



Q3 2022

Delårsregnskap



Innhold

Hovedtall	s. 4
Strategi, visjon, verdier og mål	s. 8
Samfunnsansvar og bærekraft	s. 10
Om SpareBank 1 Sørøst-Norge	s. 12
Styrets delårsberetning	s. 15
Resultatregnskap IFRS	s. 24
Balanse	s. 25
Sammendratte resultater fra kvartalsregnskapene	s. 26
Egenkapitalendring	s. 27
Kontantstrømoppstilling	s. 29
Noter til regnskapet	s. 31
 Noter til regnskapet	
1. Regnskapsprinsipper	s. 32
2. Kritiske regnskapsestimer og skjønnsmessige vurderinger	s. 32
3. Sammenslåing SpareBank 1 Sørøst-Norge og SpareBank 1 Modum 1. april 2022	s. 33
4. Kapitaldekning	s. 37
5. Segmentinformasjon	s. 40
6. Tap på utlån og garantier	s. 42
7. Tapsavsetninger på utlån og garantier	s. 43
8. Utlån til kunder fordelt på trinn 1, 2 og 3	s. 45
9. Utlån til kunder fordelt på sektorer og næringer	s. 47
10. Overføring finansielle eiendeler	s. 47
11. Finansielle derivater	s. 48
12. Likviditetsrisiko	s. 49
13. Netto renteinntekter	s. 49
14. Netto provisjonsinntekter og andre inntekter	s. 50
15. Netto resultat fra finansielle investeringer	s. 50
16. Vurdering av virkelig verdi på finansielle instrumenter	s. 51
17. Andre eiendeler	s. 54
18. Innskudd fra kunder fordelt på sektor og næring	s. 54
19. Verdipapirgjeld	s. 55
20. Ansvarlig lånekapital	s. 56
21. Annen gjeld	s. 56
22. Egenkapitalbeviseiere og spredning av egenkapitalbevis	s. 57
23. Egenkapitalbevis og eierbrøk	s. 59
24. Sammendratte resultater fra kvartalsregnskapene (proforma)	s. 60
25. Sammendratte Balansetall fra kvartalsregnskapene (proforma)	s. 61
26. Hendelser etter balansedagen	s. 61
 Erklæring fra styret og adm. direktør	
Uttalelser om fremtidige forhold	s. 63
Revisjonserklæring	s. 65

Hovedtall

699 mnok

Resultat etter skatt

8,4 %

Egenkapitalavkastning

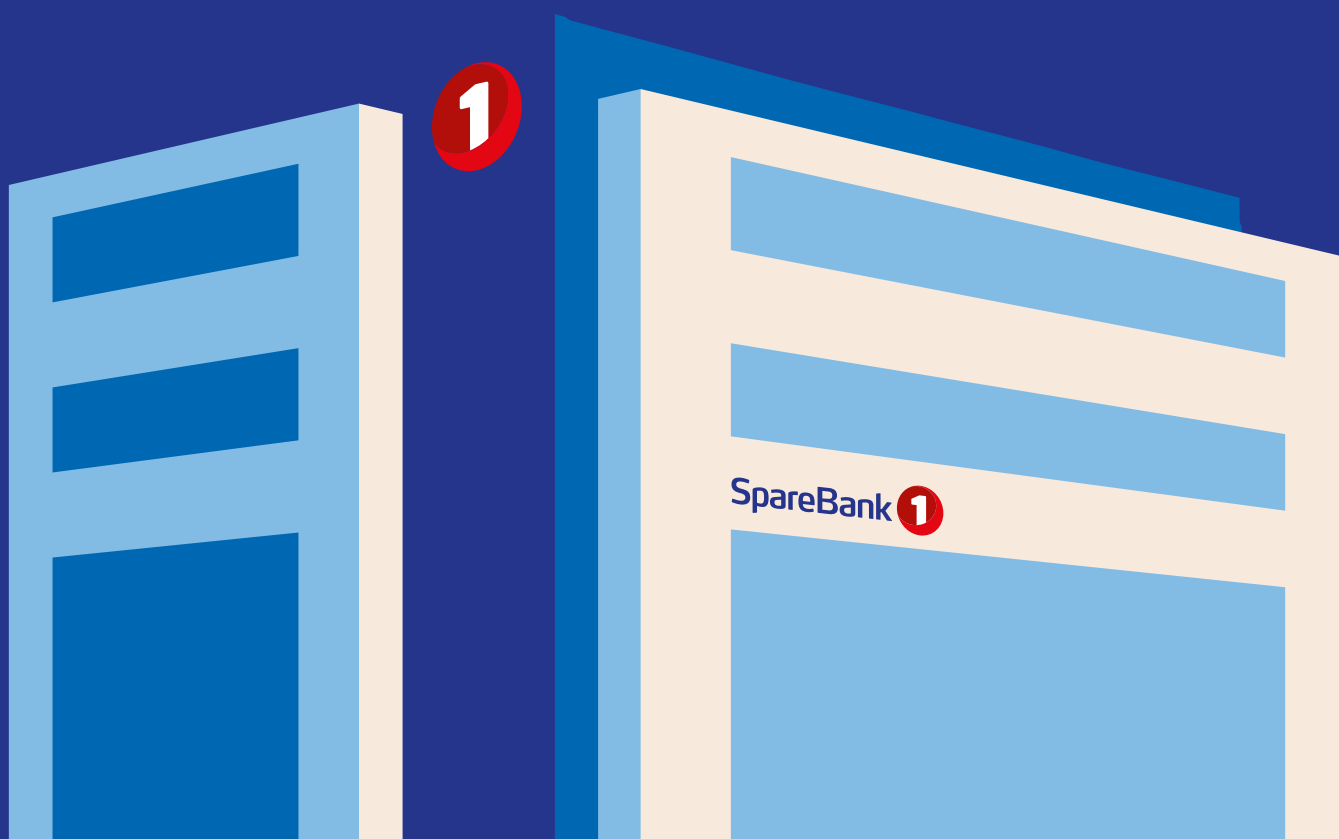
19,7 %

Ren kjernekapitaldekning

Hovedtall

Konsern	30.09.2022		30.09.2021		31.12.2021	
	mnok	% ¹⁾	mnok	% ¹⁾	mnok	% ¹⁾
Resultatsammendrag						
Netto renteinntekter	1 097	1,79	620	1,49	920	1,53
Netto provisjons- og andre inntekter	668	1,09	504	1,21	716	1,19
Netto resultat fra finansielle eiendeler	37	0,06	310	0,75	360	0,60
Sum netto inntekter	1 803	2,93	1 434	3,46	1 995	3,31
Sum driftskostnader	903	1,47	601	1,45	886	1,47
Driftsresultat før tap / resultat før tap og skatt	899	1,46	833	2,01	1 109	1,84
Tap på utlån og garantier	10	0,02	78	0,19	79	0,13
Resultat før skatt	889	1,45	755	1,82	1 030	1,71
Skattekostnad	190	0,31	112	0,27	161	0,27
Resultat etter skatt	699	1,14	644	1,55	869	1,44
Sum øvrige resultatposter ført mot egenkapital	2	0,00	2	0,00	(13)	-0,02
Totalresultat	700	1,14	645	1,56	855	1,42

¹⁾ Beregnet i % av gjennomsnittlig forvaltningskapital



Nøkkeltall

Konsern Beløp i mnok	30.09.2022	30.09.2022 med proforma 2021-tall	30.09.2021	30.09.2021 med proforma 2020-tall	2021	31.12.2021 med proforma 2020-tall
Lønnsomhet						
Egenkapitalavkastning av resultat før øvrige resultatposter ¹⁾	8,4 %		11,5 %		11,4 %	
Egenkapitalavkastning av totalresultat ¹⁾	8,4 %		11,5 %		11,2 %	
Kostnadsprosent ¹⁾	50,1 %		41,9 %		44,4 %	
Kostnadsprosent ex. finansielle investeringer ¹⁾	51,2 %		53,5 %		54,2 %	
Balansetall						
Brutto utlån til kunder	74 231		62 171		62 771	
Brutto utlån til kunder inkl. SpareBank 1 Boligkreditt/Næringskreditt ¹⁾	105 822		87 383		88 105	
Innskudd fra kunder	55 943		46 888		46 212	
Innskuddsdekning ¹⁾	75,4 %		75,4 %		73,6 %	
LCR (Liquidity Coverage Ratio) likviditetsreserve	153 %		143 %		175 %	
Utlånsvekst inkl. SpareBank 1 Boligkreditt/Næringskreditt siste 12 mnd. ¹⁾		4,1 %		6,5 %		6,4 %
Innskuddsvekst siste 12 mnd. ¹⁾		1,5 %		8,1 %		7,4 %
Forvaltningskapital	89 396		74 432		74 911	
Forvaltningskapital inkl. SpareBank 1 Boligkreditt/Næringskreditt ¹⁾	120 986		99 645		100 245	
Tap						
Tapsprosent utlån ¹⁾	0,02 %		0,16 %		0,17 %	
Utlån i trinn 3 i % av brutto utlån ¹⁾	0,52 %		0,47 %		0,54 %	
Tap (inkl. SpareBank 1 Boligkreditt/Næringskreditt)						
Tapsprosent utlån (inkl. SpareBank 1 Boligkreditt/Næringskreditt) ¹⁾	0,01 %		0,12 %		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	22,4 %		20,8 %		21,0 %	
Kjernekapitalprosent	20,6 %		19,1 %		19,3 %	
Ren kjernekapitalprosent	19,7 %		18,1 %		18,3 %	
Netto ansvarlig kapital	12 548		10 183		10 124	
Kjernekapital	11 531		9 345		9 293	
Ren kjernekapital	11 025		8 865		8 817	
Beregningsgrunnlag	55 960		48 977		48 269	
Leverage Ratio forholdsmessig konsolidering	8,5 %		8,4 %		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)	411		301		320	
Antall årsverk konsern (gj.sn. HiÅ)	588		442		463	
Antall årsverk morbank (ved utgangen av perioden)	435		380		378	
Antall årsverk konsern (ved utgangen av perioden)	628		539		533	

Egenkapitalsbevis	30.09.2022	30.09.2021	2021
Lønnsomhet			
Egenkapitalsbevisbrøk	60,7 %	60,3 %	60,3 %
Børskurs (kroner)	50,60	53,00	65,40
Børsverdi (mill. kroner)	7 089	6 291	7 762
Bokført egenkapital per EKB (morbank, kroner)	50,68	46,91	47,71
Bokført egenkapital per EKB (konsern, kroner) ¹⁾	52,03	48,27	49,32
Resultat per EKB (morbank, kroner) ¹⁾	2,91	4,20	4,94
Resultat per EKB (konsern, kroner) ¹⁾	2,97	4,32	5,37
Utbytte per EKB (kroner)			2,50
Pris / Resultat pr EKB (morbank, x)	12,99	12,62	13,25
Pris / Resultat pr EKB (konsern, x) ¹⁾	12,74	12,26	12,18
Pris / Bokført egenkapital (morbank, x)	1,00	1,13	1,37
Pris / Bokført egenkapital (konsern, x) ¹⁾	0,97	1,10	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

I vår bærekraftstrategi heter det «SpareBank 1 Sørøst-Norge skal være ansvarlig ved å forebygge og avdekke økonomisk kriminalitet, bli klimaoffensiv og hjelpe kundene våre å bli det, samt være samfunnsengasjert». Et nyetablert bærekraftsråd møtes månedlig og oppdaterer hverandre på status og neste steg på tiltak innen bærekraft tilhørende hver avdeling. Bærekraftstrategien for perioden 2022-2025 vil tilpasses etter fusjonen med SpareBank 1 Modum. Etter fusjonen har bærekraftsavdelingen i konsernet 3,5 årsverk, hvorav 1,5 årsverk er rekruttert gjennom et samarbeid med Universitetet i Sørøst-Norge.

Grønn andel

Banken har utstedt 2,5 mrd kroner i grønne obligasjoner. Rammen er 5,0 mrd kroner. Foreløpige tall viser at 83 % av utlånsporteføljen anslås dekket av EU-taksonomien, hvorav 11 % anslås også tilpasset EU-taksonomien (se årsrapport 2021, s. 169).

Grønne boliglån

Ved utgangen av 3. kvartal var det samlede utlånsvolumet av grønne boliglån ca 1,1 mrd kroner. Banken har nylig lansert lån til bærekraftiltak på opptil 500.000 kroner.

Ansvarlig drift

Banken er nå medlem av Partnership for Carbon Accounting Financials (PCAF), og vil fremover bruke PCAFs verktøy for å rapportere på klimagassutslipp.

Banken har i 3. kvartal 2022 signert «Grønnvaskingsplakaten». Sponsorstrategien har blitt oppdatert for å ta klarere hensyn til bærekraft, inkludert kravene i Åpenhetsloven. Konsernet har gjennomført tiltak for etterlevelse av Åpenhetsloven i drift, leverandørkjeder og mot samarbeidspartnere, og etablert rutiner ved innsynsforespørsel. Bankens bedriftskunder har mottatt informasjon om hva loven betyr for dem. Det er også etablert kontrolltiltak for etterlevelse på flere andre områder innenfor bærekraft, herunder utlån.

SpareBank 1 Sørøst-Norge har som mål å involvere de ansatte i konsernets bærekraftarbeid og gjøre tiltak for bærekraft i eget hus. Det er påbegynt en pilot med mål om å bærekraftevaluere alle våre 21 kontorer. Målet med evalueringen er å identifisere, måle, verifisere og følge opp byggkvaliteter som påvirker miljø, helse og velvære for alle ansatte. I løpet av 2023 vil alle kontorene evalueres.

Lokalt konjunkturbarometer

SpareBank 1 Sørøst-Norge har lansert Konjunktur Sørøst, et levende konjunkturbarometer (www.konjunktursorost.no) som dekker 17 steder i bankens markedsområde. Konjunktur Sørøst lanserte fire nye lokale sider for stedene Øvre Eiker, Modum, Nome og Bamble i 3. kvartal. I 3. kvartal ble det gjennomført en undersøkelse av Konjunktur Sørøst om befolkningens forventninger innen økonomisk utvikling, bolig, flytting og arbeid. Flertallet av de spurte i bankens markedsområde har negative forventninger til både egen og landets økonomi de neste 12 månedene. Resultater finnes på www.konjunktursorost.no. Konjunktur Sørøst videreutvikles løpende og vi forventer å kunne tilby flere grafer med lokal statistikk i løpet av 2022.

