

2021

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 kontinuierlig forbedring
- Selvstendig og offensiv eier i SpareBank 1-alliansen



nær



dyktig



engasjert



fremtidsrettet

04	HOVEDTALL	31	8. ANDRE EIENDELER
06	STYRETS BERETNING	31	9. GJELD STIFTET VED UTSTEDELSE AV VERDIPAPIRER OG ANSVARLIG LÅNEKAPITAL
DELÅRSREGNSKAP			
16	RESULTATREGNSKAP	32	10. ANNEN GJELD OG BALANSEFØRTE FORPLIKTELSE
18	BALANSE	33	11. KAPITALDEKNING
20	ENDRING I EGENKAPITAL	35	12. EGENKAPITALBEVISEIERE OG SPREDNING AV EGENKAPITALBEVIS PER 31.03.2021
22	KONTANTSTRØMOPPSTILLING	36	13. SEGMENTINFORMASJON
NOTER TIL REGNSKAPET			
24	1. REGNSKAPSPRINSIPPER	38	14. SPAREBANK 1 BOLIGKREDITT AS M.V.
24	2. VIKTIGE REGNSKAPSESTIMATER OG SKJØNNMESSIGE VURDERINGER	38	15. VURDERING AV VIRKELIG VERDI PÅ FINANSIELLE INSTRUMENTER
25	3. FINANSIELL RISIKO	41	16. HENDELSER ETTER BALANSEDAGEN
25	4. TAP PÅ UTLÅN, GARANTIER M.V.	42	RESULTATER FRA KVARTALSREGNSKAPENE
29	5. UTLÅN FORDELT PÅ SEKTOR OG NÆRING	44	ERKLÆRING I HENHOLD TIL VERDIPAPIRHANDELLOVENS § 5–6
29	6. INNSKUDD FORDELT PÅ SEKTOR OG NÆRING	45	REVISJONSERKLÆRING
30	7. FINANSIELLE DERIVATER		

HOVEDTALL

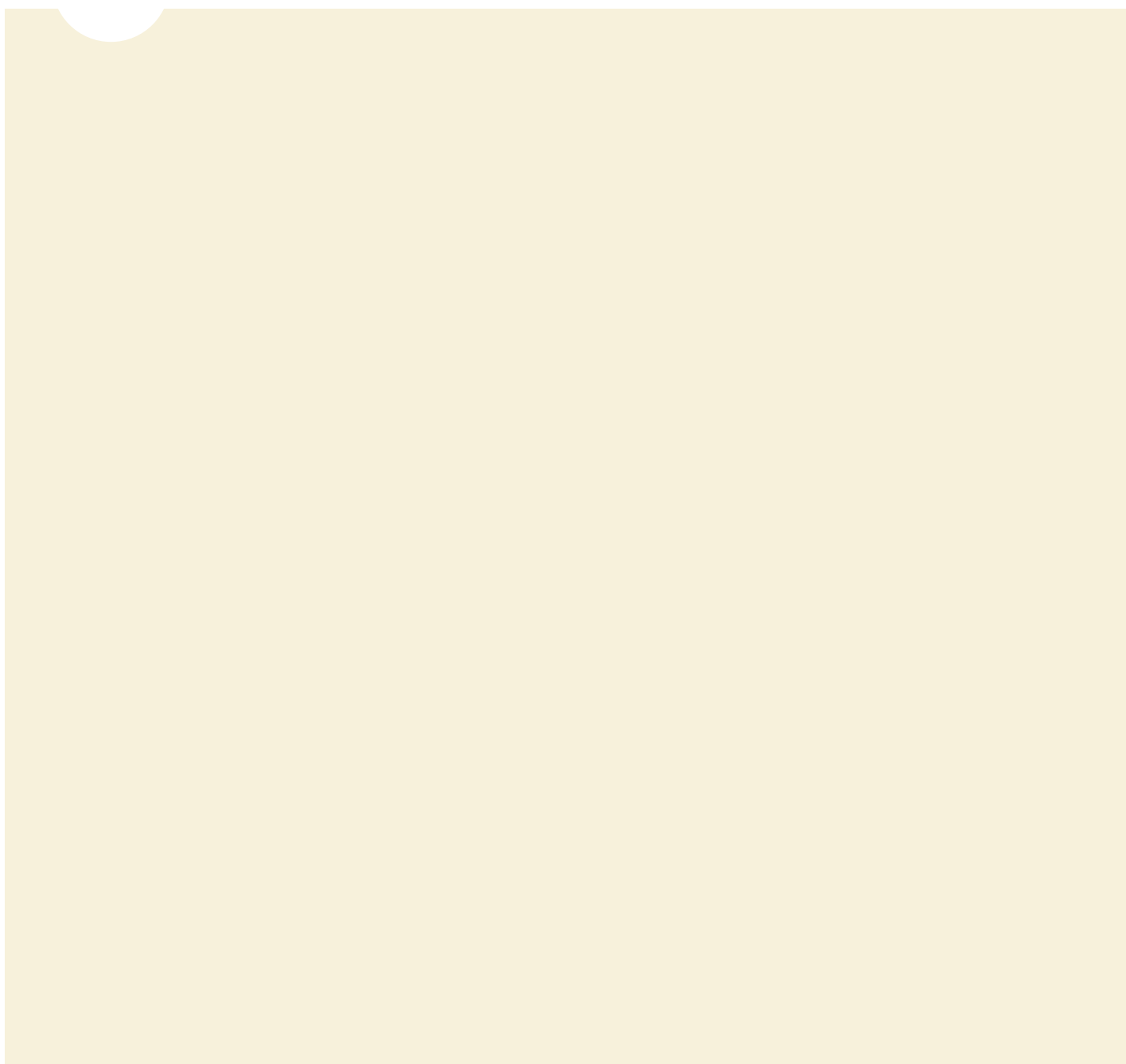
RESULTATSAMMENDRAG (Beløp i mnok)	31.03.2021		31.03.2020		Året 2020	
		%		%		%
Netto renteinntekter	109	1,65	121	1,92	437	1,67
Netto provisjons- og andre inntekter	85	1,28	74	1,17	317	1,21
Netto avkastning på finansielle investeringer	26	0,39	14	0,22	78	0,30
Sum inntekter	220	3,32	209	3,30	832	3,18
Sum driftskostnader	90	1,36	93	1,48	349	1,33
Driftsresultat før tap	130	1,97	115	1,82	483	1,85
Tap på utlån og garantier	- 4	-0,05	14	0,23	28	0,11
Resultat før skatt	134	2,02	101	1,60	455	1,74
Skattekostnad	27	0,41	22	0,35	88	0,34
Periodens resultat	107	1,61	79	1,25	367	1,40
Sum øvrige resultatposter ført mot egenkapitalen	-	0,00	1	0,01	-3	-0,03
Totalresultat	107	1,61	80	1,26	363	1,37

NØKKELTALL	31.03.2021	31.03.2020	Året 2020
Lønnsomhet			
Egenkapitalavkastning	10,8 %	8,5 %	9,5 %
Egenkapitalavkastning (totalresultat)	10,8 %	8,6 %	9,4 %
Kostnadsprosent (morbank)	33,2 %	44,7 %	37,6 %
Kostnadsprosent (konsern)	40,8 %	44,7 %	41,9 %
Balansetall			
Brutto utlån til kunder	22.339	21.474	22.009
Brutto utlån til kunder inkl. overført til kredittforetak	32.672	30.685	32.001
Innskudd fra kunder	17.270	15.916	17.069
Innskuddsdekning	77,3 %	74,1 %	77,6 %
Utlånsvekst siste 12 måneder	4,0 %	5,3 %	3,6 %
Utlånsvekst siste 12 måneder inkl. overført til kredittforetak	6,5 %	6,3 %	6,3 %
Innskuddsvekst siste 12 måneder	8,5 %	8,3 %	10,9 %
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	26.532	25.289	26.148
Forvaltningskapital	27.029	26.035	27.239
Forvaltningskapital inkl. overført kredittforetak	37.363	35.246	37.231
Tap og mislighold i % av brutto utlån			
Tapsprosent utlån	0,0 %	0,2 %	0,1 %
Misligholdte engasjement i % av brutto utlån	0,0 %	0,1 %	0,1 %
Andre tapsutsatte engasjement i % av brutto utlån	0,1 %	0,2 %	0,2 %
Soliditet (forholdsmessig konsolidert)			
Kapitaldekningsprosent	20,7 %	20,3 %	20,7 %
Kjernekapitaldekningsprosent	19,1 %	18,6 %	19,1 %
Ren kjernekapitalprosent	18,9 %	18,3 %	18,9 %
Ren kjernekapitalprosent Morbank	19,3 %	19,0 %	19,2 %
Netto ansvarlig kapital	4.058	3.749	4.011
Kjernekapital	3.742	3.435	3.694
Ren kjernekapital	3.699	3.380	3.652
Uvektet kjernekapitalandel (Leverage ratio)	9,4 %	8,9 %	9,1 %
Kontor og bemanning			
Antall kontor	4	5	4
Antall årsverk	219	222	218
Egenkapitalbevis	31.03.2021	31.03.2020	Året 2020
Egenkapitalbevisbrøk	97,34 %	97,34 %	97,34 %
Børskurs (NOK)	250,00	200,00	238,00
Børsverdi (mnok)	3.913	3.130	3.725
Bokført egenkapital per egenkapitalbevis (NOK)	249,14	227,06	244,70
Resultat pr egenkapitalbevis (NOK) (morbank)	6,83	3,20	19,42
Resultat pr egenkapitalbevis (NOK) (konsern)	6,64	4,92	22,77
Utbytte pr egenkapitalbevis (NOK)	-	-	2,20
Pris / Resultat per egenkapitalbevis annualisert	9,41	10,17	10,45
Pris / Bokført egenkapital	1,00	0,88	0,97

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



Styrets beretning

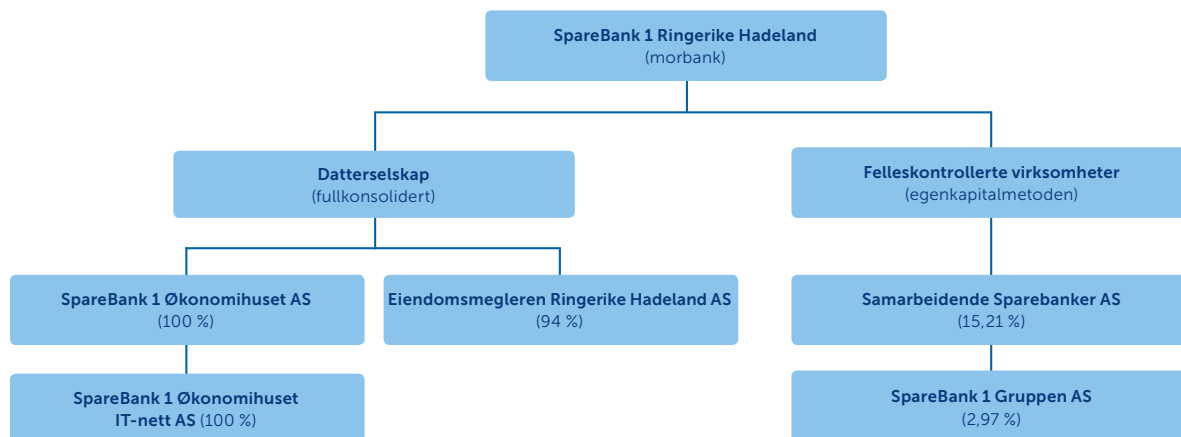


Styrets beretning

Styret er godt fornøyd med konsernets resultat før skatt på 134 mill. kroner i 1. kvartal (101 mill. kroner). Annualisert avkastning på egenkapitalen utgjorde 10,8 % i 1. kvartal (8,5 %). Dette er over konsernets målsetting på 10 %.

Styret er godt fornøyd med en utlånsveksten i 1. kvartal som var på 675 mill. kroner, tilsvarende 2,1 %.

Konsernet SpareBank 1 Ringerike Hadeland omfatter per 31. mars 2021 morbanken, to datterselskaper og en felleskontrollert virksomhet.



Hendelser siste kvartal

Siden mars 2020 har Norge og verden vært preget av en pågående pandemi. Vaksinasjoner er påstartet og det forventes en fullvaksinering av den norske befolkningen i løpet av 2021. Situasjonen legger en demper på økonomien, og det er fremdeles usikkert hva de totale økonomiske konsekvensene vil være.

Banken har lav eksponering mot de mest utsatte bransjer som olje og gass, offshore og reiseliv. Banken har gjennomført engasjementsgjennomgang av utlånsporteføljen med vurdering av kredittrisikoen sett i lys av markedssituasjonen. Det er i den forbindelse

foretatt en modelloverstyring i tapsmodellen på de engasjementer som anses å ha en forhøyet kredittrisiko. Det er ved utgangen av kvartalet ikke identifisert behov for individuelle tapsavsetninger på enkeltengasjement som følge av virusutbruddet.

