

# 2020

DELÅRSREGNSKAP 4. KVARTAL (UREVIDERT)





# Visjon, verdier og mål

## Visjon

SpareBank 1 Ringerike Hadeland – den anbefalte banken

## Verdier

Nær – Dyktig – Engasjert – Fremtidsrettet

## Strategi

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



nær



dyktig



engasjert



fremtidsrettet

04	HOVEDTALL	32	8. ANDRE EIENDELER
06	STYRETS BERETNING	32	9. GJELD STIFTET VED UTSTEDELSE AV VERDIPAPIRER OG ANSVARLIG LÅNEKAPITAL
DELÅRSREGNSKAP			
17	RESULTATREGNSKAP	33	10. ANNEN GJELD OG BALANSEFØRTE FORPLIKTELSER
19	BALANSE	34	11. KAPITALDEKNING
21	ENDRING I EGENKAPITAL	36	12. EGENKAPITALBEVISEIERE OG SPREDNING AV EGENKAPITALBEVIS PER 31.12.2020
23	KONTANTSTRØMOPPSTILLING	37	13. SEGMENTINFORMASJON
NOTER TIL REGNSKAPET			
25	1. REGNSKAPSPRINSIPPER	39	14. SPAREBANK 1 BOLIGKREDITT AS M.V.
25	2. VIKTIGE REGNSKAPSESTIMATER OG SKJØNNMESSIGE VURDERINGER	39	15. VURDERING AV VIRKELIG VERDI PÅ FINANSIELLE INSTRUMENTER
25	3. FINANSIELL RISIKO	42	16. FINANSIELLE INSTRUMENTER OG MOTREGNING
26	4. TAP PÅ UTLÅN, GARANTIER M.V.	42	17. HENDELSER ETTER BALANSEDAGEN
30	5. BRUTTO UTLÅN FORDELT PÅ SEKTOR OG NÆRING	43	RESULTATER FRA KVARTALSREGNSKAPENE
30	6. INNSKUDD FORDELT PÅ SEKTOR OG NÆRING	45	ERKLÆRING I HENHOLD TIL VERDIPAPIRHANDELLOVENS § 5–6
31	7. FINANSIELLE DERIVATER		

# HOVEDTALL

RESULTATSAMMENDRAG (Beløp i mnok)	31.12.2020		31.12.2019	
		%		%
Netto renteinntekter	437	1,67	442	1,81
Netto provisjons- og andre inntekter	317	1,21	291	1,19
Netto avkastning på finansielle investeringer	78	0,30	157	0,64
<b>Sum inntekter</b>	<b>832</b>	<b>3,18</b>	<b>889</b>	<b>3,64</b>
<b>Sum driftskostnader</b>	<b>349</b>	<b>1,33</b>	<b>363</b>	<b>1,49</b>
<b>Driftsresultat før tap</b>	<b>483</b>	<b>1,85</b>	<b>526</b>	<b>2,15</b>
Tap på utlån og garantier	28	0,11	9	0,04
<b>Resultat før skatt</b>	<b>455</b>	<b>1,74</b>	<b>517</b>	<b>2,12</b>
Skattekostnad	88	0,34	92	0,38
<b>Periodens resultat</b>	<b>367</b>	<b>1,40</b>	<b>426</b>	<b>1,74</b>
<b>Sum øvrige resultatposter ført mot egenkapitalen</b>	<b>-3</b>	<b>-0,03</b>	<b>3</b>	<b>0,00</b>
<b>Totalresultat</b>	<b>363</b>	<b>1,37</b>	<b>429</b>	<b>1,74</b>

NØKKELTALL	31.12.2020	31.12.2019
<b>Lønnsomhet</b>		
Egenkapitalavkastning	9,5 %	11,6 %
Egenkapitalavkastning (totalresultat)	9,4 %	11,7 %
Kostnadsprosent (morbank)	37,6 %	30,4 %
Kostnadsprosent (konsern)	41,9 %	40,9 %
<b>Balansetall</b>		
Brutto utlån til kunder	22.009	21.244
Brutto utlån til kunder inkl. overført til kredittforetak	32.001	30.097
Innskudd fra kunder	17.069	15.392
Innskuddsdekning	77,6 %	72,5 %
Utlånsvekst siste 12 måneder	3,6 %	7,4 %
Utlånsvekst siste 12 måneder inkl. overført til kredittforetak	6,3 %	6,8 %
Innskuddsvekst siste 12 måneder	10,9 %	6,9 %
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	26.148	24.423
Forvaltningskapital	27.239	25.056
Forvaltningskapital inkl. overført kredittforetak	37.231	33.909
<b>Tap og mislighold i % av brutto utlån</b>		
Tapsprosent utlån	0,1 %	0,0 %
Misligholdte engasjement i % av brutto utlån	0,1 %	0,2 %
Andre tapsutsatte engasjement i % av brutto utlån	0,2 %	0,2 %
<b>Soliditet (forholdsmessig konsolidert)</b>		
Kapitaldekningsprosent	20,7 %	20,7 %
Kjernekapitaldekningsprosent	19,1 %	19,0 %
Ren kjernekapitalprosent	18,9 %	18,7 %
Ren kjernekapitalprosent Morbank	19,2 %	18,9 %
Netto ansvarlig kapital	4.011	3.699
Kjernekapital	3.694	3.385
Ren kjernekapital	3.652	3.331
Uvektet kjernekapitalandel (Leverage ratio)	9,1 %	9,2 %
<b>Kontor og bemanning</b>		
Antall kontor	4	5
Antall årsverk	218	226
<b>Egenkapitalbevis</b>		
Egenkapitalbevisbrøk	97,34 %	97,34 %
Børskurs (NOK)	238,00	230,00
Børsverdi (mnok)	3.725	3.600
Bokført egenkapital per egenkapitalbevis (NOK)	244,70	235,39
Resultat pr egenkapitalbevis (NOK) (morbank)	19,42	32,25
Resultat pr egenkapitalbevis (NOK) (konsern)	22,77	26,45
Utbytte pr egenkapitalbevis (NOK)	2,20	13,30 <sup>1)</sup>
Pris / Resultat per egenkapitalbevis annualisert	10,45	8,70
Pris / Bokført egenkapital	0,97	0,98

Alle alternative resultatmål er definert i eget vedlegg til finansiell rapportering tilgjengelig på bankens hjemmesider, [www.rhbank.no](http://www.rhbank.no).

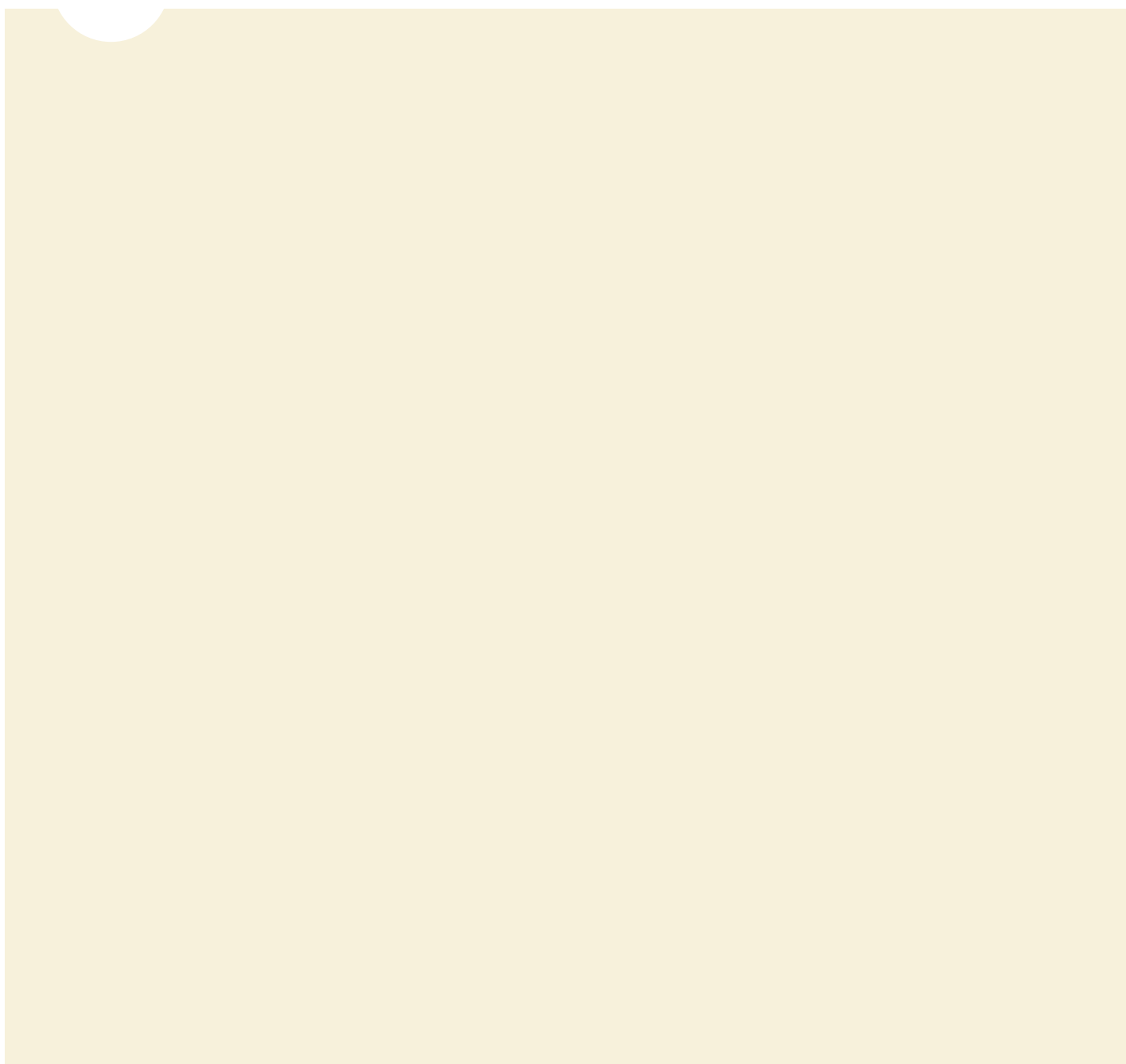
1) Utbytte på 13,30 per egenkapitalbevis er endelig, redusert vedtatt utbytte av Representantskapet 19. mars 2020.

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



# Styrets beretning

---

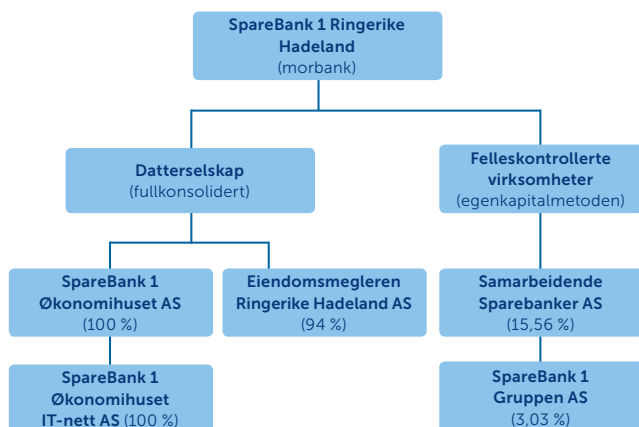


## Styrets beretning

Styret er godt fornøyd med et konsernresultat før skattekostnad på 455 mill. kroner i 2020. Det er en nedgang på 62 mill. kroner fra 2019, men i det må det hensyntas at det ble bokført vel 101 mill. kroner i ekstraordinære gevinster i 2019, mot 53 mill. kroner i 2020. I tillegg er det i 2020 foretatt tapsavsetninger på 28 mill. kroner, hvor mesteparten er avsetninger på grunn av usikkerhet relatert til Covid-19.

Videre er styret godt fornøyd med resultatene i 4. kvartal 2020. Driftsresultatet før tap i 4. kvartal ble på 111 mill. kroner, som er en resultatbedring på 8 mill. kroner fra 3. kvartal 2020. Tapskostnadene i 4. kvartal 2020 er på 3 mill. kroner og misligholdet i utlånsporteføljen er på et lavt nivå.

### Konsernet SpareBank 1 Ringerike Hadeland omfatter per 31. desember 2020 morbanken, to datterselskaper og en felleskontrollert virksomhet.



### Hendelser siste kvartal

I mars 2020 brøt det ut en Covid19-pandemi i Norge. Den andre bølgen av viruset har i høst ført til nye strenge restriksjoner, og satte en brems på den globale gjeninnhenting. Flere vaksinasjonsprogrammer har blitt godkjent i USA og i EU, og det rettes stor innsats mot en rask utrulling. Det er imidlertid usikkerhet forbundet med tempoet for utrulling, vaksinenes varighet og potensielle nye mutasjoner av viruset. Det medfører at det kan ta tid før den nasjonale og globale økonomien bedres betydelig og kommer tilbake til BNP-nivåer før krisen.

Banken har lav eksponering mot de mest utsatte bransjer som olje og gass, offshore og reiseliv. Banken har gjennomført engasjementsgjennomgang av bankens utlånsportefølje med vurdering av kredittrisikoen sett i lys av dagens markedssituasjon. Det er i den forbindelse foretatt en modelloverstyring i tapsmodellen på de engasjementer som anses å ha en forhøyet kredittrisiko som følge av virusutbruddet. Det er ved utgangen av kvartalet ikke identifisert behov for individuelle

tapsavsetninger på enkeltengasjement som følge av effekter av virusutbruddet.

