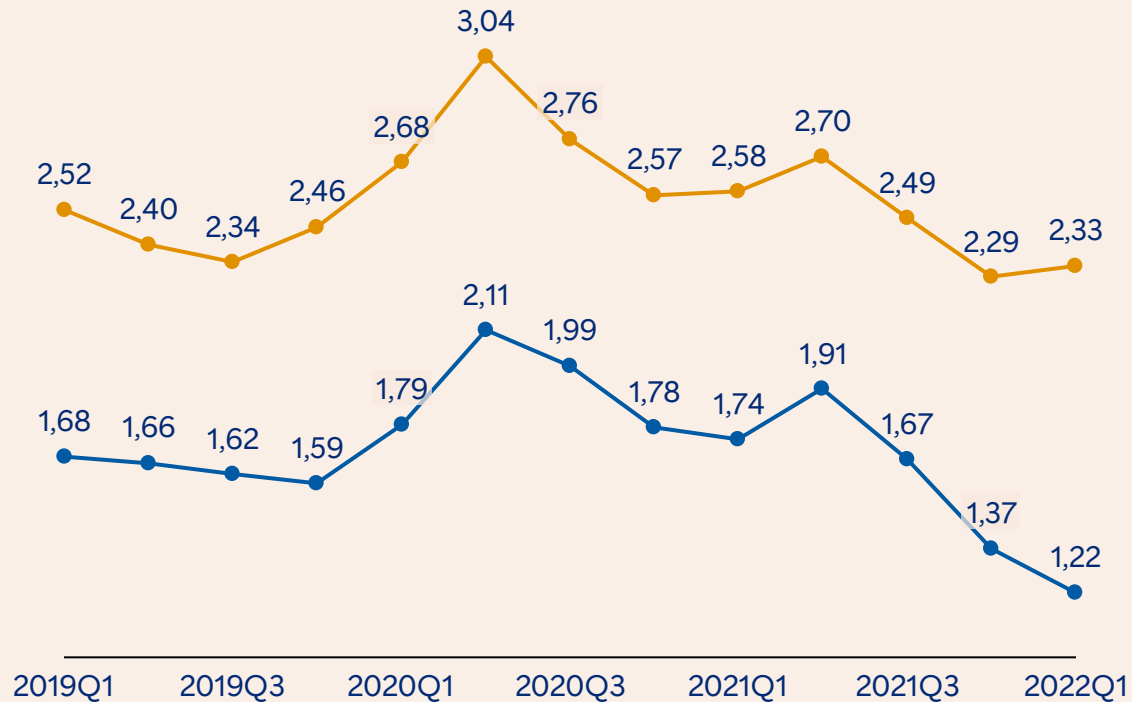
Volum i mrd 12mnd utlånsvekst

Bedriftsmarked



...mens høy nibor reduserer utlånsmarginene og øker innskuddsmarginene

Utlån



—●— Utlånsmargin PM inkl. KF
—●— Utlånsmargin BM

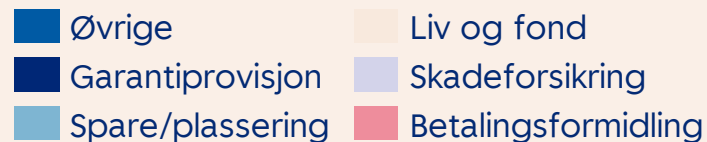
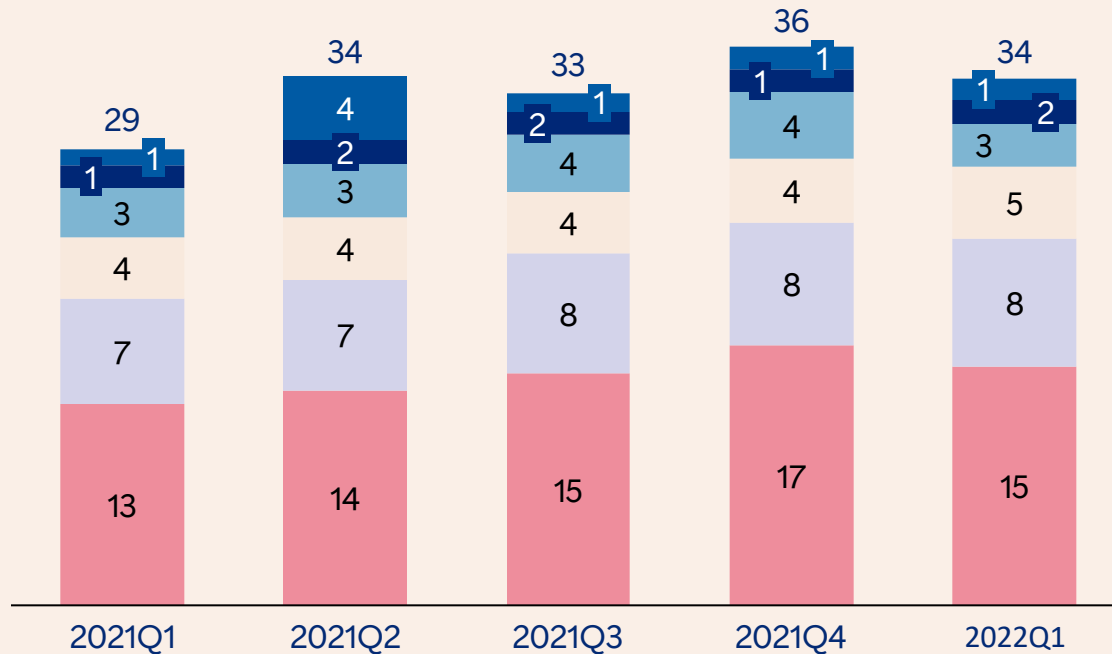
Innskudd



—●— Innskuddsmargin PM
—●— Innskuddsmargin BM

Gode bidrag fra netto øvrige provisjonsinntekter hittil i år

Sterk vekst i betalingsformidling og skadeforsikring fra samme periode i fjor



Betalingsformidling

Inntektene har økt med 2,4 mill. kroner (+ 18 %)

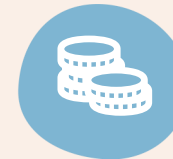
Påvirkes av økt reiseaktivitet blant våre kunder



Forsikring

Inntektene er økt med 2,2 mill. kroner (+20 %)

