

Q3 2022

Per Halvorsen (CEO)  
Roar Snippen (CFO/IR)

9. november 2022

# Agenda

## **Sterk strategisk posisjon - fokusområder**

Nøkkeltall i regionen

Resultat tredje kvartal 2022

Synergier og engangskostnader

Utsikter fremover

Vedlegg SpareBank 1 Sørøst-Norge



# Styrket finansiell posisjon

## Oppgradering av Moodys

- Fra A2 positiv outlook til A1 stable outlook
- ESG rating CIS-2 (nøytral til lav)

FINANCIAL INSTITUTIONS

**MOODY'S**  
INVESTORS SERVICE

**CREDIT OPINION**  
27 October 2022

Update

Send Your Feedback

**RATINGS**  
**SpareBank 1 Sorost-Norge**

Domicile	Norway
Long Term CRR	A1
Type	LT Counterparty Risk Rating - Fgn Curr
Outlook	Not Assigned
Long Term Debt	Not Assigned
Long Term Deposit	A1
Type	LT Bank Deposits - Fgn Curr
Outlook	Stable

Please see the [ratings section](#) at the end of this report for more information. The ratings and outlook shown reflect information as of the publication date.

**Contacts**

Effie Tsotsani +44.20.7772.1712  
VP-Senior Analyst  
effie.tsotsani@moodys.com

Juliana Cerenkova +46.8.5179.1254  
Associate Analyst  
juliana.cerenkova@moodys.com

Simon James Robin +44.20.7772.5347  
Ainsworth  
Associate Managing Director  
simon.ainsworth@moodys.com

### SpareBank 1 Sorost-Norge

Update following upgrade of deposit and issuer ratings

**Summary**  
[SpareBank 1 Sorost-Norge's](#) foreign and local currency deposit ratings of A1/P-1 and issuer rating of A1 reflect the bank's Baseline Credit Assessment (BCA) of baa1 and the large volumes of loss absorbing liabilities protecting creditors in case of failure, resulting in three notches of uplift as indicated by Moody's advanced loss given failure (LGF) analysis.

The bank's baa1 BCA reflects the bank's strong financial performance in the past years despite, significant M&A activity, evidenced by the bank's strong asset quality, sound capitalization and robust albeit lower recurring profitability. These strengths are balanced against the bank's significant exposure to mortgages and the real estate sector, its geographical concentration and its relatively high level of market funding, although mitigated by strong liquidity.

The stable outlook on the long-term deposit and issuer ratings reflects the agency's expectation that the bank will continue its resilient performance over the next 12-18 months, following the integration of SpareBank 1 Modum (not rated).

Exhibit 1  
**Rating Scorecard – Key financial ratios**

Ratio	SpareBank 1 SOON (BCA: baa1)	Median baa1-rated banks
Asset Risk: Problem Loans/Gross Loans	0.5%	~1%
Capital: Tangible Common Equity/Risk-Weighted Assets	20.3%	~15%
Profitability: Net Income/Tangible Assets	0.7%	~1%
Funding Structure: Market Funds/Tangible Banking Assets	29.7%	~15%
Liquid Resources: Liquid Banking Assets/Tangible Banking Assets	10.6%	~15%

# Fokusområder

## Sterkt finansielt utgangspunkt:

- Vellykket teknisk fusjon for alle tre bankene helgen 7. til 9. oktober 2022
- Etterarbeid etter teknisk fusjon
- Lokalt makrobilde – diversifisert næringsliv
- Sterkt kundefokus og vekstpotensial
- Reduksjon i antall årsverk som en del av synergiuttak
- God kvalitet i utlånsporteføljen med svært lave tap
- Høy soliditet og god utbyttekapasitet

## Verdiskapning gjennom:

- Være en sterk bidragsyter i regionen for å skape vekst
- Styrke bankens attraktivitet
- Pådriver for bærekraft i regionen gjennom finansiering og partnerskap
- Dyrke bankens DNA via stiftelsene
- Finne bankens nye posisjon i SamSpar og SpareBank 1 Alliansen

# Finansielle mål og verdidrivere

## Finansielle mål

17,5 %

Ren kjernekapitaldekning  
Forholdsmessig konsolidert

11 %

Avkastning på egenkapital

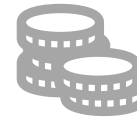
50 %

Utbytte på egenkapitalbevis  
Likedeling

## Viktige verdidrivere



Topplinjevekst  
- Herav øke andre inntekter



Sterk kostnadskontroll (JAWS)



Kapitaleffektivitet



AIRB-ambisjon

# Agenda

Sterk strategisk posisjon - fokusområder

## **Nøkkeltall i regionen**

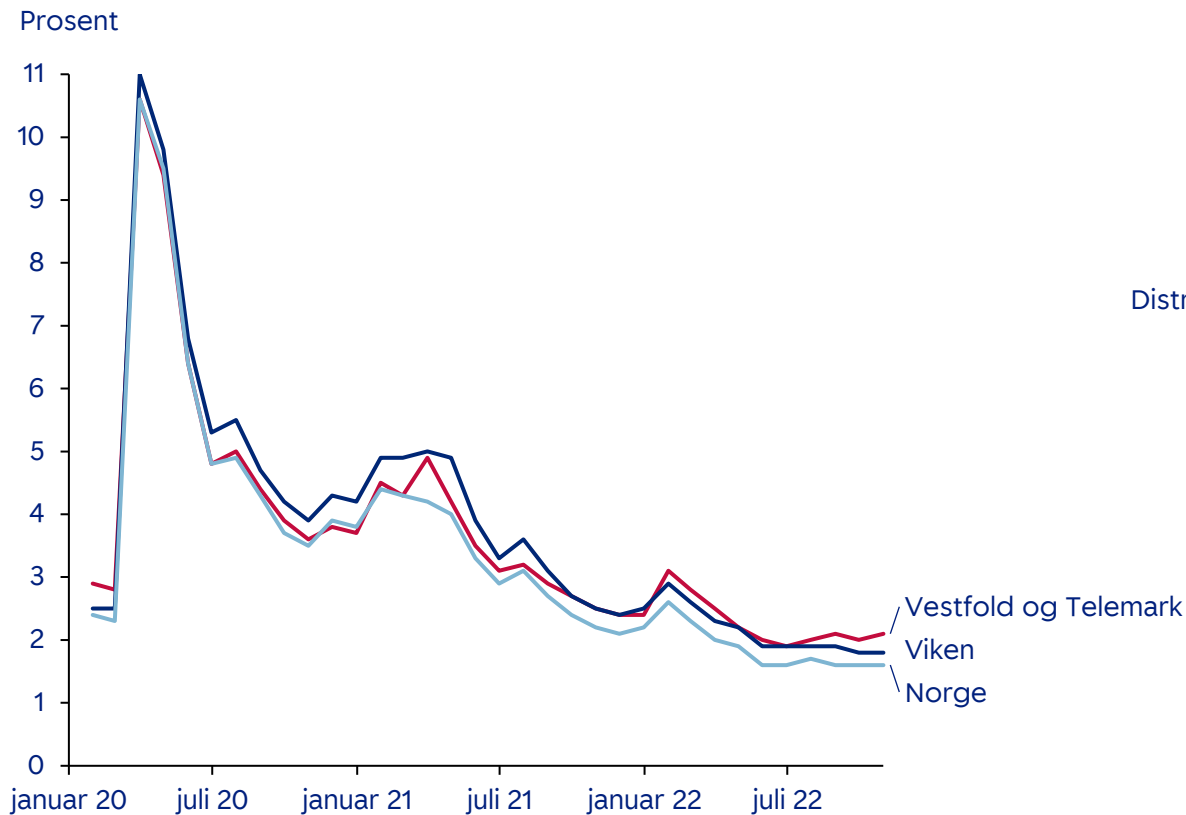
Resultat tredje kvartal 2022

Synergier og engangskostnader

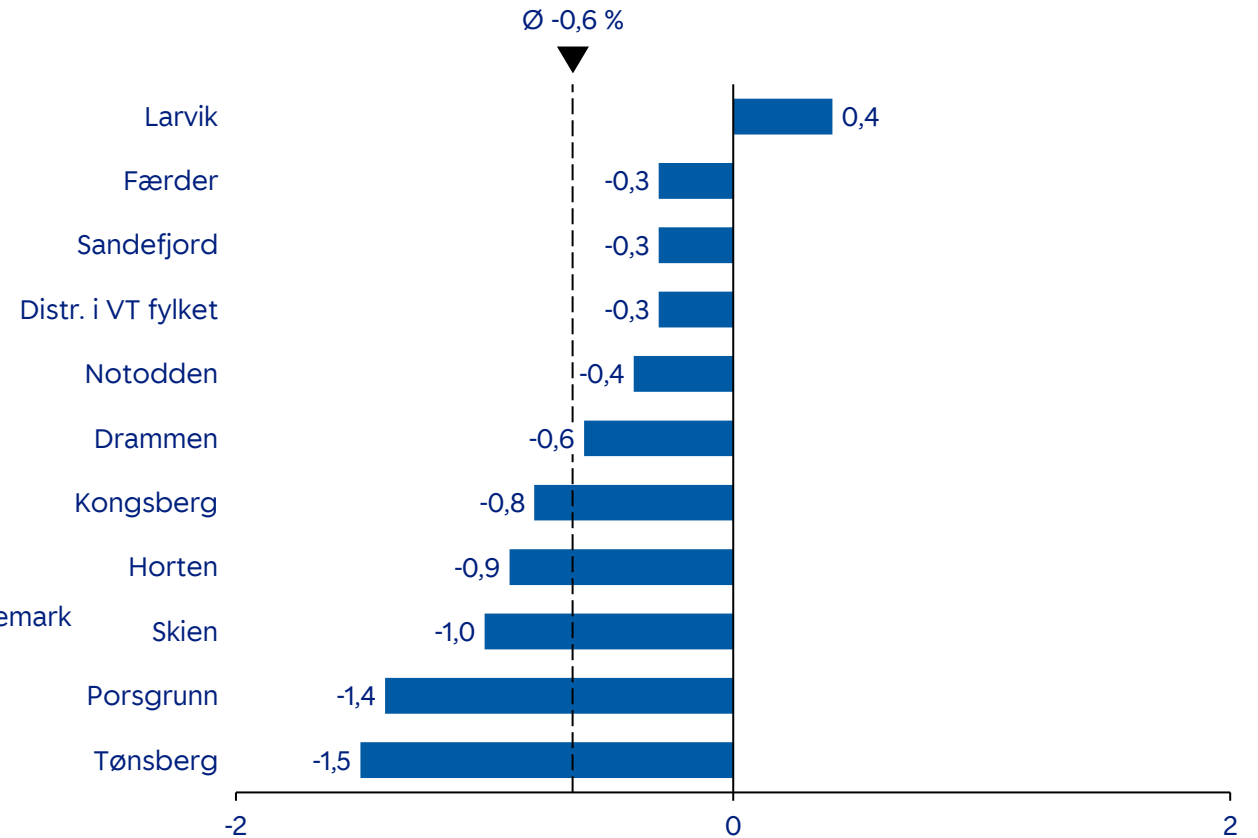
Utsikter fremover

Vedlegg SpareBank 1 Sørøst-Norge

# Lav arbeidsledighet – «Forsiktig» boligprisutvikling

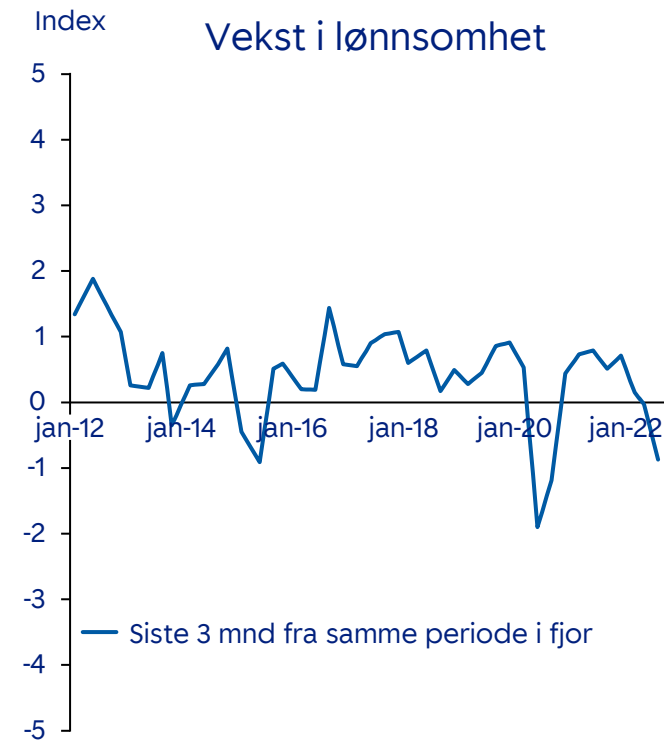
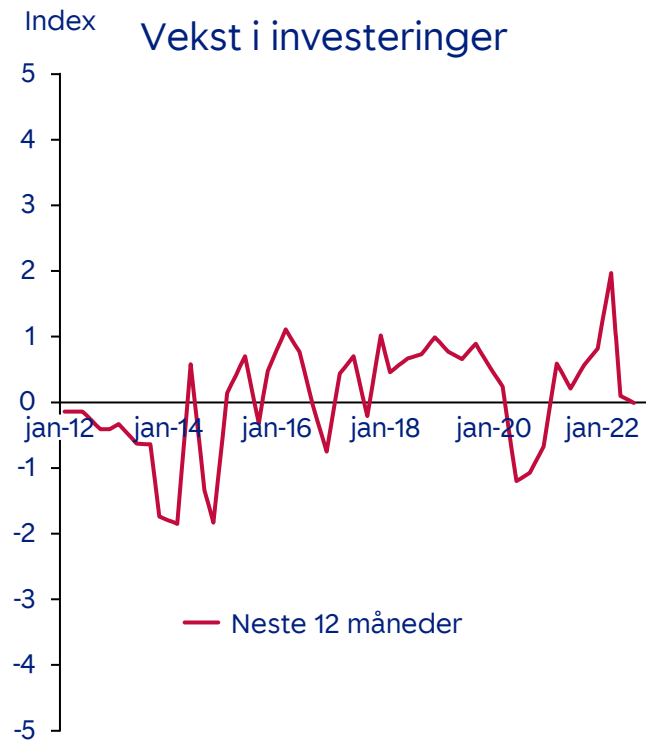
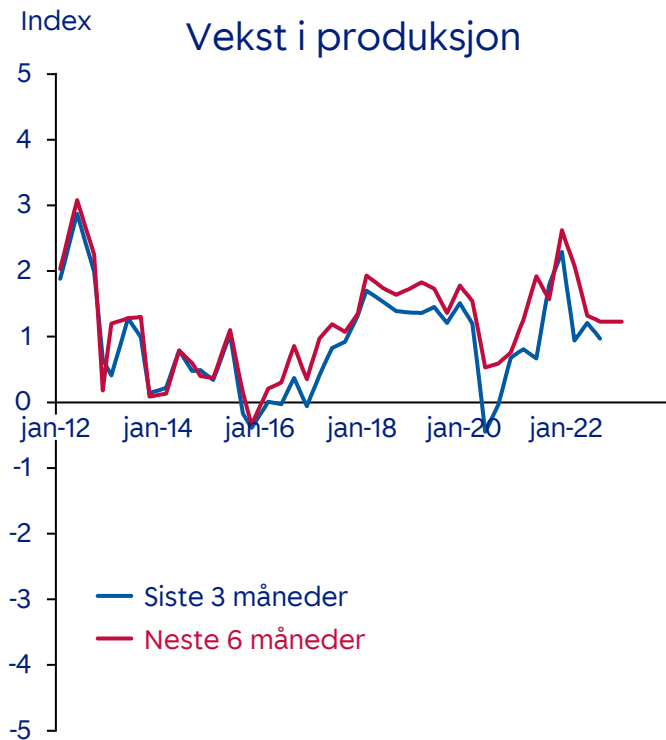


Kilde: NAV. Helt arbeidsledige i prosent av arbeidsstyrken



Kilde: Eiendomsverdi.  
Regionsrapport tredje kvartal 2022  
Prisvekst tredje kvartal 2022

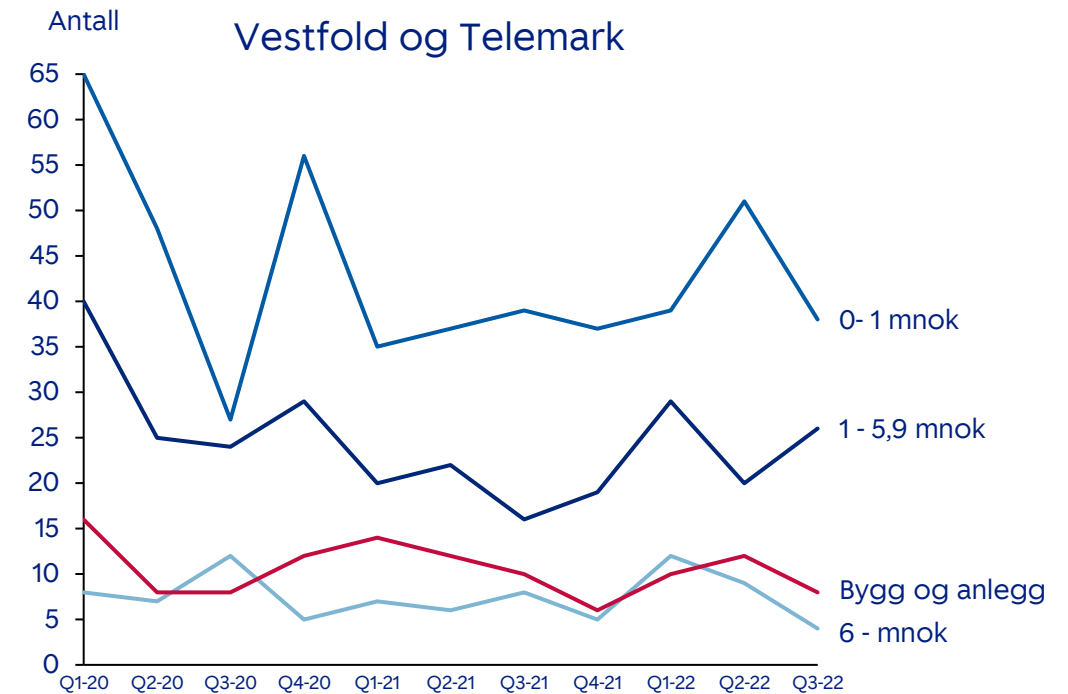
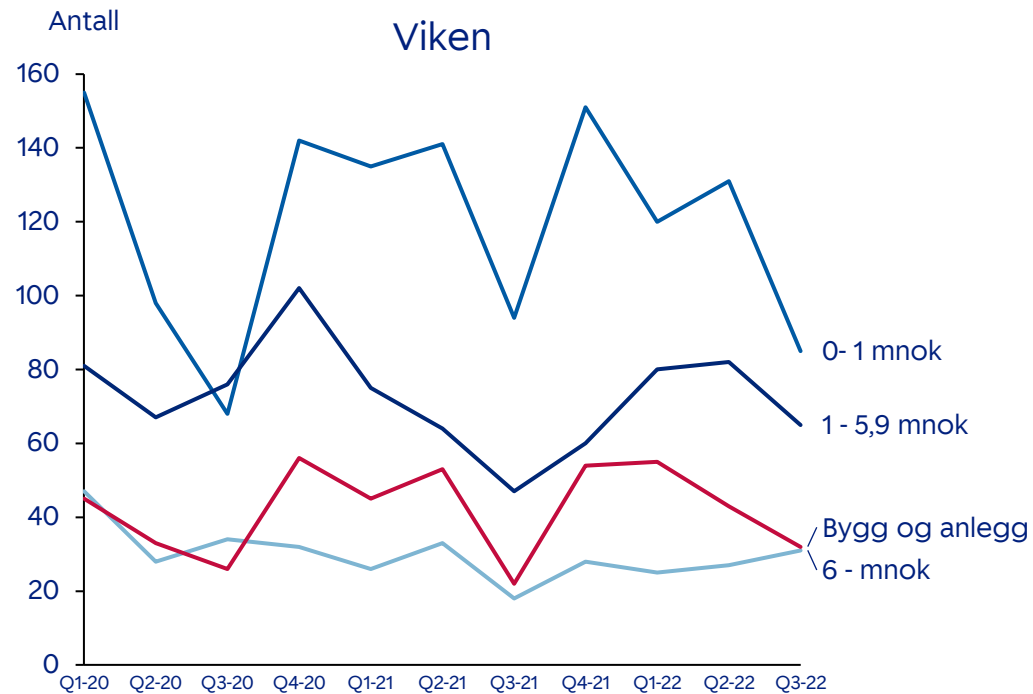
# Næringslivet i regionen påvirkes av økte kostnader



Kilde: Norges Bank. Regionalt nettverk 3/2022. Region SØR.



