

2021

DELÅRSREGNSKAP 3. KVARTAL





Visjon, verdier og mål

Visjon

SpareBank 1 Ringerike Hadeland – En drivkraft for bærekraftig vekst og utvikling i vår region

Verdier

Nær – Dyktig – Engasjert – Fremtidsrettet

Strategi

- En offensiv samarbeidspartner som bidrar til at kundene lykkes
- Begeistre våre kunder gjennom sterke relasjoner, kortreiste beslutninger og høy kvalitet
- Full-utnytte digitale muligheter, og gi kundene merverdi og en enklere hverdagsøkonomi
- Aktiv pådriverrolle for utvikling av samfunnet, slik at mennesker og bedrifter etablerer seg og lever godt her
- Lønnsom og bærekraftig vekst
- Bedriftskultur med arbeidsglede, åpenhet og kontinuerlig forbedring
- Selvstendig og offensiv eier i SpareBank 1-alliansen



nær



dyktig



engasjert



fremtidsrettet

04	HOVEDTALL	31	8. ANDRE EIENDELER
06	STYRETS BERETNING	31	9. GJELD STIFTET VED UTSTEDELSE AV VERDIPAPIRER OG ANSVARLIG LÅNEKAPITAL
DELÅRSREGNSKAP			
16	RESULTATREGNSKAP	32	10. ANNEN GJELD OG BALANSEFØRTE FORPLIKTELSE
18	BALANSE	33	11. KAPITALDEKNING
20	ENDRING I EGENKAPITAL	35	12. EGENKAPITALBEVISEIERE OG SPREDNING AV EGENKAPITALBEVIS PER 30.06.2021
22	KONTANTSTRØMOPPSTILLING	36	13. SEGMENTINFORMASJON
NOTER TIL REGNSKAPET			
24	1. REGNSKAPSPRINSIPPER	38	14. SPAREBANK 1 BOLIGKREDITT AS M.V.
24	2. VIKTIGE REGNSKAPSESTIMATER OG SKJØNNMESSIGE VURDERINGER	38	15. VURDERING AV VIRKELIG VERDI PÅ FINANSIELLE INSTRUMENTER
25	3. FINANSIELL RISIKO	41	16. HENDELSER ETTER BALANSEDAGEN
25	4. TAP PÅ UTLÅN, GARANTIER M.V.	42	RESULTATER FRA KVARTALSREGNSKAPENE
29	5. UTLÅN FORDELT PÅ SEKTOR OG NÆRING	44	ERKLÆRING I HENHOLD TIL VERDIPAPIRHANDELLOVENS § 5–6
29	6. INNSKUDD FORDELT PÅ SEKTOR OG NÆRING	45	REVISJONSERKLÆRING
30	7. FINANSIELLE DERIVATER		

HOVEDTALL

RESULTATSAMMENDRAG (Beløp i mnok)	30.09.2021		30.09.2020		Året 2020	
		%		%		%
Netto renteinntekter	340	1,65	328	1,67	437	1,67
Netto provisjons- og andre inntekter	271	1,31	231	1,18	317	1,21
Netto avkastning på finansielle investeringer	79	0,38	65	0,33	78	0,30
Sum inntekter	690	3,34	624	3,19	832	3,18
Sum driftskostnader	276	1,34	265	1,35	349	1,33
Driftsresultat før tap	414	2,00	359	1,83	483	1,85
Tap på utlån og garantier	-7	-0,03	25	0,13	28	0,11
Resultat før skatt	421	2,04	334	1,70	455	1,74
Skattekostnad	86	0,42	67	0,34	88	0,34
Periodens resultat	335	1,62	266	1,36	367	1,40
Sum øvrige resultatposter ført mot egenkapitalen	-	-	1,3	-	-3	-0,03
Totalresultat	335	1,62	267	1,36	363	1,37

NØKKELTALL	30.09.2021	30.09.2020	Året 2020
Lønnsomhet			
Egenkapitalavkastning	10,9 %	9,3 %	9,5 %
Egenkapitalavkastning (totalresultat)	10,9 %	9,4 %	9,4 %
Kostnadsprosent (morbank)	31,6 %	38,6 %	37,6 %
Kostnadsprosent (konsern)	40,0 %	42,5 %	41,9 %
Balansetall			
Brutto utlån til kunder	23.299	21.608	22.009
Brutto utlån til kunder inkl. overført til kredittforetak	34.092	31.485	32.001
Innskudd fra kunder	17.707	17.168	17.069
Innskuddsdekning	76,0 %	79,5 %	77,6 %
Utlånsvekst siste 12 måneder	7,8 %	2,6 %	3,6 %
Utlånsvekst siste 12 måneder inkl. overført til kredittforetak	8,3 %	5,9 %	6,3 %
Innskuddsvekst siste 12 måneder	3,1 %	13,2 %	10,9 %
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	27.566	26.097	26.148
Forvaltningskapital	27.724	27.409	27.239
Forvaltningskapital inkl. overført kredittforetak	38.517	37.286	37.231
Tap og mislighold i % av brutto utlån			
Tapsprosent utlån	0,0 %	0,1 %	0,1 %
Misligholdte engasjement i % av brutto utlån	0,0 %	0,1 %	0,1 %
Andre tapsutsatte engasjement i % av brutto utlån	0,2 %	0,2 %	0,2 %
Soliditet (forholdsmessig konsolidert)			
Kapitaldekningsprosent	19,7 %	20,1 %	20,7 %
Kjernekapitaldekningsprosent	18,1 %	18,5 %	19,1 %
Ren kjernekapitalprosent	17,9 %	18,2 %	18,9 %
Ren kjernekapitalprosent Morbank	18,3 %	18,4 %	19,2 %
Netto ansvarlig kapital	4.062	3.821	4.011
Kjernekapital	3.736	3.507	3.694
Ren kjernekapital	3.694	3.466	3.652
Uvektet kjernekapitalandel (Leverage ratio)	9,0 %	8,8 %	9,1 %
Kontor og bemanning			
Antall kontor	4	5	4
Antall årsverk	219	223	218
Egenkapitalbevis			
Egenkapitalbevisbrøk	97,34 %	97,34 %	97,34 %
Børskurs (NOK)	306,00	228,00	238,00
Børsverdi (mnok)	4.789	3.568	3.725
Bokført egenkapital per egenkapitalbevis (NOK)	262,97	238,68	244,70
Resultat pr egenkapitalbevis (NOK) (morbank)	22,31	14,00	19,42
Resultat pr egenkapitalbevis (NOK) (konsern)	20,80	16,53	22,77
Utbytte pr egenkapitalbevis (NOK)	-	-	2,20
Pris / Resultat per egenkapitalbevis annualisert	11,03	10,34	10,45
Pris / Bokført egenkapital	1,16	0,96	0,97

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

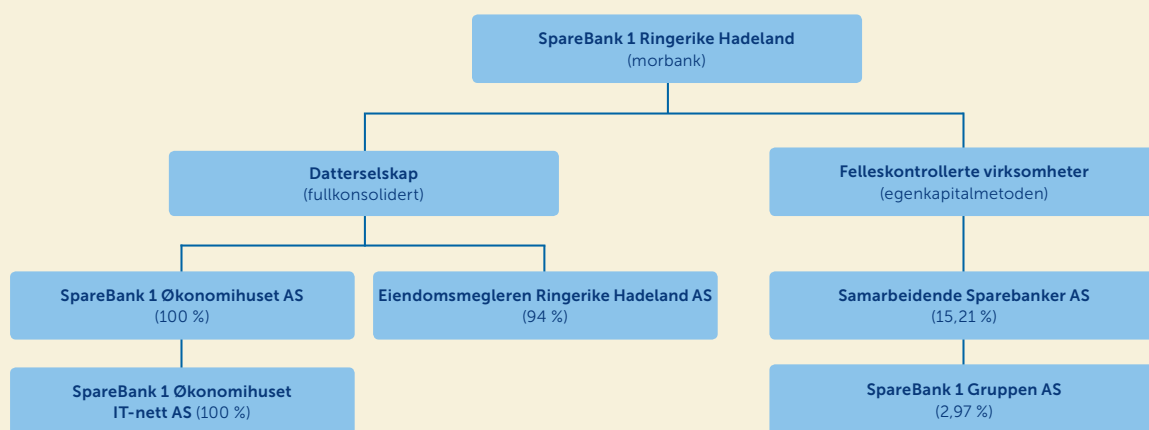
1) Utbytte på 13,30 per egenkapitalbevis er endelig, redusert vedtatt utbytte av Representantskapet 19.mars 2020.

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 2021 morbanken, to datterselskaper og en felleskontrollert virksomhet.



Styrets beretning

Styret er godt fornøyd med et konsernresultat før skattekostnad på 421 mill. kroner (334 mill.) hittil i år. Resultatforbedringen fra samme periode i fjor (87 mill.) skyldes inntektsøkning fra bankdrift på 43 mill. kroner, lavere tapsavsetninger på 32 mill. kroner, samt økte inntekter fra finansielle eiendeler i SpareBank 1 på 15 mill. kroner. Konsernet har samtidig holdt kostnadene på et stabilt lavt nivå. Annualisert avkastning på egenkapitalbevis utgjorde 10,9 % (9,4 %). Dette er over konsernets målsetning på 10 %.

Kredittkvaliteten i bankens utlånsportefølje har hatt en positiv utvikling i tråd med gjenåpningen av norsk økonomi og etter hvert som utlånsporteføljen har blitt reklassifisert med oppdatert lignings- og regnskapsinformasjon. Mislighold og tap er på et lavt nivå sett opp mot totale portefølje. Tapskostnad i prosent av brutto utlån hittil i år på -0,03 % (0,11).

Utlånsvolumet inkl. utlån overført til kredittforetak har økt med 2.607 mill. kroner, tilsvarende 8,3 % siste 12 måneder. Innskuddsdekningen er på 76,0 %.

Det er styrets vurdering at markedssituasjonen, bankens soliditet og finansielle situasjon for øvrig gjør det forsvarlig å utøve fullmakt gitt av representantskapet 22. mars 2021 om å få lov til å utbetale et utbytte på 9,20 kroner per aksje basert på bankens vedtatte årsregnskap for 2020.

Konsernet er godt kapitalisert med en ren kjernekapitaldekning (forholdsmessig konsolidert) på 17,9 prosent hensyntatt utbetaling av restutbytte for 2020.

Hendelser hittil i år

SpareBank 1 Helgeland har kjøpt 3 % i SamSpar-selskapene Samarbeidende Sparebanker Utvikling DA og Samarbeidende Sparebanker AS. Transaksjonen ble gjennomført den 15. mars 2021 og er verdsatt til 147 mill. kroner. Det er i konsernregnskapet for vår bank (1. kvartal) bokført 8,4 mill. kroner i gevinst som følge av transaksjonen.

SpareBank 1 Ringerike Hadeland mottok en offisiell rating fra Moody's i mai 2021. Moody's har gitt banken en utstederrating på A2 med stabile utsikter. Dette begrunnes i god kredittkvalitet, lave tap, sterk kapitalisering og gode økonomiske prestasjoner over tid. Ytterligere informasjon om ratingen fra Moody's finnes på bankens hjemmeside.

ODIN Forvaltning ble i 2.kvartal fisjonert ut til et nytt «Spare-konsern» og eies av SpareBank 1 Forvaltning AS. Per 1. juli ble SpareBank 1 Kapitalforvaltning AS og SpareBank 1 Verdipapirservice AS kjøpt opp av Spare-

Bank 1 Forvaltning AS. SpareBank 1 Alliansen har fått samlet sine spareprodukter i sitt nye «Spare-konsern».

Eierskapet av SpareBank 1 Forvaltning AS er flyttet ut til eierbankene via et tingsubytte fra Samarbeidende Sparebanker AS. SpareBank 1 Ringerike Hadeland eier 3,6 % av SpareBank 1 Forvaltning ved periodens utgang. Aksjene i SpareBank 1 Forvaltning AS er bokført til virkelig verdi og gevinst tingsubytte er inntektsført med 18,3 mill. kroner i Sparebank 1 Ringerike Hadeland-konsernet.

Med bakgrunn i den positive utviklingen i Norsk økonomi justerte Norges Bank 23. september 2021 styringsrenten opp med 0,25 prosentpoeng. Renteøkningen har lenge vært varslet og er et signal om at økonomien i Norge går bedre for både personkunder og bedrifter. SpareBank 1 Ringerike Hadeland besluttet 28. september 2021 å øke renten på utlån og innskudd med inntil 0,25 prosentpoeng. Nye renter gjelder fra 29. september 2021 for nye kunder, og fra 15. november 2021 for eksisterende kunder.

Resultat hittil i år

(Hele mill. kroner)	2020	2021	Endring
Netto renteinntekter	328	340	13
Netto provisjons- og andre inntekter	231	271	40
Netto resultat fra finansielle eiendeler	65	79	14
Sum inntekter	624	690	67
Sum driftskostnader	265	276	11
Resultat før tap	359	414	55
Tap på utlån og garantier	25	-7	-32
Resultat før skatt	334	421	87

Konsernets resultat før skatt ble på 421 mill. kroner i 2021 (334 mill. kroner i 2020). Annualisert avkastning på egenkapitalen utgjorde 10,9% (9,3%).