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

Resultat i kvartalet

(Hele mill. kroner)	1.kvartal 2020	2.kvartal 2020	3.kvartal 2020	4.kvartal 2020	1.kvartal 2021
Netto renteinntekter	121	100	106	110	109
Netto provisjons- og andre inntekter	74	74	83	85	85
Sum driftsinntekter	195	175	189	195	194
Sum driftskostnader	93	85	86	84	90
Driftsresultat før tap	102	89	103	111	104
Tap på utlån og garantier	14	12	-1	3	-4
Driftsresultat etter tap	87	78	104	108	108
Netto resultat fra finansielle eiendeler	14	32	19	13	26
Resultat før skatt	101	110	123	121	134

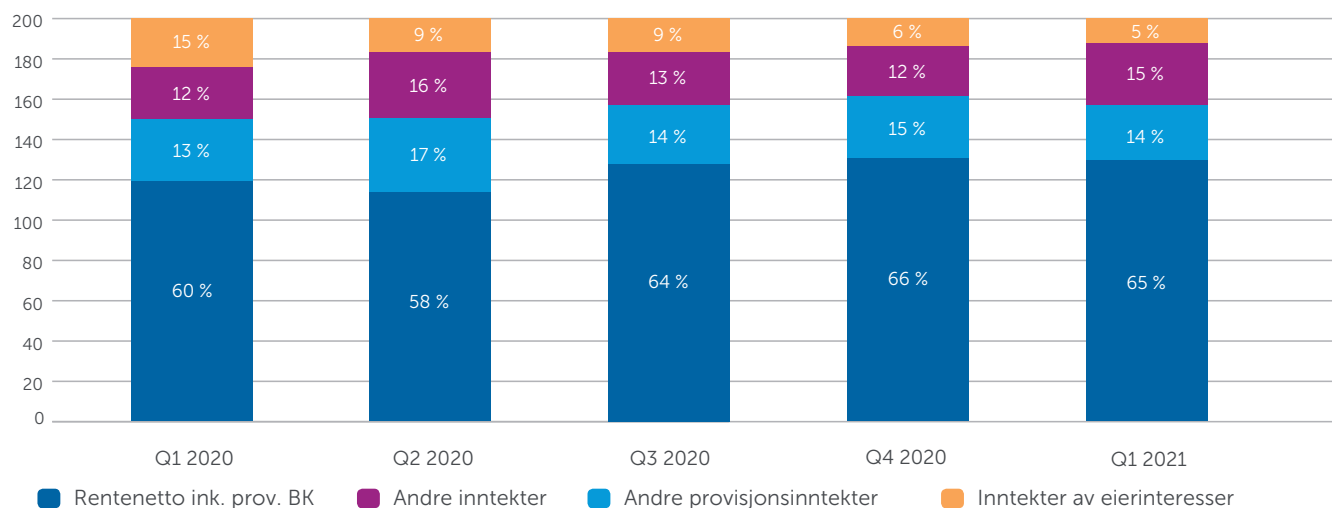
Konsernets resultat før skatt i 1. kvartal var på 134 mill. kroner (101 mill. kroner). Annualisert avkastning på egenkapitalen utgjorde 10,8 % i 1. kvartal (8,5 %).

Utlånsveksten i 1. kvartal var på et meget godt nivå med en kvartalsvekst på 675 mill. kroner, tilsvarende 2,1 %

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

Brutto utlån inkl. kredittforetak	1.kvartal 2020	2.kvartal 2020	3.kvartal 2020	4.kvartal 2020	1.kvartal 2021
Utlånsvekst i kvartalet, i mill. kroner	587	748	53	516	671
Utlånsvekst i kvartalet, i %	2,0 %	2,4 %	0,2 %	1,6 %	2,1 %

Netto renteinntekter, provisjonsinntekter og andre inntekter



Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter utgjorde 109 mill. kroner i 1. kvartal (121 mill. kroner), mens provisjonsinntekter fra utlån overført til kredittforetak utgjorde 24 mill. kroner (16 mill. kroner)

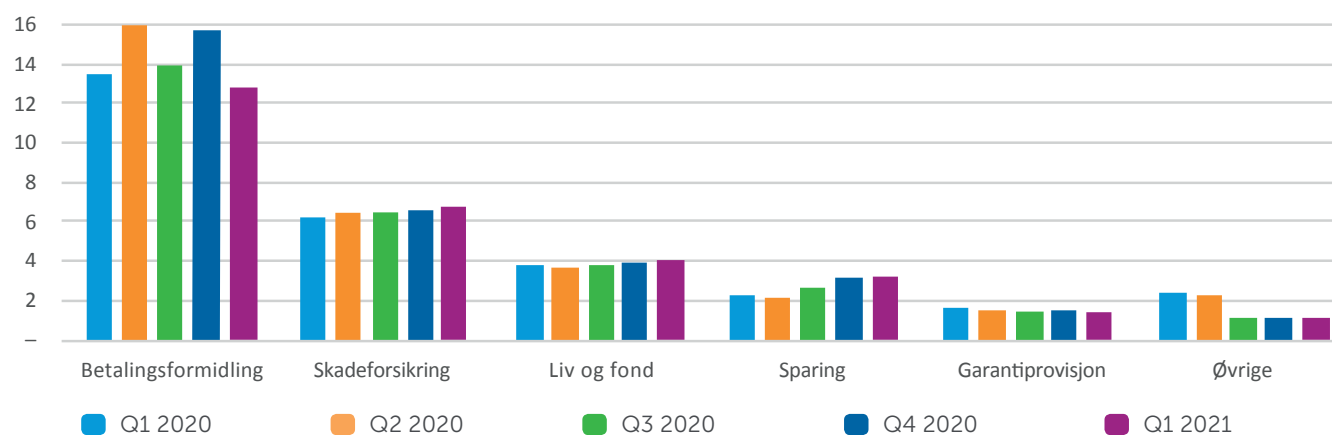
Samlet sett utgjorde netto renteinntekter inkludert kredittprovisjonsinntekter fra kredittforetak 133 mill. kroner i 1. kvartal (137 mill. kroner), som tilsvarer 65 % av sum inntekter eks. finansinntekter.

Netto øvrige provisjonsinntekter utgjorde 29 mill. kroner i 1. kvartal 2021. (30 mill. kroner).

Inntekter fra betalingsformidlingsområdet er i stor grad utsatt for sesongvariasjon. Sett mot 1. kvartal i fjor har inntektene fra betalingsformidlingsområdet hatt en nedgang. Årsaken er i hovedsak bortfallet av inntekter fra kortbruk i utlandet.

Inntektene fra skadeforsikringsområdet har hatt en positiv utvikling hittil i år, og har økt med 9,6 % fra fjoråret. Økt aktivitet og salg på forsikringsområdet har bidratt til økte inntekter.

Netto øvrige provisjonsinntekter



Andre driftsinntekter utgjorde 32 mill. kroner i 1. kvartal 2021 (28 mill. kroner).

Netto inntekter fra finansielle investeringer

Netto inntekter fra finansielle investeringer utgjorde 26 mill. kroner i 1. kvartal 2021 (14 mill. kroner).

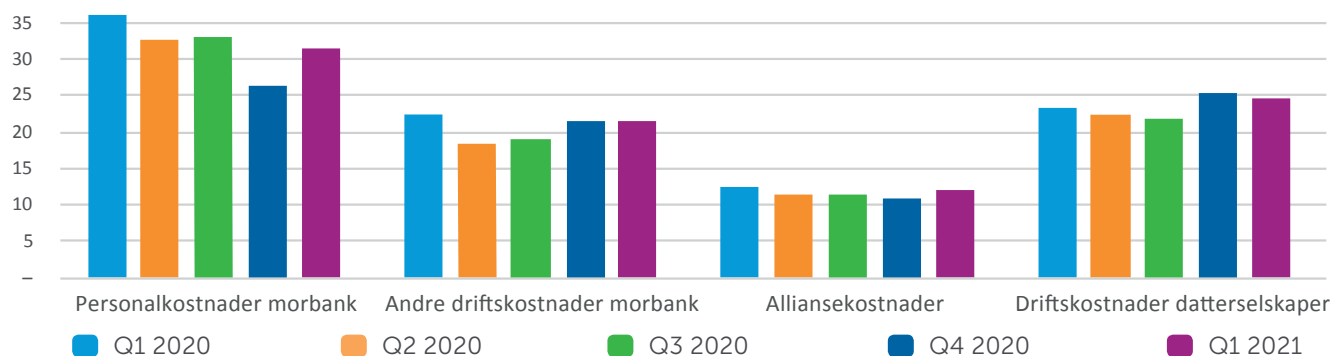
(Hele mill. kroner)	1.kvartal 2020	2.kvartal 2020	3.kvartal 2020	4.kvartal 2020	1.kvartal 2021
Utbytte	10	-	-	5	10
Gev/tap obligasjonsportefølje	-14	9	-	-1	-
Gev/tap aksjer	5	3	1	-4	8
Gev/tap på valuta og derivater	-56	-5	2	19	22
Andre verdiendringer	33	8	-1	-19	-25
Inntekter av eierinteresser	35	17	18	13	10
Netto resultat fra finansielle eiendeler	14	32	19	13	26

Andre verdiendringer inkluderer verdiregulering på bankens portefølje av fastrenteutlån, som bokføres til virkelig verdi over resultatregnskapet. Renterisikoen er sikret gjennom tilhørende portefølje av finansielle derivater. Netto resultateffekt tilknyttet verdiregulering av fastrenteutlån, hensyntatt rentesikringer, utgjør -2,1 mill. kroner. Gevinst fra aksjer på 8 mill. kroner relaterer seg til transaksjonen med SpareBank 1 Helgeland.

Driftskostnader

Sum driftskostnader utgjorde 90 mill. kroner i 1. kvartal 2021 (93 mill. kroner). Målt i forhold til totale inntekter utgjorde driftskostnadene i konsernet i 1. kvartal 40,8 % (44,7%).

Tilbakeholdenhet på innkjøp og ansettelser samt redusert markedsaktivitet som følge av smittevernstiltak er årsaken til kostnadsreduksjonen sett mot samme periode i fjor. Sett mot foregående tre kvartaler er det en økning i aktivitetsnivået og således også i kostnadsnivået.



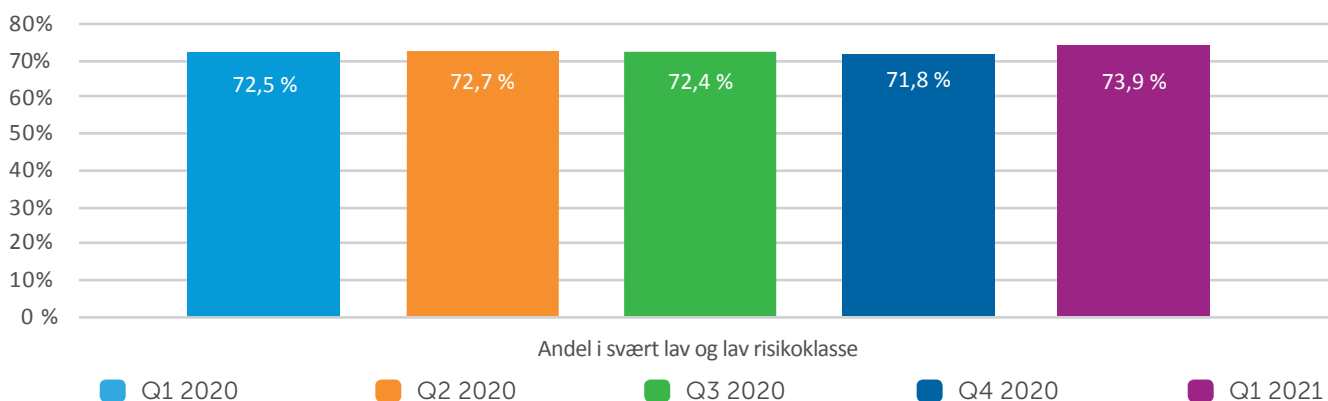
Nedgangen i driftskostnader er et resultat av kostnadsreduserende tiltak i konsernet.

Kredittrisiko og porteføljeutvikling

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

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

73,9 % av bankens utlån er klassifisert i svært lav eller lav risikoklasse.



Bankens kredittportefølje består av 67 % utlån til personmarkedet og 33 % utlån til bedriftsmarkedet. Utlån til personmarkedet består hovedsakelig av lån med sikkerhet i boligeiendom. Gjennomsnittlig belåningsgrad for personmarkedsporteføljen er på 59 % inkludert utlån overført til kredittforetak og 65 % ekskludert utlån overført til kredittforetak. Belåningsgrad beregnes på innvilget ramme. Utviklingen i belåningsgrad avhenger av kundenes avdragsprofil og utviklingen i markedsverdien på eiendommene som er stilt som sikkerhet. Markedsverdien på sikkerhet i boligeiendom oppdateres minimum hvert tredje år, eller hyppigere ved behov.

