



Q1 2022

Delårsregnskap

Bankens strategi og satsingsområder

Forretningsidé

SpareBank 1 Ringerike Hadeland skal bidra til bærekraftig vekst i, og utvikling av, vår region. Vi skal gjøre det gjennom å levere et bredt spekter av finansielle tjenester, eiendomsmegling og regnskapstjenester, og gjennom relevant økonomisk rådgivning til personer og bedrifter.

Vår ambisjon er at folk og bedrifter flest i vår region skiller Sparebank 1 Ringerike Hadeland fra konkurrentene fordi de opplever oss som en nær og relasjonell lokalbank. For å sette våre dyktige medarbeidere i stand til å innfri våre kunders behov og forventninger, utnytter vi mulighetene som ligger i både effektivisering og nye forretningsmuligheter, samt i digitalisering og automatisering. Vi bygger relasjonell kapasitet når vi evner å utnytte kraften i data og teknologi.

Visjon

Vi er en drivkraft for bærekraftig vekst og utvikling i vår region.

Vår visjon har siden fusjonen i 2010 vært å være «den anbefalte banken». Som markedsleder er vi det. For å tydeliggjøre vår visjon, og løfte ambisjonen for banken som en hjørnesteinsbedrift i våre lokalmiljøer, vedtok vi i 2021 en mer aktiv visjon. Den understreker også en differensiering i markedet, hvor vi viser at vi er mer enn en bank i vår region.

For vi vet: Går det godt i våre lokalsamfunn, kan det gå godt for vår bank

Strategi og satsingsområder

Lønnsom og bærekraftig vekst er resultatet av å hjelpe kundene og samfunnet til å lykkes. Vi gjør det gjennom å være nære og dyktige rådgivere, benytte fremtidsrettede digitale muligheter, og å engasjere oss i positiv utvikling. Vi skal være en offensiv og god samarbeidspartner.

Vår strategi for perioden 2022 til 2024 er bygget for å svare opp tre megatrender: Digitalisering, endrede kundeforventninger, og bærekraft/det grønne skiftet.

Vi har definert tre strategiske satsingsområder:

Samfunnsengasjement: Vi er en aktiv pådriver for utvikling av samfunnet. Sammen gjør vi regionen mer attraktiv, slik at flere mennesker og bedrifter lever godt, og etablerer seg her.

Relasjon: Vi begeistrer kundene. Vi forstår hva de trenger, og vet hva som skaper sterke relasjoner.

Digital: Vi utnytter digitale muligheter. Vi gir kundene merverdi og forenkler hverdagen.

Når vi lykkes med dette, vokser vi mer enn konkurrentene.



Vi har slått rot, men bidrar til videre vekst med nær og dyktig rådgivning.
Vi benytter fremtidsrettede digitale løsninger, og engasjerer oss i utviklingen av lokalsamfunnet

Innhold

Hoved-/nøkkeltall	s. 4
Styrets beretning	s. 6
DELÅRSREGNSKAP	
Resultatregnskap	s. 18
Utvidet resultatregnskap	s. 19
Balanse	s. 20
Endring i egenkapital	s. 21
Kontantstrømoppstilling	s. 23
NOTER TIL REGNSKAPET	
Note 1 - Regnskapsprinsipper	s. 25
Note 2 - Viktige regnskapsestimer og skjønnsmessige vurderinger	s. 25
Note 3 - Finansiell risiko	s. 25
Note 4 - Tap på utlån og garantier	s. 26
Note 5 - Brutto utlån fordelt på sektor og næring	s. 30
Note 6 - Innskudd fordelt på sektor og næring	s. 31
Note 7 - Finansielle derivater	s. 32
Note 8 - Andre eiendeler	s. 33
Note 9 - Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer og ansvarlig lånekapital	s. 33
Note 10 - Annen gjeld og balanseførte forpliktelser	s. 34
Note 11 - Kapitaldekning	s. 35
Note 12 - Egenkapitalbevisiere og spredning av egenkapitalbevis	s. 37
Note 13 - Segmentinformasjon	s. 38
Note 14 - Segmentinformasjon	s. 40
Note 15 - Vurdering av virkelig verdi på finansielle instrumenter	s. 40
Note 16 - Hendelser etter balansedagen	s. 43
Resultater fra kvartalsregnskapene	s. 44
Erklæring i henhold til verdipapirhandellovens § 5-6	s. 47
Revisjonsberetning	s. 48

Hovedtall

RESULTATSAMMENDRAG (Beløp i mnok)	31.03.2022		31.03.2021		Året 2021	
		%		%		%
Netto renteinntekter	123	1,77	109	1,65	461	1,67
Netto provisjons- og andre inntekter	86	1,24	85	1,28	357	1,29
Netto avkastning på finansielle investeringer	10	0,14	26	0,39	103	0,37
Sum inntekter	219	3,15	220	3,32	921	3,34
Sum driftskostnader	95	1,36	90	1,36	369	1,34
Driftsresultat før tap	124	1,79	130	1,97	552	2,00
Tap på utlån og garantier	-4	-0,05	-4	-0,05	-6	-0,02
Resultat før skatt	128	1,84	134	2,02	558	2,02
Skattekostnad	30	0,43	27	0,41	112	0,40
Periodens resultat	98	1,41	107	1,61	446	1,62
Sum øvrige resultatposter ført mot egenkapitalen	-0,6	-	-	-	-9	-0,05
Totalresultat	98	1,41	107	1,61	437	1,57

NØKKELTALL	31.03.2022	31.03.2021	Året 2021
Lønnsomhet			
Egenkapitalavkastning	9,6 %	10,8 %	11,0 %
Egenkapitalavkastning (totalresultat)	9,5 %	10,8 %	10,8 %
Kostnadsprosent (morbank)	34,8 %	33,2 %	33,0 %
Kostnadsprosent (konsern)	43,2 %	40,8 %	40,0 %
Balansetall			
Brutto utlån til kunder	23 784	22.339	23.131
Brutto utlån til kunder inkl. overført til kredittforetak	34 961	32.672	34.361
Innskudd fra kunder	18 573	17.270	17.990
Innskuddsdekning	78,1 %	77,3 %	77,8 %
Utlånsvekst siste 12 måneder	6,5 %	4,0 %	5,1 %
Utlånsvekst siste 12 måneder inkl. overført til kredittforetak	7,0 %	6,5 %	7,4 %
Innskuddsvekst siste 12 måneder	7,5 %	8,5 %	5,4 %
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	27 819	26.532	27.612
Forvaltningskapital	28 609	27.029	27.984
Forvaltningskapital inkl. overført kredittforetak	39 786	37.363	39.214
Tap og mislighold i % av brutto utlån			
Tapsprosent utlån	0,0 %	0,0 %	0,0 %
Misligholdte engasjement i % av brutto utlån	0,1 %	0,0 %	0,0 %
Andre tapsutsatte engasjement i % av brutto utlån	0,4 %	0,1 %	0,6 %
Soliditet (forholdsmessig konsolidert)			
Kapitaldekningsprosent	19,2 %	20,7 %	19,5 %
Kjernekapitaldekningsprosent	17,7 %	19,1 %	18,0 %
Ren kjernekapitalprosent	17,5 %	18,9 %	17,8 %
Ren kjernekapitalprosent Morbank	17,4 %	19,3 %	17,8 %
Netto ansvarlig kapital	4 109	4.058	4.037
Kjernekapital	3 789	3.742	3.718
Ren kjernekapital	3 745	3.699	3.674
Uvektet kjernekapitalandel (Leverage ratio)	8,7 %	9,4 %	8,8 %
Kontor og bemanning			
Antall kontor	4	4	4
Antall årsverk	226	219	218
Egenkapitalbevis	31.03.2022	31.03.2021	Året 2021
Egenkapitalbevisbrøk	97,34 %	97,34 %	97,34 %
Børskurs (NOK)	356,00	250,00	330,00
Børsverdi (mnok)	5.572	3.913	5.165
Bokført egenkapital per egenkapitalbevis (NOK)	249,96	249,14	260,06
Resultat pr egenkapitalbevis (NOK) (morbank)	6,57	6,83	27,65
Resultat pr egenkapitalbevis (NOK) (konsern)	6,12	6,64	27,72
Utbytte pr egenkapitalbevis (NOK)	-	-	16,20
Pris / Resultat per egenkapitalbevis annualisert	14,55	9,41	11,91
Pris / Bokført egenkapital	1,42	1,00	1,27

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

Styrets beretning

Styrets beretning Q1

Et svakere resultat

1. kvartal 2022

(Konserntall. Tall i parentes gjelder 1. kvartal 2021)

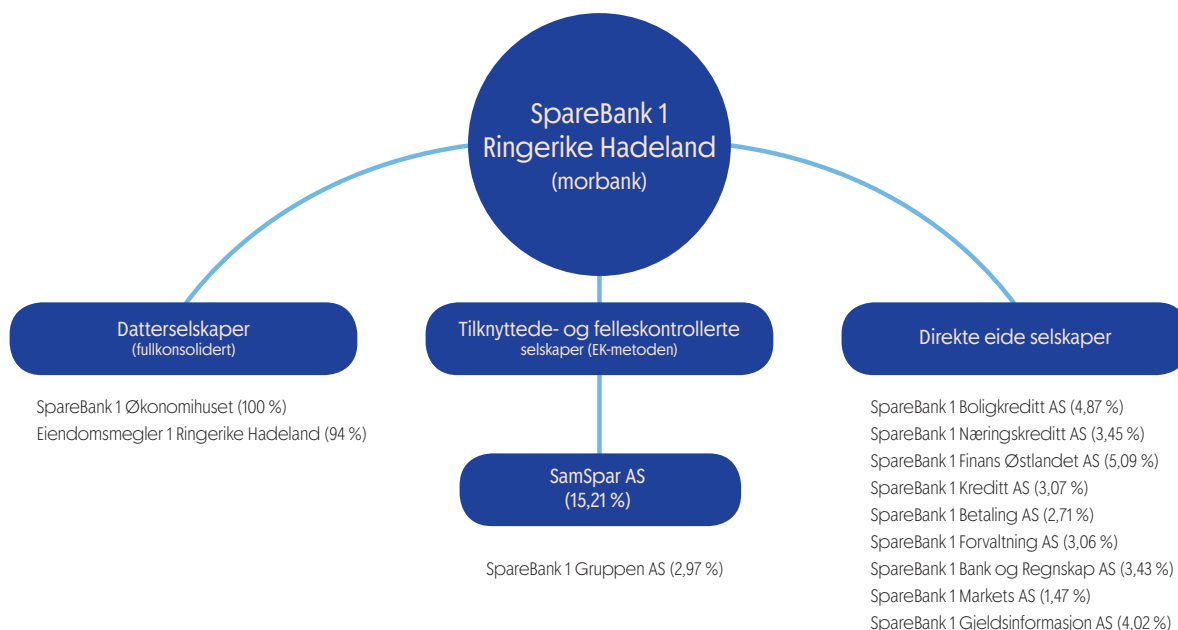
- Resultat etter skatt: 98 (107) mill. kroner
- Egenkapitalavkastning: 9,6 (10,8) prosent
- Resultat per egenkapitalbevis: 6,12 (6,64) kroner
- Kostnadsprosent: 43,2 (40,8) prosent
- Rentenetto inkl. kredittforetak: 146 (133) mill. kroner
- Netto øvrige provisjons- og andre inntekter: 34 (29) mill. kroner
- Tapsprosent inkl. kredittforetak: - 0,01 (- 0,01) prosent

Hovedpunkter hittil i år

- Et svakere kvartalsresultat på tross av god underliggende bankdrift, egenkapitalavkastning 9,6 prosent mot finansielt mål på 11 prosent.
- Bidraget fra SpareBank 1 Gruppen var vesentlig svakere i 1. kvartal i år sammenlignet med fjoråret som følge av et svakt aksjemarked, negativ verdiutvikling på renteporteføljen og økte skadeprosenter i Fremtind. Vår banks del av resultatet var 2 (10) mill. kroner
- Som følge av uroligheter i finansmarkeder har banken et netto tap som følge av verdiendring i fastrente- og obligasjonsporteføljen på 14 (3) mill. kroner.