Økning i provisjonsinntekter skyldes i hovedsak økt volum overført til felleseide kredittforetak, som medfører høyere provisjoner fra overførte lån.

Tap på utlån og garantier var i 2020 preget av generell økonomisk usikkerhet som følge av virusutbruddet.

Mislighold og tap er fortsatt på et lavt nivå.

Utlånsvolumet inkl. utlån overført til kredittforetak har økt med 2.607 mill. kroner, tilsvarende 8,3 %, siste 12 måneder. Innskuddsvolumene økte i samme periode med 538 mill. kroner, tilsvarende 3,1 %.

Konsernresultat i kvartalet

(Hele mill. kroner)	3. kvartal 2020	4. kvartal 2020	1. kvartal 2021	2. kvartal 2021	3. kvartal 2021
Netto renteinntekter	106	110	109	114	117
Netto provisjons- og andre inntekter	83	85	85	93	93
Sum driftsinntekter	189	195	194	207	210
Sum driftskostnader	86	84	90	93	93
Driftsresultat før tap	103	111	104	113	117
Tap på utlån og garantier	-1	3	-4	-0	-3
Driftsresultat etter tap	104	108	108	114	120
Netto resultat fra finansielle eiendeler	19	13	26	44	9
Resultat før skatt	123	121	134	158	129

Konsernets resultat før skatt i 3. kvartal var på 129 mill. kroner (123 mill. kroner). Annualisert avkastning på egenkapitalen utgjorde 9,5 % i 3. kvartal (10,2 %).

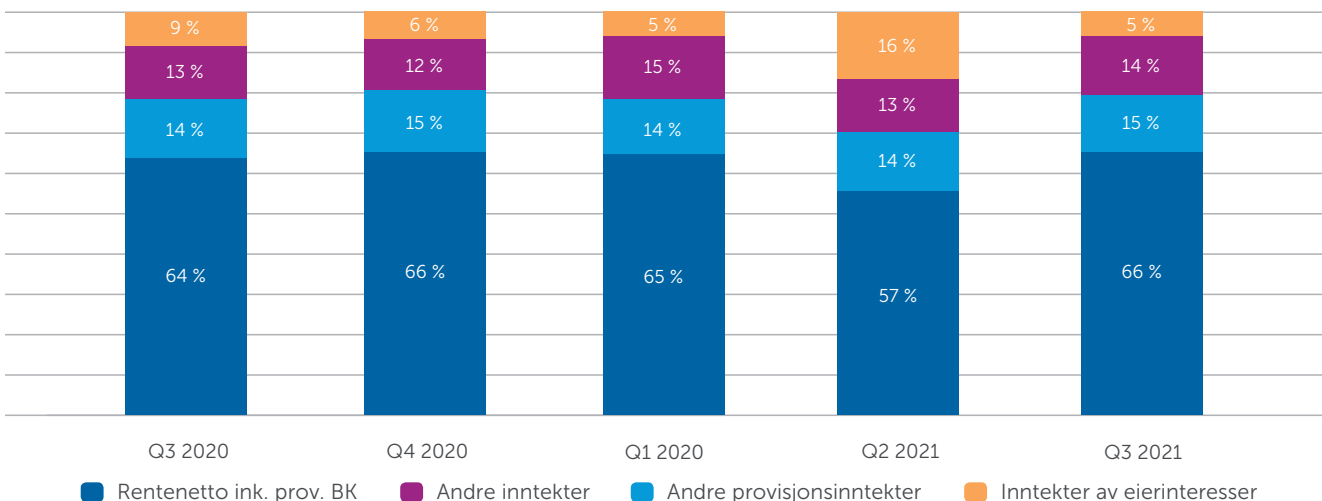
Datterselskaper og SpareBank 1 Gruppen leverer gode resultater, og bidrar positivt til konsernets resultater.

Resultatnedgangen fra 2. kvartal til 3. kvartal skyldes lavere inntekter fra finansielle eiendeler, som er nærmere omtalt under avsnittet «Netto inntekter fra finansielle investeringer».

Utlånsveksten har vært lavere i 3. kvartal 2021, mye på grunn av noen større innfrielser av byggelån i bedrifts-markedet.

Brutto utlån inkl. kredittforetak	3. kvartal 2020	4. kvartal 2020	1. kvartal 2021	2. kvartal 2021	3. kvartal 2021
Utlånsvekst i kvartalet, i mill. kroner	53	516	671	983	437
Utlånsvekst i kvartalet, i %	0,2 %	1,6 %	2,1 %	3,0 %	1,3 %

Netto renteinntekter, provisjonsinntekter og andre inntekter



Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter beløp seg til 117 mill. kroner i 3. kvartal (106 mill. kroner), mens provisjonsinntekter fra utlån overført til kredittforetak utgjorde 30 mill. kroner (27 mill. kroner). Samlet sett beløp netto renteinntekter inkludert kredittprovisjonsinntekter fra kredittforetak seg til 147 mill. kroner i 3. kvartal (133 mill. kroner) og utgjorde 1,53 % (1,44 %) av gjennom-snittlig forvaltningskapital inkl. kredittforetakene. Økningen i kroner sammenlignet med fjoråret skyldes i hovedsak volumvekst. Utlånsmarginen har i samme periode falt fra 2,40 % til 2,14 %.

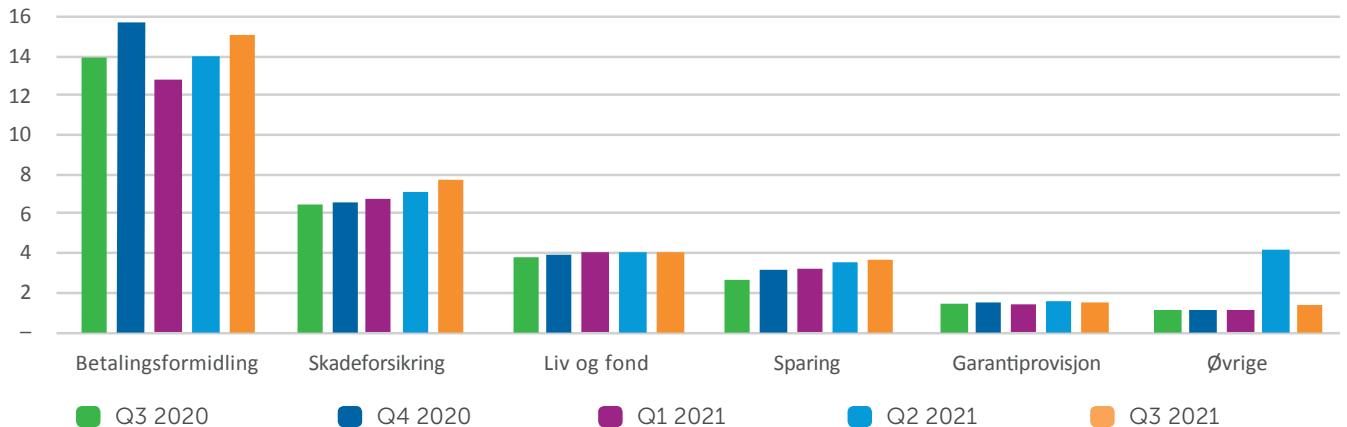
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter inkl. provisjon til kredittforetak utgjør 66 % av sum inntekter eks. finansinntekter.

Netto øvrige provisjonsinntekter utgjorde 33 mill. kroner i 3. kvartal 2021 (29 mill. kroner).

Inntekter fra betalingsformidlingsområdet er i stor grad utsatt for sesongvariasjon. Sett mot 3. kvartal i fjor har inntektene fra betalingsformidlingsområdet økt med 1 mill. kroner, eller 7 %.

Økt aktivitet og salg på forsikrings- og spareområdet har bidratt til økte provisjonsinntekter gjennom 2021. Inntektene fra skadeforsikringsområdet har økt med 14 % hittil i år, mens inntektene spareområdet har økt med 32 %.

Netto øvrige provisjonsinntekter



Andre driftsinntekter utgjorde 30 mill. kroner i 3. kvartal 2021 (27 mill. kroner).

Netto inntekter fra finansielle investeringer

Netto inntekter fra finansielle investeringer utgjorde 9 mill. kroner i 3. kvartal 2021 (19 mill. kroner).

(Hele mill. kroner)	3. kvartal 2020	4. kvartal 2020	1. kvartal 2021	2. kvartal 2021	3. kvartal 2021
Utbytte	-	5	10	4	-
Gev/tap obligasjonsportefølje	-	-1	-	-3	-1
Gev/tap aksjer	1	-4	11	-3	-
Gev/tap på valuta og derivater	2	19	22	1	12
Andre verdiendringer	-1	-19	-25	-	-14
Inntekter av eierinteresser	18	13	10	41	12
Netto resultat fra finansielle eiendeler	19	13	29	41	9

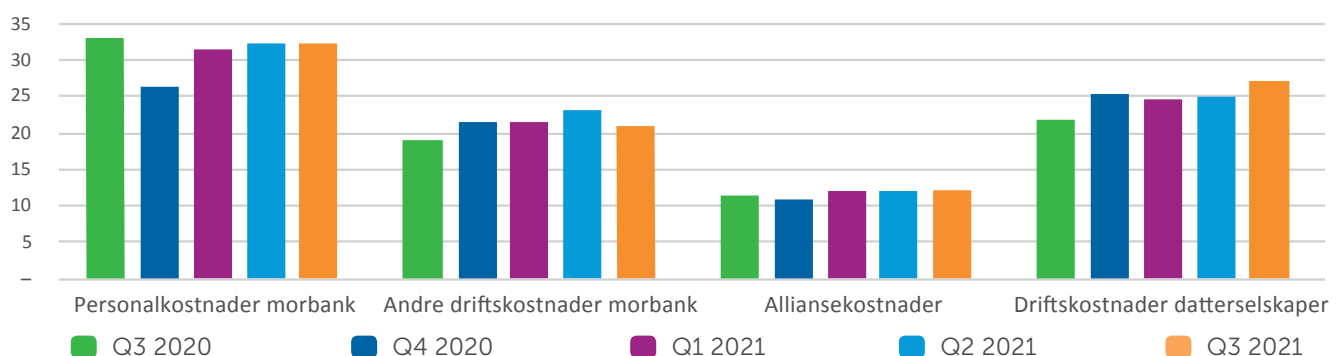
Inntekter av eierinteresser i 2. kvartal tilskrives særlig et godt forsikringsresultat i Fremtind Forsikring AS. I tillegg er det som følge av at eierskapet av SpareBank 1 Forvaltning er flyttet ut til eierbankene via et tingsutbytte fra Samarbeidende Sparebanker AS i 2. kvartal inntektsført gevinst på 18,3 mill. kroner. For nærmere informasjon se avsnitt om felleskontrollerte virksomheter.

Andre verdiendringer inkluderer verdiregulering på bankens portefølje av fastrenteutlån, som bokføres til virkelig verdi over resultatregnskapet. Renterisikoen er sikret gjennom tilhørende portefølje av finansielle derivater. Netto resultateffekt tilknyttet verdiregulering av fastrenteutlån, hensyntatt rentesikringer, utgjør -2,1 mill. kroner.

Driftskostnader

Sum driftskostnader utgjorde 93 mill. kroner i 3. kvartal 2021 (86 mill. kroner). Økningen i driftskostnadene må ses i lys av at driftskostnader i 3. kvartal i fjor var preget av tilbakeholdenhet på innkjøp og ansettelser samt redusert markedsaktivitet som følge av smittevernstiltak. I tillegg trekker også økt aktivitet innenfor eiendoms-

megling opp driftskostnadene. Målt i forhold til totale inntekter utgjorde driftskostnadene i konsernet 42,3 % (41,3 %) i 3. kvartal 2021. Dette er innenfor konsernets målsetting om å ha en kostnadsprosent på under 43 %. Kostnadsprosent i morbank eks. finansinntekter utgjorde 36,6 % (39,4 %).

