

2020

DELÅRSREGNSKAP 1. KVARTAL





Visjon, verdier og mål

Visjon

SpareBank 1 Ringerike Hadeland – den anbefalte banken

Verdier

Nær – Dyktig – Engasjert – Fremtidsrettet

Strategi

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



nær



dyktig



engasjert



fremtidsrettet

04	HOVEDTALL	33	8. ANDRE EIENDELER
06	STYRETS BERETNING	33	9. GJELD STIFTET VED UTSTEDELSE AV VERDIPAPIRER OG ANSVARLIG LÅNEKAPITAL
DELÅRSREGNSKAP		34	10. ANNEN GJELD OG BALANSEFØRTE FORPLIKTELSE
19	RESULTATREGNSKAP	35	11. KAPITALDEKNING
21	BALANSE	37	12. EGENKAPITALBEVISEIERE OG SPREDNING AV EGENKAPITALBEVIS PER 31.03.2019
22	ENDRING I EGENKAPITAL	38	13. SEGMENTINFORMASJON
24	KONTANTSTRØMOPPSTILLING	40	14. SPAREBANK 1 BOLIGKREDITT AS M.V.
NOTER TIL REGNSKAPET		41	15. VURDERING AV VIRKELIG VERDI PÅ FINANSIELLE INSTRUMENTER
26	1. REGNSKAPSPRINSIPPER	43	16. FINANSIELLE INSTRUMENTER OG MOTREGNING
26	2. VIKTIGE REGNSKAPSESTIMATER OG SKJØNNSMESSIGE VURDERINGER	44	RESULTATER FRA KVARTALSREGNSKAPENE
26	3. FINANSIELL RISIKO	46	ERKLÆRING I HENHOLD TIL VERDIPAPIRHANDLELLOVENS § 5–6
27	4. TAP PÅ UTLÅN, GARANTIER M.V.	47	REVISJONSERKLÆRING
31	5. BRUTTO UTLÅN FORDELT PÅ SEKTOR OG NÆRING		
31	6. INNSKUDD FORDELT PÅ SEKTOR OG NÆRING		
32	7. FINANSIELLE DERIVATER		

HOVEDTALL

RESULTATSAMMENDRAG (Beløp i mnok)	31.03.2020		31.03.2019		Året 2019	
		%		%		%
Netto renteinntekter	121	1,92	101	1,69	442	1,81
Netto provisjons- og andre inntekter	74	1,17	73	1,22	291	1,19
Netto avkastning på finansielle investeringer	14	0,22	120	2,01	157	0,64
Sum inntekter	209	3,30	293	4,92	889	3,64
Sum driftskostnader	93	1,48	92	1,54	363	1,49
Driftsresultat før tap	115	1,82	202	3,38	526	2,15
Tap på utlån og garantier	14	0,23	2	0,03	9	0,04
Resultat før skatt	101	1,60	199	3,35	517	2,12
Skattekostnad	22	0,35	20	0,34	92	0,38
Periodens resultat	79	1,25	179	3,01	426	1,74
Sum øvrige resultatposter ført mot egenkapitalen	1	0,01	0	0,00	3	0,00
Totalresultat	80	1,26	180	3,01	429	1,74

NØKKELTALL	31.03.2020	31.03.2019	Året 2019
Lønnsomhet			
Egenkapitalavkastning	8,5 %	20,3 %	11,6 %
Egenkapitalavkastning (totalresultat)	8,6 %	20,3 %	11,7 %
Kostnadsprosent (morbank)	44,7 %	22,2 %	30,4 %
Kostnadsprosent (konsern)	44,7 %	31,3 %	40,9 %
Balansetall			
Brutto utlån til kunder	21 474	20 385	21 244
Brutto utlån til kunder inkl. overført til kredittforetak	30 685	28 874	30 097
Innskudd fra kunder	15 916	14 692	15 392
Innskuddsdekning	74,1 %	72,1 %	72,5 %
Utlånsvekst siste 12 måneder	5,3 %	8,1 %	7,4 %
Utlånsvekst siste 12 måneder inkl. overført til kredittforetak	6,3 %	9,5 %	6,8 %
Innskuddsvekst siste 12 måneder	8,3 %	8,2 %	6,9 %
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	25 289	23 841	24 423
Forvaltningskapital	26 035	24 543	25 056
Forvaltningskapital inkl. overført kredittforetak	35 246	33 032	33 909
Tap og mislighold i % av brutto utlån			
Tapsprosent utlån	0,2 %	0,0 %	0,0 %
Misligholdte engasjement i % av brutto utlån	0,1 %	0,2 %	0,2 %
Andre tapsutsatte engasjement i % av brutto utlån	0,2 %	0,2 %	0,2 %
Soliditet (forholdsmessig konsolidert)¹⁾			
Kapitaldekningsprosent	20,3 %	18,5 %	20,7 %
Kjernekapitaldekningsprosent	18,6 %	16,5 %	19,0 %
Ren kjernekapitalprosent	18,3 %	16,3 %	18,7 %
Ren kjernekapitalprosent Morbank	19,0 %	16,8 %	18,9 %
Netto ansvarlig kapital	3 749	3 517	3 699
Kjernekapital	3 435	3 150	3 385
Ren kjernekapital	3 380	3 097	3 331
Uvektet kjernekapitalandel (Leverage ratio)	8,9 %	8,8 %	9,2 %
Kontor og bemanning			
Antall kontor	5	5	5
Antall årsverk	222	238	226
Egenkapitalbevis	31.03.2020	31.03.2019	Året 2019
Egenkapitalbevisbrøk	97,34 %	97,34 %	97,34 %
Børskurs (NOK)	200,00	196,00	230,00
Børsverdi (mnok)	3.130	3.067	3.600
Bokført egenkapital per egenkapitalbevis (NOK)	227,06	220,04	235,39
Resultat pr egenkapitalbevis (NOK) (morbank)	3,20	12,96	32,25
Resultat pr egenkapitalbevis (NOK) (konsern)	4,92	11,14	26,45
Utbytte pr egenkapitalbevis (NOK)	-	-	13,30 ¹⁾
Pris / Resultat per egenkapitalbevis annualisert	10,17	4,40	8,70
Pris / Bokført egenkapital	0,88	0,89	0,98

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

1) Representantskapet besluttet 19.mars 2020 å redusere utbytte til 13,30 kr/EKB.

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



Styrets beretning

I løpet av 1. kvartal 2020 brøt det ut en pandemi som vesentlig påvirket markedene globalt og nasjonalt. 12.mars innførte regjeringen en rekke nasjonale tiltak i håp om å begrense smittespredningen. Tiltakene var de sterkeste og mest inngripende vi har hatt i Norge i fredstid. Ved inngangen til mai var det fremdeles usikkert hvor lenge tiltakene vil vare.

Det er innført en rekke støttetiltak fra regjeringen for både næringslivet og husholdningene, for å kompensere for reduserte inntekter som følge av virusutbruddet. Støttetiltakene forventes å ha god effekt, og vil bidra til å opprettholde kundenes betalingsevne. Effekten av myndighetenes støttetiltak er inkludert i vurderingene om forventet tap.

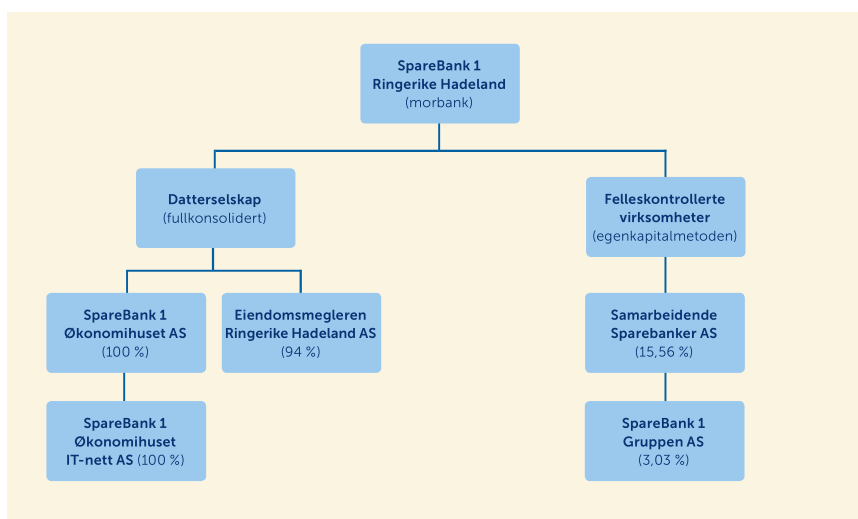
Krise- og beredskapplan ble umiddelbart iverksatt i bankkonsernet. Tre forhold ble hensyntatt: sikre ansatte og kunder mot smitte, sikre stabil og sikker drift samt sikre bankens samfunnskritiske rolle. Det har vært løpende dialog mellom styret og administrasjon i perioden som pandemien har vart. Banken følger smittevernsrådene fra myndighetene, og har innført en rekke operasjonelle tiltak for å sikre drift og beredskap under virusutbruddet. Bankens lokaler holder stengt med åpen dør. Det vil si at kundesamfunnet tas i digitale kanaler, men at kundene har anledning til å møte fysisk dersom behovet tilsier det. Tilsvarende har vært innført i datterselskapene i konsernet. Konsernets ansatte jobber i hovedsak på hjemmekontor for å bidra til å begrense smittespredningen. Bankkonsernet har også prioritert tett og aktiv kommunikasjon overfor kunder, ansatte, eiere og samfunnet ellers. Til tross for tiltakene, anses produktiviteten å være på tilnærmet normalt nivå. Varigheten på bankens tiltak avhenger av utviklingen i

smittespredningen og myndighetenes vurderinger og råd i tiden fremover.

Det er knyttet stor usikkerhet til den totale, økonomiske effekten av pandemien. Virusutbruddet har foreløpig ikke medført økt mislighold eller akutt betalingsproblematikk blant bankens kunder. Foreløpige gjennomganger og vurderinger av større engasjementer, gir ikke indikasjoner på vesentlig økt kredittrisiko i bankens kredittportefølje. Banken har innført flere tiltak for å bistå kundene gjennom de usikre tidene, blant annet i form av avdragsfriheter og betalingsutsettelse. Banken har per utgangen av mars hatt en økning i antall lån hvor det er søkt avdragsfrihet. Det er gjort en foreløpig gjennomgang av engasjementer som har fått innvilget avdragsfrihet og betalingsutsettelse. Konklusjonen er at det er få kunder som opplever umiddelbare betalingsproblemer.

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 kreditttapene, gitt de forutsetningene som er lagt til grunn, forventes å bli moderate. Banken har som følge av den generelle usikkerheten knyttet til markedseffektene av virusutbruddet, foretatt en skjønnsmessig tapsavsetning på 15 mill. kroner.

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



Endret disponering for 2019

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

Hendelser i kvartalet

Fremtind Forsikring AS fikk 02.09.2019 tillatelse av Finanstilsynet til å drive livsforsikringsvirksomhet gjennom sitt heleide datterselskap Fremtind Livsforsikring AS. Personrisikoforsikringene fra SpareBank 1 Forsikring og DNB Livsforsikring, samt de bedriftsbetalte personrisikoforsikringene fra SpareBank 1 Forsikring, ble overført til Fremtind Livsforsikring 1. januar 2020. Fisjonen medførte en økning av egenkapitalen for SpareBank 1 Gruppen på konsernnivå. Majoriteten (SpareBank 1-bankene og

LO) sin andel av denne økningen er ca. 1,7 mrd. kroner. SpareBank 1 Ringerike Hadelands andel (3,03 prosent) utgjør 53 mill. kroner og er bokført i 1. kvartal 2020.

Den 18. mars inngikk Helgeland Sparebank intensjonsavtale om å bli en SpareBank 1-bank gjennom oppkjøp av en eierandel på 3 % i 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 %. Endelig tidspunkt for gjennomføring av transaksjonen er foreløpig ikke avklart.

