



Q3 2021

Delårsregnskap

Forretningsidé, visjon/verdier og mål

1. juni 2021 fusjonerte SpareBank 1 BV og Sparebanken Telemark, hvor SpareBank 1 BV er overtakende bank. Samtidig endret den fusjonerte banken navn til SpareBank 1 Sørøst-Norge. Konsernet hadde 539 årsverk pr 30.09.2021. Forretningsidé, visjon/verdier og mål er videreført fra overtakende bank. Strategien for den nye banken vil bli besluttet av styret i løpet av 4. kvartal 2021.

Forretningsidé

Forretningsområder

SpareBank 1 Sørøst-Norge skal bidra til verdiskaping i lokalsamfunnene gjennom å tilby et bredt spekter av finansielle tjenester, samt relevant rådgiving til privatpersoner og bedrifter.

I alle forretningsområdene skal vi tilby et produktspekter som er konkurransedyktig i bredde- og kvalitet. Virksomheten innen alle forretningsområdene skal være kjennetegnet ved rådgiving og aktiv salgsorientering. Salg og rådgiving skal baseres på høy kompetanse, god kvalitet og etiske normer i tråd med tradisjonene i sparebanknæringen.

Markedsområde

SpareBank 1 Sørøst-Norges geografiske markedsområde omfatter Vestfold og Telemark fylke, samt tidligere Buskerud fylke med tyngdepunkt rundt Kongsberg og Drammen.

SpareBank 1 Sørøst-Norge har forretningsadresse i Tønsberg, og har rådgivningskontorer i Kongsberg, Nedre Eiker, Drammen, Lier, Holmestrand, Horten, Tønsberg, Færder, Sandefjord, Larvik, Bamble, Porsgrunn, Skien, Ulefoss, Lunde, Bø og Notodden.

Ressursforvaltning

Innenfor de satsningsområder som er beskrevet i forretningsideen, skal ressursene anvendes på den måten som gir best avkastning på anvendt kapital, til beste for eierne av egenkapitalbevis, kundene, ansatte og regionen.

Visjon, verdier og mål

Visjon

Sammen skaper vi verdi.

Vårt verdigrunnlag

Kunden først – sammen er vi best.

Våre verdier

Lærende, engasjert og nær.

Strategisk hovedmålsetning

Konsernets strategiske hovedmålsetning er å skape verdi for kundene og den regionen konsernet er en del av. Vi ønsker å løfte frem lokale initiativ, bedriftene og de menneskene som bor i regionen slik at vi sammen kan bidra til vekst og utvikling. Gjennom dette skapes også verdier for eierne og ansatte i virksomheten.

Innhold

Forretningsområder	s. 4
Styrets delårsberetning	s. 7
Resultatsammendrag og nøkkeltall	s. 17
Resultat	s. 19
Balanse	s. 20
Resultater fra kvartalsregnskapene	s. 21
Egenkapitalendring	s. 22
Kontantstrømoppstilling	s. 25
 Noter til regnskapet	
1. Regnskapsprinsipper	s. 27
2. Kritiske regnskapsestimater og skjønnsmessige vurderinger	s. 27
3. Sammenslåing SpareBank 1 BV og Sparebanken Telemark 1. juni	s. 28
4. Kapitaldekning	s. 32
5. Segmentinformasjon	s. 35
6. Tap på utlån og garantier	s. 37
7. Tapsavsetninger på utlån og garantier	s. 38
8. Utlån til kunder fordelt på trinn 1, 2 og 3	s. 41
9. Utlån til kunder fordelt på sektorer og næringer	s. 43
10. Overføring finansielle eiendeler	s. 43
11. Finansielle derivater	s. 44
12. Likviditetsrisiko	s. 44
13. Netto provisjonsinntekter og andre inntekter	s. 45
14. Netto resultat fra finansielle investeringer	s. 46
15. Vurdering av virkelig verdi på finansielle instrumenter	s. 47
16. Andre eiendeler	s. 50
17. Innskudd fra kunder fordelt på sektor og næring	s. 50
18. Verdipapirgjeld	s. 51
19. Ansvarlig lånekapital	s. 52
20. Annen gjeld	s. 52
21. Egenkapitalbevisiere og spredning av egenkapitalbevis	s. 53
22. Egenkapitalbevis og eierbrøk	s. 55
23. Proforma resultater fra kvartalsregnskapene	s. 56
24. Proforma balansetall fra kvartalsregnskapene	s. 57
25. Hendelser etter balansedagen	s. 57
Erklæring fra styret og adm. direktør	s. 58
Uttalelser om fremtidige forhold	s. 59
Revisjonserklæring	s. 61

Forretningsområder

Personmarkedet

SpareBank 1 Sørøst-Norge er en slagkraftig bank i vår region med fysisk tilstedeværelse på 17 lokasjoner i tillegg til svært gode digitale og selvbetjente løsninger. Banken har i dag 135.000 aktive kunder i privatmarkedet som har et samlet utlånsvolum til boligformål på 67,5 mrd. kroner (inklusive volum i SpareBank 1 Boligkreditt AS) og innskudd til privatpersoner på 30,2 mrd. kroner. For å diversifisere bankens inntekter er det sterkt søkelys på å øke inntekter fra produkter utenom balansen, blant annet gjennom forsikrings- og spareprodukter. Videre er SpareBank 1 Eiendomsmegling representert på nær alle av bankens 17 kontorer.

Bankens markedsområde anses som attraktiv for tilflytting og er et markedsområde i sterk vekst. Med utgangspunkt i blant annet kundeundersøkelser er banken godt posisjonert for videre lønnsom vekst.

Ny organisering av banken trådte i kraft 1. juni og innplassering av ansatte ble gjennomført i løpet av september. Samtidig med gjennomføring av fusjonen har personmarkedet hatt fullt fokus på daglig drift og kundebetjening.

Bærekraft

Banken har som mål å hjelpe kundene å gjøre sin del for at klimamålene i Parisavtalen nås. I andre kvartal lanserte banken ytterligere to grønne låneprodukter, i tillegg til det eksisterende produktet rettet mot eksisterende energieffektive boliger. Disse låneproduktene gir bedre vilkår for kunder som oppgraderer en eksisterende bolig slik at den blir energieffektiv, eller bygger en ekstra energieffektiv bolig. Vilkårene for begge lånene vil bli tilpasset EUs taksonomi for bærekraft, og er en del av bankens strategi for å redusere utslippene i utlånsporteføljen. For å underbygge satsningen på bærekraft valgte banken å ikke øke lånerenten på grønne boliglån i forbindelse med generell renteøkning på utlån. Bankens opplevde positive tilbakemeldinger på prisvridningen der grønne boliglån har relative gunstige finansingsvilkår.

Boliglånskundene

Boligprisutviklingen i tredje kvartal i bankens markeds-

område har i likhet med Norge generelt vært svakere. Banken forventer fremdeles sterk konkurranse om boliglånskundene, særlig i en periode hvor markedsrentene forventes å stige. Bankens boliglånsportefølje er preget av lav avgang og svært lavt mislighold.

Proforma utlånsvekst siste 12 mnd var ved utgangen av 3. kvartal på 5,3 prosent, og proforma innskuddsvekst i samme periode var 4,6 prosent. For kvartalet isolert vokste utlån og innskudd med hhv. 1,3 prosent og 0,0 prosent. Den generelle utlånsveksten i markedet var på 5,1 prosent de siste 12 mnd.

Spareområdet

Kundenes beholdning i fond og aksjer er på et høyt nivå, godt hjulpet av sterk kursutvikling, men også av at sparingen i fond er økende. Bankens nye digitale spareveileder har blitt godt tatt imot av kundene og bruken viser ca. 40 prosent økning siste halvår. For å tilpasse seg til nye regulatoriske krav på spareområdet, er bankens forretningsmodell endret for fondssparing hvor det tydeligere kommer frem hvilke kostnader som tilfaller fondsforvalter og hva som tilfaller banken. Det er lagt mye ressurser i å få til god kommunikasjon med kundene, og ved utgangen av kvartalet hadde over 90 prosent av kundene signert ny kundeavtale. Arbeidet skal ferdigstilles over sommeren.

Egen Pensjonskonto - EPK

Banken har stor aktivitet mot Egen Pensjonskonto. Gjennom gode tekniske løsninger i nettbanken kan kunder få god oversikt over all pensjon fra både folketrygd og tjenestepensjon, samt at de enkelt kan velge banken som leverandør. Ved utgangen av kvartalet har ca. 1.050 kunder valgt banken som leverandør.

Forsikringsområdet

Veksten i forsikringsbestand fortsetter å øke i både skade- og personforsikringsporteføljene. Siste 12 måneder vokste bestandspremie på skadeforsikring på 6 prosent, mens personforsikring vokste med 14 prosent. Gode rådgivningssamtaler om økonomisk trygghet, samt utgående relevante initiativ ansees som hovedårsak til at vi har lyktes med personforsikringssalget.

Data og kundeinnsikt

Avansert bruk av data og testing av ulike segmenteringsmodeller av kundegrupper har det siste året gitt oss god innsikt i bankens kundeportefølje. Innsikten er viktig i det pågående strategiarbeidet blant annet med å design av kundereiser og utnyttelse av rådgiverkapasiteten. Målsettingen er å fortsette proaktivitet ved å ta relevante initiativ, skape gode kundeopplevelser og ha effektive arbeidsprosesser.

Bedriftsmarkedet

SpareBank 1 Sørøst-Norge er en viktig aktør i vår region for tilbud av finansielle tjenester og produkter til små og mellomstore bedrifter. Utlån til små og mellomstore bedrifter utgjør om lag 20 mrd. kroner og er et viktig satsningsområde for banken. Bankens ambisjon er å ha en lønnsom vekst og på sikt søke om IRBa godkjenning. En IRBa godkjenning vil ytterligere styrke bankens kredittarbeid og gjennom riktigere risikoprising bedre kunne møte konkurransen fra andre IRBa banker i vår region.

Næringslivet i bankens region preges av stor variasjon med hensyn til næringsvirksomhet, særlig viktig er industri, kraft, handel, teknologi og offentlig sektor. Regionen har lav direkte eksponering mot olje- og offshore virksomhet.

Banken har hatt sterk vekst innenfor bedriftsområdet. Samtidig har tapene vært lave, og godt innenfor det vi kan forvente av en bank av vår størrelse. Norges Banks regionale undersøkelse viser at næringslivet i regionen (region SØR) ser positivt på fremtiden, med forventninger om økte investeringer og økt sysselsetting. Banken forventer å vokse med den generelle kredittveksten for ikke-finansiell sektor.

Bærekraft

Banken har som mål å hjelpe kundene å gjøre sin del for at klimamålene i Parisavtalen nås. Som ledd i dette er det tatt i bruk et eget digitalt verktøy for vurdering av risiko og muligheter knyttet til bærekraft og næringslån, og som blir benyttet i alle nye lånesaker. Vurderingen inkluderer både klima/miljø, sosiale forhold og selskapsstyring samt generelle spørsmål som alle kunder får, og bransjespesifikke spørsmål.

Kreditt

Utlånsveksten i år har de siste tre årene vært høye, med noen variasjoner i de ulike regionene. Det legges opp til at utlånsvekst til bedriftskunder blir noe mindre fremover og med søkelys på små og mellom store bedriftskunder i vår region.

Forsikringsområdet

Inntekter fra produkter utenom balansen er viktig for å spre inntektssammensetningen, og inntekter fra forsikring på bedriftsområdet er et viktig satsningsområde, både gjennom skadeforsikring og personforsikring. Kunnskap om bankens bedriftskunder gir banken bedre mulighet for å tilby kundene skreddersydde løsninger både innenfor kreditt, leasing og forsikring.

Datterselskaper

Banken har, med unntak av Z-Eiendom AS (55 prosent) og EiendomsMegler 1 Telemark AS (51 prosent), 100 prosent eierandel i alle datterselskaper og døtre av disse.

EiendomsMegler 1 BV og EiendomsMegler 1 Telemark består av næringsmegling, eiendomsoppgjør, rådgivning, samt formidling av fritidsboliger, nybygg og brukte boliger. Selskapet tilbyr et bredt spekter av tjenester, alt fra digitalt boligsalg (lettsolgt) til vurdering og salg av gårdsbruk. EiendomsMegler 1 BV og EiendomsMegler 1 Telemark bidrar med samhandling og personlig kundeservice. Begge meglerelskapene er en del av den nasjonale EiendomsMegler 1-kjeden som har vært markedsledende i Norge i en årrekke.

Det har vært god aktivitet hos bankens meglerforetak i kvartalet. Gjennom utstrakt bruk av digitale løsninger ved elektroniske eiendomsoppgjør og kjøtepakker, e-signering av alle typer dokumenter og digitale salgsoppgaver, gav dette gode resultater i forbindelse med pandemien.

I perioden frem til 30.09.21 formidlet EiendomsMegler 1 BV 1.476 eiendommer med en samlet verdi på 5.032 mill. kroner, hvorav 152 enheter var nye boliger. Tilsvarende formidlet EiendomsMegler 1 Telemark 913 eiendommer med en samlet verdi på 2.112 mill. kroner, hvorav 103 enheter var nye boliger. Z-Eiendom AS som er samlokalisert med banken i Tønsberg og på Nøtterøy omsatte 464 eiendommer til en samlet verdi av 1.784 mill. kroner.

SpareBank 1 Regnskapshuset Sørøst-Norge AS er et strategisk satsningsområde. Gjennom å koble bank og regnskap vil kunden vil få en enklere hverdag. Alt rundt bedriftens økonomi samles på ett sted ved at regnskapshuset tilbyr regnskapsføring og rådgivning samt et regnskapsprogram som er enkelt og fleksibelt. 100 prosent av aksjene i Regnskapsdata Kongsberg AS ble kjøpt 1. januar 2021. Det nye datterselskapet hadde ca 15 årsverk og en årsomsetning på ca 14 mill. kroner i 2020 og ble innfusjonert i morselskapet i mai 2021.

Styrets delårsberetning Q3



Konsernet SpareBank 1 Sørøst-Norge

Den 1. juni 2021 fusjonerte SpareBank 1 BV og Sparebanken Telemark, hvor SpareBank 1 BV var overtakende bank. Samtidig endret den fusjonerte banken navn til SpareBank 1 Sørøst-Norge. SpareBank 1 Sørøst-Norge er et offensivt finanskonsern med markedsområde Vestfold og Telemark samt i nedre del av tidligere Buskerud fylke. Hovedkontoret ligger i Sandefjord. Konsernet har, med sine datterselskaper, rundt 539 årsverk.

Konsernets hovedvirksomhet består av morbanken, samt de heleide datterselskapene EiendomsMegler 1 BV AS og SpareBank 1 Regnskapshuset Sørøst-Norge AS. I tillegg eier banken 55 prosent av Z-Eiendom AS og 51 prosent av EiendomsMegler 1 Telemark. Virksomhetene er lokalisert i Kongsberg, Nedre Eiker, Drammen, Lier, Holmestrand, Horten, Tønsberg, Færder, Sandefjord, Larvik, Bamble, Porsgrunn, Skien, Ulefoss, Lunde, Bø og Notodden.

Styrene i SpareBank 1 Sørøst-Norge og SpareBank 1 Modum har vedtatt en intensjonsavtale om sammen slåing. Målet er å skape en slagkraftig bank i bankenes markedsområder og være godt posisjonert for fremtiden. Juridisk sammenslåing planlegges gjennomført 1. april 2022 forutsatt beslutninger i bankenes representantskap 16. desember 2021, samt godkjennelse fra Finanstilsynet og Konkurransetilsynet. Det er stipulert årlige synergieffekter i størrelsesorden 20 mill. kroner, fullt innfaset i 2024, relatert til den planlagte fusjonen. I tillegg vil det påløpe ca. 50 mill. kroner i 2022/2023 relatert til fusjonstransaksjonen, teknisk fusjon og omstillingspakker.

Kvartalsregnskapet er utarbeidet i samsvar med IAS 34 om delårsrapportering.

Etterfølgende kommentarer og tallstørrelser refererer seg til konsernet dersom ikke annet eksplisitt fremgår. Tall i parentes angir tilsvarende periode i fjor.

Tall fra overdragende bank (Sparebanken Telemark) er i det offisielle regnskapet inntatt med virkning fra 1. juni. For bedre sammenlignbarhet er det utarbeidet proforma regnskap for 2021 og 2020¹. Mer/mindre verdier er innarbeidet i proformatallene fra 2021. Det vises til note 3 vedrørende sammenslåing SpareBank 1 BV og Sparebanken Telemark, samt til egne proforma oppstillinger for resultat og balanse i note 23 og 24.

Nedenfor vises hovedtrekk for proforma resultat og balanseutvikling pr. 30.09.2021 mot proforma pr. 30.09.2020 i parentes.

¹) Proforma tall for 2020 er sammenslått resultat og balanse uten beregninger av mer/mindre verdier

Hovedtrekk (proforma) for perioden 1. januar til 30. september

- Ordinært resultat etter skatt 779 (635) mill. kroner
- Rentenetto 817 (825) mill. kroner
- Resultat fra SB1 Gruppen og BN Bank ASA på hhv 93 mill. kroner og 27 mill. kroner
 - Herav utfisjoneringsgevinst SB1 Forvaltning 27 mill. kroner
- Økte driftskostnader skyldes i all hovedsak fusjonsrelaterte engangskostnader med 62 mill. kroner
- Tap på utlån og garantier 84 (81) mill. kroner
 - Herav regnskapsmessig effekt fusjon 89 mill. kroner
- Inntektsført negativ goodwill 151 mill. kroner
- Avkastning på egenkapital 11,1 (9,7) prosent
- Utlåns- og innskuddsvekst hittil i år på hhv 5,4 (7,0) prosent og 7,6 (7,7) prosent
- Utlåns- og innskuddsvekst siste 12 måneder på hhv 6,2 (9,0) prosent og 7,4 (7,5) prosent

Nedenfor vises hovedtrekk og tallstørrelser som refererer seg til offisielle regnskaps- og konserntall. Tall i parentes angir tilsvarende periode i fjor for den overtakende banken.

Hovedtrekk for perioden 1. januar til 30. september

- Fusjon gjennomført 1. juni 2021
- Ordinært resultat etter skatt 644 (397) mill. kroner
- Inntektsført negativ goodwill 151 mill. kroner
- Rentenetto 620 (492) mill. kroner
- Tap på utlån og garantier 78 (33) mill. kroner
 - Herav regnskapsmessig effekt fusjon 89 mill. kroner
- Resultat fra SB1 Gruppen og BN Bank ASA på henholdsvis 82 mill. kroner og 22 mill. kroner
- Avkastning på egenkapital 11,5 (10,2) prosent
- Ren kjernekapitaldekning forholdsmessig konsolidert 18,1 (18,7) prosent

Hovedtrekk for 3. kvartal

- Ordinært resultat etter skatt 269 (153) mill. kroner
- Rentenetto 277 (161) mill. kroner
- Tap på utlån og garantier -35 (-11) mill. kroner
- Resultat fra SB1 Gruppen og BN Bank ASA i tredje kvartal på hhv 45 mill. kroner og 9 mill. kroner
 - Herav utfisjoneringsgevinst SB1 Forvaltning 27 mill. kroner
- Avkastning på egenkapital 11,2 (11,7) prosent

Resultatutvikling

Akkumulerte tallstørrelser pr. 30.09 dersom annet ikke eksplisitt fremgår.