# Ingen spesiell økning i åpnet konkurser i regionen



Kilde: SSB: Statistikkbanken. Tabell 07164: Konkurser, omsetning. Kvartal. Antall åpnet.

# Agenda

Sterk strategisk posisjon - fokusområder

Nøkkeltall i regionen

**Resultat tredje kvartal 2022**

Synergier og engangskostnader

Utsikter fremover

Vedlegg SpareBank 1 Sørøst-Norge

# Resultat tredje kvartal 2022

## Styrket underliggende drift

Økte netto renteinntekter inkl. KF (NII) med ca. 15 % eller 60 mnok sammenlignet med Q3 2021

Nominell nedgang i driftskostnader ekskl. engangskostnader sammenlignet med Q3 2021. Engangskostnader knyttet til fusjon på i underkant av 15 (3) mnok i kvartalet

Tapskostnad ekskl. fusjonseffekt 7 mnok mot inntektsføring på 33 mnok i fjor

Svakere resultat fra SpareBank 1 Gruppen  
Urealiserte tap i verdipapirporteføljen.

Ordinært resultat etter skatt på 258 (300) mnok

## Høy soliditet

Avkastning på egenkapitalen på 8,4 (10,6) %. Justert for engangskostnader 8,8 (10,7) %.

Ren kjernekapitaldekning på 19,7 (18,2) % inkl. 50 % av resultat og SMB rabatt.

Uvektet kjernekapital  
(Leverage ratio) 8,5 (8,3) %

## Forsiktig utlåns – og innskuddsvekst i kvartalet

Utlånsvekst inneværende kvartal 0,5 (1,5) % og innskuddsvekst på -2,1 (0,6) %.

Utlånsvekst BM i kvartalet -0,5 (1,5) % og PM 0,8 (1,5) %, mens innskuddsvekst var hhv. -1,9 (3,2) % og -2,2 (-0,9) %

# Resultat hittil i år

## God kjernedrift

### God underliggende inntjening

Økte netto renteinntekter inkl. KF (NII) med 11,9 % eller 138 mnok. Renteøkningen i august og september får effekt fra oktober og november for PM. BM effekt i inneværende kvartal.

God vekst andre inntekter med 8,4 % (42 mnok).

Driftskostnader ekskl. fusjon er på nivå med fjoråret + 0,3 % (2,3 mnok). Engangskostnader knyttet til fusjon rett i underkant av 100 (43) mnok.

Solid utlånsportefølje med lave tapskostnader ekskl. fusjonseffekt på 0,6 (0,6) mnok.

Svakt resultat fra SpareBank 1 Gruppen og spesielt Fremtind hittil i 2022.

Urealiserte tap i likviditetsporteføljen.

Ordinært resultat etter skatt på 724 (891) mnok.

Avkastning på egenkapitalen på 8,1 (10,9) %

### Høy soliditet og god likviditet

Ren kjernekapitaldekning på 19,7 % - herav effekt av SMB rabatt ca. 0,6 % poeng.

Uvektet kjernekapital (Leverage ratio) 8,5 %.

LCR på 153 %.

Banken har minstekrav til etterstilt gjeld på 32,6 % lineært innfaset frem 01.01.24. SNP lån per 30.09 på 3.500 mnok.

### Moderat utlånsvekst og lav innskuddsvekst

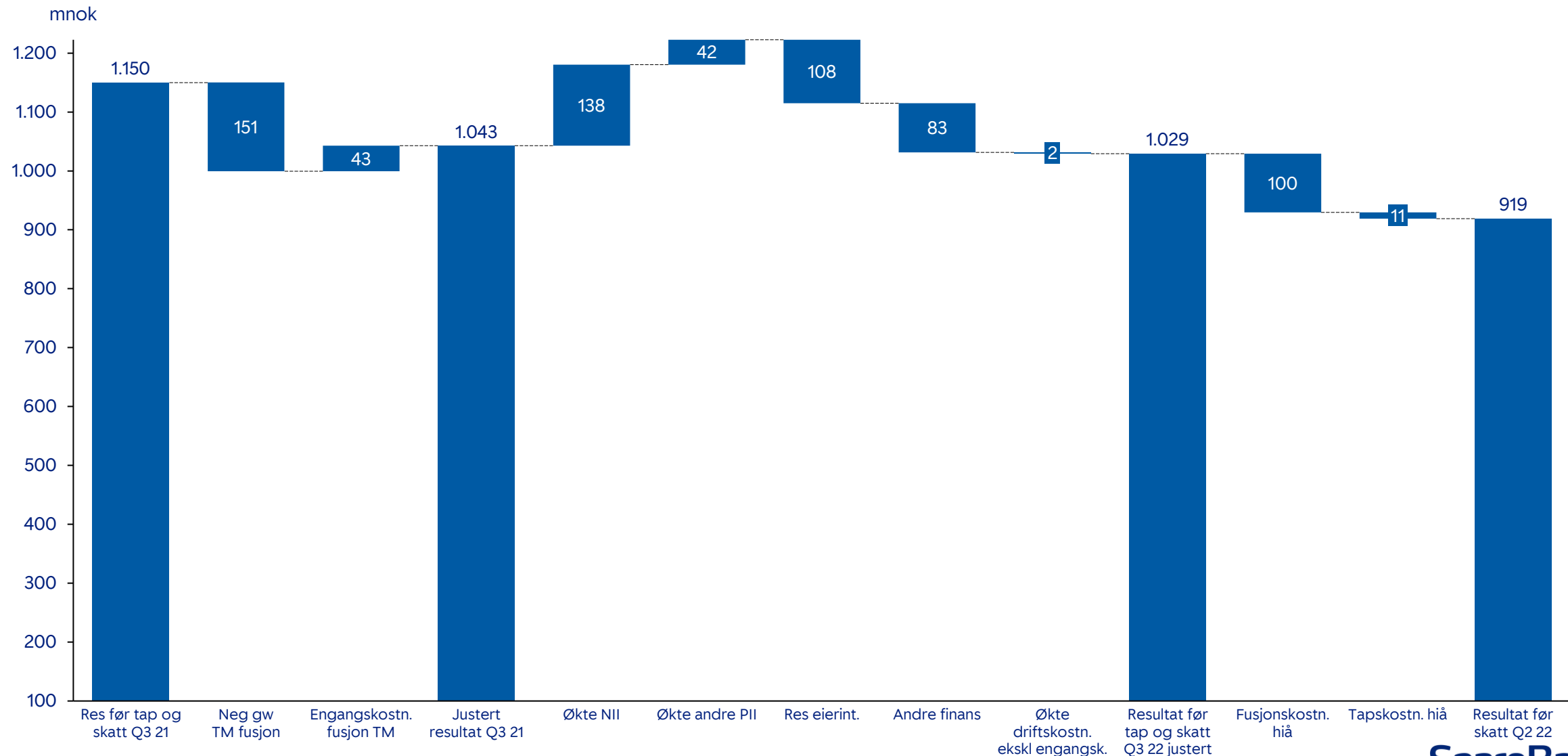
12 måneders vekst utlån 4,1 (6,5) % og innskudd 1,5 (8,1) %. Vekst hittil i år utlån 3,1 (5,4) % og 2,5 (8,5) % innskudd.

12 måneders utlånsvekst BM 5,5 (8,9) % og PM 3,7 (5,8) %, mens innskuddsvekst var hhv. -4,1 (13,4) % og 4,7 (5,2) %.

Utlånsvekst BM hittil i år 6,6 (7,6) % og PM 2,2 (4,8) %, mens innskuddsvekst var hhv. -0,8 (14,9) % og 4,4 (5,1) %

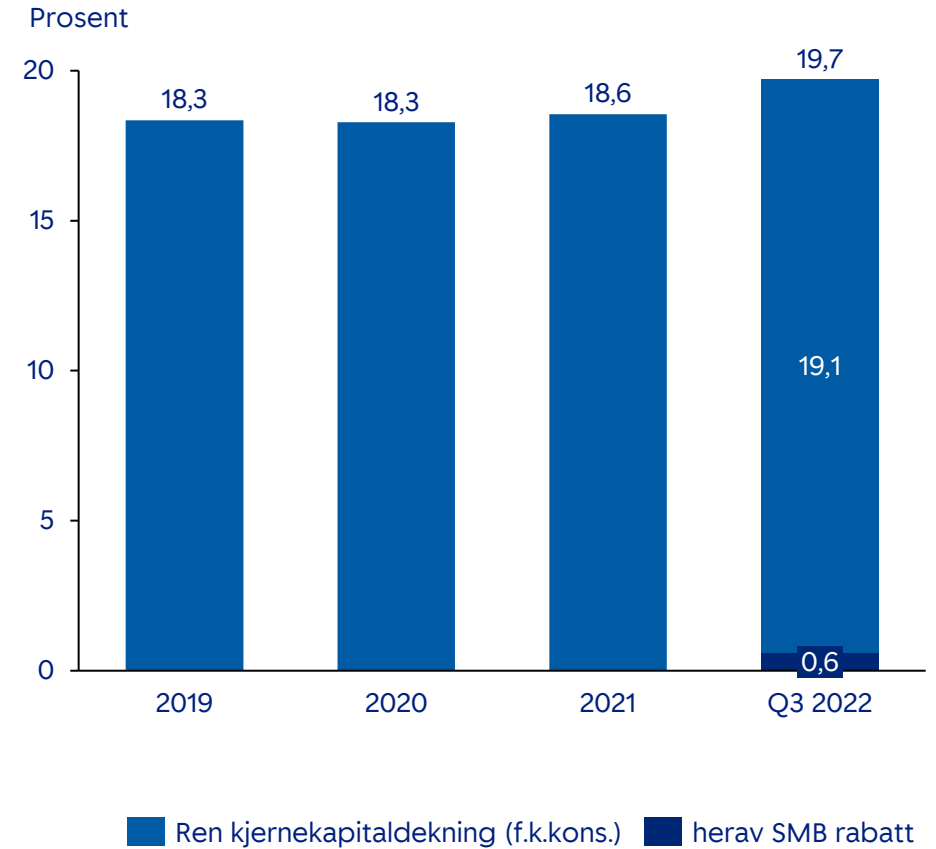
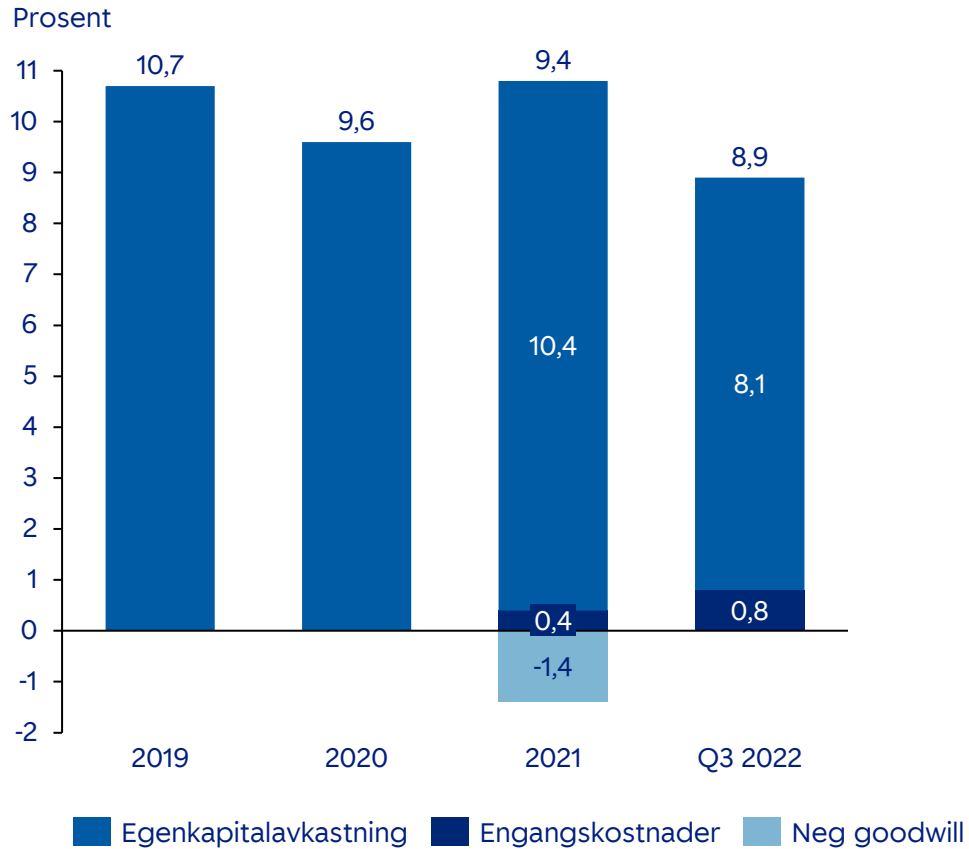
Aktivert goodwill i forbindelse med fusjonen på 342 mnok.

# Endring i ordinært resultat før skatt Q3 21 til Q3 22

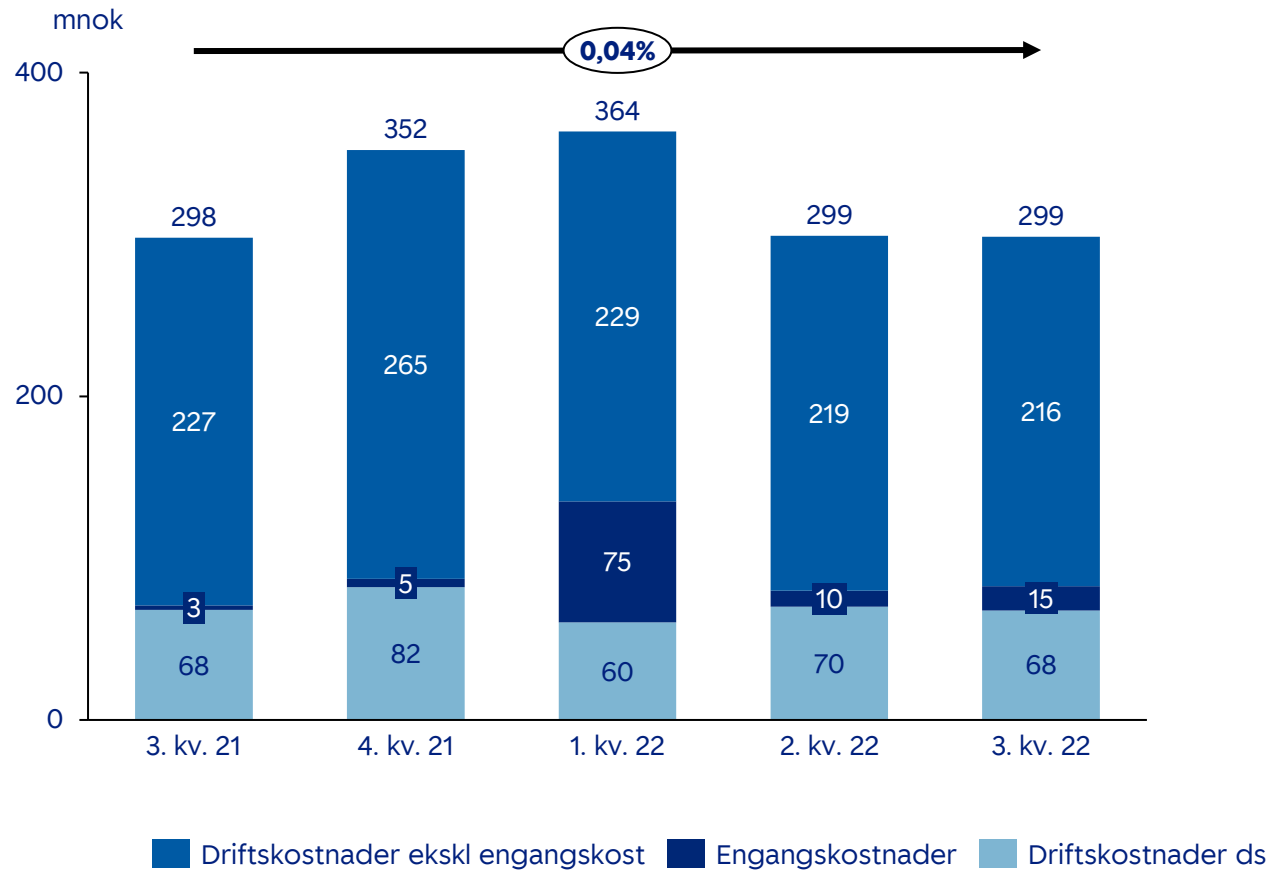




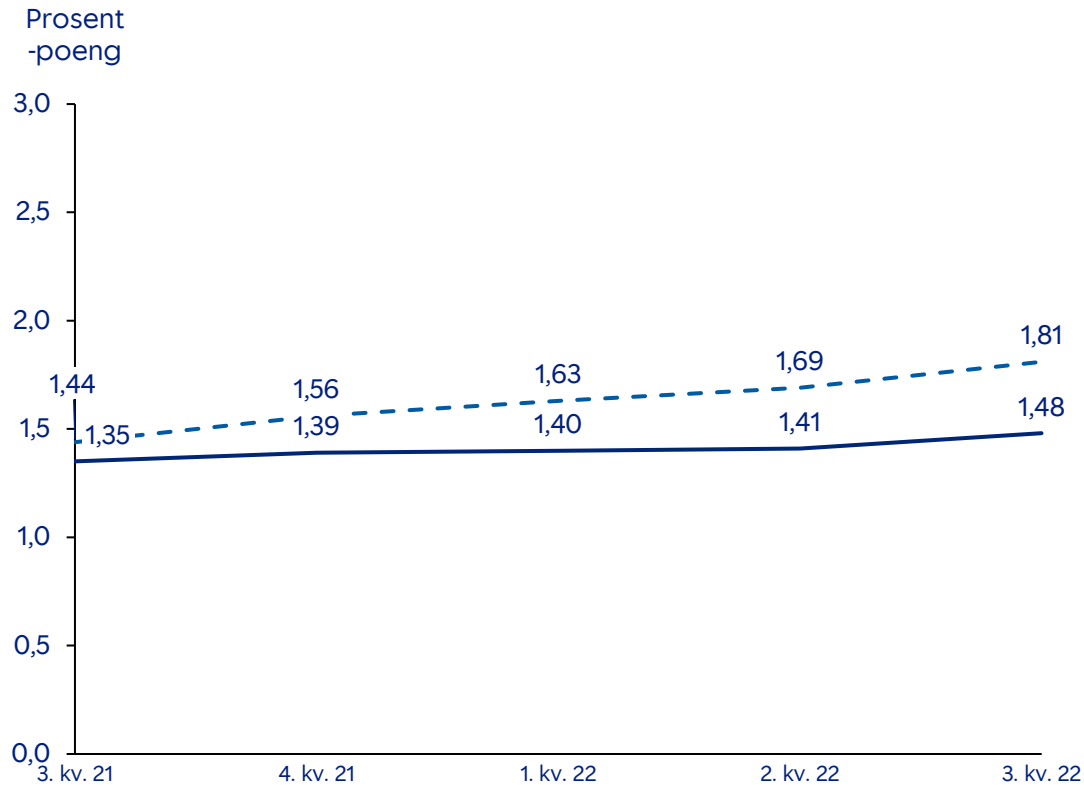
# Stabil og høy soliditet, egenkapitalavkastningen påvirkes av engangskostnader