### Hendelser gjennom året

Koronapandemien har skapt stor usikkerhet gjennom det meste av 2020. Norge har opplevd en av de største nedgangskonjunktorene siden andre verdenskrig, med høy arbeidsledighet og et brått fall i verdiskapingen. Nedstengning av samfunnet har vært nødvendig for å bekjempe viruset, men de statlige restriksjonene har hatt en nedkjølende effekt på norsk økonomi selv om myndighetene har iverksatt en rekke kraftfulle tiltak som har bidratt til å redusere antall konkurser, tap av arbeidsplasser og finansiell uro.

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

### Opprettelse av Fremtind Livsforsikring AS

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

### Helgeland Sparebank blir SpareBank 1-bank fra 15. mars 2021

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

### Endret disponering for 2019

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

### Resultat for 2020

(Hele mill. kroner)	2019	2020	Endring
Netto renteinntekter	442	437	-5
Netto provisjons- og andre inntekter	291	317	26
Netto resultat fra finansielle eiendeler	157	78	-79
<b>Sum inntekter</b>	<b>889</b>	<b>832</b>	<b>-58</b>
<b>Sum driftskostnader</b>	<b>363</b>	<b>349</b>	<b>-15</b>
<b>Resultat før tap</b>	<b>526</b>	<b>483</b>	<b>-43</b>
Tap på utlån og garantier	9	28	20
<b>Resultat før skatt</b>	<b>517</b>	<b>455</b>	<b>-62</b>

Konsernets resultat før skatt ble på 455 mill. kroner i 2020 (517 mill. kroner i 2019). Avkastning på egenkapitalen var 9,5 % (13,1 %).

Netto renteinntekter er redusert fra 2019 til 2020 som følge av gjennomførte renteendringer i 2020. Inntektsutviklingen fra ikkebalanseprodukter er positiv samtidig som aktiviteten i datterselskaper og felleskontrollert virksomhet har vært høy. 38 % av konsernets inntekter eks. finansinntekter, kommer fra ikke-balanseprodukter. Dette gjør banken godt rustet for et potensielt press på rentemarginer fremover.

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

### Resultat i kvartalet

(Hele mill. kroner)	4. kvartal 2019	1. kvartal 2020	2. kvartal 2020	3. kvartal 2020	4. kvartal 2020
Netto renteinntekter	121	121	100	106	110
Netto provisjons- og andre inntekter	73	74	74	83	85
<b>Sum inntekter fra bankkonserndrift</b>	<b>194</b>	<b>195</b>	<b>175</b>	<b>189</b>	<b>195</b>
Sum driftskostnader	97	93	85	86	84
<b>Resultat fra bankkonserndrift før tap</b>	<b>97</b>	<b>102</b>	<b>89</b>	<b>103</b>	<b>111</b>
Tap på utlån og garantier	5	14	12	-1	3
<b>Resultat fra bankkonserndrift etter tap</b>	<b>93</b>	<b>87</b>	<b>78</b>	<b>104</b>	<b>108</b>
Netto resultat fra finansielle eiendeler	-1	14	32	19	13
<b>Resultat før skatt</b>	<b>92</b>	<b>101</b>	<b>110</b>	<b>123</b>	<b>121</b>

Konsernets resultat før skatt i 4. kvartal var på 121 mill. kroner (92 mill. kroner). Annualisert avkastning på egenkapitalen utgjorde 10,3 % i 4. kvartal (7,3 %).

Utlånsvolumet inkl. utlån overført til kredittforetak har økt med 1904 mill. kroner, tilsvarende 6,3 %, siste 12 måneder. Innskuddsvolumene økte i samme periode med 1677 mill. kroner, tilsvarende 10,9 %.

### Forslag til overskuddsdisponering/utbytte

Det er morbankens resultat som danner grunnlag for disponering av årsoverskuddet. Årsoverskudd til disponering fremkommer etter endringer i fond for urealiserte gevinster på 7 mill. kroner. Samlet beløp til disponering er 319 mill. kroner. Resultatet er fordelt mellom grunnfondet og egenkapitalbevisene i henhold til deres respektive andel av egenkapitalen.

Etter styrets oppfatning gjør bankens inntjening i 2020 og bankens status pr 31.12.2020 det forsvarlig å betale normalt utbytte for 2020. Styret er imidlertid enig med myndighetene i at pandemien skaper ekstra usikkerhet, og vil følge anmodningen fra Finanstilsynet og Finansdepartementet om å begrense utbyttebetalingen nå. Styret anbefaler derfor et kontantutbytte på 2,20 kroner pr egenkapitalbevis, til sammen 34 mill. kroner.

Dersom situasjonen i 4. kvartal 2021 tillater det, er styrets intensjon å betale ut ytterligere 9,20 kroner i kontantutbytte før utgangen av 2021. Samlet utbytte for 2020 blir da 11,40 kroner pr egenkapitalbevis. Styret vil anbefale at representantskapet i møtet den 22. mars 2021 gir styret fullmakt til dette.

Overskuddsdisponering	2020
Årsoverskudd i morbank	312
Overført fond for urealiserte gevinster	7
<b>Årsoverskudd til disponering</b>	<b>319</b>
Utbytte (2,20 kr/EKB)	34
Overført til utjevningfond	277
Grunnfondskapital	8
Gaver	1
<b>Sum disponert</b>	<b>319</b>



Sum driftsinntekter økte med 6 mill. kroner fra 3. kvartal til 4. kvartal hovedsakelig grunnet økte netto renteinntekter. Tapskostnadene i 4. kvartal er på 3 mill. kroner. Skjønnsmessig tapsavsetning på 5 mill. kroner fra 2. kvartal er i sin helhet tilbakeført i 4. kvartal. For banken har avdekkingen av spesielt utsatte engasjementer vært gjennomført på en god måte, og oppfølgingen av risikoutsatte engasjementer har vært tett og god. Engasjementsgjennomgangene har medført modell-overstyring fra trinn 1 til trinn 2 i tapsmodellen. Usikkerheten som følge av dagens markedssituasjon anses tilstrekkelig hensyntatt gjennom disse modell-

overstyringene. Det er ikke vurdert behov for individuelle avsetninger på enkeltengasjementer som følge av dagens markedssituasjon.

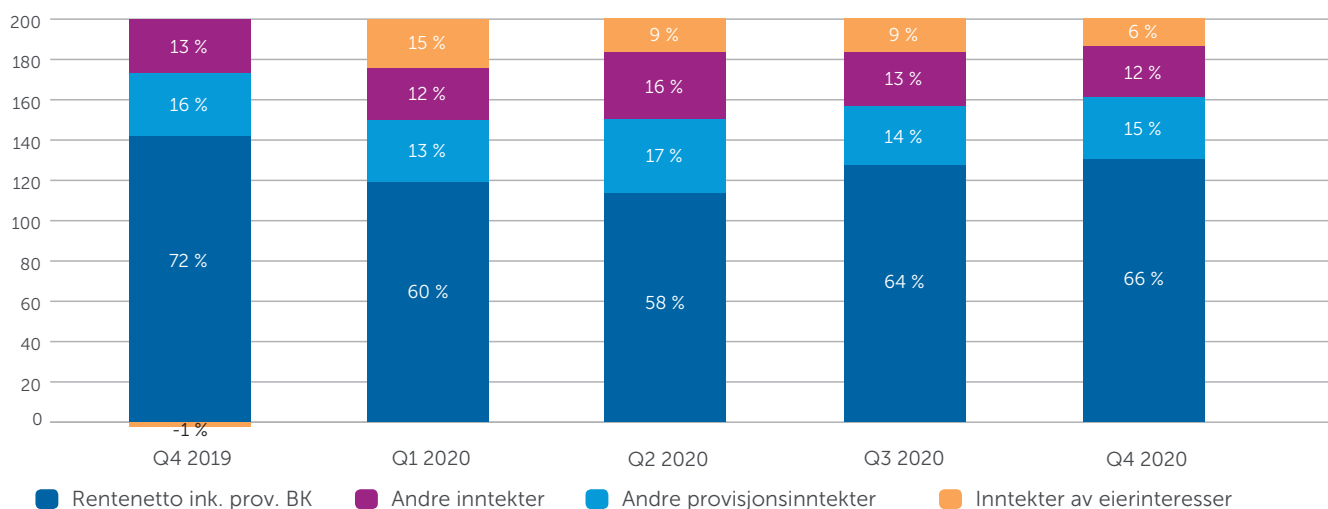
Gjennomførte kostnadstiltak i konsernet har videre bidratt positivt til kvartalets resultater.

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

Utlånsveksten i 4. kvartal var på et meget godt nivå med en kvartalsvekst på 534 mill. kroner, tilsvarende 1,7%.

Brutto utlån inkl. kredittforetak	4. kvartal 2019	1. kvartal 2020	2. kvartal 2020	3. kvartal 2020	4. kvartal 2020
Utlånsvekst i kvartalet, i mill. kroner	391	549	740	54	534
Utlånsvekst i kvartalet, i %	1,3 %	1,8 %	2,4 %	0,2 %	1,7 %

## Netto renteinntekter, provisjonsinntekter og andre inntekter



Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter utgjorde 110 mill. kroner i 4. kvartal (121 mill. kroner). Nedgangen i inntekt siste året skyldes gjennomførte renteendringer med tidligere effekt dato for inntektsreduksjonen enn for kostnadsreduksjonen på netto renteinntekter. Netto renteinntekter inkludert kredittprovisjonsinntekter fra kredittforetak utgjør i 4. kvartal 66 % av sum inntekter eks. finansinntekter.

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

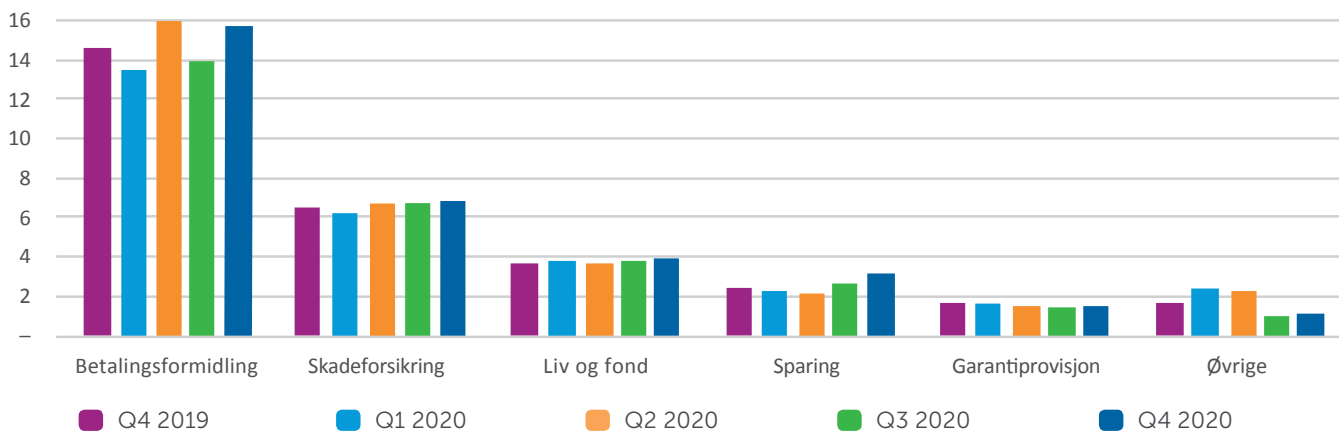
Provisjonsinntekter fra utlån overført til kredittforetak utgjorde 27 mill. kroner (17 mill. kroner). Økningen tilskrives i hovedsak reduserte fundingkostnader for kredittforetakene.

Netto øvrige provisjonsinntekter utgjorde 32 mill. kroner i 4. kvartal 2020. (31 mill. kroner).

Inntekter fra betalingsformidlingsområdet er i stor grad utsatt for sesongvariasjon. Sett mot 4. kvartal i fjor har inntektene fra betalingsformidlingsområdet hatt en positiv utvikling. Årsaken er økt volum med korttransaksjoner nasjonalt i 2020. Kundenes kontanttransaksjoner i bankens automater er redusert med 27 % fra 2019 til 2020.

Inntektene fra skadeforsikringsområdet er svakt stigende, og har økt med 1,2% fra fjoråret. Økt aktivitet på forsikringsområdet har bidratt til økte inntekter.

## Netto øvrige provisjonsinntekter



Andre driftsinntekter utgjorde 26 mill. kroner i 4.kvartal 2020 (25 mill. kroner).

## Netto inntekter fra finansielle investeringer

Netto inntekter fra finansielle investeringer utgjorde 13 mill. kroner i 4. kvartal 2020 (-1 mill. kroner).