Økt salg, god bestandsutvikling og fortsatt lav skadeprosent



Plassering

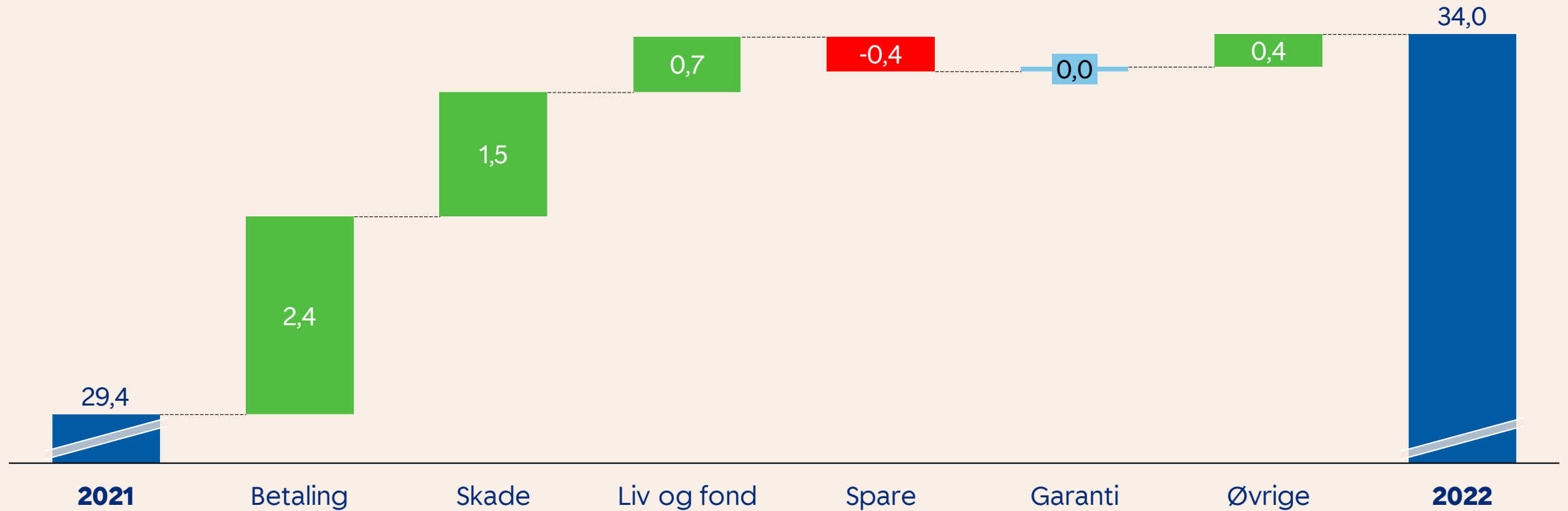
Inntektene er redusert med 0,4 mill. kroner (-13 %).

Påvirkes av ny forretningsmodell. Salg av spareavtaler holder seg oppe.

Tall i mill. kroner

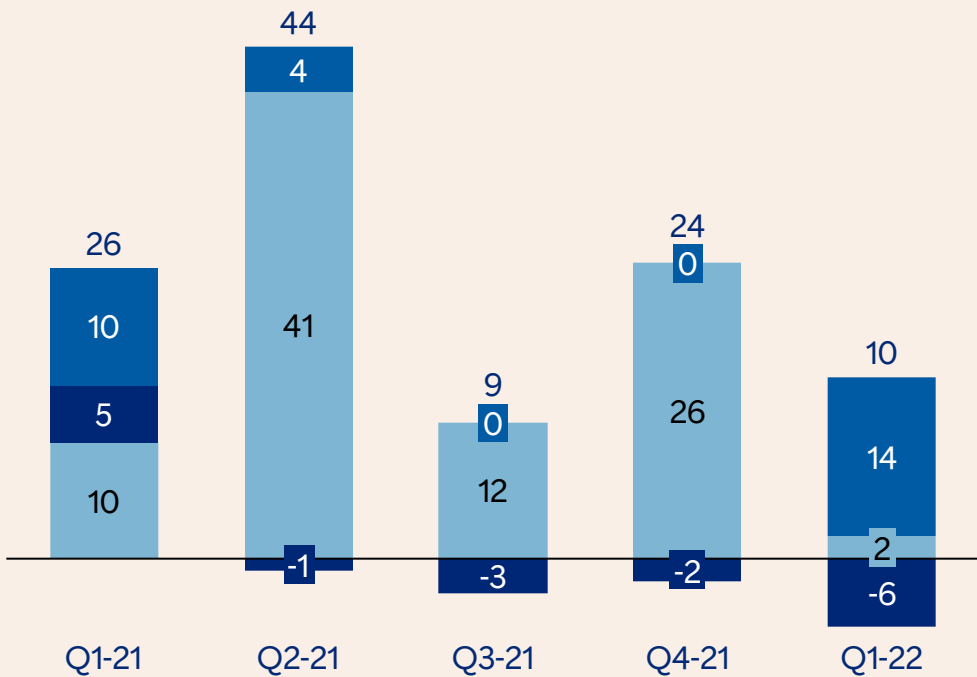
Endring netto øvrige provisjonsinntekter. Hittil i år

Økning på 4,6 mill. kroner



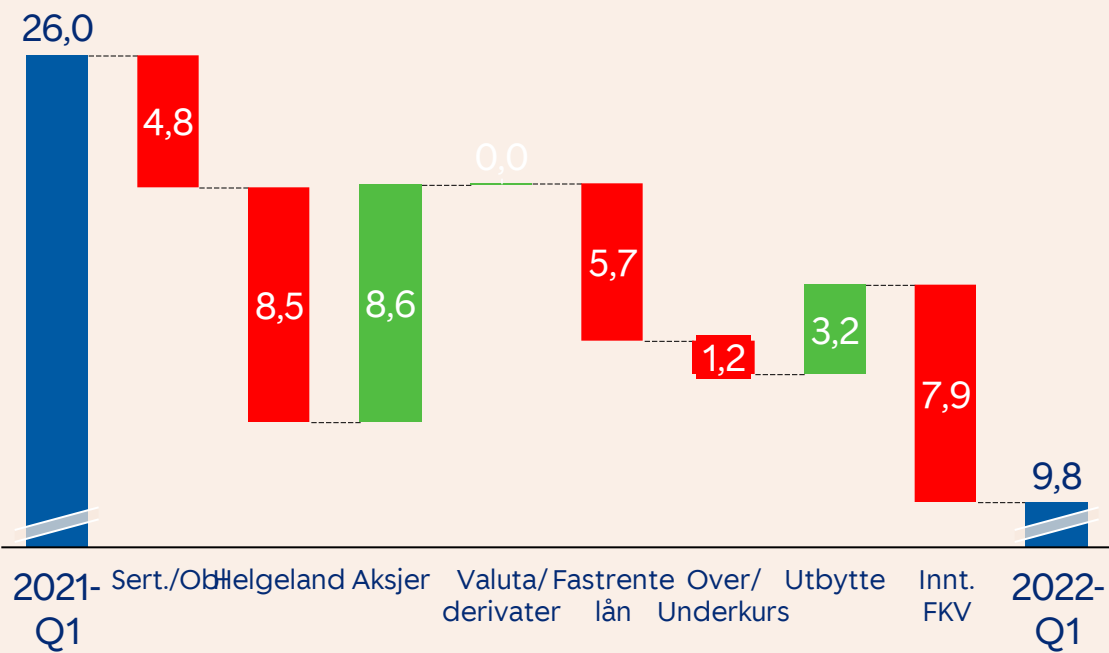
Svake bidrag fra FKV og finansielle poster hittil i år