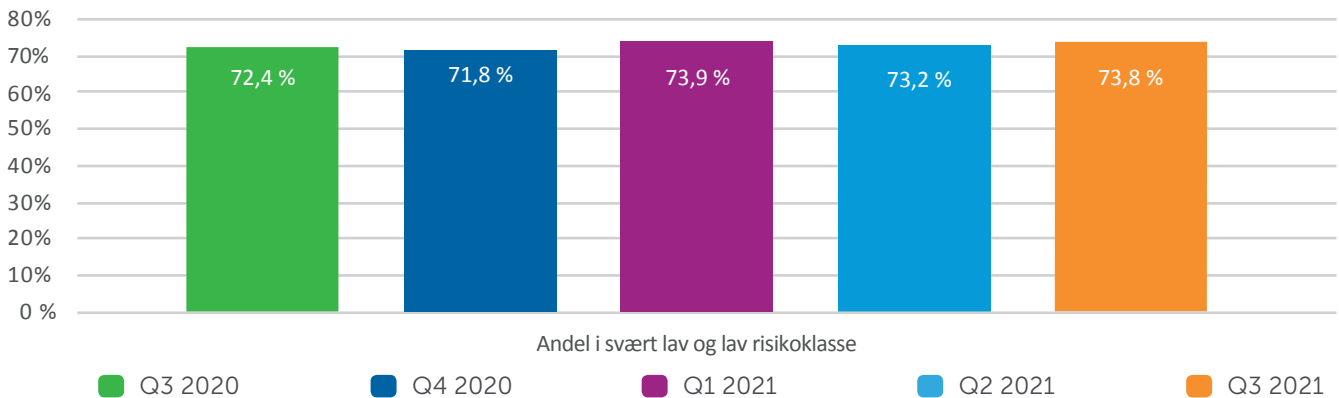


Kredittrisiko og porteføljeutvikling

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.

73,8 % av bankens utlån er klassifisert i svært lav eller lav risikoklasse.



Bankens kredittportefølje består av 67 % utlån til personmarkedet og 33 % 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 60 % 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 57 % av utlånene knyttet til omsetning og drift av eiendom, 14 % til bygg og anleggsvirksomhet, 10 % til primærnæring, hovedsakelig landbruk, og 7 % til forretningsmessig tjenesteyting. Disse sektorene har hatt relativt lite produktivetsfall som følge av pandemien. Hotell og restaurantnæringen har som følge av de nasjonale tiltakene hatt et større produktivetsfall som følge av pandemien. 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 den endrede markedssituasjon og generell økt usikkerhet knyttet til framtidsutsiktene for norsk økonomi, gjennomfører banken nå hyppigere vurderinger av kredittrisiko 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.

Kredittkvaliteten i bankens utlånsportefølje har forbedret seg i tråd med gjenåpningen av norsk økonomi og etter hvert som utlånsporteføljen har blitt reklassifisert med oppdatert lignings- og regnskapsinformasjon. Mislighold og tap er på et lavt nivå sett opp mot totale portefølje.

Tap og mislighold

Per 3. kvartal 2021 utgjorde total tapsavsetning på utlån og garantier 91 mill. kroner. På tilsvarende tidspunkt i fjor utgjorde totale tapsavsetninger 96 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. Banken har derfor gjennomført engasjementsgjennomgang med vurdering av kredittrisikoen som følge av dagens markedsituasjon. 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 kredittrisiko som følge av virusutbruddet. I tillegg er misligholds-sannsynlighet (PD) for engasjementer innen særlig utsatt bransje (hotell) blitt overstyrt til 10 %.

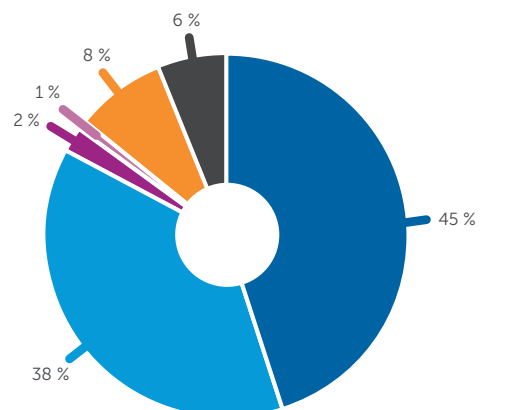
Effekten av myndighetenes støttetiltak er inkludert i vurderingene om forventet tap. Det foreligger fremdeles usikkerhet knyttet til endelige effekter av covid-19 på både bedrifts- og personmarkedet. Det er derfor større usikkerhet i estimatene enn normalt.

Brutto misligholdte utlån ved utgangen av kvartalet utgjorde 6 mill. kroner (14 mill. kroner), tilsvarende 0,02 % (0,07 %) av brutto utlån. Bankens tette oppfølging av mislighold over en årrekke har sørget for vedvarende lave mislighold.

Antall konkurser, i bankens markedsområde, er på et lavt nivå. Det vises for øvrig til redegjørelse om tap i note 4.

Forretningsområdene

Resultat før skatt i 3. kvartal 2021.



■ PM ■ EiendomsMegler 1 ■ FKV
■ BM ■ Økonomihuset ■ Øvrig

Personkunder (PM)

(Hele mill. kroner)	3. kvartal 2020	4. kvartal 2020	1. kvartal 2021	2. kvartal 2021	3. kvartal 2021
Netto renteinntekter og provisjon BK	79	81	77	81	86
Netto andre provisjonsinntekter	21	21	21	22	23
Netto andre inntekter	-	-	-	-	-
Driftskostnader	43	39	44	47	44
Resultat før tap	57	63	53	57	65
Tap på utlån og garantier	-	1	1	-2	-1
Resultat før skatt	57	63	53	58	66

Netto renteinntekter inkl. provisjoner fra SpareBank 1 Boligkreditt er økt fra forrige kvartal, hovedsakelig grunnet volumvekst. Økt pengemarkedsrente og skjerpet konkurranse har gitt utslag i noe lavere utlånsmarginer. Marginpresset i boliglånsmarkedet oppleves å være vedvarende.

Brutto utlån inkl. kredittforetak, PM	3. kvartal 2020	4. kvartal 2020	1. kvartal 2021	2. kvartal 2021	3. kvartal 2021
Utlånsvekst i kvartalet, i mill. kroner	169	331	327	524	342
Utlånsvekst i kvartalet, i %	0,8 %	1,6 %	1,5 %	2,4 %	1,5 %

Vekst i brutto utlån til personkunder siste 12 måneder var 1 524 mill. kroner tilsvarende 7,2 %.

Innskudd fra kunder har økt med 856 mill. kroner tilsvarende 8 % siste 12 måneder.

Utlånsveksten i 3. kvartal var på 342 mill. kroner, tilsvarende 1,5 %.

Bedriftskunder (BM)

(Hele mill. kroner)	3. kvartal 2020	4. kvartal 2020	1. kvartal 2021	2. kvartal 2021	3. kvartal 2021
Netto renteinntekter og provisjon BK	63	64	64	66	68
Netto andre provisjonsinntekter	8	9	9	12	9
Netto andre inntekter	-	-	-	-	-
Driftskostnader	21	19	22	23	23
Resultat før tap	51	54	51	55	55
Tap på utlån og garantier	-1	2	-4	1	-2
Resultat før skatt	52	52	55	54	57

Inntektsutviklingen innen bedriftsmarkedet har vært stabil. Tapskostnaden er på -2 mill. kroner i 3. kvartal.

Brutto utlån inkl. kredittforetak, BM	3. kvartal 2020	4. kvartal 2020	1. kvartal 2021	2. kvartal 2021	3. kvartal 2021
Utlånsvekst i kvartalet, i mill. kroner	-115	203	348	470	104
Utlånsvekst i kvartalet, i %	-1,1 %	2,0 %	3,4 %	4,4 %	0,9 %

Vekst i brutto utlån til bedriftskunder siste 12 måneder var 1.126 mill. kroner tilsvarende 11,1 %. Innvilgede statsgaranterte lån utgjør 62 mill. kroner, hvorav 29 mill. kroner er utbetalt per 3. kvartal.

Utlånsveksten i 3. kvartal var på 104 mill. kroner, tilsvarende 0,9 %.

Vekst i innskudd fra bedriftskunder siste 12 måneder var -304 mill. kroner tilsvarende -4,7 %.

Eiendomsmeglervirksomhet

(Hele mill. kroner)	3. kvartal 2020	4. kvartal 2020	1. kvartal 2021	2. kvartal 2021	3. kvartal 2021
Netto inntekter	16	13	14	17	18
Driftskostnader	13	12	11	11	16
Resultat før skatt	3	1	3	5	2

Aktiviteten i boligmarkedet avtok noe gjennom 3. kvartal etter rekordhøy omsetning i 1. halvår 2021. Høy aktivitet gjennom 2. og 3. kvartal har bidratt til å trekke personal-kostnadene opp, særlig i 3. kvartal. Eiendomsmeglerforetaket har levert svært gode resultater hittil år med

en resultatforbedring på 3 mill. kroner, tilsvarende 20 %, i forhold til samme 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 2020	4. kvartal 2020	1. kvartal 2021	2. kvartal 2021	3. kvartal 2021
Netto inntekter	11	13	17	16	12
Driftskostnader	9	14	14	14	11
Resultat før skatt	2	-1	3	2	1

Resultat før skatt i 3. kvartal 2021 utgjorde 1 mill. kroner (2 mill. kroner).

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

etter skatt var 2.170 mill. kroner. Majoritetens andel av resultat etter skatt i 3. kvartal og per 30. september 2021 utgjorde hhv. 425 og 1.527 mill. kroner. Resultat for SpareBank 1 Gruppen før og etter skatt i 3. kvartal var hhv. 816 og 621 mill. kroner.

Felleskontrollerte virksomheter

Bankkonsernet eier andeler i SpareBank 1 Gruppen AS indirekte gjennom Samarbeidende Sparebanker AS. Bankens indirekte eierandel i SpareBank 1 Gruppen AS utgjør 2,97 %.

SpareBank 1 Gruppen fikk et 3. kvartalsresultat på 621 mill. kroner (778 mill. kroner) etter skatt, hvorav 425 (584) mill. kroner som majoritetens andel av resultatet etter skatt. 1.024). Resultatnedgangen skyldes hovedsakelig Sparebank 1 Forsikring som fikk markant lavere avkastning på finansielle eiendeler. SpareBank 1 Ringerike Hadeland sin indirekte andel av SpareBank 1 Gruppens resultat etter skatt i 3. kvartal var 12,61 mill. kroner.

SpareBank 1 Ringerike Hadeland sin andel av resultat per 30. september 2021 var 45,30 mill. kroner. SpareBank 1 Gruppen konserns resultat før skatt per 30. september 2021 var 2.816 mill. kroner. Resultat

Finansiering og likviditet

Bankens primære finansieringskilde er innskudd fra kunder. Ved utgangen av 3. kvartal 2021 utgjorde andel innskudd av bankens balanseførte utlån 76,0 % (79,5 %).

Bankens øvrige finansiering består hovedsakelig av verdipapirgjeld og ansvarlig kapital. Konsernets samlede verdipapirgjeld utgjorde 5.250 mill. kroner ved utgangen av kvartalet (5.295 mill. kroner).

Banken har god likviditet ved utgangen av kvartalet. Innskudd i Norges Bank og andre kredittinstitusjoner utgjør til sammen 1.113 mill. kroner (1.747 mill. kroner) og bankens portefølje av sertifikater og obligasjoner utgjør 1.968 mill. kroner (2.664 mill. kroner).

Gjennomsnittdurasjonen i innlånsporteføljen er på 3,18 år (2,97 år) ved utgangen av 3. kvartal.

LCR (Liquidity Coverage Ratio) per 3. kvartal 2021 utgjør 123 %.

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 risiko-faktorer 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.

Regulatoriske krav til ren kjernekapitaldekning var ved utgangen av 3. kvartal 2021 var 12,7 %. Norges Bank besluttet 23. september 2021 å holde kravet til mot-syklisk kaital-buffer for banker uendret på 1,5 %. Bufferkravet ble i juni besluttet økt fra 1,0 % til 1,5 %, med virkning fra 30. juni 2022. Regulatorisk krav til ren kjernekapital øker da tilsvarende til 13,2 %. Styret har fastsatt mål for ren kjernekapitaldekning for banken og konsernet på minimum 15,5 %.

SpareBank 1 Ringerike Hadeland benytter standard-metoden 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.

Banken har foretatt vurdering av risikoen i bankens eiendomsutviklingsprosjekter, sett i lys av brev sendt 25. mai fra Finansdepartementet til Finanstilsynet. Dette har medført at banken per 30.09.2021 har flyttet engasjementer der det ikke er inngått juridisk bindende kjøpsavtale som dekker mer enn halvparten av engasjementsbeløpet til 150 % risikovekt.

Uvektet kjernekapitalandel per 3.kvartal 2021, forholdsmessig konsolidert, utgjør 9,0 % (8,8 %). Styret har fastsatt mål for uvektet kjernekapitalandel for banken og konsernet på minimum 6,0 %.

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

Gjenåpningen av Norge har gitt en markert oppgang i norsk økonomi og aktiviteten er nå høyere enn før koronapandemien. Arbeidsledigheten har avtatt og det har vært høy aktivitet i boligmarkedet. Norges Bank venter at aktiviteten stiger videre utover høsten, og da spesielt i de næringene som har vært hardest rammet av smitteverntiltakene. Det er utsikter til arbeidsledigheten faller det neste året og deretter holder seg lav i

årene fremover. BNP Fastlands-Norge er ventet å øke med 3,9 % i år og 4,5 % neste år, drevet av høy vekst i husholdningenes konsum, sterk offentlig etterspørsel, økte boliginvesteringer, samt økt eksport. Boligprisveksten er forventet å avta. Vi forventer at utviklingen i vår region vil følge den nasjonale utviklingen.

