



Q1 2024

Delårsregnskap



Innhold

Hovedtall	s. 4
Nøkkeltall	s. 6
Om SpareBank 1 Sørøst-Norge	s. 8
Styrets delårsberetning	s. 11
 Delårsregnskap	 s. 19
Resultatregnskap IFRS	s. 20
Balanse	s. 21
Sammendratte resultater fra kvartalsregnskapene	s. 22
Egenkapitalendring	s. 23
Kontantstrømoppstilling	s. 25
 Noter til regnskapet	 s. 28
1. Regnskapsprinsipper	s. 29
2. Kritiske regnskapsestimer og skjønnsmessige vurderinger	s. 29
3. Kapitaldekning	s. 30
4. Segmentinformasjon	s. 32
5. Tap på utlån og garantier	s. 34
6. Tapsavsetninger på utlån og garantier	s. 34
7. Utlån til kunder fordelt på trinn 1, 2 og 3	s. 37
8. Utlån til kunder fordelt på sektor og næring	s. 39
9. Overføring finansielle eiendeler	s. 39
10. Finansielle derivater	s. 40
11. Likviditetsrisiko	s. 41
12. Netto renteinntekter	s. 41
13. Netto provisjonsinntekter og andre inntekter	s. 42
14. Netto resultat fra finansielle investeringer	s. 42
15. Vurdering av virkelig verdi på finansielle instrumenter	s. 43
16. Andre eiendeler	s. 46
17. Innskudd fra kunder fordelt på sektor og næring	s. 46
18. Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer, etterstilt gjeld og til kredittinstitusjoner	s. 47
19. Ansvarlig lånekapital	s. 48
20. Annen gjeld	s. 48
21. Egenkapitalbevisiere og spredning av egenkapitalbevis	s. 49
22. Egenkapitalbevis og eierbrøk	s. 50
23. Hendelser etter balansedagen	s. 50
 Erklæring fra styret og konsernsjef	 s. 51
Uttalelser om fremtidige forhold	s. 52

Hovedtall

388 mnok

Resultat etter skatt

11,9 %

Egenkapitalavkastning

18,9 %

Ren kjernekapitaldekning

Konsern	31.03.2024		31.03.2023		31.12.2023	
	mnok	% ¹⁾	mnok	% ¹⁾	mnok	% ¹⁾
Resultatsammendrag						
Netto renteinntekter	526	2,31	483	2,18	2 039	2,27
Netto provisjons- og andre inntekter	196	0,86	211	0,95	848	0,95
Netto resultat fra finansielle eiendeler	116	0,51	33	0,15	100	0,11
Sum netto inntekter	838	3,69	727	3,29	2 987	3,33
Sum driftskostnader	335	1,47	314	1,42	1 334	1,49
Driftsresultat før tap / resultat før tap og skatt	503	2,21	413	1,86	1 654	1,84
Tap på utlån og garantier	24	0,11	-1	0,00	-57	-0,06
Resultat før skatt	478	2,10	413	1,87	1 711	1,91
Skattekostnad	91	0,40	93	0,42	400	0,45
Resultat etter skatt	388	1,71	320	1,45	1 310	1,46
Sum øvrige resultatposter ført mot egenkapital	2	0,01	-1	-0,01	-8	-0,01
Totalresultat	390	1,71	319	1,44	1 303	1,45
Renter hybridkapital (fundsobligasjon)	8	0,03	6	0,03	26	0,03
Totalresultat inkl renter hybridkapital	382	1,68	313	1,42	1 277	1,42

¹⁾ Beregnet i % av gjennomsnittlig forvaltningskapital



Nøkkeltall

Konsern (beløp i mnok)	31.03.2024	31.03.2023	31.12.2023
Lønnsomhet			
Egenkapitalavkastning av resultat før øvrige resultatposter ¹⁾	11,9 %	10,4 %	10,2 %
Kostnadsprosent morbank ¹⁾	35,8 %	38,7 %	36,8 %
Kostnadsprosent konsern ¹⁾	40,0 %	43,3 %	44,6 %
Balansetall			
Brutto utlån til kunder	75 849	71 510	72 862
Brutto utlån til kunder inkl. overført til kredittforetak ¹⁾	105 493	104 426	105 204
Innskudd fra kunder	55 150	55 263	55 184
Innskuddsdekning ¹⁾	72,7 %	77,3 %	75,7 %
LCR (Liquidity Coverage Ratio) likviditetsreserve	263 %	210 %	202 %
Utlånsvekst inkl. overført til kredittforetak siste 12 mnd. ^{1) 3)}	1,0 %	0,8 %	0,1 %
Innskuddsvekst siste 12 mnd. ^{1) 3)}	-0,2 %	-0,6 %	-0,1 %
Forvaltningskapital	92 877	89 897	90 003
Forvaltningskapital inkl. overført til kredittforetak ¹⁾	122 521	122 813	122 345
Tap			
Tapsprosent utlån ¹⁾	0,03 %	0,00 %	-0,08 %
Utlån i trinn 3 i % av brutto utlån ¹⁾	0,90 %	0,90 %	0,94 %
Tap (inkl. SpareBank 1 Boligkreditt/Næringskreditt)			
Tapsprosent utlån (inkl. overført kredittforetak) ¹⁾	0,02 %	0,00 %	-0,05 %
Utlån i trinn 3 i % av brutto utlån (inkl. overført kredittforetak) ¹⁾	0,65 %	0,62 %	0,65 %
Soliditet konsern (forholdsmessig konsolidering)			
Kapitaldekningsprosent	21,6 %	21,7 %	21,8 %
Kjernekapitalprosent	19,9 %	20,0 %	20,2 %
Ren kjernekapitalprosent	18,9 %	19,1 %	19,4 %
Netto ansvarlig kapital	12 801	12 324	12 648
Kjernekapital	11 811	11 364	11 687
Ren kjernekapital	11 218	10 856	11 207
Beregningsgrunnlag	59 297	56 920	57 916
Leverage Ratio	8,6 %	8,3 %	8,5 %
Kontor og bemanning			
Antall bankkontorer	18	21	18
Antall årsverk	653	633	644
herav morbank	448	418	436
Antall ansatte	681	659	671
herav morbank	468	434	455

Egenkapitalsbevis	31.03.2024	31.03.2023	31.12.2023
Egenkapitalsbevisbrøk	60,7 %	60,7 %	60,7 %
Børskurs (kroner)	67,00	50,00	64,00
Børsverdi (mill. kroner)	9 387	7 005	8 966
Bokført egenkapital per EKB (morbank, kroner)	55,96	50,70	54,44
Bokført egenkapital per EKB (konsern, kroner) ¹⁾	56,64	51,90	55,00
Resultat per EKB (morbank, kroner) ¹⁾	1,52	1,24	6,05
Resultat per EKB (konsern, kroner) ¹⁾	1,65	1,36	5,47
Utbytte per EKB (kroner)			3,88
Pris / Resultat pr EKB (morbank)	10,96x	9,95x	10,58x
Pris / Resultat pr EKB (konsern) ¹⁾	10,12x	9,05x	11,70x
Pris / Bokført egenkapital (morbank)	1,20x	0,99x	1,18x
Pris / Bokført egenkapital (konsern) ¹⁾	1,18x	0,96x	1,16x

¹⁾ Alternative resultatmål er definert i eget vedlegg til kvartalsrapporten

Om SpareBank 1 Sørøst-Norge

SpareBank 1 Sørøst-Norge er et offensivt finanskonsern med markedsområde Vestfold og Telemark samt i nedre del av Buskerud fylke. Hovedkontoret ligger på Fokserød i Sandefjord.

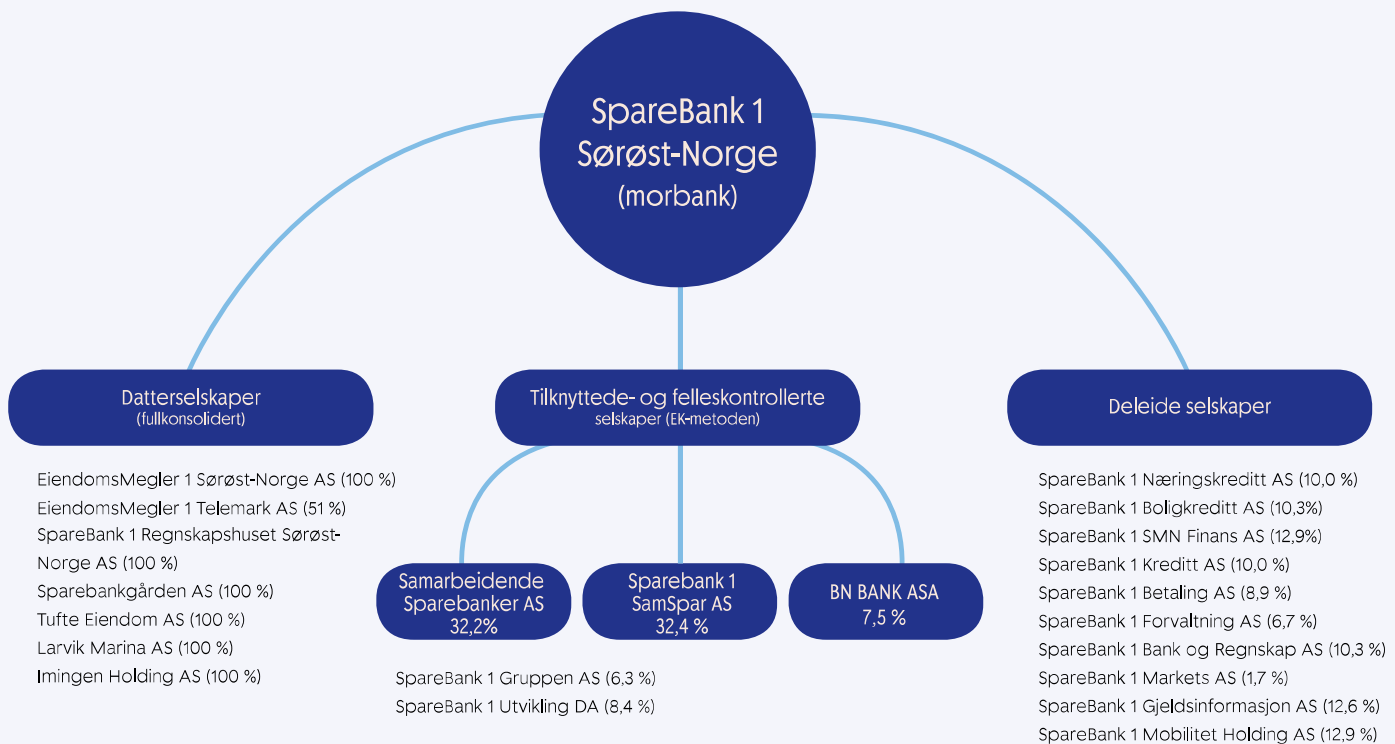
Antall årsverk i morbank og konsern var ved utgangen av første kvartal henholdsvis 447,5 og 653,2.

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 18 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 første kvartal

26. oktober 2023 vedtok styrene i SpareBank 1 SR-Bank ASA og SpareBank 1 Sørøst-Norge en plan for sammenslåing av bankene (fusjonsplan) og danne SpareBank 1 Sør-Norge ASA. Sammenslåing av SpareBank 1 SR-Bank ASA og SpareBank 1 Sørøst-Norge ble vedtatt av representantskapet i SpareBank 1 Sørøst-Norge og av generalforsamlingen i SpareBank 1 SR-Bank ASA 5. desember 2023.

Forberedelsene til sammenslåingen foregår i en egen prosjektorganisasjon, som ivaretar de juridiske og konkurranserettslige hensyn som må ivaretas.

Sammenslåingen er fortsatt avhengig av godkjenner fra myndighetene. Den 17. april meddelte Konkurransetilsynet at de ikke hadde merknader til fusjonsplanen og at de hadde avsluttet arbeidet med søknaden. Gitt myndighetenes godkjenner er juridisk fusjon planlagt den 1. oktober 2024.

Norge har lagt bak seg en periode med høy aktivitet i økonomien. I 2023 har nær 20 000 flere kommet i jobb, men det forventes svak vekst i økonomien og kredittveksten har vært fallende. Samtidig er det store forskjeller mellom næringene. Nå er prisveksten på vei ned igjen, men den er fortsatt høyere enn målet til Norges Bank. Prisveksten forventes trolig å avta videre fremover, blant annet fordi prisveksten i landene Norge importerer varer fra, er på vei ned. Samtidig er det noen forhold som bidrar til å holde prisveksten oppe. Det ene er at kronekursen har svekket seg. En svakere kronekurs gjør at det vi kjøper fra utlandet blir dyrere målt i norske kroner. Det andre er at lønningene har økt mye. Lønnstilleggene har vært mindre enn de økte levekostnadene mange står overfor, men for bedriftene fører økte lønninger uansett til større kostnader, som igjen kan gi høyere priser. Det kan derfor ta tid før vi når målet for prisveksten på 2 prosent og før Norges Bank setter ned styringsrenten.



