

A winter landscape featuring snow-covered pine trees in the foreground and a sunset sky with warm orange and blue tones. The sun is low on the horizon, creating a lens flare effect. The ground is covered in snow with some tracks visible.

Q4 2022

Delårsregnskap



Innhold

Hovedtall	s. 4
Nøkkeltall	s. 6
Strategi, visjon, verdier og mål	s. 8
Bærekraft	s. 10
Om SpareBank 1 Sørøst-Norge	s. 12
Styrets delårsberetning	s. 15
Konsernet SpareBank 1 Sørøst-Norge	s. 16
Delårsregnskap	s. 25
Resultatregnskap IFRS	s. 26
Balanse	s. 27
Sammendratte resultater fra kvartalsregnskapene	s. 28
Egenkapitalendring	s. 29
Kontantstrømoppstilling	s. 31
Noter til regnskapet	
1. Regnskapsprinsipper	s. 35
2. Kritiske regnskapsestimer og skjønnsmessige vurderinger	s. 35
3. Sammenslåing SpareBank 1 Sørøst-Norge og SpareBank 1 Modum	s. 36
4. Kapitaldekning	s. 40
5. Segmentinformasjon	s. 43
6. Tap på utlån	s. 45
7. Tapsavsetninger på utlån og garantier	s. 46
8. Utlån til kunder fordelt på trinn 1, 2 og 3	s. 48
9. Utlån til kunder fordelt på sektor og næring	s. 50
10. Overføring finansielle eiendeler	s. 50
11. Finansielle derivater	s. 51
12. Likviditetsrisiko	s. 52
13. Netto renteinntekter	s. 52
14. Netto provisjonsinntekter og andre inntekter	s. 53
15. Netto resultat fra finansielle investeringer	s. 53
16. Vurdering av virkelig verdi på finansielle instrumenter	s. 54
17. Andre eiendeler	s. 57
18. Innskudd fra kunder fordelt på sektor/ næring	s. 57
19. Verdipapirgjeld	s. 58
20. Ansvarlig lånekapital	s. 59
21. Annen gjeld	s. 59
22. Egenkapitalbevisiere og spredning av egenkapitalbevis	s. 60
23. Egenkapitalbevis og eierbrøk	s. 62
24. Proforma resultater fra kvartalsregnskapene	s. 63
25. Proforma balansetall fra kvartalsregnskapene	s. 64
26. Hendelser etter balansedagen	s. 64
Erklæring fra styret og konsernsjef	s. 65
Uttalelser om fremtidige forhold	s. 66

Hovedtall

1.041 mnok

Resultat etter skatt

9,2 %

Egenkapitalavkastning

19,5 %

Ren kjernekapitaldekning

Konsern	31.12.2022		31.12.2021	
	mnok	% ¹⁾	mnok	% ¹⁾
Resultatsammendrag				
Netto renteinntekter	1 573	1,91	920	1,53
Netto provisjons- og andre inntekter	883	1,07	716	1,19
Netto resultat fra finansielle eiendeler	167	0,20	360	0,60
Sum netto inntekter	2 623	3,19	1 995	3,31
Sum driftskostnader	1 272	1,55	886	1,47
Driftsresultat før tap / resultat før tap og skatt	1 351	1,64	1 109	1,84
Tap på utlån og garantier	40	0,05	79	0,13
Resultat før skatt	1 311	1,59	1 030	1,71
Skattekostnad	270	0,33	161	0,27
Resultat etter skatt	1 041	1,27	869	1,44
Sum øvrige resultatposter ført mot egenkapital	37	0,04	-13	-0,02
Totalresultat	1 078	1,31	855	1,42

¹⁾ Beregnet i % av gjennomsnittlig forvaltningskapital



Nøkkeltall

Konsern (beløp i mnok)	31.12.2022	31.12.2022 proforma	31.12.2021	31.12.2021 proforma
Lønnsomhet				
Egenkapitalavkastning av resultat før øvrige resultatposter ¹⁾	9,2 %		11,4 %	
Egenkapitalavkastning av totalresultat ¹⁾	9,6 %		11,2 %	
Kostnadsprosent ¹⁾	48,5 %		44,4 %	
Kostnadsprosent ex. finansielle investeringer ¹⁾	51,8 %		54,2 %	
Balansetall				
Brutto utlån til kunder	72 852		62 771	
Brutto utlån til kunder inkl. SpareBank 1 Boligkreditt/ Næringskreditt ¹⁾	105 141		88 105	
Innskudd fra kunder	55 216		46 212	
Innskuddsdekning ¹⁾	75,8 %		73,6 %	
LCR (Liquidity Coverage Ratio) likviditetsreserve	263 %		175 %	
Utlånsvekst inkl. SpareBank 1 Boligkreditt/Næringskreditt siste 12 mnd. ¹⁾		2,5 %		6,4 %
Innskuddsvekst siste 12 mnd. ¹⁾		1,2 %		7,4 %
Forvaltningskapital	89 547		74 911	
Forvaltningskapital inkl. SpareBank 1 Boligkreditt/ Næringskreditt ¹⁾	121 837		100 245	
Tap				
Tapsprosent utlån ¹⁾	0,06 %		0,17 %	
Utlån i trinn 3 i % av brutto utlån ¹⁾	0,90 %		0,54 %	
Tap (inkl. SpareBank 1 Boligkreditt/Næringskreditt)				
Tapsprosent utlån (inkl. SpareBank 1 Boligkreditt/ Næringskreditt) ¹⁾	0,04 %		0,12 %	
Utlån i trinn 3 i % av brutto utlån (inkl. SpareBank 1 Boligkreditt/Næringskreditt) ¹⁾	0,63 %		0,38 %	
Soliditet konsern (forholdsmessig konsolidering)				
Kapitaldekningsprosent	22,1 %		21,0 %	
Kjernekapitalprosent	20,4 %		19,3 %	
Ren kjernekapitalprosent	19,5 %		18,3 %	
Netto ansvarlig kapital	12 399		10 124	
Kjernekapital	11 439		9 293	
Ren kjernekapital	10 939		8 817	
Beregningsgrunnlag	56 097		48 269	
Leverage Ratio	8,5 %		8,4 %	
Kontor og bemanning				
Antall bankkontorer	21		17	
Antall meglerkontorer	19		16	
Antall regnskapskontorer	7		5	
Antall årsverk morbank (gj.sn. HiÅ)	426		320	
Antall årsverk konsern (gj.sn. HiÅ)	609		463	
Antall årsverk morbank (ved utgangen av perioden)	432		378	
Antall årsverk konsern (ved utgangen av perioden)	652		533	

Egenkapitalsbevis	31.12.2022	31.12.2021
Lønnsomhet		
Egenkapitalsbevisbrøk	60,7 %	60,3 %
Børskurs (kroner)	55,00	65,40
Børsverdi (mill. kroner)	7 411	7 762
Bokført egenkapital per EKB (morbank, kroner)	52,06	47,71
Bokført egenkapital per EKB (konsern, kroner) ¹⁾	53,38	49,32
Resultat per EKB (morbank, kroner) ^{1) 2)}	4,27	4,94
Resultat per EKB (konsern, kroner) ^{1) 2)}	4,27	5,37
Utbytte per EKB (kroner)	2,60	2,50
Pris / Resultat pr EKB (morbank)	12,89x	13,25x
Pris / Resultat pr EKB (konsern) ¹⁾	12,87x	12,18x
Pris / Bokført egenkapital (morbank)	1,06x	1,37x
Pris / Bokført egenkapital (konsern) ¹⁾	1,03x	1,33x

¹⁾ Alternative resultatmål er definert i eget vedlegg til kvartalsrapporten

²⁾ Resultat per vektet EK-bevis (vektet snitt 01.01.-31.12.)

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 bærekraftsråd møtes månedlig og oppdaterer hverandre på status og neste steg på tiltak innen bærekraft tilhørende hver avdeling. En oppdatert versjon av bærekraftstrategien for perioden 2022-2025 ble vedtatt i fjerde kvartal, som følge av 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 2,6 mrd. kroner i grønne obligasjoner.

Grønne boliglån

Ved utgangen av 4. kvartal var det samlede utlånsvolumet av grønne boliglån ca. 1,7 mrd. kroner.

Ansvarlig drift

SpareBank 1 Sørøst-Norge har som mål å involvere de ansatte i konsernets bærekraftarbeid og gjøre tiltak for bærekraft i eget hus. Ansatte har bidratt med sine synspunkter til vesentlighetsanalysen til konsernet på bærekraftsområdet. Studenter ved Bærekraftslab, i regi av Universitetet i Oslo og FNs Global Compact, bidro i desember med viktige deler av datainnhenting til vesentlighetsanalysen. Konsernet har vært en av bedriftspartnerne til Bærekraftslab i oppstartsfasen.

Konsernets eiendomsstrategi, vedtatt i fjerde kvartal, tar hensyn til bærekraft. Derfor skal viktige eiendomsbeslutninger (renovering, kjøp, salg, leie) ta hensyn til konsernets mål om å redusere klimagassutslipp per enhet verdiskaping fra driften med 7 prosent årlig. Nye og renoverte lokaler skal møte kravene i EU-taksonomien. Det er et mål å forlenge levetiden til lokalene, og lokale leverandører skal velges om mulig. Kontorstedene skal om mulig være utformet slik at de ikke er begrensende for hvem som kan jobbe hos oss (mangfold og inkludering), og være lokalisert slik at de bidrar til grønn mobilitet.

Likestilling, mangfold og inkludering

Banken tok i fjerde kvartal viktige skritt for å styrke arbeidet innen likestilling, mangfold og inkludering. Vi signerte Kvinner i Finans Charter i desember. Gjennom å signere har vi forpliktet oss til å sette interne mål for kjønnsbalanse, offentliggjøre hvordan vi ligger an i forhold til målene, og ha en ambisjon om å knytte ledelsens godtgjørelse til fremgang i å nå målene. Konsernsjef Per Halvorsen har fått det overordnede ansvaret for å følge opp arbeidet med kjønnsbalanse og inkludering. Vi har etablert et mål om 40 prosent kvinner og 40 prosent menn blant ledere på alle nivåer.

Støtte til lokale vekstselskaper

ZURF, bankens initiativ for å stimulere utvalgte vekstselskaper, ble i fjerde kvartal utvidet fra Modum til også å omfatte Drammensregionen. Tre nye selskaper ble i desember valgt ut blant et stort antall kvalifiserte søkere til å få delta i programmet.

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. 11 kurs har blitt gjennomført i fjerde kvartal, totalt 15 kurs i 2022. Styret og konsernledelsen startet sitt læringsløp med fokus på miljø- og klimautfordringer. Kurs for andre avdelinger fokuserte på bærekraft innen bolig og forsikring; strategi og forretningsutvikling; eiendomsdrift; økonomi og finans; støtteordninger mot bedrifter innen bærekraft; samt bærekraftsaspekter innen økonomisk kriminalitet. Disse avdelingsspesifikke kompetansepakkene deles nå med andre banker og selskaper i SpareBank 1-alliansen. Resterende opplæring skal gjennomføres innen utgangen av 1. kvartal 2023. Læringsløpet for den enkelte avdeling vil fortsette ut strategiperioden, dvs. frem til 2025.

