



Q3 2022  
Delårsregnskap



# Innhold

|  |       |
|--|-------|
| Hovedtall  | s. 4  |
| Strategi, visjon, verdier og mål   | s. 8  |
| Samfunnsansvar og bærekraft  | s. 10 |
| Om SpareBank 1 Sørøst-Norge  | s. 12 |
| Styrets delårsberetning  | s. 15 |
| Resultatregnskap IFRS  | s. 24 |
| Balanse  | s. 25 |
| Sammendratte resultater fra kvartalsregnskapene                                | s. 26 |
| Egenkapitalendring   | s. 27 |
| Kontantstrømoppstilling  | s. 29 |
| Noter til regnskapet   | s. 31 |
| <br>   |       |
| Noter til regnskapet   |       |
| 1. Regnskapsprinsipper   | s. 32 |
| 2. Kritiske regnskapsestimer og skjønnsmessige vurderinger                     | s. 32 |
| 3. Sammenslåing SpareBank 1 Sørøst-Norge og SpareBank 1 Modum<br>1. april 2022 | s. 33 |
| 4. Kapitaldekning  | s. 37 |
| 5. Segmentinformasjon  | s. 40 |
| 6. Tap på utlån og garantier   | s. 42 |
| 7. Tapsavsetninger på utlån og garantier                                       | s. 43 |
| 8. Utlån til kunder fordelt på trinn 1, 2 og 3                                 | s. 45 |
| 9. Utlån til kunder fordelt på sektorer og næringer                            | s. 47 |
| 10. Overføring finansielle eiendeler   | s. 47 |
| 11. Finansielle derivater  | s. 48 |
| 12. Likviditetsrisiko  | s. 49 |
| 13. Netto renteinntekter   | s. 49 |
| 14. Netto provisjonsinntekter og andre inntekter                               | s. 50 |
| 15. Netto resultat fra finansielle investeringer                               | s. 50 |
| 16. Vurdering av virkelig verdi på finansielle instrumenter                    | s. 51 |
| 17. Andre eiendeler  | s. 54 |
| 18. Innskudd fra kunder fordelt på sektor og næring                            | s. 54 |
| 19. Verdipapirgjeld  | s. 55 |
| 20. Ansvarlig lånekapital  | s. 56 |
| 21. Annen gjeld  | s. 56 |
| 22. Egenkapitalbevisiere og spredning av egenkapitalbevis                      | s. 57 |
| 23. Egenkapitalbevis og eierbrøk   | s. 59 |
| 24. Sammendratte resultater fra kvartalsregnskapene (proforma)                 | s. 60 |
| 25. Sammendratte Balansetall fra kvartalsregnskapene (proforma)                | s. 61 |
| 26. Hendelser etter balansedagen   | s. 61 |
| <br>   |       |
| Erklæring fra styret og adm. direktør  | s. 62 |
| Uttalelser om fremtidige forhold   | s. 63 |
| Revisjonserklæring   | s. 65 |

## Hovedtall

**699 mnok**

Resultat etter skatt

---

**8,4 %**

Egenkapitalavkastning

---

**19,7 %**

Ren kjernekapitaldekning

# Hovedtall

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

<sup>1)</sup> Beregnet i % av gjennomsnittlig forvaltningskapital



# Nøkkeltall

| Konsern Beløp i mnok  | 30.09.2022 | 30.09.2022<br>med proforma<br>2021-tall | 30.09.2021 | 30.09.2021<br>med proforma<br>2020-tall | 31.12.2021<br>med proforma<br>2020-tall |
|---|------------|---|------------|---|---|
| <b>Lønnsomhet</b>   |            |   |            |   |   |
| Egenkapitalavkastning av resultat før øvrige resultatposter <sup>1)</sup>                         | 8,4 %      |   | 11,5 %     |   | 11,4 %                                  |
| Egenkapitalavkastning av totalresultat <sup>1)</sup>  | 8,4 %      |   | 11,5 %     |   | 11,2 %                                  |
| Kostnadsprosent <sup>1)</sup>   | 50,1 %     |   | 41,9 %     |   | 44,4 %                                  |
| Kostnadsprosent ex. finansielle investeringer <sup>1)</sup>                                       | 51,2 %     |   | 53,5 %     |   | 54,2 %                                  |
| <b>Balansetall</b>  |            |   |            |   |   |
| Brutto utlån til kunder   | 74 231     |   | 62 171     |   | 62 771                                  |
| Brutto utlån til kunder inkl. SpareBank 1 Boligkreditt/Næringskreditt <sup>1)</sup>               | 105 822    |   | 87 383     |   | 88 105                                  |
| Innskudd fra kunder   | 55 943     |   | 46 888     |   | 46 212                                  |
| Innskuddsdekning <sup>1)</sup>  | 75,4 %     |   | 75,4 %     |   | 73,6 %                                  |
| LCR (Liquidity Coverage Ratio) likviditetsreserve   | 153 %      |   | 143 %      |   | 175 %                                   |
| Utlånsvekst inkl. SpareBank 1 Boligkreditt/Næringskreditt siste 12 mnd. <sup>1)</sup>             |            | 4,1 %                                   |            | 6,5 %                                   | 6,4 %                                   |
| Innskuddsvekst siste 12 mnd. <sup>1)</sup>  |            | 1,5 %                                   |            | 8,1 %                                   | 7,4 %                                   |
| Forvaltningskapital   | 89 396     |   | 74 432     |   | 74 911                                  |
| Forvaltningskapital inkl. SpareBank 1 Boligkreditt/Næringskreditt <sup>1)</sup>                   | 120 986    |   | 99 645     |   | 100 245                                 |
| <b>Tap</b>  |            |   |            |   |   |
| Tapsprosent utlån <sup>1)</sup>   | 0,02 %     |   | 0,16 %     |   | 0,17 %                                  |
| Utlån i trinn 3 i % av brutto utlån <sup>1)</sup>   | 0,52 %     |   | 0,47 %     |   | 0,54 %                                  |
| <b>Tap (inkl. SpareBank 1 Boligkreditt/Næringskreditt)</b>  |            |   |            |   |   |
| Tapsprosent utlån (inkl. SpareBank 1 Boligkreditt/Næringskreditt) <sup>1)</sup>                   | 0,01 %     |   | 0,12 %     |   | 0,12 %                                  |
| Utlån i trinn 3 i % av brutto utlån (inkl. SpareBank 1 Boligkreditt/Næringskreditt) <sup>1)</sup> | 0,37 %     |   | 0,33 %     |   | 0,38 %                                  |
| <b>Soliditet forholdsmessig konsolidering</b>   |            |   |            |   |   |
| Kapitaldekningsprosent  | 22,4 %     |   | 20,8 %     |   | 21,0 %                                  |
| Kjernekapitalprosent  | 20,6 %     |   | 19,1 %     |   | 19,3 %                                  |
| Ren kjernekapitalprosent  | 19,7 %     |   | 18,1 %     |   | 18,3 %                                  |
| Netto ansvarlig kapital   | 12 548     |   | 10 183     |   | 10 124                                  |
| Kjernekapital   | 11 531     |   | 9 345      |   | 9 293                                   |
| Ren kjernekapital   | 11 025     |   | 8 865      |   | 8 817                                   |
| Beregningsgrunnlag  | 55 960     |   | 48 977     |   | 48 269                                  |
| Leverage Ratio forholdsmessig konsolidering   | 8,5 %      |   | 8,4 %      |   | 8,4 %                                   |
| <b>Kontor og bemanning</b>  |            |   |            |   |   |
| Antall bankkontorer   | 21         |   | 17         |   | 17                                      |
| Antall meglerkontorer   | 19         |   | 16         |   | 16                                      |
| Antall regnskapskontorer  | 5          |   | 5          |   | 5                                       |
| Antall årsverk morbank (gj.sn. HiÅ)   | 411        |   | 301        |   | 320                                     |
| Antall årsverk konsern (gj.sn. HiÅ)   | 588        |   | 442        |   | 463                                     |
| Antall årsverk morbank (ved utgangen av perioden)   | 435        |   | 380        |   | 378                                     |
| Antall årsverk konsern (ved utgangen av perioden)   | 628        |   | 539        |   | 533                                     |

| Egenkapitalsbevis   | 30.09.2022 | 30.09.2021 | 2021   |
|---|------------|------------|--------|
| <b>Lønnsomhet</b>   |            |            |        |
| Egenkapitalsbevisbrøk                                       | 60,7 %     | 60,3 %     | 60,3 % |
| Børskurs (kroner)   | 50,60      | 53,00      | 65,40  |
| Børsverdi (mill. kroner)                                    | 7 089      | 6 291      | 7 762  |
| Bokført egenkapital per EKB (morbank, kroner)               | 50,68      | 46,91      | 47,71  |
| Bokført egenkapital per EKB (konsern, kroner) <sup>1)</sup> | 52,03      | 48,27      | 49,32  |
| Resultat per EKB (morbank, kroner) <sup>1)</sup>            | 2,91       | 4,20       | 4,94   |
| Resultat per EKB (konsern, kroner) <sup>1)</sup>            | 2,97       | 4,32       | 5,37   |
| Utbytte per EKB (kroner)                                    |            |            | 2,50   |
| Pris / Resultat pr EKB (morbank, x)                         | 12,99      | 12,62      | 13,25  |
| Pris / Resultat pr EKB (konsern, x) <sup>1)</sup>           | 12,74      | 12,26      | 12,18  |
| Pris / Bokført egenkapital (morbank, x)                     | 1,00       | 1,13       | 1,37   |
| Pris / Bokført egenkapital (konsern, x) <sup>1)</sup>       | 0,97       | 1,10       | 1,33   |

<sup>1)</sup> Alternative resultatmål er definert i eget vedlegg til kvartalsrapporten

# Konsernstrategi

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

## Merkevare og identitet

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

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

I tillegg skal vi kjennetegnes av fire kundeløfter:

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

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

## Visjon og verdier

### Visjon

Sammen skaper vi verdier.

