



# Q4 2023

## Delårsregnskap



# Innhold

Hovedtall	s. 4
Nøkkeltall	s. 6
Om SpareBank 1 Sørøst-Norge	s. 8
Styrets delårsberetning	s. 11
Delårsregnskap	s. 21
Resultatregnskap IFRS	s. 22
Balanse	s. 23
Sammendratte resultater fra kvartalsregnskapene	s. 24
Egenkapitalendring	s. 25
Kontantstrømoppstilling	s. 27
Noter til regnskapet	s. 30
1. Regnskapsprinsipper	s. 31
2. Kritiske regnskapsestimer og skjønnsmessige vurderinger	s. 32
3. Kapitaldekning	s. 33
4. Segmentinformasjon	s. 35
5. Tap på utlån og garantier	s. 36
6. Tapsavsetninger på utlån og garantier	s. 37
7. Utlån til kunder fordelt på trinn 1, 2 og 3	s. 39
8. Utlån til kunder fordelt på sektor og næring	s. 40
9. Overføring finansielle eiendeler	s. 40
10. Finansielle derivater	s. 41
11. Likviditetsrisiko	s. 42
12. Netto renteinntekter	s. 42
13. Netto provisjonsinntekter og andre inntekter	s. 43
14. Netto resultat fra finansielle investeringer	s. 43
15. Vurdering av virkelig verdi på finansielle instrumenter	s. 44
16. Andre eiendeler	s. 47
17. Innskudd fra kunder fordelt på sektor og næring	s. 47
18. Verdipapirgjeld	s. 48
19. Ansvarlig lånekapital	s. 49
20. Annen gjeld	s. 49
21. Egenkapitalbevisiere og spredning av egenkapitalbevis	s. 50
22. Egenkapitalbevis og eierbrøk	s. 51
23. Proforma resultater fra kvartalsregnskapene	s. 52
24. Proforma balansetall fra kvartalsregnskapene	s. 53
25. Hendelser etter balansedagen	s. 53
Erklæring fra styret og konsernsjef	s. 54
Uttalelser om fremtidige forhold	s. 55

# Hovedtall

**1 310 mnok**

Resultat etter skatt

---

**10,2 %**

Egenkapitalavkastning

---

**19,4 %**

Ren kjernekapitaldekning

Konsern	31.12.2023		31.12.2022	
	mnok	% <sup>1)</sup>	mnok	% <sup>1)</sup>
Resultatsammendrag				
Netto renteinntekter	2 039	2,27	1 573	1,91
Netto provisjons- og andre inntekter	848	0,95	883	1,07
Netto resultat fra finansielle eiendeler	100	0,11	167	0,20
<b>Sum netto inntekter</b>	<b>2 987</b>	<b>3,33</b>	<b>2 623</b>	<b>3,19</b>
<b>Sum driftskostnader</b>	<b>1 334</b>	<b>1,49</b>	<b>1 272</b>	<b>1,55</b>
<b>Driftsresultat før tap / resultat før tap og skatt</b>	<b>1 654</b>	<b>1,84</b>	<b>1 351</b>	<b>1,64</b>
Tap på utlån og garantier	-57	-0,06	40	0,05
<b>Resultat før skatt</b>	<b>1 711</b>	<b>1,91</b>	<b>1 311</b>	<b>1,59</b>
Skattekostnad	400	0,45	270	0,33
<b>Resultat etter skatt</b>	<b>1 310</b>	<b>1,46</b>	<b>1 041</b>	<b>1,27</b>
Sum øvrige resultatposter ført mot egenkapital	-8	-0,01	37	0,04
<b>Totalresultat</b>	<b>1 303</b>	<b>1,45</b>	<b>1 078</b>	<b>1,31</b>
Renter hybridkapital (fondsobligasjon)	26	0,03	19	0,02
<b>Totalresultat inkl renter hybridkapital</b>	<b>1 277</b>	<b>1,42</b>	<b>1 059</b>	<b>1,29</b>

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



# Nøkkeltall

<b>Konsern</b> (beløp i mnok)	<b>31.12.2023</b>	<b>31.12.2022</b>
<b>Lønnsomhet</b>		
Egenkapitalavkastning av resultat før øvrige resultatposter <sup>1)</sup>	10,2 %	9,2 %
Kostnadsprosent morbank <sup>1)</sup>	36,8 %	43,0 %
Kostnadsprosent konsern <sup>1)</sup>	44,6 %	48,5 %
<b>Balansetall</b>		
Brutto utlån til kunder	72 862	72 852
Brutto utlån til kunder inkl. overført til kredittforetak <sup>1)</sup>	105 204	105 141
Innskudd fra kunder	55 184	55 216
Innskuddsdekning <sup>1)</sup>	75,7 %	75,8 %
LCR (Liquidity Coverage Ratio) likviditetsreserve	202 %	263 %
Utlånsvekst inkl. overført til kredittforetak siste 12 mnd. <sup>1) 3)</sup>	0,1 %	2,5 %
Innskuddsvekst siste 12 mnd. <sup>1) 3)</sup>	-0,1 %	1,2 %
Forvaltningskapital	90 003	89 547
Forvaltningskapital inkl. overført til kredittforetak <sup>1)</sup>	122 345	121 837
<b>Tap</b>		
Tapsprosent utlån <sup>1)</sup>	-0,08 %	0,06 %
Utlån i trinn 3 i % av brutto utlån <sup>1)</sup>	0,94 %	0,90 %
<b>Tap (inkl. SpareBank 1 Boligkreditt/Næringskreditt)</b>		
Tapsprosent utlån (inkl. overført kredittforetak) <sup>1)</sup>	-0,05 %	0,04 %
Utlån i trinn 3 i % av brutto utlån (inkl. overført kredittforetak) <sup>1)</sup>	0,65 %	0,63 %
<b>Soliditet konsern (forholdsmessig konsolidering)</b>		
Kapitaldekningsprosent	21,8 %	22,1 %
Kjernekapitalprosent	20,2 %	20,4 %
Ren kjernekapitalprosent	19,4 %	19,5 %
Netto ansvarlig kapital	12 648	12 399
Kjernekapital	11 687	11 439
Ren kjernekapital	11 207	10 939
Beregningsgrunnlag	57 916	56 097
Leverage Ratio	8,5 %	8,5 %
<b>Kontor og bemanning</b>		
Antall bankkontorer	18	21
Antall årsverk	644	652
herav morbank	436	432
Antall ansatte	671	676
herav morbank	455	449