Av bankens kredittportefølje mot bedriftskunder er 57 % av utlånene knyttet til omsetning og drift av eiendom, 14 % til bygg og anleggsvirksomhet, 10 % til primærnærings, hovedsakelig landbruk, og 7 % til forretningsmessig tjenesteyting. Disse sektorene har hatt relativt lite produktivitetsfall som følge av virusutbruddet. Hotell og restaurantnærings har som følge av de nasjonale tiltakene hatt et større produktivitetsfall som følge av pandemien. Bankens eksponering mot denne sektoren utgjør kun 2 % av porteføljen. Basert på foreløpige engasjementsgjennomganger, vurderes tapsrisikoen å være moderat på disse engasjementene. Banken har ingen direkte eller indirekte eksponering mot olje og offshore.

Som følge av endret markedssituasjon og generell økt usikkerhet knyttet til framtidsutsiktene for norsk økonomi, gjennomfører banken nå hyppigere vurderinger av kredittrisiko på større andeler av bankens bedriftsmarkedsportefølje. Større kredittengasjementer, kredittengasjementer innen bransjer som særlig er rammet av virusutbruddet samt engasjementer med innvilget betalingsutsettelse følges tett og risikonivået vurderes løpende. Tilsvarende er det innført tett oppfølging av de største kredittengasjementene på personmarkedet samt engasjementer i høy og høyeste risikoklasse. Kvaliteten på bankens kredittportefølje anses god, også sett i lys av dagens markedssituasjon, og tapene forventes å bli relativt sett moderate. Det har vært en positiv tendens i markedssituasjonen i 1. kvartal 2021 som også har bidratt til å styrke kredittkvaliteten. Misligholdet er fremdeles på et rekordlavt nivå.

Tap og mislighold

Per 1. kvartal 2021 utgjorde total tapsavsetning på utlån og garantier 95 mill. kroner. På tilsvarende tidspunkt i fjor utgjorde totale tapsavsetninger 85 mill. kroner. Bankens IFRS modell er ikke bygget for å kunne estimere ett brått negativt skift i rammebetingelser, da modellen i stor grad bygger på historiske data. Banken har derfor gjennomført engasjementsgjennomgang med vurdering av kredittrisikoen som følge av

dagens markedssituasjon. Engasjementer med avdragsfrihet, likviditetslån eller innen utsatt bransje, er spesielt vurdert. Det er i den forbindelse foretatt en modelloverstyring fra trinn 1 til 2 i tapsmodellen på de engasjementer som anses å ha en forhøyet kredittrisiko som følge av virusutbruddet. I tillegg er misligholdssannsynlighet (PD) for engasjementer innen særlig utsatt bransje (hotell) blitt overstyrt til 10 %.

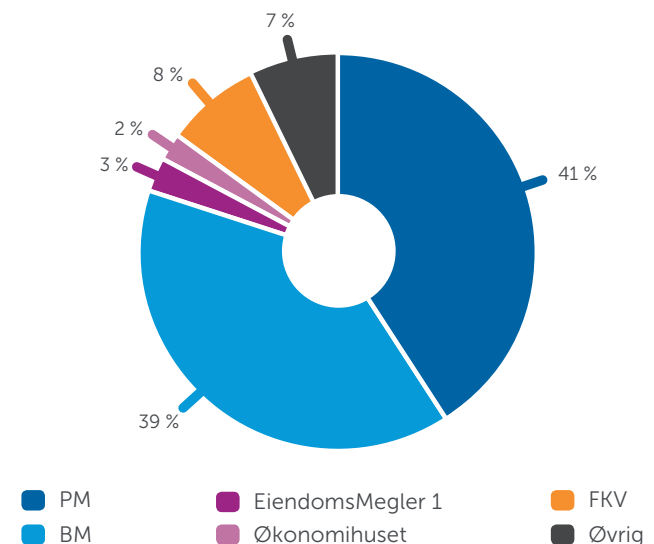
Effekten av myndighetenes støttetiltak er inkludert i vurderingene om forventet tap. Det foreligger fremdeles usikkerhet knyttet til endelige effekter av covid-19 på både bedrifts- og personmarkedet. Det er derfor større usikkerhet i estimatene enn normalt.

Brutto misligholdte utlån ved utgangen av kvartalet utgjorde 9 mill. kroner (31 mill. kroner), tilsvarende 0,04 % (0,1 %) av brutto utlån. Bankens tette oppfølging av mislighold over en årrekke har sørget for vedvarende lave mislighold.

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

Forretningsområdene

Resultat før skatt i 1. kvartal 2021.



Personkunder (PM)

(Hele mill. kroner)	1.kvartal 2020	2.kvartal 2020	3.kvartal 2020	4.kvartal 2020	1.kvartal 2021
Netto renteinntekter og provisjon BK	75	57	79	81	77
Netto andre provisjonsinntekter	20	21	21	21	21
Netto andre inntekter	-	-	-	-	-
Driftskostnader	47	43	43	39	44
Resultat før tap	48	35	57	63	53
Tap på utlån og garantier	4	-5	0	1	1
Resultat før skatt	44	40	57	63	53

Netto renteinntekter inkl. provisjoner fra SpareBank 1 Boligkreditt er redusert fra forrige kvartal, hovedsakelig grunnet reduserte marginer grunnet økt pengemarkedsrente. Marginpresset i boliglånsmarkedet oppleves å være vedvarende.

Brutto utlån inkl. kredittforetak, PM	1.kvartal 2020	2.kvartal 2020	3.kvartal 2020	4.kvartal 2020	1.kvartal 2021
Utlånsvekst i kvartalet, i mill. kroner	202	410	169	331	327
Utlånsvekst i kvartalet, i %	1,0 %	2,0 %	0,8 %	1,6 %	1,5 %

Vekst i brutto utlån til personkunder siste 12 måneder var 1236 mill. kroner tilsvarende 6 %.

Innskudd fra kunder har økt med 908 mill. kroner tilsvarende 8,9 % siste 12 måneder.

Utlånsveksten i 1. kvartal var på 327 mill. kroner, tilsvarende 1,5 %.

Bedriftskunder (BM)

(Hele mill. kroner)	1.kvartal 2020	2.kvartal 2020	3.kvartal 2020	4.kvartal 2020	1.kvartal 2021
Netto renteinntekter og provisjon BK	65	61	63	64	64
Netto andre provisjonsinntekter	10	9	8	9	9
Netto andre inntekter	-	-	-	-	-
Driftskostnader	22	21	21	19	22
Resultat før tap	52	50	51	54	51
Tap på utlån og garantier	10	17	-1	2	-4
Resultat før skatt	41	33	52	52	55

Inntektsutviklingen innen bedriftsmarkedet har vært stabil. Tapskostnaden er på -4 mill. kroner i 1. kvartal. Tilbakeføring av skjønsmessig avsetning på 5 mill. kroner er årsaken til den negative tapskostnaden.

Brutto utlån inkl. kredittforetak, BM	1.kvartal 2020	2.kvartal 2020	3.kvartal 2020	4.kvartal 2020	1.kvartal 2021
Utlånsvekst i kvartalet, i mill. kroner	347	331	-115	203	348
Utlånsvekst i kvartalet, i %	3,6 %	3,3 %	-1,1 %	2,0 %	3,4 %

Vekst i brutto utlån til bedriftskunder siste 12 måneder var 768 mill. kroner tilsvarende 7,7 %. Innvilgede statsgaranterte lån utgjør 62 mill. kroner, hvorav 29 mill. kroner er utbetalt per 1. kvartal.

Vekst i innskudd fra bedriftskunder siste 12 måneder var 457 mill. kroner tilsvarende 8 %.

Utlånsveksten i 1. kvartal var på 348 mill. kroner, tilsvarende 3,4 %.

Eiendomsmeglervirksomhet

(Hele mill. kroner)	1.kvartal 2020	2.kvartal 2020	3.kvartal 2020	4.kvartal 2020	1.kvartal 2021
Netto inntekter	10	16	16	13	14
Driftskostnader	9	10	13	12	11
Resultat før skatt	1	5	3	1	3

Eiendomsmeglerforetaket leverer gode resultater i 1. kvartal 2021 med over 40 % inntektsvekst sett mot samme periode i fjor. Aktiviteten i eiendomsmarkedet lokalt er vedvarende høy.

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

Regnskaps- og IT-tjenester

(Hele mill. kroner)	1.kvartal 2020	2.kvartal 2020	3.kvartal 2020	4.kvartal 2020	1.kvartal 2021
Netto inntekter	18	15	11	13	17
Driftskostnader	14	12	9	14	14
Resultat før skatt	3	3	2	-1	3

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

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

mill. kroner i F-lån med 12 måneders løpetid. Lånet er i sin helhet nedbetalt i 1. kvartal 2021.

Banken har fortsatt god likviditet ved utgangen av kvartalet. Innskudd i Norges Bank og andre kreditt-institusjoner utgjør til sammen 1365 mill. kroner (1566 mill. kroner) og bankens portefølje av sertifikater og obligasjoner utgjør 1949 mill. kroner (1650 mill. kroner).

LCR (Liquidity Coverage Ratio) per 1. kvartal 2021 utgjør 199,5 %, godt over lovkravet på 100 %.

Felleskontrollerte virksomheter

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

Bokført resultat for 1. kvartal 2021 utgjør 10,2 mill. kroner (35,5 mill. kroner). Det gode resultatet i SpareBank 1 Gruppen AS i 1. kvartal tilskrives både et godt forsikringsresultat og et godt finansresultat i Fremtind Forsikring AS. Skadeprosenten i 1. kvartal var 63,6 % mot 84,9 % samme tid i fjor. Det er spesielt lave skadeprosenter i hovedbransjene PM Bil og Reise.

Finansiering og likviditet

Bankens primære finansieringskilde er innskudd fra kunder. Ved utgangen av 1. kvartal 2021 utgjorde andel innskudd av bankens balanseførte utlån 77,3 % (74,1 %).

Bankens øvrige finansiering består hovedsakelig av verdipapirgjeld og ansvarlig kapital. Konsernets samlede verdipapirgjeld utgjorde 5170 mill. kroner ved utgangen av kvartalet (5378 mill. kroner).

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

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 motsyklisk buffer med 1,5 % til 1,0 % fra 13.mars 2020. Bankens regulatoriske minimumskrav ble tilsvarende redusert til 12,7 %. Styret har fastsatt mål for ren kjernekapitaldekning for banken og konsernet på minimum 15,5 %. Målsettingen er ikke endret som følge av endringen i motsyklisk buffer.

SpareBank 1 Ringerike Hadeland benytter 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 1. kvartal 2021 er bankens rene kjernekapitaldekning, forholdsmessig konsolidert, 18,9 % (18,3 %).

Banken har foretatt en fornyet vurdering av risikoen i bankens eiendomsutviklingsprosjekter, sett i lys av rundskriv 5/2020. Dette har medført flytting av enkelte engasjementer til 150 % risikovekt. Bankens rene kjernekapitaldekning er redusert med 0,1 %-poeng som følge av endret risikovekt på disse engasjementene. Dersom Finanstilsynets rundskriv legges til grunn, og dermed en endret risikovekt for alle bankens eiendomsutviklingsprosjekter til 150 %, er det estimert at dette vil påvirke bankens rene kjernekapitaldekning med 0,3 %-poeng.

Uvektet kjernekapitalandel per 1. kvartal 2021, forholdsmessig konsolidert, utgjør 9,4 % (8,9 %). 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

Norsk Fastlands-BNP falt med om lag 2,5 prosent i 2020. Norges Bank ser for seg en økning på 3,8 prosent i 2021 og 3,4 prosent i 2022. Sentralbanken baserer sine prognoser på at det vil bli en rask gjeninnhenting med økt konsum i husholdningene, økte boliginvesteringer og sterk offentlig etterspørsel. Vi forventer at utviklingen i vår region vil følge den nasjonale utviklingen.

Norges Bank har kommunisert at styringsrenten vil bli liggende på dagens nivå foreløpig, men har signalisert at renten vil øke gradvis fra andre halvår i år. De lave renten stimulerer til boliginvesteringer, og Norges Bank anslår at boligprisene vil øke med 10,1 % i 2021 og 3,0 % i 2022.

Boligprisene og aktiviteten i boligmarkedet i bankens markedsområde har vært høy siste året. Boligprisene har totalt steget med 10,3 % siste 12 måneder. Vi venter at boligprisene i vårt markedsområde vil vise en veksttakt på nivå med den nasjonale boligprisveksten i tiden fremover.