Nedgang på 16 mill. kr fra i fjor



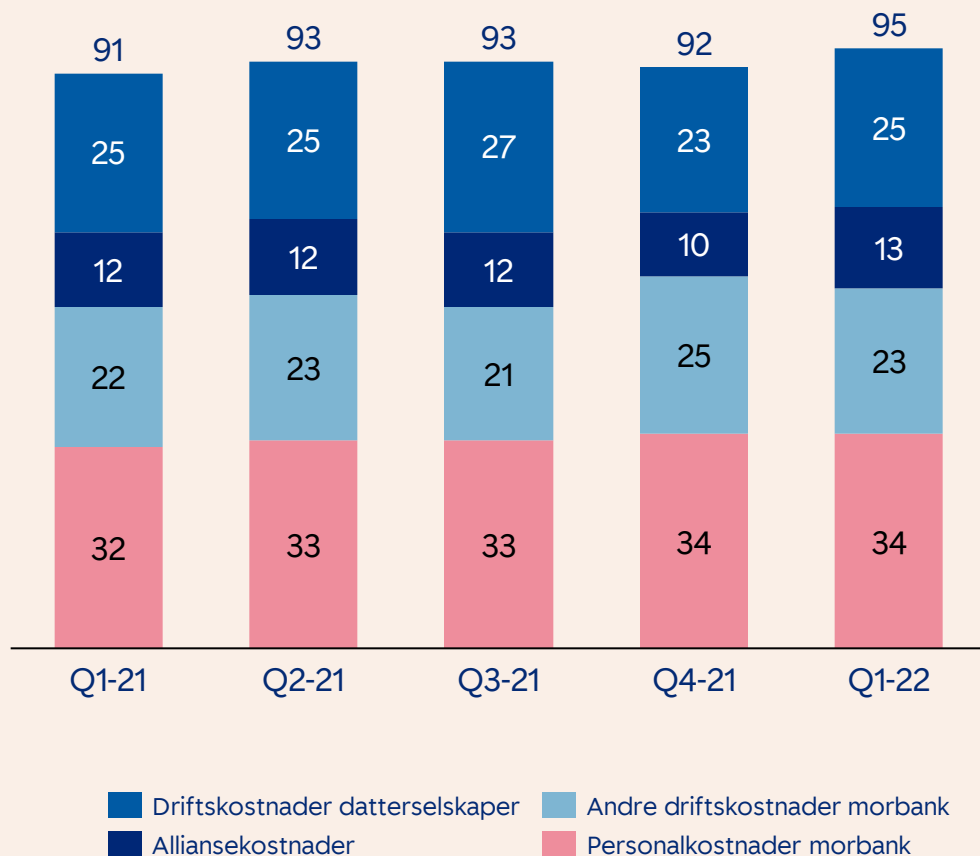
Utbytte Øvrig finans Inntekter fra eierinteresser

.. som følge av lavere bidrag fra FKV samt nettotap på finansielle instrumenter



Driftskostnadene har økt med 5 % fra i fjor

Påvirkes av tilbakeføring av avsetninger knyttet til bankens tidligere bonusordning i 1 kvartal 2021



Personalkostnader morbank

- Påvirkes av tilbakeføring av avsetninger knyttet til bankens tidligere bonusordning i 1 kvartal 2021 (1,0 mill. kroner).



Andre driftskostnader morbank

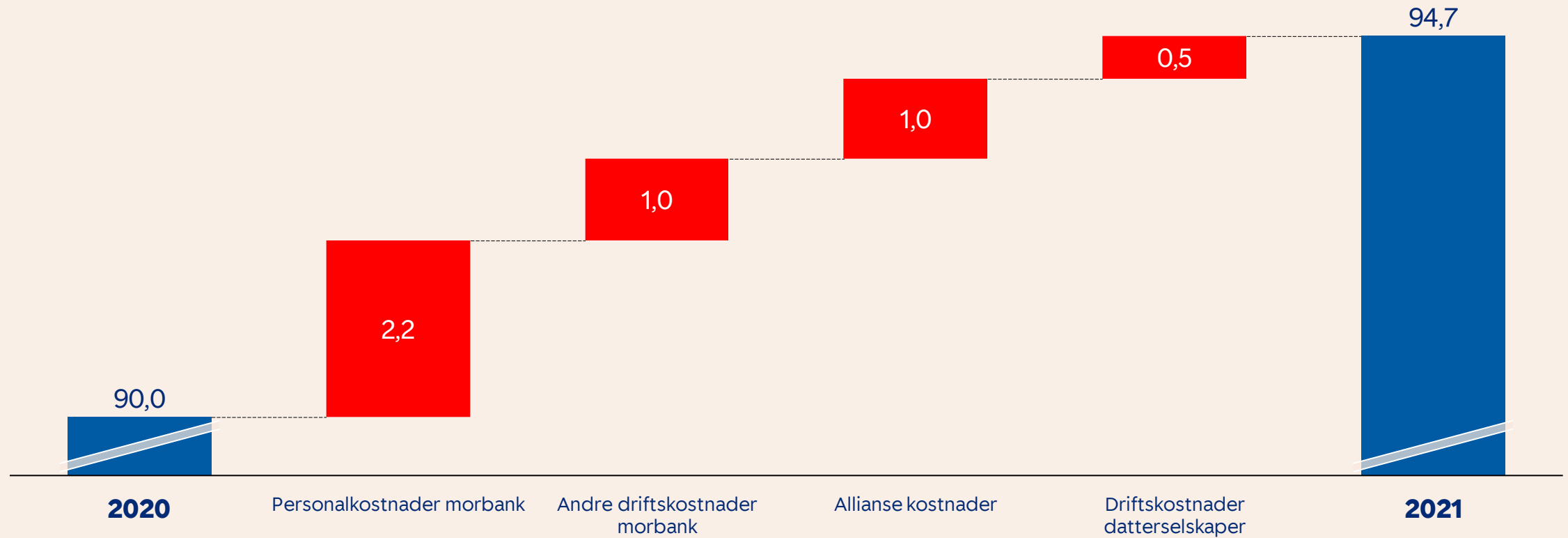
- Økning fra 1. kvartal i fjor skyldes økte markedsføringskostnader