- Lav omsetning i boligmarkedet og svakere resultater for eiendomsmegling
- God utlånsvekst i både privatmarked 6,0 (6,0) prosent og bedriftsmarked 9,8 (7,7) prosent
- Tilbakeføring av tap: 4 (4) mill. kroner.
- Med bakgrunn i Norges Banks renteheving 23. mars, samt økning i pengemarkedsrentene, besluttet SpareBank 1 Ringerike Hadeland å øke renten på både innskudd og utlån med inntil 0,25 prosentpoeng.
- SpareBank 1 Ringerike Hadeland publiserte 15. februar 2022 et ambisiøst grønt obligasjonsrammeverk som grunnlag for utstedelse av grønne obligasjoner. Den første utstedelsen ble gjort 23. februar 2022 og var på 500 mill. kroner. Det grønne obligasjonsrammeverket er en del av bankens satsning på bærekraft og utstedelsen ble meget godt mottatt i markedet.
- Styret i SpareBank 1 Ringerike Hadeland vedtok 28. januar 2022 å iverksette et spareprogram for konsernets ansatte. Formålet med programmet er å motivere ansatte til å være medeiere i banken og samtidig øke interessen rundt bankens strategi og resultater. Totalt 165 av konsernets ansatte har meldt seg inn i spareprogrammet for 2022 for et samlet sparebeløp på kr 3.289.000,- for perioden fra og med januar til og med desember 2022.

Konsernet SpareBank 1 Ringerike Hadeland



Konsernet SpareBank 1 Ringerike Hadeland omfatter per 30. mars 2022 morbanken, to datterselskaper og en felleskontrollert virksomhet.

Regnskapene til datterselskapene konsolideres fullt ut i konsernregnskapet til SpareBank 1 Ringerike Hadeland,

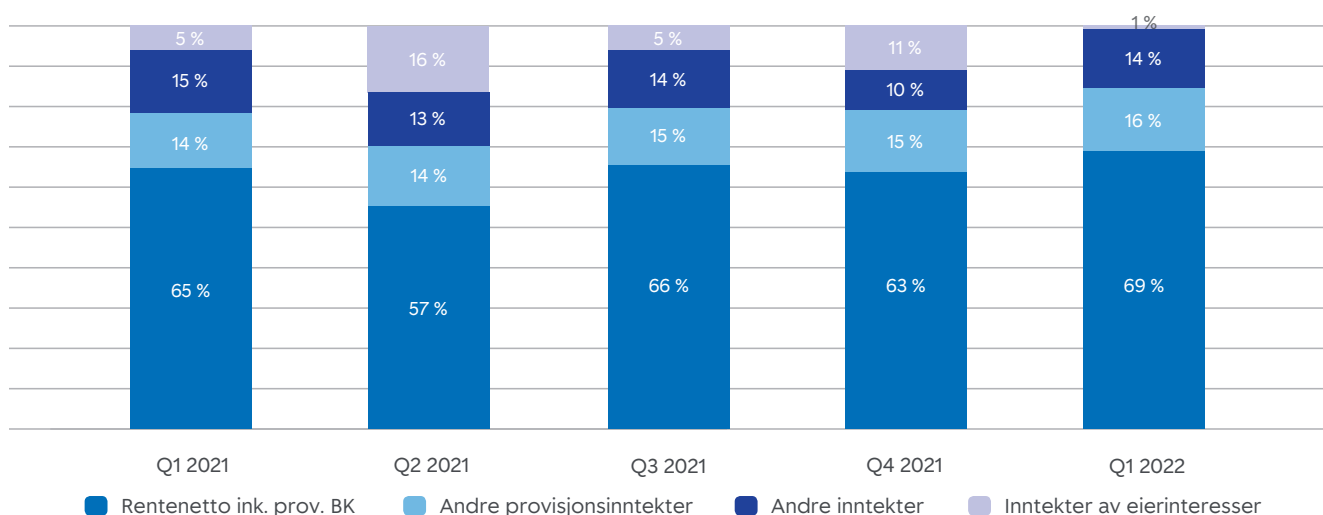
mens resultatene fra tilknyttede og felleskontrollerte selskaper resultatføres i bankens konsernregnskap tilsvarende bankens eierandel etter egenkapitalmetoden. For direkte eide selskaper inntektsføres utbytte i morbank.

Konsernresultat for 1. kvartal

Resultat før skatt i 1. kvartal ble på 128 (134) mill. kroner, mot 137 mill. kroner i 4. kvartal 2021. Egenkapitalavkastningen ble på 9,6 (10,8) prosent, mot 10,6 prosent i 4. kvartal.

(Hele mill. kroner)	1. kvartal 2021	2. kvartal 2021	3. kvartal 2021	4. kvartal 2021	1. kvartal 2022
Netto renteinntekter	109	114	117	121	123
Netto provisjons- og andre inntekter	85	93	93	86	86
Sum driftsinntekter	194	207	210	207	209
Sum driftskostnader	90	93	93	93	95
Driftsresultat før tap	104	113	117	114	115
Tap på utlån og garantier	-4	-	-3	1	-4
Driftsresultat etter tap	108	114	120	113	118
Netto resultat fra finansielle eiendeler	26	44	9	24	10
Resultat før skatt	134	158	129	137	128

Netto renteinntekter, provisjonsinntekter og andre inntekter



Netto renteinntekter ble 123 mill. kroner i 1. kvartal (109 mill. kroner), mens provisjonsinntekter fra utlån overført til kredittforetak utgjorde 22 mill. kroner (24 mill. kroner). Samlet beløp netto rente-inntekter inkludert provisjonsinntekter fra kredittforetak, seg til 146 mill. kroner i 1. kvartal (133 mill. kroner) og utgjorde 1,47 % (1,43 %) av gjennomsnittlig forvaltningskapital inkl. kredittforetakene.

Med bakgrunn i den positive utviklingen i norsk økonomi har Norges Bank hevet styringsrenten i tre omganger siden september i fjor, med til sammen 0,75 prosentpoeng. Banken har fulgt etter og innskudds- og utlånsrenter er justert opp med inntil 0,75 prosentpoeng. Rentehevingen i mars vil ha virkning på eksisterende boliglånsportefølje fra og med 19. mai 2022.

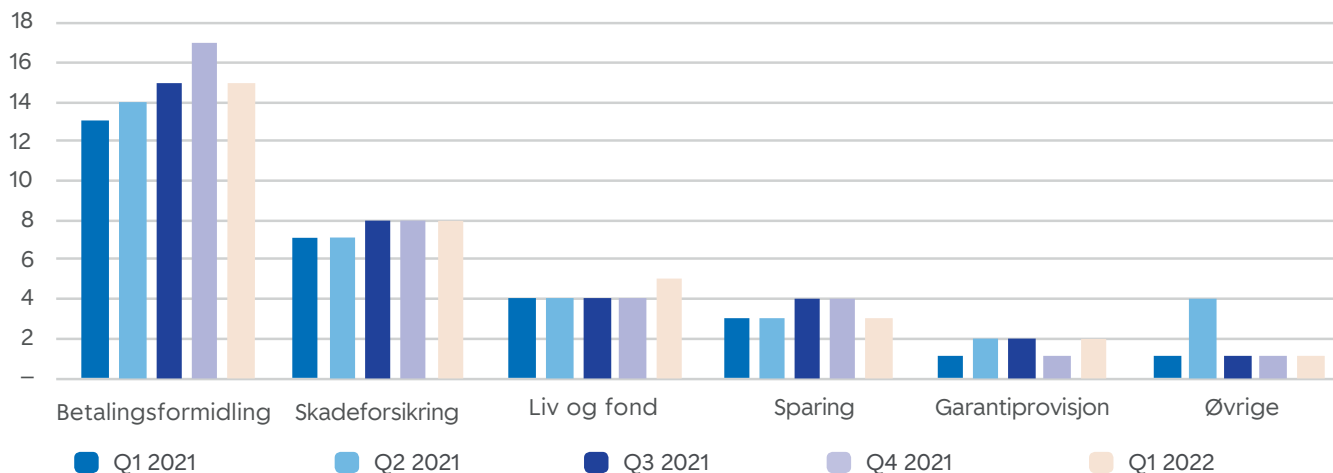
Nedgangen i provisjonsinntekter fra utlån overført til kredittforetak skyldes økningen i pengemarkedsrenten

(3mnd Nibor), og har bidratt til økte finansieringskostnader og lavere provisjonsinntekter fra kredittforetakene.

Konsernet legger vekt på å ha en diversifisert inntektsammensetning og har som ambisjon at 60 prosent av inntektene skal komme fra tradisjonelle balanseprodukter. I 1. kvartal 2022 utgjorde rentenetto inkludert provisjonsinntekter fra kredittforetakene 69 (65) prosent av totale inntekter eks. utbytte og verdireguleringer.

Netto øvrige provisjonsinntekter utgjorde 34 (29) mill. kroner, mot 36 mill. kroner i forrige kvartal. Inntekter fra betalingsformidlingsområdet er i stor grad utsatt for sesongvariasjon og forklarer den kvartalsvise nedgangen. Sett mot 1. kvartal i fjor har inntektene fra betalingsformidlingsområdet hatt en positiv utvikling, og har økt med 18 prosent.

Netto øvrige provisjons- og andre inntekter



Inntektene fra forsikringsområdet er stigende, og har økt med 20 prosent fra fjoråret. God bestandsvekst og fremdeles lave skadeprosenter bidrar positivt.

Andre driftsinntekter utgjorde 30 (32) mill. kroner, opp fra 24 mill. kroner i 4. kvartal. Økningen fra forrige kvartal er drevet av høyere aktivitet i datterselskaper i 1. kvartal.

Netto resultat fra finansielle investeringer

(Hele mill. kroner)	1. kvartal 2021	2. kvartal 2021	3. kvartal 2021	4. kvartal 2021	1. kvartal 2022
Utbytte	10	4	-	-	14
Gev/tap obligasjonsportefølje	-	-3	-1	-6	-5
Gev/tap aksjer	8	1	-	3	8
Gev/tap på valuta og derivater	22	1	12	5	28
Andre verdiendringer	-25	-	-14	-5	-37
Inntekter av eierinteresser	10	41	12	26	2
Netto resultat fra finansielle eiendeler	26	44	9	24	10

Netto resultat fra finansielle investeringer var 10 (26) mill. kroner, mot 24 mill. kroner i 4. kvartal 2021. Resultatnedgangen på 16 mill. kroner fra i fjor skyldes hovedsakelig svakere resultat i felleskontrollert virksomhet og netto tap på finansielle instrumenter.

Inntekter fra eierinteresser, Samarbeidende SpareBanker (SamSpar)

Bankkonsernet eier andeler i SpareBank 1 Gruppen AS indirekte gjennom Samarbeidende Sparebanker AS (SamSpar). Bankens indirekte eierandel i SpareBank 1 Gruppen AS utgjør 2,97 prosent.

SpareBank 1 Gruppen fikk et resultat i 1. kvartal som var vesentlig svakere enn i samme periode i fjor. Resultatet ble 121 mill. kroner før skatt, noe som er 563 mill. kroner svakere enn 2021. Resultatsvekkelsen skyldes et svakt aksjemarked og negativ verdiutvikling på renteporteføljen i forsikringsselskapene, samt betydelig innslag av naturskader i Fremtind og storbrann i Drammen. Skadeprosenten i Fremtind var 70 prosent i 1. kvartal mot 64 prosent i samme periode i fjor.

Resultatbidrag fra SpareBank 1 Gruppen beløper seg til 2 (10) mill. kroner hittil i år

Inntekter fra eierinteresser, øvrige

Utbytte fra døtre, felleskontrollert virksomhet og tilknyttet virksomhet fremkommer som «Inntekter av eierinteresser» i morbank. I konsern inntektsføres konsernets andel av resultatet løpende. Mottatt utbytte fra andre investeringer utgjør 14 (10) mill. kroner.

Banken har i kvartalet resultatført en gevinst på 8 mill. kroner knyttet til verdijustering av eierandelen i SpareBank 1 Markets AS. Selskapet har de siste årene styrket sin markedsposisjon og hatt en betydelig topplinjevekst. Resultat etter skatt var i 2021 på 208 mill. kroner, mot 156 mill. kroner i 2020. Bankens eierandel i SpareBank 1 Markets AS er 1,47 prosent.

