

# 2020

DELÅRSREGNSKAP 1. HALVÅR OG 2. KVARTAL





# Visjon, verdier og mål

---

## Visjon

SpareBank 1 Ringerike Hadeland – den anbefalte banken

## Verdier

Nær – Dyktig – Engasjert – Fremtidsrettet

## Strategi

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



nær



dyktig



engasjert



fremtidsrettet

04	HOVEDTALL	32	8. ANDRE EIENDELER
06	STYRETS BERETNING	32	9. GJELD STIFTET VED UTSTEDELSE AV VERDIPAPIRER OG ANSVARLIG LÅNEKAPITAL
DELÅRSREGNSKAP			
17	RESULTATREGNSKAP	33	10. ANNEN GJELD OG BALANSEFØRTE FORPLIKTELSER
19	BALANSE	34	11. KAPITALDEKNING
21	ENDRING I EGENKAPITAL	36	12. EGENKAPITALBEVISEIERE OG SPREDNING AV EGENKAPITALBEVIS PER 30.06.2020
23	KONTANTSTRØMOPPSTILLING	37	13. SEGMENTINFORMASJON
NOTER TIL REGNSKAPET			
25	1. REGNSKAPSPRINSIPPER	39	14. SPAREBANK 1 BOLIGKREDITT AS M.V.
25	2. VIKTIGE REGNSKAPSESTIMATER OG SKJØNNMESSIGE VURDERINGER	39	15. VURDERING AV VIRKELIG VERDI PÅ FINANSIELLE INSTRUMENTER
25	3. FINANSIELL RISIKO	42	16. FINANSIELLE INSTRUMENTER OG MOTREGNING
26	4. TAP PÅ UTLÅN, GARANTIER M.V.	43	RESULTATER FRA KVARTALSREGNSKAPENE
30	5. BRUTTO UTLÅN FORDELT PÅ SEKTOR OG NÆRING	45	ERKLÆRING I HENHOLD TIL VERDIPAPIRHANDELLOVENS § 5–6
30	6. INNSKUDD FORDELT PÅ SEKTOR OG NÆRING	46	REVISJONSERKLÆRING
31	7. FINANSIELLE DERIVATER		

# HOVEDTALL

RESULTATSAMMENDRAG (Beløp i mnok)	30.06.2020		30.06.2019		Året 2019	
		%		%		%
Netto renteinntekter	222	1,71	206	1,71	442	1,81
Netto provisjons- og andre inntekter	148	1,15	146	1,21	291	1,19
Netto avkastning på finansielle investeringer	46	0,35	151	1,25	157	0,64
<b>Sum inntekter</b>	<b>415</b>	<b>3,21</b>	<b>504</b>	<b>4,18</b>	<b>889</b>	<b>3,64</b>
<b>Sum driftskostnader</b>	<b>179</b>	<b>1,38</b>	<b>182</b>	<b>1,51</b>	<b>363</b>	<b>1,49</b>
<b>Driftsresultat før tap</b>	<b>237</b>	<b>1,83</b>	<b>322</b>	<b>2,67</b>	<b>526</b>	<b>2,15</b>
Tap på utlån og garantier	26	0,20	1	0,01	9	0,04
<b>Resultat før skatt</b>	<b>211</b>	<b>1,63</b>	<b>321</b>	<b>2,66</b>	<b>517</b>	<b>2,12</b>
Skattekostnad	41	0,32	43	0,36	92	0,38
<b>Periodens resultat</b>	<b>169</b>	<b>1,31</b>	<b>277</b>	<b>2,30</b>	<b>426</b>	<b>1,74</b>
<b>Sum øvrige resultatposter ført mot egenkapitalen</b>	<b>1</b>	<b>0,01</b>	<b>0,1</b>	<b>0,00</b>	<b>3</b>	<b>0,00</b>
<b>Totalresultat</b>	<b>171</b>	<b>1,32</b>	<b>277</b>	<b>2,31</b>	<b>429</b>	<b>1,74</b>

NØKKELTALL	30.06.2020	30.06.2019	Året 2019
<b>Lønnsomhet</b>			
Egenkapitalavkastning	9,0 %	15,5 %	11,6 %
Egenkapitalavkastning (totalresultat)	9,1 %	15,5 %	11,7 %
Kostnadsprosent (morbank)	38,4 %	24,1 %	30,4 %
Kostnadsprosent (konsern)	43,0 %	36,1 %	40,9 %
<b>Balansetall</b>			
Brutto utlån til kunder	22 013	20 639	21 244
Brutto utlån til kunder inkl. overført til kredittforetak	31 433	29 237	30 097
Innskudd fra kunder	16 735	15 445	15 392
Innskuddsdekning	76,0 %	74,8 %	72,5 %
Utlånsvekst siste 12 måneder	6,7 %	5,3 %	7,4 %
Utlånsvekst inkl. overført til kredittforetak	7,5 %	6,9 %	6,8 %
Innskuddsvekst siste 12 måneder	8,4 %	10,3 %	6,9 %
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	25 860	24 114	24 423
Forvaltningskapital	26 977	24 742	25 056
Forvaltningskapital inkl. overført til kredittforetak	36 397	33 340	33 909
<b>Tap og mislighold i % av brutto utlån</b>			
Tapsprosent utlån	0,2 %	0,0 %	0,0 %
Misligholdte engasjement i % av brutto utlån	0,1 %	0,2 %	0,2 %
Andre tapsutsatte engasjement i % av brutto utlån	0,2 %	0,1 %	0,2 %
<b>Soliditet (forholdsmessig konsolidert)</b>			
Kapitaldekningsprosent	20,2 %	19,4 %	20,7 %
Kjernekapitaldekningsprosent	18,5 %	17,7 %	19,0 %
Ren kjernekapitalprosent	18,2 %	17,4 %	18,7 %
Ren kjernekapitalprosent Morbank	18,8 %	18,7 %	18,9 %
Netto ansvarlig kapital	3 810	3 678	3 699
Kjernekapital	3 496	3 365	3 385
Ren kjernekapital	3 442	3 312	3 331
Uvektet kjernekapitalandel (Leverage ratio)	8,8 %	9,2 %	9,2 %
<b>Kontor og bemanning</b>			
Antall kontor	5	5	5
Antall årsverk	221	227	226
<b>Egenkapitalbevis</b>			
Egenkapitalbevisbrøk	97,34 %	97,34 %	97,34 %
Børskurs (NOK)	222,00	198,00	230,00
Børsverdi (mnok)	3.474	3.099	3.600
Bokført egenkapital per egenkapitalbevis (NOK)	232,66	225,98	235,39
Resultat pr egenkapitalbevis (NOK) (morbank)	9,27	23,39	32,25
Resultat pr egenkapitalbevis (NOK) (konsern)	10,50	17,23	26,45
Utbytte pr egenkapitalbevis (NOK)	-	-	13,30 <sup>1)</sup>
Pris / Resultat per egenkapitalbevis annualisert	10,57	5,75	8,70
Pris / Bokført egenkapital	0,95	0,88	0,98

Alle alternative resultatmål er definert i eget vedlegg til finansiell rapportering tilgjengelig på bankens hjemmesider, [www.rhbank.no](http://www.rhbank.no).

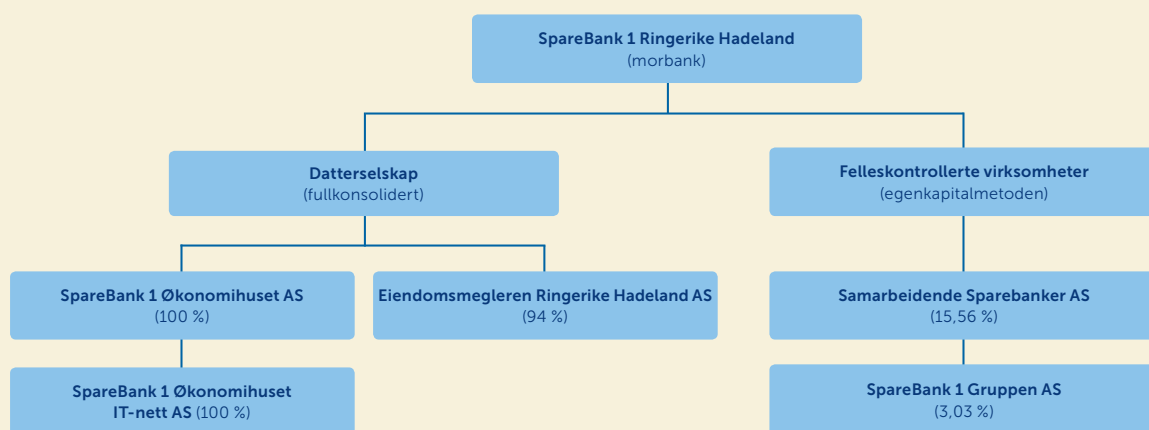
1) Utbytte på 13,30 per egenkapitalbevis er endelig, redusert vedtatt utbytte av Representantskapet 19. mars 2020.

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



# Styrets beretning

Konsernet SpareBank 1 Ringerike Hadeland omfatter per 30. juni 2020 morbanken, to datterselskaper og en felleskontrollert virksomhet.



## Styrets beretning

Styret er godt fornøyd med konsernet resultater for 1. halvår med et resultat før skattekostnad på 211 mill. kroner (321 mill.). I forhold til fjoråret må det hensyntas at det i fjor ble bokført vel 101 mill. kroner i ekstraordinære gevinster og at det i år er foretatt tapsavsetninger på 26 mill. kroner hvor mesteparten er avsetninger på grunn av usikkerheter rundt den økonomiske virkningen for mange bedriftskunder i forbindelse med Covid-19. Dagens misligholdssituasjon er på et lavt nivå.

Videre er styret fornøyd med en utlånsvekst på 7,4% og innskuddsvekst på 8,2%. Banken står sterkt i tøffe tider og vi er der for kundene og regionen når det er behov.

### Hendelser 1.halvår

I mars 2020 brøt det ut en Covid19-pandemi i Norge. Samfunnet stengte ned i håp om å begrense spredningen av viruset. Bankkonsernet satte i verk kriseberedskapsplan og innførte smitteverntiltak som bruk av hjemmekontor og begrensninger i fysiske kundemøter. Vi har hatt en proaktiv tilnærming til kommunikasjon både eksternt og internt for å fremstå som en lokal hjørnesteinsbedrift som følger sine kunder i gode og dårlige tider.

Effektene for økonomien er betydelige, med vesentlig redusert produktivitet og produksjon samt stor økning i arbeidsledighet. Bransjene som ble hardest rammet er olje og gass sektoren, offshore og reiseliv. Handel og tjenesteytende næringer ble hardt rammet i forbindelse med nedstengningen. Men mange av virksomhetene i disse bransjene kan vise til omsetningsøkning etter en delvis gjenåpning.

Utover i 2. kvartal 2020 har gjenåpningen av samfunnet gått stegvis fremover, og mange permitterte ansatte har kommet tilbake i jobb. Noen sektorer opplever fremdeles store effekter av de vedvarende smitteverntiltakene og det forventes en økning i antall konkurser fremover. Gjenåpningen av samfunnet avhenger av at smitten holdes under kontroll. Det er fremdeles risiko for nye smittebølger og derav også nye nedstengninger. De totale økonomiske konsekvensene for Norge vil trolig bli synlig utover i 2. halvår 2020 og i 2021. Ved utgangen av 2. kvartal er det mange positive signaler knyttet til produktivitet og arbeidsledighet, men fremdeles usikkerhet knyttet til hvor rask gjenopphevingen vil være. SSBs prognoser for 2020 tilsier fremdeles nedgang i BNP, relativ høy arbeidsledighet og fallende boligpriser.

Banken har lav eksponering mot de mest utsatte bransjer som olje og gass, offshore og reiseliv. Det er ved utgangen av kvartalet ikke identifisert behov for tapsavsetning på enkeltengasjement som følge av effekter av virusutbruddet. Sammensetningen av bankens utlånsportefølje gjør at de forventede fremtidige kredit-

tapene, gitt de forutsetningene som er lagt til grunn, forventes å bli moderate. Banken har hatt god kundevekst hittil i år både innenfor person- og bedriftsmarkedet, noe som tyder på økning av markedsandeler og at kundene foretrekker en lokal bank i vanskelige tider.

For første gang i historien satte Norges Bank styringsrenten ned til 0 % i mai 2020. Vi har besluttet rentereduksjon på inntil 1,25 prosentpoeng for å tilpasse oss konkurransesituasjonen. Siste renteendring har effekt for eksisterende utlånskunder fra 25. mai 2020 og for eksisterende innskuddskunder fra 18. juli 2020.

Fremtind Forsikring AS fikk 02.09.2019 tillatelse av Finanstilsynet til å drive livsforsikringsvirksomhet gjennom sitt heleide datterselskap Fremtind Livsforsikring AS. Personrisikoforsikringene fra SpareBank 1 Forsikring og DNB Livsforsikring, samt de bedriftsbetalte personrisikoforsikringene fra SpareBank 1 Forsikring, ble overført til Fremtind Livsforsikring 1. januar 2020. Fisjonen medførte en økning av egenkapitalen for SpareBank 1 Gruppen på konsernnivå. Majoriteten (SpareBank 1-bankene og LO) sin andel av denne økningen er ca. 1,7 mrd. kroner. SpareBank 1 Ringerike Hadelands andel (3,03 prosent) utgjør 53 mill. kroner og er bokført i 1. kvartal 2020.

Den 18. mars inngikk Helgeland Sparebank intensjonsavtale om å bli en SpareBank 1-bank gjennom oppkjøp av en eierandel på 3 % i SamSpar-selskapene Samarbeidende Sparebanker AS og Samarbeidende Sparebanker Utvikling DA. Transaksjonen er verdsatt til 150 mill. kroner, og SpareBank 1 Ringerike Hadeland selger i størrelsesorden 0,3 % av sine aksjer i Samarbeidende Sparebanker AS og Samarbeidende Sparebanker Utvikling DA til en samlet verdi av 16,8 mill. kroner. SpareBank 1 Ringerike Hadeland vil etter dette ha en eierandel på 15,21 % i Samarbeidende Sparebanker AS som gir 2,97 % indirekte eierandel i SpareBank 1 Gruppen AS, og en eierandel i Samarbeidende Sparebanker Utvikling DA på 13,98 % som gir en indirekte eierandel i SpareBank 1 Utvikling DA med 2,52 %.

Konkurransetilsynet har den 19.juni 2020 klarert gjennomføring av transaksjonen. Gevinst fra transaksjonen er for konsernet estimert å være 9,8 mill. kroner. Endelig tidspunkt for gjennomføring av transaksjonen forventes å være våren 2021.

## Endret disponering for 2019

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

## Resultat hittil i år

(Hele mill. kroner)	2019	2020	Endring
Netto renteinntekter	206	222	15
Netto provisjons- og andre inntekter	146	148	2
Netto resultat fra finansielle eiendeler	151	46	-106
<b>Sum inntekter</b>	<b>504</b>	<b>415</b>	<b>-88</b>
<b>Sum driftskostnader</b>	<b>182</b>	<b>179</b>	<b>-3</b>
<b>Resultat før tap</b>	<b>322</b>	<b>237</b>	<b>-85</b>
Tap på utlån og garantier	1	26	25
<b>Resultat før skatt</b>	<b>321</b>	<b>211</b>	<b>-110</b>

## Resultat i kvartalet

(Hele mill. kroner)	2. kvartal 2019	3. kvartal 2019	4. kvartal 2019	1. kvartal 2020	2. kvartal 2020
Netto renteinntekter	105	115	121	121	100
Netto provisjons- og andre inntekter	73	71	73	74	74
<b>Sum inntekter fra bankkonserndrift</b>	<b>179</b>	<b>186</b>	<b>194</b>	<b>195</b>	<b>175</b>
Sum driftskostnader	90	85	97	93	85
<b>Resultat fra bankkonserndrift før tap</b>	<b>89</b>	<b>101</b>	<b>97</b>	<b>102</b>	<b>89</b>
Tap på utlån og garantier	-1	3	5	14	12
<b>Resultat fra bankkonserndrift etter tap</b>	<b>90</b>	<b>98</b>	<b>93</b>	<b>87</b>	<b>78</b>
Netto resultat fra finansielle eiendeler	32	7	-1	14	32
<b>Resultat før skatt</b>	<b>121</b>	<b>105</b>	<b>92</b>	<b>101</b>	<b>110</b>

Konsernets resultat før skatt i 2.kvartal var på 109,6 mill. kroner (121,1 mill. kroner). Annualisert avkastning på egenkapitalen utgjorde 9,7 % i 2.kvartal (10,9 %).