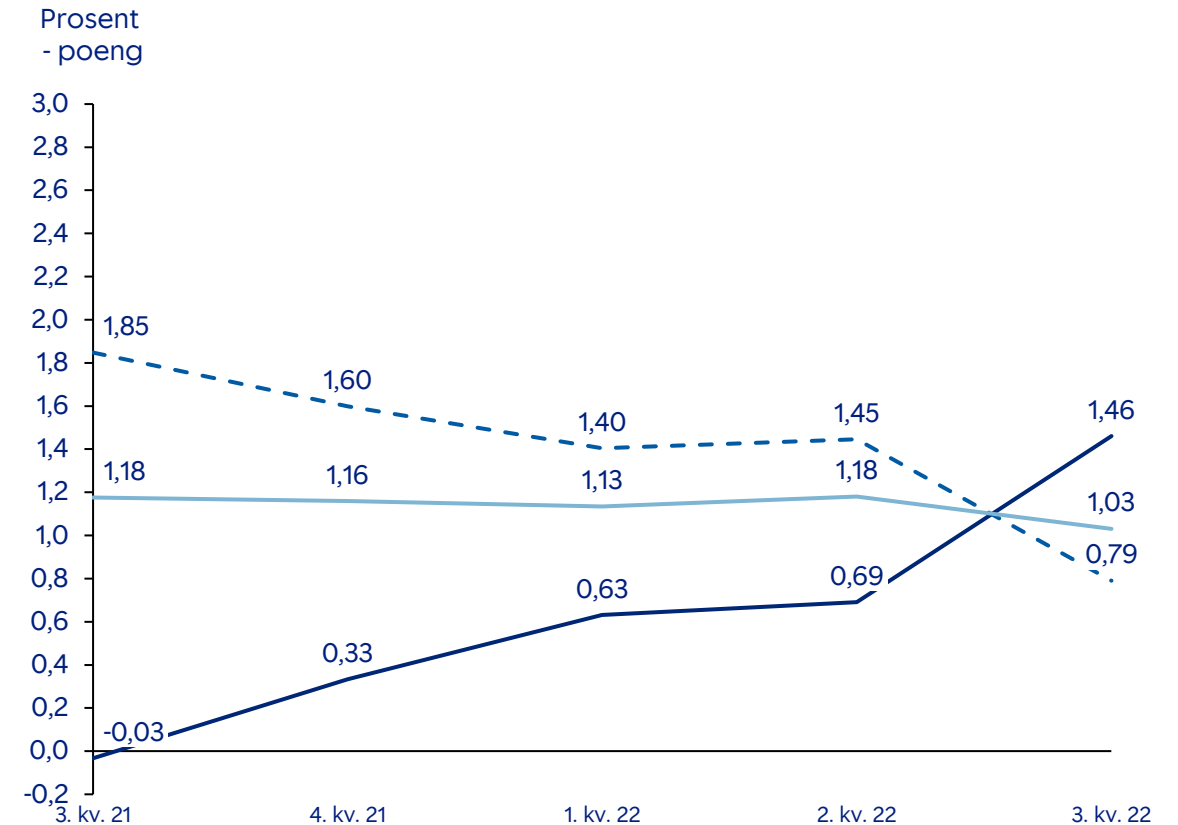
# Lav kostnadsvekst



# Økt rentenetto og rentemargin, marginpress på utlån, økte marginer på innskudd



-- Rentenetto på balansen  
— Rentenetto inkl kredittforetak

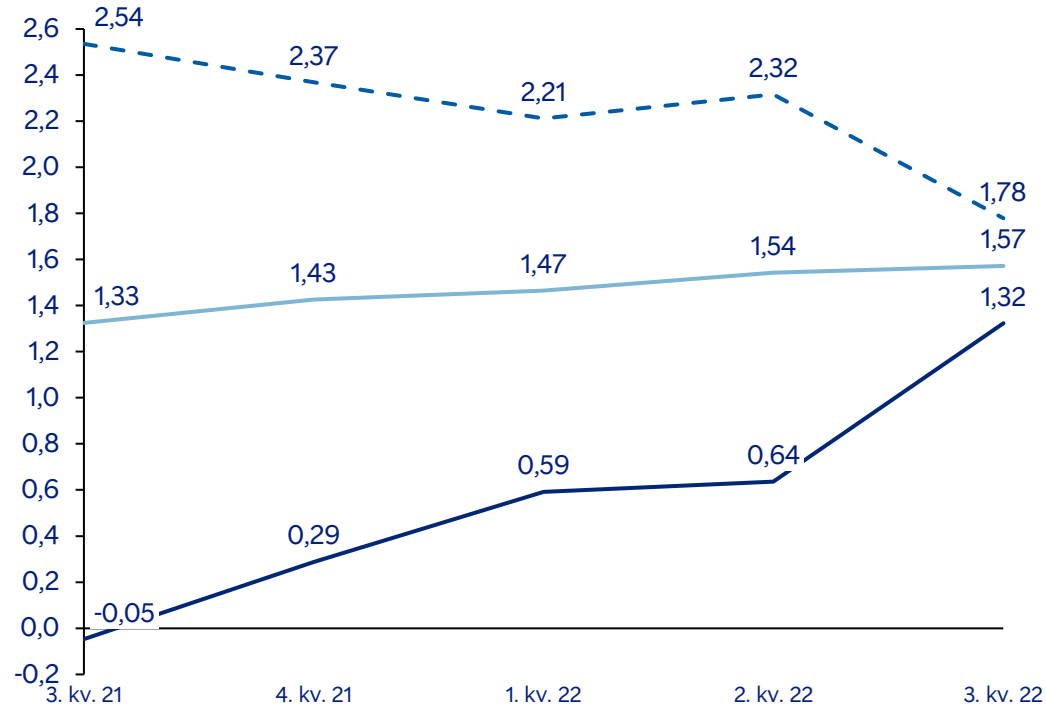


-- Utlånsmargin — Innskuddsmargin — Volumvektet rentemargin

Renter utlån er inkl. overførte utlån til KF  
3M Nibor er beregnet som gjennomsnittlig 3M Nibor i kvartalet.

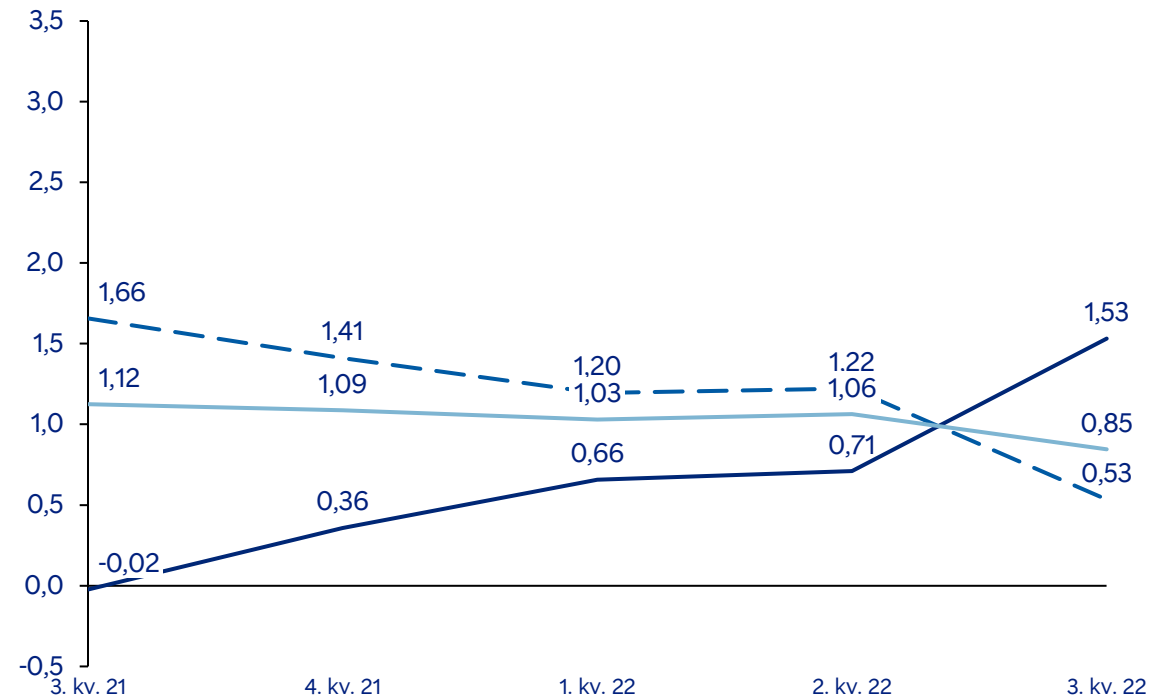
# Reduserte utlånsmarginer og økte innskuddsmarginer mot Nibor i begge segmenter

Bedriftsmarked  
prosentpoeng



- Utlånsrente BM mot Nibor
- Innskuddsrente BM mot Nibor
- Volumvektet rentemargin

Personmarked  
prosentpoeng



- Utlånsrente PM mot Nibor
- Innskuddsrente PM mot Nibor
- Volumvektet rentemargin

Proforma

Merknad 3M Nibor er beregnet som gjennomsnittlig 3M Nibor i kvartalet. Renter utlån er inkl. overførte lån til KF

# Agenda

Sterk strategisk posisjon - fokusområder

Nøkkeltall i regionen

Resultat tredje kvartal 2022

**Synergier og engangskostnader**

Utsikter fremover

Vedlegg SpareBank 1 Sørøst-Norge



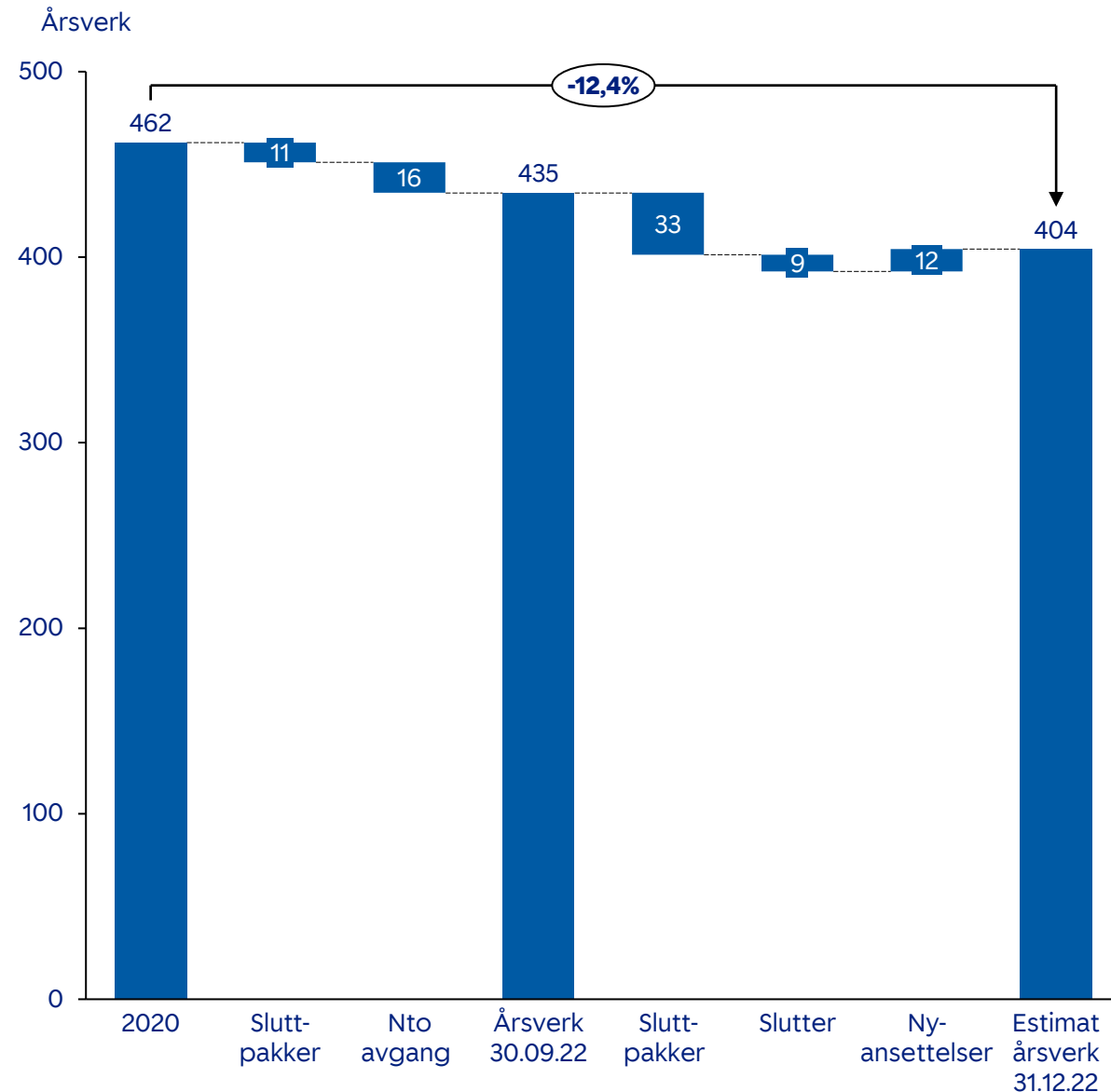
# Synergier, engangskostnader og investering i ny kompetanse

## Engangskostnader 2022

- Lønns- og pensjonskostnader 41,4 i Q1
- Andre driftskostnader (IT og transaksjonskostnader) 58,1 i Q1, Q2 og Q3
- 10 mnok gjenstående

## Synergier

- Uttak totalt siden 2020 om lag netto i underkant av 60 årsverk (12 %).
- Full effekt fra 2023
- Totalt 80 - 110 mnok årlig før nyansettelser
- Gjenstående synergittak om lag 30 mnok



# Agenda

Sterk strategisk posisjon - fokusområder

Nøkkeltall i regionen

Resultat tredje kvartal 2022

Synergier og engangskostnader

**Utsikter fremover**

Vedlegg SpareBank 1 Sørøst-Norge

# Utsikter

## Personmarked

- Normal aktivitet på låneetterspørsel
- Noe økt låneavslag på grunn av utlånsforskriften
- Avdragsfrihet på normalt nivå men forventer at det tiltar noe
- Økende mislighold, men på lave nominelle nivåer
- Fokus blant kunderådgiverne

## Bedriftsmarked

- Lavere aktivitet for bedrifters låneetterspørsel
- Bedrifter virker å være avventende mht videre utvikling
- Ingen spesiell økning i avdragsfrihet
- Ingen økning i søknader knyttet til kreditt på grunn av økte kostnader
- Ingen stor økning i mislighold

- Usikkerhet med hensyn til faktiske konsekvenser for bedrifter og husholdninger av økte utlånsrenter, strømpriser mv.
- Antagelig vil fjerde kvartal og første kvartal neste år avdekke tydeligere utslag på kundeadferd



# Kontaktinformasjon

## Adresse

Fokserødveien 12  
Postboks 216  
3101 Sandefjord

[www.sparebank1sorost.no](http://www.sparebank1sorost.no)



Per Halvorsen  
CEO

Tel +47 934 07 441

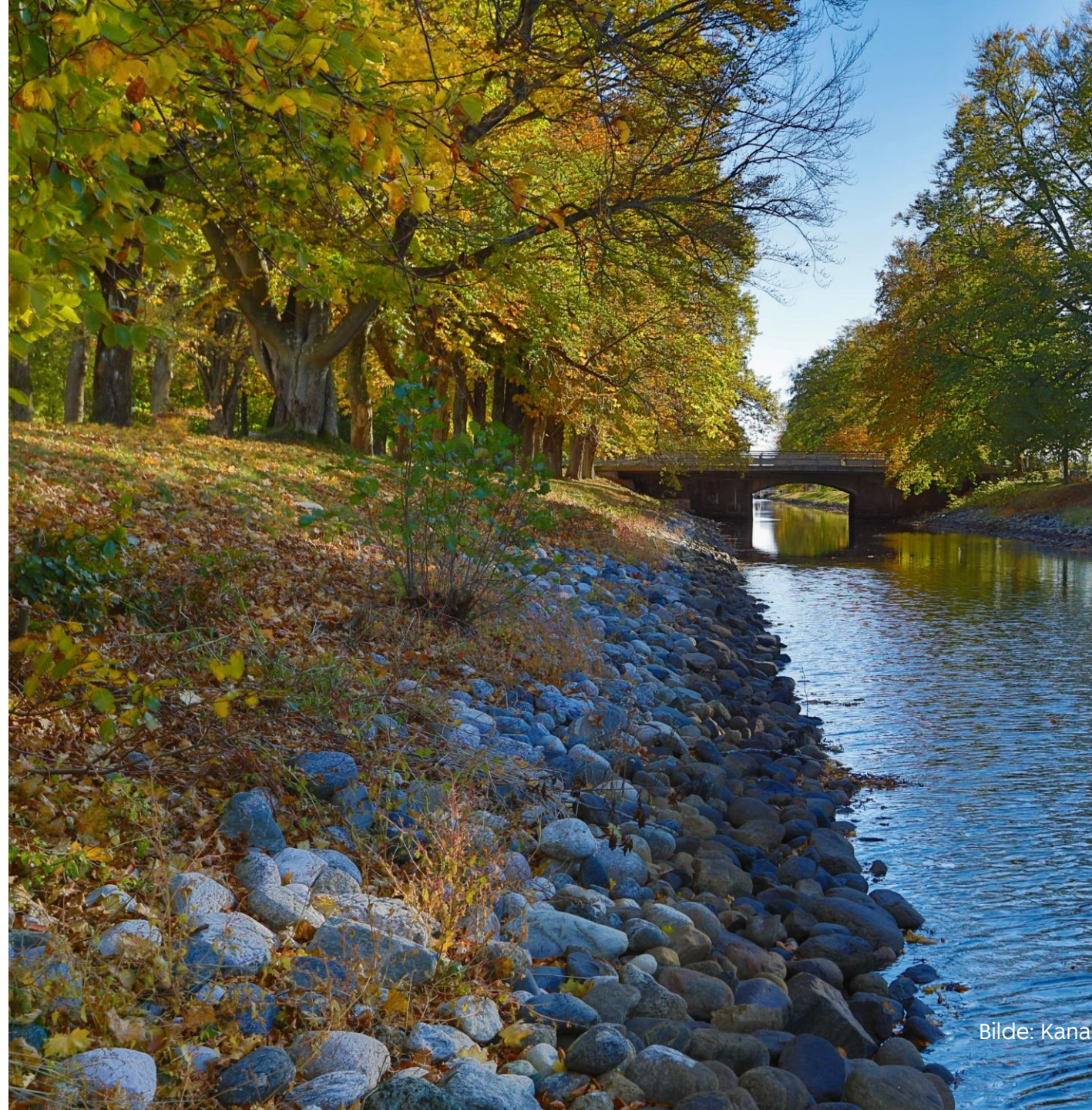
E-post; [Per.Halvorsen@sb1sorost.no](mailto:Per.Halvorsen@sb1sorost.no)



Roar Snippen  
CFO/IR

Tel +47 976 10 360

E-post; [Roar.Snippen@sb1sorost.no](mailto:Roar.Snippen@sb1sorost.no)





