

2019

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	30	8. ANDRE EIENDELER
06	STYRETS BERETNING	30	9. GJELD STIFTET VED UTSTEDELSE AV VERDIPAPIRER OG ANSVARLIG LÅNEKAPITAL
DELÅRSREGNSKAP			
16	RESULTATREGNSKAP	31	10. ANNEN GJELD OG BALANSEFØRTE FORPLIKTELSER
18	BALANSE	32	11. KAPITALDEKNING
20	ENDRING I EGENKAPITAL	34	12. EGENKAPITALBEVISEIERE OG SPREDNING AV EGENKAPITALBEVIS PER 30.09.2019
22	KONTANTSTRØMOPPSTILLING	35	13. SEGMENTINFORMASJON
NOTER TIL REGNSKAPET			
24	1. REGNSKAPSPRINSIPPER	36	14. SPAREBANK 1 BOLIGKREDITT AS M.V.
24	2. VIKTIGE REGNSKAPSESTIMATER OG SKJØNNMESSIGE VURDERINGER	37	15. VURDERING AV VIRKELIG VERDI PÅ FINANSIELLE INSTRUMENTER
24	3. FINANSIELL RISIKO	39	16. FINANSIELLE INSTRUMENTER OG MOTREGNING
25	4. TAP PÅ UTLÅN, GARANTIER M.V.	40	17. IFRS 16 LEIEAVTALER
28	5. BRUTTO UTLÅN FORDELT PÅ SEKTOR OG NÆRING	41	RESULTATER FRA KVARTALSREGNSKAPENE
28	6. INNSKUDD FORDELT PÅ SEKTOR OG NÆRING	43	ERKLÆRING I HENHOLD TIL VERDIPAPIRHANDELLOVENS § 5–6
29	7. FINANSIELLE DERIVATER	44	REVISJONSERKLÆRING

HOVEDTALL

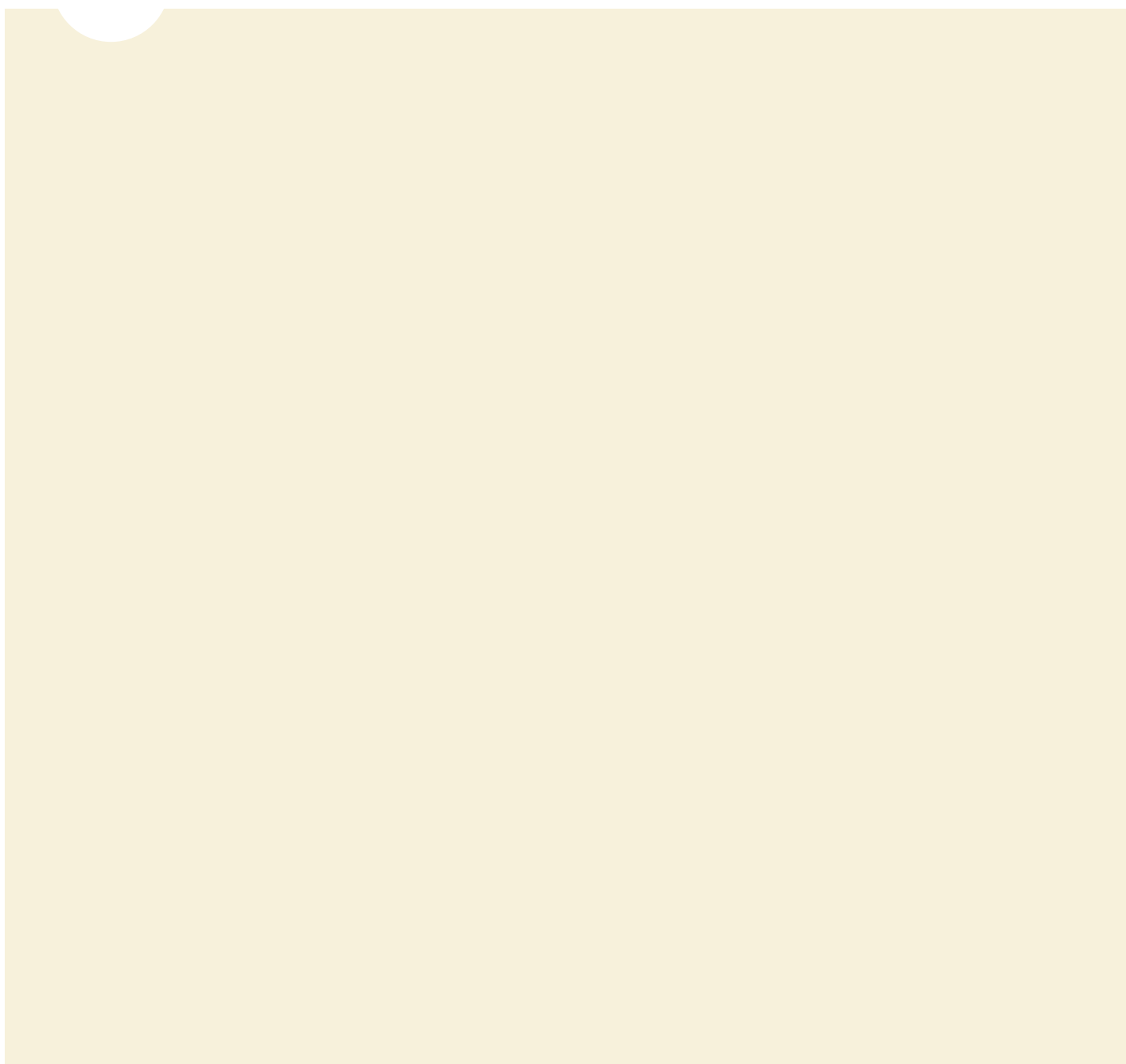
RESULTATSAMMENDRAG (Hele tusen kroner)	30.09.2019		30.09.2018		2018	
		%		%		%
Netto renteinntekter	320.872	1,77	290.192	1,68	393.539	1,71
Netto provisjons- og andre inntekter	217.745	1,20	241.039	1,40	318.872	1,39
Netto avkastning på finansielle investeringer	157.652	0,87	78.890	0,46	87.242	0,38
Sum inntekter	696.269	3,85	610.121	3,53	799.653	3,48
Sum driftskostnader	266.685	1,48	267.576	1,55	366.741	1,60
Driftsresultat før tap	429.584	2,38	342.545	1,98	432.912	1,88
Tap på utlån og garantier	4.053	0,02	14.292	0,08	7.266	0,03
Resultat før skatt	425.531	2,35	328.254	1,90	425.646	1,85
Skattekostnad	67.809	0,38	62.474	0,36	83.990	0,37
Periodens resultat	357.721	1,98	265.780	1,54	341.655	1,49
Sum øvrige resultatposter ført mot egenkapitalen	- 173	0,00	4.780	0,03	-1.698	-0,01
Totalresultat	357.549	1,98	270.560	1,57	339.957	1,48

NØKKELTALL	30.09.2019	30.09.2018	2018
Lønnsomhet			
Egenkapitalavkastning	13,1 %	10,4 %	9,9 %
Egenkapitalavkastning (totalresultat)	13,1 %	10,5 %	9,8 %
Kostnadsprosent (morbank)	27,7 %	35,7 %	38,5 %
Kostnadsprosent (konsern)	38,3 %	43,9 %	45,9 %
Balansetall			
Brutto utlån til kunder	21.051.854	19.823.715	19.774.110
Brutto utlån til kunder inkl. overført til kredittforetak	29.720.086	27.798.653	28.168.372
Innskudd fra kunder	15.169.521	14.051.089	14.392.319
Innskuddsdekning	72,1 %	70,9 %	72,8 %
Utlånsvekst siste 12 måneder	6,2 %	8,6 %	7,3 %
Utlånsvekst siste 12 måneder inkl. overført til kredittforetak	6,9 %	10,7 %	9,1 %
Innskuddsvekst siste 12 måneder	8,0 %	4,1 %	8,4 %
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	24.107.015	23.035.892	22.972.983
Forvaltningskapital	24.785.249	23.428.781	23.789.991
Forvaltningskapital inkl. overført til kredittforetak	33.453.481	31.403.719	32.184.254
Tap og mislighold i % av brutto utlån			
Tapsprosent utlån	0,0 %	0,1 %	0,0 %
Misligholdte engasjement i % av brutto utlån	0,4 %	0,2 %	0,2 %
Andre tapsutsatte engasjement i % av brutto utlån	0,0 %	0,2 %	0,2 %
Soliditet (forholdsmessig konsolidert)			
Kapitaldekningsprosent	19,4 %	19,1 %	19,1 %
Kjernekapitaldekningsprosent	17,8 %	17,2 %	17,0 %
Ren kjernekapitalprosent	17,5 %	16,9 %	16,6 %
Ren kjernekapitalprosent Morbank	18,9 %	17,8 %	17,4 %
Netto ansvarlig kapital	3.707.629	3.589.370	3.640.821
Kjernekapital	3.394.354	3.240.253	3.232.485
Ren kjernekapital	3.341.372	3.167.322	3.166.968
Uvektet kjernekapitalandel (Leverage ratio)	9,3 %	9,1 %	8,9 %
Kontor og bemanning			
Antall kontor	5	5	5
Antall årsverk	228,3	232,3	235,1
Egenkapitalbevis			
Egenkapitalbevisbrøk	97,34 %	97,34 %	97,34 %
Børskurs	210,00	192,00	193,00
Børsverdi mill. kr	3.287	3.005	3.021
Bokført egenkapital per egenkapitalbevis	230,96	215,78	219,99
Resultat pr egenkapitalbevis (kr) (morbank)	27,87	16,64	20,13
Resultat pr egenkapitalbevis (kr) (konsern)	22,22	16,40	21,10
Utbytte pr egenkapitalbevis (kr)	-	-	10,60
Pris / Resultat per egenkapitalbevis annualisert	7,09	8,78	9,15
Pris / Bokført egenkapital	0,91	0,89	0,88

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



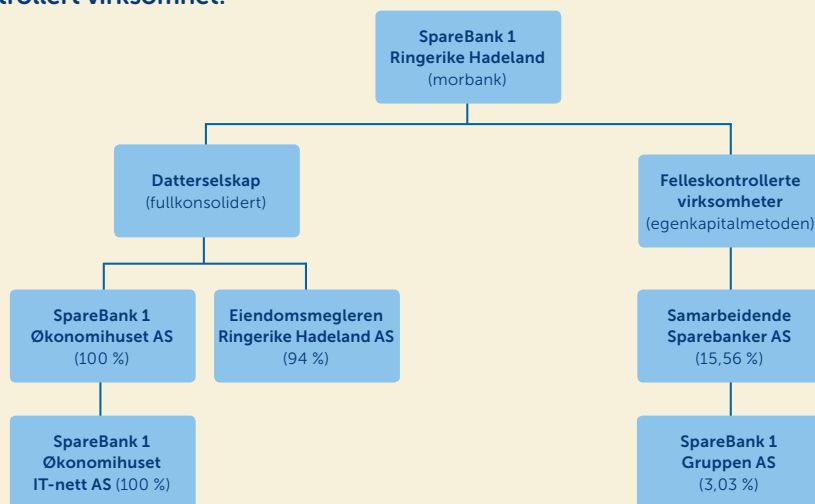
Styrets beretning



Styret er godt fornøyd med de oppnådde resultatene i bankkonsernet. Resultat fra underliggende bankkonserndrift før tap hittil i år er på 271,9 mill. kroner. I tillegg har

bankkonsernet i 2019 samlet oppnådd 101,3 mill. kroner i gevinst gjennom salg og omstruktureringer. 12 måneders utlånsvekst er 6,9 %.

Konsernet SpareBank 1 Ringerike Hadeland omfatter per 30. september 2019 morbanken, to datterselskaper og en felleskontrollert virksomhet.



Det har vært gjennomført flere salg av finansielle investeringer og omstruktureringer i konsernet i 2019 som vesentlig har påvirket resultatene for 2019. Effekten på resultat før skatt er +170 mill. kroner for morbank og +101,3 mill. kroner for konsern. Disse hendelsene er beskrevet nærmere i påfølgende avsnitt.

SpareBank 1-bankene inngikk den 28. februar 2019 avtale om endret eierskap i BN Bank ASA og SpareBank 1 Næringskreditt AS. Transaksjonen er gjennomført i 2. kvartal 2019. SpareBank 1 Ringerike Hadeland solgte alle aksjer i BN Bank ASA og B-aksjer i SpareBank 1 Næringskreditt. Banken eide aksjer i BN Bank ASA indirekte gjennom SamSpar Bankinvest AS. SamSpar Bankinvest AS er avviklet i forbindelse med transaksjonen. Effekten av transaksjonen er på +119 mill. kroner i morbanks resultater og +18 mill. kroner i konsernets resultater.

SpareBank 1 Ringerike Hadeland inngikk den 25. februar 2019 avtale om endret eierskap i Eiendomsmegleren Ringerike Hadeland AS, hvor SpareBank 1 Modum kjøpte seg opp til 30 % eierandel. Aksjene ble solgt pro ratisk fra SpareBank 1 Ringerike Hadeland og SpareBank 1 Hallingdal Valdres. Generalforsamlingen i Eiendomsmegleren Ringerike Hadeland AS besluttet i etterkant av oppkjøpet en fisjon av selskapet, hvor eiendomsmeglervirksomheten i Vikersund, Hokksund og Mjøndalen utfisjoneres og overdras til Eiendomsmegleren Dahl AS som er 100 % eid av SpareBank 1 Modum. Fisjonen er gjennomført med regnskapsmessig effekt fra 1. mars 2019. Effekt fra fisjonen er bokført i 1. kvartal 2019 og utgjør 13,3 mill. kroner i konsernets resultat. Det er inngått en samarbeidsavtale mellom Eiendomsmegleren Ringerike Hadeland AS og fremtidig Eiendomsmegler 1 Modum om

oppgjørstjenester. Fisjonen ble gjennomført 9. juli 2019.