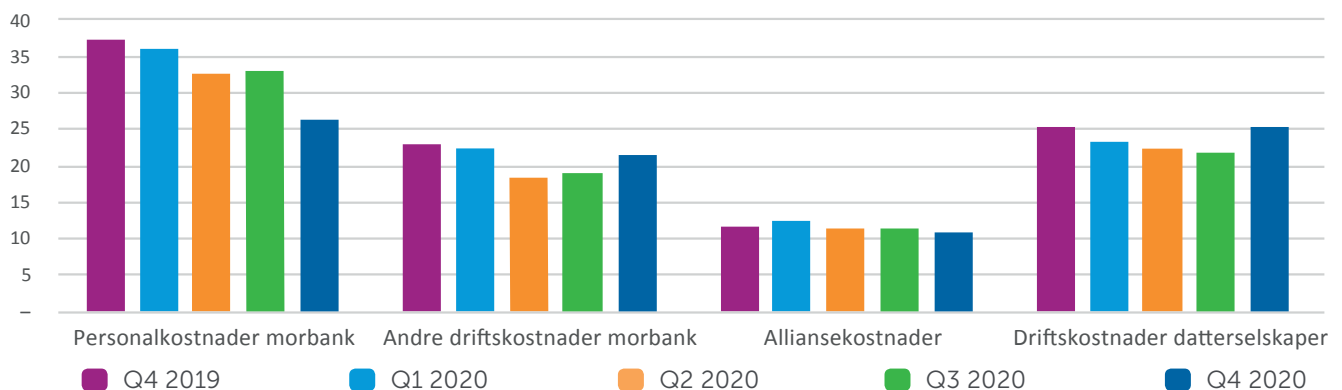
(Hele mill. kroner)	4. kvartal 2019	1. kvartal 2020	2. kvartal 2020	3. kvartal 2020	4. kvartal 2020
Utbytte	-	10	-	-	5
Gev/tap obligasjonsportefølje	-2	-14	9	-	-1
Gev/tap aksjer	2	5	3	1	-4
Gev/tap på valuta og derivater	15	-56	-5	2	19
Andre verdiendringer	-14	33	8	-1	-19
Inntekter av eierinteresser	-2	35	17	18	13
<b>Netto resultat fra finansielle eiendeler</b>	<b>-1</b>	<b>14</b>	<b>32</b>	<b>19</b>	<b>13</b>

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 0,7 mill. kroner

## Driftskostnader

Sum driftskostnader utgjorde 84 mill. kroner i 4. kvartal 2020 (97 mill. kroner). Målt i forhold til totale inntekter utgjorde driftskostnadene i konsernet i 4. kvartal 40,2 % (50 %). Kostnadsprosent i morbank eks. finansinntekter

utgjorde 34,6 % i 4. kvartal (42,3 %). Midlertidige kostnads-tiltak i konsernet kombinert med tilbakeførte avsetninger til personalkostnader og markedsføringskostnader i morbanken er driveren til kostnadsreduksjonen.

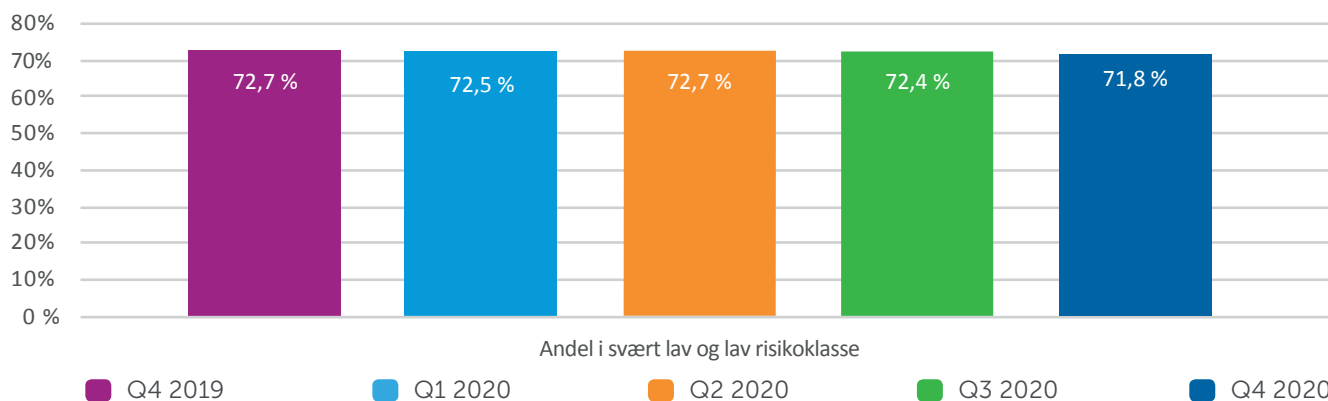


## Kredittrisiko og porteføljeutvikling

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.

71,8 % av bankens utlån er klassifisert i svært lav eller lav risikoklasse.



Bankens kredittportefølje består av 68 % utlån til personmarkedet og 32 % 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 66 % 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, 11 % til primærnæring, hovedsakelig landbruk, og 6 % til forretningsmessig tjenesteyting. Disse sektorene har hatt relativt lite produktivetsfall som følge av virusutbruddet. 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 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. Større kredittengasjementer, kredittengasjementer innen bransjer som særlig er

rammet av virusutbruddet samt engasjementer med innvilget betalingsutsettelse følges tett og risikonivået vurderes løpende. Tilsvarende er det innført tett oppfølging av de største kredittengasjementene på personmarkedet samt engasjementer i høy og høyeste risikoklasse. Kvaliteten på bankens kredittportefølje anses god, også sett i lys av dagens markedssituasjon, og tapene forventes å bli relativt sett moderate. Gode støtteordninger fra myndighetene bidrar til å opprettholde betjeningsevnen og redusere mislighold.

## Tap og mislighold

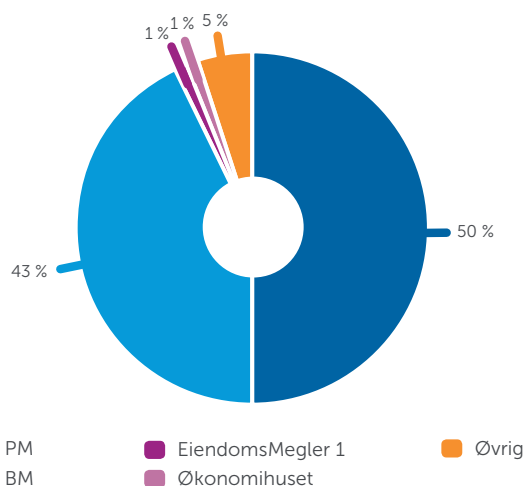
Per 4. kvartal 2020 utgjorde total tapsavsetning på utlån og garantier 96 mill. kroner. På tilsvarende tidspunkt i fjor utgjorde totale tapsavsetninger 77 mill. kroner.

Bankens IFRS modell er ikke bygget for å kunne estimere ett brått negativt skift i rammebetingelser, da modellen i stor grad bygger på historiske data. Banken har derfor gjennomført engasjementsgjennomgang med vurdering av kredittrisikoen som følge av dagens markedssituasjon. Engasjementer med avdragsfrihet, likviditetslån eller innen utsatt bransje, er spesielt vurdert. Det er i den forbindelse foretatt en modelloverstyring fra trinn 1 til 2 i tapsmodellen på de engasjementer som anses å ha en forhøyet kredittrisiko som følge av virusutbruddet. I tillegg er misligholdssannsynlighet (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 17 mill. kroner (52 mill. kroner), tilsvarende 0,1 % (0,2 %) 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 4. kvartal 2020.

## Personkunder (PM)

(Hele mill. kroner)	4. kvartal 2019	1. kvartal 2020	2. kvartal 2020	3. kvartal 2020	4. kvartal 2020
Netto renteinntekter og provisjon BK	75	75	57	79	81
Netto andre provisjonsinntekter	22	20	21	21	21
Netto andre inntekter	-	-	-	-	-
Driftskostnader	48	47	43	43	39
<b>Resultat før tap</b>	<b>49</b>	<b>48</b>	<b>35</b>	<b>57</b>	<b>63</b>
Tap på utlån og garantier	2	4	-5	-	1
<b>Resultat før skatt</b>	<b>47</b>	<b>44</b>	<b>40</b>	<b>57</b>	<b>63</b>

Inntektsutviklingen innen personmarkedet har vært stabilt god i 4. kvartal. Driftskostnadene er redusert som følge av reduserte avsetninger til personalkostnader og markedsføringskostnader.

Brutto utlån inkl. kredittforetak, PM	4. kvartal 2019	1. kvartal 2020	2. kvartal 2020	3. kvartal 2020	4. kvartal 2020
Utlånsvekst i kvartalet, i mill. kroner	207	202	410	169	331
Utlånsvekst i kvartalet, i %	1,0 %	1,0 %	2,0 %	0,8 %	1,6 %

Vekst i brutto utlån til personkunder siste 12 måneder var 1112 mill. kroner tilsvarende 5,4 %. Utlånsveksten i 4. kvartal var på 331 mill. kroner (207 mill. kroner) tilsvarende 1,6 %. Innskudd fra kunder har økt med 942 mill. kroner tilsvarende 9,4 % siste 12 måneder. Innskuddsveksten er god og viser tendenser til økt sparerate blant bankens innskuddskunder.

## Bedriftskunder (BM)

(Hele mill. kroner)	4. kvartal 2019	1. kvartal 2020	2. kvartal 2020	3. kvartal 2020	4. kvartal 2020
Netto renteinntekter og provisjon BK	63	65	61	63	64
Netto andre provisjonsinntekter	9	10	9	8	9
Netto andre inntekter	-	-	-	-	-
Driftskostnader	21	22	21	21	19
<b>Resultat før tap</b>	<b>51</b>	<b>52</b>	<b>50</b>	<b>51</b>	<b>54</b>
Tap på utlån og garantier	3	10	17	-1	2
<b>Resultat før skatt</b>	<b>49</b>	<b>41</b>	<b>33</b>	<b>52</b>	<b>52</b>

Inntektsutviklingen innen bedriftsmarkedet har vært stabilt god i 4. kvartal. Driftskostnadene er redusert som følge av reduserte avsetninger til personalkostnader og markedsføringskostnader. Tapskostnaden er på 2 mill. kroner i 4. kvartal.

<b>Brutto utlån inkl. kredittforetak, BM</b>	<b>4. kvartal 2019</b>	<b>1. kvartal 2020</b>	<b>2. kvartal 2020</b>	<b>3. kvartal 2020</b>	<b>4. kvartal 2020</b>
Utlånsvekst i kvartalet, i mill. kroner	184	347	331	-115	203
Utlånsvekst i kvartalet, i %	1,9 %	3,6 %	3,3 %	-1,1 %	2,0 %

Vekst i brutto utlån til bedriftskunder siste 12 måneder var 767 mill. kroner tilsvarende 8 %. Innvilgede stats-garanterte lån utgjør 57 mill. kroner hittil i år, hvorav 30 mill. kroner er utbetalt per 4. kvartal. Utlånsveksten i 4. kvartal var på 203 mill. kroner (187 mill. kroner) tilsvarende 2,0 %. Vekst i innskudd fra bedriftskunder siste 12 måneder var 741 mill. kroner tilsvarende 13,7 %.

## Eiendomsmeglervirksomhet

(Hele mill. kroner)	<b>4. kvartal 2019</b>	<b>1. kvartal 2020</b>	<b>2. kvartal 2020</b>	<b>3. kvartal 2020</b>	<b>4. kvartal 2020</b>
Netto inntekter	11	10	16	16	13
Driftskostnader	11	9	10	13	12
<b>Resultat før skatt</b>	<b>-</b>	<b>1</b>	<b>5</b>	<b>3</b>	<b>1</b>

Eiendomsmeglerforetaket leverer gode resultater i 4. kvartal 2020 med god inntektsvekst sett mot samme periode i fjor. Foretakets markedsandel for 2020 er på 41,3 % mot 40,9 % i tilsvarende periode i fjor. Inntektene fra forretningsområdet er naturlig sykliske med normalt høyeste inntekter i 2. og 3. kvartal.

## Regnskaps- og IT-tjenester

(Hele mill. kroner)	<b>4. kvartal 2019</b>	<b>1. kvartal 2020</b>	<b>2. kvartal 2020</b>	<b>3. kvartal 2020</b>	<b>4. kvartal 2020</b>
Netto inntekter	14	18	15	11	13
Driftskostnader	15	14	12	9	14
<b>Resultat før skatt</b>	<b>-</b>	<b>3</b>	<b>3</b>	<b>2</b>	<b>-1</b>

Resultat før skatt i 4. kvartal 2020 utgjorde -1 mill. kroner (0 mill. kroner). Inntektene fra forretningsområdet er naturlig sykliske med normalt høyeste inntekter i 1. og 2. kvartal grunnet arbeid med årsregnskaper og skatteberegninger.

## Felleskontrollerte virksomheter

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

Bokført resultat for 4.kvartal 2020 utgjør 13,2 mill. kroner (-1,8 mill. kroner).

Det gode resultatet i SpareBank 1 Gruppen AS i 4. kvartal tilskrives i hovedsak gode resultater fra Fremtind Forsikring AS. Inntektsføring fra reassurandører, avviklingsgevinster, samt fortsatte lavere skadepresenter for hovedbransjene PM Hus og PM bil, bidrar til forsikringsresultatet.

## Finansiering og likviditet

Bankens primære finansieringskilde er innskudd fra kunder. Ved utgangen av 4.kvartal 2020 utgjorde andel innskudd av bankens balanseførte utlån 77,6 % (72,5 %).

Bankens øvrige finansiering består hovedsakelig av verdipapirgjeld og ansvarlig kapital. Konsernets samlede verdipapirgjeld utgjorde 5135 mill. kroner ved utgangen av året (5339 mill. kroner).

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

Banken har meget god likviditet ved utgangen av kvartalet. Innskudd i Norges Bank og andre kredittinstitusjoner utgjør til sammen 1499 mill. kroner (966 mill. kroner) og bankens portefølje av sertifikater og obligasjoner utgjør 2323 mill. kroner (1608 mill. kroner).

LCR (Liquidity Coverage Ratio) per 4. kvartal 2020 utgjør 199,5 %, godt over lovkravet på 100 %.

## Kapitaldekning

inanstilsynet 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. Som følge av markeds-effektene av pandemien besluttet Finansdepartementet å nedjustere motsyklisk buffer med 1,5 % til 1,0 % fra 13.

mars 2020. Bankens regulatoriske minimumskrav ble tilsvarende redusert til 12,7 %. Styret har fastsatt mål for ren kjernekapitaldekning for banken og konsernet på minimum 15,5 %. Målsettingen er ikke endret som følge av endringen i motsyklisk buffer.