### Våre verdier

Tilstede, Kraft, Bevegelse

## Markedsområde

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

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





## Konsernstrategi 2022-2025

### Fire overordnede ambisjoner

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

### Syv strategiske fokusområder

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

### Ressursforvaltning

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



# Samfunnsansvar og bærekraft

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

## Grønn andel

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

## Grønne boliglån

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

## Ansvarlig drift

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

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

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

## Lokalt konjunkturbarometer

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

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

## Kompetanseløft

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

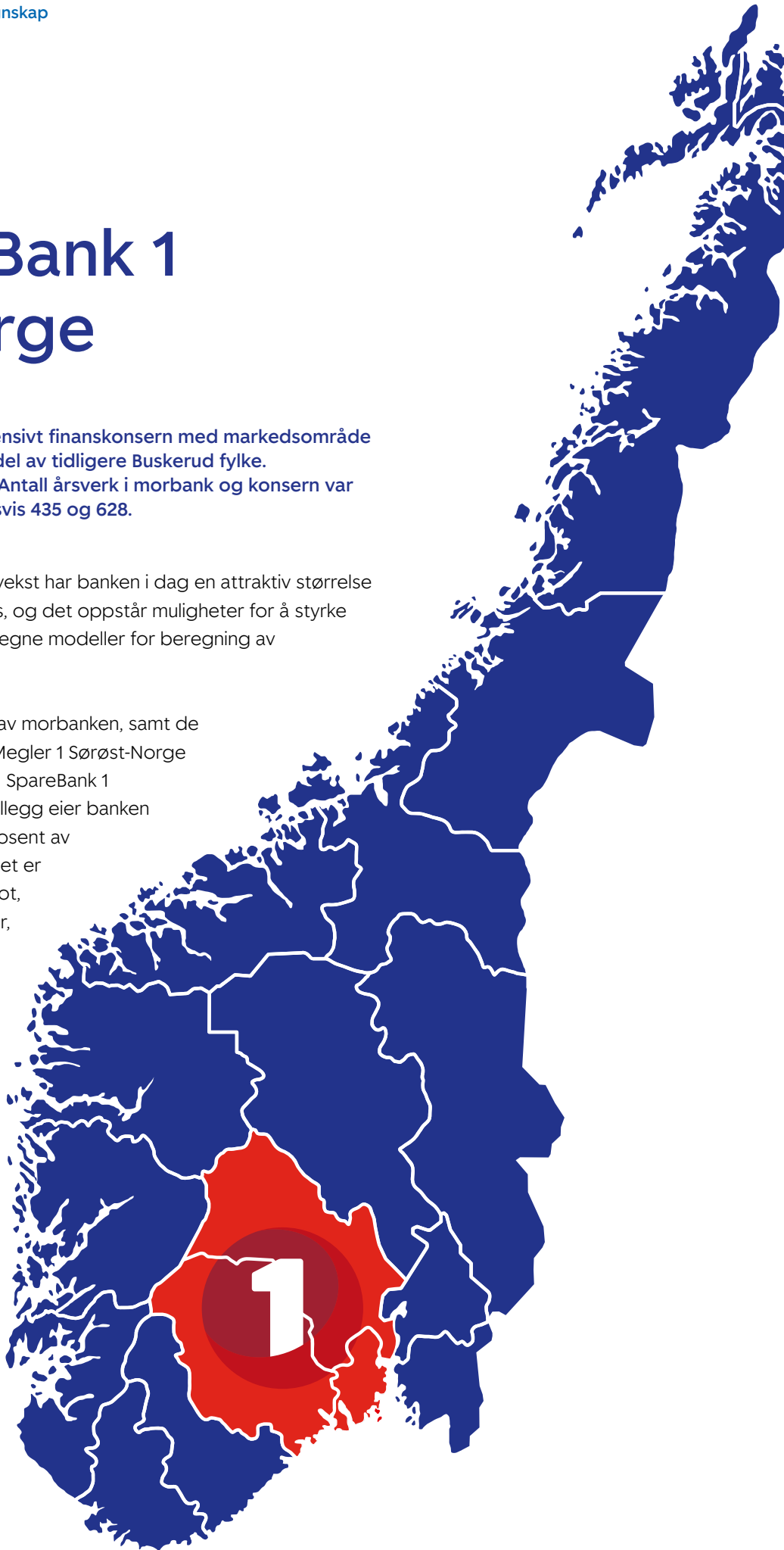
# Om SpareBank 1 Sørøst-Norge

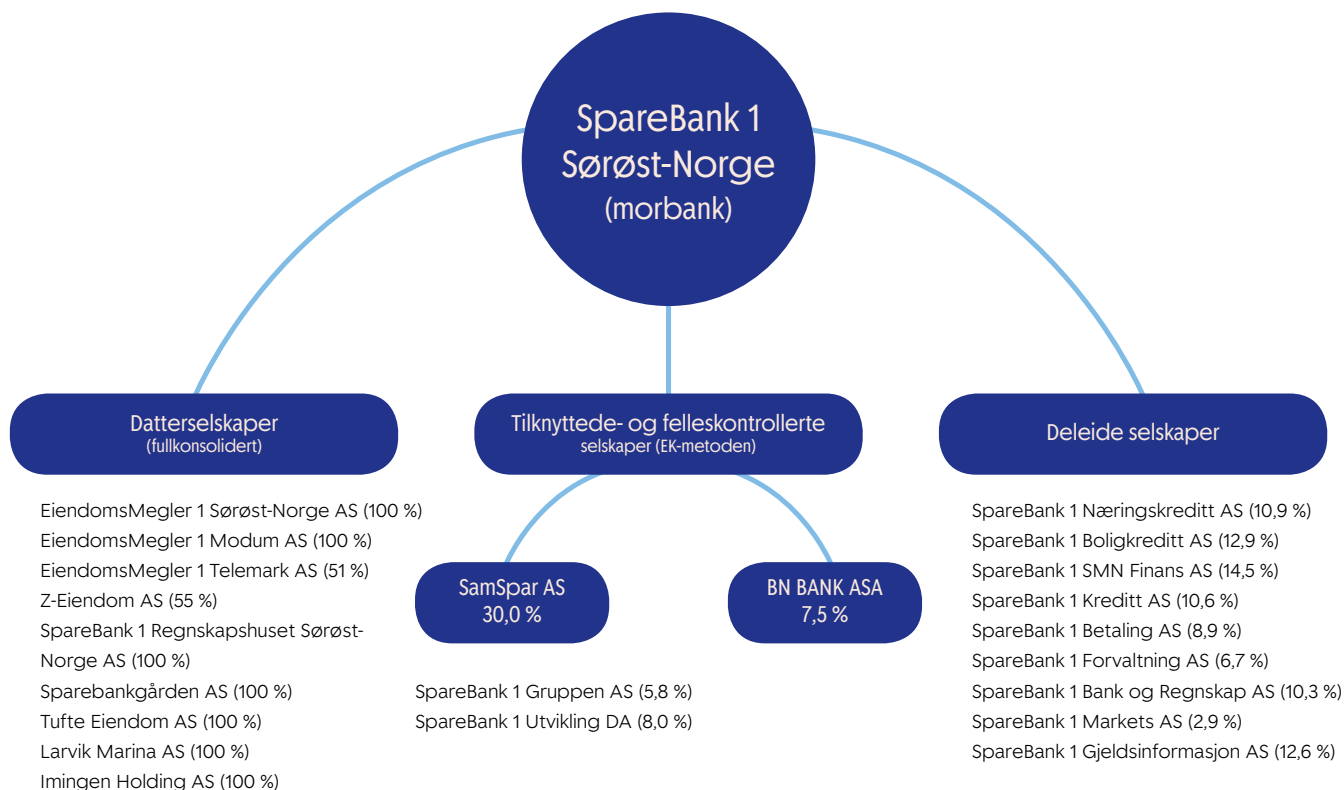
**SpareBank 1 Sørøst-Norge er et offensivt finanskonsern med markedsområde Vestfold og Telemark samt i nedre del av tidligere Buskerud fylke. Hovedkontoret ligger i Sandefjord. Antall årsverk i morbank og konsern var ved utgangen av kvartalet henholdsvis 435 og 628.**

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

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

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





## Viktige finansielle hendelser i kvartalet

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

Det er høy aktivitet og lite ledig kapasitet i norsk økonomi. Inflasjonen har som følge av dette vært tiltagende og er klart over inflasjonsmålet til Norges Bank på 2 prosent. Både arbeidsledigheten og prisveksten har steget raskere enn anslått. Svekket kronekurs har også medført høyere importert inflasjon. Som følge av dette og utsikter til mer varig høy prisvekst, har Norges Bank satt opp styringsrenten flere ganger i tredje kvartal. Banken har som følge av økt styringsrente og økte innlånskostnader økt renter på lån til person- og bedriftsmarkedet. Også renter på innskuddskontoer er økt.

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

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

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

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



# Styrets delårsberetning

# Konsernet SpareBank 1 Sørøst-Norge

Den 1. juni 2021 fusjonerte SpareBank 1 BV og Sparebanken Telemark, hvor SpareBank 1 BV var overtakende bank. Samtidig endret den fusjonerte banken navn til SpareBank 1 Sørøst-Norge. Den 1. april 2022 fusjonerte SpareBank 1 Sørøst-Norge og SpareBank 1 Modum, hvor SpareBank 1 Sørøst-Norge var overtakende bank. Målet med fusjonene er å skape en konkurransedyktig bank i bankenes markedsområder og være godt posisjonert for fremtiden.

Kvartalsregnskapet er utarbeidet i samsvar med IAS 34 om delårsrapportering.

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

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

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

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

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

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

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

## Hovedtrekk (offisiell) for perioden 1. januar til 30. september

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

## Hovedtrekk (offisiell) for 3. kvartal

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

## Resultatutvikling

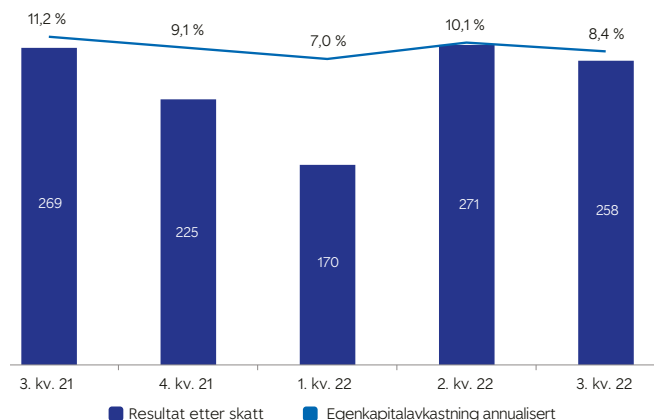
Akkumulerte tallstørrelser pr. 30.09 dersom annet ikke eksplisitt fremgår.

## Resultat

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

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

Kvartalsvis utvikling i resultat etter skatt og egenkapitalavkastning;





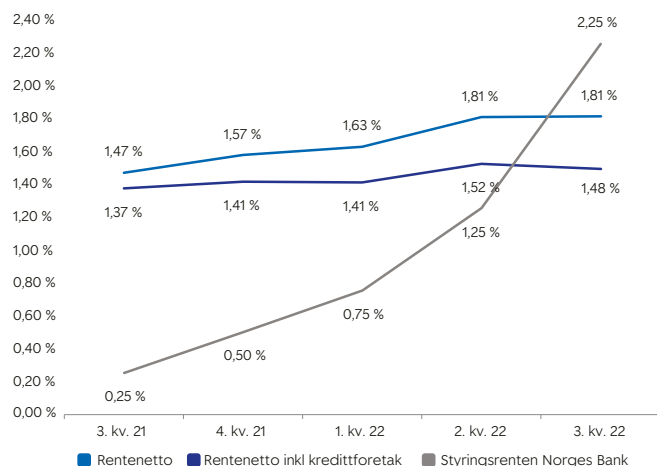
## Netto renteinntekter

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

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

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

### Kvartalsvis utvikling i rentenetto;



## Netto provisjonsinntekter og andre inntekter

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

### Netto provisjonsinntekter

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

### Andre driftsinntekter

Andre driftsinntekter utgjorde 231 (169) mill. kroner.

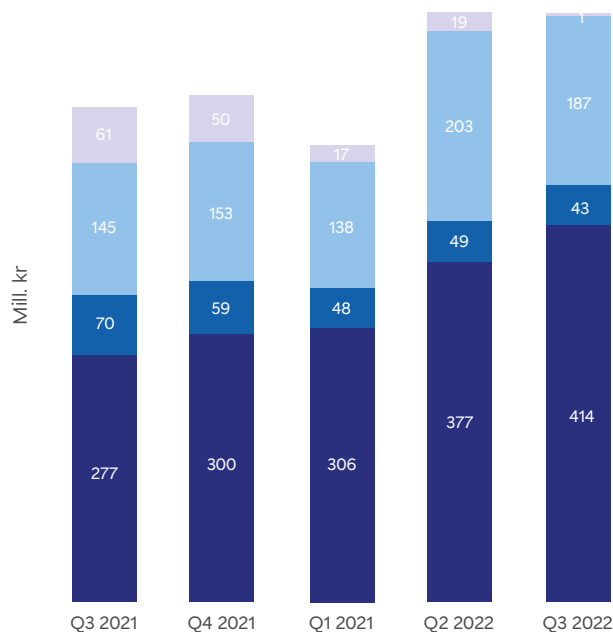
## Netto resultat fra finansielle eiendeler

Netto resultat fra finansielle eiendeler utgjorde 37 (310) mill. kroner. Hovedpostene per 30.09 består av mottatte utbytter med 45 (33) mill. kroner, netto resultat fra eierinteresser med 46 (104) mill. kroner samt netto resultat fra andre finansielle investeringer med -53 (173) mill. kroner. I sistnevnte post inngikk inntektsført negativ goodwill relatert til sammenslåingen med Sparebanken Telemark med 151 mill. kroner i fjorårstallet.

I netto resultat fra eierinteresser inngår resultat fra

SpareBank 1 Gruppen AS og BN Bank ASA med hhv 14 (82) og 32 (22) mill. kroner. Indirekte eierandel i SpareBank 1 Gruppen AS og direkte eierandel i BN Bank ASA ble i forbindelse med fusjonen 1. juni 2021 økt fra hhv 3,0 og 5,0 prosent til 4,4 og 7,5 prosent. I forbindelse med fusjonen 1. april 2022 ble indirekte eierandel i SpareBank 1 Gruppen AS ytterligere økt fra 4,4 prosent til 5,8 prosent.

### Kvartalsvis utvikling i inntekter (mill. kroner):



- Netto renteinntekter
- Provisjonsinntekter SB 1 Boligkreditt/Næringskreditt
- Netto provisjons- og andre inntekter
- Netto resultat fra finansielle eiendeler

## Inntekter fra eierinteresser, SpareBank 1 Gruppen

SpareBank 1 Gruppen leverte et resultat pr 30. september som var vesentlig svakere enn i samme periode i fjor. Resultatet ble 595 mill. kroner før skatt, noe som er 2.221 mill. kroner svakere enn 2021. Resultatsvekkelsen skyldes et svakt aksjemarked og negativ verdiutvikling på renteporteføljen i forsikringsselskapene, negativ verdiregulering av eiendommer, samt økning i skadeprosenter sammenlignet med fjoråret. Resultatet etter skatt ble 444 (2.170) mill. kroner, hvorav 238 (1.527) mill. kroner utgjør majoritetens andel.

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

## Inntekter fra eierinteresser, BN Bank ASA

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

### Driftskostnader

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

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

### Personalkostnader

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

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

### Andre driftskostnader

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

hovedsak relatert til transaksjonskostnader og teknisk fusjon.

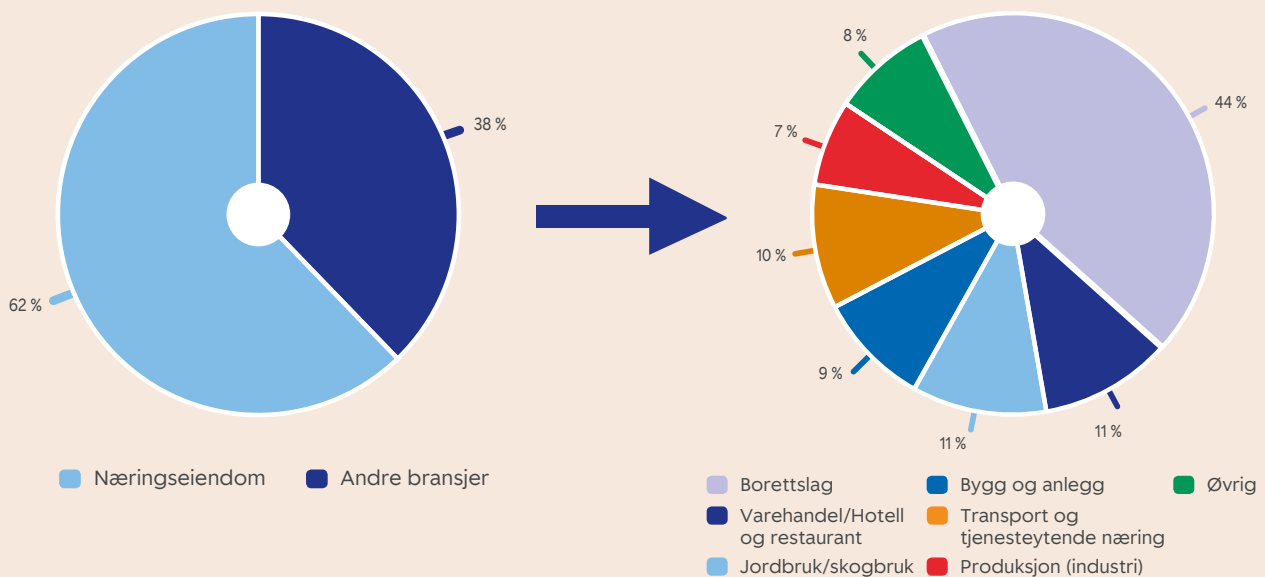
### Tap og tapsavsetninger

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

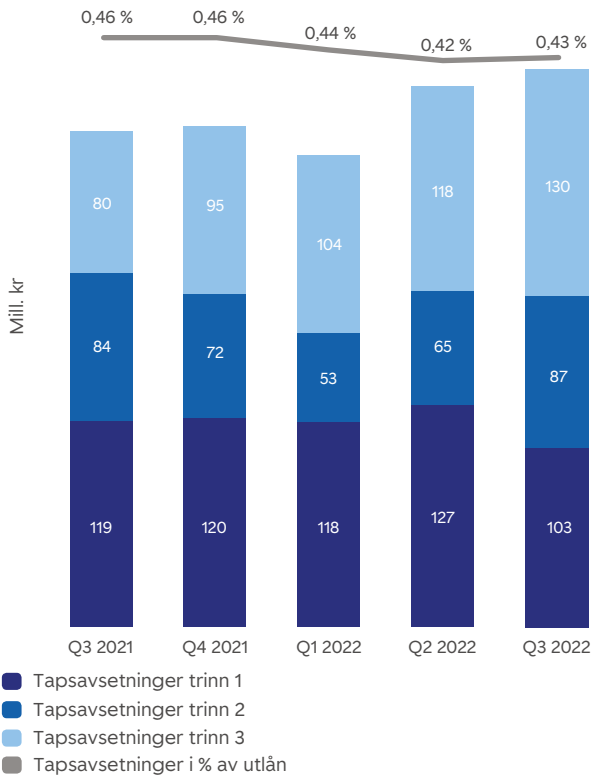
Boliglån til personkunder utgjør 78 (77) prosent av bankens samlede utlån.

Banken har, i tillegg til utvidede individuelle tapsvurderinger, skjønsmessig vurdert modellens scenarievekting også dette kvartalet. I løpet av første kvartal gjenåpnet samfunnet og risiko for tap knyttet til pandemien ble med dette redusert. Samtidig økte usikkerheten knyttet til det sikkerhetspolitiske bildet og det har vært vedvarende uro i finans- og råvaremarkedene (hvor spesielt byggenæringen er eksponert). Med basis i dette er scenarievektingen for både person- og bedriftsmarkedet holdt uendret med 80/15/5 (hhv sannsynlighet for normal/worst/best scenario) ved utgangen av 3. kvartal. Det vises til nærmere kommentarer i note 2 og 7.

