



Q2 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. 20
Utvidet resultatregnskap	s. 21
Balanse	s. 22
Endring i egenkapital	s. 23
Kontantstrømoppstilling	s. 25
NOTER TIL REGNSKAPET	
Note 1 - Regnskapsprinsipper	s. 27
Note 2 - Viktige regnskapsestimer og skjønnsmessige vurderinger	s. 27
Note 3 - Finansiell risiko	s. 27
Note 4 - Tap på utlån og garantier	s. 28
Note 5 - Brutto utlån fordelt på sektor og næring	s. 32
Note 6 - Innskudd fordelt på sektor og næring	s. 33
Note 7 - Finansielle derivater	s. 34
Note 8 - Andre eiendeler	s. 35
Note 9 - Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer og ansvarlig lånekapital	s. 35
Note 10 - Annen gjeld og balanseførte forpliktelser	s. 36
Note 11 - Kapitaldekning	s. 37
Note 12 - Egenkapitalbevisiere og spredning av egenkapitalbevis	s. 39
Note 13 - Segmentinformasjon	s. 40
Note 14 - Segmentinformasjon	s. 42
Note 15 - Vurdering av virkelig verdi på finansielle instrumenter	s. 42
Note 16 - Hendelser etter balansedagen	s. 45
Resultater fra kvartalsregnskapene	s. 46
Erklæring i henhold til verdipapirhandellovens § 5-6	s. 49
Revisjonsberetning	s. 50

Hovedtall

RESULTATSAMMENDRAG (Beløp i mnok)	30.06.2022		30.06.2021		Året 2021	
		%		%		%
Netto renteinntekter	257	1,79	223	1,63	461	1,67
Netto provisjons- og andre inntekter	175	1,22	178	1,30	357	1,29
Netto avkastning på finansielle investeringer	20	0,14	70	0,51	103	0,37
Sum inntekter	451	3,15	471	3,44	921	3,34
Sum driftskostnader	192	1,34	183	1,34	369	1,34
Driftsresultat før tap	260	1,81	288	2,10	552	2,00
Tap på utlån og garantier	3	0,02	-4	-0,03	-6	-0,02
Resultat før skatt	257	1,79	292	2,13	558	2,02
Skattekostnad	60	0,42	56	0,41	112	0,40
Periodens resultat	197	1,38	236	1,72	446	1,62
Sum øvrige resultatposter ført mot egenkapitalen	0,51	0,01	0,04	0,00	-9	-0,05
Totalresultat	198	1,38	236	1,72	437	1,57

NØKKELTALL	30.06.2022	30.06.2021	Året 2021
Lønnsomhet			
Egenkapitalavkastning	9,5 %	11,7 %	11,0 %
Egenkapitalavkastning (totalresultat)	9,5 %	11,7 %	10,8 %
Kostnadsprosent (morbank)	33,8 %	29,4 %	33,0 %
Kostnadsprosent (konsern)	42,4 %	38,9 %	40,0 %
Balansetall			
Brutto utlån til kunder	24.223	23.308	23.131
Brutto utlån til kunder inkl. overført til kredittforetak	35.660	33.655	34.361
Innskudd fra kunder	19.816	17.930	17.990
Innskuddsdekning	81,8 %	76,9 %	77,8 %
Utlånsvekst siste 12 måneder	3,9 %	5,9 %	5,1 %
Utlånsvekst siste 12 måneder inkl. overført til kredittforetak	6,0 %	7,1 %	7,4 %
Innskuddsvekst siste 12 måneder	10,5 %	7,1 %	5,4 %
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	28.652	27.425	27.612
Forvaltningskapital	29.432	27.872	27.984
Forvaltningskapital inkl. overført kredittforetak	40.870	38.220	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	0,6 %	0,3 %	0,6 %
Soliditet (forholdsmessig konsolidert)			
Kapitaldekningsprosent	19,7 %	20,0 %	19,5 %
Kjernekapitaldekningsprosent	18,2 %	18,5 %	18,0 %
Ren kjernekapitalprosent	18,0 %	18,3 %	17,8 %
Ren kjernekapitalprosent Morbank	18,2 %	18,7 %	17,8 %
Netto ansvarlig kapital	4.146	4.156	4.037
Kjernekapital	3.827	3.839	3.718
Ren kjernekapital	3.783	3.796	3.674
Uvektet kjernekapitalandel (Leverage ratio)	8,5 %	9,4 %	8,8 %
Kontor og bemanning			
Antall kontor	4	4	4
Antall årsverk	227	218	218
Egenkapitalbevis	30.06.2022	30.06.2021	Året 2021
Egenkapitalbevisbrøk	97,34 %	97,34 %	97,34 %
Børskurs (NOK)	330,00	284,00	330,00
Børsverdi (mnok)	5.165	4.445	5.165
Bokført egenkapital per egenkapitalbevis (NOK)	256,12	256,77	260,06
Resultat pr egenkapitalbevis (NOK) (morbank)	13,54	17,03	27,65
Resultat pr egenkapitalbevis (NOK) (konsern)	12,24	14,65	27,72
Utbytte pr egenkapitalbevis (NOK)	-	-	16,20
Pris / Resultat per egenkapitalbevis annualisert	13,48	9,69	11,91
Pris / Bokført egenkapital	1,29	1,11	1,27

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

Styrets beretning

Styrets beretning for 1. halvår

God underliggende bankdrift

2. kvartal 2022

(Konserntall. Tall i parentes gjelder 2. kvartal 2021)

- Resultat etter skatt: 99 (129) mill. kroner
- Egenkapitalavkastning: 9,7 (12,7) prosent
- Resultat per egenkapitalbevis: 6,12 (8,00) kroner
- Kostnadsprosent: 41,7 (37,2) prosent
- Rentenetto inkl. kredittforetak: 151 (140) mill. kroner
- Netto øvrige provisjons- og andre inntekter: 71 (67) mill. kroner
- Tapsprosent inkl. kredittforetak: 0,03 (0,00) prosent

1. halvår 2022

(Konserntall. Tall i parentes for 1. halvår 2021)

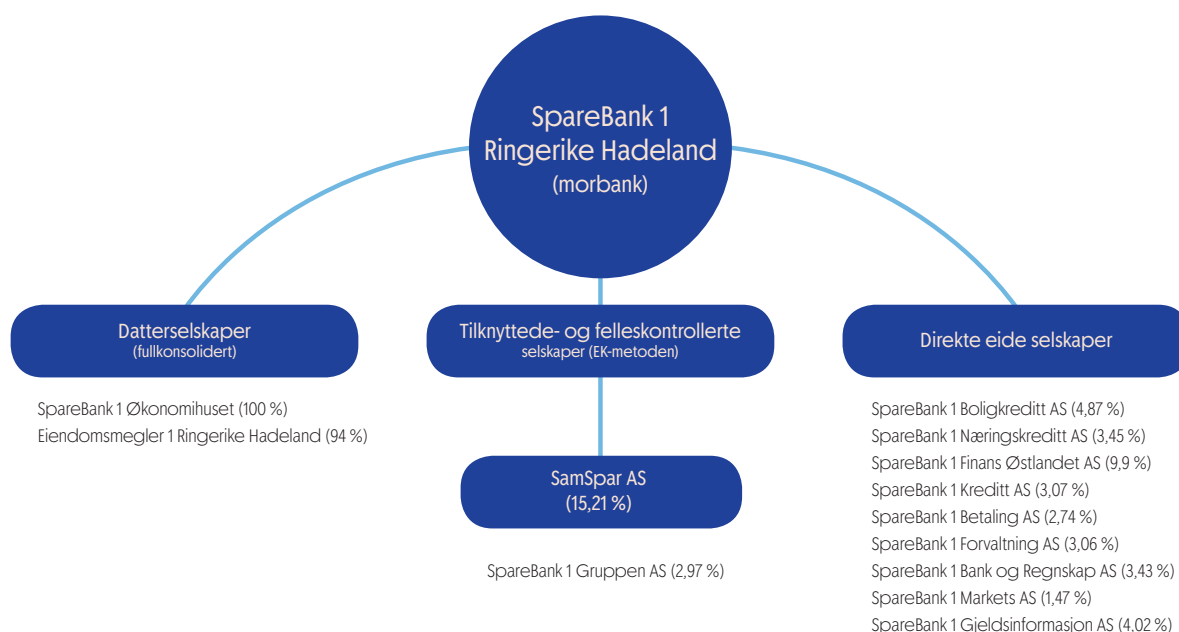
- Resultat etter skatt: 197 (236) mill. kroner
- Egenkapitalavkastning: 9,5 (11,7) prosent
- Resultat per egenkapitalbevis: 12,24 (14,65) kroner
- Kostnadsprosent: 42,4 (38,9) prosent
- Rentenetto inkl. kredittforetak: 297 (273) mill. kroner
- Netto øvrige provisjons- og andre inntekter: 135 (128) mill. kroner
- Tapsprosent inkl. kredittforetak: 0,02 (-0,02) prosent
- Ren kjernekapitaldekning forholdsmessig konsolidert: 18,0 (18,3) prosent
- Utlånsvekst siste 12 måneder inkl. overført til kredittforetak: 6,0 (7,1) prosent

- Innskuddsvekst siste 12 måneder: 10,5 (7,1) prosent
- Innskuddsdekning: 82 (77) prosent.

Hovedpunkter hittil i år

- Et svakere halvårsresultat på tross av god underliggende bankdrift, annualisert egenkapitalavkastning på 9,5 prosent mot et mål på 11 prosent.
- Bidraget fra SpareBank 1 Gruppen var 29 mill. kroner svakere i 1. halvår i år enn i fjor som følge av et svakt aksjemarked, negativ verdiutvikling på renteinstrumenter og økt skadeprocent i Fremtind. Vår banks del av resultatet i SpareBank 1 Gruppen var 4 (33) mill. kroner.
- Som følge av uro i finansmarkedet har banken et netto resultat fra andre finansielle investeringer på minus 2 (gevinst 5) mill. kroner.
- Utlånsvekst siste 12 måneder i privatmarked 5,6 (6,4) prosent og bedriftsmarked 7,4 (8,8) prosent
- Moderat kredittrisiko med fortsatt lavt mislighold og lave tap
- Norges Bank økte styringsrenten fra 0,75 til 1,25 % i juni – SpareBank 1 Ringerike Hadeland har varslet reprising med full effekt fra medio august.
- Bjørn Rune Rindal er ansatt som ny adm dir/ konsernsjef fra 1. oktober.

Konsernet SpareBank 1 Ringerike Hadeland



Konsernet SpareBank 1 Ringerike Hadeland omfatter per 30. juni 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 2. kvartal 2022

Resultat før skatt ble i 2. kvartal 128 (158) mill. kroner, samme resultat som i første kvartal. Egenkapitalavkastningen ble 9,7 (12,7) prosent, mot 9,6 prosent i forrige kvartal.