Resultat

Konsernet SpareBank 1 Sørøst-Norge hadde et resultat av ordinær drift før tap på 833 (528) mill. kroner. Resultat etter skatt ble 644 (397) mill. kroner, hvilket utgjør 1,56 (1,35)

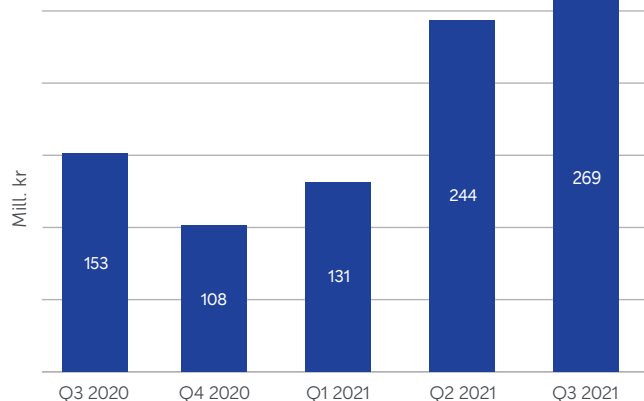
prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital. Konsernets annualiserte egenkapitalavkastning utgjorde 11,5 (10,2) prosent.

Resultat pr. egenkapitalbevis (vektet gjennomsnitt pr 30.09) utgjorde i morbank kr 4,20 (2,78), og i konsern kr 4,32 (3,33).

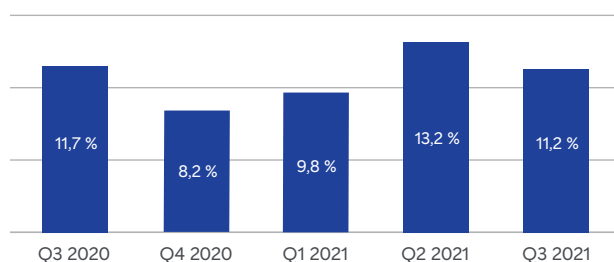
Utbyttegrunnlag for 2021 baseres på offisielt regnskap og ikke proforma. Basert på dette utgjorde resultat pr. egenkapitalbevis pr. 30.09 kr 3,10 i morbank og kr 3,19 i konsern.

Kvartalsvis utvikling i resultat etter skatt og egenkapitalavkastning;

Resultat etter skatt



Egenkapitalavkastning annualisert

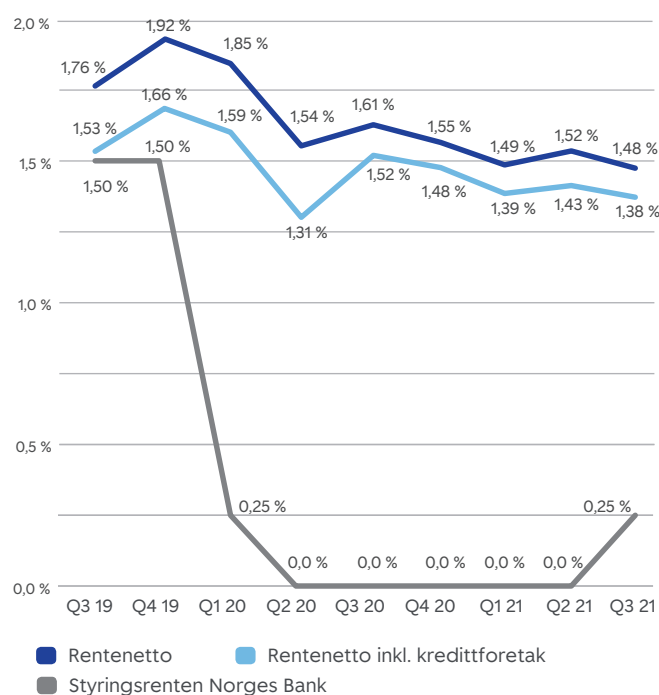


Netto renteinntekter

Netto renteinntekter utgjorde 620 (492) mill. kroner. Netto renteinntekter annualisert i prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital var 1,50 (1,66) prosent. Reduksjon i rentenetto skyldes i hovedsak at Norges Bank i 2. kvartal 2020 satte styringsrenten ned til 0,0 prosent, som igjen resulterte i betydelig svekkede marginer med konkurranse på spesielt utlån til boligformål. Norges Bank besluttet i september 2021 å sette opp styringsrenten til 0,25 prosent. Banken har som en følge av dette besluttet å øke utlånsrenter med inntil 0,25 prosentpoeng. Endringer i utlånsrenter får først effekt fra 12. november for eksisterende lån til personkunder og 15. oktober for eksisterende lån til bedriftskunder, mens Nibor-lån justeres løpende i perioden. Renten på enkelte innskuddsprodukter er også økt med 20-25 prosentpoeng.

Ved utgangen av kvartalet har banken overført boliglån for 23.599 (12.680) mill. kroner til SpareBank 1 Boligkreditt AS, samt 1.614 (716) mill. kroner til SpareBank 1 Næringskreditt AS. Inntjeningen fra disse låneporteføljene fremkommer under netto provisjonsinntekter og utgjorde 150 (90) mill. kroner.

Kvartalsvis utvikling i rentenetto;



Netto provisjonsinntekter og andre inntekter

Til sammen utgjorde netto provisjonsinntekter og andre inntekter 504 (354) mill. kroner.

Netto provisjonsinntekter

Netto provisjonsinntekter utgjorde 335 (223) mill. kroner. Herav utgjør provisjon fra SpareBank 1 Boligkreditt AS og SpareBank 1 Næringskreditt AS 150 (90) mill. kroner.

Andre driftsinntekter

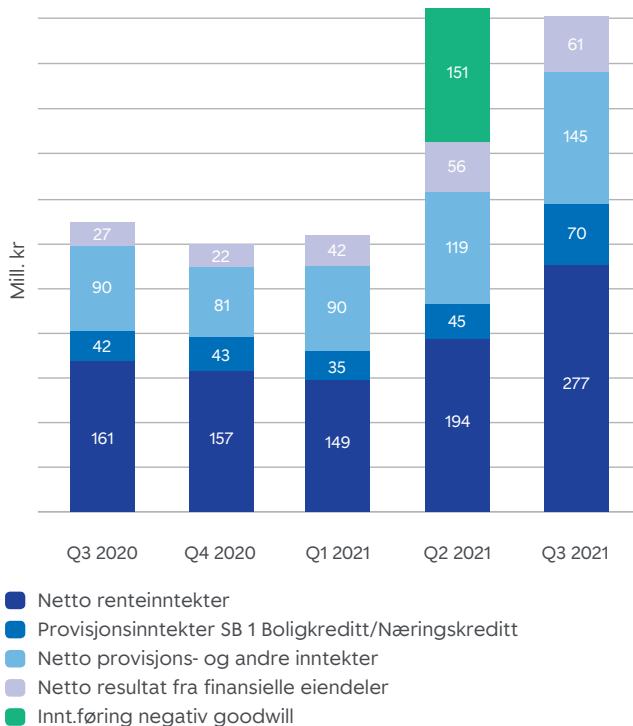
Andre driftsinntekter utgjorde 169 (131) mill. kroner.

Netto resultat fra finansielle eiendeler

Netto resultat fra finansielle eiendeler utgjorde 310 (112) mill. kroner. Hovedpostene per. 30.09 består av mottatte utbytter med 33 (22) mill. kroner, netto resultat fra eierinteresser med 104 (83) mill. kroner samt netto resultat fra andre finansielle investeringer med 173 (7) mill. kroner. I sistnevnte post inngår inntektsført negativ goodwill relatert til sammenslåingen med Sparebanken Telemark med 151 mill. kroner.

I netto resultat fra eierinteresser inngår resultat fra SpareBank 1 Gruppen AS og BN Bank ASA med hhv 81,7 (70,0) og 22,1 (12,5) mill. kroner. Indirekte eierandeler i disse selskapene er i forbindelse med fusjonen økt fra hhv 2,97 og 5,00 prosent til 4,44 og 7,46 prosent.

Kvartalsvis utvikling i inntekter (mill. kroner);



SpareBank 1 Forvaltning AS

ODIN Forvaltning ble i andre kvartal fisjonert ut til et nytt «Spare»-konsern og eies av SpareBank 1 Forvaltning AS. Per 1. juli ble SpareBank 1 Kapitalforvaltning AS og SpareBank 1 Verdpapirservice 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. Transaksjonene er inntektsført med 26,6 mill. kroner i konsern og 38,2 mill. kroner i morbank. SpareBank 1 Sørøst-Norge eier 7,1 prosent av SpareBank 1 Forvaltning AS ved periodens utgang.

Inntekter fra eierinteresser, SpareBank 1 Gruppen

SpareBank 1 Gruppen konsern fikk et historisk godt resultat på 2,8 mrd. kroner før skatt per tredje kvartal og 2,2 mrd. kroner etter skatt, herav 1,5 mrd. kroner som majoritetens andel. Egenkapitalavkastningen på 20,2 prosent per utgangen av tredje kvartal. SpareBank 1 Sørøst-Norge sin inntektsføring fra SpareBank 1 Gruppen utgjorde 81,7 mill. kroner. Herav inngår inntektsføringen knyttet til SpareBank 1 Forvaltning på 26,6 mill. kroner. I tillegg er det inntektsført 8,3 mill. kroner knyttet til bankens salg av aksjer i Samarbeidende Sparebanker AS og andel i Samarbeidende Sparebanker Utvikling DA til SpareBank 1 Helgeland.

Fremtind Forsikring konsern rapporterer et resultat før skatt på 2.408 (923) mill. kroner. Resultatet etter skatt ble 1.837 (715) mill. kroner. Resultatforbedringen skyldes hovedsakelig betydelig bedret forsikringsresultat, men

også finansresultat var bedre enn i samme periode i fjor. Forsikringsresultatet ble 2.008 (711) mill. kroner per tredje kvartal, en forbedring på hele 1.485 mill. kroner sammenlignet med fjoråret som var preget av høye skadeprosenter innenfor Reise, og store avsetninger i Fremtind Livsforsikring ifm 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 401 (212) mill. kroner, noe som er 190 mill. kroner høyere enn i fjor. Bestandspremien er økt med 548 mill. kroner hittil i år, noe som tilsvarer en årlig vekst på 5,7 prosent.

SpareBank 1 Forsikrings resultat før skatt ble 293 (127) mill. kroner. Resultatet etter skatt ble 254 (86) mill. kroner. Det er forbedring i samtlige resultatelementer. Risikoresultatet ble 96 (41) mill. kroner. En forbedring på 68 mill. kroner fra i fjor hvor administrasjonsresultatet er forbedret med 2 mill. kroner. Renteresultatet ble 599 (-72) mill. kroner. Verdiregulering av eiendommer hittil i år i kollektivporteføljen er på 216 mill. kroner. På samme tid i fjor var eiendommene i kollektivporteføljen verdiregulert med minus 317 mill. kroner.

SpareBank 1 Factoring oppnådde et resultat før skatt på 51 (54) mill. kroner.

Modhi konsern (virksomhet innen inkasso og fordringsadministrative tjenester) fikk et resultat før skatt på 127 (-2) mill. kroner. Resultatet etter skatt ble 90 (-5) mill. kroner. Det er foretatt en oppskrivning av porteføljeverdiene i år med 89 mill. kroner mens det i fjor ble foretatt en nedskrivning på 36 mill. kroner som følge av koronakrisen.

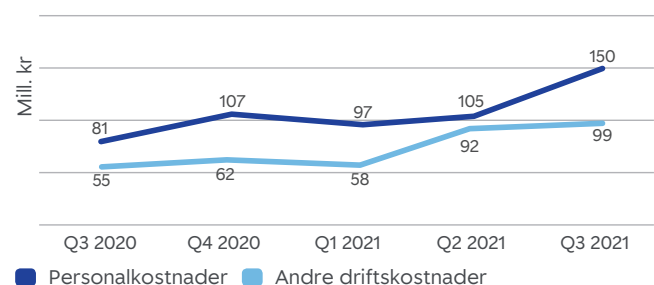
Inntekter fra eierinteresser, BN Bank ASA

BN Bank ASA sitt resultat hittil i år ble på 356 (250) mill. kroner. SpareBank 1 Sørøst-Norge eier 7,5 prosent av BN Bank ASA. SpareBank 1 Sørøst-Norges inntektsføring av BN Banks resultat utgjorde 22,1 mill. kroner per utgangen av tredje kvartal.

Driftskostnader

Totale driftskostnader utgjorde 601 (429) mill. kroner. Driftskostnader i prosent av totale driftsinntekter utgjorde for konsernet 41,9 (44,9) prosent. Tilsvarende kostnadsprosent for morbank utgjorde 36,5 (41,6) prosent.

Kvartalsvis utvikling driftskostnader;



Fusjonsrelaterte engangs-kostnader 2021

	Pr. 30.09	Pr. 30.09
(mill. kroner)	Offisielt	Proforma
Personalkostnader	19	19
Andre driftskostnader	22	43
Totalt	41	62

Personalkostnader

Personalkostnader utgjorde 352 (252) mill. kroner. Herav utgjør fusjonsrelaterte engangskostnader ca 19 mill. kroner som i hovedsak er endring i pensjonsavsetning for nytilsatt konsernsjef og sluttvederlag til tidligere administrerende direktør.

Antall årsverk ved utgangen av kvartalet er 539,1 (347,1) herav morbank 380,4 (235,0). Økningen er relatert til fusjon med Sparebanken Telemark med virkning fra 1. juni 2021, samt kjøp av Regnskapsdata Kongsberg AS 1. januar 2021.

Andre driftskostnader

Andre driftskostnader utgjorde 249 (177) mill. kroner. Herav utgjør fusjonsrelaterte engangskostnader ca 22 mill. kroner som i hovedsak er relatert til transaksjonskostnader/ juridiske honorarer.

Tap og tapsavsetninger

Kostnadsførte tap beløper seg til 78 (33) mill. kroner.

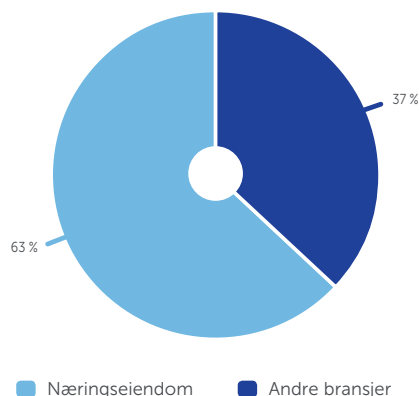
Utlån i trinn 1 ble i forbindelse med åpningsbalansen 01.06.2021 vurdert til virkelig verdi som tilsvarer nominell verdi, i tråd med IFRS 9. Ved innregning av utlån i Sparebank 1 Sørøst-Norge krever IFRS 9 at det foretas en tapsavsetning tilsvarende 12 måneders forventet tap som utgjorde 89 mill. kroner. Dette tilsvarer tapsavsetningen Sparebanken Telemark hadde pr. 31.05.2021 (før fusjonen).

Tap på utlån og garantier i kvartalet ga en netto inntektsføring på 35 mill. kroner herav positiv effekt av endring scenarievektning for bedriftsmarkedsp porteføljen på 23,5 mill. kroner. I tillegg er det en reduksjon i de modellgenererte tapsavsetningene hovedsakelig som følge av endring i forventet kredittap (ECL) grunnet positiv utvikling i bedriftsmarkedsp porteføljen.

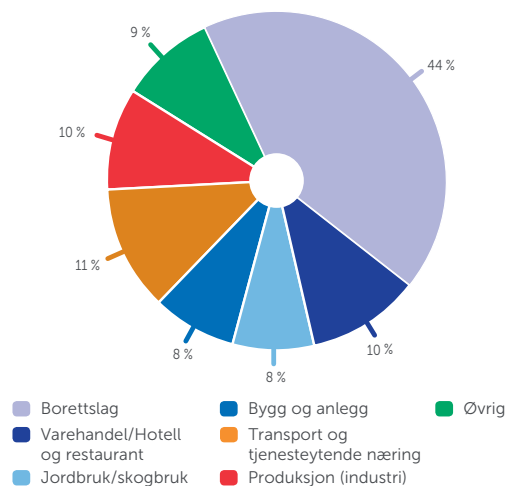
Tapsavsetning på utlån og garantier utgjør 259 (167) mill. kroner tilsvarende 0,42 (0,51) prosent av brutto utlån på balansen.

Boliglån til personkunder utgjør 77 (82) prosent av bankens samlede utlån.

BM – volum i næringseiendom og andre bransjer:



Andre bransjer:

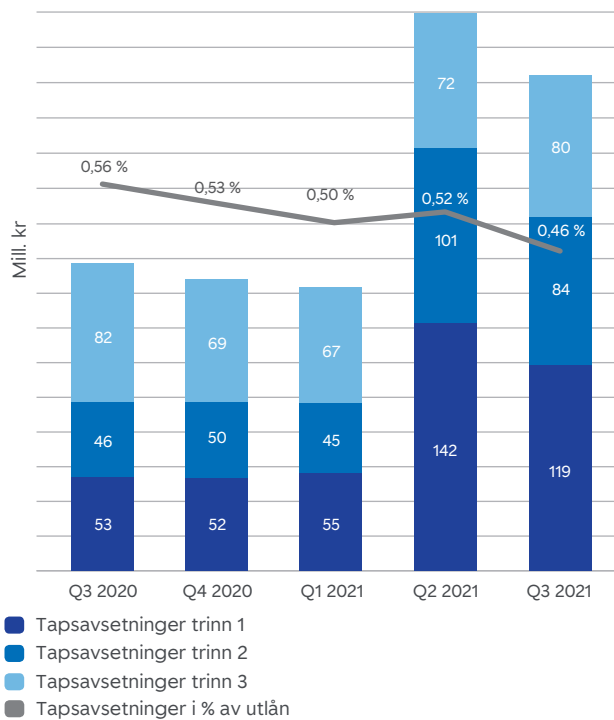


Som en følge av utbruddet av korona og den brå nedstengingen av norsk økonomi fra 12. mars 2020 økte bankens kredittrisiko. Bankens modell for beregning av forventet kredittap er ikke bygget for å kunne estimere ett brått negativt skift i rammebetingelser, da modellen i stor grad bygger på historiske data. Med dette som utgangspunkt har banken siden starten av koronapandemien foretatt en omfattende, kvartalsvis gjennomgang av person- og bedriftsmarkedsp porteføljen med vekt på de mest utsatte bransjene. Kunder med svak drift og likviditet har blitt identifisert og individuelle tapsavsetninger er foretatt. Det er identifisert få engasjementer med behov for individuelle nedskrivninger i 2021. I IFRS modellen er ikke PD- og LGD nivåene rekalkulert, men tapsvurderingene er basert på gjennomgang av porteføljen. I 3. kvartal har resterende 60 prosent av bankens bedriftskunder levert reviderte regnskapstall for 2020. Etter hvert som tallene tilgjengeliggjøres, blir disse inntatt i modellberegningene og estimatene for tapsrisiko i porteføljen vil igjen i større grad baseres på oppdatert offentlig tilgjengelig informasjon.

Banken har, i tillegg til utvidede individuelle tapsvurderinger, skjønnsmessig vurdert modellens scenarievektning også dette kvartalet. Med basis i full gjenåpning

av samfunnet og dermed et redusert risikobilde, er scenariovektingen for bedriftsmarkedet endret fra 80/20/0 ved utgangen av 2. kvartal (hhv sannsynlighet for normal/worst/best scenario) til 80/15/5 mens scenariovektingen for personkundemarkedet er holdt uendret med 80/15/5. Resultatmessig effekt av endret scenariovekting medførte en tilbakeføring av forventet kredittap med 23,5 mill. kroner. Det vises til nærmere kommentarer i note 2 og 7.

Kvartalsvis utvikling i tapsavsetninger;



Balanseutvikling

Konsernets forvaltningskapital utgjorde 74.432 (40.076) mill. kroner. Konsernets forretningskapital (forvaltningskapital inklusive overførte lån til SpareBank 1 Boligkreditt AS og SpareBank 1 Næringskreditt AS) utgjorde 99.645 (53.472) mill. kroner.