Resultat i kvartalet

(Hele mill. kroner)	1.kvartal 2019	2.kvartal 2019	3.kvartal 2019	4.kvartal 2019	1.kvartal 2020
Netto renteinntekter	101	105	115	121	121
Netto provisjons- og andre inntekter	73	73	71	73	74
Sum inntekter fra bankkonserndrift	174	179	186	194	195
Sum driftskostnader	92	90	85	97	93
Resultat fra bankkonserndrift før tap	82	89	101	97	102
Tap på utlån og garantier	2	-1	3	5	14
Resultat fra bankkonserndrift etter tap	80	90	98	93	87
Netto resultat fra finansielle eiendeler	120	32	7	-1	14
Resultat før skatt	199	121	105	92	101

Konsernets resultat før skatt i 1.kvartal var på 101 mill. kroner (199,5 mill. kroner). Annualisert avkastning på egenkapitalen utgjorde 8,5 % i 1.kvartal (20,3 %).

Resultatet er påvirket av den pågående pandemien, i hovedsak tilknyttet negative verdiendringer på finansielle eiendeler og en generell avsetning for tap på

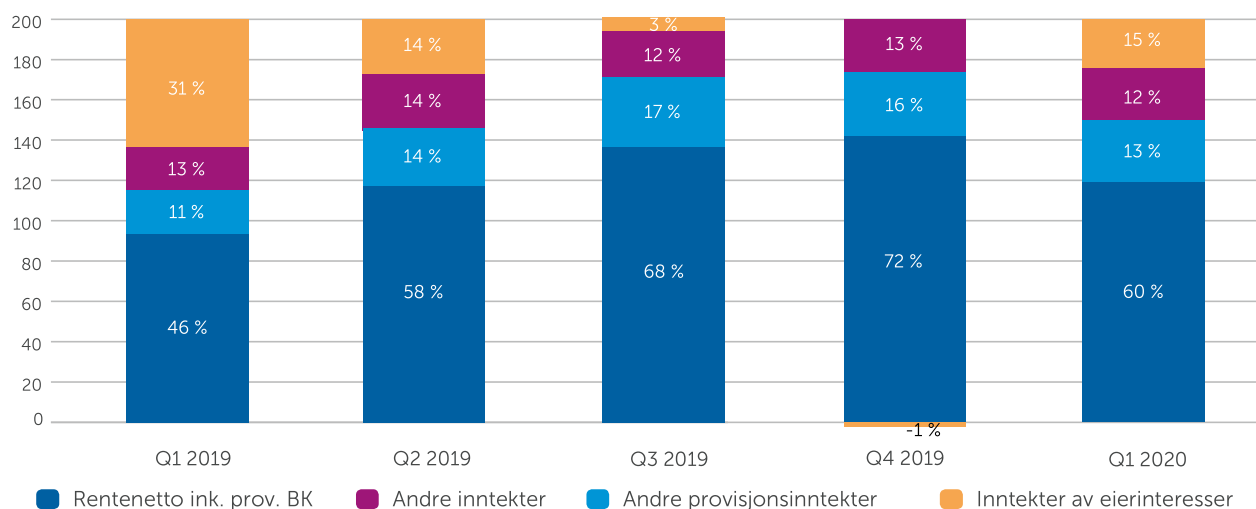
utlån. I tillegg leverer SpareBank 1 Gruppen et svakt resultat for 1.kvartal som medfører negativ resultat effekt for vårt konsern på -18 mill. kroner. Det skyldes nedskrivninger på finansielle eiendeler og avsetninger for krav under reiseforsikring grunnet pandemien. Ekstraordinær fisjonsgevinst på 53 mill. kroner bidrar positivt til kvartalsregnskapet.

Utlånsveksten har vært god i 1.kvartal 2020, og er i liten grad blitt påvirket av virusutbruddet. Ved inngangen til 2.kvartal er det knyttet usikkerhet til fremtidige vekstmuligheter.

Norges Bank reduserte styringsrenten med 1,25 % i løpet av mars 2020. Banken besluttet renteendringer den 17.mars og 24.mars for å tilpasse seg konkurransesituasjonen. Renteendringene har effekt for eksisterende utlånskunder fra 15.april 2020 og for eksisterende innskuddskunder fra 28.mai 2020.

Brutto utlån inkl. kredittforetak	1.kvartal 2019	2.kvartal 2019	3.kvartal 2019	4.kvartal 2019	1.kvartal 2020
Utlånsvekst i kvartalet, i mill. kroner	704	354	477	391	549
Utlånsvekst i kvartalet, i %	2,5 %	1,2 %	1,6 %	1,3 %	1,8 %

Netto renteinntekter, provisjonsinntekter og andre inntekter



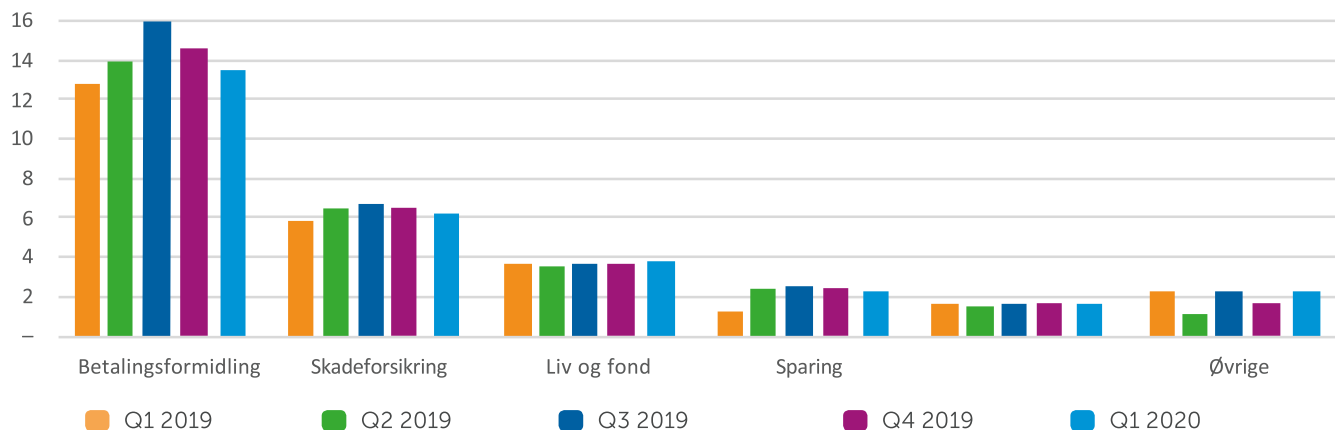
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter utgjorde 121,2 mill. kroner i 1.kvartal (100,7 mill. kroner). Inntektsøkningen siste året skyldes renteendringer og volumøkning. Netto renteinntekter inkludert kredittprovisjonsinntekter fra kredittforetak utgjør 60 % av sum inntekter eks. finansinntekter.

Inntekter av eierinteresser er vesentlig påvirket av innregnet fisjonsgevinst på 53 mill. kroner. Provisjonsinntekter fra utlån overført til kredittforetak utgjorde 16,2 mill. kroner (13,5 mill. kroner). Økt overføringsgrad har bidratt til økte provisjonsinntekter. Netto øvrige provisjonsinntekter utgjorde 30 mill. kroner i 1.kvartal 2020. (27 mill. kroner).

Inntekter fra betalingsformidlingsområdet er i stor grad utsatt for sesongvariasjon. Sett mot 1.kvartal i fjor har inntektene fra betalingsformidlingsområdet hatt en positiv utvikling. Aktiviteten på kredittkort har falt utover i mars, som følge av virusutbruddet. Det forventes et fall i inntektene fra betalingsformidling fremover som følge av dette.

Inntektene fra skadeforsikringsområdet er stigende, og har økt med 4,7% fra fjoråret. Økt aktivitet på forsikringsområdet har bidratt til økte inntekter. Det er usikkerhet knyttet til fremtidige forsikringsprovisjoner grunnet økt skadeprosent som følge av virusutbruddet.

Netto øvrige provisjonsinntekter



Andre driftsinntekter utgjorde 28 mill. kroner i 1.kvartal 2020 (32 mill. kroner).

Netto inntekter fra finansielle investeringer

Netto inntekter fra finansielle investeringer utgjorde 14 mill. kroner i 1.kvartal 2020 (120 mill. kroner).

(Hele mill. kroner)	1.kvartal 2019	2.kvartal 2019	3.kvartal 2019	4.kvartal 2019	1.kvartal 2020
Utbytte	8	5	0	0	10
Gev/tap obligasjonsportefølje	2	-0	-2	-2	-14
Gev/tap aksjer	34	0	0	2	5
Gev/tap på valuta og derivater	-3	-2	-4	15	-56
Andre verdiendringer	1	-1	6	-14	33
Inntekter av eierinteresser	77	29	6	-2	35
Netto resultat fra finansielle eiendeler	120	32	7	-1	14

Andre verdiendringer inkluderer 38 mill. kroner i gevinst på bankens portefølje av fastrenteutlån, som bokføres til virkelig verdi over resultatregnskapet. Renterisikoen er sikret gjennom tilhørende portefølje av finansielle derivater. Det er i 1. kvartal 2020 bokført netto -16 mill. kroner i verdjustering på porteføljen av fastrenteutlån og tilhørende rentesikringer. Derivatenes verdiutvikling er knyttet til utvikling i pengemarkedsrenten mens det for fastrenteutlån også

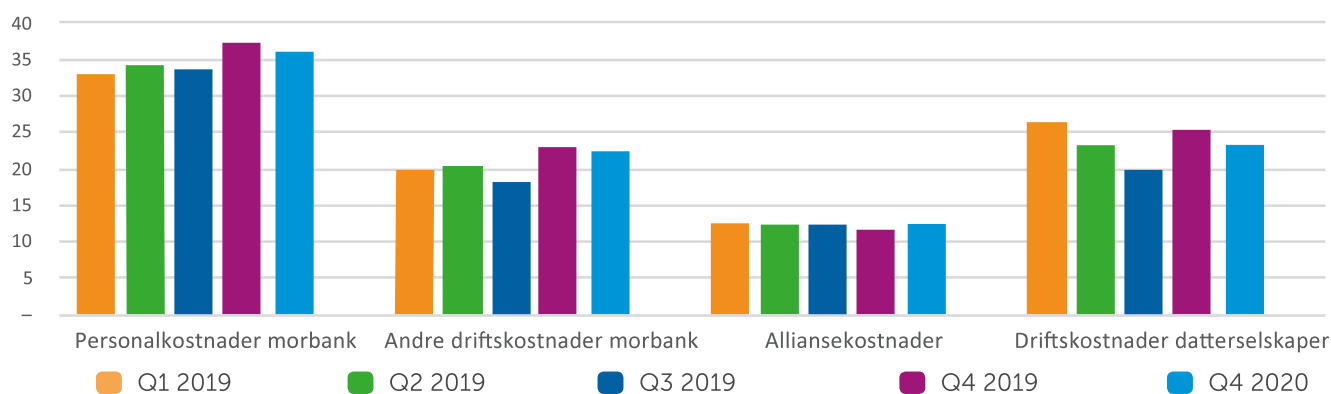
er andre effekter enn utvikling i pengemarkedsrenten som slår ut på verdsettelsen. Underliggende renterisiko er vurdert å være lav.

Samlet inntekter fra felleskontrollert virksomhet er 35 mill. kroner, hvorav fisjonseffekten utgjør 53 mill. kroner.

Driftskostnader

Sum driftskostnader utgjorde 93 mill. kroner i 1.kvartal 2020 (92 mill. kroner). Målt i forhold til totale inntekter utgjorde driftskostnadene i konsernet i 1.kvartal

44,7 % (31,3 %). Kostnadsprosent i morbank eks. finansinntekter utgjorde 41,8 % i 1.kvartal (46,1 %).