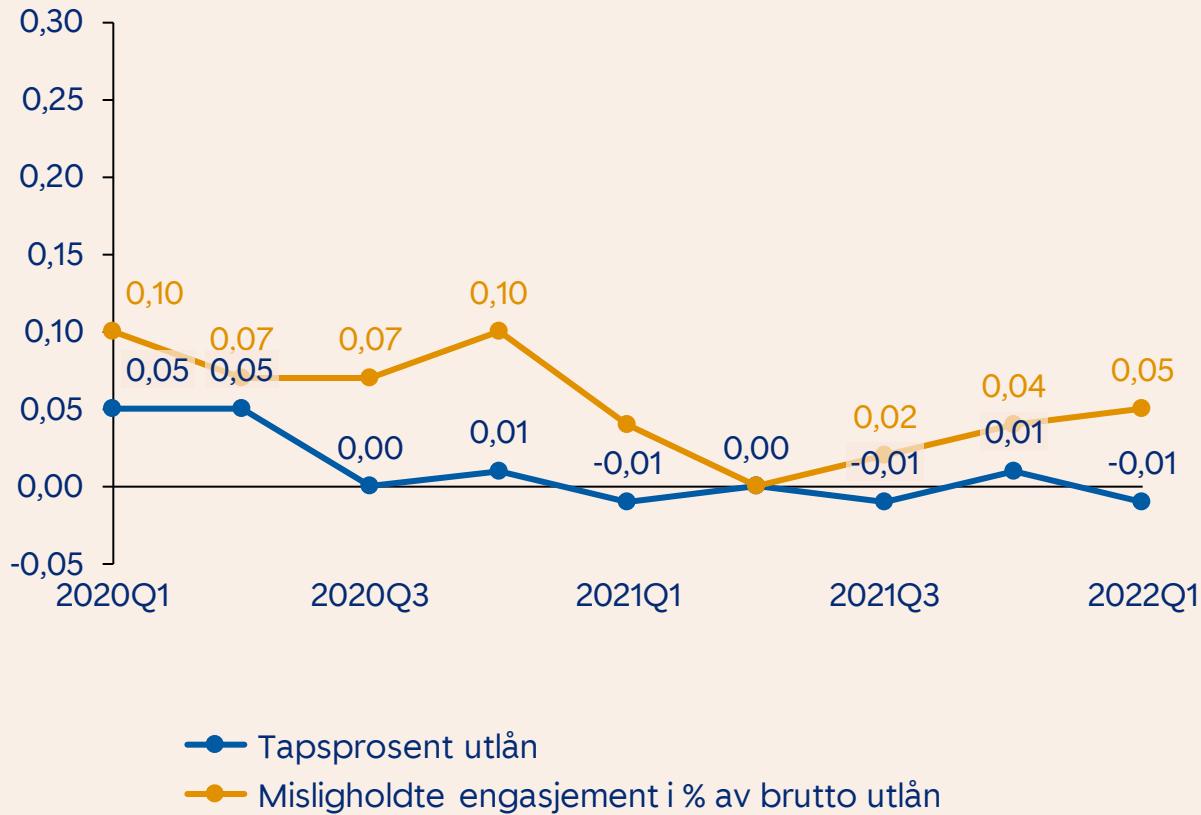
Driftskostnader datterselskaper

- Lavere aktivitet i meglervirksomheten trekker kostnadene ned.

Endring i driftskostnader. Hittil i år



Misligholdet er lavt og bedre kredittkvalitet gir tilbakeføring av tap



Tall i mill. kroner



God kredittkvalitet

- 75 % av utlånene er klassifisert i lav risikoklasse.
- LTV boliglånporteføljen ligger på 58 %
- Begrenset eksponering mot hotell/restaurant og reiseliv



Lavt mislighold både i PM og BM



Tilbakeføring av tidligere tapsavsetninger

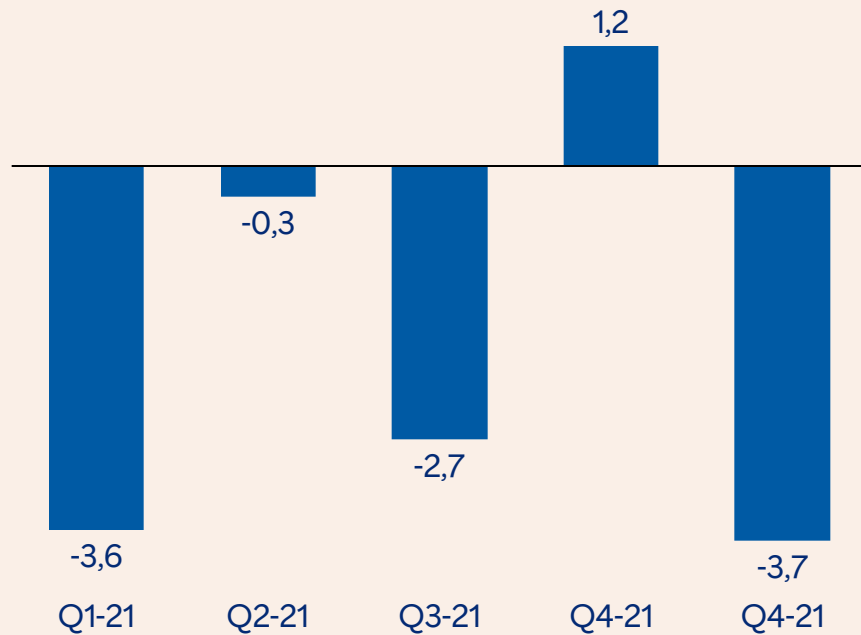
Netto inntektsføring på tap: – 4 (- 4) mill. kroner
Skjønnsmessig tapsavsetning på 8 mill. kroner

Tilbakeføring av tidligere tapsavsetninger

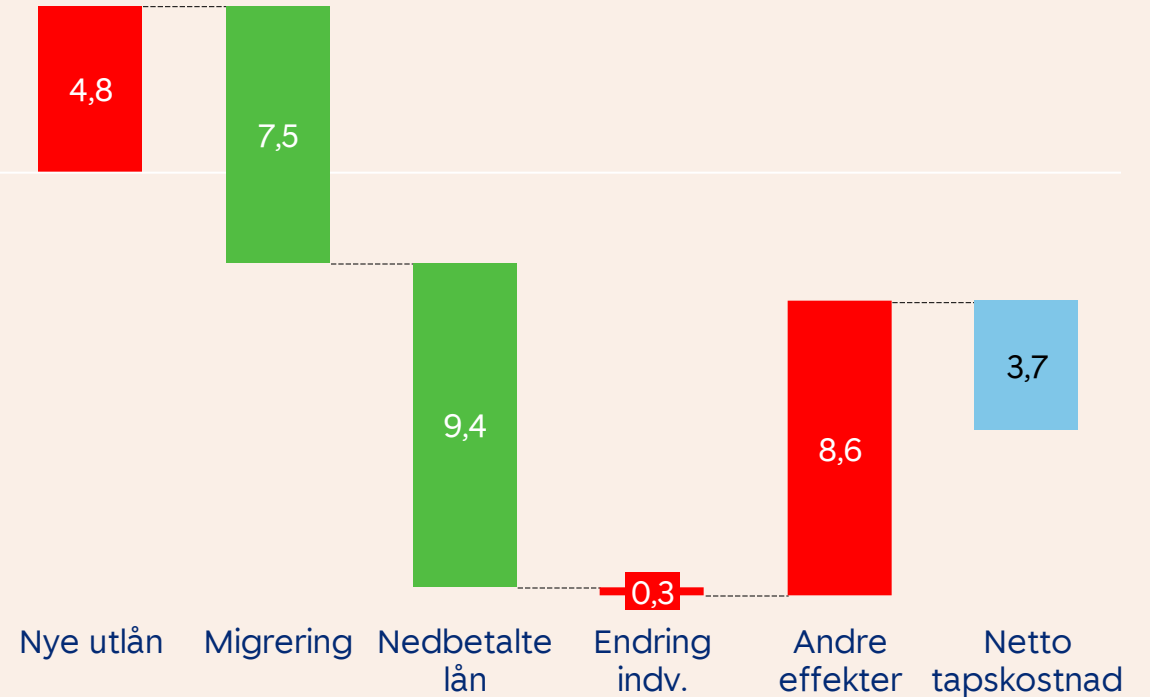
Modellmessige tapsavsetninger (trinn 1 og 2) er redusert med 12 mill. kroner