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

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

I regjeringens forslag til Nasjonal Transportplan (NTP) for perioden 2022-2033 ligger dobbelspor jernbane mellom Oslo og Hønefoss inne. NTP skal vedtas i mai måned og forventet oppstart av jernbanebyggingen er anslått til 2023/2024. Dette vil bety en reise på 30 min. Hønefoss-Oslo med tog. I tillegg har arbeidet på ny E16 under Sollihøgda til Skaret startet. Antatt ferdigstillelse 2024. Arbeidet med ny E-16 gjennom Jevnaker er også godt i gang. Forventet ferdigstillelse våren-2022. Infrastrukturinvesteringene forventes å ha positiv påvirkning på næringslivsinvesteringer og boligpriser i regionen.

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

Hønefoss, 10. mai 2021
I styret for SpareBank 1 Ringerike Hadeland

Olav Fjell
Leder

Wenche Ravlo
Nestleder

Hans Anton Stubberud

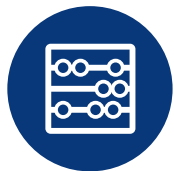
Svein Oftedal

Liv Bente Kildal

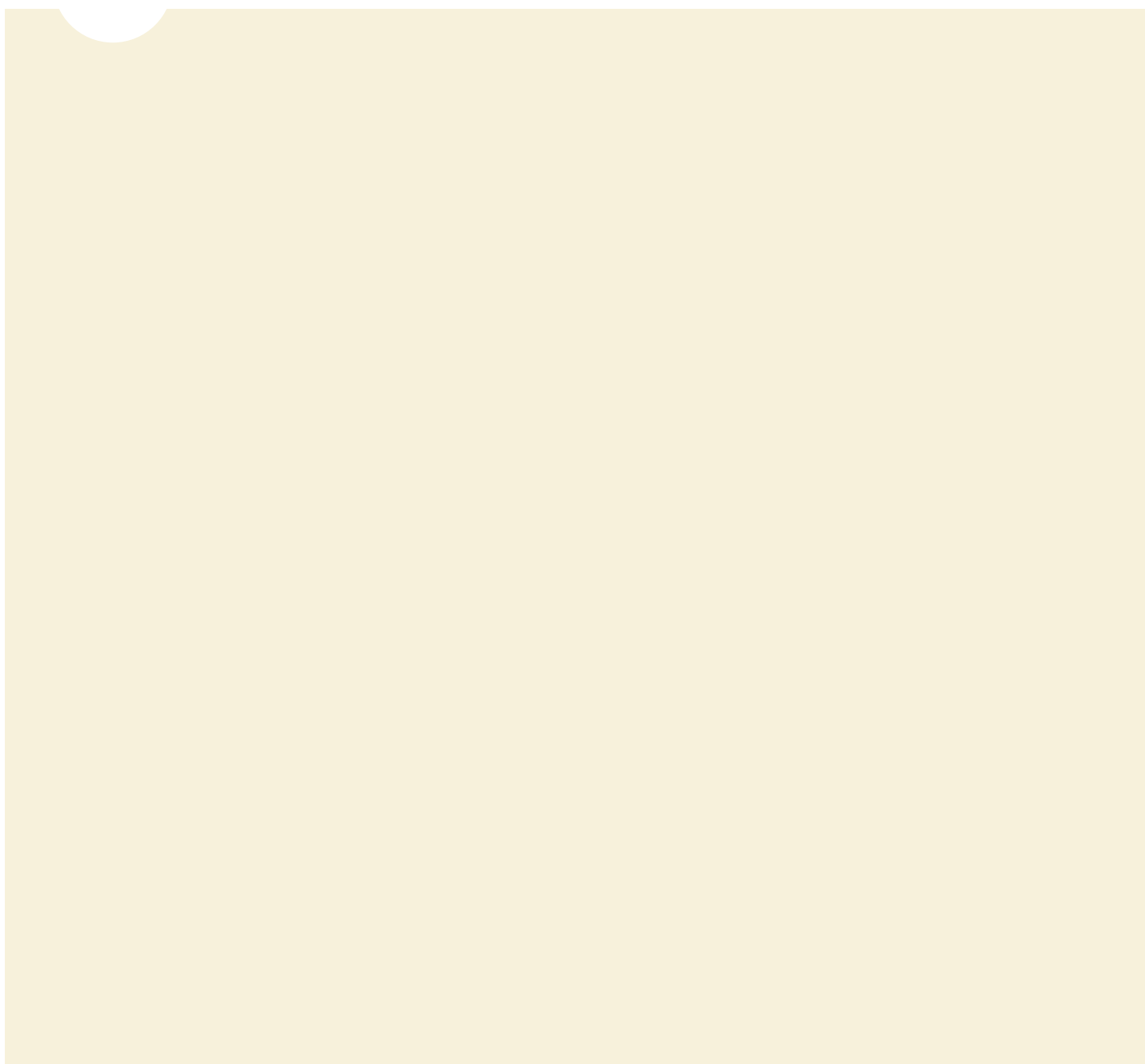
Gunnar Bergan

Jane K. Gravbråten

Steinar Haugli
Adm. banksjef



Delårsregnskap



Resultatregnskap

MORBANK			KONSERN				
Året 2020	31.03.2020	31.03.2021	(Beløp i mnok)	Note	31.03.2021	31.03.2020	Året 2020
619	198	135	Renteinntekter effektiv rentes metode		135	198	619
47	12	11	Andre renteinntekter		11	12	47
228	89	36	Rentekostnader		36	89	229
437	121	109	Netto renteinntekter		109	121	437
217	49	56	Provisjonsinntekter		56	49	217
12	3	3	Provisjonskostnader		3	3	12
2	0,5	0,5	Andre driftsinntekter		32	28	112
207	47	54	Netto provisjons- og andre inntekter		85	74	317
16	10	10	Utbytte		10	10	16
41	11	15	Inntekter av eierinteresser		10	35	83
-21	-32	9	Netto resultat fra andre finansielle investeringer		5	-32	-21
36	-11	34	Netto resultat fra finansielle eiendeler		26	14	78
681	157	197	Sum inntekter		220	209	832
128	36	32	Personalkostnader		53	55	206
12	3	4	Ordinære avskrivninger		5	4	15
116	32	30	Andre driftskostnader		33	35	127
256	70	65	Sum driftskostnader		90	93	349
425	87	132	Resultat før tap		130	115	483
28	14	-4	Tap på utlån og garantier	4	-4	14	28
397	72	135	Resultat før skatt		134	101	455
84	21	26	Skattekostnad		27	22	88
312	51	110	Periodens resultat		107	79	367
-	-	-	Ikke-kontrollerende eierinteresser		0,16	0,05	0,5
kr 19,42	kr 3,20	kr 6,83	Resultat pr egenkapitalbevis		kr 6,64	kr 4,92	kr 22,77

Utvidet resultatregnskap

MORBANK			KONSERN				
Året 2020	31.03.2020	31.03.2021	(Beløp i mnok)	Note	31.03.2021	31.03.2020	Året 2020
312	51	110	Resultat for perioden		107	79	367
			<i>Poster som ikke vil bli reklassifisert til resultat</i>				
-8	-	-	Aktuarielle gevinster og tap vedrørende ytelsespensjon		-	-	-8
-	-	-	Andre inntekter og kostnader tilknyttede foretak og felleskontrollert virksomhet		0,01	0,5	2
2	-	-	Skatt aktuarielle gevinster og tap		-	-	2
			<i>Poster som vil bli reklassifisert til resultat</i>				
-	-	-	Andre inntekter og kostnader tilknyttede foretak og felleskontrollert virksomhet		0,1	0,1	0,1
0,3	0,5	-0,3	Endring i virkelig verdi utlån PM		-0,3	0,5	0,3
-0,1	-0,1	0,03	Skatteeffekt		0,03	-0,1	-0,1
-6	0,4	-0,3	Sum øvrige resultatposter ført mot egenkapitalen		-0,2	1	-3
306	52	110	Totalresultat		107	80	363
-	-	-	Herav ikke-kontrollerende eierinteresser		0,16	0,05	0,50
kr 19,06	kr 3,22	kr 6,81	Totalresultat pr egenkapitalbevis		kr 6,63	kr 4,98	kr 22,56

Balanse

MORBANK				KONSERN		
31.12.2020	31.03.2020	31.03.2021	(Beløp i mnok)	31.03.2021	31.03.2020	31.12.2020
95	91	86	Kontanter og fordringer på sentralbanker	86	91	95
1.404	1.475	1.279	Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	1.279	1.475	1.404
21.917	21.396	22.240	Netto utlån til kunder	22.239	21.395	21.916
2.323	1.650	1.949	Sertifikater og obligasjoner	1.949	1.650	2.323
74	86	45	Finansielle derivater	45	86	74
726	697	734	Aksjer, andeler og andre egenkapitalinteresser	734	697	726
218	188	213	Investering i eierinteresser	362	312	362
61	61	61	Investering i konsernselskaper	-	-	-
111	115	107	Eiendom, anlegg og utstyr	137	146	141
24	17	24	Utsatt skattefordel	23	16	23
-	1	-	Goodwill og andre immaterielle eiendeler	63	64	63
88	82	95	Andre eiendeler	112	104	111
27.041	25.858	26.833	Eiendeler	27.029	26.035	27.239
501	500	-	Gjeld til kredittinstitusjoner	-	500	501
17.088	15.928	17.294	Innskudd fra og gjeld til kunder	17.270	15.916	17.069
5.135	5.378	5.170	Gjeld stiftet ved ustedelse av verdipapirer	5.170	5.378	5.135
52	65	32	Finansielle derivater	32	65	52
244	221	242	Annen gjeld og balanseførte forpliktelser	301	274	296
251	251	251	Ansvarlig lånekapital	251	251	251
23.271	22.343	22.988	Sum gjeld	23.023	22.384	23.304
1.565	1.565	1.565	Egenkapitalbevis	1.565	1.565	1.565
492	492	492	Overkursfond	492	492	492
1.562	1.291	1.562	Utjevningsfond	1.562	1.291	1.562
34	-	-	Avsatt utbytte	-	-	35
1	-	-	Avsatt til gaver	-	-	1
94	86	94	Grunnfond	94	86	94
5	5	5	Kompensasjonsfond	5	5	5
17	76	127	Annen egenkapital	288	211	181
-	-	-	Ikke-kontrollerende eierinteresser	0	1	1
3.770	3.515	3.844	Sum egenkapital	4.006	3.651	3.935
27.041	25.858	26.833	Gjeld og egenkapital	27.029	26.035	27.239

Hønefoss, 10. mai 2021
I styret for SpareBank 1 Ringerike Hadeland

Olav Fjell
Leder

Wenche Ravlo
Nestleder

Hans Anton Stubberud

Svein Oftedal

Liv Bente Kildal

Gunnar Bergan

Jane K. Gravbråten

Steinar Haugli
Adm. banksjef

Endring i egenkapital

MORBANK

(Beløp i mnok)	Eier- andels- kapital ¹	Overkurs- fond	Ut- jevnings- fond	Grunn- fonds- kapital	Komp.- fond	Fond for urealiserte gevinster	Annen egen- kapital	Avsatt utbytte	Avsatt gaver	Sum egen- kapital
Egenkapital 31.12.19	1.565	492	1.255	85	5	41	-17	244	7	3.677
Omarbeidet egenkapital										
31.12.19 reduksjon utbytte	1.565	492	1.291	86	5	41	-17	208	6	3.677
Periodens resultat	-	-	-	-	-	-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
Egenkapital 31.12.20	1.565	492	1.562	94	5	34	-17	34	1	3.770
Periodens resultat	-	-	-	-	-	-0,5	110	-	-	110
Utvidede resultatposter										
Endring i virkelig verdi utlån PM	-	-	-	-	-	-0,3	-	-	-	-0,3
Sum utvidede resultatposter	-	-	-	-	-	-0,3	-	-	-	-0,3
Totalresultat	-	-	-	-	-	-1	110	-	-	110
Transaksjoner med eierne										
Besluttet utbytte for 2020	-	-	-	-	-	-	-	-34	-	-34
Utdelt gavefond 2020	-	-	-	-	-	-	-	-	-1	-1
Sum transaksjoner med eierne	-	-	-	-	-	-	-	-34	-1	-35
Egenkapital 31.03.21	1.565	492	1.562	94	5	34	93	-	-	3.844

