

2019

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	31	8. ANDRE EIENDELER
06	STYRETS BERETNING	31	9. GJELD STIFTET VED UTSTEDELSE AV VERDIPAPIRER OG ANSVARLIG LÅNEKAPITAL
DELÅRSREGNSKAP			
17	RESULTATREGNSKAP	32	10. ANNEN GJELD OG BALANSEFØRTE FORPLIKTELSE
19	BALANSE	33	11. KAPITALDEKNING
21	ENDRING I EGENKAPITAL	35	12. EGENKAPITALBEVISEIERE OG SPREDNING AV EGENKAPITALBEVIS PER 31.12.2019
23	KONTANTSTRØMOPPSTILLING	36	13. SEGMENTINFORMASJON
NOTER TIL REGNSKAPET			
25	1. REGNSKAPSPRINSIPPER	37	14. SPAREBANK 1 BOLIGKREDITT AS M.V.
25	2. VIKTIGE REGNSKAPSESTIMATER OG SKJØNNSMESSIGE VURDERINGER	38	15. VURDERING AV VIRKELIG VERDI PÅ FINANSIELLE INSTRUMENTER
25	3. FINANSIELL RISIKO	40	16. FINANSIELLE INSTRUMENTER OG MOTREGNING
26	4. TAP PÅ UTLÅN, GARANTIER M.V.	40	17. IFRS 16 LEIEAVTALER
29	5. BRUTTO UTLÅN FORDELT PÅ SEKTOR OG NÆRING	41	RESULTATER FRA KVARTALSREGNSKAPENE
29	6. INNSKUDD FORDELT PÅ SEKTOR OG NÆRING	43	ERKLÆRING I HENHOLD TIL VERDIPAPIRHANDELLOVENS § 5–6
30	7. FINANSIELLE DERIVATER		

HOVEDTALL

RESULTATSAMMENDRAG (Hele tusen kroner)	31.12.2019		31.12.2018	
		%		%
Netto renteinntekter	442.109	1,81	393.539	1,71
Netto provisjons- og andre inntekter	290.552	1,19	318.872	1,39
Netto avkastning på finansielle investeringer	156.823	0,64	87.242	0,38
Sum inntekter	889.484	3,64	799.653	3,48
Sum driftskostnader	363.376	1,49	366.741	1,60
Driftsresultat før tap	526.107	2,15	432.912	1,88
Tap på utlån og garantier	8.738	0,04	7.266	0,03
Resultat før skatt	517.369	2,12	425.646	1,85
Skattekostnad	91.661	0,38	83.990	0,37
Periodens resultat	425.708	1,74	341.655	1,49
Sum øvrige resultatposter ført mot egenkapitalen	3.057	0,00	-1.698	-0,01
Totalresultat	428.765	1,74	339.957	1,48

NØKKELTALL	31.12.2019	31.12.2018
Lønnsomhet		
Egenkapitalavkastning	11,6 %	9,9 %
Egenkapitalavkastning (totalresultat)	11,7 %	9,8 %
Kostnadsprosent (morbank)	30,4 %	38,5 %
Kostnadsprosent (konsern)	40,9 %	45,9 %
Balansetall		
Brutto utlån til kunder	21.244.119	19.774.110
Brutto utlån til kunder inkl. overført til kredittforetak	30.097.104	28.168.372
Innskudd fra kunder	15.391.740	14.392.319
Innskuddsdekning	72,5 %	72,8 %
Utlånsvekst siste 12 måneder	7,4 %	7,3 %
Utlånsvekst siste 12 måneder inkl. overført til kredittforetak	6,8 %	9,1 %
Innskuddsvekst siste 12 måneder	6,9 %	8,4 %
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	24.423.085	22.972.983
Forvaltningskapital	25.056.178	23.789.991
Forvaltningskapital inkl. overført til kredittforetak	33.909.163	32.184.254
Tap og mislighold i % av brutto utlån		
Tapsprosent utlån	0,0 %	0,0 %
Misligholdte engasjement i % av brutto utlån	0,2 %	0,2 %
Andre tapsutsatte engasjement i % av brutto utlån	0,2 %	0,2 %
Soliditet (forholdsmessig konsolidert)		
Kapitaldekningsprosent	20,7 %	19,1 %
Kjernekapitaldekningsprosent	19,0 %	17,0 %
Ren kjernekapitalprosent	18,7 %	16,6 %
Ren kjernekapitalprosent Morbank	18,9 %	17,4 %
Netto ansvarlig kapital	3.698.717	3.640.821
Kjernekapital	3.384.890	3.232.485
Ren kjernekapital	3.330.846	3.166.968
Uvektet kjernekapitalandel (Leverage ratio)	9,2 %	8,9 %
Kontor og bemanning		
Antall kontor	5	5
Antall årsverk	226,0	235,1
Egenkapitalbevis	31.12.2019	31.12.2018
Egenkapitalbevisbrøk	97,34 %	97,34 %
Børskurs	230,00	193,00
Børsverdi mill. kr	3.600	3.021
Bokført egenkapital per egenkapitalbevis	235,39	219,99
Resultat pr egenkapitalbevis (kr) (morbank)	32,25	20,13
Resultat pr egenkapitalbevis (kr) (konsern)	26,45	21,10
Utbytte pr egenkapitalbevis (kr)	15,60	10,60
Pris / Resultat per egenkapitalbevis annualisert	8,70	9,15
Pris / Bokført egenkapital	0,98	0,88

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



Styrets beretning

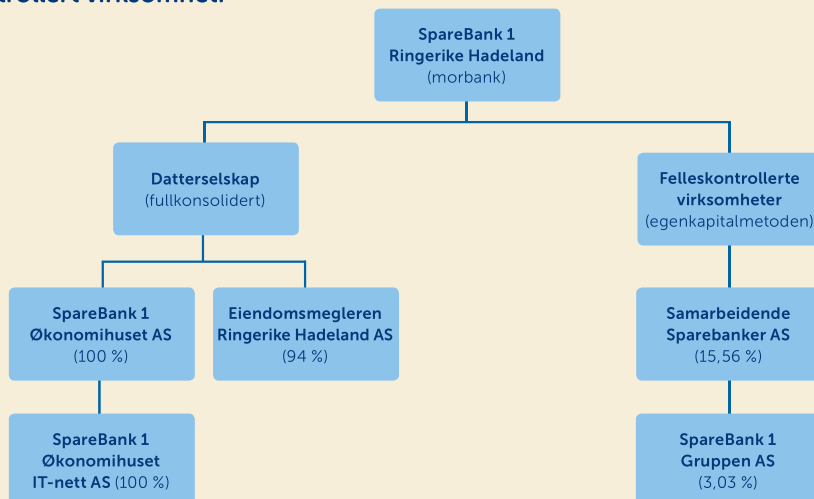
Bankkonsernet SpareBank 1 Ringerike Hadeland oppnådde et resultat før skatt på 517,4 mill. kroner i 2019 (425,6 mill. kroner i 2018). Annualisert avkastning på egenkapitalen utgjorde 11,6 % (9,9 %). Styret er godt fornøyd med resultatet i bankkonsernet.

Resultat fra underliggende drift før tap er på 369,3 mill.

kroner. I tillegg har konsernet 101,3 mill. kroner i gevinst gjennom salg og omstruktureringer. 12 måneders utlånsvekst er 6,8 %.

Konsernet SpareBank 1 Ringerike Hadeland omfatter per 31. desember 2019 morbanken, to datterselskaper og en felleskontrollert virksomhet.

Konsernet SpareBank 1 Ringerike Hadeland omfatter per 31. desember 2019 morbanken, to datterselskaper og en felleskontrollert virksomhet.



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

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

SpareBank 1 Ringerike Hadeland inngikk den 25. februar 2019 avtale om endret eierskap i Eiendomsmegleren Ringerike Hadeland AS, hvor SpareBank 1 Modum kjøpte seg opp til 30 % eierandel. Aksjene ble solgt pro rata fra SpareBank 1 Ringerike Hadeland og SpareBank 1 Hallingdal Valdres. Generalforsamlingen i Eiendomsmegleren Ringerike Hadeland AS besluttet i etterkant av oppkjøpet en fisjon av selskapet, hvor eiendomsmeglervirksomheten i Vikersund, Hokksund og Mjøndalen utfisjoneres og overdras til Eiendomsmegleren Dahl AS som er 100 % eid av SpareBank 1 Modum. Fisjonen er

gjennomført med regnskapsmessig effekt fra 1. mars 2019. Effekt fra fisjonen er bokført i 1. kvartal 2019 og utgjør 13,3 mill. kroner i konsernets resultat. Fisjonen ble gjennomført 9. juli 2019.

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

I transaksjonsavtalen ble det lagt til grunn et bytteforhold på 80 prosent for SpareBank 1 Skadeforsikring AS og 20 prosent for DNB Skadeforsikring AS. DNB ASA kjøpte i januar 2019 seg opp til en eierandel på 35 prosent i selskapet. Oppkjøpet medførte at SpareBank 1 Gruppen AS (morselskapet) fikk en skattefri gevinst på ca. 1,7 milliarder kroner. Denne gevinsten ble utdelt som ekstraordinært utbytte til eierne. SpareBank 1 Ringerike Hadeland eier SpareBank 1 Gruppen AS indirekte gjennom Samarbeidende Sparebanker AS. SpareBank 1 Ringerike Hadelands andel av utbytte utgjør 51 millioner kroner og er bokført i 2. kvartal 2019. Fremtind Forsikring AS fikk 02.09.2019 tillatelse av Finanstilsynet til å drive livsforsikringsvirksomhet gjennom sitt heleide datterselskap

Fremtind Livsforsikring AS. Personrisikoforsikringene fra SpareBank 1 Forsikring og DNB Livsforsikring, samt de bedriftsbetalte personrisikoforsikringene fra SpareBank 1 Forsikring, ble overført til Fremtind Livsforsikring 1. januar 2020.

Fisjonen vil øke egenkapitalen for SpareBank 1 Gruppen på konsernnivå. Majoriteten (SpareBank 1-bankene og LO) sin andel av denne økningen er ca. 1,7 mrd. kroner. SpareBank 1 Ringerike Hadelands andel (3,03 prosent) utgjør ca. 50 mill. kroner og vil inntektsføres i første kvartal 2020. SpareBank 1 Gruppen AS (morselskapet) vil få en skattefri gevinst på 937 mill. kroner som følge av denne fisjonen. SpareBank 1 Gruppen AS sitt utbyttegrunnlag øker tilsvarende denne gevinsten. SpareBank 1 Ringerike Hadelands andel av et eventuelt utbytte (3,03 prosent), utgjør 28 mill. kroner.

DNB har en opsjon på å kjøpe seg opp fra 35 % til 40 % i Fremtind Forsikring AS innen 31. mars 2020. Hvis DNB utøver opsjonen vil SpareBank 1 Gruppen AS (morselskapet) få en gevinst på ca. 890 mill. kroner. SpareBank 1 Gruppen AS sitt utbyttegrunnlag øker tilsvarende denne gevinsten. SpareBank 1 Ringerike Hadelands andel av et eventuelt utbytte (3,03 prosent), utgjør 27 mill. kroner. Utøvelse av opsjonen vil også medføre en økt egenkapital for SpareBank 1 Gruppen på konsernnivå. Majoriteten (SpareBank 1-bankene og LO) sin andel av den økningen vil være ca. 590 mill. kroner. SpareBank 1 Ringerike Hadelands andel av denne økningen (3,03 prosent) utgjør ca. 18 mill. kroner og vil inntektsføres i løpet av 2020.

Resultat for året

(Hele tusen kroner)	2018	2019	Endring
Netto renteinntekter	393.539	442.109	48.570
Netto provisjons- og andre inntekter	318.872	290.552	-28.321
Netto resultat fra finansielle eiendeler	87.242	156.823	69.581
Sum inntekter	799.653	889.484	89.830
Sum driftskostnader	366.741	363.376	-3.365
Resultat før tap	432.912	526.107	93.195
Tap på utlån og garantier	7.266	8.738	1.472
Resultat før skatt	425.646	517.369	91.723

Konsernets resultat før skatt ble på 517,4 mill. kroner i 2019 (425,6 mill. kroner i 2018). Egenkapitalavkastningen utgjorde 11,6 % (9,9 %).

God utlansvekst og gjennomførte renteendringer gir økte netto renteinntekter. Fisjonen av eiendomsmegler-virksomheten medfører reduserte andre inntekter og driftskostnader. For morbanken har det vært en flat utvikling i provisjonsinntekter og en økning i driftskostnader.