Skjønnsmessig tilleggsavsetning på 8,0 mill. kroner pga økt makrousikkerhet knyttet til Ukraina, høy inflasjon og stigende renter

Tapskostnad i kvartalet

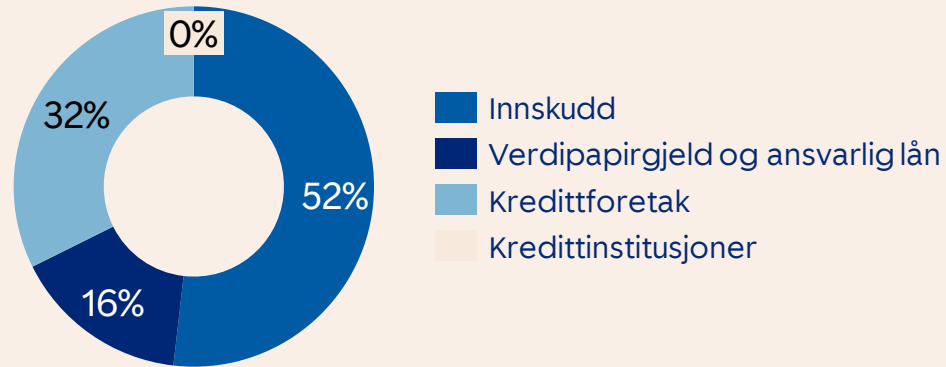


Tapskostnad i Q1-22

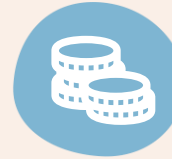
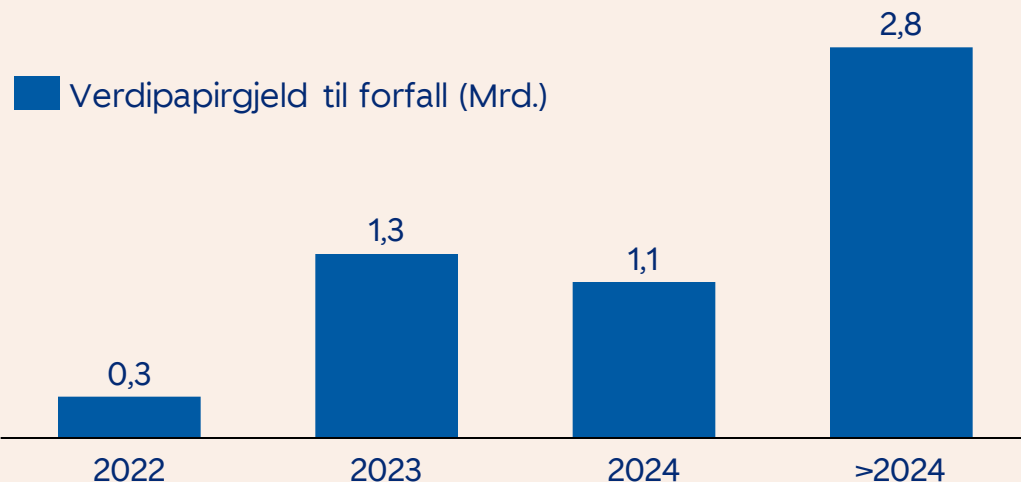


Likviditetssituasjonen er god

Finansieringsporteføljen er godt diversifisert



God spredning på forfallene på bankens innlån - forfall neste 12 måneder er 300 MNOK



Tilfredsstillende innskuddsdekning

Innskuddsdekning: 78 (77) %



God likviditet

LCR : 140 (167) %

Durasjon på innlån: 3,1 (2,8) år



God markedsadgang

Økt markedsuro som følge av Ukraina-krigen har gitt markant spreadutgang

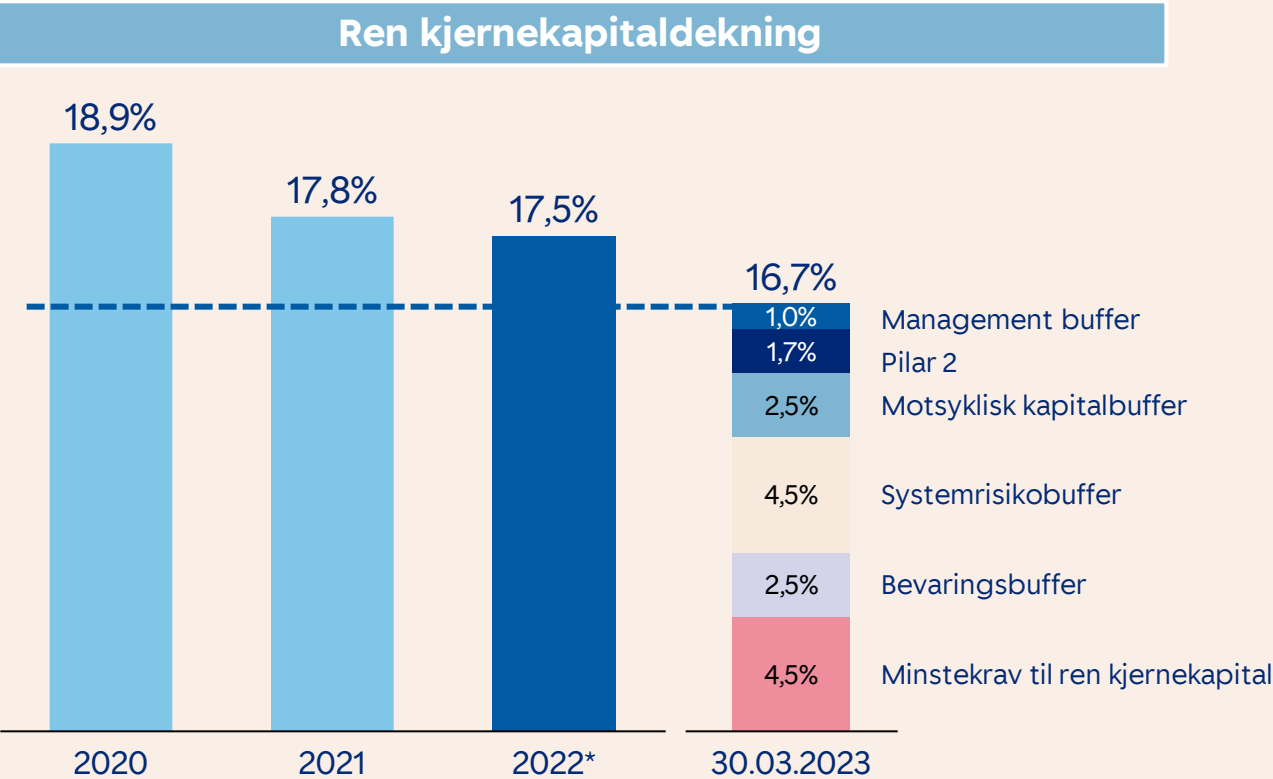
Banken utstedte sin første grønne obligasjon på 500 mill. kroner



Rating fra Moody's: A2 med stabile utsikter

Ratingen har hatt en positiv effekt på bankens tilgang på markedsfinansiering

Solid og rigget for vekst



Pilar-2 krav fastsatt til 1,7 %

- Forventinger om ny SREP-vurdering ila 2022



Nye reguleringer knyttet til kapital og likviditet

- SMB-rabatten bidrar positivt



Moody's rating A2



Investorvennlig utbyttepolitikk

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.