1. Pr 31.03.2021 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 31.12.19	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	0,0	79
Utvidede resultatposter												
Endring i virkelig verdi utlån PM	-	-	-	-	-	-0,1	-	-	-	-0,1	-	-0,1
Andre inntekter og kostnader tilknyttet felleskontrollert virksomhet	-	-	-	-	-	0,6	-	-	-	0,6	-	0,6
Sum utvidede resultatposter	-	-	-	-	-	0,5	-	-	-	0,5	-	0,5
Totalresultat	-	-	-	-	-	-14	93	-	-	80	0,0	80
Transaksjoner med eierne												
Andre føringer over EK ²⁾	-	-	-	-	-	-	0,2	-	-	0,2	-	0,2
Besluttet utbytte for 2019	-	-	-	-	-	-	0	-208	-	-208	-	-208
Utdelt gavefond 2019	-	-	-	-	-	-	-	-	-6	-6	-	-6
Sum transaksjoner med eierne	-	-	-	-	-	-	0	-208	-6	-214	-	-214
Egenkapital 31.03.20	1.565	492	1.291	86	5	1	211	-	-	3.650	0	3.651
Egenkapital 31.12.20	1.565	492	1.562	94	5	7	175	34	1	3.935	1	3.935
Periodens resultat	-	-	-	-	-	-0,5	107	-	-	107	0,2	107
Utvidede resultatposter												
Endring i virkelig verdi utlån PM	-	-	-	-	-	0,03	-	-	-	0,03	-	0,03
Andre inntekter og kostnader tilknyttet felleskontrollert virksomhet	-	-	-	-	-	0,1	-	-	-	0,1	-	0,1
Sum utvidede resultatposter	-	-	-	-	-	0,1	-	-	-	0,1	-	0
Totalresultat	-	-	-	-	-	-0,3	107	-	-	107	0,2	107
Transaksjoner med eierne												
Andre føringer over EK ²⁾	-	-	-	-	-	-	-	0,1	-	0,1	-	0,1
Besluttet utbytte for 2020	-	-	-	-	-	-	0,5	-35	-	-34	-0,5	-35
Utdelt gavefond 2020	-	-	-	-	-	-	-	-	-1	-1	-	-1
Sum transaksjoner med eierne	-	-	-	-	-	-	0,5	-35	-1	-35	-0,5	-36
Egenkapital 31.03.21	1.565	492	1.562	94	5	7	282	-0,7	-	4.006	0,6	4.006

1. Pr 31.03.2021 består eierandelskapitalen av 15.650.405 egenkapitalbevis à NOK 100.

2. Poster ført direkte mot egenkapital i FKV

Kontantstrømoppstilling

MORBANK			(Beløp i mnok)	KONSERN		
Året 2020	31.03.2020	31.03.2021		31.03.2021	31.03.2020	Året 2020
-824	-258	-342	Brutto utlån til kunder	-342	-258	-825
657	193	140	Renteinnbetalinger på utlån til kunder	140	193	657
1.683	523	206	Innskudd fra kunder	201	524	1.677
-121	-22	-11	Renteutbetalinger på innskudd fra kunder	-11	-22	-121
-533	-603	125	Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	125	-603	-533
9	5	1	Renter på utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	1	5	9
-702	-23	375	Sertifikater og obligasjoner	375	-23	-702
30	10	6	Renteinnbetalinger på sertifikater og obligasjoner	6	10	30
3	12	15	Renteutbetaling derivater	15	12	3
203	48	55	Provisjonsinnbetalinger	94	83	337
-172	-54	-45	Utbetalinger til lønn	-65	-73	-246
-20	34	-4	Andre utbetalinger til drift	-15	20	-70
-82	-41	-46	Betalt skatt	-48	-44	-86
-4	-18	-17	Andre tidsavgrensninger	-17	-19	-5
127	-195	458	A Netto likviditetsendring fra operasjonelle aktiviteter	458	-195	127
-61	-61	-0,1	Investering i varige driftsmidler	-0,1	-61	-61
-	-	-	Innbetaling fra salg av varige driftsmidler	-	-	-
-33	-	-8	Utbetaling til investeringer i aksjer og fond	-8	-	-33
21	13	29	Innbetaling fra salg av aksjer og fond	29	13	21
57	6	6	Utbytte fra investeringer i aksjer	6	6	57
-17	-42	27	B Netto likviditetsendring investering	27	-42	-17
700	600	200	Opptak av gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	200	600	700
-980	-645	-123	Tilbakebetaling - utstedelse av verdipapirer	-123	-645	-980
-	-	-	Innfrielse ansvarlig lånekapital	-	-	-
-109	-49	-34	Renteutbetalinger på gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	-34	-49	-109
-7	-2	-1	Renteutbetalinger på ansvarlig lånekapital	-1	-2	-7
500	500	-	Opptak av lån fra kredittinstitusjoner	-	500	500
-214	-170	-35	Utbetaling til utbytte og gavefond	-35	-170	-214
-110	233	-494	C Netto likviditetsendring finansiering	-494	233	-110
-	-3	-9	A+B+C Netto endring likvider i året	-9	-3	-
95	95	95	Inngående likviditetsbeholdning	95	95	95
95	91	86	Utgående likviditetsbeholdning	86	91	95
			Likviditetsbeholdning spesifisert			
95	91	86	Kontanter og fordringer på sentralbanken	86	91	95
95	91	86	Likviditetsbeholdning sist i mnd	86	91	95



Noter til regnskapet

A large, light yellow 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 2020. Års- og delårsregnskapene er utarbeidet i samsvar med IFRS, godkjent av EU.

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

Ny misligholdsdefinisjon:

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

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

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

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

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

Konsernet har med virkning fra 01.01.2021 benyttet denne definisjonen også regnskapsmessig for overføring til trinn 3. Implementeringseffektene per 31.03.2021 har vært uvesentlige. Sammenligningstall er ikke omarbeidet i henhold til ny misligholdsdefinisjon.

Note 2

Viktige regnskapsestimater og skjønnsmessige vurderinger

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

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

er det vurdert å være behov for større grad av skjønnsmessige tapsvurderinger utover beregninger i tapsmodellen. De skjønnsmessige vurderingene gjøres basert på spesifikke vurderinger av underliggende kredittrisiko i bankens porteføljer gitt makro-økonomiske 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 31.03.2021.

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

Note 4

Tap på utlån, garantier m.v.

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

MORBANK/KONSERN

	01.01.2021	Endring avsetning for tap	Netto konstatert/ innbetalt tidligere konstatert	31.03.2021
Tap på utlån og garantier				
Avsetning til tap etter amortisert kost - bedriftsmarkedet	78	-3	-	75
Virkelig verdi over utvidet resultat (OCI) Privatmarked	20	-	-	20
Sum avsetning til tap på utlån og garantier	98	-3	-	95

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

Bankens BM og PM avdelinger har i løpet av 2., 3. og 4. kvartal 2020 og 1. kvartal 2021 gjennomført engasjementsgjennomgang med vurdering av kredittrisikoen som følge av dagens markedssituasjon - og fordi det er grunn til å tro at koronapandemiens effekter vil slå inn i kredittmodellene med noe forsinkelse. Metoden for modellmessig beregning av tapsavsetninger er derfor videreført fra 2020 til 1. kvartal 2021. Det innebærer at enkeltengasjementer som er vurdert å ha forhøyet risiko/svekket betalingsevne, som følge av dagens markedssituasjon, er overstyrt fra trinn 1 til trinn 2 i modellen. Engasjementer med avdragsfrihet, likviditetslån eller innen utsatt bransje, er spesielt vurdert. I tillegg er misligholdsrisiko (PD) for engasjementer innen særlig utsatt bransje (hotell) blitt overstyrt til 10 %, tilsvarende risikoklasse H. Tapsavsetning på 5 mill. kroner for modellmessig usikkerhet fra innføring av IFRS9-modellen er tilbakeført.

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

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

- Bevegelser mellom trinn, IB for lån som er flyttet til trinnene.
- Nye utstedte lån, som reflekterer tapsavsetningen for nye innregnede lån, inkludert utlån som tidligere er fraregnet som følge av endrede vilkår.
- Utlån som er fraregnet reflekterer avsetning for utlån som er fraregnet i perioden uten at det er nedskrevet som følge av kredittap inkludert lån som er fraregnet som følge av endringer i vilkår
- 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
01.01.2021	33	51	14	98
Avsetning til tap				
Overført til (fra) Trinn 1	8	-8	-	-
Overført til (fra) Trinn 2	-1	1	-	-
Overført til (fra) Trinn 3	-	-2	2	-
Nye utstedte eller kjøpte utlån	4	-	-	4
Økning i måling av tap	5	10	4	18
Reduksjon i måling av tap	-8	-10	-2	-19
Utlån som har blitt fraregnet	-1	-1	-	-2
Konstaterte nedskrivninger (konstaterte tap)	-	-	-	-
Innbetalinger på tidligere nedskrivninger(konstaterte)	-	-	-	-
Konstaterte nedskrivninger (konstaterte tap)	-	-	-	-
Skjønnsmessig gruppevis tapsavsetning	-5	-	-	-5
31.03.2021	36	41	18	95
- Herav bedriftsmarkedet	31	34	10	76
- Herav personmarkedet	5	7	8	19

MORBANK/KONSERN

Total balanseført tapsavsetning på utlån og garantier	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
01.01.2020	32	27	12	71
Avsetning til tap				
Overført til (fra) trinn 1	6	-6	-	-
Overført til (fra) Trinn 2	-0,4	0,4	-	-
Overført til (fra) Trinn 3	-	-0,5	0,5	-
Nye utstedte eller kjøpte utlån	3	0,5	1	5
Økning i måling av tap	3	6	1	9
Reduksjon i måling av tap	-7	-1	-2	-11
Utlån som har blitt fraregnet	-2	-2	-	-4
Konstaterte nedskrivninger (konstaterte tap)	-	-	-0,4	-0,4
Skjønnsmessig gruppevis tapsavsetning	-	15	-	15
31.03.2020	35	39	11	85
- Herav bedriftsmarkedet	29	28	5	62
- Herav personmarkedet	5	11	6	22

MORBANK/KONSERN

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

MORBANK/KONSERN

Periodens tap på utlån og garantier	31.12.20	31.03.20	31.03.21
Endring i nedskrivning Trinn 1 og 2	26	14	-3
Endring i nedskrivning Trinn 3	2	-	4
Effekt skjønnsmessig nedskrivning	-	15	-5
Konstaterte tap med tidligere nedskrivninger	1	0,3	-
Konstaterte tap uten tidligere nedskrivninger	0,1	0,03	-
Inngang på tidligere konstaterte nedskrivninger	-1	-0,4	-1
Andre korreksjoner / amortisering av nedskrivninger	1	-0,1	-
Sum tap på utlån og garantier	28	14	-4

MORBANK/KONSERN

	31.12.20	31.03.20	31.03.21
Misligholdte engasjement:			
Brutto misligholdte engasjement over 90 dager	17	31	9
Trinn 3 nedskrivning	-2	-3	-1
Netto misligholdte engasjement	15	29	7
Avsetningsgrad	9,6 %	10,5 %	15,7 %
Brutto misligholdte engasjement i % av brutto utlån	0,1 %	0,1 %	0,0 %
Øvrige tapsutsatte engasjement:			
Øvrig tapsutsatte engasjement	42	37	25
Trinn 3 nedskrivning	-11	-8	-17
Netto tapsutsatte engasjement	31	29	8
Avsetningsgrad	26,7 %	45,2 %	67,8 %
Øvrig tapsutsatte engasjement i % av brutto utlån	0,2 %	0,2 %	0,1 %

KONSERN

Brutto utlån	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
01.01.2020	19.913	2.037	59	22.009
Endring	490	-181	20	329
31.03.2021	20.404	1.856	79	22.338

Avsetning til tap i % av brutto utlån	0,2 %	2,2 %	23,0 %	0,4 %
---------------------------------------	-------	-------	--------	-------

KONSERN

Brutto utlån	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
01.01.2020	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 %	2,9 %	13,9 %	0,4 %
---------------------------------------	-------	-------	--------	-------

KONSERN

Brutto utlån	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
01.01.2020	19.759	1.398	87	21.244
Endring	154	640	-28	765
31.12.2020	19.913	2.037	59	22.009

Avsetning til tap i % av brutto utlån	0,2 %	2,5 %	23,5 %	0,4 %
---------------------------------------	-------	-------	--------	-------

Sensitivitetsanalyse

Modellen beregner nedskrivning på engasjementer for 3 ulike scenarier hvor sannsynligheten for at det enkelte scenariet inntreffer vektet. Basisscenario (base case) for IFRS 9-beregningene bygger i hovedsak på makroøkonomiske prognoser fra blant annet IMF samt referansebanen i Pengepolitisk rapport fra Norges Bank og inneholder forventninger om makroøkonomiske faktorer som arbeidsledighet, BNP-vekst, rentenivå, boligpriser mv.

En 10 %-poengs reduksjon i sannsynlighet for basisscenariet og tilsvarende 10 %-poengs økning i sannsynlighet for stressscenariet resulterer i økte tapsavsetninger på ca. 28,4 mill. kr. Dette illustrerer sensitiviteten ved en moderat forverring i nasjonale og/eller regionale makroøkonomiske faktorer som gjør at misligholdssannsynligheten som det er tatt høyde for øker ytterligere.