BM – volum i næringsseidom og andre bransjer



## Kvartalsvis utvikling i tapsavsetninger;



## Balanseutvikling

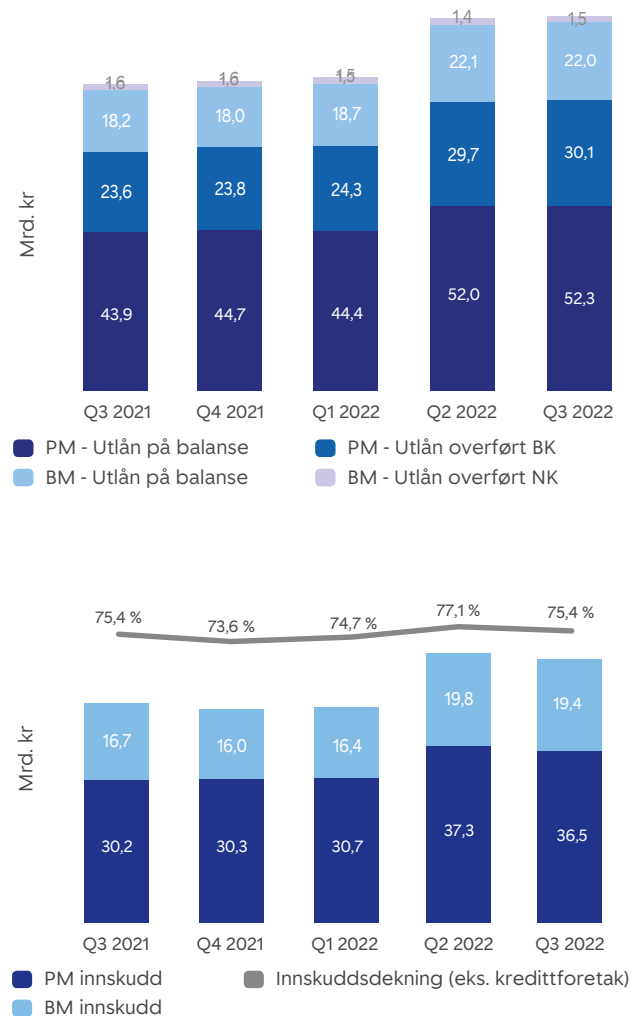
Konsernets forvaltningskapital utgjorde 89.396 (74.432) mill. kroner. Konsernets forretningskapital (forvaltningskapital inklusive overførte lån til SpareBank 1 Boligkreditt AS og SpareBank 1 Næringskreditt AS) utgjorde 120.986 (99.645) mill. kroner.

## Utlån- og innskuddsutvikling

Brutto utlån (inklusive volum overført til SpareBank 1 Boligkreditt AS/ SpareBank 1 Næringskreditt AS) utgjorde 105.822 mill. kroner. De siste 12 måneder har det vært en utlånsvekst på 4,1 prosent (proforma). Veksten fordelte seg med 2.924 mill. kroner, tilsvarende 3,7 prosent i personmarkedet og 1.220 mill. kroner, tilsvarende 5,5 prosent i bedriftsmarkedet. Personmarkedsandelen av utlån (inklusive SpareBank 1 Boligkreditt AS) er ved utgangen av kvartalet på 78 (78) prosent.

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

## Kvartalsvis utvikling i utlån og innskudd;



## Likviditet

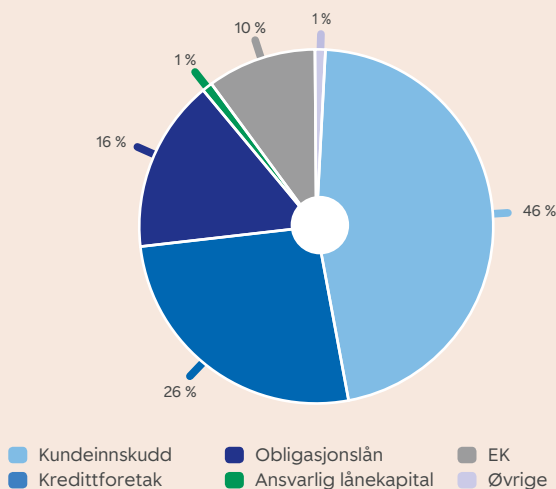
Bankens likviditetssituasjon ved utgangen av kvartalet er god. Banken har en likviditetsportefølje på 8,4 mrd. kroner og en LCR på 153 (138) prosent pr utgangen av kvartalet. Det er et mål for banken å holde likviditetsrisikoen på et lavt nivå. I et normalt marked har SpareBank 1 Sørøst-Norge et mål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

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

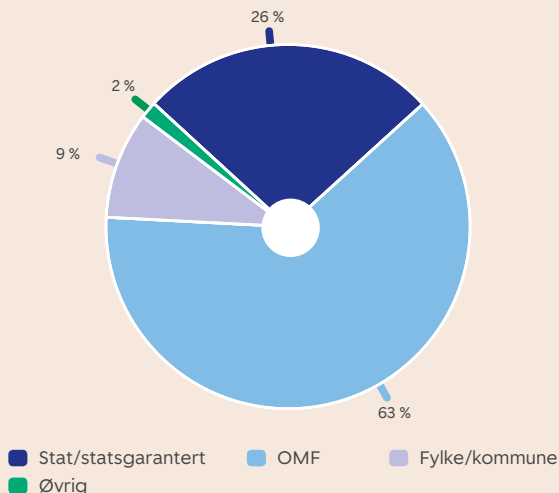
Banken har i tillegg overført lån til SpareBank 1 Næringskreditt AS med 1,5 (1,6) mrd. kroner pr. 30.09.

Konsernet har i 2022 et mål om gjennomsnittlig løpetid på obligasjonsgjelden på minimum 3,0 år. Ved utgangen av kvartalet utgjorde den gjennomsnittlige løpetiden 3,2 (3,0) år.

## Finansieringskilder



## Likviditetsportefølje



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

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

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

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

Egenkapital  
Kapitaldekning

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

Finansdepartementet har besluttet å øke motsyklisk kapitalbuffer med samlet 1,0-prosentpoeng i 2022 (0,5 prosentpoeng 30.06.22 og 0,5 prosentpoeng 31.12.22) samt ytterligere 0,5 prosentpoeng pr 31.03.23, slik at samlet motsyklisk buffer vil utgjøre 2,5 prosent ved utgangen av 1. kvartal 2023. I tillegg økes systemrisikobufferen med 1,5 prosentpoeng til samlet 4,5 prosent pr 31.12.22. I forbindelse med godkjenningen av fusjonen med SpareBank 1 Modum i mars fastsatte Finanstilsynet et nytt Pilar 2 krav på 2,5 prosent. Dette kravet er gjeldende inntil Finanstilsynet har fastsatt nytt Pilar 2-krav. Styret vil iverksette arbeidet med ny kapitalbehovsvurdering (ICAAP). Vurderingen oversendes Finanstilsynet senest tolv måneder etter at fusjonen er gjennomført. Konsernets mål om ren kjernekapitaldekning er oppjustert til minimum 17,0 prosent i lys av de økte kapitalkravene.

Ved utgangen av kvartalet utgjorde ren kjernekapitaldekning 19,7 (18,1) prosent. Uvektet kjernekapital (leverage ratio) utgjorde 8,5 (8,4) prosent ved utgangen av kvartalet. Regulatorisk krav til uvektet kjernekapital er 5,0 prosent.

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

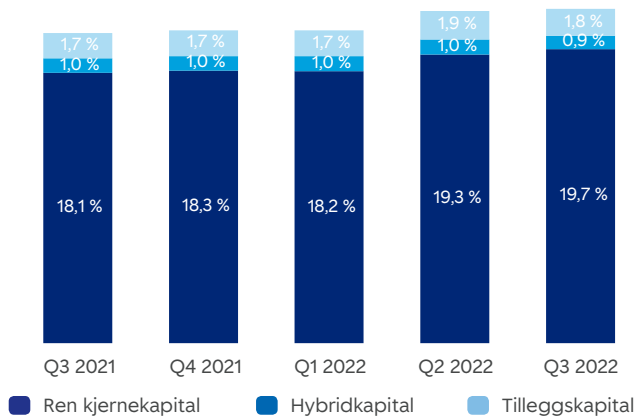
### Bruk av egne modeller for beregning av kapitalkrav

Konsernet har som ambisjon å etablere seg som en solid og konkurransedyktig bank, hvor det vil være helt avgjørende å sikre at konkurranseevne, lønnsomhet, samt styring og kontroll av kredittrisiko er på nivå med de bankene vi konkurrerer med. Konsernet har i sin strategiplan ambisjon om å øke markedsandelen i vår region, og samtidig være en proaktiv deltager i den strukturelle utviklingen i banksektoren på Østlandet. En AIRB-tillatelse (Advanced Internal Rating-Based) vil bidra til å oppnå disse målene. Gjennom organisk og strukturell vekst har konsernet nådd en størrelse som muliggjør å starte arbeidet med å forberede en søknad til Finanstilsynet om godkjenning i bruk av avanserte IRB modeller.

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

Banken etablerte i 2. kvartal et prosjekt for å identifisere områder som må bearbeides før søknad kan sendes. Søknad forventes å kunne sendes innen utløpet av første halvår 2024.

*Kvartalsvis utvikling i kapitaldekning (forholdsmessig konsolidert);*



### Transaksjoner gjennomført med nærstående parter

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

### Fusjon – synergier

SpareBank 1 Sørøst-Norge fusjonerte 1. april 2022 med SpareBank 1 Modum. Sammenslåingen med SpareBank 1

Modum vil styrke bankens posisjon i Drammensregionen, samtidig som den underbygger bankens ambisjon om å bli en AIRB bank. Som følge av en rekke fusjoner de senere år, har banken god erfaring og kompetanse med å gjennomføre sammenslåinger i sparebanksektoren. Styret ønsker å ta en aktiv rolle i de fremtidig forventede strukturendringer innenfor sparebanksektoren.

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

Transaksjonskostnader knyttet til sammenslåingen mellom SpareBank 1 BV og Sparebanken Telemark ble kostnadsført i 2021. Pr. 30.09.2022 er det samlet kostnadsført 56 mill. kroner knyttet til teknisk fusjon av de 3 tidligere bankene (oktober 2022) og transaksjonskostnader knyttet til fusjonen med Modum.

Gjenstående fusjonskostnader estimeres til om lag 10 mill. kroner og gjelder IT-teknisk konvertering av de tre tidligere bankene (Telemark, BV og Modum). En krevende teknisk fusjon ble gjennomført etter plan i oktober måned.

### Utsiktene fremover

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

Arbeidsledigheten i vårt markedsområde, målt ved andel helt ledige i NAV, er fremdeles lav og var ved utgangen av september på 2,0 prosent. Knapphet på ledige ressurser kombinert med økte priser på råvarer har ført til økende inflasjon og styringsrenten er i lys av dette økt også i tredje kvartal, med signaler om ytterligere økninger i 4. kvartal 2022 og i 2023.

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

Selv om norsk økonomi i dag går godt, er det knyttet usikkerhet til videre økonomisk utvikling på grunn av høy pris- og lønnsvekst. Norges Banks regionale

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

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

En generell økning i markedsrentene forventes over tid å bedre konsernets rentemargin og inntjening. Økte renter kan føre til lavere kredittvekst og økt konkurranse om spesielt boliglån. Dette kan medføre press på utlånsmarginer. Konsernet har et mål om å oppnå en egenkapitalavkastning på 11 prosent frem mot 2024. Målet søkes oppnådd gjennom lønnsom vekst, effektiv drift og god kostnadskontroll, herunder effektiv kapitalbruk hvor en ambisjon om på sikt søke om AIRB-godkjenning et viktig strategisk initiativ. Styret har som utgangspunkt en målsetning om å sende en søknad til

Finanstilsynet i løpet av 1. halvdel 2024. Myndighetskrav til systemrisiko- og motsyklisk kapitalbuffer øker med 2,0 prosent ved utgangen av 2022. Motsyklisk kapitalbuffer vil øke med 0,5 prosent-poeng til 2,5 prosent per. 31. mars 2023. Konsernets krav til ren kjernekapital vil etter dette øke til 17,5 prosent, inkludert Pilar 2-krav på 2,5 prosent, som følge av sammenslåingen med SpareBank 1 Modum. Faktisk ren kjernekapitaldekning forholdsvis konsolidert var ved utgangen tredje kvartal på 19,7 prosent.

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

Økte myndighetskrav både med hensyn til kapital og compliance kombinert med krevende makroøkonomiske utsikter vil kunne være viktige drivere for strukturelle endringer i sparebanksektoren. I en situasjon hvor det er knyttet usikkerhet til den makroøkonomiske utviklingen, har banken både sterk soliditet og god utbyttekapasitet. Styret ønsker å ta en aktiv rolle i de fremtidig forventede strukturendringer innenfor sparebanksektoren.