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.

Planlagt gjennomføring av fusjon med SpareBank 1 SR-Bank ASA

Den 26. oktober 2023 offentliggjorde styret fusjonsplanen med SpareBank 1 SR-Bank ASA om å danne SpareBank 1 Sør-Norge ASA. Fusjonsplanen ble 5. desember 2023 enstemmig vedtatt på møte i representantskapet i SpareBank 1 Sørøst-Norge. Den 17. april meddelte Konkurransetilsynet at de ikke hadde merknader til fusjonsplanen og at de hadde avsluttet arbeidet med søknaden.

SpareBank 1 Sør-Norge ASA vil bli Norges desidert største sparebank og landets nest største bank, og blir en sterk konkurrent til norske og nordiske forretningsbanker.

Både SpareBank 1 Sørøst-Norge og SR-Bank er resultater av en rekke sammenslåinger over mange år. SpareBank 1 Sørøst-Norge har vært særlig aktiv de siste årene gjennom fusjon mellom SpareBank 1 BV og Sparebanken Telemark i 2021 og med SpareBank 1 Modum i 2022. Sammenslåingene har vært drevet av et ønske om å møte de muligheter og utfordringer som banknæringen står overfor på en offensiv måte, ved å gjennomføre strukturelle grep i gode tider som sikrer fremtidig konkurransekraft. Fusjonen med SR-Bank muliggjør en raskere tilgang til IRB-metodikken samtidig som overskuddskapital vil bli satt i arbeid med en høyere rentabilitet og på et tidligere tidspunkt enn ellers. Dette vil styrke det nye konsernets konkurransekraft.

Sammenslåingen med SR-Bank innebærer en overgang til ASA bank. Det medfører at de tre sparebankstiftelsene som ikke har mottatt endelig oppgjør for grunnfondskapitalen, vil få hele kapitalen konvertert til aksjer i SpareBank 1 Sør-Norge ASA. På den måten sikrer avtalen at kapitalen forblir der den er skapt til det beste for lokalsamfunnet. Det nye finanskonsernet får syv sterke lokale sparebankstiftelser som eiere og disse vil styrke konsernets lokale profil og markedsposisjon. Konverteringen innebærer at stiftelsene til sammen vil eie om lag 45 prosent av aksjene i det nye konsernet. Stiftelsene har utformet sine vedtekter om den enkeltes minste eierandel slik at de til sammen vil eie minimum 33,4 prosent av aksjene i SpareBank 1 Sør-Norge ASA, og dermed sikre nasjonalt eierskap.

Ettersom SR-Bank og SpareBank 1 Sørøst-Norge ikke har overlappende lokasjoner vil konsernets kontornett komplettere hverandre og forsterke den nye bankens samlede tilstedeværelse, fra Bergen til Oslo. Gjennom denne tilstedeværelsen vil SpareBank 1 Sør-Norge bruke sin styrke og løfteevne til å skape ytterligere vekst og utvikling i næringslivet og i lokalsamfunnene. Ved også å bli Norges største sparebank vil det nye konsernet gi regionen en sterk aktør som kan tilby de største

bedriftene en samarbeidspartner med kompetanse, produktbredde og finansiell løfteevne. Den nye banken vil gjennom størrelse og styrke være enda bedre i stand til å tiltrekke seg den beste kompetansen ved å tilby attraktive kompetansesarbeidsplasser i hele Sør-Norge. Fusjonsplanen har blitt godt mottatt av ansatte, eiere og kunder.

Forberedelsene til sammenslåingen mellom bankene foregår i en egen prosjektorganisasjon, og er ved utgangen av første kvartal i tråd med plan.

Sammenslåingen er fortsatt avhengig av godkjenninger fra myndighetene. Den 17. april meddelte Konkurransetilsynet at de ikke hadde merknader til fusjonsplanen og at de hadde avsluttet arbeidet med søknaden. Gitt myndighetenes godkjenning er juridisk fusjon planlagt den 1. oktober 2024.

Nedenfor vises hovedtrekk for resultat og balanseutvikling pr. 31.03.2024 mot 31.03.2023 i parentes.

Hovedtrekk for perioden 1. januar til 31. mars

- Ordinært resultat etter skatt 388 (320) mill. kroner
- Rentenetto 526 (483) mill. kroner
- Netto resultat fra finansielle eiendeler 116 (33) mill. kroner
 - Resultat fra SB1 Gruppen og BN Bank ASA på hhv 13 (11) mill. kroner og 18 (13) mill. kroner
- Tap på utlån og garantier 24 (-1) mill. kroner
- Avkastning på egenkapital 11,9 (10,4) prosent
- Utlåns- og innskuddsvekst siste 12 måneder på hhv 1,0 (0,8) prosent og -0,2 (-0,6) prosent

Resultatutvikling

Akkumulerte tallstørrelser pr. 31.03 dersom annet ikke eksplisitt fremgår.

Resultat første kvartal sammenlignet med forrige kvartal

Resultat før skatt for konsernet ble 478 mill. kroner i 1. kvartal 2024, mot 395 mill. kroner i forrige kvartal. Dette ga en egenkapitalavkastning etter skatt på 11,9 prosent i kvartalet, mot 9,3 prosent i 4. kvartal 2023. Resultatøkningen fra forrige kvartal skyldes i hovedsak økte inntekter fra finansielle eiendeler og reduserte driftskostnader. Netto renteinntekter inkl. kredittforetak er omtrent på samme nivå som forrige kvartal.

Netto renteinntekter

Netto renteinntekter utgjør 526 mill. kroner i 1. kvartal 2024, en nedgang på 16 mill. kroner fra forrige kvartal. Rentenetto i prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital er ved utgangen av kvartalet på 2,31 prosent, mot 2,38 prosent fra forrige kvartal.

Netto provisjons- og andre inntekter

Netto provisjons- og andre inntekter utgjør 196 mill. kroner i 1. kvartal 2024, som er en økning på 5 mill. kroner fra forrige kvartal. Provisjonsinntekter fra kredittforetak er økt med 12 mill. kroner og inntekter fra betalingsformidling er redusert med 10 mill. kroner i 1. kvartal 2024.

Netto inntekt fra andre finansielle investeringer

Netto inntekter fra finansielle eiendeler utgjør 116 mill. kroner i kvartalet, som er en økning på 110 mill. kroner fra forrige kvartal. Inntektsført utbytte utgjør 57 mill. kroner i kvartalet, som er en økning på 38 mill. kroner fra forrige kvartal. Inntekter fra eierinteresser i SpareBank 1 Gruppen og BN Bank ASA er på til sammen 31 mill. kroner i kvartalet, og som samlet er en økning på 34 mill. kroner fra forrige kvartal. Netto resultat fra andre finansielle investeringer utgjør 28 mill. kroner i kvartalet, som er en økning på 38 mill. kroner fra forrige kvartal. Økning skyldes i hovedsak positiv verdiendring på derivater og fastrenteutlån.

Driftskostnader

Driftskostnader utgjør 335 mill. kroner i kvartalet, som er en reduksjon på 51 mill. kroner fra forrige kvartal. Målt i prosent av inntekter er kostnadsnivået redusert til 40,0 prosent sammenlignet med 52,2 prosent i forrige kvartal.

Lønn og andre personalkostnader utgjør 194 mill. kroner i kvartalet, som er en reduksjon på 36 mill. kroner fra forrige kvartal. Reduksjon skyldes avsetning til overskuddsdeling og opphørskostnad ved overgang fra ytelsespensjon til innskuddspensjon i forrige kvartal. Antall årsverk ved utgangen av 1. kvartal 2024 er 653, mot 644 ved utgangen av forrige kvartal.

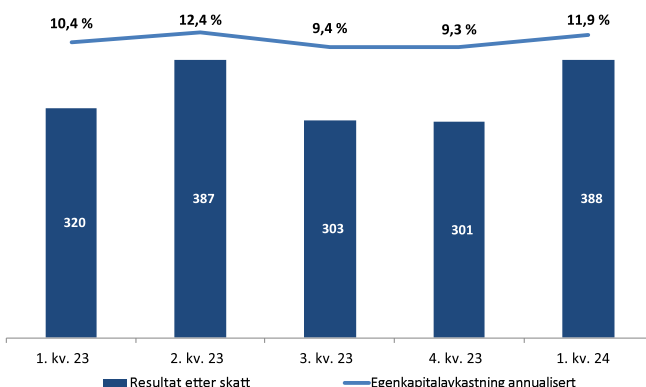
Andre driftskostnader utgjør 141 mill. kroner, som er en reduksjon på 15 mill. kroner sammenlignet med forrige kvartal. Nedgangen relaterer seg i hovedsak til engangskostnader i forbindelse med fusjonen 3 mill. kr i 1. kvartal mot 13 mill. kr i forrige kvartal samt kostnader til konsulenter i forbindelse med etterlevelse av lovpålagte krav.

Resultat første kvartal sammenlignet mot samme periode i fjor

Konsernet SpareBank 1 Sørøst-Norge hadde et resultat av ordinær drift før tap på 503 (413) mill. kroner. Resultat etter skatt ble 388 (320) mill. kroner, hvilket utgjør 1,71 (1,45) prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital. Konsernets egenkapitalavkastning utgjorde 11,9 (10,4) prosent.

Resultat pr. egenkapitalbevis utgjorde i morbank kroner 1,52 (1,24) og kroner 1,65 (1,36) i konsern.

Kvartalsvis utvikling i resultat etter skatt og egenkapitalavkastning;

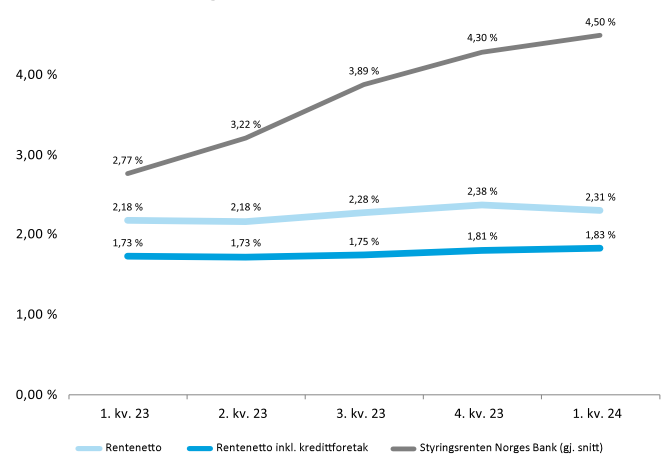


Netto renteinntekter

Netto renteinntekter utgjorde 526 (483) mill. kroner. Netto renteinntekter i prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital var 2,31 (2,18) prosent. En bedring i netto renteinntekter sammenlignet med 1. kvartal i fjor skyldes i hovedsak 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 gjennom 2023.

Ved utgangen av kvartalet har banken overført boliglån for 28 201 (31 434) mill. kroner til SpareBank 1 Boligkreditt AS, samt 1 443 (1 482) mill. kroner til SpareBank 1 Næringskreditt AS. Inntjeningen fra disse låneporteføljene fremkommer under netto provisjonsinntekter og utgjorde 32 (40) mill. kroner.

Kvartalsvis utvikling i rentenetto;



Netto provisjons- og andre inntekter

Til sammen utgjorde netto provisjonsinntekter og andre inntekter 196 (211) mill. kroner.

Netto provisjonsinntekter

Netto provisjonsinntekter utgjorde 137 (133) mill. kroner. Herav utgjør provisjon fra SpareBank 1 Boligkreditt AS og SpareBank 1 Næringskreditt AS 32 (40) mill. kroner.

Andre driftsinntekter

Andre driftsinntekter utgjorde 72 (78) mill. kroner.