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

Ved utgangen av 4. kvartal 2020 er bankens rene kjernekapitaldekning, forholdsmessig konsolidert, 18,9 % (18,7 %).

Banken har foretatt en fornyet vurdering av risikoen i bankens eiendomsutviklingsprosjekter, sett i lys av rundskriv 5/2020. Dette har medført flytting av enkelte engasjementer til 150 % risikovekt. Bankens rene kjernekapitaldekning er redusert med 0,1 %-poeng som følge av endret risikovekt på disse engasjementene. Dersom Finanstilsynets rundskriv legges til grunn, og dermed en endret risikovekt for alle bankens eiendomsutviklingsprosjekter til 150 %, er det estimert at dette vil påvirke bankens rene kjernekapitaldekning med 0,4 %-poeng.

Uvektet kjernekapitalandel per 4.kvartal 2020, forholdsmessig konsolidert, utgjør 9,1 % (9,2 %). 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

2020 har vært et annerledes og begivenhetsrikt år, vesentlig preget av koronapandemien. De totale konsekvensene av pandemien er fremdeles usikre. De avhenger i stor grad av tilgangen og effekten av vaksine samt varigheten av myndighetenes tiltak.

Norsk Fastlands-BNP falt med om lag 3,4 prosent i 2020. Norges Bank ser for seg en økning på 3,7 prosent i 2021 og 3,1 prosent i 2022. Sentralbanken baserer sine prognoser på at det vil bli en rask gjeninnhenting med økt konsum i husholdningene, økte boliginvesteringer og sterk offentlig etterspørsel. Vi forventer at utviklingen i vår region vil følge den nasjonale utviklingen.

Boligmarkedet opplevde gjennom 2020 en sterk prisvekst, godt hjulpet av det lave rentenivået.

Boligprisveksten nasjonalt endte på 7,1 % for året. Omsetningen av bruktboliger har vært høy sammenlignet med tidligere år, mens tilbudet av nye boliger ikke har økt like mye. Beholdningen av usolgte boliger har avtatt markert. Høy aktivitet og færre tilgjengelige boliger tyder på et betydelig press i boligmarkedet.

Norges Bank har kommunisert at styringsrenten vil bli liggende på dagens nivå en god stund fremover, og har i rentebanen signalisert at renten vil øke gradvis fra første halvår 2022. Det lave rentenivået vil stimulere til ytterligere boligprisvekst fremover. SBB ser for seg en moderat boligprisoppgang på rundt 4 % i 2021, mens Norges Bank anslår at boligprisene øker i underkant av 7 %. Fremover venter SSB og Norges Bank en årligvekst på 3-4 prosent.

Boligprisene i bankens markedsområde har vært høyere enn ventet og aktiviteten i boligmarkedet har vært høy. Boligprisene steg totalt med 5,7 %. Prisveksten har vært særlig høy i Nittedal og Ringerike hvor 12mnd veksten ved utgangen av kvartalet var på hhv. 10,6 % og 6,8%. Til sammenligning var 12mnd veksten ved utgangen av 4. kvartal 2019 på hhv 0,8 og 0,0 %. Vi venter at boligprisene i vårt markedsområde vil vise en veksttakt noe under den nasjonale boligprisveksten i tiden fremover, som følge av fortsatt høy byggeaktivitet og lav nettoinnflytting.

SpareBank 1 Ringerike Hadeland skal være til stede for kundene i gode og dårlige tider. Banken jobber tett med sine kunder for å finne gode løsninger i den usikre markedssituasjonen. Det er innvilget avdragsutsettelse og betalingsutsettelse i tillegg til likviditetslån for å hjelpe kundene gjennom krisen. Styret mener likevel at kvaliteten på bankens kredittportefølje fortsatt er god.

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

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

Banken har lønnsom drift og er godt kapitalisert.

Styret er fornøyd med den innsats bankens ledelse og ansatte har lagt ned med håndtering av den vanskelige situasjonen rundt COVID19 både for regionalt nærings- og

arbeidsliv og for personkunder. Gjennom fokus på god kundefølelse og utnyttelse av digitale muligheter anser styret at banken fortsatt har gode vekstmuligheter i en region som står foran betydelige investeringer i ny infrastruktur.

Hønefoss, 11. februar 2021  
I styret for SpareBank 1 Ringerike Hadeland

Olav Fjell  
Leder

Wenche Ravlo  
Nestleder

Hans Anton Stubberud

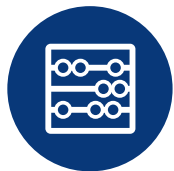
Svein Oftedal

Liv Bente Kildal

Gunnar Bergan

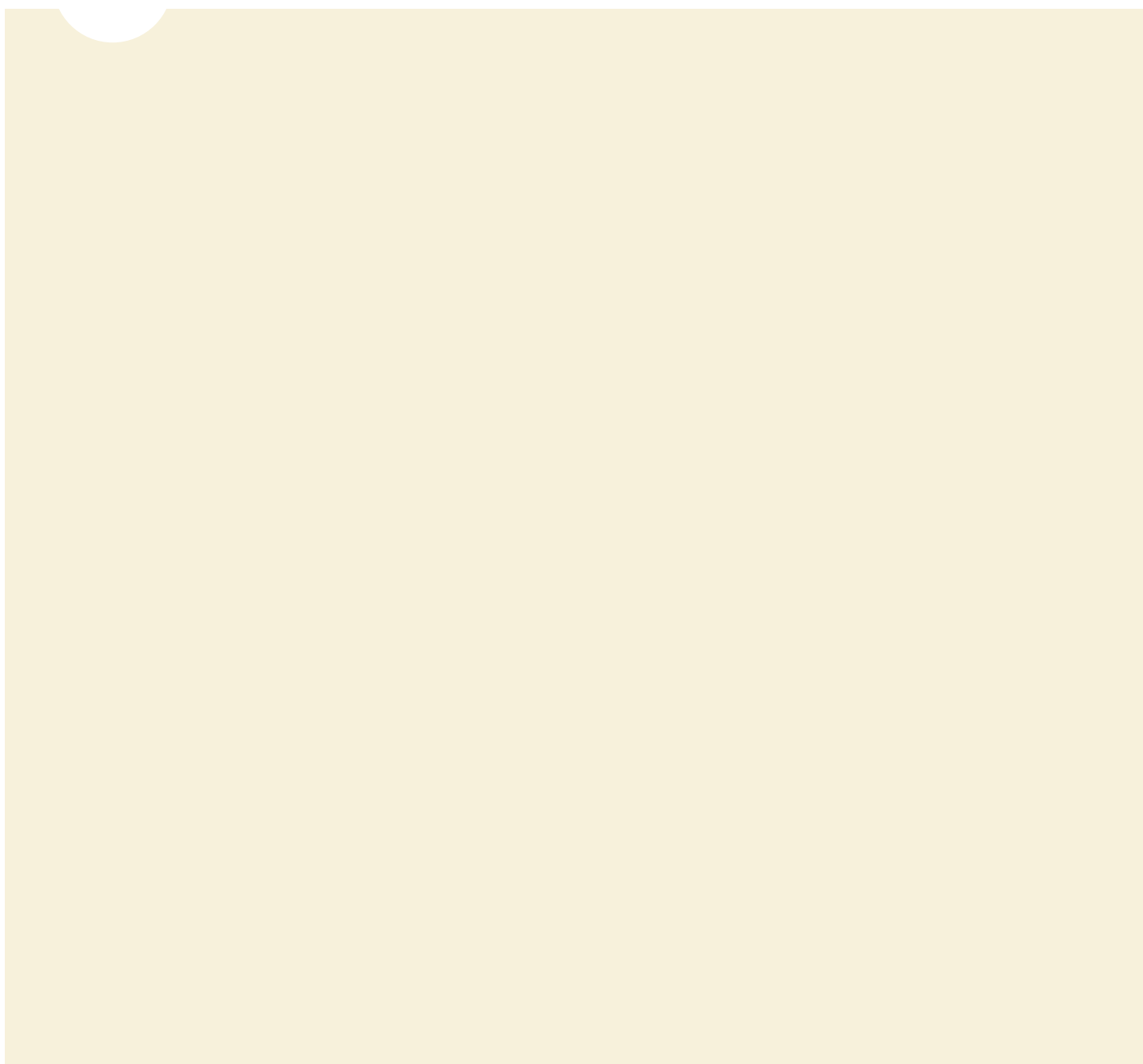
Jane K. Gravbråten

Steinar Haugli  
Adm. banksjef



# Delårsregnskap

---





## Resultatregnskap

MORBANK				KONSERN					
4. kvartal 2019	4. kvartal 2020	01.01- 31.12.19	01.01- 31.12.20	(Beløp i mnok)	Note	01.01- 31.12.20	01.01- 31.12.19	4. kvartal 2020	4. kvartal 2019
198	133	710	619	Renteinntekter effektiv rentes metode		619	710	133	197
12	12	48	47	Andre renteinntekter		47	48	12	12
89	35	316	228	Rentekostnader		229	316	36	89
<b>121</b>	<b>110</b>	<b>442</b>	<b>437</b>	<b>Netto renteinntekter</b>		<b>437</b>	<b>442</b>	<b>110</b>	<b>121</b>
51	62	193	217	Provisjonsinntekter		217	193	62	51
4	3	13	12	Provisjonskostnader		12	13	3	4
1	1	3	2	Andre driftsinntekter		112	110	26	25
<b>49</b>	<b>60</b>	<b>183</b>	<b>207</b>	<b>Netto provisjons- og andre inntekter</b>		<b>317</b>	<b>291</b>	<b>85</b>	<b>73</b>
0,01	5	14	16	Utbytte		16	14	5	0
-	-	120	41	Inntekter av eierinteresser		83	111	13	-2
1	-5	126	-21	Netto resultat fra andre finansielle investeringer		-21	32	-5	1
<b>1</b>	<b>0</b>	<b>260</b>	<b>36</b>	<b>Netto resultat fra finansielle eiendeler</b>		<b>78</b>	<b>157</b>	<b>13</b>	<b>-1</b>
<b>171</b>	<b>169</b>	<b>885</b>	<b>681</b>	<b>Sum inntekter</b>		<b>832</b>	<b>889</b>	<b>208</b>	<b>193</b>
37	26	139	128	Personalkostnader		206	219	47	58
2	3	9	12	Ordinære avskrivninger		15	12	4	3
32	29	121	116	Andre driftskostnader		127	132	33	36
<b>72</b>	<b>59</b>	<b>269</b>	<b>256</b>	<b>Sum driftskostnader</b>		<b>349</b>	<b>363</b>	<b>84</b>	<b>97</b>
<b>99</b>	<b>111</b>	<b>616</b>	<b>425</b>	<b>Resultat før tap</b>		<b>483</b>	<b>526</b>	<b>124</b>	<b>97</b>
5	3	9	28	Tap på utlån og garantier	4	28	9	3	5
<b>94</b>	<b>108</b>	<b>607</b>	<b>397</b>	<b>Resultat før skatt</b>		<b>455</b>	<b>517</b>	<b>121</b>	<b>92</b>
24	21	89	84	Skattekostnad		88	92	21	24
<b>70</b>	<b>87</b>	<b>518</b>	<b>312</b>	<b>Periodens resultat</b>		<b>367</b>	<b>426</b>	<b>100</b>	<b>68</b>
-	-	-	-	Ikke-kontrollerende eierinteresser		0,5	0,5	0,1	-0,004
4,38	5,42	32,25	19,42	Resultat pr egenkapitalbevis		22,77	26,45	6,24	4,23

## Utvidet resultatregnskap

MORBANK				KONSERN					
4. kvartal 2019	4. kvartal 2020	01.01- 31.12.19	01.01- 31.12.20	(Beløp i mnok)	Note	01.01- 31.12.20	01.01- 31.12.19	4. kvartal 2020	4. kvartal 2019
70	87	518	312	Resultat for perioden		367	426	100	68
				<i>Poster som ikke vil bli reklassifisert til resultat</i>					
0,3	-8	0,3	-8	Aktuarielle gevinster og tap vedrørende ytelsespensjon		-8	0,3	-8	0,3
-	-	-	-	Andre inntekter og kostnader tilknyttede foretak og felleskontrollert virksomhet		2	3	1	3
-0,1	2	-0,1	2	Skatt		2	-0,1	2	-0,1
				<i>Poster som vil bli reklassifisert til resultat</i>					
-	-	-	-	Andre inntekter og kostnader tilknyttede foretak og felleskontrollert virksomhet		0,1	-0,5	-0,1	-0,004
0,1	0,2	0,02	0,3	Endring i virkelig verdi utlån PM		0,3	0,02	0,2	0,1
-	-0,1	-	-0,1	Skatteeffekt		-0,1	-	-0,1	-
<b>0,4</b>	<b>-6</b>	<b>0,3</b>	<b>-6</b>	<b>Sum øvrige resultatposter ført mot egenkapitalen</b>		<b>-3</b>	<b>3</b>	<b>-5</b>	<b>3</b>
<b>71</b>	<b>81</b>	<b>519</b>	<b>306</b>	<b>Totalresultat</b>		<b>363</b>	<b>429</b>	<b>95</b>	<b>71</b>
-	-	-	-	Herav ikke-kontrollerende eierinteresser		0,5	0,5	0,1	-0,004
4,40	5,06	32,26	19,06	Totalresultat pr egenkapitalbevis		22,56	26,64	5,93	4,43