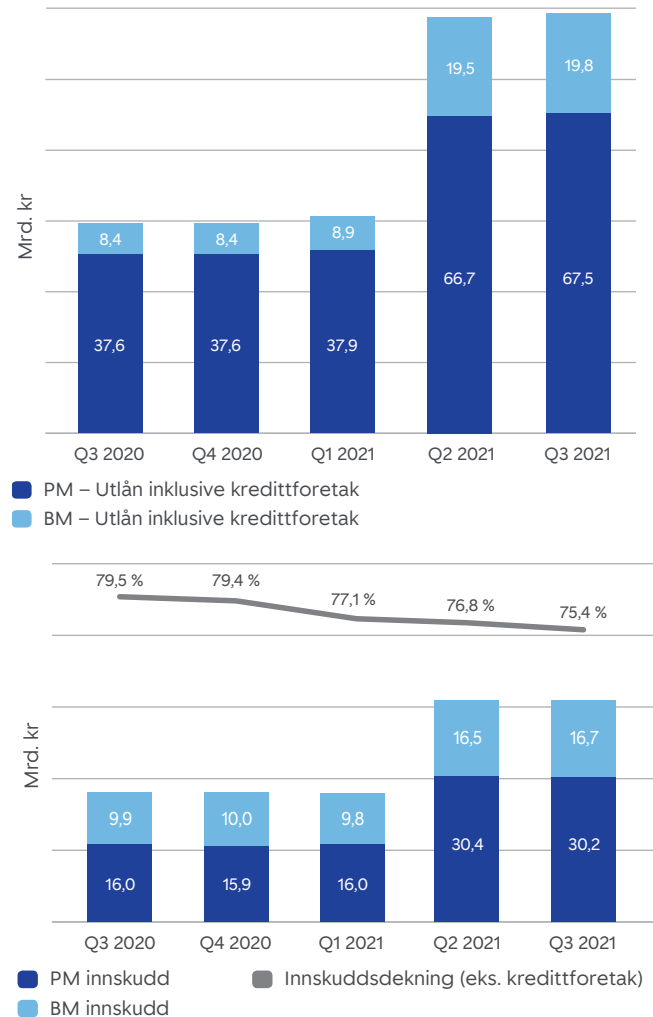
Utlån- og innskuddsutvikling

Brutto utlån (inklusive volum overført til SpareBank 1 Boligkreditt AS/ SpareBank 1 Næringskreditt AS) utgjorde 87.383 mill. kroner. De siste 12 måneder har det vært en utlånsvekst på 6,2 prosent (proforma). Veksten fordelte seg med 3.403 mill. kroner, tilsvarende 5,3 prosent i personmarkedet og 1.713 mill. kroner, tilsvarende 9,5 prosent i bedriftsmarkedet. Personmarkedsandelen av utlån (inklusive SpareBank 1 Boligkreditt AS) er ved utgangen av kvartalet på 77 (82) prosent.

Konsernet hadde ved utgangen av kvartalet et innskuddsvolum på 46.888 (25.914) mill. kroner med en innskuddsvekst på 7,4 prosent (proforma) de siste 12 måneder. Veksten fordelte seg med 1.340 mill. kroner, tilsvarende 4,6 prosent i personmarkedet og 1.886 mill.

kroner, tilsvarende 12,7 prosent i bedriftsmarkedet. Konsernet hadde en innskuddsdekning på 75,4 prosent, mot 79,5 prosent på samme tidspunkt i fjor. Inkludert volum overført til SpareBank 1 Boligkreditt AS/SpareBank 1 Næringskreditt AS utgjør innskuddsdekningen 53,7 (56,4) prosent. Personmarkedsandelen av innskudd er ved utgangen av kvartalet på 64 (62) prosent.

Kvartalsvis utvikling i utlån og innskudd;



Likviditet

Bankens likviditetssituasjon ved utgangen av kvartalet er god. Banken har en likviditetsportefølje på 6.421 mill. kroner og en LCR på 143 (153) prosent pr. 30.09. Det er et mål for banken å holde likviditetsrisikoen på et lavt nivå. I et normalt marked har SpareBank 1 Sørøst-Norge et mål om å opprettholde ordinær drift i minimum 12 måneder uten tilgang på ny ekstern finansiering. Pr. 30.09 ligger banken godt over dette målet.

Ved utgangen av kvartalet er det overført boliglån for totalt 23.599 mill. kroner til SpareBank 1 Boligkreditt AS. Pr. 30.09 har banken en portefølje av klargjorte lån for overføring til SpareBank 1 Boligkreditt AS på 21,8 mrd. kroner. Banken har i tillegg overført lån til SpareBank 1 Næringskreditt AS med 1.614 mill. kroner pr. 30.09.

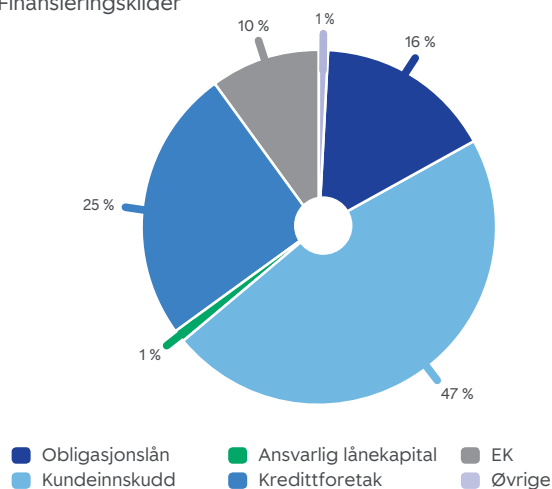
Konsernet har i 2021 et mål om gjennomsnittlig løpetid på obligasjonsgjelden på minimum 3,0 år. Ved utgangen av kvartalet utgjorde den gjennomsnittlige løpetiden 3,0 (3,1) år.

Finanstilsynet fastsatte i 4. kvartal 2020 bankens MREL-krav til 31,8 prosent av justert beregningsgrunnlag gradvis innfaset innen 1. januar 2024. Styret forventer at Finanstilsynet vil fastsette nytt MREL-krav for SpareBank 1 Sørøst-Norge i løpet av 4. kvartal 2021.

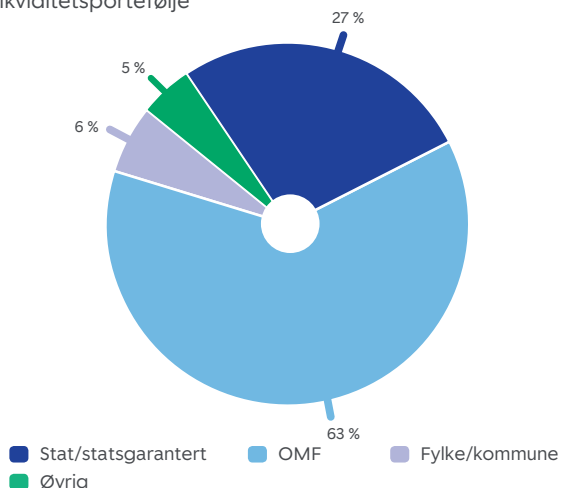
På bakgrunn av nytt Pilar 2 krav i forbindelse med fusjonen, har banken beregnet nytt MREL-krav til 32,6 prosent av justert beregningsgrunnlag, som tilsvarer konvertibel gjeld (SNP) på 5.126 mill. kroner beregnet pr 30.09. Ved utgangen av kvartalet har banken utstedt konvertibel gjeld (SNP) for 1.550 mill. kroner

SpareBank 1 Sørøst-Norge har en utsteder-rating fra Moody's på A2 med positiv utsikt, jfr Moody's siste kredittanalyse datert 3. juni 2021. De positive utsiktene gjenspeiler Moody's syn på fusjonen mellom SpareBank 1 BV og Sparebanken Telemark og ytterligere utstedelser av etterstilt senior obligasjonslån som vil gi enda bedre beskyttelse for innskyttere og øvrig seniorgjeld.

Finansieringskilder



Likviditetsportefølje



Egenkapital

Kapitaldekning

Ved beregning av kapitaldekning benytter SpareBank 1 Sørøst-Norge standardmetoden for kredittrisiko og basismetoden for operasjonell risiko.

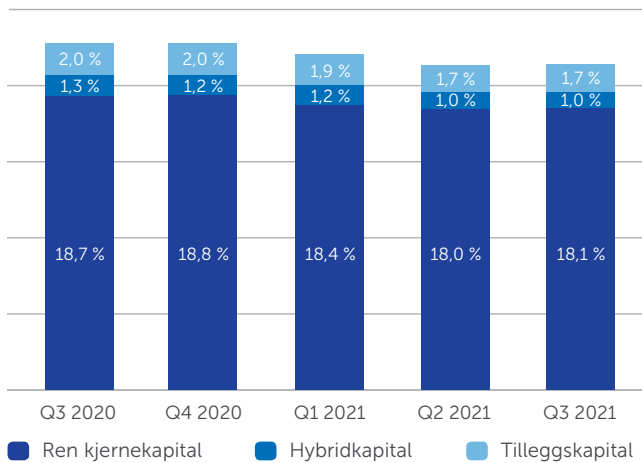
I lys av Corona-epidemien besluttet Finansdepartementet den 13. mars 2020 å redusere motsyklisk buffer fra 2,5 prosent til 1 prosent med umiddelbar effekt. Basert på dette er regulatorisk krav til ren kjernekapital i Pilar 1 på 11 prosent. Finanstilsynet fastsatte i forbindelse med fusjonen pilar 2-krav for banken på 2,3 prosent gjeldende fra 01.06.2021. Dette kravet er gjeldende inntil Finanstilsynet har fastsatt nytt Pilar 2-krav. Styret vil iverksette arbeidet med ny kapitalbehovsvurdering (ICAAP). Vurderingen oversendes Finanstilsynet senest tolv måneder etter at fusjonen er gjennomført. Samlet regulatorisk krav til ren kjernekapital før management buffer er på 13,3 prosent. Konsernets mål om ren kjernekapitaldekning er minimum 16,0 prosent men vil bli økt til 17,0 prosent i lys av økning i kravet til systemrisikobuffer og motsyklisk kapitalbuffer i 2022. Høy andel fullvaksinerte blant befolkningen har ført til gjenåpning av samfunnet. Aktiviteten i norsk økonomi har derfor tatt seg opp etter det kraftige fallet i fjor. Arbeidsledigheten har sunket og det er god aktivitet i norsk økonomi. Finansdepartementet besluttet derfor 17. juni å øke motsyklisk kapitalbuffer med 0,5 prosent-poeng til 1,5 prosent per 30.06.2022.

Ved utgangen av kvartalet utgjorde ren kjernekapitaldekning 18,1 (18,7) prosent inkl. 50 prosent av resultat pr 30.09. Uvektet kjernekapital (leverage ratio) utgjorde 8,4 (8,5) prosent ved utgangen av kvartalet. Regulatorisk krav til uvektet kjernekapital er 5,0 prosent.

Finanstilsynet publiserte 10. desember 2020 et rundskriv vedrørende vurdering av engasjementer som skal vurderes som høyrisiko. Finanstilsynets tolkning av gjeldende CRR-regelverk tilsier at alle eiendomsutviklingsprosjekter som har som formål å videreselges med fortjeneste anses som spekulativ investering og skal risikovektes 150 prosent. Dette regelverket ble implementert av begge bankene i de 3 foregående kvartalene. I inneværende kvartal er byggeprosjekter med dokumentert bindende forhåndssalg på minimum 50 prosent av engasjementet risikovektet med 100 prosent, jfr rundskriv 2/2021 fra Finanstilsynet.

I forbindelse med den vedtatte bankpakken i CRR 2/CRD V innføres det blant annet en utvidet SMB rabatt. Foreløpige beregninger anslår effekten til en økning i ren kjernekapitaldekning på 0,6 prosent-poeng. Det er fortsatt usikkerhet knyttet til når reglene i bankpakken vil bli tatt inn i EØS-avtalen og satt i kraft i Norge.

Kvartalsvis utvikling i kapitaldekning (forholdsmessig konsolidert);



Transaksjoner gjennomført med nærstående parter

Konsernet har ikke, utover gjennomført fusjon mellom SpareBank 1 BV og Sparebanken Telemark, gjennomført transaksjoner med nærstående parter som har hatt vesentlig betydning på virksomhetens stilling eller resultat i løpet av rapporteringsperioden.

Fusjonssynergier

I forbindelse med fusjonen mellom SpareBank 1 BV og Sparebanken Telemark meddelte bankene den 30.11.2020 at det var kartlagt totale inntekts- og kostnads-synergier på mellom 75 og 120 mill. kroner, fullt innfaset innen utgangen av 2024. Totale transaksjonskostnader og implementeringskostnader for å realisere synergier ble estimert til å utgjøre 110-130 mill. kroner. Siden 30.11.2020 er antall årsverk i morbank redusert med 16.

Revisjon av arbeidet med synergier anslår gjenværende totale synergier til å ligge i intervallet mellom 80-90 mill. kroner per år som vil bli fullt innfaset innen utgangen av 2024.

Det gjenstår anslagsvis 80 mill. kroner av engangskostnader i forhold til tidligere kommunisert beløp på 110-130 mill. kroner som vil påløpe i sin helhet i 2022. I dette beløpet inngår ikke endring pensjon og sluttvederlag for henholdsvis for konsernsjef og tidligere administrerende direktør.

Covid-19

Det har vært lite smittetrykk i bankens områder i 3. kvartal. Gjenåpningen av samfunnet er i gang og en svært høy andel av befolkningen er vaksinert. Den positive utviklingen har redusert arbeidsledigheten. Selv om smittetrykket er på vei ned og andelen vaksinerte øker er det fortsatt noe usikkerhet knyttet til utviklingen i utbredelse og varighet av den pågående pandemien. I enkelte deler av landet har smitten økt. Høy andel vaksinerings blant befolkningen begrenser epidemiens

spredning samtidig som vaksinasjon i stor grad beskytter de vaksinerte mot alvorlig forløp. Antall sykehusinnleggelser har økt, men er fortsatt på et lavt nivå sammenlignet med tidligere perioder med høy smittespredning, og sykehusenes kapasitet er ikke truet. Det er usikkerhet om utviklingen gjennom resten av høsten og vinteren. Det kaldere været, mulig svekkelse av immunitet over tid og potensielle endringer i viruset kan gi viruset bedre forhold for smittespredning. Lavt rentenivå og etablerte, statlige støttetiltak bidrar positivt for de bedrifts- og personkunder som har blitt hardest rammet av pandemien. Utvikling i bankens bedriftsmarkedsportefølje understøtter den positive utviklingen i samfunnet generelt. Gjenåpningen av samfunnet har ført til sterk vekst i husholdningenes etterspørsel etter varer og tjenester fra bedrifter.

Utsiktene fremover

Utviklingen i norsk økonomi har fortsatt den positive utviklingen i tredje kvartal. Ekspansiv finans- og pengepolitikk kombinert med en høy andel av befolkningen som er vaksinert har ført til at aktiviteten i norsk økonomi har tatt seg kraftig opp etter det dramatiske fallet i økonomien i fjor vår. Sterk utvikling i råvarepriser på olje og gass gir også sterke positive impulser i norsk økonomi. Selv om kronekursen har styrket seg er den fremdeles forholdsvis svak i et lengre perspektiv. Norges Banks regionale undersøkelser viser at næringslivet i vår region SØR ser positivt på fremtiden, med planer om økte investeringer og økt sysselsetting. Arbeidsledigheten i Vestfold og Telemark, målt ved andel helt ledige i NAV, er redusert og var ved utgangen av september på 2,7 prosent.

Sammenligner vi perioder før Covid-19 og tatt i betraktning at både nasjonal og internasjonal økonomi har hatt en sterk nedgang i realøkonomien, er det påfallende lite konkurser i næringslivet. Dette kan forklares med omfattende økonomiske tiltak fra myndighetene. Kredittkvaliteten i bankens utlånsportefølje er stabil. Hovedinntrykket for næringslivet er positiv. Det er imidlertid usikkerhet til fremtidig utvikling som følge av økning i kronekursen, økte vare- og lønnskostnader og eventuelle lokale innstramminger på grunn av økt smittetrykk.

I tråd med forventningene økte Norges Bank styringsrenten til 0,25 prosent på rentemøte den 22. september. Styringsrenten forventes å bli satt opp ytterligere på rentemøte i desember. Økning av styringsrenten vil kunne føre til en mer moderat boligprisutvikling gjennom en svak økning i utlånsrenter. Boligprisene i bankens markedsområde har hatt en sterk utvikling siste 12 måneder, men flat sesongjustert utvikling i tredje kvartal i tråd med andre regioner.

Selv om økte renter og eventuell økt formuesskatt kan virke dempende på videre prisutvikling, ligger boligprisene i våre markedsområder fremdeles på et mye

lavere nivå enn i for eksempel Oslo, selv om det er store forskjeller på prisbildet i distrikter og i større byer. Banken forventer derfor fremdeles en moderat positiv prisvekst i boligprisene i vårt markedsområde.

En stor del av næringslivet i fylket er eksportrettet virksomhet hvor kronekursen er viktig for konkurranseevnen. Svak kronekurs har gjennom koronapandemien bidratt til at virksomhetene har klart å møte økonomiske utfordringer på en positiv måte.

En rekke råvarepriser har økt kraftig den senere tid. Dette vil kunne påvirke både husholdningene og bedriftene. Blant annet har strømprisene økt mye. Høyere råvarepriser har ført til økt inflasjon. Knapphet på arbeidskraft i enkelte sektorer kan også påvirke lønnsinflasjon. Over tid kan dette føre til endring av rentebanen til Norges Bank ved at styringsrenten kan bli satt opp utover det som ligger i dagens forventninger. Husholdningenes gjeldssituasjon medfører at rentene antagelig vil bli satt opp på en forsiktig måte.

Banken er lokalisert i attraktive markedsområder som grenser til hverandre. Høye boligpriser i Oslo kombinert med mulighet for økt bruk av hjemmekontor gjør at

mange vurderer å bosette seg andre steder. Tall fra eiendomsmarkedet i tredje kvartal virker å understøtte dette. Selv om flyttemønsteret kan endres ved at færre bosetter seg i Oslo, er det fremdeles slik at mange flytter fra distriktene og til byer. SpareBank 1 Sørøst-Norge har totalt 17 kontorer spredt på byer og tettsteder i områder med vekst. Næringslivet i bankens markedsområder er godt diversifisert med ulike bransjesammensetning i våre regioner representert ved offentlig sektor, industri, kraft, teknologi, forskning og handel.

Målsetningen med sammenslåingen med SpareBank 1 Modum er å styrke bankens posisjon i Drammens regionen. Sammenslåingen er også med på å bidra til sterkere fag- og kompetansemiljøer, og oppnå bedre vilkår i kapitalmarkedet som følge av økt skala, bedret lønnsomhet og gjennom sparebankstiftelsene styrke sparebankens posisjon i lokalkarkedet.

En generell økning i markedsrentene vil bedre bankens rentenetto og inntjening. Konsernet har et mål om å oppnå en egenkapitalavkastning på 11 prosent i 2024. Målet søkes oppnådd gjennom lønnsom vekst, effektiv drift og god kostnadskontroll. Banken har en ambisjon om å på sikt søke om IRBa-godkjennelse.