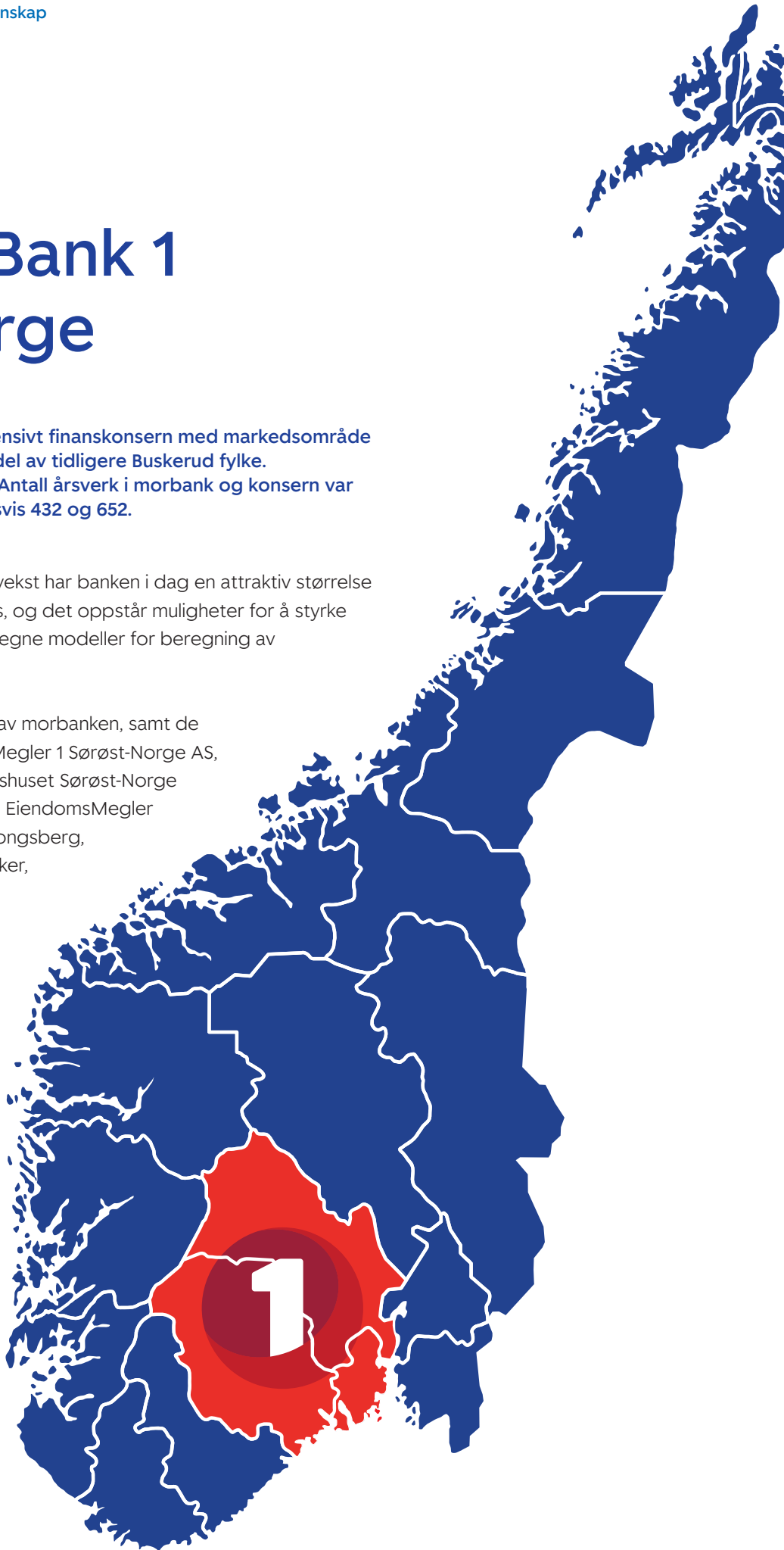
Om SpareBank 1 Sørøst-Norge

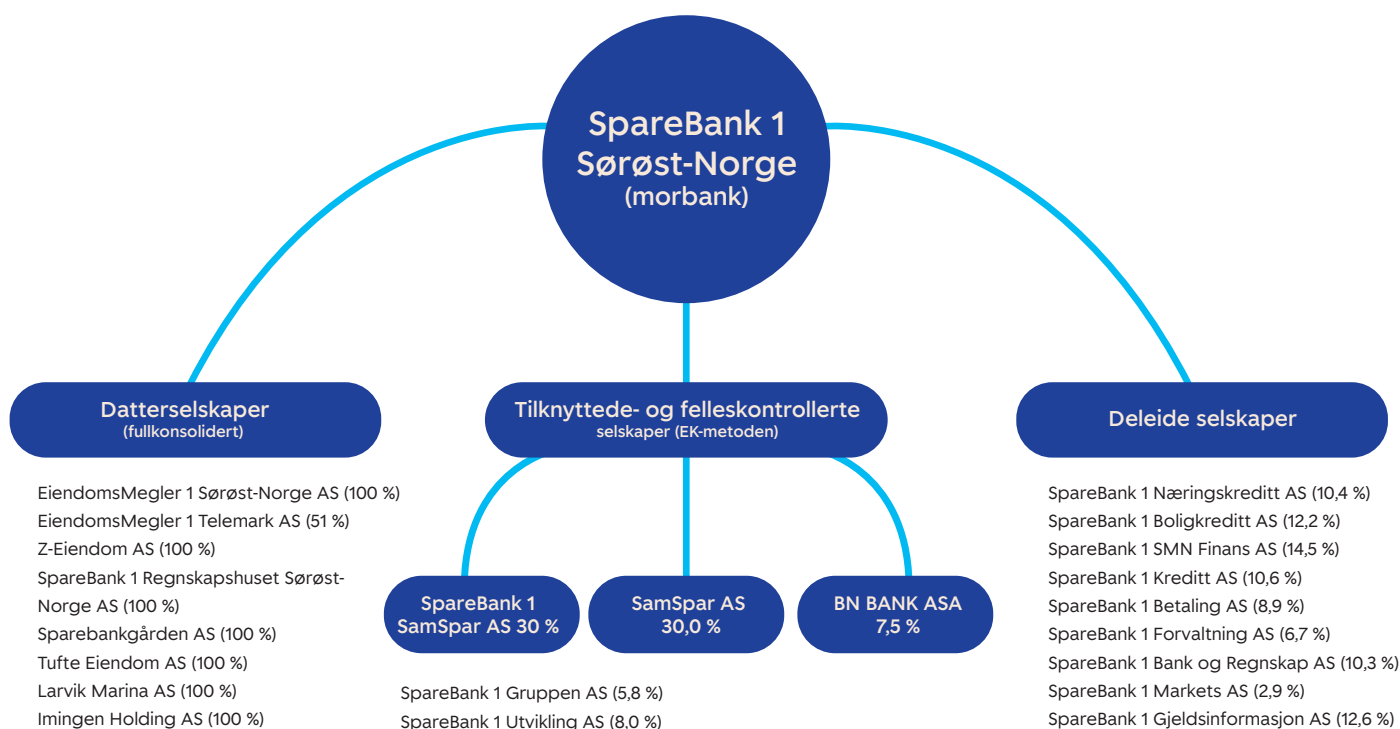
SpareBank 1 Sørøst-Norge er et offensivt finanskonsern med markedsområde Vestfold og Telemark samt i nedre del av tidligere Buskerud fylke. Hovedkontoret ligger i Sandefjord. Antall årsverk i morbank og konsern var ved utgangen av kvartalet henholdsvis 432 og 652.

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

Konsernets hovedvirksomhet består av morbanken, samt de heleide datterselskapene EiendomsMegler 1 Sørøst-Norge AS, Z Eiendom og SpareBank 1 Regnskapshuset Sørøst-Norge AS. I tillegg eier banken 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 for alle tre bankene SpareBank 1 BV, Sparebanken Telemark og SpareBank 1 Modum.

Fjerde kvartal var preget av fremdeles 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. Arbeidsledigheten er fremdeles svært lav, og prisveksten har steget raskere enn anslått. For å dempe aktiviteten i norsk økonomi har Norges Bank fortsatt sin kontraktive pengepolitikk, og satt opp styringsrenten to ganger i fjerde kvartal, fra 2,25 prosent til 2,75 prosent. 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 3. november å øke styringsrenten med 0,25 prosentpoeng til 2,50 prosent. Banken valgte som følge av økning i markedsrentene å øke renten på lån og innskudd fra 8. november for nye kunder, og fra 21. desember for eksisterende personmarkeds kunder og 23. november for bedriftsmarkeds kunder. I desember besluttet Norges Bank å ytterligere øke styringsrenten med 0,25 prosentpoeng til 2,75 prosent. Banken valgte som følge av ytterligere økning i markedsrentene å øke utlåns- og innskuddsrentene fra 20. desember for nye kunder, og fra 31. januar 2023 for eksisterende personmarkeds kunder og 3. januar 2023 for 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. Den 28. oktober utøvde banken call på ansvarlig obligasjonslån med pålydende 45 mill. kroner. Banken utstedte nytt ansvarlig obligasjonslån på 350 mill. kroner i 12. april for å dekke inn dette forfallet.

18. oktober mottok banken en oppgradering fra Moodys til A1 med «stable outlook».

Konsernet har styrket sin posisjon i Telemark innenfor regnskap. 10. november meddelte banken at det heleide datterselskapet SpareBank 1 Regnskapshuset AS kjøpte alle aksjene i Grenland Gruppen AS.



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 2022¹. Det vises til egne proforma oppstillinger for resultat og balanse i note 24 og 25.

Nedenfor vises hovedtrekk for proforma resultat og balanseutvikling pr. 31.12.2022 mot proforma pr. 31.12.2021 i parentes.

Hovedtrekk (proforma) for perioden 1. januar til 31. desember

- Ordinært resultat etter skatt 1.066 (1.152) mill. kroner
- Rentenetto 1.620 (1.270) mill. kroner
- Netto resultat fra finansielle eiendeler 177 (455) mill. kroner
 - Resultat fra SB1 Gruppen og BN Bank ASA på hhv 53 (177) mill. kroner og 43 (36) mill. kroner
 - Negativ goodwill ved fusjon i 2021 på 151 mill. kroner
- Økte driftskostnader skyldes i hovedsak fusjonsrelaterte engangskostnader med 114 (68) mill. kroner
- Tap på utlån og garantier 40 (88) mill. kroner
- Avkastning på egenkapital 8,8 (10,4) prosent
Justert for engangseffekter 9,6 (10,1) prosent
- Utlåns- og innskuddsvekst siste 12 måneder på hhv 2,5 (6,4) prosent og 1,2 (7,4) 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 31. desember

- Ordinært resultat etter skatt 1.041 (869) mill. kroner
- Styret foreslår et kontantutbytte til egenkapitalbeveiseierne på kroner 2,60 (2,50) per egenkapitalbevis totalt 364 (297) mill. kroner, og utbytte/gave tilordnet samfunnskapitalen på 236 (196) mill. kroner
- Styret foreslår et evt. tilleggsutbytte på kroner 1,50 per egenkapitalbevis totalt 210 mill. kroner, og evt. utbytte/gave tilordnet samfunnskapitalen på 136 mill. kroner.
- Rentenetto 1.573 (920) mill. kroner
- Tap på utlån og garantier 40 (79) mill. kroner
- Resultat fra SB1 Gruppen og BN Bank ASA på hhv 51 (121) mill. kroner og 43 (31) mill. kroner
- Avkastning på egenkapital 9,2 (11,4) prosent
- Ren kjernekapitaldekning konsern (forholdsmessig konsolidert) 19,5 (18,3) prosent

Med utgangspunkt i konsernets meget gode soliditet selv etter ordinært utbytte til egenkapitalbeveiseierne og gaver tilordnet samfunnskapitalen, vil styret foreslå overfor representantskapet at styret gis en fullmakt til å kunne dele ut et tilleggsutbytte til bankens egenkapitalbeveiseiere og gaver til allmenntilrette formål dersom den økonomiske situasjonen tillater dette. Tilleggsutbytte foreslås på inntil kroner 1,50 per egenkapitalbevis tilsvarende 210 mill. kroner, og gave tilordnet samfunnskapitalen tilsvarende inntil 136 mill. kroner. Styret vil vurdere om det er grunnlag for utbetaling av eventuelt tilleggsutbytte/gaver i løpet av tredje kvartal 2023.

Hovedtrekk (offisiell) for 4. kvartal

- Ordinært resultat etter skatt 343 (225) mill. kroner
- Rentenetto 475 (300) mill. kroner
- Tap på utlån og garantier 29 (2) mill. kroner
- Resultat fra SB1 Gruppen og BN Bank ASA i fjerde kvartal på hhv 37 (39) mill. kroner og 11 (9) mill. kroner
- Avkastning på egenkapital 10,9 (9,1) prosent

Resultatutvikling

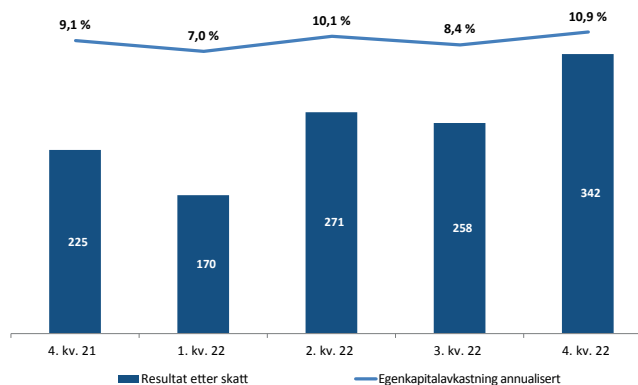
Akkumulerte tallstørrelser pr. 31.12 dersom annet ikke eksplisitt fremgår.

Resultat

Konsernet SpareBank 1 Sørøst-Norge hadde et resultat av ordinær drift før tap på 1.351 (1.109) mill. kroner. Resultat etter skatt ble 1.041 (869) mill. kroner, hvilket utgjør 1,27 (1,44) prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital. Konsernets egenkapitalavkastning utgjorde 9,2 (11,4) prosent.

Resultat pr. egenkapitalbevis (vektet gjennomsnitt pr 31.12) utgjorde i morbank kroner 4,27 (4,94) og kroner 4,27 (5,37) i konsern.

Kvartalsvis utvikling i resultat etter skatt og egenkapitalavkastning;



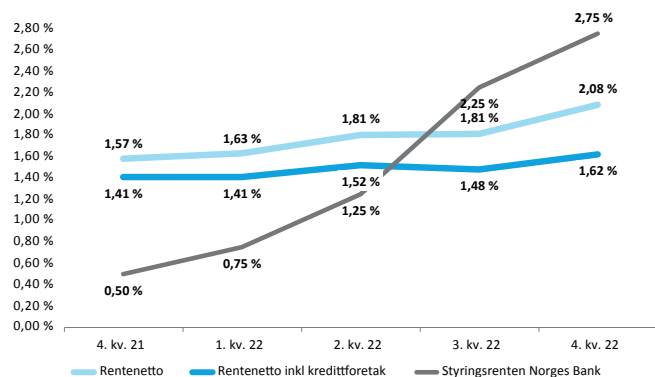
Netto renteinntekter

Netto renteinntekter utgjorde 1.573 (920) mill. kroner. Netto renteinntekter i prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital var 1,91 (1,53) prosent.

Med basis i Norges Banks suksessive økninger i styringsrenten, har banken justert sine utlåns- og innskuddsrenter to ganger i 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 30.802 (23.769) mill. kroner til SpareBank 1 Boligkreditt AS, samt 1.487 (1.565) mill. kroner til SpareBank 1 Næringskreditt AS. Inntjeningen fra disse låneporteføljene fremkommer under netto provisjonsinntekter og utgjorde 166 (209) mill. kroner. Nedgangen skyldes økte markedsrenter gjennom 2022, og tidsetterslep på gjennomførte renteendringer.

Kvartalsvis utvikling i rentenetto;



Netto provisjonsinntekter og andre inntekter

Til sammen utgjorde netto provisjonsinntekter og andre inntekter 883 (716) mill. kroner.

Netto provisjonsinntekter

Netto provisjonsinntekter utgjorde 579 (483) mill. kroner. Herav utgjør provisjon fra SpareBank 1 Boligkreditt AS og SpareBank 1 Næringskreditt AS 166 (209) mill. kroner.