Driftskostnader i datterselskaper i 1.kvartal er redusert fra tilsvarende periode i fjor som følge av fisjon av eiendomsmeglerforetaket som ble gjennomført i

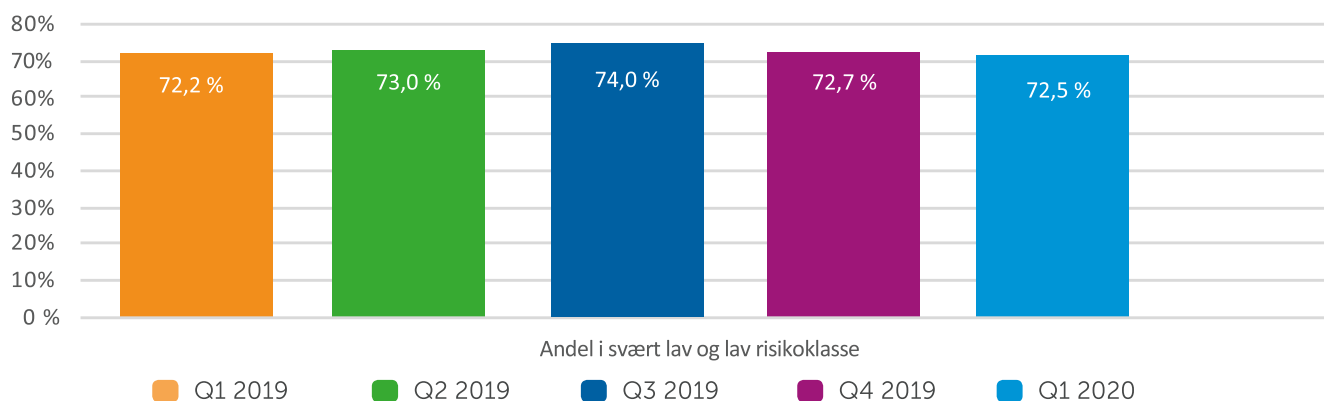
1.kvartal 2019. Det er i 2020 vedtatt noen kostnadsreducerende tiltak i konsernet som forventes å gi positiv effekt fremover.

Kredittrisiko og porteføljeutvikling

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

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

72,5 % av bankens utlån er klassifisert i svært lav eller lav risikoklasse.



Bankens kredittportefølje består av 67,5 % utlån til personmarkedet og 32,5 % utlån til bedriftsmarkedet.

Utlån til personmarkedet består hovedsakelig av lån med sikkerhet i boligeiendom. Gjennomsnittlig belåningsgrad for personmarkedsporteføljen er på 58,2 % inkludert utlån overført til kredittforetak og 65,4 % ekskludert utlån overført til kredittforetak. Belåningsgrad beregnes på innvilget ramme. Utviklingen i belåningsgrad avhenger av kundenes avdragsprofil og utviklingen i markedsverdien på eiendommene som er stilt som sikkerhet. Markedsverdien på sikkerhet i boligeiendom oppdateres minimum hvert tredje år, eller hyppigere ved behov.

Av bankens kredittportefølje mot bedriftskunder er 56 % av utlånene knyttet til omsetning og drift av eiendom, 12 % til bygg og anleggsvirksomhet, 11 % til primærnæring, hovedsakelig landbruk, og 7 % til forretningsmessig tjenesteyting. Disse sektorene har i henhold til analyser av Holden-utvalget og SSB, relativt lite produktivitetsfall som følge av virusutbruddet. Hotell og restaurantnæringen er pekt på som en sektor som vil ha betydelig produktivitetsfall som

følge av virusutbruddet. Bankens eksponering mot denne sektoren utgjør kun 2 % av porteføljen. Basert på foreløpige engasjementsgjennomganger, vurderes tapsrisikoen å være moderat på disse engasjementene. Banken har ingen direkte eller indirekte eksponering mot olje og offshore.

Som følge av endret markedssituasjon og generell økt usikkerhet knyttet til 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 1.kvartal 2020 utgjorde total tapsavsetning på utlån og garantier 85 mill. kroner. På tilsvarende tidspunkt i fjor utgjorde totale tapsavsetninger 78 mill. kroner.

Effekter av virusutbruddet har foreløpig ikke medført økt mislighold eller akutt betalingsproblematikk blant bankens kunder. Foreløpige gjennomganger og vurderinger av større engasjementer og engasjementer i spesielt utsatt bransjer, gir ikke indikasjoner på vesentlig økt kredittrisiko i bankens bedriftsmarkedsportefølje. 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.

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

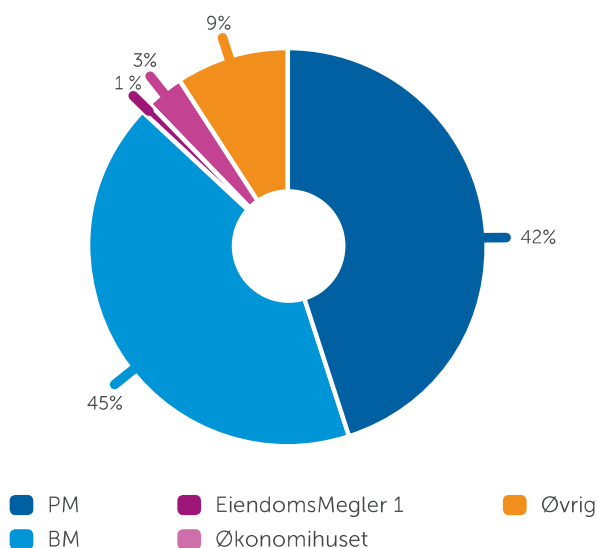
økonomi, har banken likevel foretatt en skjønnsmessig tapsavsetning på 15 mill. kroner i 1.kvartal 2020. Med bakgrunn i den informasjonen som foreligger ved avleggelse av kvartalsregnskapet er banken av den oppfatning at tapsavsetningen tilstrekkelig fanger opp endringen i forventet tap basert på generell økt kredittrisiko. Det foreligger betydelig usikkerhet knyttet til endelige effekter av covid-19 på både bedrifts- og personmarkedet, og hvorvidt man på sikt får en større smittebølge i bankens markedsområde. Det er derfor større usikkerhet i estimatene enn normalt.

Brutto misligholdte utlån ved utgangen av kvartalet utgjorde 31 mill. kroner (36 mill. kroner), tilsvarende 0,1 % (0,2 %) av brutto utlån. Bankens tette oppfølging av mislighold over en årrekke har sørget for vedvarende lave mislighold.

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

Forretningsområdene

Resultat før skatt i 1.kvartal 2020.



Personkunder (PM)

(Hele mill. kroner)	1.kvartal 2019	2.kvartal 2019	3.kvartal 2019	4.kvartal 2019	1.kvartal 2020
Netto renteinntekter og provisjon BK	64	67	72	75	75
Netto andre provisjonsinntekter	20	22	24	22	20
Netto andre inntekter	0	0	0	0	0
Driftskostnader	47	48	45	48	47
Resultat før tap	37	41	51	49	48
Tap på utlån og garantier	1	-2	-1	2	4
Resultat før skatt	37	43	52	47	44

Brutto utlån inkl. kredittforetak, PM	1.kvartal 2019	2.kvartal 2019	3.kvartal 2019	4.kvartal 2019	1.kvartal 2020
Utlånsvekst i kvartalet, i mill. kroner	195	362	400	207	202
Utlånsvekst i kvartalet, i %	1,0 %	1,9 %	2,0 %	1,0 %	1,0 %

Vekst i brutto utlån til personkunder siste 12 måneder var 1171 mill. kroner tilsvarende 6 %.

Innskudd fra kunder har økt med 693 mill. kroner tilsvarende 7,3 % siste 12 måneder.

Bedriftskunder (BM)

(Hele mill. kroner)	1.kvartal 2019	2.kvartal 2019	3.kvartal 2019	4.kvartal 2019	1.kvartal 2020
Netto renteinntekter og provisjon BK	56	57	60	63	65
Netto andre provisjonsinntekter	8	8	9	9	10
Netto andre inntekter	0	0	0	0	0
Driftskostnader	21	21	20	21	22
Resultat før tap	43	43	50	51	52
Tap på utlån og garantier	1	1	4	3	10
Resultat før skatt	41	43	46	49	41

Brutto utlån inkl. kredittforetak, BM	1.kvartal 2019	2.kvartal 2019	3.kvartal 2019	4.kvartal 2019	1.kvartal 2020
Utlånsvekst i kvartalet, i mill. kroner	509	-7	77	184	347
Utlånsvekst i kvartalet, i %	5,8 %	-0,1 %	0,8 %	1,9 %	3,6 %

Vekst i brutto utlån til bedriftskunder siste 12 måneder var 600 mill. kroner tilsvarende 6,4 %.

Vekst i innskudd fra bedriftskunder siste 12 måneder var 501 mill. kroner tilsvarende 9,7 %.

Eiendomsmeglervirksomhet

(Hele mill. kroner)	1.kvartal 2019	2.kvartal 2019	3.kvartal 2019	4.kvartal 2019	1.kvartal 2020
Netto inntekter	26	14	11	11	10
Driftskostnader	11	10	9	11	9
Resultat før skatt	15	4	1	-0	1

Det ble i 1. kvartal 2019 bokført 13,3 mill. kroner i gevinst på grunn av regnskapsmessige effekter av fisjonen. Fisjonen ble gjennomført med effekt fra 1. mars 2019. Historiske tall er ikke omarbeidet, og er således ikke direkte sammenlignbare.

Salget og ordreinngangen i 1. kvartal 2020 har vært god, og eiendomsmeglerforetaket har økt sine

markedsandeler i perioden. Det er usikkerhet knyttet til effektene av pandemien på markedssituasjon og boligpriser, og hvordan dette vil påvirke resultatene fra forretningsområdet fremover.

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

Regnskaps- og IT-tjenester

(Hele mill. kroner)	1.kvartal 2019	2.kvartal 2019	3.kvartal 2019	4.kvartal 2019	1.kvartal 2020
Netto inntekter	19	17	12	14	18
Driftskostnader	15	14	11	15	14
Resultat før skatt	4	3	1	-0	3

Resultat før skatt i 1.kvartal 2020 utgjorde 3 mill. kroner (4 mill. kroner). Resultatet i 1.kvartal er i liten grad påvirket av effekter fra virusutbruddet.

Selskapet vil i tiden fremover bistå kunder med søknader på støtteordninger som følge av virusutbruddet. Som følge av den generelle markedssituasjonen, er det usikkerhet knyttet til fremtidige resultater fra forretningsområdet.

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 %.

Bokført resultat for 1.kvartal 2020 utgjør 35,5 mill. kroner (77,2 mill. kroner).

Det er bokført ekstraordinær fisjonsgevinst på 53 mill. kroner i 1.kvartal 2020. Underliggende resultater fra felleskontrollert virksomhet i 1.kvartal utgjør -18 mill. kroner. Den pågående pandemien har påvirket resultatene sterkt med betydelige forsikringsmessige avsetninger og utbetalinger på reiseforsikring, og negativ avkastning på finansielle poster.

Finansiering og likviditet

Bankens primære finansieringskilde er innskudd fra kunder. Ved utgangen av 1.kvartal 2020 utgjorde andel innskudd av bankens balanseførte utlån 74,1 % (72,1 %).

Bankens øvrige finansiering består hovedsakelig av verdipapirgjeld og ansvarlig kapital. Konsernets samlede verdipapirgjeld utgjorde 5378 mill. kroner ved

utgangen av året (5486 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 har tatt opp 500 mill. kroner i F-lån med 12 måneders løpetid i mars 2020.

Banken har meget god likviditet ved utgangen av kvartalet. Innskudd i Norges Bank og andre kredittinstitusjoner utgjør til sammen 1566 mill. kroner (1118 mill. kroner) og bankens portefølje av sertifikater og obligasjoner utgjør 1650 mill. kroner (1607 mill. kroner).

LCR (Liquidity Coverage Ratio) per 1.kvartal 2020 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. Som følge av markedseffektene av pandemien besluttet Finansdepartementet å nedjustere motsyklik 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 motsyklik 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 1.kvartal 2020 er bankens rene kjernekapitaldekning, forholdsmessig konsolidert, 18,3 % (16,3 %). Innføring av SMB-rabatt og bortfall av Basel 1 gulv fra 31.desember 2019 økte ren kjernekapitaldekning forholdsmessig konsolidert med 1,6 %-poeng.

Uvektet kjernekapitalandel per 1.kvartal 2020, forholdsmessig konsolidert, utgjør 8,9 % (8,8 %). Det vises forøvrig til redegjørelse om kapitaldekning i note 11.

Vesentlige transaksjoner med nærstående parter

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

Utsiktene fremover

Det har vært et annerledes og begivenhetsrikt 1. kvartal i 2020. De totale effektene av pandemien er fremdeles usikre, og avhenger i stor grad av tidsperspektivet på tiltakene, tiltakenes effekt og arbeidet med utvikling av vaksine.

Utover i april og mai har det vært en gradvis lettelse av tiltakene, blant annet med delvis åpning av skoler og barnehager samt åpning av næringsliv under forutsetning om innføring av nye, smittereduserende tiltak. Folkehelseinstituttet kommuniserer at de opplever å ha smittespredningen under kontroll. Det er forespeilet ytterligere lettelser i tiltakene utover sommeren, så fremt smitteutviklingen fortsetter å utvikle seg i positiv retning.

