

2021

DELÅRSREGNSKAP 4. KVARTAL (UREVIDERT)





Bankens strategi og satsingsområder

Forretningsidé

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

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

Visjon

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

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

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

Strategi og satsingsområder

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

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

Vi har definert tre strategiske satsingsområder:

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

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

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

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



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



Samfunnsansvar og bærekraft

Bærekraft er verdier som varer

For oss i SpareBank 1 Ringerike Hadeland ligger samfunnsansvar og bærekraft i vårt DNA. Det var fundamentet vi ble bygget på for snart 200 år siden. Det er ansvaret vi tar, når vi jobber ansvarlig og langsiktig for at det stedet vi bor, blir bedre hver dag.

Vi skaper utvikling og verdier som varer for:

- Våre kunder – gjennom gode tjenester, god risikohåndtering og ansvarlig rådgivning
- Vårt lokalsamfunn – gjennom å bidra til at det blir bedre å vokse opp, jobbe og leve her
- Vår verden – gjennom å ta ansvar for miljømessige og globale utfordringer her vi er
- Våre ansatte og vår virksomhet – gjennom sunn bedriftskultur og godt arbeidsmiljø, høy etisk standard, og effektiv ressursutnyttelse og prosesser

Vårt konsern skal være en drivkraft i bærekraftig utvikling og vekst. Vi har de siste årene derfor intensivert bærekraftarbeidet. Vi skal gjennom kompetanseutvikling og riktige produkter og tjenester hjelpe våre kunder å lykkes med omstillingen til et lavutslippssamfunn. Vi vil forvalte vår rolle, særlig innenfor ansvarlige utlån, for å nå klimamålene, og skape grønn konkurransekraft for våre kunder.

Bærekraft er mer enn klima og miljø. Bærekraft forutsetter også et rettferdig samfunn. Vi har derfor et bredt perspektiv i vårt bærekraftarbeid. Vårt arbeid med å hindre økonomisk kriminalitet er særlig prioritert. Vi jobber også med sosial bærekraft, i form av krav til likeverd, mangfold, medbestemmelse og inkludering, i tråd med FNs bærekraftsmål.

Vi tar ansvar for å utvikle lokalsamfunnene. Derfor er konsernet aktiv bidragsyter og samarbeidspartner med lag, foreninger og institusjoner, som hver fra sitt sted bidrar til å gjøre dette til et enda bedre sted å bo og leve for alle.

Vi er stolte over den lokale sparebanktradisjonen. Våre største eiere er sparebankstiftelsene. De forvalter overskudd fra konsernet og gir tilbake til lokalsamfunnene. Det gjør at verdier som skapes lokalt, gis tilbake lokalt. I sum tilførte stiftelsene og banken til sammen over 100 millioner kroner i 2021, i form av gaver, samarbeid og ulike prosjekter i lokalsamfunnene våre.

Les mer om vårt bærekraftarbeid, strategi og rapportering på våre hjemmesider.





06	HOVEDTALL	35	8. ANDRE EIENDELER
08	STYRETS BERETNING	35	9. GJELD STIFTET VED UTSTEDELSE AV VERDIPAPIRER OG ANSVARLIG LÅNEKAPITAL
DELÅRSREGNSKAP		36	10. ANNEN GJELD OG BALANSEFØRTE FORPLIKTELSE
21	RESULTATREGNSKAP	37	11. KAPITALDEKNING
23	BALANSE	39	12. EGENKAPITALBEVISEIERE OG SPREDNING AV EGENKAPITALBEVIS PER 30.06.2021
24	ENDRING I EGENKAPITAL	40	13. SEGMENTINFORMASJON
26	KONTANTSTRØMOPPSTILLING	42	14. SPAREBANK 1 BOLIGKREDITT AS M.V.
NOTER TIL REGNSKAPET		42	15. VURDERING AV VIRKELIG VERDI PÅ FINANSIELLE INSTRUMENTER
28	1. REGNSKAPSPRINSIPPER	45	16. FINANSIELLE INSTRUMENTER OG MOTREGNING
28	2. VIKTIGE REGNSKAPSESTIMATER OG SKJØNNMESSIGE VURDERINGER	45	17. HENDELSER ETTER BALANSEDAGEN
29	3. FINANSIELL RISIKO	46	RESULTATER FRA KVARTALSREGNSKAPENE
29	4. TAP PÅ UTLÅN, GARANTIER M.V.	48	ERKLÆRING I HENHOLD TIL VERDIPAPIRHANDELLOVENS § 5–6
33	5. UTLÅN FORDELT PÅ SEKTOR OG NÆRING		
33	6. INNSKUDD FORDELT PÅ SEKTOR OG NÆRING		
34	7. FINANSIELLE DERIVATER		

HOVEDTALL

RESULTATSAMMENDRAG (Beløp i mnok)	31.12.2021		31.12.2020	
		%		%
Netto renteinntekter	461	1,67	437	1,67
Netto provisjons- og andre inntekter	357	1,29	317	1,21
Netto avkastning på finansielle investeringer	103	0,37	78	0,30
Sum inntekter	921	3,34	832	3,18
Sum driftskostnader	369	1,34	349	1,33
Driftsresultat før tap	552	2,00	483	1,85
Tap på utlån og garantier	-6	-0,02	28	0,11
Resultat før skatt	558	2,02	455	1,74
Skattekostnad	112	0,40	88	0,34
Periodens resultat	446	1,62	367	1,40
Sum øvrige resultatposter ført mot egenkapitalen	-9	-0,05	-3	-0,03
Totalresultat	437	1,57	363	1,37

NØKKELTALL	31.12.2021	31.12.2020
Lønnsomhet		
Egenkapitalavkastning	11,0 %	9,5 %
Egenkapitalavkastning (totalresultat)	10,8 %	9,4 %
Kostnadsprosent (morbank)	33,0 %	37,6 %
Kostnadsprosent (konsern)	40,0 %	41,9 %
Balansetall		
Brutto utlån til kunder	23.131	22.009
Brutto utlån til kunder inkl. overført til kredittforetak	34.361	32.001
Innskudd fra kunder	17.990	17.069
Innskuddsdekning	77,8 %	77,6 %
Utlånsvekst siste 12 måneder	5,1 %	3,6 %
Utlånsvekst siste 12 måneder inkl. overført til kredittforetak	7,4 %	6,3 %
Innskuddsvekst siste 12 måneder	5,4 %	10,9 %
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	27.612	26.148
Forvaltningskapital	27.984	27.239
Forvaltningskapital inkl. overført kredittforetak	39.214	37.231
Tap og mislighold i % av brutto utlån		
Tapsprosent utlån	0,0 %	0,1 %
Misligholdte engasjement i % av brutto utlån	0,0 %	0,1 %
Andre tapsutsatte engasjement i % av brutto utlån	0,6 %	0,2 %
Soliditet (forholdsmessig konsolidert)		
Kapitaldekningsprosent	19,5 %	20,7 %
Kjernekapitaldekningsprosent	18,0 %	19,1 %
Ren kjernekapitalprosent	17,8 %	18,9 %
Ren kjernekapitalprosent Morbank	17,8 %	19,2 %
Netto ansvarlig kapital	4.037	4.011
Kjernekapital	3.718	3.694
Ren kjernekapital	3.674	3.652
Uvektet kjernekapitalandel (Leverage ratio)	8,8 %	9,1 %
Kontor og bemanning		
Antall kontor	4	4
Antall årsverk	218	218
Egenkapitalbevis	31.12.2021	31.12.2020
Egenkapitalbevisbrøk	97,34 %	97,34 %
Børskurs (NOK)	330,00	238,00
Børsverdi (mnok)	5.165	3.725
Bokført egenkapital per egenkapitalbevis (NOK)	260,06	244,70
Resultat pr egenkapitalbevis (NOK) (morbank)	27,65	19,42
Resultat pr egenkapitalbevis (NOK) (konsern)	27,72	22,77
Utbytte pr egenkapitalbevis (NOK)	16,20	2,20
Pris / Resultat per egenkapitalbevis annualisert	11,91	10,45
Pris / Bokført egenkapital	1,27	0,97

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



Styrets beretning

Gode resultater

4. kvartal 2021 (Konserntall. Tall i parentes gjelder 4. kvartal 2020)

- Resultat etter skatt: 111 (100) mill. kroner
- Egenkapitalavkastning: 10,6 (10,3) prosent
- Resultat per egenkapitalbevis: 6,92 (6,24) kroner
- Kostnadsprosent: 40,2 (40,2) prosent
- Rentenetto inkl. kredittforetak: 146 (137) mill. kroner
- Netto øvrige provisjons- og andre inntekter: 36 (32) mill. kroner
- Tapsprosent inkl. kredittforetak: 0,01 (0,01) prosent

Foreløpig årsregnskap 2021 (Konserntall. Tall i parentes for 2020)

- Resultat etter skatt: 446 (367) mill. kroner
- Egenkapitalavkastning: 11,0 (9,5) prosent
- Resultat per egenkapitalbevis: 27,72 (22,77) kroner
- Kostnadsprosent: 40,0 (41,9) prosent
- Rentenetto inkl. kredittforetak: 566 (519) mill. kroner
- Netto øvrige provisjons- og andre inntekter: 133 (123) mill. kroner
- Tapsprosent inkl. kredittforetak: -0,02 (0,09) prosent
- Ren kjernekapitaldekning forholdsmessig konsolidert: 17,8 (18,9) prosent
- Utlånsvekst siste 12 måneder inkl. overført til kredittforetak: 7,4 (6,3) prosent
- Innskuddsvekst siste 12 måneder: 5,4 (10,9) prosent
- Innskuddsdekning: 78 (78) prosent.

Hovedpunkter 2021

- Godt resultat, egenkapitalavkastning 11,0 prosent mot finansielt mål på 10 prosent¹
- Gevinst på 8 mill. kroner knyttet til at SpareBank 1 Helgeland ble med i SamSpar

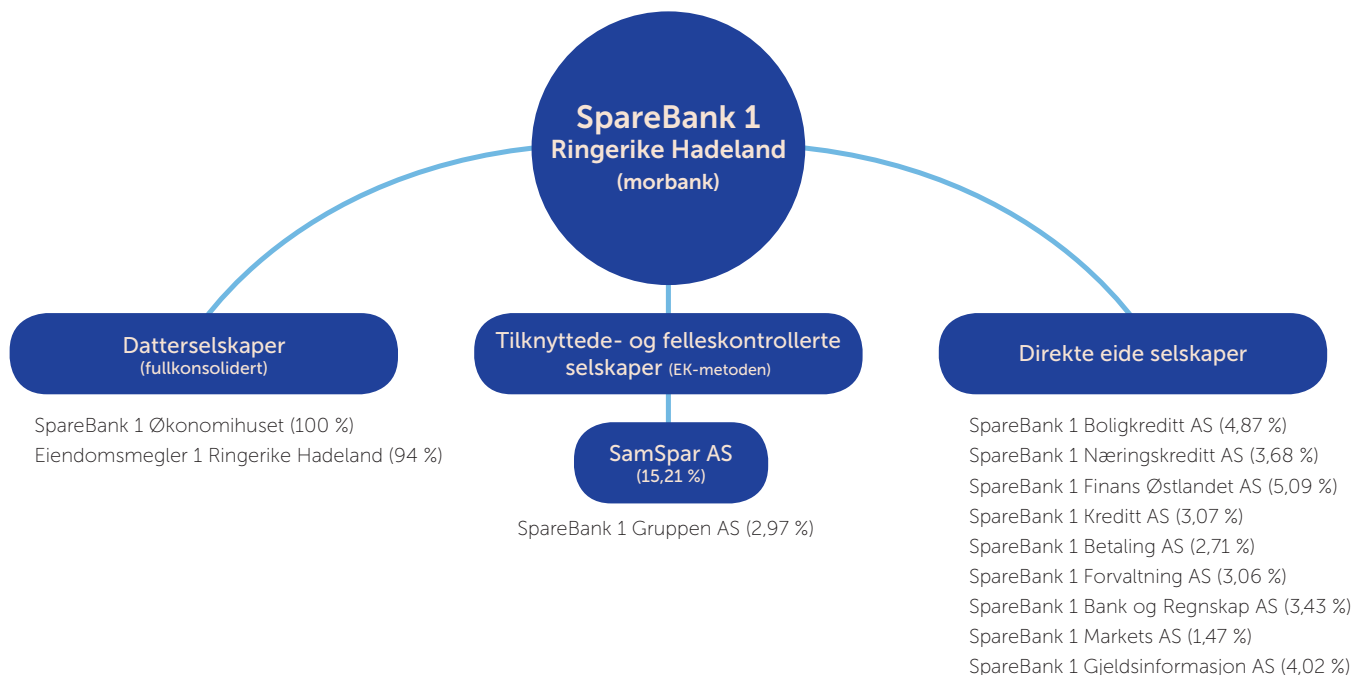
- SpareBank 1 har reorganisert sine spareprodukter og samlet dette i SpareBank 1 Forvaltning, og i den forbindelse er det inntektsført 18 mill. kroner
- SpareBank 1 Gruppen leverte et historisk godt resultat i 2021. Vår banks del av resultatet var 71,6 (29,5) mill. kroner
- Moody's har gitt banken en innskudds-/gjeldsrating på A2 med stabile utsikter
- Høy omsetning i boligmarkedet og fortsatt gode resultater for eiendomsmegling
- God utlånsvekst i både privatmarked 6,5 (5,4) prosent og bedriftsmarked 9,5 (8,0) prosent
- Tilbakeføring av tap: 6 (kostnad 28) mill. kroner
- Styret foreslår overfor bankens representantskap et kontantutbytte for 2021 på 16,20 kroner per egenkapitalbevis, hvorav 2,30 kroner per egenkapitalbevis er et ekstraordinært utbytte.