Befolkningens forventninger innen arbeid ble undersøkt som del av bankens satsing på tettere samarbeid med LO innen bærekraft. Partene har etablert en arbeidsgruppe som fremover vil diskutere konkrete felles tiltak på kortere og lengre sikt.

Kompetanseløft

Konsernet er i gang med å gjennomføre et kompetanseløft innen bærekraft. Målet med kompetanseløftet er at alle ansatte skal bli trygge på bærekraft innen sitt fagfelt og i sin arbeidshverdag. FNs miljøprogram omtaler kompetansearbeidet til konsernet som et eksempel til etterfølgelse for andre banker som skal følge FNs prinsipper for ansvarlig bankdrift. To kurs har blitt gjennomført i tredje kvartal (om kravene i offentliggjøringsforordningen for investeringsrådgivere, og om bærekraftsrisikoer og -muligheter i næringseiendom for bedriftsrådgivere), totalt tre kurs hittil i 2022. Resterende opplæring skal gjennomføres innen utgangen av 1. kvartal 2023. Læringsløpet for den enkelte avdeling vil fortsette ut strategiperioden, dvs frem til 2025.

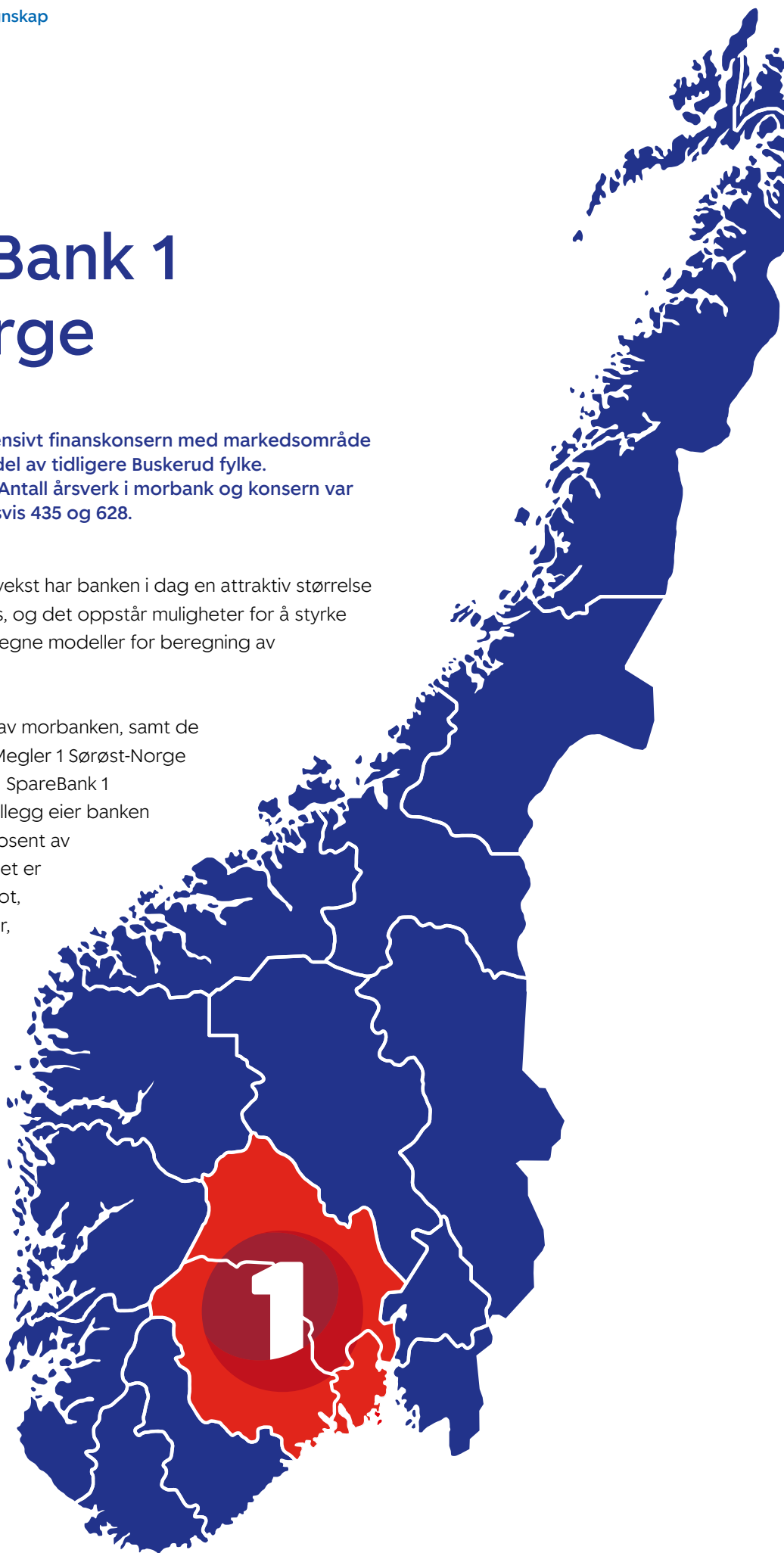
Om SpareBank 1 Sørøst-Norge

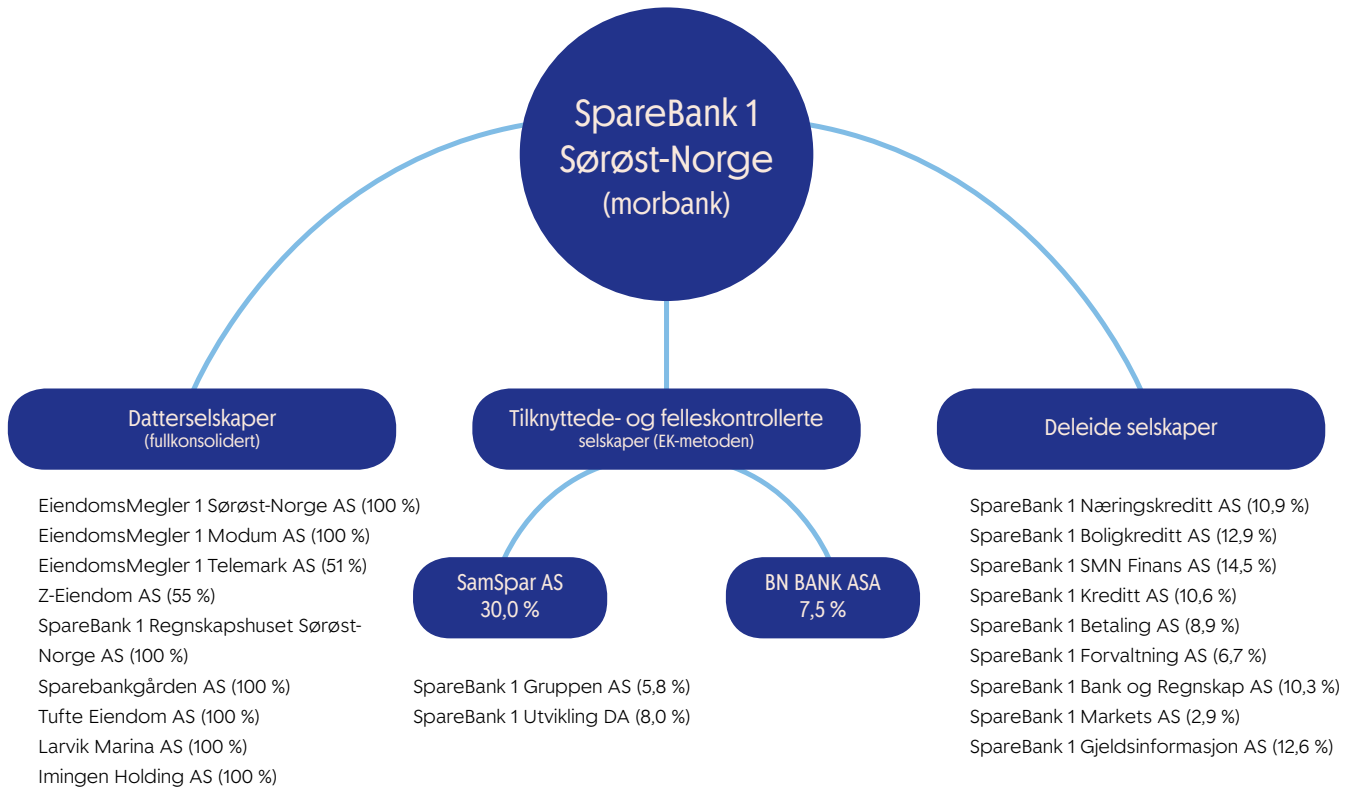
SpareBank 1 Sørøst-Norge er et offensivt finanskonsern med markedsområde Vestfold og Telemark samt i nedre del av tidligere Buskerud fylke. Hovedkontoret ligger i Sandefjord. Antall årsverk i morbank og konsern var ved utgangen av kvartalet henholdsvis 435 og 628.

Som følge av strukturell og organisk vekst har banken i dag en attraktiv størrelse hvor skalafordeler 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 ulik 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 ble i tråd med planen 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 flere ganger i tredje 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.

Norges Bank besluttet den 23. juni å øke styringsrenten med 0,50 prosentpoeng til 1,25 prosent. Banken valgte som følge av økning i markedsrentene å øke utlåns- og innskuddsrentene fra 29. juni for nye personkunder og fra 10. august for eksisterende personmarkeds kunder og 13. juli for bedriftsmarkeds kunder. I august besluttet Norges Bank å ytterligere øke styringsrenten med 0,50 prosentpoeng til 1,75 prosent. Banken valgte som følge av ytterligere økning i markedsrentene å øke utlåns- og innskuddsrentene fra 24. august for nye personkunder og fra 5. oktober for eksisterende personmarkeds kunder og 7. september for bedriftsmarkeds kunder. I september besluttet Norges Bank igjen å øke styringsrenten med 0,50 prosentpoeng til 2,25 prosent. Banken valgte som følge av ytterligere økning i markedsrentene å øke utlåns- og innskuddsrentene fra 28. september for nye personkunder og fra 9. november for eksisterende personmarkeds kunder og 12. oktober for eksisterende bedriftsmarkeds kunder.

Banken har høyt fokus på sammensetning av funding og ansvarlig kapital. Optimalisering av sammensetningen av ansvarlig kapital avspeiler de ulike myndighetskravene til kapitalkrav med det formål å minimalisere gjennomsnittlig kapitalkostnad.

Som ledd i opptrappingen av tidligere kommunisert krav til MREL la banken ut et nytt grønt senior etterstilt obligasjonslån 18. august på NOK 500 millioner med forfall 25. august 2025. Per utgangen av kvartalet har banken utstedt senior etterstilt obligasjonslån på NOK 3.500 millioner hvorav NOK 500 millioner er grønne.

SpareBank 1 Sørøst-Norge har som mål å involvere de ansatte i konsernets bærekraftarbeid og gjøre tiltak for bærekraft i eget hus. Det er påbegynt en pilot med mål om å bærekraftevaluere alle våre 21 kontorer. Målet med evalueringen er å identifisere, måle, verifisere og følge opp byggkvaliteter som påvirker miljø, helse og velvære for alle ansatte. I løpet av 2023 vil alle kontorene evalueres.



Styrets delårsberetning

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. Det vises til egne proforma oppstillinger for resultat og balanse i note 24 og 25.

Nedenfor vises hovedtrekk for proforma resultat og balanseutvikling pr. 30.09.2022 mot proforma pr. 30.09.2021 i parentes.

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

- Ordinært resultat etter skatt 724 (891) mill. kroner
- Rentenetto 1.144 (927) mill. kroner
- Netto resultat fra finansielle eiendeler 48 (390) mill. kroner
 - Resultat fra SB1 Gruppen og BN Bank ASA på hhv 15 (125) mill. kroner og 32 (27) mill. kroner
 - Herav negativ goodwill ved fusjon 0 (151) mill. kroner
- Økte driftskostnader skyldes i hovedsak fusjonsrelaterte engangskostnader med 99 (62) mill. kroner
- Tap på utlån og garantier 11 (90) mill. kroner
- Avkastning på egenkapital 8,1 (10,9) prosent
- Utlåns- og innskuddsvekst siste 12 måneder på hhv 4,1 (6,5) prosent og 1,5 (8,1) 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. september

- Ordinært resultat etter skatt 699 (644) mill. kroner
- Rentenetto 1.097 (620) mill. kroner
- Tap på utlån og garantier 10 (78) mill. kroner
- Resultat fra SB1 Gruppen og BN Bank ASA på hhv 14 (82) mill. kroner og 32 (22) mill. kroner
- Avkastning på egenkapital 8,4 (11,5) prosent
- Ren kjernekapitaldekning forholdsmessig konsolidert 19,7 (18,1) prosent

Hovedtrekk (offisiell) for 3. kvartal

- Ordinært resultat etter skatt 258 (269) mill. kroner
- Rentenetto 414 (277) mill. kroner
- Tap på utlån og garantier 7 (-35) mill. kroner
- Resultat fra SB1 Gruppen og BN Bank ASA i tredje kvartal på hhv 5 (45) mill. kroner og 11 (9) mill. kroner
- Avkastning på egenkapital 8,4 (11,2) prosent

Resultatutvikling

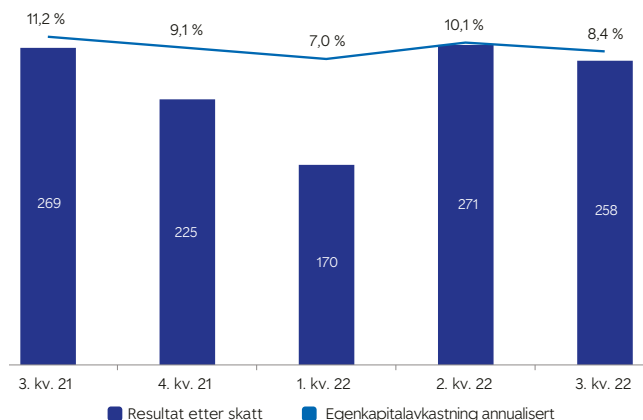
Akkumulerte tallstørrelser pr. 30.09 dersom annet ikke eksplisitt fremgår.

Resultat

Konsernet SpareBank 1 Sørøst-Norge hadde et resultat av ordinær drift før tap på 899 (833) mill. kroner. Resultat etter skatt ble 699 (644) mill. kroner, hvilket utgjør 1,14 (1,55) prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital. Konsernets annualiserte egenkapitalavkastning utgjorde 8,4 (11,5) prosent.