(Hele mill. kroner)	2. kvartal 2021	3. kvartal 2021	4. kvartal 2021	1. kvartal 2022	2. kvartal 2022
Netto renteinntekter	114	117	121	123	133
Netto provisjons- og andre inntekter	93	93	86	86	89
Sum driftsinntekter	207	210	207	209	222
Sum driftskostnader	93	93	93	95	97
Driftsresultat før tap	113	117	114	115	126
Tap på utlån og garantier	-	-3	1	-4	7
Driftsresultat etter tap	114	120	113	118	119
Netto resultat fra finansielle eiendeler	44	9	24	10	10
Resultat før skatt	158	129	137	128	128

Netto renteinntekter inkl. provisjoner fra kredittforetak

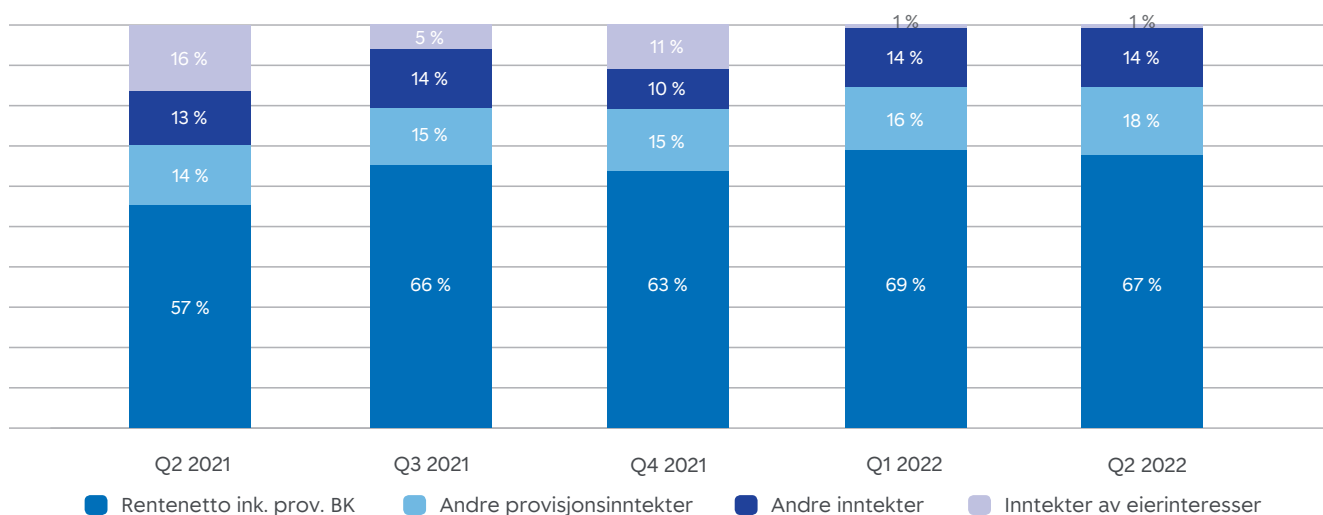
Netto renteinntekter ble 133 mill. kroner i 2. kvartal (114 mill. kroner) mot 123 mill. kroner i 1. kvartal 2022. Netto renteinntekter i prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital inkl. kredittforetakene ble 1,32 (1,21) prosent mot 1,25 prosent i 1. kvartal 2022.

Veksten i netto renteinntekter på 8 prosent fra forrige kvartal skyldes både volumvekst og økt utlånsrente. Norges Bank økte styringsrenten fra 0,75 til 1,25 prosent i juni, og SpareBank 1 Ringerike Hadeland varslet reprising av utlånsporteføljen med full effekt fra medio august.

Provisjonsinntekter fra utlån overført til kredittforetak ble 18 mill. kroner i 2. kvartal (26 mill. kroner) mot 22 mill. kroner i 1. kvartal 2022. Nedgangen i provisjonsinntekter fra utlån overført til kredittforetak på 19 prosent skyldes økningen i pengemarkedsrenten (3mnd Nibor).

Netto renteinntekter inkludert provisjonsinntekter fra kredittforetak ble 151 mill. kroner i 2. kvartal (140 mill. kroner), mot 146 mill. kroner i 1. kvartal 2022. Netto renteinntekter inkludert provisjonsinntekter utgjorde 1,50 % (1,48 %) av gjennomsnittlig forvaltningskapital inkl. kredittforetakene mot 1,47 prosent i 1. kvartal 2022.

Netto øvrige provisjons- og andre inntekter

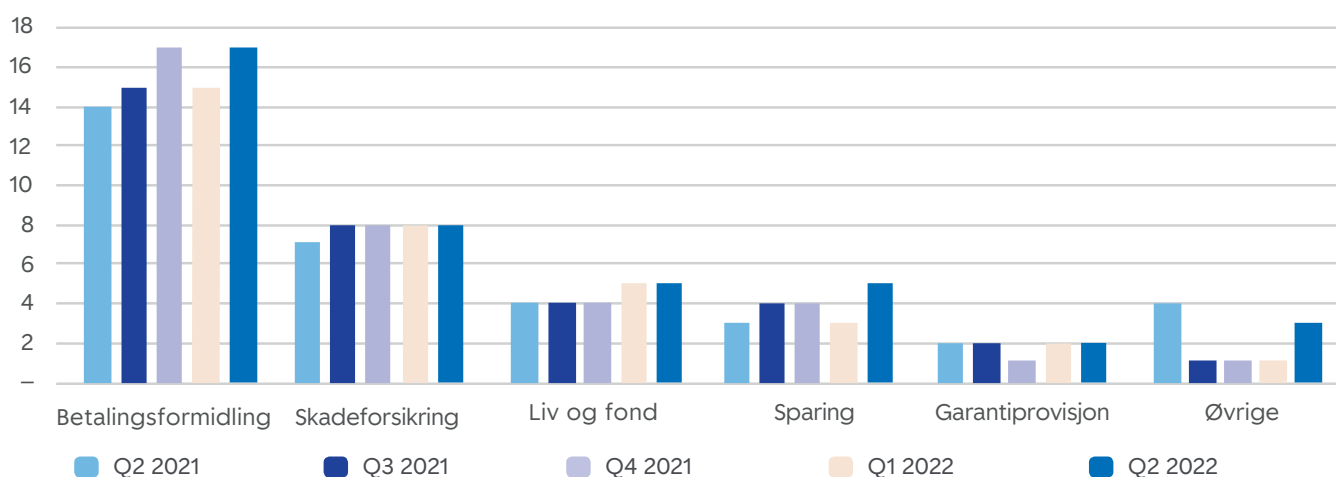


Konsernet legger vekt på å ha en diversifisert inntekts-sammensetning og har som ambisjon at maksimalt 60 prosent av inntektene skal komme fra tradisjonelle balanse-produkter. I 2. kvartal 2022 utgjorde rentenetto inkludert provisjonsinntekter fra kredittforetakene 67 (57) prosent av totale inntekter eks. utbytte og verdireguleringer, mot 69 prosent i 1. kvartal 2022.

Netto øvrige provisjonsinntekter utgjorde 40 (34) mill. kroner, mot 34 mill. kroner i 1. kvartal 2022.

Inntektsøkningen på 17 prosent fra forrige kvartal skyldes økte inntekter fra betalingsformidling, sparing, og salg av rentesikringsprodukter.

Andre driftsinntekter utgjorde 31 (33) mill. kroner, mot 30 mill. kroner i 1. kvartal 2022. Økningen fra forrige kvartal er drevet av høyere aktivitet i datterselskaper i 2. kvartal.



Netto resultat fra finansielle investeringer

(Hele mill. kroner)	2. kvartal 2021	3. kvartal 2021	4. kvartal 2021	1. kvartal 2022	2. kvartal 2022
Utbytte	4	-	-	14	3
Gev/tap obligasjonsportefølje	-3	-1	-6	-5	-11
Gev/tap aksjer	1	-	3	8	16
Gev/tap på valuta og derivater	1	12	5	28	13
Andre verdiendringer	-	-14	-5	-37	-13
Inntekter av eierinteresser	41	12	26	2	3
Netto resultat fra finansielle eiendeler	44	9	24	10	10

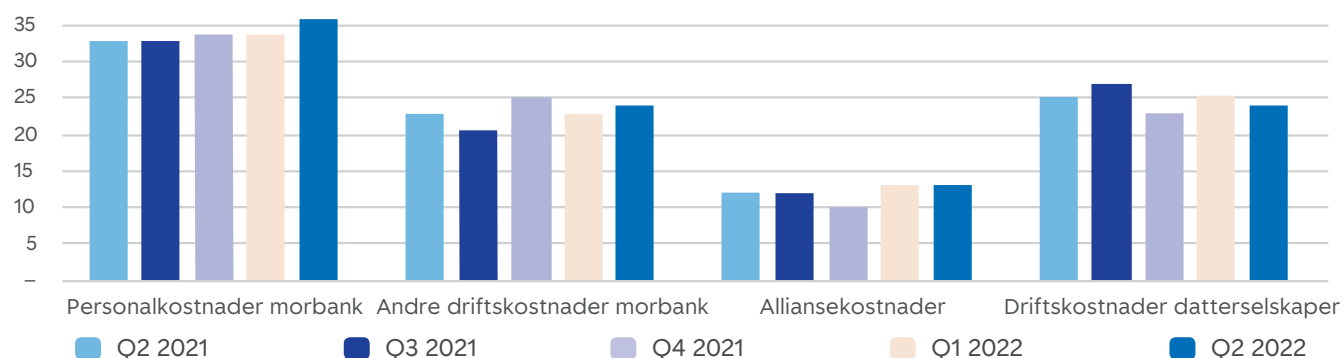
Netto resultat fra finansielle eiendeler var 10 (44) mill. kroner, uendret fra forrige kvartal.

I 2. kvartal kjøpte SpareBank 1 Ringerike Hadeland en aksjeandel på 4,9 prosent fra SpareBank 1 Finans Østlandet AS for å øke bankens eierandel til totalt 9,9 prosent. Gjennom en økt eierandel vil banken få en større andel av verdiskapningen i selskapet som understøtter bankens andel av distribusjonen som skjer gjennom bankkanalen. I forbindelse med transaksjonen ble verdien av eksisterende aksjepost oppjustert med 15 mill. kroner som ble resultatført i 2. kvartal.

Uroen i finansmarkedet har vedvart i 2. kvartal og gitt har gitt økte kredittspreader. Dette har gitt et finansielt tap på 11 mill. kroner på obligasjonsporteføljen i kvartalet.

Resultatnedgangen fra 2. kvartal 2021 på 31 mill. kroner skyldes hovedsakelig svakt resultat i felleskontrollert virksomhet og uroligheter i finansielle markeder.

Driftskostnader



Sum driftskostnader ble 97 (95) mill. kroner, mot 93 mill. kroner 1. kvartal. 2021. Økningen i driftskostnader på 2 mill. kroner skyldes økte personalkostnader og andre driftskostnader i morbank

Målt i forhold til totale inntekter utgjorde driftskostnadene i konsernet 41,7 (37,2) prosent, mot 43,2 prosent i 1. kvartal 2022. Dette er innenfor konsernets målsetting om å ha en kostnadsprosent på under 43 prosent.

Tap på utlån og garantier

Tap på utlån	2. kvartal 2021	3. kvartal 2021	4. kvartal 2021	1. kvartal 2022	2. kvartal 2022
Tapskostnad i kvartalet, mill. kroner	-0,3	-2,7	1,2	-3,7	7,0
Misligholdte engasjement i % av brutto utlån	0,00 %	0,02 %	0,04 %	0,05 %	0,08 %

Tap på utlån og garantier utgjorde 7,0 (-0,3) mill. kroner, mot en tilbakeføring på 4 mill. kroner i 1. kvartal 2022.

Modellmessige tapsavsetninger (trinn 1 og 2) økte med 7 mill. kroner hovedsakelig som følge av volumvekst i trinn 1 og trinn 2. Det er i kvartalet ikke gjort individuelle

nedskrivninger (trinn 3) på enkeltengasjement av vesentlige størrelser. Periodens netto konstaterte tap var 0 (0) mill. kroner. Avsetning for antatt, ikke-observerbar migrering som følge av økt usikkerhet rundt den makroøkonomiske utviklingen ble holdt uendret i 2. kvartal.

Konsernregnskap for første halvår 2022

Konsernresultat før skatt hittil i år ble 257 (292) mill. kroner. Resultatnedgangen på 35 mill. kroner fra i fjor skyldes lavere bidrag fra felleskontrollerte virksomheter i SpareBank 1-alliansen, samt nettotap på finansielle instrumenter. Uroen i finansmarkedene preger både forsikringsselskapene i alliansen og bankens portefølje direkte. Dette trekker resultatene ned i første halvår, og spesielt sammenlignet med et meget sterkt resultat i 2021.