SpareBank 1 - alliansen

Sterke sammen - i et marked i rask endring.

Innovasjonskraft

Gode økonomiske resultater de siste årene





Forventet vekst i vårt markedsområde

Pådriver for utvikling i regionen

- Ca 90.000 innbyggere
- Store prosjekter om infrastruktur
- Samspill med utviklingsaktører
- Næringslivet og befolkningen er positive
- Forventninger om økt boligbygging, tilflytning og næringsetablering

E16: Gardermoen - Hønefoss



Lav arbeidsledighet og høy nettoinnflytting

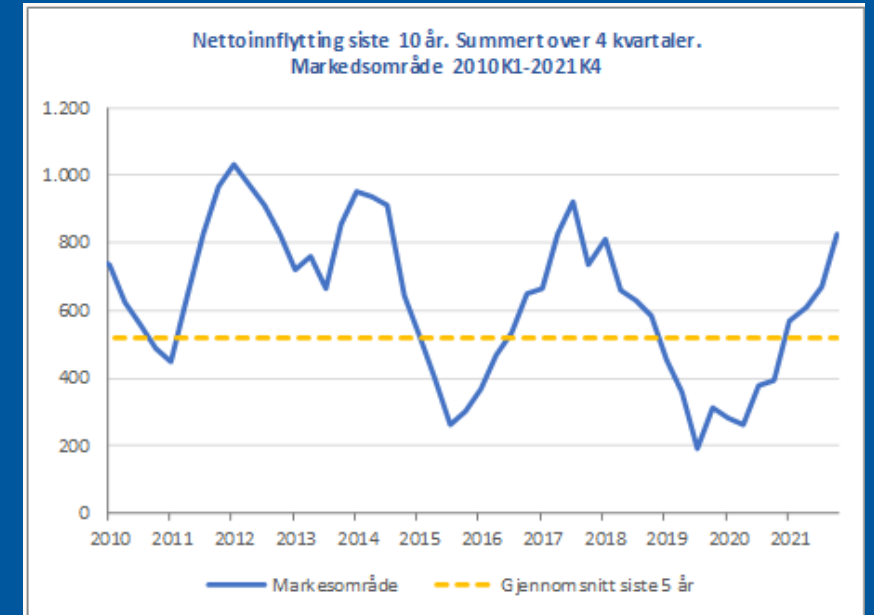
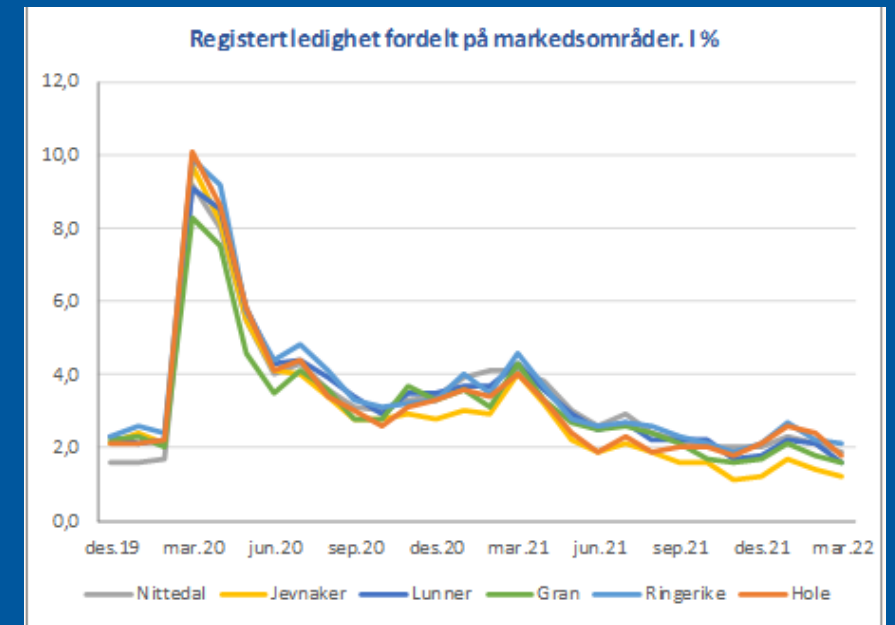
Ledigheten har gått betydelig ned. Lavere ledighet enn på landsbasis

Ca 1.000 (1,8 %) arbeidsledige i bankens markedsområde – halvering siden mars

Nettoinnflytting har tatt seg opp de siste årene – spesielt i Nittedal.

Boligprisveksten er høy, men avtakende

- Boligprisene i vårt markedsområde steg med 8 (10) % siste tolv måneder, mot 7 (8) % på landsbasis



Det går bra med det lokale næringslivet - men noe usikkerhet

Tett på kundene

Rekordlav mislighold

Lavt antall konkurser med 56 foretak siste 12 måneder

1.200 nyetablerte virksomheter siste 12 måneder

Krigen i Ukraina – økt inflasjon og høyere renter



Strategiske satsingsområder



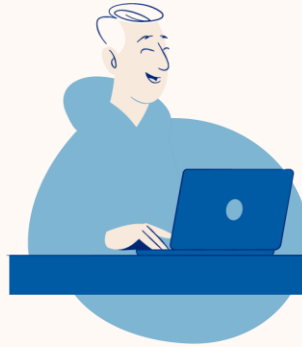
Lønnsom vekst

Proaktivitet
Kunderekruttering
Andre inntekter



Relasjon

Tillit – nærhet
Konkurrans-
fortrinn
«Gode og
dårlige» tider



Data/innsikt

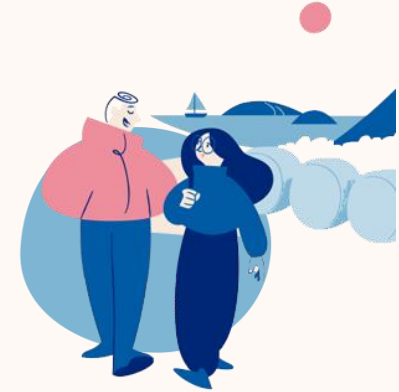
Personalisert
kunde-
kommunikasjon

Fra føden til
døden



Digital først

Endret
kundeadferd
Automatisere/
effektivisere



Bærekraft

Rammeverk og
kompetanse

Grønne
produkter
Rådgivning

Bærekraftsmål i Sparebank 1 Ringerike Hadeland

Vi skal være en proaktiv medspiller for kundene våre i omstilling til et bærekraftig samfunn



