

2020

DELÅRSREGNSKAP 3. KVARTAL





Visjon, verdier og mål

Visjon

SpareBank 1 Ringerike Hadeland – den anbefalte banken

Verdier

Nær – Dyktig – Engasjert – Fremtidsrettet

Strategi

- Bidra til vekst og utvikling
- Nær og dyktig – med kortreiste beslutninger
- Digitale løsninger med personlig signatur
- Være samfunnsengasjert og skape stolthet for regionen
- Bedriftskultur med arbeidsglede, åpenhet og kontinuerlig forbedring
- Selvstendig og offensiv eier i SpareBank 1-alliansen



nær



dyktig



engasjert



fremtidsrettet

04	HOVEDTALL	32	8. ANDRE EIENDELER
06	STYRETS BERETNING	32	9. GJELD STIFTET VED UTSTEDELSE AV VERDIPAPIRER OG ANSVARLIG LÅNEKAPITAL
DELÅRSREGNSKAP			
17	RESULTATREGNSKAP	33	10. ANNEN GJELD OG BALANSEFØRTE FORPLIKTELSER
19	BALANSE	34	11. KAPITALDEKNING
21	ENDRING I EGENKAPITAL	36	12. EGENKAPITALBEVISEIERE OG SPREDNING AV EGENKAPITALBEVIS PER 30.09.2020
23	KONTANTSTRØMOPPSTILLING	37	13. SEGMENTINFORMASJON
NOTER TIL REGNSKAPET			
25	1. REGNSKAPSPRINSIPPER	39	14. SPAREBANK 1 BOLIGKREDITT AS M.V.
25	2. VIKTIGE REGNSKAPSESTIMATER OG SKJØNNMESSIGE VURDERINGER	39	15. VURDERING AV VIRKELIG VERDI PÅ FINANSIELLE INSTRUMENTER
25	3. FINANSIELL RISIKO	42	16. FINANSIELLE INSTRUMENTER OG MOTREGNING
26	4. TAP PÅ UTLÅN, GARANTIER M.V.	42	17. HENDELSER ETTER BALANSEDAGEN
30	5. BRUTTO UTLÅN FORDELT PÅ SEKTOR OG NÆRING	43	RESULTATER FRA KVARTALSREGNSKAPENE
30	6. INNSKUDD FORDELT PÅ SEKTOR OG NÆRING	45	ERKLÆRING I HENHOLD TIL VERDIPAPIRHANDELLOVENS § 5–6
31	7. FINANSIELLE DERIVATER	46	REVISJONSERKLÆRING

HOVEDTALL

RESULTATSAMMENDRAG (Beløp i mnok)	30.09.2020		30.09.2019		Året 2019	
		%		%		%
Netto renteinntekter	328	1,67	321	1,77	442	1,81
Netto provisjons- og andre inntekter	231	1,18	218	1,20	291	1,19
Netto avkastning på finansielle investeringer	65	0,33	158	0,87	157	0,64
Sum inntekter	624	3,19	696	3,85	889	3,64
Sum driftskostnader	265	1,35	267	1,48	363	1,49
Driftsresultat før tap	359	1,83	430	2,38	526	2,15
Tap på utlån og garantier	25	0,13	4	0,02	9	0,04
Resultat før skatt	334	1,70	426	2,35	517	2,12
Skattekostnad	67	0,34	68	0,38	92	0,38
Periodens resultat	266	1,36	358	1,98	426	1,74
Sum øvrige resultatposter ført mot egenkapitalen	1	0,00	-0,2	0,00	3	0,00
Totalresultat	267	1,36	358	1,98	429	1,74

NØKKELTALL	30.09.2020	30.09.2019	Året 2019
Lønnsomhet			
Egenkapitalavkastning	9,3 %	13,1 %	11,6 %
Egenkapitalavkastning (totalresultat)	9,4 %	13,1 %	11,7 %
Kostnadsprosent (morbank)	38,6 %	27,7 %	30,4 %
Kostnadsprosent (konsern)	42,5 %	38,3 %	40,9 %
Balansetall			
Brutto utlån til kunder	21.608	21.052	21.244
Brutto utlån til kunder inkl. overført til kredittforetak	31.485	29.720	30.097
Innskudd fra kunder	17.168	15.170	15.392
Innskuddsdekning	79,5 %	72,1 %	72,5 %
Utlånsvekst siste 12 måneder	2,6 %	6,2 %	7,4 %
Utlånsvekst siste 12 måneder inkl. overført til kredittforetak	5,9 %	6,9 %	6,8 %
Innskuddsvekst siste 12 måneder	13,2 %	8,0 %	6,9 %
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	26.097	24.107	24.423
Forvaltningskapital	27.409	24.785	25.056
Forvaltningskapital inkl. overført kredittforetak	37.286	33.453	33.909
Tap og mislighold i % av brutto utlån			
Tapsprosent utlån	0,1 %	0,0 %	0,0 %
Misligholdte engasjement i % av brutto utlån	0,1 %	0,4 %	0,2 %
Andre tapsutsatte engasjement i % av brutto utlån	0,2 %	0,0 %	0,2 %
Soliditet (forholdsmessig konsolidert)			
Kapitaldekningsprosent	20,1 %	19,4 %	20,7 %
Kjernekapitaldekningsprosent	18,5 %	17,8 %	19,0 %
Ren kjernekapitalprosent	18,2 %	17,5 %	18,7 %
Ren kjernekapitalprosent Morbank	18,4 %	18,9 %	18,9 %
Netto ansvarlig kapital	3.821	3.708	3.699
Kjernekapital	3.507	3.394	3.385
Ren kjernekapital	3.466	3.341	3.331
Uvektet kjernekapitalandel (Leverage ratio)	8,8 %	9,3 %	9,2 %
Kontor og bemanning			
Antall kontor	5	5	5
Antall årsverk	223	228	226
Egenkapitalbevis			
Egenkapitalbevisbrøk	97,34 %	97,34 %	97,34 %
Børskurs (NOK)	228,00	210,00	230,00
Børsverdi (mnok)	3.568	3.287	3.600
Bokført egenkapital per egenkapitalbevis (NOK)	238,68	230,96	235,39
Resultat pr egenkapitalbevis (NOK) (morbank)	14,00	27,87	32,25
Resultat pr egenkapitalbevis (NOK) (konsern)	16,53	22,22	26,45
Utbytte pr egenkapitalbevis (NOK)	-	-	13,30 ¹⁾
Pris / Resultat per egenkapitalbevis annualisert	10,34	7,09	8,70
Pris / Bokført egenkapital	0,96	0,91	0,98

Alle alternative resultatmål er definert i eget vedlegg til finansiell rapportering tilgjengelig på bankens hjemmesider, www.rhbank.no.

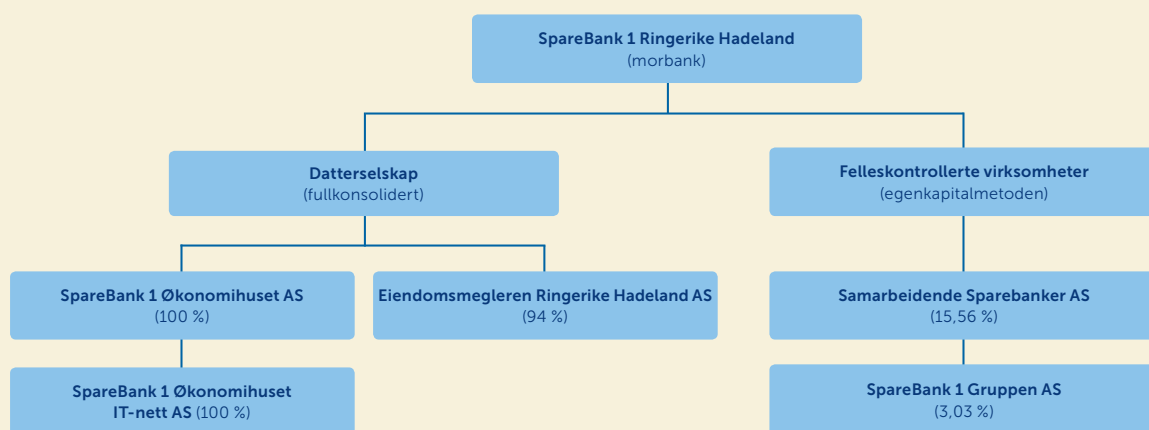
1) Utbytte på 13,30 per egenkapitalbevis er endelig, redusert vedtatt utbytte av Representantskapet 19. mars 2020.

Tallene under soliditet for 31.12.2019 er ikke omarbeidet i forhold til Representantskapets vedtak om redusert utbytte.



Styrets beretning

Konsernet SpareBank 1 Ringerike Hadeland omfatter per 30. september 2020 morbanken, to datterselskaper og en felleskontrollert virksomhet.



Styrets beretning

Styret er godt fornøyd med et konsernresultat før skattekostnad på 334 mill. kroner (426 mill. kroner) pr tredje kvartal. I forhold til fjoråret må det hensyntas at det i fjor ble bokført vel 101 mill. kroner i ekstraordinære gevinster og at det i år er foretatt tapsavsetninger på 25 mill. kroner hvor mesteparten er avsetninger på grunn av usikkerheter rundt den økonomiske virkningen for mange bedriftskunder i forbindelse med Covid-19. Det er også bokført 53 mill. kroner i ekstraordinære gevinster i 2020 knyttet til Fremtind-transaksjon. Dagens misligholdssituasjon er på et lavt nivå.

Videre er styret fornøyd med en utlånsvekst på 5,9 % og innskuddsvekst på 13,2 %. Dette bekrefter at SpareBank 1 Ringerike Hadeland er en attraktiv regionbank også i dagens usikre og vanskelige situasjon som skyldes covid-19

Hendelser hittil i år

I mars 2020 brøt det ut en Covid19-pandemi i Norge. Samfunnet stengte ned for å begrense spredningen av viruset. Bankkonsernet satte i verk krise- beredskapsplan og innførte smitteverntiltak som bruk av hjemmekontor og begrensninger i fysiske kundemøter. Vi har hatt en proaktiv tilnærming til kommunikasjon både eksternt og internt for å fremstå som en lokal hjørnesteinsbedrift som følger sine kunder i gode og dårlige tider.

Effektene for norsk økonomi er betydelige, med vesentlig redusert produktivitet og produksjon samt stor økning i arbeidsledighet. Bransjene som ble hardest rammet er olje og gass sektoren, offshore og reiseliv. Handel og tjenesteytende næringer ble hardt rammet i forbindelse med nedstengningen. Men mange av virksomhetene i disse bransjene kan vise til omsetningsøkning etter en delvis gjenåpning.

Utover i 2. og 3. kvartal 2020 har gjenåpningen av samfunnet gått stegvis fremover, og mange permitterte har kommet tilbake i jobb. Noen sektorer opplever imidlertid fremdeles store effekter av de vedvarende smittevernstiltakene og det forventes en økning i antall konkurser fremover. Det er fremdeles risiko for nye smittebølger og derav også nye nedstengninger. De totale økonomiske konsekvensene for Norge vil trolig ikke bli synlig før i 2021.

Ved utgangen av 3.kvartal er det likevel flere positive signaler knyttet til produktivitet og arbeidsledighet. SSBs prognoser for 2020 tilsier fremdeles nedgang i BNP, men indikerer at det går mot en normalisering av arbeidsledigheten og en boligprisøkning på 3,9%.

Banken har lav eksponering mot de mest utsatte bransjer som olje og gass, offshore og reiseliv. Det er ved utgangen av kvartalet ikke identifisert behov for tapsavsetning på enkeltengasjement som følge

av effekter av virusutbruddet. Sammensetningen av bankens utlånsportefølje gjør at de forventede fremtidige kredittapene forventes å bli moderate. Banken har hatt god kundevekst hittil i år både innenfor person- og bedriftsmarkedet.

For første gang i historien satte Norges Bank styringsrenten ned til 0 % i mai 2020. Banken har besluttet rentereduksjon på inntil 1,25 prosentpoeng for å tilpasse oss konkurransesituasjonen. Siste renteendring hadde effekt for eksisterende utlånskunder fra 25. mai 2020 og for eksisterende innskuddskunder fra 18. juli 2020.

Fremtind Forsikring AS fikk 02.09.2019 tillatelse av Finanstilsynet til å drive livsforsikringsvirksomhet gjennom sitt heleide datterselskap Fremtind Livsforsikring AS. Personrisikoforsikringene fra SpareBank 1 Forsikring og DNB Livsforsikring, samt de bedriftsbetalte personrisikoforsikringene fra SpareBank 1 Forsikring, ble overført til Fremtind Livsforsikring 1. januar 2020. Fisjonen medførte en økning av egenkapitalen for SpareBank 1 Gruppen på konsernnivå. Majoriteten (SpareBank 1-bankene og LO) sin andel av denne økningen er ca. 1,7 mrd. kroner. SpareBank 1 Ringerike Hadelands andel (3,03 %) utgjør 53 mill. kroner og ble bokført i 1. kvartal 2020.

Den 18. mars inngikk Helgeland Sparebank intensjonsavtale om å bli en SpareBank 1-bank gjennom oppkjøp av en eierandel på 3 % i Samarbeidende Sparebanker AS og Samarbeidende Sparebanker Utvikling DA. Transaksjonen er verdsatt til 150 mill. kroner, og SpareBank 1 Ringerike Hadeland selger i størrelsesorden 0,3 % av sine aksjer i Samarbeidende Sparebanker AS og Samarbeidende Sparebanker Utvikling DA til en samlet verdi av 16,8 mill. kroner. SpareBank 1 Ringerike Hadeland vil etter dette ha en eierandel på 15,21 % i Samarbeidende Sparebanker AS som gir 2,97 % indirekte eierandel i SpareBank 1 Gruppen AS, og en eierandel i Samarbeidende Sparebanker Utvikling DA på 13,98 % som gir en indirekte eierandel i SpareBank 1 Utvikling DA med 2,52 %. Konkurransetilsynet har den 19. juni 2020 klarert gjennomføring av transaksjonen. Gevinst fra transaksjonen er i konsernregnskapet beregnet å være 9,8 mill. kroner. Endelig tidspunkt for gjennomføring av transaksjonen forventes å være våren 2021.

Konsernet SpareBank 1 Ringerike Hadeland omfatter per 30. september 2020 morbanken, to datterselskaper og en felleskontrollert virksomhet.

Endret disponering for 2019

Med bakgrunn i de økonomiske utsiktene og etter anbefaling fra styret, vedtok representantskapet i SpareBank 1 Ringerike Hadeland å endre disponeringen av overskuddet i 2019 og redusere utbytte. Vedtatt utbytte ble 13,30 kroner per egenkapitalbevis, ned fra 15,60 kroner i årsregnskapet for 2019. Årsregnskapet for 2019 ble ikke endret for å reflektere dette. Historikk for 2019 er ikke omarbeidet i kvartalsrapporten. Effekt på soliditeten av endret disponering fremkommer i note 11.

Resultat hittil i år

(Hele mill. kroner)	2019	2020	Endring
Netto renteinntekter	321	328	7
Netto provisjons- og andre inntekter	218	231	14
Netto resultat fra finansielle eiendeler	158	65	-93
Sum inntekter	696	624	-72
Sum driftskostnader	267	265	-2
Resultat før tap	430	359	-71
Tap på utlån og garantier	4	25	21
Resultat før skatt	426	334	-92

Resultat i kvartalet

(Hele mill. kroner)	3. kvartal 2019	4. kvartal 2019	1. kvartal 2020	2. kvartal 2020	3. kvartal 2020
Netto renteinntekter	115	121	121	100	106
Netto provisjons- og andre inntekter	71	73	74	74	83
Sum inntekter fra bankkonserndrift	186	194	195	175	189
Sum driftskostnader	85	97	93	85	86
Resultat fra bankkonserndrift før tap	101	97	102	89	103
Tap på utlån og garantier	3	5	14	12	-1
Resultat fra bankkonserndrift etter tap	98	93	87	78	104
Netto resultat fra finansielle eiendeler	7	-1	14	32	19
Resultat før skatt	105	92	101	110	123

Konsernets resultat før skatt i 3.kvartal var på 122,9 mill. kroner (104,9 mill. kroner). Annualisert avkastning på egenkapitalen utgjorde 10,2 % i 3.kvartal (8,7 %).

Gjennomførte kostnadsreduserende tiltak i konsernet har bidratt positivt til kvartalets resultater. I tillegg er tapsavsetningene redusert grunnet vedvarende lavt mislighold i porteføljen.

