



Q3 2023

Delårsregnskap



Innhold

Hovedtall	s. 4
Nøkkeltall	s. 6
Om SpareBank 1 Sørøst-Norge	s. 8
Styrets delårsberetning	s. 11
 Delårsregnskap	 s. 21
Resultatregnskap IFRS	s. 22
Balanse	s. 23
Sammendratte resultater fra kvartalsregnskapene	s. 24
Egenkapitalendring	s. 25
Kontantstrømoppstilling	s. 27
 Noter til regnskapet	 s. 30
1. Regnskapsprinsipper	s. 31
2. Kritiske regnskapsestimer og skjønnsmessige vurderinger	s. 32
3. Kapitaldekning	s. 33
4. Segmentinformasjon	s. 36
5. Tap på utlån og garantier	s. 38
6. Tapsavsetninger på utlån og garantier	s. 39
7. Utlån til kunder fordelt på trinn 1, 2 og 3	s. 42
8. Utlån til kunder fordelt på sektor og næring	s. 44
9. Overføring finansielle eiendeler	s. 44
10. Finansielle derivater	s. 45
11. Likviditetsrisiko	s. 46
12. Netto renteinntekter	s. 46
13. Netto provisjonsinntekter og andre inntekter	s. 47
14. Netto resultat fra finansielle investeringer	s. 47
15. Vurdering av virkelig verdi på finansielle instrumenter	s. 48
16. Andre eiendeler	s. 51
17. Innskudd fra kunder fordelt på sektor og næring	s. 51
18. Verdipapirgjeld	s. 52
19. Ansvarlig lånekapital	s. 53
20. Annen gjeld	s. 54
21. Egenkapitalbeviseiere og spredning av egenkapitalbevis	s. 54
22. Egenkapitalbevis og eierbrøk	s. 55
23. Proforma resultater fra kvartalsregnskapene	s. 56
24. Proforma balansetall fra kvartalsregnskapene	s. 57
25. Hendelser etter balansedagen	s. 57
 Erklæring fra styret og konsernsjef	 s. 58
Uttalelser om fremtidige forhold	s. 59

Hovedtall

1.010 mnok

Resultat etter skatt

10,7 %

Egenkapitalavkastning

18,7 %

Ren kjernekapitaldekning

Konsern	30.09.2023		30.09.2022		31.12.2022	
	mnok	% ¹⁾	mnok	% ¹⁾	mnok	% ¹⁾
Resultatsammendrag						
Netto renteinntekter	1 496	2,22	1 097	1,79	1 573	1,91
Netto provisjons- og andre inntekter	657	0,97	668	1,09	883	1,07
Netto resultat fra finansielle eiendeler	94	0,14	37	0,06	167	0,20
Sum netto inntekter	2 248	3,33	1 803	2,93	2 623	3,19
Sum driftskostnader	947	1,40	903	1,47	1 272	1,55
Driftsresultat før tap / resultat før tap og skatt	1 300	1,93	899	1,46	1 351	1,64
Tap på utlån og garantier	-15	-0,02	10	0,02	40	0,05
Resultat før skatt	1 316	1,95	889	1,45	1 311	1,59
Skattekostnad	306	0,45	190	0,31	270	0,33
Resultat etter skatt	1 010	1,50	699	1,14	1 041	1,27
Sum øvrige resultatposter ført mot egenkapital	-2	0,00	2	0,00	37	0,04
Totalresultat	1 008	1,49	700	1,14	1 078	1,31
Renter hybridkapital (fondsobligasjon)	19	0,03	13	0,02	19	0,02
Resultat etter skatt inkl renter hybridkapital	989	1,47	687	1,12	1 059	1,29

¹⁾ Beregnet i % av gjennomsnittlig forvaltningskapital



Nøkkeltall

Konsern (beløp i mnok)	30.09.2023	30.09.2022	31.12.2022
Lønnsomhet			
Egenkapitalavkastning av resultat før øvrige resultatposter ¹⁾	10,7 %	8,4 %	9,2 %
Kostnadsprosent morbank ¹⁾	33,8 %	44,9 %	43,0 %
Kostnadsprosent konsern ¹⁾	42,2 %	50,1 %	48,5 %
Balansetall			
Brutto utlån til kunder	72 077	74 231	72 852
Brutto utlån til kunder inkl. overført til kredittforetak ¹⁾	104 958	105 822	105 141
Innskudd fra kunder	55 869	55 943	55 216
Innskuddsdekning ¹⁾	77,5 %	75,4 %	75,8 %
LCR (Liquidity Coverage Ratio) likviditetsreserve	226 %	153 %	263 %
Utlånsvekst inkl. overført til kredittforetak siste 12 mnd. ^{1) 3)}	-0,8 %	4,1 %	2,5 %
Innskuddsvekst siste 12 mnd. ^{1) 3)}	-0,1 %	1,5 %	1,2 %
Forvaltningskapital	90 881	89 396	89 547
Forvaltningskapital inkl. overført til kredittforetak ¹⁾	123 762	120 986	121 837
Tap			
Tapsprosent utlån ¹⁾	-0,02 %	0,02 %	0,06 %
Utlån i trinn 3 i % av brutto utlån ¹⁾	0,94 %	0,52 %	0,90 %
Tap (inkl. SpareBank 1 Boligkreditt/Næringskreditt)			
Tapsprosent utlån (inkl. SpareBank 1 Boligkreditt/ Næringskreditt) ¹⁾	-0,01 %	0,01 %	0,04 %
Utlån i trinn 3 i % av brutto utlån (inkl. SpareBank 1 Boligkreditt/Næringskreditt) ¹⁾	0,64 %	0,37 %	0,63 %
Soliditet konsern (forholdsmessig konsolidering)			
Kapitaldekningsprosent	21,2 %	22,4 %	22,1 %
Kjernekapitalprosent	19,6 %	20,6 %	20,4 %
Ren kjernekapitalprosent	18,7 %	19,7 %	19,5 %
Netto ansvarlig kapital	12 190	12 548	12 399
Kjernekapital	11 232	11 531	11 439
Ren kjernekapital	10 724	11 025	10 939
Beregningsgrunnlag	57 371	55 960	56 097
Leverage Ratio	8,0 %	8,5 %	8,5 %
Kontor og bemanning			
Antall bankkontorer	19	21	21
Antall årsverk	641	628	649
herav morbank	429	435	432
Antall ansatte	668	654	675
herav morbank	448	454	448

Egenkapitalsbevis	30.09.2023	30.09.2022	31.12.2022
Egenkapitalsbevisbrøk	60,7 %	60,7 %	60,7 %
Børskurs (kroner)	51,00	50,60	55,00
Børsverdi (mill. kroner)	7 145	7 089	7 411
Bokført egenkapital per EKB (morbank, kroner)	53,17	50,79	52,45
Bokført egenkapital per EKB (konsern, kroner) ¹⁾	53,79	52,21	53,79
Resultat per EKB (morbank, kroner) ^{1) 2)}	4,83	2,91	4,27
Resultat per EKB (konsern, kroner) ^{1) 2)}	4,29	2,97	4,27
Utbytte per EKB (kroner)			2,60
Tilleggsutbytte per EKB (kroner)			1,50
Pris / Resultat pr EKB (morbank)	7,89x	12,99x	12,89x
Pris / Resultat pr EKB (konsern) ¹⁾	8,89x	12,74x	12,87x
Pris / Bokført egenkapital (morbank)	0,96x	1,00x	1,06x
Pris / Bokført egenkapital (konsern) ¹⁾	0,95x	0,97x	1,03x

¹⁾ Alternative resultatmål er definert i eget vedlegg til kvartalsrapporten

²⁾ Resultat per vektet EK-bevis (vektet gjennomsnitt i 2022)

³⁾ Proforma-tall for 2022

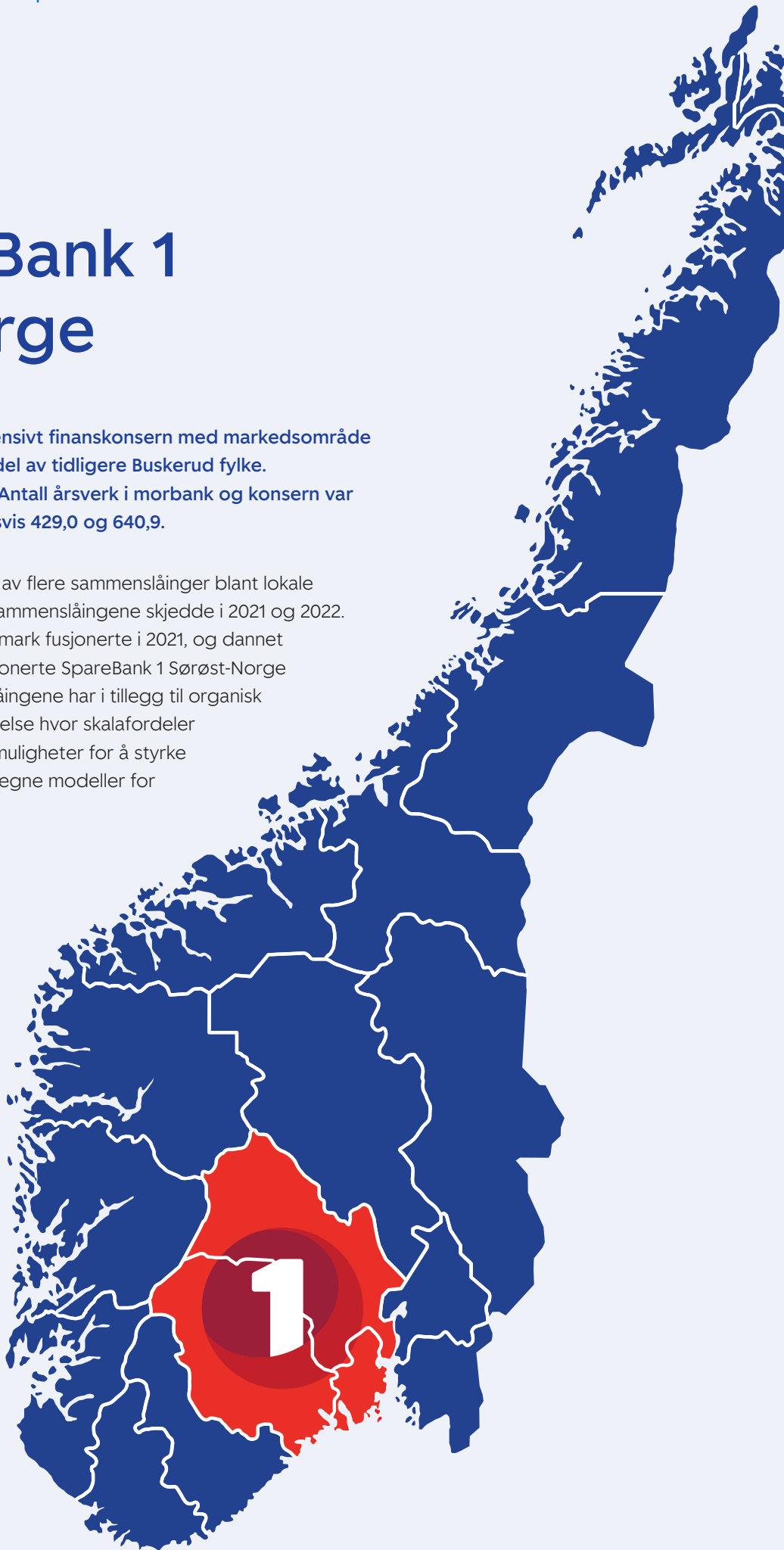
Om SpareBank 1 Sørøst-Norge

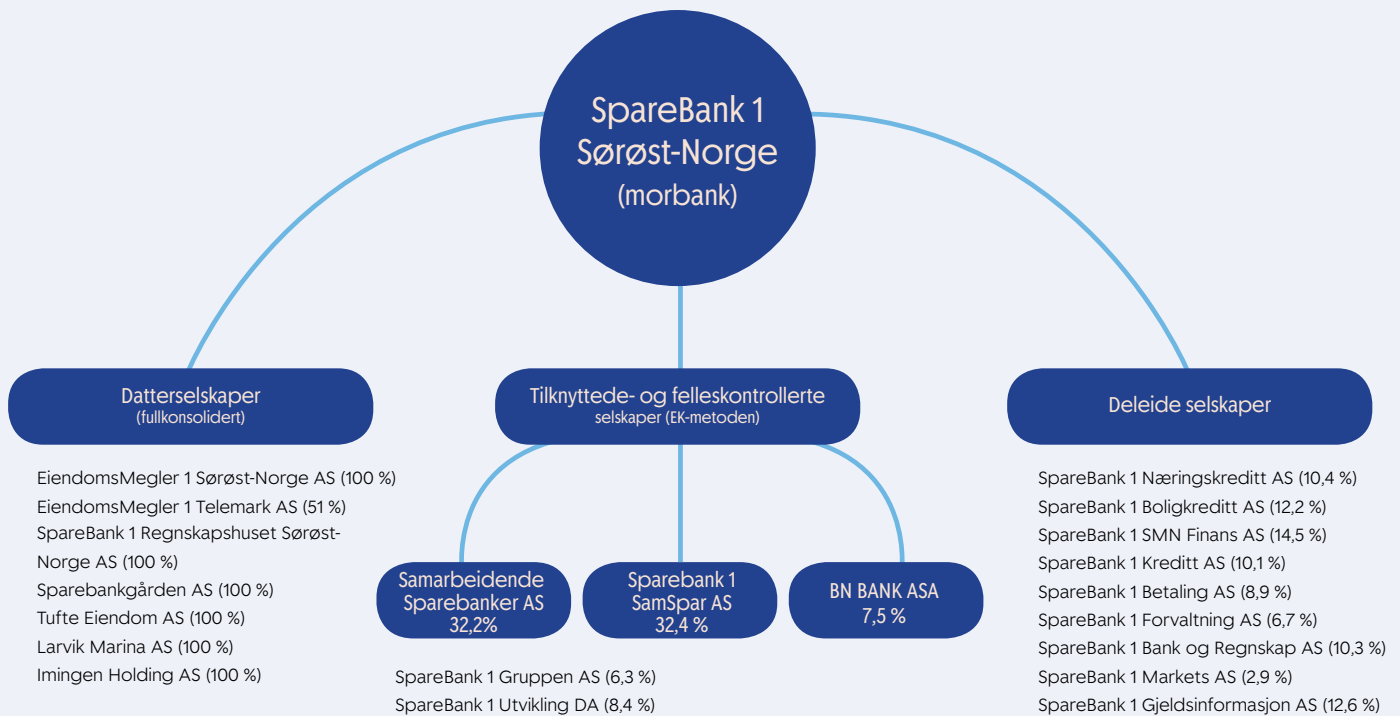
SpareBank 1 Sørøst-Norge er et offensivt finanskonsern med markedsområde Vestfold og Telemark samt i nedre del av tidligere Buskerud fylke. Hovedkontoret ligger i Sandefjord. Antall årsverk i morbank og konsern var ved utgangen av kvartalet henholdsvis 429,0 og 640,9.