Resultat pr. egenkapitalbevis (vektet gjennomsnitt pr 30.09) utgjorde i morbank kroner 2,91 (4,20), og i konsern kroner 2,97 (4,32).

Kvartalsvis utvikling i resultat etter skatt og egenkapitalavkastning;



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

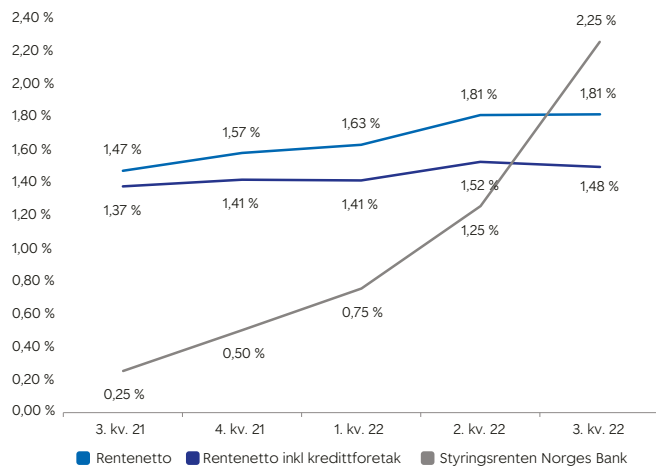
Netto renteinntekter

Netto renteinntekter utgjorde 1.097 (620) mill. kroner. Netto renteinntekter annualisert i prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital var 1,79 (1,49) prosent.

Med basis i Norges Banks suksessive økninger i styringsrenten, har banken justert sine utlåns- og innskuddsrenter gjennom kvartalet. Det vises i denne forbindelse til nærmere informasjon under kapittelet «Viktige finansielle hendelser i kvartalet» (side 13).

Ved utgangen av kvartalet har banken overført boliglån for 30.084 (23.598) mill. kroner til SpareBank 1 Boligkreditt AS, samt 1.505 (1.614) mill. kroner til SpareBank 1 Næringskreditt AS. Inntjeningen fra disse låneporteføljene fremkommer under netto provisjonsinntekter og utgjorde 140 (150) mill. kroner.

Kvartalsvis utvikling i rentenetto;



Netto provisjonsinntekter og andre inntekter

Til sammen utgjorde netto provisjonsinntekter og andre inntekter 668 (504) mill. kroner.

Netto provisjonsinntekter

Netto provisjonsinntekter utgjorde 437 (335) mill. kroner. Herav utgjør provisjon fra SpareBank 1 Boligkreditt AS og SpareBank 1 Næringskreditt AS 140 (150) mill. kroner.

Andre driftsinntekter

Andre driftsinntekter utgjorde 231 (169) mill. kroner.

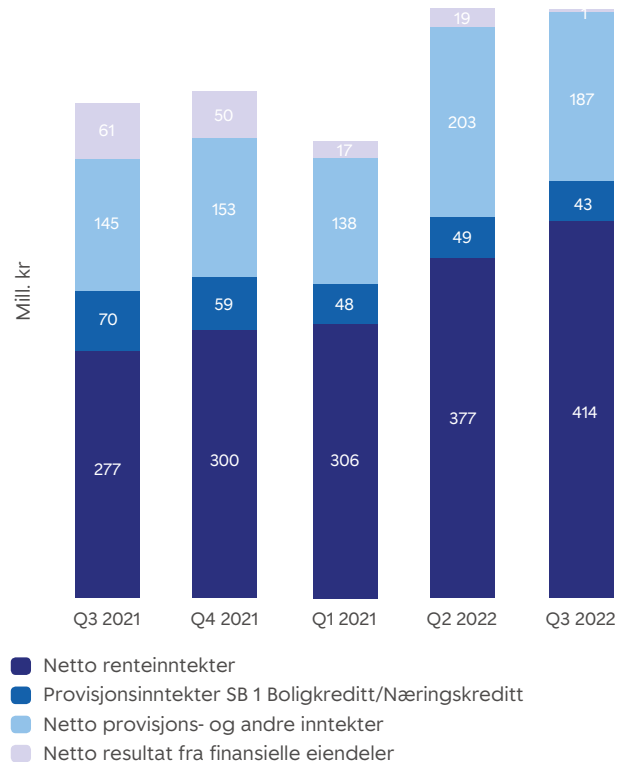
Netto resultat fra finansielle eiendeler

Netto resultat fra finansielle eiendeler utgjorde 37 (310) mill. kroner. Hovedpostene per 30.09 består av mottatte utbytter med 45 (33) mill. kroner, netto resultat fra eierinteresser med 46 (104) mill. kroner samt netto resultat fra andre finansielle investeringer med -53 (173) 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 14 (82) og 32 (22) 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 pr 30. september som var vesentlig svakere enn i samme periode i fjor. Resultatet ble 595 mill. kroner før skatt, noe som er 2.221 mill. kroner svakere enn 2021. Resultatsvekkelsen skyldes et svakt aksjemarked og negativ verdiutvikling på renteporteføljen i forsikringsselskapene, negativ verdiregulering av eiendommer, samt økning i skade-prosenter sammenlignet med fjoråret. Resultatet etter skatt ble 444 (2.170) mill. kroner, hvorav 238 (1.527) mill. kroner utgjør majoritetens andel.

SpareBank 1 Sørøst-Norges andel av SpareBank 1 Gruppens resultat utgjorde 13,8 mill. kroner pr. 30. september 2022.

Inntekter fra eierinteresser, BN Bank ASA

BN Bank ASA leverte et resultat pr. 30. september på 435 (356) mill. kroner. SpareBank 1 Sørøst-Norge eier 7,5 prosent av BN Bank ASA. SpareBank 1 Sørøst-Norges andel av BN Banks resultat utgjorde 32,4 mill. kroner.

Driftskostnader

Totale driftskostnader utgjorde 903 (601) mill. kroner. Driftskostnader i prosent av totale driftsinntekter utgjorde for konsernet 50,1 (41,9) prosent. Tilsvarende kostnadsprosent for morbank utgjorde 44,9 (36,5) prosent.

Fusjonsrelaterte engangskostnader (mill. kroner)	Pr. 30.09.22 Offisielt	Pr. 30.09.21 Offisielt	Pr. 30.09.22 Proforma	Pr. 30.09.21 Proforma
Personalkostnader	37	19	41	19
Andre driftskostnader	56	22	58	43
Totalt	92	41	99	62

Personalkostnader

Personalkostnader utgjorde 471 (352) mill. kroner. Herav utgjør fusjonsrelaterte engangskostnader ca. 37 (19) mill. kroner, i hovedsak knyttet til avsetninger for aksepterte omstillingspakker i 2022 og ny/avgående konsernsjef i 2021.

Antall årsverk ved utgangen av kvartalet er 628 (539) herav morbank 435 (380). Økningen er relatert til fusjon med SpareBank 1 Modum med virkning fra 1. april 2022.

Andre driftskostnader

Andre driftskostnader utgjorde 433 (249) mill. kroner. Herav utgjør engangskostnader 56 (22) mill. kroner, i

hovedsak relatert til transaksjonskostnader og teknisk fusjon.

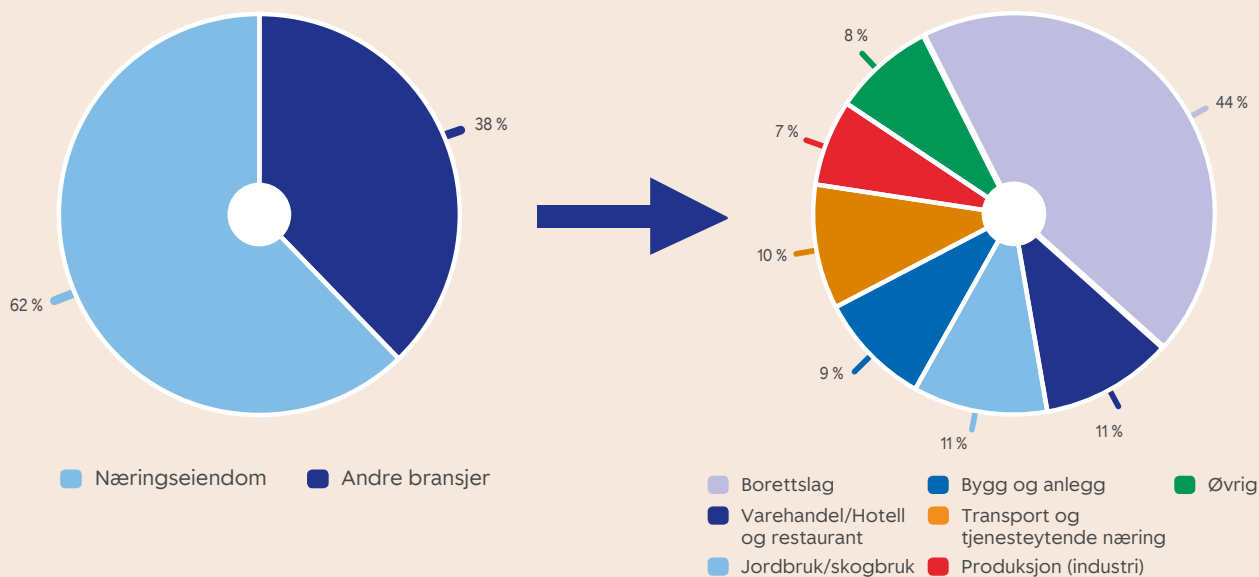
Tap og tapsavsetninger

Kostnadsførte tap beløper seg til 10 (78) mill. kroner. Det er ikke foretatt endringer i scenariovektingen i inneværende kvartal. Benyttet vekting er 80/15/5 (hhv sannsynlighet for normal/worst/best scenario). Tapsavsetning på utlån og garantier utgjør 294 (259) mill. kroner tilsvarende 0,42 (0,44) prosent av brutto utlån på balansen.

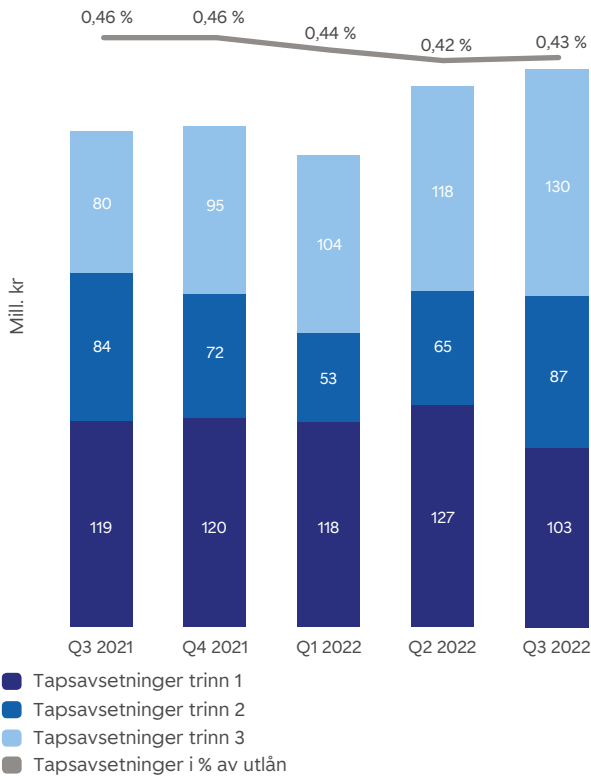
Boliglån til personkunder utgjør 78 (77) prosent av bankens samlede utlån.

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 3. kvartal. Det vises til nærmere kommentarer i note 2 og 7.

BM – volum i næringsseiendom og andre bransjer



Kvartalsvis utvikling i tapsavsetninger;



Balanseutvikling

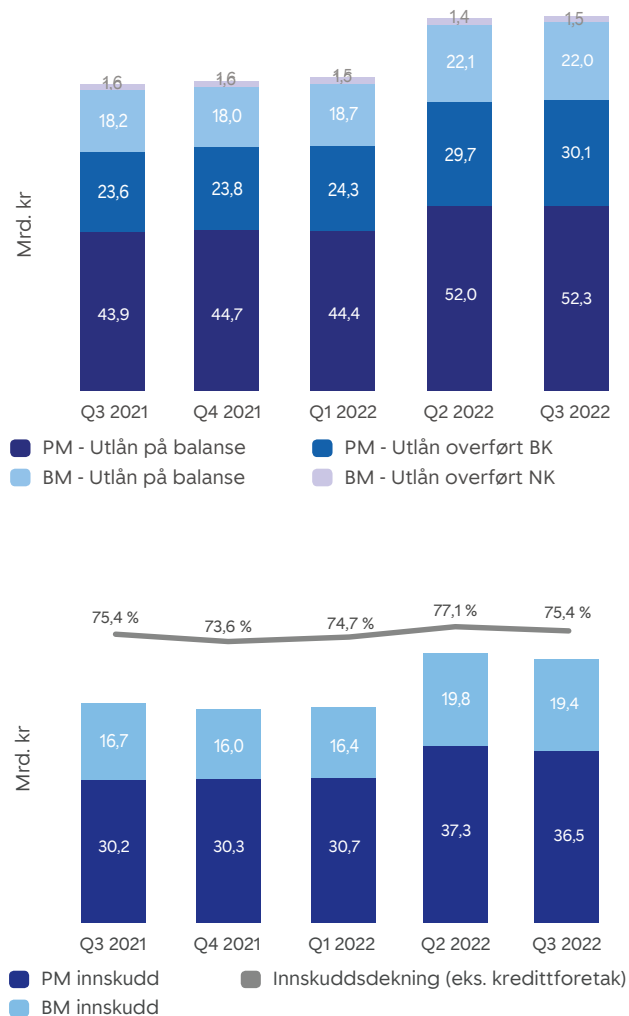
Konsernets forvaltningskapital utgjorde 89.396 (74.432) mill. kroner. Konsernets forretningskapital (forvaltningskapital inklusive overførte lån til SpareBank 1 Boligkreditt AS og SpareBank 1 Næringskreditt AS) utgjorde 120.986 (99.645) mill. kroner.