<b>Egenkapitalsbevis</b>	<b>31.12.2023</b>	<b>31.12.2022</b>
Egenkapitalsbevisbrøk	60,7 %	60,7 %
Børskurs (kroner)	64,00	55,00
Børsverdi (mill. kroner)	8 966	7 411
Bokført egenkapital per EKB (morbank, kroner)	54,44	52,45
Bokført egenkapital per EKB (konsern, kroner) <sup>1)</sup>	55,00	53,79
Resultat per EKB (morbank, kroner) <sup>1)2)</sup>	6,05	4,27
Resultat per EKB (konsern, kroner) <sup>1)2)</sup>	5,47	4,27
Utbytte per EKB (kroner)	3,88	2,60
Tilleggsutbytte per EKB (kroner)		1,50
Pris / Resultat pr EKB (morbank)	10,58x	12,89x
Pris / Resultat pr EKB (konsern) <sup>1)</sup>	11,70x	12,87x
Pris / Bokført egenkapital (morbank)	1,18x	1,06x
Pris / Bokført egenkapital (konsern) <sup>1)</sup>	1,16x	1,03x

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

<sup>2)</sup> Resultat per vektet EK-bevis (vektet gjennomsnitt i 2022)

<sup>3)</sup> Proforma-tall for 2022

# Om SpareBank 1 Sørøst-Norge

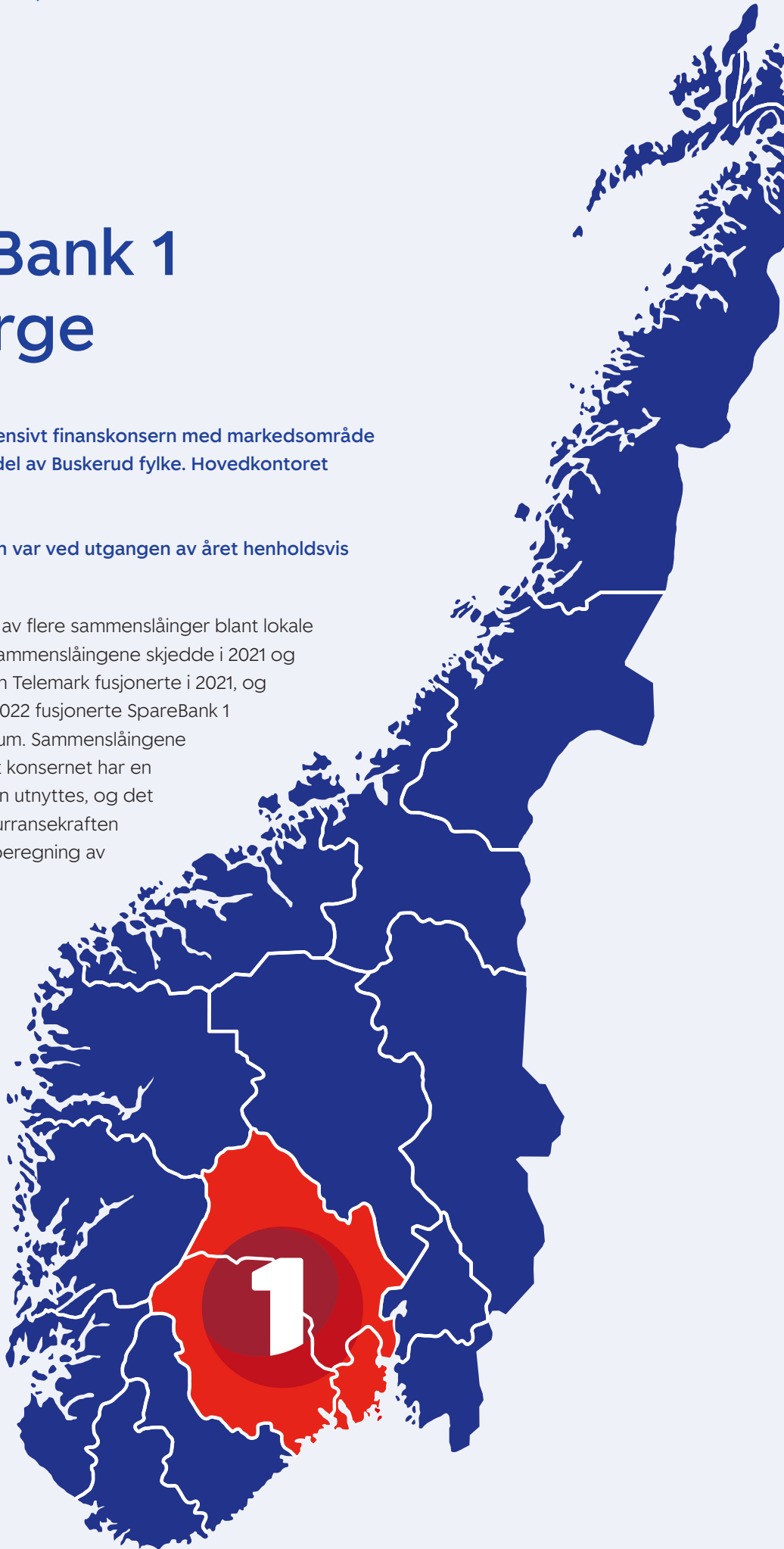
SpareBank 1 Sørøst-Norge er et offensivt finanskonsern med markedsområde Vestfold og Telemark samt i nedre del av Buskerud fylke. Hovedkontoret ligger på Fokserød i Sandefjord.