Fremtind Forsikring AS ble 1. januar 2019 etablert som resultat av fusjonen av SpareBank 1 Skadeforsikring AS og DNB Skadeforsikring AS. Transaksjonen medførte økt egenkapital for SpareBank 1 Gruppen på konsernnivå på ca. 4,7 milliarder kroner. Hvorav majoriteten (SpareBank 1-bankene og LO) sin andel av denne økningen var ca 2,4 milliarder kroner. SpareBank 1 Ringerike Hadeland sin andel av denne økningen utgjorde 70 millioner kroner og er ført over resultatet i konsernregnskapet i 1. kvartal 2019.

I transaksjonsavtalen ble det lagt til grunn et bytteforhold på 80 prosent for SpareBank 1 Skadeforsikring AS og 20 prosent for DNB Skadeforsikring AS. DNB ASA kjøpte i januar 2019 seg opp til en eierandel på 35 prosent i selskapet. Oppkjøpet medførte at SpareBank 1 Gruppen AS (morselskapet) fikk en skattefri gevinst på ca. 1,7 milliarder kroner. Denne gevinsten ble utdelt som ekstraordinært utbytte til eierne. SpareBank 1 Ringerike Hadeland eier SpareBank 1 Gruppen AS indirekte gjennom Samarbeidende Sparebanker AS. SpareBank 1 Ringerike Hadelands andel av utbytte utgjør 51 millioner kroner og er bokført i 2. kvartal 2019.

SpareBank 1 Gruppen AS hadde i 1. halvår 2019 sitt beste halvårsresultat i konsernets historie. Resultatet var 554 mill. kroner bedre enn samme periode i 2018. Det gode resultatet skyldes i all hovedsak oppskrivning av livselskapets eiendomsportefølje i juni 2019. Samlet resultat for kontrollerende interessers andel i SpareBank 1 Gruppen AS utgjorde 954 mill. kroner for 2. kvartal. SpareBank 1 Ringerike Hadelands andel av dette resultatet utgjør 29 mill. kroner, og er resultatført i 2. kvartal.

I september 2019 mottok Fremtind Forsikring AS til-latelse av Finanstilsynet til å drive livsforsikringsvirksomhet gjennom sitt heleide datterselskap Fremtind Livsforsikring AS. Etableringen av Fremtind Livsforsikring vil gjennomføres ved fisjon av eiendeler og forpliktelser fra henholdsvis SpareBank 1 Forsikring AS og DNB Livsforsikring AS. Fisjonen innebærer at de individuelle personrisikoforsikringene fra SpareBank 1 Forsikring og DNB Livsforsikring, samt de bedriftsbetalte personrisikoforsikringene fra SpareBank 1 Forsikring, overføres til Fremtind Livsforsikring. Fisjonen forventes gjennomført per 1. januar 2020.

Fisjonen vil øke 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 prosent) utgjør ca. 50 mill. kroner og vil inntektsføres i første kvartal 2020. SpareBank 1 Gruppen AS (morselskapet) vil få en skattefri gevinst på ca. 950 mill. kroner som følge av DNB ASAs oppkjøp fra 20 % til 35 %. SpareBank 1 Gruppen AS sitt utbyttegrunnlag øker tilsvarende denne gevinsten. SpareBank 1 Ringerike Hadelands andel av et eventuelt utbytte (3,03 prosent), utgjør 28 mill. kroner. Utbytte forventes utbetalt i løpet av 1.halvår 2020.

Resultat hittil i år

Bankkonsernet SpareBank 1 Ringerike Hadeland oppnådde et resultat før skatt på 425,5 mill. kroner hittil i år

Resultat i kvartalet

(Hele tusen kroner)	3.kvartal 2018	4.kvartal 2018	1.kvartal 2019	2.kvartal 2019	3.kvartal 2019
Netto renteinntekter	100.996	103.346	100.745	105.470	114.656
Netto provisjons- og andre inntekter	77.665	77.834	72.982	73.320	71.443
Sum inntekter fra bankkonserndrift	178.662	181.180	173.727	178.790	186.099
Sum driftskostnader	90.430	99.166	91.723	90.248	84.714
Resultat fra bankkonserndrift før tap	88.232	82.015	82.004	88.542	101.386
Tap på utlån og garantier	3.203	-7.025	2.085	-1.079	3.047
Resultat fra bankkonserndrift etter tap	85.029	89.040	79.919	89.621	98.339
Netto resultat fra finansielle eiendeler	17.612	8.352	119.533	31.508	6.610
Resultat før skatt	102.641	97.392	199.453	121.129	104.949

Konsernets resultat før skatt i 3. kvartal var på 104,9 mill. kroner (102,6 mill. kroner). Kvartalet er preget av bra underliggende drift for morbank.

Annualisert avkastning på egenkapitalen utgjorde 8,7 % i 3. kvartal (9,5 %).

(328,3 mill. kroner hittil i fjor). Annualisert avkastning på egenkapitalen utgjorde 13,1 % (10,9 %).

(Hele tusen kroner)	3.kvartal 2018	3.kvartal 2019	Endring
Netto renteinntekter	290.192	320.872	30.679
Netto provisjons- og andre inntekter	241.039	217.745	-23.294
Netto resultat fra finansielle eiendeler	78.890	157.652	78.762
Sum inntekter	610.121	696.269	86.148
Sum driftskostnader	267.576	266.685	-891
Resultat før tap	342.545	429.584	87.038
Tap på utlån og garantier	14.292	4.053	-10.239
Resultat før skatt	328.254	425.531	97.277

God utlånsvekst og renteendring med effekt fra 15. august 2019 gir økte netto renteinntekter. Fisjonen av eiendoms-meglervirksomheten medfører reduserte andre inntekter og driftskostnader. For morbanken har det vært en økning i provisjonsinntekter og driftskostnader. Økte driftskostnader i morbank skyldes hovedsaklig økte personalkostnader.

Styret er godt fornøyd med utlånsutviklingen. 12 måneders utlånsvekst inkludert lån overført til kredittforetak per 3. kvartal 2019 er 6,9 % (10,7 %). Mislighold og tap er fortsatt på et lavt nivå. Tapskostnadene er på nivå med fjoråret, og på et vedvarende lavt nivå sett opp mot total utlånsportefølje. Tapskostnad i prosent av brutto utlån er 0,01 % per 3. kvartal 2019 (0,02 %).

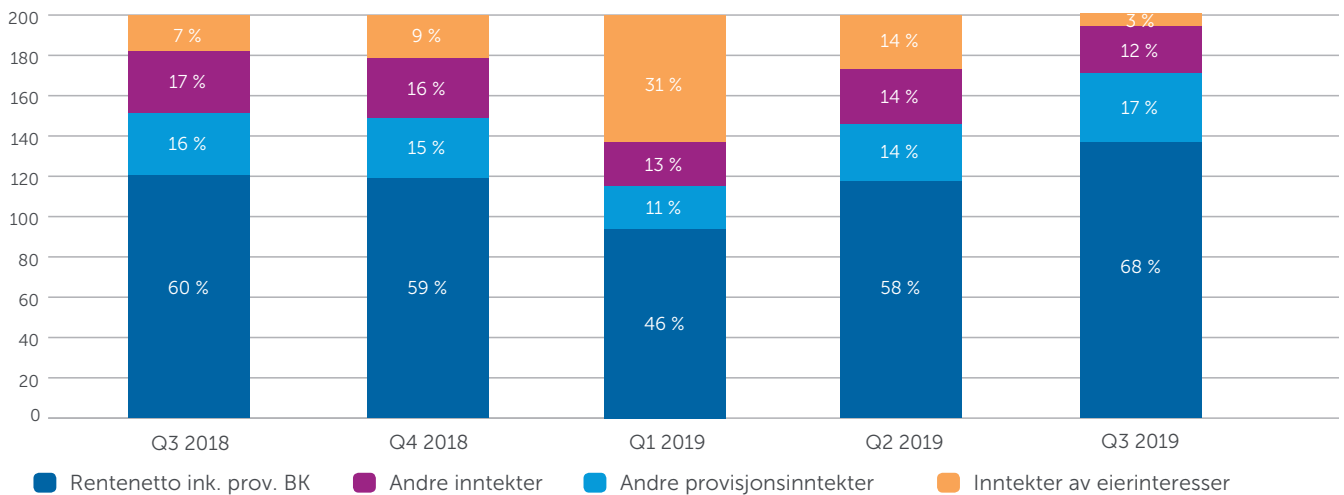
Utlånsvolumet inkl. utlån overført til kredittforetak har økt med 1,906 mill. kroner, tilsvarende 6,9 %, siste 12 måneder. Innskuddsvolumene økte i samme periode med 1,116 mill. kroner, tilsvarende 7,9 %. Styret er fornøyd med både utlåns- og innskuddsveksten.

Brutto utlån inkl. kredittforetak	3.kvartal 2018	4.kvartal 2018	1.kvartal 2019	2.kvartal 2019	3.kvartal 2019
Utlånsvekst i kvartalet, i 1.000 NOK	462.639	370.686	704.494	354.146	476.832
Utlånsvekst i kvartalet, i %	1,7 %	1,3 %	2,5 %	1,2 %	1,6 %

Rentemarginen har i 2019 vært under press grunnet økning i pengemarkedsrenten. Banken har av den grunn gjennomført tre renteendringer på utlån- og innskudd hittil i år. Rentehevingen med virkning fra mai 2019 har hatt full effekt i 3. kvartal 2019, mens rentehevingen

med virkning fra 12. august 2019 har hatt halv effekt i 3. kvartal. Rentehevingen besluttet i september med virkning fra 11. november 2019 forventes å ha god effekt på rentenettoen i 4. kvartal 2019.

Netto renteinntekter, provisjonsinntekter og andre inntekter



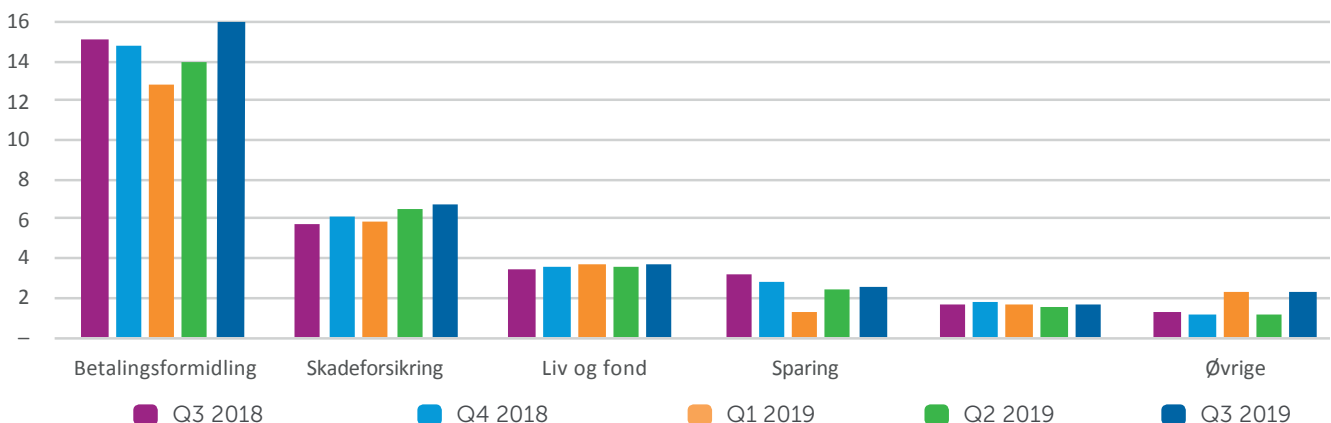
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter utgjorde 114,7 mill. kroner i 3. kvartal (101 mill. kroner). Inntektsøkningen siste året skyldes renteendringer og volumøkning. Netto renteinntekter inkludert kredittprovisjonsinntekter fra kredittforetak utgjør 68 % av sum inntekter eks. finansinntekter. Andelen i 1. kvartal 2019 var påvirket av ekstraordinære inntekter fra forsikringsfusjonen.

Provisjonsinntekter fra utlån overført til kredittforetak utgjorde 15,9 mill. kroner (14,6 mill. kroner). Økte utlån-

renter har bidratt til positiv utvikling i provisjonsinntektene i 3. kvartal. Netto øvrige provisjonsinntekter utgjorde 33 mill. kroner i 3. kvartal 2019. (31 mill. kroner).

Inntektene fra spareområdet falt betydelig i 1. kvartal 2019, men har tatt seg opp igjen i 2. og 3. kvartal. Inntekter fra betalingsformidlingsområdet er i stor grad utsatt for sesongvariasjon. Inntektene fra skadeforsikringsområdet er stigende, og har hittil i år økt med 8,7% fra fjoråret.

Netto øvrige provisjonsinntekter



Andre driftsinntekter utgjorde 23 mill. kroner i 3. kvartal 2019 (33 mill. kroner).

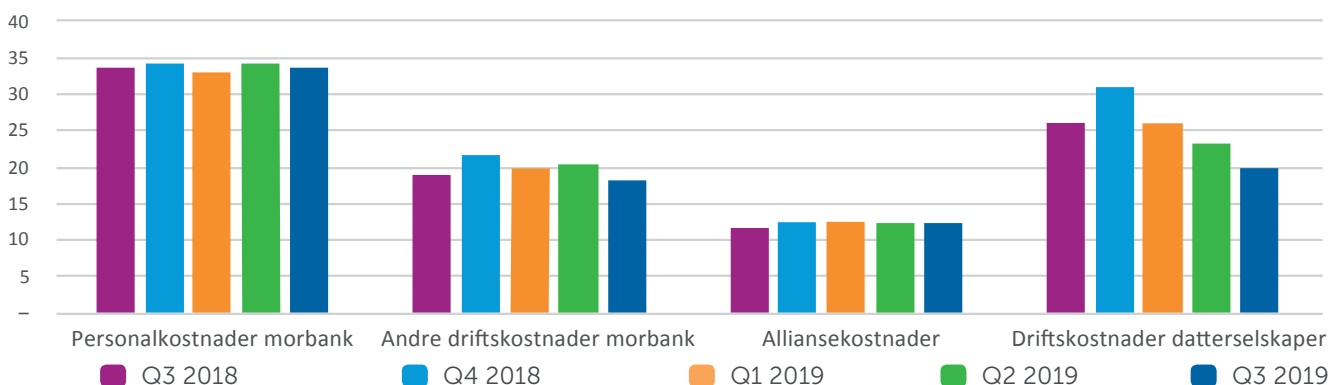
Netto inntekter fra finansielle investeringer

Netto inntekter fra finansielle investeringer utgjorde 7 mill. kroner i 3.kvartal 2019 (18 mill. kroner).