# Agenda

Sterk strategisk posisjon - fokusområder

Nøkkeltall i regionen

Resultat tredje kvartal 2022

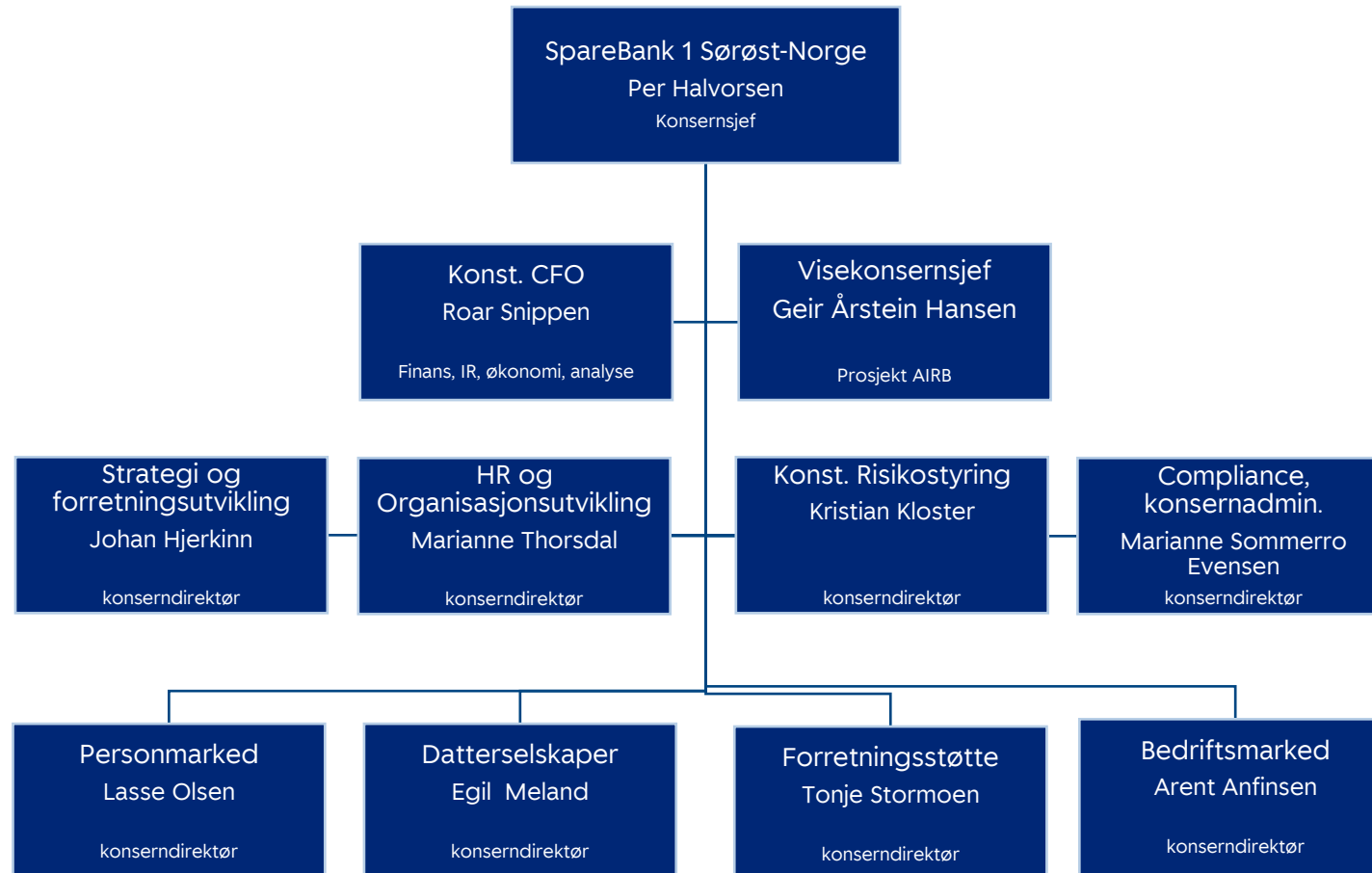
Synergier og engangskostnader

Utsikter fremover

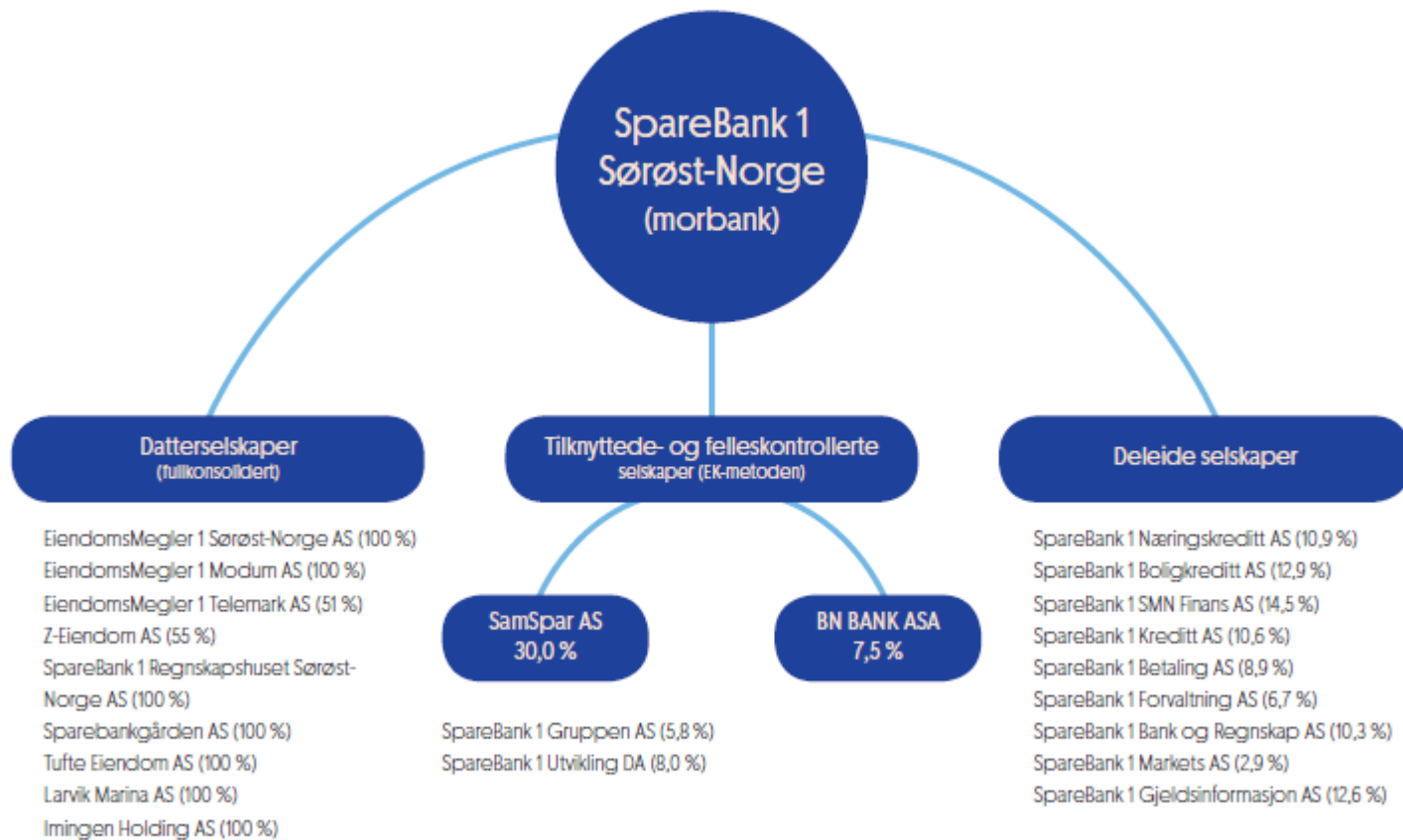
**Vedlegg SpareBank 1 Sørøst-Norge**



# Konsernledelse fra 1.august 2022

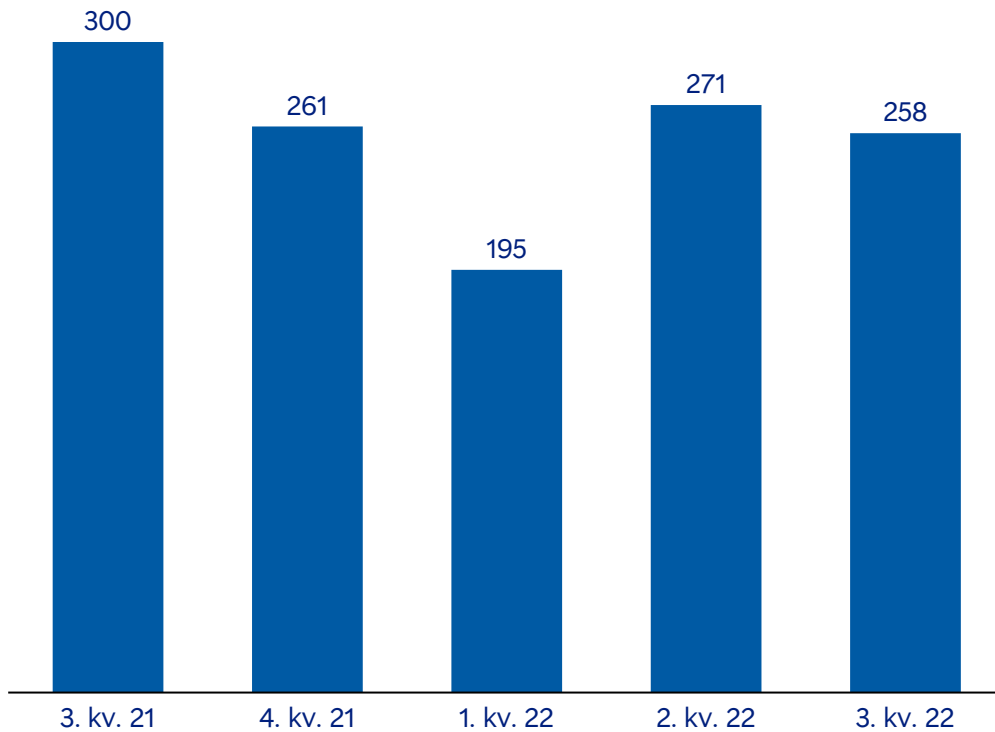


# Finanskonsernet SpareBank 1 Sørøst-Norge

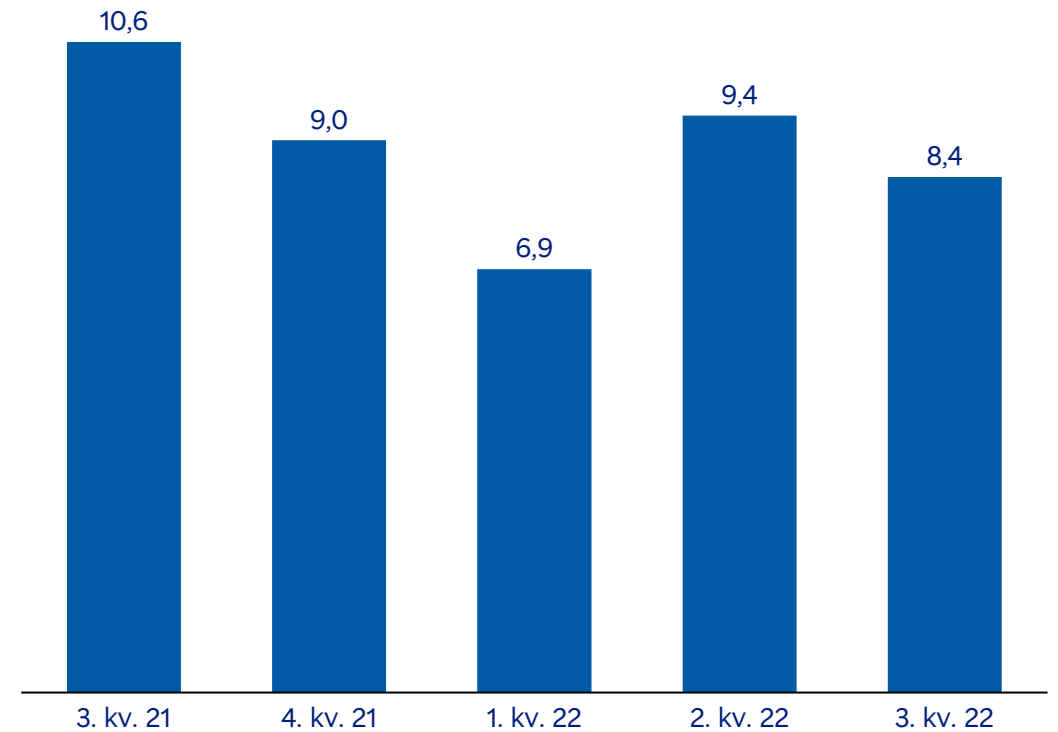


# Resultatutvikling siste fem kvartal

Resultat etter skatt



Egenkapitalavkastning



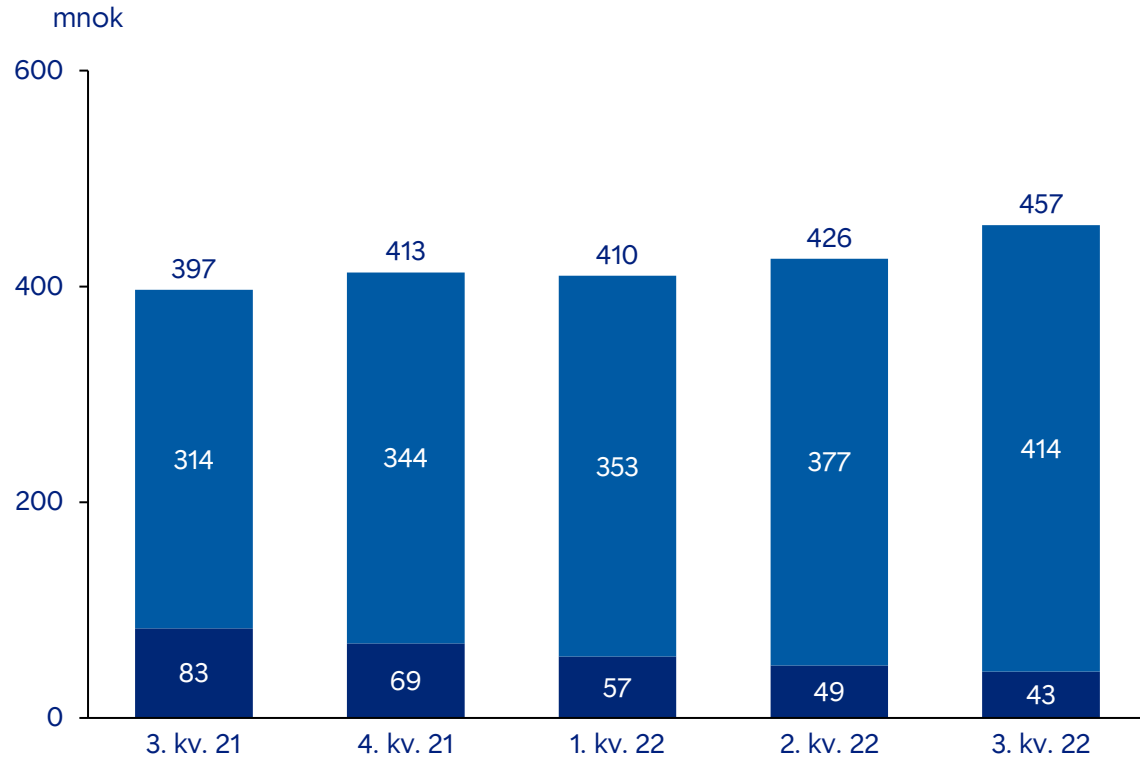
Beløp i mnok

Prosent - annualisert

Proforma

# Utvikling rentenetto

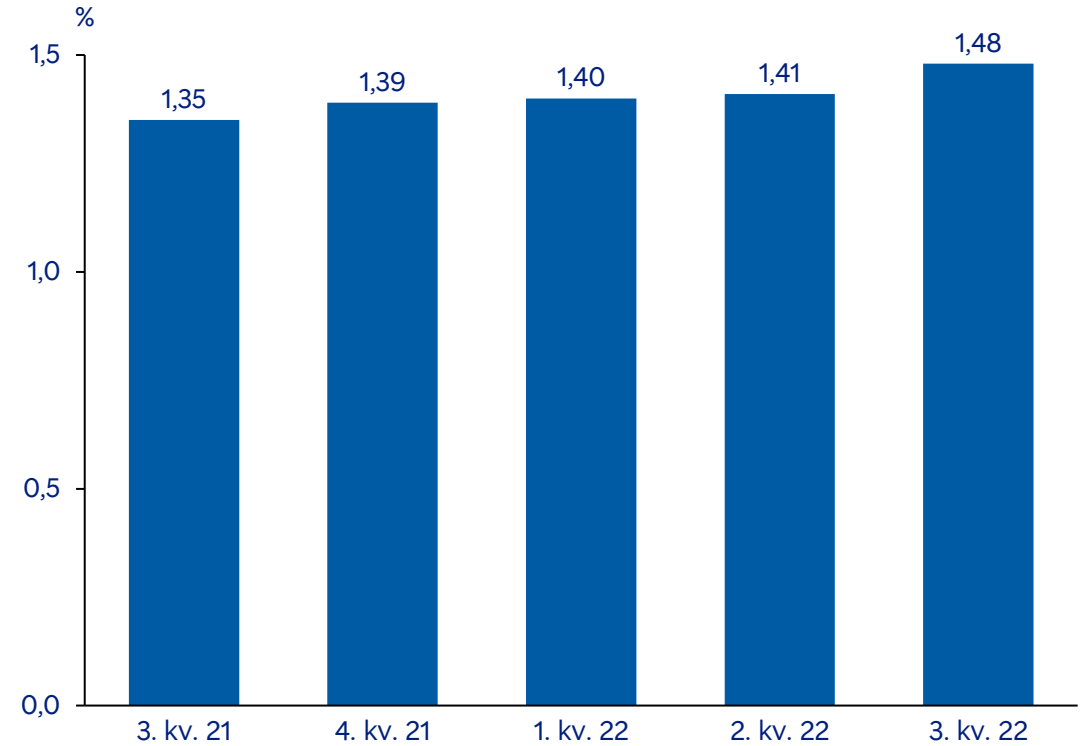
Rentenetto beløp



■ NII ■ KF

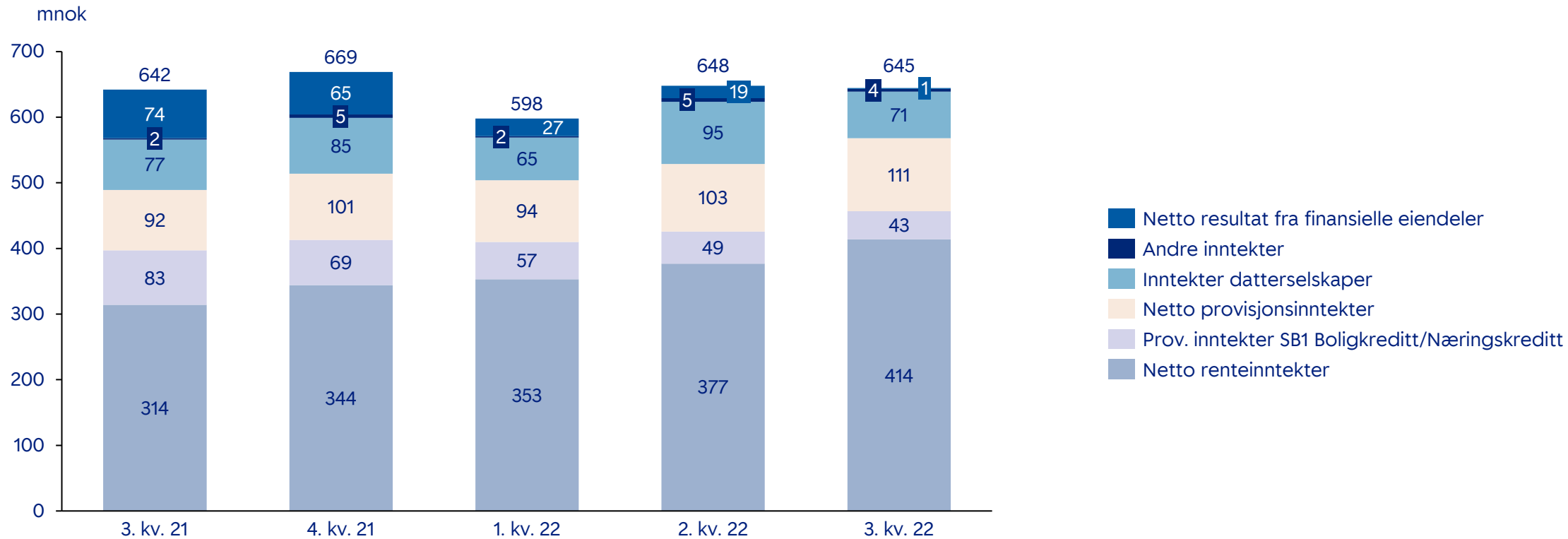
Proforma

Rentenetto inkl KF %



Prosent - annualisert

# Økte provisjonsinntekter i to siste kvartalene



# Spesifikasjon av netto provisjons – og andre inntekter per kvartal

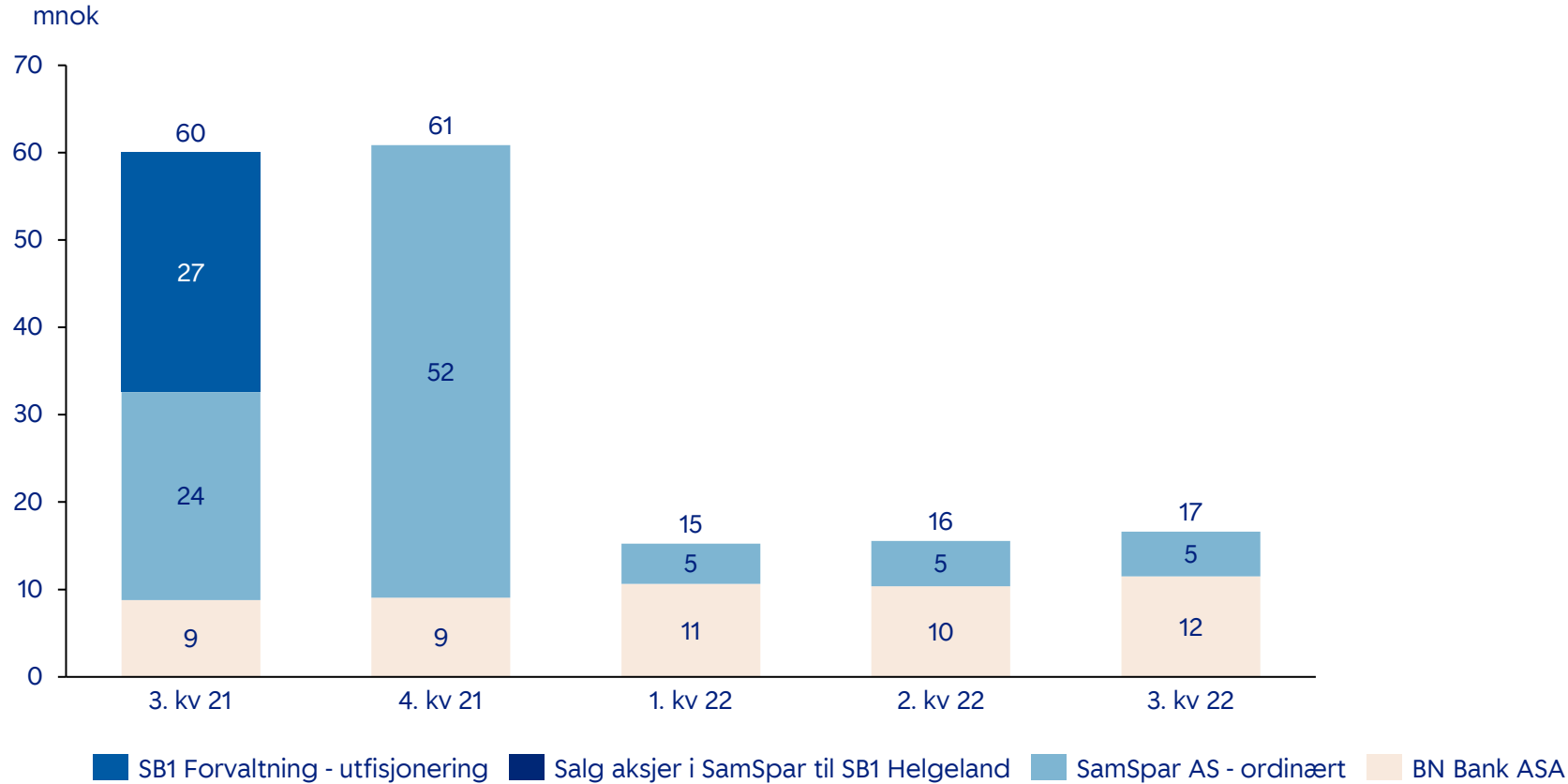
Konsern

(beløp i mnok)	Q3 2021	Q4 2021	Q1 2022	Q2 2022	Q3 2022	Per Q3 2021	Per Q3 2022
<b>Provisjonsinntekter</b>							
Garantiprovisjon	3	3	3	3	3	10	10
Interbankprovisjon	0	0	0	0	0	1	1
Kredittformidling	4	4	4	4	3	11	11
Verdipapromsetning og forvaltning	8	11	9	11	9	26	29
Betalingsformidling	51	58	50	54	62	141	166
Forsikringstjenester	33	33	34	35	38	96	107
Andre provisjonsinntekter	4	3	3	4	6	11	12
Provisjon fra Bolig- og Næringskreditt	83	69	57	49	43	229	149