Klima og miljø

Egen virksomhet er klimanøytral innen 2030

Klimanøytral finansierings- og investeringsportefølje innen 2050



Grønn omstilling

5 milliarder kroner av finansieringsporteføljen er bærekraftig i 2030

25 prosent av boliglånsporteføljen er taksonomi-grønn i 2030



Økonomisk kriminalitet

Vi har nulltoleranse knyttet til økonomisk kriminalitet

Konsernet kjennetegnes av høy etisk standard



Likestilling og mangfold

Kjønnsbalanse (40/60) på alle ledernivåer innen 2025

Lønnsforskjeller skal kunne begrunnes med objektive kriterier

Rigget for lønnsom vekst

Attraktiv vekstregion

Sterk posisjon og markedsleder

God merkevare – tillit og omdømme

Rågode på det relasjonelle

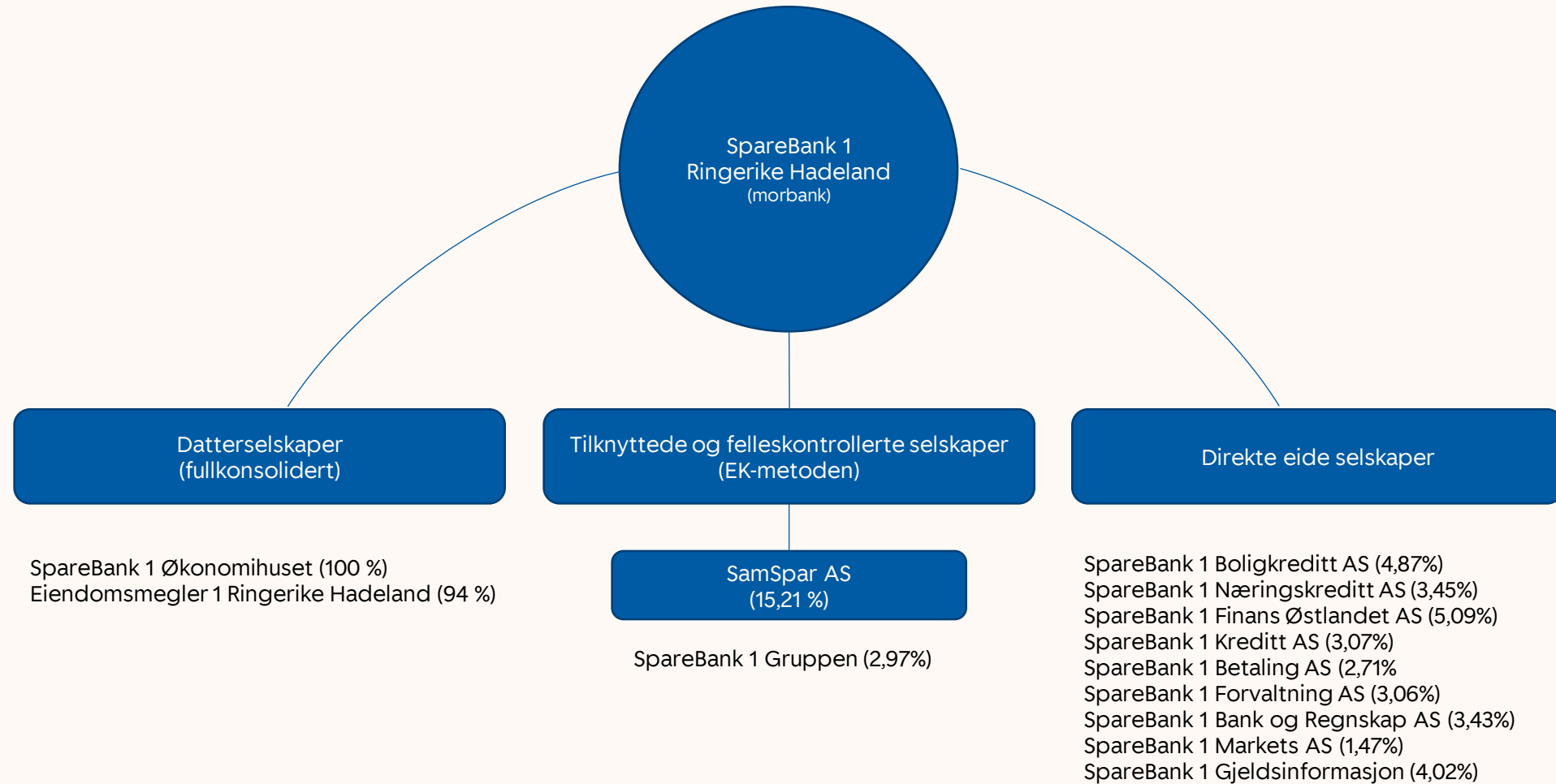
Lønnsom, solid, kvalitet og eiervennlig utbyttepolitikk