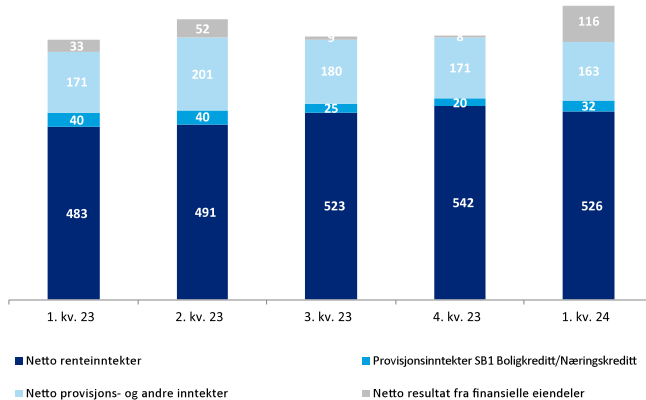
Netto resultat fra finansielle eiendeler

Netto resultat fra finansielle eiendeler utgjorde 116 (33) mill. kroner. Hovedpostene består av mottatte utbytter med 57 (3) mill. kroner, netto resultat fra eierinteresser med 31 (26) mill. kroner samt netto resultat fra andre finansielle investeringer med 28 (4) mill. kroner.

I netto resultat fra eierinteresser inngår resultat fra SpareBank 1 Gruppen AS og BN Bank ASA med henholdsvis 13 (11) og 18 (13) mill. kroner. Indirekte

eierandel i SpareBank 1 Gruppen AS utgjør 6,3 prosent og direkte eierandel i BN Bank ASA utgjør 7,5 prosent.

Kvartalsvis utvikling i inntekter (mill. kroner);



Inntekter fra eierinteresser, SpareBank 1 Gruppen

SpareBank 1 Gruppen fikk et resultat før skatt på 316 (363) mill. kroner, noe som er 47 mill. kroner svakere enn samme kvartal i 2023. Økte skadeprosenter, særlig innenfor bolighus, bidrar til en svekkelse av resultatet. På den andre siden har aksjemarkedet ført til høyere finansinntekter i årets 1. kvartal sammenlignet med fjoråret. Resultatet etter skatt ble 271 (272) mill. kroner.

Fremtind Forsikring konsern rapporterer et resultat før skatt på 233 (366) mill. kroner. Resultat av forsikringstjenester i konsernet ble -102 (267) mill. kroner, en svekkelse på 369 mill. kroner. Det er en markant økning i frekvens og snittskader på vannskader på grunn av frost, slitasje og elde. Det har også vært brannskader for 81 (21) mill. kroner. Pr 1. kvartal endte netto inntekter fra investeringer på 351 (295) mill. kroner. Avkastningen fra aksjeporteføljen var 9,2 (6,6) %. SpareBank 1 Forsikrings resultat før skatt ble 147 (57) mill.

kroner. Resultat etter skatt ble 112 (44) mill. kroner. Bedret resultat fra forsikringskontrakter og finansavkastning på selskapsporteføljen har medført positiv resultatutvikling så langt i år.

Inntekter fra eierinteresser, BN Bank ASA

BN Bank ASA leverte et resultat for 1. kvartal på 247 (183) mill. kroner. SpareBank 1 Sørøst-Norge eier 7,5 prosent av BN Bank ASA. SpareBank 1 Sørøst-Norges andel av BN Banks resultat utgjorde 18 (13) mill. kroner.

Driftskostnader

Totale driftskostnader utgjorde 335 (314) mill. kroner, herav 3 (0) mill. kroner i fusjonskostnader. Driftskostnader i prosent av totale driftsinntekter utgjorde for konsernet 40,0 (43,3) prosent. Tilsvarende kostnadsprosent for morbank utgjorde 35,8 (38,7) prosent.

Personalkostnader

Personalkostnader utgjorde 194 (177) mill. kroner. Økningen i personalkostnader skyldes økning i antall årsverk, samt generell lønnsvekst. Antall årsverk ved utgangen av kvartalet er 653 (633) herav morbank 448 (417).

Andre driftskostnader

Andre driftskostnader utgjorde 141 (137) mill. kroner. Fusjonsrelaterte engangskostnader utgjorde 3 (0) mill. kroner. Hensyntatt fusjonskostnader er driftskostnader omtrent på samme nivå som samme periode i fjor.

Tap og tapsavsetninger

Kostnadsførte tap beløper seg til 24 (-1) mill. kroner. Tapsavsetning på utlån og garantier utgjør 283 (331) mill. kroner tilsvarende 0,37 (0,46) prosent av brutto utlån på balansen.

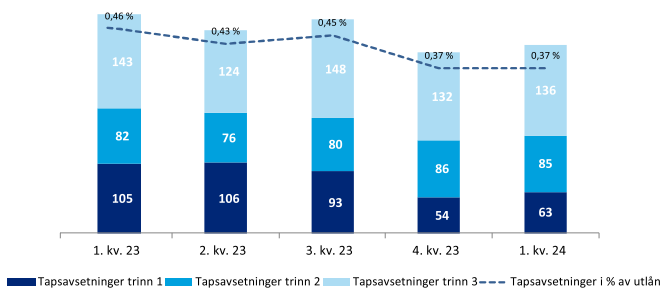
I fjerde kvartal 2023, i tillegg til individuelle tapsvurderinger, besluttet banken å flytte næringene eiendom prosjekt og bygg og anlegg fra trinn 1 til

BM – volum i næringseiendom og andre bransjer



trinn 2 da disse bransjene har store utfordringer som følge av at boliginvesteringene har falt historisk mye i 2023 og utsiktene er svake for de neste årene. Beslutningen om flytting til trinn 2 er opprettholdt ved utgangen av 1. kvartal 2024. I tillegg har banken skjønnsmessig vurdert IFRS 9-modellens scenariovekting også dette kvartalet. Scenariovektingen er uendret for bedriftsmarkedsporteføljen og personmarkedsporteføljen inneværende kvartal. Vektingen inneholder en økning i worst case-scenariet og reflekterer en usikkerhet knyttet til den økonomiske utviklingen fremover. Det vises til nærmere kommentarer i note 6.

Kvartalsvis utvikling i tapsavsetninger, akkumulerte tall;



Balanseutvikling

Konsernets forvaltningskapital utgjorde 92 877 (89 897) mill. kroner. Konsernets forretningskapital (forvaltningskapital inklusive overførte lån til SpareBank 1 Boligkreditt AS og SpareBank 1 Næringskreditt AS) utgjorde 122 521 (122 813) mill. kroner.

Utlån- og innskuddsutvikling

Brutto utlån (inklusive volum overført til SpareBank 1 Boligkreditt AS/ SpareBank 1 Næringskreditt AS) utgjorde 105 493 mill. kroner. De siste 12 måneder har det vært en utlånsvekst på 1,0 prosent. Veksten fordelte seg med 701 mill. kroner (0,9 prosent) i personmarkedet og 366 mill. kroner (1,6 prosent) i bedriftsmarkedet. Personmarkedsandelen av utlån (inklusive SpareBank 1 Boligkreditt AS) er ved utgangen av kvartalet på 78 (78) prosent.

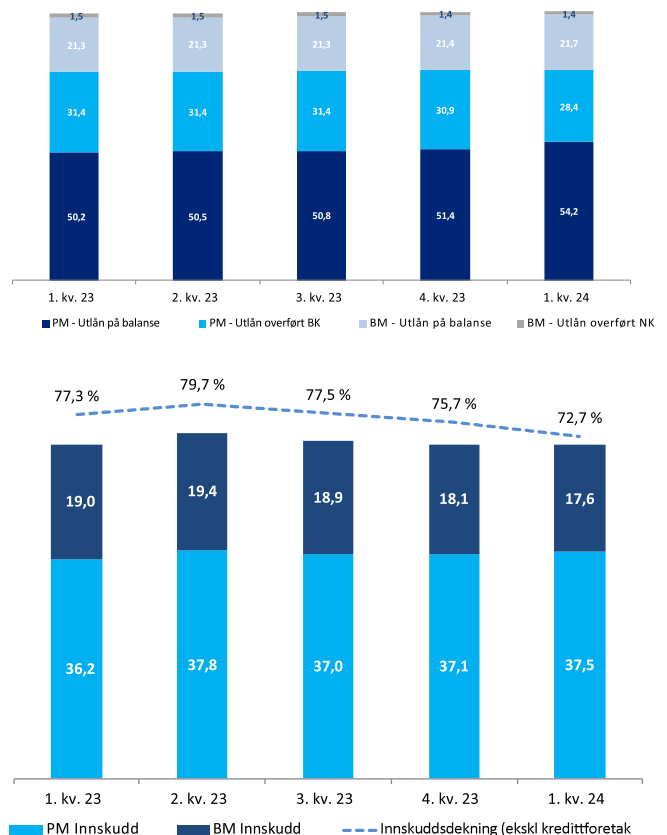
Konsernet hadde ved utgangen av kvartalet et innskuddsvolum på 55 150 mill. kroner med en innskuddsvekst på -0,2 prosent de siste 12 måneder. Veksten fordelte seg med 1 272 mill. kroner (3,5 prosent) i personmarkedet og -1 385 mill. kroner (-7,3 prosent) i bedriftsmarkedet.

Konsernet hadde en innskuddsdekning på 72,7 prosent, mot 77,3 prosent på samme tidspunkt i fjor. Inkludert volum overført til SpareBank 1 Boligkreditt AS/ SpareBank 1 Næringskreditt AS utgjør innskuddsdekningen 52,3 (52,9) prosent.

Personmarkedsandelen av innskudd er ved utgangen av

kvartalet på 68 (66) prosent.

Kvartalsvis utvikling i utlån og innskudd;



Likviditet

Bankens likviditetssituasjon ved utgangen av kvartalet er god. Banken har en likviditetsportefølje på 9 080 (9 381) mill. kroner og en LCR på 263 (210) 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 per 1. kvartal.

Ved utgangen av kvartalet er det overført boliglån for totalt 28 201 (31 434) mill. kroner til SpareBank 1 Boligkreditt AS. Totale lån klargjort for overføring til SpareBank 1 Boligkreditt AS var på 30 987 (27 435) mill. kroner. Banken har i tillegg overført lån til SpareBank 1 Næringskreditt AS med 1 443 (1 482) mill. kroner per 31.03.2024. I kvartalet er det hentet tilbake 2,85 mrd. kroner i boliglån fra SpareBank 1 Boligkreditt som ledd i fusjonen med SpareBank 1 SR Bank ASA.

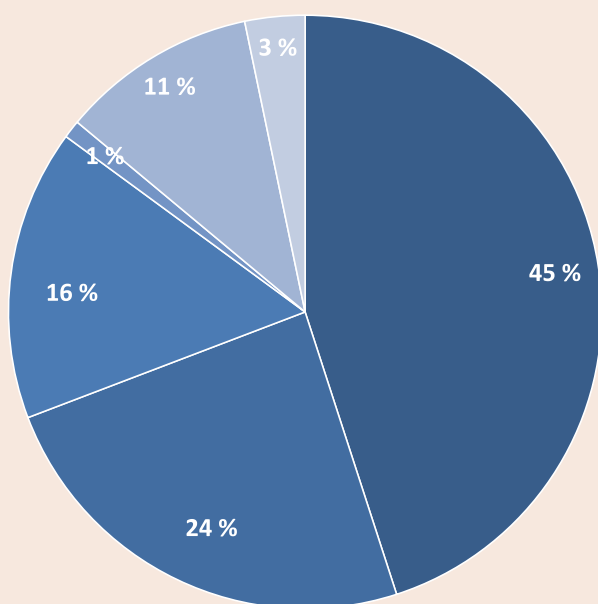
Konsernet har et mål om gjennomsnittlig løpetid på obligasjonsgjelden på minimum 3,0 år. Ved utgangen av kvartalet utgjorde den gjennomsnittlige løpetiden 3,0 (3,0) år.

Banken mottok fra Finanstilsynet oppdatert krav i desember 2023, hvor det ble fastsatt at SpareBank 1

Sørøst-Norge skal ha et risikovektet MREL (summen av ansvarlig kapital og konvertibel gjeld) på 28,0 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 beregnede faktiske behovet for ansvarlig kapital og konvertibel gjeld (effektiv MREL-kapital) 37,5 prosent av det til enhver tid gjeldende justerte beregningsgrunnlaget. Videre basert på "tilsynsformelen" i finansforetaksforskriften § 20-7

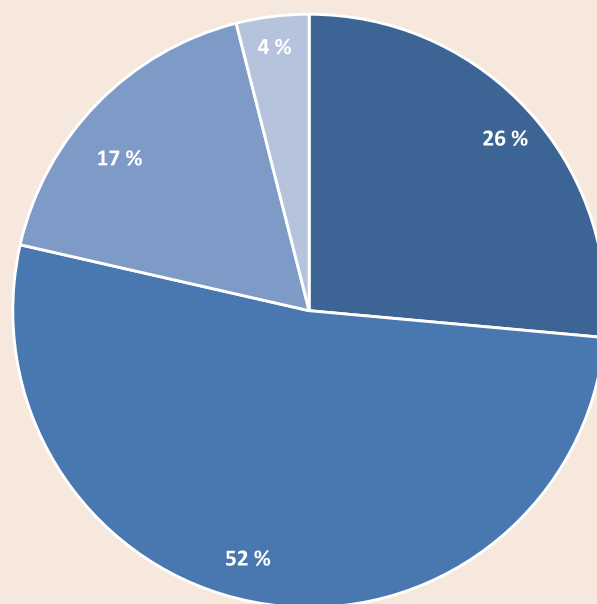
femte ledd, bokstav b, har Finanstilsynet kommet til at banken skal ha ansvarlig kapital og etterstilt gjeld som utgjør minst 30,5 prosent av justert beregningsgrunnlag. Banken har per utgangen av kvartalet utstedt 4 750 (3 500) mill. kroner i etterstilt gjeld (SNP. Konsernet risikovektede MREL er beregnet til 45,1 prosent og «faktisk» MREL kapital til 31,2 prosent. Konsernet tilfredsstiller begge kravene til MREL per utgangen av kvartalet.