Prognoser for utviklingen i norsk økonomi, tegner et relativt dystert bilde for 2020 men også en styrking av økonomien igjen allerede fra 2021. Som følge av innførte tiltak for å stanse smittespredningen kombinert med store fall i oljeprisene, forventes det et betydelig fall i produktiviteten og verdiskapningen. Oppdaterte prognoser fra SSB, hensyntatt effekter av virusutbruddet og støttetiltakene fra regjeringen, viser til 4 % nedgang i BNP i 2020 og 4,8 % økning av BNP i 2021. Arbeidsledigheten estimerer SSB til å være 6,3 % ved utgangen av 2020, før den igjen faller fra 2021. Husholdningenes disponible realinntekt forventes å ha en flat utvikling i 2020 og 2021, mens spareratene forventes å øke betydelig. Arbeidsledigheten har økt betydelig i løpet av mars, fra 3,8 % til over 15

%. Økningen er hovedsaklig drevet av gunstige permitteringsordninger som ble innført som følge av krisen. Det forventes at arbeidsledigheten vil falle noe utover året, men fremdeles vil være på langt høyere nivåene enn før krisen.

Boliginvesteringene forventes også å falle fremover som følge av den økte arbeidsledigheten. Prognosene fra SSB anslår en nedgang i boligprisene i 2020 på 2 %. Boligprisene forventes å falle ytterligere med 0,5 % i 2021 før de igjen stiger fra 2022. Andre prognoser antyder boligprisfall på 5-15 % i 2020.

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

Historisk har arbeidsledigheten i bankens markedsområde ligget noe under landsgjennomsnittet. Ved inngangen til dagens krise ligger også arbeidsledigheten under nasjonalt gjennomsnitt. Nærheten til større arbeidsmarkeder, god omstillingsevne i næringslivet lokalt og mindre konjunkturutsatt næringsliv har historisk vært årsaken til dette. Utviklingen i arbeidsledighet i bankens markedsområde antas å ligge noe lavere enn landsgjennomsnittet også fremover. Boligprisene er ned 1,8 % i bankens markedsområde siste 12 måneder. Innad i 1.kvartal 2020 har boligprisene holdt seg relativt stabile. Effektene av virusutbruddet vil føre til at boligmarkedet anno 2020 vil bli vesentlig svakere enn boligmarkedet i 2019.

SpareBank 1 Ringerike Hadeland skal være til stede for kundene i gode og dårlige tider. Banken jobber tett med sine kunder for å finne gode løsninger i den usikre markedssituasjonen. Det er i større grad innvilget avdragsutsettelse og betalingsutsettelse for å hjelpe kundene gjennom krisen. Banken har også blitt innvilget ramme på likviditetslån for SMB og har startet arbeidet med å identifisere kunder som kvalifiserer for tiltaket.

Innførte tiltak i banken for å hindre smittespredning, har ført til en økt digitaliseringstakt. Flere kunder har benyttet situasjonen til å prøve seg i selvbetjente, digitale løsninger. Nettmøter gjennomføres i større grad med kunder i dag, til glede for både kunder og rådgivere. 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.

Den 27.mars 2020 ble den statlige reguleringsplanen for bygging av Ringeriksbanen og ny E16 til Hønefoss vedtatt. Ringeriksbanen vil korte inn reisetiden mellom Hønefoss og Oslo med nærmere en time. Ringeriksbanen er en del av Bane NORs InterCity-satsning. Byggestart er i 2021/2022, og åpning er planlagt i 2028/2029. Infrastrukturinvesteringen forventes å ha positiv påvirkning på næringslivsinvesteringer og boligpriser i regionen.

Banken har lønnsom drift og er godt kapitalisert.

Styret er fornøyd med den innsats bankens ledelse og ansatte har lagt ned med håndtering av den vanskelige situasjon rundt COVID-19 for regionalt nærings- og arbeidsliv med tilhørende utfordringer for regionens økonomiske situasjon. Gjennom fokus på god kundeservice, økte digitale muligheter framover og ambisjoner om framtidig infrastrukturinvesteringer anser styret at banken fortsatt har lønnsomme vekstmuligheter og vil ha fokus på å balansere soliditet, lønnsomhet og bærekraftig vekst.

Hønefoss, 14. mai 2020
I styret for SpareBank 1 Ringerike Hadeland

Olav Fjell (sign)
Leder

Wenche Ravlo (sign)
Nestleder

Svein Oftedal (sign)

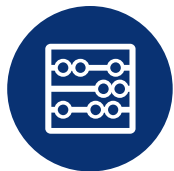
Hans Anton Stubberud (sign)

Jane K. Gravbråten (sign)

Liv Bente Kildal (sign)

Gunnar Bergan (sign)

Steinar Haugli (sign)
Adm. banksjef



Delårsregnskap

Resultatregnskap

MORBANK				KONSERN			
Året 2019	1. kvartal 2019	1. kvartal 2020	(Beløp i mnok)	Note	1. kvartal 2020	1. kvartal 2019	Året 2019
710	159	197	Renteinntekter effektiv rentes metode		197	159	710
48	12	12	Andre renteinntekter		12	12	48
316	70	88	Rentekostnader		88	70	316
442	101	121	Netto renteinntekter		121	101	442
193	44	49	Provisjonsinntekter		49	44	193
13	3	3	Provisjonskostnader		3	3	13
3	1	0,5	Andre driftsinntekter		28	32	110
183	41	47	Netto provisjons- og andre inntekter		74	73	291
14	8	10	Utbytte		10	8	14
120	17	11	Inntekter av eierinteresser		35	77	111
126	127	-32	Netto resultat fra andre finansielle investeringer		-32	34	32
260	153	-11	Netto resultat fra finansielle eiendeler		14	120	157
885	295	157	Sum inntekter		209	293	889
139	33	36	Personalkostnader		55	55	219
9	2	3	Ordinære avskrivninger		4	3	12
121	30	32	Andre driftskostnader		35	34	132
269	66	70	Sum driftskostnader		93	92	363
616	229	87	Resultat før tap		115	202	526
9	2	14	Tap på utlån og garantier	4	14	2	9
607	227	72	Resultat før skatt		101	199	517
89	19	21	Skattekostnad		22	20	92
518	208	51	Periodens resultat		79	179	426
			Ikke-kontrollerende eierinteresser		0,05	0,23	0,45
kr 32,25	kr 12,96	kr 3,20	Resultat pr egenkapitalbevis		kr 4,92	kr 11,14	kr 26,45

Utvidet resultatregnskap

MORBANK				KONSERN			
Året 2019	1. kvartal 2019	1. kvartal 2020	(Beløp i mnok)	Note	1. kvartal 2020	1. kvartal 2019	Året 2019
518	208	51	Resultat for perioden		79	179	426
			<i>Poster som ikke vil bli reklassifisert til resultat</i>				
0,3	-	-	Aktuarielle gevinster og tap vedrørende ytelsespensjon		-	-	0,3
-	-	-	Andre inntekter og kostnader tilknyttede foretak og felleskontrollert virksomhet		0,5	0,1	3,3
-0,1	-	-	Skatt aktuarielle gevinster og tap		-	-	-0,1
			<i>Poster som vil bli reklassifisert til resultat</i>				
-	-	-	Andre inntekter og kostnader tilknyttede foretak og felleskontrollert virksomhet		0,1	0,1	-0,5
0,02	0,2	0,5	Endring i virkelig verdi utlån PM		0,5	0,2	0,02
-	-	-0,1	Skatteeffekt		-0,1	-	-
0,3	0,2	0,4	Sum øvrige resultatposter ført mot egenkapitalen		1,0	0,5	3,1
519	209	52	Totalresultat		80	180	429
	-	-	Herav ikke-kontrollerende eierinteresser		0,05	0,23	0,45
kr 32,26	kr 12,97	kr 3,22	Totalresultat pr egenkapitalbevis		kr 4,98	kr 11,17	kr 26,64

Balanse

MORBANK				KONSERN		
31.12.2019	31.03.2019	31.03.2020	(Beløp i mnok)	31.03.2020	31.03.2019	31.12.2019
95	92	91	Kontanter og fordringer på sentralbanker	91	92	94
872	1.026	1.475	Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	1.475	1.026	872
21.183	20.316	21.396	Netto utlån til kunder 4, 5	21.395	20.314	21.181
1.608	1.607	1.650	Sertifikater og obligasjoner 15	1.650	1.607	1.608
7	13	86	Finansielle derivater 7,15	86	13	7
706	877	697	Aksjer, andeler og andre egenkapitalinteresser 15	697	877	706
188	188	188	Investering i eierinteresser	312	345	276
61	61	61	Investering i konsernselskaper	-	-	-
111	63	115	Eiendom, anlegg og utstyr	146	98	142
17	15	17	Utsatt skattefordel	16	14	16
1	1	1	Goodwill og andre immaterielle eiendeler	64	63	64
69	93	82	Andre eiendeler 8	104	94	90
24.916	24.352	25.858	Eiendeler	26.035	24.543	25.056
-	-	500	Gjeld til kredittinstitusjoner 10	500	-	-
15.405	14.733	15.928	Innskudd fra og gjeld til kunder 6	15.916	14.692	15.392
5.339	5.486	5.378	Gjeld stiftet ved ustedelse av verdipapirer 9,15	5.378	5.486	5.339
20	9	65	Finansielle derivater 7,15	65	9	20
224	444	221	Annen gjeld og balanseførte forpliktelser 10	274	504	269
251	313	251	Ansvarlig lånekapital 9	251	313	251
21.239	20.985	22.343	Sum gjeld	22.384	21.005	21.271
1.565	1.565	1.565	Egenkapitalbevis	1.565	1.565	1.565
492	492	492	Overkursfond	492	492	492
1.255	998	1.291	Utjevningsfond	1.291	998	1.255
244	-	-	Avsatt utbytte	-	-	244
7	-	-	Avsatt til gaver	-	-	7
85	78	86	Grunnfond	86	78	85
5	5	5	Kompensasjonsfond	5	5	5
24	229	76	Annen egenkapital	211	400	131
-	-	-	Ikke-kontrollerende eierinteresser	1	1	1
3.677	3.367	3.515	Sum egenkapital 12	3.651	3.538	3.785
24.916	24.352	25.858	Gjeld og egenkapital	26.035	24.543	25.056

Hønefoss, 14. mai 2020
I styret for SpareBank 1 Ringerike Hadeland

Olav Fjell (sign)
Leder

Wenche Ravlo (sign)
Nestleder

Svein Oftedal (sign)

Hans Anton Stubberud (sign)

Jane K. Gravbråten (sign)

Liv Bente Kildal (sign)

Gunnar Bergan (sign)

Steinar Haugli (sign)
Adm. banksjef

Endring i egenkapital

MORBANK

(Beløp i mnok)	Eierandels- kapital ¹⁾	Overkurs- fond	Utjevnings- fond	Grunnfonds- kapital	Komp.- fond	Fond for urealiserte gevinster	Annen EK	Avsatt utbytte	Avsatt gaver	Sum egenkapital
Egenkapital 31.12.18	1.565	492	998	78	5	38	-17	166	5	3.329
Periodens resultat	-	-	-	-	-	121	87	-	-	208
Utvidede resultatposter										
Endring i virkelig verdi utlån PM	-	-	-	-	-	0,2	-	-	-	0,2
Sum utvidede resultatposter	-	-	-	-	-	0,2	-	-	-	0,2
Totalresultat	-	-	-	-	-	122	87	-	-	209
Transaksjoner med eierne										
Besluttet utbytte for 2018	-	-	-	-	-	-	-	-166	-	-166
Utdelt gavefond 2018	-	-	-	-	-	-	-	-	-5	-5
Sum transaksjoner med eierne	-	-	-	-	-	-	-	-166	-5	-170
Egenkapital 31.03.19	1.565	492	998	78	5	160	70	-	-	3.367
Egenkapital 31.12.19	1.565	492	1.255	85	5	41	-17	244	7	3.677
Omarbeidet egenkapital 31.12.19 reduksjon utbytte	1.565	492	1.291	86	5	41	-17	208	6	3.677
Periodens resultat	-	-	-	-	-	-14	66	-	-	51
Utvidede resultatposter										
Endring i virkelig verdi utlån PM	-	-	-	-	-	0,5	-	-	-	0,5
Sum utvidede resultatposter	-	-	-	-	-	0,5	-	-	-	0,5
Totalresultat	-	-	-	-	-	-14	66	-	-	52
Transaksjoner med eierne										
Besluttet utbytte for 2019	-	-	-	-	-	-	-	-208	-	-208
Utdelt gavefond 2019	-	-	-	-	-	-	-	-	-6	-6
Sum transaksjoner med eierne	-	-	-	-	-	-	-	-208	-6	-214
Egenkapital 31.03.20	1.565	492	1.291	86	5	28	48	-	-	3.515