<b>Sum provisjonsinntekt inkl. kredittforetak</b>	<b>186</b>	<b>182</b>	<b>161</b>	<b>160</b>	<b>164</b>	<b>525</b>	<b>485</b>
<b>Provisjonskostnader</b>							
Interbankgebyrer	0,3	0,4	0,3	0,4	0,3	1	1
Betalingsformidling kostnader	7	8	6	5	6	21	17
Andre provisjonskostnader	4	4	3	3	4	9	11
<b>Sum provisjonskostnader</b>	<b>11</b>	<b>12</b>	<b>10</b>	<b>9</b>	<b>10</b>	<b>32</b>	<b>28</b>
<b>Netto provisjonsinntekter</b>	<b>175</b>	<b>170</b>	<b>151</b>	<b>151</b>	<b>154</b>	<b>493</b>	<b>457</b>
<b>Andre driftsinntekter</b>							
Inntekter eiendomsmegling	65	76	50	78	60	197	187
Inntekter regnskapshus	11	9	15	16	10	38	41
Andre driftsinntekter	2	5	2	5	6	8	13
<b>Sum andre driftsinntekter</b>	<b>79</b>	<b>90</b>	<b>67</b>	<b>100</b>	<b>75</b>	<b>243</b>	<b>242</b>
<b>Netto provisjons- og andre inntekter</b>	<b>254</b>	<b>259</b>	<b>218</b>	<b>251</b>	<b>230</b>	<b>736</b>	<b>699</b>

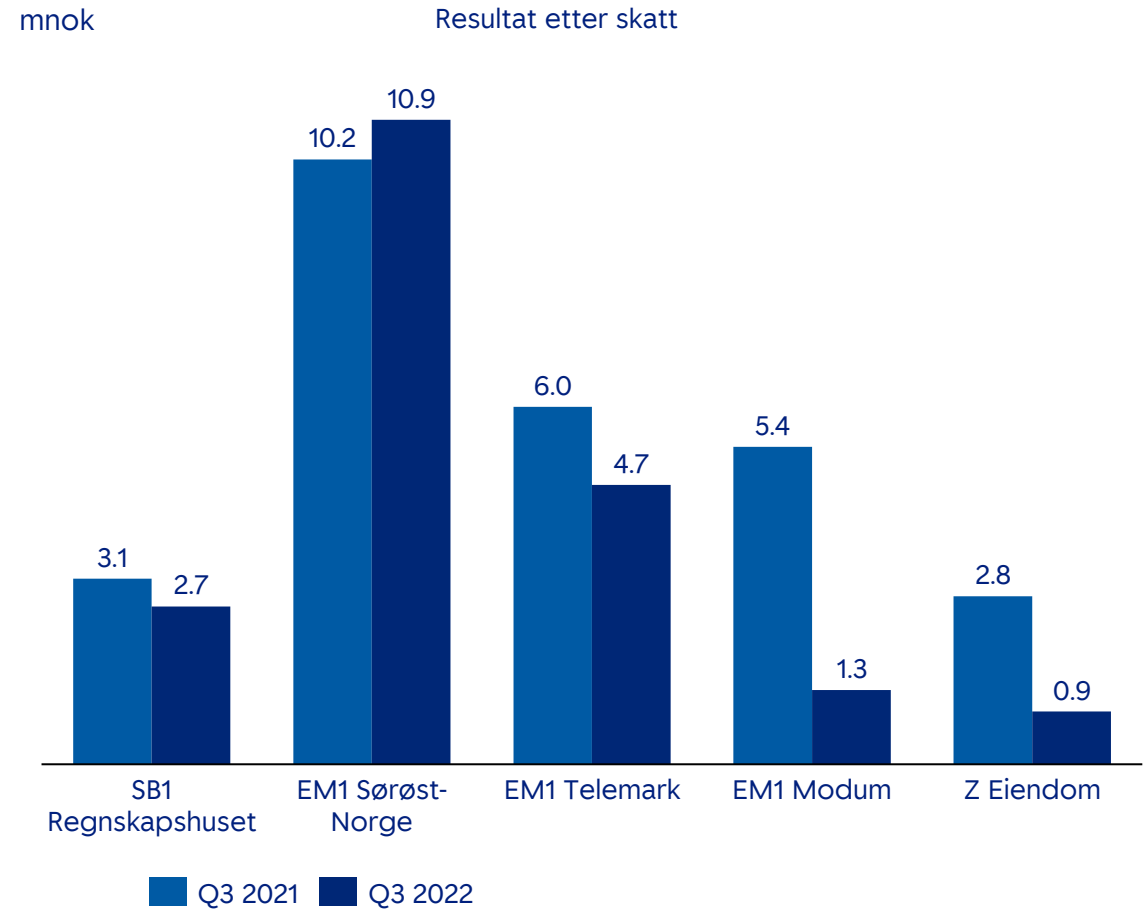
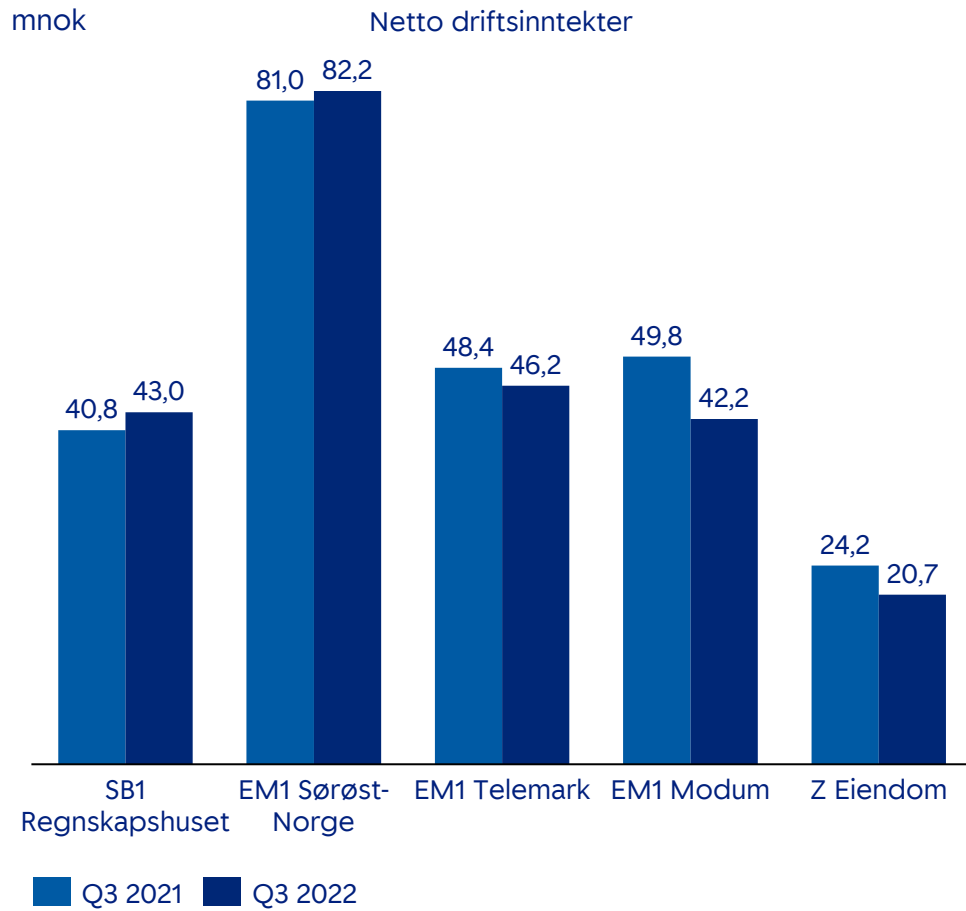
Proformattall



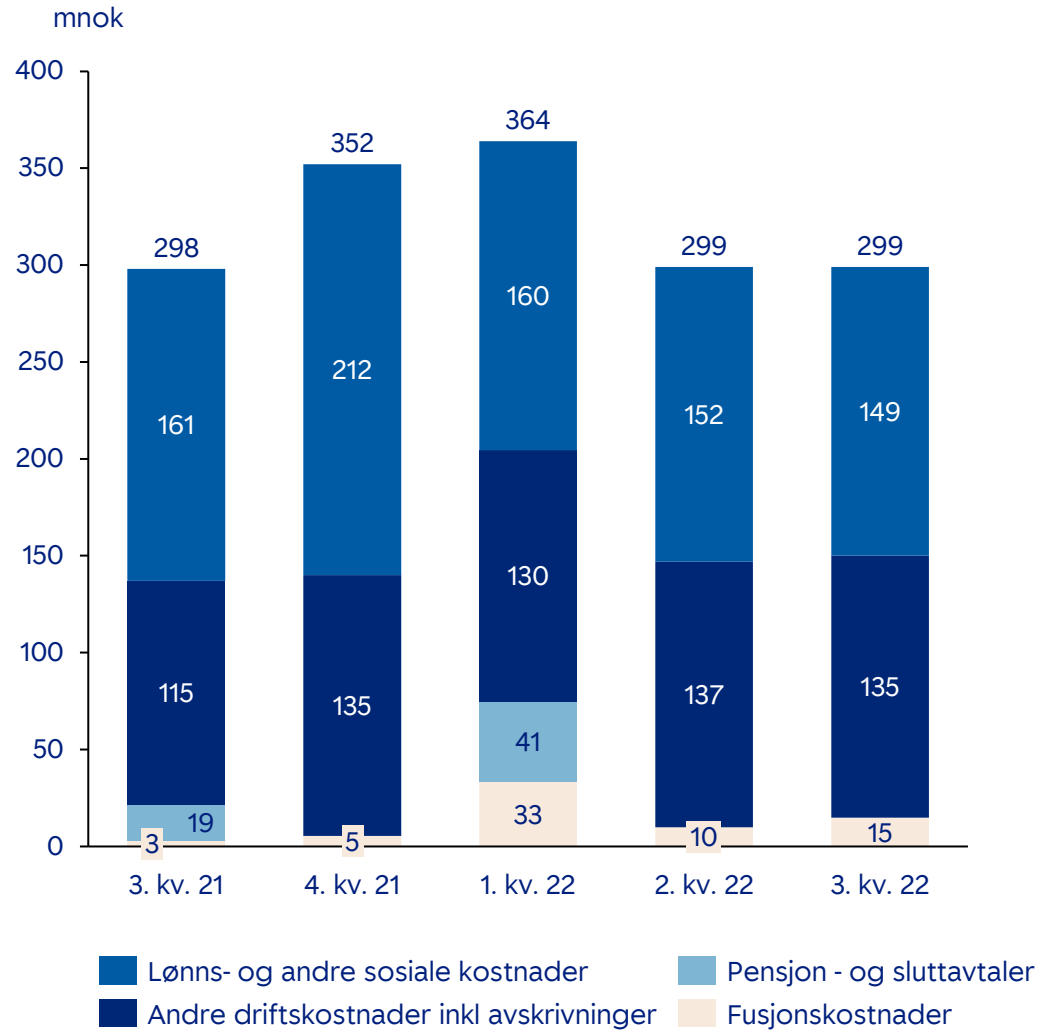
# Svakt resultat fra SB1 Gruppen, men godt resultat i BN Bank ASA også dette kvartalet



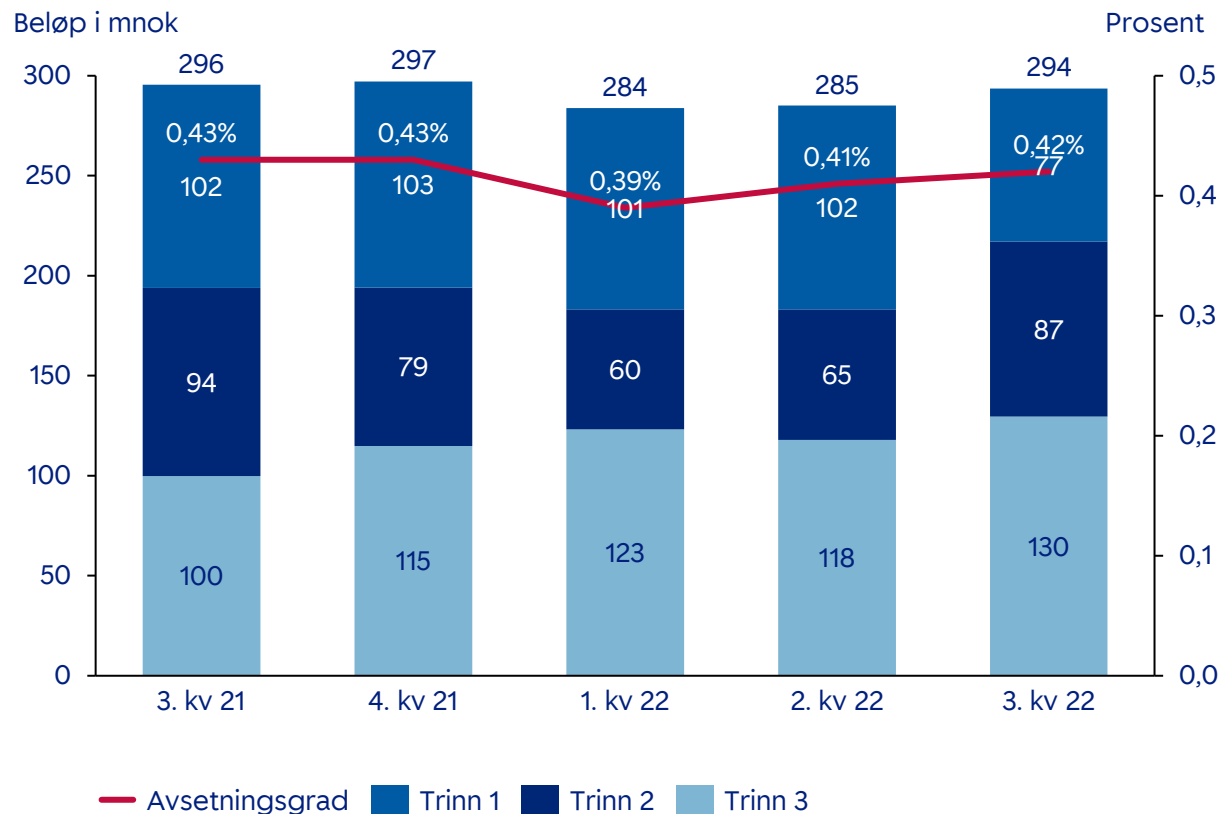
# Regnskapshuset over fjoråret, men svakt kvartal for meglerne



# Driftskostnader



# Stabile og lave tapsavsetninger



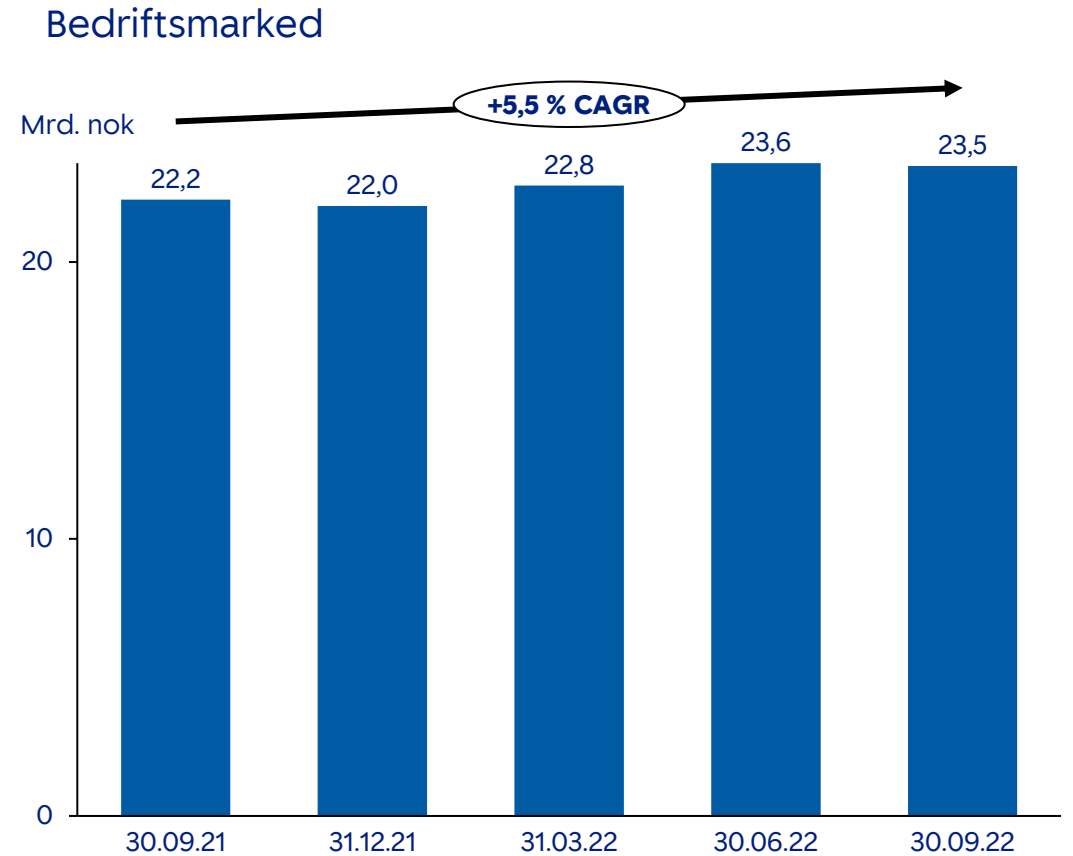
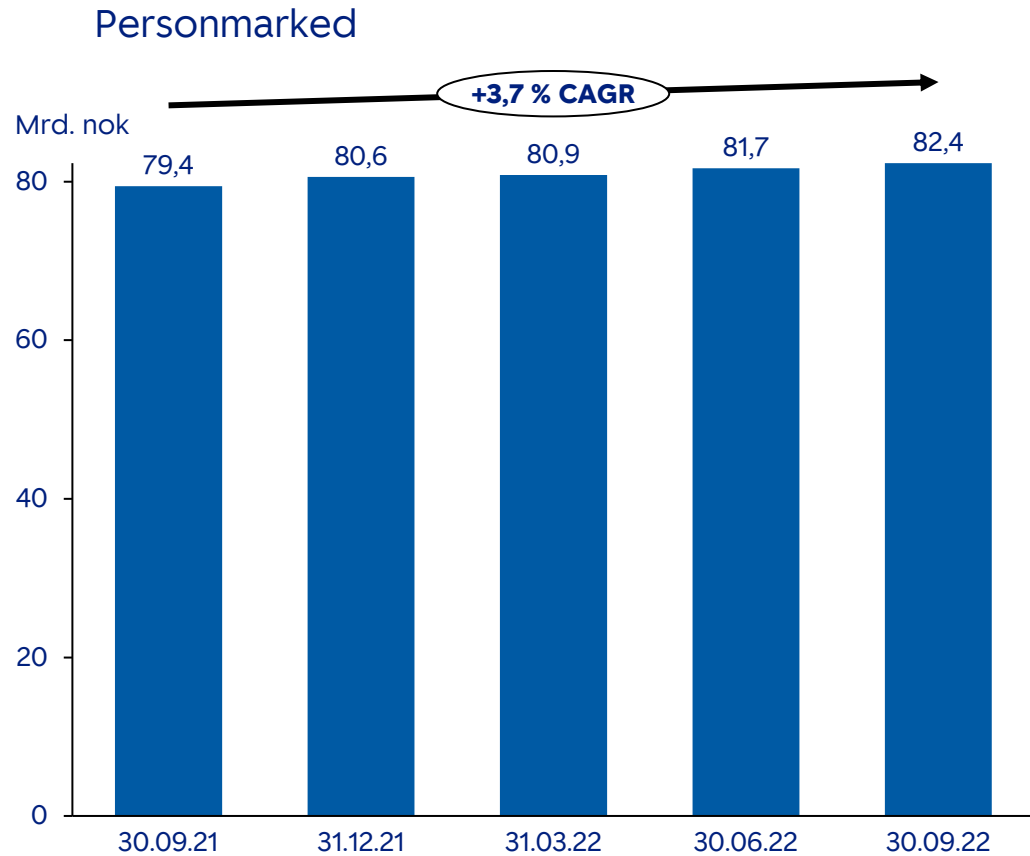
Banken har, i tillegg til utvidede individuelle tapsvurderinger, skjønsmessig vurdert modellens scenariovekting per utgangen av kvartalet.