Mislighold og tap er fortsatt på et lavt nivå. Tapskostnadene er på nivå med fjoråret, og på et vedvarende lavt nivå sett opp mot total utlansportefølje. Tapskostnad i prosent av brutto utlån er 0,03 % for 2019 (0,03 %).

Utlansvolumet inkl. utlån overført til kredittforetak har økt med 1926 mill. kroner, tilsvarende 6,8 %, siste 12 måneder. Innskuddsvolumene økte i samme periode med 999 mill. kroner, tilsvarende 6,8 %. Styret er fornøyd med både utlans- og innskuddsveksten.

Forslag til overskuddsdisponering/utbytte

Styret foreslår overfor bankens representantskap et kontantutbytte for 2019 på 15,60 kroner per egenkapitalbevis, hvorav 13,30 kroner per egenkapitalbevis er ordinært utbytte og 2,30 kroner per egenkapitalbevis er ekstraordinært utbytte. Det ekstraordinære utbytte på 2,30 kroner per egenkapitalbevis er knyttet til salg av aksjer i BN Bank samt gjennomførte strukturendringer i 2019. Utbytte i 2018 var 10,60 kroner per egenkapitalbevis. Utdelingsgraden totalt er 58,8 % for 2019 (50,2 % i 2018) av egenkapitalbeviserne andel av konsernets resultat.

Det er morbankens resultat som danner grunnlag for disponering av årsoverskuddet. Årsoverskudd til disponering fremkommer etter endringer i fond for urealiserte gevinster på -3,3 mill. kroner. Samlet beløp til disponering er 515,2 mill. kroner. Resultatet er fordelt mellom grunnfondet og egenkapitalbeviserne i henhold til deres respektive andel av egenkapitalen.

Overskuddsdisponering	2019
Årsoverskudd i morbank	518.483
Overført fond for urealiserte gevinster	-3.295
Årsoverskudd til disponering	515.188
Utbytte (13,30 kr/EKB)	244.146
Overført til utjevningsfond	257.341
Grunnfondskapital	7.031
Gaver	6.670
Sum disponert	515.188

Resultat i kvartalet

(Hele tusen kroner)	4.kvartal 2018	1.kvartal 2019	2.kvartal 2019	3.kvartal 2019	4.kvartal 2019
Netto renteinntekter	103.346	100.745	105.470	114.656	121.237
Netto provisjons- og andre inntekter	77.834	72.982	73.320	71.443	72.807
Sum inntekter fra bankkonserndrift	181.180	173.727	178.790	186.099	194.044
Sum driftskostnader	99.166	91.723	90.248	84.714	96.691
Resultat fra bankkonserndrift før tap	82.015	82.004	88.542	101.386	97.353
Tap på utlån og garantier	-7.025	2.085	-1.079	3.047	4.686
Resultat fra bankkonserndrift etter tap	89.040	79.919	89.621	98.339	92.668
Netto resultat fra finansielle eiendeler	8.352	119.533	31.508	6.610	-829
Resultat før skatt	97.392	199.453	121.129	104.949	91.838

Konsernets resultat før skatt i 4. kvartal var på 91,8 mill. kroner (97,4 mill. kroner). I 4. kvartal var det bra underliggende drift for morbank, mens øvrige konsernselskaper leverte svakere resultater.

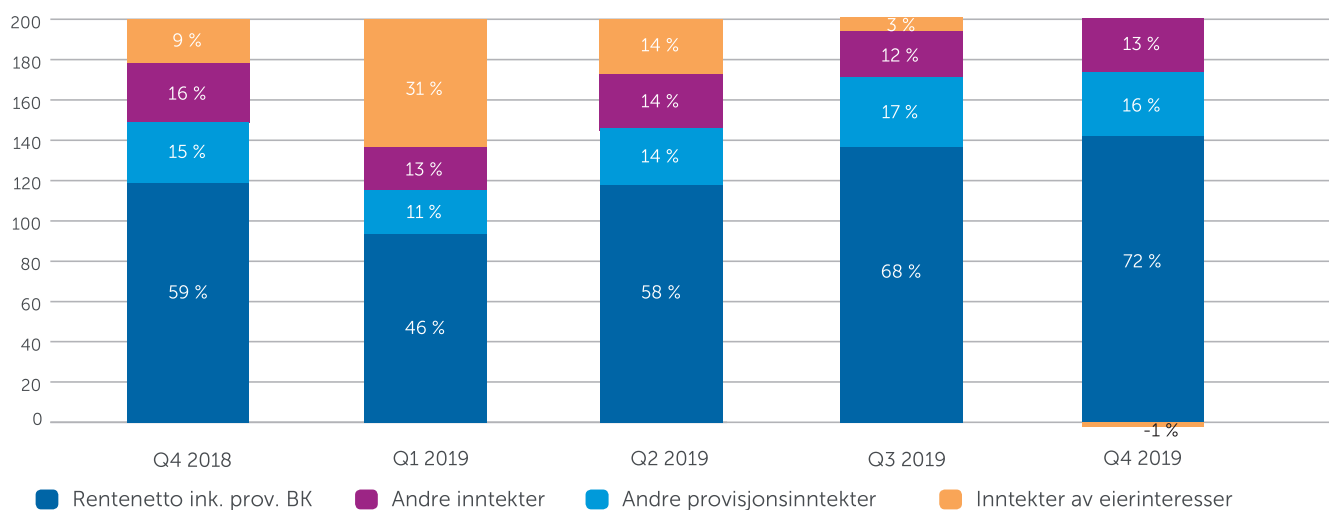
Annualisert avkastning på egenkapitalen utgjorde 7,3 % i 4. kvartal (8,7 %).

Brutto utlån inkl. kredittforetak	4.kvartal 2018	1.kvartal 2019	2.kvartal 2019	3.kvartal 2019	4.kvartal 2019
Utlånsvekst i kvartalet, i 1.000 NOK	370.686	704.494	354.146	476.832	390.949
Utlånsvekst i kvartalet, i %	1,3 %	2,5 %	1,2 %	1,6 %	1,3 %

Rentemarginen har i 2019 vært under press grunnet økning i pengemarkedsrenten. Banken har av den grunn gjennomført tre renteendringer på utlån- og innskudd.

Rentehevingen med virkning fra 12. august 2019 har hatt full effekt i 4. kvartal, mens rentehevingen med virkning fra 11. november 2019 har hatt halv effekt i 4.kvartal.

Netto renteinntekter, provisjonsinntekter og andre inntekter



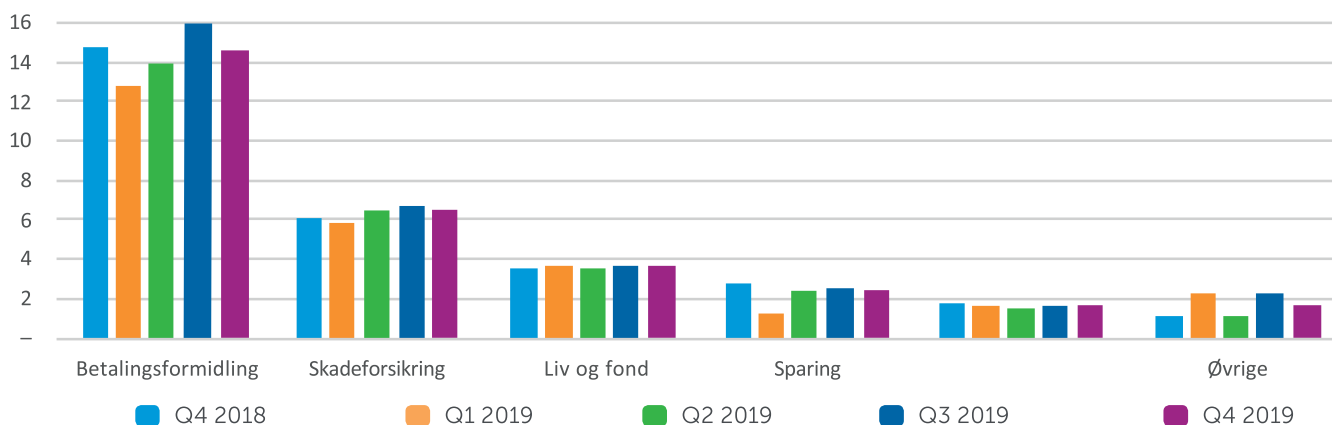
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter utgjorde 121,2 mill. kroner i 4. kvartal (103,3 mill. kroner). Inntektsøkningen siste året skyldes renteendringer og volumøkning. Netto renteinntekter inkludert kredittprovisjonsinntekter fra kredittforetak utgjør 72 % av sum inntekter eks. finansinntekter. Svakere resultater fra øvrige konsernselskaper, påvirker andelene i 4. kvartal.

Provisjonsinntekter fra utlån overført til kredittforetak utgjorde 16,8 mill. kroner (15 mill. kroner). Økte utlånsrenter har bidratt til positiv utvikling i provisjonsinntektene i 4. kvartal. Netto øvrige provisjonsinntekter utgjorde 31 mill. kroner i 4. kvartal 2019. (30 mill. kroner).

Inntektene fra spareområdet falt betydelig i 1. kvartal 2019, men tok seg opp igjen fra 2. kvartal. Inntekter fra betalingsformidlingsområdet er i stor grad utsatt for sesongvariasjon. Sett mot 4. kvartal i fjor er inntektene fra betalingsformidlingsområdet noe lavere. Dette skyldes i hovedsak lavere kortinntekter i 4. kvartal 2019.

Inntektene fra skadeforsikringsområdet er stigende, og har økt med 7,6 % fra fjoråret.

Netto øvrige provisjonsinntekter



Andre driftsinntekter utgjorde 25 mill. kroner i 4. kvartal 2019 (33 mill. kroner).

Netto inntekter fra finansielle investeringer

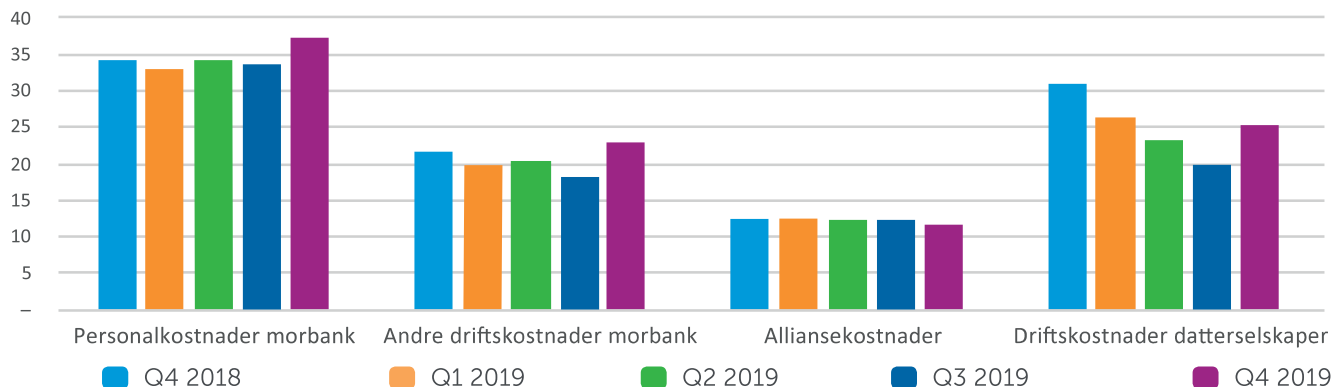
Netto inntekter fra finansielle investeringer utgjorde -1 mill. kroner i 4. kvartal 2019 (8 mill. kroner).

(Hele mill. kroner)	4.kvartal 2018	1.kvartal 2019	2.kvartal 2019	3.kvartal 2019	4.kvartal 2019
Utbytte	-	8	5	-	-
Gev/tap obligasjonsportefølje	-2	2	-	-2	-2
Gev/tap aksjer	-2	34	-	-	2
Gev/tap på valuta og derivater	-6	-3	-2	-4	15
Andre verdiendringer	-1	1	-1	6	-14
Inntekter av eierinteresser	19	77	29	6	-2
Netto resultat fra finansielle eiendeler	8	120	32	7	-1

Driftskostnader

Sum driftskostnader utgjorde 97 mill. kroner i 4. kvartal 2019 (99 mill. kroner). Målt i forhold til totale inntekter utgjorde driftskostnadene i konsernet i 4. kvartal 50 %

(52,3 %). Kostnadsprosent i morbank eks. finansinntekter utgjorde 42,3 % i 4. kvartal (46 %).



