



Q2 2022

Delårsregnskap



Innhold

Hovedtall	s. 4
Strategi, visjon, verdier og mål	s. 8
Samfunnsansvar og bærekraft	s. 10
Om SpareBank 1 Sørøst-Norge	s. 11
Styrets delårsberetning	s. 14
Resultatregnskap IFRS	s. 23
Balanse	s. 24
Sammendratte resultater fra kvartalsregnskapene	s. 25
Egenkapitalendring	s. 26
Kontantstrømoppstilling	s. 28
 Noter til regnskapet	
1. Regnskapsprinsipper	s. 31
2. Kritiske regnskapsestimer og skjønnsmessige vurderinger	s. 31
3. Sammenslåing SpareBank 1 Sørøst-Norge og SpareBank 1 Modum 1. april 2022	s. 32
4. Kapitaldekning	s. 36
5. Segmentinformasjon	s. 39
6. Tap på utlån og garantier	s. 41
7. Tapsavsetninger på utlån og garantier	s. 42
8. Utlån til kunder fordelt på trinn 1, 2 og 3	s. 44
9. Utlån til kunder fordelt på sektorer og næringer	s. 46
10. Overføring finansielle eiendeler	s. 46
11. Finansielle derivater	s. 47
12. Likviditetsrisiko	s. 48
13. Netto renteinntekter	s. 48
14. Netto provisjonsinntekter og andre inntekter	s. 49
15. Netto resultat fra finansielle investeringer	s. 49
16. Vurdering av virkelig verdi på finansielle instrumenter	s. 50
17. Andre eiendeler	s. 53
18. Innskudd fra kunder fordelt på sektor og næring	s. 53
19. Verdipapirgjeld	s. 54
20. Ansvarlig lånekapital	s. 55
21. Annen gjeld	s. 55
22. Egenkapitalbevisiere og spredning av egenkapitalbevis	s. 56
23. Egenkapitalbevis og eierbrøk	s. 58
24. Sammendratte resultater fra kvartalsregnskapene (proforma)	s. 59
25. Sammendratte Balansetall fra kvartalsregnskapene (proforma)	s. 60
26. Hendelser etter balansedagen	s. 60
Erklæring fra styret og adm. direktør	s. 61
Uttalelser om fremtidige forhold	s. 62
Revisjonserklæring	s. 64

Hovedtall

441 mnok

Resultat etter skatt

8,1 %

Egenkapitalavkastning

19,3 %

Ren kjernekapitaldekning

Hovedtall

Konsern	30.06.2022		30.06.2021		31.12.2021	
Resultatsammendrag	mnok	% ¹⁾	mnok	% ¹⁾	mnok	% ¹⁾
Netto renteinntekter	684	1,69	343	1,50	920	1,53
Netto provisjons- og andre inntekter	438	1,08	290	1,26	716	1,19
Netto resultat fra finansielle eiendeler	36	0,09	249	1,09	360	0,60
Sum netto inntekter	1.158	2,86	882	3,85	1.995	3,31
Sum driftskostnader	605	1,49	352	1,53	886	1,47
Driftsresultat før tap / resultat før tap og skatt	553	1,36	530	2,31	1.109	1,84
Tap på utlån og garantier	4	0,01	113	0,49	79	0,13
Resultat før skatt	549	1,36	417	1,82	1.030	1,71
Skattekostnad	109	0,27	42	0,18	161	0,27
Resultat etter skatt	441	1,09	375	1,64	869	1,44
Sum øvrige resultatposter ført mot egenkapitalen	-	0,00	1	0,00	(13)	(0,02)
Totalresultat	440	1,09	376	1,64	855	1,42

¹⁾ Beregnet i % av gjennomsnittlig forvaltningskapital



Nøkkeltall

Konsern (beløp i mnok)	30.06.2022	30.06.2022 med proforma 2021-tall	30.06.2021	30.06.2021 med proforma 2020-tall	31.12.2021	31.12.2021 med proforma 2020-tall
Lønnsomhet						
Egenkapitalavkastning av resultat før øvrige resultatposter ¹⁾	8,1 %		10,3 %		11,4 %	
Egenkapitalavkastning av totalresultat ¹⁾	8,1 %		10,3 %		11,2 %	
Kostnadsprosent ¹⁾	52,2 %		39,9 %		44,4 %	
Kostnadsprosent ex. finansielle investeringer ¹⁾	53,9 %		55,6 %		54,2 %	
Balansetall						
Brutto utlån til kunder	74.087		61.051		62.771	
Brutto utlån til kunder inkl. SpareBank 1 Boligkreditt/ Næringskreditt ¹⁾	105.255		86.174		88.105	
Innskudd fra kunder	57.157		46.872		46.212	
Innskuddsdekning ¹⁾	77,1 %		76,8 %		73,6 %	
LCR (Liquidity Coverage Ratio) likviditetsreserve	152 %		173 %		175 %	
Utlånsvekst inkl. SpareBank 1 Boligkreditt/ Næringskreditt siste 12 mnd. ¹⁾		5,1 %		6,6 %		6,4 %
Innskuddsvekst siste 12 mnd. ¹⁾		4,3 %		6,7 %		7,4 %
Forvaltningskapital	89.863		73.765		74.911	
Forvaltningskapital inkl. SpareBank 1 Boligkreditt/ Næringskreditt ¹⁾	121.032		98.888		100.245	
Tap						
Tapsprosent utlån ¹⁾	0,01 %		0,24 %		0,17 %	
Utlån i trinn 3 i % av brutto utlån ¹⁾	0,53 %		0,46 %		0,54 %	
Tap (inkl. SpareBank 1 Boligkreditt/Næringskreditt)						
Tapsprosent utlån (inkl. SpareBank 1 Boligkreditt/ Næringskreditt) ¹⁾	0,00 %		0,17 %		0,12 %	
Utlån i trinn 3 i % av brutto utlån (inkl. SpareBank 1 Boligkreditt/Næringskreditt) ¹⁾	0,37 %		0,33 %		0,38 %	
Soliditet forholdsmessig konsolidering						
Kapitaldekningsprosent	22,2 %		20,8 %		21,0 %	
Kjernekapitalprosent	20,4 %		19,0 %		19,3 %	
Ren kjernekapitalprosent	19,3 %		18,0 %		18,3 %	
Netto ansvarlig kapital	12.462		10.076		10.124	
Kjernekapital	11.409		9.231		9.293	
Ren Kjernekapital	10.837		8.752		8.817	
Beregningsgrunnlag	56.014		48.538		48.269	
Leverage Ratio forholdsmessig konsolidering	8,5 %		8,3 %		8,4 %	
Kontor og bemanning						
Antall bankkontorer	21		17		17	
Antall meglerkontorer	19		16		16	
Antall regnskapskontorer	5		5		5	
Antall årsverk morbank (gj.sn. HiÅ)	401		260		320	
Antall årsverk konsern (gj.sn. HiÅ)	571		381		463	
Antall årsverk morbank (ved utgangen av perioden)	436		384		378	
Antall årsverk konsern (ved utgangen av perioden)	626		540		533	

Konsern (beløp i mnok)	30.06.2022	30.06.2021	31.12.2021
Egenkapitalsbevis			
Egenkapitalsbevisbrøk	60,7 %	60,3 %	60,3 %
Børskurs (kroner)	52,20	50,00	65,40
Børsverdi (mill. kroner)	7.313	5.934	7.762
Bokført egenkapital per EKB (morbank, kroner)	53,08	45,89	47,71
Bokført egenkapital per EKB (konsern, kroner) ¹⁾	54,47	46,98	49,32
Resultat per EKB (morbank, kroner) ¹⁾	2,02	3,41	4,94
Resultat per EKB (konsern, kroner) ¹⁾	2,00	3,05	5,37
Utbytte per EKB (kroner)	-	-	2,50
Pris / Resultat pr EKB (morbank)	12,79	7,27	13,25
Pris / Resultat pr EKB (konsern) ¹⁾	12,92	8,13	12,18
Pris / Bokført egenkapital (morbank)	0,98	1,09	1,37
Pris / Bokført egenkapital (konsern) ¹⁾	0,96	1,06	1,33

¹⁾ Alternative resultatmål er definert i eget vedlegg til kvartalsrapporten

Konsernstrategi

SpareBank 1 Sørøst-Norge og SpareBank 1 Modum fusjonerte 1. april 2022. SpareBank 1 Sørøst-Norge var overtakende bank. Konsernet styrket sin posisjon ytterligere som en kraftfull regionbank i Sørøst-Norge.

Merkevare og identitet

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

Sparebank 1 Sørøst-Norge skal fremstå som den personlige regionbanken som gir verdi til lokalt næringsliv, kunder og lokalsamfunn.

I tillegg skal vi kjennetegnes av fire kundeløfter:

1. Best for folk og bedrifter flest
2. Alltid personlig
3. De mest nyttige innovasjonene
4. Sterke og engasjerte lokale partnere

Konkurransedyktige produkter og tjenester kombinert med en aktiv salgs- og rådgivningskultur skal ligge i bunn.

Visjon og verdier

Visjon

Sammen skaper vi verdier.

Våre verdier

Tilstede, Kraft, Bevegelse

Markedsområde

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

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



Konsernstrategi 2022-2025

Fire overordnede ambisjoner

- Styrke kunderelasjonene og bli den foretrukne banken for person- og SMB-segmentet i vårt markedsområde
- Bygge en solid og attraktiv regionbank for Sørøst-Norge
- Bli en av de mest attraktive arbeidsplassene innen bank/finans i Sørøst-Norge
- Tilrettelegge for lønnsom vekst, som gir grunnlag for økt verdiskaping for alle interessenter

Syv strategiske fokusområder

- Styrke topplinjen i hele konsernet
- Sterk kundeorientering
- Fokus på bærekraft i hele bankens verdikjede
- Skape og utvikle en attraktiv arbeidsplass
- Være en data- og innsiktsdrevet bank
- Kvalitet i alt vi gjør
- Ambisjoner om å være en sterk og god regionbank

Ressursforvaltning

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



Samfunnsansvar og bærekraft

SpareBank 1 Sørøst-Norge presenterte sin oppdaterte bærekraftstrategi i årsrapport for 2021. Konsernet skal være ansvarlig ved å forebygge og avdekke økonomisk kriminalitet, bli klimaoffensiv og hjelpe kundene våre å bli det, samt være samfunnsengasjert. Et nyetablert bærekraftsråd skal koordinere bærekraftsarbeidet, siden bærekraft nå inngår i arbeidet til alle avdelinger, ikke bare bærekraftavdelingen. Strategien vil tilpasses etter fusjonen med SpareBank 1 Modum.

Årsrapporten dokumenterte fremskritt på alle tre strategiområdene, og ble godt mottatt av interessenter. Konsernet rapporterte for første gang på fysisk klimarisiko i utlånsporteføljen og klimagassutslipp knyttet til boliglånsporteføljen (utslipp fra næringslånsporteføljen har vært inkludert siden 2020). Banken har nylig stress-testet eksponeringen mot inntekter fra utslippsintensive bransjer, samt overgangsrisiko og fysisk klimarisiko i utlånsporteføljen. En egen innsynsklient for klimarisiko brukes nå ved vurdering av nye næringslån.

Foreløpige tall viser at 83 % av utlånsporteføljen antas dekket av EU-taksonomien og 11 % antas dekket og tilpasset (se årsrapport, s. 169). Konsernet har også gjennomført tiltak for etterlevelse av Åpenhetsloven i drift, leverandørkjeder og mot samarbeidspartnere (se bærekraftskapittel i årsrapport). Alle bedriftskunder har blitt informert om hva loven betyr for dem.

SpareBank 1 Sørøst-Norge har lansert Konjunktur Sørøst, et levende konjunkturbarometer (www.konjunktursorost.no) med lokale data, artikler og analyser for 11 steder i hele markedsområdet. Våren 2022 har banken også lansert en årlig undersøkelse av lokale bedrifters forventninger til økonomisk utvikling, samt et bærekraftbarometer for regionen, og presentert disse i samarbeid med lokale næringsforeninger. Dette kvartalet har videreutviklingen av Konjunktur Sørøst startet, for å tilby flere grafer med lokal statistikk og en undersøkelse av folks forventninger innen økonomisk utvikling, bolig, flytting og arbeid i løpet av 2022. Konjunktur Sørøst vil også lansere lokale sider for Øvre Eiker og Modum i tredje kvartal.

SpareBank 1 Sørøst-Norge har som mål å involvere de ansatte i konsernets bærekraftarbeid. «Agenda: Bærekraft» ble gjennomført i mai; alle ansatte i konsernet fikk i en toukers periode faglig påfyll om hvordan konsernet jobber med bærekraft. Gjennom en klimakonkurranse bidro alle ansatte med å spare over 23 tonn CO₂e.

Konsernet skal gjennomføre et kompetanseløft innen bærekraft. Målet med kompetanseløft er at alle ansatte skal bli trygge på bærekraft innen sitt fagfelt og i sin arbeidshverdag. Bærekraftavdelingen utvikler spesialtilpassede kurs for den enkelte avdeling, og henter inn ekstern ekspertise. Oppstart var i juni, hvor første avdeling i konsernet gjennomførte et fysisk heldagskurs. FNs miljøprogram omtaler kompetansearbeidet til konsernet som et eksempel til etterfølgelse for andre banker som skal følge FNs prinsipper for ansvarlig bankdrift.