SpareBank 1 Sørøst-Norge er resultat av flere sammenslåinger blant lokale sparebanker i regionen. De to siste sammenslåingene skjedde i 2021 og 2022. SpareBank 1 BV og Sparebanken Telemark fusjonerte i 2021, og dannet SpareBank 1 Sørøst-Norge. I 2022 fusjonerte SpareBank 1 Sørøst-Norge med SpareBank 1 Modum. Sammenslåingene har i tillegg til organisk vekst ført til at konsernet har en 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 og SpareBank 1 Regnskapshuset Sørøst-Norge AS. I tillegg eier banken 51 prosent av EiendomsMegler 1 Telemark.

Regionen har et diversifisert næringsliv. SpareBank 1 Sørøst-Norge har totalt 19 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 tredje kvartal

Styret benyttet seg av fullmakten fra representantskapet og besluttet 9. august utdeling av tilleggsgutbytte på kroner 1,50 per egenkapitalbevis, tilsvarende 210 mill. kroner, og utdeling av gavemidler til samfunnskapital på inntil 136 mill. kroner. Utbetalingen av utbytte og gavemidler ble gjennomført 24. august 2023.

2. september fusjonerte datterselskapene Z-Eiendom AS og EiendomsMegler 1 Sørøst-Norge AS, hvor EiendomsMegler 1 Sørøst-Norge AS er overtakende selskap.

Veksten i norsk økonomi er i ferd med å avta, men prisveksten er høy og klart over målet på 2 prosent. For å dempe prisveksten har Norges Bank fortsatt sin kontraktive pengepolitikk, og satte opp styringsrenten ytterligere 17. august og 21. september, begge gangene med 0,25 prosentpoeng. Ved utgangen av kvartalet er styringsrenten 4,25 prosent. Banken har fulgt Norges Banks økninger i styringsrenten, og økt renten på lån og innskudd fra 22. august for nye kunder, og fra 23. oktober for eksisterende personmarkedskunder og 6. september for bedriftsmarkedskunder ved endring i august. Endringen i september har effekt fra 27. september for nye kunder, og fra 28. november for eksisterende personmarkedskunder og 12. oktober for bedriftsmarkedskunder.

I kvartalet har banken utstedt senior etterstilte obligasjonsgjeld (SNP) for til sammen 750 mill. kroner.



Styrets delårsberetning

Konsernet SpareBank 1 Sørøst-Norge

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.

Den 1. april 2022 fusjonerte SpareBank 1 Sørøst-Norge og SpareBank 1 Modum, hvor SpareBank 1 Sørøst-Norge var overtakende bank. Tall fra overdragende bank ble i det offisielle regnskapet inntatt med virkning fra 1. april 2022 (SpareBank 1 Modum). For bedre sammenlignbarhet er det utarbeidet proforma regnskap for 1. kvartal 2022. Det vises til egne proformaoppstillinger for resultat og balanse i note 23 og 24.

Hovedtrekk for tredje kvartal

- Ordinært resultat etter skatt 303 (258) mill. kroner
- Netto renteinntekter 523 (414) mill. kroner
- Netto resultat fra finansielle eiendeler 9 (1) mill. kroner
 - Resultat fra SB1 Gruppen og BN Bank ASA på hhv -4 (5) mill. kroner og 14 (11) mill. kroner
- Tap på utlån og garantier 19 (7) mill. kroner
- Avkastning på egenkapital 9,4 (8,4) prosent, justert for engangseffekter i 2022 (8,9) prosent
- Utlåns- og innskuddsvekst tredje kvartal på hhv 0,3 (0,5) prosent og -2,3 (-2,1) prosent
- Ren kjernekapitaldekning konsern (forholdsmessig konsolidert) 18,7 (19,7) prosent

Nedenfor vises hovedtrekk for resultat og balanseutvikling pr. 30.09.2023 mot proforma pr. 30.09.2022 i parentes.

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

- Ordinært resultat etter skatt 1.010 (724) mill. kroner
- Netto renteinntekter 1.496 (1.144) mill. kroner
- Netto resultat fra finansielle eiendeler 94 (48) mill. kroner
 - Resultat fra SB1 Gruppen og BN Bank ASA på hhv 8 (15) mill. kroner og 39 (32) mill. kroner
- Tap på utlån og garantier -15 (11) mill. kroner
- Avkastning på egenkapital 10,7 (8,2) prosent, justert for engangseffekter i 2022 (9,1) prosent
- Utlåns- og innskuddsvekst siste 12 måneder på hhv -0,8 (4,1) prosent og -0,1 (1,5) 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 1.010 (699) mill. kroner
- Netto renteinntekter 1.496 (1.097) mill. kroner
- Tap på utlån og garantier -15 (10) mill. kroner
- Resultat fra SB1 Gruppen og BN Bank ASA på hhv 8 (14) mill. kroner og 39 (32) mill. kroner
- Avkastning på egenkapital 10,7 (8,4) prosent, justert for engangseffekter i 2022 (9,3) prosent
- Ren kjernekapitaldekning konsern (forholdsmessig konsolidert) 18,7 (19,7) prosent

Resultatutvikling

Akkumulerte tallstørrelser pr. 30.09 dersom annet ikke eksplisitt fremgår.

Resultat tredje kvartal

Resultat før skatt for konsernet ble 397 mill. kroner i 3. kvartal 2023, mot 506 mill. kroner i forrige kvartal. Dette ga en egenkapitalavkastning etter skatt på 9,4 prosent i kvartalet, mot 12,4 prosent i 2. kvartal 2023. Resultatnedgangen fra forrige kvartal skyldes i hovedsak reduserte finans- og andre inntekter med henholdsvis 43 mill. kroner og 24 mill. kroner, samt økte tapsavsetninger. Netto renteinntekter inkl. KF er styrket i kvartalet, og økte med 3,1 prosent. Rentenettoen vil styrkes ytterligere som følge av renteendring som er besluttet i september, men varslingsfrister forskyver effekten til fjerde kvartal.

Netto renteinntekter

Netto renteinntekter utgjør 523 mill. kroner i 3. kvartal 2023, en økning på 32 mill. kroner fra forrige kvartal. Rentenetto i prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital er ved utgangen av kvartalet på 2,22 prosent, mot 2,17 prosent fra forrige kvartal.

Netto provisjons- og andre inntekter

Netto provisjons- og andre inntekter utgjør 205 mill. kroner i 3. kvartal 2023, som er en nedgang på 36 mill. kroner fra forrige kvartal. Inntekter fra eiendomsmegling er redusert med 14 mill. kroner i tredje kvartal.

Netto inntekt fra andre finansielle investeringer

Netto inntekter fra finansielle investeringer utgjør 9 mill. kroner i kvartalet, som er en reduksjon på 43 mill. kroner fra forrige kvartal. Inntektsført utbytte utgjør 0 mill. kroner i kvartalet, som er en reduksjon på 15 mill. kroner fra forrige kvartal.

Inntekter fra eierinteresser i SpareBank 1 Gruppen og BN Bank ASA er på til sammen 10 mill. kroner i kvartalet, og som samlet er på samme nivå som forrige kvartal. Resultatet fra

¹⁾ Proformatall for 2022 er sammenslått resultat og balanse uten beregninger av mer-/mindreverdi

SpareBank 1 Gruppen er negativt i kvartalet, resultatet er preget av «Hans», styrtregn på Østlandet. Netto resultat fra andre finansielle investeringer utgjør -1 mill. kroner i kvartalet, som er en reduksjon på 26 mill. kroner fra forrige kvartal. Reduksjonen skyldes i hovedsak negativ verdiendring på derivater og fastrenteutlån til virkelig verdi.

Driftskostnader

Driftskostnader utgjør 321 mill. kroner i kvartalet, som er en økning på 9 mill. kroner fra forrige kvartal. Målt i prosent av inntekter er kostnadsnivået økt til 43,6 prosent sammenlignet med 39,8 prosent i forrige kvartal.

Lønn og andre personalkostnader utgjør 183 mill. kroner i kvartalet, som er en økning på 8 mill. kroner fra forrige kvartal. Antall årsverk ved utgangen av kvartalet 2023 er på 641, mot 635 ved utgangen av forrige kvartal.

Andre driftskostnader utgjør 138 mill. kroner som er omtrent på samme nivå som forrige kvartal.

Tap på utlån

Tap på utlån og garantier utgjør 19 mill. kroner i kvartalet, hvorav endringer i modellberegnete tapsavsetninger, trinn 1 og 2 er redusert med 5 mill. kroner som følge av migrasjon. Endring i trinn 3 resulterte i kostnadsføring på 21 mill. kroner, i hovedsak som følge av økt mislighold i bedriftsmarkedsp porteføljen. Periodens netto konstaterte tap ble 2 mill. kroner.

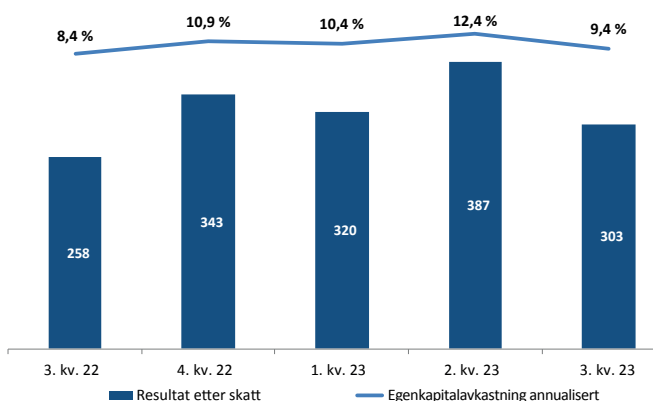
Tapsavsetning på utlån og garantier utgjør 322 mill. kroner tilsvarende 0,45 prosent av brutto utlån på balansen.

Resultat første halvår

Konsernet SpareBank 1 Sørøst-Norge hadde et resultat av ordinær drift før tap på 1.316 (889) mill. kroner. Resultat etter skatt ble 1.010 (699) mill. kroner, som utgjør 1,50 (1,14) prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital. Konsernets egenkapitalavkastning utgjorde 10,7 (8,4) prosent.

Resultat pr. egenkapitalbevis utgjorde i morbank kroner 4,83 (2,91) og kroner 4,29 (2,97) i konsern.

Kvartalsvis utvikling i resultat etter skatt og egenkapitalavkastning;

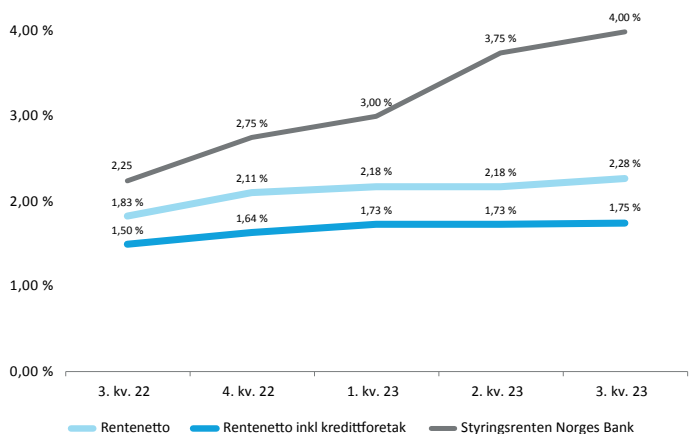


Netto renteinntekter

Netto renteinntekter utgjorde 1.496 (1.097) mill. kroner. Netto renteinntekter i prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital var 2,22 (1,79) prosent, som er en solid bedring i netto renteinntekter sammenlignet med 3. kvartal i fjor. Økningen skyldes høyere utlånsvolum som følge av fusjonen med SpareBank 1 Modum og styrket rentemargin. Utviklingen i netto renteinntekter påvirkes av et stigende rentenivå som har gitt økte innskuddsmarginer. Med basis i Norges Banks suksessive økninger i styringsrenten, har banken justert sine utlåns- og innskuddsrenter fem ganger hittil i år. Den siste renteendringen i september 2023 vil først få effekt for personmarkedet 28. november 2023, og 12. oktober 2023 for bedriftsmarkedskunder. Det vises i denne forbindelse til nærmere informasjon under kapittelet «Viktige finansielle hendelser i tredje kvartal» (side 9).

Ved utgangen av kvartalet har banken overført boliglån for 31.419 (30.084) mill. kroner til SpareBank 1 Boligkreditt AS, samt 1.461 (1.506) mill. kroner til SpareBank 1 Næringskreditt AS. Inntjeningen fra disse låneporteføljene fremkommer under netto provisjonsinntekter og utgjorde 105 (140) mill. kroner.

Kvartalsvis utvikling i rentenetto;



Netto provisjons- og andre inntekter

Til sammen utgjorde netto provisjonsinntekter og andre inntekter 657 (668) mill. kroner.

Netto provisjonsinntekter

Netto provisjonsinntekter utgjorde 401 (437) mill. kroner. Provisjon fra SpareBank 1 Boligkreditt AS og SpareBank 1 Næringskreditt AS utgjorde til sammen 105 (140) mill. kroner.

Andre driftsinntekter

Andre driftsinntekter utgjorde 256 (231) mill. kroner.

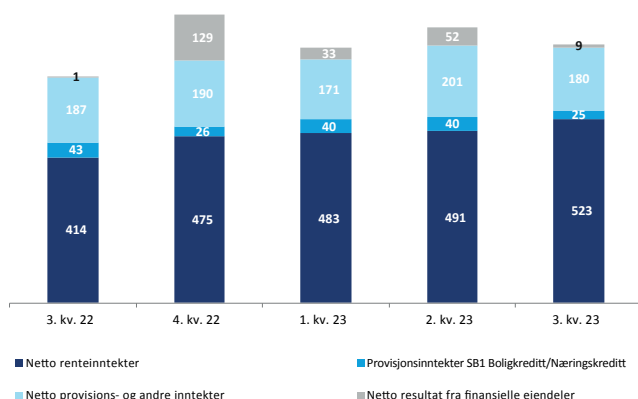
Netto resultat fra finansielle eiendeler

Netto resultat fra finansielle eiendeler utgjorde 94 (37) mill. kroner. Hovedpostene består av mottatt utbytte

med 19 (45) mill. kroner, netto resultat fra eierinteresser med 47 (46) mill. kroner samt netto resultat fra andre finansielle investeringer med 28 (-53) mill. kroner.

I netto resultat fra eierinteresser inngår resultat fra SpareBank 1 Gruppen AS og BN Bank ASA med henholdsvis 8 (14) og 39 (32) mill. kroner. Indirekte eierandel i SpareBank 1 Gruppen AS er 6,3 prosent og direkte eierandel i BN Bank ASA er 7,5 prosent.

Kvartalsvis utvikling i inntekter (mill. kroner);



Inntekter fra eierinteresser, SpareBank 1 Gruppen

SpareBank 1 Gruppen har implementert IFRS 17 og IFRS 9 i 2023. Sammenlignbare tall for 2022 er ikke omarbeidet til IFRS 17 og IFRS 9 for konsernet. Hensyntatt IFRS 17 og IFRS 9 for 2022 ville SpareBank 1 Sørøst-Norges andel av SpareBank 1 Gruppens resultatet vært 33 mill. kroner pr. 3. kvartal 2022, mot offisielt regnskap som var 14 mill. kroner pr. 3. kvartal 2022.