Netto renteinntekter er redusert fra 1.kvartal 2020 som følge av rentenedsettelsene. Gjennomførte kostnadsreduserende tiltak i konsernet har bidratt positivt til kvartalets resultater. Tapsavsetningene i kvartalet er i hovedsak knyttet til generell usikkerhet i fremtidsutsiktene for næringslivet, som følge av virusutbruddet.

Konsernets resultat før skatt ble på 210,6 mill. kroner i 2020 (320,6 mill. kroner i 2019). Annualisert avkastning på egenkapitalen utgjorde 9 % (15,5 %).

Resultatet er påvirket av den pågående pandemien, i hovedsak tilknyttet negative verdiendringer på finansielle eiendeler og avsetning for tap på utlån. Resultatet i 2019 var preget av flere salg av finansielle investeringer og omstruktureringer i konsernet (effekt på totalt 101,3 mill.kroner). Økte tapsavsetninger knytter seg til generell økonomisk usikkerhet som følge av virusutbruddet.

Mislighold og tap er fortsatt på et lavt nivå sett opp mot total portefølje. Tapskostnad i prosent av brutto utlån hittil i år er 0,12 % (0,01 %).

Utlånsvolumet inkl. utlån overført til kredittforetak har økt med 2158 mill. kroner, tilsvarende 7,4 %, siste 12 måneder. Innskuddsvolumene økte i samme periode med 1264 mill. kroner, tilsvarende 8,2 %. Styret er fornøyd med både utlåns- og innskuddsveksten.

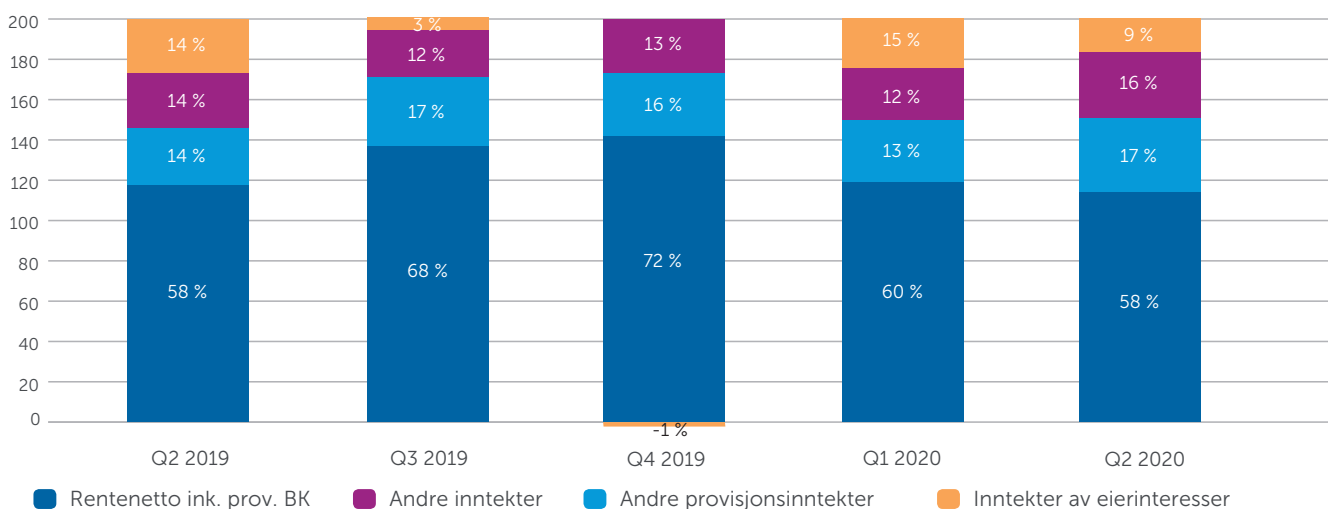
Datterselskaper og SpareBank 1 Gruppen leverer gode resultater, og bidrar positivt til konsernets resultater.

Utlånsveksten har vært god i 2. kvartal 2020, og er i liten grad blitt påvirket av virusutbruddet. Det er fremdeles knyttet usikkerhet til fremtidige vekst-muligheter som følge av markedseffekter av virusutbruddet.

Brutto utlån inkl. kredittforetak	2. kvartal 2019	3. kvartal 2019	4. kvartal 2019	1. kvartal 2020	2. kvartal 2020
Utlånsvekst i kvartalet, i mill. kroner	354	477	391	549	740
Utlånsvekst i kvartalet, i %	1,2 %	1,6 %	1,3 %	1,8 %	2,4 %



## Netto renteinntekter, provisjonsinntekter og andre inntekter



Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter utgjorde 100,4 mill. kroner i 2.kvartal (105,5 mill. kroner). Nedgangen i inntekt siste året skyldes gjennomførte renteendringer. Netto renteinntekter inkludert kredittprovisjonsinntekter fra kredittforetak utgjør 58 % av sum inntekter eks. finansinntekter.

Inntekter av eierinteresser 1.kvartal 2020 var vesentlig påvirket av innregnet fisjonsgevinst på 53 mill. kroner.

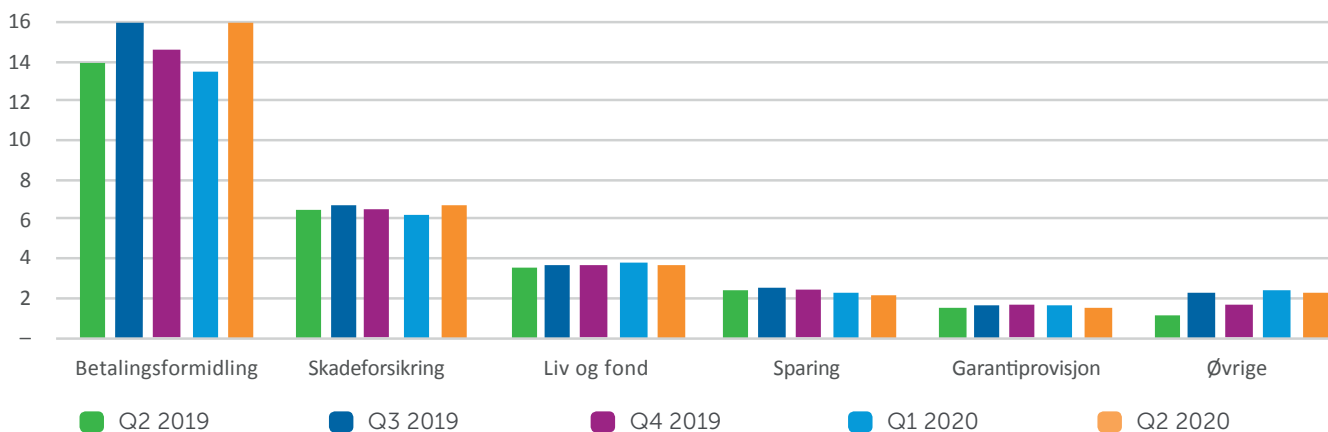
Provisjonsinntekter fra utlån overført til kredittforetak utgjorde 11,6 mill. kroner (14,3 mill. kroner). Nedgangen skyldes gjennomførte renteendring.

Netto øvrige provisjonsinntekter utgjorde 32 mill. kroner i 2.kvartal 2020. (29 mill. kroner).

Inntekter fra betalingsformidlingsområdet er i stor grad utsatt for sesongvariasjon. Sett mot 2.kvartal i fjor har inntektene fra betalingsformidlingsområdet hatt en stabil utvikling.

Inntektene fra skadeforsikringsområdet er stigende, og har økt med 2% fra fjoråret. Økt aktivitet på forsikringsområdet har bidratt til økte inntekter. Det er usikkerhet knyttet til fremtidige forsikringsprovisjoner grunnet økt skadeprosent som følge av virusutbruddet.

## Netto øvrige provisjonsinntekter



Andre driftsinntekter utgjorde 31 mill. kroner i 2.kvartal 2020 (30 mill. kroner).

## Netto inntekter fra finansielle investeringer

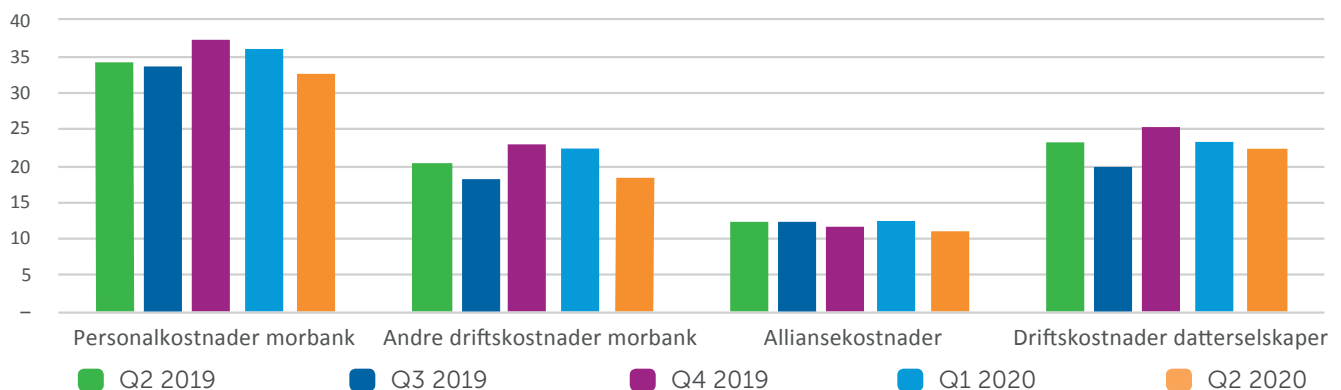
Netto inntekter fra finansielle investeringer utgjorde 32 mill. kroner i 2. kvartal 2020 (32 mill. kroner).

(Hele mill. kroner)	2. kvartal 2019	3. kvartal 2019	4. kvartal 2019	1. kvartal 2020	2. kvartal 2020
Utbytte	5	-	-	10	-
Gev/tap obligasjonsportefølje	-	-2	-2	-14	9
Gev/tap aksjer	-	-	2	5	3
Gev/tap på valuta og derivater	-2	-4	15	-56	-5
Andre verdiendringer	-1	6	-14	33	8
Inntekter av eierinteresser	29	6	-2	35	17
<b>Netto resultat fra finansielle eiendeler</b>	<b>32</b>	<b>7</b>	<b>-1</b>	<b>14</b>	<b>32</b>

## Driftskostnader

Sum driftskostnader utgjorde 85 mill. kroner i 2.kvartal 2020 (90 mill. kroner). Målt i forhold til totale inntekter utgjorde driftskostnadene i konsernet i 2. kvartal

41,3 % (42,9 %). Kostnadsprosent i morbank eks. finansinntekter utgjorde 43,5 % i 2.kvartal (44,8 %).



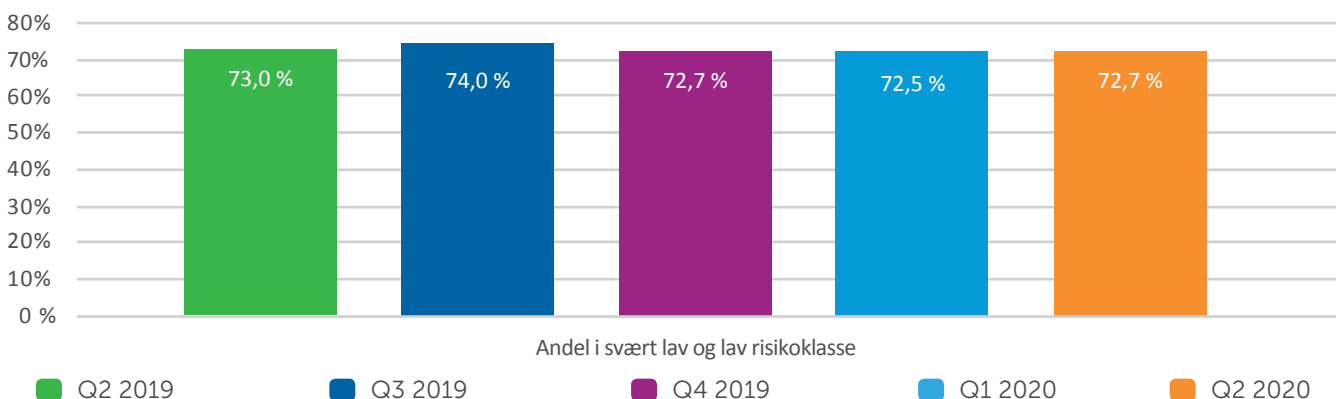
Nedgangen i driftskostnader er et resultat av kostnadsreducerende tiltak i konsernet.

## Kredittrisiko og porteføljeutvikling

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

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

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



Bankens kredittportefølje består av 67,2 % utlån til personmarkedet og 32,8 % utlån til bedriftsmarkedet. Utlån til personmarkedet består hovedsakelig av lån med sikkerhet i boligeiendom. Gjennomsnittlig belåningsgrad for personmarkedsporteføljen er på 58 % inkludert utlån overført til kredittforetak og 66 % ekskludert utlån overført til kredittforetak. Belåningsgrad beregnes på innvilget ramme. Utviklingen i belåningsgrad avhenger av kundenes avdragsprofil og utviklingen i markedsverdien på eiendommene som er stilt som sikkerhet. Markedsverdien på sikkerhet i boligeiendom oppdateres minimum hvert tredje år, eller hyppigere ved behov.

Av bankens kredittportefølje mot bedriftskunder er 56 % av utlånene knyttet til omsetning og drift av eiendom, 12 % til bygg og anleggsvirksomhet, 11 % til primærnæring, hovedsakelig landbruk, og 7 % til forretningsmessig tjenesteyting. Disse sektorene har i henhold til analyser av Holden-utvalget og SSB, relativt lite produktivitetsfall som følge av virusutbruddet. Hotell og restaurantnæringen er pekt på som en sektor som vil ha betydelig produktivitetsfall som følge av virusutbruddet. Bankens eksponering mot denne sektoren utgjør kun 2 % av porteføljen. Basert på foreløpige engasjementsgjennomganger, vurderes tapsrisikoen å være moderat på disse engasjementene. Banken har ingen direkte eller indirekte eksponering mot olje og offshore.

Som følge av endret markedssituasjon og generell økt usikkerhet knyttet til framtidssiktene for norsk økonomi, gjennomfører banken nå hyppigere vurderinger av kredittrisiko på større andeler av bankens bedriftsmarkedsportefølje. Større kredittengasjementer, kredittengasjementer innen bransjer som særlig er rammet av virusutbruddet samt engasjementer med innvilget betalingsutsettelse følges tett og risikonivået vurderes løpende. Tilsvarende er det innført tett oppfølging av de største kredittengasjementene på personmarkedet samt engasjementer i høy og høyeste risikoklasse. Kvaliteten på bankens kredittportefølje anses god, også sett i lys av dagens markedssituasjon, og tapene forventes å bli relativt sett moderate. Gode støtteordninger fra myndighetene bidrar til å opprettholde betjeningsevnen og redusere mislighold.