1. Pr 31.03.2020 består eierandelskapitalen av 15.650.405 egenkapitalbevis à NOK 100.

KONSERN

(Beløp i mnok)	Eier- andels- kapital ¹	Overkurs- fond	Ut- jevnings- fond	Grunn- fonds- kapital	Komp.- fond	Fond for urealiserte gevinster	Annen egen- kapital	Avsatt utbytte	Avsatt gaver	Sum	Ikke- kontroll- erende eier- interesser	Sum egen- kapital
Egenkapital 31.12.18	1.565	492	998	78	5	13	213	168	5	3.537	4	3.541
Periodens resultat	-	-	-	-	-	121	58	-	-	179	0,2	179
Utvidede resultatposter												
Endring i virkelig verdi utlån PM	-	-	-	-	-	0,2	-	-	-	0,2	-	0,2
Andre inntekter og kostnader tilknyttet felleskontrollert virksomhet	-	-	-	-	-	0,3	-	-	-	0,3	-	0,3
Sum utvidede resultatposter	-	-	-	-	-	0,5	-	-	-	0,5	-	0,5
Totalresultat	-	-	-	-	-	122	58	-	-	180	0,2	180
Transaksjoner med eierne												
Andre føringer over EK ²⁾	-	-	-	-	-	-	-0,4	-	-	-0,4	-	-0,4
Endring minoritetsandel per 31.3.2019	-	-	-	-	-	-	-8	-	-	-8	-2	-9
Besluttet utbytte for 2018	-	-	-	-	-	-	2	-168	-	-166	-2	-168
Utdelt gavefond 2018	-	-	-	-	-	-	-	-	-5	-5	-	-5
Sum transaksjoner med eierne	-	-	-	-	-	-	-6	-168	-5	-179	-4	-183
Egenkapital 31.03.19	1.565	492	998	78	5	135	265	-0	-0	3.538	1	3.538
Egenkapital 31.12.19	1.565	492	1.255	85	5	14	117	244	7	3.785	1	3.785
Omarbeidet egenkapital 31.12.19 reduksjon utbytte	1.565	492	1.291	86	5	14	117	208	6	3.785	1	3.785
Periodens resultat	-	-	-	-	-	-14	93	-	-	79	0	79
Utvidede resultatposter												
Endring i virkelig verdi utlån PM	-	-	-	-	-	-0,1	-	-	-	-0,1	-	-0,1
Andre inntekter og kostnader tilknyttet felleskontrollert virksomhet	-	-	-	-	-	1	-	-	-	1	-	1
Sum utvidede resultatposter	-	-	-	-	-	1	-	-	-	1	-	1
Totalresultat	-	-	-	-	-	-14	93	-	-	80	-	80
Transaksjoner med eierne												
Andre føringer over EK ²⁾	-	-	-	-	-	-	0,2	-	-	0,2	-	0,2
Besluttet utbytte for 2019	-	-	-	-	-	-	0,3	-208	-	-208	-0,3	-208
Utdelt gavefond 2019	-	-	-	-	-	-	-	-	-6	-6	-	-6
Sum transaksjoner med eierne	-	-	-	-	-	-	0,5	-208	-6	-214	0,3	-214
Egenkapital 31.03.20	1.565	492	1.291	86	5	1	211	-0,3	-	3.650	0,5	3.651

1. Pr 31.03.2020 består eierandelskapitalen av 15.650.405 egenkapitalbevis à NOK 100.

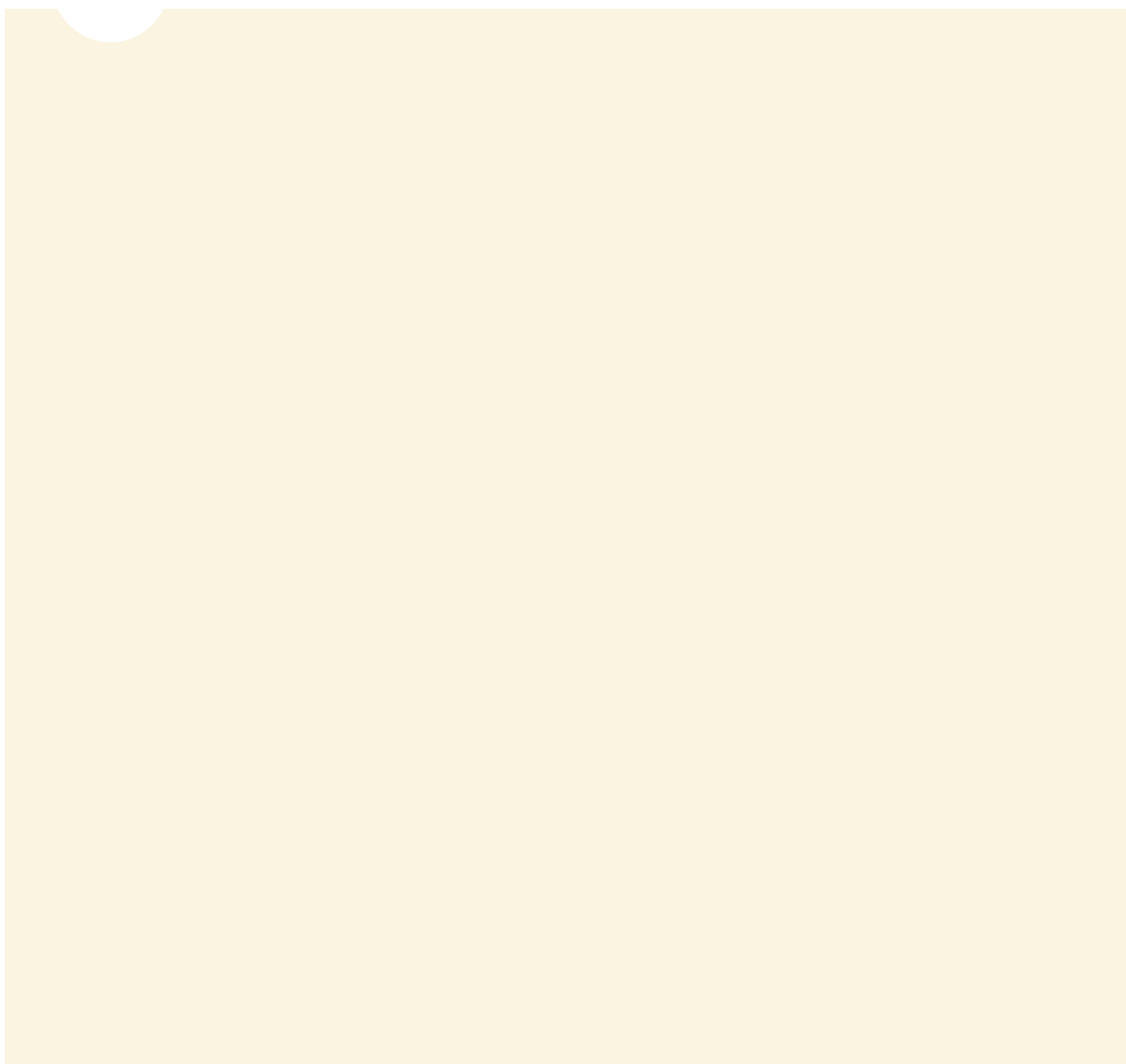
2. Poster ført direkte mot egenkapital i FKV

Kontantstrømoppstilling

MORBANK				KONSERN		
Året 2019	31.03.2019	31.03.2020	(Beløp i mnok)	31.03.2020	31.03.2019	Året 2019
-1.405	-611	-258	Brutto utlån til kunder	-258	-611	-1.406
701	158	193	Renteinnbetalinger på utlån til kunder	193	158	701
984	312	523	Innskudd fra kunder	524	317	999
-166	-16	-22	Renteutbetalinger på innskudd fra kunder	-22	-16	-166
229	75	-603	Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	-603	75	229
17	3	5	Renter på utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	5	3	17
-59	-55	-23	Sertifikater og obligasjoner	-23	-55	-59
33	7	10	Renteinnbetalinger på sertifikater og obligasjoner	10	7	33
-15	4	12	Renteutbetaling derivater	12	4	-15
180	43	48	Provisjonsinnbetalinger	83	83	322
-197	-49	-54	Utbetalinger til lønn	-73	-74	-273
-180	-3	34	Andre utbetalinger til drift	20	-19	-255
-68	-34	-41	Betalt skatt	-44	-38	-74
-23	-10	-18	Andre tidsavgrensninger	-19	-10	-24
31	-176	-195	A Netto likviditetsendring fra operasjonelle aktiviteter	-195	-176	31
-3	-5	-61	Investering i varige driftsmidler	-61	-5	-3
0	-	-	Innbetaling fra salg av varige driftsmidler	-	-	-
-55	-19	-	Utbetaling til investeringer i aksjer og fond	-	-19	-55
165	9	13	Innbetaling fra salg av aksjer og fond	13	9	165
134	8	6	Utbytte fra investeringer i aksjer	6	8	134
241	-7	-42	B Netto likviditetsendring investering	-42	-7	241
1.480	750	600	Opptak av gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	600	750	1.480
-1.407	-536	-645	Tilbakebetaling - utstedelse av verdipapirer	-645	-536	-1.407
-62	-	-	Innfrielse ansvarlig lånekapital	-	-	-62
-108	-31	-49	Renteutbetalinger på gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	-49	-31	-108
-9	-2	-2	Renteutbetalinger på ansvarlig lånekapital	-2	-2	-9
-	-	500	Opptak av lån fra kredittinstitusjoner	500	-	-
-170	-4	-170	Utbetaling til utbytte og gavefond	-170	-4	-170
-276	176	233	C Netto likviditetsendring finansiering	233	176	-276
-4	-6	-3	A+B+C Netto endring likvider i året	-3	-6	-4
98	98	95	Inngående likviditetsbeholdning	95	98	98
95	92	91	Utgående likviditetsbeholdning	91	92	94
-	-	-	Likviditetsbeholdning spesifisert	-	-	-
95	92	91	Kontanter og fordringer på sentralbanken	91	92	94
95	92	91	Likviditetsbeholdning sist i mnd	91	92	94



Noter til regnskapet



Note 1

Regnskapsprinsipper

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

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

Note 2

Viktige regnskapsestimer og skjønnsmessige vurderinger

Ved utarbeidelse av delårsregnskapet foretar ledelsen estimer, 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 estimer og forutsetninger i note 3 Kritiske estimer og vurderinger vedrørende bruk av regnskapsprinsipper. Som følge av endret markedssituasjon

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

Note 3

Finansiell risiko

Finansiell risiko og risikostyring er beskrevet i årsregnskapet blant annet i note 6, 7 til 14 (for kredittrisiko), note 15 (markedsrisiko) og note 16 (likviditetsrisiko) som sammen med informasjon i denne delårsrapporten i all vesentlighet er dekkende for den finansielle risiko per 31.03.2020.

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

Note 4

Tap på utlån, garantier m.v.

Morbank og konsern

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 verdivurdering.

Som følge av konsekvensene av virusutbruddet for bankens kunder, har banken gjennomført flere tiltak for å bistå kundene gjennom de usikre tidene, blant annet i form av avdragsfriheter og betalingsutsettelse. Banken har per utgangen av mars hatt en økning i antall lån hvor det søkt avdragsfrihet. Det er gjort en foreløpig gjennomgang av engasjementer som har fått innvilget avdragsfrihet og betalingsutsettelse. Konklusjonen er at det er få kunder som opplever umiddelbare betalingsproblemer. Innvilgede betalingsutsettelse er ikke flyttet fra trinn 1 til trinn 2 i modellen, så fremt betalingsproblemene forventes å være forbigående og er direkte knyttet til effekter av virusutbruddet.