## Balanse

MORBANK			KONSERN	
31.12.2019	31.12.2020	(Beløp i mnok)	31.12.2020	31.12.2019
95	95	Kontanter og fordringer på sentralbanker	95	94
872	1.404	Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	1.404	872
21.183	21.917	Netto utlån til kunder	21.916	21.181
1.608	2.323	Sertifikater og obligasjoner	2.323	1.608
7	74	Finansielle derivater	74	7
706	726	Aksjer, andeler og andre egenkapitalinteresser	726	706
188	218	Investering i eierinteresser	362	276
61	61	Investering i konsernselskaper	-	-
111	111	Eiendom, anlegg og utstyr	141	142
17	24	Utsatt skattefordel	23	16
1	0,3	Goodwill og andre immaterielle eiendeler	63	64
69	88	Andre eiendeler	111	90
<b>24.916</b>	<b>27.041</b>	<b>Eiendeler</b>	<b>27.239</b>	<b>25.056</b>
-	501	Gjeld til kredittinstitusjoner	501	-
15.405	17.088	Innskudd fra og gjeld til kunder	17.069	15.392
5.339	5.135	Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	5.135	5.339
30	52	Finansielle derivater	52	30
213	244	Annen gjeld og balanseførte forpliktelser	296	259
251	251	Ansvarlig lånekapital	251	251
<b>21.239</b>	<b>23.271</b>	<b>Sum gjeld</b>	<b>23.304</b>	<b>21.271</b>
1.565	1.565	Egenkapitalbevis	1.565	1.565
492	492	Overkursfond	492	492
1.255	1.562	Utjevningsfond	1.562	1.255
244	34	Avsatt utbytte	35	244
7	1	Avsatt til gaver	1	7
85	94	Grunnfond	94	85
5	5	Kompensasjonsfond	5	5
24	17	Annen egenkapital	181	131
-	-	Ikke-kontrollerende eierinteresser	1	1
<b>3.677</b>	<b>3.770</b>	<b>Sum egenkapital</b>	<b>3.935</b>	<b>3.785</b>
<b>24.916</b>	<b>27.041</b>	<b>Gjeld og egenkapital</b>	<b>27.239</b>	<b>25.056</b>

Hønefoss, 11. februar 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 <sup>1</sup>	Overkurs- fond	Ut- jevnings- fond	Grunn- fonds- kapital	Komp.- fond	Fond for urealiserte gevinster	Annen egen- kapital	Avsatt utbytte	Avsatt gaver	Sum egen- kapital
<b>Egenkapital 31.12.18</b>	<b>1.565</b>	<b>492</b>	<b>998</b>	<b>78</b>	<b>5</b>	<b>38</b>	<b>-17</b>	<b>166</b>	<b>5</b>	<b>3.329</b>
Periodens resultat	-	-	257	7	-	3	-	244	7	518
<b>Utvidede resultatposter</b>										
Netto aktuarielle gevinster og tap	-	-	0,2	0,01	-	-	-	-	-	-
Endring i virkelig verdi utlån PM	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Sum utvidede resultatposter	-	-	0,2	0,01	-	-	-	-	-	-
Totalresultat	-	-	258	7	-	3	-	244	7	519
<b>Transaksjoner med eierne</b>										
Besluttet utbytte for 2018	-	-	-	-	-	-	-	-166	-	-166
Utdelt gavefond 2018	-	-	-	-	-	-	-	-	-5	-5
Sum transaksjoner med eierne	-	-	-	-	-	-	-	-166	-5	-170
<b>Egenkapital 31.12.19</b>	<b>1.565</b>	<b>492</b>	<b>1.255</b>	<b>85</b>	<b>5</b>	<b>41</b>	<b>-17</b>	<b>244</b>	<b>7</b>	<b>3.677</b>
<b>Omarbeidet egenkapital 31.12.19 reduksjon utbytte</b>	<b>1.565</b>	<b>492</b>	<b>1.291</b>	<b>86</b>	<b>5</b>	<b>41</b>	<b>-17</b>	<b>208</b>	<b>6</b>	<b>3.677</b>
Periodens resultat	-	-	277	8	-	-7	-	34	1	312
<b>Utvidede resultatposter</b>										
Netto aktuarielle gevinster og tap	-	-	-6	-0,2	-	-	-	-	-	-6
Endring i virkelig verdi utlån PM	-	-	-	-	-	0,2	-	-	-	0,2
Sum utvidede resultatposter	-	-	-6	-	-	-	-	-	-	-6
Totalresultat	-	-	271	7	-	-7	-	34	1	307
<b>Transaksjoner med eierne</b>										
Besluttet utbytte for 2019	-	-	-	-	-	-	-	-208	-	-208
Utdelt gavefond 2019	-	-	-	-	-	-	-	-	-6	-6
Sum transaksjoner med eierne	-	-	-	-	-	-	-	-208	-6	-214
<b>Egenkapital 31.12.20</b>	<b>1.565</b>	<b>492</b>	<b>1.562</b>	<b>94</b>	<b>5</b>	<b>34</b>	<b>-17</b>	<b>34</b>	<b>1</b>	<b>3.770</b>

1. Pr 31.12.2020 består eierandelskapitalen av 15.650.405 egenkapitalbevis à NOK 100.

## KONSERN

(Beløp i mnok)	Eier- andels- kapital <sup>1</sup>	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
<b>Egenkapital 31.12.18</b>	<b>1.565</b>	<b>492</b>	<b>998</b>	<b>78</b>	<b>5</b>	<b>13</b>	<b>213</b>	<b>168</b>	<b>5</b>	<b>3.537</b>	<b>4</b>	<b>3.541</b>
Periodens resultat	-	-	257	7	-	3	-93	244	7	425	0,5	426
<b>Utvidede resultatposter</b>												
Netto aktuarielle gevinster og tap	-	-	0,2	0,01	-	-	-	-	-	0,3	-	0,3
Endring i virkelig verdi utlån PM	-	-	-	-	-	0,02	-	-	-	0,02	-	0,02
Andre inntekter og kostnader tilknyttet felleskontrollert virksomhet	-	-	-	-	-	-	3	-	-	3	-	3
Sum utvidede resultatposter	-	-	0,2	0,01	-	0,02	3	-	-	3	-	3
Totalresultat	-	-	258	7	-	3	-90	244	7	428	-	429
<b>Transaksjoner med eierne</b>												
Andre føringer over EK <sup>2)</sup>	-	-	-	-	-	-2	-	-	-	-2	-	-2
Endring minoritetsandel	-	-	-	-	-	-	-8	-	-	-8	-2	-9
Utdelt utbytte for 2018	-	-	-	-	-	-	2	-168	-	-166	-2	-168
Utdelt gavefond 2018	-	-	-	-	-	-	-	-	-5	-5	-	-5
Sum transaksjoner med eierne	-	-	-	-	-	-	-5	-168	-5	-181	-4	-185
<b>Egenkapital 31.12.19</b>	<b>1.565</b>	<b>492</b>	<b>1.255</b>	<b>85</b>	<b>5</b>	<b>14</b>	<b>117</b>	<b>244</b>	<b>7</b>	<b>3.785</b>	<b>1</b>	<b>3.785</b>
<b>Omarbeidet egenkapital 31.12.19 reduksjon utbytte</b>	<b>1.565</b>	<b>492</b>	<b>1.291</b>	<b>86</b>	<b>5</b>	<b>14</b>	<b>117</b>	<b>208</b>	<b>6</b>	<b>3.785</b>	<b>1</b>	<b>3.785</b>
Periodens resultat	-	-	277	8	-	-7	54	34	1	366	0,5	367
<b>Utvidede resultatposter</b>												
Netto aktuarielle gevinster og tap	-	-	-6	-0,2	-	-	-	-	-	-6	-	-6
Endring i virkelig verdi utlån PM	-	-	-	-	-	0,2	-	-	-	0,2	-	0,2
Andre inntekter og kostnader tilknyttet felleskontrollert virksomhet	-	-	-	-	-	-	2	-	-	2	-	2
Sum utvidede resultatposter	-	-	-6	-0,2	-	0,2	2	-	-	-4	-	-4
Totalresultat	-	-	271	7	-	-7	56	34	1	363	0,5	363
<b>Transaksjoner med eierne</b>												
Andre føringer over EK <sup>2)</sup>	-	-	-	-	-	-	1	-	-	1	-	1
Besluttet utbytte for 2019	-	-	-	-	-	-	0,3	-208	-	-208	-0,3	-208
Utdelt gavefond 2019	-	-	-	-	-	-	-	-	-6	-6	-	-6
Sum transaksjoner med eierne	-	-	-	-	-	-	1,4	-208	-6	-213	-0,3	-213
<b>Egenkapital 31.12.20</b>	<b>1.565</b>	<b>492</b>	<b>1.562</b>	<b>94</b>	<b>5</b>	<b>7</b>	<b>175</b>	<b>34</b>	<b>1</b>	<b>3.934</b>	<b>1</b>	<b>3.935</b>