Sandefjord, 9. november 2021
Styret i SpareBank 1 Sørøst-Norge

Finn Haugan
Styrets leder

Anne Berg Behring
Nestleder

Elisabeth Haug

Heine Wang

Jan Erling Nilsen

Hanne Myhre Gravdal
Ansattes representant

Frede Christensen
Ansattes representant

Per Halvorsen
Konsernsjef



Delårsregnskap



Resultatsammendrag og nøkkeltall (konsern)

(beløp i mnok)	30.09.2021	%	30.09.2020	%	31.12.2020	%
Netto renteinntekter	620	1,50	492	1,66	649	1,63
Netto provisjons- og andre inntekter	504	1,22	354	1,19	477	1,20
Netto resultat fra finansielle eiendeler	310	0,75	112	0,38	134	0,34
Sum netto inntekter	1.434	3,47	957	3,23	1.260	3,17
Sum driftskostnader	601	1,45	429	1,45	599	1,51
Driftsresultat før tap / resultat før tap og skatt	833	2,01	528	1,78	661	1,66
Tap på utlån og garantier	78	0,19	33	0,11	31	0,08
Resultat før skatt	755	1,83	495	1,67	630	1,59
Skattekostnad	112	0,27	98	0,33	125	0,32
Resultat etter skatt	644	1,56	397	1,34	505	1,27
Sum øvrige resultatposter ført mot egenkapitalen	2	0,00	2	0,01	2	0,00
Totalresultat	645	1,56	399	1,35	507	1,28
	30.09.2021	30.09.2021 med proforma 2020-tall	30.09.2020		31.12.2020	
Lønnsomhet						
Egenkapitalavkastning av resultat før øvrige resultatposter ¹	11,5 %		10,2 %		9,7 %	
Egenkapitalavkastning av totalresultat	11,5 %		10,3 %		9,7 %	
Kostnadsprosent ²	41,9 %		44,9 %		47,6 %	
Kostnadsprosent ex. finansielle investeringer	53,5 %		50,8 %		53,2 %	
Balansetall						
Brutto utlån til kunder	62.171		32.585		32.586	
Brutto utlån til kunder inkl. SpareBank 1 Boligkreditt/Næringskreditt	87.383		45.982		45.999	
Innskudd fra kunder	46.888		25.914		25.864	
Innskuddsdekning	75,4 %		79,5 %		79,4 %	
LCR (Liquidity Coverage Ratio) likviditetsreserve	143,0 %		153,0 %		189,0 %	
Utlånsvekst inkl. SpareBank 1 Boligkreditt/Næringskreditt siste 12 mnd.		6,2 %	6,0 %		3,9 %	
Innskuddsvekst siste 12 mnd.		7,4 %	5,9 %		5,8 %	
Forvaltningskapital	74.432		40.076		40.455	
Forretningskapital (inkl. Sparebank 1 Boligkreditt/Næringskreditt)	99.645		53.472		53.868	

	30.09.2021	30.09.2021 med proforma 2020-tall	30.09.2020	31.12.2020
Tap				
Tapsprosent utlån ³	0,16 %		0,10 %	0,10 %
Utlån i trinn 3 i % av brutto utlån	0,47 %		0,66 %	0,61 %
Tap (inkl. Sparebank 1 Boligkreditt/Næringskreditt)				
Tapsprosent utlån ³ (inkl. Sparebank 1 Boligkreditt/Næringskreditt)	0,12 %		0,07 %	0,07 %
Utlån i trinn 3 i % av brutto utlån (inkl. Sparebank 1 Boligkreditt/Næringskreditt)	0,33 %		0,47 %	0,43 %
Soliditet forholdsmessig konsolidering				
Kapitaldekningsprosent	20,8 %		21,9 %	22,0 %
Kjernekapitalprosent	19,1 %		20,0 %	20,0 %
Ren Kjernekapitalprosent	18,1 %		18,7 %	18,8 %
Netto ansvarlig kapital	10.183		5.676	5.744
Kjernekapital	9.345		5.162	5.233
Ren Kjernekapital	8.865		4.834	4.907
Beregningsgrunnlag	48.977		25.871	26.156
Leverage Ratio forholdsmessig konsolidering	8,4 %		8,5 %	8,6 %
Kontor og bemanning				
Antall bankkontorer	17		10	10
Antall meglerkontorer	16		10	10
Antall regnskapskontorer	5		5	5
Antall årsverk morbank (gj.sn. HiÅ)	301		235	235
Antall årsverk konsern (gj.sn. HiÅ)	442		343	345
Egenkapitalsbevis				
	30.09.2021		30.09.2020	31.12.2020 31.12.2019
Egenkapitalsbevisbrøk	60,27 %		54,69 %	54,69 % 56,15 %
Børskurs	53,00		35,30	41,30 39,60
Børsverdi (mill. kroner)	6.291		2.227	2.606 2.499
Bokført egenkapital per EKB (morbank)	46,91		42,56	43,39 42,19
Bokført egenkapital per EKB (konsern)	48,27		44,60	45,62 43,71
Resultat per EKB (morbank) ⁴	4,20		2,78	3,62 4,43
Resultat per EKB (konsern) ⁴	4,32		3,33	4,34 4,63
Utbytte per EKB	-		-	1,90 2,42
Pris / Resultat pr EKB (morbank)	12,62		12,69	11,42 8,94
Pris / Resultat pr EKB (konsern)	12,26		10,61	9,52 8,56
Pris / Bokført egenkapital (morbank)	1,13		0,83	0,95 0,94
Pris / Bokført egenkapital (konsern)	1,10		0,79	0,91 0,91

1. Resultat etter skatt i prosent av gjennomsnittlig egenkapital (IB+UB)/2, ekskl. hybridkapital

2. Sum driftskostnader i prosent av sum driftsinntekter.

3. Netto tap i prosent av gjennomsnittlig brutto utlån hittil i år.

4. Korrigeret resultat (se kapittel "Bankens egenkapitalbevis") multiplisert med Egenkapitalsbevisprosenten og dividert på gjennomsnittlig antall utestående Egenkapitalsbevis.

5. I % av gjennomsnittlig forvaltningskapital

Sammendratt resultatregnskap IFRS

Morbank						Konsern					
31.12. 2020	3. Kv 2020	3. Kv 2021	30.09. 2020	30.09. 2021	(beløp i mnok)	Note	30.09. 2021	30.09. 2020	3. Kv 2021	3. Kv 2020	31.12 .2020
96	18	25	78	64	Renteinntekter - eiendeler målt til virkelig verdi		64	78	25	18	96
883	198	349	692	777	Renteinntekter - eiendeler målt til amortisert kost		776	692	348	198	884
331	55	97	278	220	Rentekostnader		220	278	96	55	331
648	161	277	493	620	Netto renteinntekter		620	492	277	161	649
331	91	161	237	355	Provisjonsinntekter		355	237	161	91	331
19	6	10	14	20	Provisjonskostnader		20	14	10	6	19
9	3	2	9	4	Andre driftsinntekter		169	131	63	47	165
320	88	153	231	339	Netto provisjons- og andre inntekter	13	504	354	214	133	477
67	-	-	58	128	Utbytte		33	22	-	-	31
2	-	-	2	11	Netto resultat fra eierinteresser		104	83	54	23	101
2	4	4	7	170	Netto resultat fra andre finansielle investeringer ¹⁾		173	7	7	4	2
70	4	4	67	310	Netto resultat fra finansielle eiendeler	3, 14	310	112	61	27	134
1.039	253	434	791	1.269	Sum netto inntekter		1.434	957	553	320	1.260
250	52	105	170	236	Personalkostnader		352	252	150	81	359
213	50	90	159	227	Andre driftskostnader		249	177	99	55	240
463	102	196	329	463	Sum driftskostnader		601	429	249	136	599
576	150	239	462	806	Resultat før tap og skatt		833	528	303	184	661
35	(11)	(35)	36	78	Tap på utlån og garantier	6, 7	78	33	(35)	(11)	31
541	161	274	426	729	Resultat før skatt		755	495	339	194	630
121	39	69	93	106	Skattekostnad		112	98	70	41	125
420	122	206	333	623	Resultat før øvrige resultatposter		644	397	269	153	505
-	-	-	-	-	Majoritetens andel av resultat		641	396	267	153	503
-	-	-	-	-	Minoritetens andel av resultat		3	1	1	1	1
3	(1)	1	2	2	Poster som reverseres over resultat netto etter skatt Verdiendring på utlån klassifisert til virkelig verdi		2	2	1	(1)	3
(1)	-	-	-	-	Poster som ikke reverseres over resultat netto etter skatt Estimatavvik IAS 19 Pensjon		-	-	-	-	(1)
2	(1)	1	2	2	Sum øvrige resultatposter ført mot egenkapitalen		2	2	1	(1)	2
422	121	206	335	624	Totalresultat		645	399	269	153	507
-	-	-	-	-	Majoritetens andel av totalresultat		642	398	268	152	505
-	-	-	-	-	Minoritetens andel av totalresultat		3	1	1	1	1
3,62	1,01	1,03	2,78	4,20	Resultat og utvannet resultat før øvrige res. poster pr Egenkapitalbevis		4,32	3,33	1,34	1,28	4,34

1) Herav inntektsført negativ goodwill i forbindelse med fusjon med 151 mnok i 2. kvartal 2021.

Sammendratt balanse

Morbank			Konsern				
31.12.2020	30.09.2020	30.09.2021	(beløp i mnok)	Note	30.09.2021	30.09.2020	31.12.2020
101	100	112	Konter og fordringer på sentralbanker		112	100	101
1.035	517	2.021	Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		2.021	569	1.074
32.464	32.464	61.984	Netto utlån til kunder	5, 8, 9	61.946	32.434	32.444
4.433	4.463	6.429	Sertifikater, obligasjoner og andre verdipapir med virkelig verdi		6.429	4.463	4.433
1.372	1.422	2.266	Aksjer, andeler og andre egenkapitalinteresser		2.266	1.422	1.372
37	38	69	Eierinteresser i konsernselskap		-	-	-
485	485	858	Eierinteresser i felleskontrollert virksomhet og tilknyttet selskap		1.089	694	713
74	83	226	Varige driftsmidler		263	111	102
-	-	-	Goodwill		34	25	25
11	9	7	Utsatt skattefordel		7	10	12
169	231	165	Andre eiendeler	16	266	249	180
40.182	39.812	74.137	Sum eiendeler		74.432	40.076	40.455
200	200	150	Innskudd fra og gjeld til kredittinstitusjoner	18	150	200	200
25.903	25.948	46.928	Innskudd fra kunder	17	46.888	25.914	25.864
7.909	7.508	16.053	Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	18	16.053	7.508	7.909
121	107	143	Betalbar skatt		150	113	125
372	459	542	Annen gjeld og forpliktelser	20	593	512	421
401	401	703	Ansvarlig lånekapital	19	703	401	401
34.905	34.623	64.520	Sum gjeld		64.537	34.648	34.919
947	947	1.778	Eierandelskapital		1.778	947	947
1.026	1.026	2.777	Overkursfond		2.777	1.026	1.026
645	537	645	Utjevningsfond		645	537	645
7	7	7	Gavefond		7	7	7
2.261	2.072	3.423	Sparebankens fond		3.423	2.072	2.261
22	27	23	Fond for urealiserte gevinster		23	27	22
250	250	350	Hybridkapital		350	250	250
120	-	-	Annen egenkapital		250	173	378
-	323	615	Udisponert		633	386	-
-	-	-	Minoritetsandel		10	2	2
5.277	5.189	9.617	Sum egenkapital		9.895	5.428	5.537
40.182	39.812	74.137	Gjeld og egenkapital		74.432	40.076	40.455

Resultater fra kvartalsregnskapene

Konsern

(beløp i mnok)	3. kvartal 2021	2. kvartal 2021	1. kvartal 2021	4. kvartal 2020	3. kvartal 2020	2. kvartal 2020	1. kvartal 2020	4. kvartal 2019	3. kvartal 2019
Renteinntekter	373	262	205	210	215	247	308	317	294
Rentekostnader	96	68	56	53	55	95	129	129	122
Netto renteinntekter	277	194	149	157	161	152	180	187	172
Provisjonsinntekter	161	109	85	94	91	70	76	77	79
Provisjonskostnader	10	6	4	5	6	4	4	4	4
Andre driftsinntekter	63	62	44	34	47	45	39	32	35
Netto provisjons- og andre inntekter	214	164	125	123	133	111	110	105	110
Utbytte	0	22	10	9	0	7	15	7	-
Netto resultat fra eierinteresser	54	34	17	18	23	21	38	4	11
Netto resultat fra andre finansielle investeringer	7	150	16	(6)	4	50	(47)	5	(8)
Netto resultat fra finansielle eiendeler	61	206	42	22	27	78	7	16	3
Sum netto inntekter	553	565	317	302	320	341	297	308	285
Personalkostnader	150	105	97	107	81	81	90	101	77
Andre driftskostnader	99	92	58	62	55	59	63	67	58
Sum driftskostnader	249	198	154	170	136	140	154	167	135
Resultat før tap og skatt	303	368	162	133	184	201	143	141	150
Tap på utlån og garantier	(35)	111	2	(3)	(11)	17	27	(4)	2
Resultat før skatt	339	256	160	135	194	185	116	144	148
Skattekostnad	70	13	29	28	41	35	22	32	36
Resultat før øvrige resultatposter	269	244	131	108	153	150	94	112	112

Morbank

Resultat pr egenkapitalbevis (kvartal isolert)	1,03	2,24	0,91	0,84	1,01	1,23	0,55	0,97	0,82
Utvannet resultat pr egenkapitalbevis (kvartal isolert)	1,03	2,24	0,91	0,84	1,01	1,23	0,55	0,97	0,82

Egenkapitalendring pr 3. kvartal 2021

Konsern											
(Hele mill kroner)	Eier- andels- kapital ¹	Over- kurs- fond	Ut- jevnings- fond	Gavefond	Spare- bankens- fond	Fond for urealiserte gevinster	Hybrid- kapital	Annen egen- kapital	Udis- ponert	Minori- tets- andel	Sum egen- kapital
Egenkapital pr. 31.12.2019	947	1.026	537	7	2.072	25	250	328	-	1	5.193
Spareordning egenkapitalbevis ansatte	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Rentekostnader på fondsobl. klassifisert som EK	-	-	-	-	-	-	-	-	(10)	-	(10)
Utstedt fondsobligasjon	-	-	-	-	-	-	100	-	-	-	100
Tilbakekjøp og forfall fondsobligasjon	-	-	-	-	-	-	(100)	-	-	-	(100)
Utbytte fra 2019, til utbetaling 2020	-	-	-	-	-	-	-	(153)	-	(1)	(153)
Endring balanseført verdi FKV/TS/DS	-	-	-	-	-	-	-	(2)	-	-	(2)
Resultat før øvrige resultatposter	-	-	-	-	-	-	-	-	396	1	397
<i>Poster som reverseres over resultat:</i>											
Verdiendring på utlån klassifisert til virkelig verdi	-	-	-	-	-	2	-	-	-	-	2
Egenkapital pr. 30.09.2020	947	1.026	537	7	2.072	27	250	173	386	2	5.428
Egenkapital pr. 31.12.2019	947	1.026	537	7	2.072	25	250	328		1	5.193
Spareordning egenkapitalbevis ansatte	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Rentekostnader på fondsobl. reklas. som EK	-	-	-	-	-	-	-	(9)	-	-	(9)
Utstedt fondsobligasjon	-	-	-	-	-	-	100	-	-	-	100
Tilbakekjøp og forfall fondsobligasjon	-	-	-	-	-	-	(100)	-	-	-	(100)
Utbytte fra 2019, til utbetaling 2020	-	-	-	-	-	-	-	(153)	-	(1)	(153)
Endring balanseført verdi FKV/TS	-	-	-	-	-	-	-	(1)	-	-	(1)
Resultat før øvrige resultatposter	-	-	109	-	189	(6)	-	212	-	1	505
<i>Poster som reverseres over resultat:</i>											
Verdiendring på utlån klassifisert til virkelig verdi	-	-	-	-	-	3	-	-	-	-	3
<i>Poster som ikke reverseres over resultat:</i>											
Estimatavvik IAS 19 Pensjon	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1)
Egenkapital pr. 31.12.2020	947	1.026	645	7	2.261	22	250	378	-	2	5.537

	Eier- andels- kapital ¹	Over- kurs- fond	Ut- jevnings- fond	Gavefond	Spare- bankens- fond	Fond for urealiserte gevinster	Hybrid- kapital	Annen egen- kapital	Udis- ponert	Minori- tets- andel	Sum egen- kapital
Egenkapital pr. 31.12.2020	947	1.026	645	7	2.261	22	250	378		2	5.537
Egenkapital tilordnet ved fusjon med Sparebanken Telemark, samt fondsemissjon SpareBank 1 BV	831	1.751	-	-	1.162	-	100	-	-	5	3.849
Rentekostnader på fondsobl. reklas. som EK	-	-	-	-	-	-	-	-	(8)	-	(8)
Utbytte fra 2020, til utbetaling 2021	-	-	-	-	-	-	-	(120)	-	(1)	(121)
Endring balanseført verdi FKV/TS	-	-	-	-	-	-	-	(8)	-	-	(8)
Resultat før øvrige resultatposter	-	-	-	-	-	-	-	-	641	3	644
<i>Poster som reverseres over resultat:</i>											
Verdiendring på utlån klassifisert til virkelig verdi	-	-	-	-	-	2	-	-	-	-	2
Egenkapital pr. 30.09.2021	1.778	2.777	645	7	3.423	23	350	250	633	10	9.895

1. Eierandelskapital er fratrasket 3 i egenbeholdning

Morbank

(Hele mill kroner)	Eier- andels- kapital ¹	Over- kurs- fond	Ut- jevnings- fond	Gavefond	Spare- bankens- fond	Fond for urealiserte gevinster	Hybrid- kapital	Annen egen- kapital	Udis- ponert	Sum egen- kapital
Egenkapital pr. 31.12.2019	947	1.026	537	7	2.072	25	250	153	-	5.017
Spareordning egenkapitalbevis ansatte	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Rentekostnader på fondsobl. klassifisert som EK	-	-	-	-	-	-	-	-	(10)	(10)
Utstedt fondsobligasjon	-	-	-	-	-	-	100	-	-	100
Tilbakekjøp og forfall fondsobligasjon	-	-	-	-	-	-	(100)	-	-	(100)
Utbytte fra 2019, til utbetaling 2020	-	-	-	-	-	-	-	(153)	-	(153)
Resultat før øvrige resultatposter	-	-	-	-	-	-	-	-	333	333
<i>Poster som reverseres over resultat:</i>										
Verdiendring på utlån klassifisert til virkelig verdi	-	-	-	-	-	2	-	-	-	2
Egenkapital pr. 30.09.2020	947	1.026	537	7	2.072	27	250	-	323	5.189
Egenkapital pr. 31.12.2019	947	1.026	537	7	2.072	25	250	153	-	5.017
Spareordning egenkapitalbevis ansatte	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Rentekostnader på fondsobl. reklas. som EK	-	-	-	-	-	-	-	(9)	-	(9)
Utstedt fondsobligasjon	-	-	-	-	-	-	100	-	-	100
Tilbakekjøp og forfall fondsobligasjon	-	-	-	-	-	-	(100)	-	-	(100)
Utbytte fra 2019, til utbetaling 2020	-	-	-	-	-	-	-	(153)	-	(153)
Resultat før øvrige resultatposter	-	-	109	-	189	(6)	-	129	-	420
<i>Poster som reverseres over resultat:</i>										
Verdiendring på utlån klassifisert til virkelig verdi	-	-	-	-	-	3	-	-	-	3
<i>Poster som ikke reverseres over resultat:</i>										
Estimatavvik IAS 19 Pensjonsregulering	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1)
Egenkapital pr. 31.12.2020	947	1.026	645	7	2.261	22	250	120	-	5.277
Egenkapital pr. 31.12.2020	947	1.026	645	7	2.261	22	250	120	-	5.277
Egenkapital tilordnet ved fusjon med Sparebanken Telemark, samt fondsemisjon SpareBank 1 BV	831	1.753	-	-	1.162	-	100	-	-	3.846
Rentekostnader på fondsobl. reklas. som EK	-	-	-	-	-	-	-	-	(8)	(8)
Utbytte fra 2020, til utbetaling 2021	-	-	-	-	-	-	-	(120)	-	(120)
Resultat før øvrige resultatposter	-	-	-	-	-	-	-	-	623	623
<i>Poster som reverseres over resultat:</i>										
Verdiendring på utlån klassifisert til virkelig verdi	-	-	-	-	-	2	-	-	-	2
Egenkapital pr. 30.09.2021	1.778	2.777	645	7	3.423	23	350	-	615	9.617

1. Eierandelskapital er fratrasket 3 i egenbeholdning

Kontantstrømoppstilling

Kontantstrømoppstillingen er endret fra direkte metode til indirekte metode. Historiske tall er kun fra tidligere BV. Tall for 2021 gjelder SpareBank 1 Sørøst-Norge hvor kontantstrømmen fra innfusjonert bank er fra og med juni måned. IB Likviditetsbeholdning er pr 01.06.2021 fra tidl. Telemark og pr 01.01.2021 fra tidligere BV.