Økt kapasitetsutnyttning har gitt økte pris- og lønnsforventninger. Norges Bank økte som ventet styringsrenten til 0,25 % i september og varslet samtidig at de mest sannsynlig vil økte renten igjen i desember-møtet. Den nye rentebanen indikerer økt sannsynlighet for at styringsrenten økes til 1,75 ved utgangen av 2024.

Boligprisene og aktiviteten i boligmarkedet i bankens markedsområde har vært svært høy det siste året, men det er i tredje kvartal tegn til at presset i boligmarkedet er i ferd med å avta. Boligprisene har totalt steget med 7,7 % siste 12 måneder. Vi venter at boligprisene i vårt markedsområde vil vise en utviklingstakt på nivå med den nasjonale boligprisutviklingen i tiden fremover.

SpareBank 1 Ringerike Hadeland skal være til stede for kundene i gode og dårlige tider, og opplever å ha lykkes godt med det budskapet til markedet gjennom det siste året. Banken jobber tett med sine kunder for å finne gode løsninger i den gjeldende markedssituasjonen.

Innførte tiltak i både banken og samfunnet for øvrig for å hindre smittespredning, har ført til økt digitaliserings-takt. Flere kunder bruker selvbetjente digitale løsninger. Nettmøter gjennomføres i større grad med kunder i dag. Læringen fra pandemi-perioden vil kundene og banken ta med seg videre, og den 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 høst slutført et omfattende strategiarbeid. Dette har resultert i oppdatering av visjon, og en offensiv strategi som skal bidra til fortsatt lønnsom vekst. Visjonen er endret fra «Den anbefalte banken» til å være «en drivkraft for bærekraftig vekst og utvikling i vår region». Vi skal bygge videre på våre konkurransefortrinn som en sterk lokalbank. Strategien som skal underbygge dette er konsentrert rundt fullutnyttelse av digitale muligheter, slik at vi er i stand til å skille oss ut som nær og personlig i vår kunderelasjon. Regionen er rigget for framtid og vekst, og det er banken også.

I Nasjonal Transportplan (NTP) for perioden 2022-2033 ligger dobbeltspor jernbane mellom Oslo og Hønefoss inne. Etter behandling i Stortinget i mai var det bredt flertall for gjennomføringen av Ringeriksbanen. Ansvaret for utbyggingen ble samtidig overført til Nye Veier, og forventet oppstart av jernbanebyggingen er anslått til 2023/2024. Dette vil bety en reise på 30 min. Hønefoss-Oslo med tog. I forslag til Statsbudsjett for 2022 ligger det inne at Ringeriksbanen får nødvendige bevilgninger

for 2022 til å opprettholde planlagt framdrift. For prosjektet er det i tillegg stilt en kassakreditt på én milliard kroner i Norges Bank, som sikrer fleksibilitet i gjennomføringen. Arbeidet med ny E16 under Sollihøgda til Skaret er igangsatt. Antatt ferdigstillelse er i 2024. Arbeidet med ny E16 gjennom Jevnaker nærmer seg slutten. Forventet ferdigstillelse er våren 2022. Infrastrukturinvesteringene forventes å ha positiv påvirkning på næringslivsinvesteringer og boligpriser i regionen.

Banken har lønnsom drift og er godt kapitalisert. Gjennom fokus på god kundeførelse og utnyttelse av digitale muligheter anser styret at banken har gode vekstmuligheter i en region som står foran betydelige vekst, som følge av investeringer i ny infrastruktur.

Hønefoss, 29. oktober 2021
I styret for SpareBank 1 Ringerike Hadeland

Olav Fjell
Leder

Wenche Ravlo
Nestleder

Hans Anton Stubberud

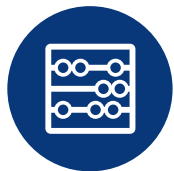
Svein Oftedal

Liv Bente Kildal

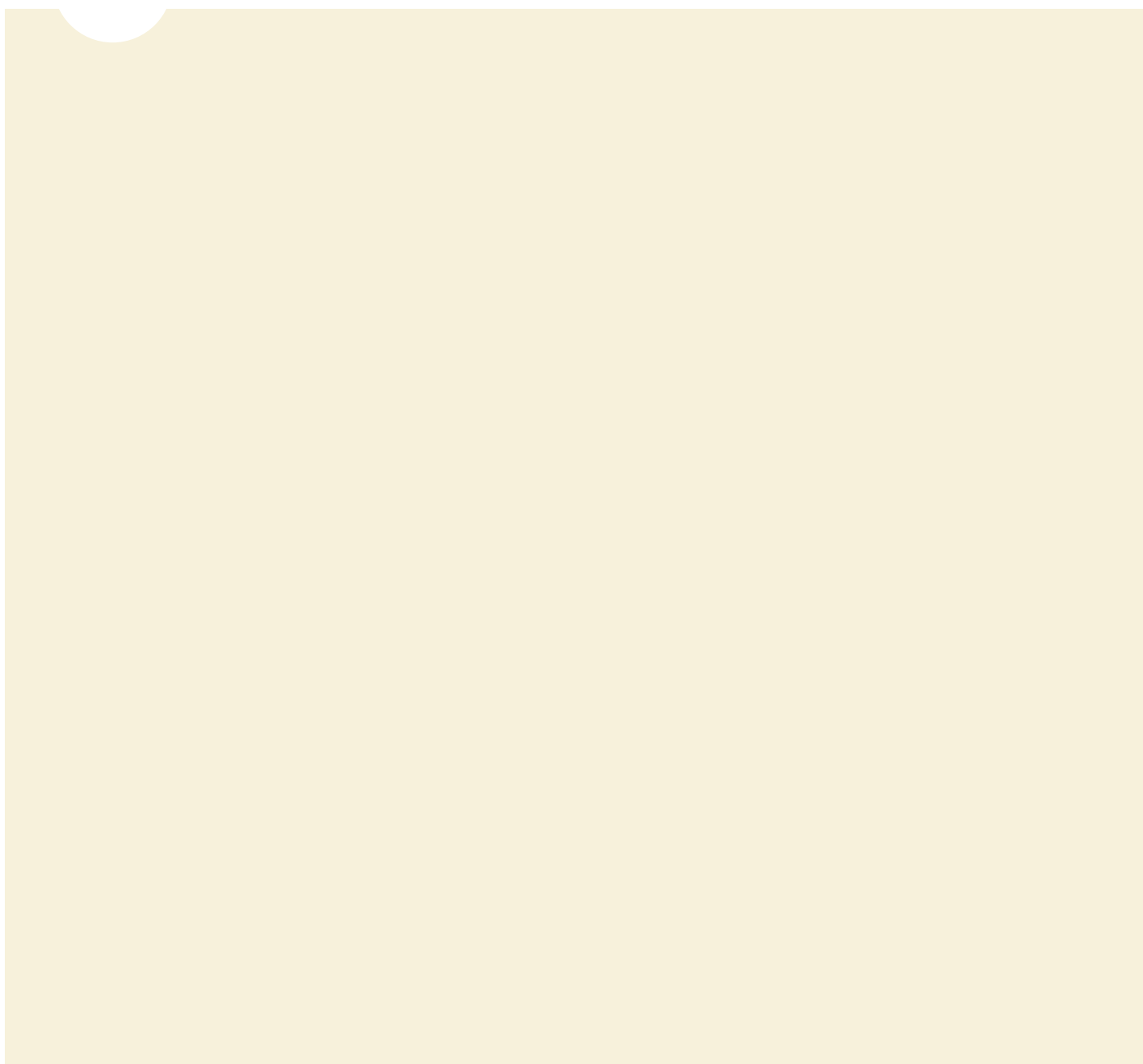
Gunnar Bergan

Jane K. Gravbråten

Steinar Haugli
Adm. banksjef



Delårsregnskap



Resultatregnskap

MORBANK					KONSERN						
Året 2020	3. kvartal 2020	3. kvartal 2021	01.01- 30.09.20	01.01- 30.09.21	(Beløp i mnok)	Note	01.01- 30.09.21	01.01- 30.09.20	3. kvartal 2021	3. kvartal 2020	Året 2020
619	133	139	485	411	Renteinntekter effektiv rentes metode		411	485	139	131	619
47	12	10	35	31	Andre renteinntekter		31	35	10	12	47
228	38	32	193	102	Rentekostnader		102	193	33	37	229
437	106	117	328	340	Netto renteinntekter		340	328	117	106	437
217	59	66	155	185	Provisjonsinntekter		185	155	66	59	217
12	3	3	9	9	Provisjonskostnader		9	9	3	3	12
2	1	1	1	2	Andre driftsinntekter		95	86	30	27	112
207	57	64	147	178	Netto provisjons- og andre inntekter		271	231	93	83	317
16	0,2	0,1	10	15	Utbytte		15	10	0,1	0,2	16
41	0	0,00	41	96	Inntekter av eierinteresser		63	70	12	18	83
-21	1,56	-3	-16	5	Netto resultat fra andre finansielle investeringer		1	-16	-3	1,56	-21
36	1,8	-3	36	116	Netto resultat fra finansielle eiendeler		79	65	9	19	78
681	164	177	511	634	Sum inntekter		690	624	219	208	832
128	33	33	101	98	Personalkostnader		160	160	53	52	206
12	3	3	9	10	Ordinære avskrivninger		13	11	4	4	15
116	28	30	87	92	Andre driftskostnader		104	94	36	30	127
256	64	66	197	200	Sum driftskostnader		276	265	93	86	349
425	100	111	314	434	Resultat før tap		414	359	126	122	483
28	-1	-3	25	-7	Tap på utlån og garantier	4	-7	25	-3	-1	28
397	101	114	289	441	Resultat før skatt		421	334	129	123	455
84	25	29	64	82	Skattekostnad		86	67	30	26	88
312	76	85	225	359	Periodens resultat		335	266	99	97	367
-	-	-	-	-	Ikke-kontrollerende eierinteresser		0,5	-	0,1	-	0,5
kr 19,42	kr 4,73	kr 5,28	kr 27,87	kr 22,31	Resultat pr egenkapitalbevis		kr 20,80	kr 16,53	kr 6,16	kr 4,99	kr 22,77

Utvidet resultatregnskap

MORBANK					KONSERN						
Året 2020	3. kvartal 2020	3. kvartal 2021	01.01- 30.09.20	01.01- 30.09.21	(Beløp i mnok)	Note	01.01- 30.09.21	01.01- 30.09.20	3. kvartal 2021	3. kvartal 2020	Året 2020
312	76	85	225	359	Resultat for perioden		335	266	99	97	367
					<i>Poster som ikke vil bli reklassifisert til resultat</i>						
-7,9	-	-	-	-	Aktuarielle gevinster og tap vedrørende ytelsespensjon		-	-	-	-	-7,9
-	-	-	-	-	Andre inntekter og kostnader tilknyttede foretak og felleskontrollert virksomhet		-	1,1	-	0,4	2,3
2,0	-	-	-	-	Skatt		-	-	-	-	2,0
					<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	0,1	-	-	0,1
0,30	-0,2	0,2	0,1	-0,1	Endring i virkelig verdi utlån PM		-0,1	-	0,2	-	0,30
-0,1	-	-0,05	-	0,04	Skatteeffekt		0,04	-	-0,05	-	-0,1
-5,7	-0,1	0,1	0,1	-0,1	Sum øvrige resultatposter ført mot egenkapitalen		-	1,2	0,1	0,4	-3
306	76	85	225	359	Totalresultat		335	267	99	98	363
-	-	-	-	-	Herav ikke-kontrollerende eierinteresser		0,4	0,4	0,1	0,1	0,5
kr 19,06	kr 4,72	kr 5,29	kr 14,01	kr 22,30	Totalresultat pr egenkapitalbevis		kr 20,80	kr 16,60	kr 6,16	kr 6,06	kr 22,56