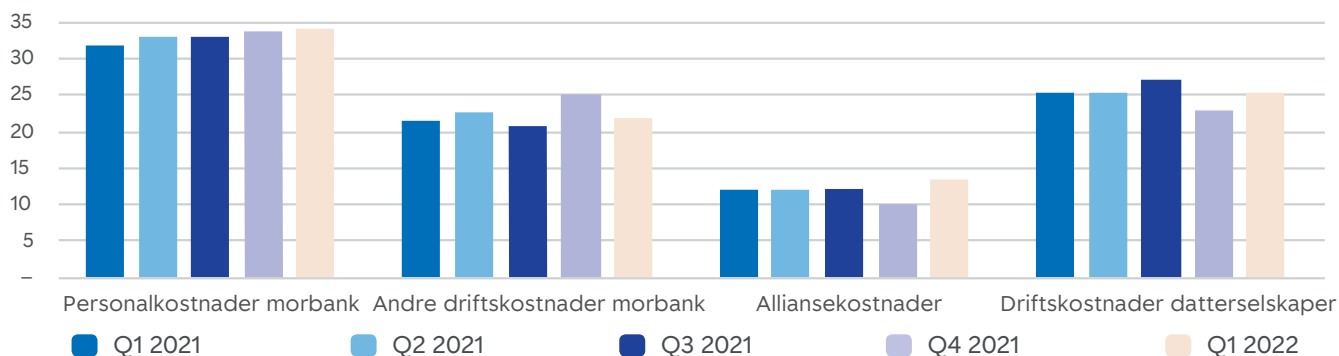
Inntekter fra eierinteresser ble totalt 24 (29) mill. kroner

Nettoeffekt av finansielle instrumenter

Nettoeffekt av finansielle instrumenter ble et tap på 14 (3) mill. kroner og består hovedsakelig av verdiendring på fastrenteporteføljen og obligasjonsporteføljen. 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 – 6 (-2) mill. kroner.

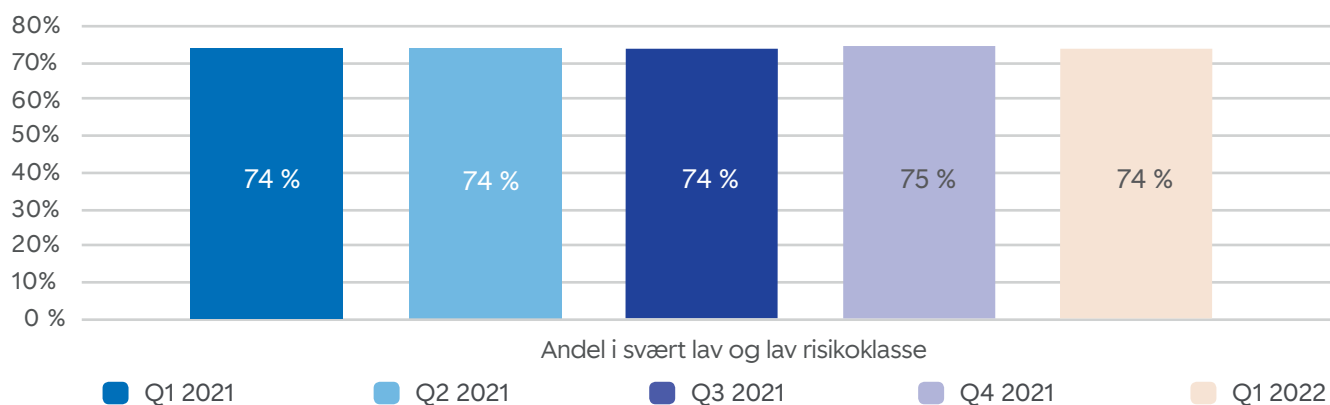
Driftskostnader



Sum driftskostnader ble 95 (90) mill. kroner, mot 93 mill. kroner i 4. kvartal 2021. Driftskostnadene i 1. kvartal i fjor er påvirket av en tilbakeføring av tidligere avsetninger knyttet til bankens tidligere bonusordning. Målt i forhold

til totale inntekter utgjorde driftskostnadene i konsernet 43,2 (40,8) prosent, mot 40,2 prosent i 4. kvartal 2021. Dette er litt over konsernets målsetting om å ha en kostnadsprosent på under 43 prosent.

Kredittrisiko og porteføljeutvikling



Kredittrisiko knyttet til utlånsporteføljen er bankens største risikoområde. Kreditter besluttet i henhold til bankens bevilgningsreglement og banken følger aktivt opp løpende engasjementer. Overvåking av kredittrisiko skjer gjennom risikoklassifiseringssystem utviklet i samarbeid med SpareBank 1 Alliansen. Tapsutviklingen er avhengig av den økonomiske utviklingen i Norge generelt og i bankens markedsområder spesielt.

74 (74) prosent av bankens utlån inkl. overført til kredittforetak er klassifisert i svært lav eller lav risikoklasse.

Bankens kredittportefølje består av 67 (68) prosent utlån til personmarkedet og 33 (32) prosent utlån til bedriftsmarkedet.

Utlån til personmarkedet består hovedsakelig av lån med sikkerhet i boligeiendom og belåningen er

gjennomgående moderat sett opp mot sikkerhetsverdiene. Dette tilsier begrenset tapspotensiale så lenge disse verdiene ikke forringes vesentlig. Gjennomsnittlig belåningsgrad for personmarkeds-porteføljen er på 58 prosent inkludert utlån overført til kredittforetak og 60 prosent 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 hovedsakelig hvert kvartal.

Bankens utlånsportefølje til bedriftsmarkedet gjenspeiler i stor grad næringsstrukturen i bankens region. Under korona-pandemien ble flere næringer blitt direkte rammet av smitteverntiltak og opplevde særlig sterkt fall i omsetningen. Hotell-, restaurant- og reiselivsbransjen er sammen med kultursektoren blant bransjene som har hatt størst omsetningsfall under pandemien. Bankens eksponering mot disse bransjene er lav utgjør kun 1 (2) prosent av porteføljen. Banken har ingen direkte eller indirekte eksponering olje og offshore og andre utsatte bransjer.

Banken har ingen direkte engasjementer med kunder som er berørt av økonomiske sanksjoner som følge av Russlands brutale invasjon av Ukraina.

Av bankens kredittportefølje mot bedriftskunder er 58 (57) prosent av utlånene knyttet til omsetning og drift av eiendom, 13 (14) prosent til bygg og anleggsvirksomhet, 10 (11) prosent til primærnærings, hovedsakelig landbruk, og 7 (6) prosent til forretningsmessig tjenesteyting. Disse sektorene har i relativt liten grad blitt påvirket av pandemien. Banken har en gjennomsnittlig belåningsgrad i eiendomsporteføljen på litt over 50 prosent.

Det gjøres kvartalvis en individuell gjennomgang av samtlige større engasjementer i bedriftsmarkedsporteføljen. Trekk på kreditter, avdragsutsettelse og misligholdsutvikling i hele utlånsporteføljen følges løpende opp. Tilsvarende er det innført tett oppfølging av de største kredittengasjementene på person-

markedet samt engasjementer i høy og høyeste risikoklasse.

Kredittkvaliteten i bankens utlånsportefølje har forbedret seg i tråd med gjenåpningen av norsk økonomi. Mislighold og tap er på et lavt nivå sett opp mot total portefølje.

Tap på utlån og garantier

SpareBank 1 Ringerike Hadeland hadde per 31. mars 2022 en netto inntektsføring på tap på utlån og garantier på -4 (-4) mill. kroner.

Modellmessige tapsavsetninger (trinn 1 og 2) ble redusert med 11 mill. kroner som følge av bedring i kredittkvalitet. Det er i kvartalet ikke gjort individuelle nedskrivninger på enkeltengasjement av vesentlige størrelser. Periodens netto konstaterte tap var 0 (0) mill. kroner.

Ultimo februar 2022 invaderte Russland Ukraina, og på tross av olje- og energidrevne toppnoteringer på Oslo Børs ser banken økt usikkerhet framover. Inflasjonen stiger, og banken ser økte energi- og byggekostnader. Norges Bank justerte i rentemøtet 24. mars opp prognosen for styringsrenten, og anslås til å øke til rundt 2,5 prosent ved utgangen av 2023. Videre ligger det en forventning om høyt lønnsoppgjør. Banken vurderer derfor risikoen i vår totale utlånsportefølje som ikke lavere ved 1. kvartal enn ved årsskifte, og effekter av den økte usikkerheten er forventet å slå inn i kredittmodellene med forsinkelse. Banken har derfor besluttet å gjøre en skjønnsmessig tilleggsavsetning på 8,0 mill. kroner.

Brutto misligholdte utlån var 14 mill. kroner (9 mill. kroner) ved utgangen av 1. kvartal, tilsvarende 0,10 (0,04) prosent 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.

Utlån til kunder

Brutto utlån inkl. kredittforetak	1. kvartal 2021	2. kvartal 2021	3. kvartal 2021	4. kvartal 2021	1. kvartal 2022
Utlånsvekst i kvartalet, mill. kroner	671	983	437	269	600
Utlånsvekst i kvartalet, i %	2,1 %	3,0 %	1,3 %	0,8 %	1,7 %

Brutto utlån til kunder, inklusive utlån overført til kredittforetakene, økte med 600 (671) mill. kroner i kvartalet og var 35 (33) mrd. kroner ved utgangen av kvartalet.

Banken arbeider strukturert og proaktivt overfor nye kunder og prosjekter og, har hatt god effekt av dette arbeidet.

Utlånsveksten har avtatt de siste to kvartalene som følge av noe lavere aktivitet i boligmarkedet.

Brutto utlån til kunder, inklusive utlån overført til kredittforetakene, har økt med 2,4 (2,0) mrd. kroner siste tolv måneder, tilsvarende 7,2 (6,5) prosent

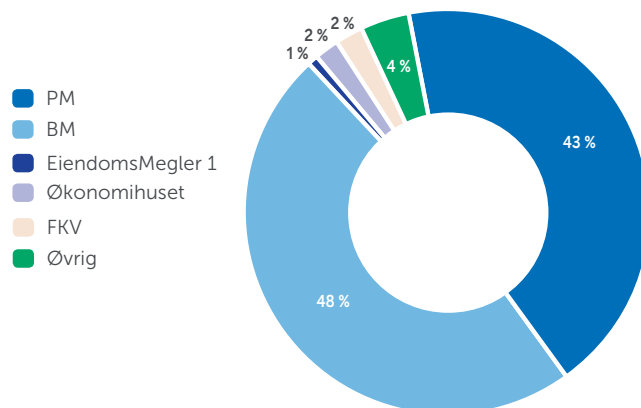
Innskudd fra kunder

Bankens innskudd har økt med 7,5 (8,5) prosent siste 12 måneder til 18 (17) mrd. kroner. Innskuddsdekningen var på 78 (77) prosent.

Lavere innskuddsvekst må ses i lys gjenåpningen av økonomien og utfasing av smitteverntiltak som har gitt økt forbruksvekst og lavere sparing.

Forretningsområdene

Resultat før skatt fordelt på forretningsområder



Personkunder (PM)

(Hele mill. kroner)	1. kvartal 2021	2. kvartal 2021	3. kvartal 2021	4. kvartal 2021	1. kvartal 2022
Netto renteinntekter og provisjon BK	77	81	86	81	77
Netto andre provisjonsinntekter	21	22	23	24	23
Netto andre inntekter	-	-	-	-	-
Driftskostnader	44	47	44	44	46
Resultat før tap	53	57	65	61	53
Tap på utlån og garantier	1	-2	-1	1	-2
Resultat før skatt	53	58	66	60	55

Netto renteinntekter inkl. provisjoner fra SpareBank 1 Boligkreditt har gått ned fra forrige kvartal, hovedsakelig grunnet økning i Nibor som har gitt lavere

marginer. Marginpresset oppleves som vedvarende på grunn av stor konkurranse om boliglånskundene.

Brutto utlån inkl. kredittforetak PM	1. kvartal 2021	2. kvartal 2021	3. kvartal 2021	4. kvartal 2021	1. kvartal 2022
Utlånsvekst i kvartalet, mill. kroner	327	524	342	219	224
Utlånsvekst i kvartalet, i %	1,5 %	2,4 %	1,5 %	1,0 %	1,0 %

Brutto utlån til personkunder, inklusive utlån overført til SpareBank 1 Boligkreditt, økte med 224 (327) mill. kroner i kvartalet. Lavere veksttakt innad i kvartalet skyldes lavere aktivitet i det lokale boligmarkedet, hvor boligomsetningen gikk ned med 22 prosent sammenlignet med samme periode i fjor. Den lave aktiviteten skyldes at færre boliger ble lagt ut for salg som følge av ny avhendingslov og retaksering av eiendommene. Boligprisveksten i vår region er fremdeles høy, men avtakende.

Banken arbeider strukturert og proaktivt overfor nye kunder blant annet ved samarbeid mellom banken og

eiendomsmeglerselskapet og har hatt god effekt av dette arbeidet.

Brutto utlån til personkunder, inklusive utlån overført til SpareBank 1 Boligkreditt, har økt med 1,3 (1,2) mrd. kroner til 23,2 (21,9) mrd. kroner siste tolv måneder, tilsvarende 6,0 (6,0) prosent

Innskudd fra personkunder har økt 0,7 (0,9) mrd. kroner til 11,9 (10,2) mrd. kroner siste tolv måneder, tilsvarende 6,8 (9,4) prosent.