Andre driftsinntekter

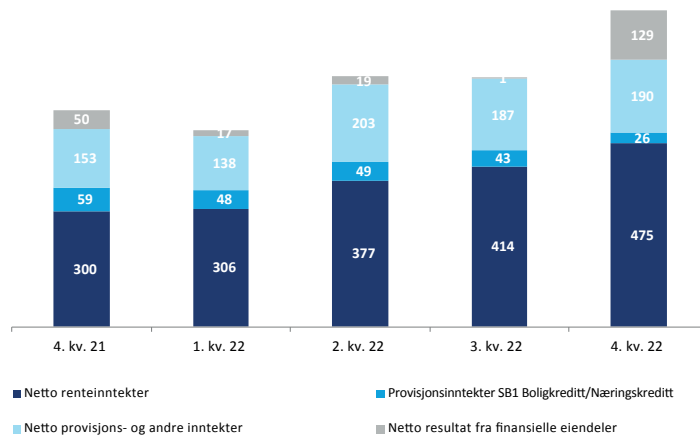
Andre driftsinntekter utgjorde 304 (233) mill. kroner.

Netto resultat fra finansielle eiendeler

Netto resultat fra finansielle eiendeler utgjorde 167 (360) mill. kroner. Hovedpostene per 31.12 består av mottatte utbytter med 77 (33) mill. kroner, netto resultat fra eierinteresser med 94 (153) mill. kroner samt netto resultat fra andre finansielle investeringer med -5 (174) 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 henholdsvis 53 (121) og 43 (31) 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 henholdsvis 3,0 og 5,0 prosent til 4,4 og 7,5 prosent. I forbindelse med fusjonen 1. april 2022 ble indirekte eierandel i SpareBank 1 Gruppen AS ytterligere økt fra 4,4 prosent til 5,8 prosent.

Kvartalsvis utvikling i inntekter (mill. kroner);



Inntekter fra eierinteresser, SpareBank 1 Gruppen

SpareBank 1 Gruppen leverte et resultat som var vesentlig svakere enn i 2021. Resultatet ble 1.458 (4.105) mill. kroner før skatt, noe som er 2.647 mill. kroner svakere enn 2021. Sammenlignet med fjoråret er finansinntektene i forsikringsselskapene betydelig lavere i år grunnet svake aksjemarkeder og økte renter samt nedskrivning av investeringseiendommer. SpareBank 1 Gruppen ble i fjerde kvartal 50 prosent eier i Kredinor konsernet, og konserngevinsten på 382 mill. kroner ved fraregning av Modhi Finance over til Kredinor ble inntektsført i innværende kvartal. Resultatet etter skatt ble 1.196 (3.250) mill. kroner, hvorav 895 (2.415) mill. kroner utgjør majoritetens andel.

Fremtind Forsikring konsern rapporterer et resultat før skatt på 1.137 (3.085) mill. kroner. Resultat etter skatt ble 859 (2.386) mill. kroner. Resultatsvekkelsen skyldes et svakere forsikrings- og finansresultat. Forsikringsresultatet ble 1.263 (2.457) mill. kroner i 2022, en svekkelse på 1.193 mill. kroner sammenlignet med fjoråret. Skadeprosenten i år var 65,5 prosent mot 57,6 prosent på samme tid i fjor. Økning i skadeprosenten knytter seg til storbranner tidlig på året og i desember, samt økt skadeprosent på personmarked bil og reise. Finansresultatet er negativt påvirket av svak utvikling i aksjemarkedene og svakere renteavkastning knyttet til økte renter og kredittspreader, samt nedskrivning av investeringseiendommer.

SpareBank 1 Forsikrings resultat før skatt ble 68 (894) mill. kroner. Resultat etter skatt ble 53 (778) mill. kroner. Risikoresultatet ble 219 (143) mill. kroner som tilsvarer en forbedring på 76 mill. kroner.

SpareBank 1 Sørøst-Norges andel av SpareBank 1 Gruppens resultat utgjorde 51 (121) mill. kroner i 2022.

Inntekter fra eierinteresser, SpareBank 1 SamSpar AS

8. desember 2022 vedtok generalforsamlingen i Samarbeidende Sparebanker AS at aksjene i SpareBank 1 SamSpar AS deles ut som tingsutbytte til eierbankene.

I forbindelse med endringen av selskapsstruktur ble det foretatt en verdivurdering av SpareBank 1 SamSpar AS. Selskapet ble verdsatt til 185 mill. kroner, som gir en gevinst i Samarbeidende Sparebanker AS på 155 mill. kroner. Gevinsten er i sin helhet delt ut som tingsutbytte til eierbankene.

Samlet egenkapital i selskapsregnskapene til Samarbeidende Sparebanker AS og SpareBank 1 SamSpar AS etter omstrukturering er lik egenkapitalen i konsernet før endringen og transaksjonen påvirker dermed ikke konsernet.

Transaksjonen ble i SpareBank 1 Sørøst-Norge inntektsført med 55,5 mill. kroner i morbank og ingen inntektsføring som beskrevet over i konsern. SpareBank 1 Sørøst-Norge eier 29,98 prosent av SpareBank 1 SamSpar AS.

Resultat i SpareBank 1 SamSpar AS for 2022 er negativt med 0,89 mill. kroner herav SpareBank 1 Sørøst-Norges andel på minus 0,27 mill. kroner.

Inntekter fra eierinteresser, BN Bank ASA

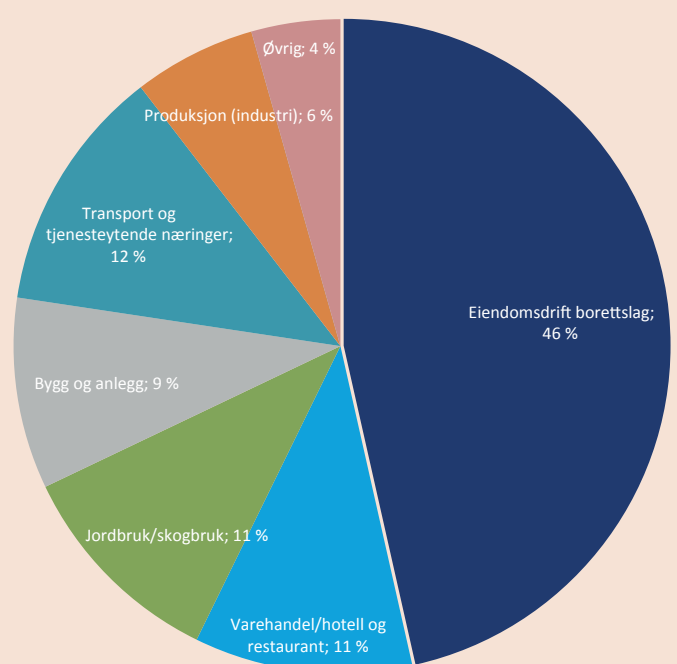
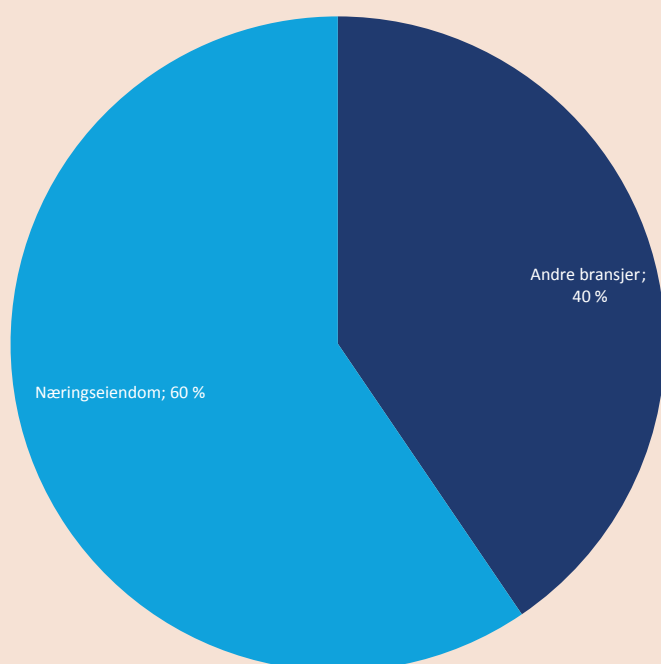
BN Bank ASA leverte et resultat for 2022 på 578 (478) mill. kroner. SpareBank 1 Sørøst-Norge eier 7,5 prosent av BN Bank ASA. SpareBank 1 Sørøst-Norges andel av BN Banks resultat utgjorde 43 (31) mill. kroner.

Driftskostnader

Totale driftskostnader utgjorde 1.272 (886) mill. kroner. Driftskostnader i prosent av totale driftsinntekter utgjorde for konsernet 48,5 (44,4) prosent. Tilsvarende kostnadsprosent for morbank utgjorde 43,0 (40,2) prosent.

Fusjonsrelaterte engangskostnader (mill. kroner)	Pr. 31.12.22	Pr. 31.12.21	Pr. 31.12.22	Pr. 31.12.21
	Offisielt	Offisielt	Proforma	Proforma
Personalkostnader	39	19	43	19
Andre driftskostnader	68	27	71	49
Totalt	107	46	114	68

BM – volum i næringsseiendom og andre bransjer



Personalkostnader

Personalkostnader utgjorde 716 (529) mill. kroner. Herav utgjør fusjonsrelaterte engangskostnader ca. 39 (19) mill. kroner, i hovedsak knyttet til avsetninger for omstillingspakker i 2022.

Antall årsverk ved utgangen av kvartalet er 652 (533) herav morbank 432 (378). Økningen er direkte relatert til fusjon med SpareBank 1 Modum med virkning fra 1. april 2022 med ca. 100 ansatte.

Andre driftskostnader

Andre driftskostnader utgjorde 556 (357) mill. kroner. Herav utgjør engangskostnader 68 (27) mill. kroner, i hovedsak relatert til kostnader knyttet til transaksjonene i 2021 og 2022 og teknisk fusjon.

Tap og tapsavsetninger

Kostnadsførte tap beløper seg til 40 (79) mill. kroner. Det er foretatt endringer i scenariovektingen i inneværende kvartal. Scenariovektingen er endret for bedriftsmarkedsporføljen med en økning på 5 prosentpoeng fra normal til worst case det vil si fra 80/15/5 til 75/20/5. Bakgrunnen for økning av worst-case scenarioet for bedriftsmarkedsporføljen er økt risiko i bedriftsmarkedet i lys av usikkerheten i makrosituasjonen for tiden.

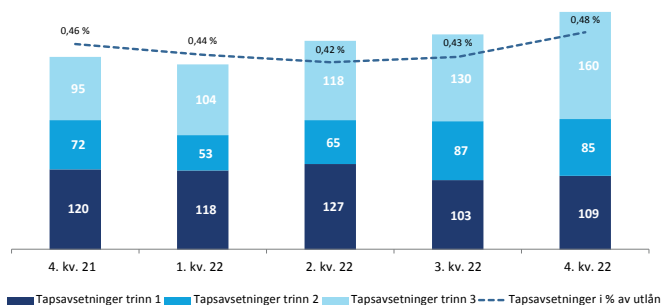
Personmarkedsporføljen har uendret scenariovekting fra forrige kvartal med 80/15/5. Vektingen i personmarkedet inneholder en økning i worst case scenarioet tilbake fra pandemien, og er opprettholdt i lys av de økonomiske utsiktene. Tapsavsetning på utlån og garantier utgjør 325 (264) mill. kroner tilsvarende 0,45 (0,42) prosent av brutto utlån på balansen.

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

Banken har, i tillegg til utvidede individuelle tapsvurderinger, skjønnsmessig vurdert IFRS 9-modellens scenariovekting også dette kvartalet. De økonomiske utsiktene preges av ettervirkningene av pandemien og krigen i Ukraina. Knapphet på innsatsfaktorer har ført til sterk prisstigning på en rekke varer og tjenester. For bedrifter og husholdninger har særlig økte renter og strømpriser påvirket deres forventninger til 2023. Fremover venter bedriftene at kraftig pris- og kostnadsvekst, høyere renter og færre nye oppdrag fra offentlig sektor vil føre til lavere aktivitet. Pris på næringseiendom forventes også å falle som følge av økte rentekostnader og økt avkastningskrav.

Det vises til nærmere kommentarer i note 2 og 7.

Kvartalsvis utvikling i tapsavsetninger, akkumulerte tall;



Balanseutvikling

Konsernets forvaltningskapital utgjorde 89.547 (74.911) mill. kroner. Konsernets forretningskapital (forvaltningskapital inklusive overførte lån til SpareBank 1 Boligkreditt AS og SpareBank 1 Næringskreditt AS) utgjorde 121.837 (100.245) mill. kroner.

Utlån- og innskuddsutvikling

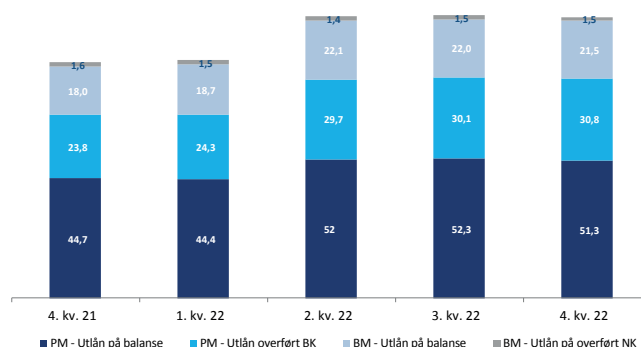
Brutto utlån (inklusive volum overført til SpareBank 1 Boligkreditt AS/ SpareBank 1 Næringskreditt AS) utgjorde 105.141 mill. kroner. De siste 12 måneder har det vært en utlånsvekst på 2,5 prosent (proforma). Veksten fordelte seg med 1.563 mill. kroner (1,9 prosent) i personmarkedet og 971 mill. kroner (4,4 prosent) i bedriftsmarkedet. Personmarksandelen av utlån (inklusive SpareBank 1 Boligkreditt AS) er ved utgangen av kvartalet på 78 (65) prosent.