Balanse

MORBANK			KONSERN			
31.12.2020	30.09.2020	30.09.2021	(Beløp i mnok)	30.09.2021	30.09.2020	31.12.2020
95	93	88	Kontanter og fordringer på sentralbanker	88	93	95
1.404	1.654	1.025	Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	1.025	1.654	1.404
21.917	21.518	23.204	Netto utlån til kunder	23.203	21.517	21.916
2.323	2.664	1.968	Sertifikater og obligasjoner	1.968	2.664	2.323
74	98	18	Finansielle derivater	18	98	74
726	713	780	Aksjer, andeler og andre egenkapitalinteresser	780	713	726
218	218	213	Investering i eierinteresser	328	347	362
61	61	61	Investering i konsernselskaper	-	-	-
111	113	102	Eiendom, anlegg og utstyr	130	142	141
24	17	24	Utsatt skattefordel	23	16	23
-	-	-	Goodwill og andre immaterielle eiendeler	63	63	63
88	65	75	Andre eiendeler	98	100	111
27.041	27.216	27.558	Eiendeler	27.724	27.409	27.239
501	501	-	Gjeld til kredittinstitusjoner	-	501	501
17.088	17.180	17.735	Innskudd fra og gjeld til kunder	17.707	17.168	17.069
5.135	5.295	5.250	Gjeld stiftet ved ustedelse av verdipapirer	5.250	5.295	5.135
52	71	7	Finansielle derivater	7	71	52
244	229	212	Annen gjeld og balanseførte forpliktelser	271	284	296
251	251	261	Ansvarlig lånekapital	261	251	251
23.271	23.527	23.464	Sum gjeld	23.495	23.570	23.304
1.565	1.565	1.565	Egenkapitalbevis	1.565	1.565	1.565
492	492	492	Overkursfond	492	492	492
1.562	1.291	1.562	Utjevningsfond	1.562	1.291	1.562
34	-	-	Avsatt utbytte	-	-	35
1	-	-	Avsatt til gaver	-	-	1
94	86	94	Grunnfond	94	86	94
5	5	5	Kompensasjonsfond	5	5	5
17	249	376	Annen egenkapital	510	398	181
-	-	-	Ikke-kontrollerende eierinteresser	1	1	1
3.770	3.689	4.093	Sum egenkapital	4.229	3.839	3.935
27.041	27.216	27.558	Gjeld og egenkapital	27.724	27.409	27.239

Hønefoss, 29. oktober 2021
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- jevning- fond	Grunn- fonds- kapital	Komp.- fond	Fond for urealiserte gevinster	Annen egen- kapital	Avsatt utbytte	Avsatt gaver	Sum egen- kapital
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										
Netto aktuarielle gevinster og tap	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
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
Egenkapital 31.12.20	1.565	492	1.562	94	5	34	-17	34	1	3.770
Periodens resultat	-	-	-	-	-	5,9	353	-	-	359
Utvidede resultatposter										
Endring i virkelig verdi utlån PM	-	-	-	-	-	0,2	-	-	-	0,2
Sum utvidede resultatposter	-	-	-	-	-	0,2	-	-	-	0,2
Totalresultat	-	-	-	-	-	6,1	353	-	-	359
Transaksjoner med eierne										
Besluttet utbytte for 2020	-	-	-	-	-	-	-	-34	-	-34
Utdelt gavefond 2020	-	-	-	-	-	-	-	-	-1	-1
Sum transaksjoner med eierne	-	-	-	-	-	-	-	-34	-1	-35
Egenkapital 30.09.21	1.565	492	1.562	94	5	40	335	-	-	4.093

1. Pr 30.09.2021 består eierandelskapitalen av 15.650.405 egenkapitalbevis à NOK 100.

KONSERN

(Beløp i mnok)	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	Ikke- kontroll- erende eier- interesser	Sum egen- kapital
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
Egenkapital 31.12.20	1.565	492	1.562	94	5	7	175	34	1	3.935	1	3.935
Periodens resultat	-	-	-	-	-	6	329	-	-	334	0,5	335
Utvidede resultatposter												
Endring i virkelig verdi utlån PM	-	-	-	-	-	0,2	-	-	-	0,2	-	0,2
Andre inntekter og kostnader tilknyttet felleskontrollert virksomhet	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Sum utvidede resultatposter	-	-	-	-	-	0,2	-	-	-	-	-	-
Totalresultat	-	-	-	-	-	6,1	328	-	-	334	0,5	335
Transaksjoner med eierne												
Andre føringer over EK ²⁾	-	-	-	-	-	-	-6,4	-	-	-6,4	-	-6,4
Besluttet utbytte for 2020	-	-	-	-	-	-	-	-34	-	-34	-	-34
Utdelt gavefond 2020	-	-	-	-	-	-	-	-	-1	-1	-	-1
Sum transaksjoner med eierne	-	-	-	-	-	-	-6,40	-34	-1	-42	-	-42
Egenkapital 30.09.21	1.565	492	1.562	94	5	13	497	-0,3	-	4.227	1	4.229

1. Pr 30.09.2021 består eierandelskapitalen av 15.650.405 egenkapitalbevis à NOK 100.

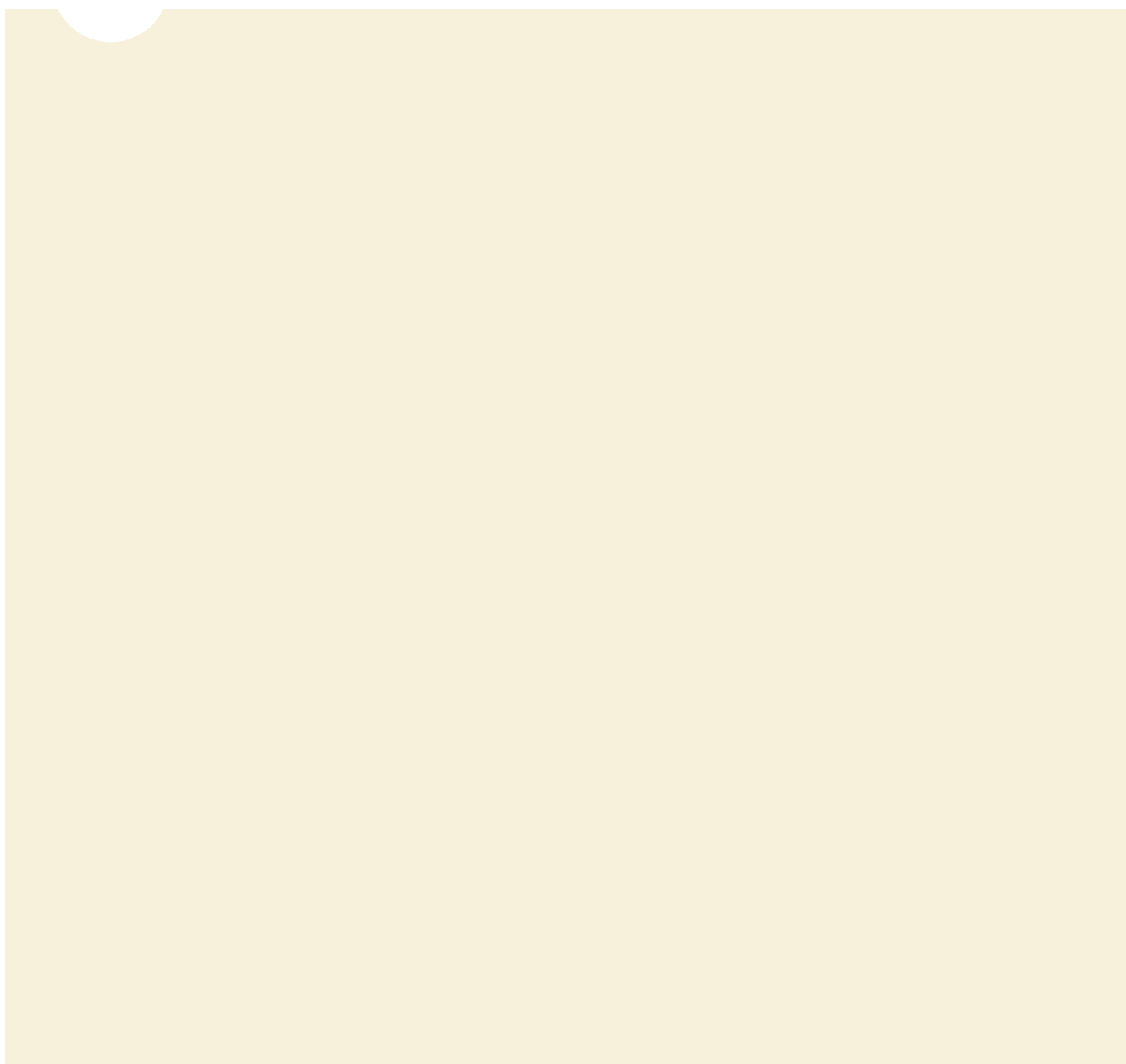
2. Poster ført direkte mot egenkapital i FKV

Kontantstrømoppstilling

MORBANK				KONSERN		
Året 2020	01.01- 30.09.20	01.01- 30.09.21	(Beløp i mnok)	01.01- 30.09.21	01.01- 30.09.20	Året 2020
-824	-406	-1.316	Brutto utlån til kunder	-1.316	-406	-825
657	515	435	Renteinnbetalinger på utlån til kunder	435	515	657
1.683	1.775	647	Innskudd fra kunder	638	1.777	1.677
-121	-52	-31	Renteutbetalinger på innskudd fra kunder	-31	-52	-121
-533	-783	379	Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	379	-783	-533
9	8	3	Renter på utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	3	8	9
-702	-1.060	328	Sertifikater og obligasjoner	328	-1.060	-702
30	23	16	Renteinnbetalinger på sertifikater og obligasjoner	16	23	30
3	13	13	Renteutbetaling derivater	13	13	3
203	144	177	Provisjonsinnbetalinger	290	242	337
-172	-140	-137	Utbetalinger til lønn	-194	-193	-246
-20	-36	-111	Andre utbetalinger til drift	-155	-77	-70
-82	-82	-92	Betalt skatt	-97	-88	-86
-4	-6	-21	Andre tidsavgrensninger	-21	-6	-5
127	-86	289	A Netto likviditetsendring fra operasjonelle aktiviteter	289	-86	127
-61	-63	6	Investering i varige driftsmidler	6	-63	-61
-	-	-	Innbetaling fra salg av varige driftsmidler	-	-	-
-33	-13	-8	Utbetaling til investeringer i aksjer og fond	-8	-13	-33
21	49	29	Innbetaling fra salg av aksjer og fond	29	49	21
57	21	111	Utbytte fra investeringer i aksjer	111	21	57
-17	-6	138	B Netto likviditetsendring investering	138	-6	-17
700	600	820	Opptak av gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	820	600	700
-980	-733	-656	Tilbakebetaling - utstedelse av verdipapirer	-656	-733	-980
-	-	50	Opptak av ansvarlig lånekapital	50	-	-
-109	-101	-68	Renteutbetalinger på gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	-68	-101	-109
-7	-6	-4	Renteutbetalinger på ansvarlig lånekapital	-4	-6	-7
-	500	-500	Opptak av lån fra kredittinstitusjoner	-500	500	-
-214	-170	-35	Utbetaling til utbytte og gavefond	-35	-170	-214
-110	90	-434	C Netto likviditetsendring finansiering	-434	90	-110
-	-2	-7	A+B+C Netto endring likvider i året	-7	-2	-
95	95	95	Inngående likviditetsbeholdning	95	95	95
95	93	88	Utgående likviditetsbeholdning	88	93	95
			Likviditetsbeholdning spesifisert			
95	93	88	Kontanter og fordringer på sentralbanken	88	93	95
95	93	88	Likviditetsbeholdning sist i mnd	88	93	95



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 2020. 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.

Nye standarder og fortolkninger som er tatt i bruk

Ny misligholdsdefinisjon:

Konsernet har fra 01.01.2021 implementert ny misligholdsdefinisjon. Denne er utformet i henhold til European Banking Authority sine retningslinjer for hvordan banker skal anvende misligholdsdefinisjon i kapitalkravsforordningen (CRR) samt presiseringer i CRR/CRD IV forskriften.

Mislighold er definert som betalingsmislighold eller mislighold på grunn av manuell misligholdmerking (unlikelihood to pay).

1. Betalingsmislighold er definert som vesentlig overtrekk med mer enn 90 dagers varighet. Terskelverdier for vesentlig overtrekk er gitt i CRR/CRD IV forskriften.

2. Mislighold på grunn av manuell misligholdmerking baserer seg i større grad på kredittfaglige vurderinger. Hendelser som inngår i denne kategorien er tapsavsetninger på kunden, konkurs/gjeldsordning, vurderinger av betalingslettelser, henstand over 180 dager, eller andre indikasjoner på at det kan være betydelig tvil om kunden vil oppfylle sine forpliktelser.

Ny misligholdsdefinisjon innebærer innføring av karenstid som tilsier at kundene blir kategorisert som misligholdt en periode etter at misligholdet er bragt i orden. Karenstid er 3 måneder eller 12 måneder avhengig av underliggende årsak til misligholdet.

Konsernet har med virkning fra 01.01.2021 benyttet denne definisjonen også regnskapsmessig for overføring til trinn 3. Implementeringseffektene per 30.09.2021 har vært uvesentlige. Sammenligningstall er ikke omarbeidet i henhold til ny misligholdsdefinisjon.

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.

Som følge av endret markedssituasjon og generell økt usikkerhet knyttet til framtidsutsiktene for norsk økonomi,

er det vurdert å være behov for større grad av skjønnsmessige tapsvurderinger utover beregninger i tapsmodellen. De skjønnsmessige vurderingene gjøres basert på spesifikke vurderinger av underliggende kredittrisiko i bankens porteføljer gitt makroøkonomiske prognoser på nasjonalt og regionalt nivå, samt etter samtaler med kunder og vurderinger fra kunderådgivere og kredittansvarlige i banken.

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 30.09.2021.