Driftskostnadene i 4. kvartal i morbank påvirkes av ekstraordinære kostnader i forbindelse med innhenting av kundeidentifikasjoner. Direkte kostnader til dette er 2,9 mill. kroner. Driftskostnader i datterselskaper i 4. kvartal er redusert fra tilsvarende periode i fjor som følge av fisjon av eiendomsmeglerforetaket.

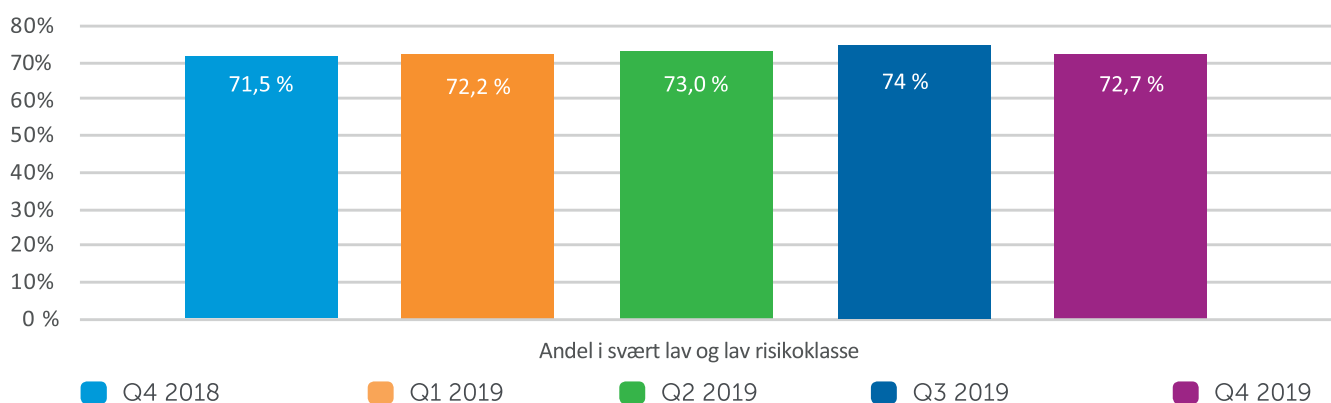
ringssystem utviklet i samarbeid med SpareBank 1 Gruppen. Tapsutviklingen er avhengig av den økonomiske utviklingen i Norge generelt og i bankens markedsområder spesielt.

72,7 % av bankens utlån er klassifisert i svært lav eller lav risikoklasse.

Kredittrisiko og porteføljeutvikling

Kredittrisiko knyttet til utlånsporteføljen er bankens største risikoområde. Det har de siste årene vært lave tap på utlån og banken følger aktivt opp løpende engasjementer. Kreditter besluttet i henhold til bankens bevilgningsreglement. Overvåking av kredittrisikoen skjer gjennom risikoklassifise-

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



Bankens kredittportefølje består av 68 % 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 57,7 % inkludert utlån overført til kredittforetak og 64,1 % ekskludert utlån overført til kredittforetak. Belåningsgrad beregnes på innvilget

ramme. Utviklingen i belåningsgrad avhenger av kundenes avdragsprofil og utviklingen i markedsverdien på eiendommene som er stilt som sikkerhet. Markedsverdien på sikkerhet i boligeiendom oppdateres minimum hvert tredje år, eller hyppigere ved behov.

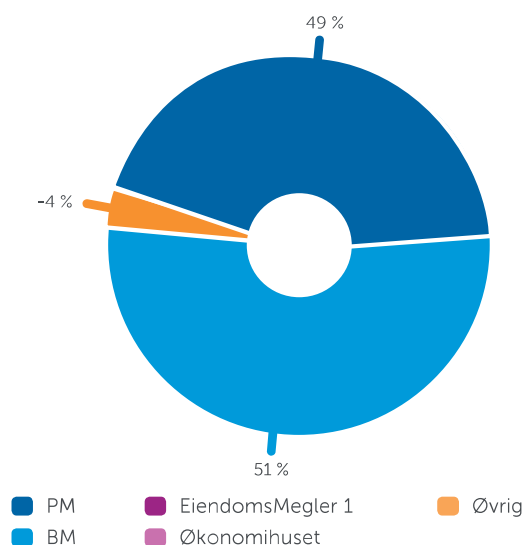
Tap og mislighold

Per 4. kvartal 2019 utgjorde total tapsavsetning på utlån og garantier 71 mill. kroner. På tilsvarende tidspunkt i fjor utgjorde totale tapsavsetninger 76 mill. kroner.

Brutto misligholdte utlån ved utgangen av kvartalet utgjorde 52 mill. kroner (36 mill. kroner), tilsvarende 0,2 % (0,2 %) av brutto utlån.

Forretningsområdene

Resultat før skatt



Personkunder (PM)

(Hele tusen kroner)	4.kvartal 2018	1.kvartal 2019	2.kvartal 2019	3.kvartal 2019	4.kvartal 2019
Netto renteinntekter og provisjon BK	64.944	64.211	66.731	71.995	74.700
Netto andre provisjonsinntekter	21.529	19.821	21.876	23.908	22.453
Netto andre inntekter	537	19	74	188	74
Driftskostnader	46.001	46.785	47.684	45.409	47.892
Resultat før tap	41.010	37.266	40.997	50.681	49.336
Tap på utlån og garantier	1.120	608	-2.036	-1.063	2.089
Resultat før skatt	39.890	36.658	43.033	51.744	47.246

Brutto utlån inkl. kredittforetak, PM	4.kvartal 2018	1.kvartal 2019	2.kvartal 2019	3.kvartal 2019	4.kvartal 2019
Utlånsvekst i kvartalet, i 1.000 NOK	315.705	195.069	361.530	400.270	207.242
Utlånsvekst i kvartalet, i %	1,7 %	1,0 %	1,9 %	2,0 %	1,0 %

Vekst i brutto utlån til personkunder siste 12 måneder var 1164 mill. kroner tilsvarende 6 %. Økte utlånsrenter bidrar til positiv utvikling i netto renteinntekter og provisjonsinntektene fra kredittforetak.

Innskudd fra kunder har økt med 564 mill. kroner tilsvarende 6 % siste 12 måneder.

Bedriftskunder (BM)

(Hele tusen kroner)	4.kvartal 2018	1.kvartal 2019	2.kvartal 2019	3.kvartal 2019	4.kvartal 2019
Netto renteinntekter og provisjon BK	54.719	55.703	56.560	60.440	63.208
Netto andre provisjonsinntekter	8.541	8.267	8.225	9.362	9.289
Netto andre inntekter	261	142	149	106	149
Driftskostnader	21.653	21.140	21.453	20.232	21.425
Resultat før tap	41.869	42.972	43.481	49.675	51.221
Tap på utlån og garantier	-8.145	1.476	957	4.110	2.596
Resultat før skatt	50.014	41.496	42.524	45.566	48.625

Brutto utlån inkl. kredittforetak, BM	4.kvartal 2018	1.kvartal 2019	2.kvartal 2019	3.kvartal 2019	4.kvartal 2019
Utlånsvekst i kvartalet, i 1.000 NOK	54.981	509.425	-7.384	76.562	183.708
Utlånsvekst i kvartalet, i %	0,6 %	5,8 %	-0,1 %	0,8 %	1,9 %

Vekst i brutto utlån til bedriftskunder siste 12 måneder var 762 mill. kroner tilsvarende 8,6 %. God utlånsvekst bidrar sammen med renteendringene til økning i netto renteinntekter.

Vekst i innskudd fra bedriftskunder siste 12 måneder var 421 mill. kroner tilsvarende 8,4 %.

Eiendomsmeglervirksomhet

(Hele tusen kroner)	4.kvartal 2018	1.kvartal 2019	2.kvartal 2019	3.kvartal 2019	4.kvartal 2019
Netto andre inntekter	17.924	25.874	13.611	10.921	10.549
Driftskostnader	16.648	10.847	10.072	9.434	10.747
Resultat før skatt	1.276	15.027	3.539	1.487	-198

Resultatregnskap for Eiendomsmegleren Ringerike Hadeland AS i 2019 er hensyntatt effekter fra fisjon. Historiske tall er ikke korrigert og er derfor ikke direkte sammenlignbare. Det ble i 1. kvartal bokført 13,3 mill. kroner i gevinst på grunn av regnskapsmessige effekter av fisjonen. Meglerforetaket er etter gjennomført fisjon noe mindre, men er markedsleder i en region med vekst som gir gode muligheter fremover. Selskapet har i en årrekke vært en av Norges mest lønnsomme meglerforetak. Meglerforetaket er samlokalisert med banken på Hønefoss, Gran og Nittedal.

Salgsinntektene ved Hønefoss-kontoret har falt fra 2018 til 2019, mens salgsinntektene har økt ved kontorene på Gran og Nittedal. I 4. kvartal var aktiviteten i markedsområdet noe lavere enn tilsvarende periode i fjor, som medførte for lave inntekter i forhold til kostnadsbasen.

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

Regnskaps- og IT-tjenester

(Hele tusen kroner)	4.kvartal 2018	1.kvartal 2019	2.kvartal 2019	3.kvartal 2019	4.kvartal 2019
Netto andre inntekter	14.913	18.779	16.563	11.978	14.295
Driftskostnader	14.567	14.925	13.809	10.639	14.592
Resultat før skatt	345	3.854	2.753	1.339	-297

Resultat før skatt i 4. kvartal 2019 utgjorde -0,3 mill. kroner (0,3 mill. kroner). Resultatet i 4.kvartal påvirkes av ekstra kostnader til kurs og rekruttering.

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

Felleskontrollerte virksomheter

Etter salget av BN Bank ASA og avvikling av SamSpar Bankinvest AS i 1. kvartal 2019, er det kun Samarbeidende Sparebank AS som klassifiseres som felleskontrollert virksomhet. Bankkonsernet eier andeler i SpareBank 1 Gruppen AS indirekte gjennom Samarbeidende Sparebanker AS. Bankens indirekte eierandel i SpareBank 1 Gruppen AS utgjør 3,03 %.

I 2. kvartal 2019 ble det resultatført en oppskrivning av eiendomsportefølje i SpareBank 1 Livforsikring AS. SpareBank 1 Ringerike Hadelands andel av denne resultatføringen utgjør 15 mill. kroner.

Bokført resultat for 4.kvartal 2019 utgjør -1,8 mill. kroner (18,5 mill. kroner).

Svake resultater fra felleskontrollert virksomhet i 4. kvartal skyldes et svakt forsikringsresultat som følge av høyere skadeutbetalinger, høyere kostnader samt lavere avviklingsgevinster. I tillegg har det blitt bokført betydelige administrasjonsavsetninger til dekning av fremtidige fripoliser samt en regnskapsmessig omklassifisering av oppskrivning av verdi på egen eiendom.

Finansiering og likviditet

Bankens primære finansieringskilde er innskudd fra kunder. Ved utgangen av 4. kvartal 2019 utgjorde andel innskudd av bankens balanseførte utlån 72,5 % (72,8 %).

Bankens øvrige finansiering består hovedsakelig av verdipapirgjeld og ansvarlig kapital. Konsernets samlede verdipapirgjeld utgjorde 5339 mill. kroner ved utgangen av året (5275 mill. kroner). Banken har hatt god tilgang til finansiering i kvartalet.

Banken har god likviditet ved utgangen av kvartalet. Innskudd i Norges Bank og andre kredittinstitusjoner utgjør til sammen 966 mill. kroner (1199 mill. kroner) og bankens portefølje av sertifikater og obligasjoner utgjør 1608 mill. kroner (1550 mill. kroner).

LCR (Liquidity Coverage Ratio) per 4.kvartal 2019 utgjør 194 %, godt over lovkravet på 100 %.

Kapitaldekning

Finanstilsynet ferdigstilte 2. februar 2018 sin første SREP-vurdering av SpareBank 1 Ringerike Hadeland. Pilar 2-kravet er satt til 1,7 % av risikovektet volum. Dette kravet er knyttet til risikofaktorer som ikke er dekket av Pilar 1 og må dekkes av ren kjernekapital. Pilar 2-kravet kommer i tillegg til minimumskravene og bufferkravene i Pilar 1. Kravet trådte i kraft 31. mars 2018 og innebærer et regulatorisk minimumskrav for ren kjernekapital på 13,7 %. Finansdepartementet besluttet 13. desember 2018 å øke kravet til motsyklisk kapitalbuffer fra 2,0 % til 2,5 % fra 31. desember 2019. Bankens regulatoriske minimumskrav økte tilsvarende til 14,2 % fra 31. desember 2019. Styret har fastsatt mål for ren kjernekapitaldekning for banken og konsernet på minimum 15,5 %.