Siden Covid-19 pandemien startet og Norge for første gang stengte ned i mars 2020 har banken benyttet endrede scenariovekter i ECL-rapporteringen. I løpet av første kvartal 22 gjenåpnet samfunnet og risiko for tap knyttet til pandemien ble med dette redusert. Samtidig økte usikkerheten knyttet til det sikkerhetspolitiske bildet og det har vært vedvarende uro i finans- og råvaremarkedene. Som følge av den økonomiske usikkerheten som fortsatt er i økonomien har banken beholdt scenariovektingen fra første og andre kvartal.

Med basis i dette er scenariovektingen for både person- og bedriftsmarkedet holdt uendret med 80/15/5 (hhv sannsynlighet for normal/worst/best scenario) ved utgangen av 3. kvartal.

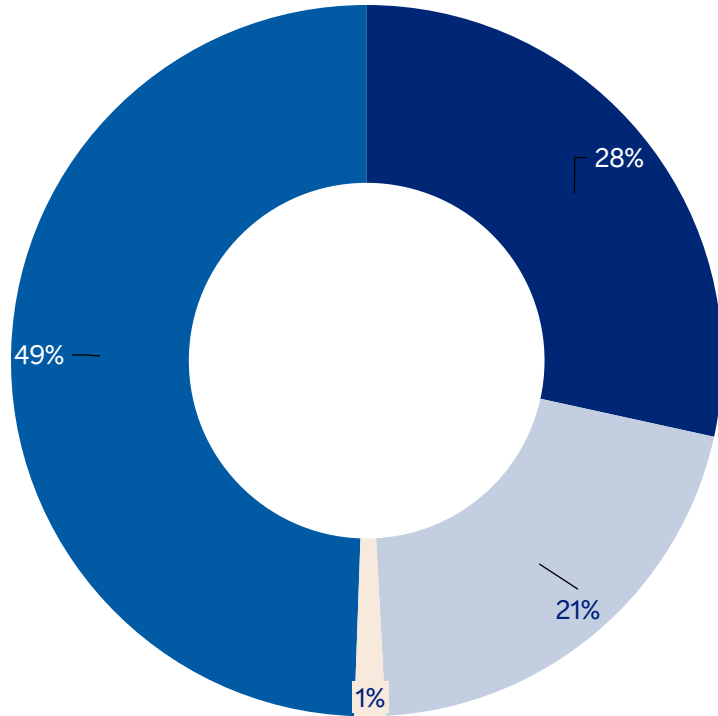
Merk at perioden Q3 21 til Q1 22 ikke er helt sammenlignbare da avsetningsforutsetningene for Sørøst-Norge og Modum ikke var samkjørte før etter fusjon da avsetningsforutsetningene var noe forskjellige.

# God utlånsvekst i BM, moderat utlånsvekst i PM i kvartalet



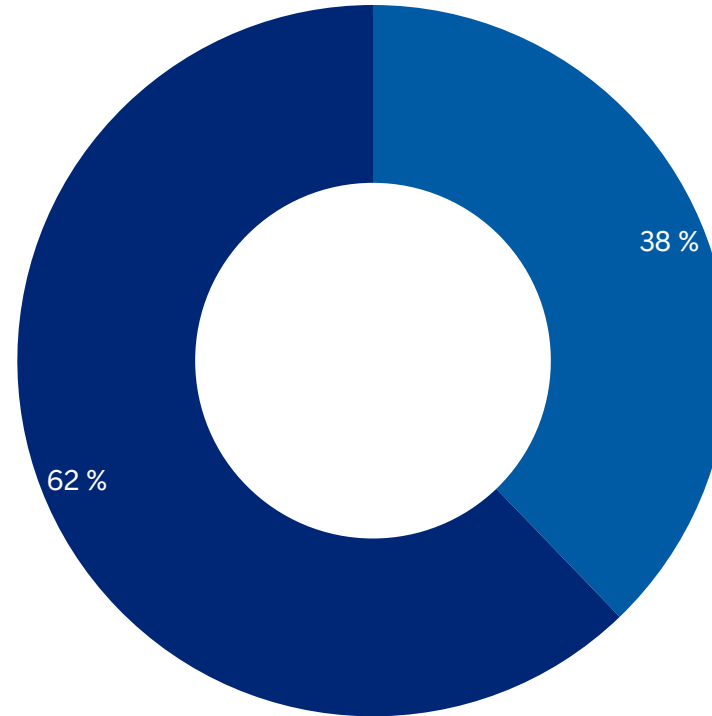
# Høy andel utlån til personmarked

Utlånsporteføljen



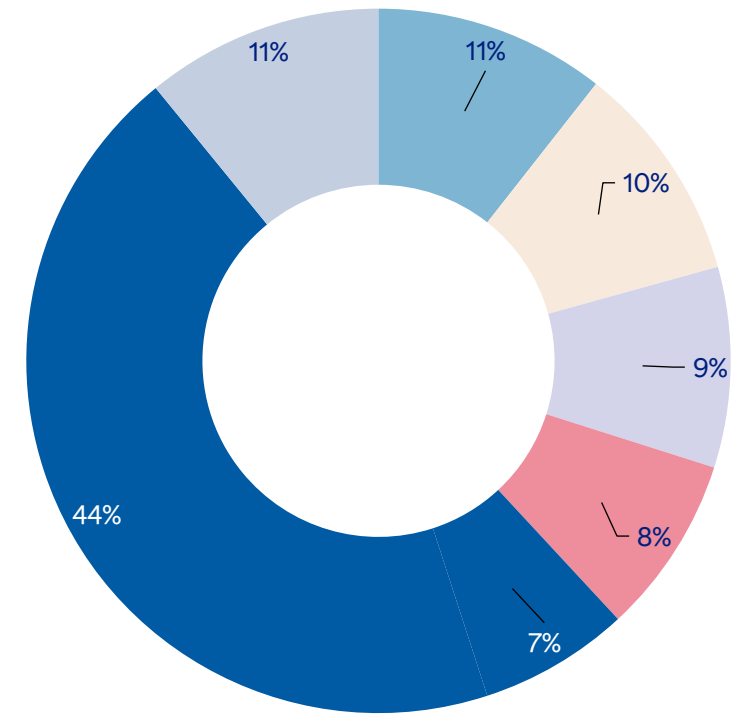
- Personmarked egen balanse
- Utlån overført til SB1 Boligkreditt AS
- Bedriftsmarkd egen balanse
- Utlån overført til SB1 Næringskreditt

Bedriftsmarked



- Næringseiendom
- Andre bransjer

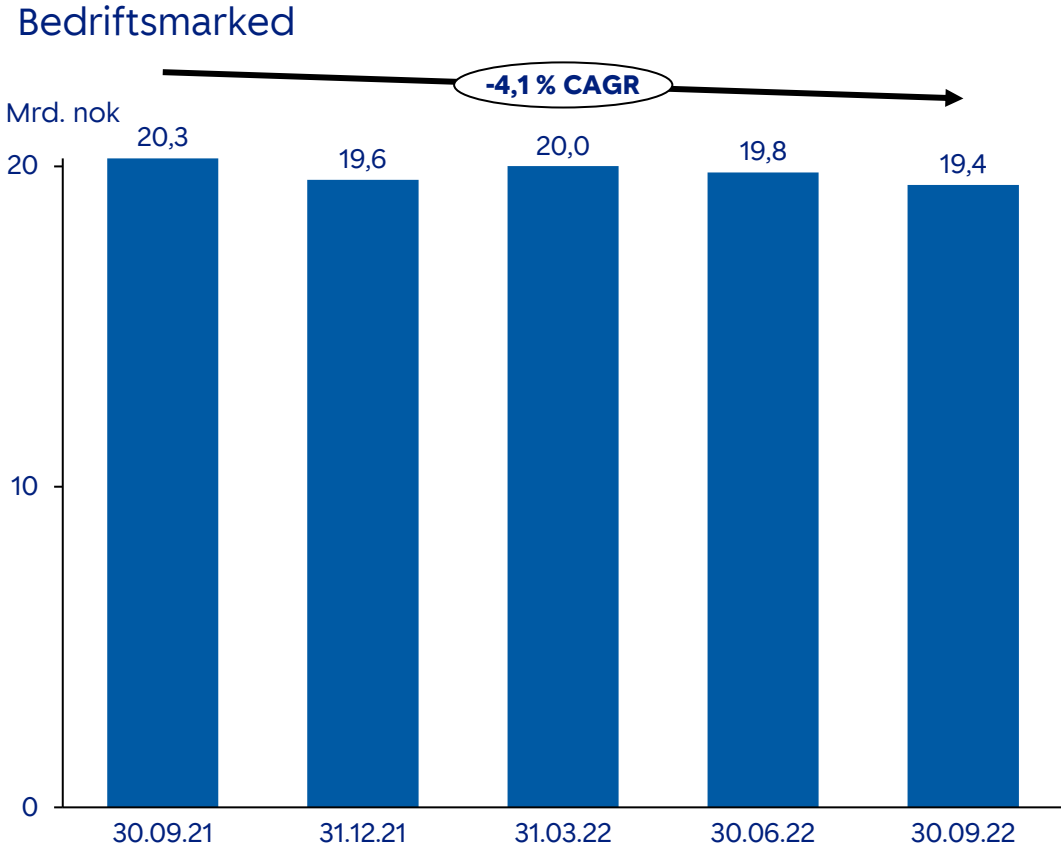
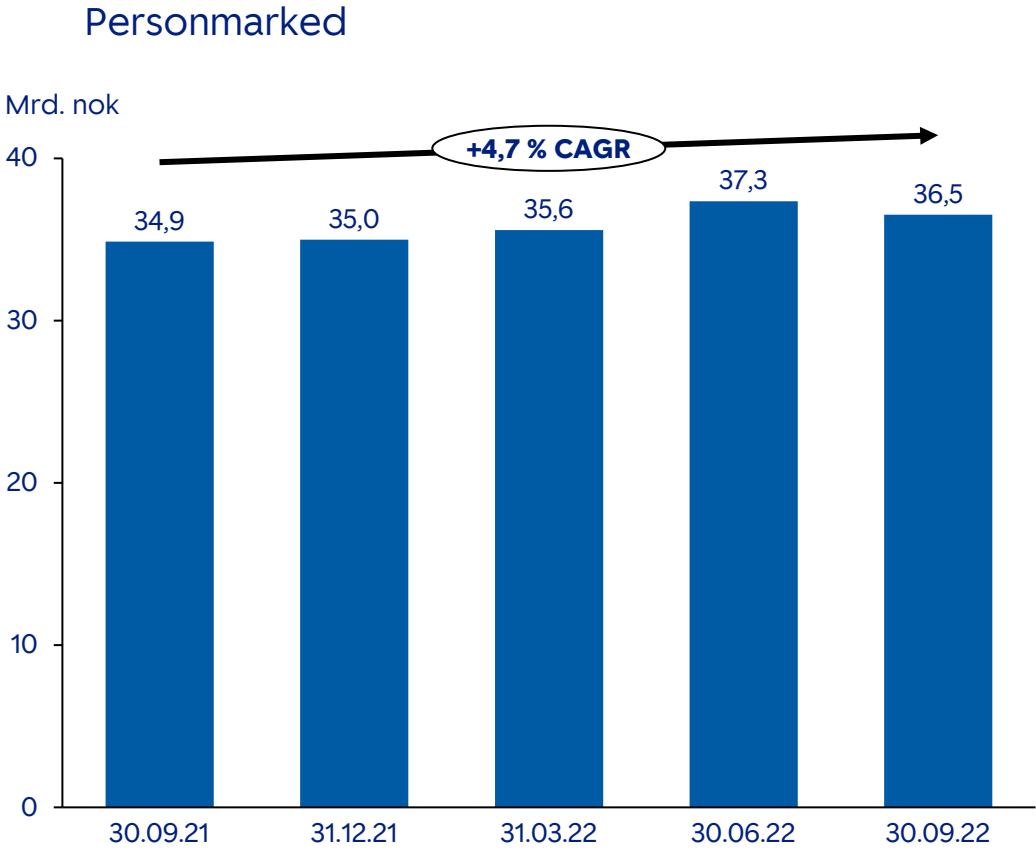
Bedriftsmarked andre bransjer



- Borettslag
- Jordbruk/skogbruk
- Bygg og anlegg
- Transport og tjenesteytende næringer
- Produksjon (industri)
- Øvrig

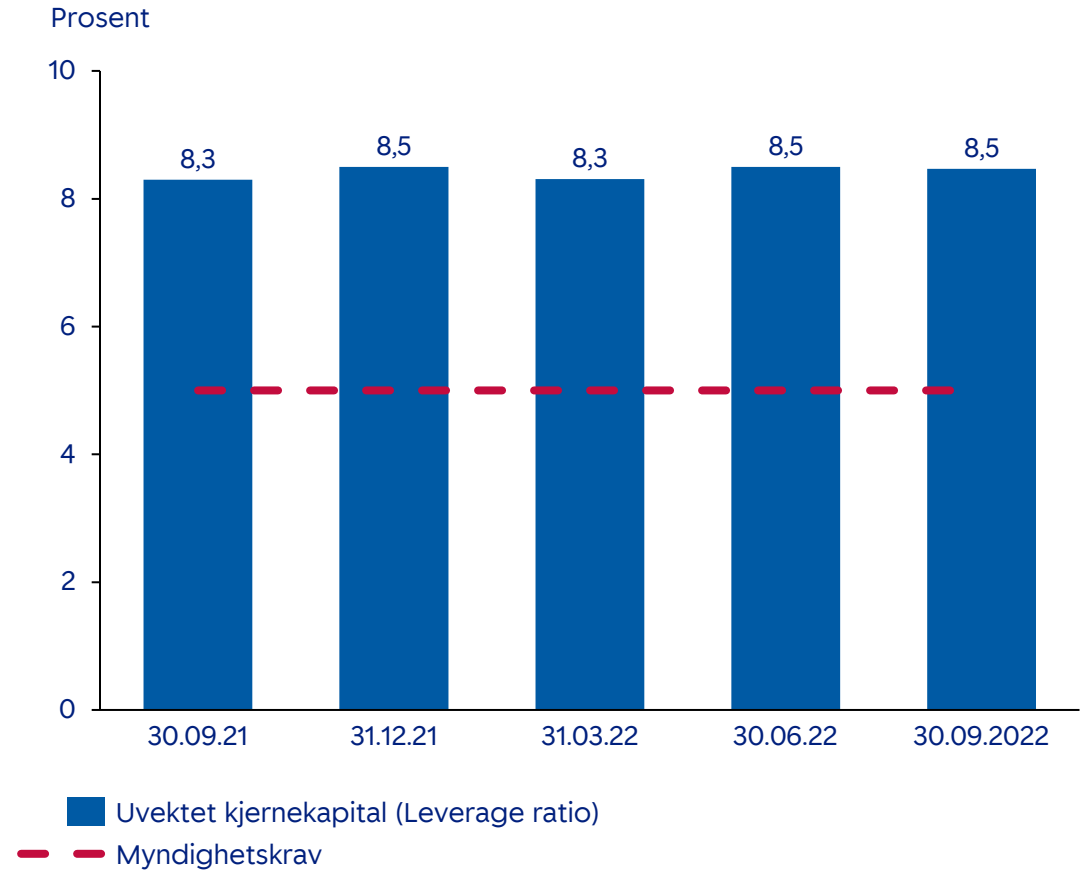
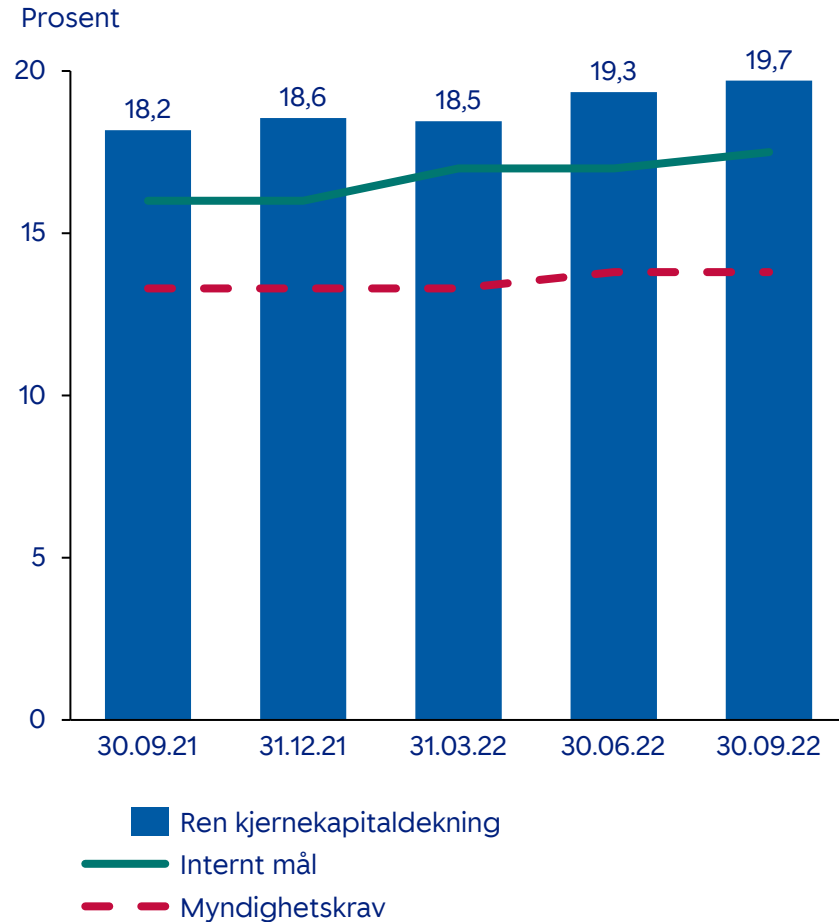


# Stabile innskudd



# Høy soliditet

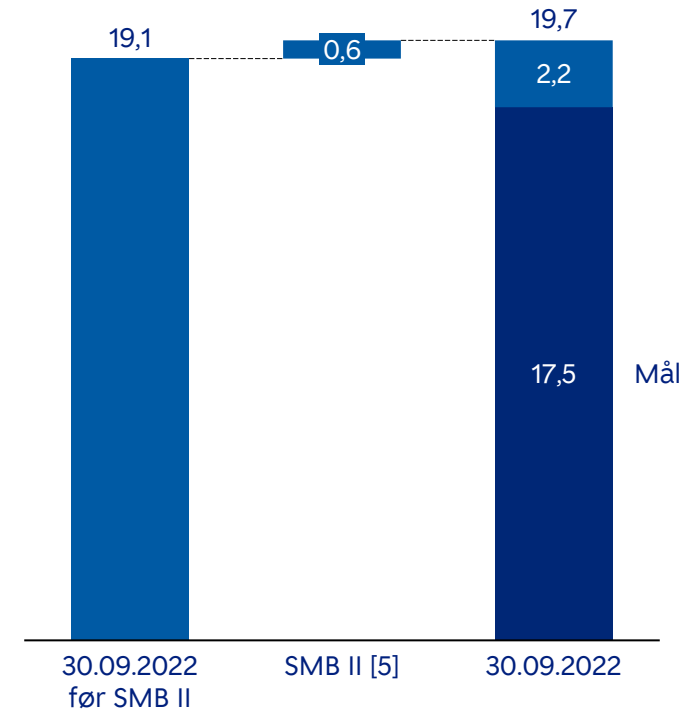
Utvikling forholdsvis konsolidert ren kjernekapitaldekning.