Utlån- og innskuddsutvikling

Brutto utlån (inklusive volum overført til SpareBank 1 Boligkreditt AS/ SpareBank 1 Næringskreditt AS) utgjorde 105.822 mill. kroner. De siste 12 måneder har det vært en utlånsvekst på 4,1 prosent (proforma). Veksten fordelte seg med 2.924 mill. kroner, tilsvarende 3,7 prosent i personmarkedet og 1.220 mill. kroner, tilsvarende 5,5 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 55.943 mill. kroner med en innskuddsvekst på 1,5 prosent (proforma) de siste 12 måneder. Veksten fordelte seg med 1.649 mill. kroner, tilsvarende 4,7 prosent i personmarkedet og -826 mill. kroner, tilsvarende -4,1 prosent i bedriftsmarkedet. Konsernet hadde en innskuddsdekning på 75,4 prosent, mot 75,4 prosent på samme tidspunkt i fjor. Inkludert volum overført til SpareBank 1 Boligkreditt AS/ SpareBank 1 Næringskreditt AS utgjør innskuddsdekningen 52,9 (54,2) prosent. Personmarkedsandelen av innskudd er ved utgangen av kvartalet på 65 (63) prosent.

Kvartalsvis utvikling i utlån og innskudd;



Likviditet

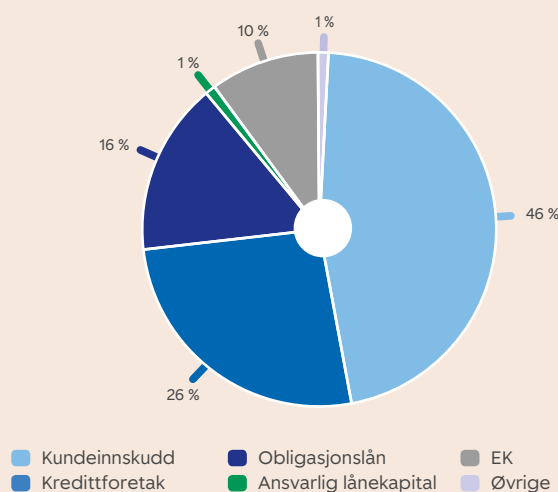
Bankens likviditetssituasjon ved utgangen av kvartalet er god. Banken har en likviditetsportefølje på 8,4 mrd. kroner og en LCR på 153 (138) prosent pr utgangen av kvartalet. Det er et mål for banken å holde likviditetsrisikoen på et lavt nivå. I et normalt marked har SpareBank 1 Sørøst-Norge et mål om å opprettholde ordinær drift i minimum 12 måneder uten tilgang på ny ekstern finansiering. Pr. 30.09 ligger banken godt over dette målet.

Ved utgangen av kvartalet er det overført boliglån for totalt 30,1 (23,6) mrd. kroner til SpareBank 1 Boligkreditt AS. Pr. 30.09 har banken en portefølje av klargjorte lån for overføring til SpareBank 1 Boligkreditt AS på 27,2 (21,8) mrd. kroner.

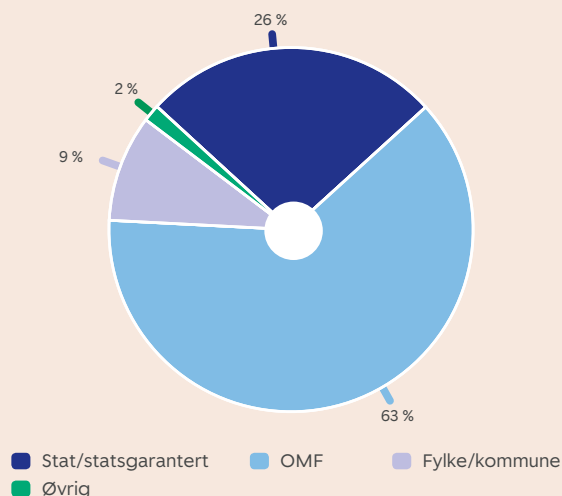
Banken har i tillegg overført lån til SpareBank 1 Næringskreditt AS med 1,5 (1,6) mrd. kroner pr. 30.09.

Konsernet har i 2022 et mål om gjennomsnittlig løpetid på obligasjonsgjelden på minimum 3,0 år. Ved utgangen av kvartalet utgjorde den gjennomsnittlige løpetiden 3,2 (3,0) 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 etterstilling økes i samme periode til 30,5 prosent. Banken hadde et minstekrav til etterstilling per utgangen av 2021 på 20 prosent. Minstekravet til etterstilling skal lineært innføres i 2022 og 2023. Lineær innføring innebærer et krav til etterstilling på 25,3 prosent per utgangen av 2022.

Banken har per utgangen av kvartalet utstedt 3,5 mrd. kroner i etterstilt gjeld (SNP). Etterstilt gjeld har høyere lånekostnad enn annen tradisjonell funding, slik at total lånekostnad forventes å øke.

Egenkapital
Kapitaldekning

Ved beregning av kapitaldekning benytter SpareBank1 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 19,7 (18,1) prosent. Uvektet kjernekapital (leverage ratio) utgjorde 8,5 (8,4) 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.

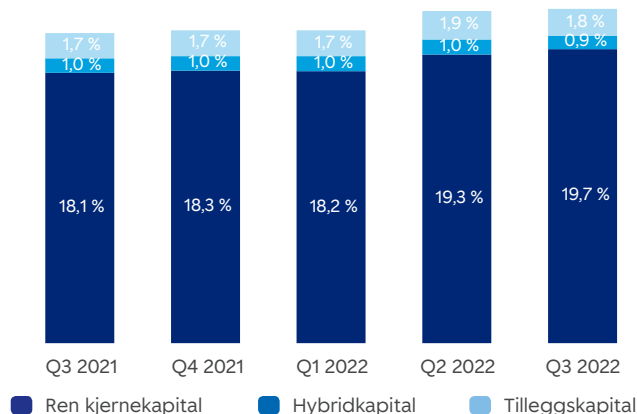
Bruk av egne modeller for beregning av kapitalkrav

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 etablerte i 2. kvartal 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 Drammensregionen, 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 fremtidige 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. Pr. 30.09.2022 er det samlet kostnadsført 56 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 10 mill. kroner og gjelder IT-teknisk konvertering av de tre tidligere bankene (Telemark, BV og Modum). En krevende teknisk fusjon ble gjennomført etter plan i oktober måned.

Utsiktene fremover

Norsk økonomi har fortsatt den positive utviklingen i tredje kvartal, med høy økonomisk aktivitet og stramt arbeidsmarked. Prisveksten har steget raskt de siste månedene og har vært betydelig høyere enn ventet. Samtidig er det tydelige tegn på at økonomien kjøler seg ned.

Arbeidsledigheten i vårt markedsområde, målt ved andel helt ledige i NAV, er fremdeles lav og var ved utgangen av september på 2,0 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 tredje kvartal, med signaler om ytterligere økninger i 4. kvartal 2022 og i 2023.

Kredittveksten til husholdningene var marginalt lavere enn kredittveksten i tredje kvartal. I bankens markedsområde falt boligprisene ifølge Eiendomsverdi med om lag 0,5 prosent i tredje kvartal. Siste 12 måneder har prisveksten vært på om lag 7 prosent. Prisveksten i tredje kvartal bærer preg av lav omsetningstid og lav liggetid for usolgte boliger. Som følge av økende renter og levekostnader er det imidlertid usikkerhet knyttet til videre boligprisutvikling. Historisk sett er det normalt svakere prisutvikling mot slutten av året, men hvor stor en eventuell priskorreksjon blir i år er usikker.

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 er mer negativ til videre utvikling. Bedriftene forventer svakere topplinjevekst, redusert lønnsomhet og avventende investeringsplaner. Undersøkelser blant husholdningene i markedsområde viser at husholdningene har opplevd lave forventninger til utvikling i egen økonomi neste år. Kredittkvaliteten i bankens utlånsportefølje er imidlertid stabil, og det er ikke observert økt mislighold eller økte tap i bankens utlånsportefølje. Banken har ingen kreditteksponering mot Russland eller Ukraina.

Sammenlignet med inntektsnivå 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 over tid 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. 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. Motsyklisk kapitalbuffer vil øke med 0,5 prosent-poeng til 2,5 prosent per. 31. mars 2023. Konsernets krav til ren kjernekapital vil etter dette øke til 17,5 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 tredje kvartal på 19,7 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 krevende makroøkonomiske utsikter vil kunne være viktige drivere for strukturelle endringer i sparebanksektoren. I en situasjon hvor det er knyttet usikkerhet til den makroøkonomiske utviklingen, har banken både sterk soliditet og god utbyttekapasitet. Styret ønsker å ta en aktiv rolle i de fremtidig forventede strukturendringer innenfor sparebanksektoren.

Sandefjord, 9. november 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						
2021	Q3 2021	Q3 2022	30.09. 2021	30.09. 2022	(Beløp i mnok)	Note	30.09. 2022	30.09. 2021	Q3 2022	Q3 2021	2021
96	25	75	64	177	Renteinntekter - eiendeler målt til virkelig verdi		177	64	75	25	96
1 158	349	603	777	1 522	Renteinntekter - eiendeler målt til amortisert kost		1 521	776	603	348	1 157
334	97	265	220	602	Rentekostnader		600	220	264	96	333
920	277	413	620	1 096	Netto renteinntekter	13	1 097	620	414	277	920
513	161	164	355	464	Provisjonsinntekter		464	355	164	161	513
30	10	10	20	27	Provisjonskostnader		27	20	10	10	30
7	2	4	4	11	Andre driftsinntekter		231	169	75	63	233
489	153	158	339	448	Netto provisjons- og andre inntekter	14	668	504	230	214	716
33	0	0	128	45	Utbytte		45	33	0	0	33
108	0	3	11	60	Netto resultat fra eierinteresser		46	104	17	54	153
170	4	-15	170	-53	Netto resultat fra andre finansielle investeringer ¹⁾		-53	173	-15	7	174
311	4	-12	310	51	Netto resultat fra finansielle eiendeler	15	37	310	1	61	360
1 721	434	560	1 269	1 596	Sum netto inntekter		1 803	1 434	645	553	1 995
365	105	104	236	346	Personalkostnader		471	352	149	150	529
326	90	127	227	370	Andre driftskostnader		433	249	150	99	357
691	196	231	463	716	Sum driftskostnader		903	601	299	249	886
1 030	239	329	806	879	Resultat før tap og skatt		899	833	346	303	1 109
79	-35	7	78	10	Tap på utlån og garantier	6, 7	10	78	7	-35	79
951	274	322	729	869	Resultat før skatt		889	755	339	339	1 030
154	69	81	106	183	Skattekostnad		190	112	81	70	161
796	206	241	623	686	Resultat før øvrige resultatposter		699	644	258	269	869
					Majoritetens andel av resultat		696	641	257	267	865
					Minoritetens andel av resultat		3	3	1	1	4

Utvidet resultat

Morbank					Konsern						
2021	Q3 2021	Q3 2022	30.09. 2021	30.09. 2022	(Beløp i mnok)	Note	30.09. 2022	30.09. 2021	Q3 2022	Q3 2021	2021
796	206	241	623	686	Resultat for perioden		699	644	258	269	869
					Poster som kan bli reklassifisert over resultat						
1	1	1	2	-1	Verdiendring på utlån klassifisert til virkelig verdi		-1	2	1	1	1
					Andel andre inntekter og kostnader fra FKV/TS		2	0	1	0	1
					Poster som ikke kan bli reklassifisert over resultat						
-14	-	-	-	-	Estimatavvik IAS 19 Pensjon		-	-	-	-	-15
-13	1	1	2	-1	Periodens utvidet resultat		2	2	2	1	-13
783	206	242	624	685	Totalresultat		700	645	260	269	855
					Majoritetens andel av totalresultat		698	642	259	268	852
					Minoritetens andel av totalresultat		3	3	1	1	4
4,94	1,03	1,02	4,20	2,91	Resultat og utvannet resultat før øvrige res. poster per EKB		2,97	4,32	1,10	1,34	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	30.09.2021	30.09.2022	(Beløp i mnok)	Note	30.09.2022	30.09.2021	31.12.2021
114	112	120	Kontantbeholdning og fordringer på sentralbanker		120	112	114
1 698	1 526	1 093	Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid		1 093	1 526	1 698
455	495	605	Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner med avtalt løpetid		605	495	455
62 571	61 984	73 989	Netto utlån til kunder	5, 7, 8, 9	73 963	61 946	62 542
6 146	6 429	8 302	Sertifikater, obligasjoner og andre verdipapir med virkelig verdi		8 302	6 429	6 146
2 203	2 266	2 623	Aksjer, andeler og andre egenkapitalinteresser		2 623	2 266	2 203
69	69	117	Eierinteresser i konsernselskap		0	0	0
862	858	1 136	Eierinteresser i felleskontrollert virksomhet og tilknyttet selskap		1 407	1 089	1 141
239	226	303	Varige driftsmidler		345	263	277
		357	Goodwill		423	34	34
23	7	23	Utsatt skattefordel		25	7	23
193	165	355	Andre eiendeler	17	488	266	279
74 573	74 137	89 024	Sum eiendeler		89 396	74 432	74 911
150	150	0	Innskudd fra og gjeld til kredittinstitusjoner		0	150	150
46 264	46 928	55 999	Innskudd fra kunder	18	55 943	46 888	46 212
16 913	16 053	19 096	Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	19	19 096	16 053	16 913
212	143	197	Betalbar skatt		207	150	220
609	542	866	Annen gjeld og forpliktelser	21	946	593	664
651	703	793	Ansvarlig lånekapital	20	793	703	651
64 801	64 520	76 952	Sum gjeld		76 985	64 537	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	25	Fond for urealiserte gevinster		25	23	26
350	350	350	Hybridkapital		350	350	350
0	615	673	Annen egenkapital		1 002	882	318
202	7	7	Avsatt til gaver		7	7	202
297	-	-	Avsatt til utbytte		-	-	297
			Minoritetsandel		8	10	10
9 773	9 617	12 073	Sum egenkapital		12 410	9 895	10 100
74 573	74 137	89 024	Gjeld og egenkapital		89 396	74 432	74 911