¹) Finansielt mål på egenkapitalavkastning for 2022 er 11 prosent

Konsernet SpareBank 1 Ringerike Hadeland

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

Regnskapene til datterselskapene konsolideres fullt ut i konsernregnskapet til SpareBank 1 Ringerike Hadeland, mens resultatene fra tilknyttede og felleskontrollerte selskaper resultatføres i bankens konsernregnskap tilsvarende bankens eierandel etter egenkapitalmetoden. For direkte eide selskaper inntektsføres utbytte i morbank.



Konsernresultat for 4. kvartal 2021

Resultat før skatt i 4. kvartal ble på 137 (121) mill. kroner, mot 129 mill. kroner i 3. kvartal 2021. Egenkapitalavkastningen ble på 10,6 (10,3) prosent, mot 9,5 prosent i 3. kvartal.

(Hele mill. kroner)	4. kvartal 2020	1. kvartal 2021	2. kvartal 2021	3. kvartal 2021	4. kvartal 2021
Netto renteinntekter	110	109	114	117	121
Netto provisjons- og andre inntekter	85	85	93	93	86
Sum driftsinntekter	195	194	207	210	207
Sum driftskostnader	84	90	93	93	93
Driftsresultat før tap	111	104	113	117	114
Tap på utlån og garantier	3	-4	-0	-3	1
Driftsresultat etter tap	108	108	114	120	113
Netto resultat fra finansielle eiendeler	13	26	44	9	24
Resultat før skatt	121	134	158	129	137

Netto renteinntekter inkl. provisjoner fra kredittforetak

Netto renteinntekter ble 121 mill. kroner i 4. kvartal (110 mill. kroner), mens provisjonsinntekter fra utlån overført til kredittforetak utgjorde 25 mill. kroner (27 mill. kroner). Samlet beløp netto rente-inntekter inkludert provisjonsinntekter fra kredittforetak, seg til 146 mill. kroner i 4. kvartal (137 mill. kroner) og utgjorde 1,51 % (1,47 %) av gjennomsnittlig forvaltningskapital inkl. kredittforetakene.

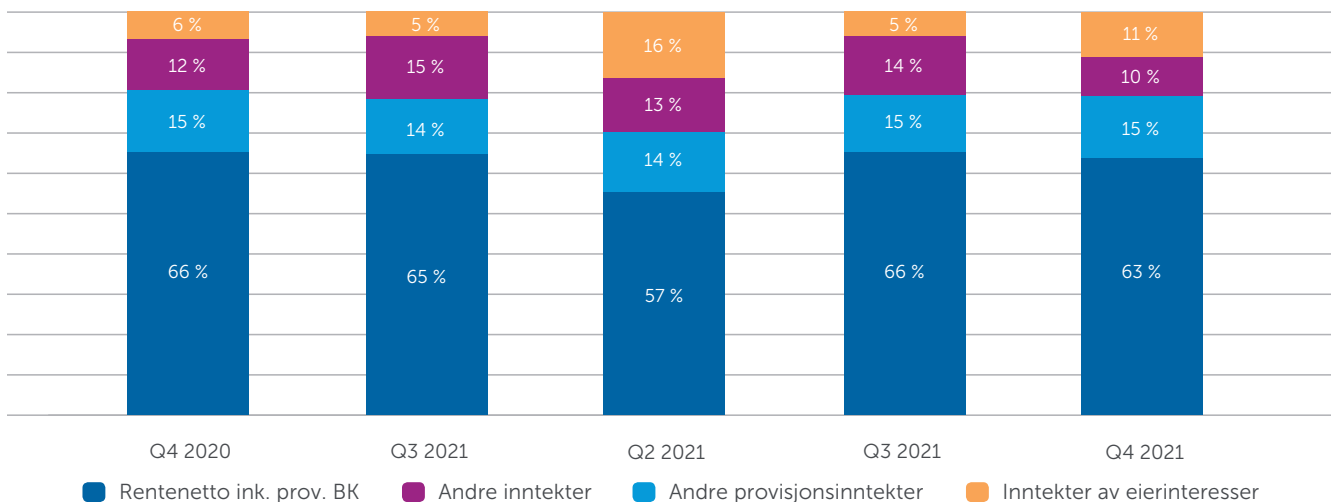
Med bakgrunn i den positive utviklingen i norsk økonomi hevet Norges Bank styringsrenten med 0,25 prosentpoeng i september og i desember. Banken fulgte etter og innskudds- og utlånsrenter er justert opp med inntil 25 basispunkter ved virkning fra medio november og med ytterligere inntil 25 basispunkter fra 1. februar 2022.

Netto øvrige provisjons- og andre inntekter

Netto øvrige provisjons- og andre inntekter

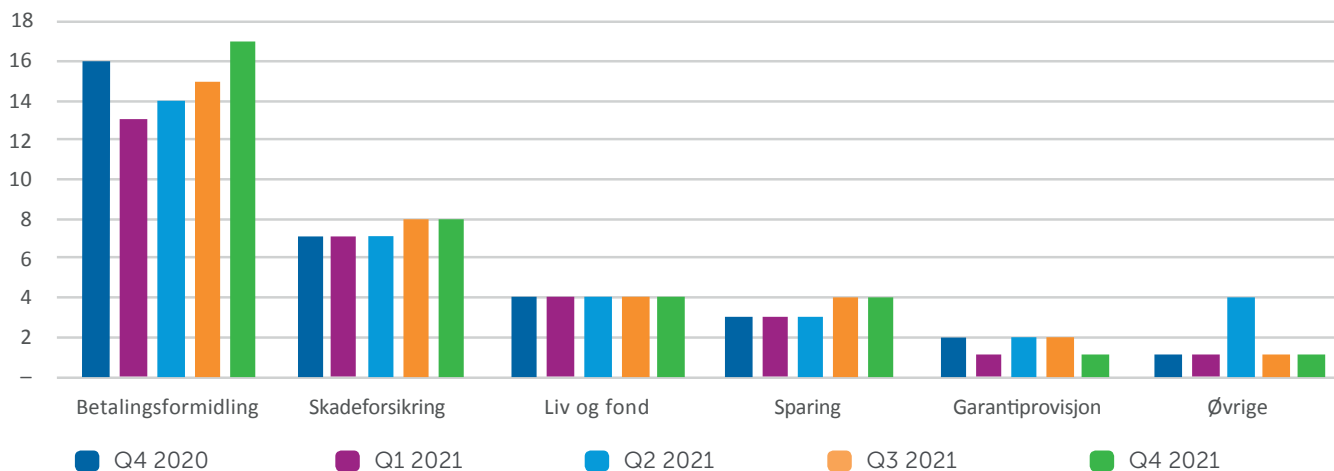
Konsernet legger vekt på å ha en diversifisert inntekts-sammensetning og har som mål at maksimalt 60 prosent av inntektene skal komme fra tradisjonelle

balanse-produkter. I 4. kvartal 2021 utgjorde rentenetto inkludert provisjonsinntekter fra kredittforetakene 63 prosent av totale inntekter eks. utbytte og verdi-reguleringer.



Netto øvrige provisjonsinntekter utgjorde 36 (32) mill. kroner, mot 33 mill. kroner i forrige kvartal 2021. Økningen på 3 mill. kroner kan hovedsakelig tilskrives økte inntekter fra betalingsformidling.

Netto øvrige provisjonsinntekter



Andre driftsinntekter utgjorde 24 (26) mill. kroner, ned fra 30 mill. kroner i 3. kvartal. Nedgangen er drevet av en noe lavere aktivitet i datterselskaper i 4. kvartal.

Netto inntekter fra finansielle investeringer

Netto resultat fra finansielle investeringer var 24 (13) mill. kroner, mot 6 mill. kroner i 3. kvartal 2021. Resultat-

forbedringen på 18 mill. kroner skyldes hovedsakelig økt resultat i felleskontrollert virksomhet.

(Hele mill. kroner)	4. kvartal 2020	1. kvartal 2021	2. kvartal 2021	3. kvartal 2021	4. kvartal 2021
Utbytte	5	10	4	-	-
Gev/tap obligasjonsportefølje	-1	-	-3	-1	-6
Gev/tap aksjer	-4	11	1	-3	3
Gev/tap på valuta og derivater	19	22	1	12	5
Andre verdiendringer	-19	-25	-	-14	-5
Inntekter av eierinteresser	13	10	41	12	26
Netto resultat fra finansielle eiendeler	13	29	44	6	24

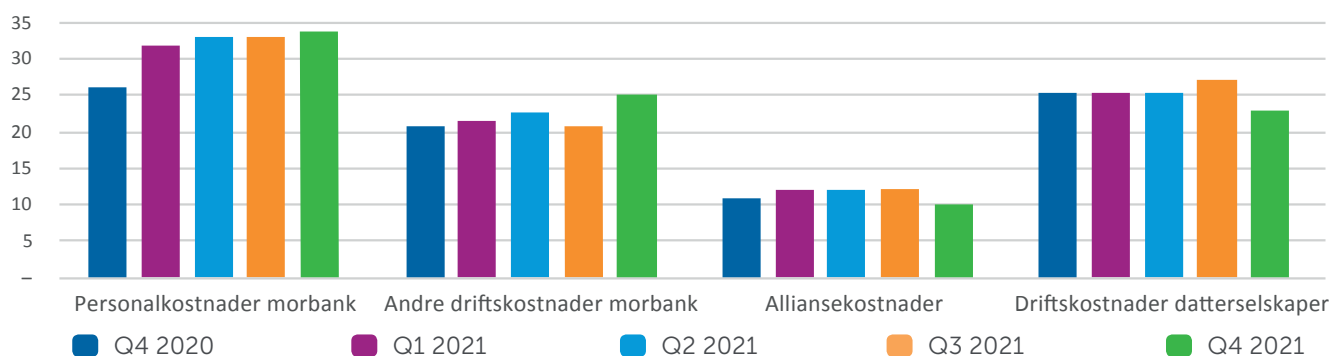
Andre verdiendringer inkluderer verdiregulering på bankens portefølje av fastrenteutlån, som bokføres til virkelig verdi over resultatregnskapet. Renterisikoen er sikret gjennom tilhørende portefølje av finansielle

derivater. Netto resultateffekt tilknyttet verdiregulering av fastrenteutlån, hensyntatt rentesikringer, utgjør 0,8 mill. kroner.

Driftskostnader

Sum driftskostnader ble 93 (84) mill. kroner, uendret fra 3. kvartal 2021. Målt i forhold til totale inntekter utgjorde driftskostnadene i konsernet 40,2 (40,2) prosent, mot

42,3 prosent i 3. kvartal 2021. Dette er innenfor konsernets målsetting om å ha en kostnadsprosent på under 43 prosent.



Tap på utlån og garantier

Tap på utlån og garantier utgjorde 1 (3) mill. kroner, mot en tilbakeføring på 3 mill. kroner i 3. kvartal 2021.

Gruppevis tapsavsetninger (trinn 1 og 2) ble redusert med 14 mill. kroner som følge av bedring i kredittkvalitet og tilbakeføring av avsetninger banken gjorde i 2020 på bakgrunn av den store usikkerheten forbundet

med pandemien. Denne usikkerheten er nå betydelig redusert.

Banken har økt individuelle tapsavsetninger (trinn 3) i bedriftsmarkedsporseføljen med 16 mill. kroner. Økningen knyttes til to enkeltengasjementer. Periodens netto konstaterte tap var 1 mill. kroner.

Tap på utlån	4. kvartal 2020	1. kvartal 2021	2. kvartal 2021	3. kvartal 2021	4. kvartal 2021
Tapskostnad i kvartalet, i mill. kroner	3	-4	-	-3	1
Misligholdte engasjement i % av brutto utlån	0,10 %	0,04 %	0,00 %	0,02 %	0,04 %

Konsernresultat for 2021

Konsernresultat etter skatt for 2021 ble 446 (367) mill. kroner, og egenkapitalavkastningen ble 11,0 (9,5) prosent.

(Hele mill. kroner)	2021	2020	Endring
Netto renteinntekter	461	437	24
Netto provisjons- og andre inntekter	357	317	40
Netto resultat fra finansielle eiendeler	103	78	25
Sum inntekter	921	832	89
Sum driftskostnader	369	349	20
Resultat før tap	552	483	69
Tap på utlån og garantier	-6	28	-34
Resultat før skatt	558	455	103
Skattekostnad	112	88	23
Periodens resultat	446	367	80

Netto renteinntekter inkl. provisjoner fra kredittforetak

Konsernet legger vekt på å ha en diversifisert inntekts-sammensetting og har som mål at maksimalt 60 prosent av inntektene skal komme fra tradisjonelle balanseprodukter. I 2021 utgjorde rentenetto inkludert provisjonsinntekter fra kredittforetakene 62 prosent av totale inntekter eks. utbytte og verdiereguleringer.

Netto renteinntekter ble 461 (437) mill. kroner, mens provisjonsinntekter fra utlån overført til SpareBank 1 Bolig-/Næringskreditt beløp seg til 105 mill. kroner (82 mill. kroner). Samlet sett økte netto renteinntekter inkludert provisjonsinntekter fra kredittforetak med 9 prosent og beløp seg til 566 (519) mill. kroner. Økningen fra fjoråret skyldes utlansvekst og lavere finansieringskostnader på innlånsporteføljen. Høyere innskuddsmarginer bidro også positivt.

Netto renteinntekter målt mot gjennomsnittlig forvaltningskapital inkl. kredittforetakene har også styrket seg gjennom året og var på 1,48 (1,42) prosent.