(Hele mill. kroner)	1. halvår 2021	1. halvår 2022	Endring
Netto renteinntekter	223	257	33
Netto provisjons- og andre inntekter	178	175	-3
Netto resultat fra finansielle eiendeler	70	20	-51
Sum inntekter	471	451	-20
Sum driftskostnader	183	192	8
Resultat før tap	288	260	-28
Tap på utlån og garantier	-4	3	7
Resultat før skatt	292	257	-35
Skattekostnad	56	60	4
Periodens resultat	236	197	-39

Konsernresultat etter skatt hittil i år ble 197 (236) mill. kroner og annualisert egenkapitalavkastning ble 9,5 (9,5) prosent.

Netto renteinntekter inkl. provisjoner fra kredittforetak

Konsernet legger vekt på å ha en diversifisert inntekts sammensetning og har som ambisjon at maksimalt 60 prosent av inntektene skal komme fra tradisjonelle balanse-produkter. Hittil i år utgjør rentenetto inkludert provisjonsinntekter fra kredittforetakene 68 (60) prosent av totale inntekter eks. utbytte og verdireguleringer.

Netto renteinntekter ble 257 (223) mill. kroner, mens provisjonsinntekter fra utlån overført til SpareBank 1 Bolig-/Næringskreditt beløp seg til 40 (50) mill. kroner. Samlet økte netto renteinntekter inkludert provisjonsinntekter fra kredittforetak med 9 prosent og beløp seg til 297 (273) mill. kroner. Økningen fra fjoråret skyldes utlånsvekst og reprising av portefølje som av økte styringsrenter. Høyere innskuddsmarginer bidro også positivt.

Netto renteinntekter målt mot gjennomsnittlig forvaltningskapital inkl. kredittforetakene har styrket seg gjennom 1. halvår og var på 1,47 (1,45) prosent.

Netto øvrige provisjons- og andre inntekter

Netto øvrige provisjonsinntekter ble på 74 (64) mill. kroner. Økningen på 10 mill. kroner (16 prosent) kan hovedsakelig tilskrives økte provisjoner fra betalingsformidling, samt fra forsikring- og plasseringsområdet. Provisjonsinntektene fra betalingsformidling ble på 33 (27) mill. kroner. Økningen på 5 mill. kroner (21 prosent) skyldes økt reiseaktivitet hos våre kunder som gir økte provisjonsinntekter fra kredittkortbruk og utenlandsbetalinger.

Provisjonsinntekter fra forsikring utgjorde 26 (22) mill. kroner, og økningen på 18 prosent skyldes både økt salg, god bestandsutvikling og lav skadeprosent.

Provisjonsinntektene fra spare- og plassering ble på 7 (7) mill. kroner.

Netto resultat fra finansielle investeringer

Netto resultat fra finansielle investeringer var 20 (70) mill. kroner i 1. halvår. Resultatnedgangen på 50 mill. kroner skyldes reduserte inntekter fra eierinteresser og verdiendring på finansielle eiendeler.

Inntekter fra eierinteresser, Samarbeidende SpareBanker (SamSpar)

SamSpar-bankene eier 19,5 prosent av SpareBank 1 Gruppen og SpareBank 1 Ringerike Hadeland mottar resultatbidrag fra SpareBank 1 Gruppen gjennom sin eierandel i SamSpar. SpareBank 1 Gruppen fikk et vesentlig svakere resultat i 1. halvår mot et historisk godt resultat på samme tid i fjor. SpareBank 1 Gruppen fikk et resultat på 307 (2.000) mill. kroner før skatt i 1.

halvår og 237 (1.549) etter skatt, hvorav 149 (1.102) mill. kroner utgjør majoritetens andel av resultatet etter skatt. Annualisert egenkapitalavkastning var 3,3 (22,2) prosent. Resultatnedgangen hittil i år på 1.693 mill. kroner skyldes dårligere forsikrings- og finansresultat i forsikringsselskapene i alliansen som følge av økte skadeprosenter, svakt aksjemarked og negativ verdiutvikling på renteporteføljen. Vår banks del av resultatet i SpareBank 1 Gruppen var 4 (33) mill. kroner.

Resultatbidraget fra SamSpar beløper seg til 5 (51) mill. kroner hittil i år. Foruten svakere resultater i SpareBank 1 Gruppen hittil år, så resultatførte konsernet i fjor en gevinst på 18,3 mill. i forbindelse med etablering av SpareBank 1 Forvaltning AS.

Utbytte

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 17 (15) mill. kroner.

Netto resultat fra andre finansielle investeringer

Banken resultatførte i 1. kvartal 2022 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.

Banken resultatførte kvartalet en gevinst på 15 mill. kroner knyttet til verdijustering av eierandelen i SpareBank 1 Finans Østlandet AS. Verdijusteringen ble fortatt i forbindelse med at banken økte sin eierandel i selskapet fra 5 prosent til 9,9 prosent gjennom kjøp av aksjer i selskapet.

Verdiendring på fastrenteporteføljen med tilhørende sikring og obligasjonsporteføljen førte til et netto tap på 26 (tap 5) mill. kroner i 1. halvår.

Netto resultat fra andre finansielle investeringer på minus 2 (gevinst 5) mill. kroner.

Driftskostnader

Sum driftskostnader ble 192 (183) mill. kroner og utgjorde 42,4 (38,9) prosent av netto inntekter. Dette er innenfor konsernets målsetting om å ha en kostnadsprosent på under 43 prosent. Økningen i driftskostnader fra i fjor skyldes primært økte personal- og driftskostnader i morbank, samt noe økning i alliansekostnader knyttet til drift, forvaltning og utvikling.

Per 30. juni 2022 var det 227 (218) årsverk i konsernet. Det pågår et generasjonsskifte i banken og antall årsverk

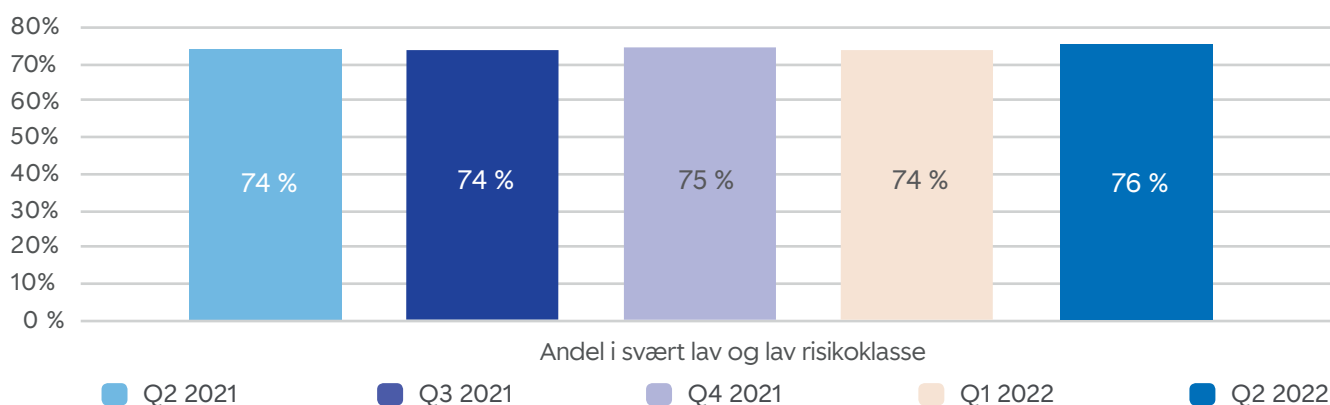
vil avta fremover da flere ansatte vil gå av med pensjon i løpet av 2022.

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 et risikoklassifiserings-system utviklet i samarbeid med SpareBank 1-alliansen. Tapsutviklingen er avhengig av den økonomiske utviklingen i Norge generelt og i bankens markedsområde spesielt.

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



Bankens kredittportefølje består av 66 (67) prosent utlån til personmarkedet og 34 (33) 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. Gjennomsnittlig belåningsgrad for personmarkedsporteføljen er på 53 prosent inkludert utlån overført til kredittforetak og 59 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 direkte rammet av smitteverntiltak og opplevde særlig sterkt fall i omsetningen. Hotell-, restaurant- og reiselivsbransjen var sammen med kultursektoren blant bransjene som hadde størst omsetningsfall under pandemien. Det er trolig også disse bransjene som vil oppleve størst press på lønnsomheten fremover som følge av økte markedsrenter, høy pris- og lønnsvekst

og redusert etterspørsel. Bankens eksponering mot disse bransjene er lav og utgjør kun 1 (2) prosent av porteføljen.

Av bankens kredittportefølje mot bedriftskunder er 56 (57) prosent av utlånene knyttet til omsetning og drift av eiendom, 12 (14) prosent til bygg og anleggsvirksomhet, 9 (10) prosent til primærnærings, hovedsakelig landbruk, og 7 (7) prosent til forretningsmessig tjenesteyting. Banken har en gjennomsnittlig belåningsgrad i eiendomsporteføljen på litt over 60 prosent.

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

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 personmarkedet samt engasjementer i høy og høyeste risikoklasse.

Kredittrisikoen i bankens utlånsportefølje er moderat. Mislighold og tap er på et lavt nivå sett opp mot total portefølje.

Tap og mislighold

SpareBank 1 Ringerike Hadeland hadde i første halvår et netto tap på utlån og garantier på 3 (inntektsføring 4) mill. kroner.

Modellmessige tapsavsetninger (trinn 1 og 2) ble redusert med 5 mill. kroner som følge av bedring i kredittkvalitet. Det er i 1. halvår ikke gjort individuelle nedskrivninger på enkeltengasjement av vesentlige størrelser. Periodens netto konstaterte tap var 0 (0) mill. kroner.

Det er fremdeles stor usikkerhet knyttet til økonomiske utsikter fremover. Forstyrrelser i forsyningskjedene, blant annet som følge av koronapandemien og krigen i Ukraina har svekket vekstutsiktene og bidratt til kraftig økning i prisveksten globalt og i Norge. Utsikter til svakere økonomisk vekst i kombinasjon med vedvarende høy inflasjon øker risikoen for stagflasjon. Rentebanen til Norges Bank er oppjustert, og prognosene indikerer at styringsrenten stiger til rundt 3 prosent fram mot sommeren neste år.

Banken venter at antall konkurser vil øke som følge av økte markedsrenter, økte priser på innsatsfaktorer og tiltakende lønnsvekst. I tillegg bidrar høyere boliglånsrenter og høy inflasjon til å redusere etterspørselen etter varer- og tjenester.

Banken er av den oppfatning at risikoen i den totale utlånsporteføljen er noe høyere ved 2. kvartal 2022 enn ved årsskiftet, og effekter av den økte usikkerheten er forventet å slå inn i kredittmodellene med forsinkelse. Banken har derfor besluttet å opprettholde den skjønsmessige tilleggsavsetningen på 8,0 mill. kroner som ble gjort i 1. kvartal 2022.

Brutto misligholdte utlån var 16 mill. kroner (8 mill. kroner) ved utgangen av 2. kvartal, tilsvarende 0,08 (0,04) prosent av brutto utlån. Bankens tette oppfølging av mislighold over en årrekke har sørget for vedvarende lave mislighold.

Utlån til kunder

Brutto utlån til kunder, inklusive utlån overført til kredittforetakene har økt med 1,30 (1,65) mrd. kroner hittil i år, og var 35,7 (33,7) mrd. kroner ved utgangen av 2.

kvartal 2022. Banken arbeider strukturert og proaktivt overfor nye kunder og prosjekter og har god effekt av dette arbeidet.