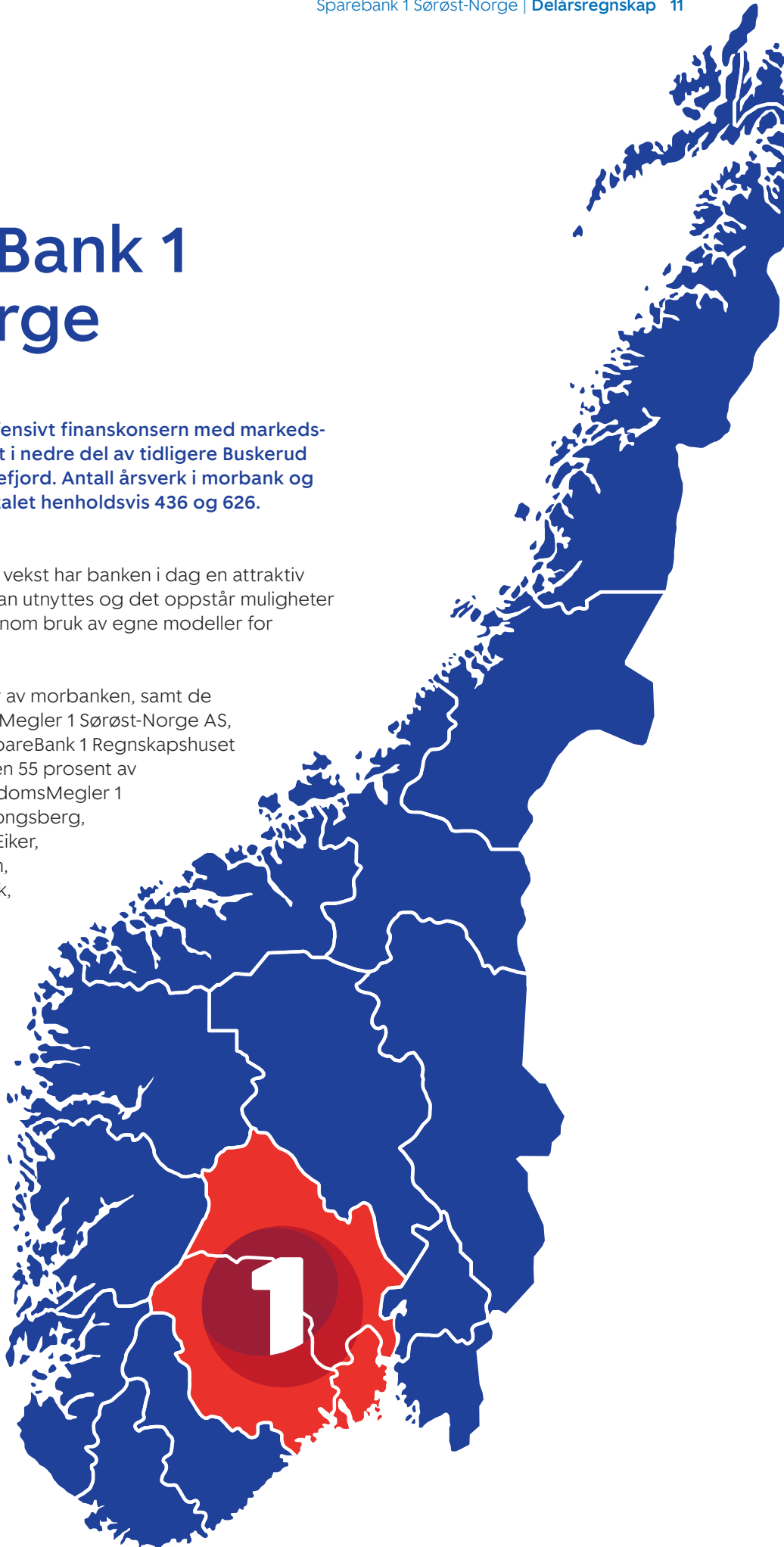
Om SpareBank 1 Sørøst-Norge

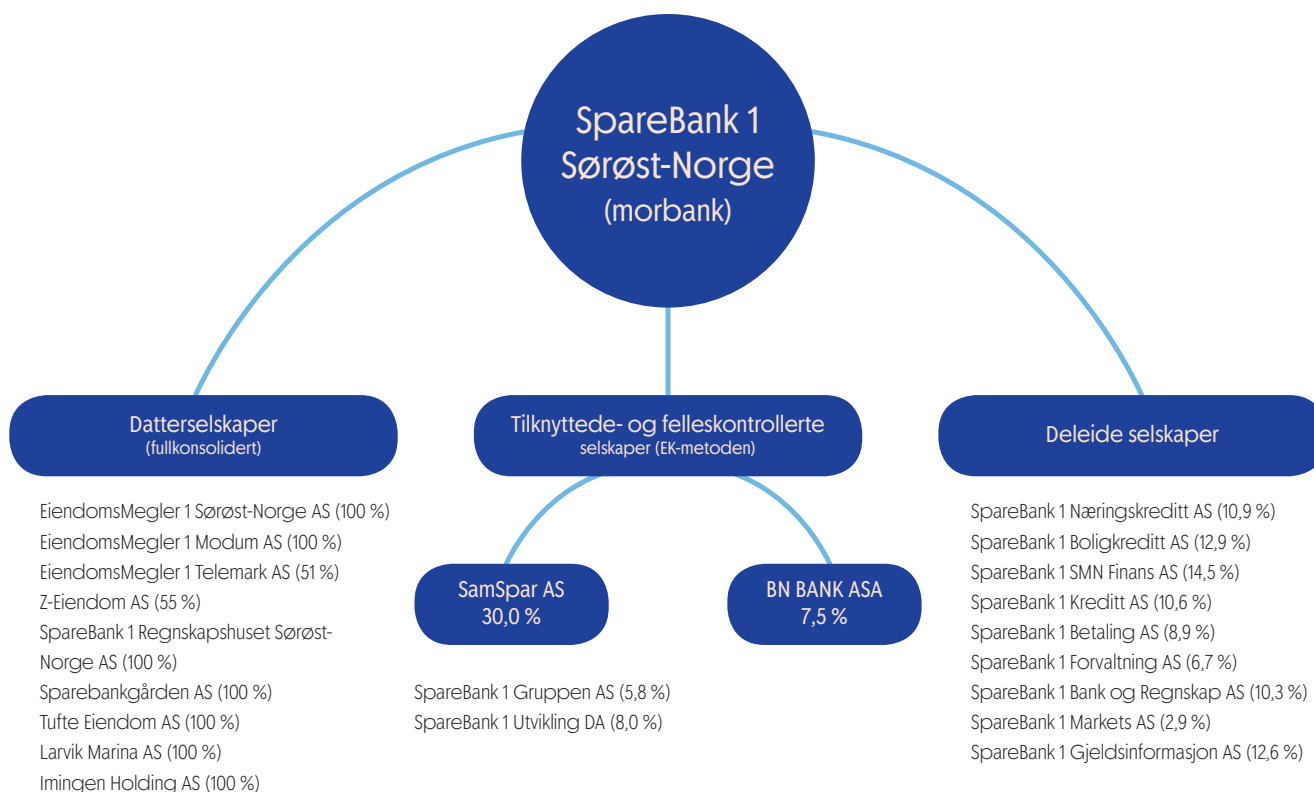
SpareBank 1 Sørøst-Norge er et offensivt finanskonsern med markedsområde Vestfold og Telemark samt i nedre del av tidligere Buskerud fylke. Hovedkontoret ligger i Sandefjord. Antall årsverk i morbank og konsern var ved utgangen av kvartalet henholdsvis 436 og 626.

Som følge av strukturell og organisk vekst har banken i dag en attraktiv størrelse hvor skalafordele bedre kan utnyttes og det oppstår muligheter for å styrke konkurransekraften gjennom bruk av egne modeller for beregning av kapitalkrav.

Konsernets hovedvirksomhet består av morbanken, samt de heleide datterselskapene EiendomsMegler 1 Sørøst-Norge AS, EiendomsMegler 1 Modum 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. Konsernet er lokalisert i Kongsberg, Vikersund, Åmot, Hokksund, Nedre Eiker, Drammen, Lier, Holmestrand, Horten, Tønsberg, Færder, Sandefjord, Larvik, Bamble, Porsgrunn, Skien, Ulefoss, Lunde, Bø og Notodden.

Regionen har et diversifisert næringsliv. SpareBank 1 Sørøst-Norge har totalt 21 kontorer spredt på byer og tettsteder i områder med økonomisk vekst. Næringslivet i bankens markedsområder er godt diversifisert med ulike bransjesammensetning representert ved offentlig sektor, industri, kraft, teknologi, forskning og handel.





Viktige finansielle hendelser i kvartalet

Finanstilsynet gav banken 3. mars nødvendige tillatelser til å gjennomføre sammenslåing med SpareBank 1 Modum i samsvar med vedtak truffet i bankenes representantskap 16. desember 2021. Juridisk fusjon ble gjennomført 1. april. Teknisk fusjon er planlagt gjennomført i perioden 7. til 9. oktober.

Det er høy aktivitet og lite ledig kapasitet i norsk økonomi. Inflasjonen har som følge av dette vært tiltagende og er klart over inflasjonsmålet til Norges Bank på 2 prosent. Både arbeidsledigheten og prisveksten har steget raskere enn anslått. Svekket kronekurs har også medført høyere importert inflasjon. Som følge av dette og utsikter til mer varig høy prisvekst, har Norges Bank satt opp styringsrenten også i andre kvartal. Banken har som følge av økt styringsrente og økte innlånskostnader økt renter på lån til person- og bedriftsmarkedet. Også renter på innskuddskontoer er økt. Med utgangspunktet i Norges Banks beslutning i rentemøtet den 24. mars, satte banken renten på boliglån opp med inntil 0,25 prosentpoeng med virkning fra 31. mars for nye boliglån, og fra 11. mai for eksisterende boliglån. I andre kvartal endret Norges Bank sin rentebane betydelig og økte styringsrenten på rentemøtet 23. juni med 0,5 prosentpoeng. Banken besluttet å øke renten på boliglån med inntil 0,50 prosentpoeng. Også lån til bedriftsmarkedet ble økt. Nye rentesatser gjelder fra 29. juni for nye boliglån, og fra 10. august for eksisterende boliglån.

Banken har høyt fokus på sammensetning av funding og ansvarlig kapital, og det har vært stor aktivitet i andre kvartal. Optimalisering av sammensetningen av ansvarlig kapital avspeiler de ulike myndighetskravene til kapitalkrav med det formål å minimalisere gjennomsnittlig kapitalkostnad.

Den 15. juni utstedte banken et nytt evigvarende fondsobligasjonslån på NOK 100 millioner med flytende rente, med innløsningsrett for første gang 23. juni 2027. Samtidig kjøpte banken tilbake NOK 34 millioner av utestående fondsobligasjon, hvor utestående etter tilbakekjøpet er på NOK 66 millioner.

Den 6. april utstedte banken et nytt ansvarlig obligasjonslån på NOK 350 millioner med flytende rente. Lånet har innløsningsrett første gang for utsteder 12. april 2027. Samtidig kjøpte banken tilbake totalt NOK 195 millioner i to ansvarlig obligasjonslån. I lys av dette benyttet banken seg av muligheten til å utøve call på ansvarlig obligasjonslån 2017/2027, pålydende NOK 45 millioner.

Som ledd i opptrappingen av tidligere kommunisert krav til MREL utvidet banken den 21. april etterstilt senior obligasjonslån med NOK 300 millioner til totalt NOK 800 millioner. Om lag samtidig utstedte banken et nytt senior etterstilt obligasjonslån på NOK 500 millioner, med forfall 3. mai 2028.

I lys av fusjonen mellom SpareBank 1 Sørøst-Norge og SpareBank 1 Modum, og at andre aksjonærer og deltagerne i hhv Samarbeidende Sparebanker AS og Samarbeidende Sparebanker Utvikling DA ikke utøvet sine forkjøpsrettigheter innen 6 uker etter juridisk fusjon, har banken økt sin eierandel i Samarbeidende Sparebanker AS og Samarbeidende Sparebanker Utvikling DA. Etter dette eier SpareBank 1 Sørøst-Norge pt. 30,0 prosent i Samarbeidende Sparebanker AS og 44,2 prosent Samarbeidende Sparebanker Utvikling DA som tilsvarer indirekte eierandeler på 5,8 prosent i SpareBank 1 Gruppen AS og 8,0 prosent i SpareBank 1 Utvikling DA.

Som et ledd i bankens spareprogram for ansatte, kjøpte banken den 31. mai tilbake 175.000 egenkapitalbevis til en kurs på NOK 58,50 pr. egenkapitalbevis. Kursen ble fastsatt gjennom en omvendt bookbuilding-prosess. Totalt 320.542 egenkapitalbevis ble tegnet av de ansatte i forbindelse med spareprogrammet. Egenkapitalbevisene ble videresolgt til de ansatte 14. juni 2022 til kurs NOK 58,50 pr. egenkapitalbevis. Etter dette eier banken 43.284 egenkapitalbevis, som tilsvarer 0,03 prosent av utestående egenkapitalbevis og stemmeretter i banken.



Styrets delårsberetning Q2

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. Den 1. april 2022 fusjonerte SpareBank 1 Sørøst-Norge og SpareBank 1 Modum, hvor SpareBank 1 Sørøst-Norge var overtakende bank. Målet med fusjonene er å skape en konkurransedyktig bank i bankenes markedsområder og være godt posisjonert for fremtiden.

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 banker ble i det offisielle regnskapet inntatt med virkning fra 1. juni 2021 (Sparebanken Telemark) og 1. april 2022 (SpareBank 1 Modum). For bedre sammenlignbarhet er det utarbeidet proforma regnskap for 2021 og 1. kvartal 2022 ¹⁾. Det vises til egne proforma oppstillinger for resultat og balanse i note 24 og 25.

Nedenfor vises hovedtrekk for proforma resultat og balanseutvikling pr. 30.06.2022 mot proforma pr. 30.06.2021 i parentes.

¹⁾ Proforma tall for 2021 og 1. kvartal 2022 er sammenslått resultat og balanse uten beregninger av mer/mindre verdier

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

- Ordinært resultat etter skatt 466 (591) mill. kroner
- Rentenetto 730 (612) mill. kroner
- Netto resultat fra finansielle eiendeler 46 (316) mill. kroner
 - Resultat fra SB1 Gruppen og BN Bank ASA på hhv 10 (65) mill. kroner og 21 (18) mill. kroner
 - Herav negativ goodwill ved fusjon 0 (151) mill. kroner
- Økte driftskostnader skyldes i hovedsak fusjonsrelaterte engangskostnader med 85 (41) mill. kroner
- Tap på utlån og garantier 4 (123) mill. kroner
- Avkastning på egenkapital 7,9 (11,0) prosent
- Utlåns- og innskuddsvekst siste 12 måneder på hhv 5,1 (6,6) prosent og 4,3 (6,7) prosent

I det etterfølgende 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 (offisiell) for perioden 1. januar til 30. juni

- Ordinært resultat etter skatt 441 (375) mill. kroner
- Rentenetto 684 (343) mill. kroner
- Tap på utlån og garantier 4 (113) mill. kroner
- Resultat fra SB1 Gruppen og BN Bank ASA på hhv 9 (36) mill. kroner og 21 (13) mill. kroner
- Avkastning på egenkapital 8,1 (10,3) prosent
- Ren kjernekapitaldekning forholdsmessig konsolidert 19,3 (18,0) prosent

Hovedtrekk (offisiell) for 2. kvartal

- Ordinært resultat etter skatt 271 (244) mill. kroner
- Rentenetto 377 (194) mill. kroner
- Tap på utlån og garantier 15 (111) mill. kroner
- Resultat fra SB1 Gruppen og BN Bank ASA i andre kvartal på hhv 5 (26) mill. kroner og 10 (7) mill. kroner
- Avkastning på egenkapital 9,4 (13,2) prosent

Resultatutvikling

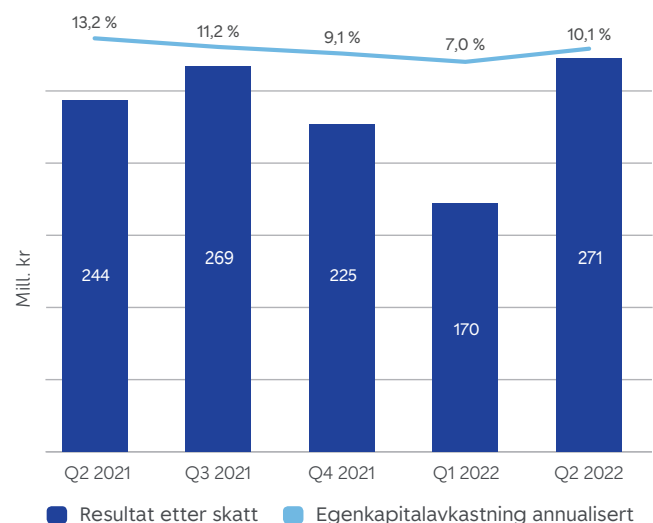
Akkumulerte tallstørrelser pr. 30.06 dersom annet ikke eksplisitt fremgår.

Resultat

Konsernet SpareBank 1 Sørøst-Norge hadde et resultat av ordinær drift før tap på 553 (530) mill. kroner. Resultat etter skatt ble 441 (375) mill. kroner, hvilket utgjør 1,09 (1,64) prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital. Konsernets annualiserte egenkapitalavkastning utgjorde 8,1 (10,3) prosent.

Resultat pr. egenkapitalbevis (vektet gjennomsnitt pr 30.06) utgjorde i morbank kroner 2,02 (3,41), og i konsern kroner 2,00 (3,05).

Kvartalsvis utvikling i resultat etter skatt og egenkapitalavkastning;



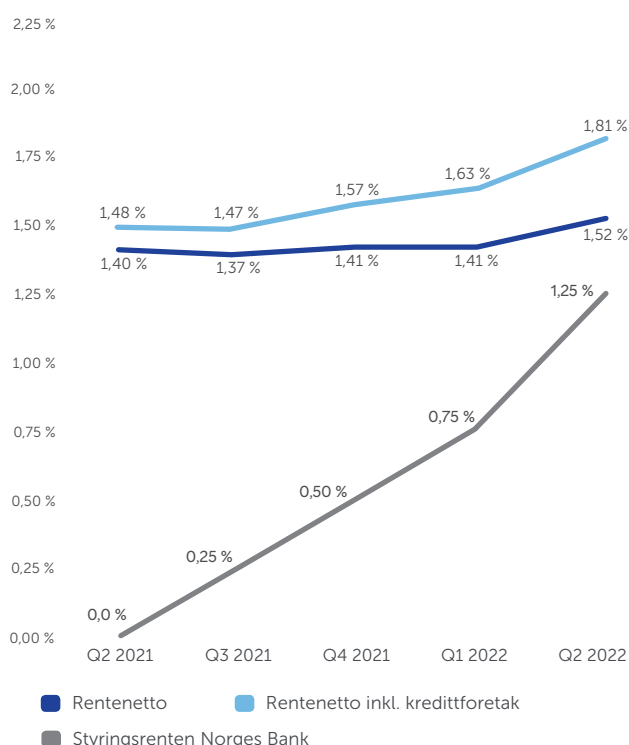
Netto renteinntekter

Netto renteinntekter utgjorde 684 (343) mill. kroner. Netto renteinntekter annualisert i prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital var 1,69 (1,50) prosent.

I mars 2022 besluttet Norges Bank å øke styringsrenten med 0,25 prosentpoeng til 0,75 prosent. Banken valgte som følge av økning i markedsrentene å øke utlåns- og innskuddsrentene fra 31. mars på nye kunder og fra 11. mai for eksisterende personmarkeds kunder og 22. april for bedriftsmarkeds kunder. I juni 2022 besluttet Norges Bank å øke styringsrenten med 0,50 prosentpoeng til 1,25 prosent. Banken valgte som følge av ytterligere økning i markedsrentene å øke utlåns- og innskuddsrentene med inntil 0,50 prosentpoeng fra 29. juni på nye kunder og fra 10. august for eksisterende personmarkeds kunder og 13. juli for bedriftsmarkeds kunder.

Ved utgangen av kvartalet har banken overført boliglån for 29.724 (23.498) mill. kroner til SpareBank 1 Boligkreditt AS, samt 1.444 (1.625) mill. kroner til SpareBank 1 Næringskreditt AS. Inntjeningen fra disse låneporteføljene fremkommer under netto provisjonsinntekter og utgjorde 97 (80) mill. kroner.

Kvartalsvis utvikling i rentenetto;



Netto provisjonsinntekter og andre inntekter

Til sammen utgjorde netto provisjonsinntekter og andre inntekter 438 (290) mill. kroner.

Netto provisjonsinntekter

Netto provisjonsinntekter utgjorde 283 (184) mill. kroner. Herav utgjør provisjon fra SpareBank 1 Boligkreditt AS og SpareBank 1 Næringskreditt AS 97 (80) mill. kroner.

Andre driftsinntekter

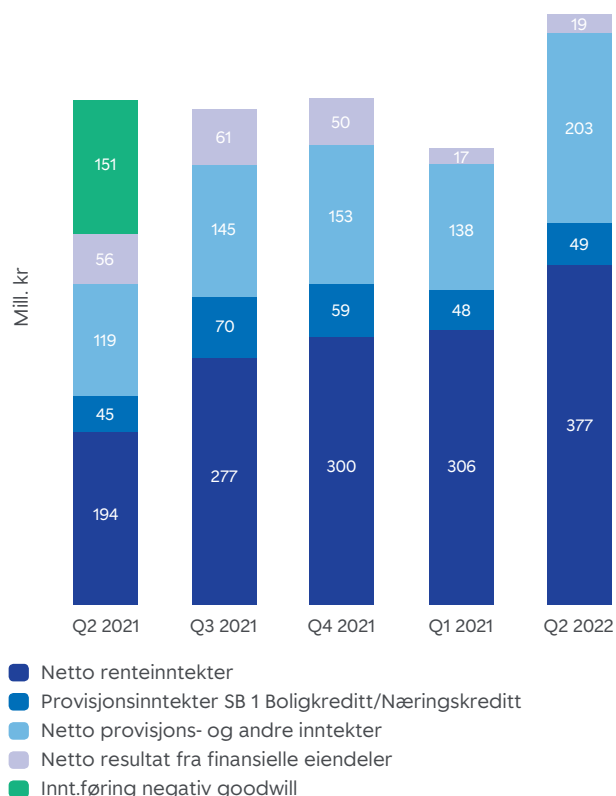
Andre driftsinntekter utgjorde 155 (106) mill. kroner.