Bedriftskunder (BM)

(Hele mill. kroner)	1. kvartal 2021	2. kvartal 2021	3. kvartal 2021	4. kvartal 2021	1. kvartal 2022
Netto renteinntekter og provisjon BK	64	66	68	71	72
Netto andre provisjonsinntekter	9	12	9	10	11
Netto andre inntekter	-	-	-	-	-
Driftskostnader	22	23	23	23	24
Resultat før tap	51	55	55	58	59
Tap på utlån og garantier	-4	1	-2	-	-2
Resultat før skatt	55	54	57	58	61

Bedriftsmarkedet leverer et godt resultat med en inntektsvekst på 8 mill. kroner sammenlignet med samme periode året før. Det er forbedring på de fleste resultatlinjene, men økningen i rentenettoen

bidrar mest til resultatforbedringen. Volumvekst og bedre innskuddsmarginer kompenserer for lavere utlånsmarginer.

Brutto utlån inkl. kredittforetak BM	1. kvartal 2021	2. kvartal 2021	3. kvartal 2021	4. kvartal 2021	1. kvartal 2022
Utlånsvekst i kvartalet, mill. kroner	348	470	104	66	412
Utlånsvekst i kvartalet, i %	3,4 %	4,4 %	0,9 %	0,6 %	3,6 %

Brutto utlån til bedriftsmarkedskunder, inklusive utlån overført til SpareBank 1 Næringskreditt, økte med 412 (348) mill. kroner. Banken arbeider strukturert og proaktivt overfor nye næringslivskunder og byggeprosjekter og har hatt god effekt av dette arbeidet.

1,3 (1,2) mrd. kroner til 11,8 (10,8) mrd. kroner siste tolv måneder, tilsvarende 5,3 (5,0) prosent

Innskudd fra bedriftsmarkedskunder har økt 0,5 (0,5) mrd. kroner til 6,7 (6,1) mrd. kroner siste tolv måneder, tilsvarende 8,7 (8,0) prosent.

Brutto utlån til bedriftsmarkedskunder, inklusive utlån overført til SpareBank 1 Næringskreditt, har økt med

Eiendomsmeglervirksomhet

(Hele mill. kroner)	1. kvartal 2021	2. kvartal 2021	3. kvartal 2021	4. kvartal 2021	1. kvartal 2022
Netto inntekter	14	17	18	9	11
Driftskostnader	11	11	16	9	10
Resultat før skatt	3	5	2	-	2

EiendomsMegler 1 Ringerike Hadeland AS oppnådde et resultat før skattekostnad på 2 (3) mill. kroner i 1. kvartal. Aktiviteten i boligmarkedet har vært lav i kvartalet som følge av ny avhendingslov og retaksering av eiendommene.

bredere tilbud til kundene, samtidig som det gir et bedre inntjeningsgrunnlag for konsernets samlede virksomhet.

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

Meglerforetaket er samlokalisert med banken på Hønefoss, Gran og Nittedal. Foretakets markedsandel i kvartalet var på 48 (41) prosent.

Det jobbes systematisk med samhandling mellom bank og eiendomsmegler. Dette gjør at konsernet kan gi et

Regnskaps- og IT-tjenester

(Hele mill. kroner)	1. kvartal 2021	2. kvartal 2021	3. kvartal 2021	4. kvartal 2021	1. kvartal 2022
Netto inntekter	17	16	12	14	18
Driftskostnader	14	14	11	15	16
Resultat før skatt	3	2	1	-	3

SpareBank 1 Økonomihuset AS oppnådde et resultat før skattekostnad på 3 (3) mill. kroner i 1. kvartal.

Selskapene har en sterk markedsposisjon i regionen og er en viktig driver for videre vekst i konsernet.

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

Felleskontrollerte virksomheter

Bankkonsernet eier andeler i SpareBank 1 Gruppen AS indirekte gjennom Samarbeidende Sparebanker AS. Bankens indirekte eierandel i SpareBank 1 Gruppen AS utgjør 2,97 %. Innregnet resultat fra felleskontrollert virksomheter utgjorde totalt 2 (10) mill. kroner hittil i 2022.

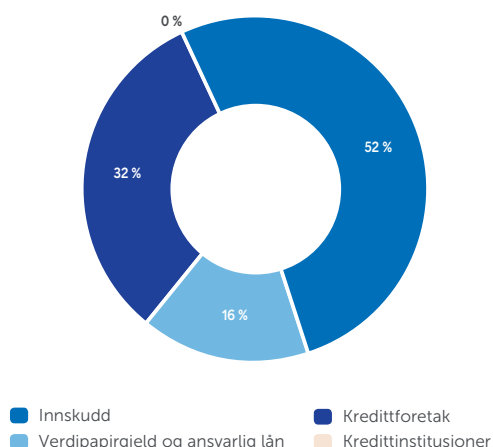
Se omtale over under avsnitt «Inntekter fra eierinteresser, Samarbeidende SpareBanker (SamSpar)»

Finansiering og likviditet

SpareBank 1 Ringerike Hadeland har en vel-diversifisert finansieringsportefølje som er spredt på ulike markeder, innlånskilder, instrumenter og løpetider.

Bankens primære finansieringskilde er innskudd fra kunder. Bankens innskuddsdekning er på et tilfredsstillende nivå med 78 (78) prosent eksklusive kredittforetak og 52 (53) prosent inkl. kredittforetak.

SpareBank 1 Bolig- og Næringskreditt er også viktige finansieringskilder for banken. Volum overført til kredittforetakene var 11,2 (10,0) mrd. kroner ved utgangen av 2021.



Bankens øvrige finansiering består hovedsakelig av verdipapirgjeld og ansvarlig kapital. Konsernets samlede verdipapirgjeld utgjorde 5,4 (5,6) mrd. kroner ved utgangen av 2021. Gjennomsnittsdurasjonen i innlånsporteføljen var på 3,1 (2,8) år.

Kapitalmarkedene har vært velfungerende, men økt markedsuro som følge av Ukraina-krigen har gitt betydelig spreadsutgang på kredittpåslagene gjennom 1. kvartal.

Banken publiserte 15. Februar 2022 et ambisiøst grønt obligasjonsrammeverk som grunnlag for utstedelse av grønne obligasjoner. Den første utstedelsen under det nye grønne obligasjonsrammeverket ble gjort 23. februar 2022 og var på 500 mill. kroner. Det grønne obligasjonsrammeverket er en del av bankens satsning på bærekraft og utstedelsen ble meget godt mottatt i markedet.

SpareBank 1 Ringerike Hadeland er ratet med en innskudds-/gjeldsrating fra Moodys på A2 med stabile utsikter. Ratingen har hatt en positiv effekt på bankens tilgang på markedsfinansiering.

LCR (Liquidity Coverage Ratio) per 1. kvartal 2022 utgjør 140 (167) prosent.

Styret vurderer likviditetssituasjonen som god samtidig som finansieringsmarkedet er velfungerende.

Kapitaldekning

SpareBank 1 Ringerike Hadeland er godt kapitalisert. Ved utgangen av 1. kvartal hadde banken en ren kjernekapitaldekning forholdsmessig konsolidert på 17,5 (18,9) prosent, en kjernekapitaldekning på 17,7 (19,1) prosent og en kapitaldekning på 19,2 (20,7) prosent. Uvektet kjernekapitaldekning var på 8,7 (9,4) prosent.

Tilsvarende tall for morbank var henholdsvis 17,4 (19,3), 17,4 (19,3) og 18,7 (20,7) prosent. Uvektet kjernekapitaldekning var på 10,7 (11,7) prosent.

Finanstilsynet ferdigstilte 2. februar 2018 sin første SREP-vurdering av SpareBank 1 Ringerike Hadeland. Pilar 2-kravet er satt til 1,7 prosent 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. Styret forventer at Finanstilsynet vil komme med en ny SREP-vurdering i løpet av 2022/2023.

Regulatoriske krav til ren kjernekapitaldekning var på 12,7 prosent ved utgangen av 1. kvartal 2022, hensyntatt gjeldende krav til motsykisk kapitalbuffer på 1,0 prosent. Norges Bank besluttet i mars 2022 å øke kravet til motsykisk kapitalbuffer til 2,5 prosent med virkning fra 31.03.23. Styret har fastsatt mål for ren kjernekapitaldekning for banken og konsernet på regulatorisk minstekrav (pilar 1 og 2) + 1 prosentpoeng¹. Mål på uvektet kjernekapital er på 6,0 prosent. Målene innfris med god margin på alle nivåer ved utgangen av 1. kvartal 2022.

EUs bankpakke skal tre i kraft i Norge 1. juni 2022. Den viktigste effekten av dette regelverket forventes å være implementeringen av utvidet SMB-rabatt, som for konsernet er beregnet til å bidra til en økning i ren kjernekapitaldekning (for.h.m. konsolidert) på om lag 1,0 prosentpoeng isolert sett.

Det vises for øvrig til redegjørelse om kapitaldekning i note 11.

Vesentlige transaksjoner med nærstående parter

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

¹ Kapitalplanleggingen hensyntar forventede endringer i regulatoriske krav. Forutsatt et pilar 2-krav på 1,7 % vil kravet til ren kjernekapital øke til 15,7 % med fullt påskrudd kapitalbuffer. Kapitalmål til ren kjernekapital er myndighetskrav + 1 prosentpoeng

Utsiktene fremover

Norsk økonomi har hentet seg kraftig inn igjen etter tilbakeslaget som fulgte av pandemien og myndighetspålagte restriksjoner, men krigen i Ukraina skaper ny usikkerhet. Norges Bank har i tre omganger hevet styringsrenten siden september i fjor, og har signalisert ytterligere tre rentehevinger i 2022. Aktiviteten i økonomien ser ut til å stige raskt. Arbeidsledigheten er lav, samtidig som mange bedrifter opplever knapphet på arbeidskraft. Inflasjonen er høy som følge av økte energi- og matvarepriser.

Det er utsikter til at arbeidsledigheten holder seg lav i årene fremover. BNP Fastlands-Norge er ventet å øke med 4 prosent i år og 1,5 prosent neste år, understøttet av høy forbruksvekst, sterk offentlig etterspørsel, økte oljeinvesteringer, samt økt eksport. Boligprisveksten er forventet å avta. Krigen i Ukraina har bidratt til økt usikkerhet rundt vekstutsiktene fremover og vil legge en demper på norsk økonomi. Vi forventer at utviklingen i vår region vil følge den nasjonale utviklingen.

Vår region er attraktiv med høy boligprisvekst, positiv tilflytting, lav arbeidsledighet og optimisme i næringslivet. Kvaliteten i bankens utlånsportefølje er god og det er ingen tegn til økning i misligholdet. Antall konkurser i bankens markedsområde er på et fortsatt lavt nivå og det etableres mange nye foretak. Dette er en indikasjon på at banken driver i en region hvor næringslivet går godt og hvor det er optimisme.

Vår visjon er å være en «en drivkraft for bærekraftig vekst og utvikling i vår region». Vi skal bygge videre på våre konkurransefortrinn som en sterk bank med solid lokal forankring. Dette en offensiv strategi som skal bidra til fortsatt lønnsom vekst.

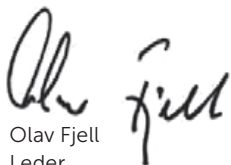
Bærekraft er viktig og banken skal være en tilrettelegger og pådriver for bærekraftig omstilling. Bankkonsernet skal bidra til å realisere FNs bærekraftsmål med ambisjon om at egen virksomhet er klimanøytral innen 2030. Klima og miljø, grønn omstilling, kampen mot økonomisk kriminalitet og arbeid for likestilling er viktige elementer. Som en lokal og samfunnsengasjert bank har vi en rolle å spille som en kompetent rådgiver overfor kundene rundt bærekraft. Ved å stille krav til kunder, leverandører og samarbeidspartener ønsker banken å bidra til grønn omstilling slik at vi blir et lavutslippssamfunn.