**Antall årsverk i morbank og konsern var ved utgangen av året henholdsvis 436,1 og 644,0.**

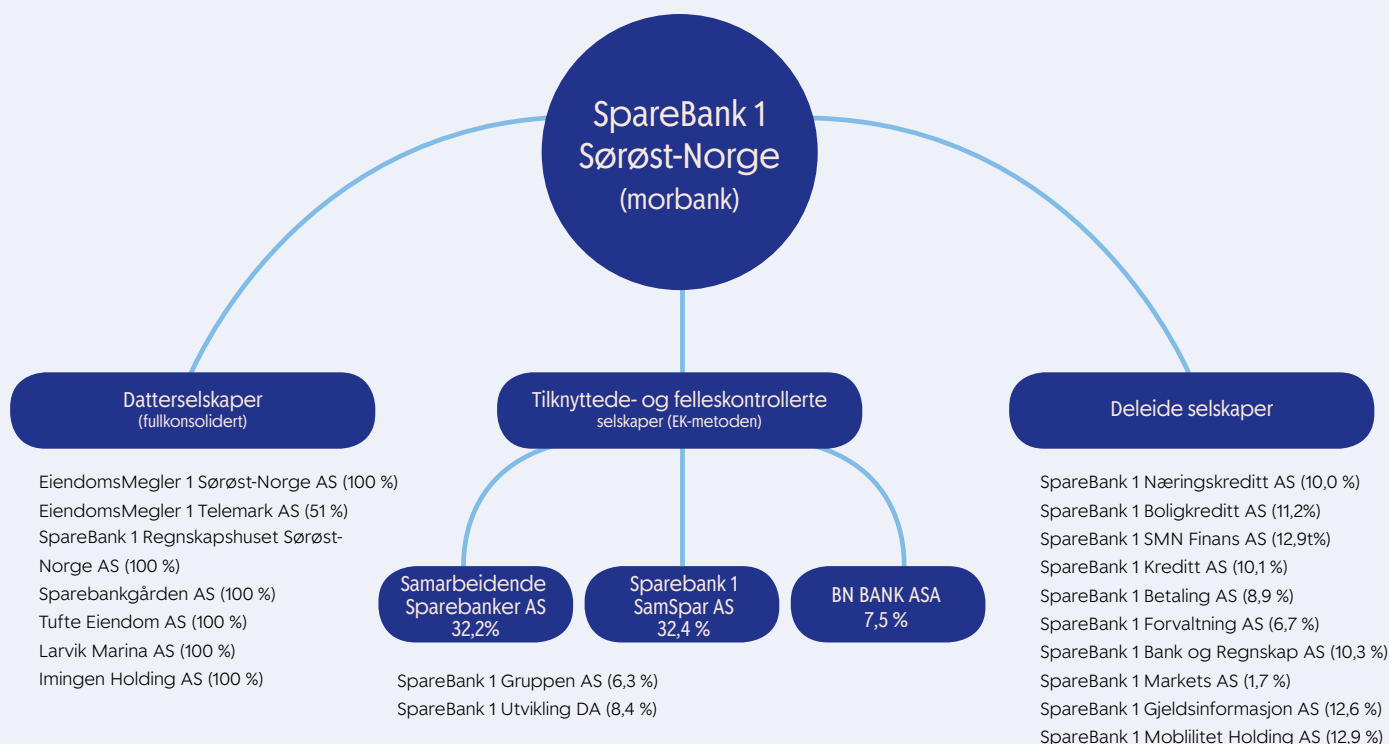
SpareBank 1 Sørøst-Norge er resultat av flere sammenslåinger blant lokale sparebanker i regionen. De to siste sammenslåingene skjedde i 2021 og 2022. SpareBank 1 BV og Sparebanken Telemark fusjonerte i 2021, og dannet SpareBank 1 Sørøst-Norge. I 2022 fusjonerte SpareBank 1 Sørøst-Norge med SpareBank 1 Modum. Sammenslåingene har i tillegg til organisk vekst ført til at konsernet har en størrelse hvor skalafordeler bedre kan utnyttes, og det oppstår muligheter for å styrke konkurransekraften gjennom bruk av egne modeller for beregning av kapitalkrav.

Konsernets hovedvirksomhet består av morbanken, samt de heleide datterselskapene EiendomsMegler 1 Sørøst-Norge AS og SpareBank 1 Regnskapshuset Sørøst-Norge AS. I tillegg eier banken 51 prosent av EiendomsMegler 1 Telemark.