Finansdepartementet besluttet den 11. desember 2019 at kravet til systemrisikobuffer skal øke med 1,5 % til 4,5 % fra 31. desember 2022. Bankens regulatoriske minimumskrav vil øke tilsvarende til 15,7 % fra 31. desember 2022.

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.

Ved utgangen av 4.kvartal 2019 er bankens rene kjernekapitaldekning, forholdsmessig konsolidert, 18,7 % (16,6 %). Innføring av SMB-rabatt og bortfall av Basel 1 gulv fra 31. desember 2019 øker ren kjernekapitaldekning forholdsmessig konsolidert med 1,6 % poeng.

Uvektet kjernekapitalandel per 4.kvartal 2019, forholdsmessig konsolidert, utgjør 9,2 % (8,9 %). Det vises for øvrig til redegjørelse om kapitaldekning i note 11.

Vesentlige transaksjoner med nærstående parter

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

Utsiktene fremover

Styret er tilfreds med resultatene for 2019. Dette gjelder både for bankvirksomheten, datterselskapene og de ekstraordinære transaksjonene som har medført betydelige gevinster.

Det har vært god vekst i norsk økonomi i 2019. Sysselsettingen har økt og kapasitetsutnyttningen er over normalt nivå. Norsk økonomi forventes å utvikle seg positivt også i 2020, men veksten forventes å flate noe ut. Styret forventer at utviklingen i konsernets markedsområder vil gjenspeile veksten i norsk økonomi.

Det har vært en moderat utvikling i boligprisene i konsernets markedsområder i 2019. I noen kommuner har boligprisveksten vært lavere enn den nasjonale veksten. Vi forventer at boligprisene i våre områder i årene fremover vil vise en moderat økning i takt med den nasjonale boligprisveksten. Det er besluttet store løft i infrastrukturen i vår region for å knytte regionen nærmere opp mot Oslo, både gjennom utbedringer i RV4 og E16 og ved utbygging av Ringeriksbanen. Usikkerheten rundt ferdigstillelsen av prosjektene er fortsatt stor, men det råder like fullt stor optimisme knyttet til realiseringen av planene for

vår region. Infrastrukturprosjektene forventes å bidra til befolkningsvekst og næringslivsvekst i bankens markedsområde.

Som markedsleder har konsernet et godt grunnlag for å ta del i den forventede veksten i markedsområdet. Ambisjonen er også å styrke markedsposisjonen og ta større markedsandeler i randsonene til markedsområdet. Styrets vurdering er at videre vekststrategi vil bidra til å sikre eierne en tilfredsstillende avkastning.

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

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

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

Hønefoss, 11. februar 2020
I styret for SpareBank 1 Ringerike Hadeland

Olav Fjell
Leder

Wenche Ravlo
Nestleder

Svein Oftedal

Hege Marie Syversen

Oscar Engeli

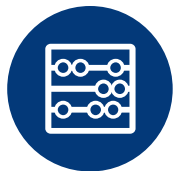
Hans Anton Stubberud

Jane K. Gravbråten

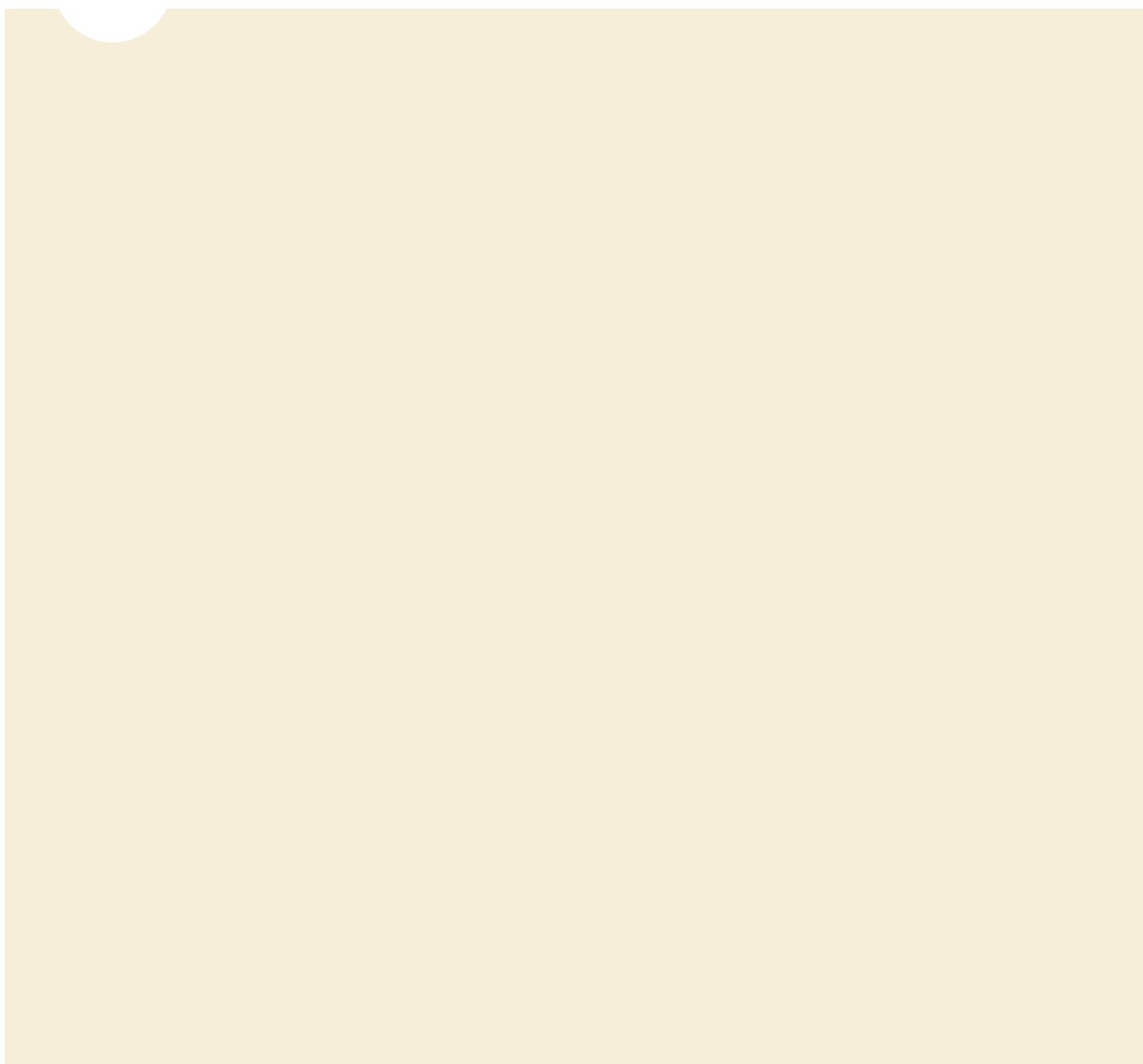
Liv Bente Kildal

Gunnar Bergan

Steinar Haugli
Adm. banksjef



Delårsregnskap



Resultatregnskap

MORBANK				KONSERN					
4. kvartal 2018	4. kvartal 2019	01.01- 31.12.18	01.01- 31.12.19	(Hele tusen kroner)	Note	01.01- 31.12.19	01.01- 31.12.18	4. kvartal 2019	4. kvartal 2018
158.780	197.500	602.739	709.735	Renteinntekter effektiv rentes metode		709.715	602.714	197.491	158.771
11.248	12.402	42.645	48.272	Andre renteinntekter		48.272	42.645	12.402	11.248
66.892	88.616	252.513	315.618	Rentekostnader		315.879	251.821	88.655	66.673
103.137	121.286	392.871	442.390	Netto renteinntekter		442.109	393.539	121.237	103.346
47.537	50.905	191.051	193.044	Provisjonsinntekter		193.044	191.051	50.905	47.537
2.435	3.544	9.745	12.703	Provisjonskostnader		12.703	9.745	3.544	2.435
554	1.306	3.061	2.835	Andre driftsinntekter		110.211	137.567	25.446	32.732
45.656	48.667	184.367	183.176	Netto provisjons- og andre inntekter		290.552	318.872	72.807	77.834
-	14	17.499	13.826	Utbytte		13.826	17.501	14	-
-	-	57.841	119.938	Inntekter av eierinteresser		110.546	56.759	-1.825	18.541
-10.190	982	12.982	125.863	Netto resultat fra andre finansielle investeringer		32.450	12.982	982	-10.189
-10.190	996	88.321	259.627	Netto resultat fra finansielle eiendeler		156.823	87.242	-829	8.352
138.602	170.948	665.560	885.192	Sum inntekter		889.484	799.653	193.215	189.532
34.527	37.244	129.082	139.157	Personalkostnader		218.691	222.552	58.050	60.841
2.134	2.187	7.791	8.906	Ordinære avskrivninger		12.472	8.477	3.081	2.321
31.737	32.390	119.471	121.298	Andre driftskostnader		132.213	135.712	35.560	36.004
68.398	71.821	256.344	269.360	Sum driftskostnader		363.376	366.741	96.691	99.166
70.204	99.128	409.216	615.832	Resultat før tap		526.107	432.912	96.524	90.367
-7.025	4.686	7.266	8.738	Tap på utlån og garantier	4	8.738	7.266	4.686	-7.025
77.229	94.442	401.950	607.093	Resultat før skatt		517.369	425.646	91.838	97.392
21.163	24.040	78.310	88.611	Skattekostnad		91.661	83.990	23.852	21.516
56.066	70.402	323.640	518.483	Periodens resultat		425.708	341.655	67.987	75.876
-	-	-	-	Ikke-kontrollerende eierinteresser		452	2.378	-4	203
3,49	4,38	20,13	32,25	Resultat pr egenkapitalbevis		26,45	21,10	4,23	4,71

Utvidet resultatregnskap

MORBANK					KONSERN				
4. kvartal 2018	4. kvartal 2019	01.01- 31.12.18	01.01- 31.12.19	(Hele tusen kroner)	Note	01.01- 31.12.19	01.01- 31.12.18	4. kvartal 2019	4. kvartal 2018
56.066	70.402	323.640	518.483	Resultat for perioden		425.708	341.655	67.987	75.876
				<i>Poster som ikke vil bli reklassifisert til resultat</i>					
-8.811	340	-8.811	340	Aktuarielle gevinster og tap vedrørende ytelsespensjon		340	-8.811	340	-8.811
-	-	-	-	Andre inntekter og kostnader tilknyttede foretak og felleskontrollert virksomhet		3.262	-2	2.860	-135
2.203	-85	2.203	-84	Skatt		-85	2.203	-85	2.203
				<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		-479	420	-4	420
-156	119	4.492	18	Endring i virkelig verdi utlån PM		18	4.492	119	-156
-6.764	374	-2.116	274	Sum øvrige resultatposter ført mot egenkapitalen		3.057	-1.698	3.230	-6.478
49.302	70.776	321.524	518.756	Totalresultat		428.765	339.957	71.216	69.397
-	-	-	-	Herav ikke-kontrollerende eierinteresser		452	2.378	-4	203
3,07	4,40	20,00	32,26	Totalresultat pr egenkapitalbevis		26,64	21,00	4,43	4,30