En 10 %-poengs reduksjon i sannsynlighet for basisscenariet og tilsvarende 10 %-poengs økning i sannsynlighet for det beste scenariet (best case) resulterer i reduserte tapsavsetninger på ca. 2,95 mill.kr som illustrerer sensitiviteten ved en moderat forbedring i nasjonale og/eller regionale makroøkonomiske faktorer som gjør at misligholdssannsynligheten som det er tatt høyde for blir redusert.

I forbindelse med koronapandemien er scenariovekting på 80-10-10 opprettholdt. Endringene i de makroøkonomiske prognosene er tatt høyde for gjennom modelloverstyring som beskrevet tidligere i noten.

	BM	PM	Totalt
ECL i forventet scenario (Base case)	55	15	69
ECL i nedsidescenario (Worst case)	289	65	354
ECL i oppsidescenario (Best case)	30	10	40
ECL med anvendt scenariovekting 80/10/10	76	19	95
ECL med alternativ scenariovekting 70/20/10	99	24	123
ECL med alternativ scenariovekting 70/10/20	73	19	92

Note 5

Utlån fordelt på sektor og næring

MORBANK				KONSERN		
31.12.20	31.03.20	31.03.21	(Beløp i mnok)	31.03.21	31.03.20	31.12.20
11.969	11.787	11.896	Lønnstakere o.l	11.896	11.787	11.969
1.088	1.051	1.052	Primærnæringen	1.052	1.051	1.088
225	301	236	Industri	236	301	225
1.398	1.200	1.422	Bygg- og anleggsvirksomhet	1.422	1.200	1.398
342	378	349	Varehandel	349	378	342
110	92	98	Transport og lagring	98	92	110
197	179	195	Hotell og restaurantdrift	195	179	197
597	664	779	Forretningsmessig tjenesteyting	779	664	597
5.735	5.427	5.938	Omsetning/drift eiendommer	5.937	5.426	5.734
311	336	333	Diverse næringer	333	336	311
40	60	42	Påløpte renter	42	60	40
22.010	21.475	22.339	Brutto utlån	22.339	21.474	22.009
-81	-64	-77	- Tap på utlån til amortisert kost	-77	-64	-81
-17	-21	-18	- Tap på på utlån til virkelig verdi over utvidet resultat	-18	-21	-17
5	5	-5	- Verdiendring utover tapsnedskrivning	-5	5	5
21.917	21.396	22.240	Netto utlån	22.239	21.395	21.916
22.010	21.475	22.339	Sum brutto utlån	22.339	21.474	22.009
101	107	101	Lån overført til SpareBank 1 Næringskreditt	101	107	101
9.891	9.104	10.233	Lån overført til SpareBank 1 Boligkreditt	10.233	9.104	9.891
32.002	30.686	32.673	Sum brutto utlån inkl. kredittforetak	32.672	30.685	32.001

Note 6

Innskudd fordelt på sektor og næring

MORBANK				KONSERN		
31.12.20	31.03.20	31.03.21	(Beløp i mnok)	31.03.21	31.03.20	31.12.20
10.797	10.105	10.994	Lønnstakere o.l	10.994	10.105	10.797
769	482	735	Offentlig sektor	735	482	769
315	323	376	Primærnæringer	376	323	315
213	162	207	Industri	207	162	213
816	592	773	Bygg- og anleggsvirksomhet	773	592	816
536	395	469	Varehandel	469	395	536
141	107	140	Transport og lagring	140	107	141
77	65	72	Hotell og restaurantdrift	72	65	77
1.706	1.775	1.718	Forretningsmessig tjenesteyting	1.707	1.763	1.700
1.100	1.012	1.148	Omsetning/drift eiendommer	1.135	1.011	1.087
612	863	647	Diverse næringer	647	863	612
6	49	16	Påløpte renter	16	49	6
17.088	15.928	17.294	Sum innskudd fordelt på sektor og næring	17.270	15.916	17.069

Note 7

Finansielle derivater

Generell beskrivelse

Oppstillingen nedenfor viser virkelig verdi av bankens finansielle derivater bokført som eiendeler og gjeld samt nominelle verdier av kontraktene. Positiv markedsverdi av kontrakter blir bokført som eiendel, mens negativ markedsverdi blir bokført som gjeld. Kontraktsvolumet, oppført brutto, viser størrelsen av derivatene underliggende eiendeler, og er grunnlaget for måling av endringer i virkelig verdi av bankens derivater. Det oppgitte volumet viser utestående volum av transaksjoner ved årets slutt og gir ingen indikasjon på markedsrisiko eller kredittrisiko. Alle derivater blir bokført til virkelig verdi over resultatet. Gevinster blir

ført som eiendeler og tap ført som gjeld for alle rentederivater.

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

Banken har ingen kontrakter som kvalifiserer for kontantstrømsikring.

Morbank og konsern

Alle beløp er like for morbank og konsern.

Finansielle derivater (Beløp i mnok)

Til virkelig verdi over resultatet	31.03.2021			31.03.2020			31.12.2020		
	Kontraktssum		Virkelig verdi	Kontraktssum		Virkelig verdi	Kontraktssum		Virkelig verdi
Renteinstrumenter	Eiendeler		Forpliktelseser	Eiendeler		Forpliktelseser	Eiendeler		Forpliktelseser
Renteswapper fastrente utlån	1.257	4	21	1.472	0	54	1.310	2	41
Sum renteinstrumenter	1.257	4	21	1.472	0	54	1.310	2	41
Sikring av innlån									
Rentebytteavtaler	2.097	41	10	2.019	86	12	2.097	73	11
Sum renteinstrumenter	2.097	41	10	2.019	86	12	2.097	73	11
Sum valuta- og renteinstrumenter i mnok									
Sum renteinstrumenter	3.354	45	32	3.491	86	65	3.404	7	30
Sum	3.354	45	32	3.491	86	65	3.407	74	52

Virkelig verdisikring

Netto tap resultatført knyttet til sikringsinstrumentene ved virkelig verdisikring av bankens fastrente innlån var 31,2 mnok pr 31.03.2021 mot gevinst 85,3mnok første

kvartal i 2020. Netto tap på sikringsobjekter knyttet til den sikrede risikoen var 29,9 mnok pr 31.03.2021 mot tap 99,8 mnok i første kvartal 2020.

Note 8

Andre eiendeler

MORBANK			(Beløp i mnok)	KONSERN		
31.12.20	31.03.20	31.03.21		31.03.21	31.03.20	31.12.20
41	38	42	Forskuddsbet. ikke påløpte kostnader og opptj. ikke mottatte innt.	50	45	42
47	44	52	Andre eiendeler	62	59	69
88	82	95	Andre eiendeler	112	104	111

Note 9

Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer og ansvarlig lånekapital

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

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

Verdipapirgjeld

(Beløp i mnok)	31.03.2021	31.03.2020	31.12.2020
Obligasjonsgjeld			
- pålydende verdi	5.117	5.275	5.040
- bokført verdi	5.170	5.378	5.135
Sum gjeld ved utstedelse av verdipapirer, pålydende verdi	5.117	5.275	5.040
Sum gjeld ved utstedelse av verdipapirer, bokført verdi	5.170	5.378	5.135

Obligasjonsgjeld fordelt på forfallstidspunkt

(Beløp i mnok)	31.03.2021	31.03.2020	31.12.2020
2021	234	435	357
2022	1.103	1.250	1.103
2023	1.300	1.300	1.300
2024	1.100	1.100	1.100
2025	780	780	780
2026	150	150	150
2027	300	-	100
2028	150	150	150
Sum obligasjonsgjeld, pålydende verdi	5.117	5.275	5.040

Endring i verdipapirgjeld

(Beløp i mnok)	31.03.21	Emittert/utvidet i 2021	Forfalt/ innløst i 2021	31.12.20
Obligasjonsgjeld, nominell verdi	5.117	200	-123	5.040
Påløpte renter	21	-	-	35
Verdijusteringer	32	-	-	61
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	5.170	200	-123	5.135

Ansvarlig lånekapital

(Beløp i mnok)	31.03.21	31.03.20	31.12.20
Tidsbegrenset ansvarlig lånekapital *	250	250	250
Påløpte renter	1	1	1
Sum ansvarlig lånekapital	251	251	251

* Ansvarlig lån har en løpetid på 10 år med mulighet for call etter 5 år. Pr 31.03.2021 har banken utstedt totalt 250 mill. kroner i ansvarlig lånekapital, med tidspunkt for «call» 14.12.2021 (50 mill kr) og 10.11.2023 (200 mill kr).

Endring i ansvarlig lånekapital

(Beløp i mnok)	31.03.21	Emittert/utvidet i 2021	Forfalt/ innløst i 2021	31.12.20
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			
31.12.20	31.03.20	31.03.21	(Beløp i mnok)	31.03.21	31.03.20	31.12.20
38	24	36	Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter	44	29	47
70	66	74	Pensjonsforpliktelser	74	66	70
136	131	133	Annen gjeld	183	180	179
244	221	242	Sum annen gjeld og balanseførte forpliktelser	301	274	296
501	500	-	Gjeld til kredittinstitusjoner *)	-	500	501
698	750	697	Sum stilte garantier (ikke balanseført)	697	750	698
2.651	2.457	2.857	Sum andre ikke balanseførte forpliktelser	2.857	2.457	2.651

* Grunnet koronavirusets påvirkning på det norske finansmarkedet, valgte banken å benytte seg av ekstraordinære F-lån i Norges Bank. Verdipapirer i bankens beholdning av sertifikater og obligasjoner fungerer som sikkerhetsstillelse overfor Norges Bank. Dette lånet er ved utløpet av 1. kvartal 2021 nedbetalt.

Note 11

Kapitaldekning

Kapitalstyring

SpareBank 1 Ringerike Hadeland benytter standard-metoden for kredittrisiko og basismetoden for operasjonell risiko. Per 31.03.2021 er kravet til bevaringsbuffer 2,5 prosent, systemrisikobuffer 3 prosent og motsyklisk kapitalbuffer 1 prosent. Disse kravene er i tillegg til kravet om ren kjernekapital på 4,5 prosent, slik at samlet minstekrav til ren kjernekapital er 11,0 prosent. I tillegg har Finanstilsynets fastsatt et pilar 2-krav for SpareBank 1 Ringerike Hadeland på 1,7 prosent med virkning fra 31.03.2018. Totalt minstekrav til ren kjernekapital, inklusive pilar 2-kravet, er dermed 12,7 prosent.

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

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

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

Finanstilsynet publiserte den 10.desember 2020 et rundskriv vedrørende vurdering av engasjementer som

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

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

Banken har foretatt en fornyet vurdering av risikoen i bankens eiendomsutviklingsprosjekter som har medført flytting av enkelte engasjementer til 150 % risikovekt. Bankens rene kjernekapitaldekning er redusert med 0,1 %-poeng som følge av endret risikovekt på disse engasjementene. Dersom Finanstilsynets rundskriv legges til grunn, og dermed en endret risikovekt for alle bankens eiendomsutviklingsprosjekter til 150 %, er det estimert at dette vil påvirke bankens rene kjernekapitaldekning med 0,3 %-poeng.