Netto resultat fra finansielle eiendeler

Netto resultat fra finansielle eiendeler utgjorde 36 (249) mill. kroner. Hovedpostene per 30.06 består av mottatte utbytter med 44 (33) mill. kroner, netto resultat fra eierinteresser med 30 (50) mill. kroner samt netto resultat fra andre finansielle investeringer med -38 (166) mill. kroner. I sistnevnte post inngikk inntektsført negativ goodwill relatert til sammenslåingen med Sparebanken Telemark med 151 mill. kroner i fjorårstallet.

I netto resultat fra eierinteresser inngår resultat fra SpareBank 1 Gruppen AS og BN Bank ASA med hhv 9 (36) og 21 (13) mill. kroner. Indirekte eierandel i SpareBank 1 Gruppen AS og direkte eierandel i BN Bank ASA ble i forbindelse med fusjonen 1. juni 2021 økt fra hhv 3,0 og 5,0 prosent til 4,4 og 7,5 prosent. I forbindelse med fusjonen 1. april 2022 ble indirekte eierandel i SpareBank 1 Gruppen AS ytterligere økt fra 4,4 prosent til 5,8 prosent.

Kvartalsvis utvikling i inntekter (mill. kroner);



Inntekter fra eierinteresser, SpareBank 1 Gruppen

SpareBank 1 Gruppen leverte et resultat i 1. halvår som var vesentlig svakere enn i samme periode i fjor. Resultatet ble 307 mill. kroner før skatt, noe som er 1.693 mill. kroner svakere enn 2021. Resultatsvekkelsen skyldes et svakt aksjemarked og negativ verdiutvikling på renteporteføljen i forsikringsselskapene, negativ verdiregulering av eiendommer, samt betydelig økning

i skadeprosenter sammenlignet med fjoråret. Resultatet etter skatt ble 237 (1.549) mill. kroner, hvorav 149 (1.102) mill. kroner utgjør majoritetens andel av resultat etter skatt.

SpareBank 1 Sørøst-Norges andel av SpareBank 1 Gruppens resultat utgjorde 8,7 mill. kroner i 1. halvår 2022.

Inntekter fra eierinteresser, BN Bank ASA

BN Bank ASA leverte et resultat for første halvår 2022 på 281 (239) mill. kroner. SpareBank 1 Sørøst-Norge eier 7,5 prosent av BN Bank ASA. SpareBank 1 Sørøst-Norges andel av BN Banks resultat utgjorde 21,0 mill. kroner.

Driftskostnader

Totale driftskostnader utgjorde 605 (352) mill. kroner. Driftskostnader i prosent av totale driftsinntekter utgjorde for konsernet 52,2 (39,9) prosent. Tilsvarende kostnadsprosent for morbank utgjorde 46,8 (32,0) prosent.

Fusjonsrelaterte engangskostnader (mill. kroner)	Pr. 30.06.22 Offisielt	Pr. 30.06.21 Offisielt	Pr. 30.06.22 Proforma	Pr. 30.06.21 Proforma
Personalkostnader	37	-	41	-
Andre driftskostnader	41	20	43	41
Totalt	77	20	85	41

Personalkostnader

Personalkostnader utgjorde 322 (202) mill. kroner. Herav utgjør fusjonsrelaterte engangskostnader ca. 37 (0) mill. kroner, i sin helhet knyttet til avsetninger for aksepterte omstillingspakker.

Antall årsverk ved utgangen av kvartalet er 626 (540) herav morbank 436 (384). Økningen er relatert til fusjon med SpareBank 1 Modum med virkning fra 1. april 2022.

Andre driftskostnader

Andre driftskostnader utgjorde 283 (150) mill. kroner. Herav utgjør engangskostnader 41 (20) mill. kroner, i hovedsak relatert til transaksjonskostnader og teknisk fusjon.

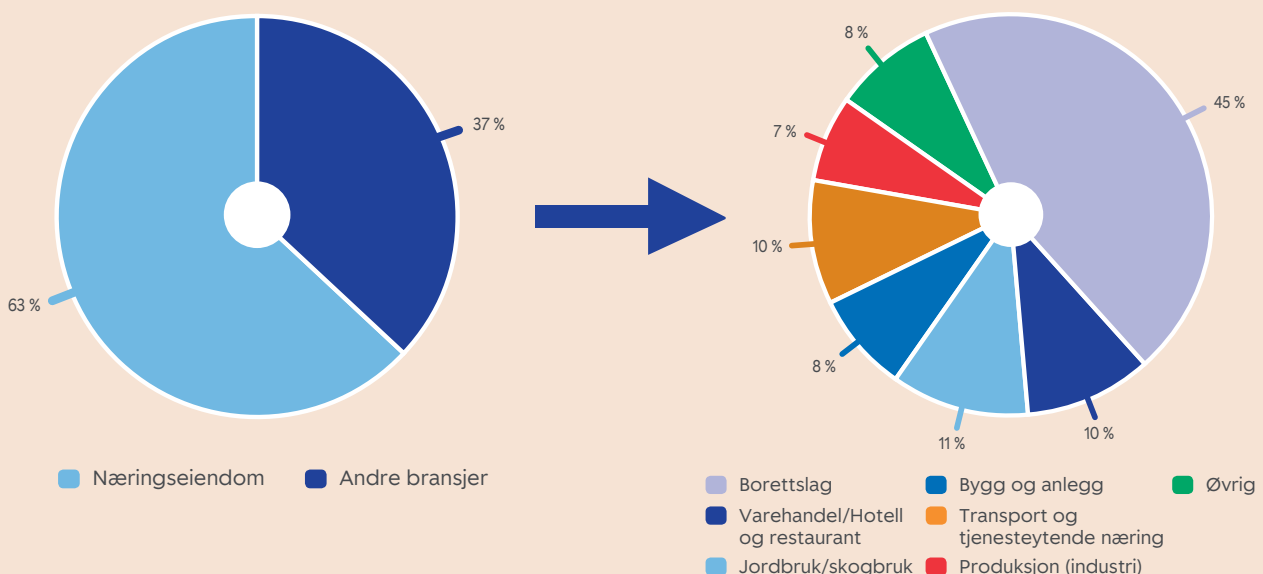
Tap og tapsavsetninger

Kostnadsførte tap beløper seg til 4 (113) mill. kroner. Det er ikke foretatt endringer i scenariovektingen i inneværende kvartal. Benyttet vektning er 80/15/5 (hhv sannsynlighet for normal/worst/best scenario). Tapsavsetning på utlån og garantier utgjør 285 (291) mill. kroner tilsvarende 0,41 (0,50) prosent av brutto utlån på balansen.

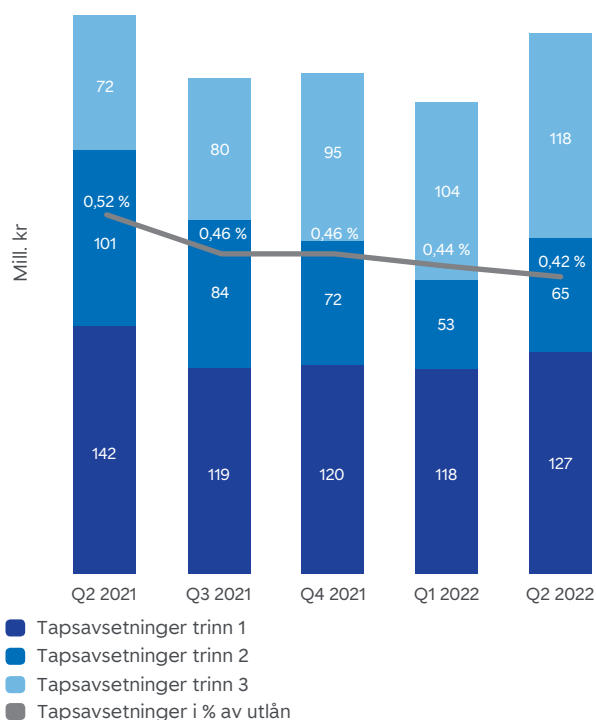
Boliglån til personkunder utgjør 78 (77) prosent av bankens samlede utlån.

Banken har, i tillegg til utvidede individuelle tapsvurderinger, skjønnsmessig vurdert modellens scenariovekting også dette kvartalet. I løpet av første kvartal gjenåpnet samfunnet og risiko for tap knyttet til pandemien ble med dette redusert. Samtidig økte usikkerheten knyttet til det sikkerhetspolitiske bildet og det har vært vedvarende uro i finans- og råvaremarkedene (hvor spesielt byggenæringen er eksponert). Med basis i dette er scenariovektingen for både person- og bedriftsmarkedet holdt uendret med 80/15/5 (hhv sannsynlighet for normal/worst/best scenario) ved utgangen av 2. kvartal. Det vises til nærmere kommentarer i note 2 og 7.

BM – volum i næringseiendom og andre bransjer:



Kvartalsvis utvikling i tapsavsetninger;



Balanseutvikling

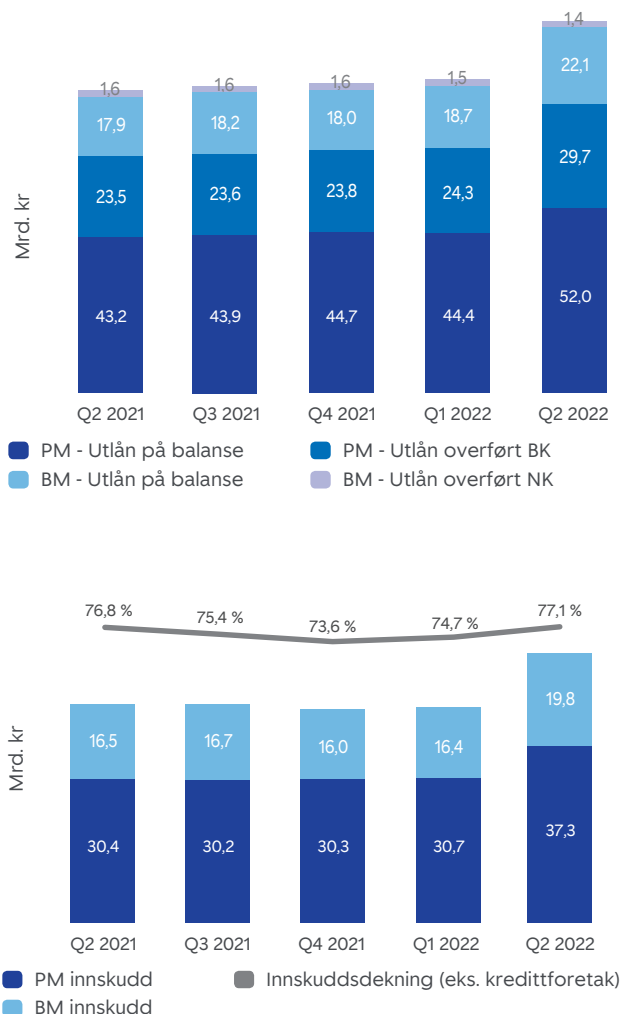
Konsernets forvaltningskapital utgjorde 89.828 (73.765) mill. kroner. Konsernets forretningskapital (forvaltningskapital inklusive overførte lån til SpareBank 1 Boligkreditt AS og SpareBank 1 Næringskreditt AS) utgjorde 120.996 (98.888) mill. kroner.

Utlån- og innskuddsutvikling

Brutto utlån (inklusive volum overført til SpareBank 1 Boligkreditt AS/ SpareBank 1 Næringskreditt AS) utgjorde 105.255 mill. kroner. De siste 12 måneder har det vært en utlånsvekst på 5,1 prosent (proforma). Veksten fordelte seg med 3.440 mill. kroner, tilsvarende 4,4 prosent i personmarkedet og 1.648 mill. kroner, tilsvarende 7,5 prosent i bedriftsmarkedet. Personmarkedsandelen av utlån (inklusive SpareBank 1 Boligkreditt AS) er ved utgangen av kvartalet på 78 (78) prosent.

Konsernet hadde ved utgangen av kvartalet et innskuddsvolum på 57.157 mill. kroner med en innskuddsvekst på 4,3 prosent (proforma) de siste 12 måneder. Veksten fordelte seg med 2.169 mill. kroner, tilsvarende 6,2 prosent i personmarkedet og 193 mill. kroner, tilsvarende 1,0 prosent i bedriftsmarkedet. Konsernet hadde en innskuddsdekning på 77,1 prosent, mot 76,8 prosent på samme tidspunkt i fjor. Inkludert volum overført til SpareBank 1 Boligkreditt AS/ SpareBank 1 Næringskreditt AS utgjør innskuddsdekningen 54,3 (54,4) prosent. Personmarkedsandelen av innskudd er ved utgangen av kvartalet på 65 (65) prosent.

Kvartalsvis utvikling i utlån og innskudd;



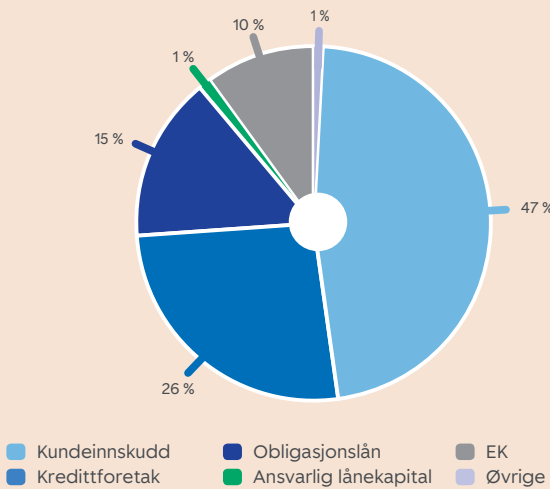
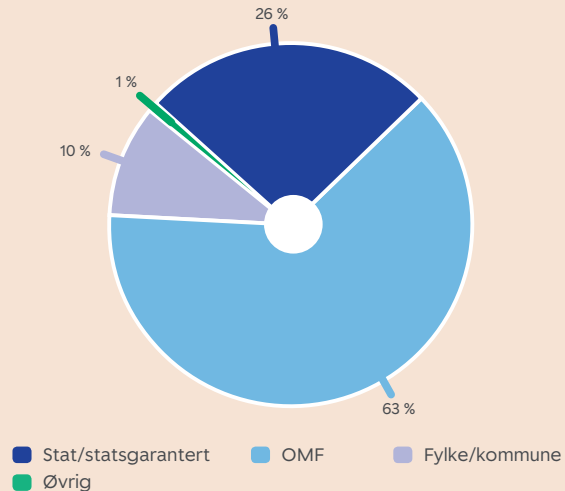
Likviditet

Bankens likviditetssituasjon ved utgangen av kvartalet er meget god. Banken har en likviditetsportefølje på 8,7 mrd. kroner og en LCR på 152 (173) prosent pr utgangen av kvartalet. 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. 30.06 ligger banken godt over dette målet.

Ved utgangen av kvartalet er det overført boliglån for totalt 29,7 mrd. kroner til SpareBank 1 Boligkreditt AS. Pr. 30.06 har banken en portefølje av klargjorte lån for overføring til SpareBank 1 Boligkreditt AS på 28,0 mrd. kroner.

Banken har i tillegg overført lån til SpareBank 1 Næringskreditt AS med 1,4 mrd. kroner pr. 30.06.

Konsernet har i 2022 et mål om gjennomsnittlig løpetid på obligasjonsgjelden på minimum 3,0 år. Ved utgangen av kvartalet utgjorde den gjennomsnittlige løpetiden 3,1 (3,1) år.

Finansieringskilder**Likviditetsportefølje**

Finanstilsynet har fastsatt at SpareBank 1 Sørøst-Norge skal ha et risikovektet MREL (summen av ansvarlig kapital og konvertibel gjeld) på 26,1 prosent av til enhver tid gjeldende justert beregningsgrunnlag. I og med at den ansvarlige kapitalen som benyttes for å oppfylle risikovektet MREL ikke samtidig kan dekke det kombinerte bufferkravet (6,5 prosent) blir det faktiske behovet for MREL kapital 32,6 prosent som skal oppfylles i sin helhet innen utgangen av 2023 med gradvis opptrapping i 2022 og 2023.

Kravet på 32,6 prosent er beregnet etter kapitalkravene gjeldende per utgangen av første kvartal 2022, og hensyntar ikke økt motsyklisk og systemrisikobuffer per 31.12.2022 og 31.12.2023. Systemrisikobuffer øker med 1,5 prosentpoeng per 31.12.2022. Motsyklisk øker med 1,0 prosentpoeng i 2022 og ytterligere 0,5 prosentpoeng i 2023. Kravet hensyntar heller ikke økt Pilar 2-krav fra 2,3 prosent til 2,5 prosent som banken mottok ifm. godkjenning av fusjonen med SpareBank 1 Modum.

Hensyntatt vedtatte økte kapitalkravene vil faktisk behov for MREL kapital (effektiv MREL %) øke fra 32,6 prosent til 37,5 prosent ved utgangen av 2023, og minstekravet til etterstillelse økes i samme periode til 30,5 prosent. Banken hadde et minstekrav til etterstillelse per utgangen av 2021 på 20 prosent. Minstekravet til etterstillelse skal lineært innføres i 2022 og 2023. Lineær innføring innebærer et krav til etterstillelse på 25,3 prosent per utgangen av 2022.

Banken har per utgangen av kvartalet utstedt 3,0 mrd. kroner i etterstilt gjeld (SNP).

Egenkapital Kapitaldekning

Ved beregning av kapitaldekning benytter SpareBank 1

Sørøst-Norge standardmetoden for kredittrisiko og basismetoden for operasjonell risiko.

Finansdepartementet har besluttet å øke motsyklisk kapitalbuffer med samlet 1,0-prosentpoeng i 2022 (0,5 prosentpoeng 30.6.22 og 0,5 prosentpoeng 31.12.22) samt ytterligere 0,5 prosentpoeng pr 31.3.23, slik at samlet motsyklisk buffer vil utgjøre 2,5 prosent ved utgangen av 1. kvartal 2023. I tillegg økes systemrisikobufferen med 1,5 prosentpoeng til samlet 4,5 prosent pr 31.12.22. I forbindelse med godkjenningen av fusjonen med SpareBank 1 Modum i mars fastsatte Finanstilsynet et nytt Pilar 2 krav på 2,5 prosent. 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. Konsernets mål om ren kjernekapitaldekning er oppjustert til minimum 17,0 prosent i lys av de økte kapitalkravene.