Netto øvrige provisjons- og andre inntekter

Netto øvrige provisjonsinntekter ble på 133 (123) mill. kroner. Økningen på 10 mill. kroner (7,5 prosent) kan hovedsakelig tilskrives økte provisjoner fra forsikring- og plasseringsområdet. Provisjonsinntekter fra forsikring utgjorde 46 (41) mill. kroner og økningen skyldes både økt salg, god bestandsutvikling og lavere skadeprosent. Provisjonsinntektene fra spare- og plassering ble på 15 (11) mill. kroner og understøttes av økt salg og god avkastning på forvaltet portefølje. Provisjonsinntektene fra betalingsformidling ble på 59 (59) mill. kroner og påvirkes av nedgang i provisjoner knyttet til lavere kredittkortbruk og reduserte utenlandsbetalinger som følge av lavere reiseaktivitet hos våre kunder.

Netto resultat fra finansielle investeringer

Netto resultat fra finansielle investeringer var 103 (78) mill. kroner. Resultatforbedringen på 25 mill. kroner skyldes økte inntekter fra eierinteresser og verdiendring på finansielle eiendeler.

SpareBank 1 Forvaltning AS

ODIN Forvaltning ble i 2. kvartal fisjonert ut til et nytt «Spare»-konsern og eies av SpareBank 1 Forvaltning. Per 1. juli 2021 ble SpareBank 1 Kapitalforvaltning AS kjøpt opp av SpareBank 1 Forvaltning AS. SpareBank 1 Alliansen har dermed samlet sine spareprodukter i ett «Spare-konsern»

Eierskapet i SpareBank 1 Forvaltning AS er flyttet ut til eierbankene via et tingsutbytte fra Samarbeidende Sparebanker AS. Transaksjonen er inntektsført med 18 mill. kroner i konsernet. SpareBank 1 Ringerike Hadeland eier 3,6 prosent av SpareBank 1 Forvaltning AS ved periodens utgang.

Inntekter fra eierinteresser, Samarbeidende SpareBanker (SamSpar)

SpareBank 1 Helgeland har kjøpt 3 prosent SamSpar-selskapene Samarbeidende Sparebanker Utvikling DA og Samarbeidende Sparebanker AS. Transaksjonen ble gjennomført den 15. mars 2021, og er inntektsført med 8 mill. kroner. SpareBank 1 Ringerike Hadeland eier 15,21 prosent av SamSpar ved periodens utgang.

SamSpar-bankene eier 19,5 prosent av SpareBank 1 Gruppen og SpareBank 1 Ringerike Hadeland mottar resultatbidrag fra SpareBank 1 Gruppen gjennom sin eierandel i SamSpar. SpareBank 1 Gruppen fikk et historisk godt resultat etter skatt på 3,2 (1,4) mrd. kroner, hvorav 2,4 (0,98) mrd. kroner utgjør majoritetens andel av resultat etter skatt. Egenkapitalavkastningen ble på 21,9 prosent

Resultatbidraget fra SamSpar utgjorde 89 mill. kroner. Herav inngår inntektsføringen knyttet til SpareBank 1 Forvaltning AS på 18 mill. kroner. Resultatbidrag fra SamSpar var 83 mill. kroner i 2020, da inklusive effekter knyttet til fusjon av pensjonsforsikring på 53 millioner i forbindelse med etablering av Fremtind AS. Underliggende resultat i fjor var sterkt påvirket av koronakrisen. SpareBank 1 Gruppen eier 69,9 prosent av Fremtind Forsikring.

Fremtind Forsikring konsern rapporterer et resultat før skatt på 3,1 (1,5) mrd. kroner. Resultatet etter skatt ble 2,4 (1,2) mrd. kroner. Resultatforbedringen skyldes hovedsakelig betydelig bedret forsikringsresultat, men også finansresultatet var bedre enn i fjor. Forsikringsresultatet ble 2,5 (1,1) mrd. kroner, en forbedring på hele 1,4 mrd. kroner sammenlignet med fjoråret som var preget av høye skadeprosenter innenfor Reise, og store avsetninger i Fremtind Livsforsikring i forbindelse med overtatte porteføljer fra DNB Forsikring og SpareBank 1 Forsikring. I forsikringsresultatet er det inkludert inntektsføring av reserver tilknyttet overført portefølje fra DNB Liv på 160 mill. kroner. Netto finansinntekter ble 618 (417) mill. kroner, noe som er 201 mill. kroner høyere enn i fjor. Aksjeavkastningen har vært på 26,4 (11,8) prosent i år og er største bidragsyter i finansinntektene. Bestandspremien økte med 769 mill. kroner hittil i år, noe som tilsvarer en årlig vekst på 6 prosent.

Inntekter fra eierinteresser totalt

Utbytte fra døtre, felleskontrollert virksomhet og tilknyttet virksomhet fremkommer som «Inntekter av eierinteresser» i morbank. I konsern inntektsføres konsernets andel av resultatet løpende. Inntekter fra eierinteresser ble på 89 (83) mill. kroner.

Utbytte

Mottatt utbytte fra andre investeringer utgjør 15 (16) mill. kroner.

Nettoeffekt av finansielle instrumenter

Nettoeffekt av finansielle instrumenter ble et tap på 1 (21) mill. kroner og består hovedsakelig av verdiendring på fastrenteporteføljen og obligasjonsporteføljen.

Driftskostnader

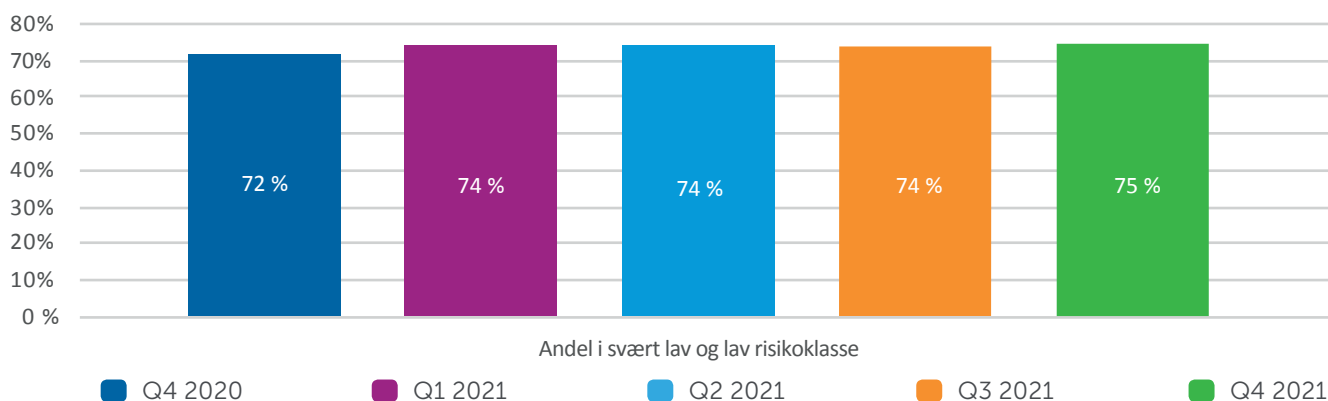
Sum driftskostnader ble 369 (349) mill. kroner og utgjorde 40,0 (41,9) prosent av netto inntekter. Økningen i driftskostnader fra i fjor skyldes primært økt satsning på eiendomsmegling, samt generelt lønnstillegg. Økte kostnader fra i fjor må også ses i lys av at antall årsverk i morbank ble redusert med 6 årsverk i 2020, og hvor banken utsatte ansettelsesprosesser på grunn av økt usikkert som fulgte i kjølvannet av pandemiutbruddet. Det ble også iverksatt flere midlertidige kostnadsreducerende tiltak som delvis har blitt reversert.

Per 31. desember 2021 var det 218 (218) årsverk i konsernet.

Kredittrisiko og porteføljeutvikling

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

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



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

Utlån til personmarkedet består hovedsakelig av lån med sikkerhet i boligeiendom og belåningen er gjennomgående moderat sett opp mot sikkerhetsverdiene. Dette tilsier begrenset tapspotensiale så lenge disse verdiene ikke forringes vesentlig. Gjennomsnittlig belåningsgrad for personmarkeds-porteføljen er på 58 prosent inkludert utlån overført til kredittforetak og 60 prosent ekskludert utlån overført til kredittforetak. Belåningsgrad beregnes på innvilget ramme. Utviklingen i belåningsgrad avhenger av kundenes avdragsprofil og utviklingen i markedsverdien på eiendommene som er stilt som sikkerhet. Markedsverdien på sikkerhet i bolig-eiendom oppdateres hovedsakelig hvert kvartal.

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

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

Det er gjort en individuell gjennomgang av samtlige større engasjementer i bedriftsmarkeds-porteføljen. Trekk på kreditter, avdragsutsettelse og misligholds-utvikling i hele utlånsporteføljen følges løpende opp. Det er i tillegg gjort en vurdering av bankens ekspone-ring mot bransjer som har vært særlig rammet av pande-mien. Tilsvarende er det innført tett oppfølging av de største kredittengasjementene på personmarkedet samt engasjementer i høy og høyeste risikoklasse.

Kredittkvaliteten i bankens utlånsportefølje har forbedret seg i tråd med gjenåpningen av norsk økonomi og etter hvert som utlånsporteføljen har blitt reklassifisert med oppdatert lignings- og regnskapsinformasjon. Mislighold og tap er på et lavt nivå sett opp mot total portefølje.

Tap og mislighold

SpareBank 1 Ringerike Hadeland hadde per 31. desember 2021 en netto inntektsføring på tap på utlån og garantier på -6 (28) mill. kroner.

Gruppevis tapsavsetninger (trinn 1 og 2) ble redusert med 17 mill. kroner som følge av bedring i kreditt-kvalitet og tilbakeføring av avsetninger banken gjorde i 2020 på bakgrunn av den store usikkerheten forbundet med pandemien, som banken anser at ved utløpet av 4. kvartal 2021 er betydelig redusert. I tillegg ble taps-avsetning på 5,0 mill. kroner gjort ved innførelse av IFRS9-modellen på grunn av modellusikkerhet i 2018 tilbakeført.

Banken har økt individuelle tapsavsetninger (trinn 3) med 17 mill. kroner. Økningen knyttes i hovedsak til to bedriftsengasjementer. Periodens netto konstaterte tap var 1 mill. kroner.

Brutto misligholdte utlån var 9 mill. kroner (17 mill. kroner) ved utgangen av 2021, tilsvarende 0,04 (0,10) prosent av brutto utlån. Bankens tette oppfølging av mislighold over en årrekke har sørget for vedvarende lave mislighold.

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

Utlån til kunder

Brutto utlån til kunder, inklusive utlån overført til kredittforetakene, økte med 2,4 mrd. kroner og var 34,4 (32,0) mrd. kroner ved utgangen av 2021. Tolv måneders-veksten i brutto utlån var 7,4 (6,3) prosent. Banken arbeider strukturert og proaktivt overfor nye kunder og prosjekter og, har hatt god effekt av dette arbeidet.

Brutto utlån inkl. kredittforetak	4. kvartal 2020	1. kvartal 2021	2. kvartal 2021	3. kvartal 2021	4. kvartal 2021
Utlånsvekst i kvartalet, i mill. kroner	516	671	983	437	269
Utlånsvekst i kvartalet, i %	1,6 %	2,1 %	3,0 %	1,3 %	0,8 %

Utlånsveksten avtok gjennom 3. og 4. kvartal som følge av noe lavere aktivitet i boligmarkedet, samt nedregulering av et større byggelån i bedriftsmarkedet.

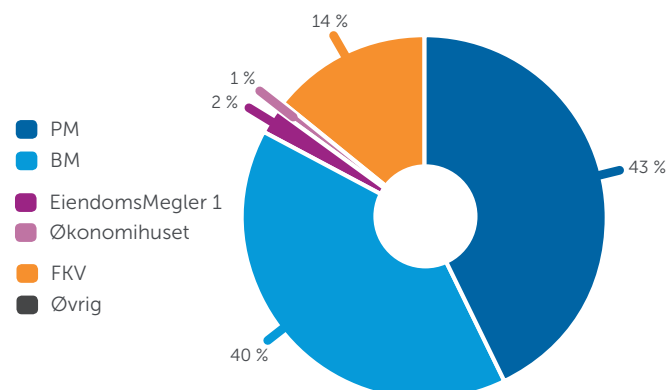
Innskudd fra kunder

Bankens innskudd har økt med 5,4 (10,9) prosent siste 12 måneder til 18 (17) mrd. kroner. Innskuddsdekningen var på 78 (78) prosent.

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

Forretningsområdene

Resultat før skatt fordelt på forretningsområder



Personkunder (PM)

(Hele mill. kroner)

	2021	2020	Endring
Netto renteinntekter og provisjon BK	325	293	32
Netto andre provisjonsinntekter	90	84	7
Netto andre inntekter	-	-	-
Driftskostnader	179	179	6
Resultat før tap	236	204	32
Tap på utlån og garantier	-1	-1	-
Resultat før skatt	237	205	32

Privatmarkedet leverer et godt resultat med en inntektsvekst på 39 mill. kroner. Netto renteinntekter økte med 32 mill. kroner til 325 (293) mill. kroner. Volumvekst og bedrede innskuddsmarginer kompenserer for ned-

gangen i utlånsrentene fra 2020 til 2021. Marginpresset oppleves som vedvarende på grunn av stor konkurranse om boliglånkundene.