Regionen har store utviklingsmuligheter de nærmeste årene, blant annet gjennom større infrastrukturprosjekter. Noen av disse er nettopp fullført mens andre er i produksjon slik at byggekraner og masseforflytting preger regionen. Store deler av ny E16 Olum – Eggemoen ble åpnet på slutten av 2021 – et halvt år før opprinnelig tidsplan. Arbeidet med videreføring av E16 Oslo-Hønefoss, under Sollihøgda, er i full gang med forventet ferdigstillelse sommeren 2025. Bygging av Ringeriksbanen og fullføring av E16 (FRE16) inn til Hønefoss rykker stadig nærmere, men nye politiske signaler har skapt usikkerhet rundt oppstartstidspunkt for FRE 16 og det er nå antydning til 2024 med anslått ferdigstillelse i 2031. Dette vil bety en reise på 30 min. Hønefoss-Oslo med tog. Det skal også bygges ny firefelts E16 som sammen med dobbeltsporet jernbane vil knytte Ringeriksregionen tett opp mot Osloregionen og gi et felles bo- og arbeidsmarked.

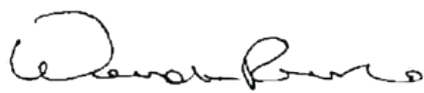
Banken har lønnsom drift og er godt kapitalisert. Gjennom fokus på god kundeservice og utnyttelse av digitale muligheter anser styret at banken har gode vekstmuligheter i en region som står foran betydelige vekst.

Hønefoss, 11. mai 2022

I styret for SpareBank 1 Ringerike Hadeland



Olav Fjell
Leder



Wenche Ravlo
Nestleder



Hans Anton Stubberud



Svein Oftedal



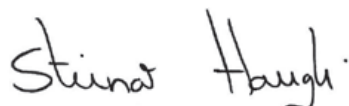
Liv Bente Kildal



Espen Gundersen



Jane K. Gravbråten



Steinar Haugli
Adm. banksjef

Delårsregnskap

Resultatregnskap

Morbank				Konsern			
Året 2021	31.03.2021	31.03.2022	(beløp i mnok)	Note	31.03.2022	31.03.2021	Året 2021
563	135	169	Renteinntekter effektiv rentes metode		169	135	562
42	11	10	Andre renteinntekter		10	11	42
143	36	55	Rentekostnader		55	36	143
461	109	123	Netto renteinntekter		123	109	461
250	56	59	Provisjonsinntekter		59	56	250
12	3	2	Provisjonskostnader		2	3	12
4	0,5	0,6	Andre driftsinntekter		30	32	119
242	54	57	Netto provisjons- og andre inntekter		86	85	357
15	10	14	Utbytte		14	10	15
96	15	13	Inntekter av eierinteresser		2	10	89
2	9	-6	Netto resultat fra andre finansielle investeringer		-6	5	-1
113	34	20	Netto resultat fra finansielle eiendeler		10	26	103
816	197	200	Sum inntekter		219	220	921
131	32	34	Personalkostnader		55	53	215
13	4	3	Ordinære avskrivninger		3	5	16
125	30	33	Andre driftskostnader		37	33	138
269	65	70	Sum driftskostnader		95	90	369
547	132	131	Resultat før tap		124	130	552
-6	-4	-4	Tap på utlån og garantier	4	-4	-4	-6
552	135	134	Resultat før skatt		128	134	558
108	26	29	Skattekostnad		30	27	112
445	110	106	Periodens resultat		98	107	446
	-	-	Ikke-kontrollerende eierinteresser		0,08	0,16	0,5
kr 27,65	kr 6,83	kr 6,57	Resultat pr egenkapitalbevis		kr 6,12	kr 6,64	kr 27,72

Utvidet resultatregnskap

MORBANK				KONSERN			
Året 2021	31.03.2021	31.03.2022	(Beløp i mnok)	Note	31.03.2022	31.03.2021	Året 2021
445	110	106	Resultat for perioden		98	107	446
			<i>Poster som ikke vil bli reklassifisert til resultat</i>				
			Aktuarielle gevinster og tap vedrørende ytelsespensjon		-	-	-13
-13	-	-	Andre inntekter og kostnader tilknyttede foretak og felleskontrollert virksomhet		-	-	1
-	-	-	Skatt aktuarielle gevinster og tap		-	-	3
3	-	-	<i>Poster som vil bli reklassifisert til resultat</i>				
			Andre inntekter og kostnader tilknyttede foretak og felleskontrollert virksomhet		-0,1	0,1	-
-	-	-	Endring i virkelig verdi utlån PM		-0,3	-0,3	-0,2
-0,2	-0,3	-0,3	Skatteeffekt		-0,2	-	0,1
0,1	-	0,03					
-10	-0,3	-0,3	Sum resultatposter ført mot egenkapitalen		-0,6	-	-9
435	110	105	Totaltresultat for regnskapsåret		98	107	437
-	-	-	Herav ikke-kontrollerende eierinteresser		0,08	0,16	0,48
kr 27,06	kr 6,81	kr 6,55	Totalresultat pr egenkapitalbevis		kr 6,08	kr 6,63	kr 27,17

Balanse

MORBANK				KONSERN			
Året 2021	31.03.2021	31.03.2022	(Beløp i mnok)	Note	31.03.2022	31.03.2021	Året 2021
91	86	89	Kontanter og fordringer på sentralbanker		89	86	91
1.104	1.279	863	Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		863	1.279	1.103
23.044	22.240	23.706	Netto utlån til kunder	4, 5	23.706	22.239	23.043
2.197	1.949	2.387	Sertifikater og obligasjoner	15	2.387	1.949	2.197
9	45	34	Finansielle derivater	7,15	34	45	9
866	734	870	Aksjer, andeler og andre egenkapitalinteresser	15	870	734	866
216	213	216	Investering i eierinteresser		358	362	356
61	61	61	Investering i konsernselskaper		-	-	-
97	107	94	Eiendom, anlegg og utstyr		122	137	124
29	24	29	Utsatt skattefordel		29	23	29
-	-	-	Goodwill og andre immaterielle eiendeler		62	63	63
82	95	70	Andre eiendeler	8	89	112	104
27.796	26.833	28.420	Eiendeler		28.609	27.029	27.984
-	-	-	Gjeld til kredittinstitusjoner	10	-	-	-
18.014	17.294	18.593	Innskudd fra og gjeld til kunder	6	18.573	17.270	17.990
5.252	5.170	5.163	Gjeld stiftet ved ustedelse av verdipapirer	9,15	5.163	5.170	5.252
6	32	60	Finansielle derivater	7,15	60	32	6
252	242	486	Annen gjeld og balanseførte forpliktelser	10	543	301	304
251	251	251	Ansvarlig lånekapital	9	251	251	251
23.774	22.988	24.553	Sum gjeld		24.590	23.023	23.802
1.565	1.565	1.565	Egenkapitalbevis		1.565	1.565	1.565
492	492	492	Overkursfond		492	492	492
1.580	1.562	1.580	Utjevningfond		1.580	1.562	1.580
254	-	-	Avsatt utbytte		-	-	254
7	-	-	Avsatt til gaver		-	-	7
94	94	94	Grunnfond		94	94	94
5	5	5	Kompensasjonsfond		5	5	5
25	127	131	Annen egenkapital		283	288	184
-	-	-	Ikke-kontrollerende eierinteresser		-	-	1
4.022	3.844	3.867	Sum egenkapital	12	4.019	4.006	4.182
27.796	26.833	28.420	Gjeld og egenkapital		28.609	27.029	27.984

Hønefoss, 11. mai 2022
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 31.12.20	1.565	492	1.562	94	5	34	-17	34	1	3.770
Periodens resultat	-	-	-	-	-	-	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
Egenkapital 31.12.21	1.565	492	1.580	94	5	43	-17	254	7	4.022
Periodens resultat	-	-	-	-	-	2,3	103	-	-	106
Utvidede resultatposter										
Endring i virkelig verdi utlån PM	-	-	-	-	-	-0,3	-	-	-	-0,3
Sum utvidede resultatposter	-	-	-	-	-	-0,3	-	-	-	-0,3
Totalresultat	-	-	-	-	-	2	103	-	-	105
Transaksjoner med eierne										
Besluttet utbytte for 2021	-	-	-	-	-	-	-	-254	-	-254
Utdelt gavefond 2021	-	-	-	-	-	-	-	-	-7	-7
Sum transaksjoner med eierne	-	-	-	-	-	-	-	-254	-7	-260
Egenkapital 31.03.22	1.565	492	1.580	94	5	45	86	-	-	3.867

1. Pr 31.03.2022 består eierandelskapitalen av 15.650.405 egenkapitalbevis à NOK 100.

KONSERN

(Beløp i mnok)	Eier- andels- kapital ¹	Over- kurs- fond	Ut- jevnings- fond	Grunn- fonds- kapital	Komp.- fond	Fond for ureali- serte gevinster	Annen egen- kapital	Avsatt utbytte	Avsatt gaver	Sum	Ikke kontrol- lerende eier- interesser	Sum egen- kapital
Egenkapital 31.12.20	1.565	492	1.562	94	5	7	175	34	1	3.935	1	3.935
Periodens resultat	-	-	-	-	-	-	107	-	-	107	0,2	107
Utvidede resultatposter												
Endring i virkelig verdi utlån PM	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Andre inntekter og kostnader tilknyttet felleskontrollert virksomhet	-	-	-	-	-	0,1	-	-	-	0,1	-	0,1
Sum utvidede resultatposter	-	-	-	-	-	0,1	-	-	-	0,1	-	0,1
Totalresultat	-	-	-	-	-	-	107	-	-	107	0,2	107
Transaksjoner med eierne												
Andre føringer over EK ²⁾	-	-	-	-	-	-	0,1	-	-	0,1	-	0,1
Besluttet utbytte for 2020	-	-	-	-	-	-	-	-35	-	-34	-	-35
Utdelt gavefond 2020	-	-	-	-	-	-	-	-	-1	-1	-	-1
Sum transaksjoner med eierne	-	-	-	-	-	-	1	-35	-1	-35	-	-36
Egenkapital 31.03.21	1.565	492	1.562	94	5	7	282	-1	-	4.006	1	4.006
Egenkapital 31.12.21	1.565	492	1.580	94	5	16	169	254	7	4.181	1	4.182
Periodens resultat	-	-	-	-	-	2,3	96	-	-	98	0,1	98
Utvidede resultatposter												
Endring i virkelig verdi utlån PM	-	-	-	-	-	-0,24	-	-	-	-0,24	-	-0,24
Andre inntekter og kostnader tilknyttet felleskontrollert virksomhet	-	-	-	-	-	-0,1	-	-	-	-0,1	-	-0,1
Sum utvidede resultatposter	-	-	-	-	-	-0,3	-	-	-	-0,3	-	-
Totalresultat	-	-	-	-	-	2,0	96	-	-	98	0,1	98
Transaksjoner med eierne												
Andre føringer over EK ²⁾	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Besluttet utbytte for 2021	-	-	-	-	-	-	0,5	-254	-	-254	-0,5	-254
Utdelt gavefond 2021	-	-	-	-	-	-	-	-	-7	-7	-	-7
Sum transaksjoner med eierne	-	-	-	-	-	-	0,5	-254	-7	-260	-0,5	-261
Egenkapital 31.03.22	1.565	492	1.580	94	5	18	265	-	-	4.018	0,67	4.019

1. Pr 31.12.2021 består eierandelskapitalen av 15.650.405 egenkapitalbevis à NOK 100.

2. Poster ført direkte mot egenkapital i FKV

Kontantstrømoppstilling

MORBANK				KONSERN		
Året 2021	31.03.2021	31.03.2022	(Beløp i mnok)	31.03.2022	31.03.2021	Året 2021
-1160	-342	-682	Brutto utlån til kunder	-682	-342	-825
591	140	162	Renteinnbetalinger på utlån til kunder	162	140	657
926	206	579	Innskudd fra kunder	582	201	1.677
-66	-11	-15	Renteutbetalinger på innskudd fra kunder	-14	-11	-121
304	125	238	Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	238	125	-533
4	1	2	Renter på utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	2	1	9
119	375	-195	Sertifikater og obligasjoner	-195	375	-702
20	6	9	Renteinnbetalinger på sertifikater og obligasjoner	9	6	30
2	15	23	Renteutbetaling derivater	23	15	3
238	55	59	Provisjonsinnbetalinger	92	94	337
-183	-45	-45	Utbetalinger til lønn	-67	-65	-246
-136	-4	-23	Andre utbetalinger til drift	-35	-15	-70
-92	-46	-90	Betalt skatt	-93	-48	-86
-20	-17	11	Andre tidsavgrensninger	11	-17	-5
547	458	33	A Netto likviditetsendring fra operasjonelle aktiviteter	33	458	127
-5	-	-2,0	Investering i varige driftsmidler	-2,0	-	-61
9	-	9	Innbetaling fra salg av varige driftsmidler	9	-	-
-97	-8	-	Utbetaling til investeringer i aksjer og fond	-	-8	-33
32	29	5	Innbetaling fra salg av aksjer og fond	5	29	21
111	6	-	Utbytte fra investeringer i aksjer	-	6	57
50	27	12	B Netto likviditetsendring investering	12	27	-17
820	200	1	Opptak av gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	1	200	700
-656	-123	-1	Tilbakebetaling - utstedelse av verdipapirer	-1	-123	-980
-60	-	-	Innfrielse ansvarlig lånekapital	-	-	-
-76	-34	-46	Renteutbetalinger på gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	-46	-34	-109
-6	-1	-2	Renteutbetalinger på ansvarlig lånekapital	-2	-1	-7
-	-	-	Opptak av lån fra kredittinstitusjoner	-	-	500
-183	-35	-	Utbetaling til utbytte og gavefond	-	-35	-214
-601	-494	-47	C Netto likviditetsendring finansiering	-47	-494	-110
-4	-9	-2	A+B+C Netto endring likvider i året	-2	-9	-
95	95	91	Inngående likviditetsbeholdning	91	95	95
91	86	89	Utgående likviditetsbeholdning	89	86	95
			Likviditetsbeholdning spesifisert			
91	86	89	Kontanter og fordringer på sentralbanken	89	86	95
91	86	89	Likviditetsbeholdning sist i mnd	89	86	95

Noter til regnskapet

Note 1 - Regnskapsprinsipper

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

2021. Års- og delårsregnskapene er utarbeidet i samsvar med IFRS, godkjent av EU.