Datterselskaper og SpareBank 1 Gruppen leverer gode resultater, og bidrar positivt til konsernets resultater.

Konsernets resultat før skatt pr 3. kvartal ble på 333,5 mill.kroner i 2020 (425,5 mill. kroner i 2019). Annualisert avkastning på egenkapitalen utgjorde 9,3 % (13,1 %).

Resultatet i 2019 var preget av flere salg av finansielle investeringer og omstruktureringer i konsernet (effekt på totalt 101,3 mill.kroner). Økte tapsavsetninger knytter seg til generell økonomisk usikkerhet som følge av virusutbruddet.

Mislighold og tap er fortsatt på et lavt nivå sett opp mot totale portefølje. Tapskostnad i prosent av brutto utlån hittil i år er 0,12 % (0,01 %).

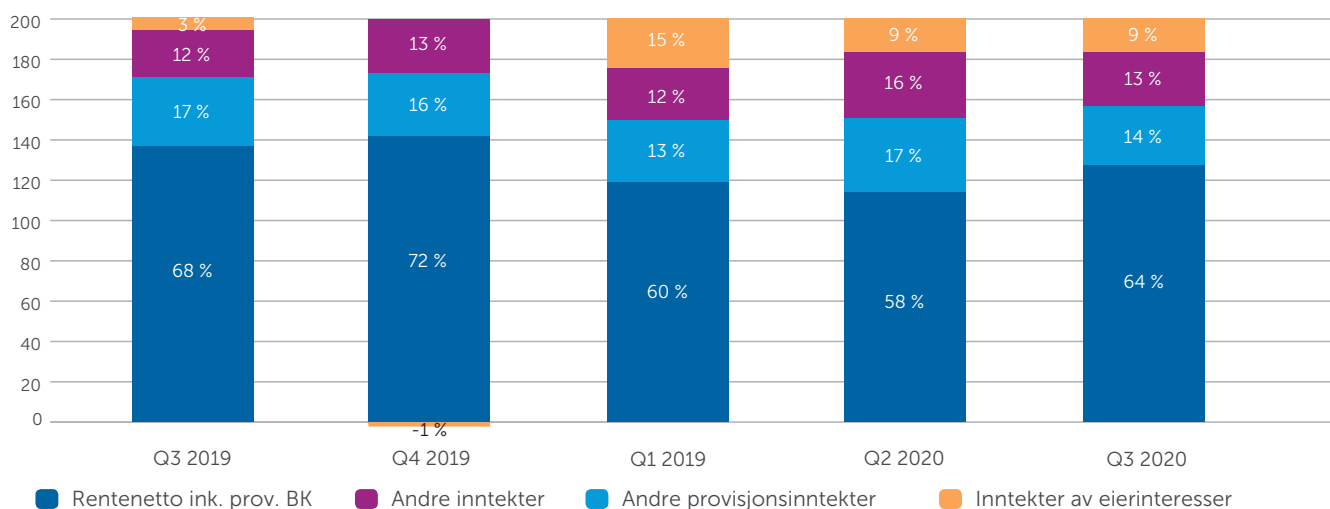
Utlånsvolumet inkl. utlån overført til kredittforetak har økt med 1735 mill. kroner, tilsvarende 5,8 %, siste 12 måneder. Innskuddsvolumene økte i samme periode med 1991 mill. kroner, tilsvarende 13,1 %. Styret er fornøyd med både utlans- og innskuddsveksten.

Økte inntekter fra spesielt Eiendomsmeglerforetaket medfører god vekst i Netto provisjons- og andre inntekter.

Utlansveksten har vært lavere i 3.kvartal 2020, mye på grunn av innbetaling av et større enkeltengasjement på bedriftsmarkedet.

Brutto utlån inkl. kredittforetak	3. kvartal 2019	4. kvartal 2019	1. kvartal 2020	2. kvartal 2020	3. kvartal 2020
Utlansvekst i kvartalet, i mill. kroner	477	391	549	740	54
Utlansvekst i kvartalet, i %	1,6 %	1,3 %	1,8 %	2,4 %	0,2 %

Netto renteinntekter, provisjonsinntekter og andre inntekter



Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter utgjorde 105,9 mill. kroner i 3. kvartal (114,7 mill. kroner). Nedgangen i inntekt siste året skyldes gjennomførte renteendringer med assymetrisk effektdato. Netto renteinntekter inkludert kredittprovisjonsinntekter fra kredittforetak utgjør 64 % av sum inntekter eks. finansinntekter.

Inntekter av eierinteresser 1. kvartal 2020 var vesentlig påvirket av innregnet fisjonsgevinst på 53 mill. kroner.

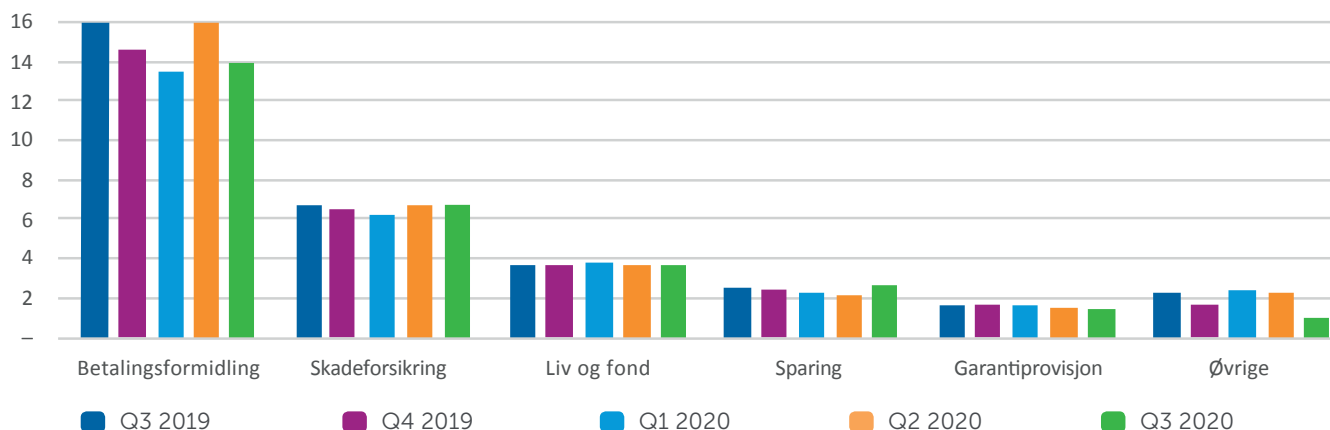
Provisjonsinntekter fra utlån overført til kredittforetak utgjorde 26,6 mill. kroner (15,9 mill. kroner). Økningen tilskrives i hovedsak reduserte fundingkostnader for kredittforetakene.

Netto øvrige provisjonsinntekter utgjorde 29 mill. kroner i 3. kvartal 2020. (33 mill. kroner).

Inntekter fra betalingsformidlingsområdet er i stor grad utsatt for sesongvariasjon. Sett mot 3. kvartal i fjor har inntektene fra betalingsformidlingsområdet falt betydelig. Dette skyldes i hovedsak lavere inntekter grunnet bortfall av utenlandstransaksjoner på betalingskort.

Inntektene fra skadeforsikringsområdet er svakt stigende, og har økt med 0,6% fra fjoråret. Økt aktivitet på forsikringsområdet har bidratt til økte inntekter.

Netto øvrige provisjonsinntekter



Andre driftsinntekter utgjorde 27 mill. kroner i 3. kvartal 2020 (23 mill. kroner).

Netto inntekter fra finansielle investeringer

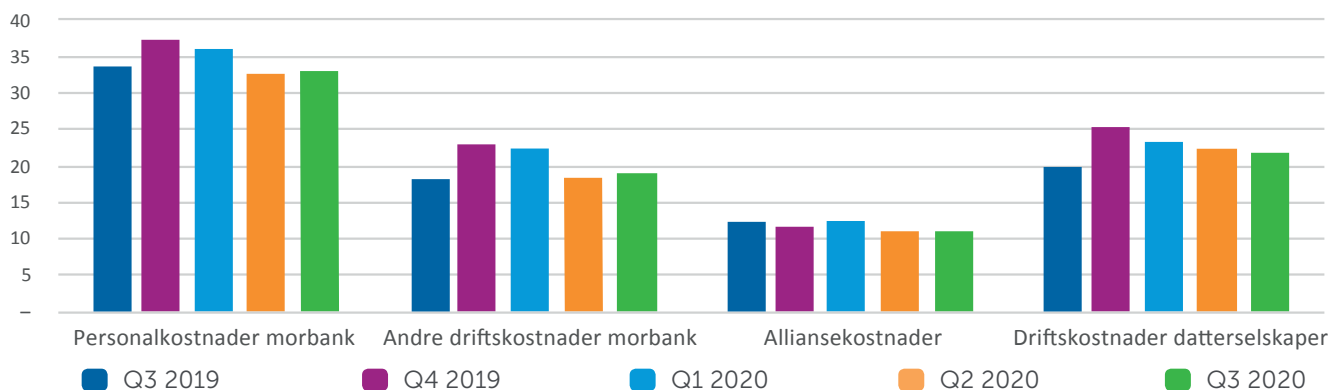
Netto inntekter fra finansielle investeringer utgjorde 19 mill. kroner i 3. kvartal 2020 (7 mill. kroner).

(Hele mill. kroner)	3. kvartal 2019	4. kvartal 2019	1. kvartal 2020	2. kvartal 2020	3. kvartal 2020
Utbytte	-	-	10	-	-
Gev/tap obligasjonsportefølje	-2	-2	-14	9	-
Gev/tap aksjer	-	2	5	3	1
Gev/tap på valuta og derivater	-4	15	-56	-5	2
Andre verdiendringer	6	-14	33	8	-1
Inntekter av eierinteresser	6	-2	35	17	18
Netto resultat fra finansielle eiendeler	7	-1	14	32	19

Driftskostnader

Sum driftskostnader utgjorde 86 mill. kroner i 3. kvartal 2020 (85 mill. kroner). Målt i forhold til totale inntekter utgjorde driftskostnadene i konsernet i 3. kvartal 41,3 %

(44 %). Kostnadsprosent i morbank eks. finansinntekter utgjorde 39,4 % i 3. kvartal (39,6 %).



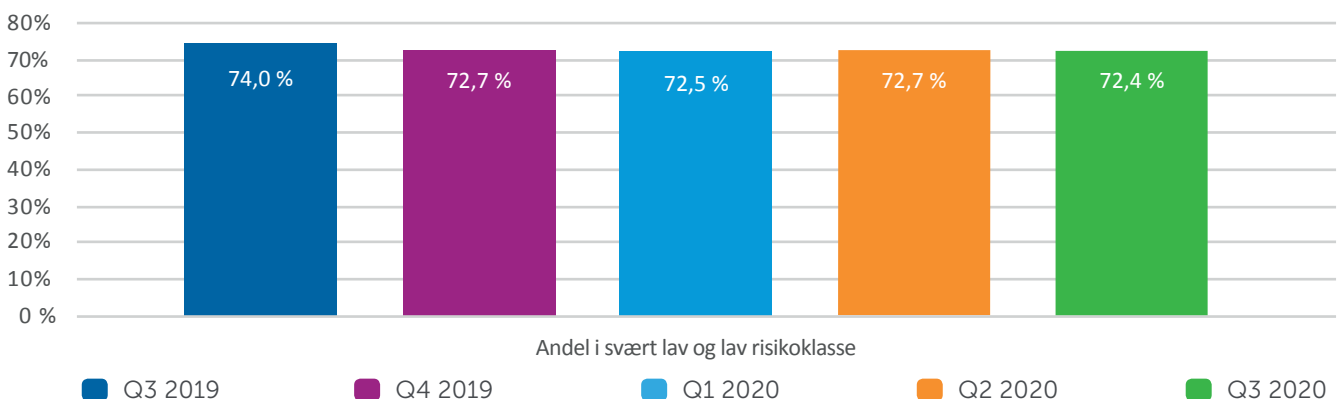
Nedgangen i driftskostnader er et resultat av kostnadsreducerende tiltak i konsernet.

Kredittrisiko og porteføljeutvikling

Kredittrisiko knyttet til utlånsporteføljen er bankens største risikoområde. Kreditter besluttes i henhold til bankens bevilgningsreglement, og banken følger aktivt opp løpende engasjementer. Overvåking av kredittrisikoen skjer gjennom risikoklassifiseringssystem utviklet i samarbeid med SpareBank 1 Gruppen.

Tapsutviklingen er avhengig av den økonomiske utviklingen i Norge generelt og i bankens markedsområder spesielt.

72,4 % av bankens utlån er klassifisert i svært lav eller lav risikoklasse.



Bankens kredittportefølje består av 67,6 % utlån til personmarkedet og 32,4 % utlån til bedriftsmarkedet. Utlån til personmarkedet består hovedsakelig av lån med sikkerhet i boligeiendom. Gjennomsnittlig belåningsgrad for personmarkedsporteføljen er på 58 % inkludert utlån overført til kredittforetak og 70 % ekskludert utlån overført til kredittforetak. Belåningsgrad beregnes på innvilget ramme. Utviklingen i belåningsgrad avhenger av kundenes avdragsprofil og utviklingen i markedsverdien på eiendommene som er stilt som sikkerhet. Markedsverdien på sikkerhet i boligeiendom oppdateres minimum hvert tredje år, eller hyppigere ved behov.

Av bankens kredittportefølje mot bedriftskunder er 56 % av utlånene knyttet til omsetning og drift av eiendom, 12 % til bygg og anleggsvirksomhet, 11 % til primærnærings, hovedsakelig landbruk, og 7 % til forretningsmessig tjenesteyting. Disse sektorene har i henhold til analyser av Holden-utvalget og SSB, relativt lite produktivitetsfall som følge av virusutbruddet. Hotell og restaurantnærings er pekt på som en sektor som vil ha betydelig produktivitetsfall som følge av virusutbruddet. Bankens eksponering mot denne sektoren utgjør kun 2 % av porteføljen. Basert på foreløpige engasjementsgjennomganger, vurderes tapsrisikoen å være moderat på disse engasjementene. Banken har ingen direkte eller indirekte eksponering mot olje og offshore.

Som følge av endret markedssituasjon og generell økt usikkerhet knyttet til framtidssiktene for norsk økonomi, gjennomfører banken nå hyppigere vurderinger av kredittisiko på større andeler av bankens bedriftsmarkedsportefølje. Større kredittengasjementer, kredittengasjementer innen bransjer som særlig er rammet av virusutbruddet samt engasjementer med innvilget betalingsutsettelse følges tett og risikonivået vurderes løpende. Tilsvarende er det innført tett oppfølging av de største kredittengasjementene på personmarkedet samt engasjementer i høy og høyeste risikoklasse. Kvaliteten på bankens kredittportefølje anses god, også sett i lys av dagens markedssituasjon, og tapene forventes å bli relativt sett moderate. Gode støtteordninger fra myndighetene bidrar til å opprettholde betjeningsevnen og redusere mislighold.

Tap og mislighold

Per 3. kvartal 2020 utgjorde total tapsavsetning på utlån og garantier 96 mill. kroner. På tilsvarende tidspunkt i fjor utgjorde totale tapsavsetninger 77 mill. kroner. Bankens IFRS modell er ikke bygget for å kunne estimere ett brått negativt skift i rammebetingelser, da modellen i stor grad bygger på historiske data. Bankens BM og PM avdelinger har derfor gjennomført engasjementsgjennomgang med vurdering av kredittisiko som følge av dagens markedssituasjon.

Engasjementer med avdragsfrihet, likviditetslån eller innen utsatt bransje, er spesielt vurdert. Det er i den forbindelse foretatt en modelloverstyring fra trinn 1 til 2 i tapsmodellen på de engasjementer som anses å ha en forhøyet kredittisiko som følge av virusutbruddet. I tillegg er misligholdssannsynlighet (PD) for engasjementer innen særlig utsatt bransje (hotell) blitt overstyrt til 10 %. Fordi det kan være risiko for at trusler fra det generelle makrobildet ikke er tilstrekkelig hensyntatt, er den skjønsmessig tapsavsetning på 5 mill. kroner fra Q2 videreført.