SpareBank 1 Gruppen fikk et resultat før skatt på 267 (1.216) mill. kroner, noe som er vesentlig lavere enn fjoråret. Økte skadeprosenter som følge av storskaden i Halden (natur) og styrtregn på Østlandet («Hans») bidrar til svekkelse av resultatet.

Fremtind Forsikring konsern rapporterer et resultat før skatt på 366 (1.366) mill. kroner. Resultat av forsikringstjenester i konsernet ble 366 mill. kr, som er en reduksjon på 1.355 mill. kroner sammenlignet med samme periode i fjor, som i hovedsak skyldes økte skadekostnader. Skadeprosenten har økt hittil i år som følge av storskaden i Halden (natur), uværet «Hans», styrtregn på Østlandet, avviklingstap, samt økt skadefrekvens og snittskade for hovedproduktene. Samtidig fortsetter veksten i selskapet. Netto inntekter fra investeringer ble 90 (-914) mill. kroner, noe som er 1.005 mill. kroner høyere enn samme periode i fjor. Avkastningen fra aksjeporteføljen var 11,0 (-22,2) prosent.

SpareBank 1 Forsikrings resultat før skatt ble 195 (-109) mill. kroner. Resultat etter skatt ble 148 (-85) mill. kroner. Bedret finansavkastning på selskapsporteføljen har medført positiv resultatutvikling så langt i år.

Inntekter fra eierinteresser, BN Bank ASA

BN Bank ASA leverte et resultat pr. 30. september 2023 på 546 (435) mill. kroner. SpareBank 1 Sørøst-Norge eier 7,5 prosent av BN Bank ASA. SpareBank 1 Sørøst-Norges andel av BN Banks resultat utgjorde 39 (32) mill. kroner.

Driftskostnader

Totale driftskostnader utgjorde 947 (903) mill. kroner. Driftskostnader i prosent av totale driftsinntekter utgjorde for konsernet 42,2 (50,1) prosent. Tilsvarende kostnadsprosent for morbank utgjorde 33,8 (44,9) prosent.

Personalkostnader

Personalkostnader utgjorde 536 (471) mill. kroner. Fusjonsrelaterte engangskostnader i 2022 utgjorde 37 mill. kroner, i hovedsak knyttet til avsetninger for omstillingspakker i 2022. Antall årsverk ved utgangen av kvartalet er 641 (628), herav morbank 429 (435). Økningen i personalkostnader skyldes økning i antall årsverk, relatert til fusjon med SpareBank 1 Modum med virkning fra 1. april 2022, og kjøp av nytt regnskapshus i Telemark med effekt fra 2023, samt generell lønnsvekst.

Andre driftskostnader

Andre driftskostnader utgjorde 411 (433) mill. kroner. Fusjonsrelaterte engangskostnader i 2022 utgjorde 55 mill. kroner, i hovedsak relatert til kostnader knyttet til transaksjonen og teknisk konvertering. Økningen i driftskostnader er relatert til fusjonen med SpareBank 1 Modum, økte alliansekostnader knyttet til teknologisk utvikling og compliance, økt aktivitet i regnskapshuset, samt generell prisvekst.

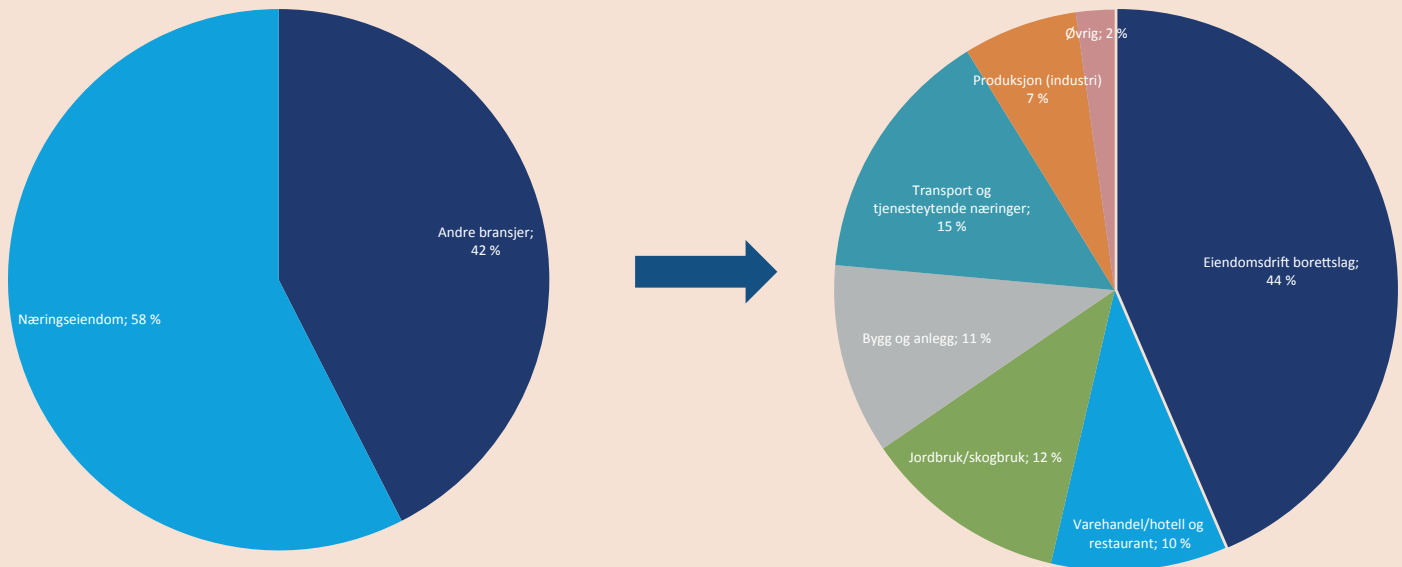
Tap og tapsavsetninger

Kostnadsførte tap beløper seg til -15 (10) mill. kroner. De modellgenererte tapsavsetningene (trinn 1 og 2) ble redusert med 20 mill. kroner som følge av justering i sentrale forutsetninger og effekt av migrasjon. Endring i trinn 3 resulterte i kostnadsføring på 2 mill. kroner, i hovedsak som følge både innfrielse av engasjementer, økt mislighold og konstatering av tap, mens periodens netto konstaterte tap ble på 2 mill. kroner.

Tapsavsetning på utlån og garantier utgjør 322 (294) mill. kroner, tilsvarende 0,45 (0,43) prosent av brutto utlån på balansen. Bankens kredittrisiko påvirkes av makroøkonomiske forhold. Inflasjon, stigende renter og usikre vekstutsikter fortsetter å prege økonomien. Banken vurderer løpende hvordan situasjonen påvirker egne kunder og nødvendige avsetninger i henhold til IFRS 9.

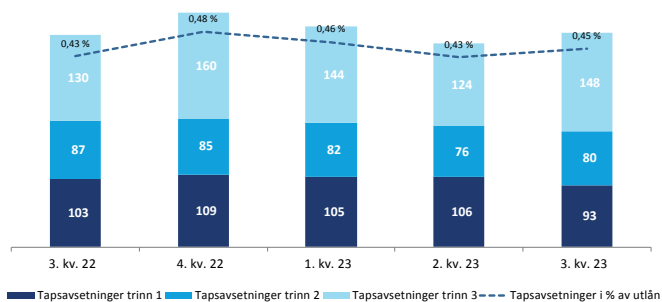
Kredittrisikoen målt ved bankens kredittmodeller er stabil for både bedriftsmarked og personmarked. Individuelle tapsavsetninger innenfor både personmarked og bedriftsmarkedet er også stabile.

BM – volum i næringseiendom og andre bransjer



Banken har, i tillegg til individuelle tapsvurderinger, skjønnsmessig vurdert IFRS 9-modellens scenariovekting også dette kvartalet. Scenariovektingen er uendret for bedriftsmarkedsporteføljen og personmarkedsporteføljen i inneværende kvartal. Vektingen inneholder en økning i worst case-scenariet og reflekterer en usikkerhet knyttet til den økonomiske utviklingen frem over. For mer informasjon vises det til note 3 og note 6.

Kvartalsvis utvikling i tapsavsetninger, akkumulerte tall;



Balanseutvikling

Konsernets forvaltningskapital utgjorde 90.881 (89.396) mill. kroner. Konsernets forretningskapital (forvaltningskapital inklusive overførte lån til SpareBank 1 Boligkreditt AS og SpareBank 1 Næringskreditt AS) utgjorde 123.762 (120.986) mill. kroner.

Utlån- og innskuddsutvikling

Brutto utlån (inklusive volum overført til SpareBank 1 Boligkreditt AS / SpareBank 1 Næringskreditt AS) utgjorde 104.958 mill. kroner. De siste 12 måneder har det vært negativ utlånsvekst på -0,8 prosent. Veksten fordelte seg

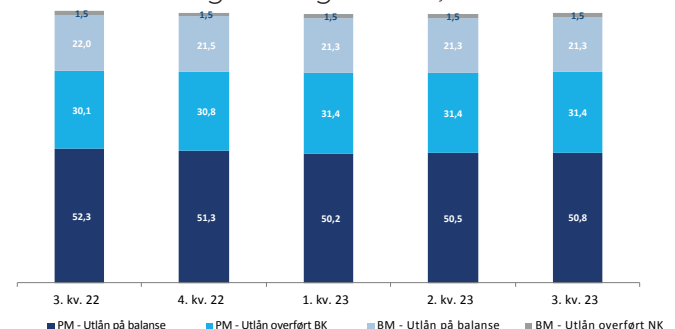
med -148 mill. kroner (-0,2 prosent) i personmarkedet og -716 mill. kroner (-3,1 prosent) i bedriftsmarkedet. Personmarkedsandelen av utlån (inklusive SpareBank 1 Boligkreditt AS) er ved utgangen av kvartalet på 78 (78) prosent.

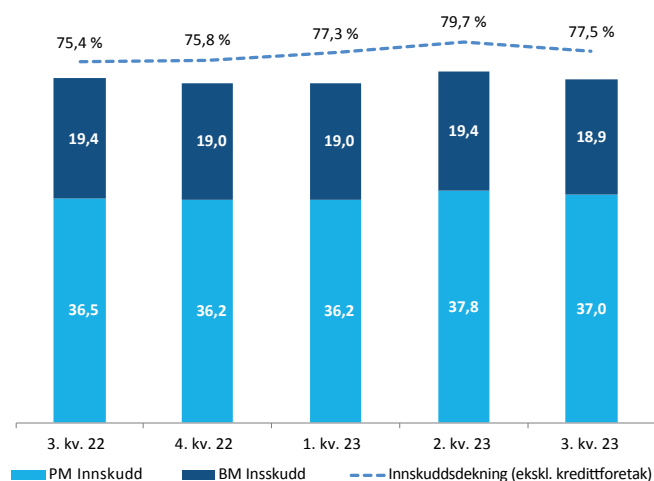
Konsernet hadde ved utgangen av kvartalet et innskuddsvolum på 55.869 mill. kroner, med en negativ innskuddsvekst på -0,1 prosent de siste 12 måneder. Veksten fordelte seg med 481 mill. kroner (1,3 prosent) i personmarkedet og -555 mill. kroner (-2,9 prosent) i bedriftsmarkedet.

Konsernet hadde en innskuddsdekning på 77,5 prosent, mot 75,4 prosent på samme tidspunkt i fjor. Inkludert volum overført til SpareBank 1 Boligkreditt AS / SpareBank 1 Næringskreditt AS utgjør innskuddsdekningen 53,2 (52,9) prosent. Innskudd innenfor innskuddsgarantiordningen utgjorde 72 prosent.

Personmarkedsandelen av innskudd er ved utgangen av kvartalet på 66 (65) prosent.

Kvartalsvis utvikling i utlån og innskudd;





Likviditet

Bankens likviditetssituasjon ved utgangen av kvartalet er god. Banken har en likviditetsportefølje på 10,4 mrd. kroner og en LCR på 226 (153) prosent. 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. Banken er godt over dette målet ved utgangen av kvartalet.

Ved utgangen av kvartalet er det overført boliglån for totalt 31,4 (30,1) mrd. kroner til SpareBank 1 Boligkreditt AS. Totale lån klagt for overføring til SpareBank 1

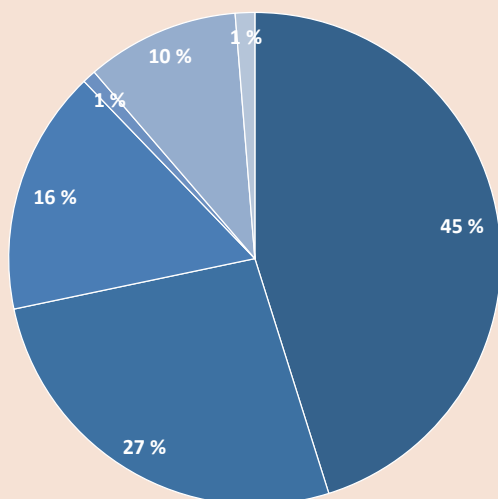
Boligkreditt AS var på 27,0 (27,2) mrd. kroner. Banken har i tillegg overført lån til SpareBank 1 Næringskreditt AS med 1,5 (1,5) mrd. kroner.

Konsernet har et mål om gjennomsnittlig løpetid på obligasjonsgjelden på minimum 3,0 år. Ved utgangen av kvartalet utgjorde den gjennomsnittlige løpetiden 3,2 (3,2) år.

Banken mottok fra Finanstilsynet oppdatert MREL-krav i desember 2022, hvor det ble fastsatt at SpareBank 1 Sørøst-Norge skal ha et risikovektet MREL (summen av ansvarlig kapital og konvertibel gjeld) på 26,5 prosent. I og med at den ansvarlige kapitalen som benyttes for å oppfylle risikovektet MREL ikke samtidig kan dekke det kombinerte bufferkravet (7,5 prosent) blir det faktiske kravet til MREL-kapital 34,0 prosent, og som skal oppfylles i sin helhet innen utgangen av 2023. Kravet på 34,0 prosent er beregnet etter kapitalkravene gjeldende per utgangen av 2022, og hensyntar ikke økt motsyklisk fra 31.03.2023, og eventuell økt systemrisikobuffer fra 31.12.2023. Hensyntatt økte kapitalkrav i inneværende år vil faktisk behov for MREL-kapital (effektiv MREL-prosent) øke fra 34,0 prosent til 37,5 prosent, og minstekravet til etterstillelse økes til 30,5 prosent.