Regionen har et diversifisert næringsliv. SpareBank 1 Sørøst-Norge har totalt 18 kontorer spredt på byer og tettsteder i områder med økonomisk vekst. Næringslivet i bankens markedsområder er godt diversifisert med ulik bransjesammensetning representert ved offentlig sektor, industri, kraft, teknologi, forskning og handel.







## Viktige finansielle hendelser i fjerde kvartal

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

Veksten i norsk økonomi er i ferd med å avta, men prisveksten er fortsatt høy og over målet på 2 prosent. For å dempe prisveksten har Norges Bank fortsatt sin kontraktive pengepolitikk, og satte opp styringsrenten overraskende 14. desember ytterligere med 0,25 prosentpoeng. Ved utgangen av året er styringsrenten 4,50 prosent. Banken har fulgt Norges Banks økninger i styringsrenten gjennom året. Ved siste renteendring ble boliglånsrenten satt opp med inntil 0,15 prosentpoeng og sparekonti med 0,25 prosentpoeng. Den økte renten på lån og innskudd gjelder fra 9. januar 2024 for nye kunder, og fra 10. mars 2024 for eksisterende personmarkeds kunder og 24. januar 2024 for bedriftsmarkeds kunder.



# Styrets delårsberetning

# Konsernet SpareBank 1 Sørøst-Norge

## Kvartalsregnskapet er utarbeidet i samsvar med IAS 34 om delårsrapportering.

Etterfølgende kommentarer og tallstørrelser refererer seg til konsernet dersom ikke annet eksplisitt fremgår. Tall i parentes angir tilsvarende periode i fjor. Den 1. april 2022 fusjonerte SpareBank 1 Sørøst-Norge og SpareBank 1 Modum, hvor SpareBank 1 Sørøst-Norge var overtakende bank. Tall fra overdragende bank ble i det offisielle regnskapet inntatt med virkning fra 1. april 2022 (SpareBank 1 Modum). For bedre sammenlignbarhet er det utarbeidet proforma regnskap for 1. kvartal 2022<sup>1</sup>. Det vises til egne proformaoppstillinger for resultat og balanse i note 23 og 24.

## Planlagt gjennomføring av fusjon med SpareBank 1 SR-Bank ASA

Den 26. oktober 2023 offentliggjorde styret fusjonsplanen med SpareBank 1 SR-Bank ASA om å danne SpareBank 1 Sør-Norge ASA. Fusjonsplanen ble 5. desember 2023 enstemmig vedtatt på møte i representantskapet i SpareBank 1 Sørøst-Norge.

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

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

Styret er tilfreds med bytteforholdet i fusjonen som reflekterte konsernets kapitalsituasjon og strategiske verdi. SR-Bank betaler tilsvarende 0,481702 aksjer per egenkapitalbevis i SpareBank 1 Sørøst-Norge og et kontantvederlag på 4,33235 kroner per egenkapitalbevis i SpareBank 1 Sørøst-Norge, totalt 1 milliarder kroner. Samlet vederlag tilsvarer en fordeling av egenkapitalen på 68,88 prosent til SR-Bank og 31,12 prosent til SpareBank 1 Sørøst-Norge. Fusjonsplanen og bytteforholdet er positivt mottatt i finansmarkedet.

Sammenslåingen med SR-Bank innebærer en overgang til ASA bank. Det medfører at de tre sparebankstiftelsene

som ikke har mottatt endelig oppgjør for grunnfondskapitalen, vil få hele kapitalen konvertert til aksjer i SpareBank 1 Sør-Norge ASA. På den måten sikrer avtalen at kapitalen forblir der den er skapt til det beste for lokalsamfunnet. Det nye finanskonsernet får syv sterke lokale sparebankstiftelser som eiere og disse vil styrke konsernets lokale profil og markedsposisjon.

Ettersom SR-Bank og SpareBank 1 Sørøst-Norge ikke har overlappende lokasjoner vil konsernets kontornett komplettere hverandre og forsterke den nye bankens samlede tilstedeværelse, fra Bergen til Oslo. Gjennom denne tilstedeværelsen vil SpareBank 1 Sør-Norge bruke sin styrke og løfteevne til å skape ytterligere vekst og utvikling i næringslivet og i lokalsamfunnene. Ved også å bli Norges største sparebank vil det nye konsernet gi regionen en sterk aktør som kan tilby de større bedriftene en samarbeidspartner med kompetanse, produktbredde og finansiell løfteevne. Den nye banken vil gjennom størrelse og styrke være enda bedre i stand til å tiltrekke seg den beste kompetansen ved å tilby attraktive kompetansearbeidsplasser i hele Sør-Norge. Fusjonsplanen har blitt godt mottatt av ansatte, eiere og kunder.

På grunn av kapasitetsbegrensninger hos eksterne samarbeidspartnere, leverandører og internt, mener styret at det er hensiktsmessig å gi prosessen mer tid. Derfor arbeider partene nå for å gjennomføre juridisk fusjon den 1. oktober 2024. Dette forutsetter at konsernet har fått de nødvendige myndighetsgodkjenninger innen den tid.