Morbank				Konsern		
31.12.2020	30.09.2020	30.09.2021	(Beløp i mnok)	30.09.2021	30.09.2020	31.12.2020
			Kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter			
541	426	729	Årsresultat før skatt	757	495	630
-	-	-	Netto resultat fra felleskontrollert virksomhet	(104)	(83)	(101)
-	-	(151)	Negativ goodwill over resultat	(151)	-	-
(4)	(3)	-	Tap/gevinst anleggsmidler	-	(3)	(4)
2	3	21	Av- og nedskrivninger	24	9	9
35	36	78	Tap på utlån	78	33	31
(119)	(96)	(128)	Betalbar skatt	(132)	(102)	(115)
(1.085)	(1.075)	(3.358)	Endring utlån og andre eiendeler	(3.364)	(1.057)	(1.056)
1.439	1.485	2.311	Endring innskudd fra kunder	2.317	1.450	1.439
-	-	19	Endring utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	19	-	-
(304)	(334)	(576)	Endring sertifikater og obligasjoner	(576)	(334)	(304)
51	(32)	37	Endring øvrige fordringer	(41)	(34)	10
(73)	244	(18)	Endring annen kortsiktig gjeld	(8)	252	(14)
483	655	(1.035)	Netto kontantstrøm fra virksomheten	(1.181)	628	526
			Kontantstrøm fra investeringsaktiviteter			
(6)	(5)	(3)	Investeringer i varige driftsmidler	(7)	(14)	(48)
8	5	3	Salg av varige driftsmidler	20	5	8
(67)	(61)	(168)	Investeringer i aksjer, egenkapitalbevis og andeler	(74)	(25)	(68)
79	25	152	Salg av aksjer, egenkapitalbevis og andeler	152	25	78
14	(35)	(16)	Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	90	(9)	(30)
			Kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter			
1.675	875	2.850	Opptak av finansielle innlån	2.850	875	1.677
(1.971)	(1.814)	(2.107)	Tilbakebetaling av finansielle innlån	(2.107)	(1.814)	(1.971)
(40)	(40)	52	Opptak ansvarlig lån	52	(40)	(40)
(154)	(154)	(123)	Utbetalt utbytte/gaver	(123)	(154)	(153)
(490)	(1.132)	672	Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	672	(1.133)	(487)
7	(513)	(380)	Sum endring likvider i året	(418)	(513)	9
824	824	2.018	Likviditetsbeholdning IB	2.056	824	861
832	312	1.638	Likviditetsbeholdning ved periodens slutt	1.638	312	870
7	(513)	(380)	Netto endring likvider i året	(418)	(513)	9
			Likviditetsbeholdning spesifisert			
101	100	112	Kontanter og fordringer på sentralbanker	112	100	101
731	212	1.526	Kortsiktige fordringer på Kredittinstitusjoner	1.526	212	769
832	312	1.638	Likviditetsbeholdning	1.638	312	870

Kontantstrøm fra renteinnbetalinger, renteutbetalinger og mottatt utbytte

31.12.2020	30.09.2020	30.09.2021	(Beløp i mnok)	30.09.2021	30.09.2020	31.12.2020
914	771	800	Renteinnbetalinger av utlån til kunder	800	771	913
(176)	(155)	(102)	Renteutbetalinger på innskudd fra kunder	(102)	(155)	(177)
12	10	7	Renteinnbetalinger av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	7	10	12
(1)	(1)	-	Renteutbetalinger på utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	-	(1)	(1)
58	48	37	Renteinnbetalinger av sertifikater og obligasjoner	37	48	58
(134)	(105)	(99)	Renteutbetalinger på sertifikater og obligasjoner	(99)	(105)	(134)
69	58	128	Utbytte fra investeringer	33	22	31
742	628	772	Netto kontantstrøm fra renteinnbetalinger, renteutbetalinger og mottatt utbytte	676	591	703

Noter til regnskapet



Note 1 – Regnskapsprinsipper

Delårsrapporten for SpareBank1 Sørøst-Norge omfatter perioden 01.01.-30.09.2021. Delårsregnskapet er utarbeidet i overensstemmelse med IAS 34 Interim Financial Reporting og etter de samme regnskapsprinsipper og beregningsmetoder som ble benyttet i årsregnskapet for 2020.

For nærmere beskrivelse av anvendte regnskapsprinsipper, vises det til note 2 i bankens offisielle regnskap for 2020.

Note 2 – Kritiske regnskapsestimater og skjønnsmessige vurderinger

Ved utarbeidelse av konsernregnskapet foretar ledelsen estimater og skjønnsmessige vurderinger, samt tar forutsetninger som påvirker effekten av anvendelsen av regnskapsprinsipper.

Dette vil derfor påvirke regnskapsførte beløp for eien-
deler, forpliktelser, inntekter og kostnader.

I årsregnskapet for 2020 er det i note 3 "Kritiske estimater og vurderinger vedrørende bruk av regnskapsprinsipper", redegjort nærmere for vesentlige estimater og forutsetninger.

Tapsmodellen etter IFRS9 bygger på flere input-faktorer fra porteføljene hvor hendelser har inntruffet pr. balansedato, men hvor det ligger en naturlig forsinkelse før oppdatert informasjon avleires i modellen.

Banken har som en følge av dette forsinkelsesaspektet foretatt detaljert, kvartalsvis gjennomgang av BM-porteføljen for å identifisere og tapsavsette for enkeltengasjementer. PD/LGD-nivåer er ikke rekalkulert i modellen pr. 30.09.

Banken har, i tillegg til utvidede individuelle tapsvurderinger, skjønnsmessig vurdert modellens scenariovekting også dette kvartalet. Med basis i et redusert risikobilde og full gjenåpning av samfunnet, er BM-vektingen fra 2. kvartal endret fra 80/20/0 til 80/15/5 mens PM-vektingen er holdt uendret med 80/15/5. Det vises til nærmere kommentarer i note 7 og styrets delårsberetning.

Note 3 – Sammenslåing SpareBank 1 BV og Sparebanken Telemark 1. juni 2021

Sammenslåingen av SpareBank 1 BV og Sparebanken Telemark ble gjennomført 1. juni 2021 med regnskapsmessig effekt fra samme dato. SpareBank 1 BV er overtakende bank og har endret navn til SpareBank 1 Sørøst-Norge. Fusjonen er behandlet etter oppkjøpsmetoden i samsvar med IFRS 3. Banken har sitt hovedkontor foreløpig i Tønsberg, men vil flyttes til Fokserød i Sandefjord i løpet av andre kvartal 2022.

30. november 2020 vedtok styrene i bankene en intensjonsavtale om en mulig fusjon mellom SpareBank 1 BV og Sparebanken Telemark. Bakgrunnen for sammenslåingen var at man så to solide og godt drevne banker som ønsker å utnytte potensialet om ytterligere å optimalisere sine komparative fortrinn ved å danne SpareBank 1 Sørøst-Norge. Dette i en region (gamle Buskerud, Vestfold og Telemark) med neste 750.000 innbyggere og et meget dynamisk og ekspansivt næringsliv. Intensjonen med sammenslåingen er å danne en slagkraftig bank som styrker bankenes kunde-posisjoner, gir økt avkastning til eierne og ikke minst skaper trygge og attraktive arbeidsplasser innen bank og finans i region. Videre vil den nye banken styrke og sikre bankenes posisjoner i de respektive lokalsamfunn via en desentral organisasjons modell, som sammen med de fire sterke og viktige lokale sparebankstiftelsene skal underbygger bankens identitet.

22. februar 2021 ble fusjonsplanen vedtatt av styrene i begge bankene, og fusjonsplanen ble endelig vedtatt i bankenes representantskap 25. mars 2021. 21. mai 2021 ga Finanstilsynet de nødvendige tillatelser til fusjonen. Fusjonen ble vedtatt gjennomført fra 1. juni.

I den endelige fusjonsplanen ble bytteforholdet satt til 60 prosent til SpareBank 1 BV og 40 prosent til Sparebanken Telemark tilsvarende et bytteforhold på 3,41 per egenkapitalbevis. Vederlaget for overtagelsen av virksomheten til Sparebanken Telemark ytes i form av nye egenkapitalbevis i SpareBank 1 Sørøst-Norge. I forbindelse med sammenslåingen er eierandelskapitalen

forhøyet med 676,3 mnok ved utstedelse av 45.089.995 nye egenkapitalbevis herav 37.116.986 egenkapitalbevis til tidligere egenkapitalbevisiere i Sparebanken Telemark og 7.973.009 egenkapitalbevis til Sparebankstiftelsen Telemark – Grenland, som vederlag for virksomheten som er overtatt fra Sparebanken Telemark. Disse egenkapitalbevisene utstedes til pålydende 15 nok per. egenkapitalbevis og til en kurs på 39,31 nok per egenkapitalbevis. Kursen tilsvarende tremåneders volumvektet kurs per 17. februar 2021 fratrasket foreslått utbytte på 1,90 nok per egenkapitalbevis i SpareBank 1 BV.

Det er også registrert forhøyelse av eierandelskapitalen med 157,5 mnok ved konvertering av grunnfondskapital til eierandelskapital ved utstedelse av 10.498.569 nye egenkapitalbevis til SpareBank 1 Stiftelsen BV til kurs 41,49 nok per. egenkapitalbevis.

Etter utstedelsen av nye egenkapitalbevis vil total eierandelskapital utgjøre 1.780,3 mnok fordelt på 118.689.917 egenkapitalbevis pålydende 15 nok per. egenkapitalbevis.

Virkelig verdi av de 45.089.995 egenkapitalbevisene som er utstedtsom vederlag til egenkapitalbevisierne i Sparebanken Telemark og Sparebankstiftelsen Telemark – Grenland utgjør 47,80 nok per egenkapitalbevis som tilsvarende siste omsetningskurs 31. mai 2021. Differansen mellom virkelig verdi av vederlaget til egenkapitalbevisierne i Telemark før sammenslåingen og deres andel av netto egenkapital i henhold til oppkjøpsanalysen, utgjør en negativ goodwill («badwill»), og innregnes i resultatet på gjennomføringstidspunktet (1. juni 2021) i samsvar med IFRS 3.

I tabellen nedenfor vises vederlaget, virkelig verdi av eiendeler og gjeld fra Sparebanken Telemark samt beregning av negativ goodwill per 1. juni (gjennomføringstidspunktet).

Vederlag	Antall	Kurs (nok)	Vederlag (mnok)
Eierandelskapital - Sparebanken Telemark	37.116.986	39,31	1.459,1
Eierandelskapital - Sparebankstiftelsen Telemark – Grenland	7.973.009	39,31	313,4
Sum vederlag	45.089.995	-	1.772,5

Beløp i mnok

	MORBANK Telemark			KONSERN Telemark		
		Mer-/mindre-verdier	Virkelig verdi		Mer-/mindre-verdier	Virkelig verdi
Virkelig verdi av identifiserbare eiendeler og forpliktelser	31.05.21		01.06.21	31.05.21		01.06.21
Kontanter og fordringer på sentralbanker	13	-	13	13	-	13
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	1.382	-	1.382	1.382	-	1.382
Netto utlån til og fordringer på kunder	26.241	46	26.287	26.225	46	26.271
Rentebærende verdipapirer	1.420	-	1.420	1.420	-	1.420
Finansielle derivater	64	-	64	64	-	64
Aksjer, egenkapitalbevis og andeler	880	-	880	880	-	880
Eierinteresser i konsernselskaper	29	4	32	-	-	-
Eierinteresser i TS og FKV	108	279	387	272	115	387
Varige driftsmidler	131	42	173	144	44	188
Goodwill	-	-	-	-	-	-
Utsatt skattefordel	17	(22)	(5)	23	(23)	-
Andre eiendeler	40	-	40	61	-	61
Sum eiendeler	30.327	349	30.675	30.484	183	30.667
Innskudd fra kredittinstitusjoner	147	-	147	147	-	147
Innskudd fra kunder	18.715	-	18.715	18.707	-	18.707
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	7.291	-	7.291	7.291	-	7.291
Finansielle derivater	30	-	30	30	-	30
Ansvarlig lånekapital	250	-	250	250	-	250
Annen gjeld og forpliktelser	239	-	239	234	-	234
Sum gjeld	26.672	-	26.672	26.659	-	26.659
Netto eiendeler	3.654	349	4.003	3.825	183	4.008
Hybridkapital (fondsobligasjon)	100	-	100	100	-	100
Minoritet	-	-	-	5	-	5
Netto egenkapital til fordeling på egenkapitalbeveiere og samfunnskapital	3.554	349	3.903	3.720	183	3.903
Beregnet egenkapital basert på sluttkurs 31.05 NOK 47,80 og bytteforhold 40 TM/60 BV			3.752			3.752
Beregnet negativ goodwill			151			151

Som følge av at vederlaget til egenkapitalbeveiere er lavere enn verdijustert eierandelskapital, fremkommer det en negativ goodwill som ble inntektsført på fusjonstidspunktet 01.06.2021.

Note 3 – Sammenslåing SpareBank 1 BV og Sparebanken Telemark 1. juni 2021

Beløp i mnok

	Morbank			Konsern		
	Spare- banken Telemark	SpareBank 1 BV	SpareBank 1 Sørøst- Norge	Spare- banken Telemark	SpareBank 1 BV	SpareBank 1 Sørøst- Norge
Åpningsbalansen 01.06.2021						
Eiendeler						
Kontanter og fordringer på sentralbanker	13	96	109	13	96	109
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	1.382	1.195	2.577	1.382	1.243	2.625
Brutto utlån til og fordringer på kunder	26.303	34.196	60.500	26.287	34.169	60.457
Tapsavsetninger	(16)	(137)	(153)	(16)	(137)	(153)
Netto utlån til og fordringer på kunder	26.287	34.059	60.346	26.271	34.032	60.304
Rentebærende verdipapirer	1.420	4.255	5.675	1.420	4.255	5.675
Finansielle derivater	64	79	143	64	79	143
Aksjer, egenkapitalbevis og andeler	880	1.332	2.203	880	1.332	2.203
Eierinteresser i konsernselskaper	32	37	69	-	-	-
Eierinteresser i TS og FKV	387	477	865	387	735	1.123
Varige driftsmidler	173	70	243	188	87	275
Goodwill	-	-	-	-	34	34
Utsatt skattefordel	(5)	11	7	-	12	12
Andre eiendeler	40	99	140	61	124	185
Sum eiendeler	30.675	41.710	72.376	30.667	42.030	72.688
Gjeld						
Innskudd fra kredittinstitusjoner	147	-	147	147	-	147
Innskudd fra kunder	18.715	27.051	45.767	18.707	27.015	45.722
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	7.291	8.409	15.699	7.291	8.409	15.699
Finansielle derivater	30	85	115	30	85	115
Ansvarlig lånekapital	250	401	651	250	401	651
Annen gjeld og forpliktelser	239	380	619	234	443	677
Sum gjeld	26.672	36.326	62.998	26.659	36.352	63.011
Egenkapital						
Eierandelskapital	1.090	947	1.780	1.090	947	1.780
Egenbeholdning	-	-	(3)	-	-	(3)
Overkursfond	98	1.026	2.777	98	1.026	2.777
Utjevningsfond	489	645	645	489	645	645
Gavefond	-	7	7	-	7	7
Fond for urealisterte gevinster	4	21	21	4	21	21
Hybridkapital (fondsobligasjon)	100	250	350	100	250	350
Sparebankens fond	1.873	2.261	3.423	1.873	2.261	3.423
Annen egenkapital	349	227	227	349	520	520
Neg goodwill	-	-	151	-	-	151
Minoritetsinteresser	-	-	-	5	1	7
Sum egenkapital	4.003	5.384	9.378	4.008	5.678	9.677
Sum gjeld og egenkapital	30.675	41.710	72.376	30.667	42.030	72.688
Poster utenom balansen:						
Portefølje overført til kredittforetak	11.853	13.232	25.086	11.853	13.232	25.086

Note 3 – Sammenslåing SpareBank 1 BV og Sparebanken Telemark 1. juni 2021

Proformaresultat for perioden 01.01 til 30.09.2021 er resultat for begge bankene samlet som om sammenslåingen skulle ha skjedd med regnskapsmessig virkning fra 1. januar.

Det er ingen vesentlige eliminerings mellom bankene i denne perioden slik at resultatene for perioden kun er slått sammen.

Inntektsføringen av negativ goodwill er i proformaresultatet inntektsført fra 1. januar og merverdi på bygg er avskrevet for hele perioden.

Beløp i mnok

Proformaresultat 01.01-30.09.2021	Morbank	Konsern
Renteinntekter	1.112	1.112
Rentekostnader	296	295
Netto renteinntekter	816	817
Provisjonsinntekter	452	453
Provisjonskostnader	29	27
Andre inntekter	6	193
Netto provisjons- og andre inntekter	430	620
Utbytte	178	40
Netto resultat fra eierinteresser i TS og FKV	-	120
Netto resultat fra andre finansielle investeringer	178	178
Netto resultat fra finansielle investeringer	356	338
Sum netto inntekter	1.602	1.775
Lønnskostnader	297	429
Andre driftskostnader	309	336
Sum kostnader	606	764
Resultat før tap og skatt	995	1.010
Tap på utlån og garantier	84	84
Resultat før skatt	911	926
Skattekostnad	141	147
Ordinært resultat	770	779

Note 4 – Kapitaldekning

Ved beregning av kapitaldekning benytter SpareBank1 Sørøst-Norge standardmetoden for kredittrisiko og basismetoden for operasjonell risiko.

Finansdepartementet besluttet 13. mars 2020 å redusere motsyklisk buffer fra 2,5 % til 1 % med umiddelbar effekt. Basert på dette er regulatorisk krav til ren kjernekapital minimum 11 %. Finanstilsynet fastsatte i forbindelse med fusjonen pilar 2-krav for banken på 2,3 % gjeldende fra 01.06.2021. Dette kravet er gjeldende inntil Finanstilsynet har fastsatt nytt pilar 2-krav. Styret skal så snart som mulig igangsette arbeidet med ny kapitalbehovsvurdering (ICAAP). Vurderingen oversendes Finanstilsynet senest tolv måneder etter at fusjonen er gjennomført. Samlet regulatorisk krav til ren kjernekapital blir dermed 13,3 %. Konsernets mål om ren kjernekapitaldekning er minimum 16,0 %.

Ved utgangen av kvartalet utgjorde ren kjernekapitaldekning 18,1% (18,7%) inkl. 50 % av resultat pr. 30.09. Uvektet kjernekapital (leverage ratio) utgjorde 8,4 % (8,5 %) ved utgangen av kvartalet. Regulatorisk krav til uvektet kjernekapital er 5,0 %.