Brutto utlån inkl. kredittforetak, PM	4. kvartal 2020	1. kvartal 2021	2. kvartal 2021	3. kvartal 2021	4. kvartal 2021
Utlånsvekst i kvartalet, i mill. kroner	331	327	524	342	219
Utlånsvekst i kvartalet, i %	1,6 %	1,5 %	2,4 %	1,5 %	1,0 %

Brutto utlån til personkunder, inklusive utlån overført til SpareBank 1 Boligkreditt, økte med 1,4 mrd. kroner. Tolvmånedersveksten i brutto utlån var 6,5 (5,4) prosent. Banken arbeider strukturert og proaktivt overfor nye

kunder blant annet ved samarbeid mellom banken og eiendomsmeglerselskapet og har hatt god effekt av dette arbeidet. Innskudd fra personkunder har økt 740 (864) mill. kroner, tilsvarende 6,8 (9,4) prosent.

Bedriftskunder (BM)

(Hele mill. kroner)

	2021	2020	Endring
Netto renteinntekter og provisjon BK	268	253	15
Netto andre provisjonsinntekter	40	36	4
Netto andre inntekter	1	1	-
Driftskostnader	91	83	8
Resultat før tap	219	207	12
Tap på utlån og garantier	-5	29	-34
Resultat før skatt	223	178	45

Bedriftsmarkedet leverer et godt resultat med en inntektsvekst på 19 mill. kroner. Netto renteinntekter økte med 15 mill. kroner til 268 (253) mill. kroner.

Volumvekst og bedrede innskuddsmarginer kompenserer for nedgangen i utlånsrentene fra 2020 til 2021.

Brutto utlån inkl. kredittforetak, BM	4. kvartal 2020	1. kvartal 2021	2. kvartal 2021	3. kvartal 2021	4. kvartal 2021
Utlånsvekst i kvartalet, i mill. kroner	203	348	470	104	66
Utlånsvekst i kvartalet, i %	2,0 %	3,4 %	4,4 %	0,9 %	0,6 %

Brutto utlån til bedriftsmarkedskunder, inklusive utlån overført til SpareBank 1 Næringskreditt, økte med 0,98 mrd. kroner. Tolvmånedersveksten i brutto utlån var 9,5 (8,0) prosent. Banken arbeider strukturert og proaktivt

overfor nye næringslivskunder og byggeprosjekter og har hatt god effekt av dette arbeidet. Innskudd fra bedriftskunder har økt 184 (591) mill. kroner, tilsvarende 3,0 (13,7) prosent.

Eiendomsmeglervirksomhet

(Hele mill. kroner)	2021	2020	Endring
Netto inntekter	57	54	3
Driftskostnader	47	44	3
Resultat før skatt	11	10	-

EiendomsMegler 1 Ringerike Hadeland AS oppnådde et resultat før skattekostnad på 11 (10) mill. kroner. Meglerforetaket er samlokalisert med banken på Hønefoss, Gran og Nittedal. Foretakets markedsandel for 2021 var på 39 (41) prosent.

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

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

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

Regnskaps- og IT-tjenester

(Hele mill. kroner)	2021	2020	Endring
Netto inntekter	60	57	3
Driftskostnader	54	50	4
Resultat før skatt	6	7	-1

SpareBank 1 Økonomihuset AS og SpareBank 1 Økonomihuset IT-nett AS (videre omtalt samlet som Økonomihuset) er direkte og indirekte 100 % eide datterselskap av banken. Selskapene har en sterk markedsposisjon og er en viktig driver for videre vekst i konsernet. Til sammen oppnådde selskapene et resultat før skattekostnad på 6 (7) mill. kroner.

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

Felleskontrollerte virksomheter

Bankkonsernet eier andeler i SpareBank 1 Gruppen AS indirekte gjennom Samarbeidende Sparebanker AS. Bankens indirekte eierandel i SpareBank 1 Gruppen AS utgjør 2,97 %. Innregnet resultat fra felleskontrollert virksomheter utgjorde totalt 89 (83) mill. kroner i 2021.

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

Finansiering og likviditet

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

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

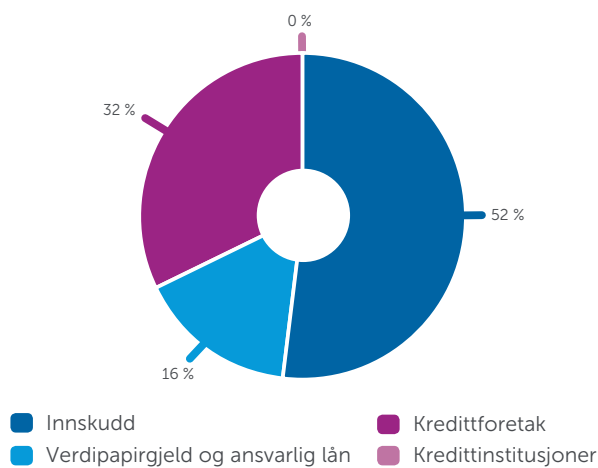
SpareBank 1 Bolig- og Næringskreditt er også viktige finansieringskilder for banken. Volum overført til kredittforetakene var 11,2 (10,0) mrd. kroner ved utgangen av 2021.

Bankens øvrige finansiering består hovedsakelig av verdipapirgjeld og ansvarlig kapital. Konsernets samlede verdipapirgjeld utgjorde 5,5 (5,3) mrd. kroner ved utgangen av 2021. Gjennomsnitt-durasjonen i innlånsporteføljen var på 2,9 (2,9) år.

Kapitalmarkedene har vært velfungerende og kreditt-påslagene har vært stabilt lave. SpareBank 1 Ringerike Hadeland er ratet med en innskudds-/gjeldsrating fra Moodys på A2 med stabile utsikter. Ratingen har hatt en positiv effekt på bankens tilgang på markedsfinansiering.

LCR (Liquidity Coverage Ratio) per 4.kvartal 2021 utgjør 176 (199) prosent.

Styret vurderer likviditetssituasjonen som god samtidig som finansieringsmarkedet er velfungerende.



Kapitaldekning

SpareBank 1 Ringerike Hadeland er godt kapitalisert. Ved utgangen av 4. kvartal hadde banken en ren kjernekapitaldekning forholdsmessig konsolidert på 17,8 (18,9) prosent, en kjernekapitaldekning på 18,0 (19,1) prosent og en kapitaldekning på 19,5 (20,7) prosent. Uvektet kjernekapitaldekning var på 8,8 (9,1) prosent.

Tilsvarende tall for morbank var henholdsvis 17,8 (19,2), 17,8 (19,2) og 19,1 (20,6) prosent. Uvektet kjernekapitaldekning var på 10,8 (11,3) prosent.

Finanstilsynet ferdigstilte 2. februar 2018 sin første SREP-vurdering av SpareBank 1 Ringerike Hadeland. Pilar 2-kravet er satt til 1,7 prosent av risikovektet volum. Dette kravet er knyttet til risiko-faktorer som ikke er dekket av Pilar 1 og må dekkes av ren kjernekapital. Pilar 2-kravet kommer i tillegg til minimumskravene og bufferkravene i Pilar 1. Kravet trådte i kraft 31. mars 2018. Styret forventer at Finanstilsynet vil komme med en ny SREP-vurdering i løpet av 2022.

Regulatoriske krav til ren kjernekapitaldekning var på 12,7 prosent ved utgangen av 4. kvartal 2021. Norges Bank besluttet i desember 2021 å øke kravet til motsyklisk kapitalbuffer til 2,0 prosent med virkning fra 31.12.22. Norges Bank uttalte samtidig at de ser for seg at bufferkravet øker til 2,5 prosent i løpet av 1. halvår 2022 med

virking 1 år frem i tid. Regulatorisk krav til ren kjernekapital øker da tilsvarende. Styret har fastsatt mål for ren kjernekapitaldekning for banken og konsernet på regulatorisk minstekrav (pilar 1 og 2) + 1 prosentpoeng². Mål på uvektet kjernekapital er på 6,0 prosent. Målene innfris med god margin på alle nivåer ved utgangen av 2021.

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

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

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

Rating

Moody's Investors Service (Moody's) tildelte SpareBank 1 Ringerike Hadeland en innskudds og gjeldsrating på A2 med stabile utsikter i 2021. Dette begrunnes i god kredittkvalitet, lave tap, sterk kapitalisering og gode økonomiske prestasjoner over tid.

Egenkapitalbevis

Bankens eierandelskapital utgjør kroner 1.565.040.500 fordelt på 15.650.405 egenkapitalbevis, hvert pålydende 100 kroner.

Ved utgangen av året hadde banken 1.897 (1.844) egenkapitalbevisiere. Antall eiere hjemmehørende i konsernets primærnedslagsfelt utgjorde 1.139 (1.118) eller 62 (61) prosent av antall eiere, mens de eide 88 (83) prosent av antall utstedte egenkapitalbevis. Ved utgangen av 2021 kontrollerte de 20 største eierne 80 (79) prosent av eierandelskapitalen.

Kursen på bankens egenkapitalbevis har i løpet av året beveget seg gradvis fra 238 kroner ved inngangen til året til 330 kroner per 31.12.2021. Det tilsvarer en kursstigning på 39 prosent.

Ved utgangen av 2021 var SpareBank 1 Ringerike Hadeland priset til pris/bok 1,27 (0,97).

Forslag til overskuddsdisponering/utbytte

Styret foreslår overfor bankens representantskap et kontantutbytte for 2021 på 16,20 kroner per egenkapitalbevis, hvorav 13,90 kroner per egenkapitalbevis er et ordinert utbytte og 2,30 kroner per egenkapitalbevis er et ekstraordinært utbytte.

Det ekstraordinære utbytte er knyttet til salg av aksjer i BN Bank i 2019. Det ble lagt opp til at dette skulle utbetales i 2020, på grunnlag av årsregnskapet for 2019, men ble senere reversert på grunn av usikkerhet rundt virkningene av pandemien.

Det er styrets vurdering at dagens markedssituasjon, bankens soliditet og finansielle situasjon for øvrig, gjør det forsvarlig å utbetale det ekstraordinære utbyttet på 2,30 kroner i årsregnskapet for 2021.

Utdelingsgraden totalt er 58,4 (50,1) prosent for regnskapsåret 2021 av egenkapitalbeveiseiernes andel av konsernets resultat.

Det er morbankens resultat som danner grunnlag for disponering av årsoverskuddet. Årsoverskudd til disponering fremkommer etter endringer i fond for urealiserte gevinster på -8 mill. kroner. Samlet beløp til disponering er 436 mill. kroner. Resultatet er fordelt mellom grunnfondet og egenkapitalbeveiseierne i henhold til deres respektive andel av egenkapitalen.

Overskuddsdisponering	2021
Årsoverskudd i morbank	445
Overført fond for urealiserte gevinster	-8
Årsoverskudd til disponering	436
Utbytte (16,20 kr/EKB)	254
Overført til utjevningsfond	171
Grunnfondskapital	5
Gaver	7
Sum disponert	436
Utdelingsgraden andel av morbankens årsoverskudd til disponering	59,7 %
Utdelingsgraden andel av konsernets årsoverskudd til disponering	58,4 %

Vesentlige transaksjoner med nærstående parter

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

Utsiktene fremover

Norsk økonomi har i løpet av 2021 hentet seg kraftig inn igjen etter tilbakeslaget som fulgte av pandemien og myndighetspålagte restriksjoner. Norges Bank har i to omganger hevet styringsrenten, og har signalisert ytterligere tre rentehevinger i 2022. Aktiviteten i økonomien er tilbake på nivå før krisen inntraff, arbeidsledigheten er redusert og prisveksten har tatt seg opp. Høy vaksinasjonsgrad i befolkningen har dempet risiko for nye restriksjoner som følge av virusmutasjoner.

Det er utsikter til at arbeidsledigheten faller ytterligere og deretter holder seg lav i årene fremover. BNP Fastlands-Norge er ventet å øke med mellom 2 og 4 prosent i år og neste år, understøttet av høy forbruks-

vekst, sterk offentlig etterspørsel, økte boliginvesteringer, samt økt eksport. Boligprisveksten er forventet å avta. Vi forventer at utviklingen i vår region vil følge den nasjonale utviklingen.

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

Banken gjør løpende tilpasninger i sin forretningsmodell i takt med at kundene og markedet endrer seg. Banken har gjennom 2021 sluttført et omfattende strategiarbeid. Dette har resultert i oppdatering av visjon, og en offensiv strategi som skal bidra til fortsatt lønnsom vekst. Visjonen er endret fra «Den anbefalte banken» til å være «en drivkraft for bærekraftig vekst og utvikling i vår region». Vi skal bygge videre på våre konkurransefortrinn som en sterk bank med solid lokal forankring.

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

Regionen har store utviklingsmuligheter de nærmeste årene, blant annet gjennom større infrastrukturprosjekter. Noen av disse er nettopp fullført mens andre er i produksjon slik at byggekraner og masseforflytting preger regionen. Store deler av ny E16 Olum – Eggemoen ble åpnet på slutten av 2021 – et halvt år før opprinnelig tidsplan. Arbeidet med videreføring av E16 Oslo–Hønefoss, under Sollihøgda, er i full gang med antatt ferdigstilling sommeren 2025. Bygging av Ringeriksbanen og fullføring av E16 inn til Hønefoss rykker stadig nærmere. Planlagt byggestart for Ringeriksbanen er i 2022 med anslått ferdigstilling i 2029. Dette vil bety en reise på 30 min. Hønefoss–Oslo med tog. Det skal også bygges ny firefelts E 16 som sammen med dobbeltsporet jernbane vil knytte Ringeriksregionen tett opp mot Osloregionen og gi et felles bo- og arbeidsmarked.