# Høy soliditet – god buffer til fremtidige krav

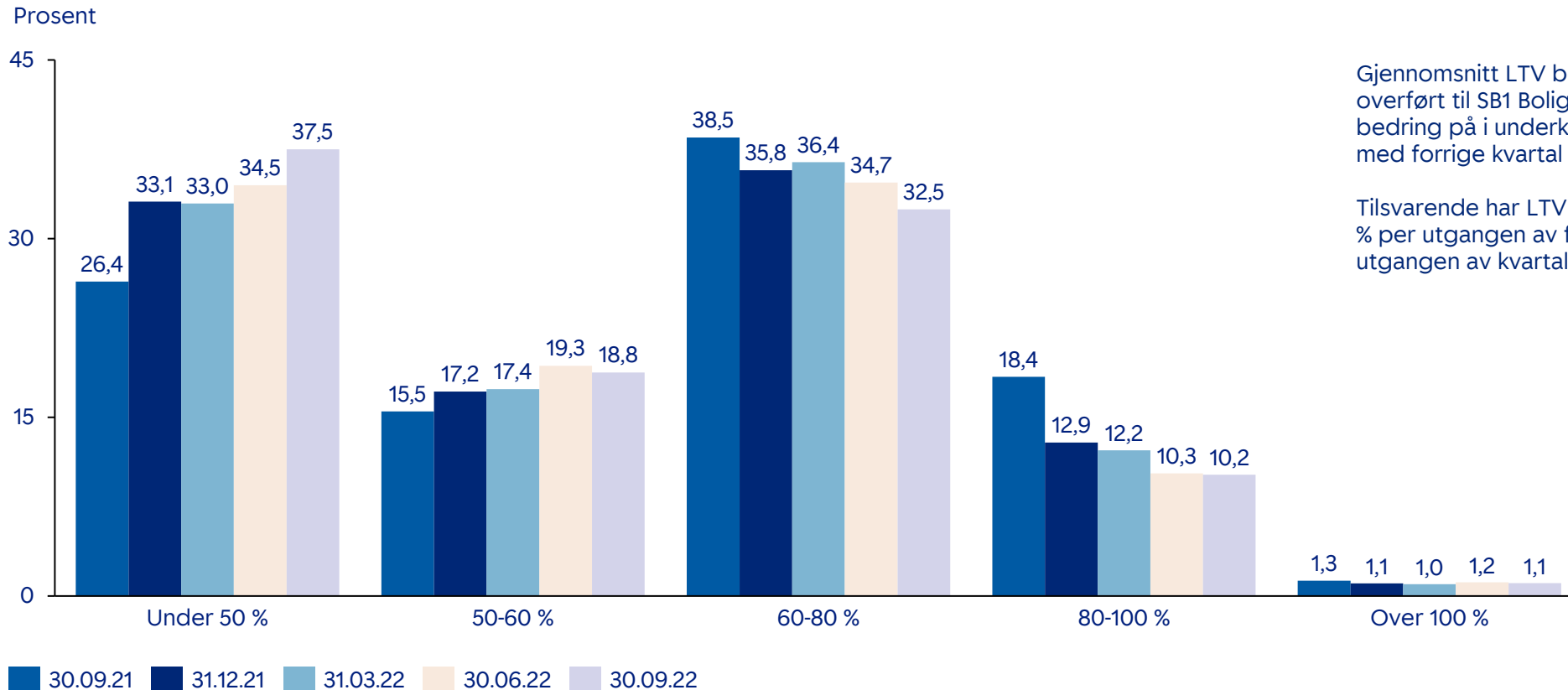
Ren kjernekapitaldekning –forholdsmessig konsolidert

	Gjeldende krav	Krav 31.12.22
Minstekrav til ren kjernekapital	4,5 %	4,5 %
Bevaringsbuffer	2,5 %	2,5 %
Systemrisikobuffer [1]	3,0 %	4,5 %
Motsyklisk kapitalbuffer [2]	1,5 %	2,0 %
Pilar 2 –krav [3]	2,5 %	2,5 %
P2 Guidance [4]	1,0 %	1,0 %
<b>Krav til ren kjernekapital</b>	<b>15,0 %</b>	<b>17,0 %</b>



- 1) Finansdepartementet har fastsatt en overgangsregel for banker som benytter standardmetoden som innebærer at systemrisikobufferkravet økes fra 3,0 til 4,5 %-poeng fra 31. desember 2022.
- 2) Motsyklisk kapitalbuffer øker med 1,0 %-poeng i 2022 til 2,0% pr. 31.12.22 og ytterligere med 0,5 %-poeng i første kvartal 2023.
- 3) Banken fikk Pilar-2 krav fra Finanstilsynet på 2,5 %-poeng i forbindelse med fusjonen mellom SpareBank 1 Sørøst-Norge og SpareBank 1 Modum
- 4) SpareBank 1 Sørøst-Norge har i dag et krav til management buffer på 1 %-poeng .
- 5) SMB rabatten del 2 fra juni 2022 er beregnet til 0,6 %-poeng.

# Lav risiko i boliglånsporteføljen (totalfordelt)



Gjennomsnitt LTV boliglånsporteføljen inkludert overført til SB1 Boligkreditt er 46,1 % som er en bedring på i underkant av 0,5 % poeng sammenlignet med forrige kvartal (46,6 %).

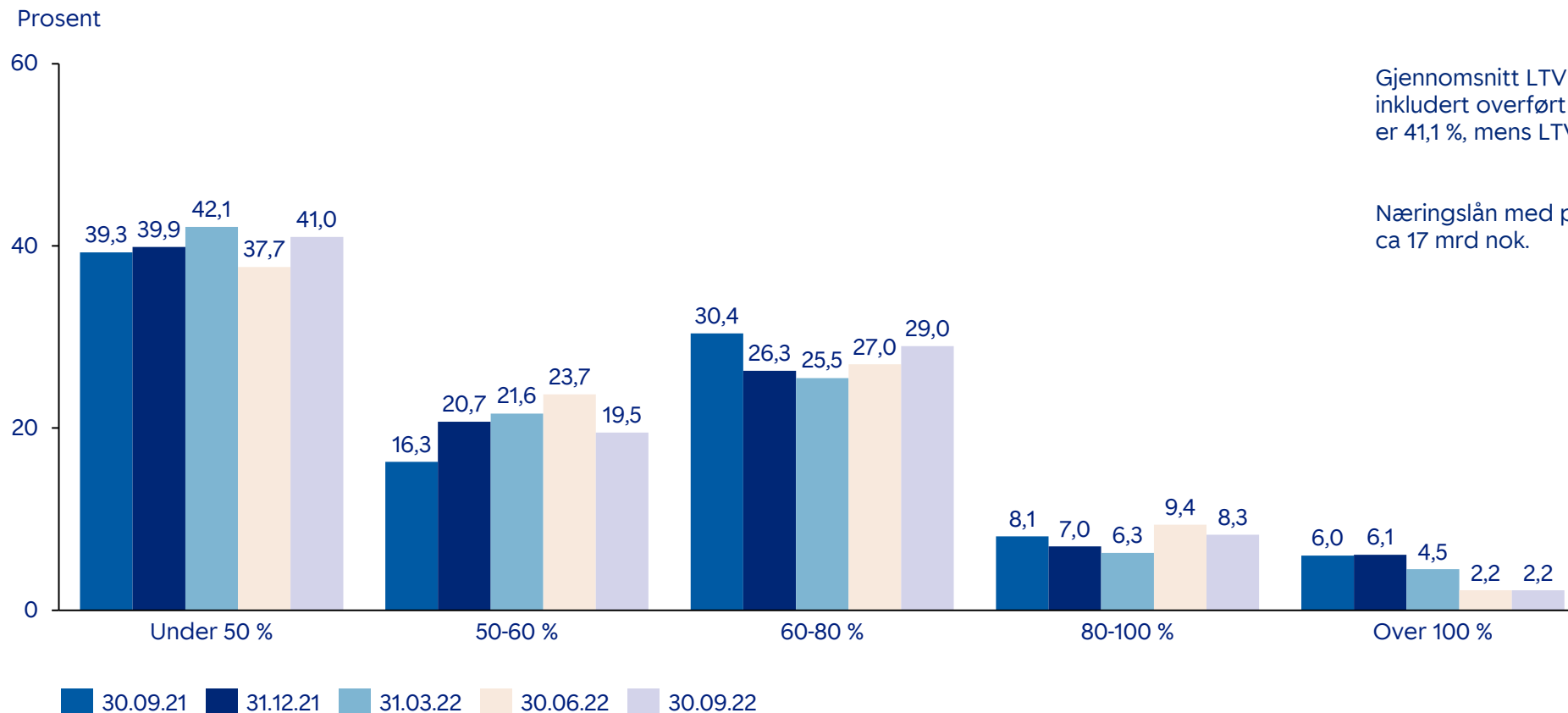
Tilsvarende har LTV på egen balanse gått ned fra 51,3 % per utgangen av forrige kvartal til 50,9 % per utgangen av kvartalet.

Belåningsgrad boliglån inkl. BK – LTV totalfordelt : Beregningen av LTV tar utgangspunkt i sikkerhetenes markedsverdi. Ved totalfordelt LTV tilordnes hele det aktuelle lånet til ett og samme intervall. Tallene inkluderer portefølje overført til SpareBank 1 Boligkreditt AS .

Merknad;

LTV for periodene 30.09.21 til 31.03.22 gjelder gamle SB1 Sørøst-Norge. Fra 30.06.22 gjelder nye Sørøst-Norge inkl. Modum

# Lav belåningsgrad for næringslån med pant i eiendom (totalfordelt)



Gjennomsnitt LTV næringslån med pant i eiendom inkludert overført til SB1 Næringskreditt og borettslag er 41,1 %, mens LTV på egen balanse er på 41,9 %.

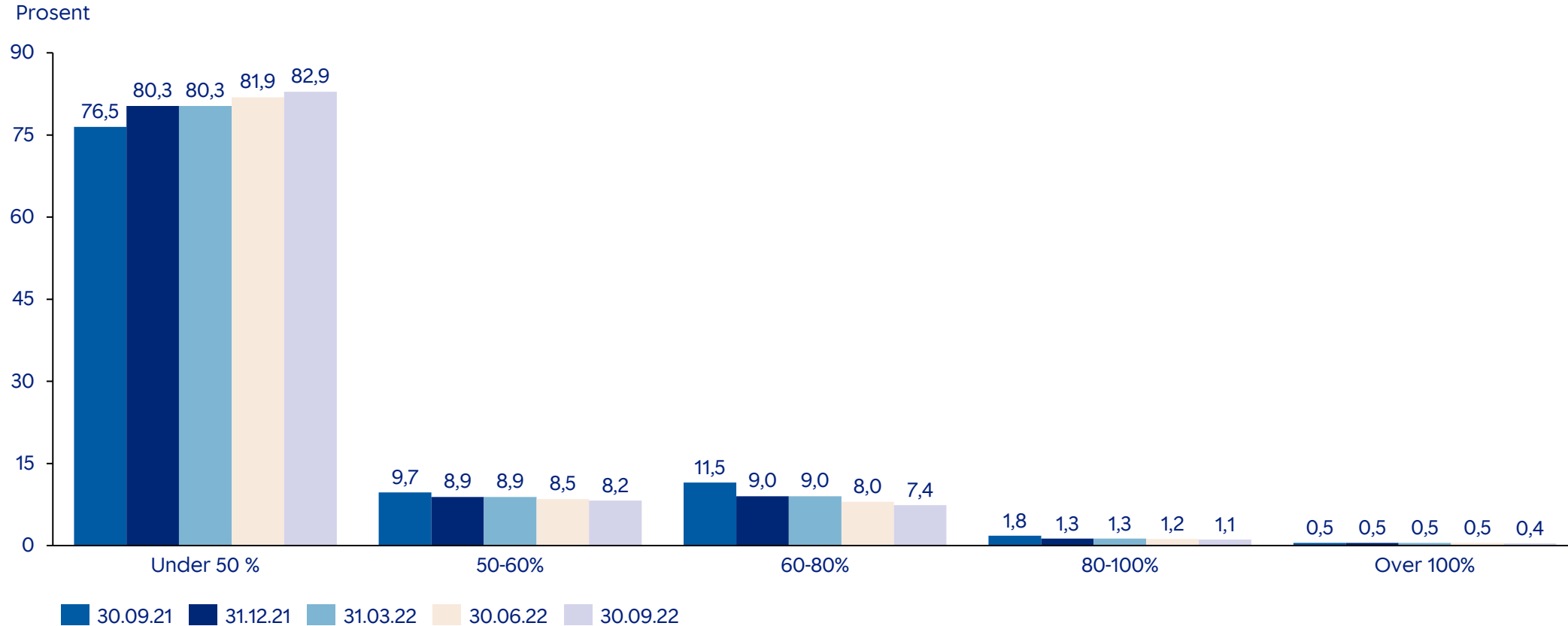
Næringslån med pant i eiendom inkl. borettslag er på ca 17 mrd nok.

LTV totalfordelt Beregningen av LTV tar utgangspunkt i sikkerhetenes markedsverdi. Ved totalfordelt LTV tilordnes hele det aktuelle lånet til ett og samme intervall. Tallene inkluderer portefølje overført til SpareBank 1 Næringskreditt AS .

Merknad;

LTV for periodene 30.09.21 til 31.03.22 gjelder gamle SB1 Sørøst-Norge. Fra 30.06.22 gjelder nye Sørøst-Norge inkl. Modum

# Lav risiko i boliglånsporteføljen (intervallfordelt)



Belåningsgrad boliglån inkl. BK – LTV intervallfordelt

Personkunder med pant i fast eiendom; Lånevolum i prosent av totale sikkerheter

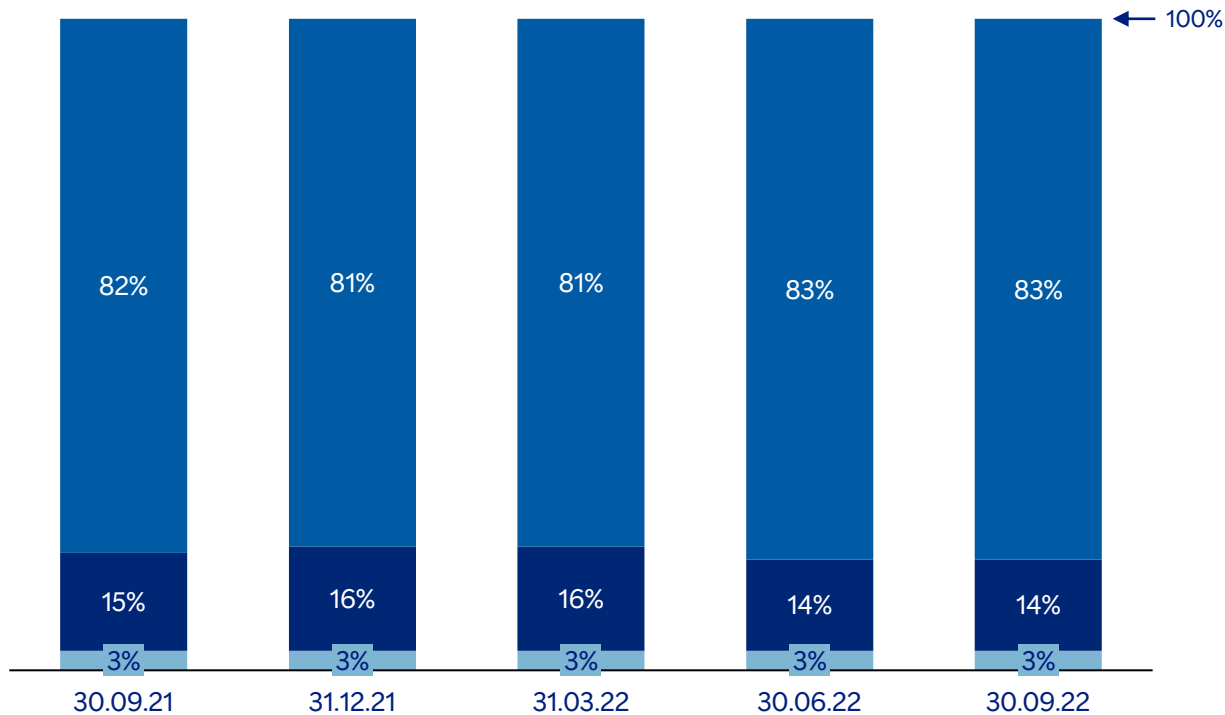
LTV er intervallfordelt ved at det enkelte lån fordeles/splittes innenfor de spesifikke intervallene i grafen

Merknad;

LTV for periodene 30.09.21 til 31.03.22 gjelder gamle SB1 Sørøst-Norge. Fra 30.06.22 gjelder nye Sørøst-Norge inkl. Modum



# Risikoprofil – utlån i personmarked



Personmarkedsporteføljen er stabil over tid, og har sterk overvekt og positiv trend i volum i gode risikoklasser.

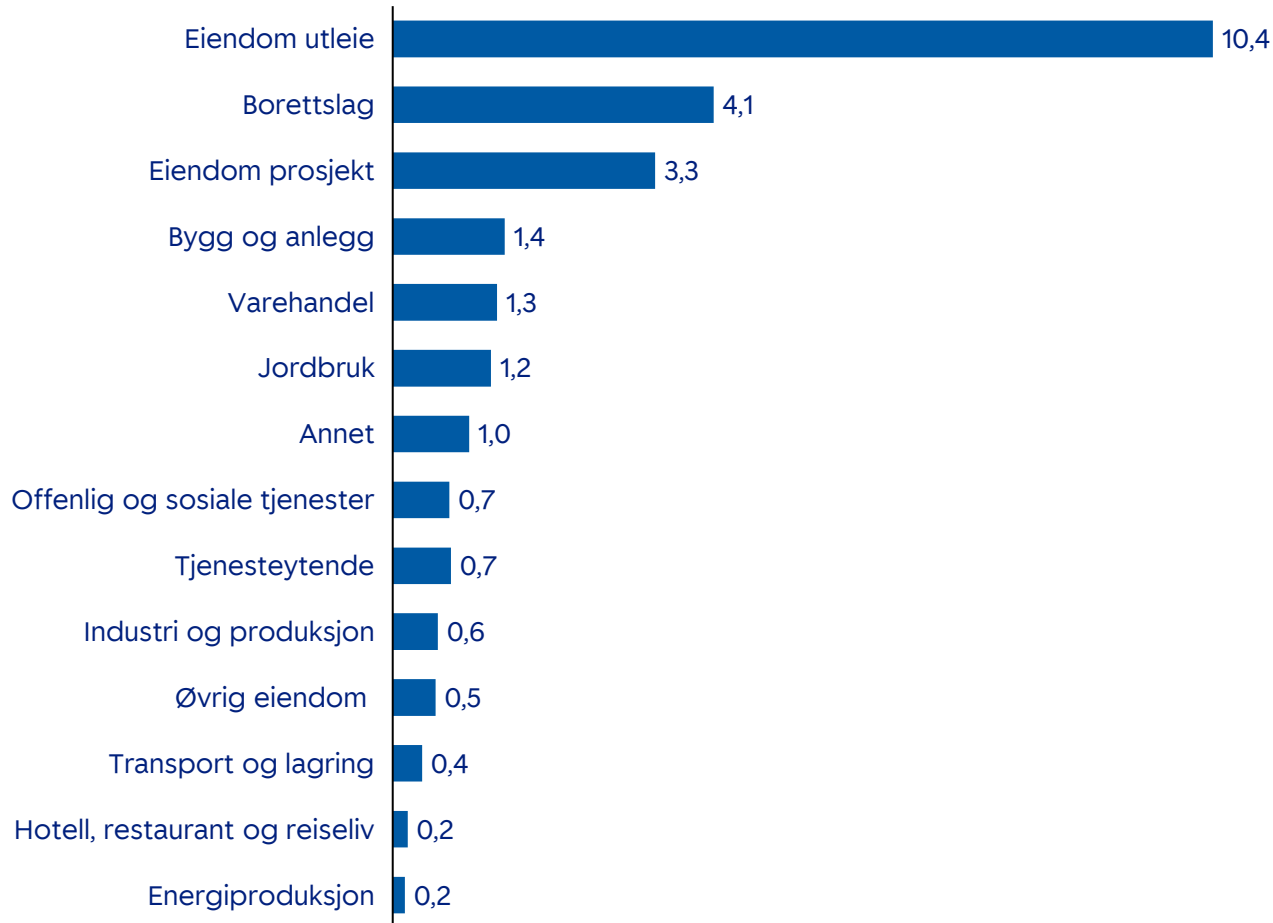
Ny sammensatt portefølje for SB1 Sørøst-Norge har også solid overvekt av gode risikoklasser.