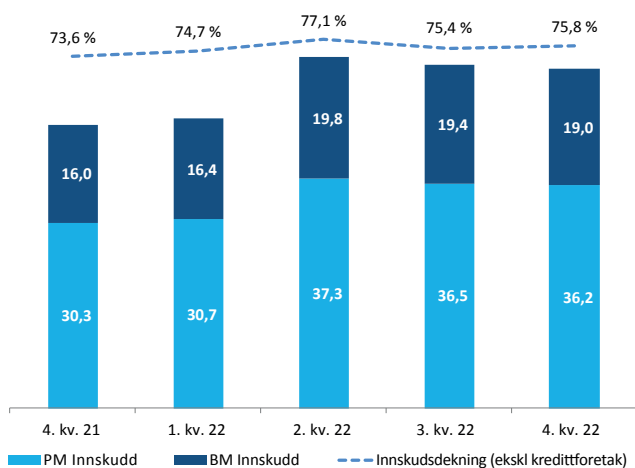
Konsernet hadde ved utgangen av kvartalet et innskuddsvolum på 55.216 (46.212) mill. kroner med en innskuddsvekst på 1,2 prosent (proforma) de siste 12 måneder. Veksten fordelte seg med 1.241 mill. kroner (3,5 prosent) i personmarkedet og -590 mill. kroner (-3,0 prosent) i bedriftsmarkedet.

Konsernet hadde en innskuddsdekning på 75,8 prosent, mot 73,6 prosent på samme tidspunkt i fjor. Inkludert volum overført til SpareBank 1 Boligkreditt AS/ SpareBank 1 Næringskreditt AS utgjør innskuddsdekningen 52,5 (53,2) prosent.

Personmarksandelen av innskudd er ved utgangen av kvartalet på 66 (64) prosent.

Kvartalsvis utvikling i utlån og innskudd;





Likviditet

Bankens likviditetssituasjon ved utgangen av kvartalet er god. Banken har en likviditetsportefølje på 8,5 mrd. kroner og en LCR på 263 (175) prosent per 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. Banken er godt over dette målet per 31.12.

Ved utgangen av kvartalet er det overført boliglån for totalt 30,8 (23,8) mrd. kroner til SpareBank 1 Boligkreditt AS. Pr. 31.12 har banken en portefølje av klargjorte lån for overføring til SpareBank 1 Boligkreditt AS på 27,4 (24,5) mrd. kroner.

Banken har i tillegg overført lån til SpareBank 1 Næringskreditt AS med 1,5 (1,6) mrd. kroner pr. 31.12.

Konsernet har i 2022 et mål om gjennomsnittlig løpetid på obligasjonsgjelden på minimum 3,0 år. Ved utgangen av kvartalet utgjorde den gjennomsnittlige løpetiden 3,1 (3,2) år.

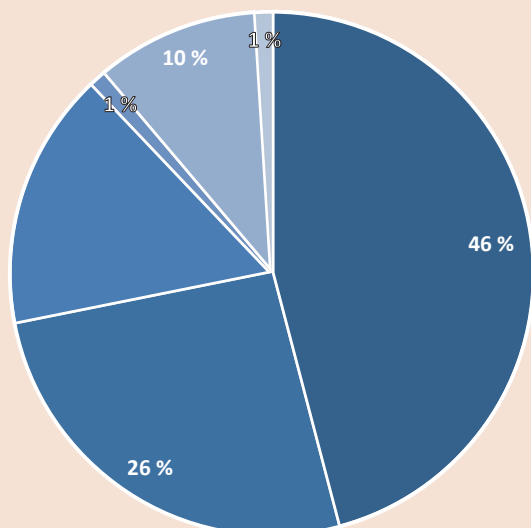
Banken mottok fra Finanstilsynet oppdatert krav i desember 2022, hvor det ble fastsatt at SpareBank 1 Sørøst-Norge skal ha et risikovektet MREL (summen av ansvarlig kapital og konvertibel gjeld) på 26,5 prosent av til enhver tid gjeldende justert beregningsgrunnlag. I og med at den ansvarlige kapitalen som benyttes for å oppfylle risikovektet MREL ikke samtidig kan dekke det kombinerte bufferkravet (7,5 prosent) blir det faktiske behovet for MREL kapital 34,0 prosent som skal oppfylles i sin helhet innen utgangen av 2023, med gradvis opptrapping i 2022 og 2023.

Kravet på 34,0 prosent er beregnet etter kapitalkravene gjeldende per utgangen av 2022, og hensyntar ikke økt motsyklisk og systemrisikobuffer i 2023. Økningen i systemrisikobuffer fra 3,0 prosent til 4,5 prosent som ble utsatt til utgangen av 2023 hensyntas heller ikke i kravet per 01.01.2023. Motsyklisk buffer er vedtatt å øke med 0,5 prosentpoeng i 2023.

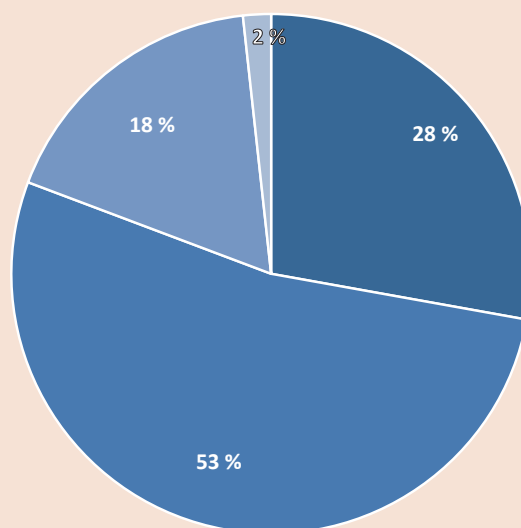
Hensyntatt økte kapitalkrav vil faktisk behov for MREL kapital (effektiv MREL %) øke fra 34,0 prosent til 37,5 prosent ved utgangen av 2023, og minstekravet til etterstillelse økes i samme periode til 30,5 prosent. Banken hadde et minstekrav til etterstillelse lineært innfaset per utgangen av 2022 på 25,0 prosent.

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.

Finansieringskilder



Likviditetsportefølje



Egenkapital

Kapitaldekning

Ved beregning av kapitaldekning benytter SpareBank1 Sørøst-Norge standardmetoden for kredittrisiko og basismetoden for operasjonell risiko. Banken rapporterer fra og med utgangen av 2022 konsolidert kapitaldekningsoppgave. Det har ført til en økning i ren kjernekapital på ca 0,2 prosentpoeng. Banken foretar forholdsmessig konsolidering for eierandeler i SpareBank 1 Boligkreditt AS, SpareBank 1 Næringskreditt AS, SpareBank 1 Kreditt AS, SpareBank 1 Finans Midt-Norge AS og BN Bank ASA.

Finansdepartementet besluttet å øke motsyklisk kapitalbuffer med 1,0-prosentpoeng i 2022 til 2,0 prosent. Motsyklisk kapitalbuffer er besluttet økt med ytterligere 0,5 prosentpoeng per 31. mars 2023, slik at samlet motsyklisk buffer vil utgjøre 2,5 prosent ved utgangen av 1. kvartal 2023. Den 16. desember vedtok Finansdepartementet å utsette innføringen av økning i systemrisikobufferen for banker som bruker standardmetoden. Kravet om å øke systemrisikobufferen fra 3,0 prosent til 4,5 prosent ble utsatt med et år, slik at kravet gjelder fra utgangen av 2023. 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 har iverksatt arbeidet med ny kapitalbehovsvurdering (ICAAP). Vurderingen oversendes Finanstilsynet senest tolv måneder etter at fusjonen er gjennomført. Regulatorisk krav til ren kjernekapital ved utgangen av 2022 er 14,5 prosent eksklusive management buffer. Konsernets mål om ren kjernekapitaldekning er 17,0 prosent.

Ved utgangen av 2022 utgjorde ren kjernekapitaldekning 19,5 (18,3) prosent og uvektet kjernekapital (leverage ratio) 8,5 (8,4) prosent. Regulatorisk krav til uvektet kjernekapital er 3,0 prosent. Begge målene innfris med god margin ved utgangen av 2022, også hensyntatt et evt. tilleggsutbytte.

EUs bankpakke trådte i kraft i Norge 1. juni 2022. Det medfører blant annet lavere kapitalvekt 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 markedandelen 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 2022 et prosjekt for å identifisere områder som må bearbeides før søknad kan sendes. Søknad forventes å kunne sendes innen utløpet av første halvår 2024.

Egenkapitalbevis - Utbytte

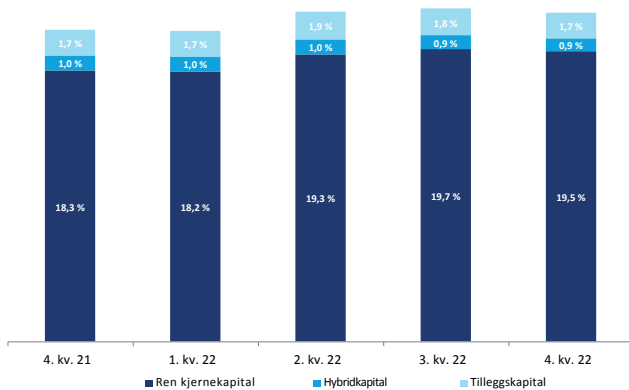
I konsernets utbyttepolicy har styret vedtatt å endre utbyttegraden fra om lag 50 prosent til minimum 50 prosent. Banken legger normalt til grunn at minimum 50 prosent av egenkapitalbeviserne andel av det enkelte års resultat utbetales som kontantutbytte.

Som følge av et godt resultat i 2022 og bankens meget gode soliditet per 31.12.2022, foreslår styret at det i april utbetales et kontantutbytte for 2022 på kroner 2,60 per. egenkapitalbevis tilsvarende 364 mill. kroner og utbytte/gave tilordnet samfunnskapitalen på 236 mill. kroner. Utdelingsgrad totalt av offisielt morbankresultat er om lag 58 prosent og 56 prosent av proforma konsernresultat for 2022.

Med utgangspunkt i konsernets meget gode soliditet selv etter ordinært utbytte til egenkapitalbeviserne og gaver tilordnet samfunnskapitalen vil styret foreslå overfor representantskapet at styret gis en fullmakt til å kunne dele ut et tilleggsutbytte til bankens egenkapitalbevisere og gaver til allmennyttinge formål dersom den økonomiske situasjonen tillater dette. Tilleggsutbytte foreslås på inntil kroner 1,50 per egenkapitalbevis tilsvarende 210 mill. kroner, og gave tilordnet samfunnskapitalen tilsvarende inntil 136 mill. kroner. Styret vil vurdere om det er grunnlag for utbetaling av eventuelt tilleggsutbytte/gaver i løpet av tredje kvartal 2023.

Ordinært utbytte og et eventuelt tilleggsutbytte medfører en samlet utdeling på om lag 91 prosent av offisielt morbankresultat (se for øvrig note 23), og 89 prosent av proforma konsernresultat. Finanstilsynet er orientert om foreslått nivå for kontantutbytte til egenkapitalbeviserne og gavemidler til samfunnskapitalen, med bakgrunn i Finansforetaksloven § 10-6.3.ledd.

Kvartalsvis utvikling i kapitaldekning;



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 flere fusjoner de senere år, har banken god erfaring og kompetanse med å gjennomføre sammenslåinger i 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 39 mill. kroner.

Transaksjonskostnader knyttet til sammenslåingen mellom SpareBank 1 BV og Sparebanken Telemark ble kostnadsført i 2021. I 2022 er det samlet kostnadsført 68 mill. kroner knyttet til teknisk fusjon av de 3 tidligere bankene (oktober 2022) og transaksjonskostnader knyttet til fusjonen med SpareBank 1 Modum. En vellykket teknisk fusjon ble gjennomført etter plan i oktober måned.

Utsiktene fremover

Norsk økonomi har i fjerde kvartal vært preget av høy økonomisk aktivitet. Arbeidsledigheten er fremdeles svært lav. Prisveksten har vært høy, selv om priser på enkelte råvarer har falt tilbake. På tross av høy prisvekst og økte renter har husholdningenes etterspørsel etter varer og tjenester vært stabil. Stram finans- og pengepolitikk gjør at utsiktene er mer negative. For bedrifter og husholdninger har særlig økte renter og strømpriser påvirket deres forventninger til 2023. Lokale undersøkelser viser at husholdningene har et negativt syn på sin egen økonomi i 2023. Arbeidsledigheten forventes å øke fra dagens historiske lave nivå til et mer

normalt nivå på om lag 2,5 prosent. Økt rentenivå og høy prisstigning vil kunne føre til redusert realdisponibel inntekt i 2023, noe som vil kunne medføre reduksjon i privat forbruk og lavere kredittetterspørsel fra husholdningssektoren. Denne utviklingen vil også kunne føre til svak boligprisutvikling i regionen i 2023.

Ifølge bedriftene i Regionalt nettverk har veksten i aktiviteten avtatt gjennom høsten. Fremover venter bedriftene at kraftig pris- og kostnadsvekst, høyere renter og færre nye oppdrag fra offentlig sektor vil føre til lavere aktivitet. Lavere aktivitet har ført til mindre knapphet på kvalifisert arbeidskraft, men fremdeles er det flere bedrifter enn normalt som har kapasitetsbegrensninger, og som beskriver arbeidsmarkedet som stramt. Prisveksten har vært uvanlig høy, men mer enn halvparten av bedriftene tror prisveksten vil avta fremover. For Region SØR viser undersøkelsen at bedriftene forventer reduserte investeringer og redusert lønnsomhet. Pris på næringseiendom forventes også å falle som følge av økte rentekostnader og økt avkastningskrav.