Brutto utlån inkl. kredittforetak	2. kvartal 2021	3. kvartal 2021	4. kvartal 2021	1. kvartal 2022	2. kvartal 2022
Utlånsvekst i kvartalet, mill. kroner	983	437	269	600	699
Utlånsvekst i kvartalet, i %	3,0 %	1,3 %	0,8 %	1,7 %	2,0 %

Veksten hittil i år har vært svakere sammenlignet med samme periode i fjor som følge lavere aktivitet i boligmarkedet.

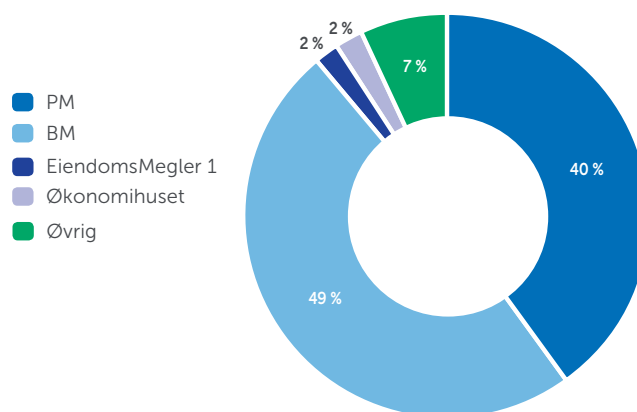
Brutto utlån til kunder, inklusive utlån overført til kredittforetakene, har økt med 2,0 (2,2) mrd. kroner siste tolv måneder, tilsvarende 6,0 (7,1) prosent.

Innskudd fra kunder

Bankens innskudd har økt med 10, (7,1) prosent siste 12 måneder til 19,8 (17,9) mrd. kroner. Innskuddsdekningen var på 82 (77) prosent.

Forretningsområdene

Resultat før skatt fordelt på forretningsområder



Personkunder (PM)

(Hele mill. kroner)	1. halvår 2021	1. halvår 2022	Endring
Netto renteinntekter og provisjon BK	158	149	-8
Netto andre provisjonsinntekter	43	48	5
Netto andre inntekter	-	-	-
Driftskostnader	91	95	4
Resultat før tap	110	102	-8
Tap på utlån og garantier	-1	-1	-
Resultat før skatt	111	103	-8

Privatkundemarkedet leverer et svakere resultat med en inntektsnedgang på 8 mill. kroner hittil i år.

Netto renteinntekter gikk ned med 8 mill. kroner til 149 (158) mill. kroner, som følge av lavere provisjonsinntekter fra utlån overført til kredittforetak. Lavere

provisjonsinntekter skyldes NIBOR-oppgangen gjennom 1. halvår. Økte utlånsrenter, volumvekst og bedre innskuddsmarginer trekker i motsatt retning.

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

Brutto utlån inkl. kredittforetak PM	2. kvartal 2021	3. kvartal 2021	4. kvartal 2021	1. kvartal 2022	2. kvartal 2022
Utlånsvekst i kvartalet, mill. kroner	524	342	219	224	460
Utlånsvekst i kvartalet, i %	2,4 %	1,5 %	1,0 %	1,0 %	2,0 %

Brutto utlån til personkunder, inklusive utlån overført til SpareBank 1 Boligkreditt, har økt med 684 (851) mill. kroner hittil i år. Lavere veksttakt hittil i år skyldes bl.a. lavere aktivitet i det lokale boligmarkedet, hvor boligomsetningen gikk ned med 11 prosent sammenlignet med samme periode i fjor. Boligprisveksten i regionen har avtatt til et mer moderat nivå gjennom det siste året.

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 1,25 (1,35) mrd. kroner til 23,7 (22,4) mrd. kroner siste tolv måneder, tilsvarende 5,6 (6,4) prosent.

Innskudd fra personkunder har økt 0,7 (0,9) mrd. kroner til 12,4 (11,7) mrd. kroner siste tolv måneder, tilsvarende 6,2 (8,1) prosent.

Bedriftskunder (BM)

(Hele mill. kroner)	1. halvår 2021	1. halvår 2022	Endring
Netto renteinntekter og provisjon BK	130	152	22
Netto andre provisjonsinntekter	21	25	5
Netto andre inntekter	-	-	-
Driftskostnader	45	49	3
Resultat før tap	106	129	23
Tap på utlån og garantier	-3	4	7
Resultat før skatt	109	125	16

Bedriftskundemarkedet leverer et godt resultat med en inntektsvekst på 16 mill. kroner. Netto renteinntekter har økt med 22 mill. kroner til 152 (130) mill. kroner, som følge av oppgang i utlånsrenter og volumvekst.

Volumvekst og bedre innskuddsmarginer kompenserer for lavere utlånsmarginer.

Brutto utlån inkl. kredittforetak BM	2. kvartal 2021	3. kvartal 2021	4. kvartal 2021	1. kvartal 2022	2. kvartal 2022
Utlånsvekst i kvartalet, mill. kroner	470	104	66	412	245
Utlånsvekst i kvartalet, i %	4,4 %	0,9 %	0,6 %	3,6 %	2,1 %

Brutto utlån til bedriftsmarkedskunder, inklusive utlån overført til SpareBank 1 Næringskreditt, har økt med 657 (818) mill. kroner hittil i år. Banken arbeider strukturert og proaktivt overfor nye næringslivskunder og byggeprosjekter og har hatt god effekt av dette arbeidet.

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

827 (906) mill. kroner til 12,0 (11,2) mrd. kroner siste tolv måneder, tilsvarende 7,4 (8,8) prosent.

Innskudd fra bedriftsmarkedskunder har økt 1,1 (0,3) mrd. kroner til 7,4 (6,2) mrd. kroner siste tolv måneder, tilsvarende 18,4 (5,4) prosent. Veksten kan tilskrives enkelte nye større innskuddskunder.

Eiendomsmeglervirksomhet

(Hele mill. kroner)	1. halvår 2021	1. halvår 2022	Endring
Netto inntekter	31	26	-5
Driftskostnader	22	20	-2
Resultat før skatt	9	6	-3

EiendomsMegler 1 Ringerike Hadeland AS oppnådde et resultat før skattekostnad på 6 (9) mill. kroner hittil i år. Resultatet er preget av den lave aktiviteten i boligmarkedet gjennom 1. kvartal. Ny avhendingslov og retaksering av eiendommene førte til at færre boliger ble lagt ut for salg. Aktiviteten har tatt seg betydelig opp gjennom 2. kvartal og meglerselskapet satte en ny resultaterekord for en enkeltmåned i juni.

Meglerforetaket er samlokalisert med banken på Hønefoss, Gran og Nittedal. Foretakets markedsandel hittil i år er 42 (40) prosent.

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

Regnskaps- og IT-tjenester

(Hele mill. kroner)	1. halvår 2021	1. halvår 2022	Endring
Netto inntekter	33	35	2
Driftskostnader	28	30	2
Resultat før skatt	6	5	-1

SpareBank 1 Økonomihuset AS oppnådde et resultat før skattekostnad på 5 (6) mill. kroner hittil i år.

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 5 (33) mill. kroner hittil i år.

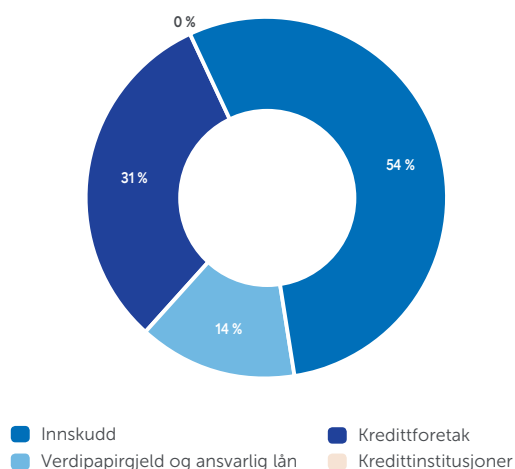
Se omtale over under avsnitt «Inntekter fra eierinteresser, Samarbeidende SpareBanker (SamSpar)»

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 82 (77) prosent eksklusive kredittforetak og 56 (53) prosent inkl. kredittforetak.

SpareBank 1 Bolig- og Næringskreditt er også viktige finansieringskilder for banken. Volum overført til kredittforetakene var 11,4 (10,4) mrd. kroner ved utgangen av 2. kvartal 2022.



Bankens øvrige finansiering består hovedsakelig av verdipapirgjeld og ansvarlig kapital. Konsernets samlede verdipapirgjeld utgjorde 5,1 (5,5) mrd kroner ved utgangen av 2. kvartal 2022. Gjennomsnittsdurasjonen i innlånsporteføljen var på 3,0 (3,0) år.

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

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 2. kvartal 2022 utgjør 169 (125) prosent.

Styret vurderer likviditetssituasjonen som god samtidig som finansieringsmarkedet er velfungerende.

Kapitaldekning

SpareBank 1 Ringerike Hadeland er godt kapitalisert. Ved utgangen av 2. kvartal hadde banken en ren kjernekapitaldekning forholdsmessig konsolidert på 18,0 (18,3) prosent, en kjernekapitaldekning på 18,2 (18,5) prosent og en kapitaldekning på 19,7 (20,0) prosent. Uvektet kjernekapitaldekning var på 8,5 (9,3) prosent.

Tilsvarende tall for morbank var henholdsvis 18,2 (18,7), 18,2 (18,7) og 19,6 (20,1) prosent. Uvektet kjernekapitaldekning var på 10,4 (11,5) 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 risiko-faktorer 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 13,2 prosent ved utgangen av 2. kvartal 2022, hensyntatt gjeldede krav til motsyklisk kapitalbuffer på 1,5 prosent. Norges Bank besluttet i mars 2022 å øke kravet til motsyklisk 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 2. kvartal 2022.

EUs bankpakke trådte i kraft i Norge 1. juni 2022. Den viktigste effekten av dette regelverket var implementeringen av utvidet SMB-rabatt, som for konsernet bidro 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 kapitalbuffere. 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. Arbeidsledigheten er lav og mange bedrifter opplever knapphet på arbeidskraft. Inflasjonen er høy som følge av økte energi- og matvarepriser. Norges Bank hevet styringsrenten fra 0,75 til 1,25 prosent i juni, og signaliserte samtidig en ny renteheving allerede på neste møte 18. august. Ifølge Norges Banks oppdaterte rentebane vil styringsrenten øke til rundt 3 prosent frem mot sommeren 2023.

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, drevet av 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 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 drivkraft for bærekraftig vekst og utvikling i vår region». Vi skal bygge videre på våre konkurransefortrinn som en sterk bank med solid lokal forankring.

Overskriften for vår offensive strategi er «Digitalt først, slik at vi kan skille oss ut som relasjonelle». I dette ligger det at vi skal utnytte potensialet i digitalisering. Effektiv drift gir grunnlag for konkurransedyktige kunde-betingelser. Bransjeledende digitalbanktjenester innfrir kundenes forventninger til en fremtidsrettet og moderne bank. Dette er i sum fundamentet som setter oss i stand til å tydeliggjøre og videreutvikle vår rolle som en nær og personlig lokalbank. Vi har fortsatt som ambisjon om å skille oss klart ut i markedet som banken som er den beste og mest personlige samarbeidspartneren i både gode og vanskelige tider. Dette kan bli særlig viktig i tiden framover, når utsiktene for makroøkonomien tyder på økt pris- og kostnadsnivå for både private husholdninger og bedriftsmarkedet. Sterk prisvekst på mat, råvarer, strøm og drivstoff, samt økt rentenivå. Våre dyktige rådgivere, som bor i og kjenner godt regionen, er godt forberedt. Vi har stått sammen med våre kunder, i motgang og medgang, siden 1833. Det skal vi fortsette med. SpareBank 1 Ringerike Hadeland er mer enn en bank, og skal skille seg ut som nær og relasjonell. Vi skal bidra til å bygge verdier som varer, for både kunder, samfunn og bankens eiere.