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

Hønefoss, 11. februar 2022
I styret for SpareBank 1 Ringerike Hadeland

Olav Fjell
Leder

Wenche Ravlo
Nestleder

Hans Anton Stubberud

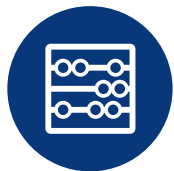
Svein Oftedal

Liv Bente Kildal

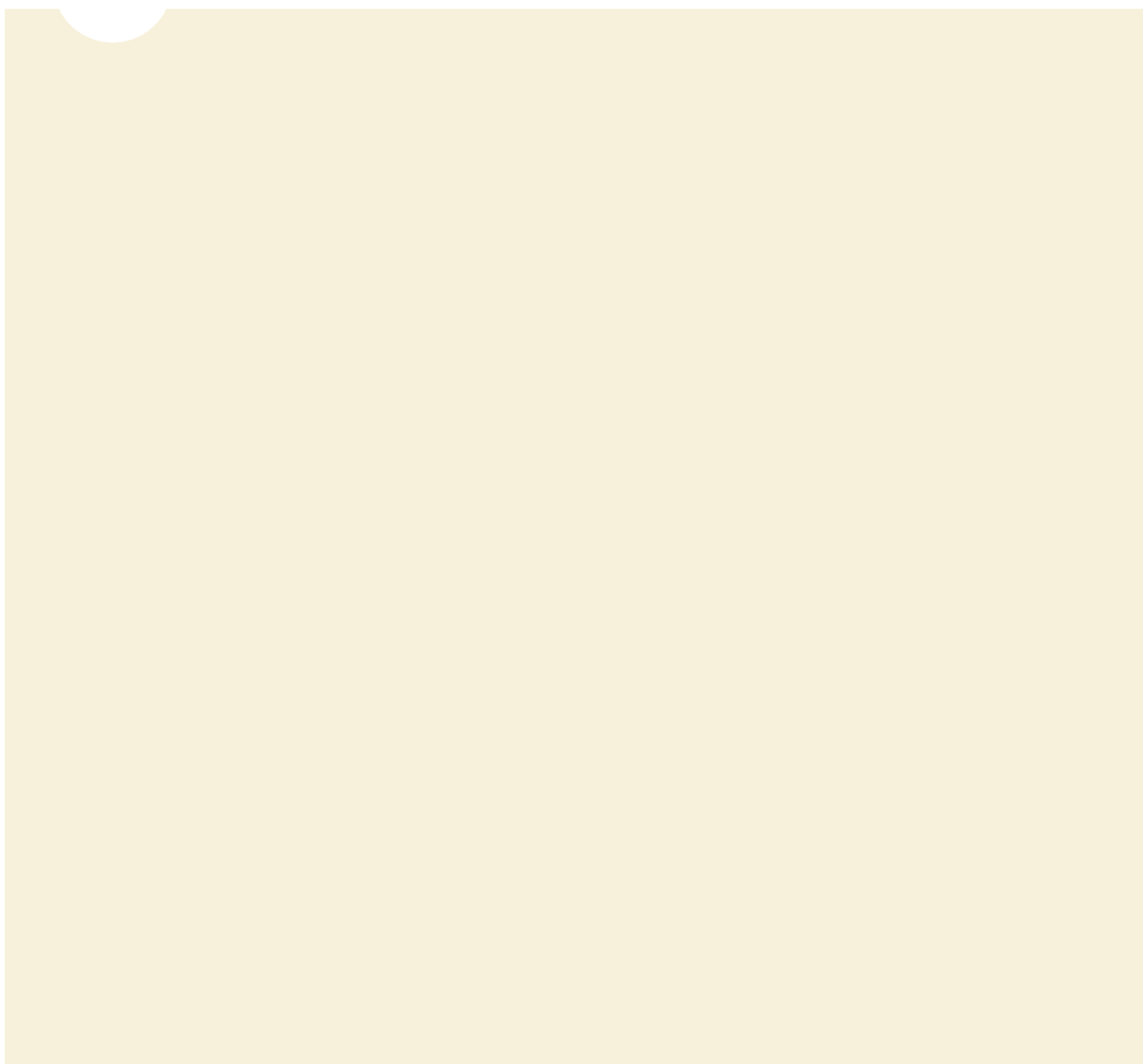
Gunnar Bergan

Jane K. Gravbråten

Steinar Haugli
Adm. banksjef



Delårsregnskap



Resultatregnskap

MORBANK					KONSERN				
4. kvartal 2020	4. kvartal 2021	01.01- 31.12.20	01.01- 31.12.21	(Beløp i mnok)	Note	01.01- 31.12.21	01.01- 31.12.20	4. kvartal 2021	4. kvartal 2020
133	152	619	563	Renteinntekter effektiv rentes metode		562	619	120	133
12	10	47	42	Andre renteinntekter		42	47	42	12
35	41	228	143	Rentekostnader		143	229	41	36
110	121	437	461	Netto renteinntekter		461	437	121	110
62	65	217	250	Provisjonsinntekter		250	217	65	62
3	3	12	12	Provisjonskostnader		12	12	3	3
1	2	2	4	Andre driftsinntekter		119	112	24	26
60	64	207	242	Netto provisjons- og andre inntekter		357	317	86	85
5,04	-	16	15	Utbytte		15	16	-	5
-	-	41	96	Inntekter av eierinteresser		89	83	26	13
-5	-2	-21	2	Netto resultat fra andre finansielle investeringer		-1	-21	-2	-5
-	-2,30	36	113	Netto resultat fra finansielle eiendeler		103	78	24	13
169	182	681	816	Sum inntekter		921	832	231	208
26	34	128	131	Personalkostnader		215	206	55	47
3	3	12	12,58	Ordinære avskrivninger		16	15	3	4
29	33	116	125,45	Andre driftskostnader		138	127	34	33
59	69	256	269	Sum driftskostnader		369	349	93	84
111	113	425	547	Resultat før tap		552	483	138	124
3	1	28	-6	Tap på utlån og garantier	4	-6	28	1	3
108	112	397	552	Resultat før skatt		558	455	137	121
21	26	84	108	Skattekostnad		112	88	26	21
87	86	312	445	Periodens resultat		446	367	111	100
-	-	-	-	Ikke-kontrollerende eierinteresser		0,5	0,5	-	0,050
5,42	5,35	19,42	27,65	Resultat pr egenkapitalbevis		27,72	22,77	6,92	6,24

Utvidet resultatregnskap

MORBANK					KONSERN				
4. kvartal 2020	4. kvartal 2021	01.01- 31.12.20	01.01- 31.12.21	(Beløp i mnok)	Note	01.01- 31.12.21	01.01- 31.12.20	4. kvartal 2021	4. kvartal 2020
87	86	312	445	Resultat for perioden		446	367	111	100
				<i>Poster som ikke vil bli reklassifisert til resultat</i>					
0,3	-13	-7,9	-13	Aktuarielle gevinster og tap vedrørende ytelsespensjon		-13	-7,9	-13	-7,9
-	-	-	-	Andre inntekter og kostnader tilknyttede foretak og felleskontrollert virksomhet		1	2	-	1
-0,1	3	2,0	3	Skatt		3	2,0	3	2,0
				<i>Poster som vil bli reklassifisert til resultat</i>					
-	-	-	-	Andre inntekter og kostnader tilknyttede foretak og felleskontrollert virksomhet		-	0,1	-	-0,070
0,1		0,30	-0,2	Endring i virkelig verdi utlån PM		-0,2	-	-	-
-	-0,2	-	0,1	Skatteeffekt		0,1	-	-0,2	-
0,4	-9	-5,7	-10	Sum øvrige resultatposter ført mot egenkapitalen		-9	-4	-9	-5
71	77	306	435	Totalresultat		437	-4	102	-5
-	-	-	-	Herav ikke-kontrollerende eierinteresser		0,5	0,5	-0,02	0,050
4,40	4,76	19,06	27,06	Totalresultat pr egenkapitalbevis		27,17	-0,25	6,35	-0,33

Balanse

MORBANK			KONSERN	
31.12.2020	31.12.2021	(Beløp i mnok)	31.12.2021	31.12.2020
95	91	Kontanter og fordringer på sentralbanker	91	95
1.404	1.104	Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	1.103	1.404
21.917	23.044	Netto utlån til kunder	23.043	21.916
2.323	2.197	Sertifikater og obligasjoner	2.197	2.323
74	9	Finansielle derivater	9	74
726	866	Aksjer, andeler og andre egenkapitalinteresser	866	726
218	216	Investering i eierinteresser	356	362
61	61	Investering i konsernselskaper	-	-
111	97	Eiendom, anlegg og utstyr	124	141
24	29	Utsatt skattefordel	29	23
-	-	Goodwill og andre immaterielle eiendeler	63	63
88	82	Andre eiendeler	104	111
27.041	27.796	Eiendeler	27.984	27.239
501	-	Gjeld til kredittinstitusjoner	-	501
17.088	18.014	Innskudd fra og gjeld til kunder	17.990	17.069
5.135	5.252	Gjeld stiftet ved ustedelse av verdipapirer	5.252	5.135
52	6	Finansielle derivater	6	52
244	252	Annen gjeld og balanseførte forpliktelser	304	296
251	251	Ansvarlig lånekapital	251	251
23.271	23.774	Sum gjeld	23.802	23.304
1.565	1.565	Egenkapitalbevis	1.565	1.565
492	492	Overkursfond	492	492
1.562	1.580	Utjevningsfond	1.580	1.562
34	254	Avsatt utbytte	254	35
1	7	Avsatt til gaver	7	1
94	94	Grunnfond	94	94
5	5	Kompensasjonsfond	5	5
17	25	Annen egenkapital	184	181
-	-	Ikke-kontrollerende eierinteresser	1	1
3.770	4.022	Sum egenkapital	4.182	3.935
27.041	27.796	Gjeld og egenkapital	27.984	27.239

Hønefoss, 11. februar 2022
I styret for SpareBank 1 Ringerike Hadeland

Olav Fjell
Leder

Wenche Ravlo
Nestleder

Hans Anton Stubberud

Svein Oftedal

Liv Bente Kildal

Gunnar Bergan

Jane K. Gravbråten

Steinar Haugli
Adm. banksjef

Endring i egenkapital

MORBANK

(Beløp i mnok)	Eier- andels- kapital ¹	Overkurs- fond	Ut- jevnings- fond	Grunn- fonds- kapital	Komp.- fond	Fond for urealiserte gevinster	Annen egen- kapital	Avsatt utbytte	Avsatt gaver	Sum egen- kapital
Egenkapital 31.12.19	1.565	492	1.255	85	5	41	-17	244	7	3.677
Omarbeidet egenkapital										
31.12.19 reduksjon utbytte	1.565	492	1.291	86	5	41	-17	208	6	3.677
Periodens resultat	-	-	277	8	-	-7	-	34	1	312
Utvidede resultatposter										
Netto aktuarielle gevinster og tap	-	-	-6	-	-	-	-	-	-	-6
Endring i virkelig verdi utlån PM	-	-	-	-	-	0,2	-	-	-	0,2
Sum utvidede resultatposter	-	-	-6	-	-	0,2	-	-	-	-5,7
Totalresultat	-	-	271	7	-	-7	-	34	1	306
Transaksjoner med eierne										
Besluttet utbytte for 2019	-	-	-	-	-	-	-	-208	-	-208
Utdelt gavefond 2019	-	-	-	-	-	-	-	-	-6	-6
Sum transaksjoner med eierne	-	-	-	-	-	-	-	-208	-6	-214
Egenkapital 31.12.20	1.565	492	1.562	94	5	34	-17	34	1	3.770
Egenkapital 31.12.20	1.565	492	1.562	94	5	34	-17	34	1	3.770
Periodens resultat	-	-	171	5	-	8,5	-	254	7	445
Utvidede resultatposter										
Netto aktuarielle gevinster og tap	-	-	-9	-0,2	-	-	-	-	-	-9
Endring i virkelig verdi utlån PM	-	-	-	-	-	-0,1	-	-	-	-0,1
Sum utvidede resultatposter	-	-	-9	-	-	-0,1	-	-	-	-9,5
Totalresultat	-	-	162	4	-	8,4	-	254	7	435
Transaksjoner med eierne										
Utdelt ekstraordinært utbytte	-	-	-144	-	-	-	-	-	-	-144
Utdelt gavefond ekstraordinært utbytte	-	-	-	-4	-	-	-	-	-	-4
Utdelt utbytte for 2020	-	-	-	-	-	-	-	-34	-	-34
Utdelt gavefond 2020	-	-	-	-	-	-	-	-	-1	-1
Sum transaksjoner med eierne	-	-	-144	-4	-	-	-	-34	-1	-183
Egenkapital 31.12.21	1.565	492	1.580	94	5	43	-17	254	7	4.022