Gjeldsgraden til deler av norsk husholdningssektor er høy. Hvis inflasjon og lønnsvekst ikke avtar, kan styringsrenten og lånerentene øke mye med påfølgende sterkt fall i boligpriser. Egne analyser basert på tall fra SSB viser at husholdningene i vår region har vesentlig lavere forhold mellom inntekt og boligpriser, sammenlignet med for eksempel Oslo. Dette gjør at husholdningene antas å benytte mindre andel av inntekten til bokostnader, og er slik sett mindre følsom i sin etterspørsel etter varer og tjenester ved et boligprisfall. Mindre svingninger i etterspørsel etter varer og tjenester bidrar til lavere risiko for et alvorlig tilbakeslag for næringslivet i regionen. En høy andel sysselsatte innenfor offentlig sektor i regionen har også en dempende effekt.

Økte renter kan føre til lavere kredittvekst og økt konkurranse om spesielt boliglån. Dette kan medføre press på utlånsmarginer. Høye markedsrenter og kredittpåslag kan også føre til økt konkurranse om innskuddsmidler med press på marginer.

Konsernet har et mål om å oppnå en egenkapitalavkastning på 11 prosent frem mot utgangen av 2024. Året 2022 er resultatmessig preget av et noe høyt kostnadsnivå som følge av omstillings- og andre fusjonsrelaterte kostnader. I forhold til kommuniserte fusjonssynergier gjenstår det om lag 30 mill. kroner, som forventes fordelt om lag likt i 2023 og 2024. Konsernets mål om egenkapitalavkastning på 11 prosent er uendret, men vil på kort sikt være påvirket av strukturkostnader. Målet om egenkapitalavkastning på 11 prosent søkes oppnådd gjennom lønnsom vekst, god kostnadskontroll og effektiv kapitalbruk. Effektiv kapitalbruk vil skje gjennom flere elementer, hvor godkjennelse av myndighetene i bruk av AIRB modeller er et svært viktig grep. Det interne arbeidet går som planlagt og styret forventer søknad sendt til Finanstilsynet innen utløpet

av første halvår 2024. Et annet virkemiddel er å øke utbyttegraden i lys av konsernets sterke soliditet. Styret har derfor endret utbyttepolitikken til at utbyttegraden endres fra om lag 50 prosent til minimum 50 prosent. Videre har styret vedtatt å innføre et lønnsomhetsmål gjennom en kostnadsprosent på under 40 prosent. Konsernet vil i lys av dette iverksette et lønnsomhets- og kostnadsprogram.

Konsernet vil i løpet av første halvår 2023 iverksette et internt arbeid med å øke lønnsomheten i konsernet.

Finansdepartementet har vedtatt å utsette innføring av økt krav til systemrisikobuffer til utgangen av 2023. Ved utgangen av 2022 var konsernets krav til ren kjernekapitaldekning på 15,5 prosent, inkludert

management buffer på ett prosentpoeng. Dette forventes å øke til i underkant av 17 prosent ved utgangen av 2023. Før disponering av årsresultatet for 2022 var konsernets rene kjernekapitaldekning forholdsmessig konsolidert ved utgangen av fjerde kvartal på 21,2 prosent.

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, 8. februar 2023
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				
Q4 2021	Q4 2022	31.12. 2021	31.12. 2022	(Beløp i mnok)	Note	31.12. 2022	31.12. 2021	Q4 2022	Q4 2021
32	110	96	287	Renteinntekter - eiendeler målt til virkelig verdi		287	96	110	32
381	775	1 158	2 297	Renteinntekter - eiendeler målt til amortisert kost		2 296	1 157	775	381
113	410	334	1 012	Rentekostnader		1 010	333	410	113
300	475	920	1 572	Netto renteinntekter	13	1 573	920	475	300
158	154	513	618	Provisjonsinntekter		618	513	154	158
10	11,6	30	39	Provisjonskostnader		39	30	12	10
3	5	7	16	Andre driftsinntekter		304	233	74	64
150	147	489	595	Netto provisjons- og andre inntekter	14	883	716	216	212
1	33	33	77	Utbytte		77	33	33	1
1	56	108	116	Netto resultat fra eierinteresser		94	153	48	48
0	48	170	-5	Netto resultat fra andre finansielle investeringer ¹⁾		-5	174	48	0
1	137	311	188	Netto resultat fra finansielle eiendeler	15	167	360	129	50
452	760	1 721	2 355	Sum netto inntekter		2 623	1 995	820	561
130	155	365	501	Personalkostnader		716	529	245	177
99	142	326	512	Andre driftskostnader		556	357	124	108
228	297	691	1 013	Sum driftskostnader		1 272	886	369	285
223	463	1 030	1 343	Resultat før tap og skatt		1 351	1 109	452	276
1	29	79	40	Tap på utlån og garantier	6, 7	40	79	29	2
222	434	951	1 303	Resultat før skatt		1 311	1 030	422	274
48	80	154	263	Skattekostnad		270	161	80	49
174	354	796	1 040	Resultat før øvrige resultatposter		1 041	869	342	225
				Majoritetens andel av resultat		1 038	865	342	224
				Minoritetens andel av resultat		3	4	1	0

Utvidet resultat

Morbank					Konsern				
Q4 2021	Q4 2022	31.12. 2021	31.12. 2022	(Beløp i mnok)	Note	31.12. 2022	31.12. 2021	Q4 2022	Q4 2021
174	354	796	1 040	Resultat for perioden		1 041	869	342	225
				<i>Poster som kan bli reklassifisert over resultat</i>					
-1	4	1	3	Verdiendring på utlån klassifisert til virkelig verdi		3	1	4	-1
				Andel andre inntekter og kostnader fra FKV/TS		-1	1	-4	1
				<i>Poster som ikke kan bli reklassifisert over resultat</i>					
-14	35	-14	35	Estimatavvik IAS 19 Pensjon		35	-15	35	-15
-15	39	-13	38	Periodens utvidet resultat		37	-13	35	-15
159	393	783	1 078	Totalresultat		1 078	855	378	210
				Majoritetens andel av totalresultat		1075	852	377	210
				Minoritetens andel av totalresultat		3	4	1	0
0,87	1,51	4,94	4,27	Resultat og utvannet resultat før øvrige res. poster per EKB		4,27	5,37	1,46	1,13

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	31.12.2022	(Beløp i mnok)	Note	31.12.2022	31.12.2021
114	108	Kontantbeholdning og fordringer på sentralbanker		108	114
1 698	2 499	Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid		2 499	1 698
455	605	Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner med avtalt løpetid		605	455
62 571	72 572	Netto utlån til kunder	5, 7, 8, 9	72 546	62 542
6 146	8 430	Sertifikater, obligasjoner og andre verdipapir med virkelig verdi		8 430	6 146
2 203	2 617	Aksjer, andeler og andre egenkapitalinteresser		2 617	2 203
69	153	Eierinteresser i konsernselskap			
862	1 191	Eierinteresser i felleskontrollert virksomhet og tilknyttet selskap		1 452	1 141
239	282	Varige driftsmidler		326	277
0	357	Goodwill		458	34
23	38	Utsatt skattefordel		39	23
193	351	Andre eiendeler	17	467	279
74 573	89 202	Sum eiendeler		89 547	74 911
150	0	Innskudd fra og gjeld til kredittinstitusjoner		0	150
46 264	55 284	Innskudd fra kunder	18	55 216	46 212
16 913	19 570	Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	19	19 570	16 913
212	308	Betalbar skatt		319	220
609	835	Annen gjeld og forpliktelser	21	919	664
651	749	Ansvarlig lånekapital	20	749	651
64 801	76 745	Sum gjeld		76 773	64 811
1 778	2 101	Eierandelskapital		2 101	1 778
2 777	3 779	Overkursfond		3 779	2 777
1 108	1 413	Utjevningfond		1 413	1 108
3 727	4 716	Sparebankens fond		4 716	3 727
26	91	Fond for urealiserte gevinster		91	26
350	350	Hybridkapital		350	350
		Annen egenkapital		310	318
7	7	Gavefond		7	7
		Minoritetsandel		7	10
9 773	12 457	Sum egenkapital		12 774	10 100
74 573	89 202	Gjeld og egenkapital		89 547	74 911

Sammendratte resultater fra kvartalsregnskapene

Konsern

(beløp i mnok)	Q4 2022	Q3 2022	Q2 2022	Q1 2022	Q4 2021	Q3 2021	Q2 2021	Q1 2021
Renteinntekter	885	678	574	446	413	373	262	205
Rentekostnader	410	264	197	140	113	96	68	56
Netto renteinntekter	475	414	377	306	300	277	194	149
Provisjonsinntekter	154	164	160	140	158	161	109	85
Provisjonskostnader	12	10	9	8	10	10	6	4
Andre driftsinntekter	74	75	100	55	64	63	62	44
Netto provisjons- og andre inntekter	216	230	251	187	212	214	164	125
Utbytte	33	0	32	12	1	0	22	10
Netto resultat fra eierinteresser	48	17	16	14	48	54	34	17
Netto resultat fra andre finansielle investeringer 1)	48	-15	-28	-10	0	7	150	16
Netto resultat fra finansielle eiendeler	129	1	19	17	50	61	206	42
Sum netto inntekter	820	645	648	510	561	553	565	317
Personalkostnader	245	149	152	169	177	150	105	97
Andre driftskostnader	124	150	147	136	108	99	92	58
Sum driftskostnader	369	299	299	306	285	249	198	154
Resultat før tap og skatt	452	346	349	204	276	303	368	162
Tap på utlån og garantier	29	7	15	-11	2	-35	111	2
Resultat før skatt	422	339	334	215	274	339	256	160
Skattekostnad	80	81	63	46	49	70	13	29
Resultat før øvrige resultatposter	342	258	271	170	225	269	244	131

Morbank

Resultat per egenkapitalbevis (kvartal isolert)	1,51	1,02	1,24	0,84	0,87	1,03	2,24	0,91
Utvannet resultat per egenkapitalbevis (kvartal isolert)	1,51	1,02	1,24	0,84	0,87	1,03	2,24	0,91

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

Egenkapitalendring

Konsern

(Beløp i mnok)	Eier- andels- kapital ¹⁾	Over- kurs- fond	Utjev- nings- fond	Spare- bankens- fond	Gave- fond	Fond for urealisert gevinster	Hybrid- kapital	Annen egenka- pital	Minori- tets- andel	Sum egen- kapital
Egenkapital pr. 31.12.2021	1 778	2 777	1 108	3 727	7	26	350	318	10	10 100
Egenkapital tilordnet ved fusjon med SpareBank 1 Modum	321	998		795						2 113
Rentekostnader på fondsobl. klassifisert som EK			-11	-7						-19
Utbytte/gaver fra 2021, utbetalt i 2022			-297	-196					-4	-497
Endring balanseført verdi FKV/TS								-5		-5
Spareordning egenkapitalbevis ansatte	2	4								6
Andre endringer i EK			3	2		-8				-3
Resultat før øvrige resultatposter			586	380		74		-1	3	1 041
<i>Poster som kan bli reklassifisert over resultat</i>										
Verdiendring på utlån klassifisert til virkelig verdi			2	1						3
Andel andre inntekter og kostnader fra FKV/TS								-1		-1
<i>Poster som ikke kan bli reklassifisert over resultat</i>										
Estimatavvik IAS 19 Pensjon			21	14						35
Egenkapital pr. 31.12.2022	2 101	3 779	1 413	4 716	7	91	350	310	7	12 774

1) Eierandelskapital per 31.12.22 er fratrukket 0,6 mnok i egenbeholdning
Eierandelskapital per 31.12.21 er fratrukket 2,8 mnok i egenbeholdning

Konsern

(Beløp i mnok)	Eier- andels- kapital ¹⁾	Over- kurs- fond	Utjev- nings- fond	Spare- bankens- fond	Gave- fond	Fond for urealisert gevinster	Hybrid- kapital	Annen egenka- pital	Minori- tets- andel	Sum egen- kapital
Egenkapital pr. 31.12.2020	947	1 026	765	2 261	7	22	250	258	2	5 537
Egenkapital tilordnet ved fusjon med Sparebanken Telemark, samt fondsemisjon SpareBank 1 BV	831	1 751		1 162			100		5	3 849
Rentekostnader på fondsobl. klassifisert som EK								-11		-11
Utbytte fra 2020, utbetalt i 2021			-120						-1	-121
Endring balanseført verdi FKV/TS								-8		-8
Resultat før øvrige resultatposter			471	310		3		80	4	869
<i>Poster som kan bli reklassifisert over resultat:</i>										
Verdiendring på utlån klassifisert til virkelig verdi						1				1
<i>Poster som ikke kan bli reklassifisert over resultat:</i>										
Estimatavvik IAS 19 Pensjon			-8	-6				-1		-15
Egenkapital pr. 31.12.2021	1 778	2 777	1 108	3 727	7	26	350	318	10	10 100

1) Eierandelskapital 31.12.21 er fratrukket 2,8 mnok i egenbeholdning

Morbank

(Beløp i mnok)	Eierandelskapital ¹⁾	Overkursfond	Utjevningsfond	Sparebankensfond	Gavefond	Fond for urealisert gevinster	Hybridkapital	Annen egenkapital	Sum egenkapital
Egenkapital pr. 31.12.2021	1 778	2 777	1 108	3 727	7	26	350	0	9 773
Egenkapital tilordnet ved fusjon med SpareBank 1 Modum	321	998		795					2 113
Rentekostnader på fondsobl. klassifisert som EK			-11	-7					-19
Utbytte/gaver fra 2021, utbetalt i 2022			-297	-195					-492
Spareordning egenkapitalbevis ansatte	2	4							6
Andre endringer i EK			3	2		-8			-3
Resultat før øvrige resultatposter			586	380		74			1 040
Poster som kan bli reklassifisert over resultat:									
Verdiendring på utlån klassifisert til virkelig verdi			2	1					3
Poster som ikke kan bli reklassifisert over resultat									
Estimatavvik IAS 19 Pensjon			21	14					35
Egenkapital pr. 31.12.2022	2 101	3 779	1 413	4 716	7	91	350	0	12 457