(Hele mill. kroner)	3.kvartal 2018	4.kvartal 2018	1.kvartal 2019	2.kvartal 2019	3.kvartal 2019
Utbytte	-	-	8	5	0
Gev/tap obligasjonsportefølje	-2	-2	2	-0	-2
Gev/tap aksjer	4	-2	127	-93	0
Gev/tap på valuta og derivater	6	-6	-3	-2	-4
Andre verdiendringer	-4	-1	1	-1	6
Inntekter av eierinteresser	13	19	77	29	6
Netto resultat fra finansielle eiendeler	18	8	213	-61	7

Driftskostnader

Sum driftskostnader utgjorde 85 mill. kroner i 3.kvartal 2019 (90 mill. kroner). Målt i forhold til totale inntekter utgjorde driftskostnadene i konsernet i 3.kvartal 44 % (46,1 %). Kostnadsprosent i morbank eks. finansinntekter utgjorde 39,6 % i 3.kvartal (44 %).



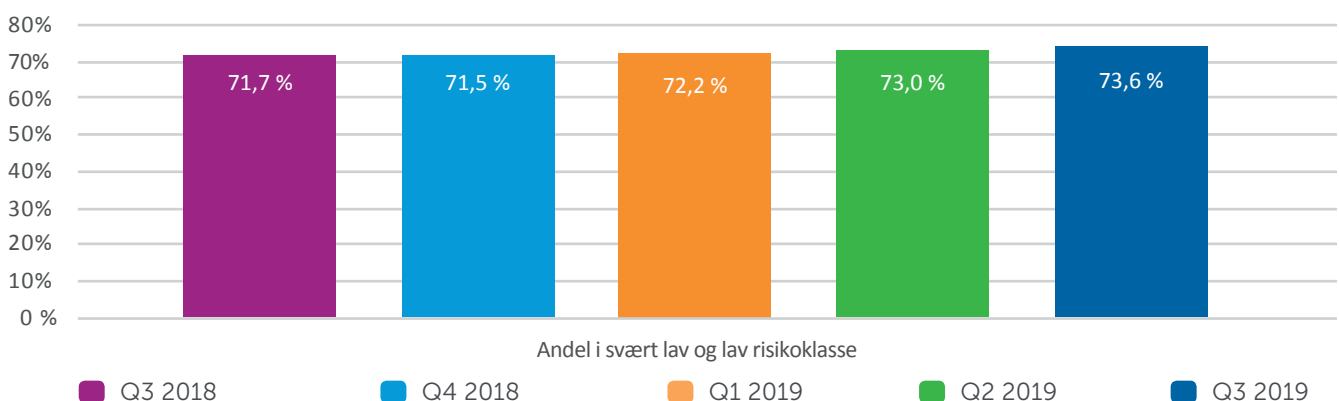
Driftskostnader i datterselskaper er redusert som følge av fisjon av eiendomsmeglerforetaket.

Kredittrisiko og porteføljeutvikling

Kredittrisiko knyttet til utlånsporteføljen er bankens største risikoområde. Det har de siste årene vært lave tap på utlån og banken følger aktivt opp løpende engasjementer. Kreditter besluttes i henhold til bankens bevilgningsreglement. 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.

73,6 % av bankens utlån er klassifisert i svært lav eller lav risikoklasse.

Fra det lave tapsnivået de siste årene er det sannsynlig at banken vil oppleve en viss økning i tap i kommende perioder. Banken er både inntjenings- og soliditetsmessig forberedt på dette og styret vurderer kredittkvaliteten som generelt stabil og god.



Bankens kredittportefølje består av 68,2 % utlån til personmarkedet og 31,8 % utlån til bedriftsmarkedet. Utlån til personmarkedet består hovedsakelig av lån med sikkerhet i boligeiendom. Gjennomsnittlig belåningsgrad for personmarkedsporteføljen er på 57 % inkludert utlån overført til kredittforetak og 65 % 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.

Tap og mislighold

I 3.kvartal 2019 utgjorde totalt balanseført tapsavsetning på utlån og garantier 79 mill. kroner. På tilsvarende tidspunkt i fjor utgjorde totale balanseførte tapsavsetninger 84 mill. kroner.

Brutto misligholdte utlån ved utgangen av kvartalet utgjorde 77 mill. kroner (49 mill. kroner), tilsvarende 0,4 % (0,2 %) av brutto utlån.

Personkunder (PM)

(Hele tusen kroner)	3.kvartal 2018	4.kvartal 2018	1.kvartal 2019	2.kvartal 2019	3.kvartal 2019
Netto renteinntekter og provisjon BK	64.096	64.944	64.211	66.731	71.995
Netto andre provisjonsinntekter	22.556	21.529	19.821	21.876	23.908
Netto andre inntekter	465	537	19	74	188
Driftskostnader	44.225	46.001	46.785	47.684	45.409
Resultat før tap	42.892	41.010	37.266	40.997	50.681
Tap på utlån og garantier	566	1.120	608	-2.036	-1.063
Resultat før skatt	42.326	39.890	36.658	43.033	51.744

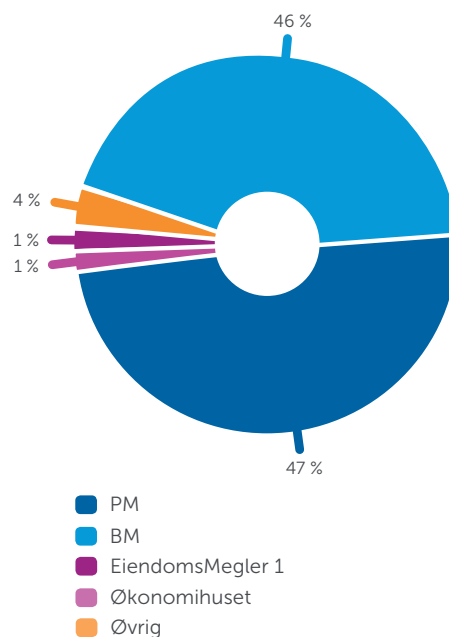
Brutto utlån inkl. kredittforetak, PM	3.kvartal 2018	4.kvartal 2018	1.kvartal 2019	2.kvartal 2019	3.kvartal 2019
Utlånsvekst i kvartalet, i 1.000 NOK	307.832	315.705	195.069	361.530	400.270
Utlånsvekst i kvartalet, i %	1,6 %	1,7 %	1,0 %	1,9 %	2,0 %

Etter en rolig start på året har utlånsveksten til personkunder tatt seg godt opp utover i 2019. Utlånsveksten innenfor personmarkedet forventes å ligge noe høyere enn den nasjonale veksten fremover.

Vekst i brutto utlån til personkunder siste 12 måneder var 1273 mill. kroner tilsvarende 6,7 %. Økte utlånsrenter bidrar

Forretningsområdene

Resultat før skatt



til positiv utvikling i netto renteinntekter og provisjonsinntektene fra kredittforetak.

Innskudd fra kunder har økt med 532 mill. kroner tilsvarende 5,7 % siste 12 måneder.

Bedriftskunder (BM)

(Hele tusen kroner)	3.kvartal 2018	4.kvartal 2018	1.kvartal 2019	2.kvartal 2019	3.kvartal 2019
Netto renteinntekter og provisjon BK	53.174	54.719	55.703	56.560	60.440
Netto andre provisjonsinntekter	8.297	8.541	8.267	8.225	9.362
Netto andre inntekter	243	261	142	149	106
Driftskostnader	19.273	21.653	21.140	21.453	20.232
Resultat før tap	42.441	41.869	42.972	43.481	49.675
Tap på utlån og garantier	2.638	-8.145	1.476	957	4.110
Resultat før skatt	39.803	50.014	41.496	42.524	45.566

Brutto utlån inkl. kredittforetak, BM	3.kvartal 2018	4.kvartal 2018	1.kvartal 2019	2.kvartal 2019	3.kvartal 2019
Utlånsvekst i kvartalet, i 1.000 NOK	154.807	54.981	509.425	-7.384	76.562
Utlånsvekst i kvartalet, i %	1,8 %	0,6 %	5,8 %	-0,1 %	0,8 %

Utlånsveksten i kvartalet har vært moderat, og forventes også å ligge på et moderat vekstnivå fremover.

bidrar sammen med rentendringene til økning i netto renteinntekter.

Vekst i brutto utlån til bedriftskunder siste 12 måneder var 634 mill. kroner tilsvarende 7,2 %. God utlånsvekst

Vekst i innskudd fra bedriftskunder siste 12 måneder var 584 mill. kroner tilsvarende 12,5 %.

Eiendomsmeglervirksomhet

(Hele tusen kroner)	3.kvartal 2018	4.kvartal 2018	1.kvartal 2019	2.kvartal 2019	3.kvartal 2019
Netto andre inntekter	19.718	17.924	25.874	13.611	10.921
Driftskostnader	15.501	16.648	10.847	10.072	9.434
Resultat før skatt	4.217	1.276	15.027	3.539	1.487

Resultatregnskap for Eiendomsmegleren Ringerike Hadeland AS i 2019 er hensyntatt effekter fra fisjon. Historiske tall er ikke korrigert og er derfor ikke direkte sammenlignbare. Salgsinntektene ved Hønefoss-kontoret har falt fra 2018 til 2019, mens salgsinntektene har økt ved kontorene på Gran og Nittedal. Det ble i 1. kvartal bokført 13,3 mill. kroner i gevinst på grunn av regnskapsmessige effekter av fisjonen.

Meglerforetaket er etter gjennomført fisjon noe mindre, men er markedsleder i en region med vekst som gir gode muligheter fremover. Selskapet har i en årrekke vært en av Norges mest lønnsomme meglerforetak. Meglerforetaket er samlokalisert med banken på Hønefoss, Gran og Nittedal.

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

Regnskaps- og IT-tjenester

(Hele tusen kroner)	3.kvartal 2018	4.kvartal 2018	1.kvartal 2019	2.kvartal 2019	3.kvartal 2019
Netto andre inntekter	12.666	14.913	18.779	16.563	11.978
Driftskostnader	10.739	14.567	14.925	13.809	10.639
Resultat før skatt	1.927	345	3.854	2.753	1.339

Resultat før skatt i 3.kvartal 2019 utgjorde 1,3 mill. kroner (1,9 mill. kroner).

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

Felleskontrollerte virksomheter

Etter salget av BN Bank ASA og avvikling av SamSpar Bankinvest AS i 1. kvartal 2019, er det kun Samarbeidende Sparebank AS som klassifiseres som felleskontrollert virksomhet. 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 2019 utgjør 6,4 mill. kroner (13,5 mill. kroner). Resultatnedgangen tilskrives økt skadeprosent som følge av oversvømmelser og flom, i tillegg til omstillingskostnader i Fremtind som følge av fusjon.

Finansiering og likviditet

Bankens primære finansieringskilde er innskudd fra kunder. Ved utgangen av 3.kvartal 2019 utgjorde andel innskudd av bankens balanseførte utlån 72,1 % (70,9 %). Bankens øvrige finansiering består hovedsakelig av verdipapirgjeld og ansvarlig kapital. Konsernets samlede verdipapirgjeld utgjorde 5344 mill. kroner ved utgangen av året (5414 mill. kroner). Banken har hatt god tilgang til finansiering i kvartalet.

Banken har god likviditet ved utgangen av kvartalet. Innskudd i Norges Bank og andre kredittinstitusjoner utgjør til sammen 924 mill. kroner (1066 mill. kroner) og bankens portefølje av sertifikater og obligasjoner utgjør 1606 mill. kroner (1341 mill. kroner).

LCR (Liquidity Coverage Ratio) per 3. kvartal 2019 utgjør 194 %, godt over lovkravet på 100 %.

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 2-kravet kommer i tillegg til minimumskravene og bufferkravene i Pilar 1. Kravet trådte i kraft 31. mars 2018 og innebærer et regulatorisk minimumskrav for ren kjernekapital på 13,7 %. Finansdepartementet besluttet 13. desember 2018 å øke kravet til motsyklisk kapitalbuffer fra 2,0 % til 2,5 % fra 31.

desember 2019. Bankens regulatoriske minimumskrav øker tilsvarende til 14,2 % fra 31. desember 2019. Styret har fastsatt mål for ren kjernekapitaldekning for banken og konsernet på minimum 15 %. 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 2019 er bankens rene kjernekapitaldekning, forholdsmessig konsolidert, 17,5 %. Uvektet kjernekapitalandel per 3.kvartal 2019, forholdsmessig konsolidert, utgjør 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

Styret er tilfreds med resultatene hittil i 2019. Dette gjelder både for bankvirksomheten, datterselskapene og de ekstraordinære transaksjonene som har medført betydelige gevinster. Kjernevirksomheten er fortsatt preget av marginpress, men tilpasninger på rentesiden har bidratt positivt til å redusere dette.

Det er for tiden god vekst i norsk økonomi. Sysselsettingen øker og kapasitetsutnyttningen er over normalt nivå. Norsk økonomi forventes å utvikle seg positivt ut 2019. Styret forventer at utviklingen i konsernets markedsområder vil gjenspeile veksten i norsk økonomi.

Det har vært en stabil utvikling i boligprisene i konsernets markedsområder hittil i 2019. Vi forventer at boligprisene i våre områder i tiden som kommer vil vise en moderat økning i takt med den nasjonale boligprisveksten. Det er besluttet store løft i infrastrukturen i vår region for å knytte regionen nærmere opp mot Oslo, både gjennom utbedringer i RV4 og E16 og ved utbygging av Ringeriksbanen. Vi forventer god utvikling og god vekst i vår region som følge av disse forbedringene. Lokalt næringsliv ser positivt på egne vekstutsikter.

Konsernet har et godt grunnlag for å ta del i den for-

ventede veksten i markedsområdet. Styrets vurdering er at dette på sikt bidrar til å sikre eierne en tilfredsstillende avkastning.