Finansieringskilder



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

Likviditetsporteføljen



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

Egenkapital

Kapitaldekning

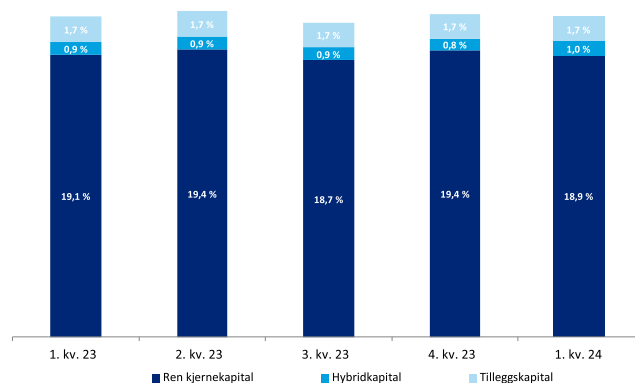
Ved beregning av kapitaldekning benytter SpareBank 1 Sørøst-Norge standardmetoden for kredittrisiko og basismetoden for operasjonell risiko. Banken rapporterer konsolidert kapitaldekningsoppgave. Banken foretar forholdsmessig konsolidering for eierandeler i SpareBank 1 Boligkreditt AS, SpareBank 1 Næringskreditt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

Regulatorisk krav til ren kjernekapitaldekning ved utgangen av 1. kvartal 2024 etter ny forskrift er 15,4 prosent eksklusive management buffer. Konsernets mål om ren kjernekapitaldekning er 17,0 prosent. Ved utgangen av 1. kvartal 2024 utgjorde ren kjernekapitaldekning 18,9 (19,1) prosent og uvektet kjernekapital (leverage ratio) 8,6 (8,3) prosent. Regnskapet er ikke revidert så resultat hittil i år er ikke tillagt den ansvarlige kapitalen. I kvartalet er det hentet tilbake 2,85 mrd. kroner i boliglån fra SpareBank 1 Boligkreditt AS som

ledd i fusjonen med SpareBank 1 SR-Bank ASA. Som følge av dette er beregningsgrunnlaget økt med ca. 1 mrd. kroner i 1. kvartal.

Regulatorisk krav til uvektet kjernekapital er 3,0 prosent. Målene for ren kjernekapitaldekning og uvektet kjernekapital innfris med god margin ved utgangen av 1. kvartal 2024.

Kvartalsvis utvikling i kapitaldekning:



Transaksjoner gjennomført med nærstående parter

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

Makroøkonomiske utsikter

Hovedscenariet for norsk økonomi i 2024 er at rentetoppen er nådd og at veksten vil ta seg opp. Prisstigningen er avtagende, og arbeidsledigheten er fremdeles lav. Deler av norsk økonomi opplever god vekst, selv om bygg og anleggsvirksomheten har hatt lav økonomisk aktivitet med svake vekstutsikter.

Det er usikkert når Norges Bank vil sette ned styringsrenten. Dette kan påvirke innhenting av økonomien. En rekke faktorer trekker i retning at rentenedsettelsen kan bli forskjøvet; prisveksten er fortsatt godt over målet, arbeidsledigheten er lav, bolig- og leiepriser stiger, lønnsoppgjøret ble høyere enn det Norges Bank la til grunn, og ikke minst er kronekursen svak. Den økonomiske situasjonen som beskrevet over vil kunne føre til at dagens styringsrentenivå holdes uendret gjennom 2024. Økte renter og høy prisvekst har ført til at den samlede kredittveksten for bedrifter og husholdninger har vært avtagende og forventes svak også i 2024.

Utsikter for konsernet

Den siste vedtatte renteendringen i desember 2023 med effekt fra mars 2024 bidrar til at banken opprettholder en sterk rentenetto i begynnelsen av 2024. Press på innskuddsrenter vil kunne føre til at rentenettoen blir noe svakere enn hva vi så i 2023. Hovedscenariet er at

pengemarkedsrentene forventes å stabilisere seg på dagens nivå i 2024, og generelt vil et høyere nominelt rentenivå og en tilfredsstillende rentenetto bidra positivt til egenkapitalavkastningen fremover. Et vedvarende høyt rentenivå vil sammen med en høy pris og lønnsvekst føre til redusert lønnsomhet i deler av næringslivet. Bankens utlånsportefølje har vist seg å være robust gjennom rentehevingene, både i personmarkedet og bedriftsmarkedet. Banken merker økt aktivitet i personkundemarkedet etter finansieringsbevis. Det er også noe økt aktivitet i bedriftsmarkedet innenfor næringseiendom. Konsernet arbeider målrettet med samhandling mellom bank, eiendomsmegling og regnskapshus.

I lys av at Sparebanken Sogn og Fjordane kjøper seg inn i SamSpar innebærer dette at konsernet selger seg ned i SamSpar-selskapene. Foreløpig anslag på gevinsten for konsernet er antatt å ligge i intervallet 50 til 55 mill. kroner for morbanken. Transaksjonen er ventet å bli gjennomført i løpet av 2024.

Styret er av den oppfatning at kvaliteten på utlånsporteføljen er god med lave tap og en høy andel lån til personkunder. Konsernet har høy soliditet med god margin til kapitalkrav, høy likviditetsbuffer, lav markedsrisiko, god lønnsomhet og kostnadseffektivitet. Regionen har et variert og sterkt næringsliv med god befolkningsvekst. Konsernet har sterk markedsposisjon, lokal tilstedeværelse og konkurransedyktige vilkår. Styrets vurdering er at konsernet har en sterk strategisk posisjon i et marked med gode vekstmuligheter. Styret legger til grunn at også 2024 kommer til å bli et godt år for SpareBank 1 Sørøst-Norge.

Sandefjord, 24. april 2024

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			
2023	Q1 2023	Q1 2024	(beløp i mnok)	Note	Q1 2024	Q1 2023	2023
621	122	176	Renteinntekter - eiendeler målt til virkelig verdi		176	122	621
3 769	835	1 092	Renteinntekter - eiendeler målt til amortisert kost		1 091	834	3 765
2 351	474	742	Rentekostnader		741	474	2 347
2 039	482	526	Netto renteinntekter	12	526	483	2 039
584	148	137	Provisjonsinntekter		137	148	584
60	15	13	Provisjonskostnader		13	15	60
15	3	3	Andre driftsinntekter		72	78	325
538	136	127	Netto provisjons- og andre inntekter	13	196	211	848
38	3	57	Utbytte		57	3	38
188	0	0	Netto resultat fra eierinteresser		31	26	44
18	4	28	Netto resultat fra andre finansielle investeringer		28	4	18
245	7	85	Netto resultat fra finansielle eiendeler	14	116	33	100
2 822	626	738	Sum netto inntekter		838	727	2 987
525	119	136	Personalkostnader		194	177	767
515	123	128	Andre driftskostnader		141	137	567
1 040	242	264	Sum driftskostnader		335	314	1 334
1 782	384	474	Resultat før tap og skatt		503	413	1 654
-57	-1	24	Tap på utlån og garantier	5, 6	24	-1	-57
1 839	384	450	Resultat før skatt		478	413	1 711
396	92	91	Skattekostnad		91	93	400
1 443	292	358	Resultat før øvrige resultatposter		388	320	1 310
			Majoritetens andel av resultat		388	320	1 309
			Minoritetens andel av resultat		0	0	1
6,05	1,24	1,52	Resultat og utvannet resultat før øvrige res.poster per EKB		1,65	1,36	5,47

Utvidet resultat

Morbank				Konsern			
2023	Q1 2023	Q1 2024	(beløp i mnok)	Note	Q1 2024	Q1 2023	2023
1 443	292	358	Resultat for perioden		388	320	1 310
			Poster som kan bli reklassifisert over resultat				
-9	-1	1	Verdiendring på utlån klassifisert til virkelig verdi		1	-1	-9
			Andel andre inntekter og kostnader fra FKV/TS		1	0	2
			Poster som ikke kan bli reklassifisert over resultat				
0			Estimatavvik IAS 19 Pensjon				0
-10	-1	1	Periodens utvidet resultat		2	-1	-8
1 434	291	359	Totalresultat		390	319	1 303
			Majoritetens andel av totalresultat		389	319	1 302
			Minoritetens andel av totalresultat		0	0	1

Balanse

Morbank				Konsern			
31.12.2023	31.03.2023	31.03.2024	(beløp i mnok)	Note	31.03.2024	31.03.2023	31.12.2023
105	1 096	96	Kontantbeholdning og fordringer på sentralbanker		96	1 096	105
1 688	2 004	2 108	Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid		2 108	2 004	1 688
761	710	779	Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner med avtalt løpetid		779	710	761
72 646	71 245	75 621	Netto utlån til kunder	4, 6, 7, 8	75 606	71 222	72 625
9 783	9 381	9 080	Rentebærende verdipapirer		9 080	9 381	9 783
2 448	2 647	2 492	Aksjer og andre egenkapitalinteresser		2 492	2 647	2 448
160	153	160	Investeringer i konsernselskap		0	0	0
			Investeringer i felleskontrollert virksomhet og tilknyttet selskap		1 442	1 417	1 411
234	274	241	Varige driftsmidler		281	317	275
357	357	357	Goodwill		465	458	465
59	38	59	Utsatt skattefordel		60	39	60
267	490	352	Andre eiendeler	16	469	606	382
89 850	89 585	92 686	Sum eiendeler		92 877	89 897	90 003
16	0	2 785	Innskudd fra og gjeld til kredittinstitusjoner	18	2 785	0	16
55 243	55 322	55 197	Innskudd fra kunder og gjeld til kunder	17	55 150	55 263	55 184
19 766	18 990	19 437	Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	18	19 437	18 990	19 766
431	189	217	Betalbar skatt		218	187	435
726	2 195	932	Annen gjeld og forpliktelser	20	1 008	2 277	802
751	749	751	Ansvarlig lånekapital	19	751	749	751
76 934	77 444	79 319	Sum gjeld		79 349	77 465	76 954
2 100	2 101	2 098	Eierandelskapital		2 098	2 101	2 100
3 779	3 779	3 779	Overkursfond		3 779	3 779	3 779
1 681	1 049	1 681	Utjevningsfond		1 681	1 049	1 681
4 889	4 480	4 889	Sparebankens fond		4 889	4 480	4 889
112	91	112	Fond for urealiserte gevinster		112	91	112
350	350	450	Hybridkapital		450	350	350
	285	352	Annen egenkapital		508	570	127
7	7	7	Gavefond		7	7	7
			Minoritetsandel		5	5	6
12 916	12 142	13 367	Sum egenkapital		13 527	12 432	13 050
89 850	89 585	92 686	Gjeld og egenkapital		92 877	89 897	90 003