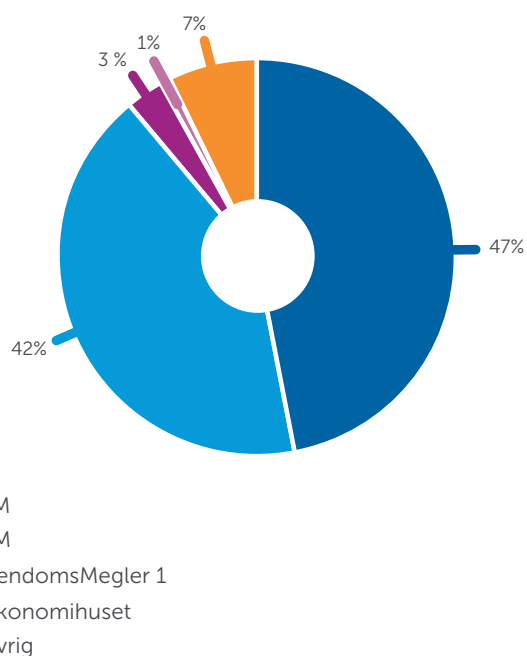
Effekten av myndighetenes støttetiltak er inkludert i vurderingene om forventet tap. Det foreligger betydelig usikkerhet knyttet til endelige effekter av covid-19 på både bedrifts- og personmarkedet. Det er derfor større usikkerhet i estimatene enn normalt.

Brutto misligholdte utlån ved utgangen av kvartalet utgjorde 14 mill. kroner (77 mill. kroner), tilsvarende 0,1 % (0,4 %) av brutto utlån. Bankens tette oppfølging av mislighold over en årrekke har sørget for vedvarende lave mislighold.

Det vises for øvrig til redegjørelse om tap i note 4.

Forretningsområdene

Resultat før skatt i 3. kvartal 2020.



Personkunder (PM)

(Hele mill. kroner)	3. kvartal 2019	4. kvartal 2019	1. kvartal 2020	2. kvartal 2020	3. kvartal 2020
Netto renteinntekter og provisjon BK	72	75	75	57	79
Netto andre provisjonsinntekter	24	22	20	21	21
Netto andre inntekter	-	-	-	-	-
Driftskostnader	45	48	47	43	43
Resultat før tap	51	49	48	35	57
Tap på utlån og garantier	-1	2	4	-5	-
Resultat før skatt	52	47	44	40	57

Netto renteinntekter er positivt påvirket av gjennomførte renteendringer på innskudd med effekt fra 18. juli. Øvrige forretningsområder har hatt en stabil inntektsutvikling.

Brutto utlån inkl. kredittforetak, PM	3. kvartal 2019	4. kvartal 2019	1. kvartal 2020	2. kvartal 2020	3. kvartal 2020
Utlånsvekst i kvartalet, i mill. kroner	400	207	202	410	169
Utlånsvekst i kvartalet, i %	2,0 %	1,0 %	1,0 %	2,0 %	0,8 %

Vekst i brutto utlån til personkunder siste 12 måneder var 988 mill. kroner tilsvarende 4,9 %.

Innskudd fra kunder har økt med 829 mill. kroner tilsvarende 8,4 % siste 12 måneder.

Utlånsveksten i 3.kvartal var på 169 mill. kroner (400 mill. kroner) tilsvarende 0,8 %. Veksten i kvartalet stammer hovedsakelig fra september måned. Veksten i juli og august var preget av høyt rentefokus i markedet.

Innskuddsveksten hittil i år har vært 654 mill. kroner (467 mill. kroner). Innskuddsveksten er god og viser tendenser til økt sparerate blant bankens innskuddskunder.

Bedriftskunder (BM)

(Hele mill. kroner)	3. kvartal 2019	4. kvartal 2019	1. kvartal 2020	2. kvartal 2020	3. kvartal 2020
Netto renteinntekter og provisjon BK	60	63	65	61	63
Netto andre provisjonsinntekter	9	9	10	9	8
Netto andre inntekter	-	-	-	-	-
Driftskostnader	20	21	22	21	21
Resultat før tap	50	51	52	50	51
Tap på utlån og garantier	4	3	10	17	-1
Resultat før skatt	46	49	41	33	52

Netto renteinntekter er påvirket av gjennomførte renteendringer. Øvrige forretningsområder har hatt en stabil inntektsutvikling. Tapskostnaden hittil i år har økt som følge av dagens markedssituasjon. Det er ikke identifisert behov for tapsavsetninger på enkeltengasjementer som følge av virusutbruddet.

Brutto utlån inkl. kredittforetak, BM	3. kvartal 2019	4. kvartal 2019	1. kvartal 2020	2. kvartal 2020	3. kvartal 2020
Utlånsvekst i kvartalet, i mill. kroner	77	184	347	331	-115
Utlånsvekst i kvartalet, i %	0,8 %	1,9 %	3,6 %	3,3 %	-1,1 %

Utviklingen i brutto utlån i 3. kvartal 2020 er vesentlig påvirket av innbetaling av et større enkeltengasjement. Underliggende veksttakt anses å være god.

Vekst i innskudd fra bedriftskunder siste 12 måneder var 1162 mill. kroner tilsvarende 22,1 %.

Vekst i brutto utlån til bedriftskunder siste 12 måneder var 747 mill. kroner tilsvarende 7,9 %. Innvilgede statsgaranterte lån utgjør 51 mill. kroner hittil i år, hvorav 25 mill. kroner er utbetalt per 3. kvartal.

Innskuddsveksten hittil i år har vært 865 mill. kroner (399 mill. kroner). Banken er i forhandlinger med noen større, ikke-strategiske innskuddskunder og forventer en negativ innskuddsvekst i 4. kvartal som følge av dette.

Eiendomsmeglervirksomhet

(Hele mill. kroner)	3. kvartal 2019	4. kvartal 2019	1. kvartal 2020	2. kvartal 2020	3. kvartal 2020
Netto inntekter	11	11	10	16	16
Driftskostnader	9	11	9	10	13
Resultat før skatt	1	-	1	5	3

Eiendomsmeglerforetaket leverer gode resultater i 3. kvartal 2020 med god inntektsvekst. Foretakets markedsandel hittil i år er på 42,5 % mot 41,5 % i tilsvarende periode i fjor.

Inntektene fra forretningsområdet er naturlig sykliske med normalt høyeste inntekter i 2. og 3. kvartal.

Regnskaps- og IT-tjenester

(Hele mill. kroner)	3. kvartal 2019	4. kvartal 2019	1. kvartal 2020	2. kvartal 2020	3. kvartal 2020
Netto inntekter	12	14	18	15	11
Driftskostnader	11	15	14	12	9
Resultat før skatt	1	-	3	3	2

Resultat før skatt i 3. kvartal 2020 utgjorde 2 mill. kroner (1 mill. kroner). Innførte kostnadsbesparelser kompenseres for inntektsfall fra forretningsområdet og medfører samlet en resultatvekst fra fjoråret.

Inntektene fra forretningsområdet er naturlig sykliske med normalt høyeste inntekter i 1. og 2. kvartal grunnet arbeid med årsregnskaper og skatteberegninger.

Banken har meget god likviditet ved utgangen av kvartalet. Innskudd i Norges Bank og andre kredittinstitusjoner utgjør til sammen 1747 mill. kroner (924 mill. kroner) og bankens portefølje av sertifikater og obligasjoner utgjør 2664 mill. kroner (1606 mill. kroner).

LCR (Liquidity Coverage Ratio) per 3. kvartal 2020 utgjør 194 %, godt over lovkravet på 100 %.

Felleskontrollerte virksomheter

Bankkonsernet eier andeler i SpareBank 1 Gruppen AS indirekte gjennom Samarbeidende Sparebanker AS. Bankens indirekte eierandel i SpareBank 1 Gruppen AS utgjør 3,03 %.

Bokført resultat for 3. kvartal 2020 utgjør 17,6 mill. kroner (6,4 mill. kroner). Resultatet i 3. kvartal fra SpareBank 1 Gruppen er rekordhøyt og skyldes i hovedsak økt inntjening på forsikringsvirksomheten.

Finansiering og likviditet

Bankens primære finansieringskilde er innskudd fra kunder. Ved utgangen av 3. kvartal 2020 utgjorde andel innskudd av bankens balanseførte utlån 79,5 % (72,1 %).

Bankens øvrige finansiering består hovedsakelig av verdipapirgjeld og ansvarlig kapital. Konsernets samlede verdipapirgjeld utgjorde 5295 mill. kroner ved utgangen av året (5344 mill. kroner).

Som følge av pandemien ble tilgangen på markedsfinansiering betydelig redusert i løpet av mars. Norges Bank innførte derfor økte rammer på F-lån, og med utvidede løpetider. Banken tok i mars 2020 opp 500 mill. kroner i F-lån med 12 måneders løpetid.

Kapitaldekning

Finanstilsynet ferdigstilte 2. februar 2018 sin første SREP-vurdering av SpareBank 1 Ringerike Hadeland. Pilar 2-kravet er satt til 1,7 % av risikovektet volum. Dette kravet er knyttet til risikofaktorer som ikke er dekket av Pilar 1 og må dekkes av ren kjernekapital. Pilar 2kravet kommer i tillegg til minimumskravene og bufferkravene i Pilar 1. Kravet trådte i kraft 31. mars 2018.

Som følge av markedseffektene av pandemien besluttet Finansdepartementet å nedjustere motsyklisk buffer med 1,5 % til 1,0 % fra 13. mars 2020. Bankens regulatoriske minimumskrav ble tilsvarende redusert til 12,7 %. Styret har fastsatt mål for ren kjernekapitaldekning for banken og konsernet på minimum 15,5 %. Målsettingen er ikke endret som følge av endringen i motsyklisk buffer.

SpareBank 1 Ringerike Hadeland benytter standardmetoden for beregning av kredittrisiko og basismetoden for operasjonell risiko. Banken foretar forholdsmessig konsolidering av eierandeler i SpareBank 1 Boligkreditt AS, SpareBank 1 Næringskreditt AS, SpareBank 1 Kredittkort AS og SpareBank 1 Finans Østlandet AS.

Ved utgangen av 3. kvartal 2020 er bankens rene kjernekapitaldekning, forholdsmessig konsolidert, 18,2 % (17,5 %).

Uvektet kjernekapitalandel per 3.kvartal 2020, forholdsmessig konsolidert, utgjør 8,8 % (9,3 %). Det vises forøvrig til redegjørelse om kapitaldekning i note 11.

Vesentlige transaksjoner med nærstående parter

Det har ikke vært gjennomført transaksjoner med nærstående parter som har hatt vesentlig betydning for virksomhetens stilling eller resultat i løpet av rapporteringsperioden.

Utsiktene fremover

Det har vært en annerledes og begivenhetsrik tid hittil i 2020. De totale effektene av pandemien er fremdeles usikre, og avhenger i stor grad av tidsperspektivet på tiltakene, tiltakenes effekt og arbeidet med utvikling av vaksine.

Norsk økonomi ser ut til å ta seg opp igjen etter nedstengningen i mars, men lavere internasjonal etterspørsel og lav oljepris vil prege den økonomiske utviklingen i flere år fremover. Oppdaterte prognoser fra SSB, hensyntatt effekter av virusutbruddet og støttetiltakene fra regjeringen, viser til 1,9 % nedgang i BNP i 2020 og 3,7 % økning av BNP i 2021. Arbeidsledigheten estimerer SSB til å være 4,9 % ved utgangen av 2020, før den igjen faller fra 2021. Før krisen lå ledigheten på 3,8 %. Husholdningenes disponible realinntekt forventes å ha en relativt flat utvikling i 2020 og 2021, mens sparingene forventes å øke.

SSB har i løpet av 3. kvartal 2020 endret sine prognoser knyttet til boligpriser, og spår nå en boligprisvekst på 3,2 % i 2020 og ytterligere boligprisvekst på 3,9 % i 2021. Lave renter og relativt lav arbeidsledighet bidrar til fortsatt høy boligprisvekst.

Virusutbruddet har vesentlig påvirkning på produktiviteten og verdiskapningen også i bankens markedsområde. Markedsområdet er lite preget av langvarige reduksjoner i oljesektoren, transport og turisme, både blant næringsliv og arbeidstakere. Det forventes likevel at utviklingen i makrobildet generelt vil følge den nasjonale utviklingen.

Historisk har arbeidsledigheten i bankens markedsområde ligget noe under landsgjennomsnittet. Ved dagens krise ligger også arbeidsledigheten under nasjonalt gjennomsnitt. Nærheten til større arbeidsmarkeder, god omstillingsevne i næringslivet lokalt og mindre konjunkturutsatt næringsliv har historisk vært årsaken til dette. Utviklingen i arbeidsledighet i bankens markedsområde antas å ligge noe lavere enn landsgjennomsnittet også fremover.

Boligprisene i bankens markedsområde har vært høyere enn ventet og aktiviteten i boligmarkedet har vært på et relativt høyt nivå. Hittil i år har boligprisene steget med 5,6 %, mot 0,2 % på samme tid i fjor. Virusutbruddet ser foreløpig ut til å ha hatt lite effekter på boligmarkedet i regionen.

SpareBank 1 Ringerike Hadeland skal være til stede for kundene i gode og dårlige tider. Banken jobber tett med sine kunder for å finne gode løsninger i den usikre markedssituasjonen. Det er i større grad innvilget avdragsutsettelse og betalingsutsettelse i tillegg til likviditetslån for å hjelpe kundene gjennom krisen.

Innførte tiltak i banken for å hindre smittespredning, har ført til en økt digitaliseringstakt. Flere kunder har benyttet situasjonen til å prøve seg i selvbetjente, digitale løsninger. Nettmøter gjennomføres i større grad med kunder i dag. Læringen fra denne perioden vil kundene og banken ta med seg videre, og vil føre til bedre og raskere løsninger til fordel for både kunden og banken.

Banken gjør løpende tilpasninger i sin forretningsmodell i takt med at kundene og markedet endrer seg. Banken har i oktober besluttet å samlokalisere lokalbanken i Hole med bankens hovedkontor i Hønefoss fra 1. desember 2020. Alle ansatte fra Hole-kontoret skal være med videre. Det betyr at de gode relasjonene mellom kundene og rådgiverne i Hole videreføres. Banken har også etablert et nytt team for rekruttering av nye privatkunder, som skal jobbe mot hele bankens markedsområde. Det forventes god effekt av dette tiltaket.

Den 27. mars 2020 ble den statlige reguleringsplanen for bygging av Ringeriksbanen og ny E16 til Hønefoss vedtatt. Ringeriksbanen vil korte inn reisetiden med tog mellom Hønefoss og Oslo med nærmere en time. Ringeriksbanen er en del av Bane NORs InterCitysatsning. Byggestart er i 2021/2022, og åpning er planlagt i 2028/2029. I tillegg har man startet på arbeidet med ny E-16 gjennom Jevnaker. Forventet ferdigstilling våren-2022. Infrastrukturinvesteringen forventes å ha positiv påvirkning på næringslivsinvesteringer og boligpriser i regionen.

Banken har lønnsom drift og er godt kapitalisert.

Styret er fornøyd med den innsats bankens ledelse og ansatte har lagt ned med håndtering av den vanskelige situasjon rundt COVID-19 både for regionalt nærings- og arbeidsliv og for personkunder. Gjennom fokus på god kundefølelse og utnyttelse av digitale muligheter anser styret at banken fortsatt har gode vekstmuligheter i en region som står foran betydelige investeringer i ny infrastruktur.