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

Note 2 - Viktige regnskapsestimater og skjønnsmessige vurderinger

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

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

Note 3 - Finansiell risiko

Finansiell risiko og risikostyring er beskrevet i årsregnskapet blant annet i note 6, 7 til 13 (for kredittrisiko), note 14 (markedsrisiko) og note 15 (likviditetsrisiko) som sammen med informasjon i denne delårsrapporten i all vesentlighet er dekkende for den finansielle risiko per 31.03.2022.

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 og garantier

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.

MORBANK/KONSERN				
Tap på utlån og garantier	01.01.2022	Endring avsetning for tap	Netto konstatert/ innbetalt tidligere konstatert	31.03.2022
Avsetning til tap etter amortisert kost - bedriftsmarkedet	74	-4	-	70
Virkelig verdi over utvidet resultat (OCI) Privatmarked	19	-	-	19
Sum avsetning til tap på utlån og garantier	93	-4	-	89

Bankens BM og PM avdelinger har i løpet av de siste kvartalene gjennomført engasjementsgjennomgang med vurdering av kredittrisikoen som følge av dagens markedssituasjon. Bankens vurdering er at, nå som samtlige av smitteverntiltak er avsluttet og pandemi kan synes å være et avsluttet kapittel, den Covid-relaterte usikkerheten er å anse som sterkt redusert.

«Nettoliste Covid» ble avvirket i Q4 2021, men noen enkeltengasjement er overført til ordinær watchlist. Hotellengasjement er gjennomgått i kredittkomité, og overstyring av PD til 10% ble avsluttet i Q4 2021 for samtlige hotellengasjement.

Ultimo februar 2022 invaderte Russland Ukraina, og på tross av olje- og energidrevne toppnoteringer på Oslo Børs ser banken økt usikkerhet framover. Inflasjonen stiger, og banken ser økte energi- og byggekostnader. Norges Bank justerte i rentemøtet 24. mars opp prognosen for styringsrenten, og anslås til å øke til rundt 2,5 prosent ved utgangen av 2023. Videre ligger det en forventning om et kostbart lønnsoppgjør.

Banken vurderer derfor risikoen i vår totale utlånsportefølje som ikke vesentlig lavere ved Q1 enn ved årsskifte, og effekter av den økte usikkerheten er forventet å slå inn i kredittmodellene med forsinkelse. Banken har derfor besluttet å gjøre en skjønnsmessig tilleggsavsetning på 8,0 mill. kroner.

Tabellene under avstemmer inngående og utgående balanse per trinn.

Avstemmingsposter inkluderer:

- Bevegelser mellom trinn, IB for lån som er flyttet til trinnene.
- Nye ustedte 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 kreditttap 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				
Totalt balanseført tapsavsetning på utlån og garantier	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
01.01.2022	35	28	30	93
Avsetning til tap				
Overført til (fra) trinn 1	5	-5	-	-
Overført til (fra) Trinn 2	-	-	-	-
Overført til (fra) Trinn 3	-	-	-	-
Nye utstedte eller kjøpte utlån	4	1	1	5
Økning i måling av tap	1	3	1	5
Reduksjon i måling av tap	-9	-3	-	-12
Utlån som har blitt fraregnet	-3	-6	-1	-10
Konstaterte nedskrivninger (konstaterte tap)	-	-	-	-
Innbetalinger på tidligere nedskrivninger(konstaterte)				
Skjønnsmessig gruppevis tapsavsetning	8	-	-	8
31.03.2022	40	18	31	89
- Herav bedriftsmarkedet	35	12	25	72
- Herav personmarkedet	5	6	5	17

MORBANK/KONSERN				
Totalt 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	-0,6	0,6	-	-
Overført til (fra) Trinn 3	-	-2,0	2,0	-
Nye utstedte eller kjøpte utlån	4	-	-	4
Økning i måling av tap	5	9,5	4	18
Reduksjon i måling av tap	-8	-9,6	-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				
Totalt 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	7	-7	-	-
Overført til (fra) Trinn 2	-1	1	-	-
Overført til (fra) Trinn 3	-	-2,4	2,9	-
Nye utstedte eller kjøpte utlån	18	9	-	27
Økning i måling av tap	4	7	17	28
Reduksjon i måling av tap	-13	-14	-1	-28
Utlån som har blitt fraregnet	-9	-17	-0,3	-26
Konstaterte nedskrivninger (konstaterte tap)	-	-	-1,8	-2
Innbetalinger på tidligere nedskrivninger(konstaterte)	-	-	-	-
Skjønnsmessig gruppevis tapsavsetning	-5	-	-	-5
31.12.2021	35	28	30	93
- Herav bedriftsmarkedet	29	19	24	72
- Herav personmarkedet	6	9	6	20

MORBANK/KONSERN			
Periodens tap på utlån og garantier	31.12.2021	31.03.2021	31.03.2022
Endring i nedskrivning Trinn 1 & 2	-17	-3	-12
Endring i nedskrivning Trinn 3	17	4	-
Effekt skjønnsmessig nedskrivning	-5	-5	8
Konstaterte tap med tidligere nedskrivninger	1	-	-
Konstaterte tap uten tidligere nedskrivninger	0,4	0,03	-
Inngang på tidligere konstaterte nedskrivninger	-1	-0,6	-
Andre korreksjoner / amortisering av nedskrivninger	-1	0,3	-
Sum tap på utlån og garantier	-6	-4	-4

MORBANK/KONSERN			
	31.12.2021	31.03.2021	31.03.2022
Misligholdte engasjement:			
Brutto misligholdte engasjement over 90 dager	9	9	14
Trinn 3 nedskrivning	-1	-1	-1
Netto misligholdte engasjement	8	7	13
Avsetningsgrad	12,9 %	15,7 %	10,5 %
Brutto misligholdte engasjement i % av brutto utlån	-	-	0,1 %
Øvrige tapsutsatte engasjement:			
Øvrig tapsutsatte engasjement	139	25	128
Trinn 3 nedskrivning	-29	-17	-29
Netto tapsutsatte engasjement	110	8	99
Avsetningsgrad	20,9 %	67,8 %	29,6 %
Øvrig tapsutsatte engasjement i % av brutto utlån	0,6 %	0,1 %	0,4 %

KONSERN				
Brutto utlån	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
01.01.2021	21.238	1.794	100	23.131
Endring	1.257	-613	9	653
31.03.2022	22.496	1.181	108	23.785
Avsetning til tap i % av brutto utlån	0,2 %	1,5 %	28,2 %	0,4 %

KONSERN				
Brutto utlån	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
01.01.2021	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 %	2,9 %	13,9 %	0,4 %

KONSERN				
Brutto utlån	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
01.01.2021	19.913	2.037	59	22.009
Endring	1.325	-244	41	1.122
31.12.2021	21.238	1.794	100	23.131
Avsetning til tap i % av brutto utlån	0,2 %	1,6 %	30,3 %	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 stres-scenariet (worst case) resulterer i økte tapsavsetninger på ca. 19,7 mill. kr. Dette illustrerer sensitiviteten ved en moderat forverring i nasjonale og/eller regionale makroøkonomiske faktorer som gjør at misligholdssannsynligheten som det er tatt høyde for øker ytterligere.

En 10 %-poengs reduksjon i sannsynlighet for basisscenariet og tilsvarende 10 %-poengs økning i sannsynlighet for det beste scenariet (best case) resulterer i reduserte tapsavsetninger på ca. 2,0 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 og uroligheter i forbindelse med krigen i Ukraina er scenariovekting på 80-10-10 opprettholdt. Endringene i de makroøkonomiske prognosene er tatt høyde for gjennom modelloverstyring og avsetning av skjønsmessig tapsavsetning på 8 mill. kroner som beskrevet tidligere i noten.

	BM	PM	Totalt
ECL i forventet scenario (Base case)	48	12	61
ECL i nedsidescenario (Worst case)	198	60	258
ECL i oppsidescenario (Best case)	34	7	41
ECL med anvendt scenariovekting 80/10/10	62	17	78
ECL med alternativ scenariovekting 70/20/10	77	21	98
ECL med alternativ scenariovekting 70/10/20	60	16	76

Note 5 - Brutto utlån fordelt på sektor og næring

MORBANK			(Beløp i mnok)	KONSERN		
31.12.21	31.03.21	31.03.22		31.03.22	31.03.21	31.12.21
12.279	11.896	12.404	Lønnstakere o.l	12.404	11.896	12.279
1.131	1.052	1.104	Primærnæringen	1.104	1.052	1.131
235	236	248	Industri	248	236	235
1.436	1.422	1.463	Bygg- og anleggsvirksomhet	1.463	1.422	1.436
365	349	398	Varehandel	398	349	365
100	98	94	Transport og lagring	94	98	100
159	195	159	Hotell og restaurantdrift	159	195	159
745	779	834	Forretningsmessig tjenesteyting	834	779	745
6.318	5.938	6.687	Omsetning/drift eiendommer	6.686	5.937	6.318
322	333	344	Diverse næringer	344	333	322
42	42	50	Påløpte renter	50	42	42
23.132	22.339	23.785	Brutto utlån	23.784	22.339	23.131
-76	-77	-68	- Tap på utlån til amortisert kost	-68	-77	-76
-17	-18	-15	- Tap på på utlån til virkelig verdi over utvidet resultat	-15	-18	-17
5	-5	4	- Verdiendring utover tapsnedskrivning	4	-5	5
23.044	22.240	23.706	Netto utlån	23.706	22.239	23.043
23.132	22.339	23.785	Sum brutto utlån	23.784	22.339	23.131
375	101	268	Lån overført til SpareBank 1 Næringskreditt	268	101	375
10.854	10.233	10.909	Lån overført til SpareBank 1 Boligkreditt	10.909	10.233	10.854
34.362	32.673	34.962	Sum brutto utlån inkl. kredittforetak	34.961	32.672	34.361

Note 6 - Innskudd fordelt på sektor og næring

MORBANK				KONSERN		
31.12.21	31.03.21	31.03.22	(Beløp i mnok)	31.03.22	31.03.21	31.12.21
11.468	10.994	11.647	Lønnstakere o.l	11.647	10.994	11.468
732	735	799	Offentlig sektor	799	735	732
360	376	427	Primærnæringer	427	376	360
242	207	192	Industri	192	207	242
777	773	787	Bygg- og anleggsvirksomhet	787	773	777
502	469	467	Varehandel	467	469	502
124	140	134	Transport og lagring	134	140	124
115	72	94	Hotell og restaurantdrift	94	72	115
1.800	1.718	2.007	Forretningsmessig tjenesteyting	1.997	1.707	1.794
1.241	1.148	1.223	Omsetning/drift eiendommer	1.214	1.135	1.224
650	647	788	Diverse næringer	788	647	650
3	16	27	Påløpte renter	27	16	3
18.014	17.294	18.593	Sum innskudd fordelt på sektor og næring	18.573	17.270	17.990

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.

I den finansielle oppstillingen har banken ingen finansielle instrumenter som bokføres netto. Mot finansielle institusjoner er det inngått ISDA-avtaler med CSA-t 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 (beløp i mnok).

