

# Investorpresentasjon Q1 2023

10. mai 2023



# Agenda

## Status SpareBank 1 Sørøst-Norge

Resultat første kvartal 2023

Nøkkeltall i regionen

Utlånsporteføljene

Vedlegg

# Fokusområder for å nå konsernets finansielle mål



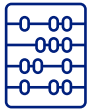
Konsernet har som ambisjon å vokse noe mer enn markedsveksten i regionen, men vil fokusere på lønnsom vekst i lys av konsernets finansielle mål



God vekst i inntekter i første kvartal



Ytterligere integrering av eiendomsmegling i bankens betjeningskonsept



Styrket topplinjen gjennom kjøp av nytt regnskapshus i Telemark



IRBA prosjekt for å øke konkurransekraft og styrke lønnsomheten



Omfattende gjennomgang av alle konsernets eiendommer (bærekraft og effektivisering)



Lønnsomhetsprosjekt med ytterligere kostnadsfokus

# Agenda

Status SpareBank 1 Sørøst-Norge

## **Resultat første kvartal 2023**

Nøkkeltall i regionen

Utlånsporteføljene

Vedlegg

# Finansielle mål og måloppnåelse

## Finansielle mål

## Måloppnåelse første kvartal 2023

>11 %

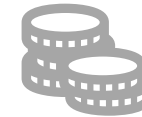
Avkastning på egenkapital (RoE)



**10,4** prosent

<40 %

Kostnadsprosent (C/I)



**43,3** prosent

>17 %

Ren kjernekapitaldekning konsern



**19,1** prosent

>50 %

Utdelingsgrad - likedeling



**58** prosent ordinært utbytte

# En god start på et urolig år

## Hovedposter i første kvartal 2023 mot første kvartal 2022

### Styrket underliggende drift

Økte netto renteinntekter med 113 mnok (27,5 %), men marginal endring provisjonsinntekter.

Godt resultat fra BN Bank.  
Svekket resultat fra SB1 Gruppen,

Annen finans er marginalt endret.

Økte driftskostnader - oppkjøp nytt regnskapshus i Q4 2022 med full effekt i Q1 2023, økte utviklingskostnader i SB1 Alliansen og generell prisvekst.

Kostnadsprosent 43,3 (60,8) % mot 48,3 % ekskl. engangskostnader i 2022. Morbank 38,7 (57,8) % mot 44,0 % ekskl. engangskostnader i 2022.

Lave tap i kvartalet

### God egenkapitalavkastning

Ordinært resultat etter skatt på 320 (195) mnok

Avkastning på egenkapitalen i kvartalet på 10,4 (6,9) % mot 9,6 % ekskl engangskostnader i 2022.

EPS konsern 1,36 (0,83) nok.

### Svak utlåns – og innskuddsvekst

Utlånsvekst inneværende kvartal -0,7 (1,0) % og innskuddsvekst på 0,1 (1,9) %.

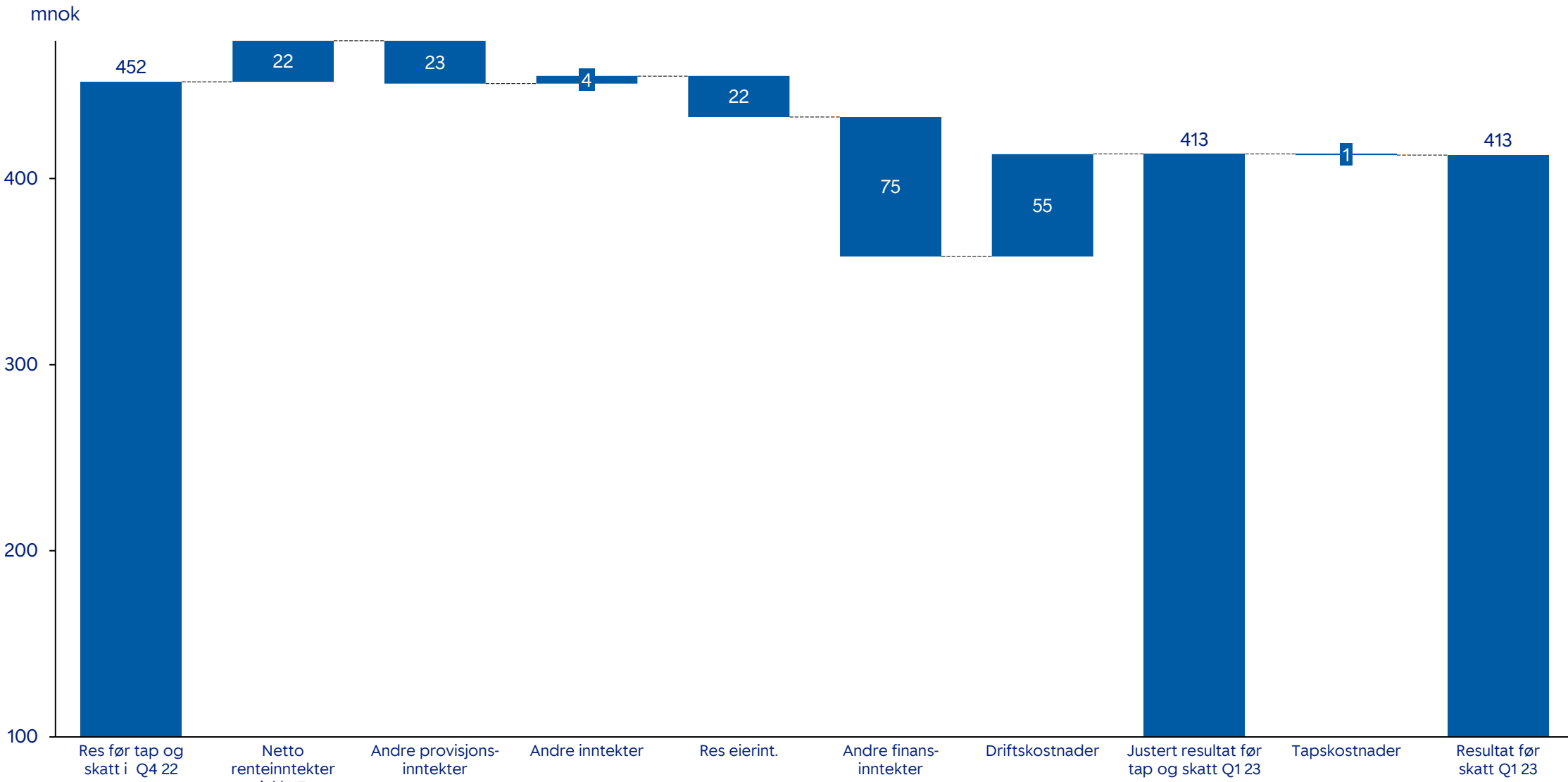
Utlånsvekst BM i kvartalet -1,0 (3,3) % og PM -0,6 (0,3) %, mens innskuddsvekst var marginalt positiv på hhv 0,2 (2,2) % og 0,02 (1,7) %

# Banken har endret kunderenter etter Norges Banks renteendringer

Norges Bank	22. sept. 22	3. nov. 22	15. des. 22	23. mars 23	4. mai 23
Effekt nye lån og innskudd	28. sept. 22	8. nov. 22	20. des. 22	29. mars 23	10. mai 23
Eksisterende BM lån og innskudd	12. okt. 22	23. nov. 22	3. jan. 23	13. apr. 23	22. jun. 23
Eksisterende PM lån og innskudd	9. nov. 22	21. des. 22	31. jan. 23	11. mai 23	25. mai 23