Ved utgangen av kvartalet utgjorde ren kjernekapitaldekning 19,3 (18,0) prosent. Uvektet kjernekapital (leverage ratio) utgjorde 8,5 (8,3) prosent ved utgangen av kvartalet. Regulatorisk krav til uvektet kjernekapital er 5,0 prosent.

EUs bankpakke trådte i kraft i Norge 1. juni 2022. Det medfører blant annet lavere vektorer for lån til små og mellomstore bedrifter. Dette har ført til en økning i ren kjernekapital på ca. 0,6 prosentpoeng isolert sett.

Bruk av egne modeller for beregning av kapitalkrav

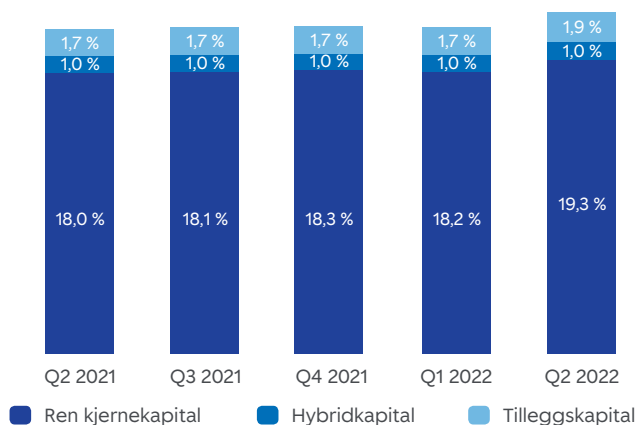
Konsernet har som ambisjon å etablere seg som en solid og konkurransedyktig bank, hvor det vil være helt avgjørende å sikre at konkurranseevne, lønnsomhet, samt styring og kontroll av kredittrisiko er på nivå med

de bankene vi konkurrerer med. Konsernet har i sin strategiplan ambisjon om å øke markedsandelen i vår region, og samtidig være en proaktiv deltager i den strukturelle utviklingen i banksektoren på Østlandet. En AIRB-tillatelse (Advanced Internal Rating-Based) vil bidra til å oppnå disse målene. Gjennom organisk og strukturell vekst har konsernet nådd en størrelse som muliggjør å starte arbeidet med å forberede en søknad til Finanstilsynet om godkjenning i bruk av avanserte IRB modeller.

Styret vurderer det som en styrke at SpareBank 1-alliansen allerede har utviklet et sterkt faglig miljø som forvalter og utvikler IRB-modeller. I tillegg har SpareBank 1 Sørøst-Norge benyttet modellene i kredittstyringen i flere år.

Banken har i andre kvartal etablert et prosjekt for å identifisere områder som må bearbeides før søknad kan sendes. Søknad forventes å kunne sendes innen utløpet av første halvår 2024.

Kvartalsvis utvikling i kapitaldekning (forholdsmessig konsolidert);



Transaksjoner gjennomført med nærstående parter

Konsernet har ikke, utover gjennomført fusjon mellom SpareBank 1 Sørøst-Norge og SpareBank 1 Modum fra 1. april 2022, gjennomført transaksjoner med nærstående parter som har hatt vesentlig betydning på virksomhetens stilling eller resultat i løpet av rapporteringsperioden.

Fusjon - synergier

SpareBank 1 Sørøst-Norge fusjonerte 1. april 2022 med SpareBank 1 Modum. Sammenslåingen med SpareBank 1 Modum vil styrke bankens posisjon i Drammens-regionen, samtidig som den underbygger bankens ambisjon om å bli en AIRB bank. Som følge av en rekke fusjoner de senere år, har banken god erfaring og kompetanse med å gjennomføre sammenslåinger i sparebanksektoren. Styret ønsker å ta en aktiv rolle i

de fremtidig forventede strukturendringer innenfor sparebanksektoren.

I første kvartal tilbød banken sluttpakker til alle som er født i 1960 eller tidligere. Tilbudet gikk ut til i underkant av 50 ansatte og 37 ansatte takket ja. Kostnadene knyttet til sluttpakker ble i sin helhet kostnadsført i første kvartal med 37 mill. kroner.

Transaksjonskostnader knyttet til sammenslåingen mellom SpareBank 1 BV og Sparebanken Telemark ble kostnadsført i 2021. I 1. halvår 2022 er det samlet kostnadsført 41 mill. kroner knyttet til teknisk fusjon av de 3 tidligere bankene (oktober 2022) og transaksjonskostnader knyttet til fusjonen med Modum.

Gjenstående fusjonskostnader estimeres til om lag 30 mill. kroner og gjelder IT-teknisk konvertering av de tre tidligere bankene (Telemark, BV og Modum).

Utsiktene fremover

Norsk økonomi har fortsatt den positive utviklingen i andre kvartal, med høy økonomisk aktivitet. Arbeidsledigheten har fortsatt å synke, og er på svært lave nivåer. Arbeidsledigheten i vårt markedsområde, målt ved andel helt ledige i NAV, er redusert i kvartalet og var ved utgangen av juni på 1,9 prosent. Knapphet på ledige ressurser kombinert med økte priser på råvarer har ført til økende inflasjon og styringsrenten er i lys av dette økt også i andre kvartal, med signaler om ytterligere økninger i 2022 og i 2023.

Kredittveksten til husholdningene var marginalt lavere enn kredittveksten i første kvartal. I bankens markedsområde steg boligprisene ifølge Eiendomsverdi med om lag 3 prosent i andre kvartal. Siste 12 måneder har prisveksten vært på om 8 til 9 prosent. Prisveksten i andre kvartal bærer preg av lite nybygg, med lav omsetningstid og lav liggetid for usolgte boliger. Som følge av høy prisvekst og økende renter er det imidlertid usikkerhet knyttet til videre boligprisutvikling.

Selv om norsk økonomi i dag går godt, er det knyttet usikkerhet til videre økonomisk utvikling på grunn av høy pris- og lønnsvekst. Norges Banks regionale undersøkelser viser at næringslivet i vår region fremdeles ser positivt på fremtiden, men at den er preget av den høye prisveksten og knapphet på ledige ressurser. Selv om bedriftene forventer sterk vekst i utsalgspriser, forventer de at økte kostnader vil redusere lønnsomhet og investeringsplaner.

Kredittkvaliteten i bankens utlånsportefølje er stabil, og det er ikke observert økt mislighold eller økte tap i bankens utlånsportefølje. Banken har ingen kreditt-eksponering mot Russland eller Ukraina.

Styringsrenten forventes økt, noe som kan føre til en mer moderat boligprisutvikling fremover. Selv etter

en periode med sterk boligprisutvikling, ligger boligprisene i våre markedsområder på et forholdsmessig lavere nivå enn for i eksempel Oslo. Banken har en solid utlånsportefølje til privatmarkedet, med en høy andel boliglån med lav risiko.

En generell økning i markedsrentene forventes å bedre konsernets rentemargin og inntjening. Økte renter kan føre til lavere kredittvekst og økt konkurranse om spesielt boliglån. Dette kan medføre press på utlånsmarginer. Konsernet har et mål om å oppnå en egenkapitalavkastning på 11 prosent frem mot 2024. Målet søkes oppnådd gjennom lønnsom vekst, effektiv drift og god kostnadskontroll, herunder effektiv kapitalbruk hvor en ambisjon om på sikt søke om AIRB-godkjenning et viktig strategisk initiativ. Banken har iverksatt arbeid om å kartlegge regulatoriske krav og forventninger til en AIRB-godkjenning. Styret har som utgangspunkt en målsetning om å sende en søknad til Finanstilsynet i løpet av 1. halvdel 2024. Myndighetskrav til systemrisiko- og motsyklisk kapitalbuffer øker med 2,0 prosent ved utgangen av 2022. Konsernets krav til ren kjernekapital er ved ut-

gangen av 2022 på 17,0 prosent, inkludert Pilar 2-krav på 2,5 prosent som følge av sammenslåingen med SpareBank 1 Modum. Faktisk ren kjernekapitaldekning forholdsmessig konsolidert var ved utgangen andre kvartal på 19,2 prosent, inkludert SMB rabatt med en effekt på 0,6 prosent.

Året 2022 vil resultatmessig preges av et noe forhøyet kostnadsnivå som følge av omstillings- og andre fusjonsrelaterte kostnader. Konsernet mål om egenkapitalavkastning på 11 prosent er uendret, men vil på kort sikt være påvirket av strukturkostnader. Gjeldende utbyttepolitikk står ved lag ved at om lag 50 % av eierkapitalens andel av årsoverskuddet utbetales som kontantutbytte.

Økte myndighetskrav både med hensyn til kapital og compliance kombinert med utfordrende makroøkonomisk bilde vil kunne være viktige drivere for strukturelle endringer i sparebanksektoren. Styret ønsker å ta en aktiv rolle i de fremtidig forventede strukturendringer innenfor sparebanksektoren.

Sandefjord, 10. august 2022
Styret i SpareBank 1 Sørøst-Norge

Finn Haugan
Styrets leder

Anne Berg Behring
Nestleder

Elisabeth Haug

Heine Wang

Jan Erling Nilsen

Lene Marie Aas Thorstensen

John Arne Haugerud

Hanne Myhre Gravdahl
Ansattes representant

Frede Christensen
Ansattes representant

Per Halvorsen
Konsernsjef

Delårsregnskap

Resultatregnskap IFRS

Morbank							Konsern				
31.12. 2021	2. Kv 2021	2. Kv 2022	30.06. 2021	30.06. 2022	(beløp i mnok)	Note	30.06. 2022	30.06. 2021	2. Kv 2022	2. Kv 2021	31.12. 2021
96	20	61	39	102	Renteinntekter - eiendeler målt til virkelig verdi		102	39	61	20	96
1.158	242	513	428	919	Renteinntekter - eiendeler målt til amortisert kost		918	428	513	242	1.157
334	68	197	124	338	Rentekostnader		337	124	197	68	333
920	194	377	344	683	Netto renteinntekter	13	684	343	377	194	920
513	109	160	194	300	Provisjonsinntekter		300	194	160	109	513
30	6	9	10	17	Provisjonskostnader		17	10	9	6	30
7	1	5	2	7	Andre driftsinntekter		155	106	100	62	233
489	104	156	186	290	Netto provisjons- og andre inntekter	14	438	290	251	164	716
33	22	32	33	44	Utbytte		44	33	32	22	33
108	106	56	107	57	Netto resultat fra eierinteresser		30	50	16	34	153
170	150	-28	166	-38	Netto resultat fra andre finansielle investeringer ¹⁾		-38	166	-28	150	174
311	279	60	306	63	Netto resultat fra finansielle eiendeler	15	36	249	19	206	360
1.721	577	593	835	1.036	Sum netto inntekter		1.158	882	648	565	1.995
365	66	106	131	243	Personalkostnader		322	202	152	105	529
326	85	123	137	243	Andre driftskostnader		283	150	147	92	357
691	151	229	268	485	Sum driftskostnader		605	352	299	198	886
1.030	426	364	567	551	Resultat før tap og skatt		553	530	349	368	1.109
79	111	15	113	4	Tap på utlån og garantier	6, 7	4	113	15	111	79
951	315	349	454	547	Resultat før skatt		549	417	334	256	1.030
154	10	58	37	102	Skattekostnad		109	42	63	13	161
796	306	291	417	445	Resultat før øvrige resultatposter		441	375	271	244	869
-	-	-	-	-	Majoritetens andel av resultat		439	373	269	242	865
-	-	-	-	-	Minoritetens andel av resultat		2	2	2	2	4

Utvidet resultat

					Poster som kan bli reklassifisert over resultat					
1	2	(2)	1	(2)	Verdiendring på utlån klassifisert til virkelig verdi	(2)	1	(2)	2	1
-	-	-	-	-	Andel andre inntekter og kostnader fra FKV/TS	1	-	2	-	1
					Poster som ikke kan bli reklassifisert over resultat					
(14)	-	-	-	-	Estimatavvik IAS 19 Pensjon	-	-	-	-	(15)
(13)	2	(2)	1	(2)	Periodens utvidet resultat	-	1	-	1	(13)
783	307	290	418	443	Totalresultat	440	376	271	245	855
-	-	-	-	-	Majoritetens andel av totalresultat	438	374	269	244	852
-	-	-	-	-	Minoritetens andel av totalresultat	2	2	2	2	4
4,94	2,24	1,24	3,41	2,02	Resultat og utvannet resultat før øvrige res. poster per EKB	2,00	3,05	1,15	1,77	5,37

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

Balanse

Morbank				Konsern			
31.12.2021	30.06.2021	30.06.2022	(beløp i mnok)	Note	30.06.2022	30.06.2021	31.12.2021
114	112	121	Kontanter og fordringer på sentralbanker		121	112	114
2.153	2.610	1.990	Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		1.990	2.612	2.153
62.571	60.846	73.861	Netto utlån til kunder	5, 7, 8, 9	73.834	60.804	62.542
6.146	6.277	8.593	Sertifikater, obligasjoner og andre verdipapir med virkelig verdi		8.593	6.277	6.146
2.203	2.294	2.599	Aksjer, andeler og andre egenkapitalinteresser		2.599	2.294	2.203
69	76	117	Eierinteresser i konsernselskap		-	-	-
862	858	1.136	Eierinteresser i felleskontrollert virksomhet og tilknyttet selskap		1.390	1.044	1.141
239	238	313	Varige driftsmidler		353	273	277
		360	Goodwill		426	34	34
23	7	23	Utsatt skattefordel		25	6	23
193	196	396	Andre eiendeler	17	533	311	279
74.573	73.512	89.509	Sum eiendeler		89.863	73.765	74.911
150	150	150	Innskudd fra og gjeld til kredittinstitusjoner		150	150	150
46.264	46.907	57.210	Innskudd fra kunder	18	57.157	46.872	46.212
16.913	15.715	18.257	Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	19	18.257	15.715	16.913
212	73	113	Betalbar skatt		121	81	220
609	602	1.049	Annen gjeld og forpliktelser	21	1.131	660	664
651	651	828	Ansvarlig lånekapital	20	828	651	651
64.801	64.098	77.607	Sum gjeld		77.644	64.128	64.811
1.778	1.778	2.101	Eierandelskapital		2.101	1.778	1.778
2.777	2.777	3.779	Overkursfond		3.779	2.777	2.777
811	645	812	Utjevningsfond		812	645	811
3.532	3.423	4.327	Sparebankens fond		4.327	3.423	3.532
26	23	24	Fond for urealiserte gevinster		24	23	26
350	350	416	Hybridkapital		416	350	350
-	412	437	Annen egenkapital		747	627	318
202	7	7	Avsatt til gaver		7	7	202
297	-	-	Avsatt til utbytte		-	-	297
-	-	-	Minoritetsandel		8	8	10
9.773	9.414	11.902	Sum egenkapital		12.220	9.637	10.100
74.573	73.512	89.509	Gjeld og egenkapital		89.863	73.765	74.911

Sammendratte resultater fra kvartalsregnskapene

Konsern

(beløp i mnok)	2. kvartal 2022	1. kvartal 2022	4. kvartal 2021	3. kvartal 2021	2. kvartal 2021	1. kvartal 2021	4. kvartal 2020	3. kvartal 2020
Renteinntekter	574	446	413	373	262	205	210	215
Rentekostnader	197	140	113	96	68	56	53	55
Netto renteinntekter	377	306	300	277	194	149	157	161
Provisjonsinntekter	160	140	158	161	109	85	94	91
Provisjonskostnader	9	8	10	10	6	4	5	6
Andre driftsinntekter	100	55	64	63	62	44	34	47
Netto provisjons- og andre inntekter	251	187	212	214	164	125	123	133
Utbytte	32	12	1	-	22	10	9	-
Netto resultat fra eierinteresser	16	14	48	54	34	17	18	23
Netto resultat fra andre finansielle investeringer	(28)	(10)	-	7	150	16	(6)	4
Netto resultat fra finansielle eiendeler	19	17	50	61	206	42	22	27
Sum netto inntekter	648	510	561	553	565	317	302	320
Personalkostnader	152	169	177	150	105	97	107	81
Andre driftskostnader	147	136	108	99	92	58	62	55
Sum driftskostnader	299	306	285	249	198	154	170	136
Resultat før tap og skatt	349	204	276	303	368	162	133	184
Tap på utlån og garantier	15	(11)	2	(35)	111	2	(3)	(11)
Resultat før skatt	334	215	274	339	256	160	135	194
Skattekostnad	63	46	49	70	13	29	28	41
Resultat før øvrige resultatposter	271	170	225	269	244	131	108	153

Morbank

Resultat per egenkapitalbevis (kvartal isolert)	1,15	0,84	0,87	1,03	2,24	0,91	0,84	1,01
Utvannet resultat per egenkapitalbevis (kvartal isolert)	1,15	0,84	0,87	1,03	2,24	0,91	0,84	1,01

Egenkapitalendring pr 2. kvartal 2022

Konsern											
(Beløp i mnok)	Eier- andels- kapital ¹	Over- kurs- fond	Ut- jevnings- fond	Avsatt til utbytte	Spare- bankens- fond	Avsatt til gaver	Fond for urealiserte gevinster	Hybrid- kapital	Annen egen- kapital	Minori- tets- andel	Sum egen- kapital
Egenkapital pr. 31.12.2021	1.778	2.777	811	297	3.532	202	26	350	318	10	10.100
Egenkapital tilordnet ved fusjon med SpareBank 1 Modum	321	998	-	-	795	-	-	-	-	-	2.113
Rentekostnader på fondsobl. klassifisert som EK	-	-	-	-	-	-	-	-	(8)	-	(8)
Gaver utbetalt	-	-	-	-	-	(196)	-	-	-	-	(196)
Utbytte fra 2021, utbetalt i 2022	-	-	-	(297)	-	-	-	-	-	(4)	(300)
Endring balanseført verdi FKV/TS	-	-	-	-	-	-	-	-	(3)	-	(3)
Utstedt fondsobligasjon	-	-	-	-	-	-	-	66	-	-	66
Spareordning egenkapitalbevis ansatte	2	4	-	-	-	-	-	-	-	-	6
Resultat før øvrige resultatposter	-	-	-	-	-	-	-	-	439	2	441
<i>Poster som kan bli reklassifisert over resultat</i>											
Verdiendring på utlån klassifisert til virkelig verdi	-	-	-	-	-	-	(2)	-	-	-	(2)
Andel andre inntekter og kostnader fra FKV/TS	-	-	-	-	-	-	-	-	1	-	1
Egenkapital pr. 30.06.2022	2.101	3.779	812	-	4.327	7	24	416	747	8	12.220