## Tap og mislighold

Per 2.kvartal 2020 utgjorde total tapsavsetning på utlån og garantier 96 mill. kroner. På tilsvarende tidspunkt i fjor utgjorde totale tapsavsetninger 77 mill. kroner.

Bankens IFRS modell er ikke bygget for å kunne estimere ett brått negativt skift i rammebetingelser, da modellen i stor grad bygger på historiske data. Bankens BM og PM avdelinger har derfor i løpet av andre kvartal gjennomført engasjementsgjennomgang med vurdering av kredittrisikoen som følge av

dagens markedssituasjon. Engasjementer med avdragsfrihet, likviditetslån eller innen utsatt bransje, er spesielt vurdert. Det er i den forbindelse foretatt en modelloverstyring fra trinn 1 til 2 i tapsmodellen på de engasjementer som anses å ha en forhøyet kredittrisiko som følge av virusutbruddet. I tillegg er misligholdssannsynlighet (PD) for engasjementer innen særlig utsatt bransje (hotell) blitt overstyrt til 10 %. Fordi det kan være risiko for at trusler fra det generelle makrobildet ikke er tilstrekkelig hensyntatt, er det i tillegg gjort en skjønsmessig tapsavsetning på 5 mill. kroner. Skjønsmessig tapsavsetning på 15 mill. kroner per Q1-20 er tilbakeført i sin helhet.

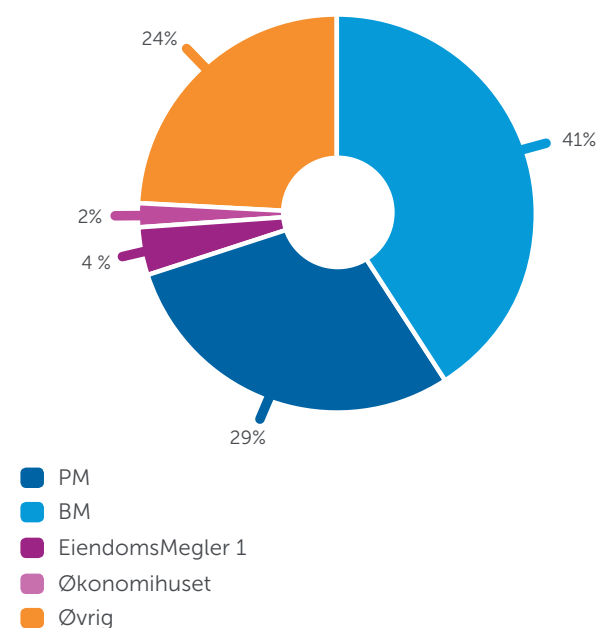
Effekten av myndighetenes støttetiltak er inkludert i vurderingene om forventet tap. Det foreligger betydelig usikkerhet knyttet til endelige effekter av covid-19 på både bedrifts- og personmarkedet. Det er derfor større usikkerhet i estimatene enn normalt.

Brutto misligholdte utlån ved utgangen av kvartalet utgjorde 16 mill. kroner (60 mill. kroner), tilsvarende 0,1 % (0,2 %) av brutto utlån. Bankens tette oppfølging av mislighold over en årrekke har sørget for vedvarende lave mislighold.

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

## Forretningsområdene

Resultat før skatt i 2. kvartal 2020.



## Personkunder (PM)

(Hele mill. kroner)	2. kvartal 2019	3. kvartal 2019	4. kvartal 2019	1. kvartal 2020	2. kvartal 2020
Netto renteinntekter og provisjon BK	67	72	75	75	57
Netto andre provisjonsinntekter	22	24	22	20	21
Netto andre inntekter	-	-	-	-	-
Driftskostnader	48	45	48	47	43
<b>Resultat før tap</b>	<b>41</b>	<b>51</b>	<b>49</b>	<b>48</b>	<b>35</b>
Tap på utlån og garantier	-2	-1	2	4	-5
<b>Resultat før skatt</b>	<b>43</b>	<b>52</b>	<b>47</b>	<b>44</b>	<b>40</b>

Netto renteinntekter er påvirket av gjennomførte renteendringer. Øvrige forretningsområder har hatt en stabil inntektsutvikling. Tapskostnaden er påvirket av tilbakeføring av skjønsmessig avsetning på 3 mill. kroner fra i 1. kvartal 2020.

Brutto utlån inkl. kredittforetak, PM	2. kvartal 2019	3. kvartal 2019	4. kvartal 2019	1. kvartal 2020	2. kvartal 2020
Utlånsvekst i kvartalet, i mill. kroner	362	400	207	202	410
Utlånsvekst i kvartalet, i %	1,9 %	2,0 %	1,0 %	1,0 %	2,0 %

Vekst i brutto utlån til personkunder siste 12 måneder var 1219 mill. kroner tilsvarende 6,1 %.

Innskudd fra kunder har økt med 743 mill. kroner tilsvarende 7,4 % siste 12 måneder.

Utlånsveksten i 2.kvartal er på nivå med fjoråret og er ikke vesentlig påvirket av effekter av virusutbruddet.

Innskuddsveksten hittil i år har vært 843 mill. kroner (663 mill. kroner). Innskuddsveksten er god og viser tendenser til økt sparerate blant bankens innskuddskunder.

## Bedriftskunder (BM)

(Hele mill. kroner)	2. kvartal 2019	3. kvartal 2019	4. kvartal 2019	1. kvartal 2020	2. kvartal 2020
Netto renteinntekter og provisjon BK	57	60	63	65	61
Netto andre provisjonsinntekter	8	9	9	10	9
Netto andre inntekter	-	-	-	-	-
Driftskostnader	21	20	21	22	21
<b>Resultat før tap</b>	<b>43</b>	<b>50</b>	<b>51</b>	<b>52</b>	<b>50</b>
Tap på utlån og garantier	1	4	3	10	17
<b>Resultat før skatt</b>	<b>43</b>	<b>46</b>	<b>49</b>	<b>41</b>	<b>33</b>

Netto renteinntekter er påvirket av gjennomførte renteendringer. Øvrige forretningsområder har hatt en stabil inntektsutvikling. Tapskostnaden har økt som følge av dagens markedssituasjon. Det er ikke identifisert behov for tapsavsetninger på enkeltengasjementer som følge av virusutbruddet.

Brutto utlån inkl. kredittforetak, BM	2. kvartal 2019	3. kvartal 2019	4. kvartal 2019	1. kvartal 2020	2. kvartal 2020
Utlånsvekst i kvartalet, i mill. kroner	-7	77	184	347	331
Utlånsvekst i kvartalet, i %	-0,1 %	0,8 %	1,9 %	3,6 %	3,3 %

Vekst i brutto utlån til bedriftskunder siste 12 måneder var 938 mill. kroner tilsvarende 10 %. Innvilgede statsgaranterte lån utgjør 51 mill. kroner hittil i år, hvorav 25 mill. kroner er utbetalt per 2.kvartal.

Innskuddsveksten hittil i år har vært 498 mill. kroner (398 mill. kroner). Banken har ikke opplevd en generell nedgang på driftskontoer eller generell økt opptrekk på kredittrammer blant bankens bedriftskunder som følge av virusutbruddet.

Vekst i innskudd fra bedriftskunder siste 12 måneder var 521 mill. kroner tilsvarende 9,7 %.

## Eiendomsmeglervirksomhet

(Hele mill. kroner)	2. kvartal 2019	3. kvartal 2019	4. kvartal 2019	1. kvartal 2020	2. kvartal 2020
Netto inntekter	14	11	11	10	16
Driftskostnader	10	9	11	9	10
<b>Resultat før skatt</b>	<b>4</b>	<b>1</b>	<b>-</b>	<b>1</b>	<b>5</b>

Salget og ordreinngangen i 2. kvartal 2020 har vært god, og eiendomsmeglerforetaket har økt sine markedsandeler i perioden. Det er usikkerhet knyttet til effektene av pandemien på markedssituasjon og boligpriser, og hvordan dette vil påvirke resultatene fra forretningsområdet fremover.

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

## Regnskaps- og IT-tjenester

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

Resultat før skatt i 2.kvartal 2020 utgjorde 3 mill. kroner (3 mill. kroner). Resultatet i 2.kvartal er i liten grad påvirket av effekter fra virusutbruddet.

Som følge av den generelle markedssituasjonen, er det usikkerhet knyttet til fremtidige resultater fra forretningsområdet.

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

Som følge av pandemien ble tilgangen på markedsfinansiering betydelig redusert i løpet av mars. Norges Bank innførte derfor økte rammer på F-lån, og med utvidede løpetider. Banken tok i mars 2020 opp 500 mill. kroner i F-lån med 12 måneders løpetid.

Banken har meget god likviditet ved utgangen av kvartalet. Innskudd i Norges Bank og andre kredittinstitusjoner utgjør til sammen 1587 mill. kroner (1315 mill. kroner) og bankens portefølje av sertifikater og obligasjoner utgjør 2008 mill. kroner (1607 mill. kroner).

LCR (Liquidity Coverage Ratio) per 2.kvartal 2020 utgjør 194 %, godt over lovkravet på 100 %.

## Felleskontrollerte virksomheter

Bankkonsernet eier andeler i SpareBank 1 Gruppen AS indirekte gjennom Samarbeidende Sparebanker AS. Bankens indirekte eierandel i SpareBank 1 Gruppen AS utgjør 3,03 %.

Bokført resultat for 2. kvartal 2020 utgjør 16,8 mill. kroner (28,8 mill. kroner). Resultatet i 2. kvartal påvirkes positivt av økt avkastning på finansielle eiendeler i kvartalet. I 2. kvartal 2019 ble det bokført ekstraordinære gevinster knyttet til oppskrivning av eiendomsporteføljen i livselskapet.

## Finansiering og likviditet

Bankens primære finansieringskilde er innskudd fra kunder. Ved utgangen av 2.kvartal 2020 utgjorde andel innskudd av bankens balanseførte utlån 76 % (74,8 %).

Bankens øvrige finansiering består hovedsakelig av verdipapirgjeld og ansvarlig kapital. Konsernets samlede verdipapirgjeld utgjorde 5375 mill. kroner ved utgangen av kvartalet (5133 mill. kroner).

## Kapitaldekning

Finanstilsynet ferdigstilte 2. februar 2018 sin første SREP-vurdering av SpareBank 1 Ringerike Hadeland. Pilar 2-kravet er satt til 1,7 % av risikovektet volum. Dette kravet er knyttet til risikofaktorer som ikke er dekket av Pilar 1 og må dekkes av ren kjernekapital. Pilar 2 kravet kommer i tillegg til minimumskravene og bufferkravene i Pilar 1. Kravet trådte i kraft 31. mars 2018.

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

SpareBank 1 Ringerike Hadeland benytter standard-metoden for beregning av kredittrisiko og basismetoden for operasjonell risiko. Banken foretar forholdsmessig konsolidering av eierandeler i SpareBank 1 Boligkreditt AS, SpareBank 1 Næringskreditt AS, SpareBank 1 Kredittkort AS og SpareBank 1 Finans Østlandet AS.

Ved utgangen av 2. kvartal 2020 er bankens rene kjernekapitaldekning, forholdsmessig konsolidert, 18,2 % (17,4 %).

Uvektet kjernekapitalandel per 2.kvartal 2020, forholdsmessig konsolidert, utgjør 8,8 % (9,2 %). Det vises forøvrig til redegjørelse om kapitaldekning i note 11.

### Vesentlige transaksjoner med nærstående parter

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

### Utsiktene fremover

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

Norsk økonomi ser ut til å ta seg opp igjen etter nedstengningen i mars, men lavere internasjonal etterspørsel og lav oljepris vil prege den økonomiske utviklingen i flere år fremover. Oppdaterte prognoser fra SSB, hensyntatt effekter av virusutbruddet og støttetiltakene fra regjeringen, viser til 2,9 % nedgang i BNP i 2020 og 4,3 % økning av BNP i 2021. Arbeidsledigheten estimerer SSB til å være 5,1 % ved utgangen av 2020, før den igjen faller fra 2021. Før krisen lå ledigheten på 3,8 %. Husholdningenes disponible realinntekt forventes å ha en flat utvikling i 2020 og 2021, mens spareratene forventes å øke.

Boliginvesteringene forventes også å falle noe fremover som følge av økonomisk tilbakeslag. Prognosene fra SSB anslår en nedgang i boligprisene i 2020 på 1 %. Boligprisene forventes å stige igjen fra 2021.

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

Historisk har arbeidsledigheten i bankens markedsområde ligget noe under landsgjennomsnittet. Ved dagens krise ligger også arbeidsledigheten under nasjonalt gjennomsnitt. Nærheten til større

arbeidsmarkeder, god omstillingsevne i næringslivet lokalt og mindre konjunkturutsatt næringsliv har historisk vært årsaken til dette. Utviklingen i arbeidsledighet i bankens markedsområde antas å ligge noe lavere enn landsgjennomsnittet også fremover.

Boligprisene i bankens markedsområde har vært høyere enn ventet og aktiviteten i boligmarkedet har vært på et relativt høyt nivå. Hittil i år har boligprisene steget med 1,6 %, mot 1,5 % på samme tid i fjor. Virusutbruddet ser foreløpig ut til å ha hatt lite effekter på boligmarkedet i regionen.

SpareBank 1 Ringerike Hadeland skal være til stede for kundene i gode og dårlige tider. Banken jobber tett med sine kunder for å finne gode løsninger i den usikre markedssituasjonen. Det er i større grad innvilget avdragsutsettelse og betalingsutsettelse i tillegg til likviditetslån for å hjelpe kundene gjennom krisen.

Innførte tiltak i banken for å hindre smittespredning, har ført til en økt digitaliseringstakt. Flere kunder har benyttet situasjonen til å prøve seg i selvbetjente, digitale løsninger. Nettmøter gjennomføres i større grad med kunder i dag. Læringen fra denne perioden vil kundene og banken ta med seg videre, og vil føre til bedre og raskere løsninger til fordel for både kunden og banken.

Den 27.mars 2020 ble den statlige reguleringsplanen for bygging av Ringeriksbanen og ny E16 til Hønefoss vedtatt. Ringeriksbanen vil korte inn reisetiden med tog mellom Hønefoss og Oslo med nærmere en time. Ringeriksbanen er en del av Bane NORs InterCity-satsning. Byggstart er i 2021/2022, og åpning er planlagt i 2028/2029. I tillegg har man startet på arbeidet med ny E-16 gjennom Jevnaker. Forventet ferdigstilling våren-2022. Infrastrukturinvesteringen forventes å ha positiv påvirkning på næringslivs-investeringer og boligpriser i regionen.

Banken har lønnsom drift og er godt kapitalisert.

Styret er fornøyd med den innsats bankens ledelse og ansatte har lagt ned med håndtering av den vanskelige situasjon rundt COVID-19 både for regionalt nærings- og arbeidsliv og for personkunder. Gjennom fokus på god kundefølelse og utnyttelse av digitale muligheter anser styret at banken fortsatt har gode vekstmuligheter i en region som står foran betydelige investeringer i ny infrastruktur.