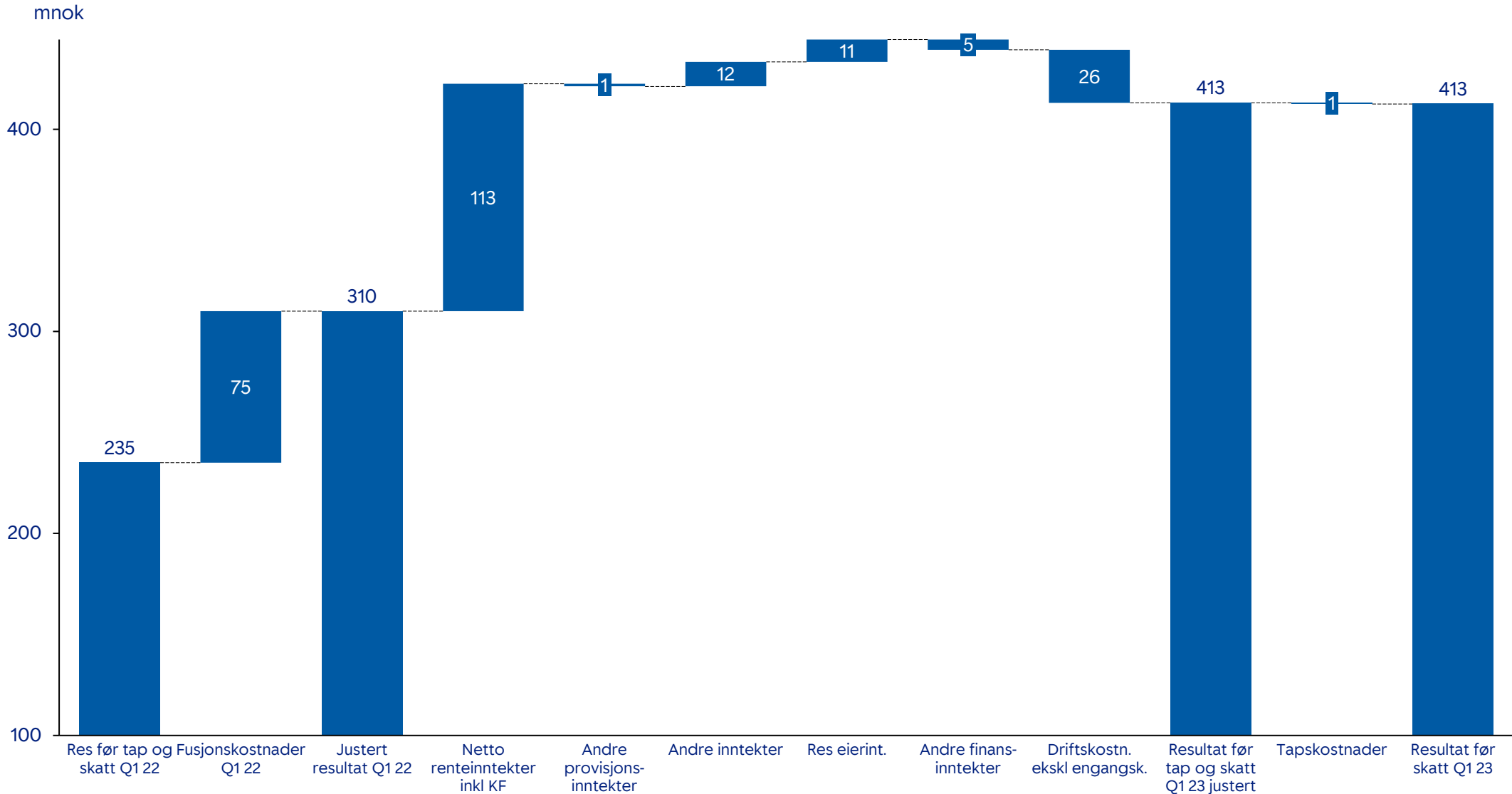
Merknad: fra andre halvdel av 2022

# Styrket rentenetto og lavere driftskostnader mot forrige kvartal



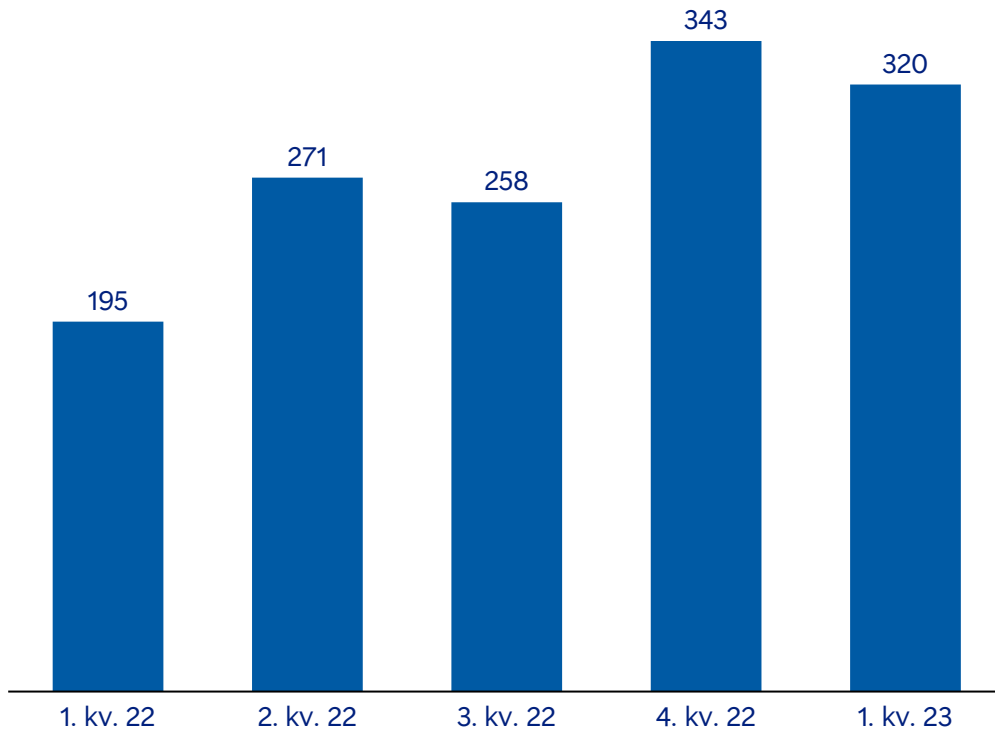


# Styrket rentenetto sammenlignet med 2022

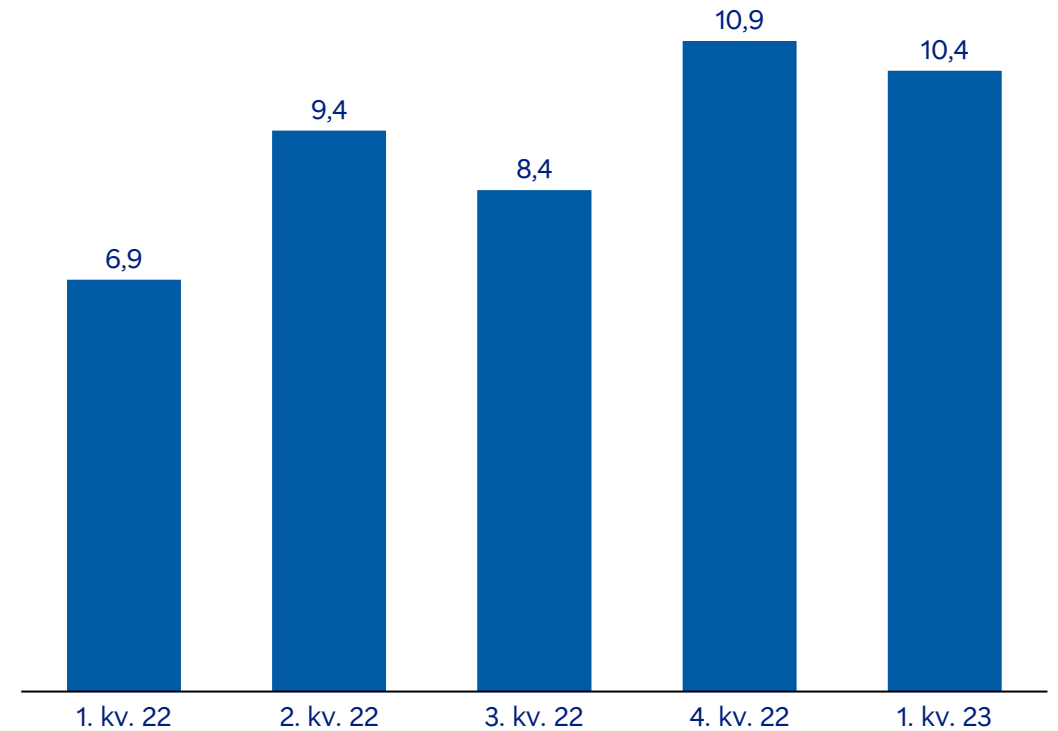


# Resultatutvikling siste fem kvartal

Resultat etter skatt



Egenkapitalavkastning

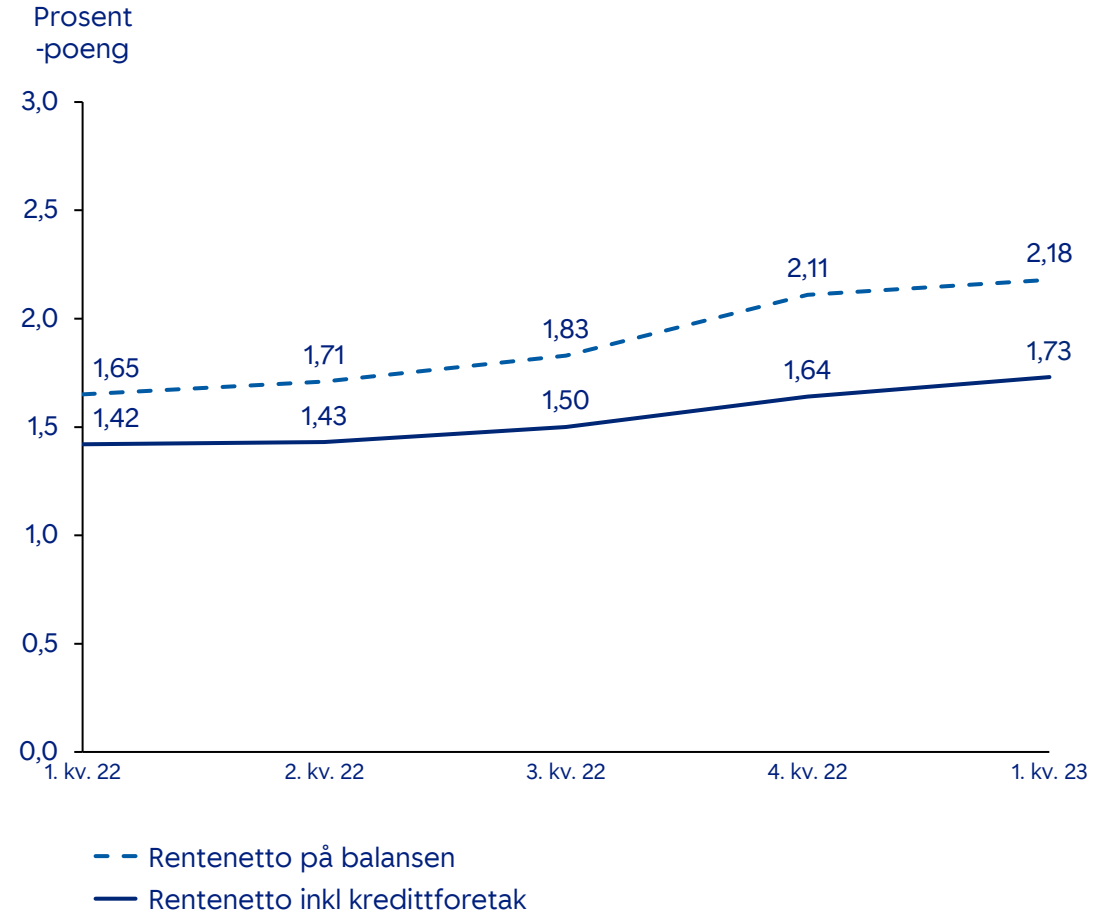
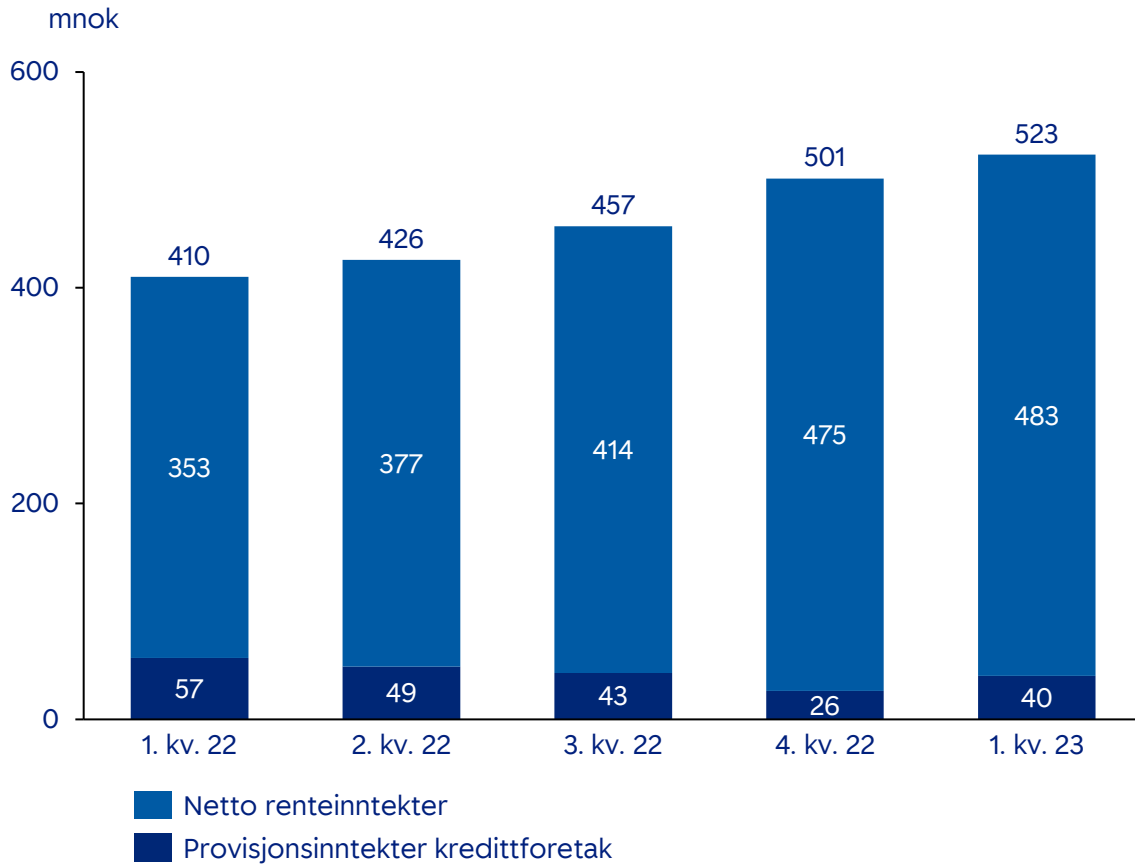


Beløp i mnok

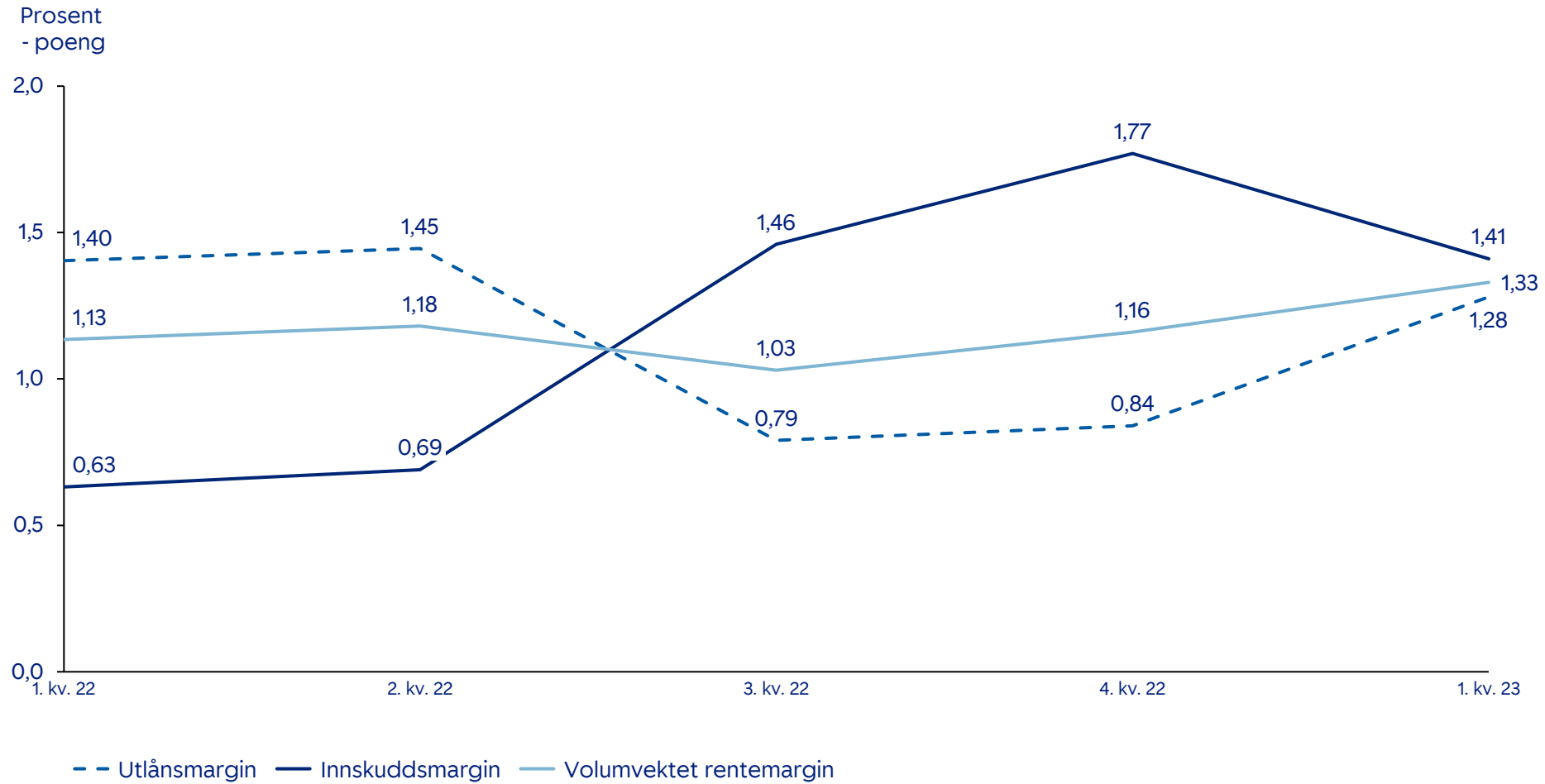
Prosent - annualisert

Proforma

# Økt rentenetto og sterk vekst i inntekter



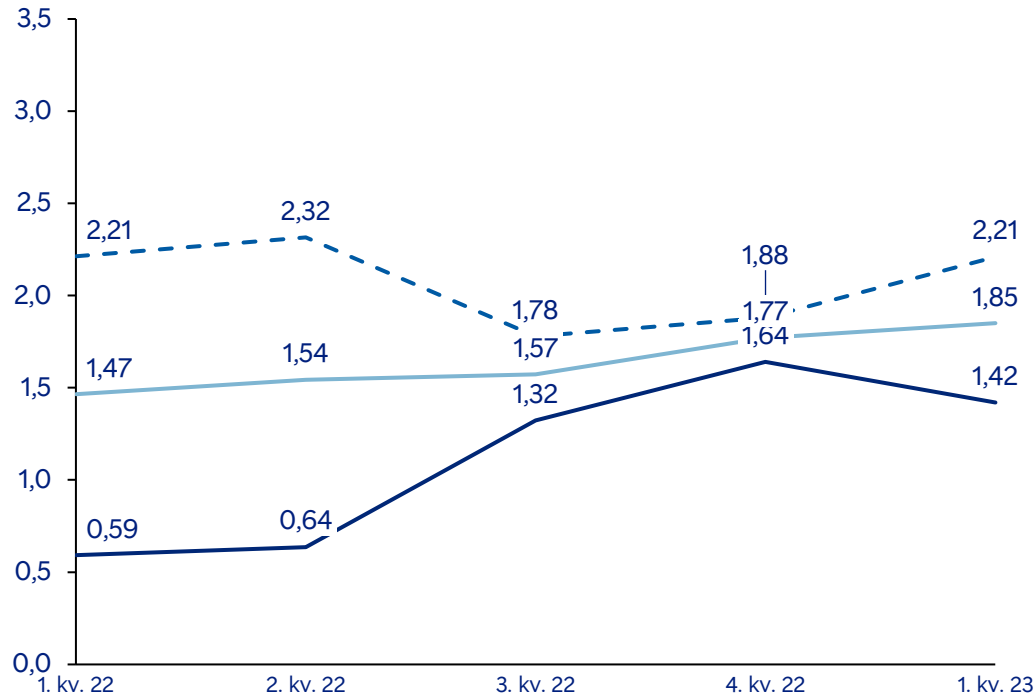
# Bedret rentemargin



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

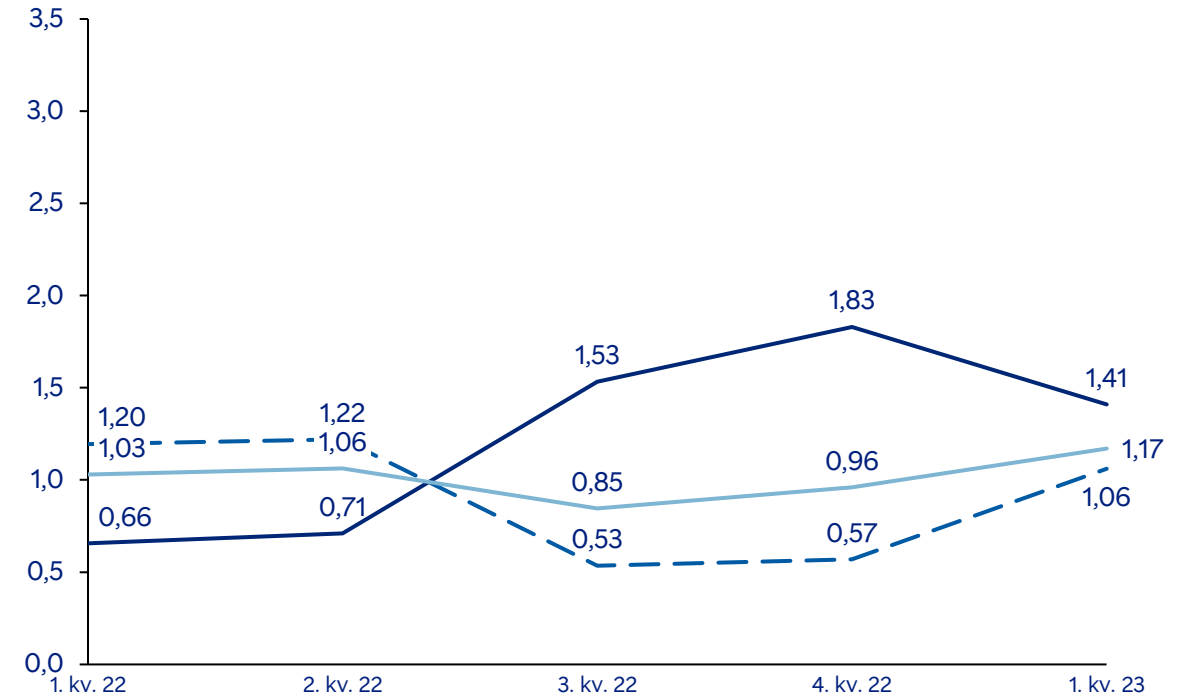
# Bedret utlånsmarginer i løpet av 1. kvartal og reduserte innskuddsmarginer mot Nibor i begge segmenter

Bedriftsmarked  
prosentpoeng



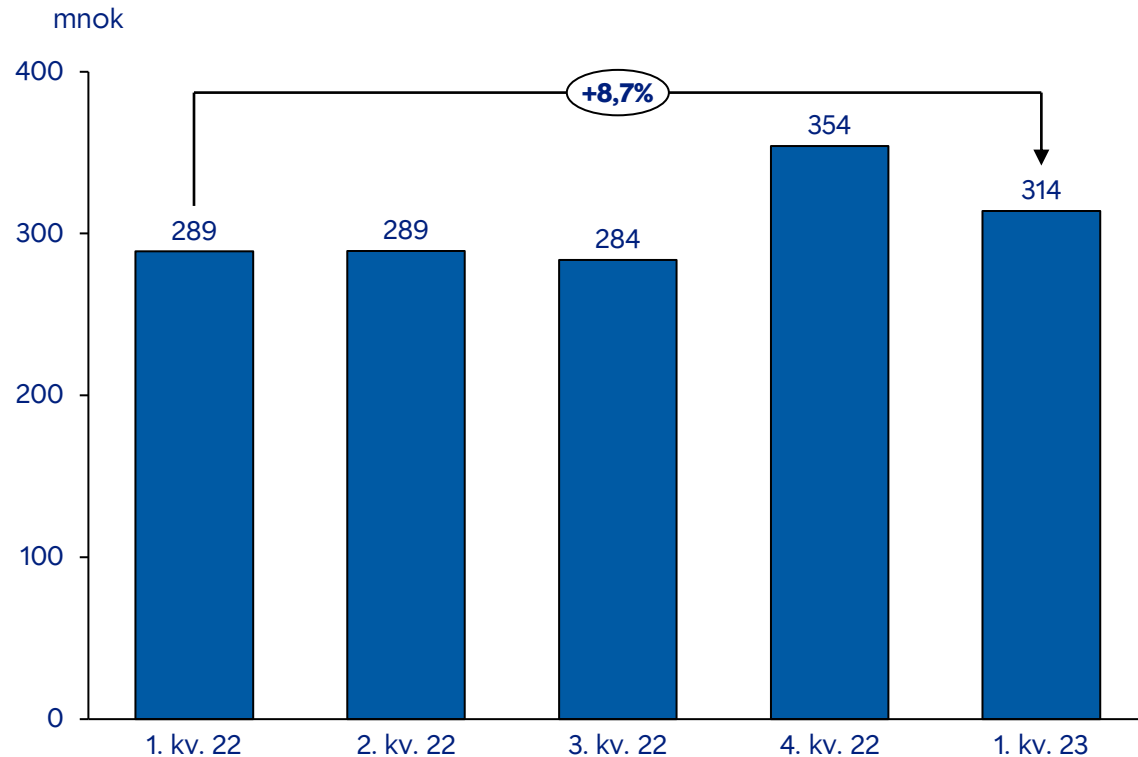
- - Utlånsrente BM mot Nibor
- Innskuddsrente BM mot Nibor
- Volumvektet rentemargin

Personmarked  
prosentpoeng



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

# Økte driftskostnader



■ Driftskostnader ekskl engangskost

Økte driftskostnader i første kvartal mot samme periode i fjor med 25 mnok herav 13 mnok i morbanken og 12 mnok i datterselskapene.

Økte driftskostnader morbanken skyldes utviklingskostnader i SB1 Alliansen og underliggende prisvekst

Økningen i datterselskapene knyttes i hovedsak til nytt regnskapshus i Telemark med full effekt fra 1 kvartal 2023 i tillegg til økt aktivitet generelt i regnskapshuset

# Synergier, engangskostnader og investering i ny kompetanse

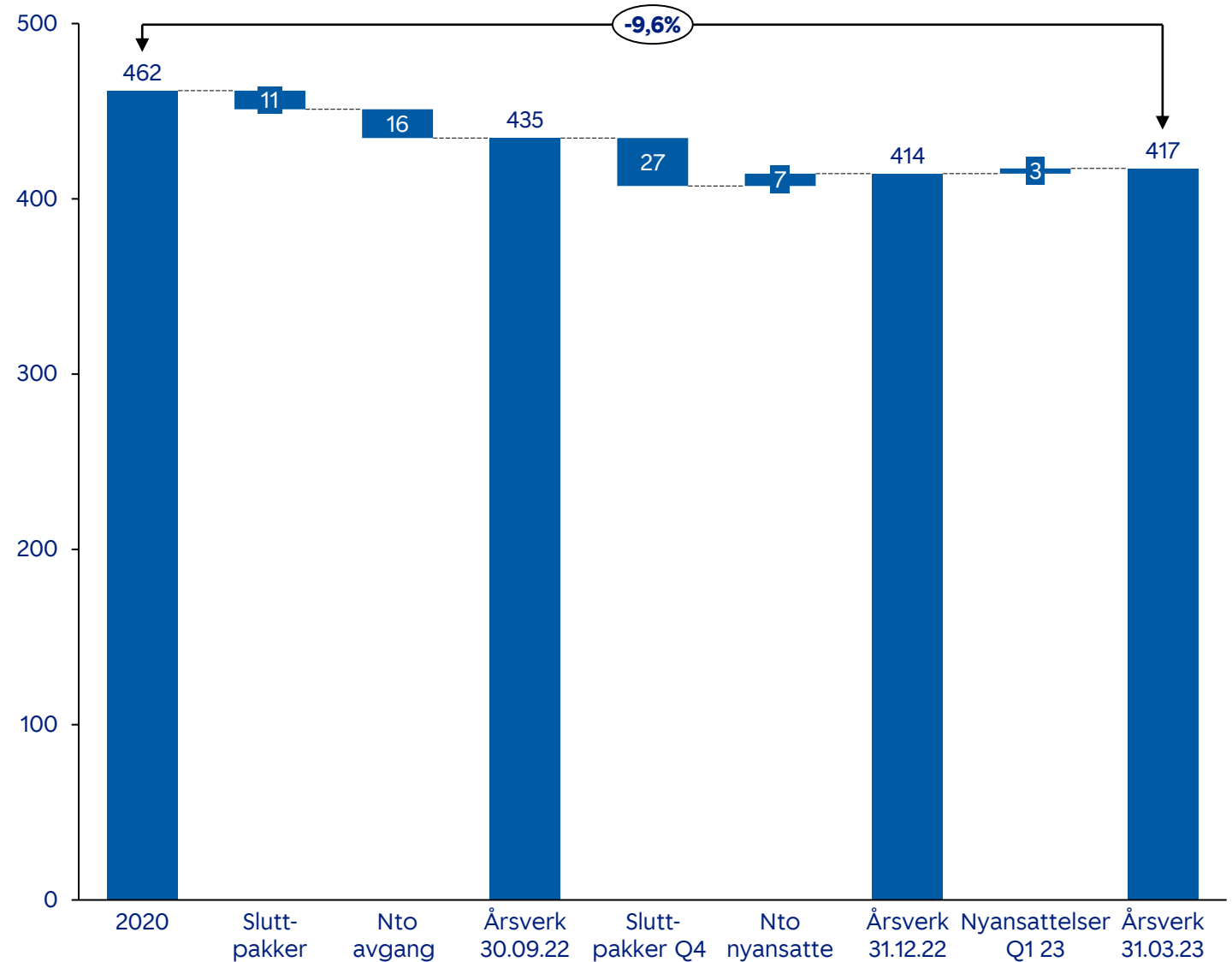
## Engangskostnader 2022

- Engangskostnader i 2022 114 mnok:
- herav lønns- og pensjonskostnader 43 mnok og andre driftskostnader (IT og transaksjonskostnader) 71 mnok