1) Eierandelskapital per 31.12.22 er fratrukket 0,6 mnok i egenbeholdning

Eierandelskapital per 31.12.21 er fratrukket 2,8 mnok i egenbeholdning

Morbank

(Beløp i mnok)	Eierandelskapital ¹⁾	Overkursfond	Utjevningsfond	Sparebankensfond	Gavefond	Fond for urealisert gevinster	Hybridkapital	Annen egenkapital	Sum egenkapital
Egenkapital pr. 31.12.2020	947	1 026	765	2 261	7	22	250	0	5 277
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								-11	-11
Utbytte fra 2020, utbetalt i 2021			-120						-120
Resultat før øvrige resultatposter			471	310		3		11	796
Poster som kan bli reklassifisert over resultat:									
Verdiendring på utlån klassifisert til virkelig verdi						1			1
Poster som ikke kan bli reklassifisert over resultat:									
Estimatavvik IAS 19 Pensjon			-8	-6					-14
Egenkapital pr. 31.12.2021	1 778	2 777	1 108	3 727	7	26	350	0	9 773

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

Kontantstrømoppstilling

Morbank			Konsern	
31.12.2021	31.12.2022	Beløp i mnok	31.12.2022	31.12.2021
		Kontantstrøm fra virksomheten		
951	1 303	Periodens resultat før skatt	1 311	1 030
		Netto resultat fra felleskontrollert virksomhet	-158	-153
-151		Negativ goodwill over resultat		-151
0	-6	Tap/gevinst anleggsmidler	-6	6
31	50	Av- og nedskrivninger	54	36
79	40	Tap på utlån	40	79
-117	-258	Betalbar skatt	-267	-123
-3 944	-139	Endring utlån og andre eiendeler	-143	-3 959
1 646	521	Endring innskudd fra kunder	505	1 642
59	-150	Endring utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	-150	59
-293	-1 694	Endring sertifikater og obligasjoner	-1 694	-293
-19	-21	Endring øvrige fordringer	-24	-46
20	-252	Endring annen kortsiktig gjeld	-262	-16
-1 738	-607	Netto kontantstrøm fra virksomheten	-794	-1 888
		Kontantstrøm fra investeringsaktiviteter		
1 186	625	Tilført kontanter og kontantekvivalenter ved fusjon 1)	642	1 186
-22	-37	Investeringer i varige driftsmidler	-39	-29
0	15	Salg av varige driftsmidler	15	23
-177	-231	Investeringer i aksjer, egenkapitalbevis og andeler	-114	-81
223	130	Salg av aksjer, egenkapitalbevis og andeler	130	223
1 209	502	Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	635	1 322
		Kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter		
4 450	6 168	Opptak av finansielle innlån	6 223	4 450
-2 817	-4 787	Tilbakebetaling av finansielle innlån	-4 785	-2 817
150	416	Opptak ansvarlig lån / fondsobligasjoner	416	150
-150	-411	Tilbakebetaling av ansvarlig lån / fondsobligasjoner	-411	-150
0	6	Tilbakekjøp egne EK-bevis til spareprogrammet	6	0
-124	-492	Utbetalt utbytte/ gaver	-496	-125
1 509	901	Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	954	1 508
980	796	Sum endring kontanter og kontantekvivalenter i året	796	942
832	1 812	Kontanter og kontantekvivalenter IB	1 812	870
1 812	2 607	Kontanter og kontantekvivalenter ved periodens slutt	2 607	1 812
980	796	Netto endring kontanter og kontantekvivalenter i året	796	942
		Kontanter og kontantekvivalenter spesifisert		
114	108	Kontantbeholdning og fordringer på sentralbanker	108	114
1 698	2 499	Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid	2 499	1 698
1 812	2 607	Kontanter og kontantekvivalenter	2 607	1 812

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

Tilleggsspesifikasjoner

Kontantstrøm fra renteinntbetalinger, renteutbetalinger og mottatt utbytte

Morbank			Konsern	
31.12.2021	31.12.2022	Beløp i mnok	31.12.2022	31.12.2021
1 192	2 356	Renteinntbetalinger av utlån til kunder	2 354	1 191
-151	-494	Renteutbetalinger på innskudd fra kunder	-492	-150
10	39	Renteinntbetalinger av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	39	10
-1	-1	Renteutbetalinger på utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	-1	-1
57	189	Renteinntbetalinger av sertifikater og obligasjoner	189	57
-154	-482	Renteutbetalinger på sertifikater og obligasjoner	-482	-154
129	193	Utbytte fra investeringer	172	33
1 083	1 800	Netto kontantstrøm fra renteinntbetalinger, renteutbetalinger og mottatt utbytte	1 780	988



Noter til regnskapet

Note 1 – Regnskapsprinsipper

Delårsrapporten for SpareBank1 Sørøst-Norge omfatter perioden 01.01.-31.12.2022. 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.

Banken rapporterer fra og med utgangen av 2022 konsolidert kapitaldekningsoppgave da Banken ikke er under vesentlighetsgrensen i CRD IV regelverket.

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 eien- deler, 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. balansedato, men hvor det ligger en naturlig forsinkelse før oppdatert informasjon avleires i modellen. Banken har som en følge av dette forsinkelses-aspektet foretatt

detaljert, kvartalsvis gjennomgang av BM-porteføljen for å identifisere og tapsavsette for enkeltengasjementer. PD/LGD-nivåer er ikke rekalkulert i modellen pr. 31.12.2022.

Banken har, i tillegg til utvidede individuelle tapsvurderinger, skjønnsmessig vurdert modellens scenariovekting pr 31.12.2022. 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 bedriftsmerket endret til 75/20/5, mens personmarkedet er holdt uendret med 80/15/5 (hvh sannsynlighet for normal/worst/best scenario) ved utgangen av 2022. Det vises til nærmere kommentarer i note 7 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 egenkapitalbevisiere 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 egenkapitalbevisiere 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 eierdeler og gjeld fra SpareBank 1 Modum samt beregning av goodwill pr. 1. april (gjennomføringstidspunktet).

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

Beløp i mnok

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

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

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

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

Beløp i mnok

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

Note 4 – Kapitaldekning

Ved beregning av kapitaldekning benytter SpareBank1 Sørøst-Norge standardmetoden for kredittrisiko og basismetoden for operasjonell risiko. Banken rapporterer fra og med utgangen av 2022 konsolidert kapitaldekningsoppgave. Det har ført til en økning i ren kjernekapital på ca. 0,2 prosentpoeng isolert sett. Banken foretar forholdsmessig konsolidering for eierandeler i SpareBank 1 Boligkreditt AS, SpareBank 1 Næringskreditt AS, SpareBank 1 Kreditt AS, SpareBank 1 Finans Midt-Norge AS og BN Bank ASA.

Finansdepartementet har besluttet å øke motsyklisk kapitalbuffer med samlet 1,0-prosentpoeng i 2022 til 2,0 prosent ved utgangen av 2022. Motsyklisk kapitalbuffer er besluttet økt med ytterligere 0,5 prosentpoeng pr 31.03.23, slik at samlet motsyklisk buffer vil utgjøre 2,5 prosent ved utgangen av 1. kvartal 2023. Den 16. desember vedtok Finansdepartementet å utsette innføringen av økning i systemrisikobufferen for banker som bruker standardmetoden. Kravet til å øke systemrisikobufferen fra 3,0 prosent til 4,5 prosent utsettes med et år, slik at kravet gjelder først fra utgangen

av 2023. 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. Regulatorisk krav til ren kjernekapital ved utgangen av 2022 er 14,5 % eksklusive management buffer. Konsernets mål om ren kjernekapitaldekning er 17,0 prosent.

Ved utgangen av 2022 utgjorde ren kjernekapitaldekning 19,5 (18,3) prosent. Uvektet kjernekapital (leverage ratio) utgjorde 8,5 (8,4) prosent ved utgangen av 2022. Regulatorisk krav til uvektet kjernekapital er 3,0 prosent. Begge målene innfris meg god margin ved utgangen av 2022.

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.

Konsern (forholdsmessig konsolidert)

Beløp i mnok	31.12.2022	31.12.2021
Ansvarlig kapital		
Ren kjernekapital	10 939	8 817
Kjernekapital	11 439	9 293
Ansvarlig kapital	12 399	10 124
Beregningsgrunnlag	56 097	48 269
Kapitaldekning		
Ren kjernekapitaldekning	19,5 %	18,3 %
Kjernekapitaldekning	20,4 %	19,3 %
Kapitaldekning	22,1 %	21,0 %
Uvektet kjernekapitaldekning (Leverage ratio)	8,5 %	8,4 %

Morbank

Beløp i mnok	31.12.2022	31.12.2021
Ansvarlig kapital		
Sum balanseført egenkapital (eksklusiv hybridkapital)	12 107	9 423
Balanseført egenkapital som ikke inngår i kjernekapitalen	-946	-492
Verdijusteringer på aksjer og obligasjoner målt til virkelig verdi (AVA)	-15	-11
Fradrag for goodwill	-357	
Fradrag for ikke vesentlige eierandeler i finansiell sektor	-174	-122
Fradrag for vesentlige eierandeler i finansiell sektor	-886	-749
Sum ren kjernekapital	9 729	8 048
Hybridkapital	350	350
Sum kjernekapital	10 079	8 397
Tilleggs kapital utover kjernekapital		
Tidsbegrenset ansvarlig kapital	745	650
Netto ansvarlig kapital	10 824	9 047

Risikoveid beregningsgrunnlag		
Eiendeler som ikke inngår i handelsporteføljen	41 126	36 532
Operasjonell risiko	3 782	3 066
CVA-tillegg (motpartsrisiko derivater)	56	74
Totalt beregningsgrunnlag	44 964	39 672
Ren kjernekapitaldekning	21,6 %	20,3 %
Kjernekapitaldekning	22,4 %	21,2 %
Kapitaldekning	24,1 %	22,8 %
Uvektet kjernekapitaldekning (Leverage ratio)	11,0 %	11,0 %
Bufferkrav		
Bevaringsbuffer (2,5 %)	1 124	992
Motsyklisk buffer (2,0 (1,0) %)	899	397
Systemrisikobuffer (3,0 %)	1 349	1 190
Sum bufferkrav til ren kjernekapital	3 372	2 579
Minimumskrav til ren kjernekapital (4,5 %)	2 023	1 785
Tilgjengelig ren kjernekapital utover minimumskrav	4 333	3 684

Spesifikasjon av risikovektet kredittrisiko	31.12.2022	31.12.2021
Stater og sentralbanker	60	27
Lokale og regionale myndigheter	241	63
Offentlig eide foretak	10	10
Institusjoner	195	159
Foretak	4 015	4 280
Massemarked	5 760	4 600
Pantsikkerhet i bolig- og fritidseiendom	17 078	16 456
Pantsikkerhet i næringseiendom	6 990	5 589
Forfalte engasjement	592	326
Høyrisiko-engasjementer	1 898	1 646
Obligasjoner med fortrinnsrett	452	497
Fordringer på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	513	340
Andeler i verdipapirfond	69	48
Egenkapitalposisjoner	2 757	2 135
Øvrige engasjement	497	356
Sum kredittrisiko	41 126	36 532

Note 5 – Segmentinformasjon

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

Rapporteringen av segmenter er inndelt i følgende områder: Personmarkeds kunder (PM) og 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 31.12.2022

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

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

Konsern 31.12.2021

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

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

Note 6 – Tap på utlån

Morbank			Konsern	
31.12.2021	31.12.2022	(beløp i mnok)	31.12.2022	31.12.2021
	10	Effekt ved fusjon med SpareBank 1 Modum 1)	10	
89	0	Effekt ved fusjon med Sparebanken Telemark 2)	0	89
-21	-23	Periodens endringer i tapsavsetninger trinn 1	-23	-21
-15	4	Periodens endringer i tapsavsetninger trinn 2	4	-15
9	56	Periodens endringer i tapsavsetninger trinn 3	56	17
17	17	Periodens konstaterte tap med tidligere nedskrivninger	17	9
8	-1	Periodens konstaterte tap uten tidligere nedskrivninger	-1	8
-3	-12	Periodens inngang på tidligere konstaterte nedskrivninger	-12	-3
-5	-10	Andre korreksjoner/amortisering på nedskrivninger	-10	-5
79	40	Periodens tap på utlån og garantier	40	79

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

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

Note 7 – Tapsavsetninger på utlån og garantier

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

(Beløp i mnok)	Konsern			
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Sum
Tapsavsetninger på utlån og garantier				
31.12.2021	120	72	95	287
Innregnet i resultatet i forbindelse med innregning av lån i trinn 1 ved fusjon	10	0	0	10
Innregnet brutto i balansen i forbindelse med innregning av lån i trinn 2 ved fusjon	0	7	0	7
Avsetning til tap overført til trinn 1	19	-19	0	0
Avsetning til tap overført til trinn 2	-11	13	-2	0
Avsetning til tap overført til trinn 3	0	-2	2	0
Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	33	11	18	62
Økning eksisterende lån	16	41	52	109
Reduksjon eksisterende lån	-41	-15	9	-48
Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet	-36	-24	-14	-74
Endring som skyldes konstaterte nedskrivninger (konstaterte tap)	0	0	0	0
31.12.2022	109	85	160	353
-tilbakeføring av tapsavsetninger knyttet til virkelig verdi over utvidet resultat	-28			-28
Balansførte tapsavsetninger 31.12.2022	81	85	160	325
Herav tapsavsetninger på balansført utlån	69	81	156	306
Herav tapsavsetninger på ubenyttede kreditter og garantier	12	4	4	20
Herav tapsavsetninger BM - Amortisert kost	68	40	129	237
Herav tapsavsetninger PM - Amortisert kost	13	45	31	89

(Beløp i mnok)	Konsern			
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Sum
Tapsavsetninger på utlån og garantier				
31.12.2020	52	50	69	172
Innregnet i resultatet i forbindelse med innregning av lån i trinn 1 ved fusjon	89	-	-	89
Innregnet brutto i balansen i forbindelse med innregning av lån i trinn 2 ved fusjon	-	38	-	38
Endring i innregnet brutto i balansen i forbindelse med innregning av lån i trinn 3 ved fusjon	-	-	9	9
Avsetning til tap overført til trinn 1	32	-22	-10	-
Avsetning til tap overført til trinn 2	-5	6	0	-
Avsetning til tap overført til trinn 3	-2	-3	5	-
Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	53	16	2	72
Økning eksisterende lån	-16	21	57	63
Reduksjon eksisterende lån	-47	-12	-10	-69
Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet	-38	-22	-17	-77
Endring som skyldes konstaterte nedskrivninger (konstaterte tap)	0	0	-9	-9
31.12.2021	120	72	95	287
-tilbakeføring av tapsavsetninger knyttet til virkelig verdi over utvidet resultat	-24	-	-	-24
Balansførte tapsavsetninger 31.12.2021	96	72	95	264
Herav tapsavsetninger på balansført 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. 31.12.2022.