1. Pr 30.09.2021 består eierandelskapitalen av 15.650.405 egenkapitalbevis à NOK 100.

KONSERN

(Beløp i mnok)	Eier- andels- kapital ¹	Overkurs- fond	Ut- jevnings- fond	Grunn- fonds- kapital	Komp.- fond	Fond for urealiserte gevinster	Annen egen- kapital	Avsatt utbytte	Avsatt gaver	Sum	Ikke- kontroll- erende eier- interesser	Sum egen- kapital
Egenkapital 31.12.19	1.565	492	1.255	85	5	14	117	244	7	3.785	1	3.785
Omarbeidet egenkapital 31.12.19 reduksjon utbytte	1.565	492	1.291	86	5	14	117	208	6	3.785	1	3.785
Periodens resultat	-	-	277	8	-	-7	54	34	1	366	0,5	367
Utvitadede resultatposter												
Netto aktuarielle gevinster og tap	-	-	-6	-	-	-	-	-	-	-5,9	-	-5,9
Endring i virkelig verdi utlån PM	-	-	-	-	-	0,2	-	-	-	0,2	-	0,2
Andre inntekter og kostnader tilknyttet felleskontrollert virksomhet	-	-	-	-	-	-	2	-	-	2	-	2
Sum utvitadede resultatposter	-	-	-6	-	-	0,2	2	-	-	-3	-	-3
Totalresultat	-	-	271	7	-	-7,1	56	34,4	0,9	363	0,5	363
Transaksjoner med eierne												
Andre føringer over EK ²⁾	-	-	-	-	-	-	1,0	-	-	1,0	-	1,0
Besluttet utbytte for 2019	-	-	-	-	-	-	0,3	-208	-	-208	-0,3	-208
Utdelt gavefond 2019	-	-	-	-	-	-	-	-	-6	-6	-	-6
Sum transaksjoner med eierne	-	-	-	-	-	-	1,36	-208	-6	-213	-0,3	-213
Egenkapital 31.12.20	1.565	492	1.562	94	5	7	175	34,1	1	3.935	1	3.935
Egenkapital 31.12.20	1.565	492	1.562	94	5	7	175	34	1	3.935	1	3.935
Periodens resultat	-	-	171	5	-	8	1	254	7	446	0,5	446
Utvitadede resultatposter												
Netto aktuarielle gevinster og tap	-	-	-9	-0,2	-	-	-	-	-	-9	-	-9
Endring i virkelig verdi utlån PM	-	-	-	-	-	-0,1	-	-	-	-0,1	-	-0,1
Andre inntekter og kostnader tilknyttet felleskontrollert virksomhet	-	-	-	-	-	-	1	-	-	1	-	1
Sum utvitadede resultatposter	-	-	-9	-0,2	-	-0,1	1	-	-	-9	-	-9
Totalresultat	-	-	162	4	-	8	2	254	7	437	0,5	437
Transaksjoner med eierne												
Andre føringer over EK ²⁾	-	-	-	-	-	-	-8	-	-	-8	-	-8
Utdelt ekstraordinært utbytte	-	-	-144	-	-	-	-	-	-	-144	-	-144
Utdelt gavefond ekstraordinært utbytte	-	-	-	-4	-	-	-	-	-	-4	-	-4
Utdelt utbytte for 2020	-	-	-	-	-	-	0,3	-34	-	-34	-0,3	-34
Utdelt gavefond 2020	-	-	-	-	-	-	-	-	-1	-1	-	-1
Sum transaksjoner med eierne	-	-	-144	-4	-	-	-7,6	-34	-1	-191	-0,3	-191
Egenkapital 31.12.21	1.565	492	1.580	94	5	16	169	254	7	4.181	1	4.182

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

2. Poster ført direkte mot egenkapital i FKV

Kontantstrømoppstilling

MORBANK			KONSERN	
Året 2020	Året 2021	(Beløp i mnok)	Året 2021	Året 2020
-824	-1.160	Brutto utlån til kunder	-1.161	-825
657	591	Renteinnbetalinger på utlån til kunder	591	657
1.683	926	Innskudd fra kunder	922	1.677
-121	-66	Renteutbetalinger på innskudd fra kunder	-66	-121
-533	304	Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	304	-533
9	4	Renter på utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	4	9
-702	119	Sertifikater og obligasjoner	119	-702
30	20	Renteinnbetalinger på sertifikater og obligasjoner	20	30
3	2	Renteutbetaling derivater	2	3
203	238	Provisjonsinnbetalinger	378	337
-172	-183	Utbetalinger til lønn	-256	-246
-20	-136	Andre utbetalinger til drift	-196	-70
-82	-92	Betalt skatt	-97	-86
-4	-20	Andre tidsavgrensninger	-17	-5
127	547	A Netto likviditetsendring fra operasjonelle aktiviteter	547	127
-61	-5	Investering i varige driftsmidler	-5	-61
-	9	Innbetaling fra salg av varige driftsmidler	9	-
-33	-97	Utbetaling til investeringer i aksjer og fond	-97	-33
21	32	Innbetaling fra salg av aksjer og fond	32	21
57	111	Utbytte fra investeringer i aksjer	111	57
-17	50	B Netto likviditetsendring investering	50	-17
700	820	Opptak av gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	820	700
-980	-656	Tilbakebetaling - utstedelse av verdipapirer	-656	-980
-	60	Opptak av ansvarlig lånekapital	60	-
-109	-76	Renteutbetalinger på gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	-76	-109
-7	-6	Renteutbetalinger på ansvarlig lånekapital	-6	-7
500	-	Opptak av lån fra kredittinstitusjoner	-	500
-214	-183	Utbetaling til utbytte og gavefond	-183	-214
-110	-601	C Netto likviditetsendring finansiering	-601	-110
-	-4,2	A+B+C Netto endring likvider i året	-4,2	-
95	95	Inngående likviditetsbeholdning	95	95
95	91	Utgående likviditetsbeholdning	91	95
		Likviditetsbeholdning spesifisert		
95	91	Kontanter og fordringer på sentralbanken	91	95
95	91	Likviditetsbeholdning sist i mnd	91	95



Noter til regnskapet

A large, light yellow rectangular area with a rounded top-left corner, intended for notes.

Note 1

Regnskapsprinsipper

SpareBank 1 Ringerike Hadeland sitt selskaps- og konsernregnskap er utarbeidet i samsvar med IAS 34 "Delårsrapportering". Delårsregnskapet omfatter ikke all informasjon som kreves i et fullstendig årsregnskap og bør leses i sammenheng med årsregnskapet for 2020. Års- og delårsregnskapene er utarbeidet i samsvar med IFRS, godkjent av EU.

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

Nye standarder og fortolkninger som er tatt i bruk

Ny misligholdsdefinisjon:

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

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

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

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

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

Konsernet har med virkning fra 01.01.2021 benyttet denne definisjonen også regnskapsmessig for overføring til trinn 3. Implementeringseffektene per 31.12.2021 har vært uvesentlige. Sammenligningstall er ikke omarbeidet i henhold til ny misligholdsdefinisjon.

Note 2

Viktige regnskapsestimer og skjønnsmessige vurderinger

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

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

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

Note 3

Finansiell risiko

Finansiell risiko og risikostyring er beskrevet i årsregnskapet blant annet i note 6, 7 til 14 (for kredittrisiko), note 15 (markedsrisiko) og note 16 (likviditetsrisiko) som sammen med informasjon i denne delårsrapporten i all vesentlighet er dekkende for den finansielle risiko per 31.12.2021.

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

Note 4

Tap på utlån, garantier m.v.

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

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

MORBANK/KONSERN

	01.01.2021	Endring avsetning for tap	Netto konstatert/ innbetalt tidligere konstatert	31.12.2021
Tap på utlån og garantier				
Avsetning til tap etter amortisert kost - bedriftsmarkedet	78	-3	-2	74
Virkelig verdi over utvidet resultat (OCI) Privatmarked	20	-	-	19
Sum avsetning til tap på utlån og garantier	98	-3	-2	93

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 de siste kvartalene gjennomført engasjementsgjennomgang med vurdering av kredittrisikoen som følge av dagens markedssituasjon. Bankens vurdering er at usikkerheten har avtatt det siste året, da både den regionale og nasjonale økonomien står sterkt på tross av pandemien. Den nylige oppblomstringen av Omikron-varianten og tilhørende nedstenging, er ansett som en midlertidig skritt tilbake på veien ut av pandemien.

Bankens "Covid-watchlist" er avviklet i Q4, men noen enkeltengasjement er overført til ordinær watchlist. Engasjement med forhøyet risiko er gjennomgått i kredittkomité, og overstyring av PD til 10% er avsluttet for samtlige engasjement. På grunn av fortsatt usikkerhet overstyres enkelte engasjement i særlig utsatte bransjer fortsatt til kategori 2 i IFRS9-modellen.

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.
- Økning og reduksjon i måling av tap inkluderer effekt av endringer i input eller forutsetninger i modellen, delvis tilbakebetaling, opptrekk i eksisterende kreditt, og endringer i måling som følge av overføring mellom trinn.

MORBANK/KONSERN

Total balanseført tapsavsetning på utlån og garantier	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
01.01.2021	33	51	14	98
Avsetning til tap				
Overført til (fra) Trinn 1	7	-7	-	-
Overført til (fra) Trinn 2	-1	1	-	-
Overført til (fra) Trinn 3	-0,47	-2,4	2,9	-
Nye utstedte eller kjøpte utlån	18	9	-	27
Økning i måling av tap	4	7	17	28
Reduksjon i måling av tap	-13	-14	-0,8	-28
Utlån som har blitt fraregnet	-9	-17	-0,3	-26
Konstaterte nedskrivninger (konstaterte tap)	-	-	-2	-2
Innbetalinger på tidligere nedskrivninger(konstaterte)				
Skjønnsmessig gruppevis tapsavsetning	-5	-	-	-5
31.12.2021	35	28	30	93
- Herav bedriftsmarkedet	29	19	24	72
- Herav personmarkedet	6	9	6	20

MORBANK/KONSERN

Total balanseført tapsavsetning på utlån og garantier	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
01.01.2020	32	27	12	71
Avsetning til tap				
Overført til (fra) trinn 1	6	-6	-	-
Overført til (fra) Trinn 2	-3	3	-	-
Overført til (fra) Trinn 3	-	-0,3	-	-
Nye utstedte eller kjøpte utlån	14	17	1,1	31
Økning i måling av tap	2	20	4	26
Reduksjon i måling av tap	-10	-2	-	-13
Utlån som har blitt fraregnet	-8	-7	-0,08	-15
Konstaterte nedskrivninger (konstaterte tap)	-	-	-	-
Innbetalinger på tidligere nedskrivninger(konstaterte)	-	-	-3	-3
Skjønnsmessig gruppevis tapsavsetning	-	-	-	-
31.12.2020	33	51	14	98
- Herav bedriftsmarkedet	29	42	8	79
- Herav personmarkedet	5	9	5	19

MORBANK/KONSERN

	31.12.20	31.12.21
Periodens tap på utlån og garantier		
Endring i nedskrivning Trinn 1 & 2	26	-17
Endring i nedskrivning Trinn 3	2	17
Effekt skjønnsmessig nedskrivning	-	-5
Konstaterte tap med tidligere nedskrivninger	1	1
Konstaterte tap uten tidligere nedskrivninger	-	0,4
Inngang på tidligere konstaterte nedskrivninger	-1	-1
Andre korreksjoner / amortisering av nedskrivninger	1	-1
Sum tap på utlån og garantier	28	-6

MORBANK/KONSERN

	31.12.20	31.12.21
Misligholdte engasjement:		
Brutto misligholdte engasjement over 90 dager	17	9
Trinn 3 nedskrivning	-2	-1
Netto misligholdte engasjement	15	8
Avsetningsgrad	9,6 %	12,9 %
Brutto misligholdte engasjement i % av brutto utlån	0,1 %	0,0 %
Øvrige tapsutsatte engasjement:		
Øvrig tapsutsatte engasjement	42	139
Trinn 3 nedskrivning	-11	-29
Netto tapsutsatte engasjement	31	110
Avsetningsgrad	26,7 %	20,9 %
Øvrig tapsutsatte engasjement i % av brutto utlån	0,2 %	0,6 %

KONSERN

Brutto utlån	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
01.01.2020	19.913	2.037	59	22.009
Endring	1.325	-244	41	1.122
31.12.2021	21.238	1.794	100	23.131

Avsetning til tap i % av brutto utlån	0,2 %	1,6 %	30,3 %	0,4 %
---------------------------------------	-------	-------	--------	-------

KONSERN

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

Avsetning til tap i % av brutto utlån	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %
---------------------------------------	-------	-------	-------	-------

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. 23,0 mill. kr. Dette illustrerer sensitiviteten ved en moderat forverring i nasjonale og/eller regionale makroøkonomiske faktorer som gjør at misligholdssannsynligheten som det er tatt høyde for øker ytterligere.

En 10 %-poengs reduksjon i sannsynlighet for basisscenariet og tilsvarende 10 %-poengs økning i sannsynlighet for det beste scenariet (best case) resulterer i reduserte tapsavsetninger på ca. 2,3 mill.kr som illustrerer sensitiviteten ved en moderat forbedring i nasjonale og/eller regionale makroøkonomiske faktorer som gjør at misligholdssannsynligheten som det er tatt høyde for blir redusert.