Engasjerte og dyktige medarbeidere



Vedlegg

Finanskonsernet SB1 Ringerike Hadeland per 31.03.2022

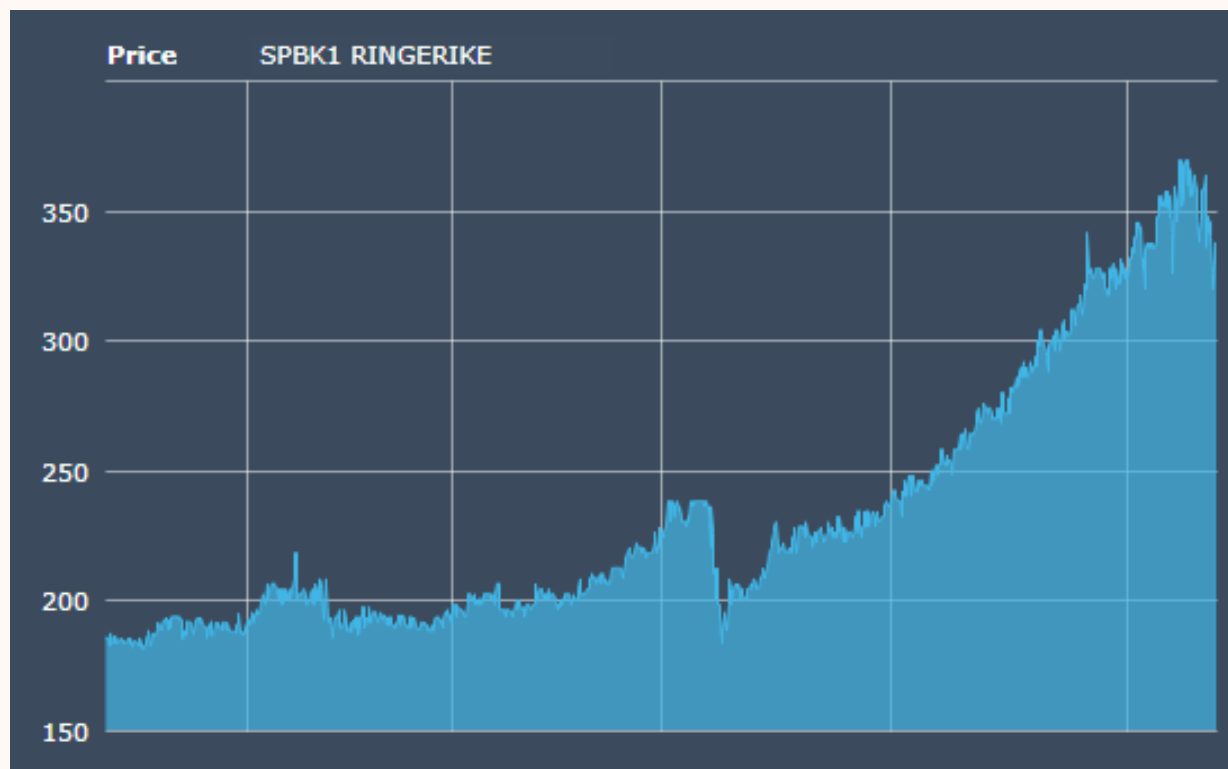


...vi leverer et bedre kvartalsresultat enn ventet...

Analytikerforventinger

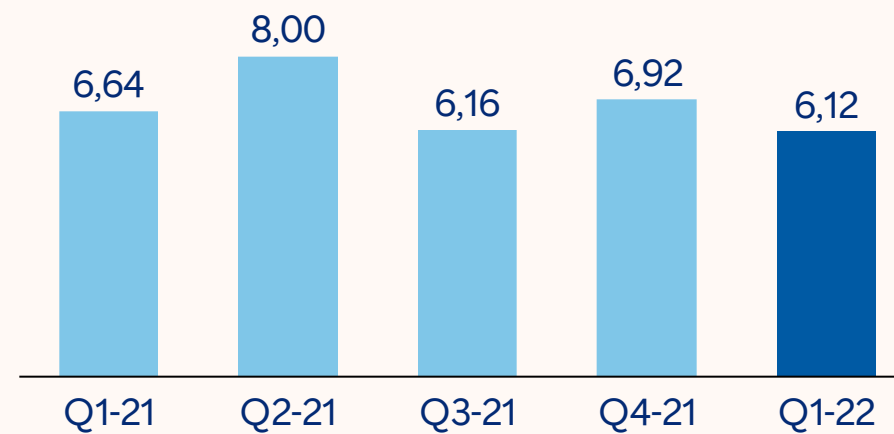
	Pareto Q1-22	SB1 Markets Q1-22	Arctic Q1-22	Faktisk Q1-22	Avvik fra snitt
RESULTAT					
Netto renteinntekter	116	122	123	123	3
Netto provisjonsinntekter og andre inntekter	59	50	83	56	- 8
Andre driftsinntekter	35	33		30	7
Netto provisjonsinntekter og andre inntekter	94	83	83	86	- 1
Sum inntekter fra bankkonserndrift	210	205	206	209	2
Driftskostnader	95	90	94	95	2
Sum driftskostnader	95	90	94	95	2
Resultat fra bankkonserndrift før tap	115	115	112	115	1
Tap på utlån og garantier	12	1	3	- 4	- 9
Resultat fra bankkonserndrift etter tap	103	114	109	118	10
Inntekter av eierinteresser	10	8	13	16	6
Netto verdiendring på finansielle eiendeler	5	- 4		- 6	- 7
Netto avkastning på finansielle investeringer	15	4	13	10	- 1
Resultat før skatt	118	118	122	128	9
Skattekostnad	27	27	28	30	2
Periodens resultat	91	91	94	98	6
Resultat per EKB	5.67	6.05	5.83	6.12	0.27
RoE	9,0 %	9,3 %	9,1 %	9,6 %	0,5 %
CET1 forh. Kons.	17,9 %	17,8 %	17,7 %		-17,8 %
Kostnadsprosent	42,2 %	43,1 %	42,9 %	43,2 %	0,5 %

Børskurs – siste 5 år

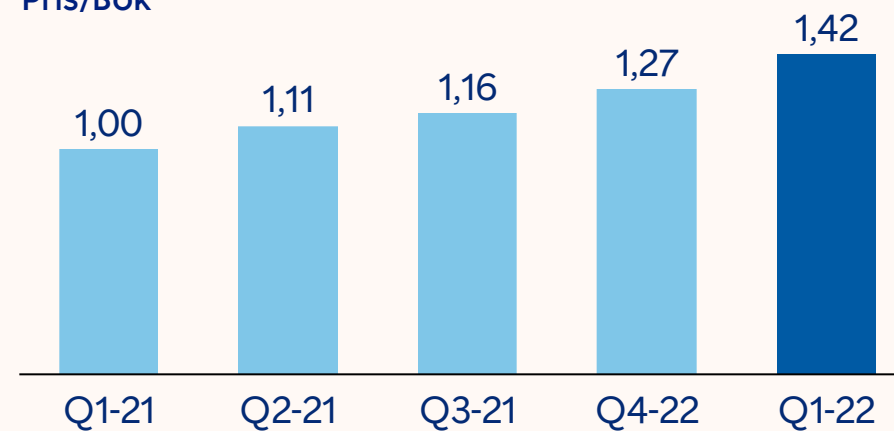


Kilde: Oslo Børs per 09.05.2022

Resultat per EKB



Pris/Bok



Egenkapitalbevisiere

Det var 1956 egenkapitalsbevisiere per 31.03.2022
De største var:

		Antall	Andel
1	Sparebankstiftelsen Ringerike	4.629.938	29,58 %
2	Sparebankstiftelsen Gran	3.086.627	19,72 %
2	Sparebankstiftelsen Jevnaker Lunner	2.347.840	15,00 %
4	VPF Eika Egenkapitalbevis	477.492	3,05 %
5	Fres AS	395.000	2,52 %
6	Tronrud AS	307.690	1,97 %
7	MP Pensjon PK	246.222	1,57 %
8	Wenaasgruppen AS	232.000	1,48 %
9	Aka AS	123.531	0,78 %
10	Pareto Invest AS	100.000	0,63 %
11	DnB NOR Bank ASA	99.591	0,63 %
12	Kommunal Landspensjonskasse Gjensidige	97.107	0,62 %
13	Allungården AS	77.311	0,49 %
14	Thorstein Kvale AS	58.570	0,37 %
15	G.A.S. Holding AS	50.679	0,32 %
16	Pensjonsordningen	45.643	0,29 %
17	SpareBank 1 Sørøst-Norge	43.380	0,27 %
18	RG Holding AS	41.338	0,26 %
19	Lunner Almenning	40.322	0,25 %
20	Staavi	38.000	0,24 %
20	Hahr Invest AS	38.000	0,24 %
Sum 20 største		12.576.281	80,28 %
Øvrige egenkapitalbevisiere		3.074.124	19,72 %
Totalt antall egenkapitalbevis (pålydende kr 100)		15.650.405	100 %