Sammendratte resultater fra kvartalsregnskapene

Konsern

(Beløp i mnok)	3. kvartal 2022	2. kvartal 2022	1. kvartal 2022	4. kvartal 2021	3. kvartal 2021	2. kvartal 2021	1. kvartal 2021	4. kvartal 2020
Renteinntekter	678	574	446	413	373	262	205	210
Rentekostnader	264	197	140	113	96	68	56	53
Netto renteinntekter	414	377	306	300	277	194	149	157
Provisjonsinntekter	164	160	140	158	161	109	85	94
Provisjonskostnader	10	9	8	10	10	6	4	5
Andre driftsinntekter	75	100	55	64	63	62	44	34
Netto provisjons- og andre inntekter	230	251	187	212	214	164	125	123
Utbytte	0	32	12	1	0	22	10	9
Netto resultat fra eierinteresser	17	16	14	48	54	34	17	18
Netto resultat fra andre finansielle investeringer	-15	-28	-10	0	7	150	16	-6
Netto resultat fra finansielle eiendeler	1	19	17	50	61	206	42	22
Sum netto inntekter	645	648	510	561	553	565	317	302
Personalkostnader	149	152	169	177	150	105	97	107
Andre driftskostnader	150	147	136	108	99	92	58	62
Sum driftskostnader	299	299	306	285	249	198	154	170
Resultat før tap og skatt	346	349	204	276	303	368	162	133
Tap på utlån og garantier	7	15	-11	2	-35	111	2	-3
Resultat før skatt	339	334	215	274	339	256	160	135
Skattekostnad	81	63	46	49	70	13	29	28
Resultat før øvrige resultatposter	258	271	170	225	269	244	131	108

Morbank

Resultat per egenkapitalbevis (kvartal isolert)	1,02	1,24	0,84	0,87	1,03	2,24	0,91	0,84
Utvannet resultat per egenkapitalbevis (kvartal isolert)	1,02	1,24	0,84	0,87	1,03	2,24	0,91	0,84

Egenkapitalendring

Konsern											
(Beløp i mnok)	Eier- andels- kapital ¹⁾	Over- kurs- fond	Utjev- nings- fond	Avsatt til utbytte	Spare- bankens- fond	Avsatt til gaver	Fond for urealisert gevinster	Hybrid- kapital	Annen egenka- pital	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 fu- sjon med SpareBank 1 Modum	321	998		-	795	-	-	-	-	-	2 113
Rentekostnader på fondsobl. klassifisert som EK	-	-	-	-	-	-	-	-	-13	-	-13
Gaver utbetalt	-	-	-	-	-	-196	-	-	-	-	-196
Utbytte fra 2021, utbetalt i 2022	-	-	0	-297	-	-	-	-	-	-4	-300
Endring balanseført verdi FKV/TS	-	-	-	-	-	-	-	-	-1	-	-1
Spareordning egenkapital- bevis ansatte	2	4	-	-	-	-	-	-	-	-	6
Resultat før øvrige resultatposter	-	-	-	-	-	-	-	-	696	3	699
<i>Poster som kan bli reklassifisert over resultat</i>											
Verdiendring på utlån klassifisert til virkelig verdi	-	-	-	-	-	-	-1	-	-	-	-1
Andel andre inntekter og kostnader fra FKV/TS	-	-	-	-	-	-	-	-	2	-	2
Egenkapital pr. 30.09.2022	2 101	3 779	812	0	4 327	7	25	350	1 002	8	12 410

1) Eierandelskapital per 30.09.22 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	Utjev- nings- fond	Avsatt til utbytte	Spare- bankens- fond	Avsatt til gaver	Fond for urealisert gevinster	Hybrid- kapital	Annen egenka- pital	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 fondsemissjon SpareBank 1 BV	831	1 751	-	-	1 162	-	-	100	-	5	3 849
Rentekostnader på fonds- obl. klassifisert som EK	-	-	-	-	-	-	-	-	-8	-	-8
Utbytte fra 2020, utbetalt i 2021	-	-	-	-120	-	-	-	-	-	-1	-121
Endring balanseført verdi FKV/TS	-	-	-	-	-	-	-	-	-8	-	-8
Resultat før øvrige resultatposter	-	-	-	-	-	-	-	-	641	3	644
<i>Poster som kan bli reklassifisert over resultat</i>											
Verdiendring på utlån klassifisert til virkelig verdi	-	-	-	-	-	-	2	-	-	-	2
Egenkapital pr. 30.09.2021	1 778	2 777	645	0	3 423	7	23	350	882	10	9 895

1) Eierandelskapital 30.09.21 er fratrasket 2,8 mnok i egenbeholdning

Morbank

(Beløp i mnok)	Eier- andels- kapital ¹⁾	Over- kurs- fond	Utjev- nings- fond	Avsatt til utbytte	Spare- bankens- fond	Avsatt til gaver	Fond for urealisert gevinster	Hybrid- kapital	Annen egenka- pital	Sum egen- kapital
Egenkapital pr. 31.12.2021	1 778	2 777	811	297	3 532	202	26	350	0	9 773
Egenkapital tilordnet ved fu- sjon med SpareBank 1 Modum	321	998	-	-	795	-	-	-	-	2 113
Rentekostnader på fonds- obl. klassifisert som EK	-	-	-	-	-	-	-	-	-13	-13
Gaver utbetalt	-	-	-	-	-	-196	-	-	-	-196
Utbytte fra 2021, utbetalt i 2022	-	-	0	-297	-	-	-	-	-	-296
Utstedt fondsobligasjon	-	-	-	-	-	-	-	0	-	0
Spareordning egenkapital- bevis ansatte	2	4	-	-	-	-	-	-	-	6
Resultat før øvrige resultatposter	-	-	-	-	-	-	-	-	686	686
<i>Poster som kan bli reklassifisert over resultat</i>										
Verdiendring på utlån klassifisert til virkelig verdi	-	-	-	-	-	-	-1	-	-	-1
Egenkapital pr. 30.09.2022	2 101	3 779	812	0	4 327	7	25	350	673	12 073

1) Eierandelskapital per 30.09.22 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	Utjev- nings- fond	Avsatt til utbytte	Spare- bankens- fond	Avsatt til gaver	Fond for urealisert gevinster	Hybrid- kapital	Annen egenka- pital	Sum egen- kapital
Egenkapital pr. 31.12.2020	947	1 026	645	120	2 261	7	22	250	0	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	-	-	-	-	-	-	-	-	-8	-8
Utbytte fra 2020, utbetalt i 2021	-	-	-	-120	-	-	-	-	-	-
Resultat før øvrige resultatposter	-	-	-	-	-	-	-	-	623	623
<i>Poster som kan bli reklassifisert over resultat</i>										
Verdiendring på utlån klassifisert til virkelig verdi	-	-	-	-	-	-	2	-	-	2
Egenkapital pr. 30.09.2021	1 778	2 777	645	0	3 423	7	23	350	615	9 617

1) Eierandelskapital per 30.09.21 er fratrasket 2,8 mnok i egenbeholdning

Kontantstrømoppstilling

Morbank				Konsern		
31.12.2021	30.09.2021	30.09.2022	(Beløp i mnok)	30.09.2022	30.09.2021	31.12.2021
			Kontantstrøm fra virksomheten			
951	729	869	Periodens resultat før skatt	889	757	1 030
			Netto resultat fra felleskontrollert virksomhet	-46	-104	-153
-151	-151	0	Negativ goodwill over resultat	0	-151	-151
0	0	-4	Tap/gevinst anleggsmidler	-4	0	6
31	21	35	Av- og nedskrivninger	29	24	36
79	78	10	Tap på utlån	10	78	79
-117	-128	-258	Betalbar skatt	-268	-132	-123
-3 944	-3 358	-1 518	Endring utlån og andre eiendeler	-1 522	-3 364	-3 959
1 646	2 311	1 236	Endring innskudd fra kunder	1 248	2 317	1 642
59	19	-150	Endring utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	-150	19	59
-293	-576	-1 566	Endring sertifikater og obligasjoner	-1 566	-576	-293
-19	37	48	Endring øvrige fordringer	24	-41	-46
20	-18	-392	Endring annen kortsiktig gjeld	-393	-8	-16
-1 738	-1 035	-1 691	Netto kontantstrøm fra virksomheten	-1 750	-1 181	-1 888
			Kontantstrøm fra investeringsaktiviteter			
1 186	1 186	625	Tilført kontanter og kontantekvivalenter ved fusjon 1)	625	1 186	1 186
-22	-3	-40	Investeringer i varige driftsmidler	-34	-7	-29
0	3	10	Salg av varige driftsmidler	10	20	23
-177	-168	-81	Investeringer i aksjer, egenkapitalbevis og andeler	-25	-74	-81
223	152	33	Salg av aksjer, egenkapitalbevis og andeler	33	152	223
1 209	1 170	546	Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	608	1 276	1 322
			Kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter			
4 450	2 850	5 418	Opptak av finansielle innlån	5 418	2 850	4 450
-2 817	-2 107	-4 438	Tilbakebetaling av finansielle innlån	-4 438	-2 107	-2 817
150	52	416	Opptak ansvarlig lån / fondsobligasjoner	416	52	150
-150	0	-366	Tilbakebetaling av ansvarlig lån	-366	0	-150
0	0	7	Tilbakekjøp egne EK-bevis til spareprogrammet	7	0	0
-124	-123	-490	Utbetalt utbytte/ gaver	-494	-123	-125
1 509	672	547	Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	544	672	1 508
980	806	-598	Sum endring kontanter og kontantekvivalenter i året	-598	768	942
832	832	1 812	Kontanter og kontantekvivalenter IB	1 812	870	870
1 812	1 638	1 214	Kontanter og kontantekvivalenter ved periodens slutt	1 214	1 638	1 812
980	806	-598	Netto endring kontanter og kontantekvivalenter i året	-598	768	942
			Kontanter og kontantekvivalenter spesifisert			
114	112	120	Kontantbeholdning og fordringer på sentralbanker	120	112	114
1 698	1 526	1 093	Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid	1 093	1 526	1 698
1 812	1 638	1 214	Kontanter og kontantekvivalenter	1 214	1 638	1 812

1) Tilført kontanter og kontantekvivalenter fra SpareBank 1 Telemark ved fusjonen 01.06.21.
Tilført kontanter og kontantekvivalenter fra SpareBank 1 Modum ved fusjonen 01.04.22.

Kontantstrøm fra renteinnbetalinger, renteutbetalinger og mottatt utbytte

Morbank				Konsern		
31.12.2021	30.09.2021	30.09.2022	(Beløp i mnok)	30.09.2022	30.09.2021	31.12.2021
1 192	800	1 560	Renteinnbetalinger av utlån til kunder	1 559	800	1 191
-151	-102	-281	Renteutbetalinger på innskudd fra kunder	-279	-102	-150
10	7	23	Renteinnbetalinger av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	23	7	10
-1	0	-1	Renteutbetalinger på utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	-1	0	-1
57	37	115	Renteinnbetalinger av sertifikater og obligasjoner	115	37	57
-154	-99	-294	Renteutbetalinger på sertifikater og obligasjoner	-294	-99	-154
129	128	104	Utbytte fra investeringer	45	33	33
1 083	772	1 227	Netto kontantstrøm fra renteinnbetalinger, renteutbetalinger og mottatt utbytte	1 168	676	988



Noter til regnskapet

Note 1 – Regnskapsprinsipper

Delårsrapporten for SpareBank1 Sørøst-Norge omfatter perioden 01.01.-30.09.2022. 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.

Banken endret fra og med regnskapsåret 2021 regnskapsprinsippet og definisjonen av kontanter og kontantekvivalenter. I denne forbindelse ble utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner med avtalt løpetid eller oppsigelsestid ikke lenger inkludert som en del av kontanter og kontantekvivalenter. Bakgrunnen for prinsippendringen var at Banken mener at en slik presentasjon gir mer relevant informasjon og bedre sammenlignbarhet med andre banker.

Tallene som ble reklassifisert ut fra kontanter og kontantekvivalenter var 305 mill kroner pr. 01.01.2020 og pr. 31.12.2020.

Finanstilsynet har gjort Banken oppmerksom på at ovennevnte, frivillige prinsippendring burde vært omtalt i årsrapporten for 2021.

Fra og med regnskapsåret 2021 definerer Banken at kontanter og kontantekvivalenter inkluderer kontantbeholdning, fordringer på sentralbanker og utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid.

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

Note 2 – Kritiske regnskapsestimater

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

Dette vil derfor påvirke regnskapsførte beløp for eiendeler, forpliktelser, inntekter og kostnader.

I årsregnskapet for 2021 er det i note 3 "Kritiske estimater og vurderinger vedrørende bruk av regnskapsprinsipper", redegjort nærmere for vesentlige estimater og forutsetninger.

Tapsmodellen etter IFRS9 bygger på flere input-faktorer fra porteføljene hvor hendelser har inntruffet pr. 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 detaljert,

kvartalsvis gjennomgang av BM-porteføljen for å identifisere og tapsavsette for enkeltengasjementer. PD/LGD-nivåer er ikke rekalkulert i modellen pr. 30.09.2022.

Banken har, i tillegg til utvidede individuelle tapsvurderinger, skjønnsmessig vurdert modellens scenariovekting pr 30.09.2022. 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) gjennom året. Med basis i dette er scenariovektingen for både person- og bedriftsmarkedet holdt uendret med 80/15/5 (hhv sannsynlighet for normal/worst/best scenario) ved utgangen av 3. kvartal. 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 kundeposisjoner, gir økt avkastning til eierne og ikke minst skaper trygge og attraktive arbeidsplasser innen bank og finans i region. Videre vil den nye banken styrke og sikre bankenes posisjoner i de respektive lokalsamfunn via en desentral organisasjons modell, som sammen med de 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 eien- deler og gjeld fra SpareBank 1 Modum samt beregning av goodwill pr. 1. april (gjennomføringstidspunktet).

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
Netto utlån til og fordringer på kunder	9 723	6	9 729	9 745	6	9 751
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 FKV	82	192	274	166	108	274
Varige driftsmidler	51	11	62	68	11	79
Goodwill	9	-	9	48	-	48
Utsatt skattefordel	4	-4	0	4	-4	0
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	0	9 984	10 005	0	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 bytteforhold 15 Modum/85 SOON			2 113			2 113
Beregnet goodwill			-351			-342

Beløp i mnok

	Morbank			Konsern		
	SpareBank 1 Modum	SpareBank 1 Sør- øst-Norge	Nye Spare- Bank 1 Sør- øst-Norge	SpareBank 1 Modum	SpareBank 1 Sør- øst-Norge	Nye Spare- Bank 1 Sør- øst-Norge
Åpningsbalansen 01.04.22						
Eiendeler						
Kontanter 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
Netto utlån til og fordringer på kunder	9 729	62 884	72 614	9 751	62 856	72 607
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	0	0	0
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	0	23	23	0	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 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.