## Hovedtrekk for fjerde kvartal

- Ordinært resultat etter skatt 301 (343) mill. kroner
- Netto renteinntekter 542 (475) mill. kroner
- Netto resultat fra finansielle eiendeler 6 (129) mill. kroner
  - o Resultat fra SB1 Gruppen og BN Bank ASA på hhv -19 (37) mill. kroner og 16 (11) mill. kroner
- Tap på utlån og garantier -42 (29) mill. kroner
- Avkastning på egenkapital 9,3 (10,9) prosent, justert for engangseffekter i 9,8 % (11,3) prosent
- Utlåns- og innskuddsvekst 4. kvartal på hhv 0,2 (-0,6) prosent og -1,2 (-1,3) prosent
- Ren kjernekapitaldekning konsern 19,4 (19,5) prosent

Nedenfor vises hovedtrekk for resultat og balanseutvikling pr. 31.12.2023 mot proforma pr. 31.12.2022 i parentes.

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

- Ordinært resultat etter skatt 1 310 (1 067) mill. kroner
- Netto renteinntekter 2 039 (1 620) mill. kroner

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

- Netto resultat fra finansielle eiendeler 100 (177) mill. kroner
  - o Resultat fra SB1 Gruppen og BN Bank ASA på hhv -11 (53) mill. kroner og 55 (43) mill. kroner
- Tap på utlån og garantier -57 (40) mill. kroner
- Avkastning på egenkapital 10,2 (8,8) prosent, justert for engangseffekter i 10,4 (9,6) prosent
- Utlåns- og innskuddsvekst siste 12 måneder på hhv 0,1 (2,5) prosent og -0,1 (1,2) prosent

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

### Hovedtrekk (offisiell) for perioden 1. januar til 31. desember

- Ordinært resultat etter skatt 1 310 (1 041) mill. kroner
- Styret foreslår et kontantutbytte til egenkapitalbeviserne på kroner 3,88 (4,10<sup>2</sup>) per egenkapitalbevis totalt 544 (574) mill. kroner, og utbytte/gave tilordnet samfunnskapitalen på 352 (372) mill. kr
- Netto renteinntekter 2 039 (1 573) mill. kroner
- Tap på utlån og garantier -57 (40) mill. kroner
- Resultat fra SB1 Gruppen og BN Bank ASA på hhv -11 (51) mill. kroner og 55 (43) mill. kroner
- Avkastning på egenkapital 10,2 (9,2) prosent, justert for engangseffekter 10,4 (10,0) prosent
- Ren kjernekapitaldekning konsern 19,4 (19,5) prosent

### Resultatutvikling

Akkumulerte tallstørrelser pr. 31.12 dersom annet ikke eksplisitt fremgår.

### Resultat fjerde kvartal

Resultat før skatt for konsernet ble 395 mill. kroner i 4. kvartal 2023, mot 397 mill. kroner i forrige kvartal. Dette ga en egenkapitalavkastning etter skatt på 9,3 prosent i kvartalet, mot 9,4 prosent i 3. kvartal 2023. Resultatnedgangen fra forrige kvartal skyldes i hovedsak økte driftskostnader; fusjonskostnader, kostnad ved opphør av ytelsespensjon samt avsatt overskuddsdeling til ansatte, mens tilbakeførte tapsavsetninger bidra positivt. Netto renteinntekter inkl. kredittforetak er styrket i kvartalet, og økte med 2,7 prosent.

### Netto renteinntekter

Netto renteinntekter utgjør 542 mill. kroner i 4. kvartal 2023, en økning på 20 mill. kroner fra forrige kvartal. Rentenetto i prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital er ved utgangen av kvartalet på 2,27 prosent, mot 2,22 prosent fra forrige kvartal.

### Netto provisjons- og andre inntekter

Netto provisjons- og andre inntekter utgjør 191 mill. kroner

i 4. kvartal 2023, som er en nedgang på 14 mill. kroner fra forrige kvartal. Provisjonsinntekter fra KF er redusert med 5 mill. kroner og inntekter fra eiendomsmegling er redusert med 6 mill. kroner i 4. kvartal.

### Netto inntekt fra andre finansielle investeringer

Netto inntekter fra finansielle investeringer utgjør 6 mill. kroner i kvartalet, som er en reduksjon på 3 mill. kroner fra forrige kvartal. Inntektsført utbytte utgjør 19 mill. kroner i kvartalet, som er en økning på 19 mill. kroner fra forrige kvartal.

Inntekter fra eierinteresser i SpareBank 1 Gruppen og BN Bank ASA er på til sammen -3 mill. kroner i kvartalet, og som samlet er en nedgang på 13 mill. kroner fra forrige kvartal. Resultatet fra SpareBank 1 Gruppen er negativt i kvartalet. SpareBank 1 Gruppen AS har foretatt en verddivurdering av det felleskontrollerte selskapet Kredinor AS. Den oppdaterte verdien medfører en nedskrivning av eierposten og har en negativ resultateffekt på SpareBank 1 Gruppen sitt mor- og konsernresultat på 769 mill. kroner i 4. kvartal 2023.

Netto resultat fra andre finansielle investeringer utgjør -10 mill. kroner i kvartalet, som er en reduksjon på 9 mill. kroner fra forrige kvartal. Reduksjonen skyldes i hovedsak negativ verdiendring på derivater og fastrenteutlån til virkelig verdi.

### Driftskostnader

Driftskostnader utgjør 386 mill. kroner i kvartalet, som er en økning på 65 mill. kroner fra forrige kvartal. Målt i prosent av inntekter er kostnadsnivået økt til 52,2 prosent sammenlignet med 43,6 prosent i forrige kvartal.

Lønn og andre personalkostnader utgjør 230 mill. kroner i kvartalet, som er en økning på 47 mill. kroner fra forrige kvartal. Økningen skyldes avsetning til overskuddsdeling og opphørskostnad ved overgang fra ytelsespensjon til innskuddspensjon. Antall årsverk ved utgangen 2023 er på 644, mot 641 ved utgangen av forrige kvartal.