Virusutbruddet har foreløpig ikke medført økt mislighold eller akutt betalingsproblematikk blant bankens kunder. Foreløpige gjennomganger og vurderinger av større engasjementer og engasjementer i spesielt utsatt bransjer, gir ikke indikasjoner på vesentlig økt kredittrisiko i bankens BM-portefølje. Det er innført støttetiltak fra regjeringen for både næringslivet og husholdningene, for å kompensere for reduserte inntekter som følge av virusutbruddet. Støttetiltakene forventes å ha god effekt, og vil bidra til å opprettholde kundenes betalingsevne. Effekten av myndighetenes støttetiltak er inkludert i vurderingene om forventet tap.

MORBANK/KONSERN

	01.01.20	Endring avsetning for tap	Netto konstatert/ innbetalt tidligere konstatert	31.03.20
Tap på utlån og garantier				
Avsetning til tap etter amortisert kost - bedriftsmarkedet	51,0	-0,4	-0,4	50,3
Virkelig verdi over utvidet resultat (OCI) Privatmarked	19,5	-0,1	-	19,4
Skjønnsmessig gruppevis tapsavsetning	-	15,0	-	15,0
Sum avsetning til tap på utlån og garantier	70,5	14,5	-0,4	84,7
Presentert som:				
Avsetning til tap på utlån	70,5	29,5	-0,4	84,7
Balance	70,5	14,5	-0,4	84,7

Det er stor usikkerhet knyttet til de økonomiske effektene av tiltakene som gjøres for å redusere spredning av covid-19. Både lengden på tiltakene, og fremtidig omfang og økonomisk effekt av dem, er usikre. Regjeringens tiltak for å begrense de negative økonomiske ringvirkningene vil imidlertid bidra positivt for mange kunder. Effekten av myndighetenes støttetiltak er inkludert i vurderingene om forventet tap.

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.

Scenarioer benyttes for å vurdere effektene av ulike utfall i fremtidige markedsforhold. Bankens tapsmodell inneholder 3 ulike scenarier, «Base case», «Best case» og «Worst case». Som følge av endret markedssituasjon og generell økt usikkerhet knyttet til framtidsutsiktene for norsk økonomi, er det vurdert at det er økt sannsynlighet for et worst case scenario og redusert sannsynlighet for et base case scenario. Det er også vurdert å være en moderat økning av sannsynlighet for mislighold i base case.

På bakgrunn av ovenstående har banken konkludert med behov for en skjønnsmessig tapsavsetning på 15 mill. kroner i 1.kvartal 2020. Med bakgrunn i den informasjonen som foreligger ved avleggelse av kvartalsregnskapet er banken av den oppfatning at tapsavsetningen tilstrekkelig fanger opp endringen i forventet tap basert på generell økt kredittrisiko for bedriftsmarkedet. Det foreligger betydelig usikkerhet knyttet til endelige effekter av covid-19 på både bedrifts- og personmarkedet, og hvorvidt man på sikt får en større smittebølge i bankens markedsområde. 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.
- 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
01.01.2020	32	27	12	71
Avsetning til tap				
Overført til (fra) Trinn 1	6,0	-6,0	-	-
Overført til (fra) Trinn 2	-0,4	0,4	-	-
Overført til (fra) Trinn 3	-0,0	-0,5	0,5	-
Nye utstedte eller kjøpte utlån	3,2	0,5	1,1	4,7
Økning i måling av tap	2,7	5,9	0,7	9,3
Reduksjon i måling av tap	-6,7	-1,5	-2,4	-10,5
Utlån som har blitt fraregnet	-1,8	-2,2	-	-4,0
Konstaterte nedskrivninger (konstaterte tap)	-	-	-0,4	-0,4
Skjønnsmessig gruppevis tapsavsetning	-	15,0	-	15,0
31.03.2020	34,5	39,1	11,1	84,7
- Herav bedriftsmarkedet	29,4	28,0	5,1	62,5
- Herav personmarkedet	5,1	11,1	6,0	22,2

MORBANK/KONSERN

Total balanseført tapsavsetning på utlån og garantier	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
01.01.2019	37	18	22	76
Avsetning til tap				
Overført til (fra) trinn 1	2	-2	-	-
Overført til (fra) Trinn 2	-1	1	-	-
Overført til (fra) Trinn 3	-	-1	1	-
Nye utstedte eller kjøpte utlån	6	-	1	6
Økning i måling av tap	2	5	2	10
Reduksjon i måling av tap	-5	-2	-2	-9
Utlån som har blitt fraregnet	-3	-2	-1	-5
Konstaterte nedskrivninger (konstaterte tap)	-	-	-0,3	-0,3
Innbetalinger på tidligere nedskrivninger(konstaterte)	-	-	-	-
31.03.2019	37	18	22	78
- Herav bedriftsmarkedet	32	11	17	60
- Herav personmarkedet	6	8	5	18

MORBANK/KONSERN

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

MORBANK/KONSERN

Periodens tap på utlån og garantier	31.12.19	31.03.19	31.03.20
Endring i IFRS 9 nedskrivning	-5	2	14
Konstaterte tap med tidligere nedskrivninger	14	-	0,3
Konstaterte tap uten tidligere nedskrivninger	0,7	-0,3	0,03
Inngang på tidligere konstaterte nedskrivninger	-1,2	-0,2	-0,4
Andre korreksjoner / amortisering av nedskrivninger	0,7	0,5	-0,1
Sum tap på utlån og garantier	9	2	14

MORBANK/KONSERN

Misligholdte engasjement:	31.12.19	31.03.19	31.03.20
Brutto misligholdte engasjement over 90 dager	52	36	31
Trinn 3 nedskrivning	- 2	- 4	- 3
Netto misligholdte engasjement	51	32	29
Avsetningsgrad	3,0 %	10,5 %	10,5 %
Brutto misligholdte engasjement i % av brutto utlån	0,2 %	0,2 %	0,1 %
Øvrige tapsutsatte engasjement:			
Øvrig tapsutsatte engasjement	41	43	37
Trinn 3 nedskrivning	- 10	- 19	- 8
Netto tapsutsatte engasjement	31	24	29
Avsetningsgrad	24,4 %	45,2 %	45,2 %
Øvrig tapsutsatte engasjement i % av brutto utlån	0,2 %	0,2 %	0,2 %

KONSERN

Brutto utlån	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
01.01.2019	19.759	1.398	87	21.244
Endring	265	-28	-7	230
31.03.2020	20.024	1.370	80	21.474

Avsetning til tap i % av brutto utlån	0,2 %	1,8 %	13,9 %	0,4 %
---------------------------------------	-------	-------	--------	-------

KONSERN

Brutto utlån	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
01.01.2019	18.566	1.134	75	19.774
Endring	595	11	4	611
31.03.2019	19.161	1.145	79	20.385

Avsetning til tap i % av brutto utlån	0,2 %	1,6 %	28,4 %	0,4 %
---------------------------------------	-------	-------	--------	-------

KONSERN

Brutto utlån	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
01.01.2019	18.566	1.134	75	19.774
Endring	1.194	264	13	1.470
31.12.2019	19.759	1.398	87	21.244

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

Note 5

Brutto utlån fordelt på sektor og næring

MORBANK				KONSERN		
31.12.19	31.03.19	31.03.20	(Beløp i mnok)	31.03.20	31.03.19	31.12.19
11.868	11.187	11.787	Lønnstakere o.l	11.787	11.187	11.868
1.031	999	1.051	Primærnæringen	1.051	999	1.031
289	324	301	Industri	301	324	289
1.216	1.267	1.200	Bygg- og anleggsvirksomhet	1.200	1.267	1.216
384	390	378	Varehandel	378	390	384
97	57	92	Transport og lagring	92	57	97
181	175	179	Hotell og restaurantdrift	179	175	181
650	557	664	Forretningsmessig tjenesteyting	664	557	650
5.135	5.019	5.427	Omsetning/drift eiendommer	5.426	5.018	5.133
336	359	336	Diverse næringer	336	359	336
58	52	60	Påløpte renter	60	52	58
21.245	20.386	21.475	Brutto utlån	21.474	20.385	21.244
-51	-58	-64	- Tap på utlån til amortisert kost	-64	-58	-51
-16	-17	-21	- Tap på på utlån til virkelig verdi over utvidet resultat	-21	-17	-16
5	5	5	- Verdiendring utover tapsnedskrivning	5	5	5
21.183	20.316	21.396	Netto utlån	21.395	20.314	21.181
21.245	20.386	21.475	Sum brutto utlån	21.474	20.385	21.244
107	112	107	Lån overført til SpareBank 1 Næringskreditt	107	112	107
8.746	8.377	9.104	Lån overført til SpareBank 1 Boligkreditt	9.104	8.377	8.746
30.098	28.875	30.686	Sum brutto utlån inkl. kredittforetak	30.685	28.874	30.097

Note 6

Innskudd fordelt på sektor og næring

MORBANK				KONSERN		
31.12.19	31.03.19	31.03.20	(Beløp i mnok)	31.03.20	31.03.19	31.12.19
9.570	9.113	10.105	Lønnstakere o.l	10.105	9.113	9.570
469	554	482	Offentlig sektor	482	554	469
428	456	323	Primærnæringer	323	456	428
146	104	162	Industri	162	104	146
666	649	592	Bygg- og anleggsvirksomhet	592	649	666
419	421	395	Varehandel	395	421	419
135	174	107	Transport og lagring	107	174	135
86	68	65	Hotell og restaurantdrift	65	68	86
1.593	1.293	1.775	Forretningsmessig tjenesteyting	1.763	1.280	1.587
1.007	1.000	1.012	Omsetning/drift eiendommer	1.011	972	1.000
879	867	863	Diverse næringer	863	867	879
7	33	49	Påløpte renter	49	33	7
15.405	14.733	15.928	Sum innskudd fordelt på sektor og næring	15.916	14.692	15.392

Note 7

Finansielle derivater

Generell beskrivelse

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

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

Banken har ingen kontrakter som kvalifiserer for kontantstrømsikring.

Morbank og konsern

Alle beløp er like for morbank og konsern.

Finansielle derivater (beløp i mnok)

Til virkelig verdi over resultatet	31.03.2020			31.03.2019			31.12.2019		
	Kontraktssum	Virkelig verdi		Kontraktssum	Virkelig verdi		Kontraktssum	Virkelig verdi	
		Eiendeler	Forpliktelse		Eiendeler	Forpliktelse		Eiendeler	Forpliktelse
Renteinstrumenter									
Renteswapper									
fastrente utlån	1.472	-	54	1.554	4	13	1.385	6	6
Sum renteinstrumenter	1.472	-	54	1.554	4	13	1.385	6	6
Sikring av innlån									
Rentebytteavtaler	2.019	86	12	1.589	9	8	2.019	1	25
Sum renteinstrumenter	2.019	86	12	1.589	9	8	2.019	1	25
Sum valuta- og renteinstrumenter									
Sum	3.491	86	65	3.143	13	9	3.404	7	20

Virkelig verdisikring

Netto gevinst resultatført knyttet til sikringsinstrumentene ved virkelig verdisikring av bankens fastrente innlån var 85,3 mnok pr 31.03.2020 mot gevinst 3,9 mnok første

kvartal i 2019. Netto tap på sikringsobjekter knyttet til den sikrede risikoen var 99,8 mnok pr 31.03.2020 mot gevinst 1,4 mnok i første kvartal 2019.