Beløp i mnok

Proformaresultat 01.01-31.03.22	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 SpareBank1 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 % ved utgangen av 1. kvartal 2023. I tillegg økes systemrisikobufferen med 1,5 prosentpoeng til samlet 4,5 % 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 %. 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 19,7 (18,1) prosent. Uvektet kjernekapital (leverage ratio) utgjorde 8,5 (8,4) 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 prosentpoeng 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	30.09.2022	30.09.2021	31.12.2021
Ansvarlig kapital			
Ren kjernekapital	11 025	8 865	8 817
Kjernekapital	11 531	9 345	9 293
Ansvarlig kapital	12 548	10 183	10 124
Beregningsgrunnlag	55 960	48 977	48 269
Kapitaldekning			
Ren kjernekapitaldekning	19,7 %	18,1 %	18,3 %
Kjernekapitaldekning	20,6 %	19,1 %	19,3 %
Kapitaldekning	22,4 %	20,8 %	21,0 %
Uvektet kjernekapitaldekning (Leverage ratio)	8,5 %	8,4 %	8,4 %

Morbank

Beløp i mnok	30.09.2022	30.09.2021	31.12.2021
Eierandelskapital	2 101	1 778	1 778
Overkursfond	3 779	2 777	2 777
Utjevningfond	812	645	637
Sparebankens fond	4 327	3 423	3 417
Fond for urealisert gevinst/tap	25	23	22
Gavefond	7	7	7
Avsatt utbytte klassifisert som egenkapital			
Annen egenkapital (IAS pensjoner og betalte renter hybridkapital)	-14	-8	-11
Periodens resultat	869	623	796
Sum balanseført egenkapital (eksklusiv hybridkapital)	11 906	9 267	9 423
Verdijusteringer på aksjer og obligasjoner målt til virkelig verdi (AVA)	-15	-10	-11
Fradrag for goodwill	-357		
Fradrag for ikke vesentlige eierandeler i finansiell sektor		-82	-122
Fradrag for vesentlige eierandeler i finansiell sektor	-1 065	-804	-749
Utbytte avsatt til utdeling, klassifisert som egenkapital			-297
Utbytte / gave til samfunnskapitalen, klassifisert som egenkapital			-196
Periodens resultat	-869	-623	
Delårsresultat som inngår i kjernekapital	343	311	
Sum ren kjernekapital	9 943	8 060	8 048
Hybridkapital	350	350	350
Sum kjernekapital	10 293	8 410	8 398
Tilleggskapital utover kjernekapital			
Tidsbegrenset ansvarlig kapital	790	650	650
Fradrag for ikke vesentlige eierandeler i finansiell sektor			0
Netto ansvarlig kapital	11 083	9 060	9 047

Risikoveid beregningsgrunnlag			
Eiendeler som ikke inngår i handelsporteføljen	41 832	36 942	36 532
Operasjonell risiko	3 569	3 001	3 066
CVA-tillegg (motpartsrisiko derivater)	59	76	74
Totalt beregningsgrunnlag	45 460	40 018	39 672
Ren kjernekapitaldekning	21,9 %	20,1 %	20,3 %
Kjernekapitaldekning	22,6 %	21,0 %	21,2 %
Kapitaldekning	24,4 %	22,6 %	22,8 %
Uvektet kjernekapitaldekning (Leverage ratio)	11,2 %	11,0 %	11,0 %
Bufferkrav			
Bevaringsbuffer (2,50%)	1 137	1 000	992
Motsyklisk buffer (1,5 %)	682	400	397
Systemrisikobuffer (3,00 %)	1 364	1 201	1 190
Sum bufferkrav til ren kjernekapital	3 182	2 601	2 579
Minimumskrav til ren kjernekapital (4,50%)	2 046	1 801	1 785
Tilgjengelig ren kjernekapital utover minimumskrav	4 715	3 658	3 684

Spesifikasjon av risikovektet kredittrisiko	30.09.2022	30.09.2021	31.12.2021
Stater og sentralbanker	53	52	27
Lokale og regionale myndigheter	104	84	63
Offentlig eide foretak	10	10	10
Institusjoner	244	252	159
Foretak	4 127	4 370	4 280
Massemarked	5 853	4 861	4 600
Pantsikkerhet i bolig- og fritidseiendom	18 205	15 116	16 456
Pantsikkerhet i næringseiendom	6 491	6 777	5 589
Forfalte engasjement	402	312	326
Høyrisiko-engasjementer	2 333	1 677	1 646
Obligasjoner med fortrinnsrett	551	628	497
Fordringer på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	232	305	340
Andeler i verdipapirfond	67	58	48
Egenkapitalposisjoner	2 669	2 171	2 135
Øvrige engasjement	489	270	356
Sum kredittrisiko	41 832	36 942	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

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

Konsern 30.09.2022

(Beløp i mnok)	PM	BM	Ufordelt	Totalt
Resultat				
Netto renteinntekter	647	449	1	1 097
Netto provisjons- og andre inntekter	524	190	-9	705
Driftskostnader	666	247	-10	903
Resultat før tap	505	392	2	899
Tap på utlån og garantier	2	9		10
Resultat før skatt	504	383	2	889

(Beløp i mnok)	PM	BM	Ufordelt	Totalt
Balanse				
Netto utlån til kunder	52 619	21 370	-25	73 963
Andre eiendeler			15 432	15 432
Sum eiendeler pr segment	52 619	21 370	15 407	89 396
Innskudd fra og gjeld til kunder	37 377	18 622	-56	55 943
Annen gjeld og egenkapital			33 453	33 453
Sum egenkapital og gjeld pr segment	37 377	18 622	33 397	89 396

Konsern 30.09.2021

(Beløp i mnok)	PM	BM	Ufordelt	Totalt
Resultat				
Netto renteinntekter	376	244	0	620
Netto provisjons- og andre inntekter	624	195	-5	814
Driftskostnader	437	170	-5	601
Resultat før tap	563	269	1	833
Tap på utlån og garantier	14	64		78
Resultat før skatt	550	205	1	755

(Beløp i mnok)	PM	BM	Ufordelt	Totalt
Balanse				
Netto utlån til kunder	44 325	17 659	-38	61 946
Andre eiendeler			12 487	12 487
Sum eiendeler pr segment	44 325	17 659	12 448	74 432
Innskudd fra og gjeld til kunder	31 072	15 857	-41	46 888
Annen gjeld og egenkapital			27 544	27 544
Sum egenkapital og gjeld pr segment	31 072	15 857	27 504	74 432

Konsern 31.12.2021

(Beløp i mnok)	PM	BM	Ufordelt	Totalt
Resultat				
Netto renteinntekter	550	370	(0)	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	0	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

Morbank				Konsern			
2021	30.09.2021	30.09.2022	(beløp i mnok)	30.09.2022	30.09.2021	2021	
-	-	10	Effekt ved fusjon med SpareBank 1 Modum 1)	10	-	-	
89	89	-	Effekt ved fusjon med Sparebanken Telemark 2)	-	89	89	
-21	-22	-23	Periodens endringer i tapsavsetninger trinn 1	-23	-22	-21	
-15	-4	8	Periodens endringer i tapsavsetninger trinn 2	8	-4	-15	
9	-2	14	Periodens endringer i tapsavsetninger trinn 3	14	-2	17	
17	14	2	Periodens konstaterte tap med tidligere nedskrivninger	2	14	9	
8	5	4	Periodens konstaterte tap uten tidligere nedskrivninger	4	5	8	
-3	-2	-1	Periodens inngang på tidligere konstaterte nedskrivninger	-1	-2	-3	
-5	-1	-4	Andre korreksjoner/amortisering på nedskrivninger	-4	-1	-5	
79	78	10	Periodens tap på utlån og garantier	10	78	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

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

(Beløp i mnok)				
Konsern				
Tapsavsetninger på utlån og garantier	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Sum
31.12.2021	120	72	95	287
Innregnet i resultatet i forbindelse med innregning av lån i trinn 1 ved fusjon	10	0	0	10
Innregnet brutto i balansen i forbindelse med innregning av lån i trinn 2 ved fusjon	0	7	0	7
Avsetning til tap overført til trinn 1	22	-22	0	0
Avsetning til tap overført til trinn 2	-11	13	-2	0
Avsetning til tap overført til trinn 3	-1	-5	5	0
Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	28	13	3	44
Økning eksisterende lån	15	42	36	93
Reduksjon eksisterende lån	-51	-13	12	-51
Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet	-30	-20	-12	-62
Endring som skyldes konstaterte nedskrivninger (konstaterte tap)	0	0	-9	-9
30.09.2022	103	87	130	320
-tilbakeføring av tapsavsetninger knyttet til virkelig verdi over utvidet resultat	-26			-26
Balanseførte tapsavsetninger 30.09.2022	77	87	130	294
Herav tapsavsetninger på balanseført utlån	60	83	125	268
Herav tapsavsetninger på ubenyttede kreditter og garantier	17	4	5	26
Tapsavsetning i % av brutto utlån	0,12 %	2,00 %	33,43 %	0,42 %
Herav tapsavsetninger PM - Amortisert kost	8	37	45	90
Herav tapsavsetninger BM - Amortisert kost	69	51	84	204

(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			5	5
Avsetning til tap overført til trinn 1	18	-18	0	0
Avsetning til tap overført til trinn 2	-9	10	-1	0
Avsetning til tap overført til trinn 3	-1	-2	3	0
Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	35	6	3	44
Økning eksisterende lån	-12	32	39	59
Reduksjon eksisterende lån	-32	-17	-23	-71
Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet	-22	-15	-9	-46
Endring som skyldes konstaterte nedskrivninger (konstaterte tap)	0	0	-6	-6
30.09.2021	119	84	80	283
-tilbakeføring av tapsavsetninger knyttet til virkelig verdi over utvidet resultat	-25			-25
Balanseførte tapsavsetninger 30.09.2021	95	84	80	259
Herav tapsavsetninger på balanseført utlån	74	78	73	225
Herav tapsavsetninger på ubenyttede kreditter og garantier	21	6	7	34
Herav tapsavsetninger PM - Amortisert kost	6	32	23	62
Herav tapsavsetninger BM - Amortisert kost	88	52	57	197

(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	0	0	89
Innregnet brutto i balansen i forbindelse med innregning av lån i trinn 2 ved fusjon	0	38	0	38
Endring i innregnet brutto i balansen i forbindelse med innregning av lån i trinn 3 ved fusjon	0	0	9	9
Avsetning til tap overført til trinn 1	32	-22	-10	0
Avsetning til tap overført til trinn 2	-5	6	0	0
Avsetning til tap overført til trinn 3	-2	-3	5	0
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)	0	0	-9	-9
31.12.2021	120	72	95	287
-tilbakeføring av tapsavsetninger knyttet til virkelig verdi over utvidet resultat	-24	0	0	-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. balansedato, men hvor det ligger en naturlig forsinkelse før oppdatert informasjon avleires i modellen. Banken har som en følge av dette forsinkelses-aspektet, foretatt en utvidet gjennomgang av vår BM-portefølje mhp å identifisere og tapsavsette for enkeltengasjementer og bransjer som vi mener vil ha spesifikke problemer med å klare seg gjennom krisen. PD/LGD-nivåer er ikke rekalkulert i modellen pr. 30.09.22.

Banken har, i tillegg til utvidede individuelle tapsvurderinger, 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 tapsavsetningene med ca 10 mill for hver 10 % økning i vektet PD. Dette indikerer at justeringer av scenarier gir omtrent samme effekt som ved tilsvarende justeringer i PD-nivåer.

Benyttet scenariovekting pr. 30.09.2022

(Beløp i mnok)	Vekt	PM / BM	PM	BM	Totalt
Scenario 1 (Normal case)	80 %	/ 80 %	61	162	223
Scenario 2 (Worst case)	15 %	/ 15 %	47	87	134
Scenario 3 (Best case)	5 %	/ 5 %	3	7	10
Totalt beregnet IFRS 9 avsetninger			111	257	368
Justert for amortiseringseffekter					-47
-tilbakeføring av tapsavsetninger knyttet til virkelig verdi over utvidet resultat			-26		-26
Balanseførte tapsavsetninger for morbank 30.09.2022			85	257	294

IFRS 9 tapsavsetning ved endring i vekt:

(beløp i mnok)	Vekt	PM / BM	PM	BM	Totalt
Scenario 1 (Normal case)	100 %	/ 100 %	77	202	279
Scenario 2 (Worst case)	100 %	/ 100 %	313	582	895
Scenario 3 (Best case)	100 %	/ 100 %	51	147	198

Benyttet scenariovekting	30.09.2022 Vekt PM/BM	30.09.2021 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 % / 15 %	15%/ 15%
Scenario 3 (Best case)	5%/ 5%	5 % / 5 %	5%/ 5%

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

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

(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	53	9 090
Utlån overført til trinn 1	1 445	-1 438	-7	-
Utlån overført til trinn 2	-1 944	1 975	-31	-
Utlån overført til trinn 3	-35	-80	115	-
Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	19 125	561	23	19 709
Økning eksisterende lån	3 980	279	20	4 279
Reduksjon eksisterende lån	-4 557	-309	-33	-4 899
Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet	-16 410	-1 097	-72	-17 579
Endring som skyldes konstaterte nedskrivninger (konstaterte tap)	-2	-	-2	-5
Endring som skyldes innbetalinger på tidligere nedskrivninger(konstaterte)	-	-	-14	-14
30.09.2022	65 781	4 369	388	70 537
Tapsavsetning i % av brutto utlån	0,12 %	2,00 %	33,43 %	0,42 %
herav bedriftsmarkedet	19 785	1 819	221	21 824
herav personmarkedet	45 996	2 550	167	48 713

(beløp i mnok)

Utlån til kunder fordelt på trinn 1, 2 og 3	Konsern			
	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	832	-823	-9	-
Utlån overført til trinn 2	-1 579	1 593	-13	-
Utlån overført til trinn 3	-50	-36	86	-
Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	18 847	519	14	19 380
Økning eksisterende lån	620	208	4	832
Reduksjon eksisterende lån	-2 264	-114	-28	-2 406
Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet	-13 476	-809	-46	-14 331
Endring som skyldes konstaterte nedskrivninger (konstaterte tap)	-	-	-12	-12
Endring som skyldes innbetalinger på tidligere nedskrivninger(konstaterte)	-	-	-7	-7
30.09.2021	55 104	3 844	290	59 238
Tapsavsetning i % av brutto utlån	0,17 %	2,19 %	27,55 %	0,44 %
herav bedriftsmarkedet	15 127	1 853	174	17 154
herav personmarkedet	39 988	1 975	122	42 084

(beløp i mnok)