Hønefoss, 13. august 2020  
I styret for SpareBank 1 Ringerike Hadeland

Olav Fjell  
Leder

Wenche Ravlo  
Nestleder

Svein Oftedal

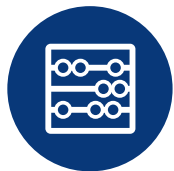
Jane K. Gravbråten

Liv Bente Kildal

Hans Anton Stubberud

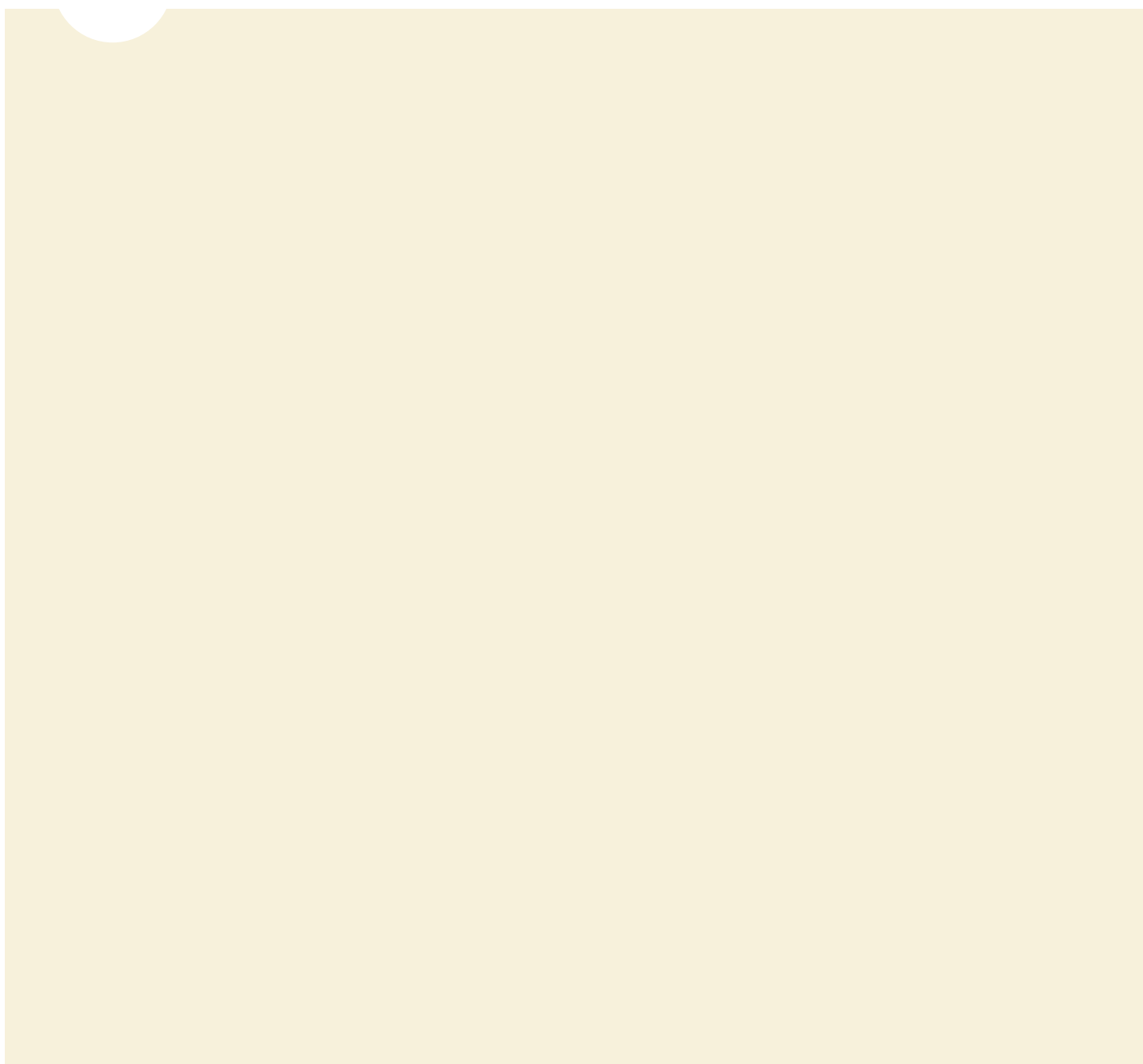
Gunnar Bergan

Steinar Haugli (sign)  
Adm. banksjef



# Delårsregnskap

---





## Resultatregnskap

MORBANK					KONSERN						
Året 2019	2. kvartal 2019	2. kvartal 2020	1. halvår 2019	1. halvår 2020	(Beløp i mnok)	Note	1. halvår 2020	1. halvår 2019	2. kvartal 2020	2. kvartal 2019	Året 2019
710	169	157	328	354	Renteinntekter effektiv rentes metode		354	328	157	169	710
48	12	12	24	24	Andre renteinntekter		24	24	12	12	48
316	76	68	145	156	Rentekostnader		156	145	68	75	316
<b>442</b>	<b>106</b>	<b>101</b>	<b>206</b>	<b>222</b>	<b>Netto renteinntekter</b>		<b>222</b>	<b>206</b>	<b>100</b>	<b>105</b>	<b>442</b>
193	47	46	90	96	Provisjonsinntekter		96	90	46	47	193
13	3	3	6	6	Provisjonskostnader		6	6	3	3	13
3	0,5	0,4	1	1	Andre driftsinntekter		58	62	31	30	110
<b>183</b>	<b>44</b>	<b>44</b>	<b>85</b>	<b>91</b>	<b>Netto provisjons- og andre inntekter</b>		<b>148</b>	<b>146</b>	<b>74</b>	<b>73</b>	<b>291</b>
14	5	0,01	14	10	Utbytte		10	14	0,01	5	14
120	103	30	120	41	Inntekter av eierinteresser		52	106	17	29	111
126	-3	15	125	-17	Netto resultat fra andre finansielle investeringer		-17	31	15	-3	32
<b>260</b>	<b>106</b>	<b>45</b>	<b>258</b>	<b>34</b>	<b>Netto resultat fra finansielle eiendeler</b>		<b>46</b>	<b>151</b>	<b>32</b>	<b>32</b>	<b>157</b>
<b>885</b>	<b>255</b>	<b>190</b>	<b>550</b>	<b>347</b>	<b>Sum inntekter</b>		<b>415</b>	<b>504</b>	<b>207</b>	<b>210</b>	<b>889</b>
139	34	33	68	68	Personalkostnader		107	108	52	53	219
9	2	3	5	6	Ordinære avskrivninger		7	6	4	3	12
121	30	27	60	59	Andre driftskostnader		64	68	30	34	132
<b>269</b>	<b>67</b>	<b>63</b>	<b>133</b>	<b>133</b>	<b>Sum driftskostnader</b>		<b>179</b>	<b>182</b>	<b>85</b>	<b>90</b>	<b>363</b>
<b>616</b>	<b>188</b>	<b>127</b>	<b>418</b>	<b>214</b>	<b>Resultat før tap</b>		<b>237</b>	<b>322</b>	<b>121</b>	<b>120</b>	<b>526</b>
9	-1	12	1	26	Tap på utlån og garantier	4	26	1	12	-1	9
<b>607</b>	<b>189</b>	<b>115</b>	<b>417</b>	<b>188</b>	<b>Resultat før skatt</b>		<b>211</b>	<b>321</b>	<b>110</b>	<b>121</b>	<b>517</b>
89	22	18	41	39	Skattekostnad		41	43	20	23	92
<b>518</b>	<b>168</b>	<b>98</b>	<b>376</b>	<b>149</b>	<b>Periodens resultat</b>		<b>169</b>	<b>277</b>	<b>90</b>	<b>98</b>	<b>426</b>
-	-	-	-	-	Ikke-kontrollerende eierinteresser		0,3	0,4	0,2	0,2	0,5
kr 32,25	kr 10,43	kr 6,07	kr 23,39	kr 9,27	Resultat pr egenkapitalbevis		kr 10,50	kr 17,23	kr 5,58	kr 6,09	kr 26,45

## Utvidet resultatregnskap

MORBANK					KONSERN						
Året 2019	2. kvartal 2019	2. kvartal 2020	1. halvår 2019	1. halvår 2020	(Beløp i mnok)	Note	1. halvår 2020	1. halvår 2019	2. kvartal 2020	2. kvartal 2019	Året 2019
518	168	98	376	149	Resultat for perioden		169	277	90	98	426
					<i>Poster som ikke vil bli reklassifisert til resultat</i>						
0,3	-	-	-	-	Aktuarielle gevinster og tap vedrørende ytelsespensjon		-	-	-	-	0,3
-	-	-	-	-	Andre inntekter og kostnader tilknyttede foretak og felleskontrollert virksomhet		1,1	0,3	0,6	0,1	3,3
-0,1	-	-	-	-	Skatt		-	-	-	-	-0,1
					<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		0,1	-0,5	-0,01	-0,6	-0,5
0,02	0,1	-0,2	0,3	0,3	Endring i virkelig verdi utlån PM		0,3	0,3	-0,2	0,1	0,02
-	-	0,1	-	-0,1	Skatteeffekt		-0,1	-	0,1	-	-
<b>0,3</b>	<b>0,1</b>	<b>-0,2</b>	<b>0,3</b>	<b>0,2</b>	<b>Sum øvrige resultatposter ført mot egenkapitalen</b>		<b>1,4</b>	<b>0,1</b>	<b>0,4</b>	<b>-0,4</b>	<b>3,1</b>
<b>519</b>	<b>168</b>	<b>97</b>	<b>376</b>	<b>149</b>	<b>Totalresultat</b>		<b>171</b>	<b>277</b>	<b>90</b>	<b>98</b>	<b>429</b>
-	-	-	-	-	Herav ikke-kontrollerende eierinteresser		0,3	0,4	0,2	0,2	0,5
kr 32,26	kr 10,44	kr 6,06	kr 23,40	kr 9,28	Totalresultat pr egenkapitalbevis		kr 10,59	kr 17,23	kr 5,61	kr 6,06	kr 26,64

## Balanse

MORBANK			KONSERN			
31.12.2019	30.06.2019	30.06.2020	(Beløp i mnok)	30.06.2020	30.06.2019	31.12.2019
95	100	97	Kontanter og fordringer på sentralbanker	97	100	94
872	1.214	1.490	Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	1.490	1.214	872
21.183	20.572	21.923	Netto utlån til kunder	21.922	20.570	21.181
1.608	1.607	2.008	Sertifikater og obligasjoner	2.008	1.607	1.608
7	15	100	Finansielle derivater	100	15	7
706	681	700	Aksjer, andeler og andre egenkapitalinteresser	700	681	706
188	188	218	Investering i eierinteresser	329	268	276
61	61	61	Investering i konsernselskaper	-	-	-
111	61	114	Eiendom, anlegg og utstyr	144	95	142
17	15	17	Utsatt skattefordel	16	14	16
1	1	1	Goodwill og andre immaterielle eiendeler	63	64	64
69	106	76	Andre eiendeler	108	113	90
<b>24.916</b>	<b>24.622</b>	<b>26.804</b>	<b>Eiendeler</b>	<b>26.977</b>	<b>24.742</b>	<b>25.056</b>
-	-	501	Gjeld til kredittinstitusjoner	501	-	-
15.405	15.484	16.747	Innskudd fra og gjeld til kunder	16.735	15.445	15.392
5.339	5.133	5.375	Gjeld stiftet ved ustedelse av verdipapirer	5.375	5.133	5.339
20	9	73	Finansielle derivater	73	9	20
224	210	246	Annen gjeld og balanseførte forpliktelser	301	270	269
251	251	251	Ansvarlig lånekapital	251	251	251
<b>21.239</b>	<b>21.087</b>	<b>23.191</b>	<b>Sum gjeld</b>	<b>23.235</b>	<b>21.108</b>	<b>21.271</b>
1.565	1.565	1.565	Egenkapitalbevis	1.565	1.565	1.565
492	492	492	Overkursfond	492	492	492
1.255	998	1.291	Utjevningsfond	1.291	998	1.255
244	-	-	Avsatt utbytte	-	-	244
7	-	-	Avsatt til gaver	-	-	7
85	78	86	Grunnfond	86	78	85
5	5	5	Kompensasjonsfond	5	5	5
24	397	173	Annen egenkapital	301	496	131
-	-	-	Ikke-kontrollerende eierinteresser	1	1	1
<b>3.677</b>	<b>3.535</b>	<b>3.613</b>	<b>Sum egenkapital</b>	<b>3.742</b>	<b>3.634</b>	<b>3.785</b>
<b>24.916</b>	<b>24.622</b>	<b>26.804</b>	<b>Gjeld og egenkapital</b>	<b>26.977</b>	<b>24.742</b>	<b>25.056</b>

Hønefoss, 13. august 2020  
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 (sign)  
Adm. banksjef

## Endring i egenkapital

### MORBANK

(Beløp i mnok)	Eier- andels- kapital <sup>1</sup>	Overkurs- fond	Ut- jevnings- fond	Grunn- fonds- kapital	Komp.- fond	Fond for urealiserte gevinster	Annen egen- kapital	Avsatt utbytte	Avsatt gaver	Sum egen- kapital
<b>Egenkapital 31.12.18</b>	<b>1.565</b>	<b>492</b>	<b>998</b>	<b>78</b>	<b>5</b>	<b>38</b>	<b>-17</b>	<b>166</b>	<b>5</b>	<b>3.329</b>
Periodens resultat	-	-	-	-	-	-0,1	376	-	-	376
<b>Utvidede resultatposter</b>										
Netto aktuarielle gevinster og tap	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Endring i virkelig verdi utlån PM	-	-	-	-	-	0,3	-	-	-	0,3
Sum utvidede resultatposter	-	-	-	-	-	0,3	-	-	-	0,3
Totalresultat	-	-	-	-	-	0,2	376	-	-	376
<b>Transaksjoner med eierne</b>										
Besluttet utbytte for 2018	-	-	-	-	-	-	-	-166	-	-166
Utdelt gavefond 2018	-	-	-	-	-	-	-	-	-5	-5
Sum transaksjoner med eierne	-	-	-	-	-	-	-	-166	-5	-170
<b>Egenkapital 30.06.19</b>	<b>1.565</b>	<b>492</b>	<b>998</b>	<b>78</b>	<b>5</b>	<b>38</b>	<b>359</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>3.535</b>
<b>Egenkapital 31.12.19</b>	<b>1.565</b>	<b>492</b>	<b>1.255</b>	<b>85</b>	<b>5</b>	<b>41</b>	<b>-17</b>	<b>244</b>	<b>7</b>	<b>3.677</b>
<b>Omarbeidet egenkapital 31.12.19 reduksjon utbytte</b>	<b>1.565</b>	<b>492</b>	<b>1.291</b>	<b>86</b>	<b>5</b>	<b>41</b>	<b>-17</b>	<b>208</b>	<b>6</b>	<b>3.677</b>
Periodens resultat	-	-	-	-	-	-2	151	-	-	149
<b>Utvidede resultatposter</b>										
Endring i virkelig verdi utlån PM	-	-	-	-	-	0,3	-	-	-	0,3
Sum utvidede resultatposter	-	-	-	-	-	0,3	-	-	-	0,3
Totalresultat	-	-	-	-	-	-1	151	-	-	149
<b>Transaksjoner med eierne</b>										
Besluttet utbytte for 2019	-	-	-	-	-	-	-	-208	-	-208
Utdelt gavefond 2019	-	-	-	-	-	-	-	-	-7	-7
Sum transaksjoner med eierne	-	-	-	-	-	-	-	-208	-7	-215
<b>Egenkapital 30.06.20</b>	<b>1.565</b>	<b>492</b>	<b>1.291</b>	<b>86</b>	<b>5</b>	<b>40</b>	<b>133</b>	<b>-</b>	<b>-1</b>	<b>3.613</b>