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

	BM	PM	Totalt
ECL i forventet scenario (Base case)	56	14	70
ECL i nedsidescenario (Worst case)	236	64	300
ECL i oppsidescenario (Best case)	38	8	46
ECL med anvendt scenariovekting 80/10/10	72	18	90
ECL med alternativ scenariovekting 70/20/10	90	23	113
ECL med alternativ scenariovekting 70/10/20	71	18	88

Note 5

Utlån fordelt på sektor og næring

MORBANK			KONSERN	
31.12.20	31.12.21	(Beløp i mnok)	31.12.21	31.12.20
11.969	12.279	Lønnstakere o.l	12.279	11.969
1.088	1.131	Primærnæringen	1.131	1.088
225	235	Industri	235	225
1.398	1.436	Bygg- og anleggsvirksomhet	1.436	1.398
342	365	Varehandel	365	342
110	100	Transport og lagring	100	110
197	159	Hotell og restaurantdrift	159	197
597	745	Forretningsmessig tjenesteyting	745	597
5.735	6.318	Omsetning/drift eiendommer	6.318	5.734
311	322	Diverse næringer	322	311
40	42	Påløpte renter	42	40
22.010	23.132	Brutto utlån	23.131	22.009
-81	-76	- Tap på utlån til amortisert kost	-76	-81
-17	-17	- Tap på på utlån til virkelig verdi over utvidet resultat	-17	-17
5	5	- Verdiendring utover tapsnedskrivning	5	5
21.917	23.044	Netto utlån	23.043	21.916
22.010	23.132	Sum brutto utlån	23.131	22.009
101	375	Lån overført til SpareBank 1 Næringskreditt	375	101
9.891	10.854	Lån overført til SpareBank 1 Boligkreditt	10.854	9.891
32.002	34.362	Sum brutto utlån inkl. kredittforetak	34.361	32.001

Note 6

Innskudd fordelt på sektor og næring

MORBANK			KONSERN	
31.12.20	31.12.21	(Beløp i mnok)	31.12.21	31.12.20
10.797	11.468	Lønnstakere o.l	11.468	10.797
769	732	Offentlig sektor	732	769
315	360	Primærnæringen	360	315
213	242	Industri	242	213
816	777	Bygg- og anleggsvirksomhet	777	816
536	502	Varehandel	502	536
141	124	Transport og lagring	124	141
77	115	Hotell og restaurantdrift	115	77
1.706	1.800	Forretningsmessig tjenesteyting	1.794	1.700
1.100	1.241	Omsetning/drift eiendommer	1.224	1.087
612	650	Diverse næringer	650	612
6	3	Påløpte renter	3	6
17.088	18.014	Sum innskudd fordelt på sektor og næring	17.990	17.069

Note 7

Finansielle derivater

Generell beskrivelse

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

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

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

Banken har ingen kontrakter som kvalifiserer for kontantstrømsikring.

Morbank og konsern

Alle beløp er like for morbank og konsern.

Finansielle derivater (Beløp i mnok)

Til virkelig verdi over resultatet	31.12.2021			31.12.2020		
	Kontraktssum		Virkelig verdi	Kontraktssum		Virkelig verdi
			Eiendeler Forpliktelses			Eiendeler Forpliktelses
Renteinstrumenter						
Renteswapper fastrente utlån	1.127	7	7	1.310	2	41
Sum renteinstrumenter	1.127	7	7	1.310	2	41
Sikring av innlån						
Rentebytteavtaler	2.250	2	-1	2.097	73	11
Sum renteinstrumenter	2.250	2	-1	2.097	73	11
Sum valuta- og renteinstrumenter i mnok						
Sum renteinstrumenter	3.377	9	6	3.407	74	52
Sum	3.377	9	6	3.407	74	52

Virkelig verdisikring

Netto tap resultatført knyttet til sikringsinstrumentene ved virkelig verdisikring av bankens fastrente innlån var 70,7 mill.kroner pr 31.12.2021 mot gevinst 71,5 mill.

kroner i 2020. Netto tap på sikringsobjekter knyttet til den sikrede risikoen var 75,0 mill. kroner pr 31.12.2021 mot gevinst 39,2 mill. kroner i 2020.

Note 8

Andre eiendeler

MORBANK			KONSERN	
31.12.20	31.12.21	(Beløp i mnok)	31.12.21	31.12.20
41	41	Forskuddsbet. ikke påløpte kostnader og opptj. ikke mottatte innt.	43	42
47	41	Andre eiendeler	61	69
88	82	Andre eiendeler	104	111

Note 9

Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer og ansvarlig lånekapital

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

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

Verdipapirgjeld

(Beløp i mnok)	31.12.2021	31.12.2020
Obligasjonsgjeld		
- pålydende verdi	5.204	5.040
- bokført verdi	5.252	5.135
Sum gjeld ved utstedelse av verdipapirer, pålydende verdi	5.204	5.040
Sum gjeld ved utstedelse av verdipapirer, bokført verdi	5.252	5.135

Obligasjonsgjeld fordelt på forfallstidspunkt

(Beløp i mnok)	31.12.2021	31.12.2020
2021	-	357
2022	804	1.103
2023	1.300	1.300
2024	1.100	1.100
2025	900	780
2026	350	150
2027	300	100
2028	450	150
Sum obligasjonsgjeld, pålydende verdi	5.204	5.040

Endring i verdipapirgjeld

(Beløp i mnok)	31.12.21	Emittert/utvidet	Forfalt/ innløst	31.12.20
Obligasjonsgjeld, nominell verdi	5.204	820	-656	5.040
Påløpte renter	43	-	-	35
Verdijusteringer	5	-	-	61
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	5.252	820	-656	5.135

Ansvarlig lånekapital

(Beløp i mnok)	31.12.21	31.12.20
Tidsbegrenset ansvarlig lånekapital *	250	250
Påløpte renter	1	1
Sum ansvarlig lånekapital	251	251

* Ansvarlig lån har en løpetid på 10 år med mulighet for call etter 5 år. Pr 31.12.2021 har banken utstedt totalt 250 mill. kroner i ansvarlig lånekapital, med tidspunkt for «call» 14.12.2026 (10 mill kr) og 10.11.2023 (200 mill kr) og 30.09.2026 (50 mill kr).

Endring i ansvarlig lånekapital

(Beløp i mnok)	31.12.21	Emittert/utvidet	Forfalt/ innløst	31.12.20
Tidsbegrenset ansvarlig lånekapital, nominell verdi	250	60	-60	250
Påløpte renter	1	-	-	1
Sum ansvarlig lånekapital	251	60	-60	251

Note 10**Annen gjeld og balanseførte forpliktelser**

MORBANK			KONSERN	
31.12.20	31.12.21	(Beløp i mnok)	31.12.21	31.12.20
38	19	Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter	27	47
70	75	Pensjonsforpliktelser	76	70
136	157	Annen gjeld	201	179
244	252	Sum annen gjeld og balanseførte forpliktelser	304	296
501	-	Gjeld til kredittinstitusjoner *)	-	501
698	712	Sum stilte garantier (ikke balanseført)	712	698
2.651	2.915	Sum andre ikke balanseførte forpliktelser	2.915	2.651

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

Note 11

Kapitaldekning

Kapitalstyring

SpareBank 1 Ringerike Hadeland benytter standard-metoden for kredittrisiko og basismetoden for operasjonell risiko. Per 31.12.2021 er kravet til bevaringsbuffer 2,5 prosent, systemrisikobuffer 3 prosent og motsyklisk kapitalbuffer 1 prosent. Disse kravene er i tillegg til kravet om ren kjernekapital på 4,5 prosent, slik at samlet minstekrav til ren kjernekapital er 11,0 prosent. I tillegg har Finanstilsynets fastsatt et pilar 2-krav for SpareBank 1 Ringerike Hadeland på 1,7 prosent med virkning fra 31.03.2018. Totalt minstekrav til ren kjernekapital, inklusive pilar 2-kravet, er dermed 12,7 prosent.

Finansdepartementet besluttet den 16. juni 2021 å følge Norges Banks råd om å endre motsyklisk kapitalbufferkrav til 1,5 % fra 30. juni 2022. Videre besluttet Finansdepartementet i desember 2021 å følge Norges Banks råd om å endre motsyklisk kapitalbufferkrav til 2% fra 31.12.2022. Finansdepartementet har besluttet at systemrisikobufferen for standardmetodebanker økes fra 3 til 4,5% f.o.m. 31.12.2022

Styret har fastsatt mål for ren kjernekapitaldekning for banken og konsernet på minimum regulatorisk minstekrav +1 %.

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.

Finansdepartementet informerte den 26. mars om at endringer i kapitalkravsforordningen for banker (CRR2), som i EU gjelder fra 28. juni 2021, ikke vil tre i kraft i EØS-avtalen på samme tidspunkt. Finansdepartementet vil komme tilbake til når reglene vil bli tatt inn i avtalen og satt i kraft i Norge.

Finanstilsynet publiserte den 10. desember 2020 et rundskriv vedrørende vurdering av engasjementer som skulle vurderes som høyrisiko. Finanstilsynet redegjorde for at deres tolkning av gjeldende CRR-regelverk tilsa at alle eiendomsutviklingsprosjekter som er gjort med sikte på videresalg var å anse som spekulativ investering og skulle risikovektes 150 %. Krav til forhåndssalg, egenkapitalandel, forhåndsbetaling av deler av kjøpesum eller andre risikoreducerende tiltak var ikke i stand til å påvirke risikovektingen.

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

Banken har per 31.12.2021 gjort vurdering av risikoen i eiendomsutviklingsprosjekter i henhold til Finansdepartementets konklusjon og har flyttet engasjementer der det ikke er inngått juridisk bindende kjøpsavtale som dekker mer enn halvparten av engasjementsbeløpet til 150 % risikovekt.

Forholdsmessig konsolidering

(Beløp i mnok)	31.12.2020	31.12.2021
Ren kjernekapital	3.652	3.674
Kjernekapital	3.694	3.718
Ansvarlig kapital	4.011	4.037
Totalt beregningsgrunnlag	19.363	20.698
Ren kjernekapitaldekning	18,9 %	17,8 %
Kjernekapitaldekning	19,1 %	18,0 %
Kapitaldekning	20,7 %	19,5 %
Uvektet kjernekapitaldekning (Leverage ratio)	9,1 %	8,8 %

MORBANK

(Beløp i mnok)	31.12.2020	31.12.2021
Egenkapitalbevis	1.565	1.565
Overkursfond	492	492
Utjevningfond, grunnfond og kompensasjonsfond	1.661	1.679
Fond for urealiserte gevinster	34	43
Avsatt til gaver og utbytte	35	260
Annen egenkapital	-17	-17
Balanseført egenkapital	3.770	4.022
Balanseført egenkapital som ikke inngår i kjernekapital	-33	-260
Verdiendringer som følge av kravene om forsvarlig verdsettelse (AVA)	-16	-16
Fradrag for utsatt skatt, goodwill og andre immaterielle eiendeler	-	-
Fradrag for direkte og indirekte investeringer i selskaper i finansiell sektor ¹⁾	-554	-635
Tilleggsfradrag i ren kjernekapital som institusjonen anser som nødvendige	-29	-36
Ren kjernekapital	3.139	3.074
Fondsobligasjoner	-	-
Fradrag for vesentlige og ikke vesentlige eierandeler i finansiell sektor	-	-
Kjernekapital	3.139	3.074
Tidsbegrenset ansvarlig kapital	250	250
Fradrag for direkte og indirekte investeringer i selskaper i finansiell sektor ¹⁾	-21	-22
Ansvarlig kapital	3.368	3.302
Risikoveid beregningsgrunnlag		
Stater	6	12
Lokale og regionale myndigheter	58	31
Offentlige foretak	10	-
Institusjoner	349	248
Foretak	3.900	5.752
Massemarked	2.489	2.336
Pantsikkerhet i eiendom	7.082	6.160
Forfalte engasjementer	19	115
Høyrisikoengasjementer	124	144
Obligasjoner med fortrinnsrett	142	157
Egenkapitalposisjoner	471	528
Øvrige engasjementer	257	253
Sum kredittrisiko	14.907	15.736
Operasjonell risiko	1.395	1.489
Motpartsrisiko derivater (CVA-risiko)	67	42
Totalt beregningsgrunnlag	16.369	17.266
Kapitaldekning		
Ren kjernekapitaldekning	19,2 %	17,8 %
Kjernekapitaldekning	19,2 %	17,8 %
Kapitaldekning	20,6 %	19,1 %
Bufferkrav		
Bevaringsbuffer (2,50%)	409	432
Motsyklisk buffer (1,00%)	164	173
Systemrisikobuffer (3,00%)	491	518
Sum bufferkrav til ren kjernekapital	1.064	1.122
Minimumskrav til ren kjernekapital (4,50%)	737	777
Tilgjengelig ren kjernekapital	1.338	1.175
Uvektet kjernekapitaldekning (Leverage ratio)	11,3 %	10,8 %

Note 12

Egenkapitalbevisere og spredning av egenkapitalbevis per 31.12.2021

Det var 1897 egenkapitalsbevisere per 31.12.2021 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 %
3 Sparebankstiftelsen Jevnaker Lunner	2.347.840	15,00 %
4 VPF Eika Egenkapitalbevis	458.819	2,93 %
5 Fres AS	395.000	2,52 %
6 Tronrud AS	307.690	1,97 %
7 MP Pensjon PK	246.222	1,57 %
8 Wenaasgruppen AS	232.000	1,48 %
9 Aka AS	123.531	0,79 %
10 Pareto Invest AS	100.000	0,64 %
11 DnB NOR Bank ASA	96.013	0,61 %
12 Allumgården AS	77.311	0,49 %
13 Kommunal Landspensjonskasse Gjensidige	63.320	0,40 %
14 Thorstein Kvale AS	58.570	0,37 %
15 G.A.S. Holding AS	50.679	0,32 %
16 Bergen Kommunale Pensjonskasse	50.000	0,32 %
17 Pensjonsordningen	45.643	0,29 %
18 SpareBank 1 Sørøst-Norge	43.380	0,28 %
19 RG Holding AS	41.338	0,26 %
20 Lunner Almenning	40.322	0,26 %
Sum 20 største	12.494.243	79,83 %
Øvrige egenkapitalbevisere	3.156.162	20,17 %
Totalt antall egenkapitalbevis (pålydende kr 100)	15.650.405	100 %

Egenkapitalbevisbrøk – Morbank

(Beløp i mnok)	31.12.2021	31.12.2020
Eierandelskapital	1.565	1.565
Overkursfond	492	492
Utjevningsfond eksklusive utbytte og fond for urealiserte gevinster	1.580	1.255
A. Sum egenkapitalbeviserernes kapital	3.637	3.312
Grunnfondskapital eksklusive gaver og fond for urealiserte gevinster	94	85
Kompensasjonsfond	5	5
B. Sum samfunnseid kapital	99	90
Egenkapital eksklusiv utbytte, fond for urealiserte gevinster og annen egenkapital	3.736	3.402
Eierandelsbrøk (A/(A+B))	97,34 %	97,34 %