Som følge av endret markedssituasjon og generell økt usikkerhet knyttet til framtidsutsiktene for norsk økonomi, gjennomfører banken nå hyppigere vurderinger av kredittrisiko 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 mill. kroner.

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

MORBANK/KONSERN

Tap på utlån og garantier	01.01.2021	Endring avsetning for tap	Netto konstatert/ innbetalt tidligere konstatert	30.09.2021
Avsetning til tap etter amortisert kost - bedriftsmarkedet	79	-5	-3	72
Virkelig verdi over utvidet resultat (OCI) Privatmarked	20	-	-	20
Sum avsetning til tap på utlån og garantier	99	-5	-3	91

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 utlånportefølje 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 tredje 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. Engasjementer med avdragsfrihet, likviditetsslån eller innen utsatt bransje, er spesielt vurdert. Det er i den forbindelse foretatt en modelloverstyring fra trinn 1 til 2 i tapsmodellen på enkelte engasjementer. I tillegg er misligholdsrisiko (PD) for engasjementer innen særlig utsatt bransje (hotell) blitt overstyrt til 10 %.

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
01.01.2021	33	51	14	98
Avsetning til tap				
Overført til (fra) Trinn 1	14	-14	-	-
Overført til (fra) Trinn 2	-2	2	-	-
Overført til (fra) Trinn 3	-	-0,8	0,8	-
Nye utstedte eller kjøpte utlån	14	9	-	24
Økning i måling av tap	6	13	3	21
Reduksjon i måling av tap	-18	-5	-0,2	-23
Utlån som har blitt fraregnet	-6	-16	-0,3	-22
Konstaterte nedskrivninger (konstaterte tap)	-	-	-3	-3
Innbetalinger på tidligere nedskrivninger(konstaterte)	-	-	-	-
Skjønnsmessig gruppevis tapsavsetning	-5	-	-	-5
30.09.2021	36	40	15	91
- Herav bedriftsmarkedet	31	33	10	74
- Herav personmarkedet	5	7	5	17

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	-	-0,2	-	-
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	-	-12
Utlån som har blitt fraregnet	-5	-5	-	-10
Konstaterte nedskrivninger (konstaterte tap)	-	-	-3	-2,6
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
01.01.2020	32	27	12	71
Avsetning til tap				
Overført til (fra) trinn 1	6	-6	-	-
Overført til (fra) Trinn 2	-3	3	-	-
Overført til (fra) Trinn 3	-	-0,3	-	-
Nye utstedte eller kjøpte utlån	14	17	1	31
Økning i måling av tap	2	20	4	26
Reduksjon i måling av tap	-10	-2	-0,27	-13
Utlån som har blitt fraregnet	-8	-7	-	-15
Konstaterte nedskrivninger (konstaterte tap)	-	-	-	-
Innbetalinger på tidligere nedskrivninger(konstaterte)	-	-	-3	-3
31.12.2020	33	51	14	98
- Herav bedriftsmarkedet	29	42	8	79
- Herav personmarkedet	5	9	5	19

MORBANK/KONSERN

Periodens tap på utlån og garantier	31.12.20	30.09.20	30.09.21
Endring i nedskrivning Trinn 1 & 2	26	17	-3
Endring i nedskrivning Trinn 3	2	3	1
Effekt skjønsmessig nedskrivning	-	5	-5
Konstaterte tap med tidligere nedskrivninger	1	1	2
Konstaterte tap uten tidligere nedskrivninger	-	-	-
Inngang på tidligere konstaterte nedskrivninger	-1	-1	-1
Andre korreksjoner / amortisering av nedskrivninger	1	1	-1
Sum tap på utlån og garantier	28	25	-7

MORBANK/KONSERN

	31.12.20	30.09.20	30.09.21
Misligholdte engasjement:			
Brutto misligholdte engasjement over 90 dager	17	14	6
Trinn 3 nedskrivning	-2	-2	-1
Netto misligholdte engasjement	15	13	5
Avsetningsgrad	9,6 %	11,5 %	11,3 %
Brutto misligholdte engasjement i % av brutto utlån	0,1 %	0,1 %	0,0 %
Øvrige tapsutsatte engasjement:			
Øvrig tapsutsatte engasjement	42	42	48
Trinn 3 nedskrivning	-11	-12	-14
Netto tapsutsatte engasjement	31	30	34
Avsetningsgrad	26,7 %	29,0 %	29,7 %
Øvrig tapsutsatte engasjement i % av brutto utlån	0,2 %	0,2 %	0,2 %

KONSERN

Brutto utlån	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
01.01.2020	19.913	2.037	59	22.009
Endring	1.722	-429	-3	1.290
30.09.2021	21.635	1.608	56	23.299
Avsetning til tap i % av brutto utlån	0,2 %	2,5 %	26,2 %	0,4 %

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 %	2,0 %	27,5 %	0,4 %

KONSERN

Brutto utlån	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
01.01.2020	19.759	1.398	87	21.244
Endring	154	640	-28	765
31.12.2020	19.913	2.037	59	22.009
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. 28,0 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. 2,8 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 som beskrevet tidligere i noten.

	BM	PM	Totalt
ECL i forventet scenario (Base case)	53	13	66
ECL i nedsidescenario (Worst case)	283	62	344
ECL i oppsidescenario (Best case)	30	8	38
ECL med anvendt scenarievæktning 80/10/10	74	17	91
ECL med alternativ scenarievæktning 70/20/10	97	22	119
ECL med alternativ scenarievæktning 70/10/20	72	17	88

Note 5

Utlån fordelt på sektor og næring

MORBANK				KONSERN		
31.12.20	30.09.20	30.09.21	(Beløp i mnok)	30.09.21	30.09.20	31.12.20
11.969	11.765	12.241	Lønnstakere o.l	12.241	11.765	11.969
1.088	1.062	1.101	Primærnæringen	1.101	1.062	1.088
225	325	244	Industri	244	325	225
1.398	1.350	1.467	Bygg- og anleggsvirksomhet	1.467	1.350	1.398
342	349	357	Varehandel	357	349	342
110	112	103	Transport og lagring	103	112	110
197	206	195	Hotell og restaurantdrift	195	206	197
597	613	814	Forretningsmessig tjenesteyting	814	613	597
5.735	5.451	6.390	Omsetning/drift eiendommer	6.389	5.450	5.734
311	338	346	Diverse næringer	346	338	311
40	39	41	Påløpte renter	41	39	40
22.010	21.609	23.300	Brutto utlån	23.299	21.608	22.009
-81	-79	-75	- Tap på utlån til amortisert kost	-75	-79	-81
-17	-16	-16	- Tap på på utlån til virkelig verdi over utvidet resultat	-16	-16	-17
5	5	-5	- Verdiendring utover tapsnedskrivning	-5	5	5
21.917	21.518	23.204	Netto utlån	23.203	21.517	21.916
22.010	21.609	23.300	Sum brutto utlån	23.299	21.608	22.009
101	105	97	Lån overført til SpareBank 1 Næringskreditt	97	105	101
9.891	9.773	10.697	Lån overført til SpareBank 1 Boligkreditt	10.697	9.773	9.891
32.002	31.486	34.093	Sum brutto utlån inkl. kredittforetak	34.092	31.485	32.001

Note 6

Innskudd fordelt på sektor og næring

MORBANK				KONSERN		
31.12.20	30.09.20	30.09.21	(Beløp i mnok)	30.09.21	30.09.20	31.12.20
10.797	10.555	11.381	Lønnstakere o.l	11.381	10.555	10.797
769	606	704	Offentlig sektor	704	606	769
315	336	382	Primærnæringen	382	336	315
213	228	182	Industri	182	228	213
816	652	712	Bygg- og anleggsvirksomhet	712	652	816
536	498	510	Varehandel	510	498	536
141	121	127	Transport og lagring	127	121	141
77	98	127	Hotell og restaurantdrift	127	98	77
1.706	1.831	1.713	Forretningsmessig tjenesteyting	1.699	1.821	1.700
1.100	1.221	1.202	Omsetning/drift eiendommer	1.188	1.219	1.087
612	942	658	Diverse næringer	658	942	612
6	94	37	Påløpte renter	37	94	6
17.088	17.180	17.735	Sum innskudd fordelt på sektor og næring	17.707	17.168	17.069

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 derivatene 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.

I den finansielle oppstillingen har banken ingen finansielle instrumenter som bokføres netto. Mot finansielle institusjoner er det inngått ISDA-avtaler med CSA-tillegg for å regulere motpartsrisiko. Kunder i person- og bedriftsmarked som driver tradingvirksomhet henvises til SpareBank 1 SMN for utøvelse av virksomheten.

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	30.09.2021			30.09.2020			31.12.2020		
	Kontraktssum	Virkelig verdi		Kontraktssum	Virkelig verdi		Kontraktssum	Virkelig verdi	
Renteinstrumenter		Eiendeler	Forpliktelser		Eiendeler	Forpliktelser		Eiendeler	Forpliktelser
Renteswapper fastrente utlån	1.201	6	11	1.411	-	58	1.310	2	41
Sum renteinstrumenter	1.201	6	11	1.411	-	58	1.310	2	41
Sikring av innlån									
Rentebytteavtaler	2.250	12	-4	2.097	98	13	2.097	73	11
Sum renteinstrumenter	2.250	12	-4	2.097	98	13	2.097	73	11
Sum valuta- og renteinstrumenter i mnok									
Sum renteinstrumenter	3.451	18	7	3.508	98	71	3.404	7	30
Sum	3.451	18	7	3.508	98	71	3.407	74	52

Virkelig verdisikring

Netto tap resultatført knyttet til sikringsinstrumentene ved virkelig verdisikring av bankens fastrente innlån var 60,4 mill. kroner pr 30.09.2021 mot gevinst 97,4 mill.

kroner i 2020. Netto tap på sikringsobjekter knyttet til den sikrede risikoen var 61,7 mill. kroner pr 30.09.2021 mot gevinst 63,4 mill. kroner i 2020.

Note 8 Andre eiendeler

MORBANK				KONSERN		
31.12.20	30.09.20	30.09.21	(Beløp i mnok)	30.09.21	30.09.20	31.12.20
41	23	32	Forskuddsbet. ikke påløpte kostnader og opptj. ikke mottatte innt.	37	27	42
47	42	42	Andre eiendeler	61	73	69
88	65	75	Andre eiendeler	98	100	111

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)	30.09.2021	30.09.2020	31.12.2020
Obligasjonsgjeld			
- pålydende verdi	5.204	5.187	5.040
- bokført verdi	5.250	5.295	5.135
Sum gjeld ved utstedelse av verdipapirer, pålydende verdi	5.204	5.187	5.040
Sum gjeld ved utstedelse av verdipapirer, bokført verdi	5.250	5.295	5.135

Obligasjonsgjeld fordelt på forfallstidspunkt

(Beløp i mnok)	30.09.2021	30.09.2020	31.12.2020
2021	-	357	357
2022	804	1.250	1.103
2023	1.300	1.300	1.300
2024	1.100	1.100	1.100
2025	900	780	780
2026	350	150	150
2027	300	-	100
2028	450	150	150
Sum obligasjonsgjeld, pålydende verdi	5.204	5.187	5.040

Endring i verdipapirgjeld

(Beløp i mnok)	30.09.21	Emittert/utvidet	Forfalt/ innløst	31.12.20
Obligasjonsgjeld, nominell verdi	5.204	820	-656	5.040
Påløpte renter	28	-	-	35
Verdijusteringer	18	-	-	61
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	5.250	820	-656	5.040

Ansvarlig lånekapital

(Beløp i mnok)	30.09.21	30.09.20	31.12.20
Tidsbegrenset ansvarlig lånekapital *	260	250	250
Påløpte renter	1	1	1
Sum ansvarlig lånekapital	261	251	251

* Ansvarlig lån har en løpetid på 10 år med mulighet for call etter 5 år. Pr 30.09.2021 har banken utstedt totalt 260 mill. kroner i ansvarlig lånekapital, med tidspunkt for «call» 14.12.2021 (10 mill kr) og 10.11.2023 (200 mill kr) og 30.09.26 (50 mill kr).

Endring i ansvarlig lånekapital

(Beløp i mnok)	30.09.21	Emittert/utvidet	Forfalt/ innløst	31.12.20
Tidsbegrenset ansvarlig lånekapital, nominell verdi	260	50	-40	250
Påløpte renter	1	-	-	1
Sum ansvarlig lånekapital	261	50	-40	251

Note 10

Annen gjeld og balanseførte forpliktelser

MORBANK				KONSERN		
31.12.20	30.09.20	30.09.21	(Beløp i mnok)	30.09.21	30.09.20	31.12.20
38	28	18	Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter	28	35	47
70	63	66	Pensjonsforpliktelser	67	63	70
136	138	128	Annen gjeld	176	185	179
244	229	212	Sum annen gjeld og balanseførte forpliktelser	271	284	296
501	501	-	Gjeld til kredittinstitusjoner *)	-	501	501
698	731	747	Sum stilte garantier (ikke balanseført)	747	731	698
2.651	3.025	3.384	Sum andre ikke balanseførte forpliktelser	3.384	3.025	2.651

* 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 standardmetoden for kredittrisiko og basismetoden for operasjonell risiko. Per 30.09.2021 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.