Utlån til kunder fordelt på trinn 1, 2 og 3	Konsern			
	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	0
Utlån overført til trinn 2	-1 926	1 933	-8	0
Utlån overført til trinn 3	-132	-62	194	0
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	30.09.2021	30.09.2022	(beløp i mnok)	30.09.2022	30.09.2021	31.12.2021
44 736	43 950	52 274	Lønnstakere o.l.	52 274	43 950	44 736
11 201	11 729	13 846	Eiendomsdrift / forretningsmessig tjenesteyting o.l.	13 821	11 691	11 172
2 853	2 391	3 178	Eiendomsdrift borettslag	3 178	2 391	2 853
768	759	944	Varehandel/hotell og restaurant	944	759	768
590	582	964	Jordbruk/skogbruk	964	582	590
571	589	816	Bygg og anlegg	816	589	571
714	830	892	Transport og tjenesteytende næringer	892	830	714
759	728	616	Produksjon (industri)	616	728	759
10	10	0	Offentlig forvaltning	0	10	10
598	641	727	Utlandet og andre	727	641	598
62 801	62 209	74 257	Brutto utlån	74 231	62 171	62 771
19 814	19 896	21 749	- Herav vurdert til amortisert kost	21 723	19 858	19 784
40 143	39 381	48 814	- Herav vurdert til virkelig verdi over utvidet resultat	48 814	39 381	40 143
2 844	2 932	3 694	- Herav vurdert til virkelig verdi over resultat	3 694	2 932	2 844
-229	-225	-268	- Tapsavsetninger på utlån	-268	-225	-229
62 571	61 984	73 989	Netto utlån	73 963	61 946	62 542
62 801	62 209	74 257	Brutto utlån	74 231	62 171	62 771
23 769	23 599	30 084	Brutto utlån overført SB1 Boligkreditt	30 084	23 599	23 769
1 565	1 614	1 506	Brutto utlån overført SB1 Næringskreditt	1 506	1 614	1 565
88 135	87 421	105 847	Brutto utlån inklusive SB1 Boligkreditt og Næringskreditt	105 822	87 383	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 6.200 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 10 innlån sikringsbokført per 30.09.2022. Alle rentebytteavtalene er basert på observerbare markedspriser. Både sikringsinstrumentene og -objektene har i løpet av 2022 fått store verdiendringer. Dette skyldes at vi hittil i 2022 har hatt en økning i rentekurven. Banken benytter seg ikke av kontantstrømsikring.

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

Virkelig verdi sikring	30.09.2022	30.09.2021	31.12.2021
Netto resultatføring på sikringsinstrumentene	294	107	135
Netto resultatføring på sikringsobjektene	-297	-107	-134
Sum virkelig verdi sikringer	-2,3	0,1	0,1
Akkumulert sikringsjusteringer på sikringsobjektene	337	12	-40

	30.09.2022			30.09.2021			31.12.2021		
	Kontrakts- sum	Eiendeler	Forpliktelse	Kontrakts- sum	Eiendeler	Forpliktelse	Kontrakts- sum	Eiendeler	Forpliktelse
Renteinstrumenter									
Rentebytteavtale - sikring av kundere-laterte eiendeler til virkelig verdi over resultatet	3 641	155	0	2 832	14	27	2 882	18	15
Rentebytteavtale - sikring av rentepapirer	355	5	0	305	14	20	355	14	20
Rentebytteavtale - sikring av virkelig verdi av fastrenteinnlån	6 200	31	259	4 250	83	7	5 600	66	28
Totalt renteinstrumenter	10 196	191	259	7 387	111	54	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 eiendeler. SpareBank 1 Sørøst-Norge utarbeider årlig en likviditetsstrategi som blant annet tar for seg bankens likviditetsrisiko.

Bankens likviditetsrisiko avdekkes gjennom bankens likviditetsreserve/buffer. Hovedmålet for SpareBank 1 Sørøst-Norge er å opprettholde bankens overlevelsessevne 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 3,2 (3,0) år.

Likviditetsreservekravet (LCR) var 153 % (143 %) ved utgangen av kvartalet og gjennomsnittlig LCR var på 164 % (161 %) hittil i 2022.

Note 13 – Netto renteinntekter

Morbank				Konsern		
2021	30.09.2021	30.09.2022	(beløp i mnok)	30.09.2022	30.09.2021	2021
			Renteinntekter			
10	7	23	Renter av utlån til kredittinstitusjoner til amortisert kost	23	7	10
432	282	591	Renter av utlån til kunder til amortisert kost	590	281	431
715	488	908	Renter av utlån til kunder til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	908	488	715
1 158	777	1 522	Sum renteinntekter - eiendeler målt til amortisert kost	1 521	776	1 157
39	27	61	Renter av utlån til kunder med fastrente	61	27	39
57	37	115	Renter av verdipapirer til virkelig verdi	115	37	57
96	64	177	Sum renteinntekter - eiendeler målt til virkelig verdi	177	64	96
1 254	841	1 699	Sum renteinntekter	1 698	840	1 253
			Rentekostnader			
1	0	1	Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner	1	0	1
151	102	281	Renter og lignende kostnader på innskudd fra og gjeld til kunder	279	101	150
143	91	278	Renter og lignende kostnader på utstedte verdipapirer	278	91	143
11	8	16	Renter og lignende kostnader på ansvarlig lånekapital	16	8	11
29	20	26	Andre rentekostnader og lignende kostnader	26	20	29
334	220	602	Sum rentekostnader	600	220	333
920	620	1 096	Netto renteinntekter	1 097	620	920

Note 14 – Netto provisjons- og andre inntekter

Morbank			(beløp i mnok)	Konsern		
2021	30.09.2021	30.09.2022		30.09.2022	30.09.2021	2021
			Provisjonsinntekter			
9	6	9	Garantiprovisjon	9	6	9
1	1	1	Interbankprovisjon	1	1	1
10	7	10	Kredittformidling	10	7	10
28	19	25	Verdipapiromsetning og forvaltning	25	19	28
151	100	160	Betalingsformidling	160	100	151
95	65	107	Forsikringstjenester	107	65	95
11	8	12	Andre provisjonsinntekter	12	8	11
209	150	140	Provisjon fra Bolig- og Næringskreditt	140	150	209
513	355	464	Sum provisjonsinntekter	464	355	513
			Provisjonskostnader			
1	1	1	Interbankgebyrer	1	1	1
19	12	16	Betalingsformidling	16	12	19
10	7	10	Andre provisjonskostnader	10	7	10
30	20	27	Sum provisjonskostnader	27	20	30
483	335	437	Netto provisjonsinntekter	437	335	483
			Andre driftsinntekter			
3	1	3	Driftsinntekter fast eiendom	3	2	3
(0)	0	4	Gevinst ved salg av anleggsmidler	4	0	1
5	3	4	Andre driftsinntekter	6	0	4
			Driftsinntekter eiendomsmegling	176	126	176
			Driftsinntekter regnskapshus	41	41	50
7	4	11	Sum andre driftsinntekter	231	169	233
489	339	448	Netto provisjonsinntekter og andre inntekter	668	504	716

Note 15 – Netto resultat fra andre finansielle investeringer

Morbank			(beløp i mnok)	Konsern		
2021	30.09.2021	30.09.2022		30.09.2022	30.09.2021	2021
27	23	31	Netto verdiendringer aksjer, andeler etc vurdert til virkelig verdi	31	26	30
-31	-6	-84	Netto verdiendringer obligasjoner/sertifikater vurdert til virkelig verdi	-84	-6	-31
12	-5	-12	Netto verdiendringer finansielle derivater vurdert til virkelig verdi	-12	-5	12
12	7	12	Kursgevinst /-tap på valuta	12	7	12
151	151		Inntektsført negativ goodwill ved fusjon med Sparebanken Telemark		151	151
170	170	-53	Netto resultat fra andre finansielle investeringer	-53	173	174

Note 16 – Vurdering av virkelig verdi på finansielle instrumenter

Finansielle instrumenter til virkelig verdi klassifiseres i ulike nivåer.

Nivå 1: Verdssettelse basert på noterte priser i aktivt marked. Virkelig verdi av finansielle instrumenter som handles i aktive markeder er basert på markedspris på 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: Verdssettelse 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 verdssettelsesmetodene 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: Verdssettelse basert på annet enn observerbare data. Hvis fastsettelse av verdi ikke er tilgjengelig i forhold til nivå 1 og 2 benyttes verdssettelsesmetoder 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 markeds påslag
- Egenkapitalinvesteringer blir verdsatt til virkelig verdi etter følgende forhold:
 1. Pris ved siste kapitalutvidelse eller siste omsetning mellom uavhengige parter, justert for endring i markedsforskjellene 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).

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

Konsernets eiendeler og gjeld målt til virkelig verdi pr 30.09.2022

Eiendeler (Beløp i mnok)	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Finansielle eiendeler til virkelig verdi				
- Fastrenteutlån	-	-	3 694	3 694
- Boliglån til virkelig verdi over utvidet resultat	-	-	48 814	48 814
- Rentebærende verdipapirer	248	8 054	0	8 302
- Aksjer, andeler og egenkapitalbevis	214	-	2 410	2 623
- Finansielle derivater	-	191	-	191
Sum eiendeler	462	8 245	54 918	63 624
Forpliktelser	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Finansielle forpliktelser til virkelig verdi				
- Verdipapirgjeld	-	5 993	-	5 993
- Finansielle derivater	-	259	-	259
Sum forpliktelser	-	6 252	-	6 252

Konsernets eiendeler og gjeld målt til virkelig verdi pr 30.09.2021

Eiendeler (Beløp i mnok)	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Finansielle eiendeler til virkelig verdi				
- Fastrenteutlån	-	-	2 932	2 932
- Boliglån til virkelig verdi over utvidet resultat	-	-	39 381	39 381
- Rentebærende verdipapirer	204	6 225	-	6 429
- Aksjer, andeler og egenkapitalbevis	205	-	2 061	2 266
- Finansielle derivater	-	111	-	111
Sum eiendeler	409	6 337	44 374	51 120
Forpliktelser	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Finansielle forpliktelser til virkelig verdi				
- Verdipapirgjeld	-	4 014	-	4 014
- Finansielle derivater	-	103	-	103
Sum forpliktelser	-	4 117	-	4 117

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 30.09.2022

(Beløp i mnok)	Fastrente-utlån	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	733	53	19 424
Avgang	-533	-33	-17 259
Netto gevinst/tap på finansielle instrumenter	-	32	-
Utgående balanse 30.09.2022	3 694	2 410	48 814

Endringer i instrumentene klassifisert i nivå 3 pr 30.09.2021

(Beløp i mnok)	Fastrente-utlån	Aksjer til virkelig verdi over res.	Lån til vv over utv.res.
Inngående balanse 01.01.2021	1 664	1 158	22 700
Tilgang fusjon med Sparebanken Telemark	1 444	866	14 852
Tilgang	270	127	15 601
Avgang	-446	-91	-13 772
Netto gevinst/tap på finansielle instrumenter	-	-	-
Utgående balanse 30.09.2021	2 932	2 061	39 381

Endringer i instrumentene klassifisert i nivå 3 pr 31.12.2021

(Beløp i mnok)	Fastrente-utlån	Aksjer til virkelig verdi over res.	Lån til vv over utv.res.
Inngående balanse 01.01.2021	1 664	1 158	22 700
Tilgang fusjon med Sparebanken Telemark	1 444	866	14 852
Tilgang	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				Konsern		
31.12.2021	30.09.2021	30.09.2022	(beløp i mnok)	30.09.2022	30.09.2021	31.12.2021
42	27	42	Forskuddsbetalt, ikke påløpte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter	166	122	125
50	27	123	Andre eiendeler	131	32	53
101	111	191	Derivater og andre finansielle instrumenter til virkelig verdi	191	111	101
193	165	355	Sum andre eiendeler	488	266	279

Note 18 – Innskudd fra kunder fordelt på sektor og næring

Morbank				Konsern		
31.12.2021	30.09.2021	30.09.2022	(beløp i mnok)	30.09.2022	30.09.2021	31.12.2021
30 255	30 181	36 518	Lønnstakere o.l.	36 518	30 181	30 255
6 149	6 313	6 930	Eiendomsdrift / forretningsmessig tjenesteyting o.l.	6 875	6 272	6 098
296	317	327	Eiendomsdrift borettslag	327	317	296
1 611	1 787	1 824	Varehandel/hotell og restaurant	1 824	1 787	1 611
421	398	689	Jordbruk/skogbruk	689	398	421
1 232	1 118	1 300	Bygg og anlegg	1 300	1 118	1 232
2 725	2 696	3 839	Transport og tjenesteytende næringer	3 839	2 696	2 725
658	668	896	Produksjon (industri)	896	668	658
1 684	2 148	2 316	Offentlig forvaltning	2 316	2 148	1 684
1 234	1 303	1 360	Utlandet og andre	1 360	1 303	1 234
46 264	46 928	55 999	Sum innskudd	55 943	46 888	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)	30.09.2022	30.09.2021	31.12.2021
Lån fra kredittinstitusjoner, nominell verdi	0	150	150
Obligasjonsgjeld, senior usikret, nominell verdi	15 777	14 403	15 293
Obligasjonsgjeld, SNP, nominell verdi	3 500	1 550	1 550
Verdijusteringer og påløpte renter	-181	100	70
Sum rentebærende verdipapirer	19 096	16 203	17 063

Endring i finansielle innlån

Konsern (Beløp i mnok)	30.09.2022	Fusjon 01.04.2022 portefølje SpareBank 1 Modum	Emittert	Forfalt/ innløst	31.12.2021
Lån fra kredittinstitusjoner, nominell verdi	0			-150	150
Obligasjonsgjeld, senior usikret, nominell verdi	15 777	598	2 870	-2 984	15 293
Obligasjonsgjeld, SNP, nominell verdi	3 500		1 950		1 550
Verdijusteringer og påløpte renter	-181			-251	70
Sum rentebærende verdipapirer	19 096	598	4 820	-3 385	17 063

Konsern (Beløp i mnok)	30.09.2021	Fusjon 01.06.2021 portefølje Sparebanken Telemark	Emittert	Forfalt/ innløst	31.12.2020
Lån fra kredittinstitusjoner, nominell verdi	150	150		-200	200
Obligasjonsgjeld, senior usikret, nominell verdi	14 403	7 216	1 300	-1 907	7 794
Obligasjonsgjeld, SNP, nominell verdi	1 550		1 550		
Verdijusteringer og påløpte renter	100	75		-90	115
Sum rentebærende verdipapirer	16 203	7 441	2 850	-2 197	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)	30.09.2022	30.09.2021	31.12.2021
Ansvarlig lånekapital	790	702	650
Verdijusteringer og påløpte renter	3	1	1
Sum ansvarlig lån	793	703	651