1. Pr 30.06.2020 består eierandelskapitalen av 15.650.405 egenkapitalbevis à NOK 100.

## KONSERN

(Beløp i mnok)	Eier- andels- kapital <sup>1</sup>	Overkurs- fond	Ut- jevning- fond	Grunn- fonds- kapital	Komp.- fond	Fond for urealiserte gevinster	Annen egen- kapital	Avsatt utbytte	Avsatt gaver	Sum	Ikke- kontroll- erende eier- interesser	Sum egen- kapital
<b>Egenkapital 31.12.18</b>	<b>1.565</b>	<b>492</b>	<b>998</b>	<b>78</b>	<b>5</b>	<b>13</b>	<b>213</b>	<b>168</b>	<b>5</b>	<b>3.537</b>	<b>4</b>	<b>3.541</b>
Periodens resultat	-	-	-	-	-	-0,1	277	-	-	277	0,4	277
<b>Utvidede resultatposter</b>												
Netto aktuarielle gevinster og tap	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Endring i virkelig verdi utlån PM	-	-	-	-	-	0,3	-	-	-	0,3	-	0,3
Andre inntekter og kostnader tilknyttet felleskontrollert virksomhet	-	-	-	-	-	-0,2	-	-	-	-0,2	-	-0,2
Sum utvidede resultatposter	-	-	-	-	-	0,1	-	-	-	0,1	-	0,1
Totalresultat	-	-	-	-	-	-0,04	277	-	-	277	0,4	277
<b>Transaksjoner med eierne</b>												
Andre føringer over EK <sup>2)</sup>	-	-	-	-	-	-	-2	-	-	-2	-	-2
Endring minoritetsandel	-	-	-	-	-	-	-8	-	-	-8	-2	-9
Utdelt utbytte for 2018	-	-	-	-	-	-	2	-168	-	-166	-2	-168
Utdelt gavefond 2018	-	-	-	-	-	-	-	-	-5	-5	-	-5
Sum transaksjoner med eierne	-	-	-	-	-	-	-8	-168	-5	-181	-2	-185
<b>Egenkapital 30.06.19</b>	<b>1.565</b>	<b>492</b>	<b>998</b>	<b>78</b>	<b>5</b>	<b>13</b>	<b>482</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>3.633</b>	<b>1</b>	<b>3.634</b>
<b>Egenkapital 31.12.19</b>	<b>1.565</b>	<b>492</b>	<b>1.255</b>	<b>85</b>	<b>5</b>	<b>14</b>	<b>117</b>	<b>244</b>	<b>7</b>	<b>3.785</b>	<b>1</b>	<b>3.785</b>
<b>Omarbeidet egenkapital 31.12.19 reduksjon utbytte</b>	<b>1.565</b>	<b>492</b>	<b>1.291</b>	<b>86</b>	<b>5</b>	<b>14</b>	<b>117</b>	<b>208</b>	<b>6</b>	<b>3.785</b>	<b>1</b>	<b>3.785</b>
Periodens resultat	-	-	-	-	-	-2	170	-	-	169	0,3	169
<b>Utvidede resultatposter</b>												
Endring i virkelig verdi utlån PM	-	-	-	-	-	0,2	-	-	-	0,2	-	0,2
Andre inntekter og kostnader tilknyttet felleskontrollert virksomhet	-	-	-	-	-	1	-	-	-	1	-	1
Sum utvidede resultatposter	-	-	-	-	-	1	-	-	-	1	-	1
Totalresultat	-	-	-	-	-	-0,2	170	-	-	170	0,3	171
<b>Transaksjoner med eierne</b>												
Andre føringer over EK <sup>2)</sup>	-	-	-	-	-	-	0,1	-	-	0,1	-	0,1
Besluttet utbytte for 2019	-	-	-	-	-	-	0,3	-208	-	-208	-0,3	-208
Utdelt gavefond 2019	-	-	-	-	-	-	-	-	-7	-7	-	-7
Sum transaksjoner med eierne	-	-	-	-	-	-	0,4	-208	-7	-215	-0,3	-215
<b>Egenkapital 30.06.20</b>	<b>1.565</b>	<b>492</b>	<b>1.291</b>	<b>86</b>	<b>5</b>	<b>14</b>	<b>288</b>	<b>-0,3</b>	<b>-1</b>	<b>3.740</b>	<b>1</b>	<b>3.742</b>

1. Pr 30.06.2020 består eierandelskapitalen av 15.650.405 egenkapitalbevis à NOK 100.

2. Poster ført direkte mot egenkapital i FKV

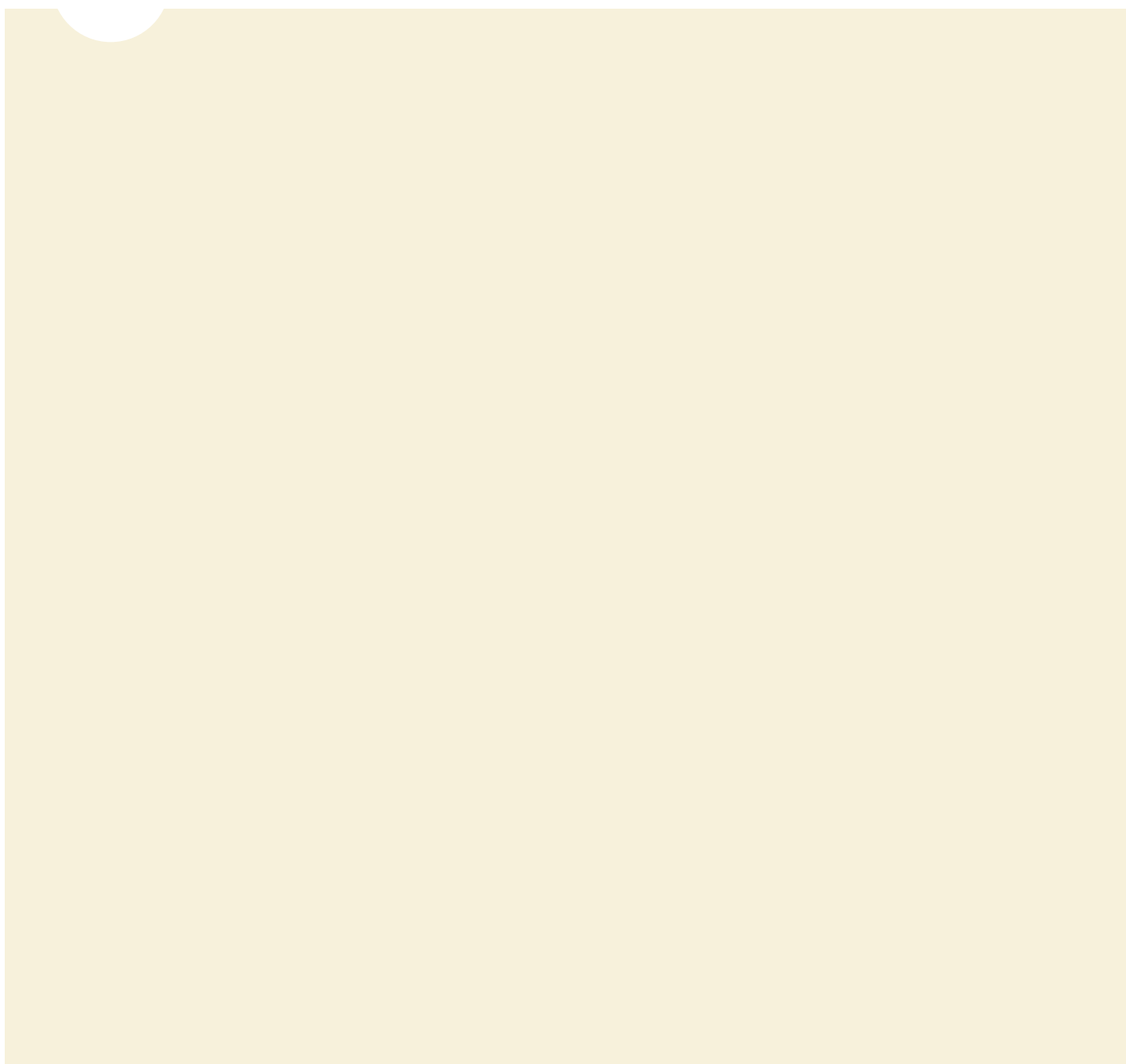
## Kontantstrømoppstilling

MORBANK			KONSERN			
Året 2019	1. halvår 2019	1. halvår 2020	(Beløp i mnok)	1. halvår 2020	1. halvår 2019	2019
-1.405	-865	-804	Brutto utlån til kunder	-804	-865	-1.406
701	326	367	Renteinnbetalinger på utlån til kunder	367	326	701
984	1.063	1.342	Innskudd fra kunder	1.343	1.077	999
-166	-36	-38	Renteutbetalinger på innskudd fra kunder	-38	-35	-166
229	-113	-618	Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	-618	-113	229
17	8	7	Renter på utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	7	8	17
-59	-55	-407	Sertifikater og obligasjoner	-407	-55	-59
33	15	19	Renteinnbetalinger på sertifikater og obligasjoner	19	15	33
-15	5	11	Renteutbetaling derivater	11	5	-15
180	85	90	Provisjonsinnbetalinger	150	152	322
-197	-103	-103	Utbetalinger til lønn	-143	-142	-273
-180	-70	26	Andre utbetalinger til drift	8	-101	-255
-68	-68	-82	Betalt skatt	-87	-73	-74
-23	3	-9	Andre tidsavgrensninger	-9	-3	-24
<b>31</b>	<b>195</b>	<b>-201</b>	<b>A Netto likviditetsendring fra operasjonelle aktiviteter</b>	<b>-201</b>	<b>195</b>	<b>31</b>
-3	-3	-60	Investering i varige driftsmidler	-60	-3	-3
-55	-32	-	Utbetaling til investeringer i aksjer og fond	-	-32	-55
165	165	19	Innbetaling fra salg av aksjer og fond	19	165	165
134	117	54	Utbytte fra investeringer i aksjer	54	117	134
<b>241</b>	<b>248</b>	<b>14</b>	<b>B Netto likviditetsendring investering</b>	<b>14</b>	<b>247</b>	<b>241</b>
1.480	750	600	Opptak av gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	600	750	1.480
-1.407	-891	-655	Tilbakebetaling - utstedelse av verdipapirer	-655	-891	-1.407
-108	-63	-80	Renteutbetalinger på gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	-80	-63	-108
-9	-4	-5	Renteutbetalinger på ansvarlig lånekapital	-5	-4	-9
-	-	500	Opptak av lån fra kredittinstitusjoner	500	-	-
-170	-170	-170	Utbetaling til utbytte og gavefond	-170	-170	-170
<b>-276</b>	<b>-440</b>	<b>190</b>	<b>C Netto likviditetsendring finansiering</b>	<b>190</b>	<b>-440</b>	<b>-276</b>
<b>-4</b>	<b>2</b>	<b>3</b>	<b>A+B+C Netto endring likvider i året</b>	<b>3</b>	<b>2</b>	<b>-4</b>
98	98	95	Inngående likviditetsbeholdning	95	98	98
<b>95</b>	<b>100</b>	<b>97</b>	<b>Utgående likviditetsbeholdning</b>	<b>97</b>	<b>100</b>	<b>94</b>
			<b>Likviditetsbeholdning spesifisert</b>			
95	100	97	Kontanter og fordringer på sentralbanken	97	100	94
<b>95</b>	<b>100</b>	<b>97</b>	<b>Likviditetsbeholdning sist i mnd</b>	<b>97</b>	<b>100</b>	<b>94</b>



# Noter til regnskapet

---





## Note 1 Regnskapsprinsipper

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

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

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

## Note 2 Viktige 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.

Situasjonen med koronapandemien har utfordret konsernets estimering av forventet kredittap.

Banken mener det er grunn til å tro at koronapandemiens effekter vil slå inn i kredittmodellene med noe forsinkelse. Det er derfor i løpet av andre kvartal foretatt en modelloverstyring hvor det forutsettes at en andel kunder i utsatte bransjer vil migrere fra trinn 1 til 2 som følge av antatt, men ikke observerte, vesentlige grad av kredittforeverring. I tillegg er misligholdsrisiko (PD) for engasjementer innen særlig utsatt bransje blitt overstyrt. Fordi det kan være risiko for at trusler fra det generelle makrobildet ikke er tilstrekkelig hensyntatt i tapsvurderingene, er det i tillegg gjort en mindre skjønnsmessig tapsavsetning.

## Note 3 Finansiell risiko

Finansiell risiko og risikostyring er beskrevet i årsregnskapet blant annet i note 6, 7 til 14 (for kredittisiko), note 15 (markedsrisiko) og note 16 (likviditetsrisiko) som sammen med informasjon i denne delårsrapporten i all vesentlighet er dekkende for den finansielle risiko per 30.06.2020.

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

## Note 4

### Tap på utlån, garantier m.v.

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

Utlån til privatmarkedet er vurdert til virkelig verdi over utvidet resultat. Tapsvurdering etter IFRS 9 inngår som en del av grunnlaget for virkelig verdivurdering.

#### MORBANK/KONSERN

Tap på utlån og garantier	01.01.20	Endring avsetning for tap	Netto konstatert/ innbetalt tidligere konstatert	30.06.2020
Avsetning til tap etter amortisert kost - bedriftsmarkedet	51	23	-3	72
Virkelig verdi over utvidet resultat (OCI) Privatmarked	20	-	-	19
Skjønnsmessig gruppevis tapsavsetning	-	5	-	5
<b>Sum avsetning til tap på utlån og garantier</b>	<b>71</b>	<b>28</b>	<b>-3</b>	<b>96</b>
<b>Presentert som:</b>				
Avsetning til tap på utlån	71	28	-3	96
<b>Balanse</b>	<b>71</b>	<b>28</b>	<b>-3</b>	<b>96</b>

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

Bankens BM og PM avdelinger har i løpet av andre kvartal gjennomført engasjementsgjennomgang med vurdering av kredittrisikoen som følge av dagens markedssituasjon - og fordi det er grunn til å tro at koronapandemiens effekter vil slå inn i kredittmodellene med noe forsinkelse. Engasjementer med avdragsfrihet, likviditetslån eller innen utsatt bransje, er spesielt vurdert. Det er i den forbindelse foretatt en modelloverstyring fra trinn 1 til 2 i tapsmodellen på enkelte engasjementer. I tillegg er misligholdsrisiko (PD) for engasjementer innen særlig utsatt bransje (hotell) blitt overstyrt til 10 %. Fordi det kan være risiko for at trusler fra det generelle makrobildet ikke er tilstrekkelig hensyntatt, er det i tillegg gjort en skjønnsmessig tapsavsetning på 5 mill. kroner. Skjønnsmessig tapsavsetning på 15 mill. kroner per Q1-20 er tilbakeført i sin helhet.