Note 13

Segmentinformasjon

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

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

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

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

Konsern 31.12.2021

(Beløp i mnok)	Privat- marked	Bedrifts- marked	Eiendoms- megling	IT- og regnskaps- tjenester	Øvrig virksomhet/ elimineringer	Totalt konsern
RESULTAT						
Netto renteinntekter og provisjon BK/NK	325	268	-	-	-27	566
Netto andre provisjonsinntekter	90	40	-	-	2	133
Netto andre inntekter	-	1	57	60	104	222
Driftskostnader	179	91	47	54	-1	369
Resultat før tap	236	219	11	6	80	552
Tap på utlån og garantier	-1	-5	-	-	-	-6
Resultat før skatt	237	223	11	6	80	558
BALANSE						
Utlån til kunder	12.379	10.751	-	-	1	23.131
Nedskrivning utlån	-17	-76	-	-	-	-93
Verdiendring utover tapsnedskrivning	5	-	-	-	-	5
Andre eiendeler	-	-	35	27	4.879	4.941
Sum eiendeler pr segment	12.366	10.676	35	27	4.880	27.984
Innskudd fra og gjeld til kunder	11.670	6.341	-	-	-21	17.990
Annen gjeld og egenkapital	-	-	35	27	9.932	9.994
Sum egenkapital og gjeld pr segment	11.670	6.341	35	27	9.911	27.984

Konsern 31.12.2020

(Beløp i mnok)	Privat- marked	Bedrifts- marked	Eiendoms- megling	IT- og regnskaps- tjenester	Øvrig virksomhet/ elimineringer	Totalt konsern
RESULTAT						
Netto renteinntekter og provisjon BK/NK	293	253	0,4	0,03	-27	519
Netto andre provisjonsinntekter	84	36	-	-	4	123
Netto andre inntekter	-	1	54	57	78	190
Driftskostnader	172	83	44	50	-1	349
Resultat før tap	204	207	10	7	55	483
Tap på utlån og garantier	-1	29	-	-	-	28
Resultat før skatt	205	178	10	7	55	455
BALANSE						
Utlån til kunder	11.898	10.070	-	-	42	22.009
Nedskrivning utlån	-17	-81	-	-	-	-98
Verdiendring utover tapsnedskrivning	5	-	-	-	-	5
Andre eiendeler	-	-	35	26	5.263	5.324
Sum eiendeler pr segment	11.885	9.988	35	26	5.305	27.239
Innskudd fra og gjeld til kunder	10.930	6.157	-	-	-19	17.069
Annen gjeld og egenkapital	-	-	35	26	10.110	10.171
Sum egenkapital og gjeld pr segment	10.930	6.157	35	26	10.091	27.239

Note 14

SpareBank 1 Boligkreditt AS m.v.

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

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

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

bufferkrav og krav til pilar 2). Per 31.12.2021 utgjør myndighetskravet 13,4 % (inkl pilar 2 på 0,9 %).

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

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

For mer informasjon vedrørende avtalene se note 9 i årsregnskapet.

Note 15

Vurdering av virkelig verdi på finansielle instrumenter

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

Nivå 1: Verdssettelse basert på noterte priser i aktivt marked

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

Nivå 2: Verdssettelse basert på observerbare markedsdata

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

Nivå 3: Verdssettelse basert på annet enn observerbare data

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

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

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

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

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

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

Eiendeler (beløp i mnok)	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Total
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet				
- Derivater	-	9	-	9
- Obligasjoner og sertifikater	-	2.197	-	2.197
- Egenkapitalinstrumenter og verdipapirfond	-	3	863	866
- Fastrentelån	-	-	1.280	1.280
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over OCI				
- Utlån klassifisert til virkelig verdi over OCI	-	12.362	-	12.362
Sum eiendeler	-	14.571	2.143	16.714

Forpliktelser (beløp i mnok)	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Finansielle forpliktelser til virkelig verdi over resultatet				
- Derivater	-	6	-	6
Sum forpliktelser	-	6	-	6

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

Eiendeler (beløp i mnok)	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Total
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet				
- Derivater	-	18	-	18
- Obligasjoner og sertifikater	-	1.968	-	1.968
- Egenkapitalinstrumenter og verdipapirfond	-	3	777	780
- Fastrentelån	-	-	1.314	1.314
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over OCI				
- Egenkapitalinstrumenter og verdipapirfond	-	-	-	-
- Utlån klassifisert til virkelig verdi over utvidet resultat	-	12.302	-	12.302
Sum eiendeler	-	14.291	2.091	16.382

Forpliktelser (beløp i mnok)	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Finansielle forpliktelser til virkelig verdi over resultatet				
- Derivater	-	7	-	7
Sum forpliktelser	-	7	-	7

Følgende tabell presenterer konsernets eiendeler og gjeld målt til virkelig verdi per 31. desember 2020

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

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

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

(beløp i mnok)	Fastrentelån	Egenkapital-instrumenter	Sum
Inngående balanse	1.373	723	2.096
Investeringer i perioden	-	85	85
Tilbakebetaling av kapital	-	-	-
Salg i perioden (til bokført verdi)	-	-2	-2
Netto volumendring i perioden	-52	53	1
Gevinst eller tap ført i resultatet	-41	4	-37
Gevinst eller tap ført direkte mot utvidet resultat	-	-	-
Overført til nivå 3	-	-	-
Utgående balanse	1.280	863	2.143

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 4,9 mill kroner. Tilsvarende ville en reduksjon i markedsrenten på 10 basispunkter medført en brutto positiv resultateffekt på 4,9 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.

Note 17

Hendelser etter balansedagen

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

RESULTATER FRA KVARTALSREGNSKAPENE

KONSERN

(beløp i mnok)	4. kvartal 2021	3. kvartal 2021	2. kvartal 2021	1. kvartal 2021	4. kvartal 2020	3. kvartal 2020	2. kvartal 2020	1. kvartal 2020	4. kvartal 2019
RESULTAT									
Renteinntekter	162	149	148	145	145	143	166	210	210
Rentekostnader	41	33	34	36	36	37	66	89	89
Netto renteinntekter	121	117	114	109	110	106	100	121	121
Provisjonsinntekter	65	66	63	56	62	59	46	49	51
Provisjonskostnader	3	3	3	3	3	3	3	3	4
Andre driftsinntekter	24	30	33	32	26	27	31	28	25
Netto provisjons- og andre inntekter	86	93	93	85	85	83	74	74	73
Utbytte og andre inntekter fra verdipapirer	-	-	4	10	5	-	-	10	-
Inntekter av eierinteresser	26	12	41	10	13	18	17	35	-2
Netto verdiendring på finansielle eiendeler	-2	-3	-1	5	-5	2	15	-32	1
Netto resultat fra finansielle eiendeler	24	9	44	26	13	19	32	14	-1
Sum inntekter	231	219	251	220	208	208	207	209	193
Personalkostnader	55	53	54	53	47	52	52	55	58
Ordinære avskrivninger	3	4	4	5	4	4	4	4	3
Andre driftskostnader	34	36	35	33	33	30	30	35	36
Sum driftskostnader	93	93	93	90	84	86	85	93	97
Resultat før tap	138	126	158	130	124	122	121	115	97
Tap på utlån og garantier	1	-3	-	-4	3	-1	12	14	5
Resultat før skatt	137	129	158	134	121	123	110	101	92
Skattekostnad	26	30	29	27	21	26	20	22	24
Periodens resultat	111	99	129	107	100	97	90	79	68
Sum øvrige resultatposter ført mot egenkapitalen	-9	0,1	0,1	-	-5	0,3	0,4	0,5	3
Totalresultat	102	99	129	107	95	97	90	80	71

NØKKELTALL FRA KVARTALSREGNSKAPENE (beløp i mnok)	4. kvartal 2021	3. kvartal 2021	2. kvartal 2021	1. kvartal 2021	4. kvartal 2020	3. kvartal 2020	2. kvartal 2020	1. kvartal 2020	4. kvartal 2019
Lønnsomhet									
Egenkapitalavkastning	10,6 %	9,5 %	12,7 %	10,8 %	10,3 %	10,2 %	9,7 %	8,5 %	7,3 %
Egenkapitalavkastning (totalresultat)	9,7 %	9,5 %	12,7 %	10,8 %	9,8 %	10,3 %	9,8 %	8,6 %	7,6 %
Kostnadsprosent	40,2 %	42,3 %	37,2 %	40,8 %	40,2 %	41,3 %	41,3 %	44,7 %	50,0 %
Balansetall									
Brutto utlån til kunder	23.131	23.299	23.308	22.339	22.009	21.608	22.013	21.474	21.244
Brutto utlån til kunder inkl. kredittforetak	34.361	34.092	33.655	32.672	32.001	31.485	31.433	30.685	30.097
Innskudd fra kunder	17.990	17.707	17.930	17.270	17.069	17.168	16.735	15.916	15.392
Innskuddsdekning	77,8 %	76,0 %	76,9 %	77,3 %	77,6 %	79,5 %	76,0 %	74,1 %	72,5 %
Utlånsvekst siste 12 måneder	5,1 %	7,8 %	5,9 %	4,0 %	3,6 %	2,6 %	6,7 %	5,3 %	7,4 %
Utlånsvekst inkl. kredittforetak	7,4 %	8,3 %	7,1 %	6,5 %	6,3 %	5,9 %	7,5 %	6,3 %	6,8 %
Innskuddsvekst siste 12 måneder	5,4 %	3,1 %	7,1 %	8,5 %	10,9 %	13,2 %	8,4 %	8,3 %	6,9 %
Gjennomsnittlig forvaltningskapital i kvartalet	27.854	27.798	27.451	27.134	27.324	27.193	26.506	25.546	24.921
Forvaltningskapital	27.984	27.724	27.872	27.029	27.239	27.409	26.977	26.035	25.056
Forvaltningskapital inkl. kredittforetak	39.214	38.517	38.220	37.363	37.231	37.286	36.397	35.246	33.909
Tap og mislighold i % av brutto utlån									
Tapsprosent utlån	0,0 %	-0,01 %	0,00 %	-0,01 %	0,01 %	0,00 %	0,05 %	0,05 %	0,02 %
Misligholdte engasjement i % av brutto utlån	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,1 %	0,1 %	0,1 %	0,1 %	0,2 %
Andre tapsutsatte engasjement i % av brutto utlån	0,6 %	0,2 %	0,3 %	0,1 %	0,2 %	0,2 %	0,2 %	0,2 %	0,2 %
Soliditet									
Kapitaldekningsprosent	19,5 %	19,7 %	20,0 %	20,7 %	20,7 %	20,1 %	20,2 %	20,3 %	20,7 %
Kjernekapitaldekningsprosent	18,0 %	18,1 %	18,5 %	19,1 %	19,1 %	18,5 %	18,5 %	18,6 %	19,0 %
Ren kjernekapitalprosent	17,8 %	17,9 %	18,3 %	18,9 %	18,9 %	18,2 %	18,2 %	18,3 %	18,7 %
Ren kjernekapitalprosent Morbank	17,8 %	18,3 %	18,7 %	19,3 %	19,2 %	18,4 %	18,8 %	19,0 %	18,9 %
Netto ansvarlig kapital	4.037	4.062	4.156	4.058	4.011	3.821	3.810	3.749	3.699
Kjernekapital	3.718	3.736	3.839	3.742	3.694	3.507	3.496	3.435	3.385
Ren kjernekapital	3.674	3.694	3.796	3.699	3.652	3.466	3.442	3.380	3.331
Uvektet kjernekapitalandel (Leverage ratio)	8,8 %	9,0 %	-	9,4 %	9,1 %	8,8 %	8,8 %	8,9 %	9,2 %
Kontor og bemanning									
Antall kontor	4	4	4	4	4	5	5	5	5
Antall årsverk	218,0	219,4	218,4	219,5	218,0	222,7	220,8	222,1	226,0
Egenkapitalbevis									
Børskurs ved utgangen av kvartalet	330,00	306,00	284,00	250,00	238,00	228,00	222,00	200,00	230,00
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)	260,06	262,97	256,77	249,14	244,70	238,68	232,66	227,06	235,39
Resultat per egenkapitalbevis per kvartal (NOK) (morbank)	5,35	5,28	10,20	6,83	5,42	4,73	6,07	3,20	4,38
Resultat per egenkapitalbevis per kvartal (NOK) (konsern)	6,92	6,16	8,00	6,64	6,24	6,03	5,58	4,92	4,23
Pris/Resultat per egenkapitalbevis - annualisert	11,93	12,43	8,87	9,41	9,53	9,45	9,94	10,17	13,60
Pris/Bokført egenkapital	1,27	1,16	1,11	1,00	0,97	0,96	0,95	0,88	0,98

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

ERKLÆRING I HENHOLD TIL VERDIPAPIRHANDELLOVENS § 5–6

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

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

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

Hønefoss, 11. februar 2022

I styret for SpareBank 1 Ringerike Hadeland

Olav Fjell
Leder

Wenche Ravlo
Nestleder

Hans Anton Stubberud

Svein Oftedal

Liv Bente Kildal

Gunnar Bergan

Jane K. Gravbråten

Steinar Haugli
Adm. banksjef





nær



dyktig



engasjert



fremtidsrettet

SPAREBANK 1 RINGERIKE HADELAND

Lokalbank Ringerike
Søndre Torv 6
3504 Hønefoss

Lokalbank Jevnaker
Storgata 14
3520 Jevnaker

Lokalbank Gran
Smietorget
2750 Gran

Lokalbank Nittedal
Mattias Skytters vei 21–23
1482 Nittedal

KONSERNET SPAREBANK 1 RINGERIKE HADELAND

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