Balanse

MORBANK			KONSERN	
31.12.2018	31.12.2019	(Hele tusen kroner)	31.12.2019	31.12.2018
98.104	94.543	Kontanter og fordringer på sentralbanker	94.417	98.104
1.101.220	871.790	Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	871.792	1.101.251
19.707.372	21.182.600	Netto utlån til kunder	21.181.456	19.706.034
1.549.765	1.607.615	Sertifikater og obligasjoner	1.607.615	1.549.765
9.634	7.354	Finansielle derivater	7.354	9.634
684.383	706.040	Aksjer, andeler og andre egenkapitalinteresser	706.053	684.386
222.337	187.674	Investering i eierinteresser	275.684	403.955
63.983	61.166	Investering i konsernselskaper	-	-
56.963	110.522	Eiendom, anlegg og utstyr	141.877	62.039
15.286	16.941	Utsatt skattefordel	16.057	14.130
1.229	768	Goodwill og andre immaterielle eiendeler	63.633	63.310
64.891	69.413	Andre eiendeler	90.240	97.385
23.575.168	24.916.428	Eiendeler	25.056.178	23.789.991
14.420.909	15.405.146	Innskudd fra og gjeld til kunder	15.391.740	14.392.319
5.275.146	5.339.290	Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	5.339.290	5.275.146
11.586	19.906	Finansielle derivater	19.906	11.586
225.604	223.775	Annen gjeld og balanseførte forpliktelser	269.004	256.936
312.872	250.931	Ansvarlig lånekapital	250.931	312.872
20.246.117	21.239.047	Sum gjeld	21.270.871	20.248.859
1.565.041	1.565.041	Egenkapitalbevis	1.565.041	1.565.041
491.692	491.692	Overkursfond	491.692	491.692
997.599	1.255.187	Utjevningsfond	1.255.187	997.599
165.894	244.146	Avsatt utbytte	244.146	168.294
4.532	6.670	Avsatt til gaver	6.670	4.532
78.309	85.346	Grunnfond	85.346	78.309
5.138	5.138	Kompensasjonsfond	5.138	5.138
20.846	24.159	Annen egenkapital	131.336	226.316
-	-	Ikke-kontrollerende eierinteresser	750	4.213
3.329.051	3.677.380	Sum egenkapital	3.785.307	3.541.133
23.575.168	24.916.428	Gjeld og egenkapital	25.056.178	23.789.991

Hønefoss, 11. februar 2020
I styret for SpareBank 1 Ringerike Hadeland

Olav Fjell
Leder

Wenche Ravlo
Nestleder

Hans Anton Stubberud

Svein Oftedal

Hege Marie Syversen

Oscar Engeli

Jane K. Gravbråten

Liv Bente Kildal

Gunnar Bergan

Steinar Haugli
Adm. banksjef

Endring i egenkapital

MORBANK

(Hele tusen kroner)	Eier- andels- kapital ¹	Overkurs- fond	Ut- jevnings- fond	Grunn- fonds- kapital	Komp.- fond	Fond for urealiserte gevinster	Annen egen- kapital	Avsatt utbytte	Avsatt gaver	Sum egen- kapital
Egenkapital 31.12.17	1.565.041	491.692	867.064	74.742	5.138	18.294	-19.786	161.199	4.404	3.167.790
Endringer ført direkte mot egenkapitalen IFRS 9	-	-	-	-	-	-7.160	12.500	-	-	5.340
Omarbeidet egenkapital per 01.01.2018	1.565.041	491.692	867.064	74.742	5.138	11.134	-7.286	161.199	4.404	3.173.130
Periodens resultat	-	-	136.966	3.742	-	22.452	-9.947	165.894	4.532	323.640
Utvidede resultatposter										
Netto aktuarielle gevinster og tap	-	-	-6.432	-176	-	-	-	-	-	-6.608
Endring i virkelig verdi utlån PM	-	-	-	-	-	4.492	-	-	-	4.492
Sum utvidede resultatposter	-	-	-6.432	-176	-	4.492	-	-	-	-2.116
Totalresultat	-	-	130.534	3.566	-	26.944	-9.947	165.894	4.532	321.524
Transaksjoner med eierne										
Besluttet utbytte for 2017	-	-	-	-	-	-	-	-161.199	-	-161.199
Utdelt gavefond 2017	-	-	-	-	-	-	-	-	-4.404	-4.404
Sum transaksjoner med eierne	-	-	-	-	-	-	-	-161.199	-4.404	-165.604
Egenkapital 31.12.18	1.565.041	491.692	997.598	78.309	5.138	38.079	-17.232	165.894	4.532	3.329.051
Periodens resultat	-	-	257.341	7.031	-	3.295	-	244.146	6.670	518.483
Utvidede resultatposter										
Netto aktuarielle gevinster og tap	-	-	248	7	-	-	-	-	-	255
Endring i virkelig verdi utlån PM	-	-	-	-	-	18	-	-	-	18
Sum utvidede resultatposter	-	-	248	7	-	18	-	-	-	273
Totalresultat	-	-	257.589	7.038	-	3.313	-	244.146	6.670	518.756
Transaksjoner med eierne										
Besluttet utbytte for 2018	-	-	-	-	-	-	-	-165.894	-	-165.894
Utdelt gavefond 2018	-	-	-	-	-	-	-	-	-4.532	-4.532
Sum transaksjoner med eierne	-	-	-	-	-	-	-	-165.894	-4.532	-170.426
Egenkapital 31.12.19	1.565.041	491.692	1.255.187	85.346	5.138	41.391	-17.232	244.146	6.670	3.677.380

1. Pr 31.12.2019 består eierandelskapitalen av 15.650.405 egenkapitalbevis à NOK 100.

KONSERN

(Hele tusen kroner)	Eier- andels- kapital ¹	Overkurs- fond	Ut- jevnings- fond	Grunn- fonds- kapital	Komp.- fond	Fond for urealiserte gevinster	Annen egen- kapital	Avsatt utbytte	Avsatt gaver	Sum	Ikke- kontroll- erende eier- interesser	Sum egen- kapital
Egenkapital 31.12.17	1.565.041	491.692	867.064	74.743	5.138	-6.339	197.597	162.899	4.404	3.362.238	4.300	3.366.538
Endringer ført direkte mot egenkapitalen IFRS 9	-	-	-	-	-	-7.160	12.500	-	-	5.340	-	5.340
Andre føringer mot egenkapitalen	-	-	-	-	-	-	-752	-	-	-752	-	-752
Omarbeidet egenkapital per 01.01.2018	1.565.041	491.692	867.064	74.743	5.138	-13.499	209.345	162.899	4.404	3.366.826	4.300	3.371.126
Periodens resultat	-	-	136.966	3.742	-	22.452	3.292	168.294	4.532	339.278	2.378	341.655
Utvidede resultatposter												
Netto aktuarielle gevinster og tap	-	-	-6.432	-176	-	-	-	-	-	-6.608	-	-6.608
Endring i virkelig verdi utlån PM	-	-	-	-	-	4.492	-	-	-	4.492	-	4.492
Andre inntekter og kostnader tilknyttet felleskontrollert virksomhet	-	-	-	-	-	-	418	-	-	418	-	418
Sum utvidede resultatposter	-	-	-6.432	-176	-	4.492	418	-	-	-1.698	-	-1.698
Totalresultat	-	-	130.534	3.566	-	26.944	3.709	168.294	4.532	337.580	2.378	339.957
Transaksjoner med eierne												
Andre føringer over EK ²⁾	-	-	-	-	-	-	-2.649	-	-	-2.649	-	-2.649
Utdelt utbytte for 2017	-	-	-	-	-	-	2.465	-162.899	-	-160.434	-2.465	-162.899
Utdelt gavefond 2017	-	-	-	-	-	-	-	-	-4.404	-4.404	-	-4.404
Sum transaksjoner med eierne	-	-	-	-	-	-	-184	-162.899	-4.404	-167.488	-2.465	-169.953
Egenkapital 31.12.18	1.565.041	491.692	997.598	78.309	5.138	13.445	212.870	168.294	4.532	3.536.918	4.213	3.541.133
Periodens resultat	-	-	257.341	7.031	-	3.295	-93.227	244.146	6.670	425.256	452	425.708
Utvidede resultatposter												
Netto aktuarielle gevinster og tap	-	-	248	7	-	-	-	-	-	255	-	255
Endring i virkelig verdi utlån PM	-	-	-	-	-	18	-	-	-	18	-	18
Andre inntekter og kostnader tilknyttet felleskontrollert virksomhet	-	-	-	-	-	-	2.783	-	-	2.783	-	2.783
Sum utvidede resultatposter	-	-	248	7	-	18	2.783	-	-	3.057	-	3.057
Totalresultat	-	-	257.589	7.038	-	3.313	-90.443	244.146	6.670	428.312	452	428.765
Transaksjoner med eierne												
Andre føringer over EK ²⁾	-	-	-	-	-	-2.380	-	-	-	-2.380	-	-2.380
Endring minoritetsandel	-	-	-	-	-	-	-7.869	-	-	-7.869	-1.515	-9.384
Utdelt utbytte for 2018	-	-	-	-	-	-	2.400	-168.294	-	-165.894	-2.400	-168.294
Utdelt gavefond 2018	-	-	-	-	-	-	-	-	-4.532	-4.532	-	-4.532
Sum transaksjoner med eierne	-	-	-	-	-	-	-5.469	-168.294	-4.532	-180.675	-3.915	-184.590
Egenkapital 31.12.19	1.565.041	491.692	1.255.187	85.347	5.138	14.378	116.958	244.146	6.670	3.784.555	750	3.785.307

1. Pr 31.12.2019 består eierandelskapitalen av 15.650.405 egenkapitalbevis à NOK 100.

2. Poster ført direkte mot egenkapital i FKV

Kontantstrømoppstilling

MORBANK			KONSERN	
Året 2018	Året 2019	(Hele tusen kroner)	Året 2019	Året 2018
-1.354.016	-1.405.342	Brutto utlån til kunder	-1.405.536	-1.354.204
602.978	700.520	Renteinnbetalinger på utlån til kunder	700.520	602.311
1.117.474	984.237	Innskudd fra kunder	999.450	1.113.957
-120.901	-166.282	Renteutbetalinger på innskudd fra kunder	-166.263	-120.925
-228.298	229.430	Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	229.430	-228.298
11.771	17.130	Renter på utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	17.130	11.771
41.104	-58.891	Sertifikater og obligasjoner	-58.891	41.104
24.622	33.345	Renteinnbetalinger på sertifikater og obligasjoner	33.345	24.622
5.586	-14.717	Renteutbetaling derivater	-14.717	5.586
182.430	179.704	Provisjonsinnbetalinger	322.338	356.274
-170.345	-197.458	Utbetalinger til lønn	-273.286	-254.289
-137.050	-180.029	Andre utbetalinger til drift	-254.727	-216.051
-64.021	-67.998	Betalt skatt	-74.147	-69.413
6.145	-22.579	Andre tidsavgrensninger	-23.578	5.615
-82.520	31.072	A Netto likviditetsendring fra operasjonelle aktiviteter	31.069	-81.940
3.772	-2.809	Investering i varige driftsmidler	-2.932	3.192
-302	34	Innbetaling fra salg av varige driftsmidler	34	-302
-75.424	-54.755	Utbetaling til investeringer i aksjer og fond	-54.755	-75.424
18.940	165.211	Innbetaling fra salg av aksjer og fond	165.211	18.940
75.339	133.750	Utbytte fra investeringer i aksjer	133.750	75.339
22.325	241.431	B Netto likviditetsendring investering	241.308	21.745
1.905.000	1.480.000	Opptak av gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	1.480.000	1.905.000
-1.620.000	-1.407.000	Tilbakebetaling - utstedelse av verdipapirer	-1.407.000	-1.620.000
200.000	-	Opptak av ansvarlig lånekapital	-	200.000
-110.578	-108.087	Renteutbetalinger på gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	-108.087	-110.578
-7.270	-8.550	Renteutbetalinger på ansvarlig lånekapital	-8.550	-7.270
-165.603	-170.427	Utbetaling til utbytte og gavefond	-170.427	-165.603
63.549	-276.064	C Netto likviditetsendring finansiering	-276.064	63.549
3.354	-3.561	A+B+C Netto endring likvider i året	-3.687	3.354
94.750	98.104	Inngående likviditetsbeholdning	98.104	94.750
98.104	94.543	Utgående likviditetsbeholdning	94.417	98.104
-	-	Likviditetsbeholdning spesifisert	-	-
98.104	94.543	Kontanter og fordringer på sentralbanken	94.417	98.104
98.104	94.543	Likviditetsbeholdning sist i mnd	94.417	98.104



Noter til regnskapet

A large, light beige rectangular area with a rounded top-left corner, intended for notes.

Note 1

Regnskapsprinsipper

SpareBank 1 Ringerike Hadeland sitt selskaps- og konsernregnskap er utarbeidet i samsvar med IAS 34 "Delårsrapportering". Delårsregnskapet omfatter ikke all informasjon som kreves i et fullstendig årsregnskap og bør leses i sammenheng med årsregnskapet for 2018. Års- og delårsregnskapene er utarbeidet i samsvar med IFRS, godkjent av EU.