1. Pr 31.12.2020 består eierandelskapitalen av 15.650.405 egenkapitalbevis à NOK 100.

2. Poster ført direkte mot egenkapital i FKV

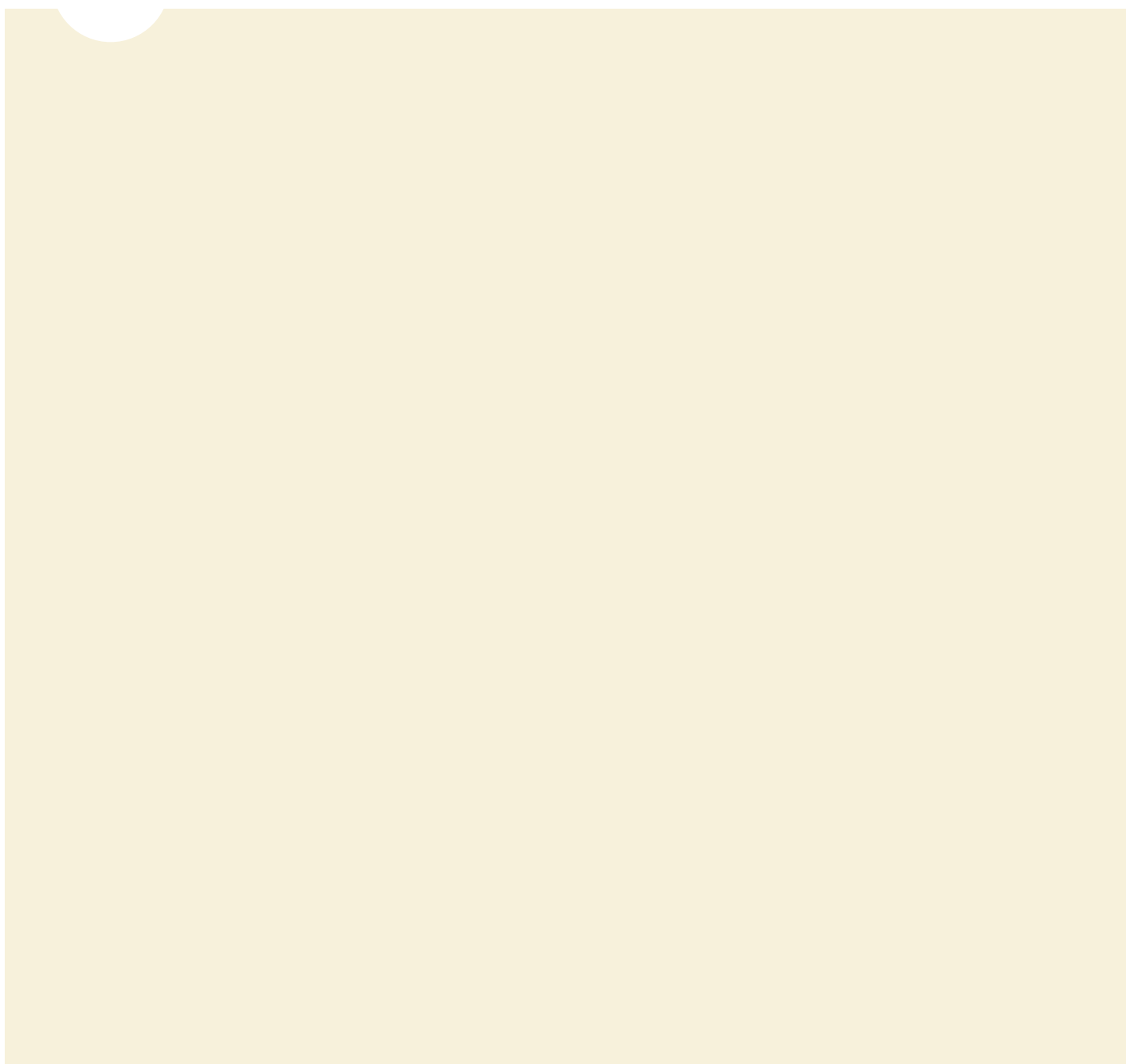
## Kontantstrømoppstilling

MORBANK			KONSERN	
Året 2019	Året 2020	(Beløp i mnok)	Året 2020	Året 2019
-1.405	-824	Brutto utlån til kunder	-825	-1.406
701	657	Renteinnbetalinger på utlån til kunder	657	701
984	1.683	Innskudd fra kunder	1.677	999
-166	-121	Renteutbetalinger på innskudd fra kunder	-121	-166
229	-533	Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	-533	229
17	9	Renter på utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	9	17
-59	-702	Sertifikater og obligasjoner	-702	-59
33	30	Renteinnbetalinger på sertifikater og obligasjoner	30	33
-15	3	Renteutbetaling derivater	3	-15
180	203	Provisjonsinnbetalinger	337	322
-197	-172	Utbetalinger til lønn	-246	-273
-180	-20	Andre utbetalinger til drift	-70	-255
-68	-82	Betalt skatt	-86	-74
-23	-4	Andre tidsavgrensninger	-5	-24
<b>31</b>	<b>127</b>	<b>A Netto likviditetsendring fra operasjonelle aktiviteter</b>	<b>127</b>	<b>31</b>
-3	-61	Investering i varige driftsmidler	-61	-3
0,03	-	Innbetaling fra salg av varige driftsmidler	-	0,03
-55	-33	Utbetaling til investeringer i aksjer og fond	-33	-55
165	21	Innbetaling fra salg av aksjer og fond	21	165
134	57	Utbytte fra investeringer i aksjer	57	134
<b>241</b>	<b>-17</b>	<b>B Netto likviditetsendring investering</b>	<b>-17</b>	<b>241</b>
1.480	700	Opptak av gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	700	1.480
-1.407	-980	Tilbakebetaling - utstedelse av verdipapirer	-980	-1.407
-	-	Opptak av ansvarlig lånekapital	-	-
-108	-109	Renteutbetalinger på gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	-109	-108
-9	-7	Renteutbetalinger på ansvarlig lånekapital	-7	-9
-	500	Opptak av lån fra kredittinstitusjoner	500	-
-170	-214	Utbetaling til utbytte og gavefond	-214	-170
<b>-276</b>	<b>-110</b>	<b>C Netto likviditetsendring finansiering</b>	<b>-110</b>	<b>-276</b>
<b>-4</b>	<b>0,3</b>	<b>A+B+C Netto endring likvider i året</b>	<b>0,3</b>	<b>-4</b>
98	95	Inngående likviditetsbeholdning	95	98
<b>95</b>	<b>95</b>	<b>Utgående likviditetsbeholdning</b>	<b>95</b>	<b>94</b>
		<b>Likviditetsbeholdning spesifisert</b>		
95	95	Kontanter og fordringer på sentralbanken	95	94
<b>95</b>	<b>95</b>	<b>Likviditetsbeholdning sist i mnd</b>	<b>95</b>	<b>94</b>



# Noter til regnskapet

---





## Note 1 Regnskapsprinsipper

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

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

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

## Note 2 Viktige regnskapsestimater og skjønnsmessige vurderinger

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

Situasjonen med koronapandemien har utfordret konsernets estimering av forventet kredittap. Banken

mener det er grunn til å tro at koronapandemiens effekter vil slå inn i kredittmodellene med noe forsinkelse. Metoden for modellmessig beregning av tapsavsetninger er derfor videreført fra 2. til 3. til 4. kvartal. Det innebærer at enkeltengasjementer som er vurdert å ha forhøyet risiko/svekket betalingsevne, som følge av dagens markedssituasjon, er overstyrt fra trinn 1 til trinn 2 i modellen. I tillegg er PD for engasjementer innen særlig utsatt bransje (hotell) blitt overstyrt til 10 %, tilsvarende risikoklasse H.

## Note 3 Finansiell risiko

Finansiell risiko og risikostyring er beskrevet i årsregnskapet blant annet i note 6, 7 til 14 (for kredittisiko), note 15 (markedsrisiko) og note 16 (likviditetsrisiko) som sammen med informasjon i denne delårsrapporten i all vesentlighet er dekkende for den finansielle risiko per 31.12.2020.

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

## Note 4

### Tap på utlån, garantier m.v.

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

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

#### MORBANK/KONSERN

Tap på utlån og garantier	01.01.20	Endring avsetning for tap	Netto konstatert/ innbetalt tidligere konstatert	31.12.2020
Avsetning til tap etter amortisert kost - Bedriftsmarkedet	51	30	-3	78
Virkelig verdi over utvidet resultat (OCI) - Privatmarked	20	-0,03	-	20
<b>Sum avsetning til tap på utlån og garantier</b>	<b>71</b>	<b>30</b>	<b>-3</b>	<b>98</b>

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

Bankens BM og PM avdelinger har i løpet av 2., 3. og 4. kvartal gjennomført engasjementsgjennomgang med vurdering av kreditt-risikoen som følge av dagens markedssituasjon - og fordi det er grunn til å tro at koronapandemiens effekter vil slå inn i kreditt-modellene med noe forsinkelse. Metoden for modellmessig beregning av tapsavsetninger er derfor videreført fra 2. og 3. til 4. kvartal. Det innebærer at enkeltengasjementer som er vurdert å ha forhøyet risiko/svekket betalingsevne, som følge av dagens markedssituasjon, er overstyrt fra trinn 1 til trinn 2 i modellen. Engasjementer med avdragsfrihet, likviditetslån eller innen utsatt bransje, er spesielt vurdert. I tillegg er misligholdsrisiko (PD) for engasjementer innen særlig utsatt bransje (hotell) blitt overstyrt til 10 %, tilsvarende risikoklasse H. Skjønnsmessig tapsavsetning på 5 mill. kroner per Q3 2020 er tilbakeført i sin helhet.

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

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

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

#### MORBANK/KONSERN

Total balanseført tapsavsetning på utlån og garantier	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
<b>01.01.2020</b>	<b>32</b>	<b>27</b>	<b>12</b>	<b>71</b>
Avsetning til tap				
Overført til (fra) Trinn 1	6	-6	-	-
Overført til (fra) Trinn 2	-3	3	-	-
Overført til (fra) Trinn 3	-0,01	-0,3	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	-0,3	-13
Utlån som har blitt fraregnet	-8	-7	-0,1	-15
Konstaterte nedskrivninger (konstaterte tap)	-	-	-	-
Innbetalinger på tidligere nedskrivninger (konstaterte)	-	-	-3	-3
Skjønnsmessig gruppevis tapsavsetning	-	-	-	-
<b>31.12.2020</b>	<b>33</b>	<b>51</b>	<b>14</b>	<b>98</b>
- Herav bedriftsmarkedet	29	42	8	79
- Herav personmarkedet	5	9	5	19

#### MORBANK/KONSERN

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

## MORBANK/KONSERN

Periodens tap på utlån og garantier	31.12.19	31.12.20
Endring i nedskrivning Trinn 1 og 2	5	26
Endring i nedskrivning Trinn 3	-10	2
Effekt skjønnsmessig nedskrivning	0	0
Konstaterte tap med tidligere nedskrivninger	14	1
Konstaterte tap uten tidligere nedskrivninger	1	0,1
Inngang på tidligere konstaterte nedskrivninger	-1	-1
Andre korreksjoner / amortisering av nedskrivninger	1	1
<b>Sum tap på utlån og garantier</b>	<b>9</b>	<b>28</b>

MORBANK/KONSERN	31.12.19	31.12.20
<b>Misligholdte engasjement:</b>		
Brutto misligholdte engasjement over 90 dager	52	17
Trinn 3 nedskrivning	-2	-2
<b>Netto misligholdte engasjement</b>	<b>51</b>	<b>15</b>
Avsetningsgrad	3,0 %	9,6 %
Brutto misligholdte engasjement i % av brutto utlån	0,2 %	0,1 %
<b>Øvrige tapsutsatte engasjement:</b>		
Øvrig tapsutsatte engasjement	41	39
Trinn 3 nedskrivning	-10	-12
<b>Netto tapsutsatte engasjement</b>	<b>31</b>	<b>27</b>
Avsetningsgrad	24,4 %	31,5 %
Øvrig tapsutsatte engasjement i % av brutto utlån	0,2 %	0,2 %

## 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
<b>31.12.2020</b>	<b>19.913</b>	<b>2.037</b>	<b>59</b>	<b>22.009</b>
Avsetning til tap i % av brutto utlån	0,2 %	2,5 %	23,5 %	0,4 %

## KONSERN

Brutto utlån	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
01.01.2019	18.566	1.134	75	19.774
Endring	1.194	264	13	1.470
<b>31.12.2020</b>	<b>19.759</b>	<b>1.398</b>	<b>87</b>	<b>21.244</b>
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 basisscenarioet og tilsvarende 10 %-poengs økning i sannsynlighet for stressscenariet (worst case) resulterer i økte tapsavsetninger på ca. 30,7 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 basisscenarioet og tilsvarende 10 %-poengs økning i sannsynlighet for det beste scenariet (best case) resulterer i reduserte tapsavsetninger på ca. 3,33 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)	51	14	65
ECL i nedsidescenario (Worst case)	301	71	372
ECL i oppsidescenario (Best case)	24	8	32
<hr/>			
ECL med anvendt scenarievæktning 80/10/10 *)	73	19	93
ECL med alternativ scenarievæktning 70/20/10	98	25	123
ECL med alternativ scenarievæktning 70/10/20	71	19	89

\*) I bokført beløp er det totalt 5 mill. kroner i skjønsmessige avsetninger.

## Note 5

### Utlån fordelt på sektor og næring

MORBANK			KONSERN	
31.12.19	31.12.20	(Beløp i mnok)	31.12.20	31.12.19
11.868	11.969	Lønnstakere o.l	11.969	11.868
1.031	1.088	Primærnæringen	1.088	1.031
289	225	Industri	225	289
1.216	1.398	Bygg- og anleggsvirksomhet	1.398	1.216
384	342	Varehandel	342	384
97	110	Transport og lagring	110	97
181	197	Hotell og restaurantdrift	197	181
650	597	Forretningsmessig tjenesteyting	597	650
5.135	5.735	Omsetning/drift eiendommer	5.734	5.133
336	311	Diverse næringer	311	336
58	40	Påløpte renter	40	58
<b>21.245</b>	<b>22.010</b>	<b>Brutto utlån</b>	<b>22.009</b>	<b>21.244</b>
-51	-81	- Tap på utlån til amortisert kost	-81	-51
-16	-17	- Tap på på utlån til virkelig verdi over utvidet resultat	-17	-16
5	5	- Verdiendring utover tapsnedskrivning	5	5
<b>21.183</b>	<b>21.917</b>	<b>Netto utlån</b>	<b>21.916</b>	<b>21.181</b>
<b>21.245</b>	<b>22.010</b>	<b>Sum brutto utlån</b>	<b>22.009</b>	<b>21.244</b>
107	101	Lån overført til SpareBank 1 Næringskreditt	101	107
8.746	9.891	Lån overført til SpareBank 1 Boligkreditt	9.891	8.746
<b>30.098</b>	<b>32.002</b>	<b>Sum brutto utlån inkl. kredittforetak</b>	<b>32.001</b>	<b>30.097</b>

## Note 6

### Innskudd fordelt på sektor og næring

MORBANK			KONSERN	
31.12.19	31.12.20	(Beløp i mnok)	31.12.20	31.12.19
9.570	10.797	Lønnstakere o.l	10.797	9.570
469	769	Offentlig sektor	769	469
428	315	Primærnæringen	315	428
146	213	Industri	213	146
666	816	Bygg- og anleggsvirksomhet	816	666
419	536	Varehandel	536	419
135	141	Transport og lagring	141	135
86	77	Hotell og restaurantdrift	77	86
1.593	1.706	Forretningsmessig tjenesteyting	1.700	1.587
1.007	1.100	Omsetning/drift eiendommer	1.087	1.000
879	612	Diverse næringer	612	879
7	6	Påløpte renter	6	7
<b>15.405</b>	<b>17.088</b>	<b>Sum innskudd fordelt på sektor og næring</b>	<b>17.069</b>	<b>15.392</b>

## Note 7 Finansielle derivater

### Generell beskrivelse

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

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

Banken har ingen kontrakter som kvalifiserer for kontantstrømsikring.

### Morbank og konsern

Alle beløp er like for morbank og konsern.

#### Finansielle derivater (Beløp i mnok)

Til virkelig verdi over resultatet	31.12.2020			31.12.2019		
	Kontraktssum	Virkelig verdi		Kontraktssum	Virkelig verdi	
Renteinstrumenter	Eiendeler		Forpliktelser	Eiendeler		Forpliktelser
Renteswapper fastrente utlån	1.310	2	41	1.385	6	6
<b>Sum renteinstrumenter</b>	<b>1.310</b>	<b>2</b>	<b>41</b>	<b>1.385</b>	<b>6</b>	<b>6</b>
<b>Sikring av innlån</b>						
Rentebytteavtaler	2.097	73	11	2.019	1	25
<b>Sum renteinstrumenter</b>	<b>2.097</b>	<b>73</b>	<b>11</b>	<b>2.019</b>	<b>1</b>	<b>25</b>
<b>Sum valuta- og renteinstrumenter i mnok</b>						
<b>Sum renteinstrumenter</b>	<b>3.407</b>	<b>74</b>	<b>52</b>	<b>3.404</b>	<b>7</b>	<b>30</b>
<b>Sum</b>	<b>3.407</b>	<b>74</b>	<b>52</b>	<b>3.404</b>	<b>7</b>	<b>30</b>

### Virkelig verdisikring

Netto gevinst resultatført knyttet til sikringsinstrumentene ved virkelig verdisikring av bankens fastrente innlån var 71,5 mill. kroner pr

31.12.2020 mot tap 4,4

mill. kroner i 2019. Netto gevinst på sikringsobjekter knyttet til den sikrede risikoen var 39,2 mill. kroner

## Note 8 Andre eiendeler

MORBANK			KONSERN	
31.12.2019	31.12.2020	(Beløp i mnok)	31.12.2020	31.12.2019
30	41	Forskuddsbet. ikke påløpte kostnader og opptj. ikke mottatte innt.	42	32
39	47	Andre eiendeler	69	58
<b>69</b>	<b>88</b>	<b>Andre eiendeler</b>	<b>111</b>	<b>90</b>

## 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)	31.12.2020	31.12.2019
Obligasjonsgjeld		
- pålydende verdi	5.040	5.320
- bokført verdi	5.135	5.339
<b>Sum gjeld ved utstedelse av verdipapirer, pålydende verdi</b>	<b>5.040</b>	<b>5.320</b>
<b>Sum gjeld ved utstedelse av verdipapirer, bokført verdi</b>	<b>5.135</b>	<b>5.339</b>

### Obligasjonsgjeld fordelt på forfallstidspunkt

(Beløp i mnok)	31.12.2020	31.12.2019
2020	-	435
2021	357	755
2022	1.103	1.250
2023	1.300	1.300
2024	1.100	650
2025	780	780
2026	150	-
2027	100	-
2028	150	150
<b>Sum obligasjonsgjeld, pålydende verdi</b>	<b>5.040</b>	<b>5.320</b>



**Endring i verdipapirgjeld**

(Beløp i mnok)	31.12.2020	Emittert/utvidet	Forfalt/ innløst	31.12.2019
Obligasjonsgjeld, nominell verdi	5.040	700	-980	5.320
Påløpte renter	35	-	-	42
Verdjusteringer	61	-	-	-23
<b>Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer</b>	<b>5.135</b>	<b>700</b>	<b>-980</b>	<b>5.339</b>

**Ansvarlig lånekapital**

(Beløp i mnok)	31.12.2020	31.12.2019
Tidsbegrenset ansvarlig lånekapital *	250	250
Påløpte renter	1	1
<b>Sum ansvarlig lånekapital</b>	<b>251</b>	<b>251</b>

\* Ansvarlig lån har en løpetid på 10 år med mulighet for call etter 5 år. Pr 31.12.2020 har banken utstedt totalt 250 mill. kroner i ansvarlig lånekapital, med tidspunkt for «call» 14.12.2021 (50 mill kr) og 10.11.2023 (200 mill kr).