Regionen har store utviklingsmuligheter, som forventes å bli utløst av blant annet større infrastrukturprosjekter. Noen av disse er nettopp fullført mens andre er i produksjon, slik at byggekraner og masseforflytting preger regionen. Arbeidet med videreføring av E16 Oslo-Hønefoss, under Sollihøgda, er i full gang med forventet ferdigstilling sommeren 2025. Den nye øst-vest-forbindelsen i Jevnaker på E16 ble åpnet i sommer.

Ringeriksbanen mellom Oslo og Hønefoss er ferdig utredet og planlagt. Realisering, og 30 minutters reisetid mellom de to byene med tog, avhenger nå bare av politisk vilje og økonomisk prioritering.

Ny firefelts E16, i kombinasjon med dobbeltsporet jernbane, vil knytte Ringeriksregionen tettere opp mot Oslo-regionen og gi et felles bo- og arbeidsmarked.

Banken kjennetegnes av lønnsom og solid bankdrift, og den er godt kapitalisert. Gjennom nære kunderelasjoner og effektiv utnyttelse av digitale muligheter anser styret at banken har gode vekstmuligheter i en attraktiv region.

Hønefoss, 15. august 2022

I styret for SpareBank 1 Ringerike Hadeland



Olav Fjell
Leder



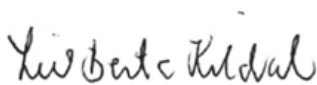
Wenche Ravlo
Nestleder



Hans Anton Stubberud



Svein Oftedal



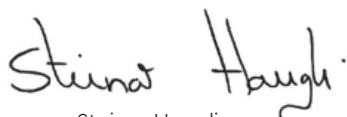
Liv Bente Kildal



Espen Gundersen



Jane K. Gravbråten



Steinar Haugli
Adm. banksjef

Delårsregnskap

Resultatregnskap

MORBANK						KONSERN					
Året 2021	2. kvartal 2021	2. kvartal 2022	1. halvår 2021	1. halvår 2022	(beløp i mnok)	Note	1. halvår 2022	1. halvår 2021	2. kvartal 2022	2. kvartal 2021	Året 2021
563	137	189	272	358	Renteinntekter effektiv rentes metode		358	272	189	137	562
42	10	10	21	20	Andre renteinntekter		20	21	10	10	42
143	34	66	69	121	Rentekostnader		121	70	66	34	143
461	114	133	223	257	Netto renteinntekter		257	223	133	114	461
250	63	60	119	119	Provisjonsinntekter		119	119	60	63	250
12	3	3	6	5	Provisjonskostnader		5	6	3	3	12
4	0,7	1	1	1	Andre driftsinntekter		61	64	31	33	119
242	61	58	115	115	Netto provisjons- og andre inntekter		175	178	89	93	357
15	4,41	3	15	17	Utbytte		17	15	3	4,41	15
96	81	21	96	33	Inntekter av eierinteresser		5	51	3	41	89
2	-1	4	8	-2	Netto resultat fra andre finansielle investeringer		-2	5	4	-1	-1
113	85	28	119	48	Netto resultat fra finansielle eiendeler		20	70	10	44	103
816	259	220	457	420	Sum inntekter		451	471	232	251	921
131	33	36	65	70	Personalkostnader		111	106	56	54	215
13	4	3	7	5	Ordinære avskrivninger		7	9	3	4	16
125	32	34	62	67	Andre driftskostnader		74	68	37	35	138
269	69	72	134	142	Sum driftskostnader		192	183	97	93	369
547	191	147	323	278	Resultat før tap		260	288	135	158	552
-6	-	7,0	-4	3	Tap på utlån og garantier	4	3	-4	7,0	-	-6
552	191	140	327	275	Resultat før skatt		257	292	128	158	558
108	27	28	53	57	Skattekostnad		60	56	30	29	112
445	164	112	274	218	Periodens resultat		197	236	99	129	446
-	-	-	-	-	Ikke-kontrollerende eierinteresser		0,3	0,4	0,2	0,2	0,5
kr 27,65	kr 10,20	kr 6,97	kr 17,03	kr 13,54	Resultat pr egenkapitalbevis		kr 12,24	kr 14,65	kr 6,12	kr 8,00	kr 27,72

Utvidet resultatregnskap

MORBANK					KONSERN						
Året 2021	2. kvartal 2021	2. kvartal 2022	1. halvår 2021	1. halvår 2022	(Beløp i mnok)	Note	1. halvår 2022	1. halvår 2021	2. kvartal 2022	2. kvartal 2021	Året 2021
445	164	112	274	218	Resultat for perioden		197	236	99	129	446
					<i>Poster som ikke vil bli reklassifisert til resultat</i>						
-13	-	-	-	-	Aktuarielle gevinster og tap vedrørende ytelsespensjon		-	-	-	-	-13
-	-	-	-	-	Andre inntekter og kostnader tilknyttede foretak og felleskontrollert virksomhet		1	-	1	-	1
3	-	-	-	-	Skatt		-	-	-	-	3
					<i>Poster som vil bli reklassifisert til resultat</i>						
-	-	-	-	-	Endring i virkelig verdi for invest. holdt for salg		-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	Andre inntekter og kostnader tilknyttede foretak og felleskontrollert virksomhet		-	-	-	-	-
-	-	-	-	-1	Endring i virkelig verdi utlån PM		-1	-	-	-	-
-	-	-	-	-	Skatteeffekt		-	-	-	-	-
-10	-	-	-	-	Sum resultatposter ført mot egenkapitalen		1	-	1	-	-9
435	164	112	274	217	Totalresultat for regnskapsåret		198	236	99	129	437
-	-	-	-	-	Herav ikke-kontrollerende eierinteresser		0,3	0,3	0,2	0,2	0,48
kr 27,06	kr 10,19	kr 6,95	kr 17,01	kr 13,51	Totalresultat pr egenkapitalbevis		kr 12,27	kr 14,66	kr 6,16	kr 8,01	kr 27,17

Balanse

MORBANK				KONSERN			
Året 2021	30.06.2021	30.06.2022	(Beløp i mnok)	Note	30.06.2022	30.06.2021	Året 2021
91	88	90	Kontanter og fordringer på sentralbanker		90	88	91
1.104	931	1.209	Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		1.209	931	1.103
23.044	23.209	24.139	Netto utlån til kunder	4, 5	24.139	23.208	23.043
2.197	1.974	2.336	Sertifikater og obligasjoner	15	2.336	1.974	2.197
9	37	48	Finansielle derivater	7, 15	48	37	9
866	775	977	Aksjer, andeler og andre egenkapitalinteresser	15	977	775	866
216	213	216	Investering i eierinteresser		341	316	356
61	61	61	Investering i konsernselskaper		-	-	-
97	104	92	Eiendom, anlegg og utstyr		119	133	124
29	24	30	Utsatt skattefordel		29	23	29
-	-	-	Goodwill og andre immaterielle eiendeler		62	63	63
82	297	50	Andre eiendeler	8	82	325	104
27.796	27.713	29.247	Eiendeler		29.432	27.872	27.984
-	-	-	Gjeld til kredittinstitusjoner	10	-	-	-
18.014	17.950	19.827	Innskudd fra og gjeld til kunder	6	19.816	17.930	17.990
5.252	5.269	4.898	Gjeld stiftet ved ustedelse av verdipapirer	9, 15	4.898	5.269	5.252
6	23	87	Finansielle derivater	7, 15	87	23	6
252	212	206	Annen gjeld og balanseførte forpliktelser	10	262	270	304
251	251	251	Ansvarlig lånekapital	9	251	251	251
23.774	23.705	25.269	Sum gjeld		25.314	23.743	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	291	243	Annen egenkapital		382	411	184
-	-	-	Ikke-kontrollerende eierinteresser		1	1	1
4.022	4.008	3.978	Sum egenkapital	12	4.118	4.129	4.182
27.796	27.713	29.247	Gjeld og egenkapital		29.432	27.872	27.984

Hønefoss, 15. august 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	-	-	-	-	-	0,2	274	-	-	274
Utvidede resultatposter										
Netto aktuarielle gevinster og tap	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Endring i virkelig verdi utlån PM	-	-	-	-	-	-0,3	-	-	-	-0,3
Sum utvidede resultatposter	-	-	-	-	-	-0,3	-	-	-	-0,3
Totalresultat	-	-	-	-	-	-0,1	274	-	-	273
Transaksjoner med eierne										
Besluttet utbytte for 2020	-	-	-	-	-	-	-	-34	-	-34
Utdelt gavefond 2020	-	-	-	-	-	-	-	-	-1	-1
Sum transaksjoner med eierne	-	-	-	-	-	-	-	-34	-1	-35
Egenkapital 30.06.21	1.565	492	1.562	94	5	34	256	-	-	4.008
Egenkapital 31.12.21	1.565	492	1.580	94	5	43	-17	254	7	4.022
Periodens resultat	-	-	-	-	-	17,5	200	-	-	218
Utvidede resultatposter										
Endring i virkelig verdi utlån PM	-	-	-	-	-	-0,7	-	-	-	-0,7
Sum utvidede resultatposter	-	-	-	-	-	-0,7	-	-	-	-0,7
Totalresultat	-	-	-	-	-	17	200	-	-	217
Transaksjoner med eierne										
Besluttet utbytte for 2021	-	-	-	-	-	-	-	-254	-	-254
Utdelt gavefond 2021	-	-	-	-	-	-	-	-	-7	-7
Sum transaksjoner med eierne	-	-	-	-	-	-	-	-254	-7	-260
Kjøp/Salg av egne egenkapitalbevis	-0,0	-0,1	-	-	-	-	-	-	-	-0,1
Egenkapital 30.06.22	1.565	492	1.580	94	5	60	183	-	-	3.978

1. Pr 30.06.2022 består eierandelskapitalen av 15.650.405 egenkapitalbevis à NOK 100.

2. Pr 30.06.2022 eier banken 368 av egne egenkapitalbevis. Disse blir solgt videre til ansatte i forbindelse med bankens bonusprogram.

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	-	-	-	-	-	-	235	-	-	235	0,4	236
Utvidede resultatposter												
Endring i virkelig verdi utlån PM	-	-	-	-	-	-0,3	-	-	-	-0,3	-	-0,3
Andre inntekter og kostnader tilknyttet felleskontrollert virksomhet	-	-	-	-	-	0,3	-	-	-	0,3	-	0,3
Sum utvidede resultatposter	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Totalresultat	-	-	-	-	-	-	235	-	-	236	0,4	236
Transaksjoner med eierne												
Andre føringer over EK ²⁾	-	-	-	-	-	-	-6,4	-	-	-6,4	-	-6,4
Besluttet utbytte for 2020	-	-	-	-	-	-	-	-35	-	-34	-	-35
Utdelt gavefond 2020	-	-	-	-	-	-	-	-	-1	-1	-	-1
Sum transaksjoner med eierne	-	-	-	-	-	-	-6	-35	-1	-42	-	-42
Egenkapital 30.06.21	1.565	492	1.562	94	5	8	404	-1	-	4.128	1	4.129
Egenkapital 31.12.21	1.565	492	1.580	94	5	16	169	254	7	4.181	1	4.182
Periodens resultat	-	-	-	-	-	17,5	179	-	-	197	0,3	197
Utvidede resultatposter												
Endring i virkelig verdi utlån PM	-	-	-	-	-	-0,49	-	-	-	-0,49	-	-0,49
Andre inntekter og kostnader tilknyttet felleskontrollert virksomhet	-	-	-	-	-	1,0	-	-	-	1,0	-	1,0
Sum utvidede resultatposter	-	-	-	-	-	0,5	-	-	-	0,5	-	1
Totalresultat	-	-	-	-	-	18,0	179	-	-	197	0,3	198
Transaksjoner med eierne												
Andre føringer over EK ²⁾	-	-	-	-	-	-	-0,1	-	-	-0,1	-	-0,1
Besluttet utbytte for 2021	-	-	-	-	-	-	0,5	-254	-	-254	-0,5	-254
Utdelt gavefond 2021	-	-	-	-	-	-	-	-	-7	-7	-	-7
Sum transaksjoner med eierne	-	-	-	-	-	-	0,4	-254	-7	-261	-0,5	-261
Kjøp/Salg av egne egenkapitalbevis	-	-0,1	-	-	-	-	-	-	-	-0,12	-	-
Egenkapital 30.06.22	1.565	492	1.580	94	5	34	348	-	-	4.117	0,87	4.118

1. Pr 30.06.2022 består eierandelskapitalen av 15.650.405 egenkapitalbevis à NOK 100.

2. Poster ført direkte mot egenkapital i FKV

3. Pr 30.06.2022 eier banken 368 av egne egenkapitalbevis. Disse blir solgt videre til ansatte i forbindelse med bankens bonusprogram.