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

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

Note 2

Viktige regnskapsestimater og skjønnsmessige vurderinger

Ved utarbeidelse av delårsregnskapet foretar ledelsen estimater, skjønnsmessige vurderinger og tar forutsetninger som påvirker effekten av anvendelsen av regnskapsprinsipper. Dette vil derfor påvirke regnskapsførte beløp for eiendeler, forpliktelser, inntekter og

kostnader. I årsregnskapet er det redegjort nærmere for vesentlige estimater og forutsetninger i note 3 Kritiske estimater og vurderinger vedrørende bruk av regnskapsprinsipper.

Note 3

Finansiell risiko

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

sammen med informasjon i denne delårsrapporten i all vesentlighet er dekkende for den finansielle risiko per 31.12.2019.

Note 4

Tap på utlån, garantier m.v.

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

MORBANK/KONSERN

	01.01.19	Endring avsetning for tap	Netto konstatert/ innbetalt tidligere konstatert	31.12.2019
Tap på utlån og garantier				
Avsetning til tap etter amortisert kost - bedriftsmarkedet	56.496	-2.767	-2.744	50.985
Virkelig verdi over utvidet resultat (OCI) Privatmarked	19.516	18	-	19.534
Sum avsetning til tap på utlån og garantier	76.011	-2.749	-2.744	70.518
Presentert som:				
Avsetning til tap på utlån	72.568	-2.652	-2.744	67.173
Annen gjeld - avsetninger, garantier, ubenyttet kreditt	3.443	-97	-	3.345
Balanse	76.011	-2.749	-2.744	70.518

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

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

MORBANK/KONSERN

Total balanseført tapsavsetning på utlån og garantier	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
01.01.2019	36.631	17.699	21.682	76.011
Avsetning til tap				
Overført til (fra) Trinn 1	4.480	-4.480	-	-
Overført til (fra) Trinn 2	-3.829	4.173	-344	-
Overført til (fra) Trinn 3	-775	-360	1.135	-
Nye utstedte eller kjøpte utlån	10.803	4.058	263	15.124
Økning i måling av tap	2.088	14.291	6.385	22.765
Reduksjon i måling av tap	-10.023	-3.094	-36	-13.152
Utlån som har blitt fraregnet	-7.828	-4.327	-3.359	-15.513
Konstaterte nedskrivninger (konstaterte tap)	-14	-510	-14.192	-14.716
Innbetalinger på tidligere nedskrivninger (konstaterte)	-	-	-	-
31.12.2019	31.535	27.450	11.535	70.518
- Herav bedriftsmarkedet	26.923	20.089	7.318	54.329
- Herav personmarkedet	4.612	7.361	4.216	16.189

MORBANK/KONSERN

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

MORBANK/KONSERN

	31.12.18	31.12.19
Periodens tap på utlån og garantier		
Endring i IFRS 9 nedskrivning	-1.379	-5 493
Konstaterte tap med tidligere nedskrivninger	9.590	13 989
Konstaterte tap uten tidligere nedskrivninger	517	726
Inngang på tidligere konstaterte nedskrivninger	-1.285	-1 206
Andre korreksjoner / amortisering av nedskrivninger	-178	721
Sum tap på utlån og garantier	7.266	8 738

MORBANK/KONSERN

	31.12.18	31.12.19
Misligholdte engasjement:		
Brutto misligholdte engasjement over 90 dager	35 982	52 340
Trinn 3 nedskrivning	-4 516	-1 553
Netto misligholdte engasjement	31 466	50 787
Avsetningsgrad	12,6 %	3,0 %
Brutto misligholdte engasjement i % av brutto utlån	0,2 %	0,2 %
Øvrige tapsutsatte engasjement:		
Øvrig tapsutsatte engasjement	41 854	40 870
Trinn 3 nedskrivning	-17 165	-9 981
Netto tapsutsatte engasjement	24 689	30 889
Avsetningsgrad	41,0 %	24,4 %
Øvrig tapsutsatte engasjement i % av brutto utlån	0,2 %	0,2 %

KONSERN

Brutto utlån	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
01.01.2019	18.565.632	1.133.883	74.594	19.774.109
Endring	1.193.725	263.766	12.518	1.470.009
31.12.2019	19.759.357	1.397.649	87.113	21.244.119

Avsetning til tap i % av brutto utlån	0,2 %	2,0 %	13,2 %	0,3 %
---------------------------------------	-------	-------	--------	-------

KONSERN

Brutto utlån	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
01.01.2018	17.193.505	1.136.969	91.184	18.421.657
Endring	1.372.127	-3.086	-16.589	1.352.453
31.12.2018	18.565.632	1.133.883	74.594	19.774.110

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

Note 5

Brutto utlån fordelt på sektor og næring

MORBANK			KONSERN	
31.12.18	31.12.19	(Hele tusen kroner)	31.12.19	31.12.18
11.051.898	11.867.790	Lønnstakere o.l	11.867.790	11.051.898
984.751	1.030.882	Primærnæringen	1.030.882	984.751
309.879	289.352	Industri	289.352	309.879
1.358.374	1.215.980	Bygg- og anleggsvirksomhet	1.215.980	1.358.374
323.966	383.941	Varehandel	383.941	323.966
51.711	97.497	Transport og lagring	97.497	51.711
168.417	181.175	Hotell og restaurantdrift	181.175	168.417
536.439	650.271	Forretningsmessig tjenesteyting	650.271	536.439
4.565.835	5.134.622	Omsetning/drift eiendommer	5.133.478	4.564.497
375.802	335.912	Diverse næringer	335.912	375.802
48.187	57.841	Påløpte renter	57.841	48.187
19.775.448	21.245.263	Brutto utlån	21.244.119	19.774.110
-56.365	-50.731	- Tap på utlån til amortisert kost	-50.731	-56.365
-16.203	-16.442	- Tap på utlån til virkelig verdi over utvidet resultat	-16.442	-16.203
4.492	4.510	- Verdiendring utover tapsnedskrivning	4.510	4.492
19.707.372	21.182.600	Netto utlån	21.181.456	19.706.034
19.775.448	21.245.263	Sum brutto utlån	21.244.119	19.774.110
112.220	106.607	Lån overført til SpareBank 1 Næringskreditt	106.607	112.220
8.282.042	8.746.378	Lån overført til SpareBank 1 Boligkreditt	8.746.378	8.282.042
28.169.710	30.098.248	Sum brutto utlån inkl. kredittforetak	30.097.104	28.168.372

Note 6

Innskudd fordelt på sektor og næring

MORBANK			KONSERN	
31.12.18	31.12.19	(Hele tusen kroner)	31.12.19	31.12.18
9.026.068	9.570.248	Lønnstakere o.l	9.570.248	9.026.068
502.053	469.104	Offentlig sektor	469.104	502.053
393.826	428.054	Primærnæringer	428.054	393.826
104.990	146.298	Industri	146.298	104.990
597.978	666.081	Bygg- og anleggsvirksomhet	666.081	597.978
418.611	419.018	Varehandel	419.018	418.611
171.391	134.719	Transport og lagring	134.719	171.391
71.464	85.561	Hotell og restaurantdrift	85.561	71.464
1.334.829	1.593.374	Forretningsmessig tjenesteyting	1.587.108	1.326.503
959.330	1.006.790	Omsetning/drift eiendommer	999.651	939.066
835.379	879.206	Diverse næringer	879.206	835.379
4.990	6.693	Påløpte renter	6.693	4.990
14.420.909	15.405.146	Sum innskudd fordelt på sektor og næring	15.391.740	14.392.319

Note 7

Finansielle derivater

Generell beskrivelse

Oppstillingen nedenfor viser virkelig verdi av bankens finansielle derivater bokført som eiendeler og gjeld samt nominelle verdier av kontraktene. Positiv markedsverdi av kontrakter blir bokført som eiendel, mens negativ markedsverdi blir bokført som gjeld. 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. Tall i hele tusen kroner.

Finansielle derivater

Til virkelig verdi over resultatet	31.12.2019			31.12.2018		
	Kontraktssum	Virkelig verdi		Kontraktssum	Virkelig verdi	
Renteinstrumenter		Eiendeler	Forpliktelser		Eiendeler	Forpliktelser
Renteswapper fastrente utlån	1.385.440	6.311	5.758	1.606.662	4.153	10.465
Sum renteinstrumenter	1.385.440	6.311	5.758	1.606.662	4.153	10.465
Sikring av innlån						
Rentebytteavtaler	2.019.000	1.042	24.538	1.400.000	5.480	3.871
Sum renteinstrumenter	2.019.000	1.042	24.538	1.400.000	5.480	3.871
Andre finansielle derivater						
Renteswap marginer	-	-	-10.390	-	-	-2.750
Sum andre finansielle derivater i balansen	-	-	-10.390	-	-	-2.750
Sum valuta- og renteinstrumenter i tusen kroner						
Sum renteinstrumenter	3.404.440	7.354	30.296	3.006.662	9.634	14.336
Sum andre finansielle derivater	-	-	-10.390	-	-	-2.750
Sum	3.404.440	7.354	19.906	3.006.662	9.634	11.586

Virkelig verdisikring

Netto tap resultatført knyttet til sikringsinstrumentene ved virkelig verdisikring av bankens fastrente innlån var 4,4 mill. kroner pr. 31.12.2019 mot tap 10,1 mill. kroner

i 2018. Netto gevinst på sikringsobjekter knyttet til den sikrede risikoen var 25,1 mill. kroner pr. 31.12.2019 mot gevinst 6,9 mill. kroner i 2018.

Note 8

Andre eiendeler

MORBANK			KONSERN	
31.12.18	31.12.19	(Hele tusen kroner)	31.12.19	31.12.18
30.547	30.182	Forskuddsbet. ikke påløpte kostnader og opptj. ikke mottatte innt.	31.782	31.810
34.343	39.231	Andre eiendeler	58.458	65.575
64.891	69.413	Andre eiendeler	90.240	97.385

Note 9

Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer og ansvarlig lånekapital

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

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

Verdipapirgjeld

(Hele tusen kroner)	31.12.2019	31.12.2018
Obligasjonsgjeld		
- pålydende verdi	5.320.000	5.247.000
- bokført verdi	5.339.290	5.275.146
Sum gjeld ved utstedelse av verdipapirer, pålydende verdi	5.320.000	5.247.000
Sum gjeld ved utstedelse av verdipapirer, bokført verdi	5.339.290	5.275.146

Obligasjonsgjeld fordelt på forfallstidspunkt

(Hele tusen kroner)	31.12.2019	31.12.2018
2019	-	97.000
2020	435.000	800.000
2021	755.000	1.500.000
2022	1.250.000	1.250.000
2023	1.300.000	1.200.000
2024	650.000	250.000
2025	780.000	-
2028	150.000	150.000
Sum obligasjonsgjeld, pålydende verdi	5.320.000	5.247.000

Endring i verdipapirgjeld

(Hele tusen kroner)	31.12.19	Emittert/utvidet i 2019	Forfalt/ innløst i 2019	31.12.18
Obligasjonsgjeld, nominell verdi	5.320.000	1.480.000	-1.407.000	5.247.000
Påløpte renter	42.243	-	-	25.278
Verdijusteringer	-22.953	-	-	2.868
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	5.339.290	1.480.000	-1.407.000	5.275.146

Ansvarlig lånekapital

(Hele tusen kroner)	31.12.19	31.12.18
Tidsbegrenset ansvarlig lånekapital *	250.000	312.000
Påløpte renter	931	872
Sum ansvarlig lånekapital	250.931	312.872

* Ansvarlig lån har en løpetid på 10 år med mulighet for call etter 5 år.

Endring i ansvarlig lånekapital

(Hele tusen kroner)	31.12.19	Emittert/utvidet i 2019	Forfalt/ innløst i 2019	31.12.18
Tidsbegrenset ansvarlig lånekapital, nominell verdi	250.000	-	-62.000	312.000
Påløpte renter	931	-	-	872
Sum ansvarlig lånekapital	250.931	-	-62.000	312.872

Note 10**Annen gjeld og balanseførte forpliktelser**

MORBANK			KONSERN	
31.12.18	31.12.19	(Hele tusen kroner)	31.12.19	31.12.18
40.600	25.778	Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter	33.063	53.629
68.687	65.835	Pensjonsforpliktelser	65.835	68.687
116.317	132.162	Annen gjeld	170.106	134.621
225.604	223.775	Sum annen gjeld og balanseførte forpliktelser	269.004	256.936
712.164	769.508	Sum stilte garantier (ikke balanseført)	769.508	712.164
2.941.753	2.469.945	Sum andre ikke balanseførte forpliktelser	2.469.945	2.941.753

Note 11

Kapitaldekning

Kapitalstyring

Per 31. desember 2019 er kravet til bevaringsbuffer 2,5 prosent, systemrisikobuffer 3 prosent og motsyklisk kapitalbuffer 2,5 prosent. Disse kravene er i tillegg til kravet om ren kjernekapital på 4,5 prosent, slik at samlet minstekrav til ren kjernekapital er 12,5 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 14,2 prosent.