Finansdepartementet besluttet den 16. juni 2021 å følge Norges Banks råd om å endre motsyklisk kapitalbufferkrav til 1,5% fra 30. juni 2022.

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.

Finansdepartementet informerte den 26. mars om at endringer i kapitalkravsforordningen for banker (CRR2), som i EU gjelder fra 28. juni 2021, ikke vil tre i kraft i EØS-

avtalen på samme tidspunkt. Finansdepartementet vil komme tilbake til når reglene vil bli tatt inn i avtalen og satt i kraft i Norge.

Finanstilsynet publiserte den 10. desember 2020 et rundskriv vedrørende vurdering av engasjementer som skulle vurderes som høyrisiko. Finanstilsynet redegjorde for at deres tolkning av gjeldende CRR-regelverk tilsa at alle eiendomsutviklingsprosjekter som er gjort med sikte på videresalg var å anse som spekulativ investering og skulle risikovektes 150 %. Krav til forhåndssalg, egenkapitalandel, forhåndsbetaling av deler av kjøpesum eller andre risikoreducerende tiltak var ikke i stand til å påvirke risikovektingen.

Finansdepartementet sendte 25. mai brev til Finanstilsynet med departementets syn på hvordan kapitalkravene for lån til visse typer eiendomsprosjekter skal praktiseres. Departementet presiserer der bl.a. at et visst forhåndssalg kan gi grunnlag for lavere kapitalkrav. Når låntaker har inngått juridisk bindende kjøpsavtaler som dekker mer enn halvparten av engasjementsbeløpet, mener departementet at prosjektet som utgangspunkt ikke vil kunne regnes som høyrisiko, det vil si at låneengasjement ikke bør ha høyere kapitalkrav.

Banken har per 30.09.2021 gjort vurdering av risikoen i eiendomsutviklingsprosjekter i henhold til Finansdepartementets konklusjon og har flyttet engasjementer der det ikke er inngått juridisk bindende kjøpsavtale som dekker mer enn halvparten av engasjementsbeløpet til 150% risikovekt.

Bankens styre ble av Representantskapet gitt fullmakt til utbetaling av utbytte i 4. kvartal basert på bankens årsregnskap i henhold til forskrift fra Finansdepartementet av 24.02.2021. Fullmakten gir rett til å beslutte utdeling av utbytte på inntil kroner 9,20 per egenkapitalbevis, til sammen kroner 143.983.726,-. Banken anser at det er sannsynlighetsovervekt for at bankens styre vedtar utbetaling av utbytte i henhold til fullmakt, og har derfor redusert kapitalen tilsvarende 144 mill. kroner.

Forholdsmessig konsolidering

(Beløp i mnok)	31.12.20	30.09.2020	30.09.2021
Ren kjernekapital	3.652	3.466	3.694
Kjernekapital	3.694	3.507	3.736
Ansvarlig kapital	4.011	3.821	4.062
Totalt beregningsgrunnlag	19.363	19.002	20.592
Ren kjernekapitaldekning	18,9 %	18,2 %	17,9 %
Kjernekapitaldekning	19,1 %	18,5 %	18,1 %
Kapitaldekning	20,7 %	20,1 %	19,7 %
Uvektet kjernekapitaldekning (Leverage ratio)	9,1 %	8,8 %	9,0 %

MORBANK

(Beløp i mnok)	31.12.20	30.09.2020	30.09.2021
Egenkapitalbevis	1.565	1.565	1.565
Overkursfond	492	492	492
Utjevningfond, grunnfond og kompensasjonsfond	1.661	1.383	1.661
Fond for urealiserte gevinster	34	41	40
Avsatt til gaver og utbytte	35	-	-
Annen egenkapital	-17	209	335
Balanseført egenkapital	3.770	3.689	4.093
Balanseført egenkapital som ikke inngår i kjernekapital	-33	-138	-311
Verdiendringer som følge av kravene om forsvarlig verdsettelse (AVA)	-16	-16	-16
Fradrag for utsatt skatt, goodwill og andre immaterielle eiendeler	-	-	-
Fradrag for direkte og indirekte investeringer i selskaper i finansiell sektor ¹⁾	-554	-558	-547
Tilleggsfradrag i ren kjernekapital som institusjonen anser som nødvendige	-29	-29	-29
Ren kjernekapital	3.139	2.948	3.190
Fondsobligasjoner	-	-	-
Fradrag for vesentlige og ikke vesentlige eierandeler i finansiell sektor	-	-	-
Kjernekapital	3.139	2.948	3.190
Tidsbegrenset ansvarlig kapital	250	250	260
Fradrag for direkte og indirekte investeringer i selskaper i finansiell sektor ¹⁾	-21	-21	-21
Ansvarlig kapital	3.368	3.176	3.429
Risikoveid beregningsgrunnlag			
Stater	6	6	12
Lokale og regionale myndigheter	58	98	9
Offentlige foretak	10	10	-
Institusjoner	349	404	370
Foretak	3.900	3.319	5.068
Massemarked	2.489	2.559	2.495
Pantsikkerhet i eiendom	7.082	7.329	6.922
Forfalte engasjementer	19	17	40
Høyrisikoengasjementer	124	-	212
Obligasjoner med fortrinnsrett	142	146	141
Egenkapitalposisjoner	471	459	527
Øvrige engasjementer	257	220	235
Sum kredittrisiko	14.907	14.567	16.032
Operasjonell risiko	1.395	1.397	1.395
Motpartsrisiko derivater (CVA-risiko)	67	79	43
Totalt beregningsgrunnlag	16.369	16.042	17.470
Kapitaldekning			
Ren kjernekapitaldekning	19,2 %	18,4 %	18,3 %
Kjernekapitaldekning	19,2 %	18,4 %	18,3 %
Kapitaldekning	20,6 %	19,8 %	19,6 %
Bufferkrav			
Bevaringsbuffer (2,50%)	409	401	437
Motsyklisk buffer (1,00%)	164	160	175
Systemrisikobuffer (3,00 %)	491	481	524
Sum bufferkrav til ren kjernekapital	1.064	1.043	1.136
Minimumskrav til ren kjernekapital (4,50%)	737	722	786
Tilgjengelig ren kjernekapital	1.338	1.183	1.268
Uvektet kjernekapitaldekning (Leverage ratio)	11,3 %	10,5 %	11,2 %

Note 12

Egenkapitalbevisere og spredning av egenkapitalbevis per 30.09.2021

Det var 1.875 egenkapitalsbevisere per 30.09.2021 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 %
3 Sparebankstiftelsen Jevnaker Lunner	2.347.840	15,00 %
4 VPF Eika Egenkapitalbevis	442.385	2,83 %
5 Fres AS	395.000	2,52 %
6 Tronrud AS	301.228	1,92 %
7 MP Pensjon PK	246.222	1,57 %
8 Wenaasgruppen AS	232.000	1,48 %
9 Aka AS	123.531	0,79 %
10 Pareto Invest AS	100.000	0,64 %
11 DnB NOR Bank ASA	99.990	0,64 %
12 Allumgården AS	77.311	0,49 %
13 Bergen Kommunale Pensjonskasse	60.000	0,38 %
14 Thorstein Kvale AS	58.570	0,37 %
15 Pensjonsordningen For Apotekvirksomhet	52.643	0,34 %
16 G.A.S. Holding AS	50.679	0,32 %
17 SpareBank 1 Sørøst-Norge	43.380	0,28 %
18 Lindvard invest AS	41.670	0,27 %
19 RG Holding AS	41.338	0,26 %
20 Lunner Almenning	40.322	0,26 %
Sum 20 største	12.470.674	79,68 %
Øvrige egenkapitalbevisere	3.179.731	20,32 %
Totalt antall egenkapitalbevis (pålydende kr 100)	15.650.405	100 %

Egenkapitalbevisbrøk – Morbank

(Beløp i mnok)	30.09.2021	01.01.2021	30.09.2020
Eierandelskapital	1.565	1.565	1.565
Overkursfond	492	492	492
Utjevningsfond eksklusive utbytte og fond for urealiserte gevinster	1.562	1.562	1.291
A. Sum egenkapitalbeviserens kapital	3.619	3.619	3.348
Grunnfondskapital eksklusive gaver og fond for urealiserte gevinster	94	94	86
Kompensasjonsfond	5	5	5
B. Sum samfunnseid kapital	99	99	91
Egenkapital eksklusiv utbytte, fond for urealiserte gevinster og annen egenkapital	3.718	3.718	3.439
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 30.09.2021

(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	243	198	-	-	-21	420
Netto andre provisjonsinntekter	66	30	-	-	-	97
Netto andre inntekter	-	1	49	45	79	174
Driftskostnader	135	68	38	39	-3	276
Resultat før tap	175	161	11	7	61	414
Tap på utlån og garantier	-2	-5	-	-	-	-7
Resultat før skatt	177	166	11	7	61	421
BALANSE						
Utlån til kunder	12.318	10.964	-	-	8	23.290
Nedskrivning utlån	-16	-75	-	-	-	-91
Verdiendring utover tapsnedskrivning	5	-	-	-	-	5
Andre eiendeler	-	-	38	29	4.454	4.521
Sum eiendeler pr segment	12.307	10.889	38	29	4.462	27.724
Innskudd fra og gjeld til kunder	11.615	6.118	-	-	-26	17.707
Annen gjeld og egenkapital	-	-	38	29	9.951	10.017
Sum egenkapital og gjeld pr segment	11.615	6.118	38	29	9.925	27.724

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

	Privat- marked	Bedrifts- marked	Eiendoms- megling	IT- og regnskaps- tjenester	Øvrig virksomhet/ elimineringer	Totalt konsern
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 31.12.2020

(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	293	253	0,4	0,03	-27	519
Netto andre provisjonsinntekter	84	36	-	-	4	123
Netto andre inntekter	-	1	54	57	78	190
Driftskostnader	172	83	44	50	-1	349
Resultat før tap	204	207	10	7	55	483
Tap på utlån og garantier	-1	29	-	-	-	28
Resultat før skatt	205	178	10	7	55	455

	Privat- marked	Bedrifts- marked	Eiendoms- megling	IT- og regnskaps- tjenester	Øvrig virksomhet/ elimineringer	Totalt konsern
BALANSE						
Utlån til kunder	11.898	10.070	-	-	42	22.009
Nedskrivning utlån	-17	-81	-	-	-	-98
Verdiendring utover tapsnedskrivning	5	-	-	-	-	5
Andre eiendeler	-	-	35	26	5.263	5.324
Sum eiendeler pr segment	11.885	9.988	35	26	5.305	27.239
Innskudd fra og gjeld til kunder	10.930	6.157	-	-	-19	17.069
Annen gjeld og egenkapital	-	-	35	26	10.110	10.171
Sum egenkapital og gjeld pr segment	10.930	6.157	35	26	10.091	27.239

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 30.09.2021 utgjør myndighetskravet 13,4% (inkl pilar 2 på 0,9%).

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 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 fastrente-utlånsporteføljen i et annenhåndsmarked for fastrente-utlån.

Følgende tabell presenterer konsernets eiendeler og gjeld målt til virkelig verdi per 30. september 2021

Eiendeler (beløp i mnok)	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Total
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet				
- Derivater	-	18	-	18
- Obligasjoner og sertifikater	-	1.968	-	1.968
- Egenkapitalinstrumenter og verdipapirfond	-	3	777	780
- Fastrentelån	-	-	1.314	1.314
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over OCI				
- Egenkapitalinstrumenter og verdipapirfond	-	12.302	-	12.302
- Utlån klassifisert til virkelig verdi over utvidet resultat	-	14.291	2.091	16.382
Sum eiendeler				
Forpliktelseser (beløp i mnok)	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Finansielle forpliktelseser til virkelig verdi over resultatet				
- Derivater	-	7	-	7
Sum forpliktelseser	-	-	-	-

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 utvidet resultat	-	11.684	-	11.684
Sum eiendeler	-	14.448	2.143	16.591
Forpliktelseser (beløp i mnok)	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Finansielle forpliktelseser til virkelig verdi over resultatet				
- Derivater	-	71	-	71
Sum forpliktelseser	-	71	-	71

Følgende tabell presenterer konsernets eiendeler og gjeld målt til virkelig verdi per 31. desember 2020

Eiendeler (beløp i mnok)	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Total
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet				
- Derivater	-	74	-	74
- Obligasjoner og sertifikater	-	2.323	-	2.323
- Egenkapitalinstrumenter og verdipapirfond	-	2	723	726
- Fastrentelån	-	-	1.373	1.373
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over OCI				
- Utlån klassifisert til virkelig verdi over OCI	-	11.881	-	11.881
Sum eiendeler	-	14.279	2.096	16.376

Forpliktelser (beløp i mnok)	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Finansielle forpliktelser til virkelig verdi over resultatet				
- Derivater	-	52	-	52
Sum forpliktelser	-	52	-	52

Følgende tabell presenterer endringene i instrumentene klassifisert i nivå 3 per 30. september 2021:

(beløp i mnok)	Fastrentelån	Egenkapital-instrumenter	Sum
Inngående balanse	1.373	723,00	2.096
Investeringer i perioden	-	2,78	3
Tilbakebetaling av kapital	-	-	-
Salg i perioden (til bokført verdi)	-	-0,77	-1
Netto volumendring i perioden	-23	51,22	28
Gevinst eller tap ført i resultatet	-36	0,81	-35
Gevinst eller tap ført direkte mot utvidet resultat	-	-	-
Utgående balanse	1.314	777	2.091

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

medført en brutto negativ resultateffekt på 4,8 mill kroner. Tilsvarende ville en reduksjon i markedsrenten på 10 basispunkter medført en brutto positiv resultateffekt på 4,8 mill kroner.