Sandefjord, 9. november 2022  
Styret i SpareBank 1 Sørøst-Norge

Finn Haugan  
Styrets leder

Anne Berg Behring  
Nestleder

Elisabeth Haug

Heine Wang

Jan Erling Nilsen

Lene Marie Aas Thorstensen

John Arne Haugerud

Hanne Myhre Gravdahl  
Ansattes representant

Frede Christensen  
Ansattes representant

Per Halvorsen  
Konsernsjef

# Delårsregnskap

# Resultatregnskap IFRS

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

## Utvidet resultat

| Morbank     |             |             |             |             | Konsern   |             |             |             |             |             |             |
|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|---|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| 2021        | Q3 2021     | Q3 2022     | 30.09. 2021 | 30.09. 2022 |   | 30.09. 2022 | 30.09. 2021 | Q3 2022     | Q3 2021     | 2021        |             |
|             |             |             |             |             | (Beløp i mnok)  | Note        |             |             |             |             |             |
| <b>796</b>  | <b>206</b>  | <b>241</b>  | <b>623</b>  | <b>686</b>  | <b>Resultat for perioden</b>  |             | <b>699</b>  | <b>644</b>  | <b>258</b>  | <b>269</b>  | <b>869</b>  |
|             |             |             |             |             | <i>Poster som kan bli reklassifisert over resultat</i>              |             |             |             |             |             |             |
| 1           | 1           | 1           | 2           | -1          | Verdiendring på utlån klassifisert til virkelig verdi               |             | -1          | 2           | 1           | 1           | 1           |
|             |             |             |             |             | Andel andre inntekter og kostnader fra FKV/TS                       |             | 2           | 0           | 1           | 0           | 1           |
|             |             |             |             |             | <i>Poster som ikke kan bli reklassifisert over resultat</i>         |             |             |             |             |             |             |
| -14         | -           | -           | -           | -           | Estimatavvik IAS 19 Pensjon   |             | -           | -           | -           | -           | -15         |
| <b>-13</b>  | <b>1</b>    | <b>1</b>    | <b>2</b>    | <b>-1</b>   | <b>Periodens utvidet resultat</b>                                   |             | <b>2</b>    | <b>2</b>    | <b>2</b>    | <b>1</b>    | <b>-13</b>  |
| <b>783</b>  | <b>206</b>  | <b>242</b>  | <b>624</b>  | <b>685</b>  | <b>Totalresultat</b>  |             | <b>700</b>  | <b>645</b>  | <b>260</b>  | <b>269</b>  | <b>855</b>  |
|             |             |             |             |             | Majoritetens andel av totalresultat                                 |             | 698         | 642         | 259         | 268         | 852         |
|             |             |             |             |             | Minoritetens andel av totalresultat                                 |             | 3           | 3           | 1           | 1           | 4           |
| <b>4,94</b> | <b>1,03</b> | <b>1,02</b> | <b>4,20</b> | <b>2,91</b> | <b>Resultat og utvannet resultat før øvrige res. poster per EKB</b> |             | <b>2,97</b> | <b>4,32</b> | <b>1,10</b> | <b>1,34</b> | <b>5,37</b> |

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



# Balanse

| Morbank       |               |               |   |            | Konsern       |               |               |
|---------------|---------------|---------------|---|------------|---------------|---------------|---------------|
| 31.12.2021    | 30.09.2021    | 30.09.2022    | (Beløp i mnok)  | Note       | 30.09.2022    | 30.09.2021    | 31.12.2021    |
| 114           | 112           | 120           | Kontantbeholdning og fordringer på sentralbanker                    |            | 120           | 112           | 114           |
| 1 698         | 1 526         | 1 093         | Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid |            | 1 093         | 1 526         | 1 698         |
| 455           | 495           | 605           | Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner med avtalt løpetid  |            | 605           | 495           | 455           |
| 62 571        | 61 984        | 73 989        | Netto utlån til kunder  | 5, 7, 8, 9 | 73 963        | 61 946        | 62 542        |
| 6 146         | 6 429         | 8 302         | Sertifikater, obligasjoner og andre verdipapir med virkelig verdi   |            | 8 302         | 6 429         | 6 146         |
| 2 203         | 2 266         | 2 623         | Aksjer, andeler og andre egenkapitalinteresser                      |            | 2 623         | 2 266         | 2 203         |
| 69            | 69            | 117           | Eierinteresser i konsernselskap                                     |            | 0             | 0             | 0             |
| 862           | 858           | 1 136         | Eierinteresser i felleskontrollert virksomhet og tilknyttet selskap |            | 1 407         | 1 089         | 1 141         |
| 239           | 226           | 303           | Varige driftsmidler   |            | 345           | 263           | 277           |
|               |               | 357           | Goodwill  |            | 423           | 34            | 34            |
| 23            | 7             | 23            | Utsatt skattefordel   |            | 25            | 7             | 23            |
| 193           | 165           | 355           | Andre eiendeler   | 17         | 488           | 266           | 279           |
| <b>74 573</b> | <b>74 137</b> | <b>89 024</b> | <b>Sum eiendeler</b>  |            | <b>89 396</b> | <b>74 432</b> | <b>74 911</b> |
| 150           | 150           | 0             | Innskudd fra og gjeld til kredittinstitusjoner                      |            | 0             | 150           | 150           |
| 46 264        | 46 928        | 55 999        | Innskudd fra kunder   | 18         | 55 943        | 46 888        | 46 212        |
| 16 913        | 16 053        | 19 096        | Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer                        | 19         | 19 096        | 16 053        | 16 913        |
| 212           | 143           | 197           | Betalbar skatt  |            | 207           | 150           | 220           |
| 609           | 542           | 866           | Annen gjeld og forpliktelser  | 21         | 946           | 593           | 664           |
| 651           | 703           | 793           | Ansvarlig lånekapital   | 20         | 793           | 703           | 651           |
| <b>64 801</b> | <b>64 520</b> | <b>76 952</b> | <b>Sum gjeld</b>  |            | <b>76 985</b> | <b>64 537</b> | <b>64 811</b> |
| 1 778         | 1 778         | 2 101         | Eierandelskapital   |            | 2 101         | 1 778         | 1 778         |
| 2 777         | 2 777         | 3 779         | Overkursfond  |            | 3 779         | 2 777         | 2 777         |
| 811           | 645           | 812           | Utjevningfond   |            | 812           | 645           | 811           |
| 3 532         | 3 423         | 4 327         | Sparebankens fond   |            | 4 327         | 3 423         | 3 532         |
| 26            | 23            | 25            | Fond for urealiserte gevinster                                      |            | 25            | 23            | 26            |
| 350           | 350           | 350           | Hybridkapital   |            | 350           | 350           | 350           |
| 0             | 615           | 673           | Annen egenkapital   |            | 1 002         | 882           | 318           |
| 202           | 7             | 7             | Avsatt til gaver  |            | 7             | 7             | 202           |
| 297           | -             | -             | Avsatt til utbytte  |            | -             | -             | 297           |
|               |               |               | Minoritetsandel   |            | 8             | 10            | 10            |
| <b>9 773</b>  | <b>9 617</b>  | <b>12 073</b> | <b>Sum egenkapital</b>  |            | <b>12 410</b> | <b>9 895</b>  | <b>10 100</b> |
| <b>74 573</b> | <b>74 137</b> | <b>89 024</b> | <b>Gjeld og egenkapital</b>   |            | <b>89 396</b> | <b>74 432</b> | <b>74 911</b> |

# Sammendratte resultater fra kvartalsregnskapene

## Konsern

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

## Morbank

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

# Egenkapitalendring

| Konsern  |   |                        |                          |                       |                            |                     |                                     |                    |                           |                           |                         |
|--|---|------------------------|--------------------------|-----------------------|----------------------------|---------------------|-------------------------------------|--------------------|---------------------------|---------------------------|-------------------------|
| (Beløp i mnok)   | Eier-<br>andels-<br>kapital <sup>1)</sup> | Over-<br>kurs-<br>fond | Utjev-<br>nings-<br>fond | Avsatt til<br>utbytte | Spare-<br>bankens-<br>fond | Avsatt til<br>gaver | Fond for<br>urealisert<br>gevinster | Hybrid-<br>kapital | Annen<br>egenka-<br>pital | Minori-<br>tets-<br>andel | Sum<br>egen-<br>kapital |
| <b>Egenkapital pr. 31.12.2021</b>                      | <b>1 778</b>                              | <b>2 777</b>           | <b>811</b>               | <b>297</b>            | <b>3 532</b>               | <b>202</b>          | <b>26</b>                           | <b>350</b>         | <b>318</b>                | <b>10</b>                 | <b>10 100</b>           |
| Egenkapital tilordnet ved fusjon med SpareBank 1 Modum | 321                                       | 998                    | -                        | -                     | 795                        | -                   | -                                   | -                  | -                         | -                         | 2 113                   |
| Rentekostnader på fondsobl. klassifisert som EK        | -   | -                      | -                        | -                     | -                          | -                   | -                                   | -                  | -13                       | -                         | -13                     |
| Gaver utbetalt   | -   | -                      | -                        | -                     | -                          | -196                | -                                   | -                  | -                         | -                         | -196                    |
| Utbytte fra 2021, utbetalt i 2022                      | -   | -                      | 0                        | -297                  | -                          | -                   | -                                   | -                  | -                         | -4                        | -300                    |
| Endring balanseført verdi FKV/TS                       | -   | -                      | -                        | -                     | -                          | -                   | -                                   | -                  | -1                        | -                         | -1                      |
| Spareordning egenkapitalbevis ansatte                  | 2   | 4                      | -                        | -                     | -                          | -                   | -                                   | -                  | -                         | -                         | 6                       |
| <b>Resultat før øvrige resultatposter</b>              | <b>-</b>                                  | <b>-</b>               | <b>-</b>                 | <b>-</b>              | <b>-</b>                   | <b>-</b>            | <b>-</b>                            | <b>-</b>           | <b>696</b>                | <b>3</b>                  | <b>699</b>              |
| <i>Poster som kan bli reklassifisert over resultat</i> |   |                        |                          |                       |                            |                     |                                     |                    |                           |                           |                         |
| Verdiendring på utlån klassifisert til virkelig verdi  | -   | -                      | -                        | -                     | -                          | -                   | -1                                  | -                  | -                         | -                         | -1                      |
| Andel andre inntekter og kostnader fra FKV/TS          | -   | -                      | -                        | -                     | -                          | -                   | -                                   | -                  | 2                         | -                         | 2                       |
| <b>Egenkapital pr. 30.09.2022</b>                      | <b>2 101</b>                              | <b>3 779</b>           | <b>812</b>               | <b>0</b>              | <b>4 327</b>               | <b>7</b>            | <b>25</b>                           | <b>350</b>         | <b>1 002</b>              | <b>8</b>                  | <b>12 410</b>           |

1) Eierandelskapital per 30.09.22 er fratrukket 0,6 mnok i egenbeholdning  
Eierandelskapital per 31.12.21 er fratrukket 2,8 mnok i egenbeholdning

| Konsern   |   |                        |                          |                       |                            |                     |                                     |                    |                           |                           |                         |
|---|---|------------------------|--------------------------|-----------------------|----------------------------|---------------------|-------------------------------------|--------------------|---------------------------|---------------------------|-------------------------|
| (Beløp i mnok)  | Eier-<br>andels-<br>kapital <sup>1)</sup> | Over-<br>kurs-<br>fond | Utjev-<br>nings-<br>fond | Avsatt til<br>utbytte | Spare-<br>bankens-<br>fond | Avsatt til<br>gaver | Fond for<br>urealisert<br>gevinster | Hybrid-<br>kapital | Annen<br>egenka-<br>pital | Minori-<br>tets-<br>andel | Sum<br>egen-<br>kapital |
| <b>Egenkapital pr. 31.12.2020</b>   | <b>947</b>                                | <b>1 026</b>           | <b>645</b>               | <b>120</b>            | <b>2 261</b>               | <b>7</b>            | <b>22</b>                           | <b>250</b>         | <b>258</b>                | <b>2</b>                  | <b>5 537</b>            |
| Egenkapital tilordnet ved fusjon med Sparebanken Telemark, samt fondsemisjon SpareBank 1 BV | 831                                       | 1 751                  | -                        | -                     | 1 162                      | -                   | -                                   | 100                | -                         | 5                         | 3 849                   |
| Rentekostnader på fondsobl. klassifisert som EK   | -   | -                      | -                        | -                     | -                          | -                   | -                                   | -                  | -8                        | -                         | -8                      |
| Utbytte fra 2020, utbetalt i 2021   | -   | -                      | -                        | -120                  | -                          | -                   | -                                   | -                  | -                         | -1                        | -121                    |
| Endring balanseført verdi FKV/TS  | -   | -                      | -                        | -                     | -                          | -                   | -                                   | -                  | -8                        | -                         | -8                      |
| <b>Resultat før øvrige resultatposter</b>   | <b>-</b>                                  | <b>-</b>               | <b>-</b>                 | <b>-</b>              | <b>-</b>                   | <b>-</b>            | <b>-</b>                            | <b>-</b>           | <b>641</b>                | <b>3</b>                  | <b>644</b>              |
| <i>Poster som kan bli reklassifisert over resultat</i>                                      |   |                        |                          |                       |                            |                     |                                     |                    |                           |                           |                         |
| Verdiendring på utlån klassifisert til virkelig verdi                                       | -   | -                      | -                        | -                     | -                          | -                   | 2                                   | -                  | -                         | -                         | 2                       |
| <b>Egenkapital pr. 30.09.2021</b>   | <b>1 778</b>                              | <b>2 777</b>           | <b>645</b>               | <b>0</b>              | <b>3 423</b>               | <b>7</b>            | <b>23</b>                           | <b>350</b>         | <b>882</b>                | <b>10</b>                 | <b>9 895</b>            |

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

## Morbank

| (Beløp i mnok)   | Eierandelskapital <sup>1)</sup> | Overkursfond | Utjevningsfond | Avsatt til utbytte | Sparebankensfond | Avsatt til gaver | Fond for urealisert gevinster | Hybridkapital | Annen egenkapital | Sum egenkapital |
|--|---------------------------------|--------------|----------------|--------------------|------------------|------------------|-------------------------------|---------------|-------------------|-----------------|
| <b>Egenkapital pr. 31.12.2021</b>                      | <b>1 778</b>                    | <b>2 777</b> | <b>811</b>     | <b>297</b>         | <b>3 532</b>     | <b>202</b>       | <b>26</b>                     | <b>350</b>    | <b>0</b>          | <b>9 773</b>    |
| Egenkapital tilordnet ved fusjon med SpareBank 1 Modum | 321                             | 998          | -              | -                  | 795              | -                | -                             | -             | -                 | 2 113           |
| Rentekostnader på fondsobl. klassifisert som EK        | -                               | -            | -              | -                  | -                | -                | -                             | -             | -13               | -13             |
| Gaver utbetalt   | -                               | -            | -              | -                  | -                | -196             | -                             | -             | -                 | -196            |
| Utbytte fra 2021, utbetalt i 2022                      | -                               | -            | 0              | -297               | -                | -                | -                             | -             | -                 | -296            |
| Utstedt fondsobligasjon                                | -                               | -            | -              | -                  | -                | -                | -                             | 0             | -                 | 0               |
| Spareordning egenkapitalbevis ansatte                  | 2                               | 4            | -              | -                  | -                | -                | -                             | -             | -                 | 6               |
| <b>Resultat før øvrige resultatposter</b>              | <b>-</b>                        | <b>-</b>     | <b>-</b>       | <b>-</b>           | <b>-</b>         | <b>-</b>         | <b>-</b>                      | <b>-</b>      | <b>686</b>        | <b>686</b>      |
| <i>Poster som kan bli reklassifisert over resultat</i> |                                 |              |                |                    |                  |                  |                               |               |                   |                 |
| Verdiendring på utlån klassifisert til virkelig verdi  | -                               | -            | -              | -                  | -                | -                | -1                            | -             | -                 | -1              |
| <b>Egenkapital pr. 30.09.2022</b>                      | <b>2 101</b>                    | <b>3 779</b> | <b>812</b>     | <b>0</b>           | <b>4 327</b>     | <b>7</b>         | <b>25</b>                     | <b>350</b>    | <b>673</b>        | <b>12 073</b>   |

1) Eierandelskapital per 30.09.22 er fratrukket 0,6 mnok i egenbeholdning  
Eierandelskapital per 31.12.21 er fratrukket 2,8 mnok i egenbeholdning

## Morbank

| (Beløp i mnok)  | Eierandelskapital <sup>1)</sup> | Overkursfond | Utjevningsfond | Avsatt til utbytte | Sparebankensfond | Avsatt til gaver | Fond for urealisert gevinster | Hybridkapital | Annen egenkapital | Sum egenkapital |
|---|---------------------------------|--------------|----------------|--------------------|------------------|------------------|-------------------------------|---------------|-------------------|-----------------|
| <b>Egenkapital pr. 31.12.2020</b>   | <b>947</b>                      | <b>1 026</b> | <b>645</b>     | <b>120</b>         | <b>2 261</b>     | <b>7</b>         | <b>22</b>                     | <b>250</b>    | <b>0</b>          | <b>5 277</b>    |
| Egenkapital tilordnet ved fusjon med Sparebanken Telemark, samt fondsemisjon SpareBank 1 BV | 831                             | 1 751        | -              | -                  | 1 162            | -                | -                             | 100           | -                 | 3 844           |
| Rentekostnader på fondsobl. klassifisert som EK   | -                               | -            | -              | -                  | -                | -                | -                             | -             | -8                | -8              |
| Utbytte fra 2020, utbetalt i 2021   | -                               | -            | -              | -120               | -                | -                | -                             | -             | -                 | -               |
| <b>Resultat før øvrige resultatposter</b>   | <b>-</b>                        | <b>-</b>     | <b>-</b>       | <b>-</b>           | <b>-</b>         | <b>-</b>         | <b>-</b>                      | <b>-</b>      | <b>623</b>        | <b>623</b>      |
| <i>Poster som kan bli reklassifisert over resultat</i>                                      |                                 |              |                |                    |                  |                  |                               |               |                   |                 |
| Verdiendring på utlån klassifisert til virkelig verdi                                       | -                               | -            | -              | -                  | -                | -                | 2                             | -             | -                 | 2               |
| <b>Egenkapital pr. 30.09.2021</b>   | <b>1 778</b>                    | <b>2 777</b> | <b>645</b>     | <b>0</b>           | <b>3 423</b>     | <b>7</b>         | <b>23</b>                     | <b>350</b>    | <b>615</b>        | <b>9 617</b>    |

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

# Kontantstrømoppstilling

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

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

## Kontantstrøm fra renteinnbetalinger, renteutbetalinger og mottatt utbytte

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



# Noter til regnskapet



## Note 1 – Regnskapsprinsipper

Delårsrapporten for SpareBank1 Sørøst-Norge omfatter perioden 01.01.-30.09.2022. Delårsregnskapet er utarbeidet i overensstemmelse med IAS 34 Interim Financial Reporting og etter de samme regnskapsprinsipper og beregningsmetoder som ble benyttet i årsregnskapet for 2021.