SpareBank 1 Ringerike Hadeland benytter standardmetoden for kredittrisiko og basismetoden for operasjonell risiko.

Bankens investering i datterselskapene Eiendoms-megleren Ringerike Hadeland og SpareBank 1 Økonomi-huset 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.

Som følge av at EUs kapitalregelverk (CRR/CRD IV) blir en del av EØS avtalen, er følgende innført fra 31.12.2019:

- SMB-rabatt som senker kapitalkravene for utlån til små og mellomstore bedrifter (har positiv effekt på både Morbank og forholdsmessig konsolidering)
- bortfall av det såkalte Basel-I gulvet for IRB banker (har positiv effekt på forholdsmessig konsolidering grunnet SB1 Boligkreditt)

Finansdepartementet har, for å demme opp for lettelsene, besluttet å øke systemrisikobufferkravet fra 3 til 4,5 prosent. For IRB bankene vil økning av systemrisikobuffer tre i kraft 31.12.2020, for standard bankene 31.12.2022.

Effekten av endringene per 31.12.2019 er økning på 0,5 prosentpoeng ren kjernekapital morbank og økning på 1,6 prosentpoeng ren kjernekapital forholdsmessig konsolidert.

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

Konsernets mål om ren kjernekapitaldekning er minimum 15,5 prosent. Målet for total kjernekapital er 16 prosent og målet for total kapitaldekning er 18 prosent.

Forholdsmessig konsolidering

(Hele tusen kroner)	31.12.2018	31.12.2019
Ren kjernekapital	3.166.968	3.330.846
Kjernekapital	3.232.485	3.384.890
Ansvarlig kapital	3.640.821	3.698.717
Totalt beregningsgrunnlag	19.045.778	17.838.331
Ren kjernekapitaldekning	16,6 %	18,7 %
Kjernekapitaldekning	17,0 %	19,0 %
Kapitaldekning	19,1 %	20,7 %
Uvektet kjernekapitaldekning (Leverage ratio)	8,9 %	9,2 %

MORBANK

(Hele tusen kroner)	31.12.2018	31.12.2019
Egenkapitalbevis	1.565.041	1.565.041
Overkursfond	491.692	491.692
Utjevningfond, grunnfond og kompensasjonsfond	1.081.046	1.345.672
Fond for urealiserte gevinster	38.234	41.392
Avsatt til gaver og utbytte	170.427	250.817
Annen egenkapital	-17.388	-17.233
Balanseført egenkapital	3.329.052	3.677.380
Balanseført egenkapital som ikke inngår i kjernekapital	-175.321	-259.103
Verdiendringer som følge av kravene om forsvarlig verdsettelse (AVA)	-13.842	-14.740
Fradrag for utsatt skatt, goodwill og andre immaterielle eiendeler	-1.229	-768
Fradrag for direkte og indirekte investeringer i selskaper i finansiell sektor	-594.982	-535.095
Tilleggsfradrag i ren kjernekapital som institusjonen anser som nødvendige	-23.963	-27.749
Ren kjernekapital	2.519.715	2.839.924
Fondsobligasjoner	-	-
Fradrag for vesentlige og ikke vesentlige eierandeler i finansiell sektor	-	-
Kjernekapital	2.519.715	2.839.924
Tidsbegrenset ansvarlig kapital	312.000	250.000
Fradrag for direkte og indirekte investeringer i selskaper i finansiell sektor	-23.114	-21.598
Ansvarlig kapital	2.808.601	3.068.325
Risikoveid beregningsgrunnlag		
Lokale og regionale myndigheter	13.452	39.497
Institusjoner	243.587	223.276
Foretak	3.093.921	3.257.496
Massemarked	1.782.622	1.561.697
Pantsikkerhet i eiendom	7.518.356	7.731.315
Forfalte engasjementer	30.565	44.033
Høyrisikoengasjementer	-	-
Obligasjoner med fortrinnsrett	117.906	99.210
Egenkapitalposisjoner	412.058	445.187
Øvrige engasjementer	145.940	222.287
Sum kredittrisiko	13.358.407	13.623.998
Operasjonell risiko	1.113.738	1.396.731
Motpartsrisiko derivater (CVA-risiko)	27.139	34.956
Totalt beregningsgrunnlag	14.499.285	15.055.685
Kapitaldekning		
Ren kjernekapitaldekning	17,4 %	18,9 %
Kjernekapitaldekning	17,4 %	18,9 %
Kapitaldekning	19,4 %	20,4 %
Bufferkrav		
Bevaringsbuffer (2,50 %)	362.482	376.392
Motsyklisk buffer (2,50% fra 31.12.2019)	289.986	376.392
Systemrisikobuffer (3,00 %)	434.979	451.671
Sum bufferkrav til ren kjernekapital	1.087.446	1.204.455
Minimumskrav til ren kjernekapital (4,50 %)	652.468	677.506
Tilgjengelig ren kjernekapital	779.801	957.963
Uvektet kjernekapitaldekning (Leverage ratio)	10,6 %	11,1 %

Note 12

Egenkapitalbevisiere og spredning av egenkapitalbevis per 31.12.2019

Det var 1.774 egenkapitalsbevisiere per 31.12.2019		
De største var:		
	Antall	% av totalt antall egenkapitalbevis
1 Sparebankstiftelsen Ringerike	4.629.938	29,58 %
2 Sparebankstiftelsen Gran	3.086.627	19,72 %
2 Sparebankstiftelsen Jevnaker Lunner Nittedal	2.347.840	15,00 %
4 Fres AS	475.000	3,04 %
5 Verdipapirfondet Eika	293.656	1,88 %
6 MP Pensjon PK	246.222	1,57 %
7 Wenaasgruppen AS	232.000	1,48 %
8 Tronrud AS	154.992	0,99 %
9 Ringeriks Kraft AS	136.236	0,87 %
10 Wenaas Kapital AS AK	100.000	0,64 %
10 Pareto Invest AS	100.000	0,64 %
10 Bergen Kommunale Pensjonskasse	100.000	0,64 %
13 DnB NOR Bank ASA	85.000	0,54 %
14 Allumgården AS	77.311	0,49 %
15 Pensjonsordningen For Apotekvirksomhet	62.643	0,40 %
16 Aka AS	51.891	0,33 %
17 G.A.S. Holding AS	50.679	0,32 %
18 SpareBank 1 Buskerud Vestfold	43.380	0,28 %
19 Lindvard Invest AS	41.731	0,27 %
20 J.P.R Holding AS	41.500	0,27 %
Sum 20 største	12.356.646	78,95 %
Øvrige egenkapitalbevisiere	3.293.759	21,05 %
Totalt antall egenkapitalbevis (pålydende kr 100)	15.650.405	100 %

Egenkapitalbevisbrøk – Morbank

(Hele tusen kroner)	31.12.2019	31.12.2018
Eierandelskapital	1.565.041	1.565.041
Overkursfond	491.692	491.692
Utjevningsfond eksklusive utbytte og fond for urealiserte gevinster	1.255.187	997.598
A. Sum egenkapitalbevisierenes kapital	3.311.920	3.054.331
Grunnfondskapital eksklusive gaver og fond for urealiserte gevinster	85.346	78.309
Kompensasjonsfond	5.138	5.138
B. Sum samfunnseid kapital	90.484	83.446
Egenkapital eksklusiv utbytte, fond for urealiserte gevinster og annen egenkapital	3.402.404	3.137.777
Eierandelsbrøk (A/(A+B))	97,34 %	97,34 %

Note 13

Segmentinformasjon

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

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

inneholder større bedriftsengasjementer. Eiendoms- megling samt IT- og regnskapstjenester inneholder virksomhet i datterselskaper.

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

Konsern 31.12.2019

(Hele tusen kroner)	Privat- marked	Bedrifts- marked	Eiendoms- megling	IT- og regnskaps- tjenester	Øvrig virksomhet/ elimineringer	Totalt konsern
RESULTAT						
Netto renteinntekter og provisjon BK/NK	277.637	235.910	333	47	-11.310	502.616
Netto andre provisjonsinntekter	88.058	35.143	-	-	-3.367	119.834
Netto andre inntekter	355	546	60.621	61.568	143.943	267.034
Driftskostnader	187.769	84.249	41.100	53.965	-3.707	363.376
Resultat før tap	178.280	187.350	19.854	7.649	132.973	526.107
Tap på utlån og garantier	-401	9.139	-	-	-	8.738
Resultat før skatt	178.681	178.211	19.854	7.649	132.973	517.369
BALANSE						
Utlån til kunder	11.924.117	9.304.389	-	-	15.612	21.244.119
Nedskrivning utlån	-16.442	-50.731	-	-	-	-67.173
Verdiendring utover tapsnedskrivning	4.510	-	-	-	-	4.510
Andre eiendeler	-	-	28.883	26.702	3.819.137	3.874.722
Sum eiendeler pr segment	11.912.186	9.253.659	28.883	26.702	3.834.749	25.056.178
Innskudd fra og gjeld til kunder	9.988.401	5.416.661	-	-	-13.321	15.391.741
Annen gjeld og egenkapital	-	-	28.883	26.702	9.608.853	9.664.437
Sum egenkapital og gjeld pr segment	9.988.401	5.416.661	28.883	26.702	9.595.532	25.056.178

Konsern 31.12.2018

(Hele tusen kroner)	Privat- marked	Bedrifts- marked	Eiendoms- megling	IT- og regnskaps- tjenester	Øvrig virksomhet/ elimineringer	Totalt konsern
RESULTAT						
Netto renteinntekter og provisjon BK	255.199	206.404	617	50	-5.947	456.323
Netto andre provisjonsinntekter	85.956	33.273	-	-	-708	118.521
Netto andre inntekter	-14	744	73.248	62.699	88.131	224.809
Driftskostnader	174.215	78.463	58.464	53.373	2.226	366.742
Resultat før tap	166.927	161.958	15.401	9.376	79.249	432.912
Tap på utlån og garantier	3.806	3.640	-	-	-180	7.266
Resultat før skatt	163.120	158.318	15.401	9.376	79.429	425.645
BALANSE						
Utlån til kunder	11.198.066	8.562.742	-	-	13.302	19.774.110
Nedskrivning utlån	-16.203	-56.365	-	-	-	-72.568
Verdiendring utover tapsnedskrivning	4.492	-	-	-	-	4.492
Andre eiendeler	-	-	50.917	29.658	4.003.384	4.083.958
Sum eiendeler pr segment	11.186.356	8.506.376	50.917	29.658	4.016.685	23.789.991
Innskudd fra og gjeld til kunder	9.424.655	4.996.045	-	-	-28.383	14.392.319
Annen gjeld og egenkapital	-	-	50.917	29.658	9.317.100	9.397.673
Sum egenkapital og gjeld pr segment	9.424.655	4.996.045	50.917	29.658	9.288.717	23.789.991

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 31.12.2019 utgjør myndighetskravet 12,8% (inkl pilar 2 på 0,8%).

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

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

For mer informasjon vedrørende avtalene se note 9 i årsregnskapet.

Note 15

Vurdering av virkelig verdi på finansielle instrumenter

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

Nivå 1: Verdssettelse basert på noterte priser i aktivt marked

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

Nivå 2: Verdssettelse 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 verdssettelsesmetoder. Disse verdssettelsesmetodene 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: Verdssettelse basert på annet enn observerbare data

Dersom fastsettelsen av verdi ikke er tilgjengelig i forhold til nivå 1 og 2, benyttes verdssettelsesmetoder 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 verdssettelsesmetoder 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.