¹⁾ Eierandelskapital per 30.06.2022 er fratrasket 0,6 mnok i egenbeholdning
 Eierandelskapital per 31.12.21 er fratrasket 2,8 mnok i egenbeholdning

Konsern											
(Beløp i mnok)	Eier- andels- kapital ¹	Over- kurs- fond	Ut- jevnings- fond	Avsatt til utbytte	Spare- bankens- fond	Avsatt til gaver	Fond for urealiserte gevinster	Hybrid- kapital	Annen egen- kapital	Minori- tets- andel	Sum egen- kapital
Egenkapital pr. 31.12.2020	947	1.026	645	120	2.261	7	22	250	258	2	5.537
Egenkapital tilordnet ved fusjon med Sparebanken Telemark, samt fondsemisjon SpareBank 1 BV	831	1.751	-	-	1.162	-	-	100	-	5	3.849
Rentekostnader på fondsobl. klassifisert som EK	-	-	-	-	-	-	-	-	(5)	-	(5)
Utbytte fra 2020, utbetalt i 2021	-	-	-	(120)	-	-	-	-	-	(1)	(121)
Endring balanseført verdi FKV/TS	-	-	-	-	-	-	-	-	1	-	1
Resultat før øvrige resultatposter	-	-	-	-	-	-	-	-	373	2	375
<i>Poster som kan bli reklassifisert over resultat</i>											
Verdiendring på utlån klassifisert til virkelig verdi	-	-	-	-	-	-	1	-	-	-	1
Egenkapital pr. 30.06.2021	1.778	2.777	645	-	3.423	7	23	350	627	8	9.637

¹⁾ Eierandelskapital 30.06.2021 er fratrasket 2,8 mnok i egenbeholdning

Morbank

(Beløp i mnok)	Eier- andels- kapital ¹	Over- kurs- fond	Ut- jevnings- fond	Avsatt til utbytte	Spare- bankens- fond	Avsatt til gaver	Fond for urealiserte gevinster	Hybrid- kapital	Annen egen- kapital	Sum egen- kapital
Egenkapital pr. 31.12.2021	1.778	2.777	811	297	3.532	202	26	350	-	9.773
Egenkapital tilordnet ved fusjon med SpareBank 1 Modum	321	998	-	-	795	-	-	-	-	2.113
Rentekostnader på fondsobl. klassifisert som EK	-	-	-	-	-	-	-	-	(8)	(8)
Gaver utbetalt	-	-	-	-	-	(196)	-	-	-	(196)
Utbytte fra 2021, utbetalt i 2022	-	-	-	(297)	-	-	-	-	-	(296)
Utstedt fondsobligasjon	-	-	-	-	-	-	-	66	-	66
Spareordning egenkapitalbevis ansatte	2	4	-	-	-	-	-	-	-	6
Resultat før øvrige resultatposter	-	-	-	-	-	-	-	-	445	445
<i>Poster som kan bli reklassifisert over resultat</i>										
Verdiendring på utlån klassifisert til virkelig verdi	-	-	-	-	-	-	(2)	-	-	(2)
Egenkapital pr. 30.06.2022	2.101	3.779	812	-	4.327	7	24	416	437	11.902

¹⁾ Eierandelskapital per 30.06.2022 er fratrasket 0,6 mnok i egenbeholdning
Eierandelskapital per 31.12.21 er fratrasket 2,8 mnok i egenbeholdning

Morbank

(Beløp i mnok)	Eier- andels- kapital ¹	Over- kurs- fond	Ut- jevnings- fond	Avsatt til utbytte	Spare- bankens- fond	Avsatt til gaver	Fond for urealiserte gevinster	Hybrid- kapital	Annen egen- kapital	Sum egen- kapital
Egenkapital pr. 31.12.2020	947	1.026	645	120	2.261	7	22	250	-	5.277
Egenkapital tilordnet ved fusjon med Sparebanken Telemark, samt fondsemissjon SpareBank 1 BV	831	1.751	-	-	1.162	-	-	100	-	3.844
Rentekostnader på fondsobl. klassifisert som EK	-	-	-	-	-	-	-	-	(5)	(5)
Utbytte fra 2020, utbetalt i 2021	-	-	-	(120)	-	-	-	-	-	-
Resultat før øvrige resultatposter	-	-	-	-	-	-	-	-	417	417
<i>Poster som kan bli reklassifisert over resultat</i>										
Verdiendring på utlån klassifisert til virkelig verdi	-	-	-	-	-	-	1	-	-	1
Egenkapital pr. 30.06.2021	1.778	2.777	645	-	3.423	7	23	350	412	9.414

¹⁾ Eierandelskapital per 30.06.21 er fratrasket 2,8 mnok i egenbeholdning

Kontantstrømoppstilling

Morbank				Konsern		
31.12.2021	30.06.2021	30.06.2022	(Beløp i mnok)	30.06.2022	30.06.2021	31.12.2021
Kontantstrøm fra virksomheten						
951	454	547	Periodens resultat før skatt	520	417	1.030
-	-	-	Netto resultat fra felleskontrollert virksomhet	30	(101)	(153)
(151)	(151)	-	Negativ goodwill over resultat	-	(151)	(151)
-	-	3	Tap/gevinst anleggsmidler	3	6	6
31	12	20	Av- og nedskrivninger	17	15	36
79	113	4	Tap på utlån	4	113	79
(117)	(81)	(258)	Betalbar skatt	(268)	(87)	(123)
(3.944)	(2.250)	(1.414)	Endring utlån og andre eiendeler	(1.417)	(2.260)	(3.959)
1.646	2.289	2.447	Endring innskudd fra kunder	2.462	2.341	1.642
59	16	(150)	Endring utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	(150)	16	59
(293)	(423)	(1.857)	Endring sertifikater og obligasjoner	(1.857)	(423)	(293)
(19)	27	(21)	Endring øvrige fordringer	(58)	(15)	(46)
20	(13)	(155)	Endring annen kortsiktig gjeld	(152)	(42)	(16)
(1.738)	(5)	(835)	Netto kontantstrøm fra virksomheten	(866)	(171)	(1.888)
Kontantstrøm fra investeringsaktiviteter						
1.186	1.186	625	Tilført likviditet ved fusjon ¹⁾	625	1.186	1.186
(22)	(2)	(39)	Investeringer i varige driftsmidler	(36)	(6)	(29)
-	-	4	Salg av varige driftsmidler	4	22	23
(177)	(133)	(54)	Investeringer i aksjer, egenkapitalbevis og andeler	(28)	14	(81)
223	80	33	Salg av aksjer, egenkapitalbevis og andeler	33	80	223
1.209	1.131	569	Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	598	1.296	1.322
Kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter						
4.450	1.850	3.548	Opptak av finansielle innlån	3.548	1.850	4.450
(2.817)	(1.460)	(3.256)	Tilbakebetaling av finansielle innlån	(3.256)	(1.460)	(2.817)
150	-	506	Opptak ansvarlig lån / fondsobligasjoner	506	-	150
-	-	(355)	Tilbakebetaling av ansvarlig lån	(355)	-	-
(150)	-	7	Tilbakekjøp egne EK-bevis til spareprogrammet	7	-	(150)
(124)	(121)	(490)	Utbetalt utbytte/ gaver	(487)	(121)	(125)
1.509	269	(39)	Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	(37)	269	1.508
980	1.395	(306)	Sum endring likvider i året	(306)	1.395	942
832	832	1.812	Likviditetsbeholdning IB	1.812	832	870
1.812	2.226	1.506	Likviditetsbeholdning ved periodens slutt	1.506	2.226	1.812
980	1.395	(306)	Netto endring likvider i året	(306)	1.395	942
Likviditetsbeholdning spesifisert						
114	112	121	Kontanter og fordringer på sentralbanker	121	112	114
1.698	2.115	1.385	Kontanter og kortsiktige fordringer på kredittinstitusjoner	1.385	2.115	1.698
1.812	2.226	1.506	Likviditetsbeholdning	1.506	2.226	1.812

¹⁾ Tilført likviditet fra SpareBank 1 Telemark ved fusjonen 01.06.21

Tilført likviditet fra SpareBank 1 Modum ved fusjonen 01.04.21

Kontantstrøm fra renteinnbetalinger, renteutbetalinger og mottatt utbytte

31.12.2021	30.06.2021	30.06.2022	(Beløp i mnok)	30.06.2022	30.06.2021	31.12.2021
1.192	444	944	Renteinnbetalinger av utlån til kunder	943	443	1.191
(151)	(56)	(150)	Renteutbetalinger på innskudd fra kunder	(149)	(57)	(150)
10	4	13	Renteinnbetalinger av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	13	4	10
(1)	-	(1)	Renteutbetalinger på utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	(1)	-	(1)
57	23	65	Renteinnbetalinger av sertifikater og obligasjoner	65	23	57
(154)	(57)	(169)	Renteutbetalinger på sertifikater og obligasjoner	(169)	(57)	(154)
129	128	101	Utbytte fra investeringer	44	31	33
1.083	486	802	Netto kontantstrøm fra renteinnbetalinger, renteutbetalinger og mottatt utbytte	746	388	988



Noter til regnskapet

Note 1 – Regnskapsprinsipper

Delårsrapporten for SpareBank1 Sørøst-Norge omfatter perioden 01.01.-30.06.2022. Delårsregnskapet er utarbeidet i overensstemmelse med IAS 34 Interim Financial Reporting og etter de samme regnskapsprinsipper og beregningsmetoder som ble benyttet i årsregnskapet for 2021.

For nærmere beskrivelse av anvendte regnskapsprinsipper, vises det til note 2 i bankens offisielle regnskap for 2021.

Note 2 – Kritiske regnskapsestimater og skjønnsmessige vurderinger

Ved utarbeidelse av konsernregnskapet foretar ledelsen estimer 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 2021 er det i note 3 "Kritiske estimer og vurderinger vedrørende bruk av regnskapsprinsipper", redegjort nærmere for vesentlige estimer 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 forsinkelses-aspektet

foretatt detaljert, kvartalsvis gjennomgang av BM-porteføljen for å identifisere og tapsavsette for enkeltengasjementer. PD/LGD-nivåer er ikke rekalkulert i modellen pr. 30.06.2022.

Banken har, i tillegg til utvidede individuelle tapsvurderinger, skjønnsmessig vurdert modellens scenariovekting pr 30.06.2022. I løpet av første kvartal gjenåpnet samfunnet og risiko for tap knyttet til pandemien ble med dette redusert. Samtidig økte usikkerheten knyttet til det sikkerhetspolitiske bildet og det har vært vedvarende uro i finans- og råvaremarkedene (hvor spesielt byggenæringen er eksponert). Med basis i dette er scenariovektingen for både person- og bedrifts-markedet holdt uendret med 80/15/5 (hhv sannsynlighet for normal/worst/best scenario) ved utgangen av 2. kvartal. Det vises til nærmere kommentarer i note 6 og styrets delårsberetning.

Note 3 – Sammenslåing SpareBank 1 Sørøst-Norge og SpareBank 1 Modum 1. april 2022

Sammenslåingen av SpareBank 1 Sørøst-Norge og SpareBank 1 Modum ble gjennomført 1. april 2022 med regnskapsmessig effekt fra samme dato. SpareBank 1 Sørøst-Norge er overtakende bank. Fusjonen er behandlet etter oppkjøpsmetoden i samsvar med IFRS 3. Banken har sitt hovedkontor på Fokserød i Sandefjord.

15. september 2021 vedtok styrene i bankene en intensjonsavtale om en mulig fusjon mellom SpareBank 1 Sørøst-Norge og SpareBank 1 Modum. Intensjonen med sammenslåingen er å danne en slagkraftig bank som styrker bankenes kundeopposisjoner, 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 desentraliseringsmodell, som sammen med de fem sterke og viktige lokale sparebankstiftelsene skal underbygge bankens identitet.

10. november 2021 ble fusjonsplanen vedtatt av styrene i begge bankene, og fusjonsplanen ble endelig vedtatt i bankenes representantskap/generalforsamling 16. desember 2021. 3. mars 2022 ga Finanstilsynet de nødvendige tillatelser til fusjonen. Fusjonen ble vedtatt gjennomført fra 1. april 2022.

I den endelige fusjonsplanen ble bytteforholdet satt til 85,2 prosent til SpareBank 1 Sørøst-Norge og 14,8 prosent til SpareBank 1 Modum tilsvarende et bytteforhold på 2,223 per egenkapitalbevis. Vederlaget for overtagelsen av virksomheten til SpareBank 1 Modum ytes i form av nye egenkapitalbevis i SpareBank 1

Sørøst-Norge. I forbindelse med sammenslåingen er eierandelskapitalen forhøyet med 321,1 mnok ved utstedelse av 21 408 644 nye egenkapitalbevis herav 8 521 495 egenkapitalbevis til tidligere egenkapitalbevisiere i SpareBank 1 Modum og 12 887 149 egenkapitalbevis til Sparebankstiftelsen SpareBank 1 Modum, som vederlag for virksomheten som er overtatt fra SpareBank 1 Modum. Disse egenkapitalbevisene utstedes til pålydende 15 nok pr. egenkapitalbevis og til en kurs på 53,54 nok pr. egenkapitalbevis. Kursen tilsvarer tremåneders volumvektet kurs pr. 4. november 2021.

Etter utstedelsen av nye egenkapitalbevis vil total eierandelskapital utgjøre 2 101,5 mnok fordelt på 140 098 561 egenkapitalbevis pålydende 15 nok pr. egenkapitalbevis.

Virkelig verdi av de 21 406 644 egenkapitalbevisene som er utstedt som vederlag til egenkapitalbevisierne i SpareBank 1 Modum og Sparebankstiftelsen SpareBank 1 Modum utgjør 61,6 nok pr. egenkapitalbevis som tilsvarer siste omsetningskurs 31. mars 2022. Differansen mellom virkelig verdi av vederlaget til egenkapitalbevisierne i SpareBank 1 Modum før sammenslåingen og deres andel av netto egenkapital i henhold til oppkjøpsanalysen, utgjør en goodwill, og innregnes i balansen på gjennomføringstidspunktet (1. april 2022) i samsvar med IFRS 3.

I tabellen nedenfor vises vederlaget, virkelig verdi av eiendeler og gjeld fra SpareBank 1 Modum samt beregning av goodwill pr. 1. april (gjennomførings-tidspunktet).

Vederlag	Antall	Kurs (nok)	Vederlag (mnok)
Eierandelsekapital - Varig	2.963.998	53,54	159
Eierandelskapital - Sparebankstiftelsen Modum	18.444.646	53,54	988
Sum vederlag	21.408.644	-	1.146

Beløp i mnok

	MORBANK Modum			KONSERN Modum		
	31.03.22	Mer/- mindre- verdier	Virkelig verdi 01.04.22	31.03.22	Mer/- mindre- verdier	Virkelig verdi 01.04.22
Virkelig verdi av identifiserbare eiendeler og forpliktelser						
Kontanter og fordringer på sentralbanker	11	-	11	11	-	11
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	613	-	613	613	-	613
Brutto utlån til og fordringer på kunder	9.754	(18)	9.736	9.776	(18)	9.758
Tapsavsetninger	(31)	24	(7)	(31)	24	(7)
<i>Netto utlån til og fordringer på kunder</i>	<i>9.723</i>	<i>6</i>	<i>9.729</i>	<i>9.745</i>	<i>6</i>	<i>9.751</i>
Rentebærende verdipapirer	589	-	589	589	-	589
Finansielle derivater	13	-	13	13	-	13
Aksjer, egenkapitalbevis og andeler	372	-	372	372	-	372
Eierinteresser i konsernselskaper	48	-	48	-	-	-
Eierinteresser i TS og FKV	82	192	274	166	108	274
Varige driftsmidler	51	11	62	68	11	79
Goodwill	9	-	9	48	-	48
Utsatt skattefordel	4	(4)	-	4	(4)	-
Andre eiendeler	26	-	26	26	-	26
Sum eiendeler	11.541	205	11.746	11.656	121	11.776
Innskudd fra kunder	8.499	-	8.499	8.485	-	8.485
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	1.306	-	1.306	1.306	-	1.306
Finansielle derivater	1	-	1	1	-	1
Ansvarlig lånekapital	90	-	90	90	-	90
Annen gjeld og forpliktelser	88	-	88	123	-	123
Sum gjeld	9.984	-	9.984	10.005	-	10.005
Netto egenkapital til fordeling på egenkapitalbevisiere og samfunnskapital	1.557	205	1.762	1.650	121	1.771
Beregnet egenkapital basert på sluttkurs 31.03.22 NOK 61,6 og bytteforfold 15 Modum/85 SOON			2.113			2.113
Beregnet goodwill			-351			-342

Beløp i mnok

	Morbank			Konsern		
	SpareBank 1 Modum	SpareBank 1 Sørøst- Norge	Nye SpareBank 1 Sørøst- Norge	SpareBank 1 Modum	SpareBank 1 Sørøst- Norge	Nye SpareBank 1 Sørøst- Norge
Åpningsbalansen 01.04.2022						
Eiendeler						
Konter og fordringer på sentralbanker	11	106	117	11	106	117
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	613	1.826	2.439	613	1.826	2.439
Brutto utlån til og fordringer på kunder	9.736	63.106	72.842	9.758	63.078	72.835
Tapsavsetninger	(7)	(222)	(229)	(7)	(222)	(229)
<i>Netto utlån til og fordringer på kunder</i>	<i>9.729</i>	<i>62.884</i>	<i>72.614</i>	<i>9.751</i>	<i>62.856</i>	<i>72.607</i>
Rentebærende verdipapirer	589	6.930	7.519	589	6.930	7.519
Finansielle derivater	13	-	13	13	-	13
Aksjer, egenkapitalbevis og andeler	372	2.190	2.562	372	2.190	2.562
Eierinteresser i konsernselskaper	48	69	117	-	-	-
Eierinteresser i TS og FKV	274	862	1.136	274	1.155	1.429
Varige driftsmidler	62	246	308	79	285	364
Goodwill	9	-	360	48	24	415
Utsatt skattefordel	-	23	23	-	25	25
Andre eiendeler	26	256	282	26	342	367
Sum eiendeler	11.746	75.392	87.489	11.776	75.738	87.857
Gjeld						
Innskudd fra kredittinstitusjoner	-	150	150	-	150	150
Innskudd fra kunder	8.499	47.151	55.650	8.485	47.105	55.590
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	1.306	16.971	18.277	1.306	16.971	18.277
Finansielle derivater	1	-	1	1	-	1
Ansvarlig lånekapital	90	651	742	90	651	742
Annen gjeld og forpliktelser	88	1.036	1.124	123	1.103	1.226
Sum gjeld	9.984	65.960	75.944	10.005	65.980	75.986
Egenkapital						
Eierandelskapital	249	1.780	2.101	249	1.780	2.101
Egenbeholdning	-	(3)	(3)	-	(3)	(3)
Overkursfond	101	2.777	3.775	101	2.777	3.775
Utjevningsfond	31	812	812	31	812	812
Gavefond	-	7	7	-	7	7
Fond for urealisterte gevinster	23	27	27	23	27	27
Hybridkapital (fondsobligasjon)	-	350	350	-	350	350
Sparebankens fond	1.154	3.532	4.327	1.154	3.532	4.327
Annen egenkapital	205	150	150	214	470	470
Minoritetsinteresser	-	-	-	-	5	5
Sum egenkapital	1.762	9.432	11.546	1.771	9.758	11.871
Sum gjeld og egenkapital	11.746	75.392	87.489	11.776	75.738	87.857
Poster utenom balansen:						
Portefølje overført til kredittforetak	4.980	25.821	30.800	4.980	25.821	30.800

Proformaresultat for perioden 01.01 til 31.03.22 er resultat for begge bankene samlet som om sammenlåingen 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.