Sammendratte resultater fra kvartalsregnskapene

Konsern

(beløp i mnok)	Q1 2024	Q4 2023	Q3 2023	Q2 2023	Q1 2023	Q4 2022	Q3 2022	Q2 2022
Renteinntekter	1 267	1 250	1 165	1 015	956	885	678	574
Rentekostnader	741	707	642	524	474	410	264	197
Netto renteinntekter	526	542	523	491	483	475	414	377
Provisjonsinntekter	137	140	142	153	148	154	164	160
Provisjonskostnader	13	19	14	13	15	12	10	9
Andre driftsinntekter	72	69	77	101	78	74	75	100
Netto provisjons- og andre inntekter	196	191	205	241	211	216	230	251
Utbytte	57	19	0	15	3	33	0	32
Netto resultat fra eierinteresser	31	-3	10	11	26	48	17	16
Netto resultat fra andre finansielle investeringer	28	-10	-1	25	4	48	-15	-28
Netto resultat fra finansielle eiendeler	116	6	9	52	33	129	1	19
Sum netto inntekter	838	740	737	784	727	820	645	648
Personalkostnader	194	230	183	175	177	245	149	152
Andre driftskostnader	141	156	138	136	137	124	150	147
Sum driftskostnader	335	386	321	312	314	369	299	299
Resultat før tap og skatt	503	353	416	472	413	452	346	349
Tap på utlån og garantier	24	-42	19	-34	-1	29	7	15
Resultat før skatt	478	395	397	506	413	422	339	334
Skattekostnad	91	94	94	119	93	80	81	63
Resultat før øvrige resultatposter	388	301	303	387	320	343	258	271
Renter hybridkapital	8	7	7	6	6	6	5	4
Resultat etter skatt inkl. renter hybridkapital	380	293	296	381	314	337	253	266

Konsern

Resultat per egenkapitalbevis (kvartal isolert, NOK)	1,65	1,27	1,28	1,65	1,36	1,46	1,10	1,15
--	------	------	------	------	------	------	------	------

Egenkapitalendring

Konsern

(beløp i mnok)	Eier- andels- kapital ¹⁾	Over- kurs- fond	Utjev- nings- fond	Spare- bankens- fond	Gave- fond	Fond for urealisert gevinster	Hybrid- kapital	Annen egenka- pital	Minori- tets- andel	Sum egen- kapital
Egenkapital pr. 31.12.2023	2 101	3 779	1 681	4 889	7	112	350	127	6	13 051
Rentekostnader på hybridkapital								-8		-8
Hybridkapital							100			100
Utbytte/gaver fra 2023, utbetales i 2024									-1	-1
Andre endringer i EK								-2		-2
Resultat før øvrige resultat- poster								388	0	388
Poster som kan bli reklassifisert over resultat:										
Verdiendring på utlån klassifisert til virkelig verdi								1		1
Andel andre inntekter og kostnader fra FKV/TS								1		1
Egenkapital pr. 31.03.2024	2 101	3 779	1 681	4 889	7	112	450	508	5	13 531

¹⁾ Eierandelskapital per 31.03.2024 er fratrasket 3,4 mnok i egenbeholdning
Eierandelskapital per 31.12.2023 er fratrasket 1,9 mnok i egenbeholdning

Konsern

(beløp i mnok)	Eier- andels- kapital ¹⁾	Over- kurs- fond	Utjev- 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	12 774
Rentekostnader på hybridkapital								-6		-6
Utbytte/gaver fra 2022, utbetalt i 2023			-364	-236					-2	-602
Andre endringer i EK ²⁾								-53		-53
Resultat før øvrige resultat- poster								320	0	320
Poster som kan bli reklassifisert over resultat:										
Verdiendring på utlån klassifisert til virkelig verdi								-1		-1
Andel andre inntekter og kostnader fra FKV/TS								0		0
Egenkapital pr. 31.03.2023	2 101	3 779	1 049	4 480	7	91	350	570	5	12 432

¹⁾ Eierandelskapital per 31.03.2023 er fratrasket 0,6 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

Morbank

(beløp i mnok)	Eier- andels- kapital ¹⁾	Over- kurs- fond	Utjev- nings- fond	Spare- bankens- fond	Gave- fond	Fond for urealisert gevinster	Hybrid- kapital	Annen egen- kapital	Sum egen- kapital
Egenkapital pr. 31.12.2023	2 101	3 779	1 681	4 889	7	112	350	0	12 918
Rentekostnader på hybridkapital								-8	-8
Hybridkapital							100		100
Resultat før øvrige resultatposter								358	358
Poster som kan bli reklassifisert over resultat:									
Verdiendring på utlån klassifisert til virkelig verdi								1	1
Egenkapital pr. 31.03.2024	2 101	3 779	1 681	4 889	7	112	450	352	13 370

¹⁾ Eierandelskapital per 31.03.2024 er fratrasket 3,4 mnok i egenbeholdning

²⁾ Eierandelskapital per 31.12.2023 er fratrasket 1,9 mnok i egenbeholdning

Morbank

(beløp i mnok)	Eier- andels- kapital ¹⁾	Over- kurs- fond	Utjev- nings- fond	Spare- bankens- fond	Gave- fond	Fond for urealisert gevinster	Hybrid- kapital	Annen egen- kapital	Sum egen- kapital
Egenkapital pr. 31.12.2022	2 101	3 779	1 413	4 716	7	91	350	0	12 457
Rentekostnader på hybridkapital								-6	-6
Hybridkapital			-364	-236					-600
Resultat før øvrige resultatposter								292	292
Poster som kan bli reklassifisert over resultat:									
Verdiendring på utlån klassifisert til virkelig verdi								-1	-1
Egenkapital pr. 31.03.2023	2 101	3 779	1 049	4 480	7	91	350	285	12 142

¹⁾ Eierandelskapital per 31.03.2023 er fratrasket 0,6 mnok i egenbeholdning

Eierandelskapital per 31.12.2022 er fratrasket 0,6 mnok i egenbeholdning

Kontantstrømoppstilling

Morbank				Konsern		
31.12.2023	31.03.2023	31.03.2024	(beløp i mnok)	31.03.2024	31.03.2023	31.12.2023
			Kontantstrøm fra virksomheten			
1 839	384	450	Periodens resultat før skatt	478	413	1 711
0	0	0	Netto resultat fra felleskontrollert virksomhet	-31	-26	-44
-3	0	0	Tap/gevinst anleggsmidler	0	0	-3
50	14	12	Av- og nedskrivninger	13	15	54
-57	-1	24	Tap på utlån	24	-1	-57
-307	-215	-310	Betalbar skatt	-310	-219	-312
-64	1 297	-2 987	Endring utlån og andre eiendeler	-2 993	1 308	-69
-40	38	-46	Endring innskudd fra kunder	-34	46	-33
-88	-105	-18	Endring utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	-18	-105	-88
-1 353	-951	703	Endring sertifikater og obligasjoner	703	-951	-1 353
-24	-170	-87	Endring øvrige fordringer	-90	-171	-21
23	839	173	Endring annen kortsiktig gjeld	170	823	14
-24	1 131	-2 087	Netto kontantstrøm fra virksomheten	-2 088	1 132	-200
			Kontantstrøm fra investeringsaktiviteter			
-13	-6	-20	Investeringer i varige driftsmidler	-20	-7	-14
14	0	0	Salg av varige driftsmidler	1	0	14
-246	-21	-39	Investeringer i aksjer, egenkapitalbevis og andeler	-39	-21	-69
264	7	4	Salg av aksjer, egenkapitalbevis og andeler	4	7	264
18	-21	-55	Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	-54	-21	195
			Kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter			
3 530	0	4 050	Opptak av finansielle innlån	4 050	0	3 530
-3 393	-617	-1 598	Tilbakebetaling av finansielle innlån	-1 598	-617	-3 393
200	0	100	Opptak ansvarlig lån / fondsobligasjoner	100	0	200
-200	0	0	Tilbakebetaling av ansvarlig lån / fondsobligasjoner	0	0	-200
6	0	0	Tilbakekjøp egne EK-bevis til spareprogrammet	0	0	6
-951	-1	0	Utbetalt utbytte/ gaver	0	-1	-951
-808	-618	2 552	Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	2 552	-618	-808
-814	493	409	Sum endring kontanter og kontantekvivalenter	409	493	-814
2 607	2 607	1 794	Kontanter og kontantekvivalenter IB	1 794	2 607	2 607
1 794	3 100	2 203	Kontanter og kontantekvivalenter ved periodens slutt	2 203	3 100	1 794
-814	493	409	Netto endring kontanter og kontantekvivalenter	409	493	-814
			Kontanter og kontantekvivalenter spesifisert			
105	1 096	96	Kontantbeholdning og fordringer på sentralbanker	96	1 096	105
1 688	2 004	2 108	Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid	2 108	2 004	1 688
1 794	3 100	2 203	Kontanter og kontantekvivalenter	2 203	3 100	1 794

Tilleggsspesifikasjoner

Kontantstrøm fra renteinnbetalinger, renteutbetalinger og mottatt utbytte.

Morbank				Konsern		
31.12.2023	31.03.2023	31.03.2024	(beløp i mnok)	31.03.2024	31.03.2023	31.12.2023
3 825	850	1 111	Renteinnbetalinger av utlån til kunder	1 110	849	3 821
-1 331	-264	-431	Renteutbetalinger på innskudd fra kunder	-431	-263	-1 327
123	23	33	Renteinnbetalinger av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	33	23	123
-1	0	-13	Renteutbetalinger på utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	-13	0	-1
442	84	124	Renteinnbetalinger av sertifikater og obligasjoner	124	84	442
-984	-201	-289	Renteutbetalinger på sertifikater og obligasjoner	-289	-201	-984
227	3	57	Utbytte fra investeringer	57	3	38
2 302	495	591	Netto kontantstrøm fra renteinnbetalinger, renteutbetalinger og mottatt utbytte	591	495	2 113



Noter til regnskapet

Note 1 – Regnskapsprinsipper

Delårsregnskapet for SpareBank 1 Sørøst-Norge omfatter perioden 01.01.-31.03.2024. Delårsregnskapet er utarbeidet i samsvar med IAS 34 Interim Financial Reporting. Delårsregnskapet er urevidert.

Delårsrapporten omfatter ikke all informasjon som kreves i et fullstending årsregnskap og bør leses i sammenheng med årsregnskapet for 2023. SpareBank 1 Sørøst-

Norge har i denne delårsrapporten benyttet de samme regnskapsprinsipper og beregningsmetoder som ble benyttet i årsregnskapet for 2023.

For nærmere beskrivelse av anvendte regnskapsprinsipper, vises det til note 2 i bankens offisielle regnskap for 2023.

Note 2 – Kritiske regnskapsestimater

Ved utarbeidelse av konsernregnskapet foretar ledelsen estimater og skjønnsmessige vurderinger, samt tar forutsetninger som påvirker effekten av anvendelsen av regnskapsprinsipper. Dette vil derfor påvirke regnskapsførte beløp for eiendeler, forpliktelser, inntekter og kostnader.

I årsregnskapet for 2023 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 2023 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 penge-markedsrente 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 i 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) 1/24. Sammenlignet med forrige rapport er rentebanen lite endret. Rentebanen trekkes ned av en sterkere krone, lave energipriser og svakere prisimpulser fra utlandet. Noe høyere innenlandsk etterspørsel enn anslått samt høyere petroleumsinvesteringer trekker isolert sett i retning av en høyere rentebane. Banken vurderte per 31. mars 2024 at endringene i makroprognosene, sammenlignet med 31. desember 2023, samlet sett tilsa uendret misligholdsnivåer og tapsgrad ved mislighold.

Valg av scenarioer og vekting av disse gjennomås jevnlig i en intern arbeidsgruppe bestående av personer på ledernivå og justeres dersom det foreligger vesentlige endringer i makrobildet. Ved utgangen av første kvartal 2024 vektet forventet scenario med 80 prosent, nedside-scenariet med 15 prosent og oppside-scenariet 5 prosent (80/15/5 pst.). Vektingen er lik for både bedrifts-markedsporteføljen og personmarkedsporteføljen, og reflekterer en usikkerhet knyttet til den økonomiske utviklingen fremover.

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

Note 3 – Kapitaldekning

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

Samlet krav til ren kjernekapital for SpareBank 1 Sørøst-Norge er 15,4 prosent ekskl. management buffer ved utgangen av 1. kvartal 2024. Konsernets mål om ren kjernekapitaldekning er 17,0 prosent.

Ved utgangen av 1. kvartal utgjorde ren kjernekapitaldekning 18,9 (19,1) prosent, og vektet kjernekapital (leverage ratio) utgjorde 8,6 (8,3) prosent. Regulatorisk krav til vektet kjernekapital er 3,0 prosent. Begge målene innfris med god margin ved utgangen av 1. kvartal 2024.

I 1. kvartal 2024 er det hentet tilbake 2,85 mrd. kroner i boliglån fra SpareBank 1 Boligkreditt som ledd i fusjonen med SpareBank 1 SR Bank ASA. Som følge av dette er beregningsgrunnlaget økt med ca. 1 mrd. kr.