Konsernets eiendeler og gjeld målt til virkelig verdi pr. 31.12.2019

Eiendeler (hele tusen kroner)	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet				
- Derivater	-	7.354	-	7.354
- Obligasjoner og sertifikater	-	1.607.615	-	1.607.615
- Egenkapitalinstrumenter og verdipapirfond	12.495	1.666	691.893	706.053
- Fastrentelån	-	-	1.523.556	1.523.556
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over OCI				
- Utlån klassifisert til virkelig verdi over OCI	-	11.907.675	-	11.907.675
Sum eiendeler	12.495	13.524.309	2.215.448	15.752.253
Forpliktelser (hele tusen kroner)	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Finansielle forpliktelser til virkelig verdi over resultatet				
- Derivater	-	19.906	-	19.906
Sum forpliktelser	-	19.906	-	19.906

Konsernets eiendeler og gjeld målt til virkelig verdi pr. 31.12.2018

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

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

Endringer i instrumentene klassifisert i nivå 3 pr. 31.12.2019

	Fastrentelån	Egenkapital-instrumenter	Sum
Inngående balanse	1.415.624	671.509	2.087.133
Investeringer i perioden	-	10.543	10.543
Tilbakebetaling av kapital	-	-	-
Salg i perioden (til bokført verdi)	-	-165.683	-165.683
Netto volumendring i perioden	115.815	44.212	160.027
Gevinst eller tap ført i resultatet	-7.884	131.311	123.427
Gevinst eller tap ført direkte mot utvidet resultat	-	-	-
Overført til nivå 3	-	-	-
Utgående balanse	1.523.556	691.892	2.215.448

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

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

Note 16

Finansielle instrumenter og motregning

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

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

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

Note 17

IFRS 16 Leieavtaler

IFRS 16 Leieavtaler

Implementeringen av IFRS 16 Leieavtaler 01.01.2019 fører til at vesentlige leieavtaler for konsernet balanseføres. Bruksrett er presentert i balansen som en del av "Eiendom, anlegg og utstyr", mens leieforpliktelsen presenteres som "Annen gjeld og balanseført forpliktelser". SpareBank 1 Ringerike Hadeland har benyttet seg av fritak som finnes for kortsiktige leieavtaler (under 12 måneder) og leieavtaler med lav verdi. Disse leiekostnadene utgjør 0,1 mill. kroner for morbank og 1,3 mill. kroner for konsernet i 2019.

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

Sammenligningstall er ikke omarbeidet.

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

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

MORBANK		KONSERN
31.12.2019	Balansen (hele tusen kroner)	31.12.2019
7.054	Leieforpliktelser	35.007
6.977	Bruksrett	33.814

31.12.2019	Resultatregnskap (hele tusen kroner)	31.12.2019
1.036	Avskrivninger	3.875
170	Renter	830
1.206	Sum	4.705

31.12.2019	Resultateffekter IFRS 16	31.12.2019
1.129	Reduksjon driftskostnader etter IAS 17	3.511
1.206	Økning kostnader etter IFRS 16	4.705
-77	Endringer i resultat før skatt i perioden	-1.194

RESULTATER FRA KVARTALSREGNSKAPENE

KONSERN

(Hele tusen kroner)	4. kvartal 2019	3. kvartal 2019	2. kvartal 2019	1. kvartal 2019	4. kvartal 2018	3. kvartal 2018	2. kvartal 2018	1. kvartal 2018	4. kvartal 2017
RESULTAT									
Renteinntekter	209.893	196.337	180.899	170.815	170.019	163.837	160.893	150.610	151.981
Rentekostnader	88.655	81.681	75.429	70.070	66.673	62.841	63.566	58.740	59.684
Netto renteinntekter	121.237	114.656	105.470	100.745	103.346	100.996	97.326	91.870	92.297
Provisjonsinntekter	50.905	51.833	46.688	43.618	47.537	47.695	47.220	48.599	50.870
Provisjonskostnader	3.544	3.328	3.151	2.680	2.435	2.536	2.456	2.318	2.185
Andre driftsinntekter	25.446	22.937	29.783	32.044	32.732	32.507	38.894	33.434	30.466
Netto provisjonsinntekter og andre inntekter	72.807	71.443	73.320	72.982	77.834	77.665	83.658	79.715	79.150
Utbytte og andre inntekter fra verdipapirer	14	276	5.235	8.301	-	-	-	18.220	9
Inntekter av eierinteresser	-1.825	6.352	28.814	77.206	18.541	13.453	15.012	9.752	24.806
Netto verdiendring på finansielle eiendeler	982	-17	-2.541	34.026	-10.189	4.159	13.018	5.276	800
Netto avkastning på finansielle investeringer	-829	6.610	31.508	119.533	8.352	17.612	28.030	33.248	25.615
Sum inntekter	193.215	192.709	210.299	293.260	189.532	196.274	209.014	204.833	197.062
Personalkostnader	58.050	52.551	53.224	54.866	60.841	56.163	54.352	51.196	38.472
Ordinære avskrivninger	3.081	3.117	3.135	3.140	2.321	2.094	2.016	2.046	2.240
Andre driftskostnader	35.560	29.046	33.890	33.717	36.004	32.173	34.100	33.435	36.555
Sum driftskostnader	96.691	84.714	90.248	91.723	99.166	90.430	90.468	86.678	77.266
Resultat før tap	96.524	107.996	120.050	201.537	90.367	105.844	118.546	118.155	119.795
Tap på utlån og garantier	4.686	3.047	-1.079	2.085	-7.025	3.203	7.587	3.501	4.303
Resultat før skatt	91.838	104.949	121.129	199.453	97.392	102.641	110.959	114.654	115.492
Skattekostnad	23.852	24.615	23.118	20.076	21.516	21.182	20.903	20.389	27.508
Periodens resultat	67.987	80.334	98.012	179.376	75.876	81.460	90.056	94.265	87.984
Sum øvrige resultatposter ført mot egenkapitalen	3.230	-247	-393	467	-6.478	259	216	4.304	685
Totalresultat	71.216	80.087	97.619	179.843	69.397	81.719	90.272	98.569	88.669

(Hele tusen kroner)	4. kvartal 2019	3. kvartal 2019	2. kvartal 2019	1. kvartal 2019	4. kvartal 2018	3. kvartal 2018	2. kvartal 2018	1. kvartal 2018	4. kvartal 2017
NØKKELTALL FRA KVARTALSREGNSKAPENE									
Lønnsomhet									
Egenkapitalavkastning	7,3 %	8,7 %	10,9 %	20,3 %	8,7 %	9,5 %	10,8 %	11,3 %	10,6 %
Egenkapitalavkastning (totalresultat)	7,6 %	8,7 %	10,9 %	20,3 %	7,9 %	9,5 %	10,8 %	11,8 %	10,7 %
Kostnadsprosent	50,0 %	44,0 %	42,9 %	31,3 %	52,3 %	46,1 %	43,3 %	42,3 %	39,2 %
Balansetall									
Brutto utlån til kunder	21 244 119	21 051 854	20 639 222	20 384 732	19 774 110	19 823 715	19 602 847	18 859 095	18 421 657
Brutto utlån til kunder inkl. overført til kredittforetak	30 097 104	29 720 086	29 237 215	28 873 863	28 168 372	27 798 653	27 339 818	26 376 182	25 824 032
Innskudd fra kunder	15 391 740	15 169 521	15 445 133	14 692 291	14 392 319	14 051 089	14 007 773	13 581 984	13 278 348
Innskuddsdekning	72,5 %	72,1 %	74,8 %	72,1 %	72,8 %	70,9 %	71,5 %	72,0 %	72,1 %
Utlånsvekst siste 12 måneder	7,4 %	6,2 %	5,3 %	8,1 %	7,3 %	8,6 %	10,2 %	6,4 %	2,7 %
Utlånsvekst inkl. overført til kredittforetak	6,8 %	6,9 %	6,9 %	9,5 %	9,1 %	10,7 %	11,1 %	8,5 %	6,1 %
Innskuddsvekst siste 12 måneder	6,9 %	8,0 %	10,3 %	8,2 %	8,4 %	4,1 %	4,1 %	4,6 %	3,8 %
Gjennomsnittlig forvaltningskapital i kvartalet	24 920 714	24 763 806	24 642 697	24 166 512	23 460 931	23 457 067	23 312 476	22 647 788	22 399 488
Forvaltningskapital	25 056 178	24 785 249	24 742 362	24 543 032	23 789 991	23 428 781	23 485 353	23 139 600	22 155 975
Forvaltningskapital inkl. overført til kredittforetak	33 909 163	33 453 481	33 340 355	33 032 163	32 184 254	31 403 719	31 222 323	30 656 688	29 558 349
Tap og mislighold i % av brutto utlån									
Tapsprosent utlån	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %
Misligholdte engasjement i % av brutto utlån	0,2 %	0,4 %	0,2 %	0,2 %	0,2 %	0,2 %	0,1 %	0,2 %	0,3 %
Andre tapsutsatte engasjement i % av brutto utlån	0,2 %	0,0 %	0,1 %	0,2 %	0,2 %	0,2 %	0,2 %	0,2 %	0,2 %
Soliditet ¹⁾									
Kapitaldekningsprosent	20,7 %	19,4 %	19,4 %	18,5 %	19,1 %	19,1 %	18,9 %	19,1 %	-
Kjernekapitaldekningsprosent	19,0 %	17,8 %	17,7 %	16,5 %	17,0 %	17,2 %	17,1 %	17,3 %	-
Ren kjernekapitalprosent	18,7 %	17,5 %	17,4 %	16,3 %	16,6 %	16,9 %	16,7 %	16,9 %	-
Ren kjernekapitalprosent Morbank	18,9 %	18,9 %	18,7 %	16,8 %	17,4 %	17,8 %	17,7 %	17,9 %	18,4 %
Netto ansvarlig kapital	3 698 717	3 707 629	3 677 767	3 516 799	3 640 821	3 589 370	3 591 127	3 526 454	-
Kjernekapital	3 384 890	3 394 354	3 364 510	3 149 535	3 232 485	3 240 253	3 242 011	3 179 575	-
Ren kjernekapital	3 330 846	3 341 372	3 311 528	3 096 553	3 166 968	3 167 322	3 169 080	3 106 645	-
Uvektet kjernekapitalandel (Leverage ratio)	9,2 %	9,3 %	9,2 %	8,8 %	8,9 %	9,1 %	8,8 %	8,4 %	-
Kontor og bemanning									
Antall kontor	5	5	5	5	5	5	5	5	5
Antall årsverk	226,0	228,3	226,8	238,2	235,1	232,3	233,6	233,3	234,2
Egenkapitalbevis									
Børskurs ved utgangen av kvartalet	230,00	210,00	198,00	196,00	193,00	192,00	190,00	204,00	191,00
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	235,39	230,96	225,98	220,04	219,99	215,78	210,74	205,21	209,12
Resultat per egenkapitalbevis per kvartal (kr) (morbank)	4,38	4,48	10,43	12,96	3,49	3,94	6,97	5,74	3,84
Resultat per egenkapitalbevis per kvartal (kr) (konsern)	4,23	4,99	6,09	11,14	4,71	5,03	5,54	5,83	5,46
Pris / Resultat per egenkapitalbevis - annualisert	13,60	10,52	8,13	4,40	10,25	9,55	8,57	8,75	8,74
Pris / Bokført egenkapital	0,98	0,91	0,88	0,89	0,88	0,89	0,90	0,99	0,91

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

1) Forholdsmessig konsolidert fra 2018

ERKLÆRING I HENHOLD TIL VERDIPAPIRHANDELLOVENS § 5–6

Vi erklærer, etter beste overbevisning, at delårsregnskapet for SpareBank 1 Ringerike Hadeland for perioden 1. januar til 31. desember 2019 er utarbeidet i samsvar med gjeldende regnskapsstandarder, herunder IAS 34 Delårsrapportering, og at opplysningene i regnskapet gir et rettviseende bilde av morbankens og konsernets eiendeler, gjeld, finansielle stilling og resultat som helhet.

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

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

Hønefoss, 11. februar 2020

I styret for SpareBank 1 Ringerike Hadeland

Olav Fjell
Leder

Wenche Ravlo
Nestleder

Hans Anton Stubberud

Svein Oftedal

Hege Marie Syversen

Oscar Engeli

Jane K. Gravbråten

Liv Bente Kildal

Gunnar Bergan

Steinar Haugli
Adm. banksjef



nær



dyktig



engasjert



fremtidsrettet

SPAREBANK 1 RINGERIKE HADELAND

Lokalbank Ringerike
Søndre Torv 6
3504 Hønefoss

Lokalbank Hole
Vik Torv
3530 Røyse

Lokalbank Jevnaker
Storgata 14
3520 Jevnaker

Lokalbank Gran
Smietorget
2750 Gran

Lokalbank Nittedal
Mattias Skytters vei 21–23
1482 Nittedal

KONSERNET SPAREBANK 1 RINGERIKE HADELAND

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