## Synergier

- Uttak totalt siden 2020 om lag netto i 45 årsverk (~10 %).
- Uttak meddelte synergier på 80 mnok før nyansettelser
- Gjenstående synergjiuttak i 2023 på om lag 30 mnok

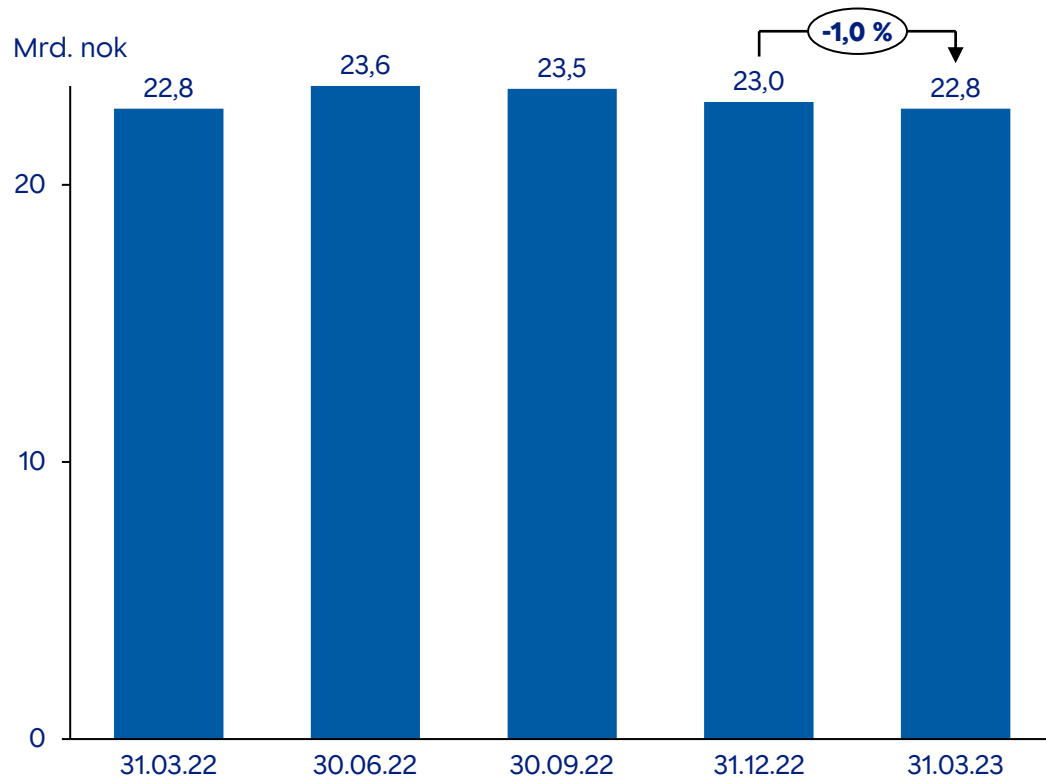
Årsverk morbank



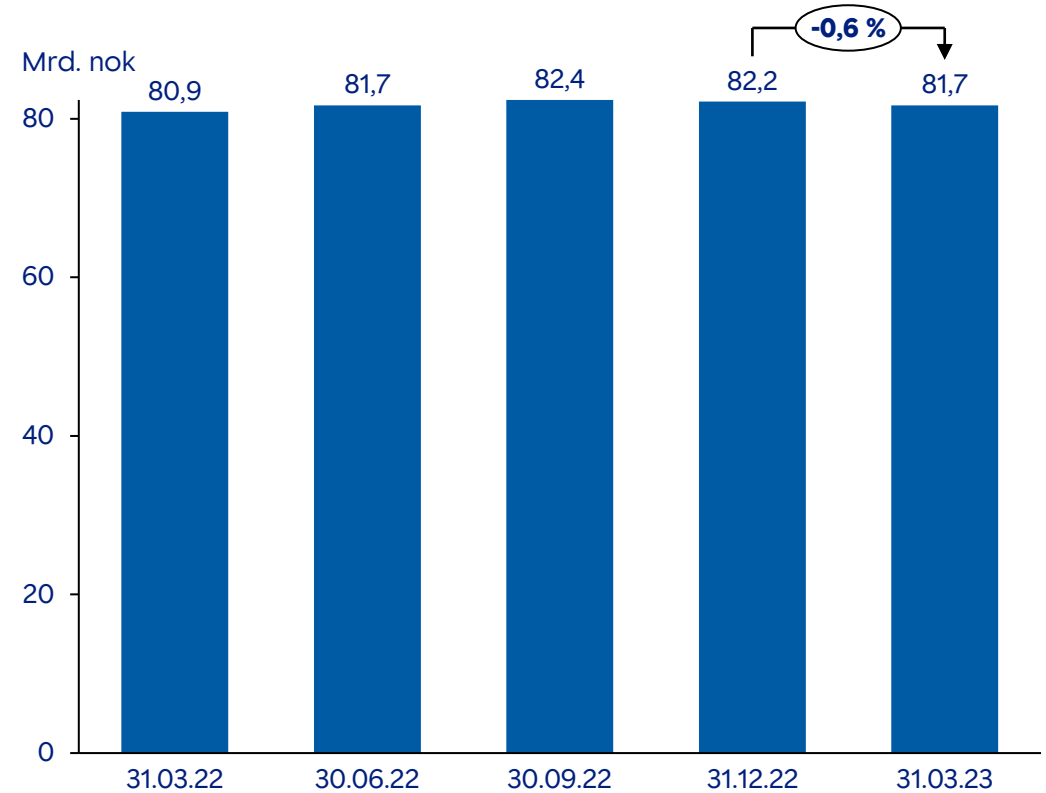
# Negativ utlånsvekst i første kvartal

Vekstambisjonene består, men veksten skal være lønnsom og risikoen i tråd med bankens profil

## Bedriftsmarked



## Personmarked

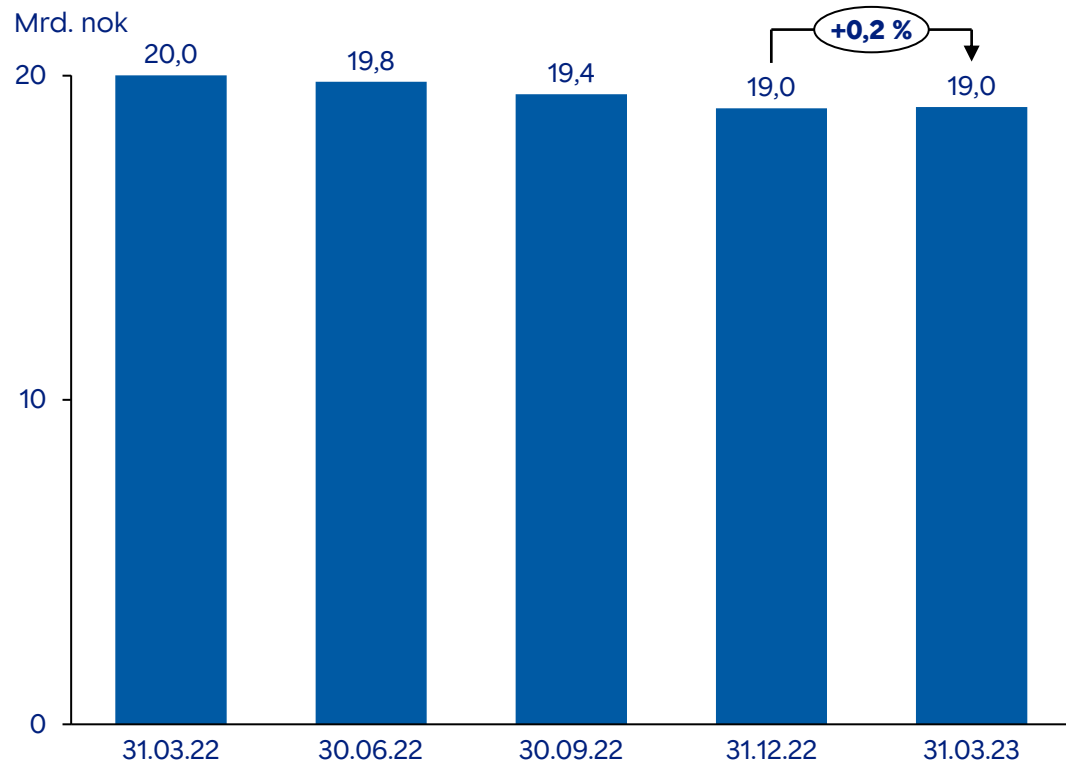




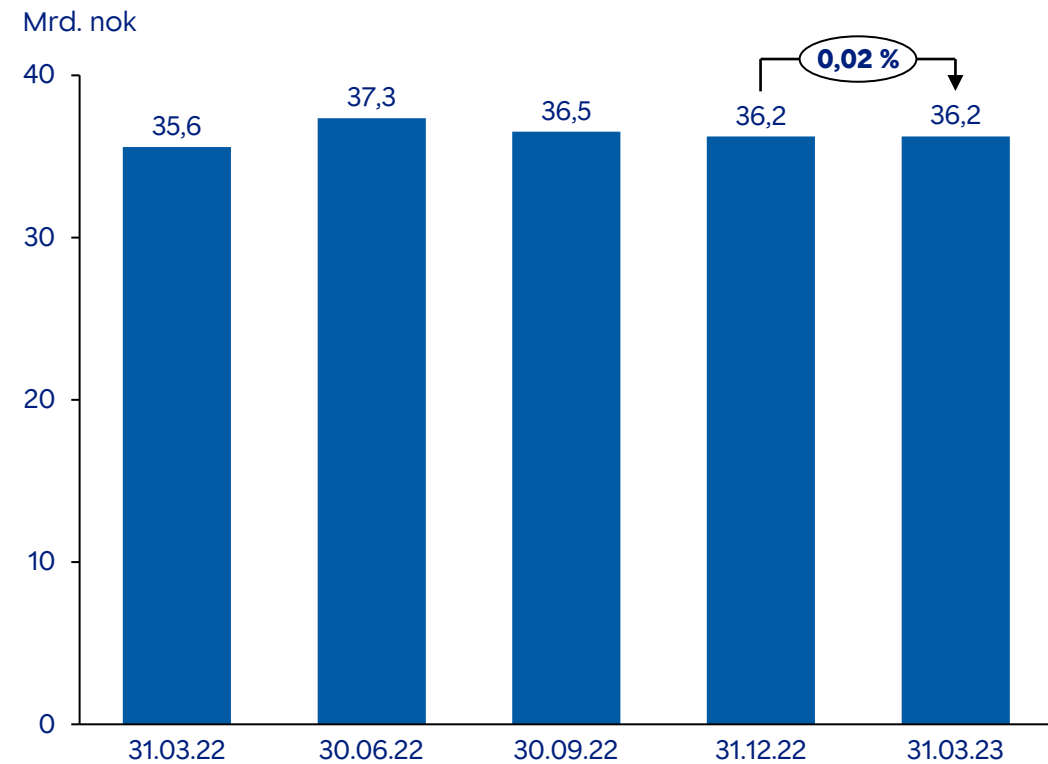
# Marginal vekst i innskudd første kvartal