Forholdsmessig konsolidering

(Beløp i mnok)	31.12.20	31.03.20	31.03.21
Ren kjernekapital	3.652	3.380	3.699
Kjernekapital	3.694	3.435	3.742
Ansvarlig kapital	4.011	3.749	4.058
Totalt beregningsgrunnlag	19.363	18.495	19.604
Ren kjernekapitaldekning	18,9 %	18,3 %	18,9 %
Kjernekapitaldekning	19,1 %	18,6 %	19,1 %
Kapitaldekning	20,7 %	20,3 %	20,7 %
Uvektet kjernekapitaldekning (Leverage ratio)	9,1 %	8,9 %	9,4 %

MORBANK

(Beløp i mnok)	31.12.20	31.03.20	31.03.21
Egenkapitalbevis	1.565	1.565	1.565
Overkursfond	492	492	492
Uttevningfond, grunnfond og kompensasjonfond	1.661	1.383	1.661
Fond for urealiserte gevinster	34	28	34
Avsatt til gaver og utbytte	35	-	-
Annen egenkapital	-17	48	93
Balanseført egenkapital	3.770	3.515	3.844
Balanseført egenkapital som ikke inngår i kjernekapital	-33	-44	-53
Verdiendringer som følge av kravene om forsvarlig verdsettelse (AVA)	-16	-15	-15
Frdrag for utsatt skatt, goodwill og andre immaterielle eiendeler	-	-1	-
Frdrag for direkte og indirekte investeringer i selskaper i finansiell sektor	-554	-479	-545
Tilleggsfrdrag i ren kjernekapital som institusjonen anser som nødvendige	-29	-28	-29
Ren kjernekapital	3.139	2.948	3.201
Fondsobligasjoner	-	-	-
Frdrag for vesentlige og ikke vesentlige eierandeler i finansiell sektor	-	-	-
Kjernekapital	3.139	2.948	3.201
Tidsbegrenset ansvarlig kapital	250	250	250
Frdrag for direkte og indirekte investeringer i selskaper i finansiell sektor	-21	-20	-21
Ansvarlig kapital	3.368	3.179	3.430
Risikoveid beregningsgrunnlag			
Stater	6	-	6
Lokale og regionale myndigheter	58	39	20
Offentlige foretak	10	-	-
Institusjoner	349	364	294
Foretak	3.900	3.373	4.095
Massemarked	2.489	1.830	2.443
Pantsikkerhet i eiendom	7.082	7.672	7.013
Forfalte engasjementer	19	22	65
Høyrisikoengasjementer	124	-	343
Obligasjoner med fortrinnsrett	142	102	151
Egenkapitalposisjoner	471	447	481
Øvrige engasjementer	257	240	261
Sum kredittrisiko	14.907	14.089	15.173
Operasjonell risiko	1.395	1.397	1.395
Motpartsrisiko derivater (CVA-risiko)	67	71	30
Totalt beregningsgrunnlag	16.369	15.556	16.597
Kapitaldekning			
Ren kjernekapitaldekning	19,2 %	19,0 %	19,3 %
Kjernekapitaldekning	19,2 %	19,0 %	19,3 %
Kapitaldekning	20,6 %	20,4 %	20,7 %
Bufferkrav			
Bevaringsbuffer (2,50%)	409	389	415
Motsyklisk buffer (1,00%)	164	156	166
Systemrisikobuffer (3,00 %)	491	467	498
Sum bufferkrav til ren kjernekapital	1.064	1.011	1.079
Minimumskrav til ren kjernekapital (4,50%)	737	700	747
Tilgjengelig ren kjernekapital	1.338	1.237	1.375
Uvektet kjernekapitaldekning (Leverage ratio)	11,3 %	11,1 %	11,7 %

Note 12

Egenkapitalbevisiere og spredning av egenkapitalbevis per 31.03.2021

Det var 1.818 egenkapitalsbevisiere per 31.03.2021		
De største var:		
	Antall	% av totalt antall egenkapitalbevis
1 Sparebankstiftelsen Ringerike	4.629.938	29,58 %
2 Sparebankstiftelsen Gran	3.086.627	19,72 %
3 Sparebankstiftelsen Jevnaker Lunner	2.347.840	15,00 %
4 Fres AS	405.000	2,59 %
5 VPF Eika Egenkapitalbevis	372.399	2,38 %
6 Tronrud AS	301.228	1,92 %
7 MP Pensjon PK	246.222	1,57 %
8 Wenaasgruppen AS	232.000	1,48 %
9 Aka AS	123.531	0,79 %
10 SpareBank 1 Markets AS	104.000	0,66 %
11 Pareto Invest AS	100.000	0,64 %
12 Bergen Kommunale Pensjonskasse	89.500	0,57 %
13 Allumgården AS	77.311	0,49 %
14 Thorstein Kvale AS	58.570	0,37 %
15 Pensjonsordningen For Apotekvirksomhet	52.643	0,34 %
16 G.A.S. Holding AS	50.679	0,32 %
17 SpareBank 1 Buskerud Vestfold	43.380	0,28 %
18 RG Holding AS	41.338	0,26 %
19 Lunner Almenning	40.322	0,26 %
20 Staavi	38.000	0,24 %
Sum 20 største	12.440.528	79,49 %
Øvrige egenkapitalbevisiere	3.209.877	20,51 %
Totalt antall egenkapitalbevis (pålydende kr 100)	15.650.405	100 %

Egenkapitalbevisbrøk – Morbank

(Beløp i mnok)	31.03.2021	01.01.2021	31.03.2020
Eierandelskapital	1.565	1.565	1.565
Overkursfond	492	492	492
Utjevningsfond eksklusive utbytte og fond for urealiserte gevinster	1.562	1.562	1.291
A. Sum egenkapitalbevisierenes kapital	3.619	3.619	3.348
Grunnfondskapital eksklusive gaver og fond for urealiserte gevinster	94	94	86
Kompensasjonsfond	5	5	5
B. Sum samfunnseid kapital	99	99	91
Egenkapital eksklusiv utbytte, fond for urealiserte gevinster og annen egenkapital	3.718	3.718	3.439
Eierandelsbrøk (A/(A+B))	97,34 %	97,34 %	97,34 %

Note 13

Segmentinformasjon

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

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

Bedriftsmarked inneholder større bedriftsengasjementer. Eiendomsmegling samt IT- og regnskaps-tjenester inneholder virksomhet i datterselskaper.

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

Konsern 31.03.2021

(Beløp i mnok)	Privat- marked	Bedrifts- marked	Eiendoms- megling	IT- og regnskaps- tjenester	Øvrig virksomhet/ elimineringer	Totalt konsern
RESULTAT						
Netto renteinntekter og provisjon BK	77	64	-	-	-7	133
Netto andre provisjonsinntekter	21	9	-	-	-	29
Netto andre inntekter	-	-	14	17	26	58
Driftskostnader	44	22	11	14	-1	90
Resultat før tap	53	51	3	3	19	130
Tap på utlån og garantier	1	-4	-	-	-	-4
Resultat før skatt	53	55	3	3	19	134
BALANSE						
Utlån til kunder	11.883	10.418	-	-	29	22.329
Nedskrivning utlån	-18	-77	-	-	-	-95
Verdiendring utover tapsnedskrivning	5	-	-	-	-	5
Andre eiendeler	-	-	35	29	4.726	4.790
Sum eiendeler pr segment	11.870	10.341	35	29	4.755	27.029
Innskudd fra og gjeld til kunder	11.147	6.145	-	-	-23	17.270
Annen gjeld og egenkapital	-	-	35	29	9.695	9.759
Sum egenkapital og gjeld pr segment	11.147	6.145	35	29	9.673	27.029

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	-	-	-2	137
Netto andre provisjonsinntekter	20	10	-	-	-	30
Netto andre inntekter	-	-	10	18	13	41
Driftskostnader	47	22	9	14	-	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	11.755	9.586	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 31.12.2020

(Beløp i mnok)	Privat- marked	Bedrifts- marked	Eiendoms- megling	IT- og regnskaps- tjenester	Øvrig virksomhet/ elimineringer	Totalt konsern
RESULTAT						
Netto renteinntekter og provisjon BK/NK	293	253	-	-	-27	519
Netto andre provisjonsinntekter	84	36	-	-	4	123
Netto andre inntekter	-	1	54	57	78	190
Driftskostnader	172	83	44	50	-1	349
Resultat før tap	204	207	10	7	55	483
Tap på utlån og garantier	-1	29	-	-	-	28
Resultat før skatt	205	178	10	7	55	455

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

Note 14

SpareBank 1 Boligkreditt AS m.v.

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

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

Det ble inngått ny aksjonæravtale for SpareBank 1 Boligkreditt AS, gjeldende fra 10.12.2018. Sammen med de øvrige eierne av SpareBank 1 Boligkreditt AS har SpareBank 1 Ringerike Hadeland gjennom denne inngått avtale om å sikre at SpareBank 1 Boligkreditt AS til enhver tid har en ren kjernekapitaldekning som minst tilsvarer myndighetenes fastsatt krav (inkludert

bufferkrav og krav til pilar 2). Per 31.03.2021 utgjør myndighetskravet 13,4% (inkl pilar 2 på 0,9%).

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

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

For mer informasjon vedrørende avtalene se note 9 i årsregnskapet.

Note 15

Vurdering av virkelig verdi på finansielle instrumenter

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

Nivå 1: 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 egenkapitalinstrumenter 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 månedlig basert på en neddiskontert nåverdi av fremtidige kontantstrømmer fra porteføljen. Diskonteringsrenten settes lik en stipulert markedsrente for porteføljen. Verdien tilsvarer bankens beste estimat på prisen en markedsdeltaker vil være villig til å betale for fastrente-utlånsporteføljen i et annenhåndsmarked for fastrente-utlån.

Følgende tabell presenterer konsernets eiendeler og gjeld målt til virkelig verdi per 31. mars 2021

Eiendeler (beløp i mnok)	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Total
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet				
- Derivater	-	45	-	45
- Obligasjoner og sertifikater	-	1.949	-	1.949
- Egenkapitalinstrumenter og verdipapirfond	-	3	731	734
- Fastrentelån	-	-	1.352	1.352
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over OCI				
- Utlån klassifisert til virkelig verdi over utvidet resultat	-	11.865	-	11.865
Sum eiendeler	-	13.862	2.083	15.945

Forpliktelser (beløp i mnok)	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Finansielle forpliktelser til virkelig verdi over resultatet				
- Derivater	-	32	-	32
Sum forpliktelser	-	32	-	32

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. desember 2020

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

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

Følgende tabell presenterer endringene i instrumentene klassifisert i nivå 3 per 31. mars 2021

(beløp i mnok)	Fastrentelån	Egenkapital-instrumenter	Sum
Inngående balanse	1.373	723	2.096
Investeringer i perioden	-	3	3
Tilbakebetaling av kapital	-	-	-
Salg i perioden (til bokført verdi)	-	-1	-1
Netto volumendring i perioden	4	5	9
Gevinst eller tap ført i resultatet	-24	0,3	-24
Gevinst eller tap ført direkte mot utvidet resultat	-	-	-
Utgående balanse	1.352	731	2.083

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

Hendelser etter balansedagen

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

RESULTATER FRA KVARTALSREGNSKAPENE

KONSERN

(beløp i mnok)	1. kvartal 2021	4. kvartal 2020	3. kvartal 2020	2. kvartal 2020	1. kvartal 2020	4. kvartal 2019	3. kvartal 2019	2. kvartal 2019	1. kvartal 2019
RESULTAT									
Renteinntekter	145	145	143	166	210	210	196	181	171
Rentekostnader	36	36	37	66	89	89	82	75	70
Netto renteinntekter	109	110	106	100	121	121	115	105	101
Provisjonsinntekter	56	62	59	46	49	51	52	47	44
Provisjonskostnader	3	3	3	3	3	4	3	3	3
Andre driftsinntekter	32	26	27	31	28	25	23	30	32
Netto provisjons- og andre inntekter	85	85	83	74	74	73	71	73	73
Utbytte og andre inntekter fra verdipapirer	10	5	-	-	10	-	-	5	8
Inntekter av eierinteresser	10	13	18	17	35	-2	6	29	77
Netto verdiendring på finansielle eiendeler	5	-5	2	15	-32	1	-	-3	34
Netto resultat fra finansielle eiendeler	26	13	19	32	14	-1	7	32	120
Sum inntekter	220	208	208	207	209	193	193	210	293
Personalkostnader	53	47	52	52	55	58	53	53	55
Ordinære avskrivninger	5	4	4	4	4	3	3	3	3
Andre driftskostnader	33	33	30	30	35	36	29	34	34
Sum driftskostnader	90	84	86	85	93	97	85	90	92
Resultat før tap	130	124	122	121	115	97	108	120	202
Tap på utlån og garantier	-4	3	-1	12	14	5	3	-1	2
Resultat før skatt	134	121	123	110	101	92	105	121	199
Skattekostnad	27	21	26	20	22	24	25	23	20
Periodens resultat	107	100	97	90	79	68	80	98	179
Sum øvrige resultatposter ført mot egenkapitalen	-	-5	0,3	0,4	1	3	-0,2	-0,4	0,5
Totalresultat	107	95	97	90	80	71	80	98	180