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

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

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

#### MORBANK/KONSERN

Total balanseført tapsavsetning på utlån og garantier	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
<b>01.01.2020</b>	<b>32</b>	<b>27</b>	<b>12</b>	<b>71</b>
Avsetning til tap				
Overført til (fra) Trinn 1	4	-4	-	-
Overført til (fra) Trinn 2	-2	2	-	-
Overført til (fra) Trinn 3	-	-	-	-
Nye utstedte eller kjøpte utlån	8	7	1	16
Økning i måling av tap	4	16	3	22
Reduksjon i måling av tap	-6	-2	-	-9
Utlån som har blitt fraregnet	-3	-4	-	-6
Konstaterte nedskrivninger (konstaterte tap)	-	-	-3	-3
Innbetalinger på tidligere nedskrivninger(konstaterte)	-	-	-	-
Konstaterte nedskrivninger (konstaterte tap)	-	-	-	-
Skjønnsmessig gruppevis tapsavsetning	-	5	-	5
<b>30.06.2020</b>	<b>35</b>	<b>48</b>	<b>13</b>	<b>96</b>
- Herav bedriftsmarkedet	31	40	7	78
- Herav personmarkedet	5	7	6	18

#### MORBANK/KONSERN

Total balanseført tapsavsetning på utlån og garantier	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
<b>01.01.2019</b>	<b>37</b>	<b>18</b>	<b>22</b>	<b>76</b>
Avsetning til tap				
Overført til (fra) trinn 1	3	-3	-	-
Overført til (fra) Trinn 2	-2	2	-	-
Overført til (fra) Trinn 3	-	-1	1	-
Nye utstedte eller kjøpte utlån	7	-	-	7
Økning i måling av tap	2	10	3	16
Reduksjon i måling av tap	-8	-3	-2	-13
Utlån som har blitt fraregnet	-5	-3	-2	-9
Konstaterte nedskrivninger (konstaterte tap)	-0,01	-	-0,3	-0,3
Innbetalinger på tidligere nedskrivninger(konstaterte)	-	-	-	-
<b>30.06.2019</b>	<b>35</b>	<b>20</b>	<b>22</b>	<b>77</b>
- Herav bedriftsmarkedet	30	14	16	60
- Herav personmarkedet	5	6	6	17

## MORBANK/KONSERN

Total balanseført tapsavsetning på utlån og garantier	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
<b>01.01.2019</b>	<b>37</b>	<b>18</b>	<b>22</b>	<b>76</b>
Avsetning til tap				
Overført til (fra) trinn 1	4	-4	-	-
Overført til (fra) Trinn 2	-4	4	-	-
Overført til (fra) Trinn 3	-1	-0,4	1	-
Nye utstedte eller kjøpte utlån	11	4	-	15
Økning i måling av tap	2	14	6	23
Reduksjon i måling av tap	-10	-3	-0,04	-13
Utlån som har blitt fraregnet	-8	-4	-3	-16
Konstaterte nedskrivninger (konstaterte tap)	-0,01	-1	-14	-15
Innbetalinger på tidligere nedskrivninger(konstaterte)	-	-	-	-
<b>31.12.2019</b>	<b>32</b>	<b>27</b>	<b>12</b>	<b>71</b>
- Herav bedriftsmarkedet	27	20	7	54
- Herav personmarkedet	5	7	4	16

## MORBANK/KONSERN

Periodens tap på utlån og garantier	31.12.19	30.06.19	30.06.20
Endring i IFRS 9 nedskrivning	-5	1	26
Konstaterte tap med tidligere nedskrivninger	14	-0,2	-1
Konstaterte tap uten tidligere nedskrivninger	1	-0,1	-0,04
Inngang på tidligere konstaterte nedskrivninger	-1	0,5	-1
Andre korreksjoner / amortisering av nedskrivninger	1	0,03	2
<b>Sum tap på utlån og garantier</b>	<b>9</b>	<b>1</b>	<b>26</b>

MORBANK/KONSERN	31.12.19	30.06.19	30.06.20
<b>Misligholdte engasjement:</b>			
Brutto misligholdte engasjement over 90 dager	52	60	16
Trinn 3 nedskrivning	-2	-14	-1
<b>Netto misligholdte engasjement</b>	<b>51</b>	<b>46</b>	<b>15</b>
Avsetningsgrad	3,0 %	23,5 %	6,9 %
Brutto misligholdte engasjement i % av brutto utlån	0,2 %	0,2 %	0,1 %
<b>Øvrige tapsutsatte engasjement:</b>			
Øvrig tapsutsatte engasjement	41	16	39
Trinn 3 nedskrivning	-10	-8	-12
<b>Netto tapsutsatte engasjement</b>	<b>31</b>	<b>8</b>	<b>27</b>
Avsetningsgrad	24,4 %	49,9 %	30,0 %
Øvrig tapsutsatte engasjement i % av brutto utlån	0,2 %	0,1 %	0,2 %

## KONSERN

Brutto utlån	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
01.01.2020	19.759	1.398	87	21.244
Endring	200	597	-27	770
<b>30.06.2020</b>	<b>19.960</b>	<b>1.994</b>	<b>60</b>	<b>22.013</b>

Avsetning til tap i % av brutto utlån	0,2 %	2,4 %	22,0 %	0,4 %
---------------------------------------	-------	-------	--------	-------

## KONSERN

Brutto utlån	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
01.01.2019	18.566	1.134	75	19.774
Endring	854	10	1	865
<b>30.06.2019</b>	<b>19.420</b>	<b>1.144</b>	<b>75</b>	<b>20.639</b>

Avsetning til tap i % av brutto utlån	0,2 %	1,8 %	29,1 %	0,4 %
---------------------------------------	-------	-------	--------	-------

## KONSERN

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

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

## Sensitivitetsanalyse

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

En 10 %-poengs reduksjon i sannsynlighet for basisscenariet og tilsvarende 10 %-poengs økning i sannsynlighet for stressscenariet (worst case) resulterer i økte tapsavsetninger på ca. 26,3 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 scenarievæktning på 80-10-10 opprettholdt. Endringene i de makroøkonomiske prognosene er tatt høyde for gjennom modelloverstyring, i tillegg til en mindre skjønsmessig avsetning, som beskrevet tidligere i noten.

	BM	PM	Totalt
ECL i forventet scenario (Base case)	49	14	63
ECL i nedsidescenario (Worst case)	264	62	326
ECL i oppsidescenario (Best case)	24	8	31
ECL med anvendt scenarievæktning 80/10/10 *)	68	18	86
ECL med alternativ scenarievæktning 70/20/10	90	23	112
ECL med alternativ scenarievæktning 70/10/20	66	17	83

\*) I bokført beløp er det totalt 10 mill. kroner i skjønsmessige avsetninger.

## Note 5

### Utlån fordelt på sektor og næring

MORBANK				KONSERN		
31.12.19	30.06.19	30.06.20	(Beløp i mnok)	30.06.20	30.06.19	31.12.19
11.868	11.563	11.989	Lønnstakere o.l	11.989	11.563	11.868
-	-		Offentlig sektor	-	-	-
1.031	1.007	1.064	Primærnæringen	1.064	1.007	1.031
289	296	286	Industri	286	296	289
1.216	1.236	1.334	Bygg- og anleggsvirksomhet	1.334	1.236	1.216
384	379	375	Varehandel	375	379	384
97	71	117	Transport og lagring	117	71	97
181	183	202	Hotell og restaurantdrift	202	183	181
650	605	627	Forretningsmessig tjenesteyting	627	605	650
5.135	4.916	5.634	Omsetning/drift eiendommer	5.633	4.914	5.133
336	331	342	Diverse næringer	342	331	336
58	53	45	Påløpte renter	45	53	58
<b>21.245</b>	<b>20.640</b>	<b>22.014</b>	<b>Brutto utlån</b>	<b>22.013</b>	<b>20.639</b>	<b>21.244</b>
-51	-59	-80	- Tap på utlån til amortisert kost	-80	-59	-51
-16	-15	-16	- Tap på utlån til virkelig verdi over utvidet resultat	-16	-15	-16
5	5	5	- Verdiendring utover tapsnedskrivning	5	5	5
<b>21.183</b>	<b>20.572</b>	<b>21.923</b>	<b>Netto utlån</b>	<b>21.922</b>	<b>20.570</b>	<b>21.181</b>
<b>21.245</b>	<b>20.640</b>	<b>22.014</b>	<b>Sum brutto utlån</b>	<b>22.013</b>	<b>20.639</b>	<b>21.244</b>
107	109	105	Lån overført til SpareBank 1 Næringskreditt	105	109	107
8.746	8.489	9.315	Lån overført til SpareBank 1 Boligkreditt	9.315	8.489	8.746
<b>30.098</b>	<b>29.238</b>	<b>31.434</b>	<b>Sum brutto utlån inkl. kredittforetak</b>	<b>31.433</b>	<b>29.237</b>	<b>30.097</b>

## Note 6

### Innskudd fordelt på sektor og næring

MORBANK				KONSERN		
31.12.19	30.06.19	30.06.20	(Beløp i mnok)	30.06.20	30.06.19	31.12.19
9.570	9.635	10.641	Lønnstakere o.l	10.641	9.635	9.570
469	529	463	Offentlig sektor	463	529	469
428	437	320	Primærnæringen	320	437	428
146	102	247	Industri	247	102	146
666	586	635	Bygg- og anleggsvirksomhet	635	586	666
419	426	437	Varehandel	437	426	419
135	172	123	Transport og lagring	123	172	135
86	71	78	Hotell og restaurantdrift	78	71	86
1.593	1.420	1.709	Forretningsmessig tjenesteyting	1.700	1.411	1.587
1.007	1.153	1.092	Omsetning/drift eiendommer	1.089	1.123	1.000
879	887	924	Diverse næringer	924	887	879
7	66	79	Påløpte renter	79	66	7
<b>15.405</b>	<b>15.484</b>	<b>16.747</b>	<b>Sum innskudd fordelt på sektor og næring</b>	<b>16.735</b>	<b>15.445</b>	<b>15.392</b>

## Note 7 Finansielle derivater

### Generell beskrivelse

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

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

Banken har ingen kontrakter som kvalifiserer for kontantstrømsikring.

### Morbank og konsern

Alle beløp er like for morbank og konsern.

#### Finansielle derivater (Beløp i mnok)

Til virkelig verdi over resultatet	30.06.2020			30.06.2019			31.12.2019		
	Kontraktssum	Virkelig verdi		Kontraktssum	Virkelig verdi		Kontraktssum	Virkelig verdi	
		Eiendeler	Forpliktelser		Eiendeler	Forpliktelser		Eiendeler	Forpliktelser
<b>Renteinstrumenter</b>									
Renteswapper fastrente utlån	1.289	-	60	1.547	4	14	1.385	6	6
<b>Sum renteinstrumenter</b>	<b>1.289</b>	<b>-</b>	<b>60</b>	<b>1.547</b>	<b>4</b>	<b>14</b>	<b>1.385</b>	<b>6</b>	<b>6</b>
<b>Sikring av innlån</b>									
Rentebytteavtaler	2.019	100	13	1.589	12	7	2.019	1	25
<b>Sum renteinstrumenter</b>	<b>2.019</b>	<b>100</b>	<b>13</b>	<b>1.589</b>	<b>12</b>	<b>7</b>	<b>2.019</b>	<b>1</b>	<b>25</b>
<b>Sum valuta- og renteinstrumenter i mnok</b>									
<b>Sum renteinstrumenter</b>	<b>3.308</b>	<b>100</b>	<b>73</b>	<b>3.136</b>	<b>15</b>	<b>21</b>	<b>3.404</b>	<b>7</b>	<b>30</b>
<b>Sum andre finansielle derivater</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-12</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Sum</b>	<b>3.308</b>	<b>100</b>	<b>73</b>	<b>3.136</b>	<b>15</b>	<b>9</b>	<b>3.404</b>	<b>7</b>	<b>20</b>

### Virkelig verdisikring

Netto gevinst resultatført knyttet til sikringsinstrumentene ved virkelig verdisikring av bankens fastrente innlån var 98,7 mill. kroner pr 30.06.2020 mot gevinst

6,1 mill. kroner i 2019. Netto tap på sikringsobjekter knyttet til den sikrede risikoen var 110,4 mill. kroner pr 30.06.2020 mot tap 2,0 mill. kroner i 2019.

## Note 8 Andre eiendeler

MORBANK				KONSERN		
31.12.19	30.06.19	30.06.20	(Beløp i mnok)	30.06.20	30.06.19	31.12.19
30	68	39	Forskuddsbet. ikke påløpte kostnader og opptj. ikke mottatte innt.	40	68	32
39	38	37	Andre eiendeler	68	44	58
<b>69</b>	<b>106</b>	<b>76</b>	<b>Andre eiendeler</b>	<b>108</b>	<b>113</b>	<b>90</b>

## 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)	30.06.2020	30.06.2019	31.12.2019
Obligasjonsgjeld			
- pålydende verdi	5.265	5.106	5.320
- bokført verdi	5.375	5.133	5.339
<b>Sum gjeld ved utstedelse av verdipapirer, pålydende verdi</b>	<b>5.265</b>	<b>5.106</b>	<b>5.320</b>
<b>Sum gjeld ved utstedelse av verdipapirer, bokført verdi</b>	<b>5.375</b>	<b>5.133</b>	<b>5.339</b>

### Obligasjonsgjeld fordelt på forfallstidspunkt

(Beløp i mnok)	30.06.2020	30.06.2019	31.12.2019
2019	-	97	-
2020	100	525	435
2021	435	1.084	755
2022	1.250	1.250	1.250
2023	1.300	1.250	1.300
2024	1.100	400	650
2025	780	-	780
2026	150	350	-
2028	150	150	150
<b>Sum obligasjonsgjeld, pålydende verdi</b>	<b>5.265</b>	<b>5.106</b>	<b>5.320</b>



**Endring i verdipapirgjeld**

(Beløp i mnok)	30.06.20	Emittert/utvidet i 2020	Forfalt/ innløst i 2020	31.12.19
Obligasjongjeld, nominell verdi	5.265	600	-655	5.320
Påløpte renter	23	-	-	42
Verdijusteringer	87	-	-	-23
<b>Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer</b>	<b>5.375</b>	<b>600</b>	<b>-655</b>	<b>5.339</b>

**Ansvarlig lånekapital**

(Beløp i mnok)	30.06.20	30.06.19	31.12.19
Tidsbegrenset ansvarlig lånekapital *	250	250	250
Påløpte renter	1	1	1
<b>Sum ansvarlig lånekapital</b>	<b>251</b>	<b>251</b>	<b>251</b>

\* Ansvarlig lån har en løpetid på 10 år med mulighet for call etter 5 år. Pr 30.06.2020 har banken utstedt totalt 250 mill. kroner i ansvarlig lånekapital, med tidspunkt for «call» 14.12.2021 (50 mill kr) og 10.11.2023 (200 mill kr).

**Endring i ansvarlig lånekapital**

(Beløp i mnok)	30.06.20	Emittert/utvidet i 2020	Forfalt/ innløst i 2020	31.12.19
Tidsbegrenset ansvarlig lånekapital, nominell verdi	250	-	-	250
Påløpte renter	1	-	-	1
<b>Sum ansvarlig lånekapital</b>	<b>251</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>251</b>

## Note 10

### Annen gjeld og balanseførte forpliktelser

MORBANK			(Beløp i mnok)	KONSERN		
31.12.19	30.06.19	30.06.20		30.06.20	30.06.19	31.12.19
26	40	28	Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter	36	51	33
66	70	67	Pensjonsforpliktelser	67	70	66
132	100	151	Annen gjeld	198	150	170
<b>224</b>	<b>210</b>	<b>246</b>	<b>Sum annen gjeld og balanseførte forpliktelser</b>	<b>301</b>	<b>270</b>	<b>269</b>
-	-	501	Gjeld til kredittinstitusjoner *)	501	-	-
<b>770</b>	<b>671</b>	<b>732</b>	<b>Sum stilte garantier (ikke balanseført)</b>	<b>732</b>	<b>671</b>	<b>770</b>
<b>2.470</b>	<b>2.989</b>	<b>2.926</b>	<b>Sum andre ikke balanseførte forpliktelser</b>	<b>2.926</b>	<b>2.989</b>	<b>2.470</b>

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

## Note 11 Kapitaldekning

### Kapitalstyring

SpareBank 1 Ringerike Hadeland benytter standard-metoden for kredittrisiko og basismetoden for operasjonell risiko. Per 30. juni 2020 er kravet til bevaringsbuffer 2,5 prosent, systemrisikobuffer 3 prosent og motsyklisk kapitalbuffer 1 prosent. Disse kravene er i tillegg til kravet om ren kjernekapital på 4,5 prosent, slik at samlet minstekrav til ren kjernekapital er 11,0 prosent. I tillegg har Finanstilsynets fastsatt et pilar 2-krav for SpareBank 1 Ringerike Hadeland på 1,7 prosent med virkning fra 31.03.2018. Totalt minstekrav til ren kjernekapital, inklusive pilar 2-kravet, er dermed 12,7 prosent.