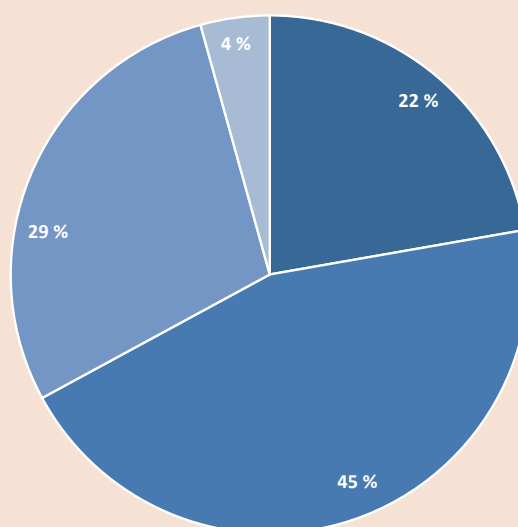
Banken har per utgangen av kvartalet utstedt 4,8 (3,5) mrd. kroner i etterstilt gjeld (SNP). SpareBank 1 Sørøst-Norge vil tilfredsstille kravene til MREL innen utgangen av 2023.

Finansieringskilder



■ Kundeinnskudd ■ Kredittforetak ■ Obligasjonsgjeld ■ Ansvarlig lån og fondsobligasjon ■ Egenkapital ■ Øvrig

Likviditetsportefølje



■ Stat/statsgarantert ■ OMF ■ Fylke/kommune ■ Øvrig

Egenkapital

Kapitaldekning

Ved beregning av kapitaldekning benytter SpareBank 1 Sørøst-Norge standardmetoden for kredittrisiko og basismetoden for operasjonell risiko. Banken rapporterer fra og med utgangen av 2022 konsolidert kapitaldekningsoppgave. Banken foretar forholdsmessig konsolidering for eierandeler i SpareBank 1 Boligkreditt AS, SpareBank 1 Næringskreditt AS, SpareBank 1 Kreditt AS, SpareBank 1 Finans Midt-Norge AS og BN Bank ASA.

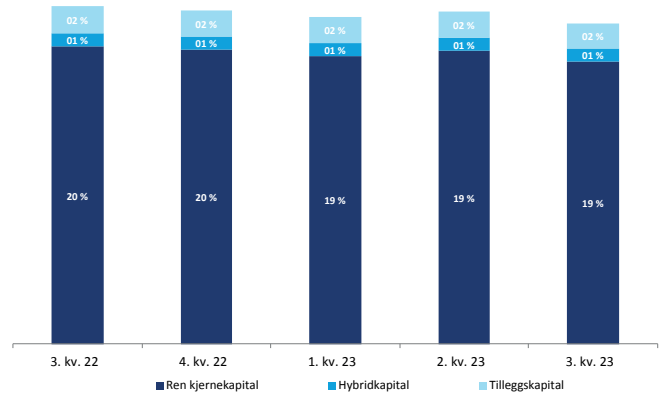
Motsyklisk kapitalbuffer utgjør 2,5 prosent ved utgangen av 3. kvartal 2023. Den 16. desember vedtok Finansdepartementet å utsette innføringen av økning i systemrisikobufferen for banker som bruker standardmetoden. Kravet om å øke systemrisikobufferen fra 3,0 prosent til 4,5 prosent ble utsatt med ett år, slik at kravet gjelder fra utgangen av 2023. I forbindelse med godkjenningen av fusjonen med SpareBank 1 Modum i mars 2022 fastsatte Finanstilsynet et nytt Pilar 2-krav på 2,5 prosent. Dette kravet er gjeldende inntil Finanstilsynet har fastsatt nytt Pilar 2-krav. Styret oversendte ny kapitalbehovsvurdering (ICAAP) til Finanstilsynet i 1. kvartal 2023. Regulatorisk krav til ren kjernekapital ved utgangen av 3. kvartal 2023 er 15,0 prosent eksklusive management buffer. Konsernets mål om ren kjernekapitaldekning er 17,0 prosent.

Ved utgangen av 3. kvartal 2023 utgjorde ren kjernekapitaldekning 18,7² (19,7) prosent og uvektet kjernekapital (leverage ratio) 8,0 (8,5) prosent. Konsernet mottok brev fra Finanstilsynet 17. oktober om krav for å inkludere delårsresultatet i konsernresultatet. Som følge av at tredje kvartal ikke er gjennomgått av revisor, er delårsresultatet ikke inkludert i beregning av konsernets soliditet. Regulatorisk krav til uvektet kjernekapital er 3,0 prosent. Begge målene innfris med god margin ved utgangen av 3. kvartal 2023.

Bruk av egne modeller for beregning av kapitalkrav

Konsernet har etablert seg som en solid og konkurransedyktig bank, hvor det er 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. Det igangsatte arbeidet med å forberede en søknad til Finanstilsynet om godkjenning i bruk av avanserte IRB-modeller har høy prioritet.

Kvartalsvis utvikling i kapitaldekning:



Transaksjoner gjennomført med nærstående parter

Konsernet har ikke gjennomført transaksjoner med nærstående parter som har hatt vesentlig betydning på virksomhetens økonomiske stilling eller resultat i løpet av rapporteringsperioden.

Med utgangspunkt i bankens gode soliditet og underliggende drift besluttet styret på styremøte i august å benytte seg av fullmakten fra representantskapet, og betale ut tilleggsutbyttet for 2022 på 1,50 kroner per egenkapitalbevis. Av samlet utbytte på 346 mill. kroner er 136 mill. kroner tilordnet samfunnskapitalen, mens egenkapitalbevisene fikk utbetalt 210 mill. kroner. Totalt har konsernet, etter utbetaling av tilleggsutbytte, utbetalt 91 prosent av offisielt resultat morbank for 2022. Tilleggsutbytte ble utbetalt 24. august 2023.

Utsiktene fremover

Økt pris- og kostnadsnivå har ført til lavere økonomisk aktivitet, spesielt innenfor bygg- og anleggsvirksomhet i regionen og særlig innenfor nybygg av leiligheter, omsetning av fritidseiendom og næringsbygg. Også privatmarkedet er påvirket av den økonomiske situasjonen. I konsernets regnskap kommer dette til uttrykk gjennom lavere utlånsvekst og lavere aktivitet i eiendomsmeulingsforetakene. For person- og bedriftsmarkedet er utlånsveksten lavere enn markedsveksten i regionen.

Norges Banks rapport Regionalt nettverk viser at bedriftene i undersøkelsen forventer at aktiviteten vil øke noe i andre halvdel av 2023, men at det er stor variasjon mellom næringene. For Region SØR er bildet blandet, men totalt sett kommer regionen forholdsmessig godt ut i undersøkelsen. Bankens egen forventningsundersøkelse, Konjunktur Sørøst, bekrefter resultatene fra Regionalt nettverk. Generelt forventer bedriftene lavere omsetning og lønnsomhet, men med variasjoner både mellom næringer og regioner i konsernets markedsområde.

Gjeldsgraden til deler av norsk husholdningssektor er høy. Hvis inflasjon og lønnsvekst ikke avtar, kan styringsrenten og lånerentene øke ytterligere med påfølgende fall i

²⁾ Pr 30.09.2023 er delårsresultat ikke medregnet i ren kjernekapital, ved medregning av 50 prosent av delårsresultat er ren kjernekapital estimert til 19,7 prosent.

boligpriser. Egne analyser basert på tall fra SSB viser at husholdningene i vår region har vesentlig lavere forhold mellom inntekt og boligpriser, sammenlignet med for eksempel Oslo, og slik sett mindre følsom i sin etterspørsel etter varer og tjenester ved et boligprisfall. Mindre svingninger i etterspørsel etter varer og tjenester bidrar til lavere risiko for et alvorlig tilbakeslag for næringslivet i regionen. En høy andel sysselsatte innenfor offentlig sektor i regionen har også en dempende effekt.

Økte renter kan føre til lavere kredittvekst og økt konkurranse om spesielt boliglån. Dette kan medføre press på utlåsmarginer. Økte markedsrenter kan også føre til økt konkurranse om innskuddsmidler med press på marginer. Banken har en stabil innskuddsdekning med en høy andel innskudd innenfor innskuddsgarantiordningen.

Rentenettoen er styrket gjennom 2023 som følge av de mange renteendringene i 2022 og hittil i 2023. De to siste vedtatte renteendringene i august og september 2023 som enda ikke har fått effekt, vil være med på å opprettholde en sterk rentenetto inn i fjerde kvartal.

Regionen har et variert og sterkt næringsliv med god befolkningsvekst. Konsernet har sterk markedsposisjon,

lokal tilstedeværelse og konkurransedyktige vilkår. Strategisk posisjon og vekstmulighetene for konsernet vurderes som sterk.

I slutten av april ble det klart at Sparebanken Sogn og Fjordane kjøper seg inn i SamSpar og dermed indirekte i SpareBank 1-Alliansen. Det innebærer at konsernet selger seg ned i SamSpar-selskapene. Det gjenstår noen detaljer i oppgjørsberegningene i transaksjonen, men et foreløpig anslag på gevinsten for SpareBank 1 Sørøst-Norge er antatt å ligge i intervallet 50 til 55 mill. kroner for morbanken. Transaksjonen er ventet å bli gjennomført i løpet av 2024.

Økte myndighetskrav både med hensyn til kapital og compliance kombinert med krevende makroøkonomiske utsikter vil kunne være viktige drivere for strukturelle endringer i finanssektoren. Konsernet har høy soliditet og er strategisk posisjonert i et spennende markedsområde i vekst med et diversifisert næringsliv. Med dette som utgangspunkt har styret som mål å etablere en sterk regionbank i Sør-Norge med økt konkurransekraft og økt tilstedeværelse.

Sandefjord, 25. oktober 2023
Styret i SpareBank 1 Sørøst-Norge

Finn Haugan
Styrets leder

John-Arne Haugerud
Nestleder

Lene Svenne

Heine Wang

Jan Erling Nilsen

Lene Marie Aas Thorstensen

Maria Tho

Hanne Myhre Gravdahl
Ansattes representant

Frede Christensen
Ansattes representant

Per Halvorsen
Konsernsjef





Delårsregnskap

Resultatregnskap IFRS

Morbank						Konsern					
2022	Q3 2022	Q3 2023	30.09. 2022	30.09. 2023	(Beløp i mnok)	Note	30.09. 2023	30.09. 2022	Q3 2023	Q3 2022	2022
287	75	125	177	391	Renteinntekter - eiendeler målt til virkelig verdi		391	177	125	75	287
2 297	603	1 041	1 522	2 747	Renteinntekter - eiendeler målt til amortisert kost		2 746	1 521	1 040	603	2 296
1 012	265	643	602	1 641	Rentekostnader		1 640	600	642	264	1 010
1 572	413	523	1 096	1 497	Netto renteinntekter	12	1 496	1 097	523	414	1 573
618	164	142	464	443	Provisjonsinntekter		443	464	142	164	618
39	10	14	27	42	Provisjonskostnader		42	27	14	10	39
16	4	3	11	12	Andre driftsinntekter		256	231	77	75	304
595	158	131	448	413	Netto provisjons- og andre inntekter	13	657	668	205	230	883
77	0	0	45	19	Utbytte		19	45	0	0	77
116	3	0	60	188	Netto resultat fra eierinteresser		47	46	10	17	94
-5	-15	-1	-53	28	Netto resultat fra andre finansielle investeringer ¹⁾		28	-53	-1	-15	-5
188	-12	-1	51	235	Netto resultat fra finansielle eiendeler	14	94	37	9	1	167
2 355	560	653	1 596	2 145	Sum netto inntekter		2 248	1 803	737	645	2 623
501	104	122	346	354	Personalkostnader		536	471	183	149	716
512	127	124	370	371	Andre driftskostnader		411	433	138	150	556
1 013	231	245	716	725	Sum driftskostnader		947	903	321	299	1 272
1 343	329	408	879	1 420	Resultat før tap og skatt		1 300	899	416	346	1 351
40	7	19	10	-15	Tap på utlån og garantier	5, 6	-15	10	19	7	40
1 303	322	389	869	1 435	Resultat før skatt		1 316	889	397	339	1 311
263	81	94	183	301	Skattekostnad		306	190	94	81	270
1 040	241	295	686	1 135	Resultat før øvrige resultatposter		1 010	699	303	258	1 041
					Majoritetens andel av resultat		1 009	696	303	257	1 038
					Minoritetens andel av resultat		1	3	0	1	3
4,27	1,02	1,25	2,91	4,83	Resultat og utvannet resultat før øvrige res.poster per EKB		4,29	2,97	1,28	1,10	4,27

Utvidet resultat

Morbank					Konsern						
2022	Q3 2022	Q3 2023	30.09. 2022	30.09. 2023	(Beløp i mnok)	Note	30.09. 2023	30.09. 2022	Q3 2023	Q3 2022	2022
1 040	241	295	686	1 135	Resultat for perioden		1 010	699	303	258	1 041
					Poster som kan bli reklassifisert over resultat						
3	1	-1	-1	-3	Verdiendring på utlån klassifisert til virkelig verdi		-3	-1	-1	1	3
					Andel andre inntekter og kostnader fra FKV/TS		1	2	0	1	-1
					Poster som ikke kan bli reklassifisert over resultat						
35	-	-	-	-	Estimatavvik IAS 19 Pensjon		-	-	-	-	35
38	1	-1	-1	-3	Periodens utvidet resultat		-2	2	-1	2	37
1 078	242	293	685	1 132	Totalresultat		1 008	700	302	260	1 078
					Majoritetens andel av totalresultat		1 007	698	302	259	1 075
					Minoritetens andel av totalresultat		1	3	0	1	3

Balanse

Morbank				Konsern			
31.12.2022	30.09.2022	30.09.2023	(Beløp i mnok)	Note	30.09.2023	30.09.2022	31.12.2022
108	120	97	Kontantbeholdning og fordringer på sentralbanker		97	120	108
2 499	1 093	2 339	Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid		2 339	1 093	2 499
673	700	881	Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner med avtalt løpetid		881	700	673
72 572	73 989	71 824	Netto utlån til kunder		71 803	73 963	72 546
8 430	8 302	10 286	Sertifikater, obligasjoner og andre verdipapir med virkelig verdi	4, 6, 7, 8	10 286	8 302	8 430
2 617	2 623	2 705	Aksjer, andeler og andre egenkapitalinteresser		2 705	2 623	2 617
153	117	153	Eierinteresser i konsernselskap		0	0	0
1 191	1 136	1 341	Eierinteresser i felleskontrollert virksomhet og tilknyttet selskap		1 414	1 407	1 452
282	303	242	Varige driftsmidler		283	345	326
357	357	357	Goodwill		458	423	458
38	23	39	Utsatt skattefordel		40	25	39
283	260	438	Andre eiendeler	16	575	393	399
89 202	89 024	90 702	Sum eiendeler		90 881	89 396	89 547
19	31	43	Innskudd fra og gjeld til kredittinstitusjoner		43	31	19
55 284	55 999	55 925	Innskudd fra kunder	17	55 869	55 943	55 216
19 570	19 096	19 903	Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	16	19 903	19 096	19 570
308	197	311	Betalbar skatt		314	207	319
816	835	1 145	Annen gjeld og forpliktelser	20	1 227	914	900
749	793	751	Ansvarlig lånekapital	19	751	793	749
76 745	76 952	78 079	Sum gjeld		78 107	76 985	76 773
2 101	2 101	2 101	Eierandelskapital		2 101	2 101	2 101
3 779	3 779	3 779	Overkursfond		3 779	3 779	3 779
1 413	812	839	Utjevningsfond		839	812	1 413
4 716	4 327	4 344	Sparebankens fond		4 344	4 327	4 716
91	25	91	Fond for urealiserte gevinster		91	25	91
350	350	350	Hybridkapital		350	350	350
	673	1 113	Annen egenkapital		1 257	1 002	310
7	7	7	Gavefond		7	7	7
			Minoritetsandel		7	8	7
12 457	12 073	12 622	Sum egenkapital		12 774	12 410	12 774
89 202	89 024	90 702	Gjeld og egenkapital		90 881	89 396	89 547