NØKKELTALL FRA KVARTALSREGNSKAPENE (beløp i mnok)	1. kvartal 2021	4. kvartal 2020	3. kvartal 2020	2. kvartal 2020	1. kvartal 2020	4. kvartal 2019	3. kvartal 2019	2. kvartal 2019	1. kvartal 2019
Lønnsomhet									
Egenkapitalavkastning	10,8 %	10,3 %	10,2 %	9,7 %	8,5 %	7,3 %	8,7 %	10,9 %	20,3 %
Egenkapitalavkastning (totalresultat)	10,8 %	9,8 %	10,3 %	9,8 %	8,6 %	7,6 %	8,7 %	10,9 %	20,3 %
Kostnadsprosent	40,8 %	40,2 %	41,3 %	41,3 %	44,7 %	50,0 %	44,0 %	42,9 %	31,3 %
Balansetall									
Brutto utlån til kunder	22 339	22 009	21.608	22.013	21.474	21.244	21.052	20.639	20.385
Brutto utlån til kunder inkl. kredittforetak	32 672	32 001	31.485	31.433	30.685	30.097	29.720	29.237	28.874
Innskudd fra kunder	17 270	17 069	17.168	16.735	15.916	15.392	15.170	15.445	14.692
Innskuddsdekning	77,3 %	77,6 %	79,5 %	76,0 %	74,1 %	72,5 %	72,1 %	74,8 %	72,1 %
Utlånsvekst siste 12 måneder	4,0 %	3,6 %	2,6 %	6,7 %	5,3 %	7,4 %	6,2 %	5,3 %	8,1 %
Utlånsvekst inkl. kredittforetak	6,5 %	6,3 %	5,9 %	7,5 %	6,3 %	6,8 %	6,9 %	6,9 %	9,5 %
Innskuddsvekst siste 12 måneder	8,5 %	10,9 %	13,2 %	8,4 %	8,3 %	6,9 %	8,0 %	10,3 %	8,2 %
Gjennomsnittlig forvaltningskapital i kvartalet	27 134	27 324	27.193	26.506	25.546	24.921	24.764	24.643	24.167
Forvaltningskapital	27 029	27 239	27.409	26.977	26.035	25.056	24.785	24.742	24.543
Forvaltningskapital inkl. kredittforetak	37 363	37 231	37 286	36 397	35 246	33 909	33 453	33 340	33 032
Tap og mislighold i % av brutto utlån									
Tapsprosent utlån	-0,01 %	0,0 %	0,00 %	0,05 %	0,05 %	0,02 %	0,01 %	-0,01 %	0,01 %
Misligholdte engasjement i % av brutto utlån	0,0 %	0,1 %	0,1 %	0,1 %	0,1 %	0,2 %	0,4 %	0,2 %	0,2 %
Andre tapsutsatte engasjement i % av brutto utlån	0,1 %	0,2 %	0,2 %	0,2 %	0,2 %	0,2 %	0,0 %	0,1 %	0,2 %
Soliditet ¹⁾									
Kapitaldekningsprosent	20,7 %	20,7 %	20,1 %	20,2 %	20,3 %	20,7 %	19,4 %	19,4 %	18,5 %
Kjernekapitaldekningsprosent	19,1 %	19,1 %	18,5 %	18,5 %	18,6 %	19,0 %	17,8 %	17,7 %	16,5 %
Ren kjernekapitalprosent	18,9 %	18,9 %	18,2 %	18,2 %	18,3 %	18,7 %	17,5 %	17,4 %	16,3 %
Ren kjernekapitalprosent Morbank	19,3 %	19,2 %	18,4 %	18,8 %	19,0 %	18,9 %	18,9 %	18,7 %	16,8 %
Netto ansvarlig kapital	4.058	4.011	3.821	3.810	3.749	3.699	3.708	3.678	3.517
Kjernekapital	3.742	3.694	3.507	3.496	3.435	3.385	3.394	3.365	3.150
Ren kjernekapital	3.699	3.652	3.466	3.442	3.380	3.331	3.341	3.312	3.097
Uvektet kjernekapitalandel (Leverage ratio)	9,4 %	9,1 %	8,8 %	8,8 %	8,9 %	9,2 %	9,3 %	9,2 %	8,8 %
Kontor og bemanning									
Antall kontor	4	4	5	5	5	5	5	5	5
Antall årsverk	219	218,0	222,7	220,8	222,1	226,0	228,3	226,8	238,2
Egenkapitalbevis									
Børskurs ved utgangen av kvartalet	250,00	238,00	228,00	222,00	200,00	230,00	210,00	198,00	196,00
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)	249,14	244,70	238,68	232,66	227,06	235,39	230,96	225,98	220,04
Resultat per egenkapitalbevis per kvartal (NOK) (morbank)	6,83	5,42	4,73	6,07	3,20	4,38	4,48	10,43	12,96
Resultat per egenkapitalbevis per kvartal (NOK) (konsern)	6,64	6,24	6,03	5,58	4,92	4,23	4,99	6,09	11,14
Pris / Resultat per egenkapitalbevis - annualisert	9,41	9,53	9,45	9,94	10,17	13,60	10,52	8,13	4,40
Pris / Bokført egenkapital	1,00	0,97	0,96	0,95	0,88	0,98	0,91	0,88	0,89

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

ERKLÆRING I HENHOLD TIL VERDIPAPIRHANDELLOVENS § 5–6

Vi erklærer, etter beste overbevisning, at delårsregnskapet for SpareBank 1 Ringerike Hadeland for perioden 1. januar til 31. mars 2021 er utarbeidet i samsvar med gjeldende regnskapsstandarder, herunder IAS 34 Delårsrapportering, og at opplysningene i regnskapet gir et rettviseende bilde av morbankens og konsernets eiendeler, gjeld, finansielle stilling og resultat som helhet.

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

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

Hønefoss, 10. mai 2021

I styret for SpareBank 1 Ringerike Hadeland

Olav Fjell
Leder

Wenche Ravlo
Nestleder

Hans Anton Stubberud

Svein Oftedal

Liv Bente Kildal

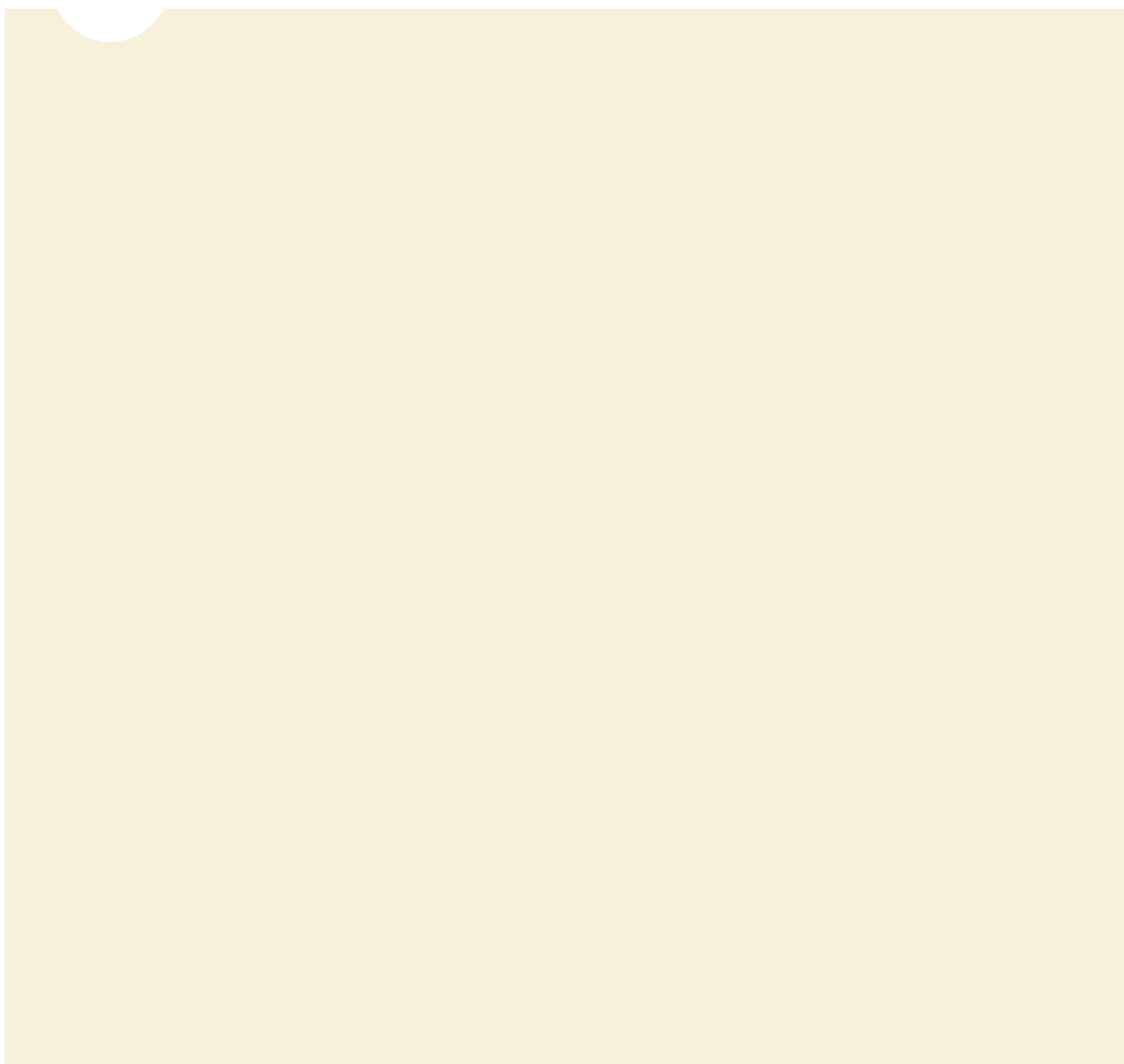
Gunnar Bergan

Jane K. Gravbråten

Steinar Haugli
Adm. banksjef



Revisjonserklæring





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

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

Til Styret i SpareBank 1 Ringerike Hadeland

UTTALELSE VEDRØRENDE FORENKLET REVISORKONTROLL AV DELÅRSREGNSKAP

Innledning

Vi har foretatt en forenklet revisorkontroll av vedlagte konsoliderte balanse for SpareBank 1 Ringerike Hadeland pr. 31. mars 2021 og tilhørende konsoliderte resultatregnskap, oppstilling over endringer i egenkapital og kontantstrømoppstilling for tremånedersperioden avsluttet denne dato, og av beskrivelsen av regnskapsprinsipper og andre noter. Ledelsen er ansvarlig for utarbeidelsen av delårsregnskapet og at det gir et rettviseende bilde i samsvar med IAS 34 Delårsrapportering. Vår oppgave er å avgi en uttalelse om delårsregnskapet basert på vår forenklete revisorkontroll.

Omfanget av den forenklete revisorkontrollen

Vi har utført vår forenklete revisorkontroll i samsvar med ISRE 2410 *Forenklet revisorkontroll av et delårsregnskap, utført av foretakets valgte revisor*. En forenklet revisorkontroll av delårsregnskapet består i å rette forespørsler, primært til personer med ansvar for økonomi og regnskap, og å gjennomføre analytiske og andre kontrollhandlinger. En forenklet revisorkontroll har et betydelig mindre omfang enn en revisjon utført i samsvar med de internasjonale revisjonsstandardene International Standards on Auditing (ISA-ene), og gjør oss følgelig ikke i stand til å oppnå sikkerhet om at vi er blitt oppmerksomme på alle vesentlige forhold som kunne ha blitt avdekket i en revisjon. Vi avgir derfor ikke revisjonsberetning.

Konklusjon

Vi har ved vår forenklete revisorkontroll ikke blitt oppmerksomme på noe som gir oss grunn til å tro at det vedlagte konsoliderte delårsregnskapet ikke gir et rettviseende bilde av foretakets finansielle stilling per. 31. mars 2021 og for resultatet og kontantstrømmene i tremånedersperioden, i samsvar med IAS 34 Delårsrapportering.

Oslo, 10. mai 2021
Deloitte AS

Roger Furholm
statsautorisert revisor

Signaturene i dette dokumentet er juridisk bindende. Dokument signert med "Penneo™ - sikker digital signatur".
De signerende parter sin identitet er registrert, og er listet nedenfor.

"Med min signatur bekrefter jeg alle datoer og innholdet i dette dokument."

Roger Furholm

Statsautorisert revisor

Serienummer: 9578-5999-4-1255133

IP: 84.211.xxx.xxx

2021-05-10 07:43:22Z



Dokumentet er signert digitalt, med **Penneo.com**. Alle digitale signatur-data i dokumentet er sikret og validert av den datamaskin-utregnede hash-verdien av det opprinnelige dokument. Dokumentet er låst og tids-stemplet med et sertifikat fra en betrodd tredjepart. All kryptografisk bevis er integrert i denne PDF, for fremtidig validering (hvis nødvendig).

Hvordan bekrefter at dette dokumentet er originalen?

Dokumentet er beskyttet av ett Adobe CDS sertifikat. Når du åpner dokumentet i

Adobe Reader, skal du kunne se at dokumentet er sertifisert av **Penneo e-signature service** <penneo@penneo.com>. Dette garanterer at innholdet i dokumentet ikke har blitt endret.

Det er lett å kontrollere de kryptografiske beviser som er lokalisert inne i dokumentet, med Penneo validator - <https://penneo.com/validate>



nær



dyktig



engasjert



fremtidsrettet

SPAREBANK 1 RINGERIKE HADELAND

Lokalbank Ringerike
Søndre Torv 6
3504 Hønefoss

Lokalbank Jevnaker
Storgata 14
3520 Jevnaker

Lokalbank Gran
Smietorget
2750 Gran

Lokalbank Nittedal
Mattias Skytters vei 21–23
1482 Nittedal

KONSERNET SPAREBANK 1 RINGERIKE HADELAND

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