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

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

Finansforetaksloven § 17-13. Banken anvender regelen om forholdsmessig konsolidering av eierandeler i samarbeidende gruppe for SB1 Boligkreditt AS, SB1 Næringskreditt AS, SB1 Kredittkort AS og SB1 Finans Østlandet AS.

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

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

### Forholdsmessig konsolidering

(Beløp i mnok)	31.12.2019	30.06.2019	30.06.2020
Ren kjernekapital	3.331	3.312	3.442
Kjernekapital	3.385	3.365	3.496
Ansvarlig kapital	3.699	3.678	3.810
Totalt beregningsgrunnlag	17.838	18.998	18.878
Ren kjernekapitaldekning	18,7 %	17,4 %	18,2 %
Kjernekapitaldekning	19,0 %	17,7 %	18,5 %
Kapitaldekning	20,7 %	19,4 %	20,2 %
Uvektet kjernekapitaldekning (Leverage ratio)	9,2 %	9,2 %	8,8 %

## MORBANK

(Beløp i mnok)	31.12.2019	30.06.2019	30.06.2020
Egenkapitalbevis	1.565	1.565	1.565
Overkursfond	492	492	492
Utjevningfond, grunnfond og kompensasjonsfond	1.346	1.081	1.383
Fond for urealiserte gevinster	41	38	40
Avsatt til gaver og utbytte	251	-	-
Annen egenkapital	-17	359	133
<b>Balanseført egenkapital</b>	<b>3.677</b>	<b>3.535</b>	<b>3.613</b>
Balanseført egenkapital som ikke inngår i kjernekapital	-259	-144	-89
Verdiendringer som følge av kravene om forsvarlig verdsettelse (AVA)	-15	-14	-15
Fradrag for utsatt skatt, goodwill og andre immaterielle eiendeler	-1	-1	-1
Fradrag for direkte og indirekte investeringer i selskaper i finansiell sektor	-535	-513	-476
Tilleggsfradrag i ren kjernekapital som institusjonen anser som nødvendige	-28	-28	-29
<b>Ren kjernekapital</b>	<b>2.840</b>	<b>2.835</b>	<b>3.002</b>
Fondsobligasjoner	-	-	-
Fradrag for vesentlige og ikke vesentlige eierandeler i finansiell sektor	-	-	-
<b>Kjernekapital</b>	<b>2.840</b>	<b>2.835</b>	<b>3.002</b>
Tidsbegrenset ansvarlig kapital	250	250	250
Fradrag for direkte og indirekte investeringer i selskaper i finansiell sektor 1)	-22	-22	-20
<b>Ansvarlig kapital</b>	<b>3.068</b>	<b>3.064</b>	<b>3.232</b>
<b>Risikoveid beregningsgrunnlag</b>			
Stater	-	-	6
Lokale og regionale myndigheter	39	39	44
Institusjoner	223	281	374
Foretak	3.257	3.348	3.145
Massemarked	1.562	1.702	2.554
Pantsikkerhet i eiendom	7.731	7.709	7.550
Forfalte engasjementer	44	43	10
Obligasjoner med fortrinnsrett	99	106	116
Egenkapitalposisjoner	445	438	455
Øvrige engasjementer	222	206	232
<b>Sum kredittrisiko</b>	<b>13.624</b>	<b>13.873</b>	<b>14.491</b>
Operasjonell risiko	1.397	1.227	1.397
Motpartsrisiko derivater (CVA-risiko)	35	28	78
<b>Totalt beregningsgrunnlag</b>	<b>15.056</b>	<b>15.128</b>	<b>15.966</b>
<b>Kapitaldekning</b>			
Ren kjernekapitaldekning	18,9 %	18,7 %	18,8 %
Kjernekapitaldekning	18,9 %	18,7 %	18,8 %
Kapitaldekning	20,4 %	20,3 %	20,2 %
<b>Bufferkrav</b>			
Bevaringsbuffer (2,50%)	376	378	399
Motsyklisk buffer (1,00%) <sup>1)</sup>	376	303	160
Systemrisikobuffer (3,00 %)	452	454	479
Sum bufferkrav til ren kjernekapital	1.204	1.135	1.038
Minimumskrav til ren kjernekapital (4,50%)	678	681	718
Tilgjengelig ren kjernekapital	958	1.020	1.246
Uvektet kjernekapitaldekning (Leverage ratio)	11,1 %	11,1 %	10,9 %

1) Motsyklisk buffer:

30.06.19: 2,0%

31.12.19: 2,5%

30.06.20: 1,0 %

## Note 12

### Egenkapitalbevisere og spredning av egenkapitalbevis per 30.06.2020

Det var 1.838 egenkapitalsbevisere per 30.06.2020 De største var:	Antall	% av totalt antall egenkapital- bevis
1 Sparebankstiftelsen Ringerike	4.629.938	29,58 %
2 Sparebankstiftelsen Gran	3.086.627	19,72 %
2 Sparebankstiftelsen Jevnaker Lunner Nittedal	2.347.840	15,00 %
4 Fres AS	425.000	2,72 %
5 VPF Eika Egenkapitalbevis	293.721	1,88 %
6 MP Pensjon PK	246.222	1,57 %
7 Wenaasgruppen AS	232.000	1,48 %
8 Tronrud AS	164.992	1,05 %
9 Ringeriks Kraft AS	136.236	0,87 %
10 Bergen Kommunale Pensjonskasse	125.000	0,80 %
11 Aka AS	123.531	0,79 %
12 DnB NOR Bank ASA	110.000	0,70 %
13 Pareto Invest AS	100.000	0,64 %
14 Allumgården AS	77.311	0,49 %
15 Pensjonsordningen For Apotekvirksomhet	62.643	0,40 %
16 G.A.S. Holding AS	50.679	0,32 %
17 SpareBank 1 Buskerud Vestfold	43.380	0,28 %
18 RG Holding AS	41.338	0,26 %
19 Lunner Almenning	40.322	0,26 %
20 Thorstein Kvale AS	38.396	0,25 %
<b>Sum 20 største</b>	<b>12.375.176</b>	<b>79,07 %</b>
Øvrige egenkapitalbevisere	3.275.229	20,93 %
<b>Totalt antall egenkapitalbevis (pålydende kr 100)</b>	<b>15.650.405</b>	<b>100 %</b>

### Egenkapitalbevisbrøk – Morbank

(Beløp i mnok)	30.06.2020	01.01.2020	30.06.2019
Eierandelskapital	1.565	1.565	1.565
Overkursfond	492	492	492
Utjevningsfond eksklusive utbytte og fond for urealiserte gevinster	1.291	1.255	998
<b>A. Sum egenkapitalbeviserens kapital</b>	<b>3.348</b>	<b>3.312</b>	<b>3.054</b>
Grunnfondskapital eksklusive gaver og fond for urealiserte gevinster	86	85	78
Kompensasjonsfond	5	5	5
<b>B. Sum samfunnsid kapital</b>	<b>91</b>	<b>90</b>	<b>83</b>
<b>Egenkapital eksklusiv utbytte, fond for urealiserte gevinster og annen egenkapital</b>	<b>3.439</b>	<b>3.402</b>	<b>3.138</b>
<b>Eierandelsbrøk (A/(A+B))</b>	<b>97,34 %</b>	<b>97,34 %</b>	<b>97,34 %</b>

## Note 13 Segmentinformasjon

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

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

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

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

### Konsern 30.06.2020

(Beløp i mnok)	Privat- marked	Bedrifts- marked	Eiendoms- megling	IT- og regnskaps- tjenester	Øvrig virksomhet/ elimineringer	Totalt konsern
<b>RESULTAT</b>						
Netto renteinntekter og provisjon BK/NK	132	126	0,2	0,01	-20	238
Netto andre provisjonsinntekter	41	19	-	-	14	74
Netto andre inntekter	-	-	25	33	45	104
Driftskostnader	90	43	19	27	-1	179
<b>Resultat før tap</b>	<b>83</b>	<b>102</b>	<b>6</b>	<b>6</b>	<b>40</b>	<b>237</b>
Tap på utlån og garantier	-1	27	-	-	-	26
<b>Resultat før skatt</b>	<b>85</b>	<b>74</b>	<b>6</b>	<b>6</b>	<b>40</b>	<b>211</b>
<b>BALANSE</b>						
Utlån til kunder	11.959	9.993	-	-	61	22.013
Nedskrivning utlån	-16	-80	-	-	-	-96
Verdiendring utover tapsnedskrivning	5	-	-	-	-	5
Andre eiendeler	-	-	33	31	4.991	5.055
<b>Sum eiendeler pr segment</b>	<b>11.948</b>	<b>9.913</b>	<b>33</b>	<b>31</b>	<b>5.052</b>	<b>26.977</b>
Innskudd fra og gjeld til kunder	10.831	5.915	-	-	-12	16.735
Annen gjeld og egenkapital	-	-	33	31	10.178	10.242
<b>Sum egenkapital og gjeld pr segment</b>	<b>10.831</b>	<b>5.915</b>	<b>33</b>	<b>31</b>	<b>10.166</b>	<b>26.977</b>

## Konsern 30.06.2019

(Beløp i mnok)	Privat- marked	Bedrifts- marked	Eiendoms- megling	IT- og regnskaps- tjenester	Øvrig virksomhet/ elimineringer	Totalt konsern
<b>RESULTAT</b>						
Netto renteinntekter og provisjon BK/NK	131	112	0,1	0,02	-9	234
Netto andre provisjonsinntekter	42	16	-	-	-1	57
Netto andre inntekter	-	-	39	35	138	213
Driftskostnader	94	43	21	29	-5	182
<b>Resultat før tap</b>	<b>78</b>	<b>86</b>	<b>19</b>	<b>7</b>	<b>132</b>	<b>322</b>
Tap på utlån og garantier	-1	2	-	-	-	1
<b>Resultat før skatt</b>	<b>80</b>	<b>84</b>	<b>19</b>	<b>7</b>	<b>132</b>	<b>321</b>

	Privat- marked	Bedrifts- marked	Eiendoms- megling	IT- og regnskaps- tjenester	Øvrig virksomhet/ elimineringer	Totalt konsern
<b>BALANSE</b>						
Utlån til kunder	11.562	9.054	-	-	28	20.644
Nedskrivning utlån	-15	-59	-	-	-	-74
Verdiendring utover tapsnedskrivning	5	-	-	-	-	5
Andre eiendeler	-	-	40	33	4.095	4.167
<b>Sum eiendeler pr segment</b>	<b>11.552</b>	<b>8.995</b>	<b>40</b>	<b>33</b>	<b>4.123</b>	<b>24.742</b>
Innskudd fra og gjeld til kunder	10.088	5.395	-	-	-38	15.445
Annen gjeld og egenkapital	-	-	40	33	9.225	9.297
<b>Sum egenkapital og gjeld pr segment</b>	<b>10.088</b>	<b>5.395</b>	<b>40</b>	<b>33</b>	<b>9.187</b>	<b>24.742</b>

## Konsern 31.12.2019

(Beløp i mnok)	Privat- marked	Bedrifts- marked	Eiendoms- megling	IT- og regnskaps- tjenester	Øvrig virksomhet/ elimineringer	Totalt konsern
<b>RESULTAT</b>						
Netto renteinntekter og provisjon BK/NK	278	236	0,3	0,05	-11	503
Netto andre provisjonsinntekter	88	35	-	-	-3	120
Netto andre inntekter	-	1	61	62	144	267
Driftskostnader	188	84	41	54	-4	363
<b>Resultat før tap</b>	<b>178</b>	<b>187</b>	<b>20</b>	<b>8</b>	<b>133</b>	<b>526</b>
Tap på utlån og garantier	-	9	-	-	-	9
<b>Resultat før skatt</b>	<b>179</b>	<b>178</b>	<b>20</b>	<b>8</b>	<b>133</b>	<b>517</b>

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

## Note 14

### SpareBank 1 Boligkreditt AS m.v.

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

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

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

bufferkrav og krav til pilar 2). Per 30.06.2020 utgjør myndighetskravet 11,3% (inkl pilar 2 på 0,8%).

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

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

For mer informasjon vedrørende avtalene se note 9 i årsregnskapet.

## Note 15

### Vurdering av virkelig verdi på finansielle instrumenter

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

#### **Nivå 1: Verdsettelse basert på noterte priser i aktivt marked**

Virkelig verdi av finansielle instrumenter som handles i aktive markeder er basert på markedspris på 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 markedsdata**

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

#### **Nivå 3: Verdsettelse basert på annet enn observerbare data**

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

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

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

Instrumenter inkludert i nivå 3 som verdsettes etter disse verdsettelsesmetoder omfatter unoterte egenkapitalinstrumenter, som vurderes til virkelig verdi over resultatet. Strategiske eierposter i SpareBank 1 selskapene verdsettes i hovedsak til gjennomsnittlig emisjonskurs. Ved verdifall som ikke anses å være forbigående, nedskrives eierposten til vår andel av bokført egenkapital i selskapet.

Fastrentelån klassifisert i nivå 3 verdivurderes kvartalsvis basert på en neddiskontert nåverdi av fremtidige kontantstrømmer fra porteføljen. Diskonteringsrenten settes lik en stipulert markedsrente for porteføljen. Verdien tilsvarer bankens beste estimat på prisen en markedsdeltaker vil være villig til å betale for fastrenteutlånsporteføljen i et annenhåndsmarked for fastrenteutlån.

### Følgende tabell presenterer konsernets eiendeler og gjeld målt til virkelig verdi per 30. juni 2020

Eiendeler (beløp i mnok)	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Total
<b>Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet</b>				
- Derivater	-	100	-	100
- Obligasjoner og sertifikater	-	2.008	-	2.008
- Egenkapitalinstrumenter og verdipapirfond	-	2	698	700
- Fastrentelån	-	-	1.455	1.455
<b>Finansielle eiendeler til virkelig verdi over utvidet resultat</b>				
- Utlån klassifisert til virkelig verdi over utvidet resultat	-	11.943	-	11.943
<b>Sum eiendeler</b>	<b>-</b>	<b>14.052</b>	<b>2.153</b>	<b>16.205</b>

Forpliktelser (beløp i mnok)	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
<b>Finansielle forpliktelser til virkelig verdi over resultatet</b>				
- Derivater	-	73	-	73
<b>Sum forpliktelser</b>	<b>-</b>	<b>73</b>	<b>-</b>	<b>73</b>

### Følgende tabell presenterer konsernets eiendeler og gjeld målt til virkelig verdi per 30. juni 2019

Eiendeler (beløp i mnok)	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Total
<b>Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet</b>				
- Derivater	-	15	-	15
- Obligasjoner og sertifikater	-	1.607	-	1.607
- Egenkapitalinstrumenter og verdipapirfond	11	2	668	681
- Fastrentelån	-	-	1.522	1.522
<b>Finansielle eiendeler til virkelig verdi over utvidet resultat</b>				
- Utlån klassifisert til virkelig verdi over utvidet resultat	-	11.547	-	11.547
<b>Sum eiendeler</b>	<b>11</b>	<b>13.171</b>	<b>2.190</b>	<b>15.372</b>

Forpliktelser (beløp i mnok)	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
<b>Finansielle forpliktelser til virkelig verdi over resultatet</b>				
- Derivater	-	9	-	9
<b>Sum forpliktelser</b>	<b>-</b>	<b>9</b>	<b>-</b>	<b>9</b>



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

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

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

### Følgende tabell presenterer endringene i instrumentene klassifisert i nivå 3 per 30. juni 2020

(beløp i mnok)	Fastrentelån	Egenkapital-instrumenter	Sum
Inngående balanse	1.524	692	2.215
Investeringer i perioden	-	-	-
Tilbakebetaling av kapital	-	-	-
Salg i perioden (til bokført verdi)	-	-1	-1
Netto volumendring i perioden	-114	0,2	-114
Gevinst eller tap ført i resultatet	46	7	52
Gevinst eller tap ført direkte mot utvidet resultat	-	-	-
<b>Utgående balanse</b>	<b>1.455</b>	<b>698</b>	<b>2.153</b>