Beløp i mnok

Proformaresultat 01.01-31.03.2022	Morbank	Konsern
Renteinntekter	514	514
Rentekostnader	161	161
Netto renteinntekter	353	353
Provisjonsinntekter	161	161
Provisjonskostnader	10	10
Andre inntekter	2	67
Netto provisjons- og andre inntekter	154	218
Utbytte	14	14
Netto resultat fra eierinteresser i TS og FKV	1	15
Netto resultat fra andre finansielle investeringer	(2)	(2)
Netto resultat fra finansielle investeringer	12	27
Sum netto inntekter	520	598
Lønnskostnader	160	201
Andre driftskostnader	143	163
Sum kostnader	303	364
Resultat før tap og skatt	216	235
Tap på utlån og garantier	(11)	(11)
Resultat før skatt	227	245
Skattekostnad	50	51
Ordinært resultat	177	195

Note 4 – Kapitaldekning

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

Finansdepartementet har besluttet å øke motsyklisk kapitalbuffer med samlet 1,0-prosentpoeng i 2022 (0,5 prosentpoeng 30.06.22 og 0,5 prosentpoeng 31.12.22) samt ytterligere 0,5 prosentpoeng pr 31.03.23, slik at samlet motsyklisk buffer vil utgjøre 2,5 prosent ved utgangen av 1. kvartal 2023. I tillegg økes systemrisikobufferen med 1,5 prosentpoeng til samlet 4,5 prosent pr 31.12.22. I forbindelse med godkjenningen av fusjonen med SpareBank 1 Modum i mars fastsatte Finanstilsynet et nytt Pilar 2 krav på 2,5 prosent. 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. Konsernets mål om ren kjernekapitaldekning er oppjustert til minimum 17,0 prosent i lys av de økte kapitalkravene.

Ved utgangen av kvartalet utgjorde ren kjernekapitaldekning 19,3 (18,0) prosent. Uvektet kjernekapital (leverage ratio) utgjorde 8,5 (8,3) prosent ved utgangen av kvartalet. Regulatorisk krav til uvektet kjernekapital er 5,0 prosent.

EUs bankpakken trådte i kraft i Norge 1. juni 2022. Det medfører blant annet en utvidet SMB rabatt. Det har ført til en økning i ren kjernekapitaldekning på ca. 0,6 prosent-poeng isolert sett.

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.

Følgende foretak inngår i forholdsmessig konsolidering:

SpareBank 1 Boligkreditt AS (12,9 %)
SpareBank 1 Næringskreditt AS (10,9 %)
SpareBank 1 Kreditt AS (10,6 %)
SpareBank 1 SMN Finans AS (14,6 %)
BN Bank ASA (7,5 %)

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

Forholdsmessig konsolidering

beløp i mnok)	30.06.2022	30.06.2021	31.12.2021
Ansvarlig kapital			
Ren kjernekapital	10.837	8.752	8.817
Kjernekapital	11.409	9.231	9.293
Ansvarlig kapital	12.462	10.076	10.124
Beregningsgrunnlag	56.014	48.538	48.269
Kapitaldekning			
Ren Kjernekapitaldekning	19,3 %	18,0 %	18,3 %
Kjernekapitaldekning	20,4 %	19,0 %	19,3 %
Kapitaldekning	22,2 %	20,8 %	21,0 %
Uvektet kjernekapitaldekning (Leverage ratio)	8,5 %	8,3 %	8,4 %

Morbank

Ansvarlig kapital	30.06.2022	30.06.2021	31.12.2021
Eierandelskapital	2.101	1.778	1.778
Overkursfond	3.779	2.777	2.777
Utjevningsfond	812	645	637
Sparebankens fond	4.327	3.423	3.417
Fond for urealisert gevinst/tap	24	23	22
Gavefond	7	7	7
Avsatt utbytte klassifisert som egenkapital			
Annen Egenkapital (IAS pensjoner og betalte renter hybridkapital)	(8)	(5)	(11)
Periodens resultat	445	417	796
Sum balanseført egenkapital (eksklusiv hybridkapital)	11.486	9.064	9.423
Verdijusteringer på aksjer og obligasjoner målt til virkelig verdi (AVA)	(13)	(10)	(11)
Fradrag for goodwill	(360)		
Fradrag for ikke vesentlige eierandeler i finansiell sektor	-	(82)	(122)
Fradrag for vesentlige eierandeler i finansiell sektor	(1.051)	(867)	(749)
Utbytte avsatt til utdeling, klassifisert som egenkapital	-	-	(297)
Utbytte / gave til samfunnskapitalen, klassifisert som egenkapital	-	-	(196)
Periodens resultat	(445)	(417)	-
Delårsresultat som inngår i kjernekapital	223	208	-
Sum ren kjernekapital	9.839	7.896	8.048
Hybridkapital	416	350	350
Sum kjernekapital	10.255	8.246	8.398
Tilleggskapital utover kjernekapital			
Tidsbegrenset ansvarlig kapital	825	650	650
Fradrag for ikke vesentlige eierandeler i finansiell sektor	-	-	-
Netto ansvarlig kapital	11.080	8.896	9.047

Risikoveid beregningsgrunnlag			
Eiendeler som ikke inngår i handelsporteføljen	42.385	36.347	36.532
Operasjonell risiko	3.569	3.105	3.066
CVA-tillegg (motpartsrisiko derivater)	56	79	74
Totalt beregningsgrunnlag	46.010	39.532	39.672
Ren Kjernekapital	21,4 %	20,0 %	20,3 %
Kjernekapital	22,3 %	20,9 %	21,2 %
Kapitaldekning	24,1 %	22,5 %	22,8 %
Uvektet kjernekapital (Leverage ratio)	11,2 %	10,8 %	11,0 %
Bufferkrav			
Bevaringsbuffer (2,50%)	1.150	988	992
Motsyklisk buffer (1,0 %)	690	395	397
Systemrisikobuffer (3,00 %)	1.380	1.186	1.190
Sum bufferkrav til ren kjernekapital	3.221	2.570	2.579
Minimumskrav til ren kjernekapital (4,50%)	2.070	1.779	1.785
Tilgjengelig ren kjernekapital utover minimumskrav	4.548	3.548	3.684

Spesifikasjon av risikovektet kredittrisiko	30.06.2022	30.06.2021	31.12.2021
Stater og sentralbanker	53	52	27
Lokale og regionale myndigheter	121	92	63
Offentlig eide foretak	10	10	10
Institusjoner	343	572	159
Foretak	4.566	4.210	4.280
Massemarked	5.710	4.950	4.600
Pantsikkerhet i bolig- og fritidseiendom	18.222	15.650	16.456
Pantsikkerhet i næringseiendom	6.439	5.643	5.589
Forfalte engasjement	417	273	326
Høyrisiko-engasjementer	2.377	1.726	1.646
Obligasjoner med fortrinnsrett	748	468	497
Fordringer på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	173	204	340
Andeler i verdipapirfond	68	57	48
Egenkapitalposisjoner	2.659	2.134	2.135
Øvrige engasjement	478	305	356
Sum Kredittrisiko	42.385	36.347	36.532

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.

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

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

Konsern 30.06.2022

(beløp i mnok)

	PM	BM	Ufordelt	Totalt
Resultat				
Netto renteinntekter	403	280	1	684
Netto provisjons- og andre inntekter	365	116	(7)	474
Driftskostnader	444	167	(7)	605
Resultat før tap	323	229	1	553
Tap på utlån og garantier	6	(2)	-	4
Resultat før skatt	318	231	1	549

(beløp i mnok)

	PM	BM	Ufordelt	Totalt
Balanse				
Netto utlån til kunder	52.292	21.569	(27)	73.834
Andre eiendeler	-	-	15.993	15.993
Sum eiendeler pr. segment	52.292	21.569	15.967	89.828
Innskudd fra og gjeld til kunder	38.316	18.894	(53)	57.157
Annen gjeld og egenkapital	-	-	32.671	32.671
Sum egenkapital og gjeld pr. segment	38.316	18.894	32.618	89.828

Konsern 30.06.2021

(beløp i mnok)	PM	BM	Ufordelt	Totalt
Resultat				
Netto renteinntekter	210	133	-	343
Netto provisjons- og andre inntekter	405	136	(2)	538
Driftskostnader	250	105	(3)	352
Resultat før tap	365	164	1	530
Tap på utlån og garantier	15	98	-	113
Resultat før skatt	350	66	0,8	417

(beløp i mnok)	PM	BM	Ufordelt	Totalt
Balanse				
Netto utlån til kunder	43.716	17.131	(42)	60.804
Andre eiendeler	-	-	12.961	12.961
Sum eiendeler pr. segment	43.716	17.131	12.919	73.765
Innskudd fra og gjeld til kunder	31.387	15.521	(36)	46.872
Annen gjeld og egenkapital	-	-	26.894	26.894
Sum egenkapital og gjeld pr. segment	31.387	15.521	26.858	73.765

Konsern 31.12.2021

(beløp i mnok)	PM	BM	Ufordelt	Totalt
Resultat				
Netto renteinntekter	550	370	-	920
Netto provisjons- og andre inntekter	838	254	(17)	1.075
Driftskostnader	653	242	(8)	886
Resultat før tap	735	382	(8)	1.109
Tap på utlån og garantier	8	71	-	79
Resultat før skatt	728	311	(9)	1.030

(beløp i mnok)	PM	BM	Ufordelt	Totalt
Balanse				
Netto utlån til kunder	44.609	17.963	(29)	62.542
Andre eiendeler	-	-	12.370	12.370
Sum eiendeler pr. segment	44.609	17.963	12.340	74.911
Innskudd fra og gjeld til kunder	31.098	15.166	(52)	46.212
Annen gjeld og egenkapital	-	-	28.699	28.699
Sum egenkapital og gjeld pr. segment	31.098	15.166	28.647	74.911

Note 6 – Tap på utlån og garantier

Morbank			(beløp i mnok)	Konsern		
31.12.2021	30.06.2021	30.06.2022		30.06.2022	30.06.2021	31.12.2021
-	-	10	Effekt ved fusjon med SpareBank 1 Modum ¹⁾	10	-	-
89	89	-	Effekt ved fusjon med Sparebanken Telemark ²⁾	-	89	89
(21)	-	(4)	Periodens endringer i tapsavsetninger trinn 1	(4)	-	(21)
(15)	13	(14)	Periodens endringer i tapsavsetninger trinn 2	(14)	13	(15)
9	(5)	8	Periodens endringer i tapsavsetninger trinn 3	8	3	17
17	14	-	Periodens konstaterte tap med tidligere nedskrivninger	-	6	9
8	4	5	Periodens konstaterte tap uten tidligere nedskrivninger	5	4	8
(3)	(1)	-	Periodens inngang på tidligere konstaterte nedskrivninger	-	(1)	(3)
(5)	(2)	(1)	Andre korreksjoner/amortisering på nedskrivninger	(1)	(2)	(5)
79	113	4	Periodens tap på utlån og garantier	4	113	79

¹⁾ Utlån og garantier i trinn 1 ble i forbindelse med åpningsbalansen ved fusjonen med Modum 01.04.22 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 10 mill. kroner. Dette tilsvarer tapsavsetningen som SpareBank 1 Modum hadde pr. 31.03.22 (før fusjonen).

²⁾ Utlån og garantier i trinn 1 ble i forbindelse med åpningsbalansen ved fusjonen mellom Telemark og BV 01.06.21 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. 31.05.21 (før fusjonen).

Note 7 – Tapsavsetninger på utlån og garantier

Kun konsern vises da morbanktall er tilnærmet identisk med konserntall.

(beløp i mnok)

Tapsavsetninger på utlån og garantier	Konsern			Sum
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	
31.12.2021	120	72	95	287
Innregnet i resultatet i forbindelse med innregning av lån i trinn 1 ved fusjon	10	-	-	10
Innregnet brutto i balansen i forbindelse med innregning av lån i trinn 2 ved fusjon	-	7	-	7
Avsetning til tap overført til trinn 1	18	(17)	-	-
Avsetning til tap overført til trinn 2	(4)	6	(1)	-
Avsetning til tap overført til trinn 3	-	(4)	5	-
Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	21	7	1	30
Økning eksisterende lån	15	22	29	66
Reduksjon eksisterende lån	(32)	(13)	2	(43)
Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet	(20)	(14)	(7)	(41)
Endring som skyldes konstaterte nedskrivninger (konstaterte tap)	-	-	(6)	(6)
30.06.2022	127	65	118	310
-tilbakeføring av tapsavsetninger knyttet til virkelig verdi over utvidet resultat	(25)	-	-	(25)
Balanseførte tapsavsetninger 30.06.2022	102	65	118	285
Herav tapsavsetninger på balanseført utlån	78	62	113	253
Herav tapsavsetninger på ubenyttede kreditter og garantier	24	3	5	32
Herav tapsavsetninger PM - Amortisert kost	8	37	45	90
Herav tapsavsetninger BM - Amortisert kost	94	28	73	195

(beløp i mnok)

Tapsavsetninger på utlån og garantier	Konsern			Sum
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	
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
Avsetning til tap overført til trinn 1	9	(9)	-	-
Avsetning til tap overført til trinn 2	(8)	8	(1)	-
Avsetning til tap overført til trinn 3	-	(1)	2	-
Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	30	2	3	35
Økning eksisterende lån	-	30	21	51
Reduksjon eksisterende lån	(17)	(6)	(12)	(36)
Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet	(14)	(11)	(4)	(28)
Endring som skyldes konstaterte nedskrivninger (konstaterte tap)	-	-	(6)	(6)
30.06.2021	142	101	72	315
-tilbakeføring av tapsavsetninger knyttet til virkelig verdi over utvidet resultat	(24)	-	-	(24)
Balanseførte tapsavsetninger 30.06.2021	118	101	72	291
Herav tapsavsetninger på balanseført utlån	88	91	68	248
Herav tapsavsetninger på ubenyttede kreditter og garantier	29	10	4	44
Herav tapsavsetninger PM - Amortisert kost	6	36	23	65
Herav tapsavsetninger BM - Amortisert kost	111	65	50	226

(beløp i mnok)

Konsern

Tapsavsetninger på utlån og garantier	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	-	-	9	9
Avsetning til tap overført til trinn 1	32	(22)	(10)	-
Avsetning til tap overført til trinn 2	(5)	6	-	-
Avsetning til tap overført til trinn 3	(2)	(3)	5	-
Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	53	16	2	72
Økning eksisterende lån	(16)	21	57	63
Reduksjon eksisterende lån	(47)	(12)	(10)	(69)
Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet	(38)	(22)	(17)	(77)
Endring som skyldes konstaterte nedskrivninger (konstaterte tap)	-	-	(9)	(9)
31.12.2021	120	72	95	287
-tilbakeføring av tapsavsetninger knyttet til virkelig verdi over utvidet resultat	(24)	-	-	(24)
Balanseførte tapsavsetninger 31.12.2021	96	72	95	264
Herav tapsavsetninger på balanseført utlån	70	68	91	229
Herav tapsavsetninger på ubenyttede kreditter og garantier	26	4	4	34
Herav tapsavsetninger PM - Amortisert kost	4	28	30	62
Herav tapsavsetninger BM - Amortisert kost	92	44	65	201

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. 30.06.22.

Banken har, i tillegg til utvidede individuelle taps-vurderinger, foretatt en skjønnsmessig vurdering av modellens scenariovekting. Scenariovektingen er holdt uendret fra 31.12.21.

I oppstilling under er tapsavsetninger ved full (100 %) vekting av de forskjellige scenarier vist for å illustrere spennet i modellen.