Hønefoss, 29. oktober 2020
I styret for SpareBank 1 Ringerike Hadeland

Olav Fjell
Leder

Wenche Ravlo
Nestleder

Hans Anton Stubberud

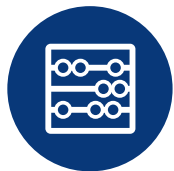
Svein Oftedal

Liv Bente Kildal

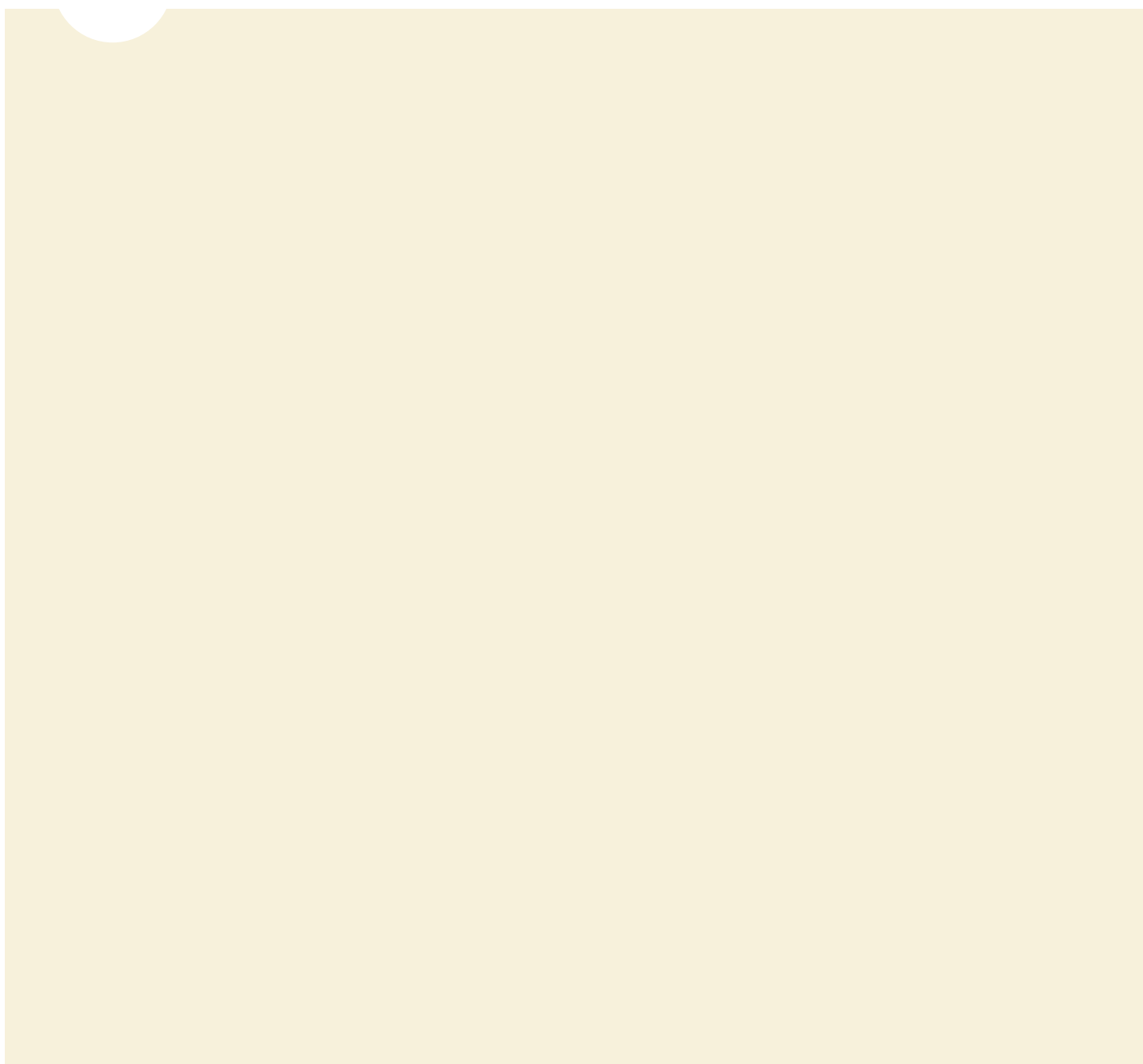
Gunnar Bergan

Jane K. Gravbråten

Steinar Haugli
Adm. banksjef



Delårsregnskap



Resultatregnskap

MORBANK					KONSERN					
Året 2019	3. kvartal 2019	3. kvartal 2020	01.01- 30.09.19	01.01- 30.09.20	(Beløp i mnok) Note	01.01- 30.09.20	01.01- 30.09.19	3. kvartal 2020	3. kvartal 2019	Året 2019
710	184	133	512	485	Renteinntekter effektiv rentes metode	485	512	131	184	710
48	12	12	36	35	Andre renteinntekter	35	36	12	12	48
316	82	38	227	193	Rentekostnader	193	227	37	82	316
442	115	106	321	328	Netto renteinntekter	328	321	106	115	442
193	52	59	142	155	Provisjonsinntekter	155	142	59	52	193
13	3	3	9	9	Provisjonskostnader	9	9	3	3	13
3	1	1	2	1	Andre driftsinntekter	86	85	27	23	110
183	49	57	135	147	Netto provisjons- og andre inntekter	231	218	83	71	291
14	0,3	0,2	14	10	Utbytte	10	14	0,2	0,3	14
120	-	0,01	120	41	Inntekter av eierinteresser	70	112	18	6	111
126	-0,02	2	125	-16	Netto resultat fra andre finansielle investeringer	-16	31	2	-0,02	32
260	0,3	2	259	36	Netto resultat fra finansielle eiendeler	65	158	19	7	157
885	164	164	714	511	Sum inntekter	624	696	208	193	889
139	34	33	102	101	Personalkostnader	160	161	52	53	219
9	2	3	7	9	Ordinære avskrivninger	11	9	4	3	12
121	28	28	89	87	Andre driftskostnader	94	97	30	29	132
269	65	64	198	197	Sum driftskostnader	265	267	86	85	363
616	99	100	517	314	Resultat før tap	359	430	122	108	526
9	3	-1	4	25	Tap på utlån og garantier	25	4	-1	3	9
607	96	101	513	289	Resultat før skatt	334	426	123	105	517
89	24	25	65	64	Skattekostnad	67	68	26	25	92
518	72	76	448	225	Periodens resultat	266	358	97	80	426
-	-	-	-	-	Ikke-kontrollerende eierinteresser	0,4	456	0,1	68	0,5
kr 32,25	kr 4,48	kr 4,73	kr 27,87	kr 14,00	Resultat pr egenkapitalbevis	kr 16,53	kr 22,22	kr 6,03	kr 4,99	kr 26,45

Utvidet resultatregnskap

MORBANK					KONSERN					
Året	3. kvartal	3. kvartal	01.01-	01.01-		01.01-	01.01-	3. kvartal	3. kvartal	Året
2019	2019	2020	30.09.19	30.09.20	(Beløp i mnok)	30.09.20	30.09.19	2020	2019	2019
518	72	76	448	225	Resultat for perioden	266	358	97	80	426
					<i>Poster som ikke vil bli reklassifisert til resultat</i>					
0,3	-	-	-	-	Aktuarielle gevinster og tap vedrørende ytelsespensjon	-	-	-	-	0,3
-	-	-	-	-	Andre inntekter og kostnader tilknyttede foretak og felleskontrollert virksomhet	1	0,4	0,4	0,1	3,3
-0,1	-	-	-	-	Skatt	-	-	-	-	-0,1
					<i>Poster som vil bli reklassifisert til resultat</i>					
-	-	-	-	-	Endring i virkelig verdi for invest. holdt for salg	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	Andre inntekter og kostnader tilknyttede foretak og felleskontrollert virksomhet	0,1	-0,5	0,02	-	-0,5
0,02	-0,4	-0,2	-0,1	0,1	Endring i virkelig verdi utlån PM	0,1	-0,1	-0,2	-0,4	0,02
-	-	0,04	-	-0,03	Skatteeffekt	-0,03	-	0,04	-	-
0,3	-0,4	-0,1	-0,1	0,1	Sum øvrige resultatposter ført mot egenkapitalen	1	-0,2	0,3	-0,2	3
519	72	76	448	225	Totalresultat	267	358	97	80	429
-	-	-	-	-	Herav ikke-kontrollerende eierinteresser	0,4	0,5	0,1	0,1	0,5
kr 32,26	kr 4,46	kr 4,72	kr 27,86	kr 14,01	Totalresultat pr egenkapitalbevis	kr 16,61	kr 22,21	kr 6,05	kr 4,98	kr 26,64

Balanse

MORBANK			KONSERN			
31.12.2019	30.09.2019	30.09.2020	(Beløp i mnok)	30.09.2020	30.09.2019	31.12.2019
95	89	93	Kontanter og fordringer på sentralbanker	93	89	94
872	834	1.654	Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	1.654	834	872
21.183	20.983	21.518	Netto utlån til kunder	21.517	20.981	21.181
1.608	1.606	2.664	Sertifikater og obligasjoner	2.664	1.606	1.608
7	22	98	Finansielle derivater	98	22	7
706	681	713	Aksjer, andeler og andre egenkapitalinteresser	713	681	706
188	188	218	Investering i eierinteresser	347	275	276
61	61	61	Investering i konsernselskaper	-	-	-
111	59	113	Eiendom, anlegg og utstyr	142	92	142
17	15	17	Utsatt skattefordel	16	14	16
1	1	0,4	Goodwill og andre immaterielle eiendeler	63	64	64
69	100	65	Andre eiendeler	100	126	90
24.916	24.640	27.216	Eiendeler	27.409	24.785	25.056
-	-	501	Gjeld til kredittinstitusjoner	501	-	-
15.405	15.189	17.180	Innskudd fra og gjeld til kunder	17.168	15.170	15.392
5.339	5.344	5.295	Gjeld stiftet ved ustedelse av verdipapirer	5.295	5.344	5.339
20	20	71	Finansielle derivater	71	20	20
224	229	229	Annen gjeld og balanseførte forpliktelser	284	287	269
251	251	251	Ansvarlig lånekapital	251	251	251
21.239	21.033	23.527	Sum gjeld	23.570	21.071	21.271
1.565	1.565	1.565	Egenkapitalbevis	1.565	1.565	1.565
492	492	492	Overkursfond	492	490	492
1.255	998	1.291	Utjevningsfond	1.291	998	1.255
244	-	-	Avsatt utbytte	-	-	244
7	-	-	Avsatt til gaver	-	-	7
85	78	86	Grunnfond	86	78	85
5	5	5	Kompensasjonsfond	5	5	5
24	469	249	Annen egenkapital	398	578	131
-	-	-	Ikke-kontrollerende eierinteresser	1	1	1
3.677	3.607	3.689	Sum egenkapital	3.839	3.714	3.785
24.916	24.640	27.216	Gjeld og egenkapital	27.409	24.785	25.056

Hønefoss, 29. oktober 2020
I styret for SpareBank 1 Ringerike Hadeland

Olav Fjell
Leder

Wenche Ravlo
Nestleder

Hans Anton Stubberud

Svein Oftedal

Liv Bente Kildal

Gunnar Bergan

Jane K. Gravbråten

Steinar Haugli
Adm. banksjef

Endring i egenkapital

MORBANK

(Beløp i mnok)	Eier- andels- kapital ¹	Overkurs- fond	Ut- jevnings- fond	Grunn- fonds- kapital	Komp.- fond	Fond for urealiserte gevinster	Annen egen- kapital	Avsatt utbytte	Avsatt gaver	Sum egen- kapital
Egenkapital 31.12.18	1.565	492	998	78	5	38	-17	166	5	3.329
Periodens resultat	-	-	-	-	-	1	447	-	-	448
Utvidede resultatposter										
Endring i virkelig verdi utlån PM	-	-	-	-	-	-0,1	-	-	-	-0,1
Sum utvidede resultatposter	-	-	-	-	-	-0,1	-	-	-	-0,1
Totalresultat	-	-	-	-	-	1	447	-	-	448
Transaksjoner med eierne										
Besluttet utbytte for 2018	-	-	-	-	-	-	-	-166	-	-166
Utdelt gavefond 2018	-	-	-	-	-	-	-	-	-5	-5
Sum transaksjoner med eierne	-	-	-	-	-	-	-	-166	-5	-170
Egenkapital 30.09.19	1.565	492	998	78	5	39	430	-	-	3.607
Egenkapital 31.12.19	1.565	492	1.255	85	5	41	-17	244	7	3.677
Omarbeidet egenkapital 31.12.19 reduksjon utbytte	1.565	492	1.291	86	5	41	-17	208	6	3.677
Periodens resultat	-	-	-	-	-	-1	226	-	-	225
Utvidede resultatposter										
Endring i virkelig verdi utlån PM	-	-	-	-	-	0,1	-	-	-	0,1
Sum utvidede resultatposter	-	-	-	-	-	0,1	-	-	-	0,1
Totalresultat	-	-	-	-	-	-1	226	-	-	225
Transaksjoner med eierne										
Besluttet utbytte for 2019	-	-	-	-	-	-	-	-208	-	-208
Utdelt gavefond 2019	-	-	-	-	-	-	-	-	-7	-7
Sum transaksjoner med eierne	-	-	-	-	-	-	-	-208	-7	-215
Egenkapital 30.09.20	1.565	492	1.291	86	5	41	209	-	-1	3.689

1. Pr 30.09.2020 består eierandelskapitalen av 15.650.405 egenkapitalbevis à NOK 100.

KONSERN

(Beløp i mnok)	Eier- andels- kapital ¹	Overkurs- fond	Ut- jevnings- fond	Grunn- fonds- kapital	Komp.- fond	Fond for urealiserte gevinster	Annen egen- kapital	Avsatt utbytte	Avsatt gaver	Sum	Ikke- kontroll- erende eier- interesser	Sum egen- kapital
Egenkapital 31.12.18	1.565	492	998	78	5	13	213	168	5	3.537	4	3.541
Periodens resultat	-	-	-	-	-	1	356	-	-	357	0,5	358
Utvidede resultatposter												
Endring i virkelig verdi utlån PM	-	-	-	-	-	-0,1	-	-	-	-0,1	-	-0,1
Andre inntekter og kostnader tilknyttet felleskontrollert virksomhet	-	-	-	-	-	-	-0,1	-	-	-0,1	-	-0,1
Sum utvidede resultatposter	-	-	-	-	-	-0,1	-0,1	-	-	-0,2	-	-0,2
Totalresultat	-	-	-	-	-	1	356	-	-	357	0,5	358
Transaksjoner med eierne												
Andre føringer over EK ²⁾	-	-	-	-	-	-	-2	-	-	-2	-	-2
Endring minoritetsandel	-0,2	-2	-	-	-	-	-6	-	-	-8	-2	-9
Utdelt utbytte for 2018	-	-	-	-	-	-	2	-168	-	-166	-2	-168
Utdelt gavefond 2018	-	-	-	-	-	-	-	-	-5	-5	-	-5
Sum transaksjoner med eierne	-0,2	-2	-	-	-	-	-6	-168	-5	-181	-4	-185
Egenkapital 30.09.19	1.565	490	998	78	5	15	563	-0	-0	3.713	1	3.714
Egenkapital 31.12.19	1.565	492	1.255	85	5	14	117	244	7	3.785	1	3.785
Omarbeidet egenkapital 31.12.19 reduksjon utbytte	1.565	492	1.291	86	5	14	117	208	6	3.785	1	3.785
Periodens resultat	-	-	-	-	-	-1	267	-	-	266	0,4	266
Utvidede resultatposter												
Endring i virkelig verdi utlån PM	-	-	-	-	-	0,1	-	-	-	0,1	-	0,1
Andre inntekter og kostnader tilknyttet felleskontrollert virksomhet	-	-	-	-	-	-	1	-	-	1	-	1
Sum utvidede resultatposter	-	-	-	-	-	0,1	1	-	-	1	-	1
Totalresultat	-	-	-	-	-	-0,8	268	-	-	267	0,4	268
Transaksjoner med eierne												
Andre føringer over EK ²⁾	-	-	-	-	-	-	-0,3	-	-	-0,3	-	-0,3
Besluttet utbytte for 2019	-	-	-	-	-	-	0,3	-208	-	-208	-0,3	-208
Utdelt gavefond 2019	-	-	-	-	-	-	-	-	-7	-7	-	-7
Sum transaksjoner med eierne	-	-	-	-	-	-	0,04	-208	-7	-215	-0,3	-215
Egenkapital 30.09.20	1.565	492	1.291	86	5	14	385	-0,3	-1	3.837	1	3.839