Finanstilsynet publiserte 10. desember 2020 et rundskriv vedrørende vurdering av engasjementer som skal

vurderes som høyrisiko. Finanstilsynets tolkning av gjeldende CRR-regelverk tilsier at alle eiendomsutviklingsprosjekter som har som formål å videreselges med fortjeneste anses som spekulativ investering og skal risikovektes 150 %. Dette regelverket ble implementert av begge bankene i de 2 foregående kvartalene. I inneværende kvartal er byggeprosjekter med dokumentert bindende forhåndssalg på minimum 50 % av engasjementet risikovektet med 100 %, jfr rundskriv 2/2021 fra Finanstilsynet.

Utvidet konsolidering for eierforetak i samarbeidende gruppe

Under regelverket CRD IV ligger SpareBank 1 Sørøst-Norge pt under vesentlighetsgrensen for rapportering av full konsolidert kapitaldekningsoppgave. Det utarbeides således ikke kapitaldekning på konsolidert nivå. Fra og med 2018 foretar banken forholdsmessig konsolidering av eierandeler i samarbeidende gruppe.

Bestemmelsen gjelder eierandeler i andre finansforetak som forestår den virksomheten som samarbeidet omfatter, jf. Finansforetaksloven § 17-13.

Forholdsmessig konsolidering

beløp i mnok	30.09.2021	30.09.2020	31.12.2020
Ansvarlig kapital			
Ren kjernekapital	8.865	4.834	4.907
Kjernekapital	9.345	5.162	5.233
Ansvarlig kapital	10.183	5.676	5.744
Beregningsgrunnlag	48.977	25.871	26.156
Kapitaldekning			
Ren Kjernekapitaldekning	18,1 %	18,7 %	18,76 %
Kjernekapitaldekning	19,1 %	20,0 %	20,01 %
Kapitaldekning	20,8 %	21,9 %	21,96 %
Uvektet kjernekapitaldekning (Leverage ratio)	8,4 %	8,5 %	8,6 %

Følgende foretak inngår i forholdsmessig konsolidering:

- SpareBank 1 Boligkreditt AS (11,1 %)
- SpareBank 1 Næringskreditt AS (13,0 %)
- SpareBank 1 Kreditt AS (9,5 %)
- SpareBank 1 SMN Finans AS (11,5 %)
- BN Bank ASA (7,5 %)

Morbank

Ansvarlig kapital	30.09.2021	30.09.2020	31.12.2020
Eierandelskapital	1.778	947	947
Overkursfond	2.777	1.026	1.026
Utjevningsfond	645	537	645
Sparebankens fond	3.423	2.072	2.261
Fond for urealisert gevinst/tap	23	27	22
Gavefond	7	7	7
Avsatt utbytte klassifisert som egenkapital	-	-	120
Annen Egenkapital (IAS pensjoner og betalte renter hybridkapital)	(8)	(10)	-
Periodens resultat	623	333	-
Sum balanseført egenkapital (eksklusiv hybridkapital)	9.267	4.939	5.027
Verdijusteringer på aksjer og obligasjoner målt til virkelig verdi (AVA)	(10)	(8)	(8)
Fradrag for ikke vesentlige eierandeler i finansiell sektor	(82)	(997)	(956)
Fradrag for vesentlige eierandeler i finansiell sektor	(804)	-	-
Utbytte avsatt til utdeling, klassifisert som egenkapital	-	-	(120)
Periodens resultat	(623)	(333)	-
Delårsresultat som inngår i kjernekapital	311	242	-
Sum ren kjernekapital	8.060	3.844	3.944
Hybridkapital	350	250	250
Sum kjernekapital	8.410	4.094	4.194
Tilleggskapital utover kjernekapital			
Tidsbegrenset ansvarlig kapital	650	400	400
Fradrag for ikke vesentlige eierandeler i finansiell sektor	-	(5)	(5)
Netto ansvarlig kapital	9.060	4.489	4.589

Risikoveid beregningsgrunnlag			
Eiendeler som ikke inngår i handelsporteføljen	36.942	18.315	18.735
Operasjonell risiko	3.001	1.920	1.945
CVA-tillegg (motpartsrisiko derivater)	76	107	79
Totalt beregningsgrunnlag	40.018	20.342	20.759
Ren Kjernekapital	20,1 %	18,9 %	19,0 %
Kjernekapital	21,0 %	20,1 %	20,2 %
Kapitaldekning	22,6 %	22,1 %	22,1 %
Uvektet kjernekapital (Leverage ratio)	11,0 %	10,0 %	10,2 %
Bufferkrav			
Bevaringsbuffer (2,50%)	1.000	509	519
Motsyklisk buffer (1,0 %)	400	200	208
Systemrisikobuffer (3,00 %)	1.201	610	623
Sum bufferkrav til ren kjernekapital	2.601	1.319	1.349
Minimumskrav til ren kjernekapital (4,50%)	1.801	915	934
Tilgjengelig ren kjernekapital utover minimumskrav	3.658	1.610	1.659

	30.09.2021	30.09.2020	31.12.2020
Stater og sentralbanker	52	-	-
Lokale og regionale myndigheter	84	59	59
Offentlig eide foretak	10	10	10
Institusjoner	252	191	164
Foretak	4.370	3.108	2.118
Massemarked	4.861	3.017	2.760
Pantsikkerhet i bolig- og fritidseiendom	15.116	8.293	8.240
Pantsikkerhet i næringseiendom	6.777	1.800	2.252
Forfalte engasjement	312	118	75
Høyrisiko-engasjementer	1.677	-	1.280
Obligasjoner med fortrinnsrett	628	326	296
Fordringer på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	305	42	146
Andeler i verdipapirfond	58	36	43
Egenkapitalposisjoner	2.171	1.178	1.160
Øvrige engasjement	270	137	133
Sum Kredittrisiko	36.942	18.315	18.734

Note 5 – Segmentinformasjon

Segmentopplysningene er knyttet til den måten konsernet styres og følges opp på internt i virksomheten gjennom resultat- og kapitalrapportering, fullmakter og rutiner.

markeds kunder (BM) som inkluderer morbank og datterselskaper knyttet til eiendomsmeglervirksomhet og regnskapstjenester. I øvrig virksomhet inngår i hovedsak datterselskaper som forvalter eiendom.

Rapporteringen av segmenter er inndelt i følgende områder: Personmarkeds kunder (PM) og bedrifts-

Konsern 30.09.2021

(beløp i mnok)	PM	BM	Øvrig virksomhet	Konsern-elimineringer	Totalt
Resultat					
Netto renteinntekter	376	244	-	-	620
Netto provisjons- og andre inntekter	624	195	-	(5)	814
Driftskostnader	437	170	7	(12)	601
Resultat før tap	563	269	(6)	7	833
Tap på utlån og garantier	14	64	-	-	78
Resultat før skatt	550	205	(6)	7	755

(beløp i mnok)	PM	BM	Øvrig virksomhet	Konsern-elimineringer	Totalt
Balanse					
Netto utlån til kunder	44.325	17.659	-	(38)	61.946
Andre eiendeler	-	-	12.372	115	12.487
Sum eiendeler pr. segment	44.325	17.659	12.372	76	74.432
Innskudd fra og gjeld til kunder	31.072	15.857	-	(41)	46.888
Annen gjeld og egenkapital	-	-	27.427	117	27.544
Sum egenkapital og gjeld pr. segment	31.072	15.857	27.427	76	74.432

Konsern 30.09.2020

(beløp i mnok)	PM	BM	Øvrig virksomhet	Konsern-elimineringer	Totalt
Resultat					
Netto renteinntekter	300	193	-	(1)	492
Netto provisjons- og andre inntekter	349	116	-	-	466
Driftskostnader	307	122	3	(3)	429
Resultat før tap	343	186	(3)	2	528
Tap på utlån og garantier	7	27	-	-	33
Resultat før skatt	336	160	(3)	2	495

(beløp i mnok)	PM	BM	Øvrige datter-selskaper	Ikke rapporterbare segmenter	Totalt
Balanse					
Netto utlån til kunder	24.943	7.521	-	(31)	32.434
Andre eiendeler	-	-	7.522	121	7.642
Sum eiendeler pr. segment	24.943	7.521	7.522	90	40.076
Innskudd fra og gjeld til kunder	16.553	9.395	-	(34)	25.914
Annen gjeld og egenkapital	-	-	14.076	86	14.162
Sum egenkapital og gjeld pr. segment	16.553	9.395	14.076	52	40.076

Konsern 31.12.2020

(beløp i mnok)	PM	BM	Øvrig virksomhet	Konsern-elimineringer	Totalt
Resultat					
Netto renteinntekter	389	242	18	-	649
Netto provisjons- og andre inntekter	371	114	128	(2)	611
Driftskostnader	412	165	25	(3)	599
Resultat før tap	348	191	121	1	661
Tap på utlån og garantier	7	23	-	-	31
Resultat før skatt	341	168	121	1	630

(beløp i mnok)	PM	BM	Øvrige datter-selskaper	Ikke rapporterbare segmenter	Totalt
Balanse					
Netto utlån til kunder	24.475	7.229	739	-	32.444
Andre eiendeler	-	-	8.038	(26)	8.012
Sum eiendeler pr. segment	24.566	7.266	8.777	(26)	40.455
Innskudd fra og gjeld til kunder	16.132	9.281	480	(29)	25.864
Annen gjeld og egenkapital	-	-	14.588	4	14.592
Sum egenkapital og gjeld pr. segment	24.566	7.266	15.068	(26)	40.455

Note 6 – Tap på utlån og garantier

Morbank			(beløp i mnok)	Konsern		
31.12.2020	30.09.2020	30.09.2021		30.09.2021	30.09.2020	31.12.2020
-	-	89	Effekt ved fusjon med Sparebanken Telemark ¹⁾	89	-	-
11	11	(22)	Periodens endringer i tapsavsetninger trinn 1	(22)	11	11
8	5	(4)	Periodens endringer i tapsavsetninger trinn 2	(4)	5	8
(9)	10	(2)	Periodens endringer i tapsavsetninger trinn 3	6	-	(13)
25	8	14	Periodens konstaterte tap med tidligere nedskrivninger	6	15	24
2	1	5	Periodens konstaterte tap uten tidligere nedskrivninger	5	1	2
-	-	(2)	Periodens inngang på tidligere konstaterte nedskrivninger.	(2)	-	-
(1)	1	(1)	Andre korreksjoner/amortisering på nedskrivninger	(1)	1	(1)
35	36	78	Periodens tap på utlån og garantier	78	33	31

1) Tapskostnad ved utgangen av kvartalet beløper seg til 78 mill. kroner. Utlån og garantier i trinn 1 ble i forbindelse med åpningsbalansen 01.06.2021 (se note 3) vurdert til virkelig verdi, tilsvarende amortisert kost. Ved første gangs innregning i den fusjonerte banken ble lånene vurdert på nytt og det ble gjort en tapsavsetning i trinn 1 på 89 mill. kroner. Dette tilsvarer tapsavsetningen som Sparebanken Telemark hadde pr. 31.05.2021 (før fusjonen).

Note 7 – Tapsavsetninger på utlån og garantier

(beløp i mnok)

	Konsern			
Tapsavsetninger på utlån og garantier (tall for morbank og konsern er tilnærmet identiske)	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Sum
31.12.2020	52	50	69	172
Innregnet i resultatet i forbindelse med innregning av lån i trinn 1 ved fusjon	89	-	-	89
Innregnet brutto i balansen i forbindelse med innregning av lån i trinn 2 ved fusjon	-	38	-	38
Endring i innregnet brutto i balansen i forbindelse med innregning av lån i trinn 3 ved fusjon	-	-	5	5
Avsetning til tap overført til Trinn 1	18	(18)	-	-
Avsetning til tap overført til Trinn 2	(9)	10	(1)	-
Avsetning til tap overført til Trinn 3	(1)	(2)	3	-
Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	35	6	3	44
Økning eksisterende lån	(12)	32	39	59
Reduksjon eksisterende lån	(32)	(17)	(23)	(71)
Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet	(22)	(15)	(9)	(46)
Endring som skyldes konstaterte nedskrivninger (konstaterte tap)	-	-	(6)	(6)
30.09.2021	119	84	80	283
-tilbakeføring av tapsavsetninger knyttet til virkelig verdi over utvidet resultat	(25)	-	-	(25)
Balanseførte tapsavsetninger 30.09.2021	95	84	80	259
Herav tapsavsetninger på balanseført utlån	74	78	73	225
Herav tapsavsetninger på ubenyttede kreditter og garantier	21	6	7	34
Herav tapsavsetninger PM - Amortisert kost	6	32	23	62
Herav tapsavsetninger BM - Amortisert kost	88	52	57	197

Sensitivitetsanalyse Tapsmodell

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

Tapsmodellen bygger samtidig på flere input-faktorer fra porteføljene hvor hendelser har inntruffet pr. balanse-dato, men hvor det ligger en naturlig forsinkelse før oppdatert informasjon avleires i modellen. Banken har som en følge av dette forsinkelses-aspektet, foretatt en utvidet gjennomgang av vår BM-portefølje mhp å identifisere og tapsavsette for enkeltengasjementer og bransjer som vi mener vil ha spesifikke problemer med å klare seg gjennom krisen. PD/LGD-nivåer er ikke rekalkulert i modellen pr. 30.09.21.

Banken har, i tillegg til utvidede individuelle tapsvurderinger, foretatt en skjønnsmessig vurdering av

modellens scenariovekting. Scenariovektingen er pr. 30.09.21 endret tilbake til scenariovekting som ble benyttet pr. 31.03.2020.

I oppstilling under er sensitiviteten ved 10 %-poengs reduksjon i sannsynlighet for normal case og tilsvarende 10 %-poengs økning i sannsynlighet for worst case vist. En slik endring vil resultere i økte tapsavsetninger med ca 65 mill, hvilket illustrerer sensitiviteten ved en moderat forverring i nasjonale og/eller regionale makroøkonomiske faktorer.

Ved årsskiftet ble det gjennomført interne simuleringer ved endring i vektet PD. Simuleringen viste at, gitt bankens scenariovekting pr. 31.12.2020, økte tapsavsetningene med ca 10 mill for hver 10 % økning i vektet PD. Dette indikerer at justeringer av scenarier gir omtrent samme effekt som ved tilsvarende justeringer i PD-nivåer.

Benyttet scenariovekting pr. 30.09.2021
 (beløp i mnok)

	Vekt PM / BM	PM	BM	Totalt
Scenario 1 (Normal case)	80 % / 80 %	43	109	153
Scenario 2 (Worst case)	15 % / 15 %	44	82	126
Scenario 3 (Best case)	5 % / 5 %	1	4	5
Totalt beregnet IFRS 9 avsetninger		89	195	284
- tilbakeføring av tapsavsetninger knyttet til virkelig verdi over utvidet resultat		(25)	-	(25)
Balanseførte tapsavsetninger for morbank 30.09.2021		64	195	259

Endring i IFRS 9 tapsavsetning ved endring i vekt:
 (beløp i mnok)

	Vekt PM / BM	PM	BM	Totalt
Scenario 1 (Normal case)	70 % / 70 %	(5)	(14)	(19)
Scenario 2 (Worst case)	25 % / 25 %	29	55	84
Scenario 3 (Best case)	5 % / 5 %	-	-	-
Totalt		24	41	65

Benyttet scenariovekting gjennom året	30.09.2021 Vekt PM / BM	30.09.2020 Vekt PM / BM	31.12.2020 Vekt PM / BM
Scenario 1 (Normal case)	80%/ 80%	80%/ 80%	80%/ 80%
Scenario 2 (Worst case)	15%/ 15%	15%/ 20%	15%/ 20%
Scenario 3 (Best case)	5%/ 5%	5%/ 0%	5%/ 0%

(beløp i mnok)

Konsern				
Tapsavsetninger på utlån og garantier	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Sum
01.01.2020	42	42	82	165
Avsetning til tap overført til Trinn 1	9	(9)	-	-
Avsetning til tap overført til Trinn 2	(5)	5	-	-
Avsetning til tap overført til Trinn 3	-	(2)	3	-
Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	24	7	3	34
Økning eksisterende lån	10	21	28	59
Reduksjon eksisterende lån	(14)	(7)	(13)	(35)
Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet	(12)	(10)	(5)	(27)
Endring som skyldes konstaterte nedskrivninger (konstaterte tap)	-	-	(15)	(15)
30.09.2020	53	46	82	181
-tilbakeføring av tapsavsetninger knyttet til virkelig verdi over utvidet resultat	(14)	-	-	(14)
Balanseførte tapsavsetninger 30.09.2020	39	46	82	167
Herav tapsavsetninger på balanseført utlån	27	44	80	152
Herav tapsavsetninger på ubenyttede kreditter og garantier	12	2	2	15
Herav tapsavsetninger PM - Amortisert kost	1	19	23	44
Herav tapsavsetninger BM - Amortisert kost	37	27	59	123

Konsern				
Tapsavsetninger på utlån og garantier	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Sum
01.01.2020	42	42	82	165
Avsetning til tap overført til Trinn 1	7	(7)	-	-
Avsetning til tap overført til Trinn 2	(4)	4	-	-
Avsetning til tap overført til Trinn 3	-	(2)	3	-
Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	25	13	2	40
Økning eksisterende lån	10	22	33	64
Reduksjon eksisterende lån	(11)	(8)	(17)	(36)
Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet	(16)	(14)	(8)	(39)
Endring som skyldes konstaterte nedskrivninger (konstaterte tap)	-	-	(24)	(24)
31.12.2020	52	50	69	172
-tilbakeføring av tapsavsetninger knyttet til virkelig verdi over utvidet resultat	(15)	-	-	(15)
Balanseførte tapsavsetninger 31.12.2020	38	50	69	157
Herav tapsavsetninger på balanseført utlån	28	46	69	143
Herav tapsavsetninger på ubenyttede kreditter og garantier	10	4	-	14
Herav tapsavsetninger PM - Amortisert kost	1	21	25	48
Herav tapsavsetninger BM - Amortisert kost	36	29	44	109

Note 8 – Utlån til kunder fordelt på trinn 1, 2 og 3

(beløp i mnok)

Konsern				
Utlån til kunder fordelt på trinn 1, 2 og 3	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Sum
01.01.2021	28.478	2.246	198	30.922
Effekt ved fusjon med Sparebanken Telemark	23.696	1.061	102	24.859
Utlån overført til Trinn 1	832	(823)	(9)	-
Utlån overført til Trinn 2	(1.579)	1.593	(13)	-
Utlån overført til Trinn 3	(50)	(36)	86	-
Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	18.847	519	14	19.380
Økning eksisterende lån	620	208	4	832
Reduksjon eksisterende lån	(2.264)	(114)	(28)	(2.406)
Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet	(13.476)	(809)	(46)	(14.331)
Endring som skyldes konstaterte nedskrivninger (konstaterte tap)	-	-	(12)	(12)
Endring som skyldes innbetalinger på tidligere nedskrivninger(konstaterte)	-	-	(7)	(7)
30.09.2021	55.104	3.844	290	59.238
Tapsavsetning i % av brutto utlån	0,22 %	2,19 %	27,55 %	0,48 %

Konsern				
Utlån til kunder fordelt på trinn 1, 2 og 3	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Sum
01.01.2020	27.431	1.947	258	29.636
Utlån overført til Trinn 1	555	(555)	-	-
Utlån overført til Trinn 2	(738)	754	(16)	-
Utlån overført til Trinn 3	(14)	(41)	55	-
Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	12.053	402	16	12.471
Økning eksisterende lån	346	73	2	421
Reduksjon eksisterende lån	(1.204)	(110)	(36)	(1.350)
Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet	(9.697)	(543)	(34)	(10.274)
Endring som skyldes konstaterte nedskrivninger (konstaterte tap)	-	-	(30)	(30)
30.09.2020	28.733	1.927	215	30.874
Tapsavsetning i % av brutto utlån	0,18 %	2,40 %	38,30 %	0,59 %