Ved siden av lønnsom vekst er en tosporsmodell bankens strategi fremover. Kunders bruk av bank er i stadig endring - fra manuelle til selvbetjente tjenester. Kombinasjonen mellom bankens unike lokalkompetanse og posisjon som markedsleder i regionen, samt SpareBank1s sterke digitale posisjon gjør banken godt rustet for en digital fremtid.

Effektiv drift og inntekter fra mange produkt- og tjenestemområder bidrar sammen med volumvekst til en forventning om fortsatt god inntjening.

Styret anser at banken fortsatt har lønnsomme vekstmuligheter og vil ha fokus på å balansere soliditet, lønnsomhet og vekst.

Hønefoss, 31. oktober 2019
I styret for SpareBank 1 Ringerike Hadeland

Olav Fjell
Leder

Wenche Ravlo
Nestleder

Svein Oftedal

Hege Marie Syversen

Oscar Engeli

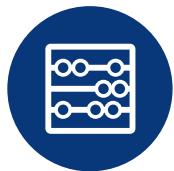
Hans Anton Stubberud

Jane K. Gravbråten

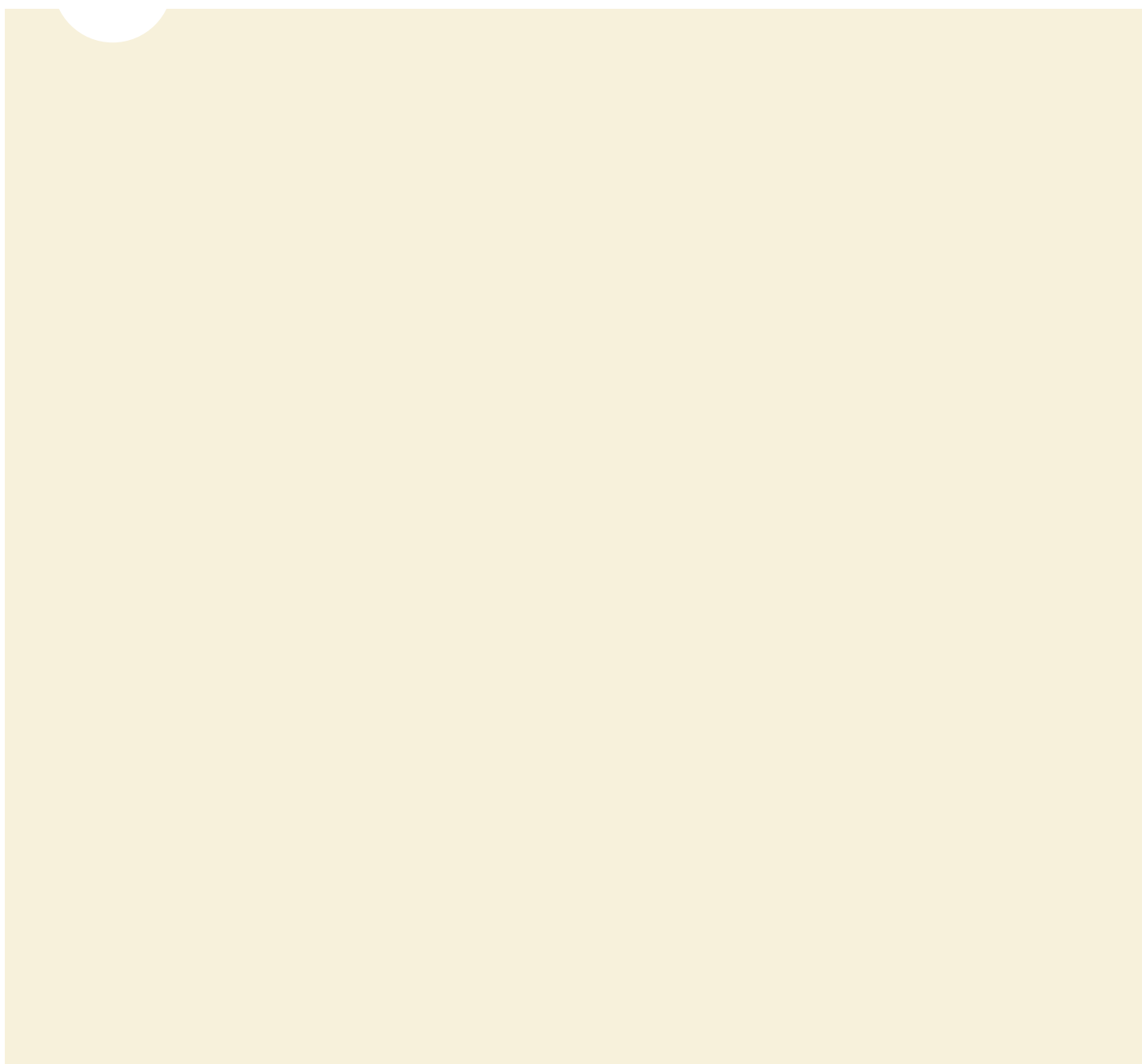
Liv Bente Kildal

Gunnar Bergan

Steinar Haugli
Adm. banksjef



Delårsregnskap



Resultatregnskap

MORBANK					KONSERN						
3. kvartal 2018	3. kvartal 2018	3. kvartal 2019	01.01- 30.09.18	01.01- 30.09.19	(Hele tusen kroner)	Note	01.01- 30.09.19	01.01- 30.09.18	3. kvartal 2019	3. kvartal 2018	2018
602.739	153.061	184.354	443.594	512.235	Renteinntekter effektiv rentes metode		512.225	443.578	184.344	153.054	602.714
42.645	10.783	11.993	31.762	35.871	Andre renteinntekter		35.871	31.762	11.993	10.783	42.645
252.513	63.028	81.641	185.621	227.002	Rentekostnader		227.223	185.148	81.681	62.841	251.821
392.871	100.815	114.706	289.735	321.104	Netto renteinntekter		320.872	290.192	114.656	100.996	393.539
191.051	47.695	51.833	143.514	142.138	Provisjonsinntekter		142.138	143.514	51.833	47.695	191.051
9.745	2.536	3.328	7.310	9.159	Provisjonskostnader		9.159	7.310	3.328	2.536	9.745
3.061	623	509	2.507	1.529	Andre driftsinntekter		84.765	104.835	22.937	32.507	137.567
184.367	45.782	49.014	138.711	134.509	Netto provisjons- og andre inntekter		217.745	241.039	71.443	77.665	318.872
17.499	-	276	17.511	13.812	Utbytte		13.812	17.512	276	-	17.501
57.841	-	-	57.841	119.938	Inntekter av eierinteresser		112.372	38.218	6.352	13.453	56.759
12.982	4.158	-17	23.161	124.881	Netto resultat fra andre finansielle investeringer		31.468	23.161	-17	4.159	12.982
88.321	4.158	259	98.512	258.631	Netto resultat fra finansielle eiendeler		157.652	78.890	6.610	17.612	87.242
665.560	150.755	163.979	526.957	714.244	Sum inntekter		696.269	610.121	192.709	196.274	799.653
129.082	33.841	34.258	94.556	101.913	Personalkostnader		160.641	161.711	52.551	56.163	222.552
7.791	1.928	2.206	5.657	6.719	Ordinære avskrivninger		9.391	6.156	3.117	2.094	8.477
119.471	28.739	28.416	87.733	88.908	Andre driftskostnader		96.653	99.708	29.046	32.173	135.712
256.344	64.508	64.880	187.945	197.539	Sum driftskostnader		266.685	267.576	84.714	90.430	366.741
409.216	86.247	99.099	339.012	516.704	Resultat før tap		429.584	342.545	107.996	105.844	432.912
7.266	3.203	3.047	14.292	4.053	Tap på utlån og garantier	4	4.053	14.292	3.047	3.203	7.266
401.950	83.044	96.052	324.720	512.651	Resultat før skatt		425.531	328.254	104.949	102.641	425.646
78.310	19.767	23.994	57.147	64.571	Skattekostnad		67.809	62.474	24.615	21.182	83.990
323.640	63.276	72.059	267.574	448.080	Periodens resultat		357.721	265.780	80.334	81.460	341.655
-	-	-	-	-	Ikke-kontrollerende eierinteresser		456	2.175	68	649	2.378
20,13	3,94	4,48	16,64	27,87	Resultat pr egenkapitalbevis		22,22	16,40	4,99	5,03	21,10

Utvidet resultatregnskap

MORBANK					KONSERN						
3. kvartal 2018	3. kvartal 2018	3. kvartal 2019	01.01- 30.09.18	01.01- 30.09.19	(Hele tusen kroner)	Note	01.01- 30.09.19	01.01- 30.09.18	3. kvartal 2019	3. kvartal 2018	2018
323.640	63.276	72.059	267.574	448.080	Resultat for perioden		357.721	265.780	80.334	81.460	341.655
					<i>Poster som ikke vil bli reklassifisert til resultat</i>						
-8.811	-	-	-	-	Aktuarielle gevinster og tap vedrørende ytelsespensjon		-	-	-	-	-8.811
-	-	-	-	-	Andre inntekter og kostnader tilknyttede foretak og felleskontrollert virksomhet		402	133	134	-	-2
2.203	-	-	-	-	Skatt		-	-	-	-	2.203
					<i>Poster som vil bli reklassifisert til resultat</i>						
-	-	-	-	-	Andre inntekter og kostnader tilknyttede foretak og felleskontrollert virksomhet		-475	-	-1	6	420
4.492	253	-380	4.648	-101	Endring i virkelig verdi utlån PM		-101	4.648	-380	253	4.492
-2.116	253	-380	4.648	-101	Sum øvrige resultatposter ført mot egenkapitalen		-173	4.780	-247	259	-1.698
321.524	63.530	71.679	272.221	447.980	Totalresultat		357.549	270.560	80.087	81.719	339.957
-	-	-	-	-	Herav ikke-kontrollerende eierinteresser		456	2.175	68	649	2.378
20,00	3,95	4,46	16,93	27,86	Totalresultat pr egenkapitalbevis		22,21	16,69	4,98	5,04	21,00

Balanse

MORBANK			KONSERN			
31.12.2018	30.09.2018	30.09.2019	(Hele tusen kroner)	30.09.2019	30.09.2018	31.12.2018
98.104	92.270	89.251	Kontanter og fordringer på sentralbanker	89.251	92.270	98.104
1.101.220	974.169	834.366	Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	834.374	974.182	1.101.251
19.707.372	19.750.612	20.982.570	Netto utlån til kunder	4, 5 20.981.377	19.749.227	19.706.034
1.549.765	1.341.063	1.605.785	Sertifikater og obligasjoner	15 1.605.785	1.341.063	1.549.765
9.634	9.874	22.256	Finansielle derivater	7,15 22.256	9.874	9.634
684.383	640.141	681.080	Aksjer, andeler og andre egenkapitalinteresser	15 681.093	640.144	684.386
222.337	222.337	187.674	Investering i eierinteresser	274.676	386.692	403.955
63.983	63.983	61.166	Investering i konsernselskaper	-	-	-
56.963	58.100	59.304	Eiendom, anlegg og utstyr	92.471	63.193	62.039
15.286	10.254	15.286	Utsatt skattefordel	14.131	8.630	14.130
1.229	1.345	884	Goodwill og andre immaterielle eiendeler	63.805	63.229	63.310
64.891	55.801	99.965	Andre eiendeler	8 126.030	100.276	97.385
23.575.168	23.219.950	24.639.587	Eiendeler	24.785.249	23.428.781	23.789.991
14.420.909	14.072.797	15.189.415	Innskudd fra og gjeld til kunder	6 15.169.521	14.051.089	14.392.319
5.275.146	5.414.293	5.344.308	Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	9,15 5.344.308	5.414.293	5.275.146
11.586	11.874	19.562	Finansielle derivater	7,15 19.562	11.874	11.586
225.604	190.886	228.840	Annen gjeld og balanseførte forpliktelser	10 286.894	227.875	256.936
312.872	250.351	250.857	Ansvarlig lånekapital	9 250.857	250.351	312.872
20.246.117	19.940.201	21.032.982	Sum gjeld	21.071.142	19.955.481	20.248.859
1.565.041	1.565.041	1.565.041	Egenkapitalbevis	1.564.800	1.565.041	1.565.041
491.692	491.692	491.692	Overkursfond	490.008	491.692	491.692
997.599	867.064	997.599	Utjevningsfond	997.599	867.064	997.599
165.894	-	-	Avsatt utbytte	-	-	168.294
4.532	-	-	Avsatt til gaver	-	-	4.532
78.309	74.742	78.309	Grunnfond	78.309	74.742	78.309
5.138	5.138	5.138	Kompensasjonsfond	5.138	5.138	5.138
20.846	276.071	468.826	Annen egenkapital	577.500	465.613	226.316
-	-	-	Ikke-kontrollerende eierinteresser	754	4.010	4.213
3.329.051	3.279.749	3.606.604	Sum egenkapital	12 3.714.108	3.473.301	3.541.133
23.575.168	23.219.950	24.639.587	Gjeld og egenkapital	24.785.249	23.428.781	23.789.991