- PD < 0,5 % (risikoklasse A-C)
- PD 0,5 -2,5 % (risikoklasse D-F)
- PD > 2,5 % (risikoklasse G-K)

Merknad:  
Risikoprofil for periodene 30.09.21 til 31.03.22 gjelder gamle SB1 Sørøst-Norge. Fra 30.06.22 gjelder nye Sørøst-Norge inkl. Modum

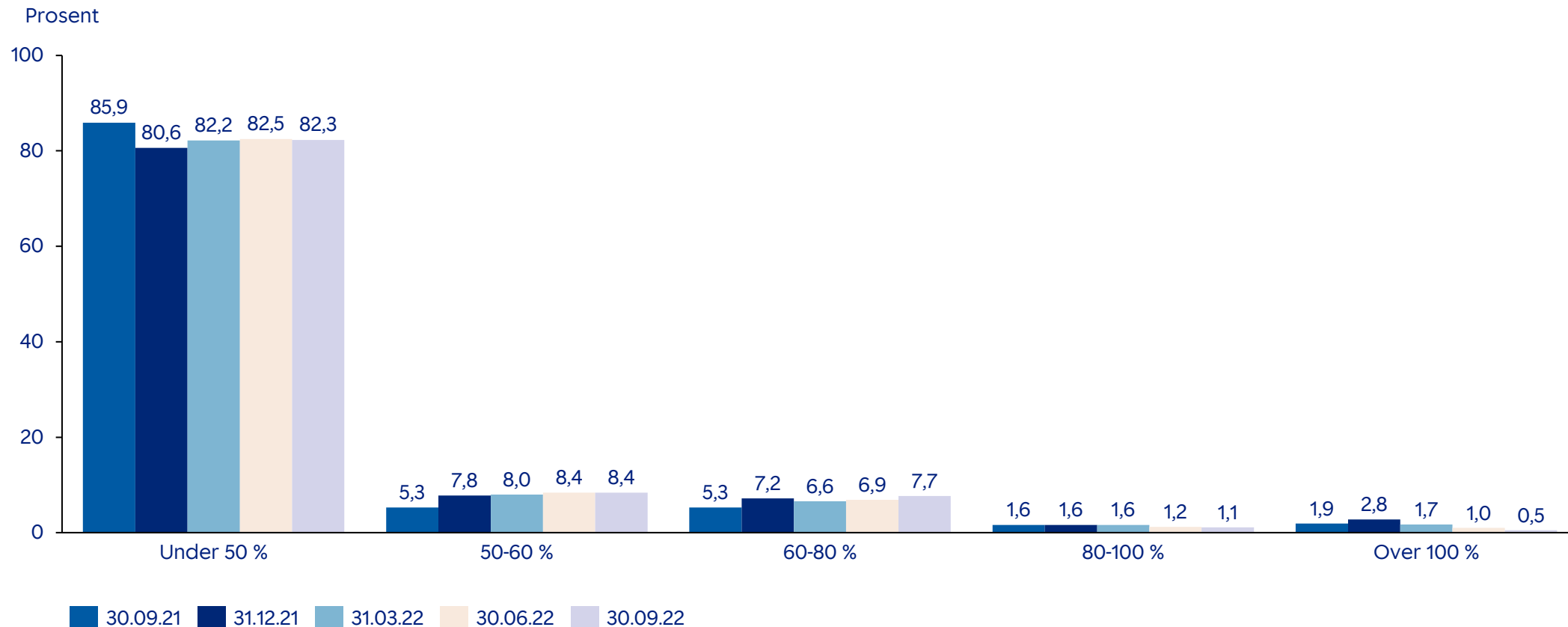
# Bedriftsmarkedsporføljen per 30.09.2022

Volum (engasjement) pr. 30.09.22. Beløp i milliarder kroner



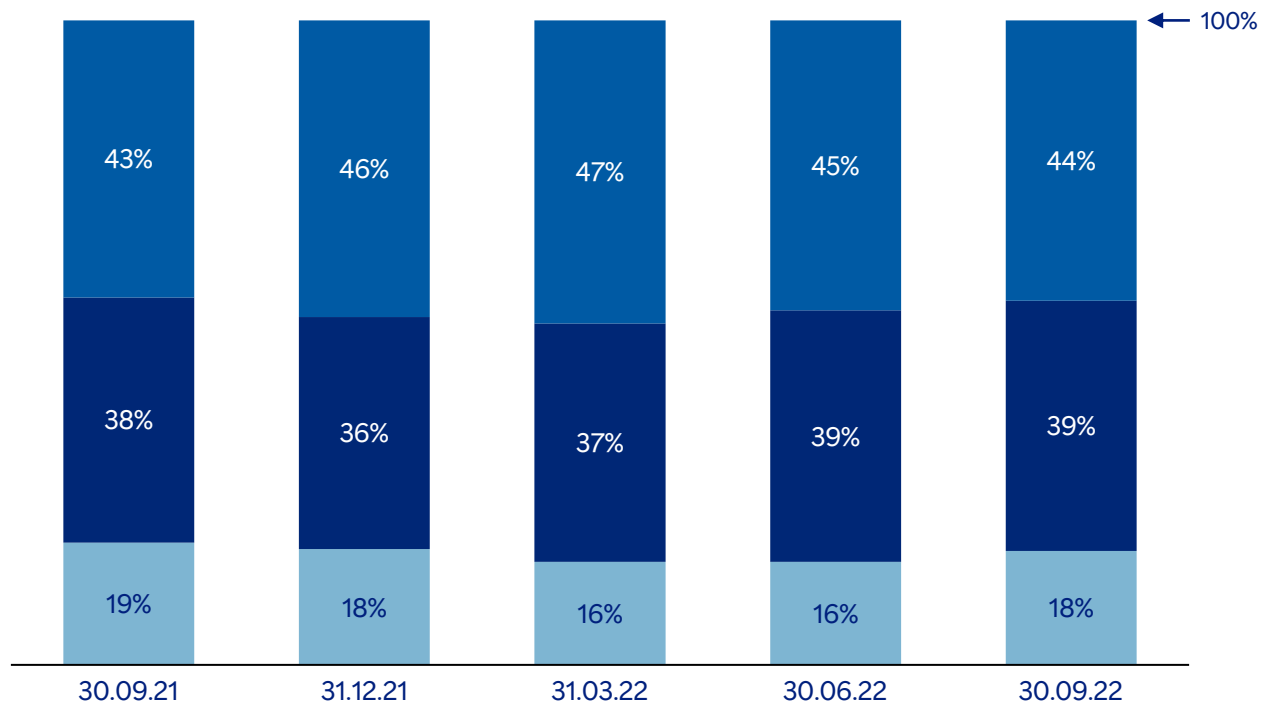
- Gjennomgang av utlånsporteføljen har ikke avdekket særskilte utfordringer ifht tap/mislighold i porteføljen.
- Av pågående byggeprosjekter (bolig og næringsbygg) har de fleste byggherrer faste priser mot total entreprenører.
- Godt forhåndssalg på pågående byggeprosjekter.
- Lav eksponering mot hytteutbygging

# Lav belåningsgrad for næringslån med pant i eiendom (intervallfordelt)



LTV totalfordelt: Beregningen av LTV tar utgangspunkt i sikkerhetenes markedsverdi. Ved intervallfordelt LTV vil lånet fordeles/splittes innenfor de spesifikke intervallene i grafen intervall. Tallene inkluderer portefølje overført til SpareBank 1 Næringskreditt AS.

# Risikoprofil – utlån i bedriftsmarked

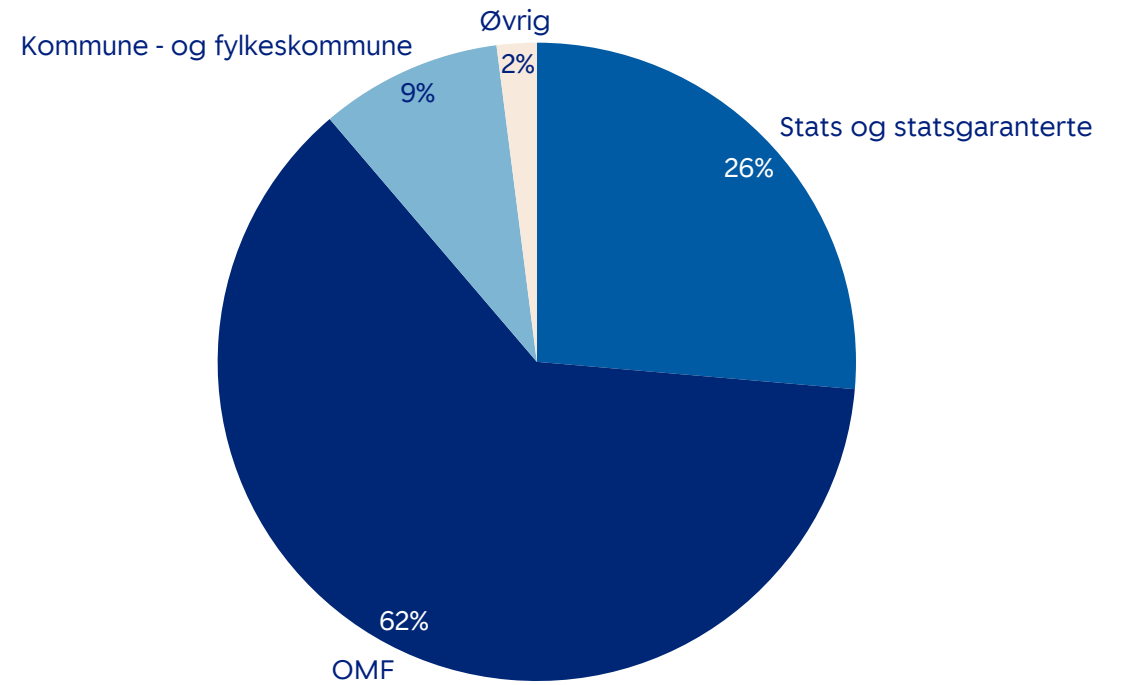
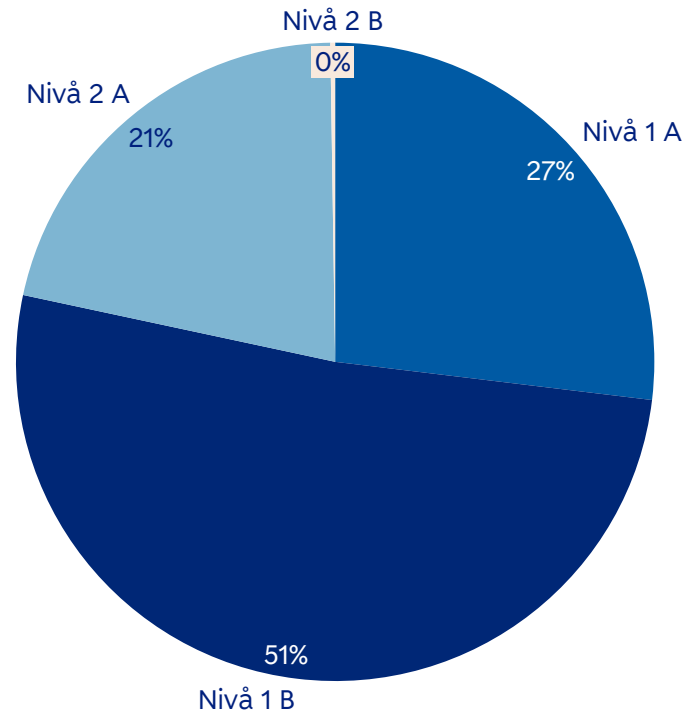


Ny sammensatt portefølje for SB1 Sørøst-Norge har også solid overvekt av gode risikoklasser

- PD < 0,5 % (risikoklasse A-C)
- PD 0,5 - 2,5 % (risikoklasse D-F)
- PD > 2,5 % (risikoklasse G-K)

Merknad:  
Risikoprofil for periodene 30.09.21 til 31.03.22 gjelder gamle SB1 Sørøst-Norge. Fra 30.06.22 gjelder nye Sørøst-Norge inkl. Modum

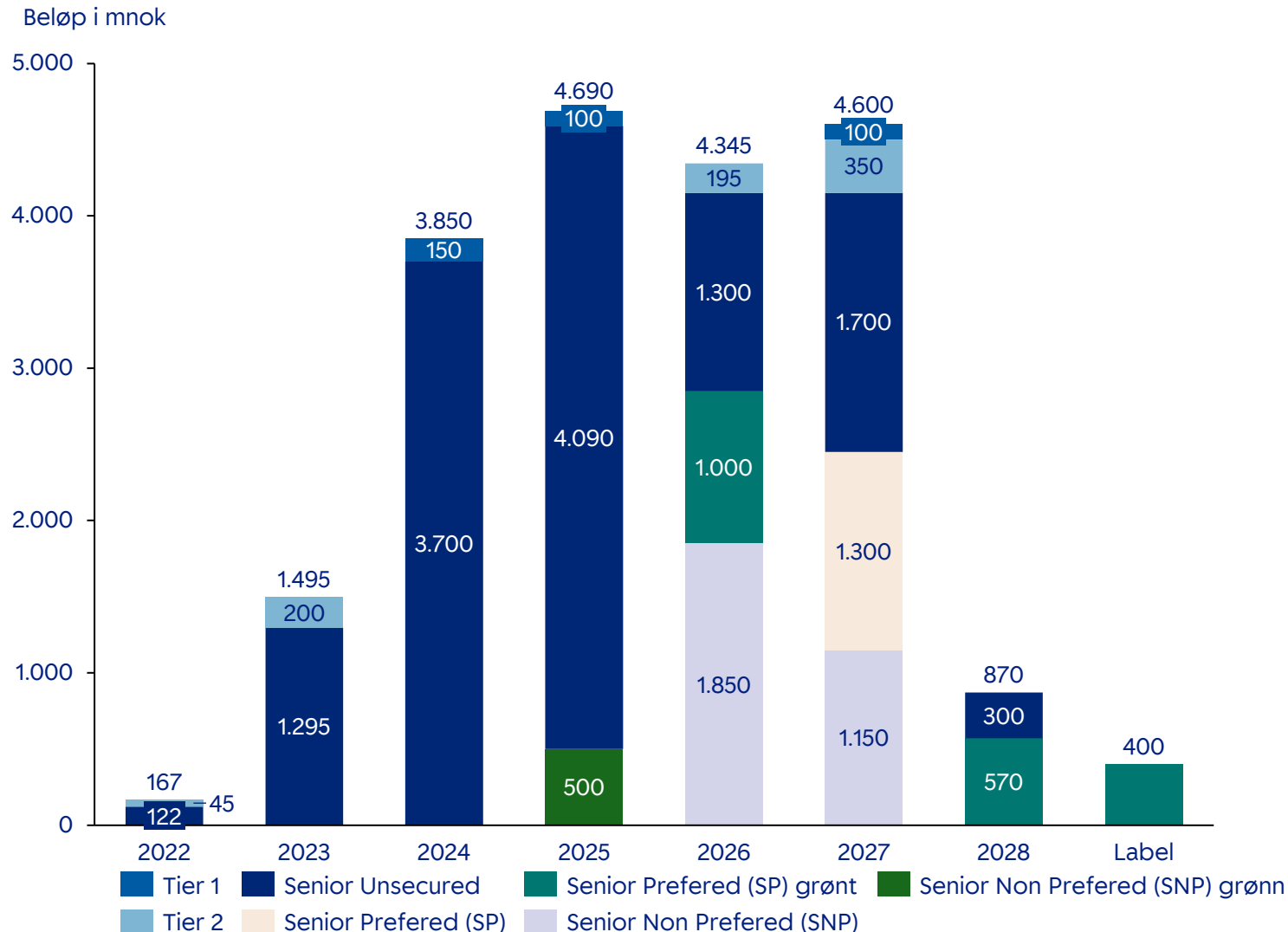
# LCR-portefølje 30.09.22



LCR-portefølje per utgangen av kvartalet var på 8,3 mrd. nok med en LCR på 153 % og 165 % gjennomsnitt i 2022.

God likviditetssituasjon.

# God spredning i bankens funding



Total utestående funding per 30.09.22 er på 20.417 mnok herav SNP 3.500 mnok, ansvarlig obligasjonslån (T2) 790 mnok, fondsobligasjon (T1) 350 mnok og ordinær senior obligasjonsgjeld 15.777 mnok

Gjennomsnitt forfall funding per utgangen av juni er på 3,2 år.

Ca 15 % av fundingen har forfall de neste 18 måneder.

Banken har minstekrav til etterstilt gjeld på 20 prosent per utgangen av året.



# Utvikling i egenkapitalbeviset SOON



	30.09.22	30.06.22	31.03.22	31.12.21	30.09.21
Børskurs (i nok)	50,60	52,20	61,60	65,40	53,00
Børsverdi (i mnok)	7.313	7.313	7.311	7.762	6.291
Bokført EK per EKB (konsern i nok)	52,03	53,09	47,48	49,45	48,41
Resultat per EKM (konsern i nok)	2,97	2,00	0,84	5,03	3,91
Pris/bokført EK (konsern)	0,97X	0,98X	1,29X	1,32x	1,09x

# Største eiere av egenkapitalbevis

<b>20 største ekenkapitalbevisiere</b>	<b>Antall</b>	<b>% av totalt antall ek-bevis</b>
SPAREBANK 1 STIFTELSEN BV	24.141.356	17,2 %
SPAREBANKSTIFTELSEN TELEMAR	18.910.174	13,5 %
SPAREBANKSTIFTELSEN SPAREBANK1 MODUM	18.444.646	13,2 %
SPAREBANKSTIFTELSEN NØTTERØY-TØNSBERG	10.925.503	7,8 %
SPAREBANKSTIFTELSEN TELEMAR - HOLLA OG LUNDE	10.273.723	7,3 %
VPF EIKA EGENKAPITALBEVIS	4.157.979	3,0 %
VARIG FORSIKRING MIDT-KRØDSHERAD BRANNKASSE	2.963.998	2,1 %
SPESIALFONDET BOREA UTBYTTE	2.825.905	2,0 %
PARETO INVEST AS	1.771.308	1,3 %
LANDKREDITT UTBYTTE	1.100.000	0,8 %
KOMMUNAL LANDSPENSJONSKASSE GJENSIDIGE	1.024.879	0,7 %
CATILINA INVEST AS	912.032	0,7 %
WENAASGRUPPEN AS	907.432	0,6 %
MELESIO INVEST AS	886.937	0,6 %
SANDEN EQUITY AS	707.494	0,5 %
AARS AS	684.737	0,5 %
FORETAKSKONSULENTER AS	621.230	0,4 %
SKOGEN INVESTERING AS	605.000	0,4 %
BABORD AS	421.266	0,3 %
HAUSTAD INVESTOR AS	420.000	0,3 %
Sum 20 største eiere	102.705.599	73,3 %
SpareBank 1 Sørøst-Norge (egne bevis)	43.284	0,03 %
Øvrige eiere	37.349.678	26,7 %
Utstedte egenkapitalbevis	140.098.561	100,0 %

- Ved utgangen av kvartalet utgjør antall egenkapitalbevisiere # 6.036.
- De 20 største eierne er notert med 73,3 % av eierandelskapitalen. Av dette eier de seks sparebankstiftelsene 61,1 %
- Ved utgangen av kvartalet var kursen på bankens egenkapitalbevis 50,60 nok

# Oppkjøpsanalyse ifm fusjon med SB1 Modum

Beløp i mnok

KONSERN Modum

Virkelig verdi av identifiserbare eiendeler og forpliktelser	KONSERN Modum		
	31.03.22	Mer/-mindre- verdier	Virkelig verdi 01.04.22
Kontanter og fordringer på sentralbanker	11		11
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	613		613
Brutto utlån til og fordringer på kunder	9.776	-18	9.758
Tapsavsetninger	-31	24	-7
<i>Netto utlån til og fordringer på kunder</i>	9.745	6	9.751
Rentebærende verdipapirer	589		589
Finansielle derivater	13		13
Aksjer, egenkapitalbevis og andeler	372		372
Eierinteresser i konsernselskaper	-		-
Eierinteresser i FKV	166	108	274
Varige driftsmidler	68	11	79
Goodwill	48		48
Utsatt skattefordel	4	-4	0
Andre eiendeler	26		26
<b>Sum eiendeler</b>	<b>11.656</b>	<b>121</b>	<b>11.776</b>
Innskudd fra kunder	8.485		8.485
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	1.306		1.306
Finansielle derivater	1		1
Ansvarlig lånekapital	90		90
Annen gjeld og forpliktelser	123		123
<b>Sum gjeld</b>	<b>10.005</b>	<b>0</b>	<b>10.005</b>
<b>Netto egenkapital til fordeling på egenkapitalbeveiseiere og samfunnskapital</b>	<b>1.650</b>	<b>121</b>	<b>1.771</b>

Beregnet egenkapital basert på sluttkurs 31.03.22 NOK 61,6 og bytteforfold 15 Modum/85 SOON

Beregnet goodwill

2.113

-342





Bilde: Skotfoss Skien