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

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

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

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

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

## Note 2 – Kritiske regnskapsestimater

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

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

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

Tapsmodellen etter IFRS9 bygger på flere input-faktorer fra porteføljene hvor hendelser har inntruffet pr. balanse dato, men hvor det ligger en naturlig forsinkelse før oppdatert informasjon avleires i modellen. Banken har som en følge av dette forsinkelses-aspektet foretatt detaljert,

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

Banken har, i tillegg til utvidede individuelle tapsvurderinger, skjønnsmessig vurdert modellens scenariovekting pr 30.09.2022. I løpet av første kvartal gjenåpnet samfunnet og risiko for tap knyttet til pandemien ble med dette redusert. Samtidig økte usikkerheten knyttet til det sikkerhetspolitiske bildet og det har vært vedvarende uro i finans- og råvaremarkedene (hvor spesielt byggenæringen er eksponert) gjennom året. Med basis i dette er scenariovektingen for både person- og bedriftsmarkedet holdt uendret med 80/15/5 (hhv sannsynlighet for normal/worst/best scenario) ved utgangen av 3. kvartal. Det vises til nærmere kommentarer i note 6 og styrets delårsberetning.

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

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

15. september 2021 vedtok styrene i bankene en intensjonsavtale om en mulig fusjon mellom SpareBank 1 Sørøst-Norge og SpareBank 1 Modum. Intensjonen med sammenslåingen er å danne en slagkraftig bank som styrker bankenes kundeposisjoner, gir økt avkastning til eierne og ikke minst skaper trygge og attraktive arbeidsplasser innen bank og finans i region. Videre vil den nye banken styrke og sikre bankenes posisjoner i de respektive lokalsamfunn via en desentral organisasjons modell, som sammen med de fem sterke og viktige lokale sparebankstiftelsene skal underbygge bankens identitet.

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

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

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

Etter utstedelsen av nye egenkapitalbevis vil total eierandelskapital utgjøre 2 101,5 mnok fordelt på 140 098 561 egenkapitalbevis pålydende 15 nok pr. egenkapitalbevis. Virkelig verdi av de 21 406 644 egenkapitalbevisene som er utstedt som vederlag til egenkapitalbevisierne i SpareBank 1 Modum og Sparebankstiftelsen SpareBank 1 Modum utgjør 61,6 nok pr. egenkapitalbevis som tilsvarer siste omsetningskurs 31. mars 2022. Differansen mellom virkelig verdi av vederlaget til egenkapitalbevisierne i SpareBank 1 Modum før sammenslåingen og deres andel av netto egenkapital i henhold til oppkjøpsanalysen, utgjør en goodwill, og innregnes i balansen på gjennomføringstidspunktet (1. april 2022) i samsvar med IFRS 3.

I tabellen nedenfor vises vederlaget, virkelig verdi av eierdelene og gjeld fra SpareBank 1 Modum samt beregning av goodwill pr. 1. april (gjennomføringstidspunktet).

| Vederlag                                      | Antall            | Kurs (nok) | Vederlag (mnok) |
|---|-------------------|------------|-----------------|
| Eierandelsekapital - Varig                    | 2 963 998         | 53,54      | 159             |
| Eierandelskapital - Sparebankstiftelsen Modum | 18 444 646        | 53,54      | 988             |
| <b>Sum vederlag</b>                           | <b>21 408 644</b> | -          | <b>1 146</b>    |

Beløp i mnok

|   | MORBANK Modum |                             |                               | KONSERN Modum |                             |                               |
|---|---------------|-----------------------------|-------------------------------|---------------|-----------------------------|-------------------------------|
|   | 31.03.22      | Mer/-<br>mindre-<br>verdier | Virkelig<br>verdi<br>01.04.22 | 31.03.22      | Mer/-<br>mindre-<br>verdier | Virkelig<br>verdi<br>01.04.22 |
| <b>Virkelig verdi av identifiserbare eiendeler og forpliktelser</b>                         |               |                             |                               |               |                             |                               |
| Kontanter og fordringer på sentralbanker  | 11            | -                           | 11                            | 11            | -                           | 11                            |
| Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner   | 613           | -                           | 613                           | 613           | -                           | 613                           |
| Brutto utlån til og fordringer på kunder  | 9 754         | -18                         | 9 736                         | 9 776         | -18                         | 9 758                         |
| Tapsavsetninger   | -31           | 24                          | -7                            | -31           | 24                          | -7                            |
| Netto utlån til og fordringer på kunder   | 9 723         | 6                           | 9 729                         | 9 745         | 6                           | 9 751                         |
| Rentebærende verdipapirer   | 589           | -                           | 589                           | 589           | -                           | 589                           |
| Finansielle derivater   | 13            | -                           | 13                            | 13            | -                           | 13                            |
| Aksjer, egenkapitalbevis og andeler   | 372           | -                           | 372                           | 372           | -                           | 372                           |
| Eierinteresser i konsernselskaper   | 48            | -                           | 48                            | -             | -                           | -                             |
| Eierinteresser i FKV  | 82            | 192                         | 274                           | 166           | 108                         | 274                           |
| Varige driftsmidler   | 51            | 11                          | 62                            | 68            | 11                          | 79                            |
| Goodwill  | 9             | -                           | 9                             | 48            | -                           | 48                            |
| Utsatt skattefordel   | 4             | -4                          | 0                             | 4             | -4                          | 0                             |
| Andre eiendeler   | 26            | -                           | 26                            | 26            | -                           | 26                            |
| <b>Sum eiendeler</b>  | <b>11 541</b> | <b>205</b>                  | <b>11 746</b>                 | <b>11 656</b> | <b>121</b>                  | <b>11 776</b>                 |
| Innskudd fra kunder   | 8 499         | -                           | 8 499                         | 8 485         | -                           | 8 485                         |
| Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer  | 1 306         | -                           | 1 306                         | 1 306         | -                           | 1 306                         |
| Finansielle derivater   | 1             | -                           | 1                             | 1             | -                           | 1                             |
| Ansvarlig lånekapital   | 90            | -                           | 90                            | 90            | -                           | 90                            |
| Annen gjeld og forpliktelser  | 88            | -                           | 88                            | 123           | -                           | 123                           |
| <b>Sum gjeld</b>  | <b>9 984</b>  | <b>0</b>                    | <b>9 984</b>                  | <b>10 005</b> | <b>0</b>                    | <b>10 005</b>                 |
| <b>Netto egenkapital til fordeling på egenkapitalbevisiere og samfunnskapital</b>           | <b>1 557</b>  | <b>205</b>                  | <b>1 762</b>                  | <b>1 650</b>  | <b>121</b>                  | <b>1 771</b>                  |
| Beregnet egenkapital basert på sluttkurs 31.03.22 NOK 61,6 og bytteforfold 15 Modum/85 SOON |               |                             | 2 113                         |               |                             | 2 113                         |
| <b>Beregnet goodwill</b>  |               |                             | <b>-351</b>                   |               |                             | <b>-342</b>                   |

| Beløp i mnok                                    | Morbank              |                                  |  | Konsern              |                                  |  |
|---|----------------------|----------------------------------|--|----------------------|----------------------------------|--|
|   | SpareBank<br>1 Modum | SpareBank<br>1 Sør-<br>øst-Norge | Nye Spare-<br>Bank 1 Sør-<br>øst-Norge | SpareBank<br>1 Modum | SpareBank<br>1 Sør-<br>øst-Norge | Nye Spare-<br>Bank 1 Sør-<br>øst-Norge |
| <b>Åpningsbalansen 01.04.22</b>                 |                      |                                  |  |                      |                                  |  |
| <b>Eiendeler</b>                                |                      |                                  |  |                      |                                  |  |
| Kontanter og fordringer på sentralbanker        | 11                   | 106                              | 117                                    | 11                   | 106                              | 117                                    |
| Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner | 613                  | 1 826                            | 2 439                                  | 613                  | 1 826                            | 2 439                                  |
| Brutto utlån til og fordringer på kunder        | 9 736                | 63 106                           | 72 842                                 | 9 758                | 63 078                           | 72 835                                 |
| Tapsavsetninger                                 | -7                   | -222                             | -229                                   | -7                   | -222                             | -229                                   |
| Netto utlån til og fordringer på kunder         | 9 729                | 62 884                           | 72 614                                 | 9 751                | 62 856                           | 72 607                                 |
| Rentebærende verdipapirer                       | 589                  | 6 930                            | 7 519                                  | 589                  | 6 930                            | 7 519                                  |
| Finansielle derivater                           | 13                   | -                                | 13                                     | 13                   | -                                | 13                                     |
| Aksjer, egenkapitalbevis og andeler             | 372                  | 2 190                            | 2 562                                  | 372                  | 2 190                            | 2 562                                  |
| Eierinteresser i konsernselskaper               | 48                   | 69                               | 117                                    | 0                    | 0                                | 0                                      |
| Eierinteresser i TS og FKV                      | 274                  | 862                              | 1 136                                  | 274                  | 1 155                            | 1 429                                  |
| Varige driftsmidler                             | 62                   | 246                              | 308                                    | 79                   | 285                              | 364                                    |
| Goodwill  | 9                    | -                                | 360                                    | 48                   | 24                               | 415                                    |
| Utsatt skattefordel                             | 0                    | 23                               | 23                                     | 0                    | 25                               | 25                                     |
| Andre eiendeler                                 | 26                   | 256                              | 282                                    | 26                   | 342                              | 367                                    |
| <b>Sum eiendeler</b>                            | <b>11 746</b>        | <b>75 392</b>                    | <b>87 489</b>                          | <b>11 776</b>        | <b>75 738</b>                    | <b>87 857</b>                          |
| <b>Gjeld</b>                                    |                      |                                  |  |                      |                                  |  |
| Innskudd fra kredittinstitusjoner               | -                    | 150                              | 150                                    | -                    | 150                              | 150                                    |
| Innskudd fra kunder                             | 8 499                | 47 151                           | 55 650                                 | 8 485                | 47 105                           | 55 590                                 |
| Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer    | 1 306                | 16 971                           | 18 277                                 | 1 306                | 16 971                           | 18 277                                 |
| Finansielle derivater                           | 1                    | -                                | 1                                      | 1                    | -                                | 1                                      |
| Ansvarlig lånekapital                           | 90                   | 651                              | 742                                    | 90                   | 651                              | 742                                    |
| Annen gjeld og forpliktelser                    | 88                   | 1 036                            | 1 124                                  | 123                  | 1 103                            | 1 226                                  |
| <b>Sum gjeld</b>                                | <b>9 984</b>         | <b>65 960</b>                    | <b>75 944</b>                          | <b>10 005</b>        | <b>65 980</b>                    | <b>75 986</b>                          |
| <b>Egenkapital</b>                              |                      |                                  |  |                      |                                  |  |
| Eierandelskapital                               | 249                  | 1 780                            | 2 101                                  | 249                  | 1 780                            | 2 101                                  |
| Egenbeholdning                                  | -                    | -3                               | -3                                     | -                    | -3                               | -3                                     |
| Overkursfond                                    | 101                  | 2 777                            | 3 775                                  | 101                  | 2 777                            | 3 775                                  |
| Utjevningfond                                   | 31                   | 812                              | 812                                    | 31                   | 812                              | 812                                    |
| Gavefond  | -                    | 7                                | 7                                      | -                    | 7                                | 7                                      |
| Fond for urealisterte gevinster                 | 23                   | 27                               | 27                                     | 23                   | 27                               | 27                                     |
| Hybridkapital (fondsobligasjon)                 | -                    | 350                              | 350                                    | -                    | 350                              | 350                                    |
| Sparebankens fond                               | 1 154                | 3 532                            | 4 327                                  | 1 154                | 3 532                            | 4 327                                  |
| Annen egenkapital                               | 205                  | 150                              | 150                                    | 214                  | 470                              | 470                                    |
| Minoritetsinteresser                            | -                    | -                                | -                                      | -                    | 5                                | 5                                      |
| <b>Sum egenkapital</b>                          | <b>1 762</b>         | <b>9 432</b>                     | <b>11 546</b>                          | <b>1 771</b>         | <b>9 758</b>                     | <b>11 871</b>                          |
| <b>Sum gjeld og egenkapital</b>                 | <b>11 746</b>        | <b>75 392</b>                    | <b>87 489</b>                          | <b>11 776</b>        | <b>75 738</b>                    | <b>87 857</b>                          |
| <b>Poster utenom balansen:</b>                  |                      |                                  |  |                      |                                  |  |
| Portefølje overført til kredittforetak          | 4 980                | 25 821                           | 30 800                                 | 4 980                | 25 821                           | 30 800                                 |

Proformaresultat for perioden 01.01 til 31.03.22 er resultat for begge bankene samlet som om sammenslåingen skulle ha skjedd med regnskapsmessig virkning fra 1. januar.