(beløp i mnok)

Konsern

Utlån til kunder fordelt på trinn 1, 2 og 3	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Sum
01.01.2020	27.431	1.947	258	29.636
Utlån overført til Trinn 1	583	(581)	(2)	-
Utlån overført til Trinn 2	(1.058)	1.074	(16)	-
Utlån overført til Trinn 3	(20)	(45)	65	-
Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	14.485	616	23	15.125
Økning eksisterende lån	305	41	1	347
Reduksjon eksisterende lån	(1.120)	(142)	(54)	(1.316)
Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet	(12.128)	(665)	(40)	(12.832)
Endring som skyldes konstaterte nedskrivninger (konstaterte tap)	-	-	(37)	(37)
31.12.2020	28.478	2.246	198	30.922
Tapsavsetning i % av brutto utlån	0,18 %	2,22 %	34,91 %	0,55 %

Note 9 – Utlån til kunder fordelt på sektor og næring

Morbank				Konsern		
31.12.2020	30.09.2020	30.09.2021	(beløp i mnok)	30.09.2021	30.09.2020	31.12.2020
24.967	24.935	43.950	Lønnstakere o.l.	43.950	24.935	24.967
5.170	5.272	11.729	Eiendomsdrift/forretningsmessig tjenesteyting o.l.	11.691	5.227	5.141
619	590	2.391	Eiendomsdrift borettslag	2.391	590	619
383	313	759	Varehandel/hotell og restaurant	759	313	383
215	202	582	Jordbruk/skogbruk	582	202	215
278	327	589	Bygg og anlegg	589	327	278
370	391	830	Transport og tjenesteytende næringer	830	391	370
327	330	728	Produksjon (industri)	728	330	327
1	1	10	Offentlig forvaltning	10	1	1
286	268	641	Utlandet og andre	641	268	286
32.616	32.630	62.209	Brutto utlån	62.170	32.585	32.586
8.252	8.498	19.896	- Herav vurdert til amortisert kost	19.857	8.453	8.223
22.700	22.421	39.381	- Herav vurdert til virkelig verdi over utvidet resultat	39.381	22.421	22.700
1.664	1.711	2.932	- Herav vurdert til virkelig verdi	2.932	1.711	1.664
(151)	(166)	(225)	- Tapsavsetninger på utlån	(225)	(152)	(143)
32.464	32.464	61.984	Netto utlån	61.946	32.434	32.444

32.616	32.630	62.209	Brutto utlån	62.170	32.585	32.586
12.660	12.680	23.599	Brutto utlån overført SB1 Boligkreditt	23.599	12.680	12.660
752	716	1.614	Brutto utlån overført SB1 Næringskreditt	1.614	716	752
46.028	46.027	87.421	Brutto utlån inklusive SB1 Boligkreditt og Næringskreditt	87.383	45.982	45.999

Note 10 – Overføring av finansielle eiendeler

SpareBank 1 Sørøst-Norge og øvrige eiere har inngått avtale om etablering av likviditetsfasilitet for SpareBank 1 Boligkreditt AS og SpareBank 1 Næringskreditt AS. Dette innebærer at bankene kommitterer seg til å kjøpe obligasjoner utstedt av foretakene begrenset til en samlet verdi av tolv måneders forfall. Hver eier hefter prinsipielt for sin andel av behovet, subsidiært for det dobbelte av det som er det primære ansvaret i henhold til samme avtale.

Obligasjonene kan deponeres i Norges Bank og medfører således ingen vesentlig økning i risiko for SpareBank 1 Sørøst-Norge. Banken har inngått avtale om juridisk salg av utlån med høy sikkerhet og pant i fast eiendom til SpareBank 1 Boligkreditt AS og SpareBank 1 Næringskreditt AS. For mer informasjon om regnskapsmessig behandling av avtalene, se note 2 og note 9 i årsregnskapet for 2020.

Note 11 – Finansielle derivater

	30.09.2021			30.09.2020			31.12.2020		
(beløp i mnok)	Kontrakts- sum	Virkelig verdi		Kontrakts- sum	Virkelig verdi		Kontrakts- sum	Virkelig verdi	
		Eiendeler	For- pliktelser		Eiendeler	For- pliktelser		Eiendeler	For- pliktelser
Derivater - sikring									
Mottatt/Innbetalt sikkerhetstillegg	-	-	49	-	-	91	-	-	62
Sikring av kunde- relaterte eiendeler til virkelig verdi over resultat	2.832	14	27	1.555	-	50	1.560	4	36
Sikring av rentepapirer	305	14	20	365	11	25	365	10	25
Sikring av fastrenteinnlån	4.250	83	7	3.150	150	-	3.050	111	-
Sum derivater til virkelig verdisikring	7.387	111	103	5.070	161	166	4.975	125	123

Note 12 – Likviditetsrisiko

Likviditetsrisiko er risikoen for at banken ikke er i stand til å overholde sine betalingsforpliktelser, og/eller risikoen for ikke å kunne finansiere ønsket vekst i eiendeler. SpareBank 1 Sørøst-Norge utarbeider årlig en likviditetsstrategi som blant annet tar for seg bankens likviditetsrisiko.

Bankens likviditetsrisiko avdekkes gjennom bankens likviditetsreserve/buffer. Hovedmålet for SpareBank 1 Sørøst-Norge er å opprettholde bankens overlevelses-
evne i en normalsituasjon, uten ekstern funding, i 12 måneder. I tillegg skal banken overleve minimum 150 dager i en "stort stress"-situasjon der man ikke har

tilgang på funding fra kapitalmarkedet. Banken har en daglig styring etter ovennevnte mål. I tillegg er det etablert en beredskapsplan for håndtering av likviditetskriser.

Gjenværende restløpetid på bankens usikre obligasjonsgjeld inkl SNP var ved utgangen av kvartalet på 3,0 (3,1) år.

Likviditetsreservekravet (LCR) var 143 % (153 %) ved utgangen av kvartalet og gjennomsnittlig LCR var på 161 % (196 %) hittil i 2021.

Note 13 – Netto provisjonsinntekter og andre inntekter

Morbank				Konsern		
31.12.2020	30.09.2020	30.09.2021	(Beløp i mnok)	30.09.2021	30.09.2020	31.12.2020
			Provisjonsinntekter			
7	5	6	Garantiprovisjon	6	5	7
1	1	1	Interbankprovisjon	1	1	1
8	6	7	Kredittformidling	7	6	8
20	15	22	Verdipapiromsetning og forvaltning	22	15	20
100	75	100	Betalingsformidling	100	75	100
55	41	61	Forsikringstjenester	61	41	55
6	4	8	Andre provisjonsinntekter	8	4	6
133	90	150	Provisjon fra Bolig- og Næringskreditt	150	90	133
331	237	355	Sum provisjonsinntekter	355	237	331
			Provisjonskostnader			
1	1	1	Interbankgebyrer	1	1	1
12	9	12	Betalingsformidling	12	9	12
7	5	7	Andre provisjonskostnader	7	5	7
19	14	20	Sum provisjonskostnader	20	14	19
312	223	335	Netto provisjonsinntekter	335	223	312
			Andre driftsinntekter			
-	-	1	Driftsinntekter fast eiendom	2	-	-
4	5	-	Gevinst ved salg av anleggsmidler	-	10	8
5	3	3	Andre driftsinntekter	-	2	3
-	-	-	Driftsinntekter eiendomsmegling	126	90	115
-	-	-	Driftsinntekter regnskapshus	41	29	38
9	9	4	Sum andre driftsinntekter	169	131	165
320	231	339	Netto provisjonsinntekter og andre inntekter	504	354	477

Note 14 – Netto resultat fra andre finansielle investeringer

Morbank			(beløp i mnok)	Konsern		
31.12.2020	30.09.2020	30.09.2021		30.09.2021	30.09.2020	31.12.2020
(1)	(1)	23	Netto verdiendringer aksjer, andeler etc vurdert til virkelig verdi	26	(1)	(1)
8	10	(13)	Netto verdiendringer obligasjoner/sertifikater vurdert til virkelig verdi	(13)	10	8
(19)	(14)	2	Netto verdiendringer finansielle derivater vurdert til virkelig verdi	2	(14)	(19)
13	11	8	Kursgevinst /-tap på valuta	8	11	13
-	-	151	Inntektsført negativ goodwill ved fusjon med Sparebanken Telemark	151	-	-
2	7	170	Netto resultat fra andre finansielle investeringer	173	7	2

Note 15 – Vurdering av virkelig verdi på finansielle instrumenter

Finansielle instrumenter til virkelig verdi klassifiseres i ulike nivåer.

Nivå 1: Verdsettelse basert på noterte priser i aktivt marked. Virkelig verdi av finansielle instrumenter som handles i aktive markeder er basert på markedspris på balansedagen. Et marked er betraktet som aktivt dersom markedskursene er enkelt og regelmessig tilgjengelig fra en børs, forhandler, megler, næringsgruppering, prissettingstjeneste eller reguleringsmyndighet, og disse prisene representerer faktiske og regelmessige forekommende markedstransaksjoner på armlengdes avstand. I kategorien inngår blant annet børsnoterte aksjer og fondsandeler, statskasseveksler, statsobligasjoner og sertifikater som omsettes i aktive markeder.

Nivå 2: Verdsettelse basert på observerbare markedsd-data. Nivå 2 består av instrumenter som verdsettes ved bruk av informasjon som ikke er noterte priser, men hvor priser er direkte eller indirekte observerbare for eiendelene eller forpliktelsene, og som også inkluderer noterte priser i et ikke aktivt marked.

- Disse verdsettelsesmetodene maksimerer bruken av observerbare data der det er tilgjengelig og belaster seg minst mulig på bankens egne estimater.
- Virkelig verdi av rentebytteavtaler er beregnet som nåverdien av estimert fremtidig kontantstrøm basert på observerbar rentekurve.
- Virkelig verdi av obligasjoner og sertifikater (eandeler og forpliktelser) er beregnet som nåverdien av estimert kontantstrøm basert på observerbar avkastningskurve, herunder inkludert en indikert kredittspread på utsteder fra et anerkjent meglerhus eller Reuters/Bloomberg prissettingstjeneste.
- I kategorien inngår blant annet obligasjoner, sertifikater, egenkapitalinstrumenter, egen verdipapirgjeld til virkelig verdi og derivater.

Nivå 3: Verdsettelse basert på annet enn observerbare data. Hvis fastsettelse av verdi ikke er tilgjengelig i forhold til nivå 1 og 2 benyttes verdsettelsesmetoder som baserer seg på ikke-observerbar informasjon.

- Virkelig verdi av fastrente utlån: Banken bruker basisrente/referanserente på lånene og diskonterer med egen swapkurve for beregning av fundingmargin. Banken har ikke «dag 1-gevinst». Ved verdiberegning av etterfølgende tidspunkt leser banken inn kunderente, korrigerer for funding- og kundemargin. Swaprenten på diskonteringsdatoen vil fremkomme. Denne blir så sammenlignet med swaprenten på beregningstidspunktet hensyntatt restløpetiden. Endring av kundemarginen (administrativt påslag, påslag for forventet tap og EK-avkastning) i lånets løpetid, blir ikke vurdert/hensyntatt.
- Egenkapitalinvesteringer blir verdsatt til virkelig verdi etter følgende forhold:
 1. Pris ved siste kapitalutvidelse eller siste omsetning mellom uavhengige parter, justert for endring i markedsf forholdene siden kapitalutvidelsen/ omsetningen.
 2. Virkelig verdi basert på forventede framtidige kontantstrømmer for investeringen.
- På de resterende finansielle instrumentene blir virkelig verdi fastsatt på grunnlag av verdianslag innhentet fra eksterne parter.
- I kategorien inngår blant annet egenkapitalinstrumenter, lån til virkelig verdi over utvidet resultat og bankens egne fastrenteutlån.
- Som virkelig verdi på boliglån forstås: Lån i tapskategori 1 - lånets nominelle verdi (ulik amortisert kost). Lån i tapskategori 2 og 3 - lånets nominelle verdi redusert med forventet tap (= amortisert kost). Lån i tapskategori 3K - lånets nominelle verdi redusert med individuelle tapsavsetninger (= amortisert kost)

Konsernets eiendeler og gjeld målt til virkelig verdi pr 30.09.2021

Eiendeler (beløp i mnok)	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Finansielle eiendeler til virkelig verdi				
- Fastrenteutlån	-	-	2.932	2.932
- Lån til virkelig verdi over utvidet resultat *)	-	-	39.381	39.381
- Obligasjoner og sertifikater	204	6.225	-	6.429
- Egenkapitalinstrumenter	205	-	2.061	2.266
- Derivater	-	111	-	111
Sum eiendeler	409	6.337	44.374	51.120
Forpliktelser	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Finansielle forpliktelser til virkelig verdi				
- Verdipapirgjeld til virkelig verdi	-	4.014	-	4.014
- Derivater	-	103	-	103
Sum forpliktelser	-	4.117	-	4.117

Konsernets eiendeler og gjeld målt til virkelig verdi pr 30.09.2020

Eiendeler (beløp i mnok)	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Finansielle eiendeler til virkelig verdi				
- Fastrenteutlån	-	-	1.711	1.711
- Lån til virkelig verdi over utvidet resultat	-	-	22.421	22.421
- Klargjorte lån til Boligkreditt	210	4.248	-	4.458
- Obligasjoner og sertifikater	224	-	1.198	1.422
- Egenkapitalinstrumenter	-	161	-	161
- Derivater	434	4.409	25.330	30.173
Sum eiendeler	433	4.535	24.861	29.829
Forpliktelser	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Finansielle forpliktelser til virkelig verdi				
- Verdipapirgjeld til virkelig verdi	-	2.877	-	2.877
- Derivater	-	166	-	166
Sum forpliktelser	-	3.043	-	3.043

Konsernets eiendeler og gjeld målt til virkelig verdi pr 31.12.2020

Eiendeler (beløp i mnok)	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Finansielle eiendeler til virkelig verdi				
- Fastrenteutlån	-	-	1.664	1.664
- Lån til virkelig verdi over utvidet resultat	-	-	22.700	22.700
- Obligasjoner og sertifikater	208	4.218	-	4.425
- Egenkapitalinstrumenter	214	-	1.158	1.372
- Derivater	-	125	-	125
Sum eiendeler	421	4.343	25.522	30.286
Forpliktelser	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Finansielle forpliktelser til virkelig verdi				
- Verdipapirgjeld til virkelig verdi	-	2.825	-	2.825
- Derivater	-	123	-	123
Sum forpliktelser	-	2.947	-	2.947

Endringer i instrumentene klassifisert i nivå 3 pr 30.09.2021

(beløp i mnok)	Fastrente-utlån	Aksjer til virkelig verdi over res.	Lån til vv over utv.res.
Inngående balanse 01.01.2021	1.664	1.158	22.700
Tilgang fusjon med Sparebanken Telemark	1.444	866	14.852
Tilgang	270	127	15.601
Avgang	(446)	(91)	(13.772)
Netto gevinst/tap på finansielle instrumenter	-	-	-
Utgående balanse 30.09.2021	2.932	2.061	39.381

Endringer i instrumentene klassifisert i nivå 3 pr 30.09.2020

(beløp i mnok)	Fastrente-utlån	Aksjer til virkelig verdi over res.	Lån til vv over utv. Res.
Inngående balanse 01.01.2020	1.774	1.178	21.307
Tilgang	240	18	10.490
Avgang	(303)	(1)	(9.377)
Netto gevinst/tap på finansielle instrumenter	-	3	-
Utgående balanse 30.09.2020	1.711	1.198	22.421

Endringer i instrumentene klassifisert i nivå 3 pr 31.12.2020

(beløp i mnok)	Fastrente-utlån	Aksjer til virkelig verdi over res.	Lån til vv over utv. Res.
Inngående balanse 01.01.2020	1.774	1.178	21.307
Tilgang	297	-	12.662
Avgang	(408)	(8)	(11.269)
Netto gevinst/tap på finansielle instrumenter	-	(12)	-
Utgående balanse 31.12.2020	1.664	1.158	22.700

Note 16 – Andre eiendeler

Morbank			(beløp i mnok)	Konsern		
31.12.2020	30.09.2020	30.09.2021		30.09.2021	30.09.2020	31.12.2020
23	21	27	Forskuddsbetalt, ikke påløpte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter	122	36	31
20	48	27	Andre eiendeler	32	51	24
125	161	111	Derivater og andre finansielle instrumenter til virkelig verdi	111	161	125
169	231	165	Sum andre eiendeler	266	249	180

Note 17 – Innskudd fra kunder fordelt på sektor og næring

Morbank			(beløp i mnok)	Konsern		
31.12.2020	30.09.2020	30.09.2021		30.09.2021	30.09.2020	31.12.2020
15.885	15.967	30.181	Lønnstakere o.l.	30.181	15.967	15.885
3.269	3.314	6.313	Eiendomsdrift / forretningsmessig tjenesteyting o.l.	6.272	3.280	3.230
22	22	317	Eiendomsdrift borettslag	317	22	22
1.073	929	1.787	Varehandel/hotell og restaurant	1.787	929	1.073
223	235	398	Jordbruk/skogbruk	398	235	223
716	580	1.118	Bygg og anlegg	1.118	580	716
1.673	1.596	2.696	Transport og tjenesteytende næringer	2.696	1.596	1.673
385	308	668	Produksjon (industri)	668	308	385
1.858	2.210	2.148	Offentlig forvaltning	2.148	2.210	1.858
799	787	1.303	Utlandet og andre	1.303	787	799
25.903	25.948	46.928	Sum innskudd	46.888	25.914	25.864

Note 18 – Verdipapirgjeld

SpareBank 1 Sørøst-Norge emitterer og innløser verdipapirgjeld som et ledd i likviditetsstyringen. Refinansieringsbehovet har også delvis blitt finansiert ved overføring av utlånsportefølje til SpareBank 1 Boligkreditt AS og SpareBank 1 Næringskreditt AS.