Det ble sist gjennomført interne simuleringer ved endring i vektet PD pr 31.12.21. Simuleringen viste at, gitt bankens scenariovekting pr. 31.12.2021, økte taps-avsetningene med ca 10 mill for hver 10 prosent økning i vektet PD. Dette indikerer at justeringer av scenarier gir omtrent samme effekt som ved tilsvarende justeringer i PD-nivåer.

Benyttet scenariovektning pr. 30.06.2022

(beløp i mnok)	Vekt PM / BM	PM	BM	Totalt
Scenario 1 (Normal case)	80 % / 80 %	63	155	217
Scenario 2 (Worst case)	15 % / 15 %	50	82	132
Scenario 3 (Best case)	5 % / 5 %	3	7	10
Totalt beregnet IFRS 9 avsetninger		115	244	359
Justert for amortiseringseffekter		-	-	(49)
- tilbakeføring av tapsavsetninger knyttet til virkelig verdi over utvidet resultat		(25)	-	(25)
Balanseførte tapsavsetninger for morbank 30.06.2022		90	244	285

IFRS 9 tapsavsetning ved endring i vekt:

(beløp i mnok)	Vekt PM / BM	PM	BM	Totalt
Scenario 1 (Normal case)	100 % / 100 %	34	48	82
Scenario 2 (Worst case)	100 % / 100 %	139	201	340
Scenario 3 (Best case)	100 % / 100 %	23	26	49

Benyttet scenariovektning gjennom året	30.06.2022 Vekt PM / BM	30.06.2021 Vekt PM / BM	31.12.2021 Vekt PM / BM
Scenario 1 (Normal case)	80 % / 80 %	80 % / 80 %	80 % / 80 %
Scenario 2 (Worst case)	15 % / 15 %	15 % / 20 %	15 % / 15 %
Scenario 3 (Best case)	5 % / 5 %	5 % / 0 %	5 % / 5 %

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

Vi viser kun konsern da morbank og konsern er tilnærmet identiske

(beløp i mnok)	Konsern			
Utlån til kunder fordelt på trinn 1, 2 og 3	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Sum
31.12.2021	55.671	3.950	335	59.957
Effekt ved fusjon med SpareBank 1 Modum	8.509	528	49	9.086
Utlån overført til trinn 1	1.228	(1.224)	(4)	-
Utlån overført til trinn 2	(1.220)	1.237	(17)	-
Utlån overført til trinn 3	(32)	(64)	96	-
Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	13.659	326	13	13.997
Økning eksisterende lån	2.547	140	10	2.697
Reduksjon eksisterende lån	(3.605)	(299)	(36)	(3.939)
Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet	(10.685)	(708)	(47)	(11.440)
Endring som skyldes konstaterte nedskrivninger (konstaterte tap)	-	-	-	-
Endring som skyldes innbetalinger på tidligere nedskrivninger(konstaterte)	-	-	(5)	(5)
30.06.2022	66.072	3.887	394	70.353
Tapsavsetning i % av brutto utlån	0,15 %	1,68 %	29,89 %	0,41 %
Herav bedriftsmarkedet	20.030	1.183	211	21.425
Herav personmarkedet	46.042	2.704	183	48.929

(beløp i mnok)

Konsern				
Utlån til kunder fordelt på trinn 1, 2 og 3	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Sum
31.12.2020	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	518	(514)	(4)	-
Utlån overført til trinn 2	(1.013)	1.023	(9)	-
Utlån overført til trinn 3	(18)	(32)	50	-
Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	11.277	100	15	11.391
Økning eksisterende lån	379	111	2	492
Reduksjon eksisterende lån	(1.275)	(80)	(19)	(1.374)
Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet	(7.668)	(431)	(28)	(8.127)
Endring som skyldes konstaterte nedskrivninger (konstaterte tap)	-	-	(19)	(19)
Endring som skyldes innbetalinger på tidligere nedskrivninger(konstaterte)	-	-	(6)	(6)
30.06.2021	54.374	3.483	282	58.139
Tapsavsetning i % av brutto utlån	0,22 %	2,90 %	25,59 %	0,50 %
Herav bedriftsmarkedet	14.948	1.682	126	16.756
Herav personmarkedet	39.425	1.801	157	41.383

(beløp i mnok)

Konsern				
Utlån til kunder fordelt på trinn 1, 2 og 3	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Sum
31.12.2020	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	955	(932)	(23)	-
Utlån overført til trinn 2	(1.926)	1.933	(8)	-
Utlån overført til trinn 3	(132)	(62)	194	-
Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	26.696	883	18	27.596
Økning eksisterende lån	819	121	7	948
Reduksjon eksisterende lån	(3.213)	(204)	(31)	(3.448)
Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet	(19.734)	(1.095)	(104)	(20.933)
Endring som skyldes konstaterte nedskrivninger (konstaterte tap)	-	(1)	(7)	(8)
Endring som skyldes innbetalinger på tidligere nedskrivninger(konstaterte)	-	-	(9)	(9)
31.12.2021	55.638	3.950	339	59.927
Tapsavsetning i % av brutto utlån	0,17 %	1,83 %	28,15 %	0,44 %
Herav bedriftsmarkedet	15.995	1.638	209	17.843
Herav personmarkedet	39.643	2.312	130	42.085

Note 9 – Utlån til kunder fordelt på sektor og næring

Morbank				Konsern		
31.12.2021	30.06.2021	30.06.2022	(beløp i mnok)	30.06.2022	30.06.2021	31.12.2021
44.736	43.176	51.961	Lønnstakere o.l.	51.961	43.176	44.736
11.201	11.520	14.173	Eiendomsdrift / forretningsmessig tjenesteyting o.l.	14.146	11.477	11.172
2.853	2.259	3.205	Eiendomsdrift borettslag	3.205	2.259	2.853
768	771	888	Varehandel/hotell og restaurant	888	771	768
590	568	988	Jordbruk/skogbruk	988	568	590
571	574	709	Bygg og anlegg	709	574	571
714	843	875	Transport og tjenesteytende næringer	875	843	714
759	745	628	Produksjon (industri)	628	745	759
10	1	-	Offentlig forvaltning	-	1	10
598	638	687	Utlandet og andre	687	638	598
62.801	61.094	74.113	Brutto utlån	74.087	61.051	62.771
19.814	19.658	30.237	- Herav vurdert til amortisert kost	30.210	19.615	19.784
40.143	38.523	40.143	- Herav vurdert til virkelig verdi over utvidet resultat	40.143	38.523	40.143
2.844	2.912	3.734	- Herav vurdert til virkelig verdi over resultat	3.734	2.912	2.844
(229)	(248)	(253)	- Tapsavsetninger på utlån	(253)	(247)	(229)
62.571	60.846	73.861	Netto utlån	73.834	60.804	62.542
62.801	61.094	74.113	Brutto utlån	74.087	61.051	62.771
23.769	23.498	29.724	Brutto utlån overført SB1 Boligkreditt	29.724	23.498	23.769
1.565	1.625	1.444	Brutto utlån overført SB1 Næringskreditt	1.444	1.625	1.565
88.135	86.217	105.282	Brutto utlån inklusive SB1 Boligkreditt og Næringskreditt	105.255	86.174	88.105

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 12 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 10 i årsregnskapet for 2021.

Note 11 – Finansielle derivater

Generell beskrivelse

Oppstillingen nedenfor viser virkelig verdi av bankens finansielle derivater presentert som eiendeler og gjeld, samt nominelle verdier av kontraktsvolumet. Positiv markedsverdi av kontrakter blir presentert som eiendel, mens negativ markedsverdi blir presentert som gjeld. Kontraktsvolumet viser størrelsen av derivatenes underliggende eiendeler og gjeld, og er grunnlaget for måling av endringer i virkelig verdi av bankens derivater. Derivatforretningene er knyttet til ordinær bankvirksomhet og gjennomføres for å redusere risiko knyttet til bankens likviditetsportefølje og bankens innlån i finansmarkedene og for å avdekke og redusere risiko relatert til kunderettede aktiviteter. Kun sikringer knyttet til bankens innlånsvirksomhet defineres som «virkelig verdisikring» i henhold til IFRS 9.

Virkelig verdisikring

Banken har gjennomført verdisikring av fastrenteinnlån med en balanseverdi på 5.600 mnok. Innlånene sikres 1:1 gjennom eksterne kontrakter hvor det er samsvar mellom løpetid og fastrenten i sikringsobjektet og -forretningen. Banken utarbeider kvartalsvis dokumentasjon på at sikringsobjektet og -instrumentet er effektivt. Totalt er 8 innlån sikringsbokført per 31.03.2022. Alle rentebytteavtalene er basert på observerbare markedspriser. Både sikringsinstrumentene og -objektene har i løpet av Q1 2022 fått store verdiendringer. Dette skyldes at vi i løpet første kvartal har hatt en økning i rentekurven. Banken benytter seg ikke av kontantstrømsikring.

Virkelig verdi sikring	30.06.2022	30.06.2021	31.12.2021
Netto resultatføring på sikringsinstrumentene	256	60	135
Netto resultatføring på sikringsobjektene	(256)	(59)	(134)
Sum virkelig verdi sikringer	(0,4)	1,0	0,1
Akkumulert sikringsjusteringer på sikringsobjektene	(296)	36	(40)

Konsern (beløp i mnok)	30.06.2022			30.06.2021			31.12.2021		
	Virkelig verdi			Virkelig verdi			Virkelig verdi		
	Kontrakts- sum	Eiendeler	For- pliktelser	Kontrakts- sum	Eiendeler	For- pliktelser	Kontrakts- sum	Eiendeler	For- pliktelser
Renteinstrumenter									
Rentebytteavtale - sikring av kunde-relaterte eiendeler til virkelig verdi over resultat	3.692	128	-	2.782	9	46	2.882	18	15
Rentebytteavtale - sikring av rentepapirer	355	3	-	330	14	22	355	14	20
Rentebytteavtale - sikring av virkelig verdi av fastrenteinnlån	5.800	31	247	3.950	98	-	5.600	66	28
Totalt renteinstrumenter	9.847	161	247	7.062	121	68	8.837	98	64

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 eien-
deler. 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 6

måneder i en ”stort stress”-situasjon der man ikke har tilgang på funding fra kapitalmarkedet. Bankens har en daglig styring etter ovennevnte mål. I tillegg er det etablert en beredskapsplan for håndtering av likviditetskriser.

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

Likviditetsreservekravet (LCR) var 152 % (173 %) ved utgangen av kvartalet og gjennomsnittlig LCR var på 165 % (183 %) i 2022.

Note 13 – Netto renteinntekter

Morbank				Konsern		
31.12.2021	30.06.2021	30.06.2022	(beløp i mnok)	30.06.2022	30.06.2021	31.12.2021
			Renteinntekter			
10	4	13	Renter av utlån til kredittinstitusjoner til amortisert kost	13	4	10
432	148	355	Renter av utlån til kunder til amortisert kost	354	148	431
715	276	551	Renter av utlån til kunder til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	551	276	715
1.158	428	919	Sum renteinntekter - eiendeler målt til amortisert kost	918	428	1.157
39	16	36	Renter av utlån til kunder med fastrente	36	16	39
57	23	65	Renter av verdipapirer til virkelig verdi	65	23	57
96	39	102	Sum renteinntekter - eiendeler målt til virkelig verdi	102	39	96
1.254	467	1.021	Sum renteinntekter	1.020	467	1.253
			Rentekostnader			
1	-	1	Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner	1	-	1
151	56	150	Renter og lignende kostnader på innskudd fra og gjeld til kunder	149	56	150
143	52	159	Renter og lignende kostnader på utstedte verdipapirer	159	52	143
11	4	10	Renter og lignende kostnader på ansvarlig lånekapital	10	4	11
29	11	17	Andre rentekostnader og lignende kostnader	17	11	29
334	124	338	Sum rentekostnader	337	124	333
920	344	683	Netto renteinntekter	684	343	920

Note 14 – Netto provisjonsinntekter og andre inntekter

Morbank			(beløp i mnok)	Konsern		
31.12.2021	30.06.2021	30.06.2022		30.06.2022	30.06.2021	31.12.2021
			Provisjonsinntekter			
9	3	6	Garantiprovisjon	6	3	9
1	-	1	Interbankprovisjon	1	-	1
10	4	7	Kredittformidling	7	4	10
33	13	20	Verdipapiromsetning og forvaltning	20	13	33
151	55	98	Betalingsformidling	98	55	151
90	34	65	Forsikringstjenester	65	34	90
11	5	6	Andre provisjonsinntekter	6	5	11
209	80	97	Provisjon fra Bolig- og Næringskreditt	97	80	209
513	194	300	Sum provisjonsinntekter	300	194	513
			Provisjonskostnader			
1	-	1	Interbankgebyrer	1	-	1
19	6	10	Betalingsformidling	10	6	19
10	4	6	Andre provisjonskostnader	6	4	10
30	10	17	Sum provisjonskostnader	17	10	30
483	184	283	Netto provisjonsinntekter	283	184	483
			Andre driftsinntekter			
3	-	2	Driftsinntekter fast eiendom	2	-	3
-	-	3	Gevinst ved salg av anleggsmidler	3	1	1
5	2	3	Andre driftsinntekter	3	2	4
-	-	-	Driftsinntekter eiendomsmegling	117	76	176
-	-	-	Driftsinntekter regnskapshus	31	27	50
7	2	7	Sum andre driftsinntekter	155	106	233
489	186	290	Netto provisjonsinntekter og andre inntekter	438	290	716

Note 15 – Netto resultat fra andre finansielle investeringer

Morbank			(beløp i mnok)	Konsern		
31.12.2021	30.06.2021	30.06.2022		30.06.2022	30.06.2021	31.12.2021
27	21	33	Netto verdiendringer aksjer, andeler etc vurdert til virkelig verdi	33	21	30
(31)	(5)	(66)	Netto verdiendringer obligasjoner/sertifikater vurdert til virkelig verdi	(66)	(5)	(31)
12	(4)	(12)	Netto verdiendringer finansielle derivater vurdert til virkelig verdi	(12)	(4)	12
12	4	7	Kursgevinst /-tap på valuta	7	4	12
151	151	-	Inntektsført negativ goodwill ved fusjon med Sparebanken Telemark	-	151	151
170	166	(38)	Netto resultat fra andre finansielle investeringer	(38)	166	174

Note 16 – 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.

Nivå 2: Verdsettelse basert på observerbare markedsdata. 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 belager 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 (eiendeler 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 fastrenteutlån til kunder er beregnet som nåverdien av avtalte kontantstrømmer diskontert med en observerbar rentekurve med tillegg for et beregnet markedspåslag
- Egenkapitalinvesteringer blir verdsatt til virkelig verdi etter følgende forhold:
 1. Pris ved siste kapitalutvidelse eller siste omsetning mellom uavhengige parter, justert for endring i markedsforholdene 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 30.06.2022

Eiendeler (beløp i mnok)	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Finansielle eiendeler til virkelig verdi				
- Fastrenteutlån	-	-	3.734	3.734
- Boliglån til virkelig verdi over utvidet resultat	-	-	46.352	46.352
- Rentebærende verdipapirer	247	8.345	-	8.593
- Aksjer, andeler og egenkapitalbevis	216	-	2.384	2.599
- Finansielle derivater	-	161	-	161
Sum eiendeler	463	8.507	52.469	61.439
Forpliktelser	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Finansielle forpliktelser til virkelig verdi				
- Verdipapirgjeld	-	5.599	-	5.599
- Finansielle derivater	-	247	-	247
Sum forpliktelser	-	5.845	-	5.845

Konsernets eiendeler og gjeld målt til virkelig verdi pr 30.06.2021

Eiendeler (beløp i mnok)	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Finansielle eiendeler til virkelig verdi				
- Fastrenteutlån	-	-	2.912	2.912
- Boliglån til virkelig verdi over utvidet resultat	-	-	38.523	38.523
- Rentebærende verdipapirer	205	6.072	-	6.277
- Aksjer, andeler og egenkapitalbevis	202	-	2.092	2.294
- Finansielle derivater	-	129	-	129
Sum eiendeler	407	6.201	43.527	50.135
Forpliktelser	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Finansielle forpliktelser til virkelig verdi				
- Verdipapirgjeld	-	4.014	-	4.014
- Finansielle derivater	-	110	-	110
Sum forpliktelser	-	4.124	-	4.124

Konsernets eiendeler og gjeld målt til virkelig verdi pr 31.12.2021

Eiendeler (beløp i mnok)	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Finansielle eiendeler til virkelig verdi				
- Fastrenteutlån	-	-	2.844	2.844
- Boliglån til virkelig verdi over utvidet resultat	-	-	40.143	40.143
- Rentebærende verdipapirer	252	5.894	-	6.146
- Aksjer, andeler og egenkapitalbevis	199	-	2.004	2.203
- Finansielle derivater	-	98	-	98
Sum eiendeler	451	5.992	44.991	51.434
Forpliktelser	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Finansielle forpliktelser til virkelig verdi				
- Verdipapirgjeld	-	5.597	-	5.597
- Finansielle derivater	-	64	-	64
Sum forpliktelser	-	5.661	-	5.661

Endringer i instrumentene klassifisert i nivå 3 pr 30.06.2022

(beløp i mnok)	Fastrenteutlån	Aksjer til virkelig verdi over res.	Lån til vv over utv.res.
Inngående balanse 01.01.2022	2.844	2.004	40.143
Tilgang fusjon med SpareBank 1 Modum	651	353	6.506
Tilgang	730	27	11.688
Avgang	(491)	(33)	(11.986)
Netto gevinst/tap på finansielle instrumenter	-	33	-
Utgående balanse 30.06.2022	3.734	2.384	46.352

Endringer i instrumentene klassifisert i nivå 3 pr 30.06.2021

(beløp i mnok)	Fastrenteutlån	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	142	91	8.684
Avgang	(338)	(24)	(7.713)
Netto gevinst/tap på finansielle instrumenter	-	1	-
Utgående balanse 30.06.2021	2.912	2.092	38.523