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

Beløp i mnok

| <b>Proformaresultat 01.01-31.03.22</b>              | <b>Morbank</b> | <b>Konsern</b> |
|---|----------------|----------------|
| Renteinntekter                                      | 514            | 514            |
| Rentekostnader                                      | 161            | 161            |
| <b>Netto renteinntekter</b>                         | <b>353</b>     | <b>353</b>     |
| Provisjonsinntekter                                 | 161            | 161            |
| Provisjonskostnader                                 | 10             | 10             |
| Andre inntekter                                     | 2              | 67             |
| <b>Netto provisjons- og andre inntekter</b>         | <b>154</b>     | <b>218</b>     |
| Utbytte   | 14             | 14             |
| Netto resultat fra eierinteresser i TS og FKV       | 1              | 15             |
| Netto resultat fra andre finansielle investeringer  | -2             | -2             |
| <b>Netto resultat fra finansielle investeringer</b> | <b>12</b>      | <b>27</b>      |
| <b>Sum netto inntekter</b>                          | <b>520</b>     | <b>598</b>     |
| Lønnskostnader                                      | 160            | 201            |
| Andre driftskostnader                               | 143            | 163            |
| <b>Sum kostnader</b>                                | <b>303</b>     | <b>364</b>     |
| <b>Resultat før tap og skatt</b>                    | <b>216</b>     | <b>235</b>     |
| Tap på utlån og garantier                           | -11            | -11            |
| <b>Resultat før skatt</b>                           | <b>227</b>     | <b>245</b>     |
| Skattekostnad                                       | 50             | 51             |
| <b>Ordinært resultat</b>                            | <b>177</b>     | <b>195</b>     |

## Note 4 – Kapitaldekning

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

Finansdepartementet har besluttet å øke motsyklisk kapitalbuffer med samlet 1,0-prosentpoeng i 2022 (0,5 prosentpoeng 30.06.22 og 0,5 prosentpoeng 31.12.22) samt ytterligere 0,5 prosentpoeng pr 31.03.23, slik at samlet motsyklisk buffer vil utgjøre 2,5 % ved utgangen av 1. kvartal 2023. I tillegg økes systemrisikobufferen med 1,5 prosentpoeng til samlet 4,5 % pr 31.12.22. I forbindelse med godkjenningen av fusjonen med SpareBank 1 Modum i mars fastsatte Finanstilsynet et nytt Pilar 2 krav på 2,5 %. Dette kravet er gjeldende inntil Finanstilsynet har fastsatt nytt Pilar 2-krav. Styret vil iverksette arbeidet med ny kapitalbehovsvurdering (ICAAP). Vurderingen oversendes Finanstilsynet senest tolv måneder etter at fusjonen er gjennomført. Konsernets mål om ren kjernekapitaldekning er oppjustert til minimum 17,0 prosent i lys av de økte kapitalkravene.

Ved utgangen av kvartalet utgjorde ren kjernekapitaldekning 19,7 (18,1) prosent. Uvektet kjernekapital (leverage ratio) utgjorde 8,5 (8,4) prosent ved utgangen av kvartalet. Regulatorisk krav til uvektet kjernekapital er 5,0 prosent.

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

### Utvidet konsolidering for eierforetak i samarbeidende gruppe

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

*Følgende foretak inngår i forholdsmessig konsolidering:*

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

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

## Forholdsmessig konsolidering

| Beløp i mnok                                  | 30.09.2022 | 30.09.2021 | 31.12.2021 |
|---|------------|------------|------------|
| Ansvarlig kapital                             |            |            |            |
| Ren kjernekapital                             | 11 025     | 8 865      | 8 817      |
| Kjernekapital                                 | 11 531     | 9 345      | 9 293      |
| Ansvarlig kapital                             | 12 548     | 10 183     | 10 124     |
| Beregningsgrunnlag                            | 55 960     | 48 977     | 48 269     |
| <b>Kapitaldekning</b>                         |            |            |            |
| Ren kjernekapitaldekning                      | 19,7 %     | 18,1 %     | 18,3 %     |
| Kjernekapitaldekning                          | 20,6 %     | 19,1 %     | 19,3 %     |
| Kapitaldekning                                | 22,4 %     | 20,8 %     | 21,0 %     |
| Uvektet kjernekapitaldekning (Leverage ratio) | 8,5 %      | 8,4 %      | 8,4 %      |

## Morbank

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

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

| <b>Spesifikasjon av risikovektet kredittrisiko</b>           | <b>30.09.2022</b> | <b>30.09.2021</b> | <b>31.12.2021</b> |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|
| Stater og sentralbanker                                      | 53                | 52                | 27                |
| Lokale og regionale myndigheter                              | 104               | 84                | 63                |
| Offentlig eide foretak                                       | 10                | 10                | 10                |
| Institusjoner  | 244               | 252               | 159               |
| Foretak  | 4 127             | 4 370             | 4 280             |
| Massemarked  | 5 853             | 4 861             | 4 600             |
| Pantsikkerhet i bolig- og fritidseiendom                     | 18 205            | 15 116            | 16 456            |
| Pantsikkerhet i næringsseiendom                              | 6 491             | 6 777             | 5 589             |
| Forfalte engasjement   | 402               | 312               | 326               |
| Høyrisiko-engasjementer                                      | 2 333             | 1 677             | 1 646             |
| Obligasjoner med fortrinnsrett                               | 551               | 628               | 497               |
| Fordringer på institusjoner og foretak med kortsiktig rating | 232               | 305               | 340               |
| Andeler i verdipapirfond                                     | 67                | 58                | 48                |
| Egenkapitalposisjoner  | 2 669             | 2 171             | 2 135             |
| Øvrige engasjement   | 489               | 270               | 356               |
| <b>Sum kredittrisiko</b>                                     | <b>41 832</b>     | <b>36 942</b>     | <b>36 532</b>     |



## Note 5 – Segmentinformasjon

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

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

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 30.09.2022

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

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

**Konsern 30.09.2021**

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

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

**Konsern 31.12.2021**

| (Beløp i mnok)                       | PM         | BM         | Ufordelt   | Totalt       |
|--------------------------------------|------------|------------|------------|--------------|
| <b>Resultat</b>                      |            |            |            |              |
| Netto renteinntekter                 | 550        | 370        | (0)        | 920          |
| Netto provisjons- og andre inntekter | 838        | 254        | (17)       | 1 075        |
| Driftskostnader                      | 653        | 242        | (8)        | 886          |
| <b>Resultat før tap</b>              | <b>735</b> | <b>382</b> | <b>(8)</b> | <b>1 109</b> |
| Tap på utlån og garantier            | 8          | 71         | 0          | 79           |
| <b>Resultat før skatt</b>            | <b>728</b> | <b>311</b> | <b>(9)</b> | <b>1 030</b> |

| (Beløp i mnok)                             | PM            | BM            | Ufordelt      | Totalt        |
|--|---------------|---------------|---------------|---------------|
| <b>Balanse</b>                             |               |               |               |               |
| Netto utlån til kunder                     | 44 609        | 17 963        | -29           | 62 542        |
| Andre eiendeler                            |               |               | 12 370        | 12 370        |
| <b>Sum eiendeler pr segment</b>            | <b>44 609</b> | <b>17 963</b> | <b>12 340</b> | <b>74 911</b> |
| Innskudd fra og gjeld til kunder           | 31 098        | 15 166        | -52           | 46 212        |
| Annen gjeld og egenkapital                 |               |               | 28 699        | 28 699        |
| <b>Sum egenkapital og gjeld pr segment</b> | <b>31 098</b> | <b>15 166</b> | <b>28 647</b> | <b>74 911</b> |

## Note 6 – Tap på utlån

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

<sup>1)</sup> Utlån og garantier i trinn 1 ble i forbindelse med åpningsbalansen ved fusjonen med Modum 01.04.22 vurdert til virkelig verdi, tilsvarende amortisert kost. Ved første gangs innregning i den fusjonerte banken ble lånene vurdert på nytt og det ble gjort en tapsavsetning i trinn 1 på 10 mill. kroner. Dette tilsvarer tapsavsetningen som SpareBank 1 Modum hadde pr. 31.03.22 (før fusjonen).

<sup>2)</sup> Utlån og garantier i trinn 1 ble i forbindelse med åpningsbalansen ved fusjonen mellom Telemark og BV 01.06.21 vurdert til virkelig verdi, tilsvarende amortisert kost. Ved første gangs innregning i den fusjonerte banken ble lånene vurdert på nytt og det ble gjort en tapsavsetning i trinn 1 på 89 mill. kroner. Dette tilsvarer tapsavsetningen som Sparebanken Telemark hadde pr. 31.05.21 (før fusjonen).

## Note 7 – Tapsavsetninger på utlån og garantier

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

| (Beløp i mnok)   | Konsern    |           |            |            |
|--|------------|-----------|------------|------------|
|  | Trinn 1    | Trinn 2   | Trinn 3    | Sum        |
| <b>Tapsavsetninger på utlån og garantier</b>   |            |           |            |            |
| <b>31.12.2021</b>  | <b>120</b> | <b>72</b> | <b>95</b>  | <b>287</b> |
| 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         |
| <b>30.09.2022</b>  | <b>103</b> | <b>87</b> | <b>130</b> | <b>320</b> |
| -tilbakeføring av tapsavsetninger knyttet til virkelig verdi over utvidet resultat   | -26        |           |            | -26        |
| <b>Balansførte tapsavsetninger 30.09.2022</b>  | <b>77</b>  | <b>87</b> | <b>130</b> | <b>294</b> |
| Herav tapsavsetninger på balansført utlån  | 60         | 83        | 125        | 268        |
| Herav tapsavsetninger på ubenyttede kreditter og garantier                           | 17         | 4         | 5          | 26         |
| Tapsavsetning i % av brutto utlån  | 0,12 %     | 2,00 %    | 33,43 %    | 0,42 %     |
| Herav tapsavsetninger PM - Amortisert kost   | 8          | 37        | 45         | 90         |
| Herav tapsavsetninger BM - Amortisert kost   | 69         | 51        | 84         | 204        |

| (Beløp i mnok)   | Konsern    |           |           |            |
|--|------------|-----------|-----------|------------|
|  | Trinn 1    | Trinn 2   | Trinn 3   | Sum        |
| <b>Tapsavsetninger på utlån og garantier</b>   |            |           |           |            |
| <b>31.12.2020</b>  | <b>52</b>  | <b>50</b> | <b>69</b> | <b>172</b> |
| Innregnet i resultatet i forbindelse med innregning av lån i trinn 1 ved fusjon                | 89         |           |           | 89         |
| Innregnet brutto i balansen i forbindelse med innregning av lån i trinn 2 ved fusjon           |            | 38        |           | 38         |
| Endring i innregnet brutto i balansen i forbindelse med innregning av lån i trinn 3 ved fusjon |            |           | 5         | 5          |
| Avsetning til tap overført til trinn 1   | 18         | -18       | 0         | 0          |
| Avsetning til tap overført til trinn 2   | -9         | 10        | -1        | 0          |
| Avsetning til tap overført til trinn 3   | -1         | -2        | 3         | 0          |
| Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler  | 35         | 6         | 3         | 44         |
| Økning eksisterende lån  | -12        | 32        | 39        | 59         |
| Reduksjon eksisterende lån   | -32        | -17       | -23       | -71        |
| Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet  | -22        | -15       | -9        | -46        |
| Endring som skyldes konstaterte nedskrivninger (konstaterte tap)                               | 0          | 0         | -6        | -6         |
| <b>30.09.2021</b>  | <b>119</b> | <b>84</b> | <b>80</b> | <b>283</b> |
| -tilbakeføring av tapsavsetninger knyttet til virkelig verdi over utvidet resultat             | -25        |           |           | -25        |
| <b>Balansførte tapsavsetninger 30.09.2021</b>  | <b>95</b>  | <b>84</b> | <b>80</b> | <b>259</b> |
| Herav tapsavsetninger på balansført utlån  | 74         | 78        | 73        | 225        |
| Herav tapsavsetninger på ubenyttede kreditter og garantier                                     | 21         | 6         | 7         | 34         |
| Herav tapsavsetninger PM - Amortisert kost   | 6          | 32        | 23        | 62         |
| Herav tapsavsetninger BM - Amortisert kost   | 88         | 52        | 57        | 197        |

(Beløp i mnok)

Konsern

| Tapsavsetninger på utlån og garantier  | Trinn 1    | Trinn 2   | Trinn 3   | Sum        |
|--|------------|-----------|-----------|------------|
| <b>31.12.2020</b>  | <b>52</b>  | <b>50</b> | <b>69</b> | <b>172</b> |
| Innregnet i resultatet i forbindelse med innregning av lån i trinn 1 ved fusjon                | 89         | 0         | 0         | 89         |
| Innregnet brutto i balansen i forbindelse med innregning av lån i trinn 2 ved fusjon           | 0          | 38        | 0         | 38         |
| Endring i innregnet brutto i balansen i forbindelse med innregning av lån i trinn 3 ved fusjon | 0          | 0         | 9         | 9          |
| Avsetning til tap overført til trinn 1   | 32         | -22       | -10       | 0          |
| Avsetning til tap overført til trinn 2   | -5         | 6         | 0         | 0          |
| Avsetning til tap overført til trinn 3   | -2         | -3        | 5         | 0          |
| Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler  | 53         | 16        | 2         | 72         |
| Økning eksisterende lån  | -16        | 21        | 57        | 63         |
| Reduksjon eksisterende lån   | -47        | -12       | -10       | -69        |
| Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet  | -38        | -22       | -17       | -77        |
| Endring som skyldes konstaterede nedskrivninger (konstaterede tap)                             | 0          | 0         | -9        | -9         |
| <b>31.12.2021</b>  | <b>120</b> | <b>72</b> | <b>95</b> | <b>287</b> |
| -tilbakeføring av tapsavsetninger knyttet til virkelig verdi over utvidet resultat             | -24        | 0         | 0         | -24        |
| <b>Balanseførte tapsavsetninger 31.12.2021</b>   | <b>96</b>  | <b>72</b> | <b>95</b> | <b>264</b> |
| Herav tapsavsetninger på balanseført utlån   | 70         | 68        | 91        | 229        |
| Herav tapsavsetninger på ubenyttede kreditter og garantier                                     | 26         | 4         | 4         | 34         |
| Herav tapsavsetninger PM - Amortisert kost   | 4          | 28        | 30        | 62         |
| Herav tapsavsetninger BM - Amortisert kost   | 92         | 44        | 65        | 201        |

### Sensitivitetsanalyse Tapsmodell

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

Tapsmodellen bygger samtidig på flere input-faktorer fra porteføljene hvor hendelser har inntruffet pr. balansedato, men hvor det ligger en naturlig forsinkelse før oppdatert informasjon avleires i modellen. Banken har som en følge av dette forsinkelses-aspektet, foretatt en utvidet gjennomgang av vår BM-portefølje mhp å identifisere og tapsavsette for enkeltengasjementer og bransjer som vi mener vil ha spesifikke problemer med å klare seg gjennom krisen. PD/LGD-nivåer er ikke rekalkibrert i modellen pr. 30.09.22.