Andre driftskostnader utgjør 156 mill. kroner, som er en økning på 18 mill. kroner sammenlignet med forrige kvartal. Økningen relaterer seg i hovedsak til engangskostnader i forbindelse med fusjonen (13 mill. kroner) samt kostnader til konsulenter i forbindelse med etterlevelse av lovpålagte krav.

### Tap på utlån

Tap på utlån og garantier utgjør -42 mill. kroner i kvartalet. Endringene i IFRS 9-avsetningene skyldes i hovedsak justering av sikkerhetsmarginer knyttet til LGD beregningene i IFRS 9-modellen og endring i scenariovektingen for bedriftsmarkedsporføljen. I forbindelse med oppgradering av tapsmodellen i andre kvartal ble det etablert en sikkerhetsmargin knyttet til LGD-estimer på 20 prosent. Validering av

<sup>2)</sup> Herav kroner 1,50 i tilleggsubytte utbetalt i august 2023

modellen har verifisert at LGD har gjennomgående vært overestimert. Sikkerhetsmarginen på LGD er som følge av dette reversert i 4. kvartal. Reverseringen utgjør totalt 27 mill. kroner. Videre er scenariovektingen for person- og bedriftsmarkedsporføljen harmonisert da de makrosenarier som benyttes er felles for kundeporteføljene. I lys av usikkerhet knyttet til makroøkonomisk utvikling er det valgt å benytte en scenariovekting med 80/15/5. Harmonisering av scenariovektingen medfører en inntektsføring på 8 mill. kroner. Periodens netto konstaterte tap ble 0 mill. kroner.

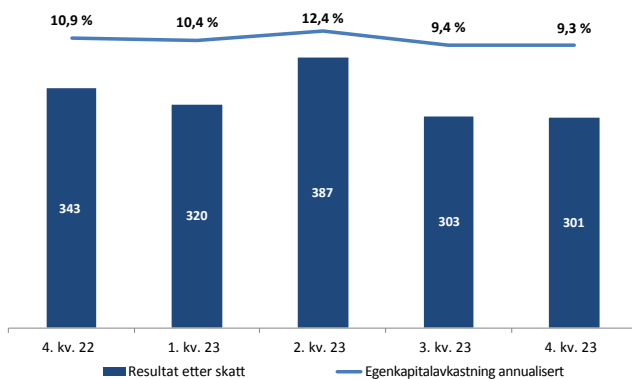
Tapsavsetning på utlån og garantier utgjør 256 mill. kroner tilsvarende 0,35 prosent av brutto utlån på balansen.

### Resultat for perioden 1. januar til 31. desember

Konsernet SpareBank 1 Sørøst-Norge hadde et resultat av ordinær drift før tap på 1 654 (1 351) mill. kroner. Resultat etter skatt ble 1 310 (1 041) mill. kroner, som utgjør 1,46 (1,27) prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital. Konsernets egenkapitalavkastning utgjorde 10,2 (9,2) prosent.

Resultat pr. egenkapitalbevis utgjorde i morbank kroner 6,05 (4,27) og kroner 5,47 (4,27) i konsern.

#### Kvartalsvis utvikling i resultat etter skatt og egenkapitalavkastning;



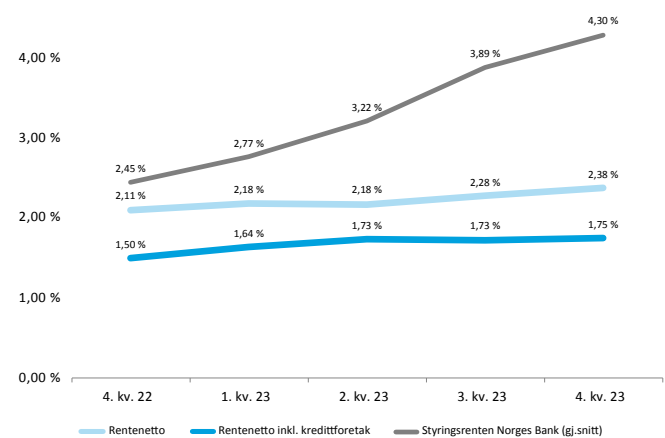
### Netto renteinntekter

Netto renteinntekter utgjorde 2 039 (1 573) mill. kroner. Netto renteinntekter i prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital var 2,27 (1,91) prosent, som er en solid bedring i netto renteinntekter sammenlignet med 2022. Økningen skyldes høyere utlånsvolum som følge av fusjonen med SpareBank 1 Modum og styrket rentemargin. Utviklingen i netto renteinntekter påvirkes av et stigende rentenivå som har gitt økte innskuddsmarginer. Med basis i Norges Banks suksessive økninger i styringsrenten, har banken justert sine utlån- og innskuddsrenter seks ganger i år. Den siste vedtatte renteendringen i desember med effekt fra mars 2024, vil opprettholde en sterk rentenetto inn i inngangen

til 2024. Press på innskuddsrenten vil kunne gjøre at rentenettoen blir noe svakere enn hva vi har sett i 2023. Det vises i denne forbindelse til nærmere informasjon under kapittelet «Viktige finansielle hendelser i kvartalet» (side 9).