Morbank				Konsern		
31.12.2023	31.03.2023	31.03.2024	(beløp i mnok)	31.03.2024	31.03.2023	31.12.2023
12 566	11 792	12 917	Sum balanseført egenkapital (ekskl. hybridkapital)	13 077	12 082	12 700
-896	-637	-1 255	Balanseført egenkapital som ikke inngår i kjernekapitalen	-1 110	-473	-739
			Minoritetsinteresser som ikke kan medregnes i ren kjernekapital	-5	5	-6
-16	-16	-15	Verdijusteringer på aksjer og obligasjoner målt til virkelig verdi (AVA)	-23	-23	-24
			Andre immaterielle eiendeler	-5	-9	-5
			Positive verdier av justert forventet tap	-75	-72	-77
-357	-357	-357	Fradrag for goodwill	-465	-458	-465
-176	-184	-176	Fradrag for ikke-vesentlige eierandeler i finansiell sektor	-176	-184	-176
-767	-899	-802	Fradrag for vesentlige eierandeler i finansiell sektor			
10 356	9 700	10 312	Sum ren kjernekapital	11 218	10 867	11 207
350	350	450	Hybridkapital	450	350	350
			Hybridkapital utstedt av innkonsoliderte selskaper som kan medregnes	143	158	130
10 706	10 050	10 762	Sum kjernekapital	11 811	11 375	11 687
			Tilleggskapital utover kjernekapital			
745	745	745	Tidsbegrenset ansvarlig kapital	745	745	745
			Ansvarlig kapital utstedt av innkonsoliderte selskaper som kan medregnes	245	215	216
11 451	10 795	11 507	Netto ansvarlig kapital	12 801	12 335	12 648

Morbank			Konsern			
31.12.2023	31.03.2023	31.03.2024	(beløp i mnok)	31.03.2024	31.03.2023	31.12.2023
			Risikoveid beregningsgrunnlag			
41 639	41 252	43 387	Eiendeler som ikke inngår i handelsporteføljen	54 110	51 871	52 271
4 196	3 782	4 196	Operasjonell risiko	4 579	4 323	4 956
49	49	47	CVA-tillegg (motpartsrisiko derivater)	608	726	688
45 884	45 082	47 630	Totalt beregningsgrunnlag	52 297	56 919	57 916
22,6 %	21,5 %	21,7 %	Ren kjernekapitaldekning	18,9 %	19,1 %	19,4 %
23,3 %	22,3 %	22,6 %	Kjernekapitaldekning	19,9 %	20,0 %	20,2 %
25,0 %	23,9 %	24,2 %	Kapitaldekning	21,6 %	21,7 %	21,8 %
11,5 %	10,8 %	11,5 %	Uvektet kjernekapitaldekning (Leverage ratio)	8,6 %	8,3 %	8,5 %
			Bufferkrav			
1 147	1 127	1 191	Bevaringsbuffer (2,5 %)	1 482	1 423	1 448
1 147	1 127	1 191	Motsyklisk buffer (2,5 (1,0) %)	1 482	1 423	1 448
2 065	1 352	2 143	Systemrisikobuffer (4,5 (3,0) %)	2 668	1 708	2 606
4 359	3 607	4 525	Sum bufferkrav til ren kjernekapital	5 633	4 554	5 502
2 065	2 029	2 143	Minimumskrav til ren kjernekapital (4,5 %)	2 668	2 561	2 606
3 932	4 064	3 644	Tilgjengelig ren kjernekapital utover minimumskrav	2 916	3 752	3 099

Morbank			Konsern			
31.12.2023	31.03.2023	31.03.2024	Spesifikasjon av risikovektet kredittrisiko (beløp i mnok)	31.03.2024	31.03.2023	31.12.2023
60	59	60	Stater og sentralbanker	61	59	70
492	380	343	Lokale og regionale myndigheter	493	470	637
10	10		Offentlig eide foretak	2	11	12
214	222	217	Institusjoner	728	748	728
9 325	9 656	8 756	Foretak	10 513	11 237	11 038
5 924	6 168	6 625	Massemarked	15 224	15 055	14 826
18 479	17 880	19 820	Pantesikkerhet i eiendom	20 168	18 464	18 926
708	641	786	Forfalte engasjement	848	697	762
2 105	1 895	2 326	Høyrisiko-engasjementer	2 326	1 895	2 105
499	486	473	Obligasjoner med fortrinnsrett	786	764	801
338	401	422	Fordringer på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	422	401	338
46	73	52	Andeler i verdipapirfond	53	74	46
2 989	2 760	2 992	Egenkapitalposisjoner	1 906	1 328	1 475
450	621	514	Øvrige engasjement	579	668	507
41 639	41 252	43 387	Sum kredittrisiko	54 110	51 871	52 271

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

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

Konsern 31.03.2024

(beløp i mnok)	PM	BM	Ufordelt	Totalt
Resultat				
Netto renteinntekter	305	220	0	526
Netto provisjons- og andre inntekter	229	87	-3	312
Driftskostnader	235	103	-3	335
Resultat før tap	299	204	0	503
Tap på utlån og garantier	7	17		24
Resultat før skatt	292	187	0	479

(beløp i mnok)	PM	BM	Ufordelt	Totalt
Balanse				
Netto utlån til kunder	55 468	20 154	-16	75 606
Andre eiendeler			17 271	17 271
Sum eiendeler pr segment	55 468	20 154	17 256	92 877
Innskudd fra og gjeld til kunder	38 020	17 177	-47	55 150
Annen gjeld og egenkapital			37 727	37 727
Sum egenkapital og gjeld pr segment	38 020	17 177	37 680	92 877

Konsern 31.03.2023

(beløp i mnok)	PM	BM	Ufordelt	Totalt
Resultat				
Netto renteinntekter	279	204	0	483
Netto provisjons- og andre inntekter	172	75	-3	244
Driftskostnader	220	97	-3	314
Resultat før tap	231	182	0	413
Tap på utlån og garantier	3	-3		-1
Resultat før skatt	228	185	0	413

Konsern 31.03.2023

(beløp i mnok)	PM	BM	Ufordelt	Totalt
Balanse				
Netto utlån til kunder	51 043	20 202	-24	71 222
Andre eiendeler			18 675	18 675
Sum eiendeler pr segment	51 043	20 202	18 651	89 897
Innskudd fra og gjeld til kunder	36 732	18 590	-59	55 263
Annen gjeld og egenkapital			34 634	34 634
Sum egenkapital og gjeld pr segment	36 732	18 590	34 575	89 897

Konsern 31.12.2023

(beløp i mnok)	PM	BM	Ufordelt	Totalt
Resultat				
Netto renteinntekter	1 163	876	-1	2 039
Netto provisjons- og andre inntekter	688	273	-12	949
Driftskostnader	940	405	-12	1 333
Resultat før tap	911	744	-1	1 654
Tap på utlån og garantier	-22	-35		-57
Resultat før skatt	932	780	-1	1 711

(beløp i mnok)	PM	BM	Ufordelt	Totalt
Balanse				
Netto utlån til kunder	52 600	20 046	-21	72 625
Andre eiendeler			17 378	17 378
Sum eiendeler pr segment	52 600	20 046	17 357	90 003
Innskudd fra og gjeld til kunder	37 695	17 548	-59	55 184
Annen gjeld og egenkapital			34 819	34 819
Sum egenkapital og gjeld pr segment	37 695	17 548	34 760	90 003

Note 5 – Tap på utlån

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

Konsern

(beløp i mnok)	31.03.2024	31.03.2023	31.12.2023
Endringer i IFRS 9-avsetninger	20	-1	-50
Effekt endret scenariovekting	0	0	-8
Konstaterte tap (netto)	4	2	6
Inngang på tidligere konstaterte nedskrivninger	-1	-2	-4
Andre korreksjoner/amortisering på nedskrivninger	1	0	0
Periodens tap på utlån og garantier	24	-1	-57

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 31.03.2024	Konsern			
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Sum
Inngående balanse	54	86	132	272
Avsetning til tap overført til trinn 1	5	-5	0	0
Avsetning til tap overført til trinn 2	-2	3	-1	0
Avsetning til tap overført til trinn 3	0	-3	3	0
Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	2	1	1	4
Økning eksisterende lån	14	16	29	60
Reduksjon eksisterende lån	-10	-12	-14	-36
Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet	-1	-2	-2	-5
Endring som skyldes konstaterte nedskrivninger (konstaterte tap)	0	0	-12	-12
Utgående balanse	63	85	136	283
-tilbakeføring av tapsavsetninger knyttet til virkelig verdi over utvidet resultat	-18			-18
Balanseførte tapsavsetninger ved periodens slutt	45	85	136	266
Herav tapsavsetninger på balanseført utlån	35	76	132	243
Herav tapsavsetninger på ubenyttede kreditter og garantier	10	8	4	23
Herav tapsavsetninger BM	35	61	88	184
Herav tapsavsetninger PM	10	24	48	82

(beløp i mnok)

Konsern

Tapsavsetninger på utlån og garantier 31.03.2023	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Sum
Inngående balanse	109	85	160	353
Innregnet i resultatet i forbindelse med innregning av lån i trinn 1 ved fusjon				
Innregnet brutto i balansen i forbindelse med innregning av lån i trinn 2 ved fusjon	9	-9	0	0
Avsetning til tap overført til trinn 1	-3	3	0	0
Avsetning til tap overført til trinn 2	0	-2	2	0
Avsetning til tap overført til trinn 3	11	4	3	18
Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	8	23	23	54
Økning eksisterende lån	-16	-11	-9	-36
Reduksjon eksisterende lån	-13	-10	-5	-29
Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet	0	0	-29	-29
Endring som skyldes konstaterte nedskrivninger (konstaterte tap)	0	0	0	0
Utgående balanse	105	82	143	331
-tilbakeføring av tapsavsetninger knyttet til virkelig verdi over utvidet resultat	-27			-27
Balanseførte tapsavsetninger ved periodens slutt	79	82	143	304
Herav tapsavsetninger på balanseført utlån	69	80	139	288
Herav tapsavsetninger på ubenyttede kreditter og garantier	10	3	4	17
Herav tapsavsetninger BM	74	40	93	207
Herav tapsavsetninger PM	5	42	50	97

(beløp i mnok)

Konsern

Tapsavsetninger på utlån og garantier 31.12.2023	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Sum
Inngående balanse	109	85	160	353
Innregnet i resultatet i forbindelse med innregning av lån i trinn 1 ved fusjon				
Innregnet brutto i balansen i forbindelse med innregning av lån i trinn 2 ved fusjon	15	-14	-1	0
Avsetning til tap overført til trinn 1	-13	14	-1	0
Avsetning til tap overført til trinn 2	-1	-5	6	0
Avsetning til tap overført til trinn 3	7	14	1	23
Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	17	46	64	127
Økning eksisterende lån	-63	-32	-30	-125
Reduksjon eksisterende lån	-18	-21	-23	-63
Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet	0	0	-43	-43
Endring som skyldes konstaterte nedskrivninger (konstaterte tap)	0	0	0	0
Utgående balanse	54	86	132	272
-tilbakeføring av tapsavsetninger knyttet til virkelig verdi over utvidet resultat	-16			-16
Balanseførte tapsavsetninger ved periodens slutt	38	86	132	256
Herav tapsavsetninger på balanseført utlån	31	78	128	237
Herav tapsavsetninger på ubenyttede kreditter og garantier	7	8	4	19
Herav tapsavsetninger BM	32	61	91	183
Herav tapsavsetninger PM	6	25	41	73

Sensitivitetsanalyse Tapsmodell

Modellen beregner nedskrivning på engasjementer for tre 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 i eiendom. Scenarier og vektingen er gjenstand for løpende vurdering basert på tilgjengelig informasjon. Ved utgangen av første kvartal 2024 vektet forventet

scenario med 80 prosent, nedsidescenariet med 15 prosent og oppsidescenariet 5 prosent (80/15/5 pst.). Vektingen er lik for både bedriftsmarkedsporteføljen og personmarkedsporteføljen, og reflekterer en usikkerhet knyttet til den økonomiske utviklingen fremover.

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

Benyttet scenariovekting pr. 31.03.2024

(beløp i mnok)	Vekt	PM / BM	BM	PM	Totalt
Scenario 1 (Normal case)	80 %	80 %	75	142	217
Scenario 2 (Worst case)	15 %	15 %	25	52	77
Scenario 3 (Best case)	5 %	5 %	4	6	10
Totalt beregnet IFRS 9-avsetninger			104	201	305
Tilbakeføring av tapsavsetninger knyttet til virkelig verdi over utvidet resultat og andre justeringer			-22	-17	-39
Balanseførte tapsavsetninger for morbank 31.03.2024			82	184	266

IFRS 9-tapsavsetning ved endring i vekt:

(beløp i mnok)	Vekt	PM / BM	BM	PM	Totalt
Scenario 1 (Normal case)	100 %	100 %	96	183	279
Scenario 2 (Worst case)	100 %	100 %	169	346	515
Scenario 3 (Best case)	100 %	100 %	77	128	205

	31.12.2023	31.03.2023	31.03.2024
Benyttet scenariovekting	Vekt PM/BM	Vekt PM/BM	Vekt PM/BM
Scenario 1 (Normal case)	80 % / 80 %	80 % / 75 %	80 % / 80 %
Scenario 2 (Worst case)	15 % / 15 %	15 % / 20 %	15 % / 15 %
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.