**Endring i ansvarlig lånekapital**

(Beløp i mnok)	31.12.2020	Emittert/utvidet	Forfalt/ innløst	31.12.2019
Tidsbegrenset ansvarlig lånekapital, nominell verdi	250	-	-	250
Påløpte renter	1	-	-	1
<b>Sum ansvarlig lånekapital</b>	<b>251</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>251</b>

## Note 10

### Annen gjeld og balanseførte forpliktelser

MORBANK			KONSERN	
31.12.2019	31.12.2020	(Beløp i mnok)	31.12.2020	31.12.2019
26	38	Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter	47	33
66	70	Pensjonsforpliktelser	70	66
122	136	Annen gjeld	179	160
<b>213</b>	<b>244</b>	<b>Sum annen gjeld og balanseførte forpliktelser</b>	<b>296</b>	<b>259</b>
-	501	Gjeld til kredittinstitusjoner *)	501	-
<b>770</b>	<b>698</b>	<b>Sum stilte garantier (ikke balanseført)</b>	<b>698</b>	<b>770</b>
<b>2.470</b>	<b>2.651</b>	<b>Sum andre ikke balanseførte forpliktelser</b>	<b>2.651</b>	<b>2.470</b>

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

## Note 11 Kapitaldekning

### Kapitalstyring

SpareBank 1 Ringerike Hadeland benytter standard-metoden for kredittrisiko og basismetoden for operasjonell risiko. Per 31.12.2020 er kravet til bevaringsbuffer 2,5 prosent, systemrisikobuffer 3 prosent og motsyklisk kapitalbuffer 1 prosent. Disse kravene er i tillegg til kravet om ren kjernekapital på 4,5 prosent, slik at samlet minstekrav til ren kjernekapital er 11,0 prosent. I tillegg har Finanstilsynets fastsatt et pilar 2-krav for SpareBank 1 Ringerike Hadeland på 1,7 prosent med virkning fra 31.03.2018. Totalt minstekrav til ren kjernekapital, inklusive pilar 2-kravet, er dermed 12,7 prosent.

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

Bankens investering i datterselskapene Eiendoms-megleren Ringerike Hadeland og SpareBank 1 Økonomihuset AS faller inn under størrelsesunntaket i CRR/CRD IV forskriftenes §17, og det utarbeides således ikke kapitaldekning på konsolidert nivå. Finanstilsynet har imidlertid pålagt bankene utvidet konsolideringsplikt for eierforetak i samarbeidende gruppe for eierandeler under 10%. Bestemmelsen gjelder eierandeler i andre finansforetak som forestår den virksomheten som samarbeidet omfatter, jfr Finansforetaksloven § 17-13. Banken anvender regelen om forholdsmessig konsolidering av eierandeler i samarbeidende gruppe for SB1 Boligkreditt AS, SB1 Næringskreditt AS, SB1 Kredittkort AS og SB1 Finans Østlandet AS.

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

Det ble i mars 2020, i tråd med Finanstilsynets anmodning, gjort en ny vurdering av overskudds-disponeringen for resultatåret 2019. Rapportert kapitaldekning i årsrapporten for 2019 var basert på et foreslått utbytte på kr 15,60 per egenkapitalbevis, som tilsvarte 48,7% av morbankens resultat for 2019. Endelig utbytte for 2019 ble 19.mars fastsatt av Representantskapet i SpareBank 1 Ringerike Hadeland til kr 13,30 per egenkapitalbevis (41,5% av morbankens resultat for 2019). Som følge av redusert utbytteutdeling

ble forholdsmessig ren kjernekapitaldekning styrket med 0,2 prosent-poeng, fra 18,7% til 18,9%. Tallene for 31.12.2019 er ikke omarbeidet i forhold til Representantskapets vedtak av 19.mars 2020.

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

Banken er ikke enig i Finanstilsynets fortolkning av CRR-regelverket knyttet til klassifiseringen av høyrisiko-engasjementer, og har også innhentet en juridisk vurdering fra eksternt part som støtter bankens syn. Bankens kredittpraksis for innvilgelse av kreditter til eiendomsutviklingsprosjekter stiller strenge krav til risikoreduserende tiltak i prosjektet, herunder krav til forhåndssalg, egenkapitalandel og lignende. Ved forhåndssalg av kun deler av prosjektet gjøres det stresstesting av bæreevnen til selskapet for resterende beløp, herunder simuleringer av eiendomsprisfall på 30 %. Bankens markedsområde har også et vel-fungerende leiemarkedet som tilsier at utbygger kan forvente å eventuelt få leid ut den utsolgte delen av prosjektet. Basert på en helhetlig vurdering av risikoen i eiendomsutviklingsprosjektene til banken, har banken opprettholdt sin vurdering av at disse engasjementene ikke er å anse som høyrisikoengasjementer.

Banken har foretatt en fornyet vurdering av risikoen i bankens eiendomsutviklingsprosjekter som har medført flytting av enkelte engasjementer til 150 % risikovekt. Bankens rene kjernekapitaldekning er redusert med 0,1 %-poeng som følge av endret risikovekt på disse engasjementene. Dersom Finanstilsynets rundskriv legges til grunn, og dermed en endret risikovekt for alle bankens eiendomsutviklingsprosjekter til 150 %, er det estimert at dette vil påvirke bankens rene kjernekapitaldekning med 0,4 %-poeng.

### Forholdsmessig konsolidering

(Beløp i mnok)	31.12.2019	31.12.2020
Ren kjernekapital	3.331	3.652
Kjernekapital	3.385	3.694
Ansvarlig kapital	3.699	4.011
Totalt beregningsgrunnlag	17.838	19.363
Ren kjernekapitaldekning	18,7 %	18,9 %
Kjernekapitaldekning	19,0 %	19,1 %
Kapitaldekning	20,7 %	20,7 %
Uvektet kjernekapitaldekning (Leverage ratio)	9,2 %	9,1 %

## MORBANK

(Beløp i mnok)	31.12.2019	31.12.2020
Egenkapitalbevis	1.565	1.565
Overkursfond	492	492
Utjevningfond, grunnfond og kompensasjonsfond	1.346	1.661
Fond for urealiserte gevinster	41	34
Avsatt til gaver og utbytte	251	35
Annen egenkapital	-17	-17
<b>Balansført egenkapital</b>	<b>3.677</b>	<b>3.770</b>
Balansført egenkapital som ikke inngår i kjernekapital	-259	-33
Verdiendringer som følge av kravene om forsvarlig verdsettelse (AVA)	-15	-16
Fradrag for utsatt skatt, goodwill og andre immaterielle eiendeler	-1	-
Fradrag for direkte og indirekte investeringer i selskaper i finansiell sektor 1)	-535	-554
Tilleggsfradrag i ren kjernekapital som institusjonen anser som nødvendige	-28	-29
<b>Ren kjernekapital</b>	<b>2.840</b>	<b>3.139</b>
Fondsobligasjoner	-	-
Fradrag for vesentlige og ikke vesentlige eierandeler i finansiell sektor	-	-
<b>Kjernekapital</b>	<b>2.840</b>	<b>3.139</b>
Tidsbegrenset ansvarlig kapital	250	250
Fradrag for direkte og indirekte investeringer i selskaper i finansiell sektor <sup>1)</sup>	-22	-21
<b>Ansvarlig kapital</b>	<b>3.068</b>	<b>3.368</b>
<b>Risikoveid beregningsgrunnlag</b>		
Stater	39	6
Lokale og regionale myndigheter	-	58
Offentlige foretak	-	10
Institusjoner	223	349
Foretak	3.257	3.900
Massemarked	1.562	2.489
Pantsikkerhet i eiendom	7.731	7.082
Forfalte engasjementer	44	19
Høyrisikoengasjementer	-	124
Obligasjoner med fortrinnsrett	99	142
Egenkapitalposisjoner	445	471
Øvrige engasjementer	222	257
<b>Sum kredittrisiko</b>	<b>13.624</b>	<b>14.907</b>
Operasjonell risiko	1.397	1.395
Motpartsrisiko derivater (CVA-risiko)	35	67
<b>Totalt beregningsgrunnlag</b>	<b>15.056</b>	<b>16.369</b>
<b>Kapitaldekning</b>		
Ren kjernekapitaldekning	18,9 %	19,2 %
Kjernekapitaldekning	18,9 %	19,2 %
Kapitaldekning	20,4 %	20,6 %
<b>Bufferkrav</b>		
Bevaringsbuffer (2,50 %)	376	409
Motsyklisk buffer (1,00 %)	376	164
Systemrisikobuffer (3,00 %)	452	491
Sum bufferkrav til ren kjernekapital	1.204	1.064
Minimumskrav til ren kjernekapital (4,50 %)	678	737
Tilgjengelig ren kjernekapital	958	1.338
Uvektet kjernekapitaldekning (Leverage ratio)	11,1 %	11,3 %

## Note 12

### Egenkapitalbevisere og spredning av egenkapitalbevis per 31.12.2020

Det var 1844 egenkapitalsbevisere per 31.12.2020 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	2.347.840	15,00 %
4 Fres AS	425.000	2,72 %
5 VPF Eika Egenkapitalbevis	316.399	2,02 %
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 Bergen Kommunale Pensjonskasse	119.500	0,76 %
10 SpareBank 1 Markets AS	108.300	0,69 %
10 Pareto Invest AS	100.000	0,64 %
13 Allumgården AS	77.311	0,49 %
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 Buskerud Vestfold	43.380	0,28 %
18 RG Holding AS	41.338	0,26 %
19 Lunner Almenning	40.322	0,26 %
20 Bjørn Staavi	38.000	0,24 %
<b>Sum 20 største</b>	<b>12.438.828</b>	<b>79,48 %</b>
Øvrige egenkapitalbevisere	3.211.577	20,52 %
<b>Totalt antall egenkapitalbevis (pålydende kr 100)</b>	<b>15.650.405</b>	<b>100 %</b>

### Egenkapitalbevisbrøk – Morbank

(Beløp i mnok)	31.12.2020	31.12.2019
Eierandelskapital	1.565	1.565
Overkursfond	492	492
Utjevningsfond eksklusive utbytte og fond for urealiserte gevinster	1.562	1.255
<b>A. Sum egenkapitalbeviserens kapital</b>	<b>3.619</b>	<b>3.312</b>
Grunnfondskapital eksklusive gaver og fond for urealiserte gevinster	94	85
Kompensasjonsfond	5	5
<b>B. Sum samfunnseid kapital</b>	<b>99</b>	<b>90</b>
<b>Egenkapital eksklusiv utbytte, fond for urealiserte gevinster og annen egenkapital</b>	<b>3.718</b>	<b>3.402</b>
<b>Eierandelsbrøk (A/(A+B))</b>	<b>97,34 %</b>	<b>97,34 %</b>

## 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 31.12.2020

(Beløp i mnok)	Privat- marked	Bedrifts- marked	Eiendoms- megling	IT- og regnskaps- tjenester	Øvrig virksomhet/ elimineringer	Totalt konsern
<b>RESULTAT</b>						
Netto renteinntekter og provisjon BK/NK	293	253	-	-	-27	519
Netto andre provisjonsinntekter	84	36	-	-	4	123
Netto andre inntekter	-	1	54	57	78	190
Driftskostnader	172	83	44	50	-1	349
<b>Resultat før tap</b>	<b>204</b>	<b>207</b>	<b>10</b>	<b>7</b>	<b>55</b>	<b>483</b>
Tap på utlån og garantier	-1	29	-	-	-	28
<b>Resultat før skatt</b>	<b>205</b>	<b>178</b>	<b>10</b>	<b>7</b>	<b>55</b>	<b>455</b>
<b>BALANSE</b>						
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
<b>Sum eiendeler pr segment</b>	<b>11.885</b>	<b>9.988</b>	<b>35</b>	<b>26</b>	<b>5.305</b>	<b>27.239</b>
Innskudd fra og gjeld til kunder	10.930	6.157	-	-	-19	17.069
Annen gjeld og egenkapital	-	-	35	26	10.110	10.171
<b>Sum egenkapital og gjeld pr segment</b>	<b>10.930</b>	<b>6.157</b>	<b>35</b>	<b>26</b>	<b>10.091</b>	<b>27.239</b>