Banken har, i tillegg til utvidede individuelle tapsvurderinger, foretatt en skjønnsmessig vurdering av modellens scenariovekting. Scenariovektingen er endret for bedriftsmarkedsporteføljen fra 80/15/5 til 75/20/5. Bakgrunnen for økning av worst-case scenarioet er økt risiko i bedriftsmarkedet i lys av den økonomiske situasjonen. Personmarkedsporteføljen har uendret scenariovekting med 80/15/5. Vektingen inneholder en økning i worst case scenarioet tilbake fra pandemien, og er opprettholdt i lys av de økonomiske utsiktene.

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

Benyttet scenariovekting pr. 31.12.2022

(Beløp i mnok)	Vekt PM / BM	BM	PM	Totalt
Scenario 1 (Normal case)	80 % / 75 %	161	64	226
Scenario 2 (Worst case)	15 % / 20 %	104	49	153
Scenario 3 (Best case)	5 % / 5 %	9	3	11
Totalt beregnet IFRS 9 avsetninger		274	117	390
Justert for amortiseringseffekter		-37		-37
-tilbakeføring av tapsavsetninger knyttet til virkelig verdi over utvidet resultat			-28	-28
Balansførte tapsavsetninger for morbank 31.12.2022		237	95	325

IFRS 9 tapsavsetning ved endring i vekt:

(beløp i mnok)	Vekt PM / BM	BM	PM	Totalt
Scenario 1 (Normal case)	100 % / 100 %	84	215	299
Scenario 2 (Worst case)	100 % / 100 %	330	519	849
Scenario 3 (Best case)	100 % / 100 %	57	170	227

Benyttet scenariovekting	31.12.2022 Vekt PM/BM	31.12.2021 Vekt PM/BM	31.12.2020 Vekt PM/BM
Scenario 1 (Normal case)	80 % / 75 %	80%/ 80%	80%/ 80%
Scenario 2 (Worst case)	15 % / 20 %	15%/ 15%	15%/ 20%
Scenario 3 (Best case)	5 % / 5 %	5%/ 5%	5%/ 0%

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

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

(Beløp i mnok)	Konsern			
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Sum
Utlån til kunder fordelt på trinn 1, 2 og 3				
31.12.2021	55 639	3 950	338	59 927
Effekt ved fusjon med SpareBank 1 Modum	8 509	528	53	9 090
Utlån overført til trinn 1	1 435	-1 426	-9	0
Utlån overført til trinn 2	-2 073	2 104	-31	0
Utlån overført til trinn 3	-69	-85	154	0
Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	22 238	421	258	22 918
Økning eksisterende lån	2 709	186	20	2 915
Reduksjon eksisterende lån	-4 746	-417	-32	-5 195
Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet	-19 113	-1 239	-81	-20 432
Endring som skyldes konstaterte nedskrivninger (konstaterte tap)	-2	0	-22	-24
Endring som skyldes innbetalinger på tidligere nedskrivninger(konstaterte)	5	29	10	43
31.12.2022	64 530	4 052	659	69 241
Tapsavsetning i % av brutto utlån	0,13 %	2,09 %	24,24 %	0,47 %
herav bedriftsmarkedet	18 861	1 399	453	20 713
herav personmarkedet	45 668	2 653	207	48 528

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



Note 9 – Utlån til kunder fordelt på sektor og næring

Morbank			Konsern	
31.12.2021	31.12.2022	(beløp i mnok)	31.12.2022	31.12.2021
44 736	51 349	Lønnstakere o.l.	51 349	44 736
11 201	13 202	Eiendomsdrift / forretningsmessig tjenesteyting o.l.	13 176	11 172
2 853	3 343	Eiendomsdrift borettslag	3 343	2 853
768	1 003	Varehandel/hotell og restaurant	1 003	768
590	993	Jordbruk/skogbruk	993	590
571	881	Bygg og anlegg	881	571
714	1 132	Transport og tjenesteytende næringer	1 132	714
759	565	Produksjon (industri)	565	759
10	0	Offentlig forvaltning	0	10
598	409	Øvrige	409	598
62 801	72 878	Brutto utlån	72 852	62 771
19 814	20 144	- Herav vurdert til amortisert kost	20 119	19 784
40 143	49 122	- Herav vurdert til virkelig verdi over utvidet resultat	49 122	40 143
2 844	3 611	- Herav vurdert til virkelig verdi over resultat	3 611	2 844
-229	-306	- Tapsavsetninger på utlån	-306	-229
62 571	72 572	Netto utlån	72 546	62 542
62 801	72 878	Brutto utlån	72 852	62 771
23 769	30 802	Brutto utlån overført SB1 Boligkreditt	30 802	23 769
1 565	1 487	Brutto utlån overført SB1 Næringskreditt	1 487	1 565
88 135	105 167	Brutto utlån inklusive SB1 Boligkreditt og Næringskreditt	105 141	88 105

Note 10 – Overføring av finansielle eiendeler

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

Obligasjonene kan deponeres i Norges Bank og medfører således ingen vesentlig økning i risiko for SpareBank 1 Sørøst-Norge. Banken har inngått avtale om juridisk salg av utlån med høy sikkerhet og pant i fast eiendom til SpareBank 1 Boligkreditt AS og SpareBank 1 Næringskreditt AS. For mer informasjon om regnskapsmessig behandling av avtalene, se note 2 og note 10 i årsregnskapet for 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 6.800 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 11 innlån sikringsbokført per 31.12.22.

Alle rentebytteavtalene er basert på observerbare markedspriser. Både sikringsinstrumentene og objektene har i løpet av 2022 fått store verdiendringer. Dette skyldes at vi i løpet 2022 har hatt en kraftig økning i rentekurven. Banken benytter seg ikke av kontantstrømsikring.

Virkelig verdi sikring (beløp i mnok)	31.12.2022	31.12.2021
Netto resultatføring på sikringsinstrumentene	224	135
Netto resultatføring på sikringsobjektene	-222	-134
Sum virkelig verdi sikringer	2,4	0,1
Akkumulert sikringsjusteringer på sikringsobjektene	-262	-40

Konsern

(beløp i mnok)	31.12.2022			31.12.2021		
	Kontraktssum	Virkelig verdi		Kontraktssum	Virkelig verdi	
Eiendeler		Forpliktelser	Eiendeler		Forpliktelser	
Renteinstrumenter						
Rentebytteavtale - sikring av kunderelaterte eiendeler til virkelig verdi over resultatet	3 560	121	1	2 882	18	15
Rentebytteavtale - sikring av rentepapirer	455	16	15	355	14	20
Rentebytteavtale - sikring av virkelig verdi av fastrenteinnlån	6 800	54	250	5 600	66	28
Totalt renteinstrumenter	10 815	191	267	8 837	98	64

Note 12 – Likviditetsrisiko

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

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

ikke har tilgang på funding fra kapitalmarkedet. 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 3,1 (3,2) år.

Likviditetsreservekravet (LCR) var 263 (175) prosent ved utgangen av kvartalet og gjennomsnittlig LCR var på 175 (170) prosent i 2022.

Note 13 – Netto renteinntekter

Morbank			Konsern	
31.12.2021	31.12.2022	(beløp i mnok)	31.12.2022	31.12.2021
		Renteinntekter		
10	39	Renter av utlån til kredittinstitusjoner til amortisert kost	39	10
432	878	Renter av utlån til kunder til amortisert kost	877	431
715	1 380	Renter av utlån til kunder til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	1 380	715
1 158	2 297	Sum renteinntekter - eiendeler målt til amortisert kost	2 296	1 157
39	98	Renter av utlån til kunder med fastrente	98	39
57	189	Renter av verdipapirer til virkelig verdi	189	57
96	287	Sum renteinntekter - eiendeler målt til virkelig verdi	287	96
1 254	2 584	Sum renteinntekter	2 583	1 253
		Rentekostnader		
1	1	Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner	1	1
151	494	Renter og lignende kostnader på innskudd fra og gjeld til kunder	492	150
143	457	Renter og lignende kostnader på utstedte verdipapirer	457	143
11	25	Renter og lignende kostnader på ansvarlig lånekapital	25	11
29	35	Andre rentekostnader og lignende kostnader	35	29
334	1 012	Sum rentekostnader	1 010	333
920	1 572	Netto renteinntekter	1 573	920

Note 14 – Netto provisjons- og andre inntekter

Morbank			Konsern	
31.12.2021	31.12.2022	(beløp i mnok)	31.12.2022	31.12.2021
		Provisjonsinntekter		
9	12	Garantiprovisjon	12	9
1	1	Interbankprovisjon	1	1
14	19	Kredittformidling	19	14
28	34	Verdipapiromsetning og forvaltning	34	28
147	223	Betalingsformidling	223	147
95	144	Forsikringstjenester	144	95
11	18	Andre provisjonsinntekter	18	11
209	166	Provisjon fra Bolig- og Næringskreditt	166	209
513	618	Sum provisjonsinntekter	618	513
		Provisjonskostnader		
1	1	Interbankgebyrer	1	1
19	23	Betalingsformidling	23	19
10	14	Andre provisjonskostnader	14	10
30	39	Sum provisjonskostnader	39	30
483	579	Netto provisjonsinntekter	579	483
		Andre driftsinntekter		
3	4	Driftsinntekter fast eiendom	4	3
0	6	Gevinst ved salg av anleggsmidler	6	1
5	6	Andre driftsinntekter	6	4
		Driftsinntekter eiendomsmegling	233	176
		Driftsinntekter regnskapshus	55	50
7	16	Sum andre driftsinntekter	304	233
489	595	Netto provisjonsinntekter og andre inntekter	883	716

Note 15 – Netto resultat fra andre finansielle investeringer

Morbank			Konsern	
31.12.2021	31.12.2022	(beløp i mnok)	31.12.2022	31.12.2021
27	65	Netto verdiendringer aksjer, andeler etc vurdert til virkelig verdi	65	30
-23	-71	Netto verdiendringer obligasjoner/sertifikater vurdert til virkelig verdi	-71	-23
3	-17	Netto verdiendringer finansielle derivater vurdert til virkelig verdi	-17	3
12	17	Kursgevinst /-tap på valuta	17	12
151		Inntektsført negativ goodwill ved fusjon med Sparebanken Telemark		151
170	-5	Netto resultat fra andre finansielle investeringer	-5	174

Note 16 – Vurdering av virkelig verdi på finansielle instrumenter

Finansielle instrumenter til virkelig verdi klassifiseres i ulike nivåer.

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

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

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

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

- Virkelig verdi av fastrenteutlån til kunder er beregnet som nåverdien av avtalte kontantstrømmer diskontert med en observerbar rentekurve med tillegg for et beregnet markeds påslag
- Egenkapitalinvesteringer blir verdsatt til virkelig verdi etter følgende forhold:
 1. Pris ved siste kapitalutvidelse eller siste omsetning mellom uavhengige parter, justert for endring i 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 31.12.2022

Eiendeler (Beløp i mnok)	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Finansielle eiendeler til virkelig verdi				
- Fastrenteutlån			3 611	3 611
- Boliglån til virkelig verdi over utvidet resultat			49 122	49 122
- Rentebærende verdipapirer	250	8 180		8 430
- Aksjer, andeler og egenkapitalbevis	219		2 397	2 617
- Finansielle derivater		191		191
Sum eiendeler	469	8 371	55 130	63 971
Forpliktelser	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Finansielle forpliktelser til virkelig verdi				
- Verdipapirgjeld		6 584		6 584
- Finansielle derivater		267		267
Sum forpliktelser		6 850		6 850

Konsernets eiendeler og gjeld målt til virkelig verdi pr 31.12.2021

Eiendeler (Beløp i mnok)	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Finansielle eiendeler til virkelig verdi				
- Fastrenteutlån			2 844	2 844
- Boliglån til virkelig verdi over utvidet resultat			40 143	40 143
- Rentebærende verdipapirer	252	5 894		6 146
- Aksjer, andeler og egenkapitalbevis	199		2 004	2 203
- Finansielle derivater		98		98
Sum eiendeler	451	5 992	44 991	51 434
Forpliktelser	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Finansielle forpliktelser til virkelig verdi				
- Verdipapirgjeld		5 597		5 597
- Finansielle derivater		64		64
Sum forpliktelser	0	5 661	0	5 661

Endringer i instrumentene klassifisert i nivå 3 pr 31.12.2022

(Beløp i mnok)	Fastrente-utlån	Aksjer til virkelig verdi over res.	Lån til vv over utv.res.
Inngående balanse 01.01.2022	2 844	2 004	40 143
Tilgang fusjon med SpareBank 1 Modum	651	352	6 506
Tilgang	758	111	22 912
Avgang	-641	-130	-20 439
Netto gevinst/tap på finansielle instrumenter	-	60	-
Utgående balanse 31.12.2022	3 611	2 397	49 122