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

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

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

**Benyttet scenariovekting pr. 30.09.2022**

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

**IFRS 9 tapsavsetning ved endring i vekt:**

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

| <b>Benyttet scenariovekting</b> | <b>30.09.2022</b><br>Vekt PM/BM | <b>30.09.2021</b><br>Vekt PM/BM | <b>31.12.2021</b><br>Vekt PM/BM |
|---------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|
| Scenario 1 (Normal case)        | 80%/ 80%                        | 80 % / 80 %                     | 80%/ 80%                        |
| Scenario 2 (Worst case)         | 15%/ 15%                        | 15 % / 15 %                     | 15%/ 15%                        |
| Scenario 3 (Best case)          | 5%/ 5%                          | 5 % / 5 %                       | 5%/ 5%                          |

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

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

| (Beløp i mnok)   | <b>Konsern</b> |                |                |               |
|--|----------------|----------------|----------------|---------------|
| <b>Utlån til kunder fordelt på trinn 1, 2 og 3</b>                         | <b>Trinn 1</b> | <b>Trinn 2</b> | <b>Trinn 3</b> | <b>Sum</b>    |
| <b>31.12.2021</b>  | <b>55 671</b>  | <b>3 950</b>   | <b>335</b>     | <b>59 957</b> |
| Effekt ved fusjon med SpareBank 1 Modum                                    | 8 509          | 528            | 53             | 9 090         |
| Utlån overført til trinn 1   | 1 445          | -1 438         | -7             | -             |
| Utlån overført til trinn 2   | -1 944         | 1 975          | -31            | -             |
| Utlån overført til trinn 3   | -35            | -80            | 115            | -             |
| Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler                            | 19 125         | 561            | 23             | 19 709        |
| Økning eksisterende lån  | 3 980          | 279            | 20             | 4 279         |
| Reduksjon eksisterende lån   | -4 557         | -309           | -33            | -4 899        |
| Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet                              | -16 410        | -1 097         | -72            | -17 579       |
| Endring som skyldes konstaterte nedskrivninger (konstaterte tap)           | -2             | -              | -2             | -5            |
| Endring som skyldes innbetalinger på tidligere nedskrivninger(konstaterte) | -              | -              | -14            | -14           |
| <b>30.09.2022</b>  | <b>65 781</b>  | <b>4 369</b>   | <b>388</b>     | <b>70 537</b> |
| Tapsavsetning i % av brutto utlån  | 0,12 %         | 2,00 %         | 33,43 %        | 0,42 %        |
| herav bedriftsmarkedet   | 19 785         | 1 819          | 221            | 21 824        |
| herav personmarkedet   | 45 996         | 2 550          | 167            | 48 713        |

(beløp i mnok)

| Utlån til kunder fordelt på trinn 1, 2 og 3                                | Konsern       |              |            |               |
|--|---------------|--------------|------------|---------------|
|  | Trinn 1       | Trinn 2      | Trinn 3    | Sum           |
| <b>31.12.2020</b>  | <b>28 478</b> | <b>2 246</b> | <b>198</b> | <b>30 922</b> |
| Effekt ved fusjon med Sparebanken Telemark                                 | 23 696        | 1 061        | 102        | 24 859        |
| Utlån overført til trinn 1   | 832           | -823         | -9         | -             |
| Utlån overført til trinn 2   | -1 579        | 1 593        | -13        | -             |
| Utlån overført til trinn 3   | -50           | -36          | 86         | -             |
| Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler                            | 18 847        | 519          | 14         | 19 380        |
| Økning eksisterende lån  | 620           | 208          | 4          | 832           |
| Reduksjon eksisterende lån   | -2 264        | -114         | -28        | -2 406        |
| Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet                              | -13 476       | -809         | -46        | -14 331       |
| Endring som skyldes konstaterte nedskrivninger (konstaterte tap)           | -             | -            | -12        | -12           |
| Endring som skyldes innbetalinger på tidligere nedskrivninger(konstaterte) | -             | -            | -7         | -7            |
| <b>30.09.2021</b>  | <b>55 104</b> | <b>3 844</b> | <b>290</b> | <b>59 238</b> |
| Tapsavsetning i % av brutto utlån  | 0,17 %        | 2,19 %       | 27,55 %    | 0,44 %        |
| herav bedriftsmarkedet   | 15 127        | 1 853        | 174        | 17 154        |
| herav personmarkedet   | 39 988        | 1 975        | 122        | 42 084        |

(beløp i mnok)

| Utlån til kunder fordelt på trinn 1, 2 og 3                                | Konsern       |              |            |               |
|--|---------------|--------------|------------|---------------|
|  | Trinn 1       | Trinn 2      | Trinn 3    | Sum           |
| <b>31.12.2020</b>  | <b>28 478</b> | <b>2 246</b> | <b>198</b> | <b>30 922</b> |
| Effekt ved fusjon med Sparebanken Telemark                                 | 23 696        | 1 061        | 102        | 24 859        |
| Utlån overført til trinn 1   | 955           | -932         | -23        | 0             |
| Utlån overført til trinn 2   | -1 926        | 1 933        | -8         | 0             |
| Utlån overført til trinn 3   | -132          | -62          | 194        | 0             |
| Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler                            | 26 696        | 883          | 18         | 27 596        |
| Økning eksisterende lån  | 819           | 121          | 7          | 948           |
| Reduksjon eksisterende lån   | -3 213        | -204         | -31        | -3 448        |
| Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet                              | -19 734       | -1 095       | -104       | -20 933       |
| Endring som skyldes konstaterte nedskrivninger (konstaterte tap)           | -             | -1           | -7         | -8            |
| Endring som skyldes innbetalinger på tidligere nedskrivninger(konstaterte) | -             | -            | -9         | -9            |
| <b>31.12.2021</b>  | <b>55 638</b> | <b>3 950</b> | <b>339</b> | <b>59 927</b> |
| Tapsavsetning i % av brutto utlån  | 0,17 %        | 1,83 %       | 28,15 %    | 0,44 %        |
| herav bedriftsmarkedet   | 15 995        | 1 638        | 209        | 17 843        |
| herav personmarkedet   | 39 643        | 2 312        | 130        | 42 085        |

## Note 9 – Utlån til kunder fordelt på sektor og næring

| Morbank       |               |                |  | Konsern        |               |               |
|---------------|---------------|----------------|--|----------------|---------------|---------------|
| 31.12.2021    | 30.09.2021    | 30.09.2022     | (beløp i mnok)   | 30.09.2022     | 30.09.2021    | 31.12.2021    |
| 44 736        | 43 950        | 52 274         | Lønnstakere o.l.   | 52 274         | 43 950        | 44 736        |
| 11 201        | 11 729        | 13 846         | Eiendomsdrift / forretningsmessig tjenesteyting o.l.             | 13 821         | 11 691        | 11 172        |
| 2 853         | 2 391         | 3 178          | Eiendomsdrift borettslag   | 3 178          | 2 391         | 2 853         |
| 768           | 759           | 944            | Varehandel/hotell og restaurant                                  | 944            | 759           | 768           |
| 590           | 582           | 964            | Jordbruk/skogbruk  | 964            | 582           | 590           |
| 571           | 589           | 816            | Bygg og anlegg   | 816            | 589           | 571           |
| 714           | 830           | 892            | Transport og tjenesteytende næringer                             | 892            | 830           | 714           |
| 759           | 728           | 616            | Produksjon (industri)  | 616            | 728           | 759           |
| 10            | 10            | 0              | Offentlig forvaltning  | 0              | 10            | 10            |
| 598           | 641           | 727            | Utlandet og andre  | 727            | 641           | 598           |
| <b>62 801</b> | <b>62 209</b> | <b>74 257</b>  | <b>Brutto utlån</b>  | <b>74 231</b>  | <b>62 171</b> | <b>62 771</b> |
| 19 814        | 19 896        | 21 749         | - Herav vurdert til amortisert kost                              | 21 723         | 19 858        | 19 784        |
| 40 143        | 39 381        | 48 814         | - Herav vurdert til virkelig verdi over utvidet resultat         | 48 814         | 39 381        | 40 143        |
| 2 844         | 2 932         | 3 694          | - Herav vurdert til virkelig verdi over resultat                 | 3 694          | 2 932         | 2 844         |
| -229          | -225          | -268           | - Tapsavsetninger på utlån                                       | -268           | -225          | -229          |
| <b>62 571</b> | <b>61 984</b> | <b>73 989</b>  | <b>Netto utlån</b>   | <b>73 963</b>  | <b>61 946</b> | <b>62 542</b> |
| <b>62 801</b> | <b>62 209</b> | <b>74 257</b>  | <b>Brutto utlån</b>  | <b>74 231</b>  | <b>62 171</b> | <b>62 771</b> |
| 23 769        | 23 599        | 30 084         | Brutto utlån overført SB1 Boligkreditt                           | 30 084         | 23 599        | 23 769        |
| 1 565         | 1 614         | 1 506          | Brutto utlån overført SB1 Næringskreditt                         | 1 506          | 1 614         | 1 565         |
| <b>88 135</b> | <b>87 421</b> | <b>105 847</b> | <b>Brutto utlån inklusive SB1 Boligkreditt og Næringskreditt</b> | <b>105 822</b> | <b>87 383</b> | <b>88 105</b> |

## Note 10 – Overføring av finansielle eiendeler

SpareBank 1 Sørøst-Norge og øvrige eiere har inngått avtale om etablering av likviditetsfasilitet for SpareBank 1 Boligkreditt AS og SpareBank 1 Næringskreditt AS. Dette innebærer at bankene kommitterer seg til å kjøpe obligasjoner utstedt av foretakene begrenset til en samlet verdi av 12 måneders forfall. Hver eier hefter prinsipielt for sin andel av behovet, subsidiært for det dobbelte av det som er det primære ansvaret i henhold til samme avtale.

Obligasjonene kan deponeres i Norges Bank og medfører således ingen vesentlig økning i risiko for SpareBank 1 Sørøst-Norge. Banken har inngått avtale om juridisk salg av utlån med høy sikkerhet og pant i fast eiendom til SpareBank 1 Boligkreditt AS og SpareBank 1 Næringskreditt AS. For mer informasjon om regnskapsmessig behandling av avtalene, se note 2 og note 10 i årsregnskapet for 2021.



## Note 11 – Finansielle derivater

### Generell beskrivelse

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

### Virkelig verdisikring

Banken har gjennomført verdisikring av fastrenteinnlån med en balanseverdi på 6.200 mnok. Innlånene sikres 1:1 gjennom eksterne kontrakter hvor det er samsvar mellom løpetid og fastrenten i sikringsobjektet og -forretningen. Banken utarbeider kvartalsvis dokumentasjon på at sikringsobjektet og -instrumentet er effektivt. Totalt er 10 innlån sikringsbokført per 30.09.2022. Alle rentebytteavtalene er basert på observerbare markedspriser. Både sikringsinstrumentene og -objektene har i løpet av 2022 fått store verdiendringer. Dette skyldes at vi hittil i 2022 har hatt en økning i rentekurven. Banken benytter seg ikke av kontantstrømsikring.

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

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

|   | 30.09.2022    |            |                 | 30.09.2021   |            |                 | 31.12.2021   |           |                 |
|---|---------------|------------|-----------------|--------------|------------|-----------------|--------------|-----------|-----------------|
|   | Kontraktssum  | Eiendeler  | Forpliktelseser | Kontraktssum | Eiendeler  | Forpliktelseser | Kontraktssum | Eiendeler | Forpliktelseser |
| <b>Renteinstrumenter</b>  |               |            |                 |              |            |                 |              |           |                 |
| Rentebytteavtale - sikring av kundere-laterter eiendeler til virkelig verdi over resultatet | 3 641         | 155        | 0               | 2 832        | 14         | 27              | 2 882        | 18        | 15              |
| Rentebytteavtale - sikring av rentepapirer  | 355           | 5          | 0               | 305          | 14         | 20              | 355          | 14        | 20              |
| Rentebytteavtale - sikring av virkelig verdi av fastrenteinnlån                             | 6 200         | 31         | 259             | 4 250        | 83         | 7               | 5 600        | 66        | 28              |
| <b>Totalt renteinstrumenter</b>   | <b>10 196</b> | <b>191</b> | <b>259</b>      | <b>7 387</b> | <b>111</b> | <b>54</b>       | <b>8 837</b> | <b>98</b> | <b>64</b>       |

## Note 12 – Likviditetsrisiko

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

Bankens likviditetsrisiko avdekkes gjennom bankens likviditetsreserve/buffer. Hovedmålet for SpareBank 1 Sørøst-Norge er å opprettholde bankens overlevelsessevne i en normalsituasjon, uten ekstern funding, i 12 måneder. I tillegg skal banken overleve minimum 6 måneder i en ”stort stress”-situasjon der man

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

Gjenværende restløpetid på bankens obligasjonsgjeld var ved utgangen av kvartalet på 3,2 (3,0) år.

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

## Note 13 – Netto renteinntekter

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

## Note 14 – Netto provisjons- og andre inntekter

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

## Note 15 – Netto resultat fra andre finansielle investeringer

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

## Note 16 – Vurdering av virkelig verdi på finansielle instrumenter

Finansielle instrumenter til virkelig verdi klassifiseres i ulike nivåer.

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

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

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

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

- Virkelig verdi av fastrenteutlån til kunder er beregnet som nåverdien av avtalte kontantstrømmer diskontert med en observerbar rentekurve med tillegg for et beregnet markedspåslag
- Egenkapitalinvesteringer blir verdsatt til virkelig verdi etter følgende forhold:
  1. Pris ved siste kapitalutvidelse eller siste omsetning mellom uavhengige parter, justert for endring i markedsf forholdene siden kapitalutvidelsen/ omsetningen.
  2. Virkelig verdi basert på forventede framtidige kontantstrømmer for investeringen.
- På de resterende finansielle instrumentene blir virkelig verdi fastsatt på grunnlag av verdianslag innhentet fra eksterne parter.
- I kategorien inngår blant annet egenkapitalinstrumenter, lån til virkelig verdi over utvidet resultat og bankens egne fastrenteutlån.
- Som virkelig verdi på boliglån forstås: Lån i tapskategori 1 - lånets nominelle verdi (ulik amortisert kost). Lån i tapskategori 2 og 3 - lånets nominelle verdi redusert med forventet tap (= amortisert kost). Lån i tapskategori 3K - lånets nominelle verdi redusert med individuelle tapsavsetninger (= amortisert kost).