Sammendratte resultater fra kvartalsregnskapene

Konsern

(Beløp i mnok)	3. kvartal 2023	2. kvartal 2023	1. kvartal 2023	4. kvartal 2022	3. kvartal 2022	2. kvartal 2022	1. kvartal 2022	4. kvartal 2021
Renteinntekter	1 165	1 015	956	885	678	574	446	413
Rentekostnader	642	524	474	410	264	197	140	113
Netto renteinntekter	523	491	483	475	414	377	306	300
Provisjonsinntekter	142	153	148	154	164	160	140	158
Provisjonskostnader	14	13	15	12	10	9	8	10
Andre driftsinntekter	77	101	78	74	75	100	55	64
Netto provisjons- og andre inntekter	205	241	211	216	230	251	187	212
Utbytte	0	15	3	33	0	32	12	1
Netto resultat fra eierinteresser	10	11	26	48	17	16	14	48
Netto resultat fra andre finansielle investeringer	-1	25	4	48	-15	-28	-10	0
Netto resultat fra finansielle eiendeler	9	52	33	129	1	19	17	50
Sum netto inntekter	737	784	727	820	645	648	510	561
Personalkostnader	183	175	177	245	149	152	169	177
Andre driftskostnader	138	136	137	124	150	147	136	108
Sum driftskostnader	321	312	314	369	299	299	306	285
Resultat før tap og skatt	416	472	413	452	346	349	204	276
Tap på utlån og garantier	19	-34	-1	29	7	15	-11	2
Resultat før skatt	397	506	413	422	339	334	215	274
Skattekostnad	94	119	93	80	81	63	46	49
Resultat før øvrige resultatposter	303	387	320	343	258	271	170	225

Konsern

Resultat per egenkapitalbevis (kvartal isolert)	1,28	1,65	1,36	1,46	1,10	1,15	0,84	1,12
---	------	------	------	------	------	------	------	------

Egenkapitalendring

Konsern

(Beløp i mnok)	Eier- andels- kapital ¹⁾	Over- kurs- fond	Uttev- nings- fond	Spare- bankens- fond	Gave- fond	Fond for urealisert gevinster	Hybrid- kapital	Annen egenka- pital	Minori- tets- andel	Sum egen- kapital
Egenkapital pr. 31.12.2022	2 101	3 779	1 413	4 716	7	91	350	310	7	12 775
Rentekostnader på fondsobligasjon								-19		-19
Utbytte/gaver fra 2022, utbetalt i 2023			-574	-372					-2	-948
Spareordning egenkapital- bevis ansatte		-1								-1
Andre endringer i EK ²⁾								-40		-40
Resultat før øvrige resultat- poster								1 009	1	1 010
Poster som kan bli reklassifisert over resultat: Verdiendring på utlån klassifisert til virkelig verdi								-3		-3
Andel andre inntekter og kostnader fra FKV/TS								1		1
Egenkapital pr. 30.09.2023	2 101	3 779	839	4 344	7	91	350	1 257	7	12 775

¹⁾ Eierandelskapital per 30.09.2023 er fratrasket 0,9 mnok i egenbeholdning

Eierandelskapital per 31.12.2022 er fratrasket 0,6 mnok i egenbeholdning

²⁾ Hvorav implementeringseffekt IFRS 17 og IFRS9 på IB 01.01.2023 i FKV utgjør 61 mnok

Konsern

(Beløp i mnok)	Eier- andels- kapital ¹⁾	Over- kurs- fond	Uttev- nings- fond	Spare- bankens- fond	Gave- fond	Fond for urealisert gevinster	Hybrid- kapital	Annen egenka- pital	Minori- tets- andel	Sum egen- kapital
Egenkapital pr. 31.12.2021	1 778	2 777	1 108	3 727	7	26	350	318	10	10 100
Egenkapital tilordnet ved fusjon med SpareBank 1 Modum	321	998		795						2 113
Rentekostnader på fondsobligasjon								-13		-13
Utbytte/gaver fra 2021, utbetalt i 2022			-296	-196					-4	-496
Andre endringer i EK								-1		-1
Spareordning egenkapital- bevis ansatte	2	4								6
Resultat før øvrige resultatposter								696	3	699
Poster som kan bli reklassifisert over resultat: 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	4 327	7	25	350	1 002	8	12 410

¹⁾ Eierandelskapital per 30.09.2022 er fratrasket 0,6 mnok i egenbeholdning

Eierandelskapital per 31.12.2021 er fratrasket 2,8 mnok i egenbeholdning

Morbank

(Beløp i mnok)	Eier- andels- kapital ¹⁾	Over- kurs- fond	Uttev- nings- fond	Spare- bankens- fond	Gave- fond	Fond for urealisert gevinster	Hybrid- kapital	Annen egenka- pital	Sum egen- kapital
Egenkapital pr. 31.12.2022	2 101	3 779	1 413	4 716	7	91	350	0	12 457
Rentekostnader på fondsobli- gasjon								-19	-19
Utbytte/gaver fra 2022, utbetalt i 2023			-574	-372					-946
Spareordning egenkapital- bevis ansatte		-1							-1
Resultat før øvrige resultat- poster								1 135	1 135
Poster som kan bli reklassi- fisert over resultat:									
Verdiendring på utlån klassi- fisert til virkelig verdi								-3	-3
Egenkapital pr. 30.09.2023	2 101	3 779	839	4 344	7	91	350	1 113	12 623

¹⁾ Eierandelskapital per 30.09.2023 er fratrasket 0,9 mnok i egenbeholdning
Eierandelskapital per 31.12.2022 er fratrasket 0,6 mnok i egenbeholdning

Morbank

(Beløp i mnok)	Eier- andels- kapital ¹⁾	Over- kurs- fond	Uttev- nings- fond	Spare- bankens- fond	Gave- fond	Fond for urealisert gevinster	Hybrid- kapital	Annen egenka- pital	Sum egen- kapital
Egenkapital pr. 31.12.2021	1 778	2 777	1 108	3 727	7	26	350	0	9 773
Egenkapital tilordnet ved fusjon med SpareBank 1 Modum	321	998		795					2 113
Rentekostnader på fonds- obligasjon								-13	-13
Utbytte/gaver fra 2021, utbetalt i 2022			-296	-196					-492
Spareordning egenkapital- bevis ansatte	2	4							6
Resultat før øvrige resultatposter								686	686
Poster som kan bli reklassifisert over resultat:									
Verdiendring på utlån klassifisert til virkelig verdi						-1			-1
Egenkapital pr. 30.06.2022	2 101	3 779	812	4 327	7	25	350	673	12 073

¹⁾ Eierandelskapital per 30.09.2022 er fratrasket 0,6 mnok i egenbeholdning
Eierandelskapital per 31.12.2021 er fratrasket 2,8 mnok i egenbeholdning

Kontantstrømoppstilling

Morbank			Beløp i mnok	Konsern		
31.12.2022	30.09.2022	30.09.2023		30.09.2023	30.09.2022	31.12.2022
			Kontantstrøm fra virksomheten			
1 303	869	1 435	Periodens resultat før skatt	1 316	889	1 311
			Netto resultat fra felleskontrollert virksomhet	-47	-46	-158
-6	-4	-3	Tap/gevinst anleggsmidler	-3	-4	-6
50	35	38	Av- og nedskrivninger	41	29	54
40	10	-15	Tap på utlån	-15	10	40
-258	-258	-307	Betalbar skatt	-312	-268	-267
-139	-1 518	859	Endring utlån og andre eiendeler	855	-1 522	-143
521	1 236	642	Endring innskudd fra kunder	652	1 248	505
-150	-150	-208	Endring utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	-208	-150	-150
-1 694	-1 566	-1 856	Endring sertifikater og obligasjoner	-1 856	-1 566	-1 694
-21	48	-153	Endring øvrige fordringer	-175	24	-24
-252	-392	90	Endring annen kortsiktig gjeld	97	-393	-262
-607	-1 691	522	Netto kontantstrøm fra virksomheten	345	-1 750	-794
			Kontantstrøm fra investeringsaktiviteter			
625	625	0	Tilført kontanter og kontantekvivalenter ved fusjon 1)	0	625	642
-37	-40	-9	Investeringer i varige driftsmidler	-9	-34	-39
15	10	13	Salg av varige driftsmidler	13	10	15
-231	-81	-217	Investeringer i aksjer, egenkapitalbevis og andeler	-40	-25	-114
130	33	7	Salg av aksjer, egenkapitalbevis og andeler	7	33	130
502	546	-207	Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	-29	608	635
			Kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter			
6 168	5 418	3 530	Opptak av finansielle innlån	3 530	5 418	6 223
-4 787	-4 438	-3 072	Tilbakebetaling av finansielle innlån	-3 072	-4 438	-4 785
416	416	200	Opptak ansvarlig lån / fondsobligasjoner	200	416	416
-411	-366	-200	Tilbakebetaling av ansvarlig lån / fondsobligasjoner	-200	-366	-411
6	7	6	Tilbakekjøp egne EK-bevis til spareprogrammet	6	7	6
-492	-490	-950	Utbetalt utbytte/ gaver	-950	-494	-496
901	547	-486	Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	-486	544	954
796	-598	-171	Sum endring kontanter og kontantekvivalenter	-171	-598	796
1 812	1 812	2 607	Kontanter og kontantekvivalenter IB	2 607	1 812	1 812
2 607	1 214	2 437	Kontanter og kontantekvivalenter ved periodens slutt	2 437	1 214	2 607
796	-598	-171	Netto endring kontanter og kontantekvivalenter	-171	-598	796
			Kontanter og kontantekvivalenter spesifisert			
108	120	97	Kontantbeholdning og fordringer på sentralbanker	97	120	108
2 499	1 093	2 339	Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid	2 339	1 093	2 499
2 607	1 214	2 437	Kontanter og kontantekvivalenter	2 437	1 214	2 607

¹⁾ Tilført kontanter og kontantekvivalenter fra SpareBank 1 Modum ved fusjonen 01.04.2022

Tilleggsspesifikasjoner

Kontantstrøm fra renteinnbetalinger, renteutbetalinger og mottatt utbytte

Morbank				Konsern		
31.12.2022	30.09.2022	30.09.2023	Beløp i mnok	30.09.2023	30.09.2022	31.12.2022
2 356	1 560	2 742	Renteinnbetalinger av utlån til kunder	2 740	1 559	2 354
-494	-281	-927	Renteutbetalinger på innskudd fra kunder	-926	-279	-492
39	23	85	Renteinnbetalinger av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	85	23	39
-1	-1	0	Renteutbetalinger på utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	0	-1	-1
189	115	312	Renteinnbetalinger av sertifikater og obligasjoner	312	115	189
-482	-294	-687	Renteutbetalinger på sertifikater og obligasjoner	-687	-294	-482
193	104	207	Utbytte fra investeringer	66	45	172
1 800	1 227	1 731	Netto kontantstrøm fra renteinnbetalinger, renteutbetalinger og mottatt utbytte	1 589	1 168	1 780



Noter til regnskapet

Note 1 – Regnskapsprinsipper

Delårsrapporten for SpareBank 1 Sørøst-Norge omfatter perioden 01.01.-30.09.2023. Delårsregnskapet er utarbeidet i overensstemmelse med IAS 34 Interim Financial Reporting.

Delårsrapporten omfatter ikke all informasjon som kreves i et fullstendig årsregnskap og bør leses i sammenheng med årsregnskapet for 2022. SpareBank 1 Sørøst-Norge har i denne delårsrapporten benyttet de samme regnskapsprinsipper og beregningsmetoder som ble benyttet i årsregnskapet for 2022 med unntak av implementering av IFRS 17, som beskrevet under.

For nærmere beskrivelse av anvendte regnskapsprinsipper, vises det til note 2 i bankens offisielle regnskap for 2022.

Nye og endrede standarder som er tatt i bruk i 2023

IFRS 17 Forsikringskontrakter erstatter IFRS 4 Forsikringskontrakter og angir prinsipper for innregning, måling, presentasjon og opplysninger om forsikringskontrakter. Formål med ny standard er å eliminere uensartet praksis i regnskapsføring av forsikringskontrakter og hovedtrekkene i den nye modellen er som følger:

- Et estimat på nåverdien av fremtidige kontantstrømmer for en gruppe av forsikringskontrakter. Fremtidige kontantstrømmer omfatter fremtidige premieinnbetalinger og utbetalinger av forsikringsoppgjør, erstatninger og andre utbetalinger til forsikringstaker. Estimater skal ta hensyn til en eksplisitt justering for risiko og estimatene skal være basert på forholdene på balansedato.

- En kontraktsmargin («Contractual Service Margin») som er lik dag én-gevinsten i estimatet av nåverdien av fremtidige kontantstrømmer fra en gruppe av forsikringskontrakter. Dette svarer til fortjenesteelementet i forsikringskontraktene som skal innregnes over den perioden tjenesten ytes, det vil si over dekningsperioden til forsikringene.
- Visse endringer i estimatet for nåverdien av fremtidige kontantstrømmer justeres mot kontraktsmarginen, og innregnes derved i resultatet over gjenværende periode de aktuelle kontraktene dekker.
- Effekten av endring i diskonteringsrente skal, som et valg av regnskapsprinsipp, presenteres enten i det ordinære resultatet eller i andre inntekter og kostnader.

IFRS 17 skal som et utgangspunkt anvendes retrospektivt, men det er åpnet for en modifisert retrospektiv anvendelse eller en anvendelse basert på virkelig verdi på overgangstidspunktet dersom retrospektiv anvendelse er upraktisk («impracticable»).

Effekt på egenkapitalen i konsernet som følge av at det tilknyttede selskapet SpareBank 1 Gruppen AS implementerte denne standarden pr 01.01.2022 er 70 mill. kroner i redusert egenkapital. Resultatet for 2022 fra SpareBank 1 Gruppen AS omarbeidet til IFRS 17/IFRS 9 er justert med 10 mill. kroner, slik at effekten på egenkapitalen 01.01.2023 er 61 mill. kroner.

Sammenligningstall er ikke omarbeidet.

IFRS 17 implementeringseffekt 2022:

(Beløp i mnok)

Egenkapital 31.12.2022 før implementering	12 775
Implementering IFRS 17/IFRS 9 01.01.2022	-70
Korrigert resultat 2022 som følge av implementering IFRS 17/IFRS 9	10
Implementeringseffekt på egenkapitalen 01.01.2023	-61
Endret egenkapital konsern 01.01.2023	12 714

Note 2 – Kritiske regnskapsestimer

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 2022 er det i note 3 "Kritiske estimater og vurderinger vedrørende bruk av regnskapsprinsipper", redegjort nærmere for vesentlige estimater og forutsetninger.