Kontantstrømoppstilling

MORBANK				KONSERN		
Året 2021	30.06.2021	30.06.2022	(Beløp i mnok)	30.06.2022	30.06.2021	Året 2021
-1160	-1.315	-1.134	Brutto utlån til kunder	-1.134	-1.315	-825
591	290	348	Renteinnbetalinger på utlån til kunder	348	289	657
926	863	1.813	Innskudd fra kunder	1.815	862	1.677
-66	-21	-32	Renteutbetalinger på innskudd fra kunder	-32	-21	-121
304	474	-105	Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	-105	474	-533
4	2	6	Renter på utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	6	2	9
119	373	-154	Sertifikater og obligasjoner	-154	373	-702
20	11	20	Renteinnbetalinger på sertifikater og obligasjoner	20	11	30
2	13	23	Renteutbetaling derivater	23	13	3
238	113	116	Provisjonsinnbetalinger	187	181	337
-183	-93	-102	Utbetalinger til lønn	-141	-133	-246
-136	-76	-112	Andre utbetalinger til drift	-143	-100	-70
-92	-46	-90	Betalt skatt	-93	-49	-86
-20	-85	16	Andre tidsavgrensninger	15	-84	-5
547	503	611	A Netto likviditetsendring fra operasjonelle aktiviteter	611	503	127
-5	3	-	Investering i varige driftsmidler	-	3	-61
-97	-8	-96	Utbetaling til investeringer i aksjer og fond	-96	-8	-33
32	29	9	Innbetaling fra salg av aksjer og fond	9	29	21
111	111	38	Utbytte fra investeringer i aksjer	38	111	57
50	134	-40	B Netto likviditetsendring investering	-40	134	-17
820	600	500	Opptak av gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	500	600	700
-656	-655	-738	Tilbakebetaling - utstedelse av verdipapirer	-738	-655	-980
-76	-52	-71	Renteutbetalinger på gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	-71	-52	-109
-6	-3	-3	Renteutbetalinger på ansvarlig lånekapital	-3	-3	-7
-500	-500	-	Opptak av lån fra kredittinstitusjoner	-	-500	-
-183	-35	-260	Utbetaling til utbytte og gavefond	-260	-35	-214
-601	-645	-573	C Netto likviditetsendring finansiering	-573	-645	-110
-4	-7	-1	A+B+C Netto endring likvider i året	-1	-7	-
95	95	91	Inngående likviditetsbeholdning	91	95	95
91	88	89	Utgående likviditetsbeholdning	89	88	95
			Likviditetsbeholdning spesifisert			
91	88	90	Kontanter og fordringer på sentralbanken	90	88	95
91	88	90	Likviditetsbeholdning sist i mnd	90	88	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 kreditt risiko i bankens porteføljer gitt makroøkonomiske prognoser på nasjonalt og regionalt nivå, samt etter samtaler med kunder og vurderinger fra kunderådgivere og kredittansvarlige i banken.

Note 3 - Finansiell risiko

Finansiell risiko og risikostyring er beskrevet i årsregnskapet blant annet i note 6, 7 til 13 (for kreditt risiko), note 14 (markedsrisiko) og note 15 (likviditetsrisiko) som

sammen med informasjon i denne delårsrapporten i all vesentlighet er dekkende for den finansielle risiko per 30.06.2022.

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	30.06.2022
Avsetning til tap etter amortisert kost - bedriftsmarkedet	74	4	-	78
Virkelig verdi over utvidet resultat (OCI) Privatmarked	19	-1	-	19
Sum avsetning til tap på utlån og garantier	93	3	-	96

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, nå som samtlige av smitteverntiltak er avsluttet og pandemi kan synes å være et avsluttet kapittel, at den Covid-relaterte usikkerheten er å anse som sterkt redusert.

Ultimo februar 2022 invaderte Russland Ukraina, som sammen med koronapandemien har blitt fulgt av økte priser på energi og andre varer. Dette har videre ført til økte priser på varer og tjenester produsert i Norge. Samtidig som innsatsfaktorer har blitt dyrere, er det lav ledighet og høy aktivitet i norsk økonomi. Dette medfører høy lønns- og prisvekst. På bakgrunn av dette justerte Norges Bank i rentemøtet 23. juni prognosen for styringsrenten videre opp, og styringsrenten anslås nå å øke til rundt 3,0 prosent ved utgangen av 2023.

Banken avsatte i Q1 en skjønnsmessig tilleggsavsetning på 8,0 mill. kr. som følge av økt usikkerhet i forbindelse med effektene av krigen i Ukraina, som på det tidspunktet ikke var synliggjort i kredittmodellene. Effektene av omtalt usikkerhet vil ikke være synlig i modellverket på en stund, og banken har per Q2 ikke observert en vesentlig forverring av kunders atferd i form av økte restanser, betalingsutsettelse eller lignende. Bankens vurderer derfor tilleggsavsetningen på 8,0 mill. kr. som tilfredsstillende ved utløpet av Q2.

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	9	6	1	16
Økning i måling av tap	2	4	1	7
Reduksjon i måling av tap	-9	-3	-1	-13
Utlån som har blitt fraregnet	-6	-8	-1	-14
Konstaterte nedskrivninger (konstaterte tap)	-	-	-	-
Skjønnsmessig gruppevis tapsavsetning	8	-	-	8
30.06.2022	44	22	30	96
- Herav bedriftsmarkedet	38	15	24	78
- Herav personmarkedet	5	6	6	18

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	6	-6	-	-
Overført til (fra) Trinn 2	-1	1	-	-
Overført til (fra) Trinn 3	-	-2	2	-
Nye utstedte eller kjøpte utlån	11	5	-	16
Økning i måling av tap	6	9	3	18
Reduksjon i måling av tap	-9	-5	-1	-15
Utlån som har blitt fraregnet	-4	-13	-	-17
Konstaterte nedskrivninger (konstaterte tap)	-	-	-1	-1
Skjønnsmessig gruppevis tapsavsetning	-5	-	-	-5
30.06.2021	38	40	17	95
- Herav bedriftsmarkedet	32	34	11	77
- Herav personmarkedet	6	6	6	18

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	30.06.2021	30.06.2022
Endring i nedskrivning Trinn 1 & 2	-17	-2	-5
Endring i nedskrivning Trinn 3	17	3	-
Effekt skjønnsmessig nedskrivning	-5	-5	8
Konstaterte tap med tidligere nedskrivninger	1	-	-
Konstaterte tap uten tidligere nedskrivninger	0,4	4	-
Inngang på tidligere konstaterte nedskrivninger	-1	-1	-1
Andre korreksjoner / amortisering av nedskrivninger	-1	-3	-
Sum tap på utlån og garantier	-6	-4	3

MORBANK/KONSERN			
	31.12.2021	30.06.2021	30.06.2022
Misligholdte engasjement:			
Brutto misligholdte engasjement over 90 dager	9	9	19
Trinn 3 nedskrivning	-1	-1	-3
Netto misligholdte engasjement	8	8	16
Avsetningsgrad	12,9 %	12,9 %	16,4 %
Brutto misligholdte engasjement i % av brutto utlån	-	-	0,1 %
Øvrige tapsutsatte engasjement:			
Øvrig tapsutsatte engasjement	139	66	147
Trinn 3 nedskrivning	-29	-15	-25
Netto tapsutsatte engasjement	110	51	122
Avsetningsgrad	20,9 %	22,3 %	17,0 %
Øvrig tapsutsatte engasjement i % av brutto utlån	0,6 %	0,3 %	0,6 %

KONSERN				
Brutto utlån	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
01.01.2021	21.238	1.794	100	23.131
Endring	1.521	-452	23	1.091
30.06.2022	22.759	1.341	122	24.223
Avsetning til tap i % av brutto utlån	0,2 %	1,6 %	24,7 %	0,4 %

KONSERN				
Brutto utlån	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
01.01.2021	19.913	2.037	59	22.009
Endring	1.639	-353	13	1.299
30.06.2021	21.552	1.684	72	23.308
Avsetning til tap i % av brutto utlån	0,2 %	2,3 %	23,7 %	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 vektes. 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. 30,1 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. 3,1 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, i tillegg til en mindre skjønnsmessig avsetning, som beskrevet tidligere i noten.

	BM	PM	Totalt
ECL i forventet scenario (Base case)	48	12	67
ECL i nedsidescenario (Worst case)	198	60	292
ECL i oppsidescenario (Best case)	34	7	45
ECL med anvendt scenariovekting 80/10/10	62	17	87
ECL med alternativ scenariovekting 70/20/10	77	21	110
ECL med alternativ scenariovekting 70/10/20	60	16	85

Note 5 - Brutto utlån fordelt på sektor og næring

MORBANK				KONSERN		
31.12.2021	30.06.2021	30.06.2022	(Beløp i mnok)	30.06.2022	30.06.2021	31.12.2021
12.279	12.305	12.813	Lønnstakere o.l	12.813	12.305	12.279
1.131	1.091	1.112	Primærnæringen	1.112	1.091	1.131
235	218	295	Industri	295	218	235
1.436	1.505	1.421	Bygg- og anleggsvirksomhet	1.421	1.505	1.436
365	358	459	Varehandel	459	358	365
100	103	91	Transport og lagring	91	103	100
159	196	156	Hotell og restaurantdrift	156	196	159
745	820	785	Forretningsmessig tjenesteyting	785	820	745
6.318	6.326	6.708	Omsetning/drift eiendommer	6.707	6.325	6.318
322	349	335	Diverse næringer	335	349	322
42	38	49	Påløpte renter	49	38	42
23.132	23.308	24.223	Brutto utlån	24.223	23.308	23.131
-76	-78	-73	- Tap på utlån til amortisert kost	-73	-78	-76
-17	-17	-15	- Tap på på utlån til virkelig verdi over utvidet resultat	-15	-17	-17
5	-4	4	- Verdiendring utover tapsnedskrivning	4	-4	5
23.044	23.209	24.139	Netto utlån	24.139	23.208	23.043
23.132	23.308	24.223	Sum brutto utlån	24.223	23.308	23.131
375	97	483	Lån overført til SpareBank 1 Næringskreditt	483	97	375
10.854	10.251	10.955	Lån overført til SpareBank 1 Boligkreditt	10.955	10.251	10.854
34.362	33.656	35.661	Sum brutto utlån inkl. kredittforetak	35.660	33.655	34.361