72 prosent av bankens innskudd er innenfor innskuddsgarantiordningen

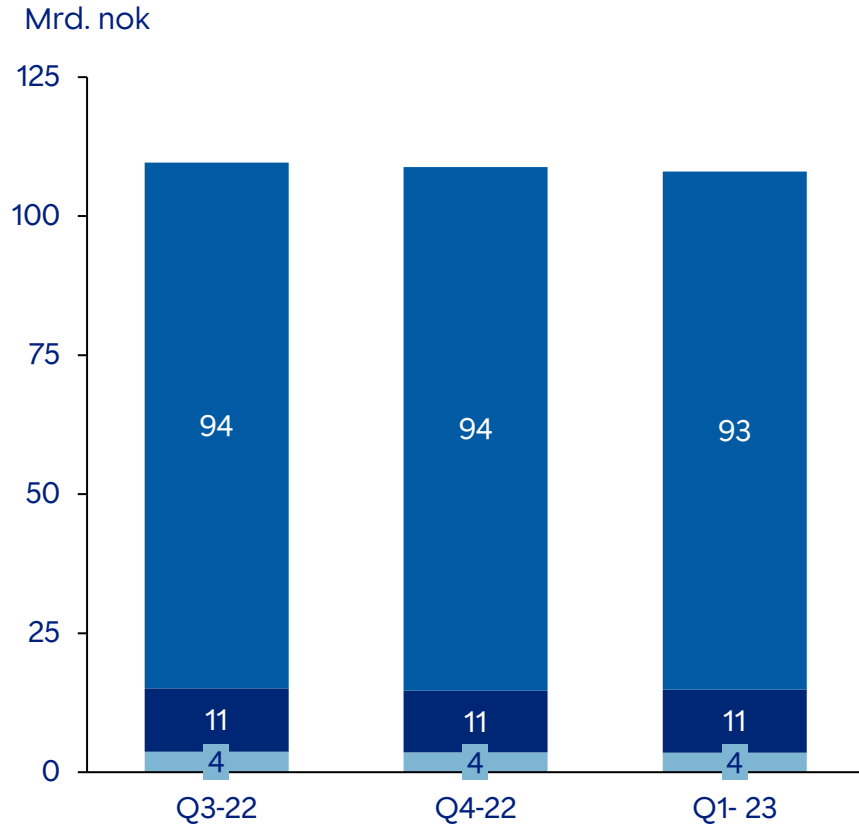
Bedriftsmarked



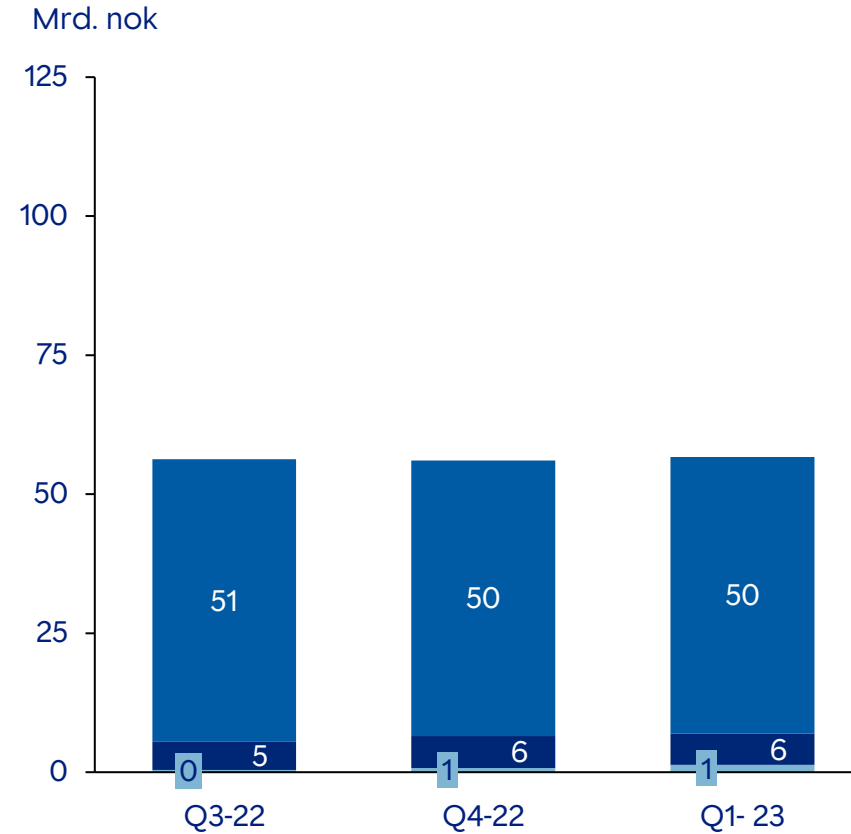
Personmarked



# Utlåns- og innskuddsvolum med pt-, fast- og Nibor rente



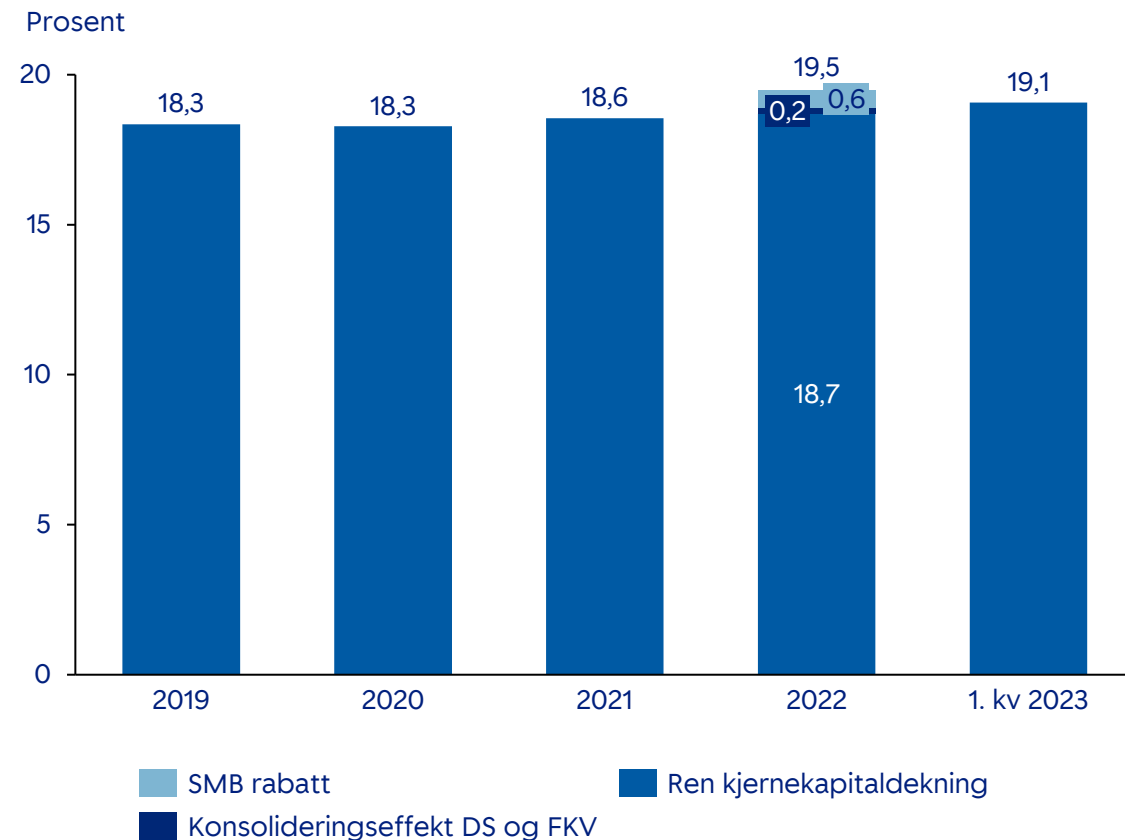
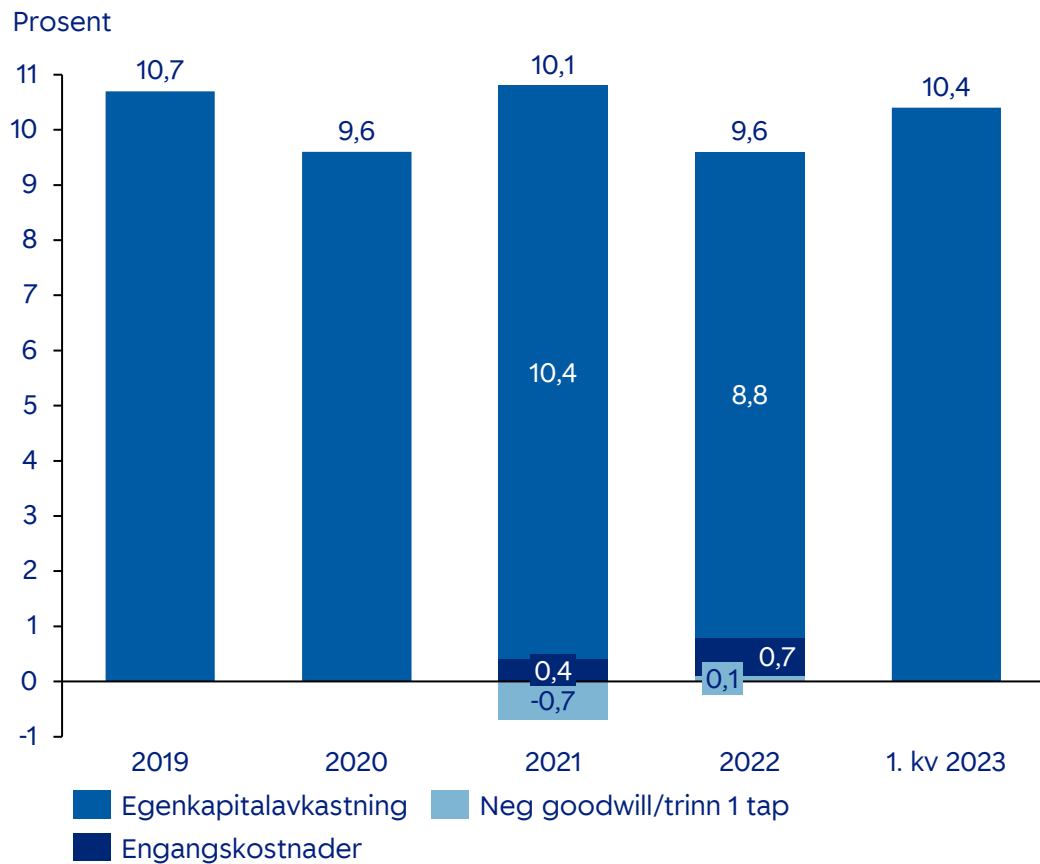
■ Utlån med pt rente  
■ Utlån med Nibor rente  
■ Utlån med fastrente



■ Innskudd med pt rente  
■ Innskudd med Nibor rente  
■ Innskudd med fastrente

Merknad; Konsernets verdipapirportefølje på 9,5 mrd. nok, funding på 20,1 mrd. nok og overført til kredittforetak på 32,9 mrd. nok er mot Nibor rente

# Solid egenkapitalavkastning og høy kapitaldekning



Fra og med Q4.22 er kapitaldekningen konsern dvs at datterselskaper og felleskontrollerte selskaper er konsolidert. Sammenlignbare tall er ikke omarbeidet  
 Ved beregning av kapitaldekningen per utgangen av året er forventet utbytte hensyntatt med både ordinær utdeling og en eventuell tilleggsutdeling. Resultat i Q1 er ikke hensyntatt i kapitaldekningen da regnskapet ikke er revidert

# Utsikter

## Personmarked

- Svak økning i antall lånesøknader sammenlignet med Q4, men aktiviteten er betydelig (25 %) lavere enn Q1 22.
- Låneavslag på et stabilt nivå.
- Avdragsfrihet tiltok høsten 2022, men har stabilisert seg i Q1
- Økning i antall søknader fra våre kunder om refinansiering og forbrukslån hos SB1 Kreditt.
- Misligholdet i PM samlet er fortsatt på lave nivåer, men vi ser en trend i at inkassokunder sliter i større grad med friskmelding som igjen påvirker det lange misligholdet.

## Bedriftsmarked

- Forventes lavere aktivitet fra bedrifter fremover. Lav aktivitet i nybygg.
- Store forskjeller på lønnsomhet og utvikling for bedrifter i ulike bransjer.
- Ingen spesiell økning i avdragsfrihet.
- Ingen stor økning i søknader knyttet til kreditt på grunn av økte kostnader, men forventer at det tiltar noe.
- Ingen stor økning i mislighold.

- Usikkerhet med hensyn til faktiske konsekvenser for bedrifter og husholdninger av økte utlånsrenter, årets lønnsoppgjør, strømpriser mv.
- Det kan synes som om investeringslysten er noe dempet i Q1 2023, men vi har ikke sett like stort utslag i endret kundeadferd for øvrig i den grad vi forventet ved årsskiftet.

# Agenda

Status SpareBank 1 Sørøst-Norge

Resultat første kvartal 2023

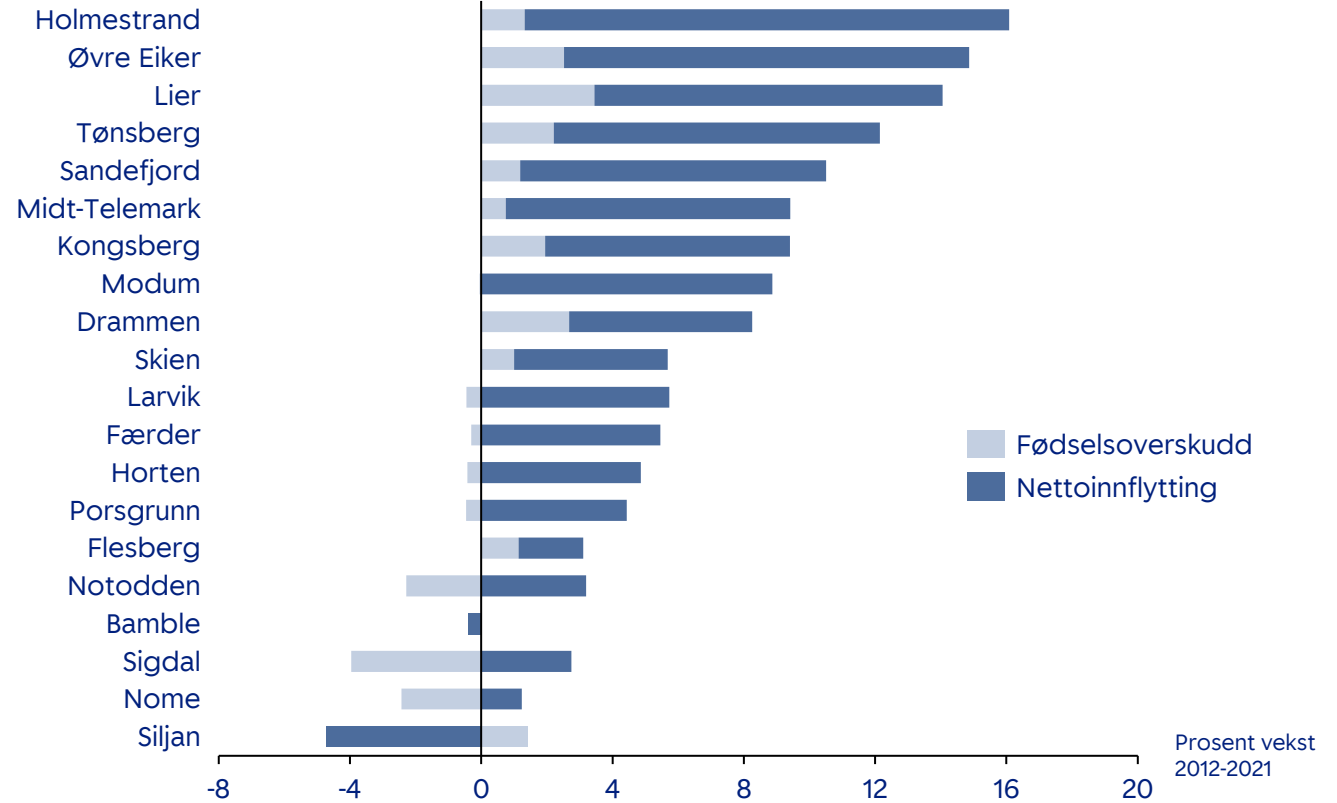
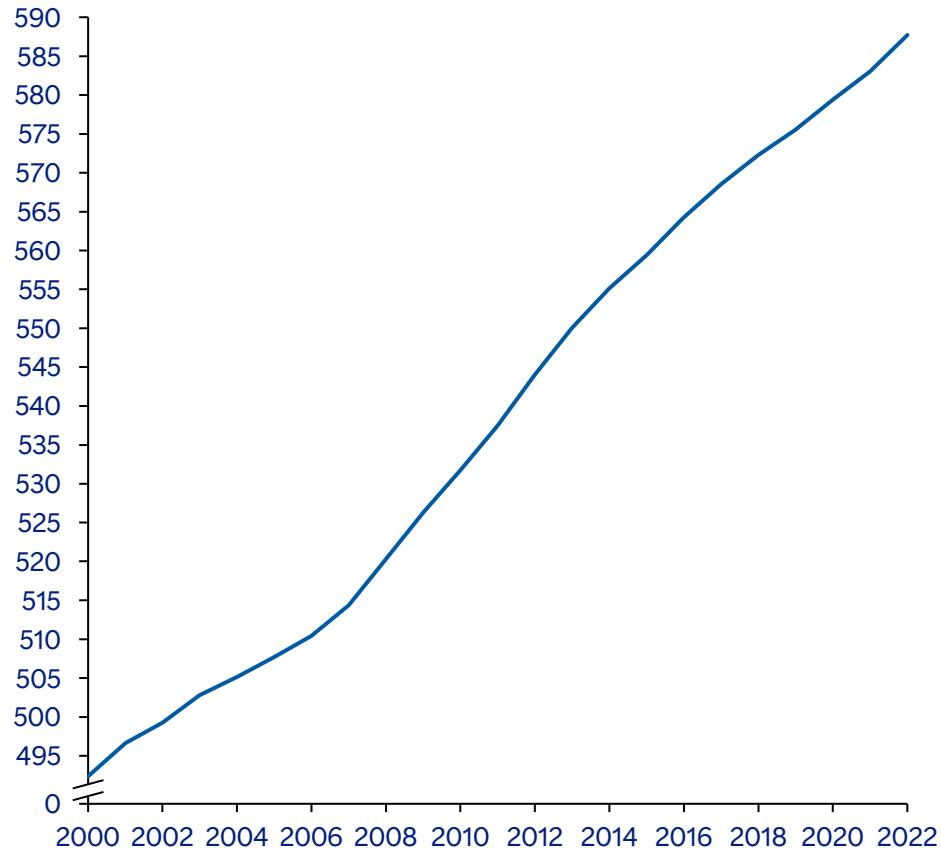
**Nøkkeltall i regionen**

Utlånsporteføljene

Vedlegg

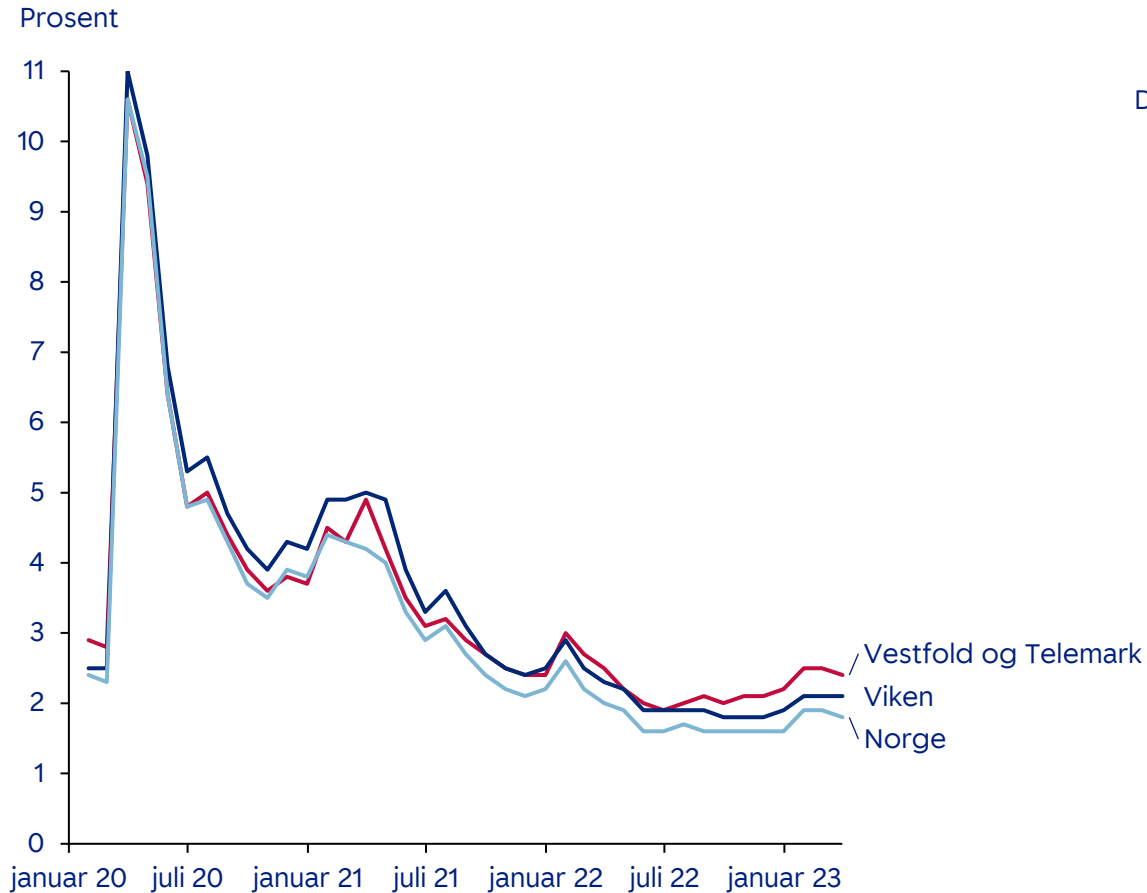
# Attraktivt marked med god befolkningsvekst og netto innflytting

Antall 1.000

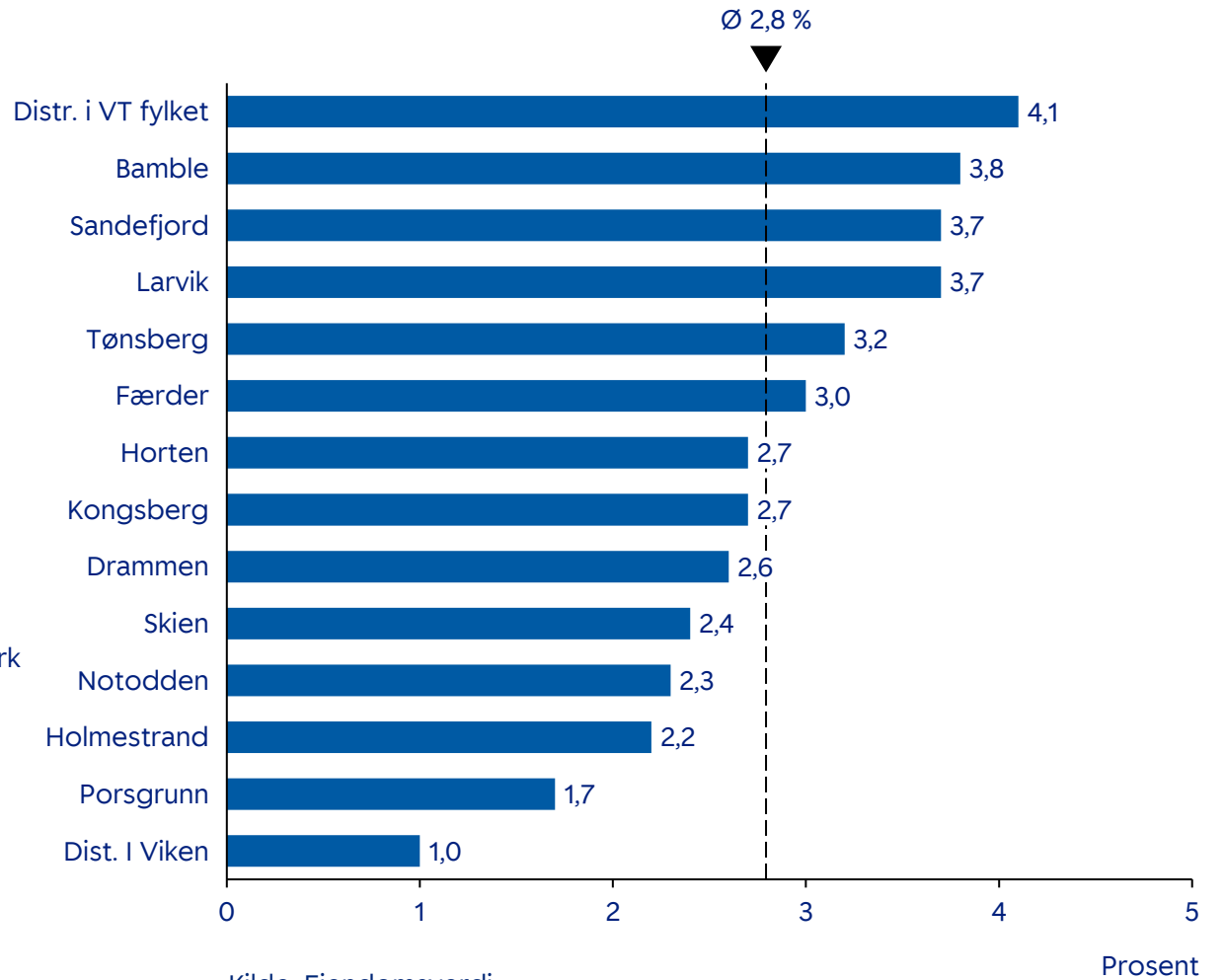


Kilde: Telemarksforskning, K. Vareide. Regional analyse Sørøst-Norge.  
Venstre graf: Antall innbyggere. Buskerud, Telemark, Vestfold.  
Høyre graf: Buskerud, Telemark, Vestfold. Prosentvis vekst 2012-21.