## Konsern 31.12.2019

(Beløp i mnok)	Privat- marked	Bedrifts- marked	Eiendoms- megling	IT- og regnskaps- tjenester	Øvrig virksomhet/ elimineringer	Totalt konsern
<b>RESULTAT</b>						
Netto renteinntekter og provisjon BK/NK	278	236	0,3	0,05	-11	503
Netto andre provisjonsinntekter	88	35	-	-	-3	120
Netto andre inntekter	-	1	61	62	144	267
Driftskostnader	188	84	41	54	-4	363
<b>Resultat før tap</b>	<b>178</b>	<b>187</b>	<b>20</b>	<b>8</b>	<b>133</b>	<b>526</b>
Tap på utlån og garantier	-	9	-	-	-	9
<b>Resultat før skatt</b>	<b>179</b>	<b>178</b>	<b>20</b>	<b>8</b>	<b>133</b>	<b>517</b>
<b>BALANSE</b>						
Utlån til kunder	11.924	9.304	-	-	16	21.244
Nedskrivning utlån	-16	-51	-	-	-	-67
Verdiendring utover tapsnedskrivning	5	-	-	-	-	5
Andre eiendeler	-	-	29	27	3.819	3.875
<b>Sum eiendeler pr segment</b>	<b>11.912</b>	<b>9.254</b>	<b>29</b>	<b>27</b>	<b>3.835</b>	<b>25.056</b>
Innskudd fra og gjeld til kunder	9.988	5.417	-	-	-13	15.392
Annen gjeld og egenkapital	-	-	29	27	9.609	9.664
<b>Sum egenkapital og gjeld pr segment</b>	<b>9.988</b>	<b>5.417</b>	<b>29</b>	<b>27</b>	<b>9.596</b>	<b>25.056</b>

## 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 31.12.2020 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 kvartalsvis basert på en neddiskontert nåverdi av fremtidige kontantstrømmer fra porteføljen. Diskonteringsrenten settes lik en stipulert markedsrente for porteføljen. Verdien tilsvarer bankens beste estimat på prisen en markedsdeltaker vil være villig til å betale for fastrenteutlånsporteføljen i et annenhåndsmarked for fastrenteutlån.

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

<b>Eiendeler</b> (beløp i mnok)	<b>Nivå 1</b>	<b>Nivå 2</b>	<b>Nivå 3</b>	<b>Total</b>
<b>Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet</b>				
- Derivater	-	74	-	74
- Obligasjoner og sertifikater	-	2.323	-	2.323
- Egenkapitalinstrumenter og verdipapirfond	-	2	725	726
- Fastrentelån	-	-	1.373	1.373
<b>Finansielle eiendeler til virkelig verdi over OCI</b>				
- Utlån klassifisert til virkelig verdi over OCI	-	11.881	-	11.881
<b>Sum eiendeler</b>	<b>-</b>	<b>14.279</b>	<b>2.096</b>	<b>16.376</b>

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

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

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

<b>Forpliktelser</b> (beløp i mnok)	<b>Nivå 1</b>	<b>Nivå 2</b>	<b>Nivå 3</b>	<b>Totalt</b>
<b>Finansielle forpliktelser til virkelig verdi over resultatet</b>				
- Derivater	-	30	-	30
<b>Sum forpliktelser</b>	<b>-</b>	<b>30</b>	<b>-</b>	<b>30</b>



**Følgende tabell presenterer endringene i instrumentene klassifisert i nivå 3 per 31. desember 2020**

(beløp i mnok)	Fastrentelån	Egenkapital-instrumenter	Sum
Inngående balanse	1.524	692	2.215
Investeringer i perioden	-	-	-
Tilbakebetaling av kapital	-	-	-
Salg i perioden (til bokført verdi)	-	-1	-1
Netto volumendring i perioden	-176	35	-144
Gevinst eller tap ført i resultatet	26	0	26
Gevinst eller tap ført direkte mot utvidet resultat	-	-	-
Overført til nivå 3	-	-	-
<b>Utgående balanse</b>	<b>1.373</b>	<b>726</b>	<b>2.096</b>

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

### Hendelser etter balansedagen

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

# RESULTATER FRA KVARTALSREGNSKAPENE

## KONSERN

(beløp i mnok)	4. kvartal 2020	3. kvartal 2020	2. kvartal 2020	1. kvartal 2020	4. kvartal 2019	3. kvartal 2019	2. kvartal 2019	1. kvartal 2019	4. kvartal 2018
<b>RESULTAT</b>									
Renteinntekter	145	143	166	210	210	196	181	171	170
Rentekostnader	36	37	66	89	89	82	75	70	67
<b>Netto renteinntekter</b>	<b>110</b>	<b>106</b>	<b>100</b>	<b>121</b>	<b>121</b>	<b>115</b>	<b>105</b>	<b>101</b>	<b>103</b>
Provisjonsinntekter	62	59	46	49	51	52	47	44	48
Provisjonskostnader	3	3	3	3	4	3	3	3	2
Andre driftsinntekter	26	27	31	28	25	23	30	32	33
<b>Netto provisjonsinntekter og andre inntekter</b>	<b>85</b>	<b>83</b>	<b>74</b>	<b>74</b>	<b>73</b>	<b>71</b>	<b>73</b>	<b>73</b>	<b>78</b>
Utbytte og andre inntekter fra verdipapirer	5	-	-	10	-	-	5	8	-
Inntekter av eierinteresser	13	18	17	35	-2	6	29	77	19
Netto verdiendring på finansielle eiendeler	-5	2	15	-32	1	-	-3	34	-10
<b>Netto avkastning på finansielle investeringer</b>	<b>13</b>	<b>19</b>	<b>32</b>	<b>14</b>	<b>-1</b>	<b>7</b>	<b>32</b>	<b>120</b>	<b>8</b>
<b>Sum inntekter</b>	<b>208</b>	<b>208</b>	<b>207</b>	<b>209</b>	<b>193</b>	<b>193</b>	<b>210</b>	<b>293</b>	<b>190</b>
Personalkostnader	47	52	52	55	58	53	53	55	61
Ordinære avskrivninger	4	4	4	4	3	3	3	3	2
Andre driftskostnader	33	30	30	35	36	29	34	34	36
<b>Sum driftskostnader</b>	<b>84</b>	<b>86</b>	<b>85</b>	<b>93</b>	<b>97</b>	<b>85</b>	<b>90</b>	<b>92</b>	<b>99</b>
<b>Resultat før tap</b>	<b>124</b>	<b>122</b>	<b>121</b>	<b>115</b>	<b>97</b>	<b>108</b>	<b>120</b>	<b>202</b>	<b>90</b>
Tap på utlån og garantier	3	-1	12	14	5	3	-1	2	-7
<b>Resultat før skatt</b>	<b>121</b>	<b>123</b>	<b>110</b>	<b>101</b>	<b>92</b>	<b>105</b>	<b>121</b>	<b>199</b>	<b>97</b>
Skattekostnad	21	26	20	22	24	25	23	20	22
<b>Periodens resultat</b>	<b>100</b>	<b>97</b>	<b>90</b>	<b>79</b>	<b>68</b>	<b>80</b>	<b>98</b>	<b>179</b>	<b>76</b>
<b>Sum øvrige resultatposter ført mot egenkapitalen</b>	<b>-5</b>	<b>0,3</b>	<b>0,4</b>	<b>1</b>	<b>3</b>	<b>-0,2</b>	<b>-0,4</b>	<b>0,5</b>	<b>-6</b>
<b>Totalresultat</b>	<b>95</b>	<b>97</b>	<b>90</b>	<b>80</b>	<b>71</b>	<b>80</b>	<b>98</b>	<b>180</b>	<b>69</b>

(beløp i mnok)	4. kvartal 2020	3. kvartal 2020	2. kvartal 2020	1. kvartal 2020	4. kvartal 2019	3. kvartal 2019	2. kvartal 2019	1. kvartal 2019	4. kvartal 2018
<b>NØKKELTALL FRA KVARTALSREGNSKAPENE</b>									
<b>Lønnsomhet</b>									
Egenkapitalavkastning	10,3 %	10,2 %	9,7 %	8,5 %	7,3 %	8,7 %	10,9 %	20,3 %	8,7 %
Egenkapitalavkastning (totalresultat)	9,8 %	10,3 %	9,8 %	8,6 %	7,6 %	8,7 %	10,9 %	20,3 %	7,9 %
Kostnadsprosent	40,2 %	41,3 %	41,3 %	44,7 %	50,0 %	44,0 %	42,9 %	31,3 %	52,3 %
<b>Balansetall</b>									
Brutto utlån til kunder	22 009	21.608	22.013	21.474	21.244	21.052	20.639	20.385	19.774
Brutto utlån til kunder inkl. overført til kredittforetak	32 001	31.485	31.433	30.685	30.097	29.720	29.237	28.874	28.168
Innskudd fra kunder	17 069	17.168	16.735	15.916	15.392	15.170	15.445	14.692	14.392
Innskuddsdekning	77,6 %	79,5 %	76,0 %	74,1 %	72,5 %	72,1 %	74,8 %	72,1 %	72,8 %
Utlånsvekst siste 12 måneder	3,6 %	2,6 %	6,7 %	5,3 %	7,4 %	6,2 %	5,3 %	8,1 %	7,3 %
Utlånsvekst inkl. overført til kredittforetak	6,3 %	5,9 %	7,5 %	6,3 %	6,8 %	6,9 %	6,9 %	9,5 %	9,1 %
Innskuddsvekst siste 12 måneder	10,9 %	13,2 %	8,4 %	8,3 %	6,9 %	8,0 %	10,3 %	8,2 %	8,4 %
Gjennomsnittlig forvaltningskapital i kvartalet	27 324	27.193	26.506	25.546	24.921	24.764	24.643	24.167	23.461
Forvaltningskapital	27 239	27.409	26.977	26.035	25.056	24.785	24.742	24.543	23.790
Forvaltningskapital inkl. overført til kredittforetak	37 231	37 286	36 397	35 246	33 909	33 453	33 340	33 032	32 184
<b>Tap og mislighold i % av brutto utlån</b>									
Tapsprosent utlån	0,0 %	0,00 %	0,05 %	0,05 %	0,02 %	0,01 %	-0,01 %	0,01 %	-0,04 %
Misligholdte engasjement i % av brutto utlån	0,1 %	0,1 %	0,1 %	0,1 %	0,2 %	0,4 %	0,2 %	0,2 %	0,2 %
Andre tapsutsatte engasjement i % av brutto utlån	0,2 %	0,2 %	0,2 %	0,2 %	0,2 %	0,0 %	0,1 %	0,2 %	0,2 %
<b>Soliditet</b>									
Kapitaldekningsprosent	20,7 %	20,1 %	20,2 %	20,3 %	20,7 %	19,4 %	19,4 %	18,5 %	19,1 %
Kjernekapitaldekningsprosent	19,1 %	18,5 %	18,5 %	18,6 %	19,0 %	17,8 %	17,7 %	16,5 %	17,0 %
Ren kjernekapitalprosent	18,9 %	18,2 %	18,2 %	18,3 %	18,7 %	17,5 %	17,4 %	16,3 %	16,6 %
Ren kjernekapitalprosent Morbank	19,2 %	18,4 %	18,8 %	19,0 %	18,9 %	18,9 %	18,7 %	16,8 %	17,4 %
Netto ansvarlig kapital	4.011	3.821	3.810	3.749	3.699	3.708	3.678	3.517	3.641
Kjernekapital	3.694	3.507	3.496	3.435	3.385	3.394	3.365	3.150	3.232
Ren kjernekapital	3.652	3.466	3.442	3.380	3.331	3.341	3.312	3.097	3.167
Uvektet kjernekapitalandel (Leverage ratio)	9,1 %	8,8 %	8,8 %	8,9 %	9,2 %	9,3 %	9,2 %	8,8 %	8,9 %
<b>Kontor og bemanning</b>									
Antall kontor	4	5	5	5	5	5	5	5	5
Antall årsverk	218,0	222,7	220,8	222,1	226,0	228,3	226,8	238,2	235,1
<b>Egenkapitalbevis</b>									
Børskurs ved utgangen av kvartalet	238,00	228,00	222,00	200,00	230,00	210,00	198,00	196,00	193,00
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)	244,70	238,68	232,66	227,06	235,39	230,96	225,98	220,04	219,99
Resultat per egenkapitalbevis per kvartal (NOK) (morbank)	5,42	4,73	6,07	3,20	4,38	4,48	10,43	12,96	3,49
Resultat per egenkapitalbevis per kvartal (NOK) (konsern)	6,24	6,03	5,58	4,92	4,23	4,99	6,09	11,14	4,71
Pris / Resultat per egenkapitalbevis - annualisert	9,53	9,45	9,94	10,17	13,60	10,52	8,13	4,40	10,25
Pris / Bokført egenkapital	0,97	0,96	0,95	0,88	0,98	0,91	0,88	0,89	0,88

Alle alternative resultatmål er definert i eget vedlegg til finansiell rapportering tilgjengelig på bankens hjemmesider, [www.rhbank.no](http://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 31. desember 2020 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, 11. februar 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



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](mailto:firmapost@rhbank.no)