Konsern				
31.03.2024				
(beløp i mnok)				
Utlån til kunder	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Sum
Inngående balanse	61 820	6 841	684	69 345
Utlån overført til trinn 1	616	-614	-2	0
Utlån overført til trinn 2	-637	653	-16	0
Utlån overført til trinn 3	-39	-95	134	0
Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	4 871	118	11	5 000
Økning eksisterende lån	5 520	379	13	5 912
Reduksjon eksisterende lån	-5 088	-578	-100	-5 766
Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet	-1 855	-194	-35	-2 084
Endring som skyldes konstaterte nedskrivninger (konstaterte tap)	0	0	-6	-6
Endring som skyldes innbetalinger på tidligere nedskrivninger (konstaterte)	0	0	0	0
Utgående balanse 1)	65 208	6 511	683	72 401
Tapsavsetning i % av brutto utlån	0,10 %	1,30 %	19,93 %	0,37 %
Herav utlån til BM	17 242	3 875	424	21 542
Herav utlån til PM	47 965	2 636	258	50 860

Konsern				
31.03.2023				
(beløp i mnok)				
Utlån til kunder	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Sum
Inngående balanse	64 530	4 052	659	69 241
Utlån overført til trinn 1	505	-495	-10	0
Utlån overført til trinn 2	-1 048	1 049	-1	0
Utlån overført til trinn 3	0	-64	64	0
Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	2 979	62	1	3 043
Økning eksisterende lån	4 676	202	15	4 893
Reduksjon eksisterende lån	-4 449	-355	-23	-4 827
Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet	-4 011	-295	-34	-4 340
Endring som skyldes konstaterte nedskrivninger (konstaterte tap)	0	0	-29	-29
Endring som skyldes innbetalinger på tidligere nedskrivninger (konstaterte)	0	0	3	3
Utgående balanse 1)	63 180	4 157	647	67 983
Tapsavsetning i % av brutto utlån	0,12 %	1,98 %	22,20 %	0,45 %
Herav utlån til BM	18 649	1 312	446	20 407
Herav utlån til PM	44 531	2 845	201	47 577

Konsern 31.12.2023				
(beløp i mnok)				
Utlån til kunder	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Sum
Inngående balanse	64 530	4 052	659	69 241
Utlån overført til trinn 1	925	-903	-22	0
Utlån overført til trinn 2	-3 306	3 318	-12	0
Utlån overført til trinn 3	-94	-150	244	0
Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	12 109	1 245	17	13 371
Økning eksisterende lån	13 867	1 159	115	15 141
Reduksjon eksisterende lån	-13 405	-839	-132	-14 376
Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet	-12 803	-1 039	-137	-13 979
Endring som skyldes konstaterte nedskrivninger (konstaterte tap)	-5	0	-49	-54
Endring som skyldes innbetalinger på tidligere nedskrivninger (konstaterte)	1	0	2	3
Utgående balanse 1)	61 820	6 841	684	69 345
Tapsavsetning i % av brutto utlån	0,09 %	1,25 %	19,30 %	0,37 %
Herav utlån til BM	17 005	3 977	430	21 412
Herav utlån til PM	44 815	2 864	254	47 933

1) Inkluderer ikke utlån vurdert til virkelig verdi over ordinært resultat



Note 8 – Utlån til kunder fordelt på sektor og næring

Morbank				Konsern		
31.12.2023	31.03.2023	31.03.2024	(beløp i mnok)	31.03.2024	31.03.2023	31.12.2023
51 431	50 239	54 173	Lønnstakere o.l.	54 173	50 239	51 431
12 666	12 795	12 863	Eiendomsdrift / forretningsmessig tjenesteyting o.l.	12 848	12 772	12 645
3 858	3 708	3 903	Eiendomsdrift borettslag	3 903	3 708	3 858
928	915	947	Varehandel/hotell og restaurant	947	915	928
1 042	1 009	1 013	Jordbruk/skogbruk	1 013	1 009	1 042
909	853	870	Bygg og anlegg	870	853	909
1 348	1 239	1 377	Transport og tjenesteytende næringer	1 377	1 239	1 348
514	578	524	Produksjon (industri)	524	578	514
187	197	194	Øvrige	194	197	187
72 883	71 533	75 864	Brutto utlån	75 849	71 510	72 862
20 140	19 885	20 282	- Herav vurdert til amortisert kost	20 267	19 861	20 119
49 226	48 122	52 134	- Herav vurdert til virkelig verdi over utvidet resultat	52 134	48 122	49 226
3 517	3 526	3 448	- Herav vurdert til virkelig verdi over resultat	3 448	3 526	3 517
-237	-288	-243	- Tapsavsetninger på utlån	-243	-288	-237
72 646	71 245	75 621	Netto utlån	75 606	71 222	72 625
72 883	71 533	75 864	Brutto utlån	75 849	71 510	72 862
30 892	31 434	28 201	Brutto utlån overført SB1 Boligkreditt	28 201	31 434	30 892
1 449	1 482	1 443	Brutto utlån overført SB1 Næringskreditt	1 443	1 482	1 449
105 225	104 449	105 508	Brutto utlån inkl. SB1 Boligkreditt og Næringskreditt	105 493	104 426	105 204

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 prinsipielt for sin andel av behovet, subsidiært for det dobbelte av det som er det primære ansvaret i henhold til samme avtale.

Obligasjonene kan deponeres i Norges Bank og medfører således ingen vesentlig økning i risiko for

SpareBank 1 Sørøst-Norge. Banken har inngått avtale om juridisk salg av utlån med høy sikkerhet og pant i fast eiendom til SpareBank 1 Boligkreditt AS og SpareBank 1 Næringskreditt AS. For mer informasjon om regnskapsmessig behandling av avtalene, se note 2 og note 9 i årsregnskapet for 2023.

SNPAer er terminert fra og med 26. mars 2024 og avtale om etablering av likviditetsfasilitet til SpareBank 1 Boligkreditt AS og SpareBank 1 Næringskreditt AS gjelder ikke lenger.

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 kunderettede aktiviteter. Kun sikringer knyttet til bankens innlånsvirksomhet defineres som «virkelig verdisikring» i henhold til IFRS 9.

Motpartsrisiko tilknyttet derivater reduseres gjennom ISDA-avtaler og CSA-tillegg. CSA-tillegget regulerer motpartsrisikoen gjennom innbetaling av marginer i henhold til eksponeringsgrenser.

Virkelig verdisikring

Banken har gjennomført verdisikring av fastrenteinnlån med en balanseverdi på 6 700 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 11 innlån sikringsbokført per 31.03.2024.

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

Konsern

Virkelig verdi sikring (beløp i mnok)	31.03.2024	31.03.2023	31.12.2023
Netto resultatføring på sikringsinstrumentene	84	-19	-213
Netto resultatføring på sikringsobjektene	-83	19	208
Sum virkelig verdi sikringer	1	0	-5
Akkumulert sikringsjusteringer på sikringsobjektene	-304	-245	-220

Konsern

(beløp i mnok)	31.03.2024			31.03.2023			31.12.2023		
	Virkelig verdi			Virkelig verdi			Virkelig verdi		
	Kontrakts-sum	Eiendeler	Forpliktelser	Kontrakts-sum	Eiendeler	Forpliktelser	Kontrakts-sum	Eiendeler	Forpliktelser
Renteinstrumenter									
Rentebytteavtale - sikring av kunderelaterte eiendeler til virkelig verdi over resultat	3 495	136	3	3 230	115	3	3 495	116	10
Rentebytteavtale - sikring av rentepapirer	249	5	0	554	14	17	249	3	
Rentebytteavtale - sikring av virkelig verdi av fastrenteinnlån	6 700	44	241	6 800	71	220	7 200	61	224
Totalt renteinstrumenter	10 444	186	245	10 584	200	240	10 944	180	234

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. Banken 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 3,0 (3,0) år.

Likviditetsreserven (LCR) var 263 (210) prosent ved utgangen av kvartalet og gjennomsnittlig LCR er på 221 (239) prosent hittil i 2024.

Note 12 – Netto renteinntekter

Morbank				Konsern		
31.12.2023	31.03.2023	31.03.2024	(beløp i mnok)	31.03.2024	31.03.2023	31.12.2023
			Renteinntekter			
123	23	33	Renter av utlån til kredittinstitusjoner til amortisert kost	33	23	123
1 301	293	349	Renter av utlån til kunder til amortisert kost	349	293	1 297
2 346	518	710	Renter av utlån til kunder til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	710	518	2 346
3 769	835	1 092	Sum renteinntekter - eiendeler målt til amortisert kost	1 091	834	3 765
179	38	51	Renter av utlån til kunder med fastrente	51	38	179
442	84	124	Renter av verdipapirer til virkelig verdi	124	84	442
621	122	176	Sum renteinntekter - eiendeler målt til virkelig verdi	176	122	621
4 390	957	1 268	Sum renteinntekter	1 267	956	4 386
			Rentekostnader			
1	0	13	Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner	13	0	1
1 331	264	431	Renter og lignende kostnader på innskudd fra og gjeld til kunder	431	263	1 327
943	193	277	Renter og lignende kostnader på utstedte verdipapirer	277	193	943
41	9	12	Renter og lignende kostnader på ansvarlig lånekapital	12	9	41
36	9	8	Andre rentekostnader og lignende kostnader	8	9	36
2 351	474	742	Sum rentekostnader	741	474	2 347
2 039	482	526	Netto renteinntekter	526	483	2 039

Note 13 – Netto provisjons- og andre inntekter

Morbank			(beløp i mnok)	Konsern		
31.12.2023	31.03.2023	31.03.2024		31.03.2024	31.03.2023	31.12.2023
			Provisjonsinntekter			
11	3	3	Garantiprovisjon	3	3	11
1	0	0	Interbankprovisjon	0	0	1
19	4	5	Kredittformidling	5	4	19
30	8	7	Verdipapiromsetning og forvaltning	7	8	30
235	54	55	Betalingsformidling	55	54	235
144	36	33	Forsikringstjenester	33	36	144
20	2	2	Andre provisjonsinntekter	2	2	20
125	40	32	Provisjon fra SB1 Bolig- og Næringskreditt	32	40	125
584	148	137	Sum provisjonsinntekter	137	148	584
			Provisjonskostnader			
2	0	0	Interbankgebyrer	0	0	2
36	10	11	Betalingsformidling	11	10	36
22	4	2	Andre provisjonskostnader	2	4	22
60	15	13	Sum provisjonskostnader	13	15	60
523	133	124	Netto provisjonsinntekter	124	133	523
			Andre driftsinntekter			
5	1	1	Driftsinntekter fast eiendom	1	1	5
3	0	0	Gevinst ved salg av anleggsmidler	0	0	3
7	2	2	Andre driftsinntekter	3	2	11
0	0	0	Driftsinntekter eiendomsmegling	45	48	220
0	0	0	Driftsinntekter regnskapshus	23	26	87
15	3	3	Sum andre driftsinntekter	72	78	325
538	136	127	Netto provisjonsinntekter og andre inntekter	196	211	848

Note 14 – Netto resultat fra andre finansielle investeringer

Morbank			(beløp i mnok)	Konsern		
31.12.2023	31.03.2023	31.03.2024		31.03.2024	31.03.2023	31.12.2023
29	16	9	Inntekter fra aksjer	9	16	29
-13	-17	-3	Inntekter fra obligasjoner og sertifikater	-3	-17	-13
-14	0	18	Inntekter fra finansielle derivater	18	0	-14
15	4	4	Netto inntekter fra valuta	4	4	15
18	4	28	Netto resultat fra andre finansielle investeringer	28	4	18

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 estimer.
- 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 31.03.2024

Eiendeler (beløp i mnok)	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Finansielle eiendeler til virkelig verdi				
- Fastrenteutlån			3 448	3 448
- Boliglån til virkelig verdi over utvidet resultat			52 134	52 134
- Rentebærende verdipapirer	48	9 032		9 080
- Aksjer, andeler og egenkapitalbevis	86		2 406	2 492
- Finansielle derivater		186		186
Sum eiendeler	134	9 218	57 988	67 340
Forpliktelser	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Finansielle forpliktelser til virkelig verdi				
- Verdipapirgjeld		6 550		6 550
- Finansielle derivater		245		245
Sum forpliktelser		6 795		6 795