Tap på utlån

Det vises til note 2 "Regnskapsprinsipper" i årsregnskapet for 2022 for detaljert beskrivelse av anvendt tapsmodell i henhold til IFRS 9. Modellen inneholder flere kritiske estimater. De viktigste er knyttet til definisjonen av vesentlig økt kredittrisiko og sentrale forutsetninger i den generelle tapsmodellen. Definisjonen av økt kredittrisiko er uendret siden siste årsregnskap.

Bankens tapsmodell gir forslag til sentrale forutsetninger for beregning av forventet tap (ECL) ved bruk av regresjonsanalyse og simulering. Fremtidig misligholdsnivå (PD) predikeres basert på forventet utvikling i pengemarkedsrente og arbeidsledighet. Fremtidig tapsnivå (LGD) simuleres basert på sikkerhetsverdier og forventninger til prisutvikling for ulike sikkerhetsobjekter. Norges Banks Pengepolitisk rapport er valgt som hovedkilde for forklaringsvariablene rente og arbeidsledighet samt forventet prisutvikling eiendom.

Ledelsens estimater og skjønnsmessige vurderinger om forventet utvikling for misligholds- og tapsnivå (PD og LGD) ble i stor grad basert på makroprognoser fra Pengepolitisk rapport (PPR) 3/23. I PPR 3/23 forventes noe høyere rentenivå, mens arbeidsledighet er uendret fra PPR 2/23. Rentebanen er litt oppjustert fra forrige rapport, veksten i norsk økonomi har avtatt, men arbeidsmarkedet er fortsatt stramt og det er utsikter til at lønnskostnadene vil øke mer enn tidligere antatt.

Scenariovektingen er gjenstand for løpende vurdering basert på tilgjengelig informasjon. Ved utbruddet av koronapandemien så banken en forhøyet sannsynlighet for nedsidescenarioet. Den økte nedsiderisikoen gitt av koronapandemien ble pr 31.03.2022 vurdert å ikke lenger være påkrevet. Banken valgte imidlertid å holde scenariovektingen uendret grunnet økt usikkerhet knyttet til effekter av krigen i Ukraina. Pr 31.12.2022 valgte banken å øke nedsidescenarioet for bedriftsmarkedsporteføljen fra 80/15/5 til 75/20/5 i lys av den økonomiske situasjonen. Banken har funnet det hensiktsmessig å holde scenariovektingen uendret pr 30.09.2023. Forventet kredittap (ECL) pr 30.09.2023 ble følgelig beregnet med en kombinasjon av 75 prosent forventet scenario, 20 prosent nedsidescenario og 5 prosent oppsidescenario (75/20/5 pst.) for bedriftsmarkedsporteføljen og en kombinasjon av 80 prosent forventet scenario, 15 prosent nedsidescenario og 5 prosent oppsidescenario (80/15/5 pst.) for personmarkedsporteføljen.

Det vises for øvrig til note 6 "Tapsavsetning på utlån".

Note 3 – Kapitaldekning

Ved beregning av kapitaldekning benytter SpareBank 1 Sørøst-Norge standardmetoden for kredittrisiko og basismetoden for operasjonell risiko. Banken rapporterer fra og med utgangen av 2022 konsolidert kapitaldekningsoppgave. Banken foretar forholdsmessig konsolidering for eierandelene i SpareBank 1 Boligkreditt AS, SpareBank 1 Næringskreditt AS, SpareBank 1 Kreditt AS, SpareBank 1 Finans Midt-Norge og BN Bank ASA.

Motsyklisk kapitalbuffer utgjør 2,5 prosent ved utgangen av 3. kvartal 2023. 16. desember 2022 vedtok Finansdepartementet å utsette innføringen av økning i systemrisikobufferen for banker som bruker standardmetoden. Kravet til å øke systemrisikobufferen fra 3,0 prosent til 4,5 prosent utsettes med ett år, slik at kravet gjelder først fra utgangen av 2023. I forbindelse med godkjenningen av fusjonen med SpareBank 1 Modum i mars 2022 fastsatte Finanstilsynet et nytt Pilar-2 krav på 2,5 prosent. Dette kravet er gjeldende

inntil Finanstilsynet har fastsatt nytt Pilar 2-krav. Regulatorisk krav til ren kjernekapital ved utgangen av 2023 er 15,0 prosent ekskl. management buffer. Konsernets mål om ren kjernekapitaldekning er 17,0 prosent.

Ved utgangen av 3. kvartal 2023 utgjorde ren kjernekapitaldekning 18,7 (19,7) prosent, og vektet kjernekapital (leverage ratio) utgjorde 8,0 (8,5) prosent. Regulatorisk krav til vektet kjernekapital er 3,0 prosent. Begge målene innfris med god margin ved utgangen av 3. kvartal 2023.

Per 30.09.2023 er udisponert delårsresultat ikke medregnet i ren kjernekapital, mens det per 30.09.2022 er medregnet 50 prosent av delårsresultat.

Ved innregning av 50 prosent av delårsresultat per 30.09.2023 er ren kjernekapitaldekning estimert til 19,7 prosent.

Morbank				Konsern	
31.12.2022	30.09.2022	30.09.2023	(beløp i mnok)	30.09.2023	31.12.2022
12 107	11 723	12 272	Sum balanseført egenkapital (ekskl. hybridkapital)	12 424	12 424
-946	-343	-1 132	Balanseført egenkapital som ikke inngår i kjernekapitalen	-959	-747
			Minoritetsinteresser som ikke kan medregnes i ren kjernekapital	7	-7
-15	-15	-17	Verdijusteringer på aksjer og obligasjoner målt til virkelig verdi (AVA)	-25	-22
			Andre immaterielle eiendeler	-7	-9
			Positive verdier av justert forventet tap	-72	-67
-357	-357	-357	Fradrag for goodwill	-458	-458
-174	-137	-184	Fradrag for ikke-vesentlige eierandeler i finansiell sektor	-184	-174
-886	-928	-927	Fradrag for vesentlige eierandeler i finansiell sektor	0	0
9 729	9 943	9 656	Sum ren kjernekapital	10 724	10 939
350	350	350	Hybridkapital	350	350
			Hybridkapital utstedt av innkonsoliderte selskaper som kan medregnes	158	149
10 079	10 293	10 006	Sum kjernekapital	11 232	11 439
			Tilleggskapital utover kjernekapital		
745	790	745	Tidsbegrenset ansvarlig kapital	745	745
			Ansvarlig kapital utstedt av innkonsoliderte selskaper som kan medregnes	213	216
10 824	11 083	10 751	Netto ansvarlig kapital	12 190	12 399

Morbank				Konsern	
31.12.2022	30.09.2022	30.09.2023	(beløp i mnok)	30.09.2023	31.12.2022
			Risikoveid beregningsgrunnlag		
41 126	41 832	41 693	Eiendeler som ikke inngår i handelsporteføljen	52 463	51 272
3 782	3 569	3 782	Operasjonell risiko	4 323	4 327
56	59	58	CVA-tillegg (motpartsrisiko derivater)	585	497
44 964	45 460	45 533	Totalt beregningsgrunnlag	57 371	56 096
21,6 %	21,9 %	21,2 %	Ren kjernekapitaldekning	18,7 %	19,5 %
22,4 %	22,6 %	22,0 %	Kjernekapitaldekning	19,6 %	20,4 %
24,1 %	24,4 %	23,6 %	Kapitaldekning	21,2 %	22,1 %
11,0 %	11,2 %	10,7 %	Uvektet kjernekapitaldekning (Leverage ratio)	8,0 %	8,5 %
			Bufferkrav		
1 124	1 137	1 138	Bevaringsbuffer (2,5 %)	1 434	1 402
899	682	1 138	Motsyklisk buffer (2,5 (1,0) %)	1 434	1 122
1 349	1 364	1 366	Systemrisikobuffer (3,0 %)	1 721	1 683
3 372	3 182	3 643	Sum bufferkrav til ren kjernekapital	4 590	4 207
2 023	2 046	2 049	Minimumskrav til ren kjernekapital (4,5 %)	2 582	2 524
4 333	4 715	3 965	Tilgjengelig ren kjernekapital utover minimumskrav	3 552	4 208

Morbank				Konsern	
31.12.2022	30.09.2022	30.09.2023	Spesifikasjon av risikovektet kredittrisiko (Beløp i mnok)	30.09.2023	31.12.2022
60	53	59	Stater og sentralbanker	69	60
241	104	596	Lokale og regionale myndigheter	692	313
10	10	10	Offentlig eide foretak	10	11
195	244	260	Institusjoner	684	521
4 015	4 127	3 998	Foretak	5 630	5 269
5 760	5 853	5 897	Massemarked	7 637	7 325
24 068	24 696	23 801	Pantesikkerhet i eiendom	31 775	31 430
592	402	681	Forfalte engasjement	741	646
1 898	2 333	2 010	Høyrisiko-engasjementer	2 010	1 898
452	551	523	Obligasjoner med fortrinnsrett	754	762
513	232	468	Fordringer på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	468	513
69	67	73	Andeler i verdipapirfond	73	69
2 757	2 669	2 939	Egenkapitalposisjoner	1 487	1 682
497	489	377	Øvrige engasjement	431	774
41 126	41 832	41 693	Sum kredittrisiko	52 463	51 272

Forholdsmessig konsolidering (konsern)

Beløp i mnok		30.09.2022
Ansvarlig kapital		
Ren kjernekapital		11 025
Kjernekapital		11 531
Ansvarlig kapital		12 548
Beregningsgrunnlag		55 960
Kapitaldekning		
Ren kjernekapitaldekning		19,7 %
Kjernekapitaldekning		20,6 %
Kapitaldekning		22,4 %
Uvektet kjernekapitaldekning (Leverage ratio)		8,5 %

Note 4 – 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

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

Konsern 30.09.2023

(Beløp i mnok)	PM	BM	Ufordelt	Totalt
Resultat				
Netto renteinntekter	859	638	-1	1 496
Netto provisjons- og andre inntekter	547	214	-9	751
Driftskostnader	670	286	-9	947
Resultat før tap	736	565	-1	1 300
Tap på utlån og garantier	-16	0		-15
Resultat før skatt	752	565	-1	1 316

(Beløp i mnok)	PM	BM	Ufordelt	Totalt
Balanse				
Netto utlån til kunder	51 831	19 993	-21	71 803
Andre eiendeler			19 074	19 074
Sum eiendeler pr segment	51 831	19 993	19 053	90 876
Innskudd fra og gjeld til kunder	37 482	18 444	-57	55 869
Annen gjeld og egenkapital			35 008	35 008
Sum egenkapital og gjeld pr segment	37 482	18 444	34 951	90 876

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 31.12.2022

(Beløp i mnok)	PM	BM	Ufordelt	Totalt
Resultat				
Netto renteinntekter	916	656	1	1 573
Netto provisjons- og andre inntekter	800	263	-13	1 050
Driftskostnader	928	357	-13	1 272
Resultat før tap	788	562	0	1 351
Tap på utlån og garantier	8	31		40
Resultat før skatt	780	531	0	1 311

(beløp i mnok)	PM	BM	Ufordelt	Totalt
Balanse				
Netto utlån til kunder	52 096	20 476	-26	72 546
Andre eiendeler			17 001	17 001
Sum eiendeler pr segment	52 096	20 476	16 975	89 547
Innskudd fra og gjeld til kunder	36 756	18 527	-67	55 216
Annen gjeld og egenkapital			34 331	34 331
Sum egenkapital og gjeld pr segment	36 756	18 527	34 264	89 547

Note 5 – Tap på utlån

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

Konsern

(beløp i mnok)	30.09.2023	30.09.2022	31.12.2022
Effekt ved fusjon med SpareBank 1 Modum ¹⁾	0	10	10
Endringer i IFRS 9 avsetninger	-18	0	21
Effekt endret scenariovekting	0	0	15
Konstaterte tap (netto)	2	5	2
Inngang på tidligere konstaterte nedskrivninger	-1	-5	-6
Andre korreksjoner/amortisering på nedskrivninger	1	0	-3
Periodens tap på utlån og garantier	-15	10	40

¹⁾ Utlån og garantier i trinn 1 ble i forbindelse med åpningsbalansen ved fusjonen med Modum 01.04.2022 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. 31.03.2022 (før fusjonen).

Note 6 – Tapsavsetninger på utlån og garantier

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

(Beløp i mnok)

Tapsavsetninger på utlån og garantier 30.09.2023	Konsern			
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Sum
Inngående balanse	109	85	160	353
Avsetning til tap overført til trinn 1	21	-20	-1	
Avsetning til tap overført til trinn 2	-7	7	0	0
Avsetning til tap overført til trinn 3	-1	-5	5	0
Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	12	6	3	21
Økning eksisterende lån	36	50	46	131
Reduksjon eksisterende lån	-62	-24	-4	-90
Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet	-15	-18	-23	-57
Endring som skyldes konstaterte nedskrivninger (konstaterte tap)	0	0	-37	-37
Utgående balanse	93	80	148	322
-tilbakeføring av tapsavsetninger knyttet til virkelig verdi over utvidet resultat	-24			-24
Balanseførte tapsavsetninger ved periodens slutt	69	80	148	298
Herav tapsavsetninger på balanseført utlån	55	75	144	275
Herav tapsavsetninger på ubenyttede kreditter og garantier	14	5	4	23
Herav tapsavsetninger BM	60	50	109	219
Herav tapsavsetninger PM	9	30	40	79

(Beløp i mnok)

Tapsavsetninger på utlån og garantier 30.09.2022	Konsern			
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Sum
Inngående balanse	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
Utgående balanse	103	87	130	320
-tilbakeføring av tapsavsetninger knyttet til virkelig verdi over utvidet resultat	-26			-26
Balanseførte tapsavsetninger ved periodens slutt	77	87	130	294
Herav tapsavsetninger på balanseført utlån	60	83	125	268
Herav tapsavsetninger på ubenyttede kreditter og garantier	17	4	5	26
Herav tapsavsetninger BM	69	51	84	204
Herav tapsavsetninger PM	8	37	45	90

(Beløp i mnok)

	Konsern			
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Sum
Tapsavsetninger på utlån og garantier 31.12.2022				
Inngående balanse	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	19	-19	0	0
Avsetning til tap overført til trinn 2	-11	13	-2	0
Avsetning til tap overført til trinn 3	0	-2	2	0
Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	33	11	18	62
Økning eksisterende lån	16	41	52	109
Reduksjon eksisterende lån	-41	-15	9	-48
Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet	-36	-24	-14	-74
Endring som skyldes konstaterte nedskrivninger (konstaterte tap)	0	0	0	0
Utgående balanse	109	85	160	353
-tilbakeføring av tapsavsetninger knyttet til virkelig verdi over utvidet resultat	-28			-28
Balanseførte tapsavsetninger ved periodens slutt	81	85	160	325
Herav tapsavsetninger på balanseført utlån	69	81	156	306
Herav tapsavsetninger på ubenyttede kreditter og garantier	12	4	4	20
Herav tapsavsetninger BM	70	46	110	227
Herav tapsavsetninger PM	11	38	50	99

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 Pengepolitiske rapport fra Norges Bank og inneholder forventninger om makroøkonomiske faktorer som arbeidsledighet og rente samt forventet prisutvikling eiendom.