Note 16

Hendelser etter balansedagen

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

RESULTATER FRA KVARTALSREGNSKAPENE

KONSERN

(beløp i mnok)	3. kvartal 2021	2. kvartal 2021	1. kvartal 2021	4. kvartal 2020	3. kvartal 2020	2. kvartal 2020	1. kvartal 2020	4. kvartal 2019	3. kvartal 2019
RESULTAT									
Renteinntekter	149	148	145	145	143	166	210	210	196
Rentekostnader	33	34	36	36	37	66	89	89	82
Netto renteinntekter	117	114	109	110	106	100	121	121	115
Provisjonsinntekter	66	63	56	62	59	46	49	51	52
Provisjonskostnader	3	3	3	3	3	3	3	4	3
Andre driftsinntekter	30	33	32	26	27	31	28	25	23
Netto provisjons- og andre inntekter	93	93	85	85	83	74	74	73	71
Utbytte og andre inntekter fra verdipapirer	-	4	10	5	-	-	10	-	-
Inntekter av eierinteresser	12	41	10	13	18	17	35	-2	6
Netto verdiendring på finansielle eiendeler	-3	-1	5	-5	2	15	-32	1	-
Netto resultat fra finansielle eiendeler	9	44	26	13	19	32	14	-1	7
Sum inntekter	219	251	220	208	208	207	209	193	193
Personalkostnader	53	54	53	47	52	52	55	58	53
Ordinære avskrivninger	4	4	5	4	4	4	4	3	3
Andre driftskostnader	36	35	33	33	30	30	35	36	29
Sum driftskostnader	93	93	90	84	86	85	93	97	85
Resultat før tap	126	158	130	124	122	121	115	97	108
Tap på utlån og garantier	-3	-	-4	3	-1	12	14	5	3
Resultat før skatt	129	158	134	121	123	110	101	92	105
Skattekostnad	30	29	27	21	26	20	22	24	25
Periodens resultat	99	129	107	100	97	90	79	68	80
Sum øvrige resultatposter ført mot egenkapitalen	0,1	0,1	-	-5	0,3	0,4	0,5	3	-0,2
Totalresultat	99	129	107	95	97	90	80	71	80

NØKKELTALL FRA KVARTALSREGNSKAPENE (beløp i mnok)	3. kvartal 2021	2. kvartal 2021	1. kvartal 2021	4. kvartal 2020	3. kvartal 2020	2. kvartal 2020	1. kvartal 2020	4. kvartal 2019	3. kvartal 2019
Lønnsomhet									
Egenkapitalavkastning	9,5 %	12,7 %	10,8 %	10,3 %	10,2 %	9,7 %	8,5 %	7,3 %	8,7 %
Egenkapitalavkastning (totalresultat)	9,5 %	12,7 %	10,8 %	9,8 %	10,3 %	9,8 %	8,6 %	7,6 %	8,7 %
Kostnadsprosent	42,3 %	37,2 %	40,8 %	40,2 %	41,3 %	41,3 %	44,7 %	50,0 %	44,0 %
Balansetall									
Brutto utlån til kunder	23.299	23.308	22.339	22.009	21.608	22.013	21.474	21.244	21.052
Brutto utlån til kunder inkl. kredittforetak	34.092	33.655	32.672	32.001	31.485	31.433	30.685	30.097	29.720
Innskudd fra kunder	17.707	17.930	17.270	17.069	17.168	16.735	15.916	15.392	15.170
Innskuddsdekning	76,0 %	76,9 %	77,3 %	77,6 %	79,5 %	76,0 %	74,1 %	72,5 %	72,1 %
Utlånsvekst siste 12 måneder	7,8 %	5,9 %	4,0 %	3,6 %	2,6 %	6,7 %	5,3 %	7,4 %	6,2 %
Utlånsvekst inkl. kredittforetak	8,3 %	7,1 %	6,5 %	6,3 %	5,9 %	7,5 %	6,3 %	6,8 %	6,9 %
Innskuddsvekst siste 12 måneder	3,1 %	7,1 %	8,5 %	10,9 %	13,2 %	8,4 %	8,3 %	6,9 %	8,0 %
Gjennomsnittlig forvaltningskapital i kvartalet	27.798	27.451	27.134	27.324	27.193	26.506	25.546	24.921	24.764
Forvaltningskapital	27.724	27.872	27.029	27.239	27.409	26.977	26.035	25.056	24.785
Forvaltningskapital inkl. kredittforetak	38.517	38.220	37.363	37.231	37.286	36.397	35.246	33.909	33.453
Tap og mislighold i % av brutto utlån									
Tapsprosent utlån	-0,01 %	0,00 %	-0,01 %	0,01 %	0,00 %	0,05 %	0,05 %	0,02 %	0,01 %
Misligholdte engasjement i % av brutto utlån	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,1 %	0,1 %	0,1 %	0,1 %	0,2 %	0,4 %
Andre tapsutsatte engasjement i % av brutto utlån	0,2 %	0,3 %	0,1 %	0,2 %	0,2 %	0,2 %	0,2 %	0,2 %	0,0 %
Soliditet									
Kapitaldekningsprosent	19,7 %	20,0 %	20,7 %	20,7 %	20,1 %	20,2 %	20,3 %	20,7 %	19,4 %
Kjernekapitaldekningsprosent	18,1 %	18,5 %	19,1 %	19,1 %	18,5 %	18,5 %	18,6 %	19,0 %	17,8 %
Ren kjernekapitalprosent	17,9 %	18,3 %	18,9 %	18,9 %	18,2 %	18,2 %	18,3 %	18,7 %	17,5 %
Ren kjernekapitalprosent Morbank	18,3 %	18,7 %	19,3 %	19,2 %	18,4 %	18,8 %	19,0 %	18,9 %	18,9 %
Netto ansvarlig kapital	4.062	4.156	4.058	4.011	3.821	3.810	3.749	3.699	3.708
Kjernekapital	3.736	3.839	3.742	3.694	3.507	3.496	3.435	3.385	3.394
Ren kjernekapital	3.694	3.796	3.699	3.652	3.466	3.442	3.380	3.331	3.341
Uvektet kjernekapitalandel (Leverage ratio)	9,0 %		9,4 %	9,1 %	8,8 %	8,8 %	8,9 %	9,2 %	9,3 %
Kontor og bemanning									
Antall kontor	4	4	4	4	5	5	5	5	5
Antall årsverk	219,4	218,4	219,5	218,0	222,7	220,8	222,1	226,0	228,3
Egenkapitalbevis									
Børskurs ved utgangen av kvartalet	306,00	284,00	250,00	238,00	228,00	222,00	200,00	230,00	210,00
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)	262,97	256,77	249,14	244,70	238,68	232,66	227,06	235,39	230,96
Resultat per egenkapitalbevis per kvartal (NOK) (morbank)	5,28	10,20	6,83	5,42	4,73	6,07	3,20	4,38	4,48
Resultat per egenkapitalbevis per kvartal (NOK) (konsern)	6,16	8,00	6,64	6,24	6,03	5,58	4,92	4,23	4,99
Pris / Resultat per egenkapitalbevis - annualisert	12,43	8,87	9,41	9,53	9,45	9,94	10,17	13,60	10,52
Pris / Bokført egenkapital	1,16	1,11	1,00	0,97	0,96	0,95	0,88	0,98	0,91

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 2021 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, 29. oktober 2021

I styret for SpareBank 1 Ringerike Hadeland

Olav Fjell
Leder

Wenche Ravlo
Nestleder

Hans Anton Stubberud

Svein Oftedal

Liv Bente Kildal

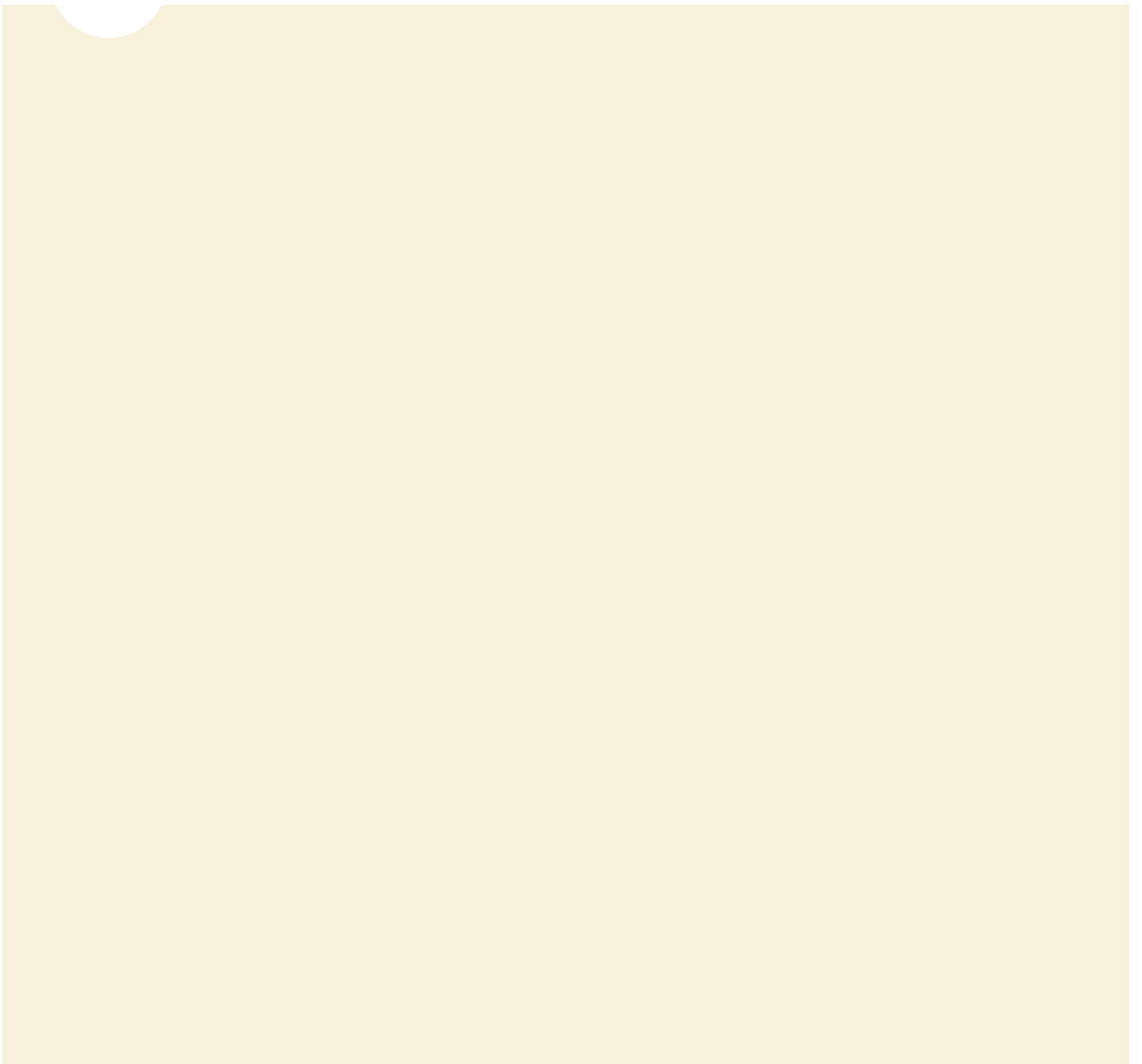
Gunnar Bergan

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 pr. 30. september 2021 og tilhørende konsoliderte resultatregnskap, oppstilling over endringer i egenkapital og kontantstrømpoppstilling for nīmānedersperioden 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 2021 og for resultatet og kontantstrømmene i nīmānedersperioden, i samsvar med IAS 34 Delårsrapportering.

Oslo, 29. oktober 2021
Deloitte AS

Roger Furholm
Statsautorisert revisor



nær



dyktig



engasjert



fremtidsrettet

SPAREBANK 1 RINGERIKE HADELAND

Lokalbank Ringerike
Søndre Torv 6
3504 Hønefoss

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