Endringer i instrumentene klassifisert i nivå 3 pr 31.12.2021

(beløp i mnok)	Fastrenteutlån	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	694	134	21.864
Avgang	(958)	(153)	(19.273)
Netto gevinst/tap på finansielle instrumenter	-	(1)	-
Utgående balanse 31.12.2021	2.844	2.004	40.143

Note 17 – Andre eiendeler

Morbank			(beløp i mnok)	Konsern		
31.12.2021	30.06.2021	30.06.2022		30.06.2022	30.06.2021	31.12.2021
42	35	66	Forskuddsbetalt, ikke påløpte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter	204	142	125
50	31	69	Andre eiendeler	68	40	53
101	129	261	Derivater og andre finansielle instrumenter til virkelig verdi	261	129	101
193	196	396	Sum andre eiendeler	533	311	279

Note 18 – Innskudd fra kunder fordelt på sektor og næring

Morbank			(beløp i mnok)	Konsern		
31.12.2021	30.06.2021	30.06.2022		30.06.2022	30.06.2021	31.12.2021
30.255	30.397	37.348	Lønnstakere o.l.	37.348	30.397	30.255
6.149	5.969	6.978	Eiendomsdrift / forretningsmessig tjenesteyting o.l.	6.925	5.933	6.098
296	229	293	Eiendomsdrift borettslag	293	229	296
1.611	1.764	1.811	Varehandel/hotell og restaurant	1.811	1.764	1.611
421	370	578	Jordbruk/skogbruk	578	370	421
1.232	1.071	1.330	Bygg og anlegg	1.330	1.071	1.232
2.725	2.733	3.828	Transport og tjenesteytende næringer	3.828	2.733	2.725
658	644	832	Produksjon (industri)	832	644	658
1.684	2.513	2.781	Offentlig forvaltning	2.781	2.513	1.684
1.234	1.218	1.430	Utlandet og andre	1.430	1.218	1.234
46.264	46.907	57.210	Sum innskudd	57.157	46.872	46.212

Note 19 – 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

Konsern (beløp i mnok)	30.06.2022	30.06.2021	31.12.2021
Lån fra kredittinstitusjoner, nominell verdi	150	150	150
Obligasjonsgjeld, senior usikret, nominell verdi	15.439	14.350	15.293
Obligasjonsgjeld, SNP, nominell verdi	3.000	1.250	1.550
Verdijusteringer og påløpte renter	(182)	115	70
Sum rentebærende verdipapirer	18.407	15.865	17.063

Endring i finansielle innlån

Konsern (beløp i mnok)	30.06.2022	Fusjon 01.04.2022 portefølje SpareBank 1 Modum	Emittert	Forfalt/ innløst	31.12.2021
Lån fra kredittinstitusjoner, nominell verdi	150	-	-	-	150
Obligasjonsgjeld, senior usikret, nominell verdi	15.439	598	1.500	(1.952)	15.293
Obligasjonsgjeld, SNP, nominell verdi	3.000	-	1.450	-	1.550
Verdijusteringer og påløpte renter	(182)	-	-	(252)	70
Sum rentebærende verdipapirer	18.407	598	2.950	(2.204)	17.063

Konsern (beløp i mnok)	30.06.2021	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	14.350	7.216	600	(1.260)	7.794
Obligasjonsgjeld, SNP, nominell verdi	1.250	-	1.250	-	-
Verdijusteringer og påløpte renter	115	-	-	(0,4)	115
Sum rentebærende verdipapirer	15.865	7.366	1.850	(1.460)	8.109

Note 20 – Ansvarlig lånekapital

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

Tidsbegrenset ansvarlige obligasjonslån

Konsern (beløp i mnok)	30.06.2022	30.06.2021	31.12.2021
Ansvarlig lånekapital	825	650	650
Verdijusteringer og påløpte renter	3	1	1
Sum ansvarlig lån	828	651	651

Endring ansvarlig lånekapital

Konsern (beløp i mnok)	30.06.2022	Fusjon 01.04.2022 portefølje SpareBank 1 Modum	Emittert	Forfalt/ innløst	31.12.2021
Ansvarlig lånekapital	825	90	350	(265)	650
Verdijusteringer og påløpte renter	3	-	-	1	1
Sum Ansvarlig lånekapital	828	90	350	(264)	651

Konsern (beløp i mnok)	30.06.2021	Fusjon 01.06.2021 portefølje Sparebanken Telemark	Emittert	Forfalt/ innløst	31.12.2020
Ansvarlig lånekapital	650	250	-	-	400
Verdijusteringer og påløpte renter	1	-	-	-	1
Sum Ansvarlig lånekapital	651	250	-	-	401

Note 21 – Annen gjeld

Morbank			(beløp i mnok)	Konsern		
31.12.2021	30.06.2021	30.06.2022		30.06.2022	30.06.2021	31.12.2021
101	47	132	Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter	167	69	128
34	44	32	Avsetning garantier	32	44	34
83	78	92	IFRS 16 forpliktelser knyttet til leieavtaler	84	66	78
139	112	154	Pensjonsforpliktelser	155	112	140
145	213	379	Annen gjeld	431	260	177
107	110	261	Derivater og andre finansielle instrumenter til virkelig verdi	261	110	107
609	602	1.049	Sum annen gjeld	1.131	660	664

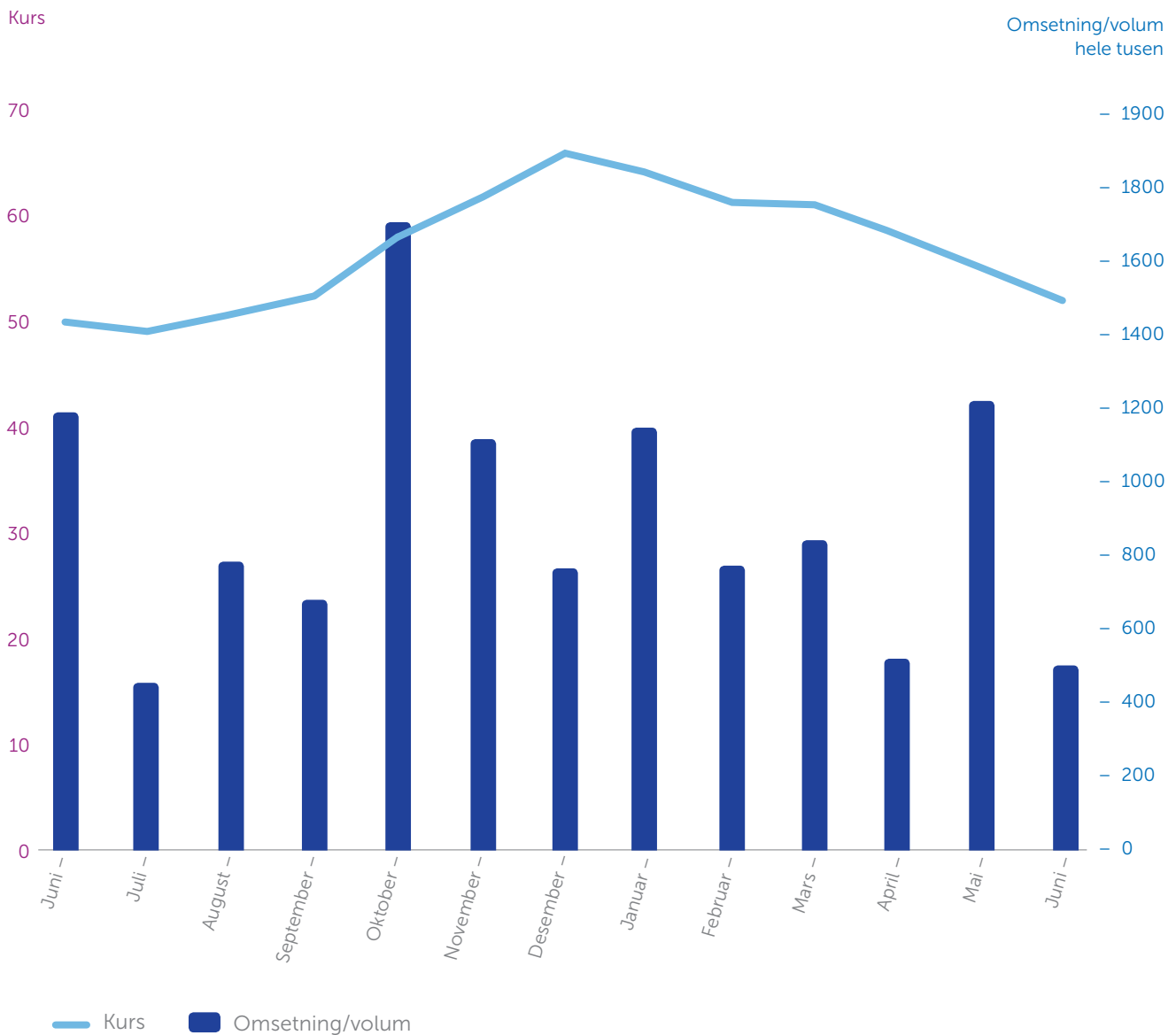
Note 22 – Egenkapitalbeviseier og spredning av egenkapitalbevis

Det var 6.112 egenkapitalbeviseiere per 30.06.2022

20 største egenkapitalbeviseierne

	Antall	% av totalt antall ek-bevis
SpareBank 1 Stiftelsen BV	24.141.356	17,2 %
Sparbankstiftelsen Telemark	18.910.174	13,5 %
Sparbankstiftelsen SpareBank 1 Modum	18.444.646	13,2 %
Sparbankstiftelsen Nøtterøy-Tønsberg	10.925.503	7,8 %
Sparbankstiftelsen Telemark-Holla og Lunde	10.273.723	7,3 %
VPF Eika Egenkapitalbevis	4.157.979	3,0 %
Varig forsikring Midt-Krødsherad brannkasse	2.963.998	2,1 %
Spesialfondet Borea utbytte	2.825.905	2,0 %
Pareto Invest AS	1.771.308	1,3 %
Landkreditt Utbytte	1.100.000	0,8 %
Kommunal Landspensjonskasse Gjensidige	1.024.879	0,7 %
Catilina Invest AS	912.032	0,7 %
Wenaasgruppen AS	907.432	0,6 %
Melesio Invest AS	886.937	0,6 %
Sanden Equity AS	707.494	0,5 %
Aars AS	684.737	0,5 %
Foretakskonsulenter AS	621.230	0,4 %
Skogen Investering AS	605.000	0,4 %
Babord AS	421.266	0,3 %
Hausta Investor AS	420.000	0,3 %
Sum 20 største eiere	102.705.599	73,3 %
SpareBank 1 Sørøst-Norge (egne bevis)	43.284	0,03 %
Øvrige eiere	37.349.678	26,7 %
Utstedte egenkapitalbevis	140.098.561	100,0 %

Kursutvikling juni 2021 - juni 2022



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 grunnfondskapitalen 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 utbyttemidler tilsvarende om lag 50 % av grunnfondskapitalens andel av overskuddet tilføres SpareBank 1 Stiftelsen BV, Sparebankstiftelsen Telemark og Sparebank 1 Stiftelsen Sparebank 1 Modum.

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

Note 23 – 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 30.06.2022 kan medføre utvanning. Utvannet resultat per egenkapitalbevis blir derfor lik resultat per egenkapitalbevis.

Morbank

Egenkapitalbevisbrøk Beløp i mnok	30.06.2022
Eierandelskapital	2.101
Overkursfond	3.779
Utnjevningsfond eksl annen egenkapital	812
Sum egenkapitalbevis eierenes kapital	6.692
Sparebankens fond eksl annen egenkapital	4.327
Gavefond	7
Sum samfunnseid kapital	4.333
Egenkapital eksl utbytte, gaver, hybridkapital og annen egenkapital	11.025
Eierandelsbrøk	60,7 %
Samfunnskapital	39,3 %

Morbank (beløp i mnok)	30.06.2022
Grunnlag resultat som fordeles mellom EK-bevisiere og samfunnskapitalen	437
Antall utstedte Egenkapitalbevis	131
Resultat per egenkapitalbevis (NOK)	2,02
Børskurs (NOK)	52,20
Pålydende verdi (NOK)	15,00
Korrigert resultat	
Resultat	445
- korrigert for renter på fondsobligasjon ført direkte mot EK	(8)
Korrigert resultat	437

Note 24 – Sammendratte resultater fra kvartalsregnskapene (proforma) ¹⁾

Proformaresultater for 2021 og 2020 er resultater for alle tre bankene (tidligere SpareBank 1 BV, Sparebanken Telemark og SpareBank 1 Modum) 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.

Konsern

(beløp i mnok)	2. kvartal 2022	1. kvartal 2022	4. kvartal 2021	3. kvartal 2021	2. kvartal 2021	1. kvartal 2021	4. kvartal 2020	3. kvartal 2020
Renteinntekter	574	514	476	429	427	420	427	433
Rentekostnader	197	161	132	115	116	119	114	116
Netto renteinntekter	377	353	344	314	311	301	314	316
Provisjonsinntekter	160	161	182	186	172	167	185	176
Provisjonskostnader	9	10	12	11	10	10	11	12
Andre driftsinntekter	100	67	90	79	93	71	75	81
Netto provisjons- og andre inntekter	251	218	259	254	255	228	248	245
Utbytte	32	14	1	-	27	18	18	-
Netto resultat fra eierinteresser	16	15	61	60	67	30	34	43
Netto resultat fra andre finansielle investeringer	(28)	(2)	4	14	139	36	(7)	11
Netto resultat fra finansielle eiendeler	19	27	65	74	233	83	45	54
Sum netto inntekter	648	598	669	642	799	612	607	615
Personalkostnader	152	201	212	180	158	170	187	147
Andre driftskostnader	147	163	140	118	159	118	134	112
Sum driftskostnader	299	364	352	298	317	288	321	259
Resultat før tap og skatt	349	235	316	344	482	324	286	356
Tap på utlån og garantier	15	(11)	(2)	(33)	112	12	(12)	2
Resultat før skatt	334	246	318	377	370	312	299	354
Skattekostnad	63	51	57	78	35	57	62	73
Resultat før øvrige resultatposter	271	195	261	300	335	256	237	281

1) Alternative resultatmål er definert i eget vedlegg til kvartalsrapporten

Note 25 – Sammendratte Balansetall fra kvartalsregnskapene (proforma)

Konsern

(beløp i mnok)	2. kvartal 2022	1. kvartal 2022	4. kvartal 2021	3. kvartal 2021	2. kvartal 2021	1. kvartal 2021	4. kvartal 2020	3. kvartal 2020
Lønnsomhet								
Egenkapitalavkastning ¹⁾	9,4 %	6,9 %	9,0 %	10,6 %	12,3 %	9,7 %	9,1 %	11,0 %
Rentenetto ekskl. renter fondsobl ¹⁾	1,69 %	1,63 %	1,56 %	1,44 %	1,48 %	1,48 %	1,54 %	1,55 %
Kostnadsprosent ¹⁾	46,2 %	60,8 %	52,7 %	46,4 %	39,7 %	47,0 %	52,9 %	42,2 %
Balansetall								
Brutto utlån til kunder inkl. overføring til kredittforetak ¹⁾	105.255	103.614	102.608	101.677	100.167	98.163	96.455	95.480
Brutto utlån til kunder på balansen	74.087	72.814	72.306	71.701	70.087	68.124	66.696	66.528
Utlån overført til kredittforetak	31.168	30.800	30.302	29.976	30.080	30.040	29.759	28.952
Utlånsvekst siste 12 mnd ¹⁾	5,1 %	5,6 %	6,4 %	6,5 %	6,6 %	6,8 %	7,8 %	8,8 %
Innskudd fra kunder	57.157	55.590	54.566	55.120	54.795	51.215	50.823	51.007
Innskuddsdekning på balansen ¹⁾	77,1 %	76,3 %	75,5 %	76,9 %	78,2 %	75,2 %	76,2 %	76,7 %
Innskuddsdekning inkl. kredittforetak ¹⁾	54,3 %	53,7 %	53,2 %	54,2 %	54,7 %	52,2 %	52,7 %	53,4 %
Innskuddsvekst siste 12 mnd ¹⁾	4,3 %	8,5 %	7,4 %	8,1 %	6,7 %	7,0 %	8,2 %	8,1 %
Forvaltningskapital	89.863	87.394	86.487	86.140	85.179	81.921	81.008	80.179
Forvaltningskapital inkl. kredittforetak ¹⁾	121.032	118.194	116.789	116.116	115.259	111.961	110.767	109.131
Egenkapital ekskl. hybridkapital	11.804	11.058	11.447	11.205	10.917	10.683	10.421	10.183
Bemanning								
Antall årsverk	626,0	632,9	637,2	643,1	633,5	633,5	623,9	613,9
herav morbank	435,6	445,9	448,6	456,9	464,4	462,7	457,7	456,4

1) Alternative resultatmål er definert i eget vedlegg til kvartalsrapporten

Note 26 – 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. juni 2022 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, 10. august 2022
Styret i SpareBank 1 Sørøst-Norge

Finn Haugan
Styrets leder

Anne Berg Behring
Nestleder

Elisabeth Haug

Heine Wang

Jan Erling Nilsen

Lene Marie Aas Thorstensen

John Arne Haugerud

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. juni 2022 og tilhørende konsoliderte resultatregnskap, oppstilling over endringer i egenkapital og kontantstrømoppstilling for seks månedersperioden 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. juni 2022 og for resultatet og kontantstrømmene i seks månedersperioden, i samsvar med IAS 34 Delårsrapportering.

Oslo, 10. august 2022
KPMG AS

Anders Sjöström
Statsautorisert revisor

Offices in:

KPMG AS, a Norwegian limited liability company and member firm of the KPMG network of independent member firms affiliated with KPMG International Cooperative ("KPMG International"), a Swiss entity.

Statsautoriserte revisorer - medlemmer av Den norske Revisorforening

Oslo	Elverum	Mo i Rana	Stord
Alta	Finnsnes	Molde	Straume
Arendal	Hamar	Skien	Tromsø
Bergen	Haugesund	Sandefjord	Trondheim
Bodø	Knarvik	Sandnessjøen	Tynset
Drammen	Kristiansand	Stavanger	Ålesund