Note 6 - Innskudd fordelt på sektor og næring

MORBANK				KONSERN		
31.12.2021	30.06.2021	30.06.2022	(Beløp i mnok)	30.06.2022	30.06.2021	31.12.2021
11.468	11.518	12.189	Lønnstakere o.l	12.189	11.518	11.468
732	820	824	Offentlig sektor	824	820	732
360	369	428	Primærnæringer	428	369	360
242	160	167	Industri	167	160	242
777	721	988	Bygg- og anleggsvirksomhet	988	721	777
502	488	495	Varehandel	495	488	502
124	129	127	Transport og lagring	127	129	124
115	116	109	Hotell og restaurantdrift	109	116	115
1.800	1.726	2.048	Forretningsmessig tjenesteyting	2.043	1.719	1.794
1.241	1.191	1.355	Omsetning/drift eiendommer	1.349	1.178	1.224
650	688	1.041	Diverse næringer	1.041	688	650
3	26	58	Påløpte renter	58	26	3
18.014	17.950	19.827	Sum innskudd fordelt på sektor og næring	19.816	17.930	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	30.06.2022			30.06.2021			31.12.2021		
	Kontrakts- sum	Virkelig verdi		Kontrakts- sum	Virkelig verdi		Kontrakts- sum	Virkelig verdi	
		Eiendeler	Forpliktelser		Eiendeler	Forpliktelser		Eiendeler	Forpliktelser
Renteinstrumenter									
Renteswapper fastrente utlån	1.200	41	1	1.254	4	21	1.127	7	7
Sum renteinstrumenter	1.200	41	1	1.254	4	21	1.127	7	7
Sikring av innlån									
Rentebytteavtaler	2.250	7	86	2.317	33	3	2.250	2	-1
Sum renteinstrumenter	2.250	7	86	2.317	33	3	2.250	2	-1
Sum valuta- og renteinstrumenter									
Sum renteinstrumenter	3.450	48	87	3.571	37	23	3.377	9	6
Sum	3.450	48	87	3.571	37	23	3.377	9	6

Virkelig verdisikring

Netto gevinst resultatført knyttet til sikringsinstrumentene ved virkelig verdisikring av bankens fastrente innlån var 4,9 mnok pr 30.06.2022 mot tap 39,6 mnok

andre kvartal i 2021. Netto tap på sikringsobjekter knyttet til den sikrede risikoen var 4,7 mnok pr 30.06.2022 mot gevinst 38,3 mnok i andre kvartal 2021.

Note 8 - Andre eiendeler

MORBANK				KONSERN		
31.12.2021	30.06.2021	30.06.2022	(Beløp i mnok)	30.06.2022	30.06.2021	31.12.2021
41	47	27	Forskuddsbet. ikke påløpte kostnader og opptj. ikke mottatte innt.	27	47	43
41	251	22	Andre eiendeler	55	278	61
82	297	50	Andre eiendeler	82	325	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)	30.06.2022	30.06.2021	31.12.2021
Obligasjonsgjeld			
- pålydende verdi	4.950	5.214	5.204
- bokført verdi	4.898	5.269	5.252
Sum gjeld ved utstedelse av verdipapirer, pålydende verdi	4.950	5.214	5.204
Sum gjeld ved utstedelse av verdipapirer, bokført verdi	4.898	5.269	5.252

Obligasjonsgjeld fordelt på forfallstidspunkt	30.06.2022	30.06.2021	31.12.2021
2022	50	1.103	804
2023	1.300	1.300	1.300
2024	1.100	1.100	1.100
2025	900	900	900
2026	350	150	350
2027	800	300	300
2028	450	250	450
Sum obligasjonsgjeld, pålydende verdi	4.950	5.214	5.204

Endring i verdipapirgjeld	30.06.2022	Emittert/ utvidet i 2022	Forfalt/ innløst i 2022	31.12.2021
Obligasjonsgjeld, nominell verdi	4.950	500	-754	5.204
Påløpte renter	26	-	-	43
Verdijusteringer	-78	-	-	5
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	4.898	500	-754	5.252

Ansvarlig lånekapital	30.06.2022	30.06.2021	31.12.2021
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 30.06.2021 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	30.06.2022	Emittert/ utvidet i 2022	Forfalt/ innløst i 2022	31.12.2021
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		
31.12.2021	30.06.2021	30.06.2022	(Beløp i mnok)	30.06.2022	30.06.2021	31.12.2021
19	25	1	Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter	8	34	27
75	67	77	Pensjonsforpliktelser	77	67	76
157	120	128	Annen gjeld	176	169	201
252	212	206	Sum annen gjeld og balanseførte forpliktelser	262	270	304
712	747	693	Sum stilte garantier (ikke balanseført)	693	747	712
2.915	3.325	2.175	Sum andre ikke balanseførte forpliktelser	2.175	3.325	2.915

Note 11 - Kapitaldekning

Kapitalstyring

SpareBank 1 Ringerike Hadeland benytter standard-metoden for kredittrisiko og basismetoden for operasjonell risiko. Per 30.06.2021 er kravet til bevaringsbuffer 2,5 prosent, systemrisikobuffer 3 prosent og motsyklisk kapitalbuffer 1,5 prosent. Disse kravene er i tillegg til kravet om ren kjernekapital på 4,5 prosent, slik at samlet minstekrav til ren kjernekapital er 11,5 prosent. I tillegg har Finanstilsynets fastsatt et pilar 2-krav for SpareBank 1 Ringerike Hadeland på 1,7 prosent med virkning fra 31.03.2018. Totalt minstekrav til ren kjernekapital, inklusive pilar 2-kravet, er dermed 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 forstås 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 har vært gjenstand for forenklet revisorkontroll 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 30.06.2022 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.

Den endrede kapitalkravsforordning for banker (CRR2) trådte i kraft i Norge f.o.m 01.06.2022. Banken har utarbeidet beregningene etter den nye forordningen.

Forholdsmessig konsolidering

(Beløp i mnok)	31.12.2021	30.06.2021	30.06.2022
Ren kjernekapital	3.674	3.796	3.783
Kjernekapital	3.718	3.839	3.827
Ansvarlig kapital	4.037	4.156	4.146
Totalt beregningsgrunnlag	20.698	20.733	21.069
Ren kjernekapitaldekning	17,8 %	18,3 %	18,0 %
Kjernekapitaldekning	18,0 %	18,5 %	18,2 %
Kapitaldekning	19,5 %	20,0 %	19,7 %
Uvektet kjernekapitaldekning (Leverage ratio)	8,8 %	9,3 %	8,5 %

MORBANK			
(Beløp i mnok)	31.12.2021	30.06.2021	30.06.2022
Egenkapitalbevis	1.565	1.565	1.565
Overkursfond	492	492	492
Utjevningsfond, grunnfond og kompensasjonsfond	1.679	1.661	1.679
Fond for urealiserte gevinster	43	35	60
Avsatt til gaver og utbytte	260	-	-
Annen egenkapital	(17)	256	183
Balanseført egenkapital	4.022	4.008	3.978
Balanseført egenkapital som ikke inngår i kjernekapital	(260)	(118)	(103)
Verdiendringer som følge av kravene om forsvarlig verdsettelse (AVA)	(16)	(16)	(17)
Fradrag for utsatt skatt, goodwill og andre immaterielle eiendeler	-	-	-
Fradrag for direkte og indirekte investeringer i selskaper i finansiell sektor	(635)	(534)	(730)
Tilleggsfradrag i ren kjernekapital som institusjonen anser som nødvendige	(36)	(29)	(34)
Ren kjernekapital	3.074	3.311	3.095
Fondsobligasjoner	-	-	-
Fradrag for vesentlige og ikke vesentlige eierandeler i finansiell sektor	-	-	-
Kjernekapital	3.074	3.311	3.095
Tidsbegrenset ansvarlig kapital	250	250	250
Fradrag for direkte og indirekte investeringer i selskaper i finansiell sektor ¹⁾	(22)	(18)	(22)
Ansvarlig kapital	3.302	3.543	3.323
Risikoveid beregningsgrunnlag:			
Stater	12	12	6
Lokale og regionale myndigheter	31	19	29
Offentlige foretak	-	-	-
Institusjoner	248	411	261
Foretak	5.752	4.791	5.526
Massemarked	2.336	2.495	2.342
Pantsikkerhet i eiendom	6.160	7.062	5.972
Forfalte engasjementer	115	64	140
Høyrisikoengasjementer	144	247	241
Obligasjoner med fortrinnsrett	157	135	144
Egenkapitalposisjoner	528	533	542
Øvrige engasjementer	253	460	247
Sum kredittrisiko	15.736	16.229	15.450
Operasjonell risiko	1.489	1.395	1.489
Motpartsrisiko derivater (CVA-risiko)	42	42	26
Totalt beregningsgrunnlag	17.266	17.666	1.514
Kapitaldekning			
Ren kjernekapitaldekning	17,8 %	18,7 %	18,2 %
Kjernekapitaldekning	17,8 %	18,7 %	18,2 %
Kapitaldekning	19,1 %	20,1 %	19,6 %
Bufferkrav			
Bevaringsbuffer (2,50%)	432	442	424
Motsyklisk buffer (1,00%)	173	177	254
Systemrisikobuffer (3,00 %)	518	530	509
Sum bufferkrav til ren kjernekapital	1.122	1.148	1.188
Minimumskrav til ren kjernekapital (4,50%)	777	795	763
Tilgjengelig ren kjernekapital	1.175	1.368	1.144
Uvektet kjernekapitaldekning (Leverage ratio)	10,8 %	11,5 %	10,4 %

Note 12 - Egenkapitalbevisiere og spredning av egenkapitalbevis per 30.06.2022

Det var 2.008 egenkapitalsbevisiere per 30.06.2022

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	461.732	2,95 %
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 Kommunal Landspensjonskasse Gjensidige	155.003	0,99 %
10 Aka AS	123.531	0,79 %
11 DnB NOR Bank ASA	99.548	0,64 %
12 Allumgården AS	77.311	0,49 %
13 Xpnd AS	60.000	0,38 %
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	0,28 %
18 RG Holding AS	41.338	0,26 %
19 Lunner Almenning	40.322	0,26 %
20 Staavi	38.000	0,24 %
20 Hahv Invest AS	38.000	0,24 %
Sum 20 største	12.578.374	80,37 %
Øvrige egenkapitalbevisiere	3.072.031	19,63 %
Totalt antall egenkapitalbevis (pålydende kr 100)	15.650.405	100 %

EGENKAPITALBEVISBRØK - MORBANK (Beløp i mnok)

	30.06.2022	31.12.2021	30.06.2021
Egenkapitalbeviskapital	1.565	1.565	1.565
Overkursfond	492	492	492
Utjevningsfond eksklusive utbytte og fond for urealiserte gevinster	1.580	1.580	1.562
A. Sum egenkapitalbevisierenes kapital	3.636	3.637	3.619
Grunnfondskapital eksklusive gaver og fond for urealiserte gevinster	94	94	94
Kompensasjonsfond	5	5	5
B. Sum samfunnseid 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 30.06.2022

(Beløp i mnok)	Privat-marked	Bedrifts-marked	Eiendoms-megling	IT- og regnskaps-tjenester	Øvrig virksomhet/ elimineringer	Totalt konsern
RESULTAT						
Netto renteinntekter og provisjon BK	149	152	0,2	-	-4	297
Netto andre provisjonsinntekter	48	25	-	-	1	74
Netto andre inntekter	-	-	26	35	19	81
Driftskostnader	95	49	20	30	-1,9	192
Resultat før tap	102	129	6	5	18	260
Tap på utlån og garantier	-1	4	-	-	-	3
Resultat før skatt	103	125	6	5	18	257
BALANSE						
Utlån til kunder	13.019	11.244	-	-	-41	24.223
Nedskrivning utlån	-15	-73	-	-	-	-88
Verdiendring utover tapsnedskrivning	4	-	-	-	-	4
Andre eiendeler	-	-	36	30	5.228	5.294
Sum eiendeler pr segment	13.008	11.171	36	30	5.187	29.432
Innskudd fra og gjeld til kunder	12.442	7.383	-	-	-9	19.816
Annen gjeld og egenkapital	-	-	36	30	9.550	9.616
Sum egenkapital og gjeld pr segment	12.442	7.383	36	30	9.541	29.432

Konsern 30.06.2021

(Beløp i mnok)	Privat- marked	Bedrifts- marked	Eiendoms- megling	IT- og regnskaps- tjenester	Øvrig virksomhet/ elimineringer	Totalt konsern
RESULTAT						
Netto renteinntekter og provisjon BK	158	130	0,1	0,01	-14	273
Netto andre provisjonsinntekter	43	21	-	-	-	64
Netto andre inntekter	-	-	31	33	70	135
Driftskostnader	91	45	22	28	-2	183
Resultat før tap	110	106	9	6	58	288
Tap på utlån og garantier	-1	-3	-	-	-	-4
Resultat før skatt	111	109	9	6	58	292

(Beløp i mnok)	Privat- marked	Bedrifts- marked	Eiendoms- megling	IT- og regnskaps- tjenester	Øvrig virksomhet/ elimineringer	Totalt konsern
BALANSE						
Utlån til kunder	12.416	10.864	-	-	18	23.298
Nedskrivning utlån	-17	-78	-	-	-	-95
Verdiendring utover tapsnedskrivning	4	-	-	-	-	4
Andre eiendeler	-	-	41	30	4.594	4.664
Sum eiendeler pr segment	12.404	10.786	41	30	4.612	27.872
Innskudd fra og gjeld til kunder	11.713	6.235	-	-	-18	17.930
Annen gjeld og egenkapital	-	-	41	30	9.872	9.942
Sum egenkapital og gjeld pr segment	11.713	6.235	41	30	9.854	27.872

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 30.06.2022 utgjør myndighetskravet 13,9 % (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 30. juni 2022.