# Lav arbeidsledighet – «Forsiktig» boligprisutvikling

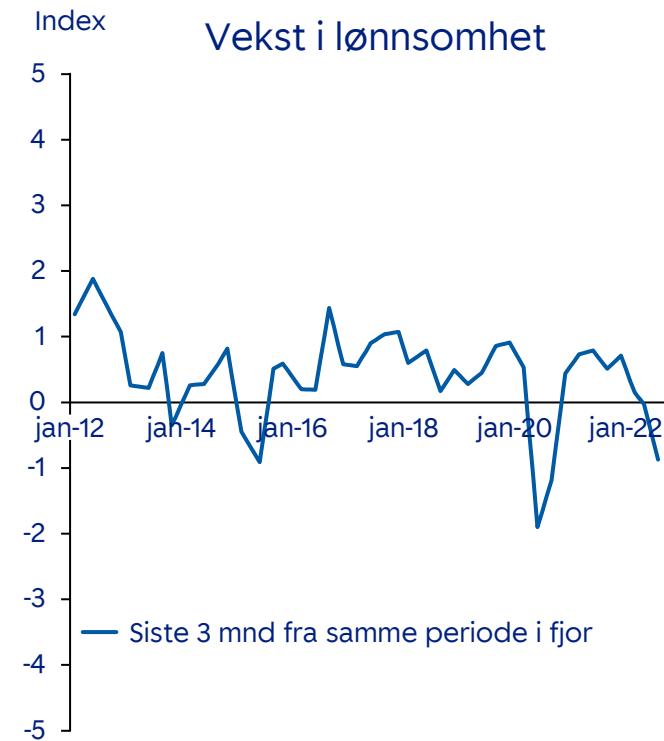
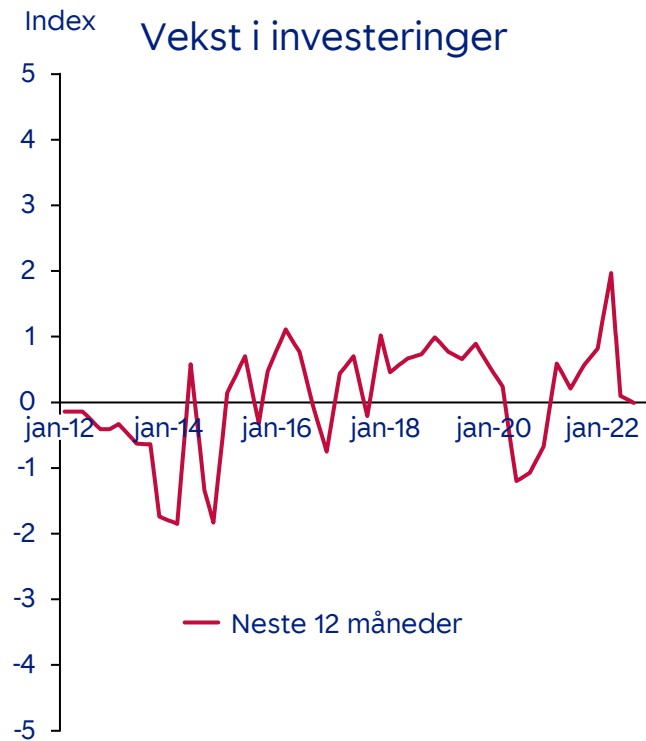
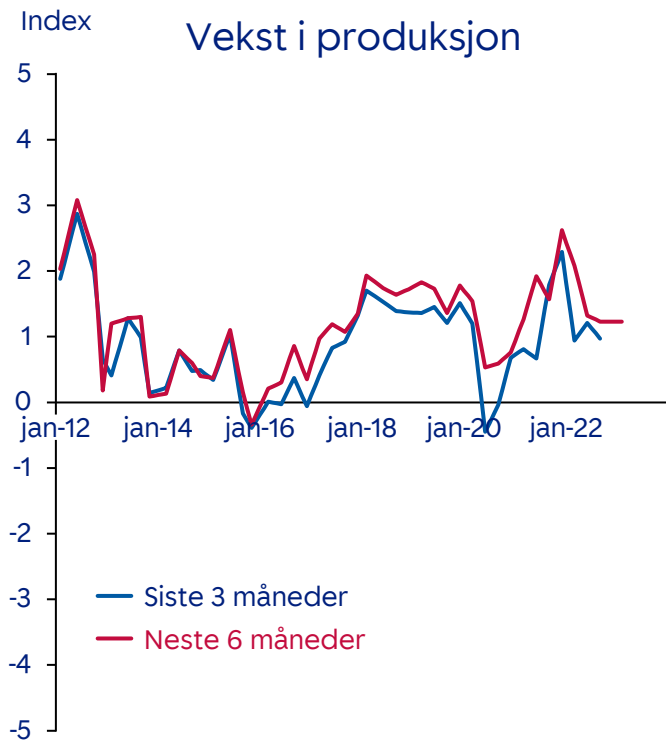


Kilde: NAV. Helt arbeidsledige i prosent av arbeidsstyrken



Kilde: Eiendomsverdi.  
Regionsrapport første kvartal 2023  
Prisvekst første kvartal 2023

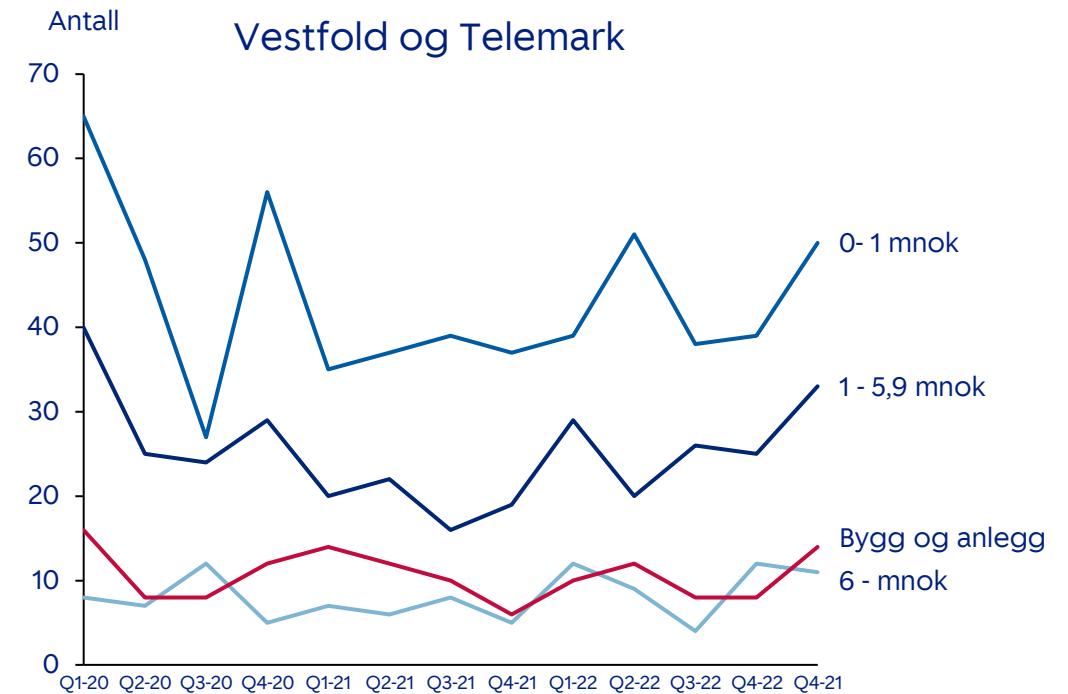
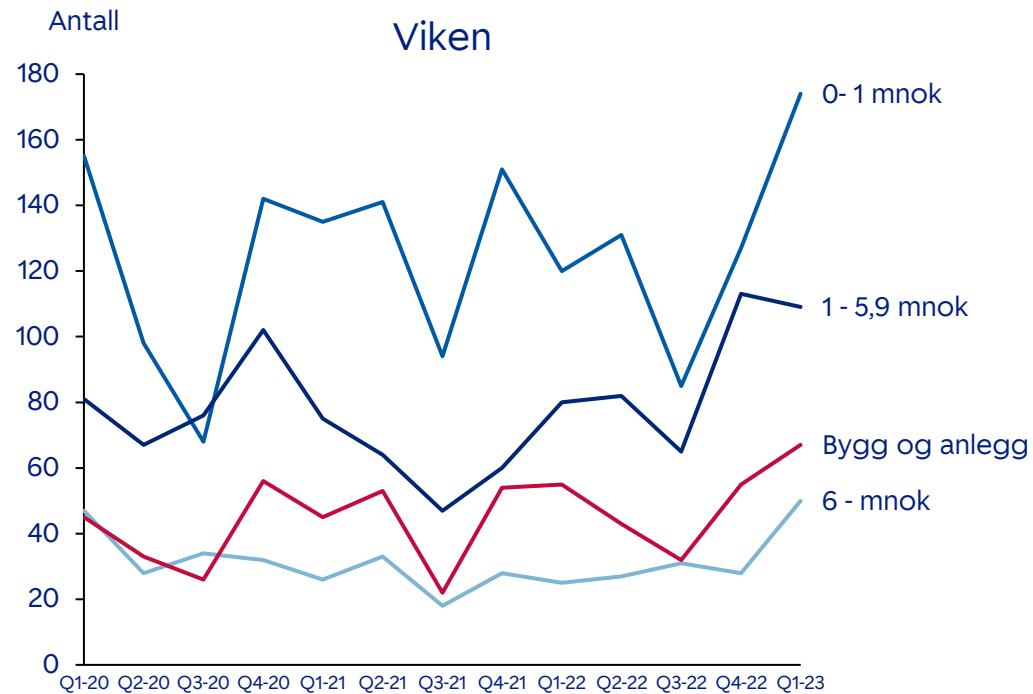
# Næringslivet i regionen påvirkes av økte kostnader



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

Status SpareBank 1 Sørøst-Norge

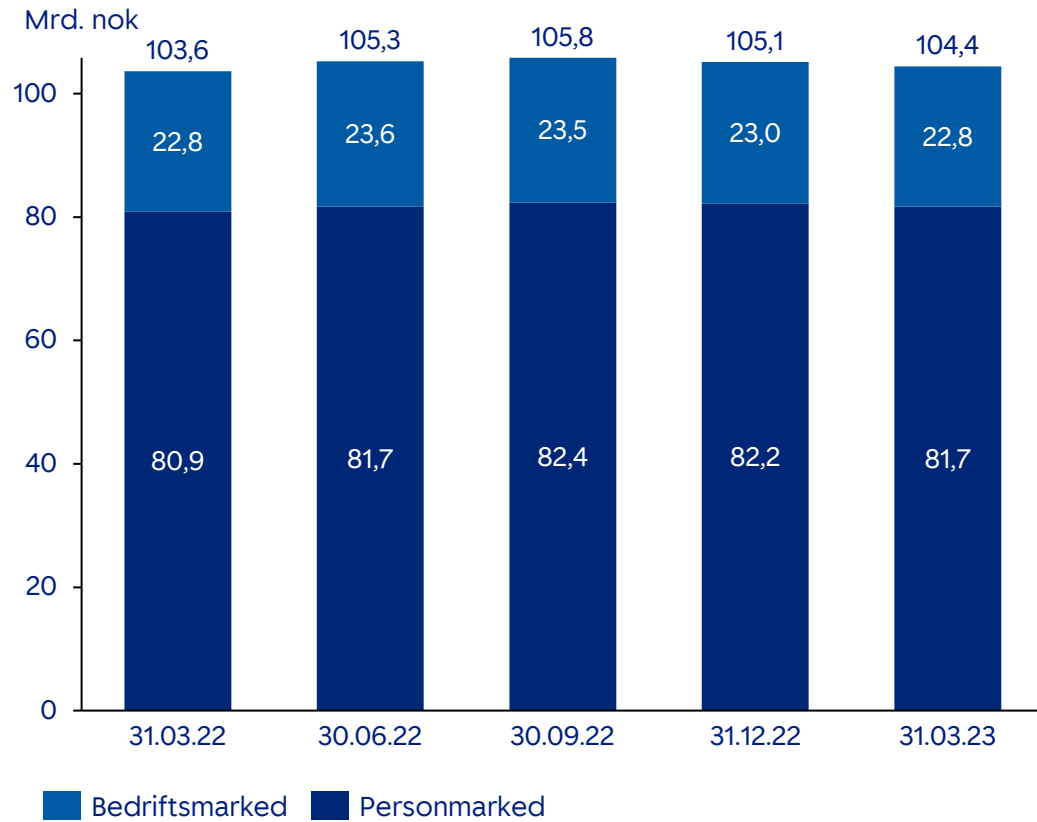
Resultat første kvartal 2023

Nøkkeltall i regionen

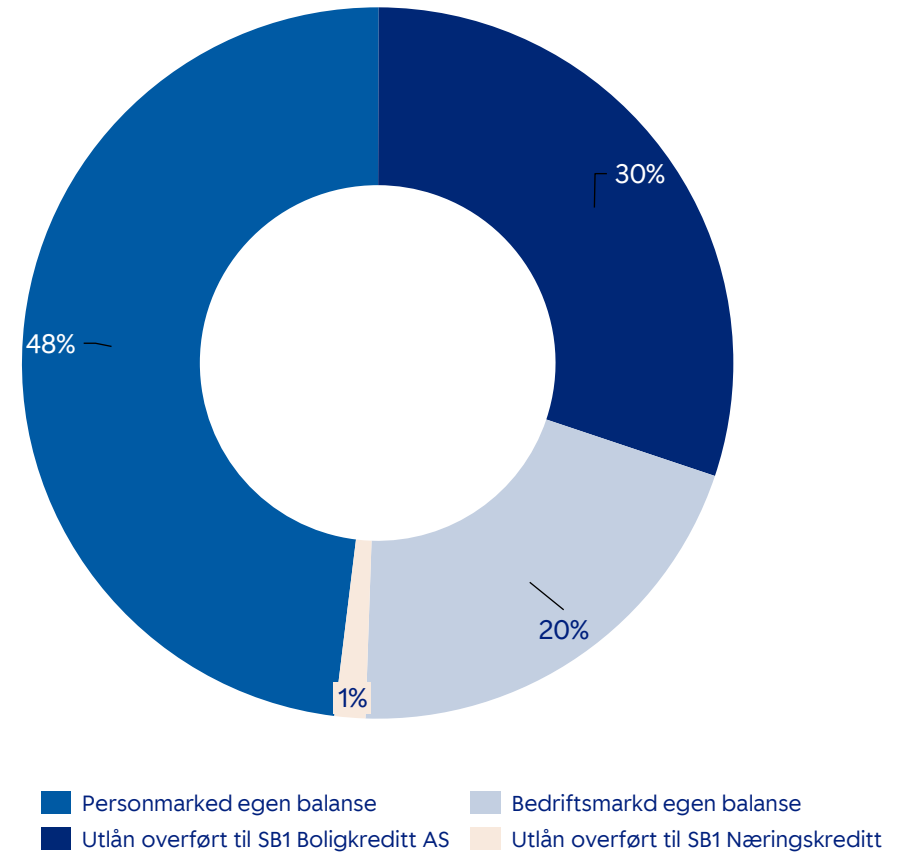
**Utlånsporteføljene**

Vedlegg

# Høy andel utlån til personmarked



Utlånsporteføljen 31.03.2023



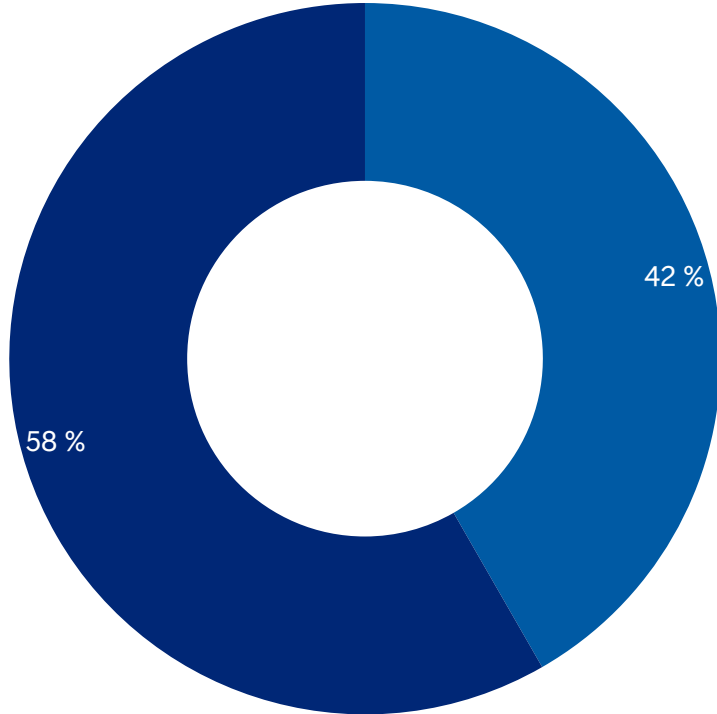
# Bedriftsmarkedsp porteføljen per 31.03.2023



- Reduksjon i porteføljen sammenlignet med forrige kvartal fra 25,5 mrd nok til 25,3 mrd nok
  - Fortsatt redusert volum innen eiendomsprosjekter. Reduksjonen skyldes primært ferdigstilte boligprosjekter.
  - Lav eksponering mot hytteutbygging.
  - Få nye store byggeprosjekter.
- Enkelte ferdigstilte boligprosjekter sliter med salg av usolgte enheter. Totalt har banken lav LTV på usolgte enheter i boligprosjekter (60 % eller lavere).
- Ingen nye søknader under «lånegarantiordningen for ekstraordinært høye strømkostnader» sikret med garanti fra staten.
- Ingen vesentlig økning i avdragsfrihet på bakgrunn av likviditetsutfordringer.
- Misligholdte og nedskrevne engasjement er på samme nivå som ved årsskiftet.
- Andel kunder i høy og høyeste risiko er redusert med ca 10% siden årsskiftet. Vektet PD i BM porteføljen viser fortsatt en positiv utvikling. (lavere PD enn ved årsskiftet)

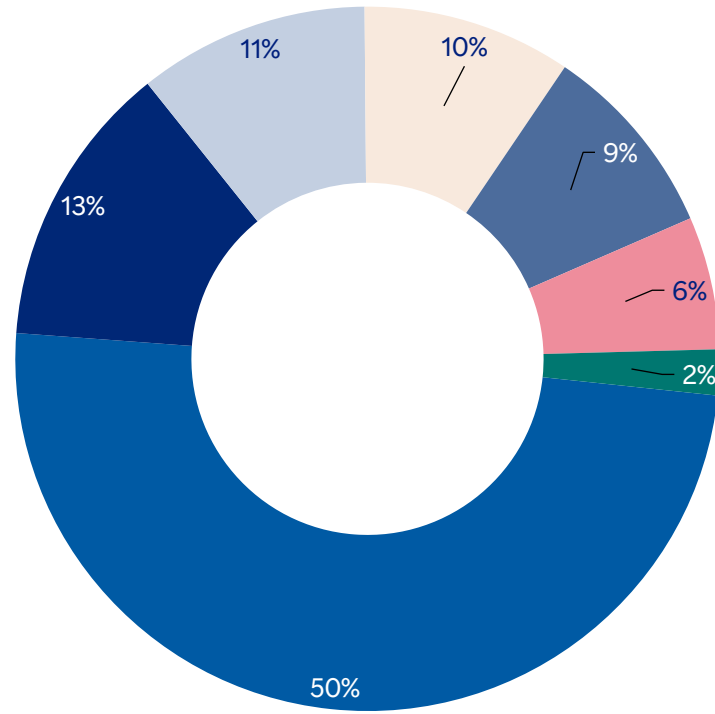
# Fordeling bedriftsmarked etter sektor og geografi