1. Pr 30.09.2020 består eierandelskapitalen av 15.650.405 egenkapitalbevis à NOK 100.

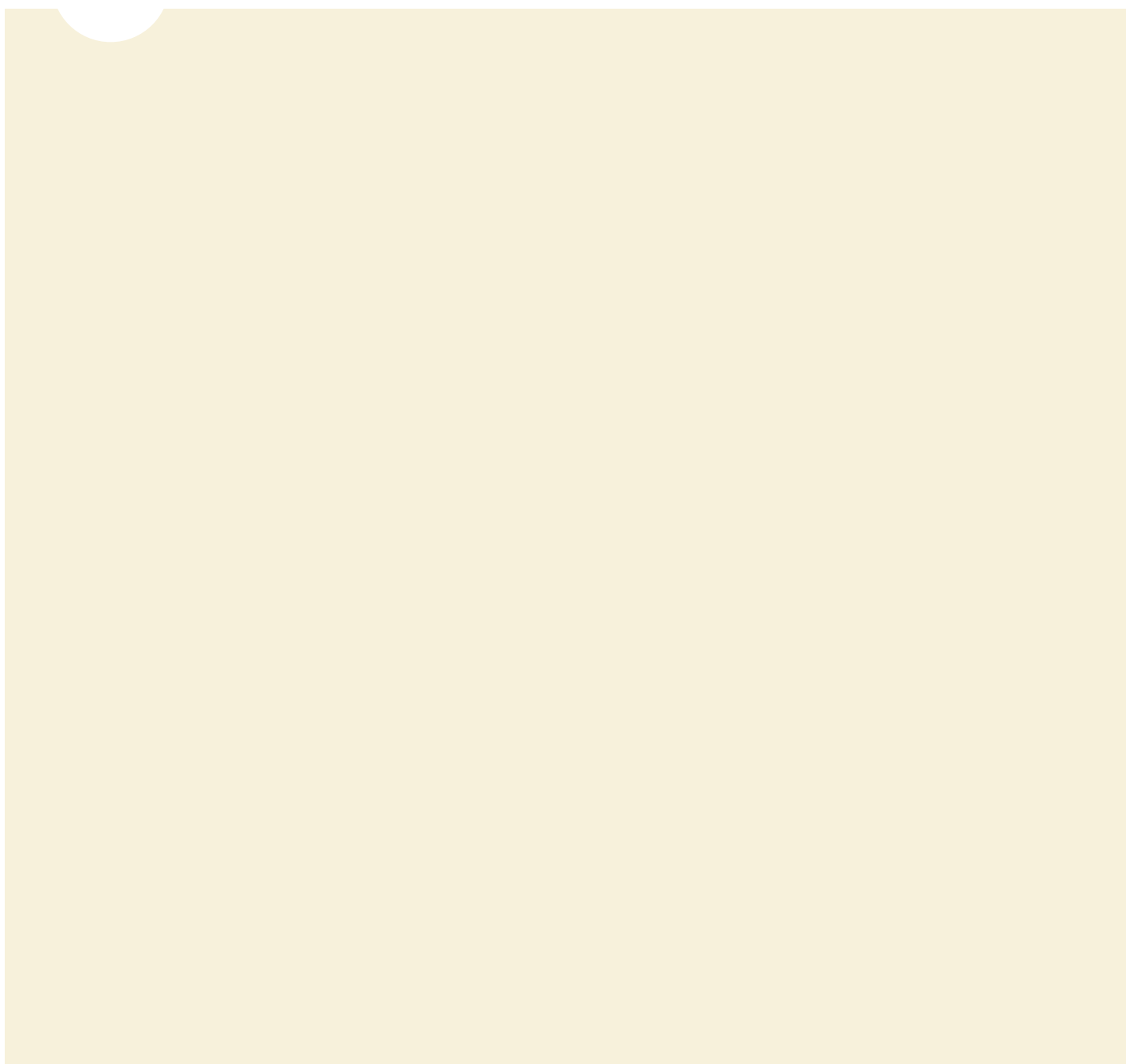
2. Poster ført direkte mot egenkapital i FKV

Kontantstrømoppstilling

MORBANK			KONSERN			
Året 2019	01.01- 30.09.19	01.01- 30.09.20	(Beløp i mnok)	01.01- 30.09.20	01.01- 30.09.19	Året 2019
-1.405	-1.268	-406	Brutto utlån til kunder	-406	-1.268	-1.406
701	506	515	Renteinnbetalinger på utlån til kunder	515	506	701
984	769	1.775	Innskudd fra kunder	1.777	777	999
-166	-56	-52	Renteutbetalinger på innskudd fra kunder	-52	-56	-166
229	267	-783	Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	-783	267	229
17	12	8	Renter på utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	8	12	17
-59	-55	-1.060	Sertifikater og obligasjoner	-1.060	-55	-59
33	24	23	Renteinnbetalinger på sertifikater og obligasjoner	23	24	33
-15	-1	13	Renteutbetaling derivater	13	-1	-15
180	134	144	Provisjonsinnbetalinger	242	241	322
-197	-151	-140	Utbetalinger til lønn	-193	-209	-273
-180	-132	-36	Andre utbetalinger til drift	-77	-185	-255
-68	-68	-82	Betalt skatt	-88	-73	-74
-23	18	-6	Andre tidsavgrensninger	-6	18	-24
31	-1	-86	A Netto likviditetsendring fra operasjonelle aktiviteter	-86	-1	31
-3	-1	-63	Investering i varige driftsmidler	-63	-1	-3
-	-	-	Innbetaling fra salg av varige driftsmidler	-	-	-
-55	-32	-13	Utbetaling til investeringer i aksjer og fond	-13	-32	-55
165	165	49	Innbetaling fra salg av aksjer og fond	49	165	165
134	124	21	Utbytte fra investeringer i aksjer	21	124	134
241	257	-6	B Netto likviditetsendring investering	-6	257	241
1.480	1.050	600	Opptak av gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	600	1.050	1.480
-1.407	-988	-733	Tilbakebetaling - utstedelse av verdipapirer	-733	-988	-1.407
-	-	-	Opptak av ansvarlig lånekapital	-	-	-
-108	-88	-101	Renteutbetalinger på gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	-101	-88	-108
-9	-6	-6	Renteutbetalinger på ansvarlig lånekapital	-6	-6	-9
-	-	500	Opptak av lån fra kredittinstitusjoner	500	-	-
-170	-170	-170	Utbetaling til utbytte og gavefond	-170	-170	-170
-276	-264	90	C Netto likviditetsendring finansiering	90	-264	-276
-4	-9	-2	A+B+C Netto endring likvider i året	-2	-9	-4
98	98	95	Inngående likviditetsbeholdning	95	98	98
95	89	93	Utgående likviditetsbeholdning	93	89	94
			Likviditetsbeholdning spesifisert			
95	89	93	Kontanter og fordringer på sentralbanken	93	89	94
95	89	93	Likviditetsbeholdning sist i mnd	93	89	94



Noter til regnskapet



Note 1 Regnskapsprinsipper

SpareBank 1 Ringerike Hadeland sitt selskaps- og konsernregnskap er utarbeidet i samsvar med IAS 34 "Delårsrapportering". Delårsregnskapet omfatter ikke all informasjon som kreves i et fullstendig årsregnskap og bør leses i sammenheng med årsregnskapet for 2019.

Års- og delårsregnskapene er utarbeidet i samsvar med IFRS, godkjent av EU.

Alle tall er i hele millioner om ikke annet er angitt. Funksjonell valuta og presentasjonsvaluta er NOK.

Note 2 Viktige regnskapsestimater og skjønnsmessige vurderinger

Ved utarbeidelse av delårsregnskapet foretar ledelsen estimater, skjønnsmessige vurderinger og tar forutsetninger som påvirker effekten av anvendelsen av regnskapsprinsipper. Dette vil derfor påvirke regnskapsførte beløp for eiendeler, forpliktelser, inntekter og kostnader. I årsregnskapet er det redegjort nærmere for vesentlige estimater og forutsetninger i note 3 Kritiske estimater og vurderinger vedrørende bruk av regnskapsprinsipper.

Situasjonen med koronapandemien har utfordret konsernets estimering av forventet kredittap. Banken mener det er grunn til å tro at koronapandemiens

effekter vil slå inn i kredittmodellene med noe forsinkelse. Metoden for modellmessig beregning av tapsavsetninger er derfor videreført fra 2. til 3. kvartal. Det innebærer at enkeltengasjementer som er vurdert å ha forhøyet risiko/svekket betalingsevne, som følge av dagens markedssituasjon, er overstyrt fra trinn 1 til trinn 2 i modellen. I tillegg er PD for engasjementer innen særlig utsatt bransje (hotell) blitt overstyrt til 10 %, tilsvarende risikoklasse H. Fordi det kan være risiko for at trusler fra det generelle makrobildet ikke er tilstrekkelig hensyntatt i tapsvurderingene, er det i tillegg opprettholdt en mindre skjønnsmessig tapsavsetning fra 2. kvartal.

Note 3 Finansiell risiko

Finansiell risiko og risikostyring er beskrevet i årsregnskapet blant annet i note 6, 7 til 14 (for kreditt risiko), note 15 (markedsrisiko) og note 16 (likviditetsrisiko) som sammen med informasjon i denne delårsrapporten i all vesentlighet er dekkende for den finansielle risiko per 30.09.2020.

Som følge av endret markedssituasjon og generell økt usikkerhet knyttet til framtidsutsiktene for norsk økonomi, gjennomfører banken nå hyppigere vurderinger av kreditt risiko på større andeler av bankens bedriftsmarkedsportefølje. Kredittengasjementer innen bransjer som særlig er rammet av virusutbruddet samt engasjementer med innvilget betalingsutsettelse følges tett og risikonivået vurderes løpende.

Note 4

Tap på utlån, garantier m.v.

Alle beløp er like for morbank og konsern bortsett fra en konsolidering fra en datter for brutto og netto utlån, se note 5. Beløp i mnok.

Utlån til privatmarkedet er vurdert til virkelig verdi over utvidet resultat. Tapsvurdering etter IFRS 9 inngår som en del av grunnlaget for virkelig verddivurdering.

MORBANK/KONSERN

Tap på utlån og garantier	01.01.20	Endring avsetning for tap	Netto konstatert/ innbetalt tidligere konstatert	30.09.2020
Avsetning til tap etter amortisert kost - bedriftsmarkedet	51	28	-3	76
Virkelig verdi over utvidet resultat (OCI) Privatmarked	20	-	-	20
Sum avsetning til tap på utlån og garantier	71	28	-3	96

Banken har relativt lav eksponering mot særlig utsatte bransjer som olje og gass, handel, og hotell og restaurant. Det er ved utgangen av kvartalet ikke identifisert behov for økt tapsavsetning på enkeltengasjement som følge av effekten av virusutbruddet. Sammensetningen av bankens utlånsportefølje gjør at de forventede fremtidige kredittapene, gitt de forutsetningene som er lagt til grunn, forventes å bli moderate.

Bankens BM og PM avdelinger har i løpet av 2. og 3. kvartal gjennomført engasjementsgjennomgang med vurdering av kredittrisikoen som følge av dagens markedssituasjon - og fordi det er grunn til å tro at koronapandemiens effekter vil slå inn i kredittmodellene med noe forsinkelse. Metoden for modellmessig beregning av tapsavsetninger er derfor videreført fra 2. til 3. kvartal. Det innebærer at enkeltengasjementer som er vurdert å ha forhøyet risiko/svekket betalingsevne, som følge av dagens markedssituasjon, er overstyrt fra trinn 1 til trinn 2 i modellen. Engasjementer med avdragsfrihet, likviditetslån eller innen utsatt bransje, er spesielt vurdert. I tillegg er misligholdsrisiko (PD) for engasjementer innen særlig utsatt bransje (hotell) blitt overstyrt til 10 %, tilsvarende risikoklasse H. Fordi det kan være risiko for at trusler fra det generelle makrobildet ikke er tilstrekkelig hensyntatt, er det i tillegg opprettholdt en skjønnsmessig tapsavsetning på 5 mill. kroner fra 2. kvartal. Skjønnsmessig tapsavsetning på 15 mill. kroner per Q1-20 er tilbakeført i sin helhet.

Effekten av myndighetenes støttetiltak er inkludert i vurderingene om forventet tap. Det foreligger betydelig usikkerhet knyttet til endelige effekter av covid-19 på både bedrifts- og personmarkedet. Det er derfor større usikkerhet i estimatene enn normalt.

Tabellene under avstemmer inngående og utgående balanse per trinn. Avstemmingsposter inkluderer:

- Bevegelser mellom trinn, IB for lån som er flyttet til trinnene.
- Nye utstedte lån, som reflekterer tapsavsetningen for nye innregnede lån, inkludert utlån som tidligere er fraregnet som følge av endrede vilkår.
- Utlån som er fraregnet reflekterer avsetning for utlån som er fraregnet i perioden uten at det er nedskrevet som følge av kredittap inkludert lån som er fraregnet som følge av endringer i vilkår
- Økning og reduksjon i måling av tap inkluderer effekt av endringer i input eller forutsetninger i modellen, delvis tilbakebetaling, opptrekk i eksisterende kreditt, og endringer i måling som følge av overføring mellom trinn.

MORBANK/KONSERN

Total balanseført tapsavsetning på utlån og garantier	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
01.01.2020	32	27	12	71
Avsetning til tap				
Overført til (fra) Trinn 1	5	-5	-	-
Overført til (fra) Trinn 2	-2	2	-	-
Overført til (fra) Trinn 3	-0,03	-0,2	0,3	-
Nye utstedte eller kjøpte utlån	10	12	1	23
Økning i måling av tap	3	14	5	22
Reduksjon i måling av tap	-9	-3	-0,3	-12
Utlån som har blitt fraregnet	-5	-5	-0,1	-10
Konstaterte nedskrivninger (konstaterte tap)	-	-	-3	-3
Innbetalinger på tidligere nedskrivninger (konstaterte)	-	-	-	-
Skjønnsmessig gruppevis tapsavsetning	-	5	-	5
30.09.2020	34	46	15	96
- Herav bedriftsmarkedet	30	39	9	79
- Herav personmarkedet	5	7	5	17

MORBANK/KONSERN

Total balanseført tapsavsetning på utlån og garantier	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
01.01.2019	37	18	22	76
Avsetning til tap				
Overført til (fra) trinn 1	5	-5	-	-
Overført til (fra) Trinn 2	-3	3	-	-
Overført til (fra) Trinn 3	-0,1	-0,4	1	-
Nye utstedte eller kjøpte utlån	11	3	-	14
Økning i måling av tap	3	13	4	20
Reduksjon i måling av tap	-11	-2	-3	-16
Utlån som har blitt fraregnet	-7	-4	-4	-14
Konstaterte nedskrivninger (konstaterte tap)	-0,01	-1	-1	-1,2
Innbetalinger på tidligere nedskrivninger (konstaterte)	-	-	-	-
30.09.2019	35	25	19	79
- Herav bedriftsmarkedet	31	17	14	62
- Herav personmarkedet	4	8	5	17

MORBANK/KONSERN

Total balanseført tapsavsetning på utlån og garantier	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
01.01.2019	37	18	22	76
Avsetning til tap				
Overført til (fra) trinn 1	4	-4	-	-
Overført til (fra) Trinn 2	-4	4	-	-
Overført til (fra) Trinn 3	-1	-0,4	1	-
Nye utstedte eller kjøpte utlån	11	4	-	15
Økning i måling av tap	2	14	6	23
Reduksjon i måling av tap	-10	-3	-0,04	-13
Utlån som har blitt fraregnet	-8	-4	-3	-16
Konstaterte nedskrivninger (konstaterte tap)	-0,01	-1	-14	-15
Innbetalinger på tidligere nedskrivninger(konstaterte)	-	-	-	-
31.12.2019	32	27	12	71
- Herav bedriftsmarkedet	27	20	7	54
- Herav personmarkedet	5	7	4	16

MORBANK/KONSERN

Periodens tap på utlån og garantier	31.12.19	30.09.19	30.09.20
Endring i nedskrivning Trinn 1 og 2	5	6	17
Endring i nedskrivning Trinn 3	-10	-3	3
Effekt skjønnsmessig nedskrivning	-	-	5
Konstaterte tap med tidligere nedskrivninger	14	1	1
Konstaterte tap uten tidligere nedskrivninger	1	-	-
Inngang på tidligere konstaterte nedskrivninger	-1	-	-1
Andre korreksjoner / amortisering av nedskrivninger	1	-	1
Sum tap på utlån og garantier	9	4	25

MORBANK/KONSERN	31.12.19	30.09.19	30.09.20
Misligholdte engasjement:			
Brutto misligholdte engasjement over 90 dager	52	77	14
Trinn 3 nedskrivning	-2	-15	-2
Netto misligholdte engasjement	51	63	13
Avsetningsgrad	3,0 %	18,9 %	11,5 %
Brutto misligholdte engasjement i % av brutto utlån	0,2 %	0,4 %	0,1 %
Øvrige tapsutsatte engasjement:			
Øvrig tapsutsatte engasjement	41	9	42
Trinn 3 nedskrivning	-10	-4	-12
Netto tapsutsatte engasjement	31	5	30
Avsetningsgrad	24,4 %	49,0 %	29,0 %
Øvrig tapsutsatte engasjement i % av brutto utlån	0,2 %	0,0 %	0,2 %

KONSERN

Brutto utlån	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
01.01.2020	19.759	1.398	87	21.244
Endring	-190	581	-27	364
30.09.2020	19.569	1.979	60	21.608
Avsetning til tap i % av brutto utlån	0,2 %	2,3 %	25,0 %	0,4 %

KONSERN

Brutto utlån	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
01.01.2019	18.566	1.134	75	19.774
Endring	1.169	114	-5	1.278
30.09.2019	19.735	1.248	69	21.052
Avsetning til tap i % av brutto utlån	0,2 %	2,0 %	27,5 %	0,4 %

KONSERN

Brutto utlån	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
01.01.2019	18.566	1.134	75	19.774
Endring	1.194	264	13	1.470
31.12.2019	19.759	1.398	87	21.244
Avsetning til tap i % av brutto utlån	0,2 %	2,0 %	13,2 %	0,3 %

Sensitivitetsanalyse

Modellen beregner nedskrivning på engasjementer for 3 ulike scenarier hvor sannsynligheten for at det enkelte scenariet inntreffer vektet. Basisscenario (base case) for IFRS 9-beregningene bygger i hovedsak på makroøkonomiske prognoser fra blant annet IMF samt referansebanen i Pengepolitisk rapport fra Norges Bank og inneholder forventninger om makroøkonomiske faktorer som arbeidsledighet, BNP-vekst, rentenivå, boligpriser mv.