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 forsinkelsesaspektet, foretatt en gjennomgang

av vår Bedriftsmarkedsportefølje mhp å identifisere og tapsavsette for enkeltengasjementer.

Banken har, i tillegg til individuelle tapsvurderinger, foretatt en skjønnsmessig vurdering av modellens scenariovektning. Scenariovektningen er uendret for bedriftsmarkedsporteføljen (75/20/5) og personmarkedsporteføljen (80/15/5). Vektingen inneholder en økning i worst case-scenariet og reflekterer en usikkerhet knyttet til den økonomiske utviklingen fremover.

Tabellen under viser beregnet ECL ved anvendte scenariovektninger samt beregnet ECL for de tre anvendte scenarioene isolert sett. Beregningene er fordelt på hovedsegmentet personmarked og bedriftsmarked.

Benyttet scenariovektning pr. 30.09.2023

(Beløp i mnok)	Vekt PM / BM	BM	PM	Totalt
Scenario 1 (Normal case)	80 % / 75 %	70	147	217
Scenario 2 (Worst case)	15 % / 20 %	30	84	115
Scenario 3 (Best case)	5 % / 5 %	3	7	10
Totalt beregnet IFRS 9-avsetninger		104	238	342
Tilbakeføring av tapsavsetninger knyttet til virkelig verdi over utvidet resultat og andre justeringer		-25	-20	-45
Balanseførte tapsavsetninger for morbank 30.09.2023		79	219	298

IFRS 9-tapsavsetning ved endring i vekt:

(beløp i mnok)	Vekt PM / BM	BM	PM	Totalt
Scenario 1 (Normal case)	100 % / 100 %	88	196	284
Scenario 2 (Worst case)	100 % / 100 %	202	421	623
Scenario 3 (Best case)	100 % / 100 %	65	142	208

	30.09.2023	30.09.2022	31.12.2022
Benyttet scenariovektning	Vekt PM/BM	Vekt PM/BM	Vekt PM/BM
Scenario 1 (Normal case)	80 % / 75 %	80 % / 80 %	80 % / 75 %
Scenario 2 (Worst case)	15 % / 20 %	15 % / 15 %	15 % / 20 %
Scenario 3 (Best case)	5 % / 5 %	5 % / 5 %	5 % / 5 %

Note 7 – 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			
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Sum
Utlån til kunder				
Inngående balanse 31.12.2022	64 530	4 052	659	69 241
Utlån overført til trinn 1	1 084	-1 063	-21	0
Utlån overført til trinn 2	-2 201	2 207	-7	0
Utlån overført til trinn 3	-64	-141	205	0
Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	10 196	482	7	10 685
Økning eksisterende lån	12 013	535	107	12 656
Reduksjon eksisterende lån	-11 321	-598	-107	-12 027
Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet	-10 952	-921	-127	-12 001
Endring som skyldes konstaterte nedskrivninger (konstaterte tap)	-5	0	-42	-47
Endring som skyldes innbetalinger på tidligere nedskrivninger (konstaterte)	1	0	2	3
Utgående balanse 30.09.2023	63 281	4 553	676	68 510
Tapsavsetning i % av brutto utlån	0,15 %	1,76 %	21,92 %	0,43 %
Herav utlån til BM	18 656	1 892	463	21 011
Herav utlån til PM	44 625	2 661	213	47 499

(Beløp i mnok)	Konsern			
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Sum
Utlån til kunder				
Inngående balanse 31.12.2021	55 639	3 950	338	59 927
Effekt ved fusjon med SpareBank 1 Modum	8 509	528	53	9 090
Utlån overført til trinn 1	1 445	-1 438	-7	0
Utlån overført til trinn 2	-1 944	1 975	-31	0
Utlån overført til trinn 3	-35	-80	115	0
Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	19 157	561	20	19 739
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	0	-2	-5
Endring som skyldes innbetalinger på tidligere nedskrivninger (konstaterte)	0	0	-14	-14
Utgående balanse 30.09.2022	65 781	4 369	388	70 537
Tapsavsetning i % av brutto utlån	0,12 %	2,00 %	33,43 %	0,42 %
Herav utlån til BM	19 785	1 819	221	21 824
Herav utlån til PM	45 996	2 550	167	48 713

(Beløp i mnok)

Konsern

Utlån til kunder	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Sum
Inngående balanse 31.12.2021	55 639	3 950	338	59 927
Effekt ved fusjon med SpareBank 1 Modum	8 509	528	53	9 090
Utlån overført til trinn 1	1 435	-1 426	-9	0
Utlån overført til trinn 2	-2 073	2 104	-31	0
Utlån overført til trinn 3	-69	-85	154	0
Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	22 237	421	258	22 916
Økning eksisterende lån	2 709	186	20	2 915
Reduksjon eksisterende lån	-4 746	-417	-32	-5 195
Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet	-19 113	-1 239	-81	-20 432
Endring som skyldes konstaterte nedskrivninger (konstaterte tap)	-2	0	-22	-24
Endring som skyldes innbetalinger på tidligere nedskrivninger (konstaterte)	5	29	10	43
Utgående balanse 31.12.2022	64 530	4 052	659	69 241
Tapsavsetning i % av brutto utlån	0,17 %	2,09 %	24,24 %	0,51 %
Herav utlån til BM	18 861	1 399	453	20 713
Herav utlån til PM	45 668	2 653	207	48 528

Note 8 – Utlån til kunder fordelt på sektor og næring

Morbank				Konsern		
31.12.2022	30.09.2022	30.09.2023	(beløp i mnok)	30.09.2023	30.09.2022	31.12.2022
51 349	52 274	50 791	Lønnstakere o.l.	50 791	52 274	51 349
13 202	13 827	12 601	Eiendomsdrift / forretningsmessig tjenesteyting o.l.	12 580	13 801	13 176
3 343	3 178	3 791	Eiendomsdrift borettslag	3 791	3 178	3 343
1 003	947	881	Varehandel/hotell og restaurant	881	947	1 003
993	964	1 028	Jordbruk/skogbruk	1 028	964	993
881	887	955	Bygg og anlegg	955	887	881
1 352	1 371	1 286	Transport og tjenesteytende næringer	1 286	1 371	1 352
565	619	573	Produksjon (industri)	573	619	565
189	190	193	Øvrige	193	190	189
72 878	74 257	72 099	Brutto utlån	72 077	74 231	72 852
20 144	21 749	19 438	- Herav vurdert til amortisert kost	19 417	21 723	20 119
49 122	48 814	49 094	- Herav vurdert til virkelig verdi over utvidet resultat	49 094	48 814	49 122
3 611	3 694	3 567	- Herav vurdert til virkelig verdi over resultat	3 567	3 694	3 611
-306	-268	-275	- Tapsavsetninger på utlån	-275	-268	-306
72 572	73 989	71 824	Netto utlån	71 803	73 963	72 546
72 878	74 257	72 099	Brutto utlån	72 077	74 231	72 852
30 802	30 084	31 419	Brutto utlån overført SB1 Boligkreditt	31 419	30 084	30 802
1 487	1 506	1 461	Brutto utlån overført SB1 Næringskreditt	1 461	1 506	1 487
105 167	105 847	104 979	Brutto utlån inkl. SB1 Boligkreditt og Næringskreditt	104 958	105 822	105 141

Note 9 – 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 prinsipalt 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 2022.

Note 10 – 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 kunderettete 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 7.700 mill. kroner. 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 13 innlån sikringsbokført per 30.09.2023.

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

Konsern

Virkelig verdi sikring (beløp i mnok)	30.09.2023	30.09.2022	31.12.2022
Netto resultatføring på sikringsinstrumentene	4	294	224
Netto resultatføring på sikringsobjektene	-6	-297	-222
Sum virkelig verdi sikringer	-2	-2	2
Akkumulert sikringsjusteringer på sikringsobjektene	-443	337	-262

Konsern

(beløp i mnok)	30.09.2023			30.09.2022			31.12.2022		
	Virkelig verdi			Virkelig verdi			Virkelig verdi		
	Kontrakts-sum	Eiendeler	Forpliktelseser	Kontrakts-sum	Eiendeler	Forpliktelseser	Kontrakts-sum	Eiendeler	Forpliktelseser
Renteinstrumenter									
Rentebytteavtale - sikring av kunderelaterte eiendeler til virkelig verdi over resultat	3 480	192	1	3 641	155	0	3 560	121	1
Rentebytteavtale - sikring av rentepapirer	249	6	0	355	5	0	455	16	15
Rentebytteavtale - sikring av virkelig verdi av fastrenteinnlån	7 700	25	369	6 200	31	259	6 800	54	250
Totalt renteinstrumenter	11 429	222	370	10 196	191	259	10 815	191	267

Note 11 – 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.

Gjennomsnittlig løpetid på bankens obligasjonsgjeld var ved utgangen av kvartalet på 3,2 (3,2) år.

Likviditetsreserven (LCR) var 226 (153) prosent ved utgangen av kvartalet og gjennomsnittlig LCR er på 237 (165) prosent hittil i 2023.

Note 12 – Netto renteinntekter

Morbank				Konsern		
31.12.2022	30.09.2022	30.09.2023	(beløp i mnok)	30.09.2023	30.09.2022	31.12.2022
			Renteinntekter			
39	23	85	Renter av utlån til kredittinstitusjoner til amortisert kost	85	23	39
878	591	940	Renter av utlån til kunder til amortisert kost	939	590	877
1 380	908	1 673	Renter av utlån til kunder til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	1 673	908	1 380
2 297	1 522	2 698	Sum renteinntekter - eiendeler målt til amortisert kost	2 697	1 521	2 296
98	61	128	Renter av utlån til kunder med fastrente	128	61	98
189	115	312	Renter av verdipapirer til virkelig verdi	312	115	189
287	177	440	Sum renteinntekter - eiendeler målt til virkelig verdi	440	177	287
2 584	1 699	3 138	Sum renteinntekter	3 136	1 698	2 583
			Rentekostnader			
1	1	0	Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner	0	1	1
494	281	927	Renter og lignende kostnader på innskudd fra og gjeld til kunder	926	279	492
457	278	657	Renter og lignende kostnader på utstedte verdipapirer	657	278	457
25	16	29	Renter og lignende kostnader på ansvarlig lånekapital	29	16	25
35	26	27	Andre rentekostnader og lignende kostnader	27	26	35
1 012	602	1 641	Sum rentekostnader	1 640	600	1 010
1 572	1 096	1 497	Netto renteinntekter	1 496	1 097	1 573

Note 13 – Netto provisjons- og andre inntekter

Morbank			(beløp i mnok)	Konsern		
31.12.2022	30.09.2022	30.09.2023		30.09.2023	30.09.2022	31.12.2022
			Provisjonsinntekter			
12	9	8	Garantiprovisjon	8	9	12
1	1	0	Interbankprovisjon	0	1	1
19	14	13	Kredittformidling	13	14	19
34	25	24	Verdipapiromsetning og forvaltning	24	25	34
223	156	170	Betalingsformidling	170	156	223
144	107	110	Forsikringstjenester	110	107	144
18	12	13	Andre provisjonsinntekter	13	12	18
166	140	105	Provisjon fra SB1 Bolig- og Næringskreditt	105	140	166
618	464	443	Sum provisjonsinntekter	443	464	618
			Provisjonskostnader			
1	1	1	Interbankgebyrer	1	1	1
23	16	27	Betalingsformidling	27	16	23
14	10	13	Andre provisjonskostnader	13	10	14
39	27	42	Sum provisjonskostnader	42	27	39
579	437	401	Netto provisjonsinntekter	401	437	579
			Andre driftsinntekter			
4	3	3	Driftsinntekter fast eiendom	3	3	4
6	4	3	Gevinst ved salg av anleggsmidler	3	4	6
6	4	6	Andre driftsinntekter	6	6	6
0	0	0	Driftsinntekter eiendomsmegling	175	176	233
0	0	0	Driftsinntekter regnskapshus	69	41	55
16	11	12	Sum andre driftsinntekter	256	231	304
595	448	413	Netto provisjonsinntekter og andre inntekter	657	668	883

Note 14 – Netto resultat fra andre finansielle investeringer

Morbank			(beløp i mnok)	Konsern		
31.12.2022	30.09.2022	30.09.2023		30.09.2023	30.09.2022	31.12.2022
65	31	30	Inntekter fra aksjer	30	31	65
-77	-84	-25	Inntekter fra obligasjoner og sertifikater	-25	-84	-77
-10	-12	11	Inntekter fra finansielle derivater	11	-12	-10
17	12	12	Netto inntekter fra valuta	12	12	17
-5	-53	28	Netto resultat fra andre finansielle investeringer	28	-53	-5

Note 15 – 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 og 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 markedsforholdene siden kapitalutvidelsen/ omsetningen.
 2. Virkelig verdi basert på forventede framtidige kontantstrømmer for investeringen.
- På de resterende finansielle instrumentene blir virkelig verdi fastsatt på grunnlag av verdianslag innhentet fra eksterne parter.
- I kategorien inngår blant annet egenkapitalinstrumenter, lån til virkelig verdi over utvidet resultat og bankens egne fastrenteutlån.
- Som virkelig verdi på boliglån forstås: Lån i tapskategori 1 - lånets nominelle verdi (ulik amortisert kost). Lån i tapskategori 2 og 3 - lånets nominelle verdi redusert med forventet tap (= amortisert kost). Lån i tapskategori 3K - lånets nominelle verdi redusert med individuelle tapsavsetninger (= amortisert kost).