Til virkelig verdi over resultatet	31.03.2022			31.03.2021			31.12.2021		
	Kontrakts- sum	Virkelig verdi		Kontrakts- sum	Virkelig verdi		Kontrakts- sum	Virkelig verdi	
		Eiendeler	Forpliktelseser		Eiendeler	Forpliktelseser		Eiendeler	Forpliktelseser
Renteinstrumenter									
Renteswapper fastrente utlån	1.092	29	-	1.257	4	21	1.127	7	7
Sum renteinstrumenter	1.092	29	-	1.257	4	21	1.127	7	7
Sikring av innlån									
Rentebytteavtaler	2.250	5	59	2.097	41	10	2.250	2	-1
Sum renteinstrumenter	2.250	5	59	2.097	41	10	2.250	2	-1
Sum valuta- og renteinstrumenter									
Sum renteinstrumenter	3.342	34	60	3.354	45	32	3.377	9	6
Sum	3.342	34	60	3.354	45	32	3.377	9	6

Virkelig verdisikring

Netto gevinst resultatført knyttet til sikringsinstrumentene ved virkelig verdisikring av bankens fastrente innlån var 3,3 mnok pr 31.03.2022 mot tap 31,2 mnok

første kvartal i 2021. Netto tap på sikringsobjekter knyttet til den sikrede risikoen var 3,8 mnok pr 31.03.2022 mot gevinst 30,8 mnok i første kvartal 2021.

Note 8 - Andre eiendeler

MORBANK				KONSERN		
31.12.21	31.03.21	31.03.22	(Beløp i mnok)	31.03.22	31.03.21	31.12.21
41	42	37	Forskuddsbet. ikke påløpte kostnader og opptj. ikke mottatte innt.	45	50	43
41	52	33	Andre eiendeler	49	62	61
82	95	70	Andre eiendeler	94	112	104

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)	31.03.2022	31.03.2021	31.12.2021
Obligasjonsgjeld			
- pålydende verdi	5.192	5.117	5.204
- bokført verdi	5.163	5.170	5.252
Sum gjeld ved utstedelse av verdipapirer, pålydende verdi	5.192	5.117	5.204
Sum gjeld ved utstedelse av verdipapirer, bokført verdi	5.163	5.170	5.252

Obligasjonsgjeld fordelt på forfallstidspunkt	31.03.2022	31.03.2021	31.12.2021
2022	292	1.103	804
2023	1.300	1.300	1.300
2024	1.100	1.100	1.100
2025	900	780	900
2026	350	150	350
2027	800	300	300
2028	450	150	450
Sum obligasjonsgjeld, pålydende verdi	5.192	5.117	5.204

Endring i verdipapirgjeld	31.03.22	Emittert/ utvidet i 2022	Forfalt/ innløst i 2022	31.12.21
Obligasjonsgjeld, nominell verdi	5.192	500	-512	5.204
Påløpte renter	24	-	-	43
Verdijusteringer	-53	-	-	5
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	5.163	500	-512	5.252

Ansvarlig lånekapital	31.03.22	31.03.21	31.12.21
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	31.03.22	Emittert/ utvidet i 2022	Forfalt/ innløst i 2022	31.12.21
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		
31.12.21	31.03.21	31.03.22	(Beløp i mnok)	31.03.22	31.03.21	31.12.21
19	36	19	Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter	27	44	27
75	74	76	Pensjonsforpliktelser	76	74	76
157	133	392	Annen gjeld	441	183	201
252	242	486	Sum annen gjeld og balanseførte forpliktelser	543	301	304
712	697	678	Sum stilte garantier (ikke balanseført)	678	697	712
2.915	2.857	3.640	Sum andre ikke balanseførte forpliktelser	3.640	2.857	2.915

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 regulatorisk minstekrav + 1 prosentpoeng

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

Finansdepartementet sendte 25. mai 2021 brev til Finanstilsynet med departementets syn på hvordan kapitalkravene for lån til visse typer eiendomsprosjekter skal praktiseres. Departementet presiserer der bl.a. at et visst forhåndssalg kan gi grunnlag for lavere kapitalkrav. Når låntaker har inngått juridisk bindende kjøpsavtaler som dekker mer enn halvparten av engasjementsbeløpet, mener departementet at prosjektet som utgangspunkt ikke vil kunne regnes som høyrisiko, det vil si at låneengasjement ikke bør ha høyere kapitalkrav.

Banken har per 31.03.2022 gjort vurdering av risikoen i eiendomsutviklingsprosjekter i henhold til Finansdepartementets konklusjon og har flyttet engasjementer der det ikke er inngått juridisk bindende kjøpsavtale som dekker mer enn halvparten av engasjementsbeløpet til 150 % risikovekt.

Forholdsmessig konsolidering

(Beløp i mnok)	31.12.21	31.03.21	31.03.22
Ren kjernekapital	3.674	3.699	3.745
Kjernekapital	3.718	3.742	3.789
Ansvarlig kapital	4.037	4.058	4.109
Totalt beregningsgrunnlag	20.698	19.604	21.352
Ren kjernekapitaldekning	17,8 %	18,9 %	17,5 %
Kjernekapitaldekning	18,0 %	19,1 %	17,7 %
Kapitaldekning	19,5 %	20,7 %	19,2 %
Uvektet kjernekapitaldekning (Leverage ratio)	8,8 %	9,4 %	8,7 %

MORBANK

(Beløp i mnok)	31.12.21	31.03.21	31.03.22
Egenkapitalbevis	1.565	1.565	1.565
Overkursfond	492	492	492
Uttevningsfond, grunnfond og kompensasjonsfond	1.679	1.661	1.679
Fond for urealiserte gevinster	43	34	45
Avsatt til gaver og utbytte	260	-	-
Annen egenkapital	-17	93	86
Balanseført egenkapital	4.022	3.844	3.867
Balanseført egenkapital som ikke inngår i kjernekapital	-260	-53	-49
Verdiendringer som følge av kravene om forsvarlig verdsettelse (AVA)	-16	-15	-16
Fradrag for utsatt skatt, goodwill og andre immaterielle eiendeler	-	-	-
Fradrag for direkte og indirekte investeringer i selskaper i finansiell sektor	-635	-545	-633
Tilleggsfradrag i ren kjernekapital som institusjonen anser som nødvendige	-36	-29	-36
Ren kjernekapital	3.074	3.201	3.132
Fondsobligasjoner	-	-	-
Fradrag for vesentlige og ikke vesentlige eierandeler i finansiell sektor	-	-	-
Kjernekapital	3.074	3.201	3.132
Tidsbegrenset ansvarlig kapital	250	250	250
Fradrag for direkte og indirekte investeringer i selskaper i finansiell sektor ¹⁾	-22	-21	-22
Ansvarlig kapital	3.302	3.430	3.360
Risikoveid beregningsgrunnlag:			
Stater	12	6	6
Lokale og regionale myndigheter	31	20	40
Offentlige foretak	-	-	-
Institusjoner	248	294	195
Foretak	5.752	4.095	6.342
Massemarked	2.336	2.443	2.302
Pantsikkerhet i eiendom	6.160	7.013	6.122
Forfalte engasjementer	115	65	131
Høyrisikoengasjementer	144	343	309
Obligasjoner med fortrinnsrett	157	151	161
Egenkapitalposisjoner	528	481	533
Øvrige engasjementer	253	261	306
Sum kredittrisiko	15.736	15.173	16.448
Operasjonell risiko	1.489	1.395	1.489
Motpartsrisiko derivater (CVA-risiko)	42	30	27
Totalt beregningsgrunnlag	17.266	16.597	17.963
Kapitaldekning			
Ren kjernekapitaldekning	17,8 %	19,3 %	17,4 %
Kjernekapitaldekning	17,8 %	19,3 %	17,4 %
Kapitaldekning	19,1 %	20,7 %	18,7 %
Bufferkrav			
Bevaringsbuffer (2,50%)	432	415	449
Motsyklisk buffer (1,00%)	173	166	180
Systemrisikobuffer (3,00 %)	518	498	539
Sum bufferkrav til ren kjernekapital	1.122	1.079	1.168
Minimumskrav til ren kjernekapital (4,50%)	777	747	808
Tilgjengelig ren kjernekapital	1.175	1.375	1.156
Uvektet kjernekapitaldekning (Leverage ratio)	10,8 %	11,7 %	10,7 %

Note 12 - Egenkapitalbevisiere og spredning av egenkapitalbevis per 31.03.2022

Det var 1956 egenkapitalsbevisiere per 31.03.2022

De største var:

	Antall	Andel
1 Sparebankstiftelsen Ringerike	4.629.938	29,58 %
2 Sparebankstiftelsen Gran	3.086.627	19,72 %
2 Sparebankstiftelsen Jevnaker Lunner	2.347.840	15,00 %
4 VPF Eika Egenkapitalbevis	477.492	3,05 %
5 Fres AS	395.000	2,52 %
6 Tronrud AS	307.690	1,97 %
7 MP Pensjon PK	246.222	1,57 %
8 Wenaasgruppen AS	232.000	1,48 %
9 Aka AS	123.531	0,78 %
10 Pareto Invest AS	100.000	0,63 %
11 DnB NOR Bank ASA	99.591	0,63 %
12 Kommunal Landspensjonskasse Gjensidige	97.107	0,62 %
13 Allumgården AS	77.311	0,49 %
14 Thorstein Kvale AS	58.570	0,37 %
15 G.A.S. Holding AS	50.679	0,32 %
16 Pensjonsordningen	45.643	0,29 %
17 SpareBank 1 Sørøst-Norge	43.380	0,27 %
18 RG Holding AS	41.338	0,26 %
19 Lunner Almenning	40.322	0,25 %
20 Staavi	38.000	0,24 %
20 Hahv Invest AS	38.000	0,24 %
Sum 20 største	12.576.281	80,28 %
Øvrige egenkapitalbevisiere	3.074.124	19,72 %
Totalt antall egenkapitalbevis (pålydende kr 100)	15.650.405	100 %

EGENKAPITALBEVISBRØK - MORBANK (Beløp i mnok)

	31.03.2022	31.12.2021	31.03.2021
Egenkapitalbeviskapital	1.565	1.565	1.565
Overkursfond	492	492	492
Uttevningfond eksklusive utbytte og fond for urealiserte gevinster	1.580	1.580	1.562
A. Sum egenkapitalbevisierenes kapital	3.637	3.637	3.619
Grunnfondskapital eksklusive gaver og fond for urealiserte gevinster	94	94	94
Kompensasjonsfond	5	5	5
B. Sum samfunnsleid kapital	99	99	99
Egenkapital eksklusiv utbytte, fond for urealiserte gevinster og annen egenkapital	3.736	3.736	3.718
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. Bedrifts-marked 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 31.03.2022

(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	72	-	-	-3	146
Netto andre provisjonsinntekter	23	11	-	-	-	34
Netto andre inntekter	-	-	11	18	10	40
Driftskostnader	46	24	10	16	-1	95
Resultat før tap	53	59	2	3	8	124
Tap på utlån og garantier	-2	-2	-	-	-	-4
Resultat før skatt	55	61	2	3	8	128
BALANSE						
Utlån til kunder	12.585	11.234	-	-	-35	23.784
Nedskrivning utlån	-15	-68	-	-	-	-83
Verdiendring utover tapsnedskrivning	4	-	-	-	-	4
Andre eiendeler	-	-	32	29	4.842	4.903
Sum eiendeler pr segment	12.575	11.166	32	29	4.807	28.609
Innskudd fra og gjeld til kunder	11.913	6.677	-	-	-18	18.573
Annen gjeld og egenkapital	-	-	32	29	9.975	10.036
Sum egenkapital og gjeld pr segment	11.913	6.677	32	29	9.957	28.609

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

(Beløp i mnok)	Privat- marked	Bedrifts- marked	Eiendoms- megling	IT- og regnskaps- tjenester	Øvrig virksomhet/ elimineringer	Totalt konsern
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 31.12.2021

(Beløp i mnok)	Privat- marked	Bedrifts- marked	Eiendoms- megling	IT- og regnskaps- tjenester	Øvrig virksomhet/ elimineringer	Totalt konsern
RESULTAT						
Netto renteinntekter og provisjon BK/NK	325	268	-	-	-27	566
Netto andre provisjonsinntekter	90	40	-	-	2	133
Netto andre inntekter	-	1	57	60	104	222
Driftskostnader	179	91	47	54	-1	369
Resultat før tap	236	219	11	6	80	552
Tap på utlån og garantier	-1	-5	-	-	-	-6
Resultat før skatt	237	223	11	6	80	558

(Beløp i mnok)	Privat- marked	Bedrifts- marked	Eiendoms- megling	IT- og regnskaps- tjenester	Øvrig virksomhet/ elimineringer	Totalt konsern
BALANSE						
Utlån til kunder	12.379	10.751	-	-	1	23.131
Nedskrivning utlån	-17	-76	-	-	-	-93
Verdiendring utover tapsnedskrivning	5	-	-	-	-	5
Andre eiendeler	-	-	35	27	4.879	4.941
Sum eiendeler pr segment	12.366	10.676	35	27	4.880	27.984
Innskudd fra og gjeld til kunder	11.670	6.341	-	-	-21	17.990
Annen gjeld og egenkapital	-	-	35	27	9.932	9.994
Sum egenkapital og gjeld pr segment	11.670	6.341	35	27	9.911	27.984

Note 14 - Segmentinformasjon

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 31.03.2022 utgjør myndighetskravet 13,4% (inkl pilar 2 på 0,9%).