Bedriftsmarked



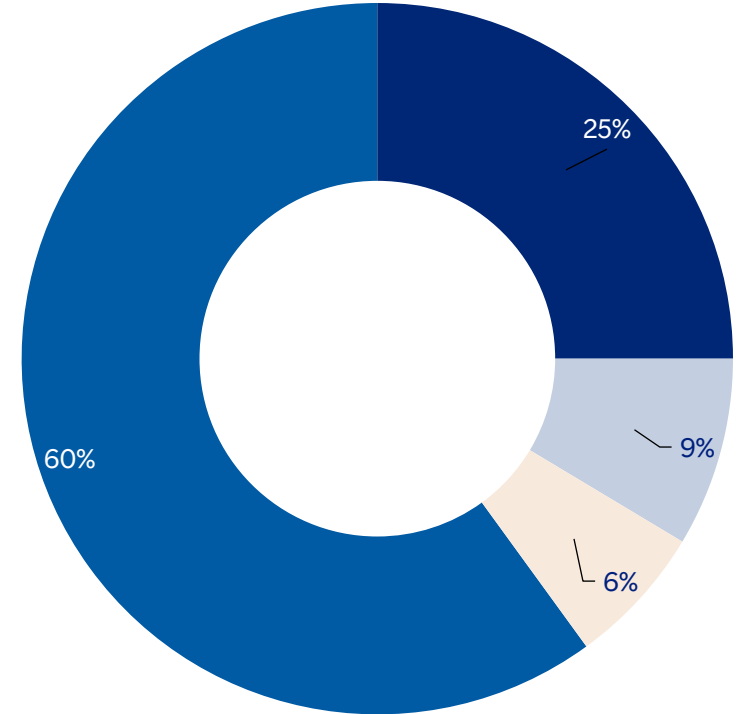
- Næringseiendom
- Andre bransjer

Bedriftsmarked andre bransjer



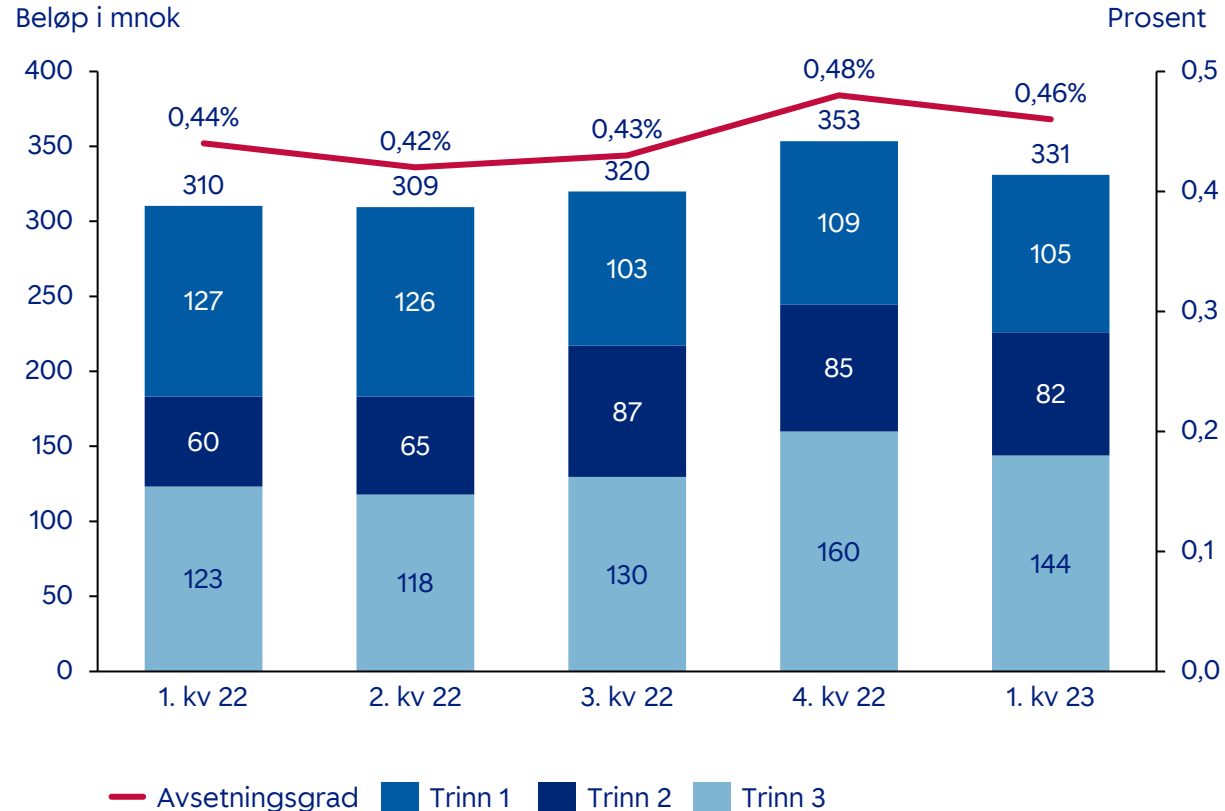
- Borettslag
- Jordbruk/skogbruk
- Bygg og anlegg
- Transport og tjenesteytende næringer
- Produksjon (industri)
- Øvrig

Bedriftsmarked geografi



- Vestfold og Telemark
- Viken
- Oslo
- Landet for øvrig
- Utlandet

# Reduserte tapsavsetninger i første kvartal



Banken har, i tillegg til utvidede individuelle tapsvurderinger, skjønsmessig vurdert modellens scenariovekting per utgangen av kvartalet. Som følge av fortsatt makroøkonomiske usikkerheten har banken beholdt scenariovektingen på BM og PM fra fjerde kvartal.

Scenariovektingen ved utgangen av kvartalet er;

- bedriftsmarkedet 75/20/5 (\*) og
- personmarkedet 80/15/5 (\*).

Avsetningsgrad per utgangen av kvartalet er på 0,5 % herav BM på 1,0 % og PM på 0,2 %

Totale individuelle tapsavsetninger (3K) bedriftsmarked per utgangen av kvartalet er på 86 mnok som er ned 23 mnok fra forrige kvartal og 36 mnok for personmarkedet som er 2 mnok ned i forhold til forrige kvartal.

Ingen vesentlige konstatering av tap i perioden

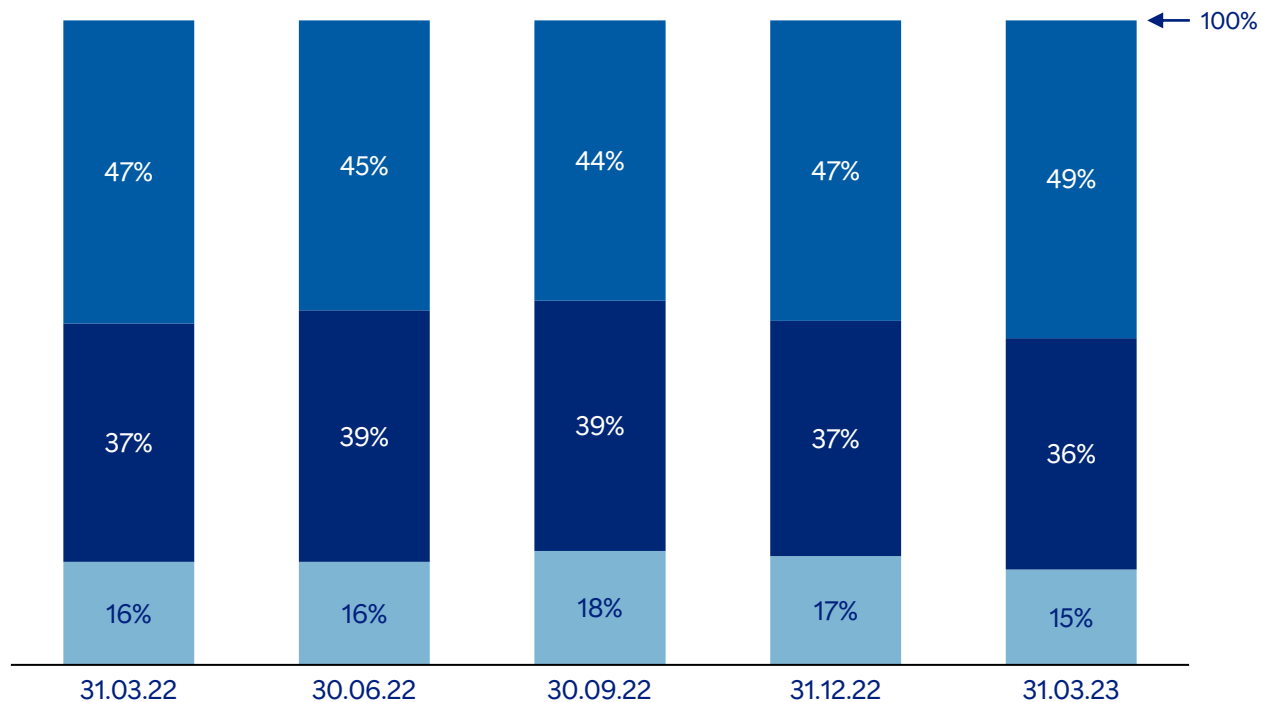
\* sannsynlighet for normal/worst/best scenario

## Proforma

Merknad; Q4 21 og Q1 22 ikke er helt sammenlignbare da avsetningsforutsetningene for Sørøst-Norge og Modum ikke var samkjørte før etter fusjon da avsetningsforutsetningene var noe forskjellige.

Trinn 1 er inkludert tilbakeføring av tapsavsetninger knyttet til virkelig verdi over utvidet resultat

# Risikoprofil – utlån i bedriftsmarked

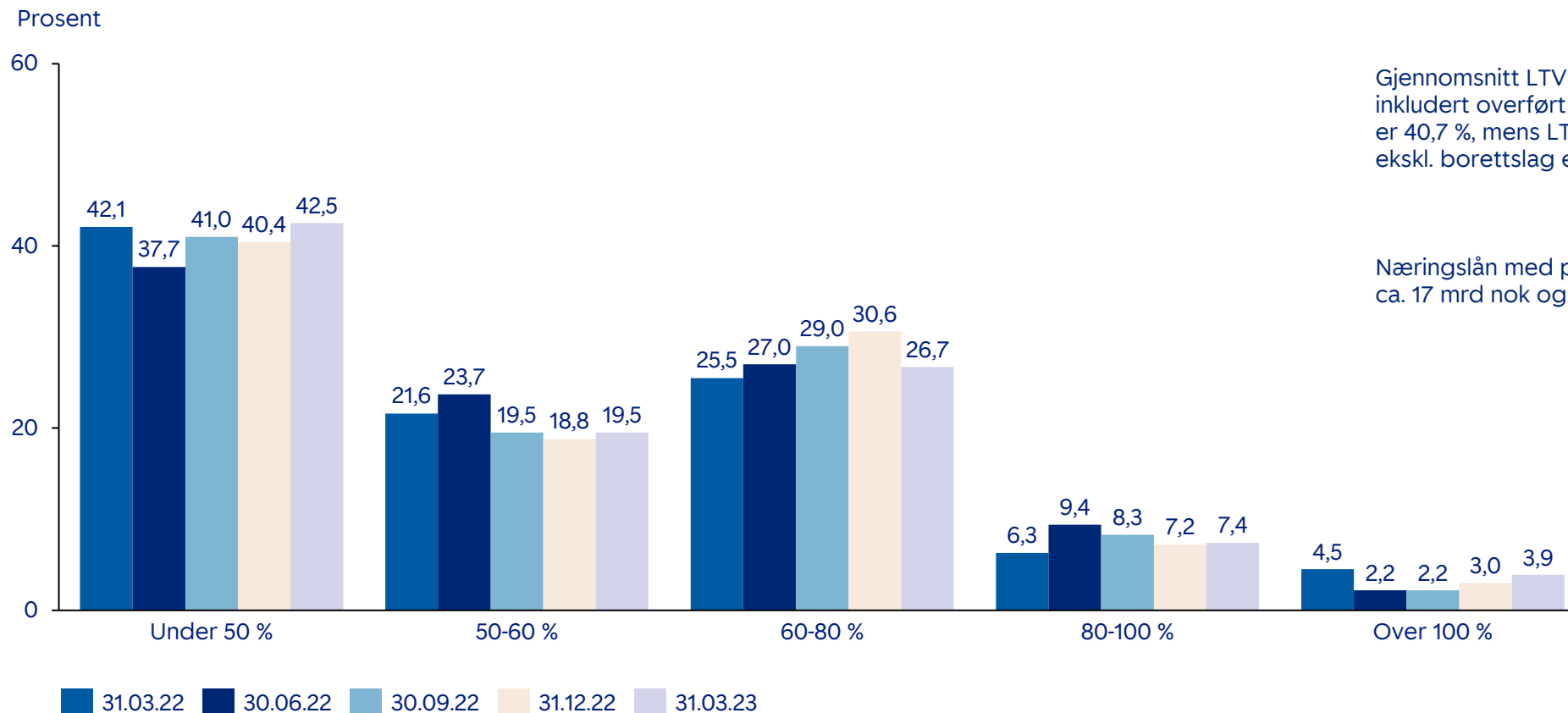


Banken har en solid overvekt av gode risikoklasser

- PD < 0,5 % (risikoklasse A-C)
- PD 0.5 -2,5 % (risikoklasse D-F)
- PD > 2,5 % (risikoklasse G-K)

Merknad:  
Risikoprofil for perioden 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)



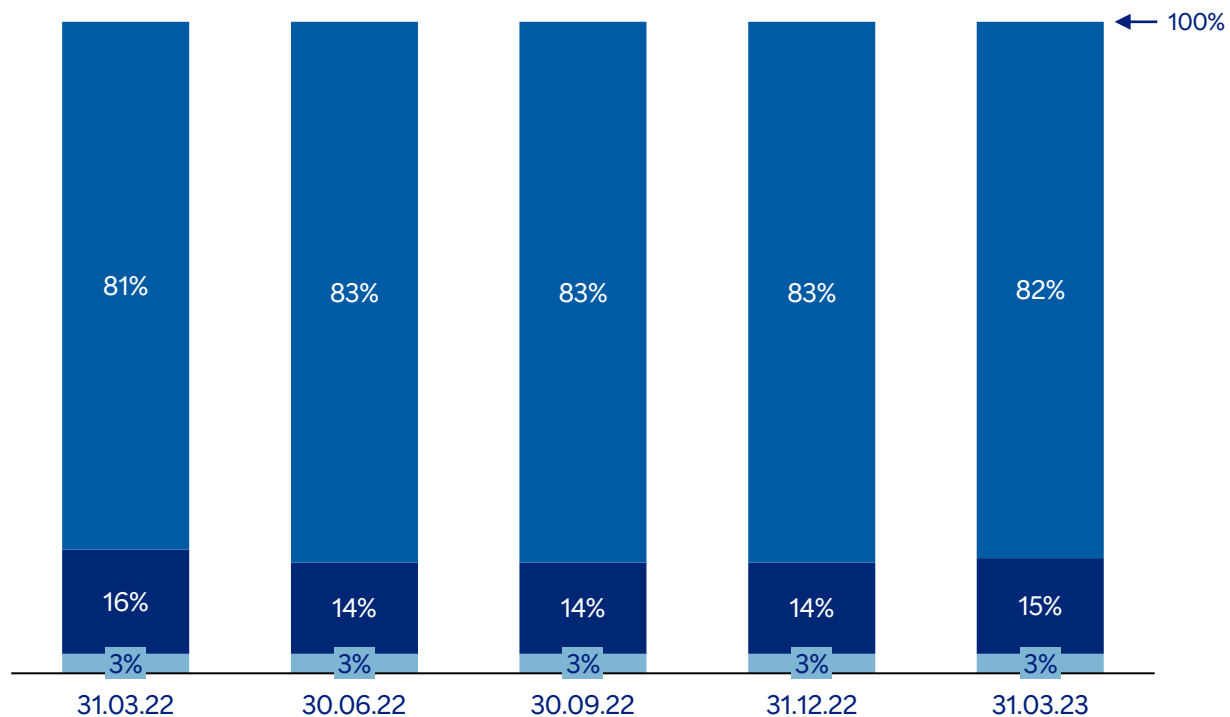
Gjennomsnitt LTV næringslån med pant i eiendom inkludert overført til SB1 Næringskreditt og borettslag er 40,7 %, mens LTV på egen balanse er på 41,4 %. LTV ekskl. borettslag er 51,2 %

Næringslån med pant i eiendom inkl. borettslag er på ca. 17 mrd nok og 12 mrd nok ekskl borettslag

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 . LTV for perioden 31.03.22 gjelder gamle SB1 Sørøst-Norge. Fra 30.06.22 gjelder nye Sørøst-Norge inkl. Modum



# Risikoprofil – utlån i personmarked

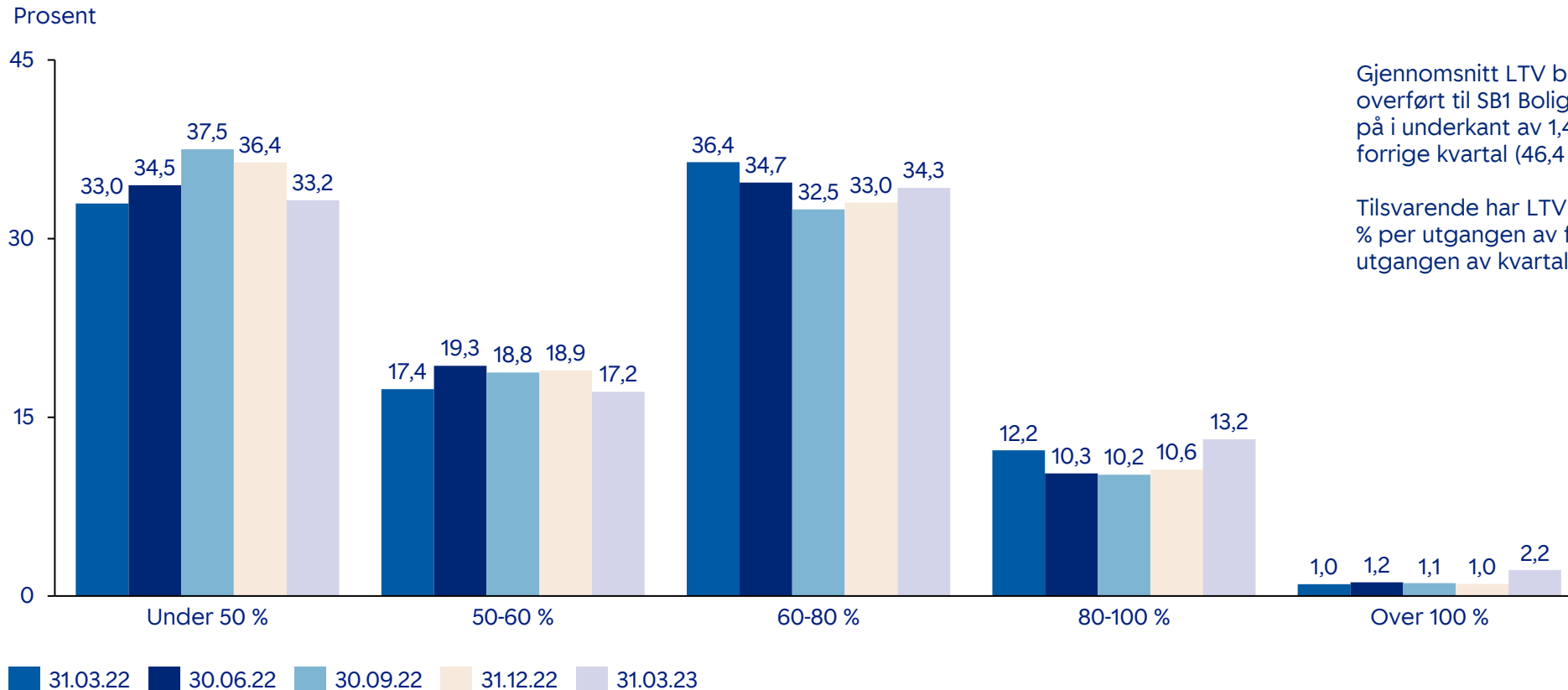


Personmarkedsporteføljen er stabil over tid, og har sterk overvekt og positiv trend i volum i gode risikoklasser.