Endringer i instrumentene klassifisert i nivå 3 pr 31.12.2021

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

Note 17 – Andre eiendeler

Morbank			Konsern	
31.12.2021	31.12.2022	(beløp i mnok)	31.12.2022	31.12.2021
42	43	Forskuddsbetalte, ikke påløpte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter	150	125
50	117	Andre eiendeler	126	53
101	191	Derivater og andre finansielle instrumenter til virkelig verdi	191	101
193	351	Sum andre eiendeler	467	279

Note 18 – Innskudd fra kunder fordelt på sektor og næring

Morbank			Konsern	
31.12.2021	31.12.2022	(beløp i mnok)	31.12.2022	31.12.2021
30 255	36 228	Lønnstakere o.l.	36 228	30 255
6 149	5 896	Eiendomsdrift / forretningsmessig tjenesteyting o.l.	5 829	6 098
296	310	Eiendomsdrift borettslag	310	296
1 611	1 754	Varehandel/hotell og restaurant	1 754	1 611
421	802	Jordbruk/skogbruk	802	421
1 232	1 744	Bygg og anlegg	1 744	1 232
2 725	4 184	Transport og tjenesteytende næringer	4 184	2 725
658	984	Produksjon (industri)	984	658
1 684	2 500	Offentlig forvaltning	2 500	1 684
1 234	882	Utlandet og andre	882	1 234
46 264	55 284	Sum innskudd	55 216	46 212

Note 19 – Verdipapirgjeld

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

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

Konsern (Beløp i mnok)	31.12.2022	31.12.2021
Lån fra kredittinstitusjoner, nominell verdi	0	150
Obligasjonsgjeld, senior usikret, nominell verdi	16 178	15 293
Obligasjonsgjeld, SNP, nominell verdi	3 500	1 550
Verdijusteringer og påløpte renter	-108	70
Sum rentebærende verdipapirer	19 570	17 063

Endring i finansielle innlån

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

Konsern (Beløp i mnok)	31.12.2021	Fusjon 01.06.2021 portefølje Sparebanken Telemark	Emittert	Forfalt/ innløst	31.12.2020
Lån fra kredittinstitusjoner, nominell verdi	150	150	0	-200	200
Obligasjonsgjeld, senior usikret, nominell verdi	15 293	7 216	3 050	-2 767	7 794
Obligasjonsgjeld, SNP, nominell verdi	1 550	0	1 550	0	0
Verdijusteringer og påløpte renter	70	75	0	0	115
Sum rentebærende verdipapirer	17 063	7 441	4 600	-2 967	8 109

Note 20 – Ansvarlig lånekapital

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

Tidsbegrenset ansvarlige obligasjonslån

Konsern (Beløp i mnok)	31.12.2022	31.12.2021
Ansvarlig lånekapital	745	650
Verdijusteringer og påløpte renter	4	1
Sum ansvarlig lån	749	651

Endring ansvarlig lånekapital

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

Konsern (Beløp i mnok)	31.12.2021	Fusjon 01.06.2021 portefølje Sparebanken Telemark	Emittert	Forfalt/ innløst	31.12.2020
Ansvarlig lånekapital	650	250	150	-150	400
Verdijusteringer og påløpte renter	1				1
Sum Ansvarlig lånekapital	651	250	150	-150	401

Note 21 – Annen gjeld

Morbank			Konsern	
31.12.2021	31.12.2022	(beløp i mnok)	31.12.2022	31.12.2021
101	139	Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter	166	128
34	20	Avsetning garantier	20	34
83	81	IFRS 16 forpliktelser knyttet til leieavtaler	81	78
139	103	Pensjonsforpliktelser	104	140
188	226	Annen gjeld	282	220
64	267	Derivater og andre finansielle instrumenter til virkelig verdi	267	64
609	835	Sum annen gjeld	919	664

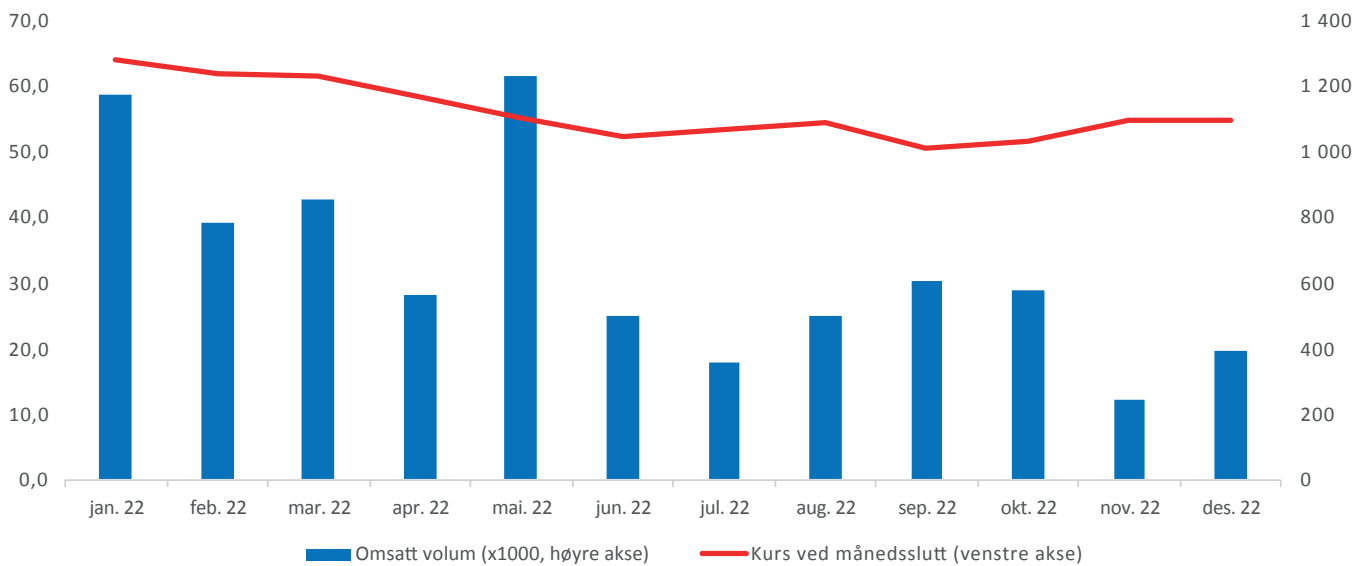
Note 22 – Egenkapitalbevisere og spredning av egenkapitalbevis

Det var 5.961 (5.929) egenkapitalbevisere per 31.12.2022.

De 20 største var;

	Antall	% av totalt antall ek-bevis
SPAREBANK 1 STIFTELSEN BV	24 141 356	17,2 %
SPAREBANKSTIFTELSEN TELEMAR	18 910 174	13,5 %
SPAREBANKSTIFTELSEN SPAREBANK 1 MODUM	18 444 646	13,2 %
SPAREBANKSTIFTELSEN NØTTERØY-TØNSBERG	10 925 503	7,8 %
SPAREBANKSTIFTELSEN HOLLA OG LUNDE	10 273 723	7,3 %
VPF EIKA EGENKAPITALBEVIS	3 951 495	2,8 %
SPESIALFONDET BOREA UTBYTTE	2 907 433	2,1 %
BRANNKASSESTIFTELSEN MIDT-BUSKERUD	2 863 998	2,0 %
PARETO INVEST NORGE AS	2 608 539	1,9 %
KOMMUNAL LANDSPENSJONSKASSE GJENSI	1 377 645	1,0 %
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 %
HAUSTA INVESTOR AS	420 000	0,3 %
Sum 20 største eiere	103 520 640	73,9 %
SpareBank 1 Sørøst-Norge (egne bevis)	43 284	0,0 %
Øvrige eiere	36 534 637	26,1 %
Utstedte egenkapitalbevis	140 098 561	100,0 %

Kursutvikling januar 2022 - desember 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 minimum 50 prosent av eierkapitalens andel av årsoverskuddet utbetales som kontantutbytte.

For å opprettholde en stabil eierbrøk over tid skal som hovedregel utbyttedmidler tilsvarende minimum 50 prosent av grunnfondskapitalens andel av overskuddet tilføres stiftelsene.

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

Note 23 – Egenkapitalbevis og eierbrøk

Resultat 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 31.12.2022 kan medføre utvanning. Utvannet resultat per egenkapitalbevis blir derfor lik resultat per egenkapitalbevis.

Morbank

Egenkapitalbevisbrøk	
Beløp i mnok	31.12.2022
<hr/>	
Eierandelskapital	2 101
Overkursfond	3 779
Utjevningsfond ekskl. annen egenkapital	1 413
<hr/>	
Sum egenkapitalbevis eierenes kapital	7 293
<hr/>	
Sparebankens fond ekskl. annen egenkapital	4 716
Gavefond	7
<hr/>	
Sum samfunnseid kapital	4 723
<hr/>	
Egenkapital ekskl. utbytte, gaver, hybridkapital og annen egenkapital	12 016
<hr/>	
Eierandelsbrøk	60,7 %
<hr/>	
Samfunnskapital	39,3 %

Morbank	2022
Grunnlag resultat som fordeles mellom EK-bevisiere og samfunnskapitalen (mnok)	947
Antall utstedte egenkapitalbevis (vektet snitt 01.01. til 31.12.)	134 746 400
Resultat per egenkapitalbevis (NOK)	4,27
Børskurs (NOK)	55,00
<hr/>	
Pålydende verdi (NOK)	15,00

Korrigert resultat (beløp i mnok)

Resultat før øvrige resultatposter	1 040
- korrigert for renter på fondsobligasjon ført direkte mot EK	-19
- korrigert for urealiserte gevinster aksjer (FUG)	-74
<hr/>	
Korrigert resultat	947

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

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

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

Konsern

(beløp i mnok)	Q4 2022	Q3 2022	Q2 2022	Q1 2022	Q4 2021	Q3 2021	Q2 2021	Q1 2021
Renteinntekter	885	678	574	514	476	429	427	420
Rentekostnader	410	264	197	161	132	115	116	119
Netto renteinntekter	475	414	377	353	344	314	311	301
Provisjonsinntekter	154	164	160	161	182	186	172	167
Provisjonskostnader	12	10	9	10	12	11	10	10
Andre driftsinntekter	74	75	100	67	90	79	93	71
Netto provisjons- og andre inntekter	216	230	251	218	259	254	255	228
Utbytte	33	0	32	14	1	0	27	18
Netto resultat fra eierinteresser	48	17	16	15	61	60	67	30
Netto resultat fra andre finansielle investeringer	48	-15	-28	-2	4	14	139	36
Netto resultat fra finansielle eiendeler	129	1	19	27	65	74	233	83
Sum netto inntekter	820	645	648	598	669	642	799	612
Personalkostnader	245	149	152	201	212	180	158	170
Andre driftskostnader	124	150	147	163	140	118	159	118
Sum driftskostnader	369	299	299	364	352	298	317	288
Resultat før tap og skatt	452	346	349	235	316	344	482	324
Tap på utlån og garantier	29	7	15	-11	-2	-33	112	12
Resultat før skatt	422	339	334	246	318	377	370	312
Skattekostnad	80	81	63	51	57	78	35	57
Resultat før øvrige resultatposter	342	258	271	195	261	300	335	256

¹⁾ Alternative resultatmål er definert i eget vedlegg til kvartalsrapporten

Note 25 – Sammendratte balansetall fra kvartalsregnskapene (proforma)

Konsern

(beløp i mnok)	Q4 2022	Q3 2022	Q2 2022	Q1 2022	Q4 2021	Q3 2021	Q2 2021	Q1 2021
Lønnsomhet								
Egenkapitalavkastning 1)	10,9 %	8,4 %	9,4 %	6,9 %	9,0 %	10,6 %	12,3 %	9,7 %
Rentenetto ekskl. renter fondsobl 1)	2,08 %	1,81 %	1,69 %	1,63 %	1,56 %	1,44 %	1,48 %	1,48 %
Kostnadsprosent 1)	44,9 %	46,3 %	46,2 %	60,8 %	52,7 %	46,4 %	39,7 %	47,0 %
Balansetall								
Brutto utlån til kunder inkl. overføring til kredittforetak 1)	105 141	105 822	105 255	103 614	102 608	101 677	100 167	98 163
Brutto utlån til kunder på balansen	72 852	74 231	74 087	72 814	72 306	71 701	70 087	68 124
Utlån overført til kredittforetak	32 289	31 590	31 168	30 800	30 302	29 976	30 080	30 040
Utlånsvekst siste 12 mnd 1)	2,5 %	4,1 %	5,1 %	5,6 %	6,4 %	6,5 %	6,6 %	6,8 %
Innskudd fra kunder	55 216	55 943	57 157	55 590	54 566	55 120	54 795	51 215
Innskuddsdekning på balansen 1)	75,8 %	75,4 %	77,1 %	76,3 %	75,5 %	76,9 %	78,2 %	75,2 %
Innskuddsdekning inkl. kredittforetak 1)	52,5 %	52,9 %	54,3 %	53,7 %	53,2 %	54,2 %	54,7 %	52,2 %
Innskuddsvekst siste 12 mnd 1)	1,2 %	1,5 %	4,3 %	8,5 %	7,4 %	8,1 %	6,7 %	7,0 %
Forvaltningskapital	89 547	89 396	89 863	87 394	86 487	86 140	85 179	81 921
Forvaltningskapital inkl. kredittforetak 1)	121 837	120 986	121 032	118 194	116 789	116 116	115 259	111 961
Egenkapital ekskl. hybridkapital	12 424	12 060	11 804	11 058	11 447	11 205	10 917	10 683
Bemanning								
Antall årsverk	651,8	628,2	626,0	632,9	637,2	643,1	633,5	633,5
herav morbank	431,6	434,6	435,6	445,9	448,6	456,9	464,4	462,7

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 konsernsjef

Vi erklærer etter beste overbevisning at delårsregnskapet for perioden 1. januar til 31. desember 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, 8. februar 2023
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.