Ved utgangen av kvartalet har banken overført boliglån for 30 892 (30 802) mill. kroner til SpareBank 1 Boligkreditt AS, samt 1 449 (1 487) mill. kroner til SpareBank 1 Næringskreditt AS. Inntjeningen fra disse låneporføljene fremkommer under netto provisjonsinntekter og utgjorde 125 (166) mill. kroner.

#### Kvartalsvis utvikling i rentenetto;



### Netto provisjons- og andre inntekter

Til sammen utgjorde netto provisjonsinntekter og andre inntekter 848 (883) mill. kroner.

#### Netto provisjonsinntekter

Netto provisjonsinntekter utgjorde 523 (579) mill. kroner. Provisjon fra SpareBank 1 Boligkreditt AS og SpareBank 1 Næringskreditt AS utgjorde til sammen 125 (166) mill. kroner.

#### Andre driftsinntekter

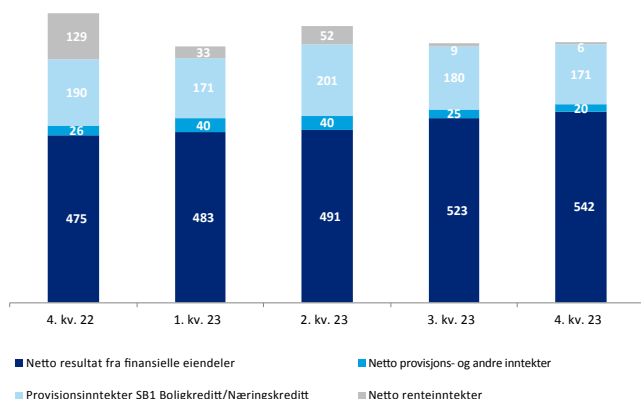
Andre driftsinntekter utgjorde 325 (304) mill. kroner.

### Netto resultat fra finansielle eiendeler

Netto resultat fra finansielle eiendeler utgjorde 100 (167) mill. kroner. Hovedpostene per 31.12 består av mottatt utbytte med 38 (77) mill. kroner, netto resultat fra eierinteresser med 44 (94) mill. kroner samt netto resultat fra andre finansielle investeringer med 18 (-5) mill. kroner.

I netto resultat fra eierinteresser inngår resultat fra SpareBank 1 Gruppen AS og BN Bank ASA med henholdsvis -11 (51) og 55 (43) mill. kroner. Indirekte eierandel i SpareBank 1 Gruppen AS er 6,3 prosent og direkte eierandel i BN Bank ASA er 7,5 prosent.

Kvartalsvis utvikling i inntekter (mill. kroner);



## Inntekter fra eierinteresser, SpareBank 1 Gruppen

SpareBank 1 Gruppen har implementert IFRS 17 og IFRS 9 i 2023. Sammenlignbare tall for 2022 er ikke omarbeidet til IFRS 17 og IFRS 9 for konsernet. Hensyntatt IFRS 17 og IFRS 9 for 2022 ville SpareBank 1 Sørøst-Norges andel av SpareBank 1 Gruppens resultatet vært 61 mill. kroner i 2022, mot offisielt regnskap som var 51 mill. kroner i 2022. SpareBank 1 Sørøst-Norges andel av resultatet for 2023 utgjør -11. mill. kroner, som er vesentlig lavere enn for 2022.

SpareBank 1 Gruppen fikk et resultat før skatt på 213 (1 796) mill. kroner, noe som er vesentlig lavere enn fjoråret. Majoritetens andel av resultatet etter skatt utgjør -173 (1 036) mill. kroner. SpareBank 1 Gruppen AS har foretatt en verddivurdering av det felleskontrollerte selskapet Kredinor AS. Den oppdaterte verdien medfører en nedskrivning av eierposten og har en negativ resultatteffekt på SpareBank 1 Gruppen sitt mor- og konsernresultat på 769 mill. kroner for 2023. Nedskrivning av eierposten sammen med økte skadeprosenter som følge av storskaden i Halden (natur) og styrtregn på Østlandet («Hans») bidrar til svekkelse av resultatet av resultatet i 2023.

Fremtind Forsikring konsern rapporterer et resultat før skatt på 1 160 (1 570) mill. kroner. Resultat av forsikringstjenester i konsernet ble 849 mill. kroner, som er en reduksjon på 1 016 mill. kroner sammenlignet med 2022, som i hovedsak skyldes økte skadeprosenter. Skadeprosenten har økt i 2023 som følge av storskaden i Halden (natur), uværet «Hans», styrtregn på Østlandet, utviklingstap, samt økt skadefrekvens og snittskade for hovedproduktene. Samtidig fortsetter veksten i selskapet. Netto inntekter fra investeringer ble 994 (-506) mill. kroner, noe som er 1 500 mill. kroner høyere enn i fjor. Avkastningen fra aksjeporteføljen var 20,7 (-16,4) prosent.

SpareBank 1 Forsikrings resultat før skatt ble 278 (-30) mill. kroner. Resultat etter skatt ble 208 (-21) mill. kroner. Bedret finansavkastning på selskapsporteføljen har medført positiv resultatutvikling i 2023.

## Inntekter fra eierinteresser, BN Bank ASA

BN Bank ASA leverte et resultat for 2023 på 764 (595) mill. kroner. SpareBank 1 Sørøst-Norge eier 7,5 prosent av BN Bank ASA. SpareBank 1 Sørøst-Norges andel av BN Banks resultat utgjorde 55 (43) mill. kroner.

## Driftskostnader

Totale driftskostnader utgjorde 1 334 (1 272) mill. kroner. Driftskostnader i prosent av totale driftsinntekter utgjorde for konsernet 44,6 (48,5) prosent. Tilsvarende kostnadsprosent for morbank utgjorde 36,8 (43,0) prosent.