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

## Konsernets eiendeler og gjeld målt til virkelig verdi pr 30.09.2022

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

## Konsernets eiendeler og gjeld målt til virkelig verdi pr 30.09.2021

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

## Konsernets eiendeler og gjeld målt til virkelig verdi pr 31.12.2021

| Eiendeler (Beløp i mnok)                            | Nivå 1        | Nivå 2        | Nivå 3        | Totalt        |
|---|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Finansielle eiendeler til virkelig verdi            |               |               |               |               |
| - Fastrenteutlån                                    | -             | -             | 2 844         | 2 844         |
| - Boliglån til virkelig verdi over utvidet resultat | -             | -             | 40 143        | 40 143        |
| - Rentebærende verdipapirer                         | 252           | 5 894         | -             | 6 146         |
| - Aksjer, andeler og egenkapitalbevis               | 199           | -             | 2 004         | 2 203         |
| - Finansielle derivater                             | -             | 98            | -             | 98            |
| <b>Sum eiendeler</b>                                | <b>451</b>    | <b>5 992</b>  | <b>44 991</b> | <b>51 434</b> |
| <b>Forpliktelser</b>                                | <b>Nivå 1</b> | <b>Nivå 2</b> | <b>Nivå 3</b> | <b>Totalt</b> |
| Finansielle forpliktelser til virkelig verdi        |               |               |               |               |
| - Verdipapirgjeld                                   | -             | 5 597         | -             | 5 597         |
| - Finansielle derivater                             | -             | 64            | -             | 64            |
| <b>Sum forpliktelser</b>                            | <b>-</b>      | <b>5 661</b>  | <b>-</b>      | <b>5 661</b>  |

## Endringer i instrumentene klassifisert i nivå 3 pr 30.09.2022

| (Beløp i mnok)                                | Fastrente-utlån | Aksjer til virkelig verdi over res. | Lån til vv over utv.res. |
|---|-----------------|-------------------------------------|--------------------------|
| Inngående balanse 01.01.2022                  | 2 844           | 2 004                               | 40 143                   |
| Tilgang fusjon med SpareBank 1 Modum          | 651             | 353                                 | 6 506                    |
| Tilgang                                       | 733             | 53                                  | 19 424                   |
| Avgang  | -533            | -33                                 | -17 259                  |
| Netto gevinst/tap på finansielle instrumenter | -               | 32                                  | -                        |
| <b>Utgående balanse 30.09.2022</b>            | <b>3 694</b>    | <b>2 410</b>                        | <b>48 814</b>            |

## Endringer i instrumentene klassifisert i nivå 3 pr 30.09.2021

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

## Endringer i instrumentene klassifisert i nivå 3 pr 31.12.2021

| (Beløp i mnok)                                | Fastrente-utlån | Aksjer til virkelig verdi over res. | Lån til vv over utv.res. |
|---|-----------------|-------------------------------------|--------------------------|
| Inngående balanse 01.01.2021                  | 1 664           | 1 158                               | 22 700                   |
| Tilgang fusjon med Sparebanken Telemark       | 1 444           | 866                                 | 14 852                   |
| Tilgang                                       | 694             | 134                                 | 21 864                   |
| Avgang  | -958            | -153                                | -19 273                  |
| Netto gevinst/tap på finansielle instrumenter | -               | -1                                  | -                        |
| <b>Utgående balanse 31.12.2021</b>            | <b>2 844</b>    | <b>2 004</b>                        | <b>40 143</b>            |

## Note 17 – Andre eiendeler

| Morbank    |            |            |  | Konsern    |            |            |
|------------|------------|------------|--|------------|------------|------------|
| 31.12.2021 | 30.09.2021 | 30.09.2022 | (beløp i mnok)   | 30.09.2022 | 30.09.2021 | 31.12.2021 |
| 42         | 27         | 42         | Forskuddsbetalt, ikke påløpte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter | 166        | 122        | 125        |
| 50         | 27         | 123        | Andre eiendeler  | 131        | 32         | 53         |
| 101        | 111        | 191        | Derivater og andre finansielle instrumenter til virkelig verdi               | 191        | 111        | 101        |
| <b>193</b> | <b>165</b> | <b>355</b> | <b>Sum andre eiendeler</b>   | <b>488</b> | <b>266</b> | <b>279</b> |

## Note 18 – Innskudd fra kunder fordelt på sektor og næring

| Morbank       |               |               |  | Konsern       |               |               |
|---------------|---------------|---------------|--|---------------|---------------|---------------|
| 31.12.2021    | 30.09.2021    | 30.09.2022    | (beløp i mnok)                                       | 30.09.2022    | 30.09.2021    | 31.12.2021    |
| 30 255        | 30 181        | 36 518        | Lønnstakere o.l.                                     | 36 518        | 30 181        | 30 255        |
| 6 149         | 6 313         | 6 930         | Eiendomsdrift / forretningsmessig tjenesteyting o.l. | 6 875         | 6 272         | 6 098         |
| 296           | 317           | 327           | Eiendomsdrift borettslag                             | 327           | 317           | 296           |
| 1 611         | 1 787         | 1 824         | Varehandel/hotell og restaurant                      | 1 824         | 1 787         | 1 611         |
| 421           | 398           | 689           | Jordbruk/skogbruk                                    | 689           | 398           | 421           |
| 1 232         | 1 118         | 1 300         | Bygg og anlegg                                       | 1 300         | 1 118         | 1 232         |
| 2 725         | 2 696         | 3 839         | Transport og tjenesteytende næringer                 | 3 839         | 2 696         | 2 725         |
| 658           | 668           | 896           | Produksjon (industri)                                | 896           | 668           | 658           |
| 1 684         | 2 148         | 2 316         | Offentlig forvaltning                                | 2 316         | 2 148         | 1 684         |
| 1 234         | 1 303         | 1 360         | Utlandet og andre                                    | 1 360         | 1 303         | 1 234         |
| <b>46 264</b> | <b>46 928</b> | <b>55 999</b> | <b>Sum innskudd</b>                                  | <b>55 943</b> | <b>46 888</b> | <b>46 212</b> |

## Note 19 – Verdipapirgjeld

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

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

| Konsern (Beløp i mnok)                           | 30.09.2022    | 30.09.2021    | 31.12.2021    |
|--|---------------|---------------|---------------|
| Lån fra kredittinstitusjoner, nominell verdi     | 0             | 150           | 150           |
| Obligasjonsgjeld, senior usikret, nominell verdi | 15 777        | 14 403        | 15 293        |
| Obligasjonsgjeld, SNP, nominell verdi            | 3 500         | 1 550         | 1 550         |
| Verdijusteringer og påløpte renter               | -181          | 100           | 70            |
| <b>Sum rentebærende verdipapirer</b>             | <b>19 096</b> | <b>16 203</b> | <b>17 063</b> |

### Endring i finansielle innlån

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

| Konsern (Beløp i mnok)                           | 30.09.2021    | Fusjon<br>01.06.2021<br>portefølje<br>Sparebanken<br>Telemark | Emittert     | Forfalt/<br>innløst | 31.12.2020   |
|--|---------------|---|--------------|---------------------|--------------|
| Lån fra kredittinstitusjoner, nominell verdi     | 150           | 150   |              | -200                | 200          |
| Obligasjonsgjeld, senior usikret, nominell verdi | 14 403        | 7 216   | 1 300        | -1 907              | 7 794        |
| Obligasjonsgjeld, SNP, nominell verdi            | 1 550         |   | 1 550        |                     |              |
| Verdijusteringer og påløpte renter               | 100           | 75  |              | -90                 | 115          |
| <b>Sum rentebærende verdipapirer</b>             | <b>16 203</b> | <b>7 441</b>  | <b>2 850</b> | <b>-2 197</b>       | <b>8 109</b> |



## Note 20 – Ansvarlig lånekapital

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

### Tidsbegrenset ansvarlige obligasjonslån

| Konsern (Beløp i mnok)             | 30.09.2022 | 30.09.2021 | 31.12.2021 |
|------------------------------------|------------|------------|------------|
| Ansvarlig lånekapital              | 790        | 702        | 650        |
| Verdijusteringer og påløpte renter | 3          | 1          | 1          |
| <b>Sum ansvarlig lån</b>           | <b>793</b> | <b>703</b> | <b>651</b> |

### Endring ansvarlig lånekapital

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

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

## Note 21 – Annen gjeld

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

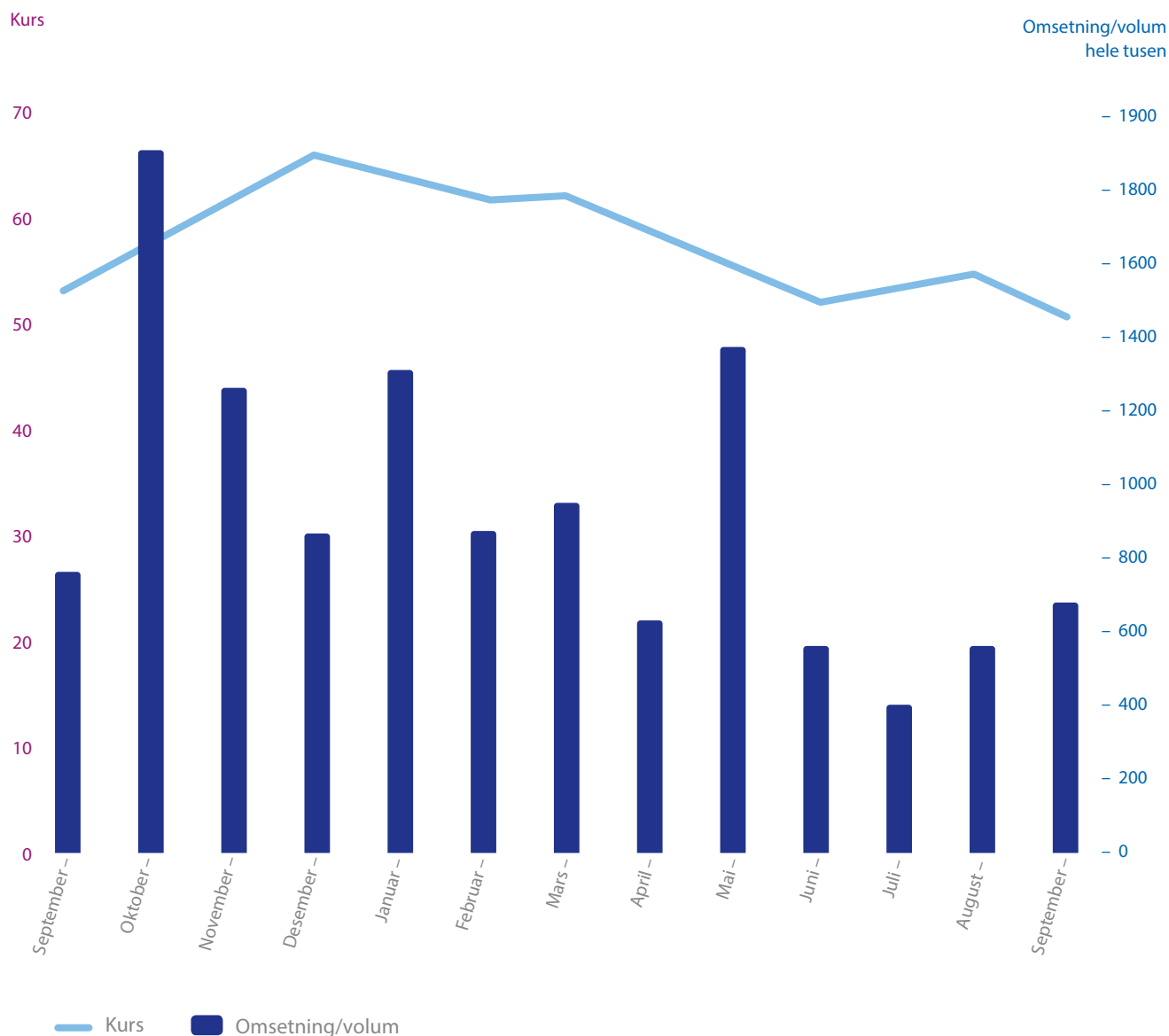
## Note 22 – Egenkapitalbeviser og spredning av egenkapitalbevis

Det var 6.036 egenkapitalbevisere per 30.09.2022

### 20 største egenkapitalbeviserne

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

## Kursutvikling september 2021 - september 2022



## Utbyttepolitikk

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

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

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

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

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

## Note 23 – Egenkapitalbevis og eierbrøk

### Resultat per egenkapitalbevis

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

### Utvannet resultat per egenkapitalbevis

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

#### Morbank

| Egenkapitalbevisbrøk  | 30.09.2022    |
|---|---------------|
| Beløp i mnok  |               |
| Eierandelskapital   | 2 101         |
| Overkursfond  | 3 779         |
| Utjevningsfond eksl annen egenkapital                               | 812           |
| <b>Sum egenkapitalbevis eierenes kapital</b>                        | <b>6 692</b>  |
| Sparebankens fond eksl annen egenkapital                            | 4 327         |
| Gavefond  | 7             |
| <b>Sum samfunnseid kapital</b>                                      | <b>4 333</b>  |
| Egenkapital eksl utbytte, gaver, hybridkapital og annen egenkapital | 11 025        |
| <b>Eierandelsbrøk</b>   | <b>60,7 %</b> |
| <b>Samfunnskapital</b>  | <b>39,3 %</b> |

| Morbank  | 30.09.2022   |
|--|--------------|
| Grunnlag resultat som fordeles mellom EK-bevisiere og samfunnskapitalen (mnok) | 673          |
| Antall utstedte Egenkapitalbevis   | 140 098 561  |
| Resultat per egenkapitalbevis (NOK)  | 2,91         |
| Børskurs (NOK)   | 50,60        |
| <b>Pålydende verdi (NOK)</b>   | <b>15,00</b> |
| <b>Korrigert resultat (beløp i mnok)</b>                                       |              |
| Resultat   | 686          |
| - korrigert for renter på fondsobligasjon ført direkte mot EK                  | -13          |
| <b>Korrigert resultat</b>  | <b>673</b>   |

## Note 24 – Sammenfatte resultater fra kvartalsregnskapene (proforma) <sup>1)</sup>

Proformaresultater for 2022, 2021 og 2020 er resultater for alle tre bankene (tidligere SpareBank 1 BV, Sparebanken Telemark og SpareBank 1 Modum) samlet som om sammenslåingen skulle ha skjedd med regnskapsmessig virkning fra 1. januar.

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

### Konsern

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

<sup>1)</sup> Alternative resultatmål er definert i eget vedlegg til kvartalsrapporten

## Note 25 – Sammendratte balansetall fra kvartalsregnskapene (proforma)

### Konsern

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

1) Alternative resultatmål er definert i eget vedlegg til kvartalsrapporten

## Note 26 – Hendelser etter balansedagen

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

# Erklæring fra styret og administrerende direktør

Vi erklærer etter beste overbevisning at delårsregnskapet for perioden 1.januar til 30. september 2022 er utarbeidet i samsvar med IAS 34 – Delårsrapportering, og at opplysningene i regnskapet gir et rettviseende bilde av banken og konsernets eiendeler, gjeld, finansielle stilling og resultatet som helhet.

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

Sandefjord, 9. november 2022  
Styret i SpareBank 1 Sørøst-Norge

Finn Haugan  
Styrets leder

Anne Berg Behring  
Nestleder

Elisabeth Haug

Heine Wang

Jan Erling Nilsen

Lene Marie Aas Thorstensen

John Arne Haugerud

Hanne Myhre 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.





# Revisjonserklæring



**KPMG AS**  
Sørkedalsveien 6  
Postboks 7000 Majorstuen  
0306 Oslo

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

Til Styret i SpareBank 1 Sørøst-Norge

## Uttalelse vedrørende forenklet revisorkontroll av delårsregnskap

### Innledning

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

### Omfanget av den forenklete revisorkontrollen

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

### Konklusjon

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

Oslo, 9. november 2022  
KPMG AS

Anders Sjöström  
*Statsautorisert revisor*

#### Offices in:

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

Statsautoriserte revisorer - medlemmer av Den norske Revisorforening

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