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

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

For mer informasjon vedrørende avtalene se note 9 i årsregnskapet.

Note 15 - Vurdering av virkelig verdi på finansielle instrumenter

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

Nivå 1:

Verdsettelse basert på noterte priser i aktivt marked

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

Nivå 2:

Verdsettelse basert på observerbare markeddata

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 estimer. 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 egenkapital-instrumenter, som vurderes til virkelig verdi over resultatet. Strategiske eierposter i SpareBank 1 selskapene verdsettes i hovedsak til gjennomsnittlig emisjonskurs. Ved verdifall som ikke anses å være forbigående, nedskrives eierposten til vår andel av bokført egenkapital i selskapet. Fastrentelån klassifisert i nivå 3 verdivurderes kvartalsvis basert på en neddiskontert nåverdi av fremtidige kontanstrømmer fra porteføljen. Diskonteringsrenten settes lik en stipulert markedsrente for porteføljen. Verdien tilsvarer bankens beste estimat på prisen en markeds-deltaker 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 2022:

Eiendeler (Beløp i mnok)	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet				
- Derivater	-	34	-	34
- Obligasjoner og sertifikater	-	2.387	-	2.387
- Egenkapitalinstrumenter og verdipapirfond	-	3	867	870
- Fastrentelån	-	-	1.288	1.288
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over utvidet resultat				
- Utlån klassifisert til virkelig verdi over utvidet resultat	-	12.571	-	17.150
Sum eiendeler	-	14.995	2.155	21.730
Forpliktelser (Beløp i mnok)	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Finansielle forpliktelser til virkelig verdi over resultatet				
- Derivater	-	60	-	60
Sum forpliktelser	-	60	-	60

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

Eiendeler (Beløp i mnok)	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet				
- Derivater	-	9	-	9
- Obligasjoner og sertifikater	-	2.197	-	2.197
- Egenkapitalinstrumenter og verdipapirfond	-	3	863	866
- Fastrentelån	-	-	1.280	1.280
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over utvidet resultat				
- Utlån klassifisert til virkelig verdi over utvidet resultat	-	12.302	2.143	16.714
Sum eiendeler	-	14.511	4.286	21.066
Forpliktelser (Beløp i mnok)	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Finansielle forpliktelser til virkelig verdi over resultatet				
- Derivater	-	6	-	6
Sum forpliktelser	-	6	-	6

Følgende tabell presenterer endringene i instrumentene klassifisert i nivå 3 per 31.mars 2022:

	Fastrentelån	Egenkapital-instrumenter	Sum
Inngående balanse	1.280	3.006	4.286
Investeringer i perioden	-	-	-
Tilbakebetaling av kapital	-	-	-
Salg i perioden (til bokført verdi)	-	-5	-5
Netto volumendring i perioden	45	-	45
Gevinst eller tap ført i resultatet	-36	-	-36
Gevinst eller tap ført direkte mot utvidet resultat	-	-2.135	-2.135
Utgående balanse	1.288	867	2.155

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 5,1 mill kroner. Tilsvarende ville en reduksjon i markedsrenten på 10 basispunkter medført en brutto positiv resultateffekt på 5,1 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 2022	4. kvartal 2021	3. kvartal 2021	2. kvartal 2021	1. kvartal 2021	4. kvartal 2020	3. kvartal 2020	2. kvartal 2020	1. kvartal 2020
RESULTAT									
Renteinntekter	178	162	149	148	145	145	143	166	210
Rentekostnader	55	41	33	34	36	36	37	66	89
Netto renteinntekter	123	121	117	114	109	110	106	100	121
Provisjonsinntekter	59	65	66	63	56	62	59	46	49
Provisjonskostnader	2	3	3	3	3	3	3	3	3
Andre driftsinntekter	30	24	30	33	32	26	27	31	28
Netto provisjons- og andre inntekter	86	86	93	93	85	85	83	74	74
Utbytte og andre inntekter fra verdipapirer	14	-	-	4	10	5	-	-	10
Inntekter av eierinteresser	2	26	12	41	10	13	18	17	35
Netto verdiendring på finansielle eiendeler	-6	-2	-3	-1	5	-5	2	15	-32
Netto resultat fra finansielle eiendeler	10	24	9	44	26	13	19	32	14
Sum inntekter	219	231	219	251	220	208	208	207	209
Personalkostnader	55	55	53	54	53	47	52	52	55
Ordinære avskrivninger	3	3	4	4	5	4	4	4	4
Andre driftskostnader	37	34	36	35	33	33	30	30	35
Sum driftskostnader	95	93	93	93	90	84	86	85	93
Resultat før tap	124	138	126	158	130	124	122	121	115
Tap på utlån og garantier	-4	1	-3	-	-4	3	-1	12	14
Resultat før skatt	128	137	129	158	134	121	123	110	101
Skattekostnad	30	26	30	29	27	21	26	20	22
Periodens resultat	98	111	99	129	107	100	97	90	79
Sum øvrige resultatposter ført mot egenkapitalen	-0,3	-9	0,1	0,1	-	-5	0,3	0,4	0,5
Totalresultat	98	102	99	129	107	95	97	90	80

NØKKELTALL FRA KVARTALSREGNSKAPENE (beløp i mnok)	1. kvartal 2022	4. kvartal 2021	3. kvartal 2021	2. kvartal 2021	1. kvartal 2021	4. kvartal 2020	3. kvartal 2020	2. kvartal 2020	1. kvartal 2020
Lønnsomhet									
Egenkapitalavkastning	9,6 %	10,6 %	9,5 %	12,7 %	10,8 %	10,3 %	10,2 %	9,7 %	8,5 %
Egenkapitalavkastning (totalresultat)	9,6 %	9,7 %	9,5 %	12,7 %	10,8 %	9,8 %	10,3 %	9,8 %	8,6 %
Kostnadsprosent	43,2 %	40,2 %	42,3 %	37,2 %	40,8 %	40,2 %	41,3 %	41,3 %	44,7 %
Balansetall									
Brutto utlån til kunder	23 784	23 131	23 299	23 308	22 339	22 009	21 608	22 013	21 474
Brutto utlån til kunder inkl. kredittforetak	34 961	34 361	34 092	33 655	32 672	32 001	31 485	31 433	30 685
Innskudd fra kunder	18 573	17 990	17 707	17 930	17 270	17 069	17 168	16 735	15 916
Innskuddsdekning	78,1 %	77,8 %	76,0 %	76,9 %	77,3 %	77,6 %	79,5 %	76,0 %	74,1 %
Utlånsvekst siste 12 måneder	6,5 %	5,1 %	7,8 %	5,9 %	4,0 %	3,6 %	2,6 %	6,7 %	5,3 %
Utlånsvekst inkl. kredittforetak	7,0 %	7,4 %	8,3 %	7,1 %	6,5 %	6,3 %	5,9 %	7,5 %	6,3 %
Innskuddsvekst siste 12 måneder	7,5 %	5,4 %	3,1 %	7,1 %	8,5 %	10,9 %	13,2 %	8,4 %	8,3 %
Gjennomsnittlig forvaltningskapital i kvartalet	28 297	27 854	27 798	27 451	27 134	27 324	27 193	26 506	25 546
Forvaltningskapital	28 609	27 984	27 724	27 872	27 029	27 239	27 409	26 977	26 035
Forvaltningskapital inkl. kredittforetak	39 786	39 214	38 517	38 220	37 363	37 231	37 286	36 397	35 246
Tap og mislighold i % av brutto utlån									
Tapsprosent utlån	-0,01 %	0,01 %	-0,01 %	0,00 %	-0,01 %	0,01 %	0,00 %	0,05 %	0,05 %
Misligholdte engasjement i % av brutto utlån	0,1 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,1 %	0,1 %	0,1 %	0,1 %
Andre tapsutsatte engasjement i % av brutto utlån	0,4 %	0,6 %	0,2 %	0,3 %	0,1 %	0,2 %	0,2 %	0,2 %	0,2 %
Soliditet ¹⁾									
Kapitaldekningsprosent	19,2 %	19,5 %	19,7 %	20,0 %	20,7 %	20,7 %	20,1 %	20,2 %	20,3 %
Kjernekapitaldekningsprosent	17,7 %	18,0 %	18,1 %	18,5 %	19,1 %	19,1 %	18,5 %	18,5 %	18,6 %
Ren kjernekapitalprosent	17,5 %	17,8 %	17,9 %	18,3 %	18,9 %	18,9 %	18,2 %	18,2 %	18,3 %
Ren kjernekapitalprosent Morbank	17,4 %	17,8 %	18,3 %	18,7 %	19,3 %	19,2 %	18,4 %	18,8 %	19,0 %
Netto ansvarlig kapital	4.109	4.037	4.062	4.156	4.058	4.011	3.821	3.810	3.749
Kjernekapital	3.789	3.718	3.736	3.839	3.742	3.694	3.507	3.496	3.435
Ren kjernekapital	3.745	3.674	3.694	3.796	3.699	3.652	3.466	3.442	3.380
Uvektet kjernekapitalandel (Leverage ratio)	8,7 %	8,8 %	9,0 %	-	9,4 %	9,1 %	8,8 %	8,8 %	8,9 %
Kontor og bemanning									
Antall kontor	4	4	4	4	4	4	5	5	5
Antall årsverk	226	218	219	218	219	218	223	221	222
Egenkapitalbevis									
Børskurs ved utgangen av kvartalet	356,00	330,00	306,00	284,00	250,00	238,00	228,00	222,00	200,00
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)	249,96	260,06	262,97	256,77	249,14	244,70	238,68	232,66	227,06
Resultat per egenkapitalbevis per kvartal (NOK) (morbank)	6,57	5,35	5,28	10,20	6,83	5,42	4,73	6,07	3,20
Resultat per egenkapitalbevis per kvartal (NOK) (konsern)	6,12	6,92	6,16	8,00	6,64	6,24	6,03	5,58	4,92
Pris / Resultat per egenkapitalbevis - annualisert	14,55	11,93	12,43	8,87	9,41	9,53	9,45	9,94	10,17
Pris / Bokført egenkapital	1,42	1,27	1,16	1,11	1,00	0,97	0,96	0,95	0,88

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 delårs-regnskapet 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 regnskapsåret og deres innflytelse på årsregnskapet
- beskrivelse av de mest sentrale risiko- og usikkerhetsfaktorer konsernet står overfor i neste regnskapsår
- beskrivelse av vesentlige transaksjoner med nærstående.

Hønefoss, 11. mai 2022

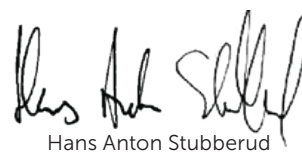
I styret for SpareBank 1 Ringerike Hadeland



Olav Fjell
Leder



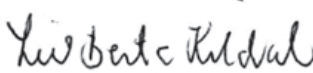
Wenche Ravlo
Nestleder



Hans Anton Stubberud



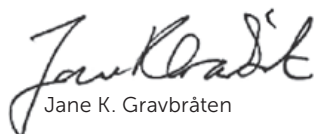
Svein Oftedal



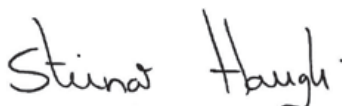
Liv Bente Kildal



Espen Gundersen



Jane K. Gravbråten



Steinar Haugli
Adm. banksjef

Revisjonsberetning



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 VEDRØRENDE FORENKLET REVISORKONTROLL AV DELÅRSREGNSKAP

Innledning

Vi har foretatt en forenklet revisorkontroll av vedlagte konsoliderte balanse for SpareBank 1 Ringerike Hadeland pr. 31. mars 2022 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 2022 og for resultatet og kontantstrømmene i tremånedersperioden, i samsvar med IAS 34 Delårsrapportering.

Oslo, 11. mai 2022
Deloitte AS

Roger Furholm
statsautorisert revisor