Hønefoss, 31. oktober 2019
I styret for SpareBank 1 Ringerike Hadeland

Olav Fjell
Leder

Wenche Ravlo
Nestleder

Hans Anton Stubberud

Svein Oftedal

Hege Marie Syversen

Oscar Engeli

Jane K. Gravbråten

Liv Bente Kildal

Gunnar Bergan

Steinar Haugli
Adm. banksjef

Endring i egenkapital

MORBANK

(Hele tusen kroner)	Eier- andels- kapital ¹	Overkurs- fond	Ut- jevning- fond	Grunn- fonds- kapital	Komp.- fond	Fond for urealiserte gevinster	Annen egen- kapital	Avsatt utbytte	Avsatt gaver	Sum egen- kapital
Egenkapital 31.12.17	1.565.041	491.692	867.064	74.742	5.138	18.294	-19.786	161.199	4.404	3.167.790
Endringer ført direkte mot egenkapitalen IFRS 9	-	-	-	-	-	-	5.340	-	-	5.340
Omarbeidet egenkapital per 01.01.2018	1.565.041	491.692	867.064	74.742	5.138	18.294	-14.446	161.199	4.404	3.173.130
Periodens resultat	-	-	-	-	-	33.109	234.465	-	-	267.574
Utvidede resultatposter										
Netto aktuarielle gevinster og tap	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Endring i virkelig verdi utlån PM	-	-	-	-	-	4.648	-	-	-	4.648
Sum utvidede resultatposter	-	-	-	-	-	4.648	-	-	-	4.648
Totalresultat	-	-	-	-	-	37.756	234.465	-	-	272.221
Transaksjoner med eierne										
Besluttet utbytte for 2017	-	-	-	-	-	-	-	-161.199	-	-161.199
Utdelt gavefond 2017	-	-	-	-	-	-	-	-	-4.404	-4.404
Sum transaksjoner med eierne	-	-	-	-	-	-	-	-161.199	-4.404	-165.604
Egenkapital 30.09.18	1.565.041	491.692	867.064	74.742	5.138	56.051	220.019	-	-	3.279.749
Egenkapital 31.12.18	1.565.041	491.692	997.598	78.309	5.138	38.079	-17.232	165.894	4.532	3.329.051
Periodens resultat	-	-	-	-	-	1.187	446.894	-	-	448.080
Utvidede resultatposter										
Endring i virkelig verdi utlån PM	-	-	-	-	-	-101	-	-	-	-101
Sum utvidede resultatposter	-	-	-	-	-	-101	-	-	-	-101
Totalresultat	-	-	-	-	-	1.086	446.894	-	-	447.980
Transaksjoner med eierne										
Besluttet utbytte for 2018	-	-	-	-	-	-	-	-165.894	-	-165.894
Utdelt gavefond 2018	-	-	-	-	-	-	-	-	-4.532	-4.532
Sum transaksjoner med eierne	-	-	-	-	-	-	-	-165.894	-4.532	-170.426
Egenkapital 30.09.19	1.565.041	491.692	997.598	78.309	5.138	39.165	429.661	-	-	3.606.604

1. Pr 30.09.2019 består eierandelskapitalen av 15.650.405 egenkapitalbevis à NOK 100.

KONSERN

(Hele tusen kroner)	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 31.12.17	1.565.041	491.692	867.064	74.743	5.138	-6.339	197.597	162.899	4.404	3.362.238	4.300	3.366.538
Endringer ført direkte mot egenkapitalen IFRS 9	-	-	-	-	-	-	4.925	-	-	4.925	-	4.925
Andre føringer mot egenkapitalen	-	-	-	-	-	-	-337	-	-	-337	-	-337
Omarbeidet egenkapital per 01.01.2018	1.565.041	491.692	867.064	74.743	5.138	-6.339	202.185	162.899	4.404	3.366.826	4.300	3.371.126
Periodens resultat	-	-	-	-	-	33.109	230.496	-	-	263.605	2.175	265.780
Utvidede resultatposter												
Netto actuarielle gevinster og tap	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Endring i virkelig verdi utlån PM	-	-	-	-	-	4.648	-	-	-	4.648	-	4.648
Andre inntekter og kostnader tilknyttet felleskontrollert virksomhet	-	-	-	-	-	-	133	-	-	133	-	133
Sum utvidede resultatposter	-	-	-	-	-	4.648	133	-	-	4.780	-	4.780
Totalresultat	-	-	-	-	-	37.756	230.629	-	-	268.385	2.175	270.560
Transaksjoner med eierne												
Andre føringer over EK ²⁾	-	-	-	-	-	-	-1.082	-	-	-1.082	-	-1.082
Utdelt utbytte for 2017	-	-	-	-	-	-	2.465	-162.899	-	-160.434	-2.465	-162.899
Utdelt gavefond 2017	-	-	-	-	-	-	-	-	-4.404	-4.404	-	-4.404
Sum transaksjoner med eierne	-	-	-	-	-	-	1.383	-162.899	-4.404	-165.921	-2.465	-168.386
Egenkapital 30.09.18	1.565.041	491.692	867.064	74.743	5.138	31.418	434.196	-	-	3.469.290	4.010	3.473.301
Egenkapital 31.12.18	1.565.041	491.692	997.598	78.309	5.138	13.445	212.870	168.294	4.532	3.536.918	4.213	3.541.133
Periodens resultat	-	-	-	-	-	1.187	356.078	-	-	357.265	456	357.721
Utvidede resultatposter												
Netto actuarielle gevinster og tap	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Endring i virkelig verdi utlån PM	-	-	-	-	-	-101	-	-	-	-101	-	-101
Andre inntekter og kostnader tilknyttet felleskontrollert virksomhet	-	-	-	-	-	-	-72	-	-	-72	-	-72
Sum utvidede resultatposter	-	-	-	-	-	-101	-72	-	-	-173	-	-173
Totalresultat	-	-	-	-	-	1.086	356.006	-	-	357.092	456	357.549
Transaksjoner med eierne												
Andre føringer over EK ²⁾	-	-	-	-	-	-	-2.363	-	-	-2.363	-	-2.363
Endring minoritetsandel	-241	-1.684	-	-	-	-	-5.944	-	-	-7.869	-1.515	-9.384
Utdelt utbytte for 2018	-	-	-	-	-	-	2.400	-168.294	-	-165.894	-2.400	-168.294
Utdelt gavefond 2018	-	-	-	-	-	-	-	-	-4.532	-4.532	-	-4.532
Sum transaksjoner med eierne	-241	-1.684	-	-	-	-	-5.907	-168.294	-4.532	-180.658	-3.915	-184.573
Egenkapital 30.06.19	1.564.800	490.008	997.598	78.309	5.138	14.531	562.969	-	-	3.713.352	754	3.714.108

1. Pr 30.09.2019 består eierandelskapitalen av 15.650.405 egenkapitalbevis à NOK 100.

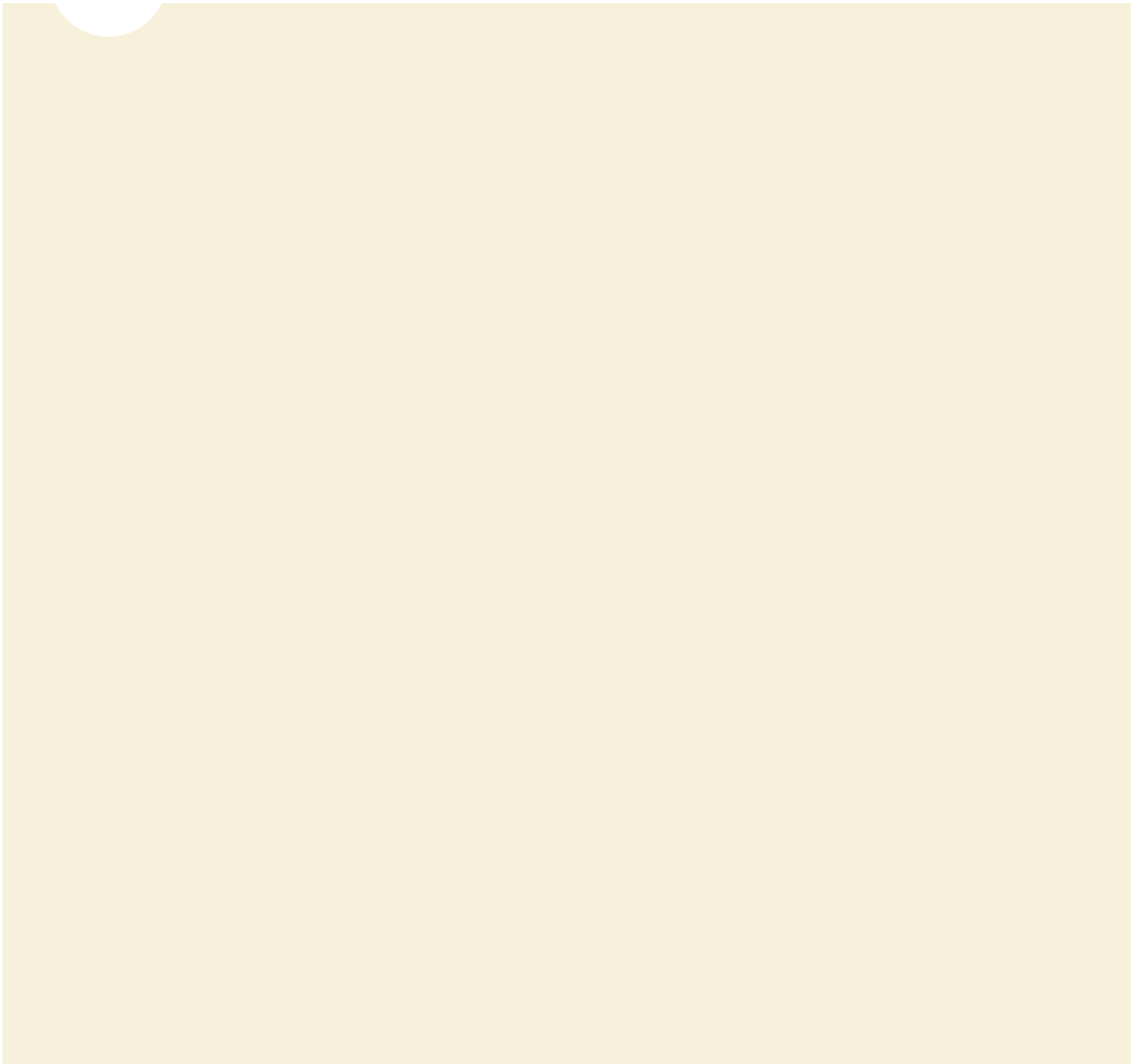
2. Poster ført direkte mot egenkapital i FKV

Kontantstrømoppstilling

MORBANK				KONSERN		
2018	01.01-30.09.18	01.01-30.09.19	(Hele tusen kroner)	01.01-30.09.19	01.01-30.09.18	2018
-1.354.016	-1.405.712	-1.267.980	Brutto utlån til kunder	-1.268.125	-1.405.853	-1.354.204
602.978	441.363	506.346	Renteinnbetalinger på utlån til kunder	506.346	441.363	602.311
1.117.474	769.363	768.507	Innskudd fra kunder	777.224	772.745	1.113.957
-120.901	-38.485	-56.127	Renteutbetalinger på innskudd fra kunder	-56.115	-38.049	-120.925
-228.298	-101.246	266.855	Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	266.855	-101.246	-228.298
			Renter på utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	11.743	7.831	11.771
11.771	7.831	11.743	Sertifikater og obligasjoner	-55.073	251.180	41.104
41.104	251.180	-55.073	Renteinnbetalinger på sertifikater og obligasjoner	23.777	18.334	24.622
24.622	18.334	23.777	Renteutbetaling derivater	-845	14.654	5.586
5.586	14.654	-845	Provisjonsinnbetalinger	241.457	252.039	356.274
182.430	138.979	134.092	Utbetalinger til lønn	-208.556	-202.822	-254.289
-170.345	-141.954	-150.849	Andre utbetalinger til drift	-184.711	-149.948	-216.051
-137.050	-100.043	-131.806	Betalt skatt	-73.299	-70.083	-69.413
-64.021	-64.021	-67.998	Andre tidsavgrensninger	18.088	-23.986	5.615
6.145	-23.961	18.001				
-82.520	-233.718	-1.358	A Netto likviditetsendring fra operasjonelle aktiviteter	-1.235	-233.842	-81.940
3.772	2.335	-942	Investering i varige driftsmidler	-1.065	2.458	3.192
-302	-	-	Innbetaling fra salg av varige driftsmidler	-	-	-302
-75.424	-27.619	-31.512	Utbetaling til investeringer i aksjer og fond	-31.512	-27.619	-75.424
18.940	2.608	165.211	Innbetaling fra salg av aksjer og fond	165.211	2.608	18.940
75.339	75.351	124.150	Utbytte fra investeringer i aksjer	124.150	75.352	75.339
22.325	52.674	256.907	B Netto likviditetsendring investering	256.784	52.798	21.745
1.905.000	1.655.000	1.050.000	Opptak av gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	1.050.000	1.655.000	1.905.000
-1.620.000	-1.216.000	-988.000	Tilbakebetaling - utstedelse av verdipapirer	-988.000	-1.216.000	-1.620.000
200.000	-	-	Opptak av ansvarlig lånekapital	-	-	200.000
-110.578	-89.812	-87.611	Renteutbetalinger på gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	-87.611	-89.812	-110.578
-7.270	-5.021	-6.366	Renteutbetalinger på ansvarlig lånekapital	-6.366	-5.021	-7.270
-165.603	-165.603	-170.427	Utbetaling til utbytte og gavefond	-170.427	-165.603	-165.603
63.549	178.564	-264.403	C Netto likviditetsendring finansiering	-264.403	178.564	63.549
3.354	-2.480	-8.854	A+B+C Netto endring likvider i året	-8.854	-2.480	3.354
94.750	94.750	98.104	Inngående likviditetsbeholdning	98.104	94.750	94.750
98.104	92.270	89.251	Utgående likviditetsbeholdning	89.251	92.270	98.104
-	-	-	Likviditetsbeholdning spesifisert	-	-	-
98.104	92.270	89.251	Kontanter og fordringer på sentralbanken	89.251	92.270	98.104
98.104	92.270	89.251	Likviditetsbeholdning sist i mnd	89.251	92.270	98.104



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 2018. Års- og delårsregnskapene er utarbeidet i samsvar med IFRS, godkjent av EU.

Alle tall er i hele 1.000 om ikke annet er angitt. Funksjonell valuta og presentasjonsvaluta er NOK.

IFRS 16 Leieavtaler erstattet fra 1.1.2019 IAS 17 Leieavtaler og er omtalt i note 17. Se forøvrig note 2 i årsregnskapet 2018 for nærmere beskrivelse.

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.

Note 3 Finansiell risiko

Finansiell risiko og risikostyring er beskrevet i årsregnskapet blant annet i note 6, 7 til 14 (for kredittrisiko), note 15 (markedsrisiko) og note 16 (likviditetsrisiko) som

sammen med informasjon i denne delårsrapporten i all vesentlighet er dekkende for den finansielle risiko per 30.09.2019.

Note 4

Tap på utlån, garantier m.v.

For detaljert beskrivelse av tapsmodellen se prinsippnoten i årsrapporten for 2018. Tall i hele tusen kroner.