En 10 %-poengs reduksjon i sannsynlighet for basisscenariet og tilsvarende 10 %-poengs økning i sannsynlighet for stressscenariet (worst case) resulterer i økte tapsavsetninger på ca. 26 mill. kr. Dette illustrerer sensitiviteten ved en moderat forverring i nasjonale og/eller regionale makroøkonomiske faktorer som gjør at misligholdssannsynligheten som det er tatt høyde for øker ytterligere.

En 10 %-poengs reduksjon i sannsynlighet for basisscenariet og tilsvarende 10 %-poengs økning i sannsynlighet for det beste scenariet (best case) resulterer i reduserte tapsavsetninger på ca. 3 mill.kr som illustrerer sensitiviteten ved en moderat forbedring i nasjonale og/eller regionale makroøkonomiske faktorer som gjør at misligholdssannsynligheten som det er tatt høyde for blir redusert.

I forbindelse med koronapandemien er scenarievæktning på 80-10-10 opprettholdt. Endringene i de makroøkonomiske prognosene er tatt høyde for gjennom modelloverstyring, i tillegg til en mindre skjønsmessig avsetning, som beskrevet tidligere i noten.

	BM	PM	Totalt
ECL i forventet scenario (Base case)	48	13	61
ECL i nedsidescenario (Worst case)	261	60	321
ECL i oppsidescenario (Best case)	22	8	30
ECL med anvendt scenarievæktning 80/10/10 *)	69	17	86
ECL med alternativ scenarievæktning 70/20/10	89	22	111
ECL med alternativ scenarievæktning 70/10/20	65	17	82

*) I bokført beløp er det totalt 10 mill. kroner i skjønsmessige avsetninger.

Note 5

Utlån fordelt på sektor og næring

MORBANK				KONSERN		
31.12.19	30.09.19	30.09.20	(Beløp i mnok)	30.09.20	30.09.19	31.12.19
11.868	11.910	11.765	Lønnstakere o.l	11.765	11.910	11.868
1.031	1.021	1.062	Primærnæringen	1.062	1.021	1.031
289	311	325	Industri	325	311	289
1.216	1.065	1.350	Bygg- og anleggsvirksomhet	1.350	1.065	1.216
384	376	349	Varehandel	349	376	384
97	77	112	Transport og lagring	112	77	97
181	187	206	Hotell og restaurantdrift	206	187	181
650	593	613	Forretningsmessig tjenesteyting	613	593	650
5.135	5.120	5.451	Omsetning/drift eiendommer	5.450	5.119	5.133
336	336	338	Diverse næringer	338	336	336
58	56	39	Påløpte renter	39	56	58
21.245	21.053	21.609	Brutto utlån	21.608	21.052	21.244
-51	-61	-79	- Tap på utlån til amortisert kost	-79	-61	-51
-16	-14	-16	- Tap på på utlån til virkelig verdi over utvidet resultat	-16	-14	-16
5	4	5	- Verdiendring utover tapsnedskrivning	5	4	5
21.183	20.983	21.518	Netto utlån	21.517	20.981	21.181
21.245	21.053	21.609	Sum brutto utlån	21.608	21.052	21.244
107	109	105	Lån overført til SpareBank 1 Næringskreditt	105	109	107
8.746	8.560	9.773	Lån overført til SpareBank 1 Boligkreditt	9.773	8.560	8.746
30.098	29.721	31.486	Sum brutto utlån inkl. kredittforetak	31.485	29.720	30.097

Note 6

Innskudd fordelt på sektor og næring

MORBANK				KONSERN		
31.12.19	30.09.19	30.09.20	(Beløp i mnok)	30.09.20	30.09.19	31.12.19
9.570	9.452	10.555	Lønnstakere o.l	10.555	9.452	9.570
469	417	606	Offentlig sektor	606	417	469
428	453	336	Primærnæringen	336	453	428
146	123	228	Industri	228	123	146
666	628	652	Bygg- og anleggsvirksomhet	652	628	666
419	438	498	Varehandel	498	438	419
135	179	121	Transport og lagring	121	179	135
86	69	98	Hotell og restaurantdrift	98	69	86
1.593	1.507	1.831	Forretningsmessig tjenesteyting	1.821	1.498	1.587
1.007	943	1.221	Omsetning/drift eiendommer	1.219	933	1.000
879	875	942	Diverse næringer	942	875	879
7	105	94	Påløpte renter	94	105	7
15.405	15.189	17.180	Sum innskudd fordelt på sektor og næring	17.168	15.170	15.392

Note 7 Finansielle derivater

Generell beskrivelse

Oppstillingen nedenfor viser virkelig verdi av bankens finansielle derivater bokført som eiendeler og gjeld samt nominelle verdier av kontraktene. Positiv markedsverdi av kontrakter blir bokført som eiendel, mens negativ markedsverdi blir bokført som gjeld. Kontraktsvolumet, oppført brutto, viser størrelsen av derivatenes underliggende eiendeler, og er grunnlaget for måling av endringer i virkelig verdi av bankens derivater. Det oppgitte volumet viser utestående volum av

transaksjoner ved årets slutt og gir ingen indikasjon på markedsrisiko eller kredittrisiko. Alle derivater blir bokført til virkelig verdi over resultatet. Gevinster blir ført som eiendeler og tap ført som gjeld for alle rentederivater.

Banken har ingen kontrakter som kvalifiserer for kontantstrømsikring.

Morbank og konsern

Alle beløp er like for morbank og konsern.

Finansielle derivater (Beløp i mnok)

Til virkelig verdi over resultatet	30.09.2020			30.09.2019			31.12.2019		
	Kontraktssum		Virkelig verdi	Kontraktssum		Virkelig verdi	Kontraktssum		Virkelig verdi
	Eiendeler	Forpliktelseser		Eiendeler	Forpliktelseser		Eiendeler	Forpliktelseser	
Renteinstrumenter									
Renteswapper fastrente utlån	1.411	-	58	1.439	3	15	1.385	6	6
Sum renteinstrumenter	1.411	-	58	1.439	3	15	1.385	6	6
Sikring av innlån									
Rentebytteavtaler	2.097	98	13	1.889	19	16	2.019	1	25
Sum renteinstrumenter	2.097	98	13	1.889	19	16	2.019	1	25
Sum valuta- og renteinstrumenter i mnok									
Sum renteinstrumenter	3.508	98	71	3.328	22	31	3.404	7	30
Sum	3.508	98	71	3.328	22	20	3.404	7	20

Virkelig verdisikring

Netto gevinst resultatført knyttet til sikringsinstrumentene ved virkelig verdisikring av bankens fastrente innlån var 97,4 mill. kroner pr 30.09.2020

mot gevinst 13,4 mill. kroner i 2019. Netto gevinst på sikringsobjekter knyttet til den sikrede risikoen var 63,4 mill. kroner pr 30.09.2020 mot tap 3,1 mill. kroner i 2019.

Note 8 Andre eiendeler

MORBANK				KONSERN		
31.12.19	30.09.19	30.09.20	(Beløp i mnok)	30.09.20	30.09.19	31.12.19
30	72	23	Forskuddsbet. ikke påløpte kostnader og opptj. ikke mottatte innt.	27	76	32
39	28	42	Andre eiendeler	73	50	58
69	100	65	Andre eiendeler	100	126	90

Note 9 Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer og ansvarlig lånekapital

SpareBank 1 Ringerike Hadeland emitterer og innløser verdipapirgjeld som et ledd i likviditetsstyringen. Refinansieringsbehovet blir også delvis finansiert ved

overføring av utlånsportefølje til SpareBank 1 Boligkreditt AS. Oppstillingen er identisk i morbank og konsern. All verdipapirgjeld er utstedt i NOK.

Verdipapirgjeld

(Beløp i mnok)	30.09.2020	30.09.2019	31.12.2019
Obligasjonsgjeld			
- pålydende verdi	5.187	5.309	5.320
- bokført verdi	5.295	5.344	5.339
Sum gjeld ved utstedelse av verdipapirer, pålydende verdi	5.187	5.309	5.320
Sum gjeld ved utstedelse av verdipapirer, bokført verdi	5.295	5.344	5.339

Obligasjonsgjeld fordelt på forfallstidspunkt

(Beløp i mnok)	30.09.2020	30.09.2019	31.12.2019
2020	100	525	435
2021	357	1.084	755
2022	1.250	1.250	1.250
2023	1.300	1.250	1.300
2024	1.100	400	650
2025	780	650	780
2026	150	-	-
2028	150	150	150
Sum obligasjonsgjeld, pålydende verdi	5.187	5.309	5.320

Endring i verdipapirgjeld

(Beløp i mnok)	30.09.20	Emittert/utvidet i 2020	Forfalt/ innløst i 2020	31.12.19
Obligasjonsgjeld, nominell verdi	5.187	600	-733	5.320
Påløpte renter	23	-	-	42
Verdijusteringer	85	-	-	-23
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	5.295	600	-733	5.339

Ansvarlig lånekapital

(Beløp i mnok)	30.09.20	30.09.19	31.12.19
Tidsbegrenset ansvarlig lånekapital *	250	250	250
Påløpte renter	1	1	1
Sum ansvarlig lånekapital	251	251	251

* Ansvarlig lån har en løpetid på 10 år med mulighet for call etter 5 år. Pr 30.09.2020 har banken utstedt totalt 250 mill. kroner i ansvarlig lånekapital, med tidspunkt for «call» 14.12.2021 (50 mill kr) og 10.11.2023 (200 mill kr).

Endring i ansvarlig lånekapital

(Beløp i mnok)	30.09.20	Emittert/utvidet i 2020	Forfalt/ innløst i 2020	31.12.19
Tidsbegrenset ansvarlig lånekapital, nominell verdi	250	-	-	250
Påløpte renter	1	-	-	1
Sum ansvarlig lånekapital	251	-	-	251

Note 10

Annen gjeld og balanseførte forpliktelser

MORBANK				KONSERN		
31.12.19	30.09.19	30.09.20	(Beløp i mnok)	30.09.20	30.09.19	31.12.19
26	36	28	Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter	35	46	33
66	66	63	Pensjonsforpliktelser	63	66	66
132	127	138	Annen gjeld	185	176	170
224	229	229	Sum annen gjeld og balanseførte forpliktelser	284	287	269
-	-	501	Gjeld til kredittinstitusjoner *)	501	-	-
770	760	731	Sum stilte garantier (ikke balanseført)	731	760	770
2.470	2.854	3.025	Sum andre ikke balanseførte forpliktelser	3.025	2.854	2.470

* Grunnet koronavirusets påvirkning på det norske finansmarkedet, valgte banken å benytte seg av ekstraordinære F-lån i Norges Bank. Verdipapirer i bankens beholdning av sertifikater og obligasjoner fungerer som sikkerhetsstillelse overfor Norges Bank.

Note 11 Kapitaldekning

Kapitalstyring

SpareBank 1 Ringerike Hadeland benytter standard-metoden for kredittrisiko og basismetoden for operasjonell risiko. Per 30. september 2020 er kravet til bevaringsbuffer 2,5 prosent, systemrisikobuffer 3 prosent og motsyklisk kapitalbuffer 1 prosent. Disse kravene er i tillegg til kravet om ren kjernekapital på 4,5 prosent, slik at samlet minstekrav til ren kjernekapital er 11,0 prosent. I tillegg har Finanstilsynets fastsatt et pilar 2-krav for SpareBank 1 Ringerike Hadeland på 1,7 prosent med virkning fra 31.03.2018. Totalt minstekrav til ren kjernekapital, inklusive pilar 2-kravet, er dermed 12,7 prosent.

Styret har fastsatt mål for ren kjernekapitaldekning for banken og konsernet på minimum 15,5 %.

Bankens investering i datterselskapene Eiendoms-megleren Ringerike Hadeland og SpareBank 1 Økonomihuset AS faller inn under størrelsesunntaket i CRR/CRD IV forskriftenes §17, og det utarbeides således ikke kapitaldekning på konsolidert nivå. Finanstilsynet har imidlertid pålagt bankene utvidet konsolideringsplikt for eierforetak i samarbeidende gruppe for eierandeler under 10%. Bestemmelsen gjelder eierandeler i andre finansforetak som forestår den virksomheten som samarbeidet omfatter, jfr

Finansforetaksloven § 17-13. Banken anvender regelen om forholdsmessig konsolidering av eierandeler i samarbeidende gruppe for SB1 Boligkreditt AS, SB1 Næringskreditt AS, SB1 Kredittkort AS og SB1 Finans Østlandet AS.

Kvartalsregnskapet er revidert slik at 50 % av overskuddet er inkludert kapitaldekningsberegningene, både på morbank og forholdsmessig konsolidering.

Det ble i mars 2020, i tråd med Finanstilsynets anmodning, gjort en ny vurdering av overskudds-disponeringen for resultatåret 2019. Rapportert kapitaldekning i årsrapporten for 2019 var basert på et foreslått utbytte på kr 15,60 per egenkapitalbevis, som tilsvarte 48,7% av morbankens resultat for 2019. Endelig utbytte for 2019 ble 19.mars fastsatt av Representantskapet i SpareBank 1 Ringerike Hadeland til kr 13,30 per egenkapitalbevis (41,5% av morbankens resultat for 2019). Som følge av redusert utbytteutdeling ble forholdsmessig ren kjernekapitaldekning styrket med 0,2 prosent-poeng, fra 18,7% til 18,9%. Tallene for 31.12.2019 er ikke omarbeidet i forhold til Representantskapets vedtak av 19. mars 2020.