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

Konsernets eiendeler og gjeld målt til virkelig verdi pr 30.09.2023

Eiendeler (Beløp i mnok)	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Finansielle eiendeler til virkelig verdi				
- Fastrenteutlån			3 567	3 567
- Boliglån til virkelig verdi over utvidet resultat			49 094	49 094
- Rentebærende verdipapirer	47	10 238		10 286
- Aksjer, andeler og egenkapitalbevis	227		2 479	2 705
- Finansielle derivater		222		222
Sum eiendeler	274	10 460	55 139	65 874
Forpliktelser	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Finansielle forpliktelser til virkelig verdi				
- Verdipapirgjeld		6 619		6 619
- Finansielle derivater		370		370
Sum forpliktelser		6 989		6 989

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		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 31.12.2022

Eiendeler (Beløp i mnok)	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Finansielle eiendeler til virkelig verdi				
- Fastrenteutlån			3 611	3 611
- Boliglån til virkelig verdi over utvidet resultat			49 122	49 122
- Rentebærende verdipapirer	250	8 180		8 430
- Aksjer, andeler og egenkapitalbevis	219		2 397	2 617
- Finansielle derivater		191		191
Sum eiendeler	469	8 371	55 130	63 971

Forpliktelser	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Finansielle forpliktelser til virkelig verdi				
- Verdipapirgjeld		6 583		6 583
- Finansielle derivater		267		267
Sum forpliktelser		6 850		6 850

Endringer i instrumentene klassifisert i nivå 3 pr 30.09.2023

(Beløp i mnok)	Fastrente-utlån	Aksjer til virkelig verdi over res.	Lån til vv over utv.res.
Inngående balanse 01.01.2023	3 611	2 397	49 122
Tilgang	370	65	19 056
Avgang	-413	-8	-19 085
Netto gevinst/tap på finansielle instrumenter		24	
Utgående balanse 30.09.2023	3 567	2 479	49 094

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	0	32	0
Utgående balanse 30.09.2022	3 694	2 410	48 814

Endringer i instrumentene klassifisert i nivå 3 pr 31.12.2022

(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	352	6 506
Tilgang	758	111	22 912
Avgang	-641	-130	-20 439
Netto gevinst/tap på finansielle instrumenter		60	
Utgående balanse 31.12.2022	3 611	2 397	49 122

Note 16 – Andre eiendeler

Morbank				Konsern		
31.12.2022	30.09.2022	30.09.2023	(beløp i mnok)	30.09.2023	30.09.2022	31.12.2022
43	42	43	Forskuddsbetalte, ikke påløpte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter	167	166	150
49	27	172	Andre eiendeler	186	36	57
191	191	222	Derivater og andre finansielle instrumenter til virkelig verdi	222	191	191
283	260	438	Sum andre eiendeler	575	393	399

Note 17 – Innskudd fra kunder fordelt på sektor og næring

Morbank				Konsern		
31.12.2022	30.09.2022	30.09.2023	(beløp i mnok)	30.09.2023	30.09.2022	31.12.2022
36 228	36 518	36 999	Lønnstakere o.l.	36 999	36 518	36 228
5 896	6 846	6 361	Eiendomsdrift / forretningsmessig tjenesteyting o.l.	6 305	6 790	5 829
310	327	290	Eiendomsdrift borettslag	290	327	310
1 754	1 824	1 702	Varehandel/hotell og restaurant	1 702	1 824	1 754
802	686	905	Jordbruk/skogbruk	905	686	802
1 744	1 508	1 414	Bygg og anlegg	1 414	1 508	1 744
4 610	4 691	4 692	Transport og tjenesteytende næringer	4 692	4 691	4 610
984	906	919	Produksjon (industri)	919	906	984
2 500	2 316	2 284	Offentlig forvaltning	2 284	2 316	2 500
456	377	358	Øvrige	358	377	456
55 284	55 999	55 925	Sum innskudd	55 869	55 943	55 216

Note 18 – Verdipapirgjeld

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

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

Konsern (Beløp i mnok)	30.09.2023	30.09.2022	31.12.2022
Obligasjonsgjeld, senior usikret, nominell verdi	15 386	15 777	16 178
Obligasjonsgjeld, SNP, nominell verdi	4 750	3 500	3 500
Verdijusteringer og påløpte renter	-233	-181	-108
Sum rentebærende verdipapirer	19 903	19 096	19 570

Endring i finansielle innlån

Konsern (Beløp i mnok)	30.09.2023	Emittert	Forfalt/ innløst	31.12.2022
Obligasjonsgjeld, senior usikret, nominell verdi	15 386	2 280	-3 072	16 178
Obligasjonsgjeld, SNP, nominell verdi	4 750	1 250	0	3 500
Verdijusteringer og påløpte renter	-233		-124	-108
Sum rentebærende verdipapirer	19 903	3 530	-3 196	19 570

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

		Fusjon 01.04.2022 portefølje SpareBank 1 Modum	Emittert	Forfalt/ innløst	31.12.2021
Konsern (Beløp i mnok)	31.12.2022				
Lån fra kredittinstitusjoner, nominell verdi	0	0	0	-150	150
Obligasjonsgjeld, senior usikret, nominell verdi	16 178	598	3 620	-3 333	15 293
Obligasjonsgjeld, SNP, nominell verdi	3 500	0	1 950	0	1 550
Verdijusteringer og påløpte renter	-108	0	0	-179	70
Sum rentebærende verdipapirer	19 570	598	5 570	-3 662	17 063

Note 19 – Ansvarlig lånekapital

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

Tidsbegrenset ansvarlige obligasjonslån

Konsern (Beløp i mnok)	30.09.2023	30.09.2022	31.12.2022
Ansvarlig lånekapital	745	790	745
Verdijusteringer og påløpte renter	6	3	4
Sum ansvarlig lån	751	793	749

Endring ansvarlig lånekapital

Konsern (Beløp i mnok)	30.09.2023	Emittert	Forfalt/ innløst	31.12.2022
Ansvarlig lånekapital	745	200	-200	745
Verdijusteringer og påløpte renter	6		2	4
Sum ansvarlig lånekapital	751	200	-198	749

		Fusjon 01.04.2022 portefølje SpareBank 1 Modum	Emittert	Forfalt/ innløst	31.12.2022
Konsern (Beløp i mnok)	30.09.2022				
Ansvarlig lånekapital	790	90	350	-300	650
Verdijusteringer og påløpte renter	3	0	0	2	1
Sum ansvarlig lånekapital	793	90	350	-298	651

		Fusjon 01.04.2022 portefølje SpareBank 1 Modum	Emittert	Forfalt/ innløst	31.12.2021
Konsern (Beløp i mnok)	31.12.2022				
Ansvarlig lånekapital	745	90	350	-345	650
Verdijusteringer og påløpte renter	4	0	0	3	1
Sum ansvarlig lånekapital	749	90	350	-342	651

Note 20 – Annen gjeld

Morbank				Konsern		
31.12.2022	30.09.2022	30.09.2023	(beløp i mnok)	30.09.2023	30.09.2022	31.12.2022
139	90	77	Påløpte kostnader og mottatte ikke-opptjente inntekter	82	121	166
20	26	23	Avsetning garantier	23	26	20
81	91	65	IFRS 16 forpliktelser knyttet til leieavtaler	64	86	81
103	154	103	Pensjonsforpliktelser	104	155	104
207	215	507	Annen gjeld	583	267	263
267	259	370	Derivater og andre finansielle instrumenter til virkelig verdi	370	259	267
816	835	1 145	Sum annen gjeld	1 227	914	900

Note 21 – Egenkapitalbevisiere og spredning av egenkapitalbevis

Egenkapitalbevisiere

Bankens eierandelskapital (kapital innbetalt i egenkapitalbevis) utgjør 2.101.478.415 kroner fordelt på 140.098.561 egenkapitalbevis, hver pålydende 15,00 kroner. Per 30.09.2023 var det 5.833 (6.036) egenkapitalbevisiere i SpareBank 1 Sørøst-Norge.

De 20 største egenkapitalbevisierne per 30.09.2023	Antall	% av totalt antall EK-bevis
SPAREBANK 1 STIFTELSEN BV	24 141 356	17,2 %
SPAREBANKSTIFTELSEN TELEMAR	18 910 174	13,5 %
SPAREBANKSTIFTELSEN SPAREBANK 1 MODUM	18 444 646	13,2 %
SPAREBANKSTIFTELSEN NØTTERØY-TØNSBERG	10 925 503	7,8 %
SPAREBANKSTIFTELSEN TELEMAR - HOLLA OG LUNDE	10 273 723	7,3 %
VPF EIKA EGENKAPITALBEVIS	4 169 991	3,0 %
SPESIALFONDET BOREA UTBYTTE	3 866 798	2,8 %
PARETO INVEST NORGE AS	2 757 852	2,0 %
BRANNKASSESTIFTELSEN MIDT-BUSKERUD	2 659 369	1,9 %
KOMMUNAL LANDSPENSJONSKASSE GJENSIDIG FORSIKRINGSSKAP	1 580 645	1,1 %
CATILINA INVEST AS	912 032	0,7 %
WENAASGRUPPEN AS	907 432	0,6 %
LANDKREDITT UTBYTTE	903 455	0,6 %
MELESIO INVEST AS	886 937	0,6 %
SANDEN EQUITY AS	707 494	0,5 %
FORETAKSKONSULENTER AS	621 230	0,4 %
SKOGEN INVESTERING AS	605 000	0,4 %
AARS AS	484 737	0,3 %
HAUSTA INVESTOR AS	420 000	0,3 %
TROVÅG AS	418 792	0,3 %
Sum 20 største eiere av egenkapitalbevis	104 597 166	74,7 %
SpareBank 1 Sørøst-Norge (egne EK-bevis)	63 060	0,0 %
Øvrige eiere	35 438 335	25,3 %
Totalt antall egenkapitalbevis	140 098 561	100,0 %

Note 22 – Egenkapitalbevis og eierbrøk

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 30.09.2023 kan medføre utvanning. Utvannet resultat per egenkapitalbevis blir derfor lik resultat per egenkapitalbevis.

Morbank

Egenkapitalbevisbrøk (Beløp i mnok)	30.09.2023
Eierandelskapital	2 101
Overkursfond	3 779
Utjevningsfond ekskl. annen egenkapital	839
Sum egenkapitalbevis eierenes kapital	6 718
Sparebankens fond ekskl. annen egenkapital	4 344
Gavefond	7
Sum samfunnseid kapital	4 351
Egenkapital ekskl. utbytte, gaver, hybridkapital og annen egenkapital	11 069
Eierandelsbrøk	60,7 %
Samfunnskapital	39,3 %

Morbank

	30.09.2023
Grunnlag resultat som fordeles mellom EK-bevisiere og samfunnskapitalen (mnok)	1 116
Antall utstedte egenkapitalbevis	140 098 561
Resultat per egenkapitalbevis (NOK)	4,83
Børskurs (NOK)	51,00
Pålydende verdi (NOK)	15,00
Korrigert resultat (beløp i mnok)	
Resultat før øvrige resultatposter	1 135
- korrigert for renter på fondsobligasjon ført direkte mot EK	-19
Korrigert resultat	1 116

Note 23 – Sammendratte resultater fra kvartalsregnskapene (proforma) ¹⁾

Proformaresultater for 2022 og 2021 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 enkelte år.

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

Konsern

(beløp i mnok)	Q3 2023	Q2 2023	Q1 2023	Q4 2022	Q3 2022	Q2 2022	Q1 2022	Q4 2021
Renteinntekter	1 165	1 015	956	885	678	574	514	476
Rentekostnader	642	524	474	410	264	197	161	132
Netto renteinntekter	523	491	483	475	414	377	353	344
Provisjonsinntekter	142	153	148	154	164	160	161	182
Provisjonskostnader	14	13	15	12	10	9	10	12
Andre driftsinntekter	77	101	78	74	75	100	67	90
Netto provisjons- og andre inntekter	205	241	211	216	230	251	218	259
Utbytte	0	15	3	33	0	32	14	1
Netto resultat fra eierinteresser	10	11	26	48	17	16	15	61
Netto resultat fra andre finansielle investeringer	-1	25	4	48	-15	-28	-2	4
Netto resultat fra finansielle eiendeler	9	52	33	129	1	19	27	65
Sum netto inntekter	737	784	727	820	645	648	598	669
Personalkostnader	183	175	177	245	149	152	201	212
Andre driftskostnader	138	136	137	124	150	147	163	140
Sum driftskostnader	321	312	314	369	299	299	364	352
Resultat før tap og skatt	416	472	413	452	346	349	235	316
Tap på utlån og garantier	19	-34	-1	29	7	15	-11	-2
Resultat før skatt	397	506	413	422	339	334	246	318
Skattekostnad	94	119	93	80	81	63	51	57
Resultat før øvrige resultatposter	303	387	320	343	258	271	195	261

¹⁾ Alternative resultatmål er definert i eget vedlegg til kvartalsrapporten.

Note 24 – Sammendratte balansetall fra kvartalsregnskapene (proforma)

Konsern

(beløp i mnok)	Q3 2023	Q2 2023	Q1 2023	Q4 2022	Q3 2022	Q2 2022	Q1 2022	Q4 2021
Lønnsomhet								
Egenkapitalavkastning ¹⁾	9,4 %	12,4 %	10,4 %	10,9 %	8,4 %	9,4 %	6,9 %	9,0 %
Rentenetto ¹⁾	2,28 %	2,17 %	2,18 %	2,11 %	1,83 %	1,71 %	1,65 %	1,58 %
Kostnadsprosent ¹⁾	43,6 %	41,5 %	43,3 %	44,9 %	46,3 %	46,2 %	60,8 %	52,7 %
Balansetall								
Brutto utlån til kunder inkl. overføring til kredittforetak ¹⁾	104 958	104 641	104 426	105 141	105 822	105 255	103 614	102 608
Brutto utlån til kunder på balansen	72 077	71 760	71 510	72 852	74 231	74 087	72 814	72 306
Utlån overført til kredittforetak	32 881	32 880	32 916	32 289	31 590	31 168	30 800	30 302
Utlånsvekst siste 12 mnd ¹⁾	-0,8 %	-0,6 %	0,8 %	2,5 %	4,1 %	5,1 %	5,6 %	6,4 %
Innskudd fra kunder	55 869	57 172	55 263	55 216	55 943	57 157	55 590	54 566
Innskuddsdekning på balansen ¹⁾	77,5 %	79,7 %	77,3 %	75,8 %	75,4 %	77,1 %	76,3 %	75,5 %
Innskuddsdekning inkl. kredittforetak ¹⁾	53,2 %	54,6 %	52,9 %	52,5 %	52,9 %	54,3 %	53,7 %	53,2 %
Innskuddsvekst siste 12 mnd ¹⁾	-0,1 %	0,0 %	-0,6 %	1,2 %	1,5 %	4,3 %	8,5 %	7,4 %
Forvaltningskapital	90 881	91 392	89 897	89 547	89 396	89 863	87 394	86 487
Forvaltningskapital inkl. kredittforetak ¹⁾	123 762	124 272	122 813	121 837	120 986	121 032	118 194	116 789
Egenkapital ekskl. hybridkapital	12 424	12 475	12 082	12 424	12 060	11 804	11 058	11 447
Bemanning								
Antall årsverk	640,9	635,2	633,6	649,1	628,2	626,0	632,9	637,2
herav morbank	429,0	417,3	417,5	431,6	434,6	435,6	445,9	448,6

1) Alternative resultatmål er definert i eget vedlegg til kvartalsrapporten.

Note 25 – Hendelser etter balansedagen

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

Erklæring fra styret og konsernsjef

Vi erklærer etter beste overbevisning at halvårsregnskapet for perioden 1. januar til 30. september 2023 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 halvårsregnskapet gir en rettviseende oversikt over utvikling, resultat og viktige begivenheter i regnskapsperioden og deres innflytelse på halvårsregnskapet, de mest sentrale risiko- og usikkerhetsfaktorer virksomheten står overfor i neste regnskapsperiode, samt vesentlige transaksjoner med nærstående.

Sandefjord, 25. oktober 2023
I styret for SpareBank 1 Sørøst-Norge

Finn Haugan
Leder

John-Arne Haugerud
Nestleder

Lene Svenne

Heine Wang

Jan Erling Nilsen

Lene Marie Aas Thorstensen

Maria Tho

Hanne Myhre Gravdahl
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.