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

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

# Lav risiko i boliglånsporteføljen (totalfordelt)



Gjennomsnitt LTV boliglånsporteføljen inkludert overført til SB1 Boligkreditt er 47,8 % som er en økning på i underkant av 1,4 % poeng sammenlignet med forrige kvartal (46,4 %).

Tilsvarende har LTV på egen balanse gått opp fra 51,1 % per utgangen av forrige kvartal til 52,5 % 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.

LTV for perioden 31.03.22 gjelder gamle SB1 Sørøst-Norge. Fra 30.06.22 gjelder nye Sørøst-Norge inkl. Modum

Sammen skaper vi  
verdier.



# Agenda

Status SpareBank 1 Sørøst-Norge

Resultat første kvartal 2023

Nøkkeltall i regionen

Utlånsporteføljene

**Vedlegg**

# Samfunnsansvar og bærekraft

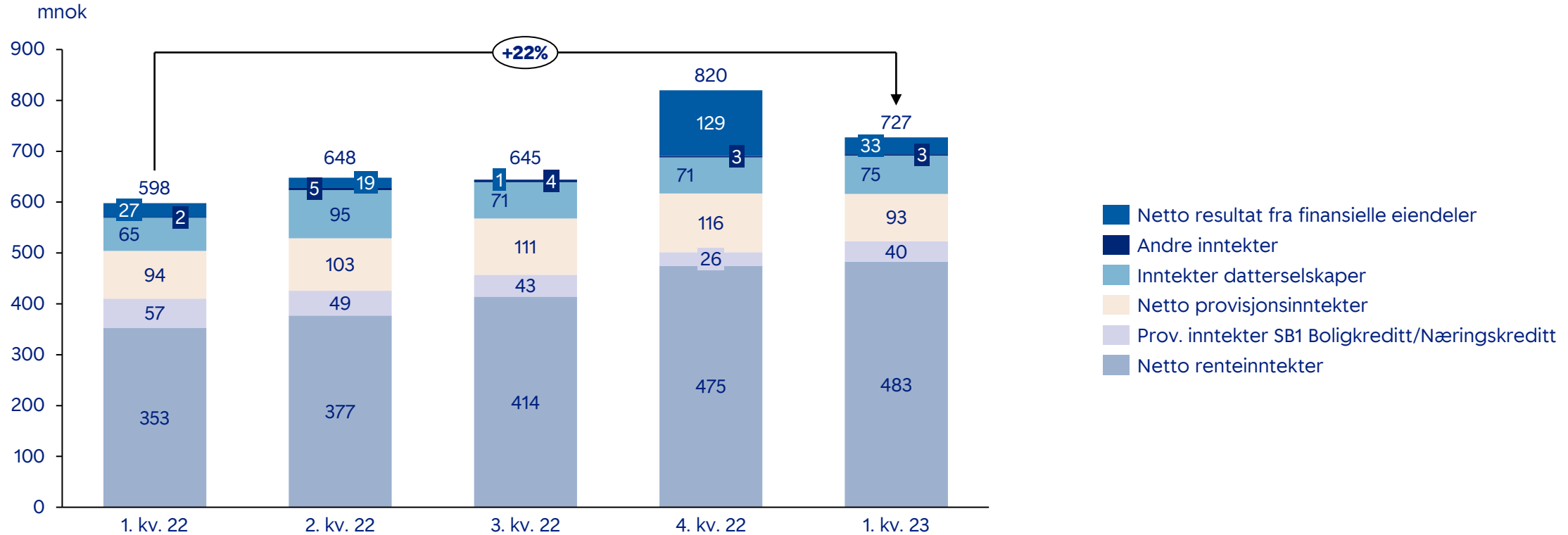
Vår bærekraftstrategi

«SpareBank 1 Sørøst-Norge skal være ansvarlig ved å forebygge og avdekke økonomisk kriminalitet, bli klimaoffensiv og hjelpe kundene våre å bli det, samt være samfunnsengasjert».

## Tiltak

- Månedlig møter i bærekraftsrådet med oppdateringer og tiltak per avdeling
  
- Grønn portefølje
  - Utstedte grønne obligasjonslån utgjør 2,6 mrd. nok per utgangen av kvartalet (13 % av utestående funding)
  - Grønne investeringer i likviditetsporteføljen utgjør 0,8 mrd. nok (8,3 prosent av porteføljen)
  - Grønne boliglån utgjør 2,2 mrd. nok av utlånsporteføljen på egen balanse
  
- Ansvarlig drift
  - Arbeid mot økonomisk kriminalitet
  - Alle ansatte involveres i konsernets bærekraftarbeid og gjøre tiltak for bærekraft i eget hus.
  - Kompetanseløft
  - Konsernets eiendomsstrategi tar hensyn til bærekraft
  
- Likestilling, mangfold og inkludering
  - Policy for likestilling, mangfold og inkludering ble vedtatt i første kvartal

# Økte netto inntekter mot samme periode i fjor



Proforma 1. kv 22

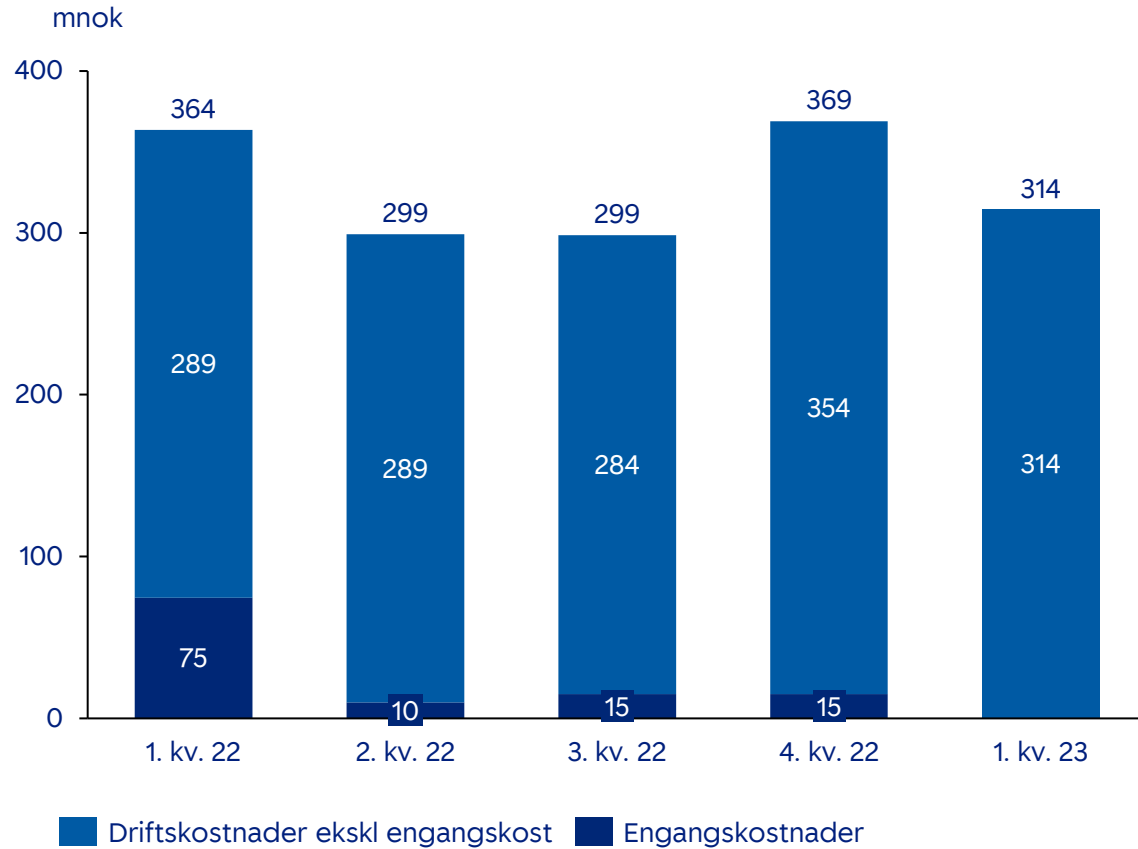
# Spesifikasjon av netto provisjons – og andre inntekter per kvartal

Konsern

(beløp i mnok)

	Q1 2022	Q2 2022	Q3 2022	Q4 2022	Q1 2023	Q1 2023	Q1 2022
<b>Provisjonsinntekter</b>							
Garantiprovisjon	3	3	3	2	3	3	3
Interbankprovisjon	0	0	0	0	0	0	0
Kredittformidling	4	4	3	5	4	4	4
Verdipapiromsetning og forvaltning	9	11	9	9	8	8	9
Betalingsformidling	50	54	62	68	54	54	50
Forsikringstjenester	34	35	38	38	36	36	34
Andre provisjonsinntekter	3	4	6	6	2	2	3
Provisjon fra Bolig- og Næringskreditt	57	49	43	26	40	40	57
<b>Sum provisjonsinntekt inkl. kredittforetak</b>	<b>161</b>	<b>160</b>	<b>164</b>	<b>154</b>	<b>148</b>	<b>148</b>	<b>161</b>
<b>Provisjonskostnader</b>							
Interbankgebyrer	0,3	0,4	0,3	0,3	0,3	0	0
Betalingsformidling kostnader	6	5	6	7	10	10	6
Andre provisjonskostnader	3	3	4	4	4	4	3
<b>Sum provisjonskostnader</b>	<b>10</b>	<b>9</b>	<b>10</b>	<b>12</b>	<b>15</b>	<b>15</b>	<b>10</b>
<b>Netto provisjonsinntekter</b>	<b>151</b>	<b>151</b>	<b>154</b>	<b>142</b>	<b>133</b>	<b>133</b>	<b>151</b>
<b>Andre driftsinntekter</b>							
Inntekter eiendomsmegling	50	78	60	57	48	48	50
Inntekter regnskapshus	15	16	10	14	26	26	15
Andre driftsinntekter	2	5	6	3	3	3	2
<b>Sum andre driftsinntekter</b>	<b>67</b>	<b>100</b>	<b>75</b>	<b>74</b>	<b>78</b>	<b>78</b>	<b>67</b>
<b>Netto provisjons- og andre inntekter</b>	<b>218</b>	<b>251</b>	<b>230</b>	<b>216</b>	<b>211</b>	<b>211</b>	<b>218</b>

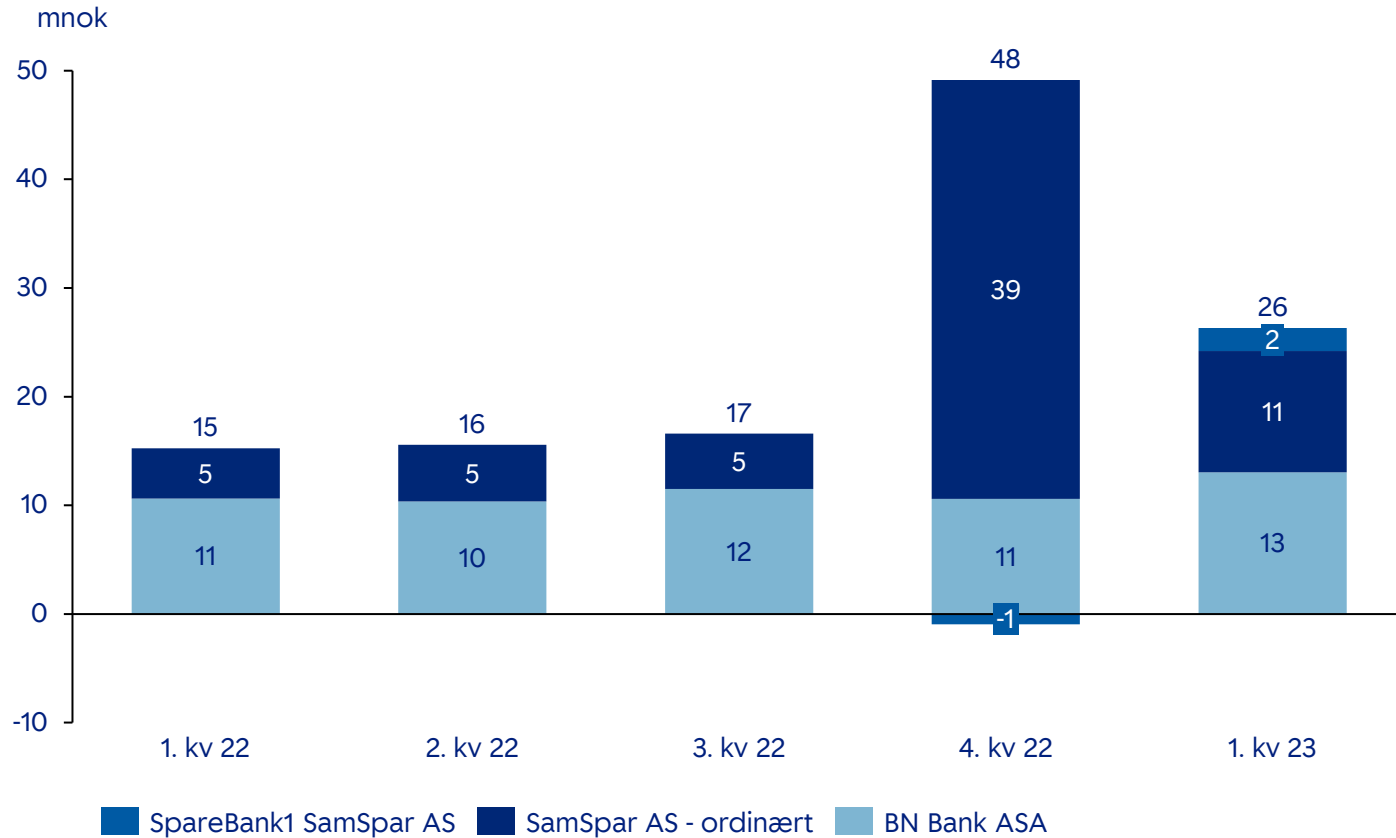
# Driftskostnadene i 2022 påvirkes av engangskostnader





# Godt kvartal for BN Bank med styrket rentenetto og god vekst

## Svakt resultat fra SB1 Gruppen, men positiv effekt av implementering IFRS 17

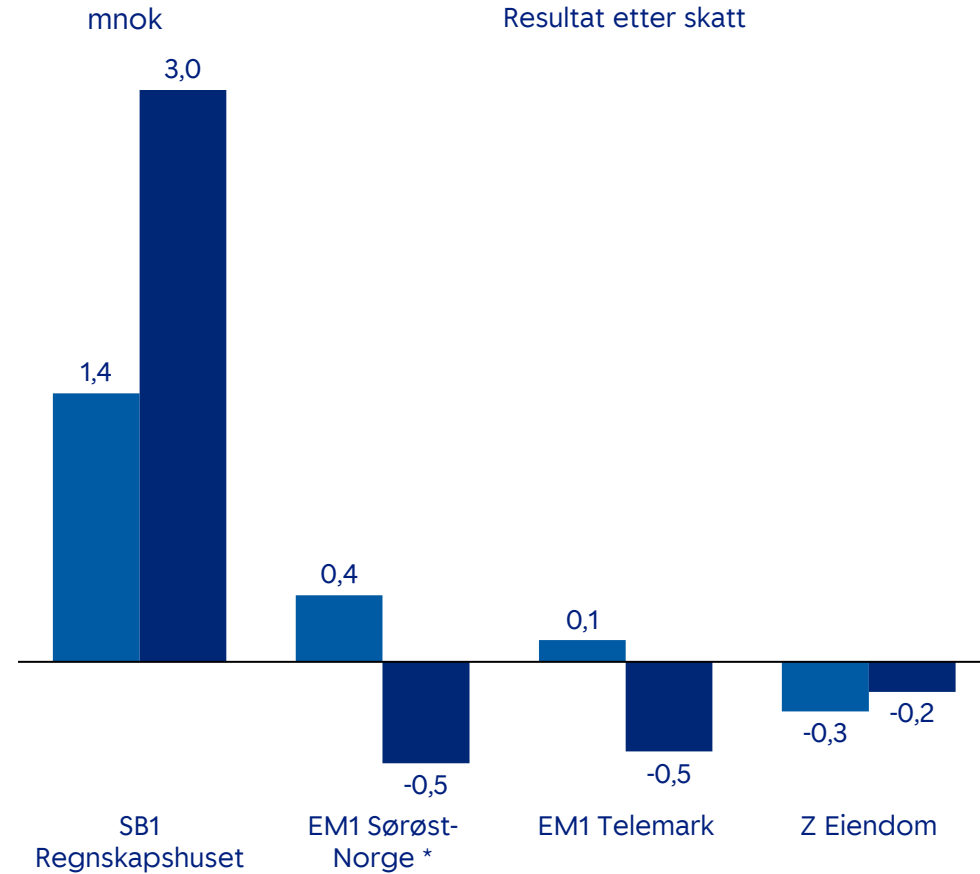
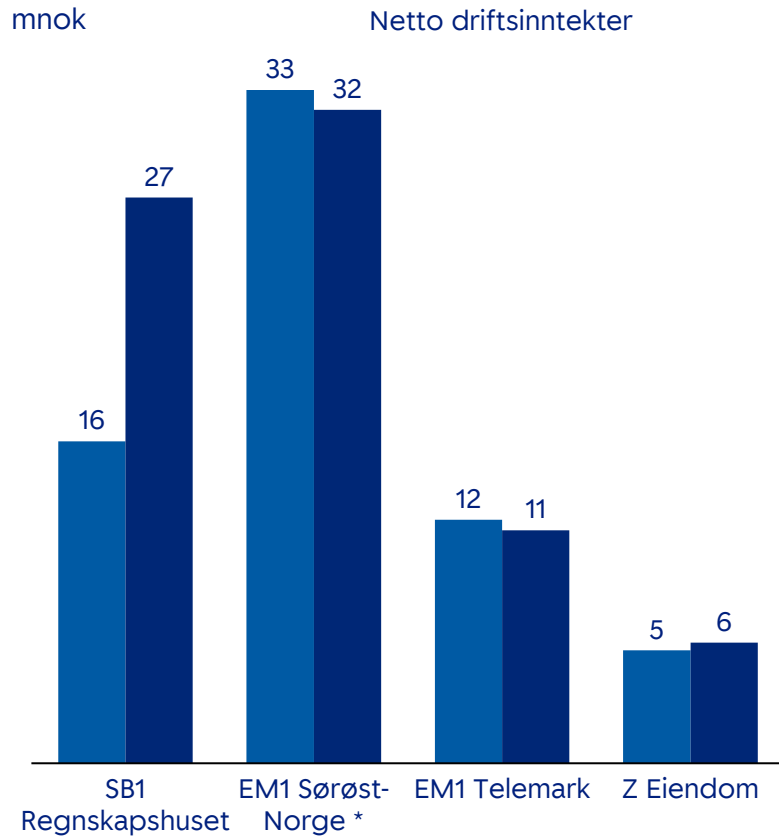


SpareBank 1 Gruppen har implementert IFRS 17 og IFRS 9 i 2023. Sammenlignbare tall for 2022 er ikke omarbeidet til IFRS 17 og IFRS 9.