Endring ansvarlig lånekapital

Konsern (Beløp i mnok)	30.09.2022	Fusjon 01.04.2022 portefølje SpareBank 1 Modum	Emittert	Forfalt/ innløst	31.12.2021
Ansvarlig lånekapital	790	90	350	-300	650
Verdijusteringer og påløpte renter	3	-	-	2	1
Sum Ansvarlig lånekapital	793	90	350	-298	651

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

Note 21 – Annen gjeld

Morbank				Konsern		
31.12.2021	30.09.2021	30.09.2022	(beløp i mnok)	30.09.2022	30.09.2021	31.12.2021
101	35	90	Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter	121	56	128
34	34	26	Avsetning garantier	26	34	34
83	68	91	IFRS 16 forpliktelser knyttet til leieavtaler	86	63	78
139	127	154	Pensjonsforpliktelser	155	127	140
145	175	246	Annen gjeld	298	210	177
107	103	259	Derivater og andre finansielle instrumenter til virkelig verdi	259	103	107
609	542	866	Sum annen gjeld	946	593	664

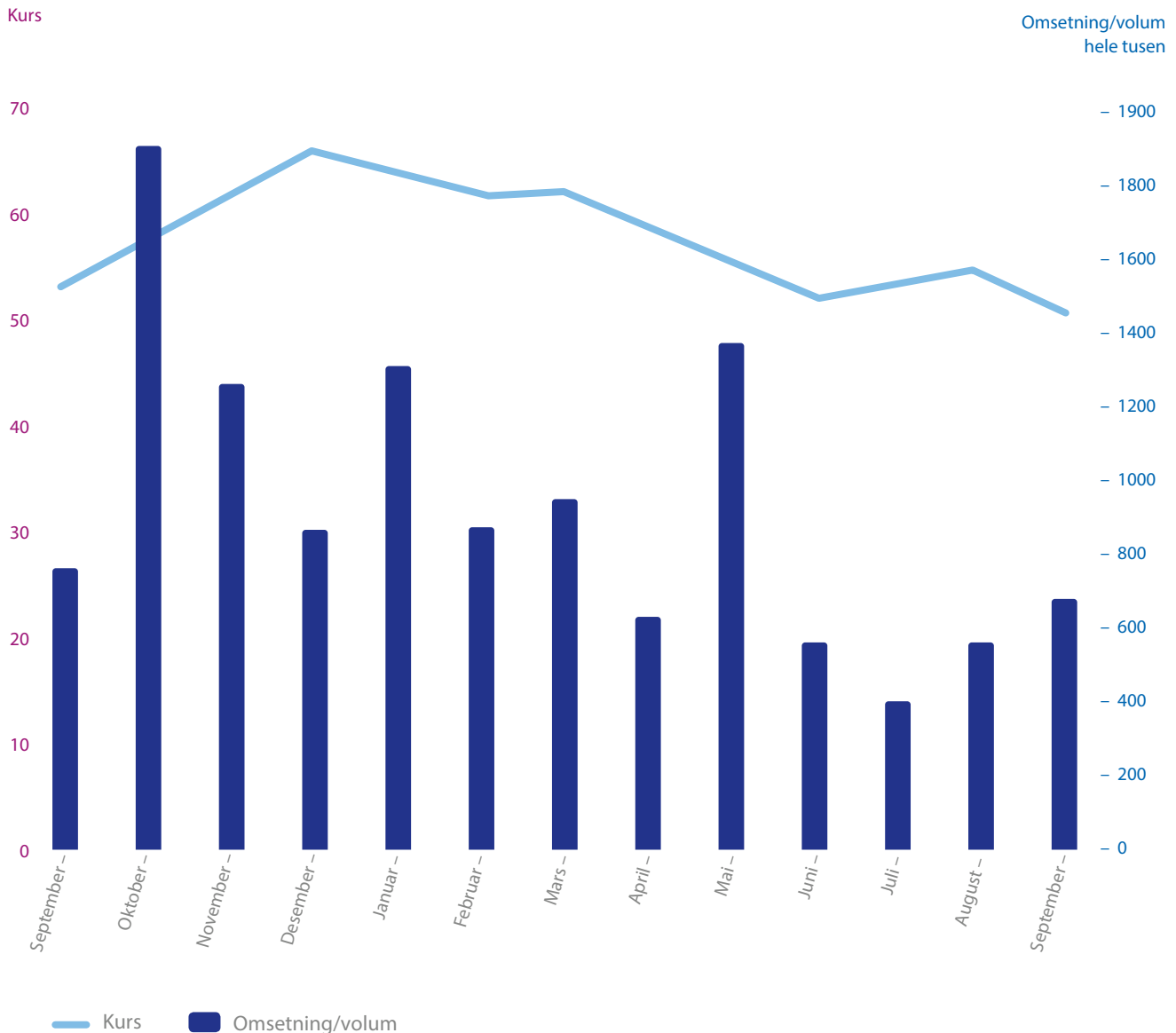
Note 22 – Egenkapitalbeviseier og spredning av egenkapitalbevis

Det var 6.036 egenkapitalbeviseiere per 30.09.2022

20 største ekenkapitalbeviseierne

	Antall	% av totalt antall ek-bevis
Sparebank 1 Stiftelsen BV	24 141 356	17,2 %
Sparebankstiftelsen Telemark	18 910 174	13,5 %
Sparebankstiftelsen SpareBank 1 Modum	18 444 646	13,2 %
Sparebankstiftelsen Nøtterøy-Tønsberg	10 925 503	7,8 %
Sparebankstiftelsen Telemark - Holla og Lunde	10 273 723	7,3 %
VPF Eika Egenkapitalbevis	4 072 529	2,9 %
Brannkassstiftelsen Midt-Buskerud	2 963 998	2,1 %
Spesialfondet Borea utbytte	2 865 702	2,0 %
Pareto invest Norge AS	2 320 883	1,7 %
Kommunal landspensjonskasse Gjensidige	1 024 879	0,7 %
Landkreditt utbytte	950 000	0,7 %
Catilina invest AS	912 032	0,7 %
Wenaasgruppen AS	907 432	0,6 %
Melesio invest AS	886 937	0,6 %
Sanden equity AS	707 494	0,5 %
Aars as	684 737	0,5 %
Foretakskonsulenter AS	621 230	0,4 %
Skogen investering AS	605 000	0,4 %
Babord AS	421 266	0,3 %
Haustad investor AS	420 000	0,3 %
Sum 20 største eiere	103 059 521	73,6 %
SpareBank 1 Sørøst-Norge (egne bevis)	43 284	0,03 %
Øvrige eiere	36 995 756	26,4 %
Utstedte egenkapitalbevis	140 098 561	100,0 %

Kursutvikling september 2021 - september 2022



Utbyttepolitikk

SpareBank 1 Sørøst-Norge har som målsetting å oppnå økonomiske resultater som gir eierne av egenkapitalbevis en god, stabil og konkurransedyktig 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 utbyttedeler 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 utbyttensnivå skal konsernets soliditet hensyntas - herunder forventet resultatutvikling i en normalisert markedsituasjon, fremtidig kapitalbehov, eksterne rammevilkår, konsernets mål og strategiske planer.

Note 23 – Egenkapitalbevis og eierbrøk

Resultat per egenkapitalbevis

Resultat per 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 per egenkapitalbevis

Ved beregning av utvannet resultat per egenkapitalbevis benyttes det veide gjennomsnitt av antall utstedte ordinære Egenkapitalbevis i omløp regulert for effekten av konvertering av potensielle Egenkapitalbevis som kan medføre utvanning. Banken har ingen slike potensielle egenkapitalbevis som pr 30.09.2022 kan medføre utvanning. Utvannet resultat per egenkapitalbevis blir derfor lik resultat per egenkapitalbevis.

Morbank

Egenkapitalbevisbrøk	
Beløp i mnok	30.09.2022
Eierandelskapital	2 101
Overkursfond	3 779
Utjevningsfond 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	30.09.2022
Grunnlag resultat som fordeles mellom EK-bevisiere og samfunnskapitalen (mnok)	673
Antall utstedte Egenkapitalbevis	140 098 561
Resultat per egenkapitalbevis (NOK)	2,91
Børskurs (NOK)	50,60
Pålydende verdi (NOK)	15,00
Korrigert resultat (beløp i mnok)	
Resultat	686
- korrigert for renter på fondsobligasjon ført direkte mot EK	-13
Korrigert resultat	673

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

Proformaresultater for 2022, 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)	Q3 2022	Q2 2022	Q1 2022	Q4 2021	Q3 2021	Q2 2021	Q1 2021	Q4 2020
Renteinntekter	678	574	514	476	429	427	420	427
Rentekostnader	264	197	161	132	115	116	119	114
Netto renteinntekter	414	377	353	344	314	311	301	314
Provisjonsinntekter	164	160	161	182	186	172	167	185
Provisjonskostnader	10	9	10	12	11	10	10	11
Andre driftsinntekter	75	100	67	90	79	93	71	75
Netto provisjons- og andre inntekter	230	251	218	259	254	255	228	248
Utbytte	0	32	14	1	0	27	18	18
Netto resultat fra eierinteresser	17	16	15	61	60	67	30	34
Netto resultat fra andre finansielle investeringer	-15	-28	-2	4	14	139	36	-7
Netto resultat fra finansielle eiendeler	1	19	27	65	74	233	83	45
Sum netto inntekter	645	648	598	669	642	799	612	607
Personalkostnader	149	152	201	212	180	158	170	187
Andre driftskostnader	150	147	163	140	118	159	118	134
Sum driftskostnader	299	299	364	352	298	317	288	321
Resultat før tap og skatt	346	349	235	316	344	482	324	286
Tap på utlån og garantier	7	15	-11	-2	-33	112	12	-12
Resultat før skatt	339	334	246	318	377	370	312	299
Skattekostnad	81	63	51	57	78	35	57	62
Resultat før øvrige resultatposter	258	271	195	261	300	335	256	237

¹⁾ Alternative resultatmål er definert i eget vedlegg til kvartalsrapporten

Note 25 – Sammendratte balansetall fra kvartalsregnskapene (proforma)

Konsern

(beløp i mnok)	3. kvartal 2022	2. kvartal 2022	1. kvartal 2022	4. kvartal 2021	3. kvartal 2021	2. kvartal 2021	1. kvartal 2021	4. kvartal 2020
Lønnsomhet								
Egenkapitalavkastning 1)	8,4 %	9,4 %	6,9 %	9,0 %	10,6 %	12,3 %	9,7 %	9,1 %
Rentenetto ekskl. renter fondsobl 1)	1,81 %	1,69 %	1,63 %	1,56 %	1,44 %	1,48 %	1,48 %	1,54 %
Kostnadsprosent 1)	46,3 %	46,2 %	60,8 %	52,7 %	46,4 %	39,7 %	47,0 %	52,9 %
Balansetall								
Brutto utlån til kunder inkl. overføring til kredittforetak 1)	105 822	105 255	103 614	102 608	101 677	100 167	98 163	96 455
Brutto utlån til kunder på balansen	74 231	74 087	72 814	72 306	71 701	70 087	68 124	66 696
Utlån overført til kredittforetak	31 590	31 168	30 800	30 302	29 976	30 080	30 040	29 759
Utlånsvekst siste 12 mnd 1)	4,1 %	5,1 %	5,6 %	6,4 %	6,5 %	6,6 %	6,8 %	7,8 %
Innskudd fra kunder	55 943	57 157	55 590	54 566	55 120	54 795	51 215	50 823
Innskuddsdekning på balansen 1)	75,4 %	77,1 %	76,3 %	75,5 %	76,9 %	78,2 %	75,2 %	76,2 %
Innskuddsdekning inkl. kredittforetak 1)	52,9 %	54,3 %	53,7 %	53,2 %	54,2 %	54,7 %	52,2 %	52,7 %
Innskuddsvekst siste 12 mnd 1)	1,5 %	4,3 %	8,5 %	7,4 %	8,1 %	6,7 %	7,0 %	8,2 %
Forvaltningskapital	89 396	89 863	87 394	86 487	86 140	85 179	81 921	81 008
Forvaltningskapital inkl. kredittforetak 1)	120 986	121 032	118 194	116 789	116 116	115 259	111 961	110 767
Egenkapital ekskl. hybridkapital	12 060	11 804	11 058	11 447	11 205	10 917	10 683	10 421
Bemanning								
Antall årsverk	628,2	626,0	632,9	637,2	643,1	633,5	633,5	623,9
herav morbank	434,6	435,6	445,9	448,6	456,9	464,4	462,7	457,7

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. september 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, 9. november 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 Gravidahl
Ansattes representant

Frede Christensen
Ansattes representant

Per Halvorsen
Konsernsjef

Uttalelser om fremtidige forhold

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

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

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

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

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



Revisjonserklæring



KPMG AS
Sørkedalsveien 6
Postboks 7000 Majorstuen
0306 Oslo

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

Til Styret i SpareBank 1 Sørøst-Norge

Uttalelse vedrørende forenklet revisorkontroll av delårsregnskap

Innledning

Vi har foretatt en forenklet revisorkontroll av vedlagte konsoliderte balanse for SpareBank 1 Sørøst-Norge pr. 30. september 2022 og tilhørende konsoliderte resultatregnskap, og kontantstrømoppstilling for nımånedersperioden avsluttet denne dato, og av beskrivelsen av regnskapsprinsipper og andre noter. Ledelsen er ansvarlig for utarbeidelsen av delårsregnskapet og at det gir et rettviseende bilde i samsvar med IAS 34 Delårsrapportering. Vår oppgave er å avgi en uttalelse om delårsregnskapet basert på vår forenklete revisorkontroll.

Omfanget av den forenklete revisorkontrollen

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

Konklusjon

Vi har ved vår forenklete revisorkontroll ikke blitt oppmerksomme på noe som gir oss grunn til å tro at det vedlagte konsoliderte delårsregnskapet ikke gir et rettviseende bilde av foretakets finansielle stilling per. 30. september 2022 og for resultatet og kontantstrømmene i nımånedersperioden, i samsvar med IAS 34 Delårsrapportering.

Oslo, 9. november 2022
KPMG AS

Anders Sjöström
Statsautorisert revisor