Note 8

Andre eiendeler

MORBANK				KONSERN		
31.12.19	31.03.19	31.03.20	(Beløp i mnok)	31.03.20	31.03.19	31.12.19
30	56	38	Forskuddsbet. ikke påløpte kostnader og opptj. ikke mottatte innt.	45	63	32
39	37	44	Andre eiendeler	59	31	58
69	93	82	Andre eiendeler	104	94	90

Note 9

Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer og ansvarlig lånekapital

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

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

Verdipapirgjeld

(Beløp i mnok)	31.03.2020	31.03.2019	31.12.2019
Sertifikatgjeld			
- pålydende verdi	-	200	-
- bokført verdi	-	200	-
Obligasjonsgjeld			
- pålydende verdi	5.275	5.261	5.320
- bokført verdi	5.378	5.286	5.339
Sum gjeld ved utstedelse av verdipapirer, pålydende verdi	5.275	5.461	5.320
Sum gjeld ved utstedelse av verdipapirer, bokført verdi	5.378	5.486	5.339

Obligasjonsgjeld fordelt på forfallstidspunkt

	31.03.2020	31.03.2019	31.12.2019
2020	110	575	435
2021	435	1.189	755
2022	1.250	1.250	1.250
2023	1.300	1.250	1.300
2024	1.100	400	650
2025	780	350	780
2026	150	-	-
2028	150	150	150
Sum obligasjonsgjeld, pålydende verdi	5.275	5.461	5.320

Endring i verdipapirgjeld

	31.03.20	Emittert/utvidet i 2020	Forfalt/ innløst i 2020	31.12.19
Obligasjonsgjeld, nominell verdi	5.275	600	-645	5.320
Påløpte renter	27	-	-	42
Verdijusteringer	76	-	-	-23
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	5.378	600	-645	5.339

Ansvarlig lånekapital

(Hele tusen kroner)	31.03.20	31.03.19	31.12.19
Tidsbegrenset ansvarlig lånekapital *	250	312	250
Påløpte renter	1	1	1
Sum ansvarlig lånekapital	251	313	251

*) Ansvarlig lån har en løpetid på 10 år med mulighet for call etter 5 år. Pr 31.03.2020 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

	31.03.20	Emittert/utvidet i 2020	Forfalt/ innløst i 2020	31.12.19
Tidsbegrenset ansvarlig lånekapital, nominell verdi	250	-	-	250
Påløpte renter	1	-	-	1
Sum ansvarlig lånekapital	251	-	-	251

Note 10**Annen gjeld og balanseførte forpliktelser**

MORBANK				KONSERN		
31.12.19	31.03.19	31.03.20	(Beløp i mnok)	31.03.20	31.03.19	31.12.19
26	57	24	Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter	29	66	33
66	71	66	Pensjonsforpliktelser	66	71	66
132	316	131	Annen gjeld	180	367	170
224	444	221	Sum annen gjeld og balanseførte forpliktelser	274	504	269
-	-	500	Gjeld til kredittinstitusjoner *)	500	-	-
770	643	750	Sum stilte garantier (ikke balanseført)	750	643	770
2.470	2.658	2.457	Sum andre ikke balanseførte forpliktelser	2.457	2.658	2.470

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

Note 11

Kapitaldekning

Kapitalstyring

Som følge av markedseffektene av pandemien besluttet Finansdepartementet å nedjustere motsyklisk buffer med 1,5 % fra 13.mars 2020. Per 31. mars 2020 er derfor 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.

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

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.

Som følge av at EUs kapitalregelverk (CRR/CRD IV) blir en del av EØS avtalen, ble 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 letelsene, 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.

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

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.

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

Forholdsmessig konsolidering

(Beløp i mnok)	31.12.2019	31.03.19	31.03.20
Ren kjernekapital	3.331	3.097	3.380
Kjernekapital	3.385	3.150	3.435
Ansvarlig kapital	3.699	3.517	3.749
Totalt beregningsgrunnlag	17.838	19.049	18.495
Ren kjernekapitaldekning	18,7 %	16,3 %	18,3 %
Kjernekapitaldekning	19,0 %	16,5 %	18,6 %
Kapitaldekning	20,7 %	18,5 %	20,3 %
Uvektet kjernekapitaldekning (Leverage ratio)	9,2 %	8,8 %	8,9 %

MORBANK

(Beløp i mnok)	31.12.2019	31.03.19	31.03.20
Egenkapitalbevis	1.565	1.565	1.565
Overkursfond	492	492	492
Utjevningsfond, grunnfond og kompensasjonsfond	1.346	1.081	1.383
Fond for urealiserte gevinster	41	160	28
Avsatt til gaver og utbytte	251	-	-
Annen egenkapital	-17	70	48
Balanseført egenkapital	3.677	3.367	3.515
Balanseført egenkapital som ikke inngår i kjernekapital	-259	-94	-44
Verdiendringer som følge av kravene om forsvarlig verdsettelse (AVA)	-15	-14	-15
Fradrag for utsatt skatt, goodwill og andre immaterielle eiendeler	-1	-1	-1
Fradrag for direkte og indirekte investeringer i selskaper i finansiell sektor	-535	-721	-479
Tilleggsfradrag i ren kjernekapital som institusjonen anser som nødvendige	-28	-25	-28
Ren kjernekapital	2.840	2.511	2.948
Fondsobligasjoner	-	-	-
Fradrag for vesentlige og ikke vesentlige eierandeler i finansiell sektor	-	-	-
Kjernekapital	2.840	2.511	2.948
Tidsbegrenset ansvarlig kapital	250	312	250
Fradrag for direkte og indirekte investeringer i selskaper i finansiell sektor	-22	-25	-20
Ansvarlig kapital	3.068	2.799	3.179
Risikoveid beregningsgrunnlag:			
Stater			
Lokale og regionale myndigheter	39	40	39
Institusjoner	223	231	364
Foretak	3.257	3.358	3.373
Massemarked	1.562	1.689	1.830
Pantsikkerhet i eiendom	7.731	7.667	7.672
Forfalte engasjementer	44	25	22
Høyrisikoengasjementer	-	-	-
Obligasjoner med fortrinnsrett	99	102	102
Andeler i verdipapirfond	445	423	447
Øvrige engasjementer	222	194	240
Sum kredittrisiko	13.624	13.728	14.089
Operasjonell risiko	1.397	1.227	1.397
Motpartsrisiko derivater (CVA-risiko)	35	26	71
Totalt beregningsgrunnlag	15.056	14.982	15.556
Kapitaldekning			
Ren kjernekapitaldekning	18,9 %	16,8 %	19,0 %
Kjernekapitaldekning	18,9 %	16,8 %	19,0 %
Kapitaldekning	20,4 %	18,7 %	20,4 %
Bufferkrav			
Bevaringsbuffer (2,50%)	376	375	389
Motsyklisk buffer (1,00%) ¹⁾	376	300	156
Systemrisikobuffer (3,00 %)	452	449	467
Sum bufferkrav til ren kjernekapital	1.204	1.124	1.011
Minimumskrav til ren kjernekapital (4,50%)	678	674	700
Tilgjengelig ren kjernekapital	958	714	1.237
Uvektet kjernekapitaldekning (Leverage ratio)	10,6 %	10,8 %	10,1 %

¹⁾ Motsyklisk buffer:

31.03.19: 2,0%

31.12.19: 2,5%

31.03.20: 1,0 %

Note 12

Egenkapitalbevisiere og spredning av egenkapitalbevis per 31.03.2020

Det var 1.823 egenkapitalsbevisiere per 31.03.2020 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 LUNNE	2.347.840	15,00 %
4 FRES AS	422.274	2,70 %
5 VPF EIKA EGENKAPITALBEVIS	297.531	1,90 %
6 MP PENSJON PK	246.222	1,57 %
7 WENAASGRUPPEN AS	232.000	1,48 %
8 TRONRUD AS	164.992	1,05 %
9 RINGERIKSKRAFT AS	136.236	0,87 %
10 BERGEN KOMMUNALE PENSJONSKASSE	125.000	0,80 %
11 DnB NOR Bank ASA	110.000	0,70 %
11 PARETO INVEST AS	100.000	0,64 %
13 AKA AS	81.891	0,52 %
14 ALLUMGÅRDEN AS	77.311	0,49 %
15 PENSJONSORDNINGEN	62.643	0,40 %
16 G.A.S. HOLDING AS	50.679	0,32 %
17 THORESEN	50.000	0,32 %
18 SPAREBANK 1 BV	43.380	0,28 %
19 J.P.R. HOLDING AS	41.500	0,27 %
20 RG HOLDING AS	41.338	0,26 %
Sum 20 største	12.347.402	78,90 %
Øvrige egenkapitalbevisiere	3.303.003	21,10 %
Totalt antall egenkapitalbevis (pålydende kr 100)	15.650.405	100 %

Egenkapitalbevisbrøk – Morbank

(Beløp i mnok)	31.03.2020	01.01.2020	31.03.2019
Eierandelskapital	1.565	1.565	1.565
Overkursfond	492	492	492
Uttevningfond eksklusive utbytte og fond for urealiserte gevinster	1.291	1.255	998
A. Sum egenkapitalbevisierenes kapital	3.348	3.312	3.054
Grunnfondskapital eksklusive gaver og fond for urealiserte gevinster	86	85	78
Kompensasjonsfond	5	5	5
B. Sum samfunnsid kapital	91	90	83
Egenkapital eksklusiv utbytte, fond for urealiserte gevinster og annen egenkapital	3.439	3.402	3.138
Eierandelsbrøk (A/(A+B))	97,34 %	97,34 %	97,34 %

Note 13

Segmentinformasjon

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

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

inneholder større bedriftsengasjementer. Eiendomsmegling samt IT- og 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 31.03.2020

(Beløp i mnok)	Privat- marked	Bedrifts- marked	Eiendoms- megling	IT- og regnskaps- tjenester	Øvrig virksomhet/ elimineringer	Totalt konsern
RESULTAT						
Netto renteinntekter og provisjon BK	75	65	0,2	-	-2	137
Netto andre provisjonsinntekter	20	10	-	-	-	30
Netto andre inntekter	-	-	10	18	13	41
Driftskostnader	47	22	9	14	0,4	93
Resultat før tap	48	52	1	3	11	115
Tap på utlån og garantier	4	10	-	-	-	14
Resultat før skatt	44	41	1	3	11	101

	Privat- marked	Bedrifts- marked	Eiendoms- megling	IT- og regnskaps- tjenester	Øvrig virksomhet/ elimineringer	Totalt konsern
BALANSE						
Utlån til kunder	11.770	9.650	-	-	54	21.474
Nedskrivning utlån	-21	-64	-	-	-	-85
Verdiendring utover tapsnedskrivning	5	-	-	-	-	5
Andre eiendeler	-	-	25	30	4.585	4.641
Sum eiendeler pr segment	11.758	9.583	25	30	4.639	26.035
Innskudd fra og gjeld til kunder	10.239	5.688	-	-	-11	15.916
Annen gjeld og egenkapital	-	-	25	30	10.064	10.119
Sum egenkapital og gjeld pr segment	10.239	5.688	25	30	10.053	26.035

Konsern 31.03.2019

(Beløp i mnok)	Privat- marked	Bedrifts- marked	Eiendoms- megling	IT- og regnskaps- tjenester	Øvrig virksomhet/ elimineringer	Totalt konsern
RESULTAT						
Netto renteinntekter og provisjon BK	64	56	-	-	-10	110
Netto andre provisjonsinntekter	20	8	-	-	4	32
Netto andre inntekter	0	0	26	19	107	152
Driftskostnader	47	21	11	15	-2	92
Resultat før tap	37	43	15	4	102	202
Tap på utlån og garantier	1	1	-	-	-	2
Resultat før skatt	37	41	15	4	102	199

	Privat- marked	Bedrifts- marked	Eiendoms- megling	IT- og regnskaps- tjenester	Øvrig virksomhet/ elimineringer	Totalt konsern
BALANSE						
Utlån til kunder	11.310	9.061	-	-	19	20.389
Nedskrivning utlån	-17	-58	-	-	-	-75
Verdiendring utover tapsnedskrivning	5	-	-	-	-	5
Andre eiendeler	-	-	35	33	4.157	4.224
Sum eiendeler pr segment	11.297	9.003	35	33	4.176	24.543
Innskudd fra og gjeld til kunder	9.546	5.187	-	-	-40	14.692
Annen gjeld og egenkapital	-	-	35	33	9.783	9.851
Sum egenkapital og gjeld pr segment	9.546	5.187	35	33	9.743	24.543

Konsern 31.12.2019

(Beløp i mnok)

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

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

Note 14

SpareBank 1 Boligkreditt AS m.v.

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

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

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 31.03.2020 utgjør myndighetskravet 11,3% (inkl pilar 2 på 0,8%).

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

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

For mer informasjon vedrørende avtalene se note 9 i årsregnskapet.

Note 15

Vurdering av virkelig verdi på finansielle instrumenter

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

Nivå 1: Verdsettelse basert på noterte priser i aktivt marked

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

Nivå 2: Verdsettelse basert på observerbare markedsdata

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

Nivå 3: Verdsettelse basert på annet enn observerbare data

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

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

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

Instrumenter inkludert i nivå 3 som verdsettes etter disse verdsettelsesmetoder omfatter unoterte egenkapitalinstrumenter, som vurderes til virkelig verdi over resultatet.