Forholdsmessig konsolidering

(Beløp i mnok)	31.12.2019	30.09.2019	30.09.2020
Ren kjernekapital	3.331	3.341	3.466
Kjernekapital	3.385	3.394	3.507
Ansvarlig kapital	3.699	3.708	3.821
Totalt beregningsgrunnlag	17.838	19.067	19.002
Ren kjernekapitaldekning	18,7 %	17,5 %	18,2 %
Kjernekapitaldekning	19,0 %	17,8 %	18,5 %
Kapitaldekning	20,7 %	19,4 %	20,1 %
Uvektet kjernekapitaldekning (Leverage ratio)	9,2 %	9,3 %	8,8 %

MORBANK

(Beløp i mnok)	31.12.2019	30.09.2019	30.09.2020
Egenkapitalbevis	1.565	1.565	1.565
Overkursfond	492	492	492
Utjevningsfond, grunnfond og kompensasjonsfond	1.346	1.081	1.383
Fond for urealiserte gevinster	41	39	41
Avsatt til gaver og utbytte	251	-	-
Annen egenkapital	-17	430	209
Balanseført egenkapital	3.677	3.607	3.689
Balanseført egenkapital som ikke inngår i kjernekapital	-259	-183	-138
Verdiendringer som følge av kravene om forsvarlig verdsettelse (AVA)	-15	-15	-16
Fradrag for utsatt skatt, goodwill og andre immaterielle eiendeler	-1	-1	-0
Fradrag for direkte og indirekte investeringer i selskaper i finansiell sektor ¹⁾	-535	-510	-558
Tilleggsfradrag i ren kjernekapital som institusjonen anser som nødvendige	-28	-28	-29
Ren kjernekapital	2.840	2.870	2.948
Fondsobligasjoner	-	-	-
Fradrag for vesentlige og ikke vesentlige eierandeler i finansiell sektor	-	-	-
Kjernekapital	2.840	2.870	2.948
Tidsbegrenset ansvarlig kapital	250	250	250
Fradrag for direkte og indirekte investeringer i selskaper i finansiell sektor ¹⁾	-22	-21	-21
Ansvarlig kapital	3.068	3.099	3.176
Risikoveid beregningsgrunnlag			
Stater	-	-	6
Lokale og regionale myndigheter	39	40	98
Offentlige foretak	-	-	10
Institusjoner	223	209	404
Foretak	3.257	3.309	3.319
Massemarked	1.562	1.813	2.559
Pantsikkerhet i eiendom	7.731	7.751	7.329
Forfalte engasjementer	44	63	17
Obligasjoner med fortrinnsrett	99	102	146
Egenkapitalposisjoner	445	441	459
Øvrige engasjementer	222	197	220
Sum kredittrisiko	13.624	13.925	14.567
Operasjonell risiko	1.397	1.227	1.397
Motpartsrisiko derivater (CVA-risiko)	35	44	79
Totalt beregningsgrunnlag	15.056	15.197	16.042
Kapitaldekning			
Ren kjernekapitaldekning	18,9 %	18,9 %	18,4 %
Kjernekapitaldekning	18,9 %	18,9 %	18,4 %
Kapitaldekning	20,4 %	20,4 %	19,8 %
Bufferkrav			
Bevaringsbuffer (2,50%)	376	380	401
Motsyklisk buffer (2,00%)	376	304	160
Systemrisikobuffer (3,00 %)	452	456	481
Sum bufferkrav til ren kjernekapital	1.204	1.140	1.043
Minimumskrav til ren kjernekapital (4,50%)	678	684	722
Tilgjengelig ren kjernekapital	958	1.046	1.183
Uvektet kjernekapitaldekning (Leverage ratio)	11,1 %	11,3 %	10,5 %

Note 12

Egenkapitalbevisere og spredning av egenkapitalbevis per 30.09.2020

De største var:	Antall	% av totalt antall egenkapitalbevis
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 Fres AS	425.000	2,72 %
5 VPF Eika Egenkapitalbevis	300.693	1,92 %
6 MP Pensjon PK	246.222	1,57 %
7 Wenaasgruppen AS	232.000	1,48 %
8 Tronrud AS	164.992	1,05 %
9 Ringerikskraft AS	136.236	0,87 %
10 Aka AS	123.531	0,79 %
11 Bergen Kommunale Pensjonskasse	119.500	0,76 %
12 DnB NOR Bank ASA	108.000	0,69 %
13 Pareto Invest AS	100.000	0,64 %
14 Allumgården AS	77.311	0,49 %
15 Pensjonsordningen For Apotekvirksomhet	62.643	0,40 %
16 G.A.S. Holding AS	50.679	0,32 %
17 SpareBank 1 Buskerud Vestfold	43.380	0,28 %
18 RG Holding AS	41.338	0,26 %
19 Lunner Almenning	40.322	0,26 %
20 Thorstein Kvale AS	38.396	0,25 %
Sum 20 største	12.374.648	79,07 %
Øvrige egenkapitalbevisere	3.275.757	20,93 %
Totalt antall egenkapitalbevis (pålydende kr 100)	15.650.405	100 %

Egenkapitalbevisbrøk – Morbank

(Beløp i mnok)	30.09.2020	01.01.2020	30.09.2019
Eierandelskapital	1.565	1.565	1.565
Overkursfond	492	492	492
Utjevningsfond eksklusive utbytte og fond for urealiserte gevinster	1.291	1.255	998
A. Sum egenkapitalbeviserens kapital	3.348	3.312	3.054
Grunnfondskapital eksklusive gaver og fond for urealiserte gevinster	86	85	78
Kompensasjonsfond	5	5	5
B. Sum samfunnsid kapital	91	90	83
Egenkapital eksklusiv utbytte, fond for urealiserte gevinster og annen egenkapital	3.439	3.402	3.138
Eierandelsbrøk (A/(A+B))	97,34 %	97,34 %	97,34 %

Note 13 Segmentinformasjon

Inndelingen i segmentene som beskrevet under er knyttet til den måten konsernet styres og følges opp på internt i virksomheten. På balanseposter segmentrapporteres det i morbanken kun på utlån og innskudd. Øvrige balanseposter er klassifisert under øvrige.

Rapporteringen av segmenter er inndelt i følgende områder: Privatmarked inneholder privatkunder for hele banken, samt mindre bedriftskunder.

Bedriftsmarked inneholder større bedriftsengasjementer. Eiendomsmegling samt IT- og regnskaps-tjenester inneholder virksomhet i datterselskaper.

Segment PM og segment BM er definert som kunder håndtert av henholdsvis PM og BM avdelingene. Det vil være kunder med BM sektor som behandles av PM avdelingene, og motsatt. Segmentinformasjonen vil derfor ikke samsvare med sektorinndelingen i note 4.

Konsern 30.09.2020

(Beløp i mnok)	Privat- marked	Bedrifts- marked	Eiendoms- megling	IT- og regnskaps- tjenester	Øvrig virksomhet/ elimineringer	Totalt konsern
RESULTAT						
Netto renteinntekter og provisjon BK/NK	211	189	-	-	-19	382
Netto andre provisjonsinntekter	63	27	-	-	2	91
Netto andre inntekter	-	-	41	44	65	150
Driftskostnader	134	64	32	36	-1	265
Resultat før tap	141	153	9	8	49	359
Tap på utlån og garantier	-1	27	-	-	-	25
Resultat før skatt	142	126	9	8	49	334
BALANSE						
Utlån til kunder	11.700	9.848	-	-	60	21.608
Nedskrivning utlån	-16	-79	-	-	-	-96
Verdiendring utover tapsnedskrivning	5	-	-	-	-	5
Andre eiendeler	-	-	33	24	5.835	5.892
Sum eiendeler pr segment	11.688	9.769	33	24	5.895	27.409
Innskudd fra og gjeld til kunder	10.759	6.421	-	-	-12	17.168
Annen gjeld og egenkapital	-	-	33	24	10.183	10.240
Sum egenkapital og gjeld pr segment	10.759	6.421	33	24	10.172	27.409

Konsern 30.09.2019

(Beløp i mnok)	Privat- marked	Bedrifts- marked	Eiendoms- megling	IT- og regnskaps- tjenester	Øvrig virksomhet/ elimineringer	Totalt konsern
RESULTAT						
Netto renteinntekter og provisjon BK/NK	203	173	-	-	-11	365
Netto andre provisjonsinntekter	66	26	-	-	-2	89
Netto andre inntekter	-	-	50	47	144	242
Driftskostnader	140	63	30	39	-6	267
Resultat før tap	129	136	20	8	137	430
Tap på utlån og garantier	-2	7	-	-	-	4
Resultat før skatt	131	130	20	8	137	426

	Privat- marked	Bedrifts- marked	Eiendoms- megling	IT- og regnskaps- tjenester	Øvrig virksomhet/ elimineringer	Totalt konsern
BALANSE						
Utlån til kunder	11.891	9.131	-	-	34	21.056
Nedskrivning utlån	-14	-61	-	-	-	-75
Verdiendring utover tapsnedskrivning	4	-	-	-	-	4
Andre eiendeler	-	-	42	24	3.734	3.799
Sum eiendeler pr segment	11.881	9.070	42	24	3.768	24.785
Innskudd fra og gjeld til kunder	9.930	5.260	-	-	-20	15.170
Annen gjeld og egenkapital	-	-	42	24	9.550	9.616
Sum egenkapital og gjeld pr segment	9.930	5.260	42	24	9.530	24.785

Konsern 31.12.2019

(Beløp i mnok)	Privat- marked	Bedrifts- marked	Eiendoms- megling	IT- og regnskaps- tjenester	Øvrig virksomhet/ elimineringer	Totalt konsern
RESULTAT						
Netto renteinntekter og provisjon BK/NK	278	236	0,3	0,05	-11	503
Netto andre provisjonsinntekter	88	35	-	-	-3	120
Netto andre inntekter	-	1	61	62	144	267
Driftskostnader	188	84	41	54	-4	363
Resultat før tap	178	187	20	8	133	526
Tap på utlån og garantier	-	9	-	-	-	9
Resultat før skatt	179	178	20	8	133	517

	Privat- marked	Bedrifts- marked	Eiendoms- megling	IT- og regnskaps- tjenester	Øvrig virksomhet/ elimineringer	Totalt konsern
BALANSE						
Utlån til kunder	11.924	9.304	-	-	16	21.244
Nedskrivning utlån	-16	-51	-	-	-	-67
Verdiendring utover tapsnedskrivning	5	-	-	-	-	5
Andre eiendeler	-	-	29	27	3.819	3.875
Sum eiendeler pr segment	11.912	9.254	29	27	3.835	25.056
Innskudd fra og gjeld til kunder	9.988	5.417	-	-	-13	15.392
Annen gjeld og egenkapital	-	-	29	27	9.609	9.664
Sum egenkapital og gjeld pr segment	9.988	5.417	29	27	9.596	25.056

Note 14

SpareBank 1 Boligkreditt AS m.v.

SpareBank 1 Boligkreditt AS, SpareBank 1 Næringskreditt AS og SpareBank 1 Kredittkort AS

SpareBank 1 Ringerike Hadeland har, sammen med de andre eierne, inngått avtale om etablering av likviditetsfasilitet for SpareBank 1 Boligkreditt og SpareBank 1 Næringskreditt.

Det ble inngått ny aksjonæravtale for SpareBank 1 Boligkreditt AS, gjeldende fra 10.12.2018. Sammen med de øvrige eierne av SpareBank 1 Boligkreditt AS har SpareBank 1 Ringerike Hadeland gjennom denne inngått avtale om å sikre at SpareBank 1 Boligkreditt AS til enhver tid har en ren kjernekapitaldekning som minst tilsvarer myndighetenes fastsatt krav (inkludert

bufferkrav og krav til pilar 2). Per 30.09.2020 utgjør myndighetskravet 11,3% (inkl pilar 2 på 0,8%).

Aksjonæravtalen for SpareBank 1 Næringskreditt er ikke endret. Avtalen om å sikre at SpareBank 1 Næringskreditt til enhver tid har en kjernekapitaldekning på minimum 11 %.

SpareBank 1 Ringerike Hadeland har, sammen med de andre eierne, inngått avtale om å sikre at SpareBank 1 Kredittkort AS til enhver tid har en forsvarlig ansvarlig kapital.

For mer informasjon vedrørende avtalene se note 9 i årsregnskapet.

Note 15

Vurdering av virkelig verdi på finansielle instrumenter

I henhold til IFRS 7 skal finansielle instrumenter som regnskapsføres til virkelig verdi klassifiseres i ulike nivåer:

Nivå 1: Verdsettelse basert på noterte priser i aktivt marked

Virkelig verdi av finansielle instrumenter som handles i aktive markeder er basert på markedspris på balanse dagen. Et marked er betraktet som aktivt dersom markedskursene er enkelt og regelmessig tilgjengelige. Instrumenter inkludert i nivå 1 omfatter kun egenkapitalinstrumenter notert på Oslo Børs.

Nivå 2: Verdsettelse basert på observerbare markedsdata

Virkelig verdi av finansielle instrumenter som ikke handles i et aktivt marked (for eksempel enkelte OTC derivater) bestemmes ved å bruke verdsettelsesmetoder. Disse verdsettelsesmetodene maksimerer bruken av observerbare data der det er tilgjengelig, og belager seg minst mulig på konsernets egne estimater. Dersom alle vesentlige data som kreves for å fastsette virkelig verdi av et instrument er observerbare data, er instrumentet inkludert i nivå 2. Instrumenter inkludert i nivå 2 omfatter renteswapper og obligasjoner og sertifikater som inngår i likviditetsporteføljen, samt egenkapitalinstrumenter notert på utenlandsk børs.

Nivå 3: Verdsettelse basert på annet enn observerbare data

Dersom fastsettelsen av verdi ikke er tilgjengelig i forhold til nivå 1 og 2, benyttes verdsettelsesmetoder som baserer seg på ikke-observerbar informasjon.

Virkelig verdi av finansielle instrumenter som ikke er basert på observerbare markedsdata, er fastsatt på grunnlag av verdianslag innhentet fra eksterne parter eller SpareBank 1 Gruppen. Verdivurdering er basert på et gjennomsnitt av fem ulike metoder:

- siste kjente transaksjonskurs
- resultat per aksje
- utbytte per aksje
- rapportert EBITDA for underliggende aksjeselskap
- siste kjente transaksjonskurs på sammenlignbare instrumenter

Instrumenter inkludert i nivå 3 som verdsettes etter disse verdsettelsesmetoder omfatter unoterte egenkapitalinstrumenter, som vurderes til virkelig verdi over resultatet. Strategiske eierposter i SpareBank 1 selskapene verdsettes i hovedsak til gjennomsnittlig emisjonskurs. Ved verdifall som ikke anses å være forbigående, nedskrives eierposten til vår andel av bokført egenkapital i selskapet.

Fastrentelån klassifisert i nivå 3 verdivurderes kvartalsvis basert på en neddiskontert nåverdi av fremtidige kontantstrømmer fra porteføljen. Diskonteringsrenten settes lik en stipulert markedsrente for porteføljen. Verdien tilsvarer bankens beste estimat på prisen en markedsdeltaker vil være villig til å betale for fastrenteutlånsporteføljen i et annenhåndsmarked for fastrenteutlån.

Følgende tabell presenterer konsernets eiendeler og gjeld målt til virkelig verdi per 30. september 2020

Eiendeler (beløp i mnok)	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Total
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet				
- Derivater	-	98	-	98
- Obligasjoner og sertifikater	-	2.664	-	2.664
- Egenkapitalinstrumenter og verdipapirfond	-	2	711	713
- Fastrentelån	-	-	1.432	1.432
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over OCI				
- Egenkapitalinstrumenter og verdipapirfond	-	-	-	-
- Utlån klassifisert til virkelig verdi over OCI	-	11.684	-	11.684
Sum eiendeler	-	14.448	2.143	16.591

Eiendeler (beløp i mnok)	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Finansielle forpliktelser til virkelig verdi over resultatet				
- Derivater	-	71	-	71
Sum forpliktelser	-	71	-	71

Følgende tabell presenterer konsernets eiendeler og gjeld målt til virkelig verdi per 30. september 2019

Eiendeler (beløp i mnok)	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Total
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet				
- Derivater	-	22	-	22
- Obligasjoner og sertifikater	-	1.606	-	1.606
- Egenkapitalinstrumenter og verdipapirfond	11	2	668	681
- Fastrentelån	-	-	1.509	1.509
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over OCI				
- Egenkapitalinstrumenter og verdipapirfond	-	-	-	-
- Utlån klassifisert til virkelig verdi over OCI	-	11.877	-	11.877
Sum eiendeler	11	13.507	2.177	15.695

Eiendeler (beløp i mnok)	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Finansielle forpliktelser til virkelig verdi over resultatet				
- Derivater	-	20	-	20
Sum forpliktelser	-	20	-	20

Følgende tabell presenterer konsernets eiendeler og gjeld målt til virkelig verdi per 31. desember 2019

Eiendeler (beløp i mnok)	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Total
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet				
- Derivater	-	7	-	7
- Obligasjoner og sertifikater	-	1.608	-	1.608
- Egenkapitalinstrumenter og verdipapirfond	12	2	692	706
- Fastrentelån	-	-	1.524	1.524
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over OCI				
- Utlån klassifisert til virkelig verdi over OCI	-	11.908	-	11.908
Sum eiendeler	12	13.524	2.215	15.752
Forpliktelseser (beløp i mnok)				
Finansielle forpliktelseser til virkelig verdi over resultatet				
- Derivater	-	20	-	20
Sum forpliktelseser	-	20	-	20

Følgende tabell presenterer endringene i instrumentene klassifisert i nivå 3 per 30. september 2020

(beløp i mnok)	Fastrentelån	Egenkapital-instrumenter	Sum
Inngående balanse	1.524	691,89	2.215
Investeringer i perioden	-	-	-
Tilbakebetaling av kapital	-	-	-
Salg i perioden (til bokført verdi)	-	-0,81	-1
Netto volumendring i perioden	-136	12,95	-123
Gevinst eller tap ført i resultatet	44	7,44	52
Gevinst eller tap ført direkte mot utvidet resultat	-	-	-
Overført til nivå 3	-	-	-
Utgående balanse	1.432	711	2.143

Verdsettelsen av fastrentelånene er basert på endringer i markedsrenten og endringer i porteføljens kunderente hensyntatt gjennomsnittlig gjenværende løpetid på porteføljen. Gjennomført sensitivitetsanalyse indikerer at en økning i markedsrenten på 10 basispunkter ville

medført en brutto negativ resultateffekt på 5,0 mill kroner. Tilsvarende ville en reduksjon i markedsrenten på 10 basispunkter medført en brutto positiv resultateffekt på 5,0 mill kroner.