MORBANK/KONSERN

	01.01.19	Endring avsetning for tap	Netto konstatert/ innbetalt tidligere konstatert	30.09.2019
Tap på utlån og garantier				
Avsetning til tap etter amortisert kost - bedriftsmarkedet	56.496	4.293	-1.243	59.546
Virkelig verdi over utvidet resultat (OCI) Privatmarked	19.516	-101	-	19.415
Sum avsetning til tap på utlån og garantier	76.011	4.192	-1.243	78.961
Presentert som:				
Avsetning til tap på utlån	72.568	3.541	-1.243	74.868
Annen gjeld - avsetninger, garantier, ubenyttet kreditt	3.443	651	-	4.093
Balanse	76.011	4.192	-1.243	78.961

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.
- Ny 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
01.01.2019	36.631	17.699	21.682	76.011
Avsetning til tap				
Overført til (fra) Trinn 1	4.773	-4.773	-	-
Overført til (fra) Trinn 2	-2.505	2.505	-	-
Overført til (fra) Trinn 3	-144	-381	525	-
Nye utstedte eller kjøpte utlån	10.564	3.182	-	13.747
Økning i måling av tap	3.395	13.000	3.746	20.141
Reduksjon i måling av tap	-10.965	-2.448	-2.623	-16.036
Utlån som har blitt fraregnet	-6.620	-3.502	-3.538	-13.660
Konstaterte nedskrivninger (konstaterte tap)	-14	-510	-719	-1.243
Innbetalinger på tidligere nedskrivninger(konstaterte)	-	-	-	-
30.09.2019	35.115	24.773	19.073	78.961
- Herav bedriftsmarkedet	30.621	16.850	14.400	61.870
- Herav personmarkedet	4.494	7.924	4.673	17.091

MORBANK/KONSERN

Total balanseført tapsavsetning på utlån og garantier	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
01.01.2018	37.452	20.323	19.615	77.390
Avsetning til tap				
Overført til (fra) Trinn 1	5.767	-5.767	-	-
Overført til (fra) Trinn 2	-859	859	-	-
Overført til (fra) Trinn 3	-92	-727	819	-
Nye utstedte eller kjøpte utlån	16.532	3.498	3.292	23.323
Økning i måling av tap	3.278	7.352	9.176	19.806
Reduksjon i måling av tap	-18.535	-2.517	-940	-21.993
Utlån som har blitt fraregnet	-6.912	-5.318	-176	-12.407
Konstaterte nedskrivninger (konstaterte tap)	-	-4	-10.103	-10.107
Innbetalinger på tidligere nedskrivninger(konstaterte)	-	-	-	-
31.12.2018	36.631	17.699	21.682	76.011
- Herav bedriftsmarkedet	32.028	9.808	16.647	58.483
- Herav personmarkedet	4.603	7.890	5.035	17.528

MORBANK/KONSERN	31.12.18	30.09.18	30.09.19
Periodens tap på utlån og garantier			
Endring i IFRS 9 nedskrivning	-1.379	6.562	2 951
Konstaterte tap med tidligere nedskrivninger	9.590	8.744	1.234
Konstaterte tap uten tidligere nedskrivninger	517	321	9
Inngang på tidligere konstaterte nedskrivninger	-1.285	-1.023	352
Andre korreksjoner / amortisering av nedskrivninger	-178	-313	- 492
Sum tap på utlån og garantier	7.266	14.292	4 053

MORBANK/KONSERN	31.12.18	30.09.18	30.09.19
Misligholdte engasjement:			
Brutto misligholdte engasjement over 90 dager	35 982	48 698	77 299
Trinn 3 nedskrivning	-4 516	-2 583	-14 592
Netto misligholdte engasjement	31 466	46 115	62 707
Avsetningsgrad	12,6 %	5,3 %	18,9 %
Brutto misligholdte engasjement i % av brutto utlån	0,2 %	0,2 %	0,4 %
Øvrige tapsutsatte engasjement:			
Øvrig tapsutsatte engasjement	41 854	38 714	9 138
Trinn 3 nedskrivning	-17 165	-16 223	-4 481
Netto tapsutsatte engasjement	24 689	22 530	4 657
Avsetningsgrad	41,0 %	41,8 %	49,0 %
Øvrig tapsutsatte engasjement i % av brutto utlån	0,2 %	0,2 %	0,0 %

KONSERN

Brutto utlån	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
01.01.2019	18.565.632	1.133.883	74.594	19.774.109
Endring	1.168.887	114.039	-5.181	1.277.745
30.09.2019	19.734.519	1.247.922	69.413	21.051.854

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
01.01.2018	17.193.505	1.136.969	91.184	18.421.657
Endring	1.372.127	-3.086	-16.589	1.352.453
31.12.2018	18.565.632	1.133.883	74.594	19.774.110

Avsetning til tap i % av brutto utlån	0,2 %	1,6 %	29,1 %	0,4 %
---------------------------------------	-------	-------	--------	-------

Note 5 Brutto utlån fordelt på sektor og næring

MORBANK				KONSERN		
31.12.18	30.09.18	30.09.19	(Hele tusen kroner)	30.09.19	30.09.18	31.12.18
11.051.898	11.148.416	11.909.787	Lønnstakere o.l	11.909.787	11.148.416	11.051.898
984.751	975.560	1.020.833	Primærnæringen	1.020.833	975.560	984.751
309.879	331.096	310.920	Industri	310.920	331.096	309.879
1.358.374	1.484.843	1.065.264	Bygg- og anleggsvirksomhet	1.065.264	1.484.843	1.358.374
323.966	290.933	376.267	Varehandel	376.267	290.933	323.966
51.711	47.128	77.470	Transport og lagring	77.470	47.128	51.711
168.417	168.436	187.441	Hotell og restaurantdrift	187.441	168.436	168.417
536.439	440.230	592.704	Forretningsmessig tjenesteyting	592.704	440.230	536.439
4.565.835	4.497.417	5.120.151	Omsetning/drift eiendommer	5.118.958	4.496.032	4.564.497
375.802	391.254	336.096	Diverse næringer	336.096	391.254	375.802
48.187	49.788	56.112	Påløpte renter	56.112	49.788	48.187
19.775.448	19.825.100	21.053.047	Brutto utlån	21.051.854	19.823.715	19.774.110
-56.365	-63.631	-60.738	- Tap på utlån til amortisert kost	-60.738	-63.631	-56.365
-16.203	-15.505	-14.130	- Tap på utlån til virkelig verdi over utvidet resultat	-14.130	-15.505	-16.203
4.492	4.648	4.391	- Verdiendring utover tapsnedskrivning	4.391	4.648	4.492
19.707.372	19.750.612	20.982.570	Netto utlån	20.981.377	19.749.227	19.706.034
19.775.448	19.825.100	21.053.047	Sum brutto utlån	21.051.854	19.823.715	19.774.110
112.220	116.498	108.722	Lån overført til SpareBank 1 Næringskreditt	108.722	116.498	112.220
8.282.042	7.858.440	8.559.509	Lån overført til SpareBank 1 Boligkreditt	8.559.509	7.858.440	8.282.042
28.169.710	27.800.038	29.721.279	Sum brutto utlån inkl. kredittforetak	29.720.086	27.798.653	28.168.372

Note 6 Innskudd fordelt på sektor og næring

MORBANK				KONSERN		
31.12.18	30.09.18	30.09.19	(Hele tusen kroner)	30.09.19	30.09.18	31.12.18
9.026.068	8.954.054	9.451.589	Lønnstakere o.l	9.451.589	8.954.054	9.026.068
502.053	410.830	417.185	Offentlig sektor	417.185	410.830	502.053
393.826	412.591	452.647	Primærnæringer	452.647	412.591	393.826
104.990	91.975	122.503	Industri	122.503	91.975	104.990
597.978	468.053	627.898	Bygg- og anleggsvirksomhet	627.898	468.053	597.978
418.611	428.446	438.274	Varehandel	438.274	428.446	418.611
171.391	169.058	179.497	Transport og lagring	179.497	169.058	171.391
71.464	68.774	68.958	Hotell og restaurantdrift	68.958	68.774	71.464
1.334.829	1.157.473	1.507.447	Forretningsmessig tjenesteyting	1.497.901	1.147.595	1.326.503
959.330	1.004.426	943.146	Omsetning/drift eiendommer	932.798	992.595	939.066
835.379	828.121	875.315	Diverse næringer	875.315	828.121	835.379
4.990	78.997	104.957	Påløpte renter	104.957	78.997	4.990
14.420.909	14.072.797	15.189.415	Sum innskudd fordelt på sektor og næring	15.169.521	14.051.089	14.392.319

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. Kontraktvolumet, oppført brutto, viser størrelsen av derivatens 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. Tall i hele tusen kroner.

Finansielle derivater

Til virkelig verdi over resultatet	30.09.2019			31.12.2018		
	Kontraktssum	Virkelig verdi		Kontraktssum	Virkelig verdi	
Renteinstrumenter		Eiendeler	Forpliktelser		Eiendeler	Forpliktelser
Renteswapper fastrente utlån	1.438.578	3.398	15.024	1.606.662	4.153	10.465
Sum renteinstrumenter	1.438.578	3.398	15.024	1.606.662	4.153	10.465
Sikring av innlån						
Rentebytteavtaler	1.889.000	18.858	16.427	1.400.000	5.480	3.871
Sum renteinstrumenter	1.889.000	18.858	16.427	1.400.000	5.480	3.871
Andre finansielle derivater						
Renteswap marginer	-	-	-11.890	-	-	-2.750
Sum andre finansielle derivater i balansen	-	-	-11.890	-	-	-2.750
Sum valuta- og renteinstrumenter i tusen kroner						
Sum renteinstrumenter	3.327.578	22.256	31.452	3.006.662	9.634	14.336
Sum andre finansielle derivater	-	-	-11.890	-	-	-2.750
Sum	3.327.578	22.256	19.562	3.006.662	9.634	11.586

Virkelig verdisikring

Netto gevinst resultatført knyttet til sikringsinstrumentene ved virkelig verdisikring av bankens fastrente innlån var 13,4 mill. kroner pr 30.09.2019 mot tap

13,6 mill. kroner i 2018. Netto tap på sikringsobjekter knyttet til den sikrede risikoen var 3,1 mill. kroner pr 30.09.2019 mot gevinst 15,8 mill. kroner i 2018.

Note 8 Andre eiendeler

MORBANK				KONSERN		
31.12.18	30.09.18	30.09.19	(Hele tusen kroner)	30.09.19	30.09.18	31.12.18
30.547	17.426	72.104	Forskuddsbet. ikke påløpte kostnader og opptj. ikke mottatte innt.	76.336	22.046	31.810
34.343	38.375	27.861	Andre eiendeler	49.694	78.230	65.575
64.891	55.801	99.965	Andre eiendeler	126.030	100.276	97.385

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

(Hele tusen kroner)	30.09.2019	30.09.2018	31.12.2018
Obligasjonsgjeld			
- pålydende verdi	5.309.000	5.401.000	5.247.000
- bokført verdi	5.344.308	5.414.293	5.275.146
Sum gjeld ved utstedelse av verdipapirer, pålydende verdi	5.309.000	5.401.000	5.247.000
Sum gjeld ved utstedelse av verdipapirer, bokført verdi	5.344.308	5.414.293	5.275.146

Obligasjonsgjeld fordelt på forfallstidspunkt

(Hele tusen kroner)	30.09.2019	30.09.2018	31.12.2018
2018	-	55.000	-
2019	-	446.000	97.000
2020	525.000	800.000	800.000
2021	1.084.000	1.500.000	1.500.000
2022	1.250.000	1.250.000	1.250.000
2023	1.250.000	1.200.000	1.200.000
2024	400.000	-	250.000
2025	650.000	-	-
2028	150.000	150.000	150.000
Sum obligasjonsgjeld, pålydende verdi	5.309.000	5.401.000	5.247.000

Endring i verdipapirgjeld

(Hele tusen kroner)	30.09.19	Emittert/utvidet i 2019	Forfalt/ innløst i 2019	31.12.18
Obligasjonsgjeld, nominell verdi	5.309.000	1.050.000	-988.000	5.247.000
Påløpte renter	28.798	-	-	25.278
Verdijusteringer	6.510	-	-	2.868
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	5.344.308	1.050.000	-988.000	5.275.146

Ansvarlig lånekapital

(Hele tusen kroner)	30.09.19	30.09.18	31.12.18
Tidsbegrenset ansvarlig lånekapital *	250.000	250.000	312.000
Påløpte renter	857	351	872
Sum ansvarlig lånekapital	250.857	250.351	312.872

* Ansvarlig lån har en løpetid på 10 år med mulighet for call etter 5 år i juni 2019. Opprinnelig forfall i juni 2024.

Endring i ansvarlig lånekapital

(Hele tusen kroner)	30.09.19	Emittert/utvidet i 2019	Forfalt/ innløst i 2019	31.12.18
Tidsbegrenset ansvarlig lånekapital, nominell verdi	250.000	-	-62.000	312.000
Påløpte renter	857	-	-	872
Sum ansvarlig lånekapital	250.857	-	-62.000	312.872

Note 10

Annen gjeld og balanseførte forpliktelser

MORBANK				KONSERN		
31.12.18	30.09.18	30.09.19	(Hele tusen kroner)	30.09.19	30.09.18	31.12.18
40.600	30.560	36.422	Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter	45.607	42.289	53.629
72.129	59.276	65.712	Pensjonsforpliktelser	65.712	59.276	72.129
112.874	101.050	126.707	Annen gjeld	175.575	126.309	131.178
225.604	190.886	228.840	Sum annen gjeld og balanseførte forpliktelser	286.894	227.875	256.936
712.164	718.362	759.722	Sum stilte garantier (ikke balanseført)	759.722	718.362	712.164
2.941.753	2.982.842	2.854.315	Sum andre ikke balanseførte forpliktelser	2.854.315	2.982.842	2.941.753

Note 11 Kapitaldekning

Kapitalstyring

Per 30. september 2019 er kravet til bevaringsbuffer 2,5 prosent, systemrisikobuffer 3 prosent og motsyklisk kapitalbuffer 2 prosent. Disse kravene er i tillegg til kravet om ren kjernekapital på 4,5 prosent, slik at samlet minstekrav til ren kjernekapital er 12 prosent. I tillegg har Finanstilsynes 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 13,7 prosent. Kravet til motsyklisk kapitalbuffer er besluttet økt til 2,5 prosent fra 31.12.2019. Totalt minstekrav til ren kjernekapital, inklusive pilar 2-kravet, vil da være 14,2 prosent.