Eiendeler (Beløp i mnok)	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet				
- Derivater	-	48	-	48
- Obligasjoner og sertifikater	-	2.336	-	2.336
- Egenkapitalinstrumenter og verdipapirfond	-	3	974	977
- Fastrentelån	-	-	1.276	1.276
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over utvidet resultat				
- Utlån klassifisert til virkelig verdi over utvidet resultat	-	13.004	-	17.641
Sum eiendeler	-	15.391	2.250	22.278

Forpliktelser (Beløp i mnok)	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Finansielle forpliktelser til virkelig verdi over resultatet				
- Derivater	-	87	-	87
Sum forpliktelser	-	87	-	87

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 30. juni 2022:

	Fastrentelån	Egenkapital-instrumenter	Sum
Inngående balanse	1.280	3.006	4.286
Investeringer i perioden	-	89	89
Tilbakebetaling av kapital	-	-	-
Salg i perioden (til bokført verdi)	-	-9	-9
Netto volumendring i perioden	45	6,3	52
Gevinst eller tap ført i resultatet	-49	-	-50
Gevinst eller tap ført direkte mot utvidet resultat	-	-2.119	-2.119
Utgående balanse	1.276	974	2.250

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)	2. kvartal 2022	1. kvartal 2022	4. kvartal 2021	3. kvartal 2021	2. kvartal 2021	1. kvartal 2021	4. kvartal 2020	3. kvartal 2020	2. kvartal 2020
RESULTAT									
Renteinntekter	199	178	162	149	148	145	145	143	166
Rentekostnader	66	55	41	33	34	36	36	37	66
Netto renteinntekter	133	123	121	117	114	109	110	106	100
Provisjonsinntekter	60	59	65	66	63	56	62	59	46
Provisjonskostnader	3	2	3	3	3	3	3	3	3
Andre driftsinntekter	31	30	24	30	33	32	26	27	31
Netto provisjons- og andre inntekter	89	86	86	93	93	85	85	83	74
Utbytte og andre inntekter fra verdipapirer	3	14	-	-	4	10	5	-	-
Inntekter av eierinteresser	3	2	26	12	41	10	13	18	17
Netto verdiendring på finansielle eiendeler	4	-6	-2	-3	-1	5	-5	2	15
Netto resultat fra finansielle eiendeler	10	10	24	9	44	26	13	19	32
Sum inntekter	232	219	231	219	251	220	208	208	207
Personalkostnader	56	55	55	53	54	53	47	52	52
Ordinære avskrivninger	3	3	3	4	4	5	4	4	4
Andre driftskostnader	37	37	34	36	35	33	33	30	30
Sum driftskostnader	97	95	93	93	93	90	84	86	85
Resultat før tap	135	124	138	126	158	130	124	122	121
Tap på utlån og garantier	7,0	-4	1	-3	-	-4	3	-1	12
Resultat før skatt	128	128	137	129	158	134	121	123	110
Skattekostnad	30	30	26	30	29	27	21	26	20
Periodens resultat	99	98	111	99	129	107	100	97	90
Sum øvrige resultatposter ført mot egenkapitalen	0,6	-0,3	-9	0,1	0,1	-	-5	0,3	0,4
Totalresultat	99	98	102	99	129	107	95	97	90

NØKKELTALL FRA KVARTALSREGNSKAPENE (beløp i mnok)	2. kvartal 2022	1. kvartal 2022	4. kvartal 2021	3. kvartal 2021	2. kvartal 2021	1. kvartal 2021	4. kvartal 2020	3. kvartal 2020	2. kvartal 2020
Lønnsomhet									
Egenkapitalavkastning	9,7 %	9,6 %	10,6 %	9,5 %	12,7 %	10,8 %	10,3 %	10,2 %	9,7 %
Egenkapitalavkastning (totalresultat)	9,8 %	9,6 %	9,7 %	9,5 %	12,7 %	10,8 %	9,8 %	10,3 %	9,8 %
Kostnadsprosent	41,7 %	43,2 %	40,2 %	42,3 %	37,2 %	40,8 %	40,2 %	41,3 %	41,3 %
Balansetall									
Brutto utlån til kunder	24.223	23.784	23.131	23.299	23.308	22.339	22.009	21.608	22.013
Brutto utlån til kunder inkl. kredittforetak	35.660	34.961	34.361	34.092	33.655	32.672	32.001	31.485	31.433
Innskudd fra kunder	19.816	18.573	17.990	17.707	17.930	17.270	17.069	17.168	16.735
Innskuddsdekning	81,8 %	78,1 %	77,8 %	76,0 %	76,9 %	77,3 %	77,6 %	79,5 %	76,0 %
Utlånsvekst siste 12 måneder	3,9 %	6,5 %	5,1 %	7,8 %	5,9 %	4,0 %	3,6 %	2,6 %	6,7 %
Utlånsvekst inkl. kredittforetak	6,0 %	7,0 %	7,4 %	8,3 %	7,1 %	6,5 %	6,3 %	5,9 %	7,5 %
Innskuddsvekst siste 12 måneder	10,5 %	7,5 %	5,4 %	3,1 %	7,1 %	8,5 %	10,9 %	13,2 %	8,4 %
Gjennomsnittlig forvaltningskapital i kvartalet	29.021	28.297	27.854	27.798	27.451	27.134	27.324	27.193	26.506
Forvaltningskapital	29.432	28.609	27.984	27.724	27.872	27.029	27.239	27.409	26.977
Forvaltningskapital inkl. kredittforetak	40.870	39.786	39.214	38.517	38.220	37.363	37.231	37.286	36.397
Tap og mislighold i % av brutto utlån									
Tapsprosent utlån	0,03 %	-0,01 %	0,01 %	-0,01 %	0,00 %	-0,01 %	0,01 %	0,00 %	0,05 %
Misligholdte engasjement i % av brutto utlån	0,1 %	0,1 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,1 %	0,1 %	0,1 %
Andre tapsutsatte engasjement i % av brutto utlån	0,6 %	0,4 %	0,6 %	0,2 %	0,3 %	0,1 %	0,2 %	0,2 %	0,2 %
Soliditet ¹⁾									
Kapitaldekningsprosent	19,7 %	19,2 %	19,5 %	19,7 %	20,0 %	20,7 %	20,7 %	20,1 %	20,2 %
Kjernekapitaldekningsprosent	18,2 %	17,7 %	18,0 %	18,1 %	18,5 %	19,1 %	19,1 %	18,5 %	18,5 %
Ren kjernekapitalprosent	18,0 %	17,5 %	17,8 %	17,9 %	18,3 %	18,9 %	18,9 %	18,2 %	18,2 %
Ren kjernekapitalprosent Morbank	18,2 %	17,4 %	17,8 %	18,3 %	18,7 %	19,3 %	19,2 %	18,4 %	18,8 %
Netto ansvarlig kapital	4.146	4.109	4.037	4.062	4.156	4.058	4.011	3.821	3.810
Kjernekapital	3.827	3.789	3.718	3.736	3.839	3.742	3.694	3.507	3.496
Ren kjernekapital	3.783	3.745	3.674	3.694	3.796	3.699	3.652	3.466	3.442
Uvektet kjernekapitalandel (Leverage ratio)	8,5 %	8,7 %	8,8 %	9,0 %	-	9,4 %	9,1 %	8,8 %	8,8 %
Kontor og bemanning									
Antall kontor	4	4	4	4	4	4	4	5	5
Antall årsverk	227	226	218	219	218	219	218	223	221
Egenkapitalbevis									
Børskurs ved utgangen av kvartalet	330,00	356,00	330,00	306,00	284,00	250,00	238,00	228,00	222,00
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)	256,12	249,96	260,06	262,97	256,77	249,14	244,70	238,68	232,66
Resultat per egenkapitalbevis per kvartal (NOK) (morbank)	6,97	6,57	5,35	5,28	10,20	6,83	5,42	4,73	6,07
Resultat per egenkapitalbevis per kvartal (NOK) (konsern)	6,12	6,12	6,92	6,16	8,00	6,64	6,24	6,03	5,58
Pris / Resultat per egenkapitalbevis - annualisert	13,48	14,55	11,93	12,43	8,87	9,41	9,53	9,45	9,94
Pris / Bokført egenkapital	1,29	1,42	1,27	1,16	1,11	1,00	0,97	0,96	0,95

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

¹⁾ Forholdsmessig konsolidert fra 2018



Erklæring i henhold til verdipapirhandellovens § 5-6

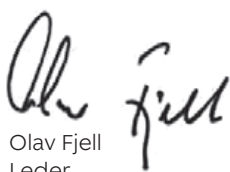
Vi erklærer, etter beste overbevisning, at delårs-regnskapet for SpareBank 1 Ringerike Hadeland for perioden 1. januar til 30. juni 2022 er utarbeidet i samsvar med gjeldende regnskapsstandarder, herunder IAS 34 Delårsrapportering, og at opplysningene i regnskapet gir et rettviseende bilde av morbankens 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, 15. august 2022

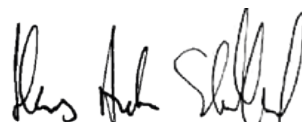
I styret for SpareBank 1 Ringerike Hadeland



Olav Fjell
Leder



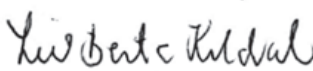
Wenche Ravlo
Nestleder



Hans Anton Stubberud



Svein Oftedal



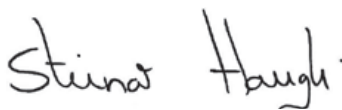
Liv Bente Kildal



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

UTTALELSE VEDRØRENDE FORENKLET REVISORKONTROLL AV DELÅRSREGNSKAP

Innledning

Vi har foretatt en forenklet revisorkontroll av vedlagte konsoliderte balanse for SpareBank 1 Ringerike Hadeland pr. 30. juni 2022 og tilhørende konsoliderte resultatregnskap, oppstilling over endringer i egenkapital og kontantstrømoppstilling for seks månedersperioden 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. 30. juni 2022 og for resultatet og kontantstrømmene i seks månedersperioden, i samsvar med IAS 34 Delårsrapportering.

Oslo, 15. august 2022
Deloitte AS

Roger Furholm
statsautorisert revisor