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

### Finansielle instrumenter og motregning

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

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

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

# RESULTATER FRA KVARTALSREGNSKAPENE

## KONSERN

(beløp i mnok)	2. kvartal 2020	1. kvartal 2020	4. kvartal 2019	3. kvartal 2019	2. kvartal 2019	1. kvartal 2019	4. kvartal 2018	3. kvartal 2018	2. kvartal 2018
<b>RESULTAT</b>									
Renteinntekter	169	209	210	196	181	171	170	164	161
Rentekostnader	68	88	89	82	75	70	67	63	64
<b>Netto renteinntekter</b>	<b>100</b>	<b>121</b>	<b>121</b>	<b>115</b>	<b>105</b>	<b>101</b>	<b>103</b>	<b>101</b>	<b>97</b>
Provisjonsinntekter	46	49	51	52	47	44	48	48	47
Provisjonskostnader	3	3	4	3	3	3	2	3	2
Andre driftsinntekter	31	28	25	23	30	32	33	33	39
<b>Netto provisjonsinntekter og andre inntekter</b>	<b>74</b>	<b>74</b>	<b>73</b>	<b>71</b>	<b>73</b>	<b>73</b>	<b>78</b>	<b>78</b>	<b>84</b>
Utbytte og andre inntekter fra verdipapirer	-	10	-	-	5	8	-	-	-
Inntekter av eierinteresser	17	35	-2	6	29	77	19	13	15
Netto verdiendring på finansielle eiendeler	15	-32	1	-	-3	34	-10	4	13
<b>Netto avkastning på finansielle investeringer</b>	<b>32</b>	<b>14</b>	<b>-1</b>	<b>7</b>	<b>32</b>	<b>120</b>	<b>8</b>	<b>18</b>	<b>28</b>
<b>Sum inntekter</b>	<b>207</b>	<b>209</b>	<b>193</b>	<b>193</b>	<b>210</b>	<b>293</b>	<b>190</b>	<b>196</b>	<b>209</b>
Personalkostnader	52	55	58	53	53	55	61	56	54
Ordinære avskrivninger	4	4	3	3	3	3	2	2	2
Andre driftskostnader	30	35	36	29	34	34	36	32	34
<b>Sum driftskostnader</b>	<b>85</b>	<b>93</b>	<b>97</b>	<b>85</b>	<b>90</b>	<b>92</b>	<b>99</b>	<b>90</b>	<b>90</b>
<b>Resultat før tap</b>	<b>121</b>	<b>115</b>	<b>97</b>	<b>108</b>	<b>120</b>	<b>202</b>	<b>90</b>	<b>106</b>	<b>119</b>
Tap på utlån og garantier	12	14	5	3	-1	2	-7	3	8
<b>Resultat før skatt</b>	<b>110</b>	<b>101</b>	<b>92</b>	<b>105</b>	<b>121</b>	<b>199</b>	<b>97</b>	<b>103</b>	<b>111</b>
Skattekostnad	20	22	24	25	23	20	22	21	21
<b>Periodens resultat</b>	<b>90</b>	<b>79</b>	<b>68</b>	<b>80</b>	<b>98</b>	<b>179</b>	<b>76</b>	<b>81</b>	<b>90</b>
Sum øvrige resultatposter ført mot egenkapitalen	-	1	3	-	-	-	-6	-	-
<b>Totalresultat</b>	<b>90</b>	<b>80</b>	<b>71</b>	<b>80</b>	<b>98</b>	<b>180</b>	<b>69</b>	<b>82</b>	<b>90</b>

(beløp i mnok)	2. kvartal 2020	1. kvartal 2020	4. kvartal 2019	3. kvartal 2019	2. kvartal 2019	1. kvartal 2019	4. kvartal 2018	3. kvartal 2018	2. kvartal 2018
<b>NØKKELTALL FRA KVARTALSREGNSKAPENE</b>									
<b>Lønnsomhet</b>									
Egenkapitalavkastning	9,7 %	8,5 %	7,3 %	8,7 %	10,9 %	20,3 %	8,7 %	9,5 %	10,8 %
Egenkapitalavkastning (totalresultat)	9,8 %	8,6 %	7,6 %	8,7 %	10,9 %	20,3 %	7,9 %	9,5 %	10,8 %
Kostnadsprosent	41,3 %	44,7 %	50,0 %	44,0 %	42,9 %	31,3 %	52,3 %	46,1 %	43,3 %
<b>Balansetall</b>									
Brutto utlån til kunder	22 013	21 474	21 244	21 052	20 639	20 385	19 774	19 824	19 603
Brutto utlån til kunder inkl. overført til kredittforetak	31 433	30 685	30 097	29 720	29 237	28 874	28 168	27 799	27 340
Innskudd fra kunder	16 735	15 916	15 392	15 170	15 445	14 692	14 392	14 051	14 008
Innskuddsdekning	76,0 %	74,1 %	72,5 %	72,1 %	74,8 %	72,1 %	72,8 %	70,9 %	71,5 %
Utlånsvekst siste 12 måneder	6,7 %	5,3 %	7,4 %	6,2 %	5,3 %	8,1 %	7,3 %	8,6 %	10,2 %
Utlånsvekst inkl. overført til kredittforetak	7,5 %	6,3 %	6,8 %	6,9 %	6,9 %	9,5 %	9,1 %	10,7 %	11,1 %
Innskuddsvekst siste 12 måneder	8,4 %	8,3 %	6,9 %	8,0 %	10,3 %	8,2 %	8,4 %	4,1 %	4,1 %
Gjennomsnittlig forvaltningskapital i kvartalet	26 506	25 546	24 921	24 764	24 643	24 167	23 461	23 457	23 312
Forvaltningskapital	26 977	26 035	25 056	24 785	24 742	24 543	23 790	23 429	23 485
Forvaltningskapital inkl. overført til kredittforetak	36 397	35 246	33 909	33 453	33 340	33 032	32 184	31 404	31 222
<b>Tap og mislighold i % av brutto utlån</b>									
Tapsprosent utlån	0,05 %	0,05 %	0,02 %	0,01 %	-0,01 %	0,01 %	-0,04 %	0,02 %	0,04 %
Misligholdte engasjement i % av brutto utlån	0,1 %	0,1 %	0,2 %	0,4 %	0,2 %	0,2 %	0,2 %	0,2 %	0,1 %
Andre tapsutsatte engasjement i % av brutto utlån	0,2 %	0,2 %	0,2 %	0,0 %	0,1 %	0,2 %	0,2 %	0,2 %	0,2 %
<b>Soliditet <sup>1)</sup></b>									
Kapitaldekningsprosent	20,2 %	20,3 %	20,7 %	19,4 %	19,4 %	18,5 %	19,1 %	19,1 %	18,9 %
Kjernekapitaldekningsprosent	18,5 %	18,6 %	19,0 %	17,8 %	17,7 %	16,5 %	17,0 %	17,2 %	17,1 %
Ren kjernekapitalprosent	18,2 %	18,3 %	18,7 %	17,5 %	17,4 %	16,3 %	16,6 %	16,9 %	16,7 %
Ren kjernekapitalprosent Morbank	18,8 %	19,0 %	18,9 %	18,9 %	18,7 %	16,8 %	17,4 %	17,8 %	17,7 %
Netto ansvarlig kapital	3 810	3 749	3 699	3 708	3 678	3 517	3 641	3 589	3 591
Kjernekapital	3 496	3 435	3 385	3 394	3 365	3 150	3 232	3 240	3 242
Ren kjernekapital	3 442	3 380	3 331	3 341	3 312	3 097	3 167	3 167	3 169
Uvektet kjernekapitalandel (Leverage ratio)	8,8 %	8,9 %	9,2 %	9,3 %	9,2 %	8,8 %	8,9 %	9,1 %	8,8 %
<b>Kontor og bemanning</b>									
Antall kontor	5	5	5	5	5	5	5	5	5
Antall årsverk	220,8	222,1	226,0	228,3	226,8	238,2	235,1	232,3	233,6
<b>Egenkapitalbevis</b>									
Børskurs ved utgangen av kvartalet	222,00	200,00	230,00	210,00	198,00	196,00	193,00	192,00	190,00
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)	232,66	227,06	235,39	230,96	225,98	220,04	219,99	215,78	210,74
Resultat per egenkapitalbevis per kvartal (NOK) (morbank)	6,07	3,20	4,38	4,48	10,43	12,96	3,49	3,94	6,97
Resultat per egenkapitalbevis per kvartal (NOK) (konsern)	5,58	4,92	4,23	4,99	6,09	11,14	4,71	5,03	5,54
Pris / Resultat per egenkapitalbevis - annualisert	9,94	10,17	13,60	10,52	8,13	4,40	10,25	9,55	8,57
Pris / Bokført egenkapital	0,95	0,88	0,98	0,91	0,88	0,89	0,88	0,89	0,90

Alle alternative resultatmål er definert i eget vedlegg til finansiell rapportering tilgjengelig på bankens hjemmesider, [www.rhbank.no](http://www.rhbank.no)

1) Forholdsmessig konsolidert fra 2018

# ERKLÆRING I HENHOLD TIL VERDIPAPIRHANDELLOVENS § 5–6

Vi erklærer, etter beste overbevisning, at delårsregnskapet for SpareBank 1 Ringerike Hadeland for perioden 1. januar til 30. juni 2020 er utarbeidet i samsvar med gjeldende regnskapsstandarder, herunder IAS 34 Delårsrapportering, og at opplysningene i regnskapet gir et rettvise bilde av morbankens og konsernets eiendeler, gjeld, finansielle stilling og resultat som helhet.

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

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

Hønefoss, 13. august 2020

I styret for SpareBank 1 Ringerike Hadeland

Olav Fjell  
Leder

Wenche Ravlo  
Nestleder

Svein Oftedal

Hans Anton Stubberud

Jane K. Gravbråten

Liv Bente Kildal

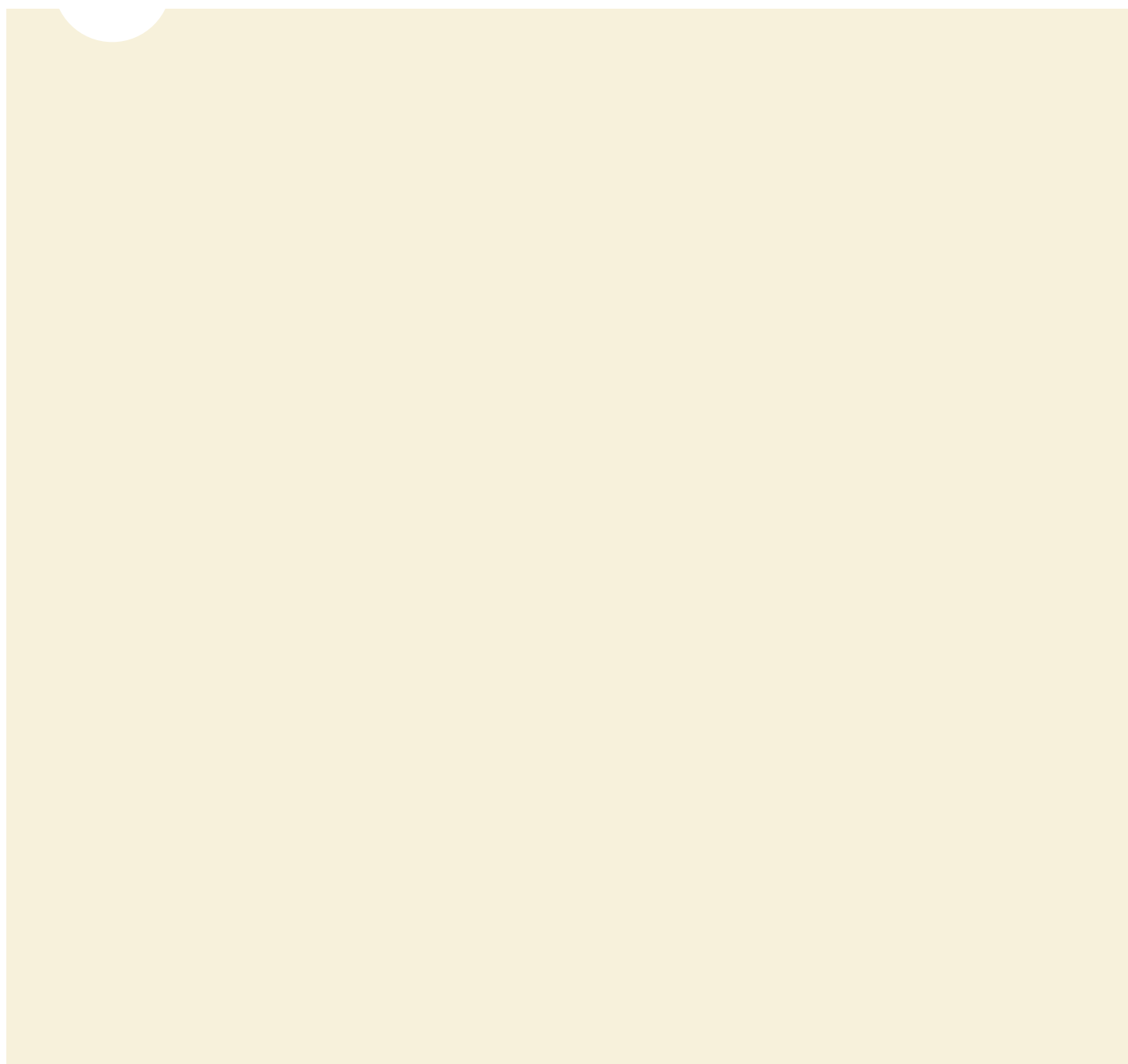
Gunnar Bergan

Steinar Haugli  
Adm. banksjef



# Revisjonserklæring

---



Til styret i SpareBank 1 Ringerike Hadeland

## UTTALELSE OM FORENKLET REVISORKONTROLL AV DELÅRSREGNSKAPET

Vi har utført forenklet revisorkontroll av balanse for SpareBank 1 Ringerike Hadeland (selskapet og konsernet) pr 30. juni 2020 som viser:

- i selskapsregnskapet en egenkapital på mill. kroner 3 613, tilhørende resultatoppstilling for seksmånedersperioden (1. januar 2020 til 30. juni 2020) som viser et delårsresultat før skatt på mill. kroner 188, oppstilling over endringer i egenkapital og kontantstrømoppstilling og noteopplysninger (delårsregnskapet).
- i konsernregnskapet en egenkapital på mill. kroner 3 742, tilhørende resultatoppstilling for seksmånedersperioden (1. januar 2020 til 30. juni 2020) som viser et delårsresultat før skatt på mill. kroner 211, oppstilling over endringer i egenkapital og kontantstrømoppstilling og noteopplysninger (delårsregnskapet).

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

### *Styrets og daglig leders ansvar for delårsregnskapet*

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

### *Omfanget av den forenklete revisorkontrollen*

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

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

### *Konklusjon*

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

Oslo, 13. august 2020  
Deloitte AS

**Roger Furholm**  
statsautorisert revisor



nær



dyktig



engasjert



fremtidsrettet

#### SPAREBANK 1 RINGERIKE HADELAND

Lokalbank Ringerike  
Søndre Torv 6  
3504 Hønefoss

Lokalbank Hole  
Vik Torv  
3530 Røyse

Lokalbank Jevnaker  
Storgata 14  
3520 Jevnaker

Lokalbank Gran  
Smietorget  
2750 Gran

Lokalbank Nittedal  
Mattias Skytters vei 21–23  
1482 Nittedal

#### KONSERNET SPAREBANK 1 RINGERIKE HADELAND

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