Bankens investering i datterselskapene Eiendomsmegleren 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 eier-

andeler 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.

SpareBank 1 Ringerike Hadeland benytter standardmetoden for kredittrisiko og basismetoden for operasjonell risiko. Kvartalsregnskapet er revidert. 50 % av overskuddet er derfor inkludert i kapitaldekningsberegningene, både på morbank og forholdsmessig konsolidering.

Konsernets mål om ren kjernekapitaldekning er minimum 15 prosent. Målet for total kjernekapital er 15,5 prosent og målet for total kapitaldekning er 17,5 prosent.

Forholdsmessig konsolidering

(Hele tusen kroner)	31.12.18	30.09.2018	30.09.2019
Ren kjernekapital	3.166.968	3.167.322	3.341.372
Kjernekapital	3.232.485	3.240.253	3.394.354
Ansvarlig kapital	3.640.821	3.589.370	3.707.629
Totalt beregningsgrunnlag	19.045.778	18.791.832	19.062.953
Ren kjernekapitaldekning	16,6 %	16,9 %	17,5 %
Kjernekapitaldekning	17,0 %	17,2 %	17,8 %
Kapitaldekning	19,1 %	19,1 %	19,4 %
Uvektet kjernekapitaldekning (Leverage ratio)	8,9 %	9,1 %	9,3 %

MORBANK

(Hele tusen kroner)	31.12.18	30.09.18	30.09.2019
Egenkapitalbevis	1.565.041	1.565.041	1.565.041
Overkursfond	491.692	491.692	491.692
Utjevningfond, grunnfond og kompensasjonsfond	1.081.046	946.945	1.081.046
Fond for urealiserte gevinster	38.234	50.738	39.165
Avsatt til gaver og utbytte	170.427	-	-
Annen egenkapital	-17.388	225.333	429.661
Balanseført egenkapital	3.329.052	3.279.749	3.606.604
Balanseført egenkapital som ikke inngår i kjernekapital	-175.321	-137.538	-183.252
Verdiendringer som følge av kravene om forsvarlig verdsettelse (AVA)	-13.842	-14.690	-14.719
Fradrag for utsatt skatt, goodwill og andre immaterielle eiendeler	-1.229	-1.345	-884
Fradrag for direkte og indirekte investeringer i selskaper i finansiell sektor	-594.982	-552.523	-510.181
Tilleggsfradrag i ren kjernekapital som institusjonen anser som nødvendige	-23.963	-23.963	-27.749
Ren kjernekapital	2.519.715	2.549.690	2.869.819
Fondsobligasjoner	-	-	-
Fradrag for vesentlige og ikke vesentlige eierandeler i finansiell sektor	-	-	-
Kjernekapital	2.519.715	2.549.690	2.869.819
Tidsbegrenset ansvarlig kapital	312.000	250.000	250.000
Fradrag for direkte og indirekte investeringer i selskaper i finansiell sektor	-23.114	-22.577	-21.120
Ansvarlig kapital	2.808.601	2.777.113	3.098.698
Risikoveid beregningsgrunnlag			
Lokale og regionale myndigheter	13.452	7.389	39.537
Institusjoner	243.587	215.876	209.435
Foretak	3.093.921	2.919.957	3.309.397
Massemarked	1.782.622	1.883.488	1.812.637
Pantsikkerhet i eiendom	7.518.356	7.476.768	7.750.746
Forfalte engasjementer	30.565	26.659	63.378
Høyrisikoengasjementer	-	-	-
Obligasjoner med fortrinnsrett	117.906	103.316	101.554
Andeler i verdipapirfond	412.058	411.037	441.268
Øvrige engasjementer	145.940	138.647	197.483
Sum kredittrisiko	13.358.407	13.183.138	13.925.435
Operasjonell risiko	1.113.738	1.113.738	1.227.479
Motpartsrisiko derivater (CVA-risiko)	27.139	18.534	43.830
Totalt beregningsgrunnlag	14.499.285	14.315.410	15.196.744
Kapitaldekning			
Ren kjernekapitaldekning	17,4 %	17,8 %	18,9 %
Kjernekapitaldekning	17,4 %	17,8 %	18,9 %
Kapitaldekning	19,4 %	19,4 %	20,4 %
Bufferkrav			
Bevaringsbuffer (2,50 %)	362.482	357.885	379.919
Motsyklisk buffer (2,00 %)	289.986	286.308	303.935
Systemrisikobuffer (3,00 %)	434.979	429.462	455.902
Sum bufferkrav til ren kjernekapital	1.087.446	1.073.656	1.139.756
Minimumskrav til ren kjernekapital (4,50 %)	652.468	644.193	683.853
Tilgjengelig ren kjernekapital	779.801	831.841	1.046.210
Uvektet kjernekapitaldekning (Leverage ratio)	10,6 %	10,9 %	11,3 %

Note 12

Egenkapitalbevisere og spredning av egenkapitalbevis per 30.09.2019

Det var 1.760 egenkapitalsbevisere per 30.09.2019 De største var:	Antall	% av totalt antall egenkapital- bevis
1 Sparebankstiftelsen Ringerike	4.629.938	29,58 %
2 Sparebankstiftelsen Gran	3.086.627	19,72 %
2 Sparebankstiftelsen Jevnaker Lunner Nittedal	2.347.840	15,00 %
4 Fres AS	475.000	3,04 %
5 VPF Eika Egenkapitalbevis	292.324	1,87 %
6 MP Pensjon PK	246.222	1,57 %
7 Wenaasgruppen AS	232.000	1,48 %
8 Tronrud AS	154.992	0,99 %
9 Ringeriks Kraft AS	136.236	0,87 %
10 Wenaas Kapital AS AK	101.332	0,65 %
11 Pareto Invest AS	100.000	0,64 %
11 Bergen Kommunale Pensjonskasse	100.000	0,64 %
13 DnB NOR Bank ASA	85.000	0,54 %
14 Allumgården AS	77.311	0,49 %
15 Pensjonsordningen For Apotekvirksomhet	62.643	0,40 %
16 Gjensidige forsikring ASA	55.037	0,35 %
17 Aka AS	51.891	0,33 %
18 G.A.S. Holding AS	50.679	0,32 %
19 SpareBank 1 Buskerud Vestfold	43.380	0,28 %
20 Lindvard Invest AS	41.731	0,27 %
Sum 20 største	12.370.183	79,04 %
Øvrige egenkapitalbevisere	3.280.222	20,96 %
Totalt antall egenkapitalbevis (pålydende kr 100)	15.650.405	100 %

Egenkapitalbevisbrøk – Morbank

(Hele tusen kroner)	30.09.2019	01.01.2019	30.09.2018
Eierandelskapital	1.565.041	1.565.041	1.565.041
Overkursfond	491.692	491.692	491.692
Utjevningsfond eksklusive utbytte og fond for urealiserte gevinster	997.598	997.598	867.064
A. Sum egenkapitalbeviserens kapital	3.054.331	3.054.331	2.923.797
Grunnfondskapital eksklusive gaver og fond for urealiserte gevinster	78.309	78.309	74.742
Kompensasjonsfond	5.138	5.138	5.138
B. Sum samfunnseid kapital	83.446	83.446	79.880
Egenkapital eksklusiv utbytte, fond for urealiserte gevinster og annen egenkapital	3.137.777	3.137.777	3.003.677
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. Eiendoms-megling samt IT- og regnskapstjenester 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 30.09.2019

(Hele tusen kroner)	Privat- marked	Bedrifts- marked	Eiendoms- megling	IT- og regnskaps- tjenester	Øvrig virksomhet/ elimineringer	Totalt konsern
RESULTAT						
Netto renteinntekter og provisjon BK	202.937	172.702	222	37	-11.368	364.530
Netto andre provisjonsinntekter	65.604	25.853	-	-	-2.136	89.322
Netto andre inntekter	282	397	50.184	47.282	144.272	242.417
Driftskostnader	139.878	62.824	30.353	39.373	-5.742	266.685
Resultat før tap	128.945	136.128	20.053	7.946	136.511	429.583
Tap på utlån og garantier	-2.490	6.543	-	-	-	4.053
Resultat før skatt	131.435	129.585	20.053	7.946	136.511	425.530
BALANSE						
Utlån til kunder	11.891.082	9.131.228	-	-	33.935	21.056.245
Nedskrivning utlån	-14.130	-60.738	-	-	-	-74.868
Verdiendring utover tapsnedskrivning	4.391	-	-	-	-	4.391
Andre eiendeler	-	-	41.506	24.256	3.733.718	3.799.481
Sum eiendeler pr segment	11.881.344	9.070.490	41.506	24.256	3.767.653	24.785.249
Innskudd fra og gjeld til kunder	9.929.597	5.259.694	-	-	-19.769	15.169.522
Annen gjeld og egenkapital	-	-	41.506	24.256	9.549.965	9.615.728
Sum egenkapital og gjeld pr segment	9.929.597	5.259.694	41.506	24.256	9.530.196	24.785.249

Konsern 30.09.2018

(Hele tusen kroner)	Privat- marked	Bedrifts- marked	Eiendoms- megling	IT- og regnskaps- tjenester	Øvrig virksomhet/ elimineringer	Totalt konsern
RESULTAT						
Netto renteinntekter og provisjon BK	190.255	151.685	416	42	-4.445	337.952
Netto andre provisjonsinntekter	64.427	24.732	-	-	-716	88.444
Netto andre inntekter	-551	483	55.525	47.796	80.472	183.725
Driftskostnader	128.214	56.811	41.816	38.806	1.929	267.575
Resultat før tap	125.917	120.090	14.125	9.031	73.383	342.545
Tap på utlån og garantier	2.686	11.785	-	-	-180	14.292
Resultat før skatt	123.231	108.305	14.125	9.031	73.563	328.254
BALANSE						
Utlån til kunder	11.300.000	8.509.446	-	-	18.917	19.828.363
Nedskrivning utlån	-15.505	-63.631	-	-	-	-79.136
Andre eiendeler	-	-	50.045	25.263	3.604.247	3.679.555
Sum eiendeler pr segment	11.284.495	8.445.816	50.045	25.263	3.623.164	23.428.781
Innskudd fra og gjeld til kunder	9.397.202	4.675.593	-	-	-21.708	14.051.089
Annen gjeld og egenkapital	-	-	50.045	25.263	9.302.388	9.377.693
Sum egenkapital og gjeld pr segment	9.397.202	4.675.593	50.045	25.263	9.280.679	23.428.781

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 aksjonærvtale 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 30.09.2019 utgjør myndighetskravet 12,8% (inkl pilar 2 på 0,8%).

Aksjonærvtalen for SpareBank 1 Næringskreditt er ikke endret. Avtalen om å sikre at SpareBank 1 Næringskreditt til enhver tid har en kjernekapitaldekning på minimum 9 % er dermed også uendret.

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 egenkapital-instrumenter 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 månedlig 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.

Konsernets eiendeler og gjeld målt til virkelig verdi pr. 30.09.2019

Eiendeler (hele tusen kroner)	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet				
- Derivater	-	22.256	-	22.256
- Obligasjoner og sertifikater	-	1.605.785	-	1.605.785
- Egenkapitalinstrumenter og verdipapirfond	11.280	1.666	668.148	681.093
- Fastrentelån	-	-	1.508.544	1.508.544
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over OCI				
- Egenkapitalinstrumenter og verdipapirfond	-	-	-	-
- Utlån klassifisert til virkelig verdi over OCI	-	11.876.953	-	11.876.953
Sum eiendeler	11.280	13.506.659	2.176.692	15.694.630

Forpliktelser (hele tusen kroner)	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Finansielle forpliktelser til virkelig verdi over resultatet				
- Derivater	-	19.562	-	19.562
Sum forpliktelser	-	19.562	-	19.562

Konsernets eiendeler og gjeld målt til virkelig verdi pr. 30.09.2018

Eiendeler (hele tusen kroner)	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet				
- Derivater	-	9.874	-	9.874
- Obligasjoner og sertifikater	-	1.341.063	-	1.341.063
- Egenkapitalinstrumenter og verdipapirfond	12.185	1.666	626.293	640.143
- Fastrentelån	-	-	1.397.789	1.397.789
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over OCI				
- Egenkapitalinstrumenter og verdipapirfond	-	-	-	-
- Utlån klassifisert til virkelig verdi over OCI	-	11.284.495	-	11.284.495
Sum eiendeler	12.185	12.637.098	2.024.082	14.673.365

Forpliktelser (hele tusen kroner)	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Finansielle forpliktelser til virkelig verdi over resultatet				
- Derivater	-	11.874	-	11.874
Sum forpliktelser	-	11.874	-	11.874

Konsernets eiendeler og gjeld målt til virkelig verdi pr. 31.12.2018

Eiendeler (hele tusen kroner)	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet				
- Derivater	-	9.634	-	9.634
- Obligasjoner og sertifikater	-	1.549.765	-	1.549.765
- Egenkapitalinstrumenter og verdipapirfond	11.212	1.666	671.508,85	684.387
- Fastrentelån	-	-	1.415.624	1.415.624
Finansielle eiendeler tilgjengelig for salg				
- Egenkapitalinstrumenter	-	11.181.864	-	11.181.864
Sum eiendeler	11.212	12.742.928	2.087.133	14.841.273

Forpliktelser (hele tusen kroner)	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Finansielle forpliktelser til virkelig verdi over resultatet				
- Derivater	-	11.586	-	11.586
Sum forpliktelser	-	11.586	-	11.586

Endringer i instrumentene klassifisert i nivå 3 pr. 30.09.2019

	Fastrentelån	Egenkapital-instrumenter	Sum
Inngående balanse	1.415.624	671.509	2.087.133
Investeringer i perioden	-	-	-
Tilbakebetaling av kapital	-	-	-
Salg i perioden (til bokført verdi)	-	-165.683	-165.683
Netto volumendring i perioden	86.823	31.512	118.335
Gevinst eller tap ført i resultatet	6.096	130.810	136.906
Gevinst eller tap ført direkte mot utvidet resultat	-	-	-
Overført til nivå 3	-	-	-
Utgående balanse	1.508.544	668.148	2.176.692

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 5,2 mill kroner. Tilsvarende ville en reduksjon i markedsrenten på 10 basispunkter medført en brutto positiv resultateffekt på 5,2 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

IFRS 16 Leieavtaler

IFRS 16 Leieavtaler

Implementeringen av IFRS 16 Leieavtaler 1.1.2019 fører til at vesentlige leieavtaler for konsernet balanseføres. Bruksrett er presentert i balansen som en del av "Eiendom, anlegg og utstyr", mens leieforpliktelsen presenteres som "Annen gjeld og balanseført forpliktelse". SpareBank 1 Ringerike Hadeland har benyttet seg av fritak som finnes for kortsiktige leieavtaler (under 12 måneder) og leieavtaler med lav verdi.