Note 16

Finansielle instrumenter og motregning

Banken er pliktig å opplyse om hvilke finansielle instrumenter banken anser å oppfylle kravene til nettoføring iht. IAS 32.42, samt hvilke finansielle instrumenter man har inngått motregningsavtaler på. Begge iht. IFRS 7.13 A-F.

I den finansielle oppstillingen har banken ingen finansielle instrumenter som bokføres netto.

SpareBank 1 Ringerike Hadeland har ikke inngått ISDA-avtaler som tillater motregning på finansielle instrumenter. Kunder som driver tradingvirksomhet henvises til Sparebank 1 SMN for utøvelse av virksomheten.

Note 17

Hendelser etter balansedagen

Det har ikke inntruffet vesentlige hendelser etter balansedagen som påvirker konsernets regnskap.

RESULTATER FRA KVARTALSREGNSKAPENE

KONSERN

(beløp i mnok)	3. kvartal 2020	2. kvartal 2020	1. kvartal 2020	4. kvartal 2019	3. kvartal 2019	2. kvartal 2019	1. kvartal 2019	4. kvartal 2018	3. kvartal 2018
RESULTAT									
Renteinntekter	143	166	210	210	196	181	171	170	164
Rentekostnader	37	66	89	89	82	75	70	67	63
Netto renteinntekter	106	100	121	121	115	105	101	103	101
Provisjonsinntekter	59	46	49	51	52	47	44	48	48
Provisjonskostnader	3	3	3	4	3	3	3	2	3
Andre driftsinntekter	27	31	28	25	23	30	32	33	33
Netto provisjonsinntekter og andre inntekter	83	74	74	73	71	73	73	78	78
Utbytte og andre inntekter fra verdipapirer	-	-	10	-	-	5	8	-	-
Inntekter av eierinteresser	18	17	35	-2	6	29	77	19	13
Netto verdiendring på finansielle eiendeler	2	15	-32	1	-	-3	34	-10	4
Netto avkastning på finansielle investeringer	19	32	14	-1	7	32	120	8	18
Sum inntekter	208	207	209	193	193	210	293	190	196
Personalkostnader	52	52	55	58	53	53	55	61	56
Ordinære avskrivninger	4	4	4	3	3	3	3	2	2
Andre driftskostnader	30	30	35	36	29	34	34	36	32
Sum driftskostnader	86	85	93	97	85	90	92	99	90
Resultat før tap	122	121	115	97	108	120	202	90	106
Tap på utlån og garantier	-1	12	14	5	3	-1	2	-7	3
Resultat før skatt	123	110	101	92	105	121	199	97	103
Skattekostnad	26	20	22	24	25	23	20	22	21
Periodens resultat	97	90	79	68	80	98	179	76	81
Sum øvrige resultatposter ført mot egenkapitalen	0,3	0,4	1	3	-0,2	-0,4	0,5	-6	0,3
Totalresultat	97	90	80	71	80	98	180	69	82

(beløp i mnok)	3. kvartal 2020	2. kvartal 2020	1. kvartal 2020	4. kvartal 2019	3. kvartal 2019	2. kvartal 2019	1. kvartal 2019	4. kvartal 2018	3. kvartal 2018
NØKKELTALL FRA KVARTALSREGNSKAPENE									
Lønnsomhet									
Egenkapitalavkastning	10,2 %	9,7 %	8,5 %	7,3 %	8,7 %	10,9 %	20,3 %	8,7 %	9,5 %
Egenkapitalavkastning (totalresultat)	10,3 %	9,8 %	8,6 %	7,6 %	8,7 %	10,9 %	20,3 %	7,9 %	9,5 %
Kostnadsprosent	41,3 %	41,3 %	44,7 %	50,0 %	44,0 %	42,9 %	31,3 %	52,3 %	46,1 %
Balansetall									
Brutto utlån til kunder	21.608	22.013	21.474	21.244	21.052	20.639	20.385	19.774	19.824
Brutto utlån til kunder inkl. overført til kredittforetak	31.485	31.433	30.685	30.097	29.720	29.237	28.874	28.168	27.799
Innskudd fra kunder	17.168	16.735	15.916	15.392	15.170	15.445	14.692	14.392	14.051
Innskuddsdekning	79,5 %	76,0 %	74,1 %	72,5 %	72,1 %	74,8 %	72,1 %	72,8 %	70,9 %
Utlånsvekst siste 12 måneder	2,6 %	6,7 %	5,3 %	7,4 %	6,2 %	5,3 %	8,1 %	7,3 %	8,6 %
Utlånsvekst inkl. overført til kredittforetak	5,9 %	7,5 %	6,3 %	6,8 %	6,9 %	6,9 %	9,5 %	9,1 %	10,7 %
Innskuddsvekst siste 12 måneder	13,2 %	8,4 %	8,3 %	6,9 %	8,0 %	10,3 %	8,2 %	8,4 %	4,1 %
Gjennomsnittlig forvaltningskapital i kvartalet	27.193	26.506	25.546	24.921	24.764	24.643	24.167	23.461	23.457
Forvaltningskapital	27.409	26.977	26.035	25.056	24.785	24.742	24.543	23.790	23.429
Forvaltningskapital inkl. overført til kredittforetak	37.286	36.397	35.246	33.909	33.453	33.340	33.032	32.184	31.404
Tap og mislighold i % av brutto utlån									
Tapsprosent utlån	0,00 %	0,05 %	0,05 %	0,02 %	0,01 %	-0,01 %	0,01 %	-0,04 %	0,02 %
Misligholdte engasjement i % av brutto utlån	0,1 %	0,1 %	0,1 %	0,2 %	0,4 %	0,2 %	0,2 %	0,2 %	0,2 %
Andre tapsutsatte engasjement i % av brutto utlån	0,2 %	0,2 %	0,2 %	0,2 %	0,0 %	0,1 %	0,2 %	0,2 %	0,2 %
Soliditet									
Kapitaldekningsprosent	20,1 %	20,2 %	20,3 %	20,7 %	19,4 %	19,4 %	18,5 %	19,1 %	19,1 %
Kjernekapitaldekningsprosent	18,5 %	18,5 %	18,6 %	19,0 %	17,8 %	17,7 %	16,5 %	17,0 %	17,2 %
Ren kjernekapitalprosent	18,2 %	18,2 %	18,3 %	18,7 %	17,5 %	17,4 %	16,3 %	16,6 %	16,9 %
Ren kjernekapitalprosent Morbank	18,4 %	18,8 %	19,0 %	18,9 %	18,9 %	18,7 %	16,8 %	17,4 %	17,8 %
Netto ansvarlig kapital	3.821	3.810	3.749	3.699	3.708	3.678	3.517	3.641	3.589
Kjernekapital	3.507	3.496	3.435	3.385	3.394	3.365	3.150	3.232	3.240
Ren kjernekapital	3.466	3.442	3.380	3.331	3.341	3.312	3.097	3.167	3.167
Uvektet kjernekapitalandel (Leverage ratio)	8,8 %	8,8 %	8,9 %	9,2 %	9,3 %	9,2 %	8,8 %	8,9 %	9,1 %
Kontor og bemanning									
Antall kontor	5	5	5	5	5	5	5	5	5
Antall årsverk	222,7	220,8	222,1	226,0	228,3	226,8	238,2	235,1	232,3
Egenkapitalbevis									
Børskurs ved utgangen av kvartalet	228,00	222,00	200,00	230,00	210,00	198,00	196,00	193,00	192,00
Antall utstedte bevis	15.650.405	15.650.405	15.650.405	15.650.405	15.650.405	15.650.405	15.650.405	15.650.405	15.650.405
Bokført egenkapital per egenkapitalbevis (NOK)	238,68	232,66	227,06	235,39	230,96	225,98	220,04	219,99	215,78
Resultat per egenkapitalbevis per kvartal (NOK) (morbank)	4,73	6,07	3,20	4,38	4,48	10,43	12,96	3,49	3,94
Resultat per egenkapitalbevis per kvartal (NOK) (konsern)	6,03	5,58	4,92	4,23	4,99	6,09	11,14	4,71	5,03
Pris / Resultat per egenkapitalbevis - annualisert	9,45	9,94	10,17	13,60	10,52	8,13	4,40	10,25	9,55
Pris / Bokført egenkapital	0,96	0,95	0,88	0,98	0,91	0,88	0,89	0,88	0,89

Alle alternative resultatmål er definert i eget vedlegg til finansiell rapportering tilgjengelig på bankens hjemmesider, www.rhbank.no

ERKLÆRING I HENHOLD TIL VERDIPAPIRHANDELLOVENS § 5–6

Vi erklærer, etter beste overbevisning, at delårsregnskapet for SpareBank 1 Ringerike Hadeland for perioden 1. januar til 30. september 2020 er utarbeidet i samsvar med gjeldende regnskapsstandarder, herunder IAS 34 Delårsrapportering, og at opplysningene i regnskapet gir et rettvise bilde av morbankens og konsernets eiendeler, gjeld, finansielle stilling og resultat som helhet.

Vi erklærer også, etter beste overbevisning, at delårsberetningen gir en rettvise:

- oversikt over viktige begivenheter i regnskapsperioden og deres innflytelse på delårsregnskapet
- beskrivelse av de mest sentrale risiko- og usikkerhetsfaktorer konsernet står overfor i neste regnskapsperiode
- beskrivelse av vesentlige transaksjoner med nærstående.

Hønefoss, 29. oktober 2020

I styret for SpareBank 1 Ringerike Hadeland

Olav Fjell
Leder

Wenche Ravlo
Nestleder

Hans Anton Stubberud

Svein Oftedal

Liv Bente Kildal

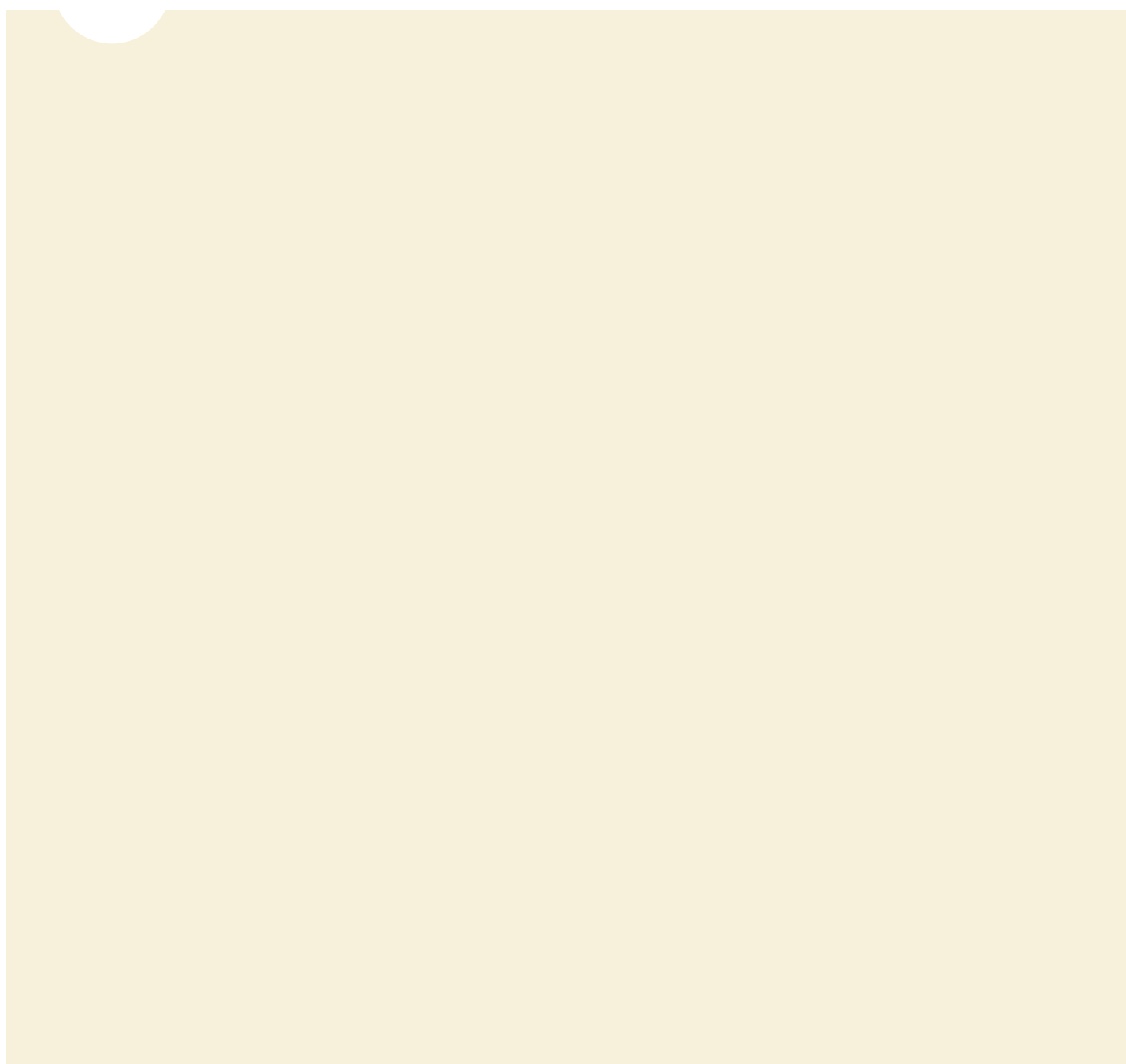
Gunnar Bergan

Jane K. Gravbråten

Steinar Haugli
Adm. banksjef



Revisjonserklæring



Til Styret i SpareBank 1 Ringerike Hadeland

UTTALELSE VEDRØRENDE FORENKLET REVISORKONTROLL AV DELÅRSREGNSKAP

Innledning

Vi har foretatt en forenklet revisorkontroll av vedlagte konsoliderte balanse for SpareBank 1 Ringerike Hadeland per 30. september 2020 og tilhørende konsoliderte resultatregnskap, oppstilling over endringer i egenkapital og kontantstrømoppstilling for nımånedersperioden avsluttet denne dato, og av beskrivelsen av regnskapsprinsipper og andre noter. Ledelsen er ansvarlig for utarbeidelsen av delårsregnskapet og at det gir et rettviseende bilde i samsvar med IAS 34 Delårsrapportering. Vår oppgave er å avgjøre en uttalelse om delårsregnskapet basert på vår forenklete revisorkontroll.

Omfanget av den forenklete revisorkontrollen

Vi har utført vår forenklete revisorkontroll i samsvar med ISRE 2410 *Forenklet revisorkontroll av et delårsregnskap, utført av foretakets valgte revisor*. En forenklet revisorkontroll av delårsregnskapet består i å rette forespørsler, primært til personer med ansvar for økonomi og regnskap, og å gjennomføre analytiske og andre kontrollhandlinger. En forenklet revisorkontroll har et betydelig mindre omfang enn en revisjon utført i samsvar med de internasjonale revisjonsstandardene International Standards on Auditing (ISA-ene), og gjør oss følgelig ikke i stand til å oppnå sikkerhet om at vi er blitt oppmerksomme på alle vesentlige forhold som kunne ha blitt avdekket i en revisjon. Vi avgir derfor ikke revisjonsberetning.

Konklusjon

Vi har ved vår forenklete revisorkontroll ikke blitt oppmerksomme på noe som gir oss grunn til å tro at det vedlagte konsoliderte delårsregnskapet ikke gir et rettviseende bilde av foretakets finansielle stilling per. 30. september 2020 og for resultatet og kontantstrømmene i nımånedersperioden, i samsvar med IAS 34 Delårsrapportering.

Oslo, 29. oktober 2020
Deloitte AS

Roger Furholm
statsautorisert revisor



nær



dyktig



engasjert



fremtidsrettet

SPAREBANK 1 RINGERIKE HADELAND

Lokalbank Ringerike
Søndre Torv 6
3504 Hønefoss

Lokalbank Hole
Vik Torv
3530 Røyse

Lokalbank Jevnaker
Storgata 14
3520 Jevnaker

Lokalbank Gran
Smietorget
2750 Gran

Lokalbank Nittedal
Mattias Skytters vei 21–23
1482 Nittedal

KONSERNET SPAREBANK 1 RINGERIKE HADELAND

Postboks 518 Sentrum
Søndre Torv 6
3504 Hønefoss
Telefon: 915 02130
Telefaks: 32 11 33 01
E-post: firmapost@rhbank.no