Hensyntatt IFRS 17 og IFRS 9 for 2022 ville resultatet for 1. kvartal 2022 vært 10,9 mnok som er marginalt over resultat for 1. kvartal 2023 (10,3 mnok)

Økte skadeprosenter, særlig innenfor bilforsikring, bidrar til en svekkelse av resultatet men veies noe opp av aksje- og rentemarkedets økte finansinntekter i første kvartal

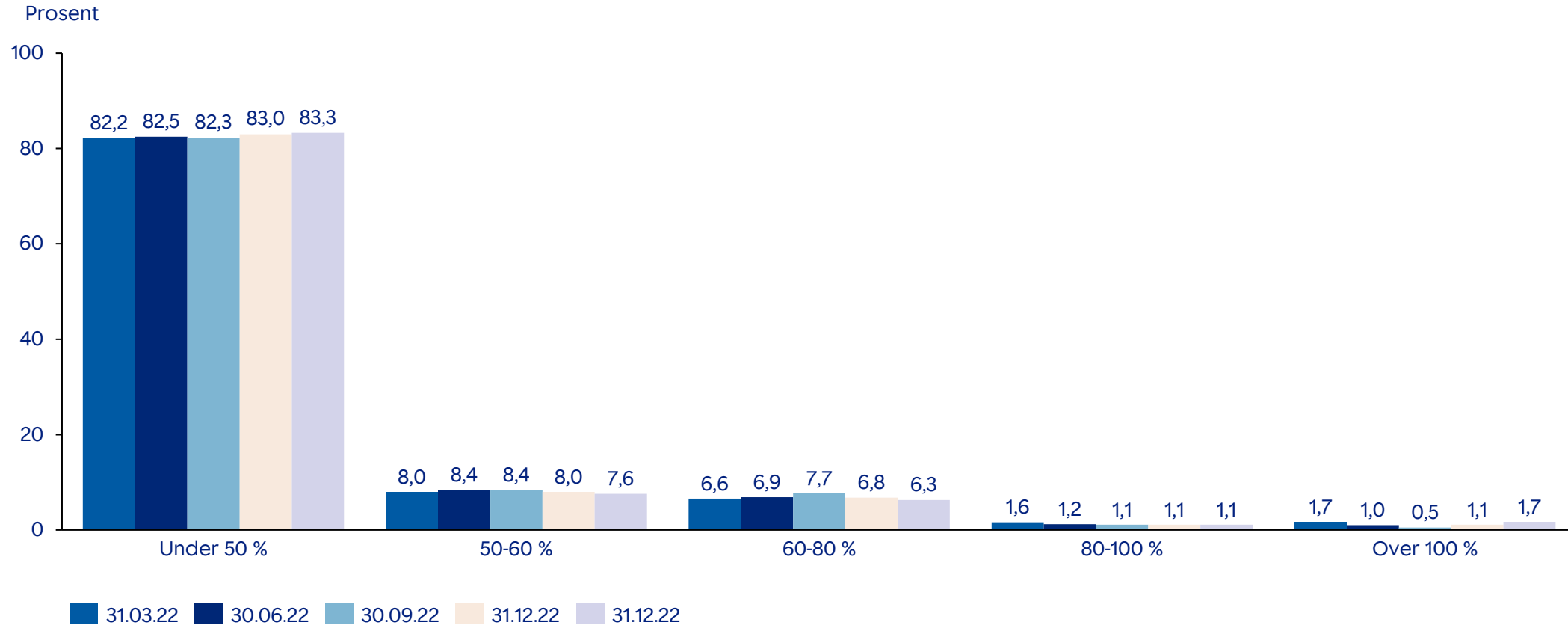
# Godt resultat fra regnskapshuset, men negativt resultat fra meglerhusene i første kvartal



■ 1. kv 2022  
■ 1. kv 2023  
Proforma

\* EM1 Sørøst-Norge og EM1 Modum fusjonerte i fjerde kvartal. Sammenlignbare tall er omarbeidet

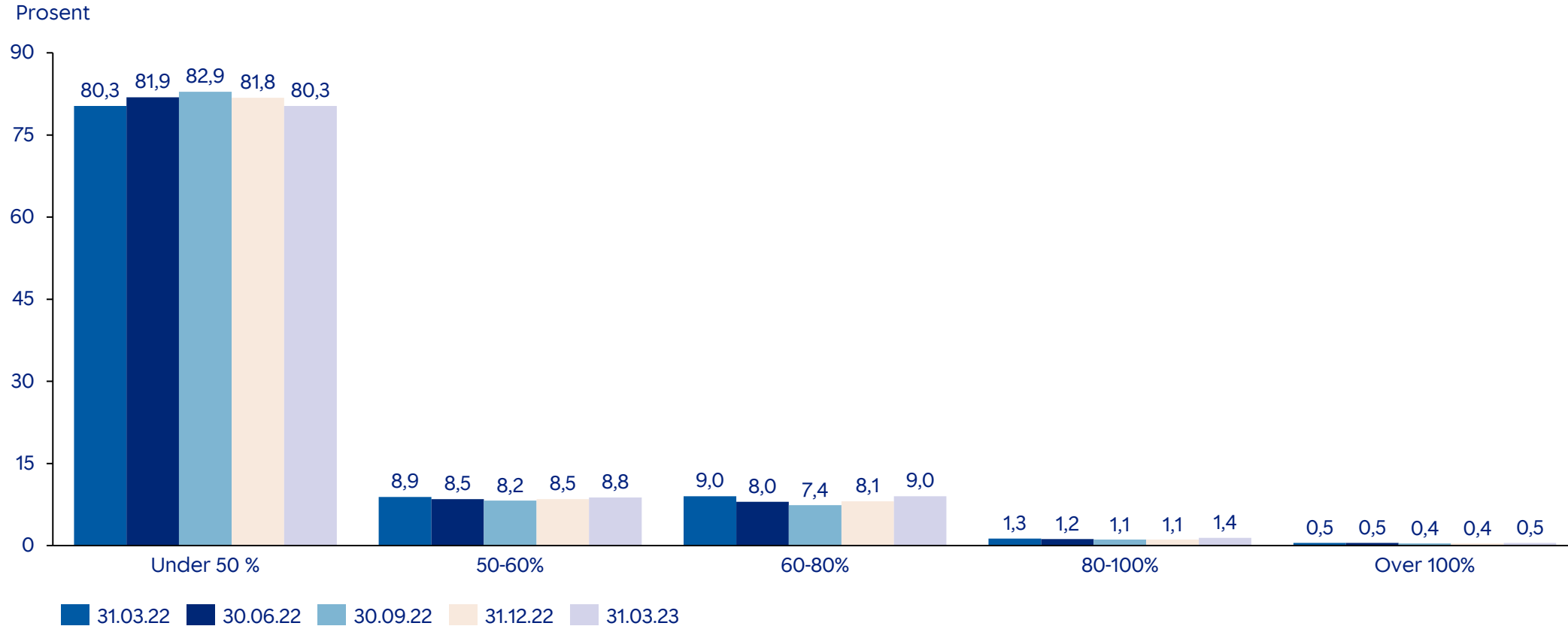
# Lav belåningsgrad for næringslån med pant i eiendom (intervallfordelt)



LTV intervallfordelt:

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 .

# Lav risiko i boliglånsporteføljen (intervallfordelt)



Belåningsgrad boliglån inkl. BK – LTV intervallfordelt

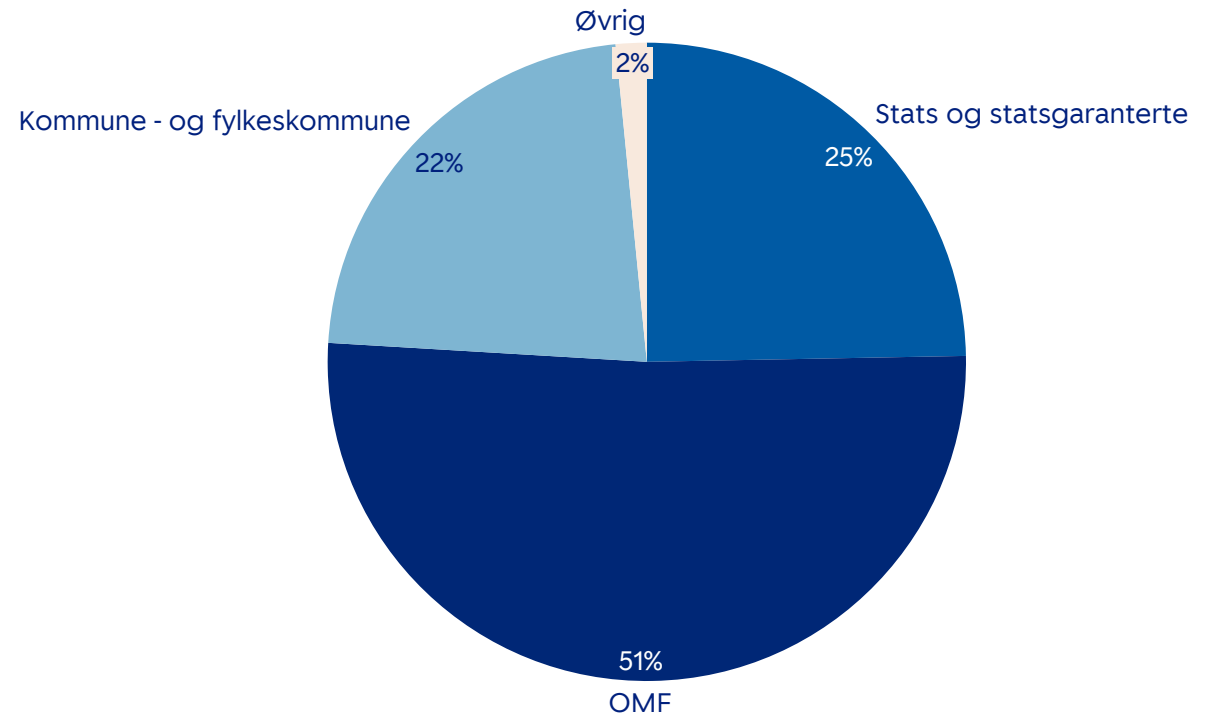
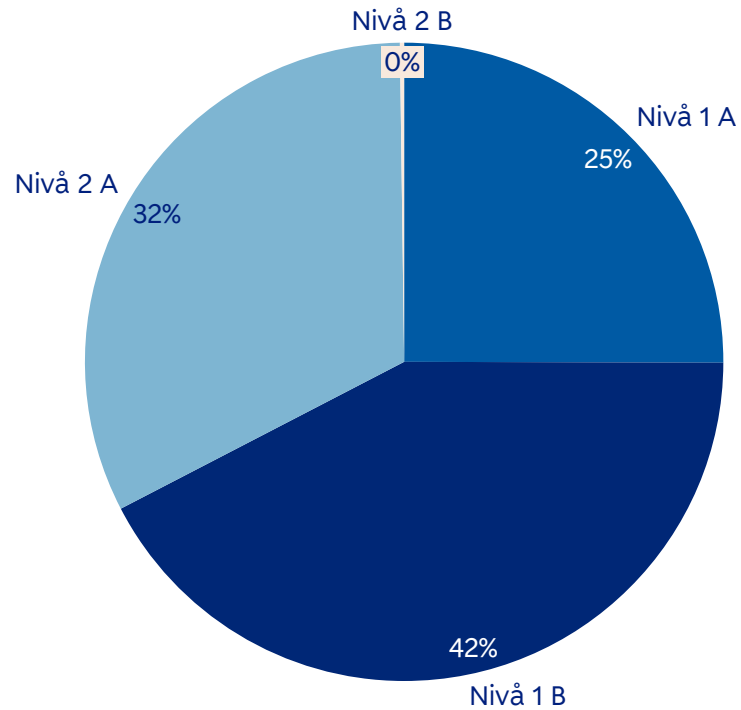
Personkunder med pant i fast eiendom; Lånevolum i prosent av totale sikkerheter

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

Merknad;

LTV for periodene 31.12.21 til 31.03.22 gjelder gamle SB1 Sørøst-Norge. Fra 30.06.22 gjelder nye Sørøst-Norge inkl. Modum

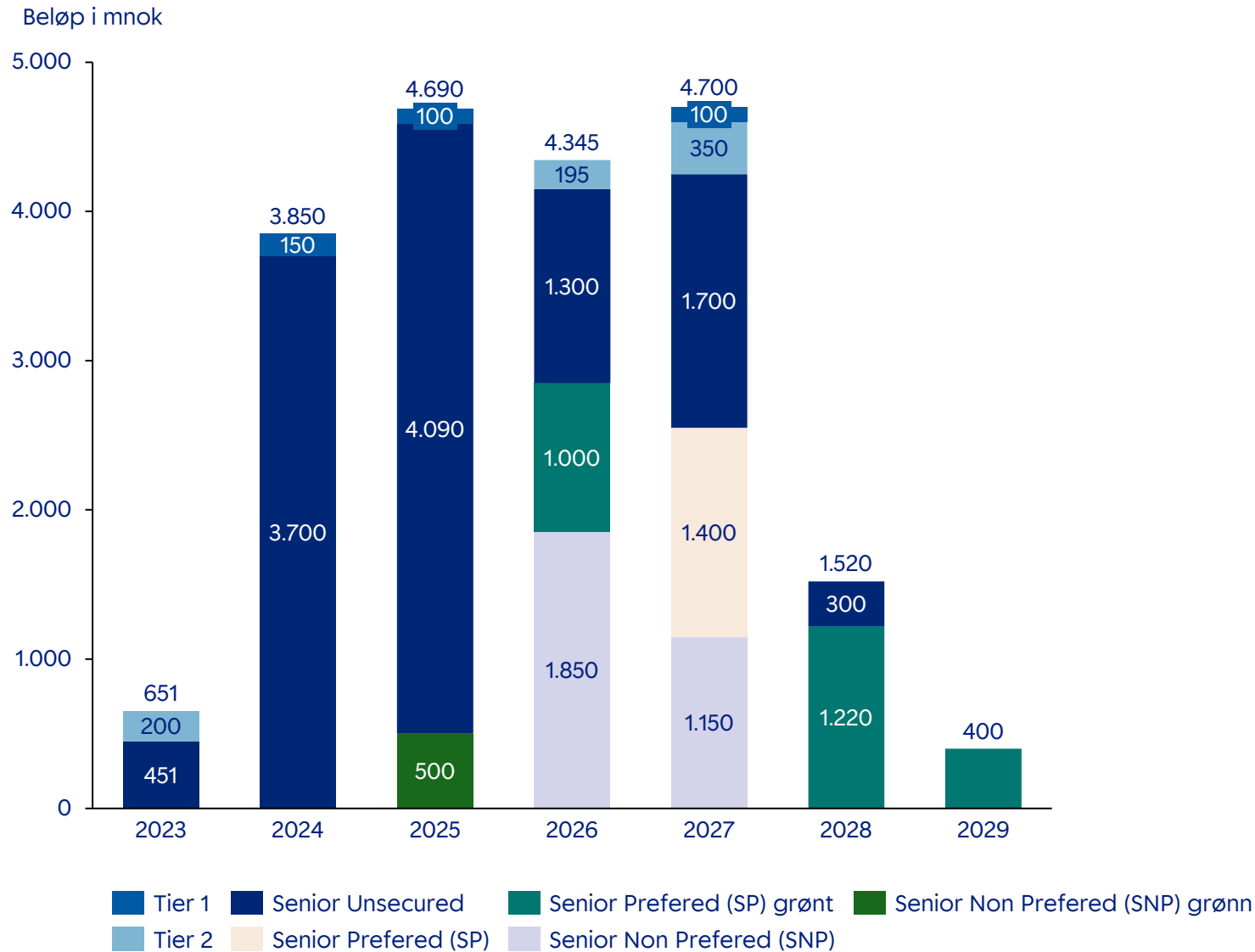
# Likviditetsportefølje 31.03.2023



Likviditetsportefølje per utgangen av kvartalet var på 9,5 mrd. nok med en LCR på 210 (154) % og 230 (167) % gjennomsnitt hittil i 2023.

God likviditetssituasjon.

# God spredning i bankens funding



Total utestående funding per 31.03.23 er på 20.156 mnok herav

- ordinær senior obligasjonsgjeld 15.561 mnok
- SNP 3.500 mnok
- ansvarlig obligasjonslån (T2) 745 mnok
- fondsobligasjon (T1) 350 mnok

Snitt durasjon per utgangen av kvartalet er 3,0 (3,0) år

Ca 16 % av fundingen har forfall de neste 18 måneder.

Banken har minstekrav til etterstilt gjeld på 24,3 prosent per utgangen av året.

# Utvikling i egenkapitalbeviset SOON



	31.03.23	31.12.22	30.09.22	30.06.22	31.03.22
Børskurs (i nok)	50,00	55,00	50,60	52,20	61,60
Børsverdi (i mnok)	7.005	7.411	7.313	7.313	7.311
Bokført EK per EKB (konsern i nok)	51,90	53,38	52,03	53,09	47,48
Resultat per EKM (konsern i nok) hiå	1,36	4,27	2,97	2,00	0,84
Pris/bokført EK (konsern)	0,96X	1,03X	0,97X	0,98X	1,29X
Utbytte per EK-bevis (NOK)		2,60			
Dividend yield		4,7 %			

# 20 største eiere av egenkapitalbevis

	<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 SPAREBANK 1 MODUM	18.444.646	13,2 %
SPAREBANKSTIFTELSEN NØTTERØY-TØNSBERG	10.925.503	7,8 %
SPAREBANKSTIFTELSEN HOLLA OG LUNDE	10.273.723	7,3 %
VPF EIKA EGENKAPITALBEVIS	4.169.991	3,0 %
SPECIALFONDET BOREA UTBYTTE	3.459.211	2,5 %
PARETO INVEST NORGE AS	2.746.539	2,0 %
BRANNKASSESTIFTELSEN MIDT-BUSKERUD	2.659.369	1,9 %
KOMMUNAL LANDSPENSJONSKASSE GJENSI	1.477.645	1,1 %
Landkreditt Utbytte	950.000	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 %
HAUSTA INVESTOR AS	420.000	0,3 %
JAG HOLDING AS	400.000	0,3 %
Sum 20 største eiere av egenkapitalbevis	104.303.019	74,4 %

- Ved utgangen av kvartalet utgjør antall egenkapitalbevisiere # 5.811 (6.094).
- De 20 største eierne er notert med 74,4 % av eierandelskapitalen. Av dette eier de fem sparebankstiftelsene 59,0 %
- Ved utgangen av kvartalet var kursen på bankens egenkapitalbevis 50,00 nok



Adresse

Fokserødveien 12  
Postboks 216  
3201 Sandefjord

[sb1sorost.no](http://sb1sorost.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)



Mona Storbrua  
Finanssjef

Tel +47 916 39 833

E-post; [Mona.Storbrua@sb1sorost.no](mailto:Mona.Storbrua@sb1sorost.no)