Resultatregnskapet vil også påvirkes fordi tidligere driftskostnader erstattes med renter og avskrivninger. Den totale kostnaden blir vanligvis høyere de første årene av en leiekontrakt (renteelementet er da større) og lavere i senere år.

Sammenligningstall er ikke omarbeidet.

MORBANK		KONSERN
01.01.2019	Balansen (hele tusen kroner)	01.01.2019*
8.133	Leieforpliktelse	38.773
8.133	Bruksrett	38.773

* Det har vært endringer i selskapsstrukturen i løpet av første kvartal, for nærmere beskrivelse se styrets beretning 1. kvartal 2019. IB viser leieavtaler ifm ny eierstruktur.

30.09.2019	Resultatregnskap (hele tusen kroner)	30.09.2019
778	Avskrivninger	2.913
128	Renter	619
906	Sum	3.532

30.09.2019	Resultateffekter IFRS 16	30.09.2019
847	Reduksjon driftskostnader etter IAS 17	2.633
906	Økning kostnader etter IFRS 16	3.532
-59	Endringer i resultat før skatt i perioden	-898

RESULTATER FRA KVARTALSREGNSKAPENE

KONSERN

(Hele tusen kroner)	3. kvartal 2019	2. kvartal 2019	1. kvartal 2019	4. kvartal 2018	3. kvartal 2018	2. kvartal 2018	1. kvartal 2018	4. kvartal 2017	3. kvartal 2017
RESULTAT									
Renteinntekter	196.337	180.899	170.815	170.019	163.837	160.893	150.610	151.981	152.298
Rentekostnader	81.681	75.429	70.070	66.673	62.841	63.566	58.740	59.684	60.988
Netto renteinntekter	114.656	105.470	100.745	103.346	100.996	97.326	91.870	92.297	91.310
Provisjonsinntekter	51.833	46.688	43.618	47.537	47.695	47.220	48.599	50.870	48.417
Provisjonskostnader	3.328	3.151	2.680	2.435	2.536	2.456	2.318	2.185	2.083
Andre driftsinntekter	22.937	29.783	32.044	32.732	32.507	38.894	33.434	30.466	28.352
Netto provisjonsinntekter og andre inntekter	71.443	73.320	72.982	77.834	77.665	83.658	79.715	79.150	74.686
Utbytte og andre inntekter fra verdipapirer	276	5.235	8.301	-	-	-	18.220	9	7
Inntekter av eierinteresser	6.352	28.814	77.206	18.541	13.453	15.012	9.752	24.806	15.223
Netto verdiendring på finansielle eiendeler	-17	-2.541	34.026	-10.189	4.159	13.018	5.276	800	4.346
Netto avkastning på finansielle investeringer	6.610	31.508	119.533	8.352	17.612	28.030	33.248	25.615	19.575
Sum inntekter	192.709	210.299	293.260	189.532	196.274	209.014	204.833	197.062	185.572
Personalkostnader	52.551	53.224	54.866	60.841	56.163	54.352	51.196	38.472	51.769
Ordinære avskrivninger	3.117	3.135	3.140	2.321	2.094	2.016	2.046	2.240	2.346
Andre driftskostnader	29.046	33.890	33.717	36.004	32.173	34.100	33.435	36.555	29.190
Sum driftskostnader	84.714	90.248	91.723	99.166	90.430	90.468	86.678	77.266	83.305
Resultat før tap	107.996	120.050	201.537	90.367	105.844	118.546	118.155	119.795	102.267
Tap på utlån og garantier	3.047	-1.079	2.085	-7.025	3.203	7.587	3.501	4.303	-2.179
Resultat før skatt	104.949	121.129	199.453	97.392	102.641	110.959	114.654	115.492	104.446
Skattekostnad	24.615	23.118	20.076	21.516	21.182	20.903	20.389	27.508	21.177
Periodens resultat	80.334	98.012	179.376	75.876	81.460	90.056	94.265	87.984	83.269
Sum øvrige resultatposter ført mot egenkapitalen	-247	-393	467	-6.478	259	216	4.304	685	109
Totalresultat	80.087	97.619	179.843	69.397	81.719	90.272	98.569	88.669	83.378

(Hele tusen kroner)	3. kvartal 2019	2. kvartal 2019	1. kvartal 2019	4. kvartal 2018	3. kvartal 2018	2. kvartal 2018	1. kvartal 2018	4. kvartal 2017	3. kvartal 2017
NØKKELTALL FRA KVARTALSREGNSKAPENE									
Lønnsomhet									
Egenkapitalavkastning	8,7 %	10,9 %	20,3 %	8,7 %	9,5 %	10,8 %	11,3 %	10,6 %	10,3 %
Egenkapitalavkastning (totalresultat)	8,7 %	10,9 %	20,3 %	7,9 %	9,5 %	10,8 %	11,8 %	10,7 %	10,3 %
Kostnadsprosent	44,0 %	42,9 %	31,3 %	52,3 %	46,1 %	43,3 %	42,3 %	39,2 %	44,9 %
Balansetall									
Brutto utlån til kunder	21 051 854	20.639.222	20.384.732	19.774.110	19.823.715	19.602.847	18.859.095	18.421.657	18.255.955
Brutto utlån til kunder inkl. overført til kredittforetak	29 720 086	29.237.215	28.873.863	28.168.372	27.798.653	27.339.818	26.376.182	25.824.032	25.115.526
Innskudd fra kunder	15 169 521	15.445.133	14.692.291	14.392.319	14.051.089	14.007.773	13.581.984	13.278.348	13.492.220
Innskuddsdekning	72,1 %	74,8 %	72,1 %	72,8 %	70,9 %	71,5 %	72,0 %	72,1 %	73,9 %
Utlånsvekst siste 12 måneder	6,2 %	5,3 %	8,1 %	7,3 %	8,6 %	10,2 %	6,4 %	2,7 %	2,1 %
Utlånsvekst inkl. overført til kredittforetak	6,9 %	6,9 %	9,5 %	9,1 %	10,7 %	11,1 %	8,5 %	6,1 %	4,2 %
Innskuddsvekst siste 12 måneder	8,0 %	10,3 %	8,2 %	8,4 %	4,1 %	4,1 %	4,6 %	3,8 %	4,5 %
Gjennomsnittlig forvaltningskapital i kvartalet	24 763 806	24.642.697	24.166.512	23.460.931	23.457.067	23.312.476	22.647.788	22.399.488	22.629.150
Forvaltningskapital	24 785 249	24.742.362	24.543.032	23.789.991	23.428.781	23.485.353	23.139.600	22.155.975	22.643.002
Forvaltningskapital inkl. overført til kredittforetak	33 453 481	33.340.355	33.032.163	32.184.254	31.403.719	31.222.323	30.656.688	29.558.349	29.502.573
Tap og mislighold i % av brutto utlån									
Tapsprosent utlån	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %
Misligholdte engasjement i % av brutto utlån	0,4 %	0,2 %	0,2 %	0,2 %	0,2 %	0,1 %	0,2 %	0,3 %	0,1 %
Andre tapsutsatte engasjement i % av brutto utlån	0,0 %	0,1 %	0,2 %	0,2 %	0,2 %	0,2 %	0,2 %	0,2 %	0,1 %
Soliditet ¹⁾									
Kapitaldekningsprosent	19,4 %	19,4 %	18,5 %	19,1 %	19,1 %	18,9 %	19,1 %	-	-
Kjernekapitaldekningsprosent	17,8 %	17,7 %	16,5 %	17,0 %	17,2 %	17,1 %	17,3 %	-	-
Ren kjernekapitalprosent	17,5 %	17,4 %	16,3 %	16,6 %	16,9 %	16,7 %	16,9 %	-	-
Ren kjernekapitalprosent Morbank	18,9 %	18,7 %	16,8 %	17,4 %	17,8 %	17,7 %	17,9 %	18,4 %	18,5 %
Netto ansvarlig kapital	3.707.629	3.677.767	3.516.799	3.640.821	3.589.370	3.591.127	3.526.454	-	-
Kjernekapital	3.394.354	3.364.510	3.149.535	3.232.485	3.240.253	3.242.011	3.179.575	-	-
Ren kjernekapital	3.341.372	3.311.528	3.096.553	3.166.968	3.167.322	3.169.080	3.106.645	-	-
Uvektet kjernekapitalandel (Leverage ratio)	9,3 %	9,2 %	8,8 %	8,9 %	9,1 %	8,8 %	8,4 %	-	-
Kontor og bemanning									
Antall kontor	5	5	5	5	5	5	5	5	5
Antall årsverk	228,3	226,8	238,2	235,1	232,3	233,6	233,3	234,2	230,0
Egenkapitalbevis									
Børskurs ved utgangen av kvartalet	210,00	198,00	196,00	193,00	192,00	190,00	204,00	191,00	193,50
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	230,96	225,98	220,04	219,99	215,78	210,74	205,21	209,12	203,67
Resultat per egenkapitalbevis per kvartal (kr) (morbank)	4,48	10,43	12,96	3,49	3,94	6,97	5,74	3,84	3,99
Resultat per egenkapitalbevis per kvartal (kr) (konsern)	4,99	6,09	11,14	4,71	5,03	5,54	5,83	5,46	5,15
Pris / Resultat per egenkapitalbevis - annualisert	10,52	8,13	4,40	10,25	9,55	8,57	8,75	8,74	9,40
Pris / Bokført egenkapital	0,91	0,88	0,89	0,88	0,89	0,90	0,99	0,91	0,95

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

1) Forholdsmessig konsolidert fra 2018

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 2019 er utarbeidet i samsvar med gjeldende regnskapsstandarder, herunder IAS 34 Delårsrapportering, og at opplysningene i regnskapet gir et rettviseende bilde av morbankens og konsernets eiendeler, gjeld, finansielle stilling og resultat som helhet.

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

- 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, 31. oktober 2019

I styret for SpareBank 1 Ringerike Hadeland

Olav Fjell
Leder

Wenche Ravlo
Nestleder

Hans Anton Stubberud

Svein Oftedal

Hege Marie Syversen

Oscar Engeli

Jane K. Gravbråten

Liv Bente Kildal

Gunnar Bergan

Steinar Haugli
Adm. banksjef

REVISJONSERKLÆRING

Deloitte.

Deloitte AS
Dronning Eufemias gate 14
Postboks 221 Sentrum
NO-0103 Oslo
Norway

Tel: +47 23 27 90 00
Fax: +47 23 27 90 01
www.deloitte.no

Til styret i SpareBank 1 Ringerike Hadeland

UTTALELSE OM FORENKLET REVISORKONTROLL AV DELÅRSREGNSKAPET

Vi har utført forenklet revisorkontroll av balanse for Sparebank 1 Ringerike Hadeland (selskapet og konsernet) pr 30. september 2019 som viser:

- i selskapsregnskapet en egenkapital på tkr 3 606 604, tilhørende resultatoppstilling for nımånedersperioden (1. januar 2019 til 30. september 2019) som viser et delårsresultat før skatt på tkr 512 651, oppstilling over endringer i egenkapital og kontantstrømoppstilling og noteopplysninger (delårsregnskapet).
- i konsernregnskapet en egenkapital på tkr 3 714 108, tilhørende resultatoppstilling for nımånedersperioden (1. januar 2019 til 30. september 2019) som viser et delårsresultat før skatt på tkr 425 531 oppstilling over endringer i egenkapital og kontantstrømoppstilling og noteopplysninger (delårsregnskapet).

Ledelsen har utarbeidet delårsregnskapet. Prinsippene beskrevet i note er anvendt ved utarbeidelsen. Vår oppgave er å avgi en uttalelse om delårsregnskapet basert på vår forenklete revisorkontroll, herunder bekrefte at regnskapsmessig nedskrivningsvurdering på utlån og garantier er foretatt i samsvar med IFRS 9 som fastsatt av EU.

Styrets og daglig leders ansvar for delårsregnskapet

Ledelsen er ansvarlig for utarbeidelsen og fremstillingen av delårsregnskapet i samsvar med prinsipper for utarbeidelse beskrevet i note.

Omfanget av den forenklete revisorkontrollen

Vi har utført vår forenklete revisorkontroll i samsvar med lov, forskrifter og god revisjonsskikk i Norge, herunder den internasjonale standarden, ISRE 2410 "Forenklet revisorkontroll av delårsregnskaper utført av foretakets valgte revisor".

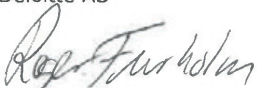
En forenklet revisorkontroll av et delårsregnskap består i å rette forespørsler, primært til personer med ansvar for økonomi og regnskap, og å gjennomføre analytiske og andre kontrollhandlinger. En forenklet revisorkontroll av delårsregnskap har et betydelig mindre omfang enn en revisjon utført i samsvar med de internasjonale revisjonsstandardene 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 delårsregnskapet i det alt vesentlige ikke er utarbeidet i samsvar med prinsipper beskrevet i note, eller at regnskapsmessig nedskrivningsvurdering på utlån og garantier i det alt vesentlige ikke er gjennomført i samsvar med IFRS 9 som fastsatt av EU.

Oslo, 31. oktober 2019

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