Konsernets eiendeler og gjeld målt til virkelig verdi pr 31.03.2023

Eiendeler (beløp i mnok)	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Finansielle eiendeler til virkelig verdi				
- Fastrenteutlån			3 526	3 526
- Boliglån til virkelig verdi over utvidet resultat			48 122	48 122
- Rentebærende verdipapirer	251	9 130		9 381
- Aksjer, andeler og egenkapitalbevis	225		2 422	2 647
- Finansielle derivater		200		200
Sum eiendeler	476	9 330	54 071	63 877
Forpliktelser	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Finansielle forpliktelser til virkelig verdi				
- Verdipapirgjeld		6 457		6 457
- Finansielle derivater		240		240
Sum forpliktelser		6 696		6 696

Konsernets eiendeler og gjeld målt til virkelig verdi pr 31.12.2023

Eiendeler (beløp i mnok)	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Finansielle eiendeler til virkelig verdi				
- Fastrenteutlån			3 517	3 517
- Boliglån til virkelig verdi over utvidet resultat			49 226	49 226
- Rentebærende verdipapirer	49	9 734		9 783
- Aksjer, andeler og egenkapitalbevis	78		2 370	2 448
- Finansielle derivater		180		180
Sum eiendeler	126	9 914	55 113	65 153
Forpliktelser	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Finansielle forpliktelser til virkelig verdi				
- Verdipapirgjeld		6 515		6 515
- Finansielle derivater		234		234
Sum forpliktelser		6 749		6 749

Endringer i instrumentene klassifisert i nivå 3 pr 31.03.2024

(beløp i mnok)	Fastrente-utlån	Aksjer til virkelig verdi over res.	Lån til vv over utv.res.
Inngående balanse 01.01.2024	3 517	2 370	49 226
Tilgang	59	35	8 545
Avgang	-128	-2	-5 637
Netto gevinst/tap på finansielle instrumenter		3	
Utgående balanse 31.12.2024	3 448	2 406	52 134

Endringer i instrumentene klassifisert i nivå 3 pr 31.03.2023

(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	89	20	6 873
Avgang	-173	-8	-7 873
Netto gevinst/tap på finansielle instrumenter		12	
Utgående balanse 31.03.2023	3 526	2 422	48 123

Endringer i instrumentene klassifisert i nivå 3 pr 31.12.2023

(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	406	88	22 091
Avgang	-500	-132	-21 987
Netto gevinst/tap på finansielle instrumenter		17	
Utgående balanse 31.12.2023	3 517	2 370	49 226

Note 16 – Andre eiendeler

Morbank				Konsern		
31.12.2023	31.03.2023	31.03.2024	(beløp i mnok)	31.03.2024	31.03.2023	31.12.2023
49	205	74	Forskuddsbetalte, ikke påløpte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter	177	308	163
38	85	92	Andre eiendeler	106	97	39
180	200	186	Derivater og andre finansielle instrumenter til virkelig verdi	186	200	180
267	490	352	Sum andre eiendeler	469	606	382

Note 17 – Innskudd fra kunder fordelt på sektor og næring

Morbank				Konsern		
31.12.2023	31.03.2023	31.03.2024	(beløp i mnok)	31.03.2024	31.03.2023	31.12.2023
37 113	36 235	37 508	Lønnstakere o.l.	37 508	36 235	37 113
5 858	5 742	5 830	Eiendomsdrift / forretningsmessig tjenesteyting o.l.	5 783	5 683	5 799
260	307	294	Eiendomsdrift borettslag	294	307	260
1 605	1 685	1 481	Varehandel/hotell og restaurant	1 481	1 685	1 605
585	876	618	Jordbruk/skogbruk	618	876	585
1 628	1 553	1 452	Bygg og anlegg	1 452	1 553	1 628
4 656	5 267	4 582	Transport og tjenesteytende næringer	4 582	5 267	4 656
889	1 008	839	Produksjon (industri)	839	1 008	889
2 346	2 199	2 205	Offentlig forvaltning	2 205	2 199	2 346
304	449	388	Øvrige	388	449	304
55 243	55 322	55 197	Sum innskudd	55 150	55 263	55 184

Note 18 – Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer, etterstilt gjeld og gjeld til kredittinstitusjoner

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 ikke utarbeidet tall for morbank da de er tilnærmet identiske med konserntallene.

Alle obligasjonslån er tatt opp i norske kroner (NOK) og er oppgitt nominell verdi.

Konsern (beløp i mnok)	31.03.2024	31.03.2023	31.12.2023
Lån fra kredittinstitusjoner	2 750	0	0
Obligasjonsgjeld	14 767	15 561	15 065
Etterstilt gjeld, SNP	4 750	3 500	4 750
Verdijusteringer og påløpte renter	-80	-71	-49
Sum rentebærende verdipapirer	22 187	18 990	19 766

Endring i finansielle innlån

Konsern (beløp i mnok)	31.03.2024	Emittert	Forfalt/ innløst	Endring	31.12.2023
Lån fra kredittinstitusjoner	2 750	2 750	0		0
Obligasjonsgjeld	14 767	1 300	-1 598		15 065
Etterstilt gjeld, SNP	4 750	0	0		4 750
Verdijusteringer og påløpte renter	-80			-31	-49
Sum rentebærende verdipapirer	22 187	4 050	-1 598	-31	19 766

Konsern (beløp i mnok)	31.03.2023	Emittert	Forfalt/ innløst	Endring	31.12.2022
Obligasjonsgjeld	15 561	0	-617		16 178
Etterstilt gjeld, SNP	3 500	0	0		3 500
Verdijusteringer og påløpte renter	-71	0	0	37	-108
Sum rentebærende verdipapirer	18 990	0	-617	37	19 570

Konsern (beløp i mnok)	31.12.2023	Emittert	Forfalt/ innløst	Endring	31.12.2022
Obligasjonsgjeld	15 065	2 280	-3 393		16 178
Etterstilt gjeld, SNP	4 750	1 250	0		3 500
Verdijusteringer og påløpte renter	-49		0	59	-108
Sum rentebærende verdipapirer	19 766	3 530	-3 393	59	19 570

Note 19 – Ansvarlig lånekapital

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

Ansvarlig lån er tatt opp i norske kroner (NOK) og er oppgitt nominell verdi.

Tidsbegrenset ansvarlige obligasjonslån

Konsern (beløp i mnok)	31.03.2024	31.03.2023	31.12.2023
Ansvarlig lånekapital	745	745	745
Verdijusteringer og påløpte renter	6	4	6
Sum ansvarlig lån	751	749	751

Endring ansvarlig lånekapital

Konsern (beløp i mnok)	31.03.2024	Emittert	Forfalt/ innløst	31.12.2023
Ansvarlig lånekapital	745	0	0	745
Verdijusteringer og påløpte renter	6		0	6
Sum ansvarlig lånekapital	751	0	0	751

Konsern (beløp i mnok)	31.03.2023	Emittert	Forfalt/ innløst	31.12.2022
Ansvarlig lånekapital	745	0	0	745
Verdijusteringer og påløpte renter	4		0	4
Sum ansvarlig lånekapital	749	0	0	749

Konsern (beløp i mnok)	31.12.2023	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

Note 20 – Annen gjeld

Morbank				Konsern		
31.12.2023	31.03.2023	31.03.2024	(beløp i mnok)	31.03.2024	31.03.2023	31.12.2022
124	116	88	Påløpte kostnader og mottatte ikke-opptjente inntekter	116	143	137
19	17	23	Avsetning garantier	23	17	19
58	78	65	IFRS 16 forpliktelser knyttet til leieavtaler	66	78	58
108	102	112	Pensjonsforpliktelser	112	103	109
183	1 642	400	Annen gjeld	446	1 697	244
234	240	245	Derivater og andre finansielle instrumenter til virkelig verdi	245	240	234
726	2 195	932	Sum annen gjeld	1 008	2 277	802

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. SpareBank 1 Sørøst-Norge eier 227 430 egenkapitalbevis per utgangen av kvartalet. Eierbrøk er 60,7 prosent.

Egenkapitalbevisierne har 11 av 27 medlemmer (stemmer) i representantskapet.

De 20 største egenkapitalbevisierne per 31.03.2024	Antall	% av totalt antall EK-bevis
SPAREBANK 1 STIFTELSEN BV	24 141 356	17,2 %
SPAREBANKSTIFTELSEN TELEM ARK	18 910 174	13,5 %
SPAREBANKSTIFTELSEN SPAREBANK 1 MODUM	18 444 646	13,2 %
SPAREBANKSTIFTELSEN NØTTERØY-TØNSBERG	10 925 503	7,8 %
SPAREBANKSTIFTELSEN NOME	10 273 723	7,3 %
SPESIALFONDET BOREA UTBYTTE	3 812 536	2,7 %
VPF EIKA EGENKAPITALBEVIS	3 194 853	2,3 %
PARETO INVEST NORGE AS	2 871 322	2,0 %
BRANNKASSESTIFTELSEN MIDT-BUSKERUD	2 406 265	1,7 %
KOMMUNAL LANDSPENSJONSKASSE GJENSIDIGE	1 608 606	1,1 %
WENAASGRUPPEN AS	1 087 931	0,8 %
CATILINA INVEST AS	1 062 032	0,8 %
MELESIO INVEST AS	952 259	0,7 %
LANDKREDITT UTBYTTE	903 455	0,6 %
SANDEN EQUITY AS	707 494	0,5 %
FORETAKSKONSULENTER AS	621 230	0,4 %
SKOGEN INVESTERING AS	605 000	0,4 %
LAMHOLMEN INVEST AS	544 466	0,4 %
HAUSTA INVESTOR AS	440 000	0,3 %
TROVÅG AS	418 792	0,3 %
Sum 20 største egenkapitalbevisiere av	103 931 643	74,2 %
SpareBank 1 Sørøst-Norge (egne EK-bevis)	227 430	0,2 %
Øvrige eiere	35 939 488	25,7 %
Totalt antall egenkapitalbevis (pålydende kr. 15)	140 098 561	100,0 %

Note 22 – Egenkapitalbevis og eierbrøk

Egenkapitalbeviseiernes andel av resultatet er beregnet som resultat etter skatt fordelt i forhold til gjennomsnittlig antall utstedte egenkapitalbevis i regnskapsåret. Det foreligger ikke opsjonsavtaler knyttet til egenkapitalbevisene slik at utvannet resultatet er overensstemmende med resultat pr. egenkapitalbevis.

Morbank

Egenkapitalbevisbrøk (beløp i mnok)	31.03.2024
Eierandelskapital	2 101
Overkursfond	3 779
Utjevningsfond ekskl. annen egenkapital	1 681
Sum egenkapitalbevis eierenes kapital	7 561
Sparebankens fond ekskl. annen egenkapital	4 889
Gavefond	7
Sum samfunnseid kapital	4 896
Egenkapital ekskl. utbytte, gaver, hybridkapital og annen egenkapital	12 457
Eierandelsbrøk	60,7 %
Samfunnskapital	39,3 %

Morbank	31.03.2024
Grunnlag resultat som fordeles mellom EK-beviseiere og samfunnskapitalen (mnok)	351
Gjennomsnittlig antall utstedte egenkapitalbevis	140 098 561
Resultat per egenkapitalbevis (NOK)	1,52
Børskurs (NOK)	67,00
Pålydende verdi (NOK)	15,00
Korrigert resultat (beløp i mnok)	
Resultat før øvrige resultatposter	358
- korrigert for renter på fondsobligasjon ført direkte mot EK	-8
Korrigert resultat	351

Note 23 – 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 delårsregnskapet for perioden 1. januar til 31. mars 2024 er utarbeidet i samsvar med gjeldende regnskapsstandarder, herunder med IAS 34 Delårsrapportering, og at opplysningene i regnskapet gir et rettviseende bilde av morbankens og konsernets eiendeler, gjeld, finansielle stilling og resultatet som helhet.

Vi erklærer også, etter beste overbevisning, at delårsberetningen gir en rettviseende:

- oversikt viktige begivenheter i regnskapsperioden og deres innflytelse på delårsregnskapet
- beskrivelse av de mest sentrale risiko- og usikkerhetsfaktorer konsernet står overfor i neste regnskapsperiode
- beskrivelse av vesentlige transaksjoner med nærstående.

Sandefjord, 24. april 2024
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 Gravidahl
Ansattes representant

Frede Christensen
Ansattes representant

Per Halvorsen
Konsernsjef

Uttalelser om fremtidige forhold

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

Selvom 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.