Det er kun konsern som vises da morbank er identiske med konserntallene

(beløp i mnok)	30.09.2021	30.09.2020	31.12.2020
Lån fra kredittinstitusjoner, nominell verdi	150	200	200
Obligasjonsgjeld, senior usikret, nominell verdi	14.403	7.361	7.794
Obligasjonsgjeld, SNP, nominell verdi	1.550	-	-
Verdijusteringer og påløpte renter	100	147	115
Sum rentebærende verdipapirer	16.203	7.708	8.109

Endring i finansielle innlån

(beløp i mnok)	30.09.2021	Fusjon 01.06.2021 portefølje Sparebanken Telemark	Emittert	Forfalt/ innløst	31.12.2020
Lån fra kredittinstitusjoner, nominell verdi	150	150	-	(200)	200
Obligasjonsgjeld, senior usikret, nominell verdi	14.403	7.216	1.300	(1.907)	7.794
Obligasjonsgjeld, SNP, nominell verdi	1.550	-	1.550	-	-
Verdijusteringer og påløpte renter	100	75	-	-	115
Sum rentebærende verdipapirer	16.203	7.441	2.850	(2.107)	8.109

Note 19 – Ansvarlig lånekapital

Det er kun konsern som vises da morbank er identiske med konserntallene

(beløp i mnok)	30.09.2021	30.09.2020	31.12.2020
Ansvarlig lånekapital	702	400	400
Verdijusteringer og påløpte renter	1	1	1
Sum ansvarlig lån	703	401	401

Endring ansvarlig lånekapital

(beløp i mnok)	30.09.2021	Fusjon 01.06.2021 portefølje Sparebanken Telemark	Emittert	Forfalt/ innløst	31.12.2020
Ansvarlig lånekapital	702	250	150	(98)	400
Verdijusteringer og påløpte renter	1	-	-	-	1
Sum Ansvarlig lånekapital	703	250	150	(98)	401

Note 20 – Annen Gjeld

Morbank			(beløp i mnok)	Konsern		
31.12.2020	30.09.2020	30.09.2021		30.09.2021	30.09.2020	31.12.2020
41	29	35	Påløpte kostnader og mottatte ikke påløpte inntekter	56	45	59
14	15	34	Avsetning garantier	34	15	14
75	65	127	Pensjonsforpliktelser	127	65	75
119	183	243	Annen gjeld	273	220	150
123	166	103	Derivater og andre finansielle instrumenter til virkelig verdi	103	166	123
372	459	542	Sum annen gjeld	593	512	421

Note 21 – Egenkapitalbeviseier og spredning av egenkapitalbevis

I forbindelse med sammenslåingen mellom SpareBank 1 BV og Sparebanken Telemark er eierandelskapitalen forhøyet med 676,3 mnok ved utstedelse av 45.089.995 nye egenkapitalbevis herav 37.116.986 egenkapitalbevis til tidligere egenkapitalbeviseiere i Sparebanken Telemark og 7.973.009 egenkapitalbevis til Sparebankstiftelsen Telemark – Grenland, som vederlag for virksomheten som er overtatt fra Sparebanken Telemark. Det er også registrert forhøyelse av eierandelskapitalen med 157,5 mnok ved konvertering av grunnfondskapital til eierandelskapital ved utstedelse av 10.498.569 nye egenkapitalbevis til SpareBank 1 Stiftelsen BV se note 3 for ytterligere omtale

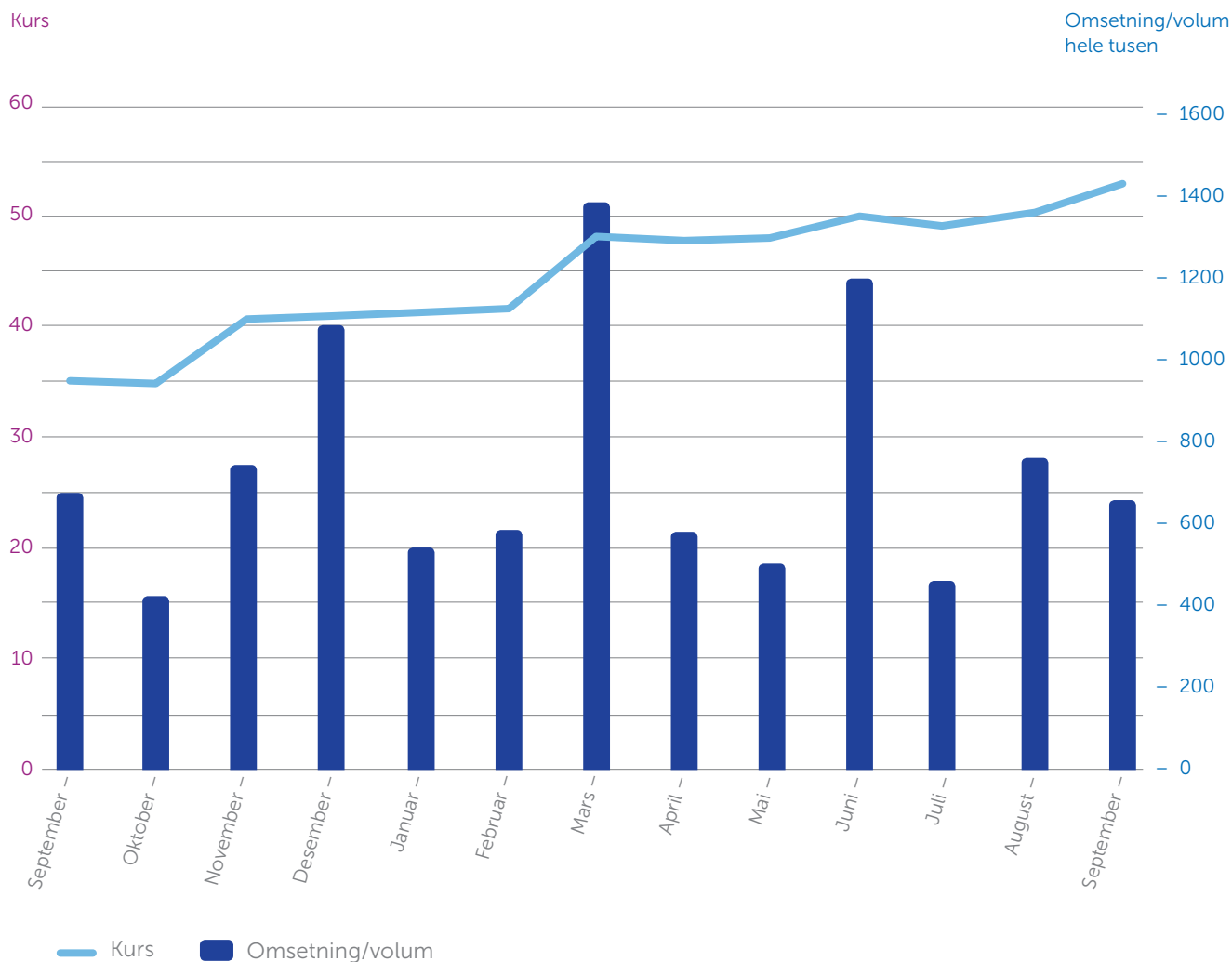
Etter utstedelsen av nye egenkapitalbevis vil total eierandelskapital utgjøre 1.780,3 mnok fordelt på 118.689.917 egenkapitalbevis pålydende 15 nok per. egenkapitalbevis. SpareBank 1 Sørøst-Norge eier 188.826 egenkapitalbevis per utgangen av kvartalet. Egenkapitalbevisene er bevis i all egenkapitalbevis som SpareBank 1 BV eide i Sparebanken Telemark og vica vers før sammenslåingen.

Det var 5.758 egenkapitalbeviseiere per 30.09.2021.

20 største egenkapitalbeviseierne

	Antall	Andel
SpareBank 1 Stiftelsen BV	24.141.356	20,3 %
Sparbankstiftelsen Telemark-Grenland	18.910.174	15,9 %
Sparbankstiftelsen Nøtterøy-Tønsberg	10.925.503	9,2 %
Sparbankstiftelsen Telemark-Holla og Lunde	10.273.723	8,7 %
VPF Eika Egenkapitalbevis	3.708.504	3,1 %
Spesialfondet Borea utbytte	2.522.795	2,1 %
Pareto Invest AS	1.649.236	1,4 %
Landkreditt Utbytte	1.100.000	0,9 %
Melesio Invest AS	1.077.150	0,9 %
Catilina Invest AS	962.032	0,8 %
Wenaasgruppen AS	907.432	0,8 %
DNB NOR Bank AS	871.720	0,7 %
Sanden AS	707.494	0,6 %
Foretakskonsulenter AS	621.230	0,5 %
Aars AS	530.843	0,4 %
Skogen Investing AS	520.000	0,4 %
Salt Value AS	514.607	0,4 %
Elgar Kapital AS	476.000	0,4 %
Hausta Investor AS	420.000	0,4 %
Babord AS	401.266	0,3 %
Sum 20 største eiere	81.241.065	68,4 %
SpareBank 1 Sørøst-Norge (egne bevis)	188.826	0,2 %
Øvrige eiere	37.260.026	31,4 %
Utstedte egenkapitalbevis	118.689.917	100,0 %

Kursutvikling september 2020 - september 2021



Utbyttepolitikk

SpareBank 1 Sørøst-Norge har som målsetting å oppnå økonomiske resultater som gir eierne av egenkapitalbevis en god, stabil og konkurranse-dyktig avkastning i form av utbytte og kursstigning på egenkapitalbevisene.

Årsoverskuddet vil bli fordelt mellom eierandels- og samfunnskapitalen i samsvar med deres andel av bankens egenkapital.

SpareBank 1 Sørøst-Norge legger til grunn at om lag 50% av eierkapitalens andel av årsoverskuddet utbetales som kontantutbytte.

For å opprettholde en stabil eierbrøk over tid skal som hovedregel utbyttedmidler tilsvarende om lag 50% av grunnfondskapitalens andel av overskuddet tilføres SpareBank 1 Stiftelsen BV og Sparebankstiftelsen Telemark-Grenland.

Ved fastsettelse av utbyttetnivå skal konsernets soliditet hensyntas – herunder forventet resultatutvikling i en normalisert markedsituasjon, fremtidig kapitalbehov, eksterne rammevilkår, konsernets mål og strategiske planer.

Note 22 – Egenkapitalbevis og eierbrøk

Resultat pr. Egenkapitalbevis

Resultat per egenkapitalbevis er beregnet ved å dele den delen av resultatet som er tilordnet selskapets egenkapitalbevisiere (fratrasket eventuelle egne egenkapitalbevis) med et veid gjennomsnitt av antall Egenkapitalbevis gjennom året.

Utvannet resultat pr. Egenkapitalbevis

Ved beregning av utvannet resultat per egenkapitalbevis benyttes det veide gjennomsnitt av antall utstedte ordinære Egenkapitalbevis i omløp regulert for effekten av konvertering av potensielle Egenkapitalbevis som kan medføre utvanning. Banken har ingen slike potensielle egenkapitalbevis som pr 30.09.2021 kan medføre utvanning. Utvannet resultat per egenkapitalbevis blir derfor lik resultat per egenkapitalbevis.

Morbank

Egenkapitalbevisbrøk Beløp i mnok	30.09.21
Eierandelskapital	1.780
Overkursfond	2.777
Utjevningsfond eksl annen egenkapital	645
Sum egenkapitalbevis eierenes kapital	5.203
Sparebankens fond eksl annen egenkapital	3.423
Gavefond	7
Sum samfunnseid kapital	3.429
Egenkapital eksl utbytte, gaver, hybridkapital og annen egenkapital	8.632
Eierandelsbrøk	60,3 %
Samfunnskapital	39,7 %

Morbank (beløp i mnok)	30.09.21
Grunnlag resultat som fordeles mellom EK-bevisiere og samfunnskapitalen	611
Antall utstedte Egenkapitalbevis (vektet snitt 01.01. til 30.09.2021)	87.723.428
Resultat per egenkapitalbevis (NOK)	4,20
Børskurs (NOK)	53,00
Pålydende verdi (NOK)	15,00
Korrigert resultat	
Resultat	623
- korrigert for renter på fondsobligasjon ført direkte mot EK	(8)
- korrigert for FUG	(4)
Korrigert resultat	611

Note 23 – Proforma resultater fra kvartalsregnskapene

Konsern

(beløp i mnok)	3. kvartal 2021	2. kvartal 2021	1. kvartal 2021	4. kvartal 2020	3. kvartal 2020	2. kvartal 2020	1. kvartal 2020	4. kvartal 2019
Renteinntekter	373	372	367	373	378	430	532	538
Rentekostnader	96	98	101	96	97	179	239	235
Netto renteinntekter	277	274	265	277	281	251	293	303
Provisjonsinntekter	161	149	144	159	152	117	127	133
Provisjonskostnader	10	9	9	10	10	8	9	9
Andre driftsinntekter	63	73	57	51	63	71	51	48
Netto provisjons- og andre inntekter	214	213	193	200	204	179	169	172
Utbytte	-	24	16	16	-	12	24	11
Netto resultat fra eierinteresser	54	41	25	28	34	32	58	6
Netto resultat fra andre finansielle investeringer	7	149	22	(13)	4	63	(59)	10
Netto resultat fra finansielle eiendeler	61	214	63	31	39	107	23	27
Sum netto inntekter	553	701	521	509	524	536	485	502
Personalkostnader	150	136	142	159	121	122	135	154
Andre driftskostnader	99	138	98	106	95	97	104	107
Sum driftskostnader	249	275	241	265	216	218	239	261
Resultat før tap og skatt	303	427	280	244	308	318	247	241
Tap på utlån og garantier	(35)	107	13	(15)	(2)	30	52	(6)
Resultat før skatt	339	320	268	259	310	287	194	247
Skattekostnad	70	27	50	55	66	55	35	53
Resultat før øvrige resultatposter	269	293	217	204	244	232	159	194

1) Definert som alternative resultatmål (APM proforma) – se vedlegg til delårsregnskapet

Note 24 – Proforma balansetall fra kvartalsregnskapene

Konsern

(beløp i mnok)	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 ¹⁾	11,2 %	12,7 %	9,6 %	9,1 %	11,1 %	10,9 %	7,5 %	9,3 %
Rentenetto ekskl. renter fondsobl ¹⁾	1,48 %	1,52 %	1,53 %	1,58 %	1,61 %	1,49 %	1,79 %	1,86 %
Kostnadsprosent ¹⁾	45,1 %	39,1 %	46,2 %	52,0 %	41,2 %	40,7 %	49,2 %	52,0 %
Balansetall								
Brutto utlån til kunder inkl. overføring til kredittforetak ¹⁾	87.383	86.174	84.428	82.927	82.267	80.786	79.017	76.862
Brutto utlån til kunder på balansen	62.171	61.051	59.359	58.128	58.289	56.909	55.420	54.153
Utlån overført til kredittforetak	25.212	25.123	25.068	24.799	23.978	23.877	23.598	22.710
Utlånsvekst siste 12 mnd ¹⁾	6,2 %	6,7 %	6,8 %	7,9 %	9,0 %	8,7 %	8,5 %	6,0 %
Innskudd fra kunder	46.888	46.872	43.675	43.579	43.662	43.962	40.999	40.532
Innskuddsdekning på balansen ¹⁾	75,4 %	76,8 %	73,6 %	75,0 %	74,9 %	77,3 %	74,0 %	74,8 %
Innskuddsdekning inkl. kredittforetak ¹⁾	53,7 %	54,4 %	51,7 %	52,6 %	53,1 %	54,4 %	51,9 %	52,7 %
Innskuddsvekst siste 12 mnd ¹⁾	7,4 %	6,6 %	6,5 %	7,5 %	7,5 %	8,5 %	5,9 %	9,0 %
Forvaltningskapital	74.432	73.765	70.680	70.155	69.160	69.181	66.460	65.074
Forvaltningskapital inkl. kredittforetak ¹⁾	99.645	98.888	95.749	94.954	93.138	93.058	90.058	87.784
Egenkapital ekskl. hybridkapital	9.545	9.287	9.092	8.947	8.742	8.508	8.274	8.338
Bemanning								
Antall årsverk	539,1	529,5	533,5	523,9	519,9	516,5	516,9	515,3
herav morbank	380,4	385,4	384,5	385,9	383,9	381,8	382,6	377,6

1) Definert som alternative resultatmål (APM proforma) – se vedlegg til delårsregnskapet

Note 25 – Hendelser etter balansedagen

Det har ikke oppstått hendelser av vesentlig betydning for regnskapet etter balansedagen.

Erklæring fra styret og administrerende direktør

Vi erklærer etter beste overbevisning at delårsregnskapet for perioden 1. januar til 30. september 2021 er utarbeidet i samsvar med IAS 34 – Delårsrapportering, og at opplysningene i regnskapet gir et rettviseende bilde av banken og konsernets eiendeler, gjeld, finansielle stilling og resultatet som helhet.

Vi erklærer også, etter beste overbevisning, at delårsberetningen gir en rettviseende oversikt over viktige begivenheter i regnskapsperioden og deres innflytelse på foreløpig årsregnskap, de mest sentrale risiko- og usikkerhetsfaktorer virksomheten står overfor i neste regnskapsperiode, samt vesentlige transaksjoner med nærstående.

Sandefjord, 9. november 2021
Styret i SpareBank 1 Sørøst-Norge

Finn Haugan
Leder

Anne Berg Behring
Nestleder

Elisabeth Haug

Heine Wang

Jan Erling Nilsen

Hanne Myhre Gravdal
Ansattes representant

Frede Christensen
Ansattes representant

Per Halvorsen
Konsernsjef

Uttalelser om fremtidige forhold

Rapporten inneholder uttalelser om fremtidige forhold som gjenspeiler ledelsens nåværende syn på visse fremtidige hendelser og potensielle finansielle resultater.

Selv om SpareBank 1 Sørøst-Norge mener at de forventningene som uttrykkes i slike uttalelser om fremtiden er fornuftige, kan det ikke gis noen garanti for at forventningen vil vise seg å ha vært riktige. Resultater vil derfor av forskjellige grunner kunne variere sterkt fra de som blir fremsatt i uttalelsene om fremtidige forhold.

Viktige faktorer som kan forårsake slike forskjeller for SpareBank 1 Sørøst-Norge er, men ikke begrenset til:

- (i) den makroøkonomiske utviklingen,
- (ii) endringer i markedet og
- (iii) endringer i rentenivået.

Denne rapporten betyr ikke at SpareBank 1 Sørøst-Norge forplikter seg til å revidere disse uttalelsene om fremtidige forhold utover hva som er påkrevd av gjeldende lov eller gjeldende børsregler dersom og når det måtte oppstå forhold som vil føre til endringer sammenlignet med forholdene på den dato uttalelsene ble gitt.

Revisjonserklæring





KPMG AS
Sørkedalsveien 6
Postboks 7000 Majorstuen
0306 Oslo

Telephone +47 04063
Fax +47 22 60 96 01
Internet www.kpmg.no
Enterprise 935 174 627 MVA

Til Styret i SpareBank 1 Sørøst-Norge

Uttalelse vedrørende forenklet revisorkontroll av delårsregnskap

Innledning

Vi har foretatt en forenklet revisorkontroll av vedlagte konsoliderte balanse for SpareBank 1 Sørøst-Norge pr. 30. september 2021 og tilhørende konsoliderte resultatregnskap, oppstilling over endringer i egenkapital og kontantstrømoppstilling for nīmānedersperioden avsluttet denne dato, og av beskrivelsen av regnskapsprinsipper og andre noter. Ledelsen er ansvarlig for utarbeidelsen av delårsregnskapet og at det gir et rettviseende bilde i samsvar med IAS 34 Delårsrapportering. Vår oppgave er å avgi en uttalelse om delårsregnskapet basert på vår forenklete revisorkontroll.

Omfanget av den forenklete revisorkontrollen

Vi har utført vår forenklete revisorkontroll i samsvar med ISRE 2410 *Forenklet revisorkontroll av et delårsregnskap, utført av foretakets valgte revisor*. En forenklet revisorkontroll av delårsregnskapet består i å rette forespørsler, primært til personer med ansvar for økonomi og regnskap, og å gjennomføre analytiske og andre kontrollhandlinger. En forenklet revisorkontroll har et betydelig mindre omfang enn en revisjon utført i samsvar med de internasjonale revisjonsstandardene International Standards on Auditing (ISA-ene), og gjør oss følgelig ikke i stand til å oppnå sikkerhet om at vi er blitt oppmerksomme på alle vesentlige forhold som kunne ha blitt avdekket i en revisjon. Vi avgir derfor ikke revisjonsberetning.

Konklusjon

Vi har ved vår forenklete revisorkontroll ikke blitt oppmerksomme på noe som gir oss grunn til å tro at det vedlagte konsoliderte delårsregnskapet ikke gir et rettviseende bilde av foretakets finansielle stilling per. 30. september 2021 og for resultatet og kontantstrømmene i nīmānedersperioden, i samsvar med IAS 34 Delårsrapportering.

Oslo, 9. november 2021
KPMG AS

Svein Arthur Lyngroth
Statsautorisert revisor



KONGSBERG · NEDRE EIKER · DRAMMEN · LIER · HOLMESTRAND
HORTEN · TØNSBERG · FÆRDER · SANDEFJORD · LARVIK · BAMBLE · PORSGRUNN
SKIEN · ULEFOSS · LUNDE · BØ · NOTODDEN