Strategiske eierposter i SpareBank 1 selskapene verdsettes i hovedsak til gjennomsnittlig emisjonskurs. Ved verdifall som ikke anses å være forbigående, nedskrives eierposten til vår andel av bokført egenkapital i selskapet.

Fastrentelån klassifisert i nivå 3 verdivurderes månedlig basert på en neddiskontert nåverdi av fremtidige kontanstrømmer 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. mars 2020.

Eiendeler (beløp i mnok)	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Total
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet				
- Derivater	-	86	-	86
- Obligasjoner og sertifikater	-	1.650	-	1.650
- Egenkapitalinstrumenter og verdipapirfond	-	2	695	697
- Fastrentelån	-	-	1.526	1.526
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over OCI				
- Utlån klassifisert til virkelig verdi over utvidet resultat	-	11.753	-	11.753
Sum eiendeler	-	13.491	2.221	15.711
Forpliktelser (beløp i mnok)	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Finansielle forpliktelser til virkelig verdi over resultatet				
- Derivater	-	65	-	65
Sum forpliktelser	-	65	-	65

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

Eiendeler (Beløp i mnok)	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Total
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet				
- Derivater	-	13	-	13
- Obligasjoner og sertifikater	-	1.607	-	1.607
- Egenkapitalinstrumenter og verdipapirfond	11	2	864	877
- Fastrentelån	-	-	1.533	1.533
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over OCI				
- Utlån klassifisert til virkelig verdi over utvidet resultat	-	11.293	-	11.293
Sum eiendeler	11	12.915	2.397	15.323

Forpliktelser (beløp i mnok)	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Total
Finansielle forpliktelser til virkelig verdi over resultatet				
- Derivater	-	9	-	9
Sum forpliktelser	-	9	-	9

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

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

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

Følgende tabell presenterer endringene i instrumentene klassifisert i nivå 3 per 31. mars 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)	-	-	-
Netto volumendring i perioden	-36	-	-36
Gevinst eller tap ført i resultatet	38	3	41
Gevinst eller tap ført direkte mot utvidet resultat	-	-	-
Utgående balanse	1.526	695	2.221

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.

RESULTATER FRA KVARTALSREGNSKAPENE

KONSERN

(Beløp i mnok)	1. kvartal 2020	4. kvartal 2019	3. kvartal 2019	2. kvartal 2019	1. kvartal 2019	4. kvartal 2018	3. kvartal 2018	2. kvartal 2018	1. kvartal 2018
RESULTAT									
Renteinntekter	209	210	196	181	171	170	164	161	151
Rentekostnader	88	89	82	75	70	67	63	64	59
Netto renteinntekter	121	121	115	105	101	103	101	97	92
Provisjonsinntekter	49	51	52	47	44	48	48	47	49
Provisjonskostnader	3	4	3	3	3	2	3	2	2
Andre driftsinntekter	28	25	23	30	32	33	33	39	33
Netto provisjonsinntekter og andre inntekter	74	73	71	73	73	78	78	84	80
Utbytte og andre inntekter fra verdipapirer	10	-	-	5	8	-	-	-	18
Inntekter av eierinteresser	35	-2	6	29	77	19	13	15	10
Netto verdiendring på finansielle eiendeler	-32	1	-	-3	34	-10	4	13	5
Netto avkastning på finansielle eiendeler	14	-1	7	32	120	8	18	28	33
Sum inntekter	209	193	193	210	293	190	196	209	205
Personalkostnader	55	58	53	53	55	61	56	54	51
Ordinære avskrivninger	4	3	3	3	3	2	2	2	2
Andre driftskostnader	35	36	29	34	34	36	32	34	33
Sum driftskostnader	93	97	85	90	92	99	90	90	87
Resultat før tap	115	97	108	120	202	90	106	119	118
Tap på utlån og garantier	14	5	3	-1	2	-7	3	8	4
Resultat før skatt	101	92	105	121	199	97	103	111	115
Skattekostnad	22	24	25	23	20	22	21	21	20
Periodens resultat	79	68	80	98	179	76	81	90	94
Sum øvrige resultatposter ført mot egenkapitalen	1	3	-	-	-	-6	-	-	4
Totalresultat	80	71	80	98	180	69	82	90	99

(Beløp i mnok)	1. kvartal 2019	4. kvartal 2018	3. kvartal 2018	2. kvartal 2018	1. kvartal 2018	4. kvartal 2017	3. kvartal 2017	2. kvartal 2017	1. kvartal 2017
NØKKELTALL FRA KVARTALSREGNSKAPENE									
Lønnsomhet									
Egenkapitalavkastning	8,5 %	7,3 %	8,7 %	10,9 %	20,3 %	8,7 %	9,5 %	10,8 %	11,3 %
Egenkapitalavkastning (totalresultat)	8,6 %	7,6 %	8,7 %	10,9 %	20,3 %	7,9 %	9,5 %	10,8 %	11,8 %
Kostnadsprosent	44,7 %	50,0 %	44,0 %	42,9 %	31,3 %	52,3 %	46,1 %	43,3 %	42,3 %
Balansetall									
Brutto utlån til kunder	21 474	21 244	21 052	20 639	20 385	19 774	19 824	19 603	18 859
Brutto utlån til kunder inkl. kredittforetak	30 685	30 097	29 720	29 237	28 874	28 168	27 799	27 340	26 376
Innskudd fra kunder	15 916	15 392	15 170	15 445	14 692	14 392	14 051	14 008	13 582
Innskuddsdekning	74,1 %	72,5 %	72,1 %	74,8 %	72,1 %	72,8 %	70,9 %	71,5 %	72,0 %
Utlånsvekst siste 12 måneder	5,3 %	7,4 %	6,2 %	5,3 %	8,1 %	7,3 %	8,6 %	10,2 %	6,4 %
Utlånsvekst inkl. kredittforetak	6,3 %	6,8 %	6,9 %	6,9 %	9,5 %	9,1 %	10,7 %	11,1 %	8,5 %
Innskuddsvekst siste 12 måneder	8,3 %	6,9 %	8,0 %	10,3 %	8,2 %	8,4 %	4,1 %	4,1 %	4,6 %
Gjennomsnittlig forvaltningskapital i kvartalet	25 546	24 921	24 764	24 643	24 167	23 461	23 457	23 312	22 648
Forvaltningskapital	26 035	25 056	24 785	24 742	24 543	23 790	23 429	23 485	23 140
Forvaltningskapital inkl. kredittforetak	35 246	33 909	33 453	33 340	33 032	32 184	31 404	31 222	30 657
Tap og mislighold i % av brutto utlån									
Tapsprosent utlån	0,05 %	0,02 %	0,01 %	-0,01 %	0,01 %	-0,04 %	0,02 %	0,04 %	0,01 %
Misligholdte engasjement i % av brutto utlån	0,1 %	0,2 %	0,4 %	0,2 %	0,2 %	0,2 %	0,2 %	0,1 %	0,2 %
Andre tapsutsatte engasjement i % av brutto utlån	0,2 %	0,2 %	0,0 %	0,1 %	0,2 %	0,2 %	0,2 %	0,2 %	0,2 %
Soliditet ¹⁾									
Kapitaldekningsprosent	20,3 %	20,7 %	19,4 %	19,4 %	18,5 %	19,1 %	19,1 %	18,9 %	19,1 %
Kjernekapitaldekningsprosent	18,6 %	19,0 %	17,8 %	17,7 %	16,5 %	17,0 %	17,2 %	17,1 %	17,3 %
Ren kjernekapitalprosent	18,3 %	18,7 %	17,5 %	17,4 %	16,3 %	16,6 %	16,9 %	16,7 %	16,9 %
Ren kjernekapitalprosent Morbank	19,0 %	18,9 %	18,9 %	18,7 %	16,8 %	17,4 %	17,8 %	17,7 %	17,9 %
Netto ansvarlig kapital	3.749	3.699	3.708	3.678	3.517	3.641	3.589	3.591	3.526
Kjernekapital	3.435	3.385	3.394	3.365	3.150	3.232	3.240	3.242	3.180
Ren kjernekapital	3.380	3.331	3.341	3.312	3.097	3.167	3.167	3.169	3.107
Uvektet kjernekapitalandel (Leverage ratio)	8,9 %	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	222	226	228	227	238	235	232	234	233
Egenkapitalbevis									
Børskurs ved utgangen av kvartalet	200,00	230,00	210,00	198,00	196,00	193,00	192,00	190,00	204,00
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)	227,06	235,39	230,96	225,98	220,04	219,99	215,78	210,74	205,21
Resultat per egenkapitalbevis per kvartal (NOK) (morbank)	3,20	4,38	4,48	10,43	12,96	3,49	3,94	6,97	5,74
Resultat per egenkapitalbevis per kvartal (NOK) (konsern)	4,92	4,23	4,99	6,09	11,14	4,71	5,03	5,54	5,83
Pris / Resultat per egenkapitalbevis - annualisert	10,17	13,60	10,52	8,13	4,40	10,25	9,55	8,57	8,75
Pris / Bokført egenkapital	0,88	0,98	0,91	0,88	0,89	0,88	0,89	0,90	0,99

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. mars 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, 14. mai 2020

I styret for SpareBank 1 Ringerike Hadeland

Olav Fjell (sign)
Leder

Wenche Ravlo (sign)
Nestleder

Svein Oftedal (sign)

Hans Anton Stubberud (sign)

Jane K. Gravbråten (sign)

Liv Bente Kildal (sign)

Gunnar Bergan (sign)

Steinar Haugli (sign)
Adm. banksjef

REVISJONSERKLÆRING



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

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

Til styret i SpareBank 1 Ringerike Hadeland

UTTAELSE OM FORENKLET REVISORKONTROLL AV DELÅRSREGNSKAPET

Vi har utført forenklet revisorkontroll av balanse for SpareBank 1 Ringerike Hadeland (selskapet og konsernet) per 31. mars 2020 som viser:

- i selskapsregnskapet en egenkapital på mill. kroner 3 515, tilhørende resultatoppstilling for tremånedersperioden (1. januar 2020 til 31. mars 2020) som viser et delårsresultat før skatt på mill. kroner 72, oppstilling over endringer i egenkapital og kontantstrømoppstilling og noteopplysninger (delårsregnskapet).
- i konsernregnskapet en egenkapital på mill. kroner 3 651, tilhørende resultatoppstilling for tremånedersperioden (1. januar 2020 til 31. mars 2020) som viser et delårsresultat før skatt på mill. kroner 101, oppstilling over endringer i egenkapital og kontantstrømoppstilling og noteopplysninger (delårsregnskapet).

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

Styrets og daglig leders ansvar for delårsregnskapet

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

Omfanget av den forenklete revisorkontrollen

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

En forenklet revisorkontroll av et delårsregnskap består i å rette forespørsler, primært til personer med ansvar for økonomi og regnskap, og å gjennomføre analytiske og andre kontrollhandlinger. En forenklet revisorkontroll av delårsregnskap har et betydelig mindre omfang enn en revisjon utført i samsvar med de internasjonale revisjonsstandardene og gjør oss følgelig ikke i stand til å oppnå sikkerhet om at vi er blitt oppmerksomme på alle vesentlige forhold som kunne ha blitt avdekket i en revisjon. Vi avgir derfor ikke revisjonsberetning.

Konklusjon

Vi har ved vår forenklete revisorkontroll ikke blitt oppmerksomme på noe som gir oss grunn til å tro at delårsregnskapet i det alt vesentlige ikke er utarbeidet i samsvar med prinsipper beskrevet i note, eller at regnskapsmessig nedskrivningsvurdering på utlån og garantier i det alt vesentlige ikke er gjennomført i samsvar med IFRS 9 som fastsatt av EU.

Oslo, 14. mai 2020
Deloitte AS

Roger Furholm
statsautorisert revisor

Deloitte AS and Deloitte Advokatfirma AS are the Norwegian affiliates of Deloitte NSE LLP, a member firm of Deloitte Touche Tohmatsu Limited ("DTTL"), its network of member firms, and their related entities. DTTL and each of its member firms are legally separate and independent entities. DTTL (also referred to as "Deloitte Global") does not provide services to clients. Please see www.deloitte.no for a more detailed description of DTTL and its member firms.

© Deloitte AS

Registrert i Foretaksregisteret
Medlemmer av Den norske Revisorforening
Organisasjonsnummer: 980 211 282

Penneo Dokumentnøkkel: IEL54-QX3DJ-MGVFE-J71Z5-U8AZK-3DQ47



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