## Personalkostnader

Personalkostnader utgjorde 767 (716) mill. kroner. Engangskostnad i 2023 ved overgang fra YTP til ITP for ca. 65 ansatte utgjorde 12 mill. kroner. Fusjonsrelaterte engangskostnader i 2022 utgjorde 39 mill. kroner, i hovedsak knyttet til avsetninger for omstillingspakker i 2022. Antall årsverk ved utgangen av kvartalet er 644 (652), herav morbank 436 (432). Økningen i personalkostnader skyldes økning i antall årsverk, relatert til fusjon med SpareBank 1 Modum med virkning fra 1. april 2022, og kjøp av nytt regnskapshus i Telemark med effekt fra 2023, samt generell lønnsvekst.

## Andre driftskostnader

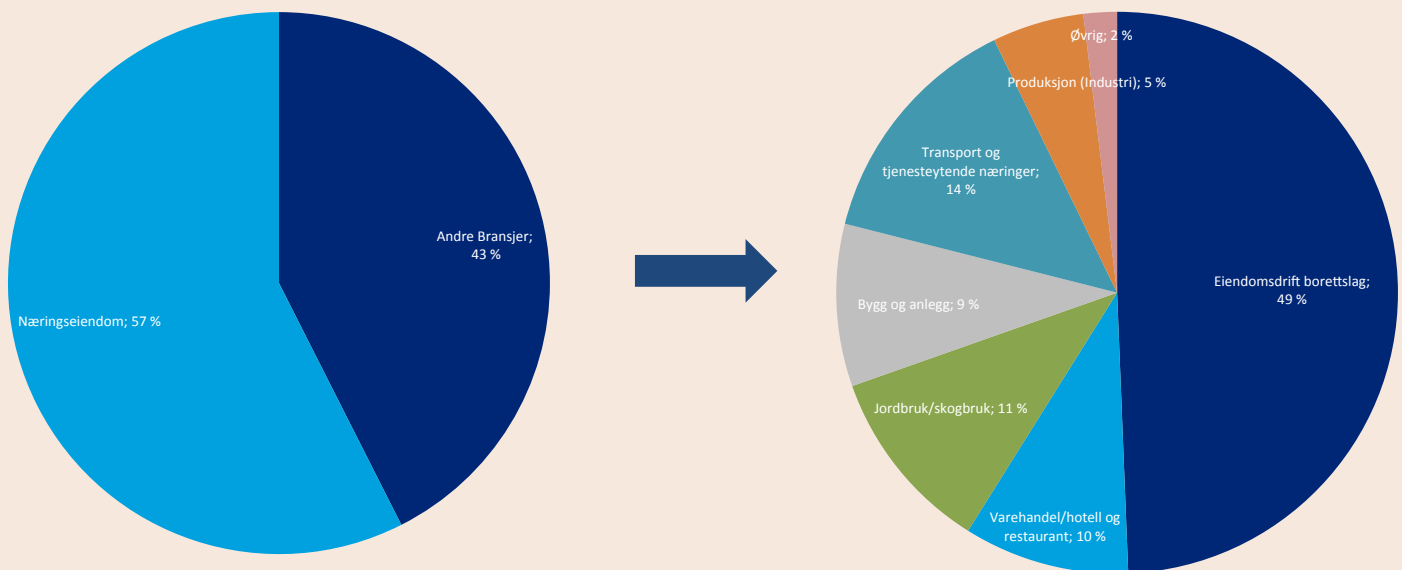
Andre driftskostnader utgjorde 567 (556) mill. kroner. Fusjonsrelaterte engangskostnader i 2023 utgjorde 13 (68) mill. kroner. Økningen i driftskostnader er relatert til fusjonen med SpareBank 1 Modum, økte konsulent- og alliansekostnader knyttet til teknologisk utvikling og compliance, økt aktivitet i regnskapshuset samt generell prisvekst.

## Tap og tapsavsetninger

Kostnadsførte tap beløper seg til -57 (40) mill. kroner. Endringene i IFRS 9-avsetningene skyldes i hovedsak justering av sikkerhetsmarginer knyttet til LGD-beregningene i IFRS 9-modellen og endring i scenariovektingen for bedriftsmarkedsporteføljen i 4. kvartal. I forbindelse med oppgradering av tapsmodellen i 2. kvartal ble det etablert en sikkerhetsmargin knyttet til LGD-estimer på 20 prosent. Validering av modellen har verifisert at LGD har gjennomgående vært overestimert. Sikkerhetsmarginen på LGD er som følge av dette reversert i 4. kvartal. Reverseringen utgjør totalt 27 mill. kroner. Videre er scenariovektingen for person- og bedriftsmarkedsporteføljen harmonisert da de makrosценарier som benyttes er felles for kundeporteføljene. I lys av usikkerhet knyttet til makroøkonomisk utvikling er det valgt å benytte en scenariovekting med 80/15/5. Harmonisering av scenariovektingen medfører en inntektsføring på 8 mill. kroner. I tillegg er det reduksjon i trinn 3 i hovedsak som følge både innfrielse av engasjementer og konstatering av tap, netto konstaterte tap ble på 6 mill. kroner.

Tapsavsetning på utlån og garantier utgjør 256 (325) mill. kroner, tilsvarende 0,35 (0,45) prosent av brutto

## BM – volum i næringseiendom og andre bransjer



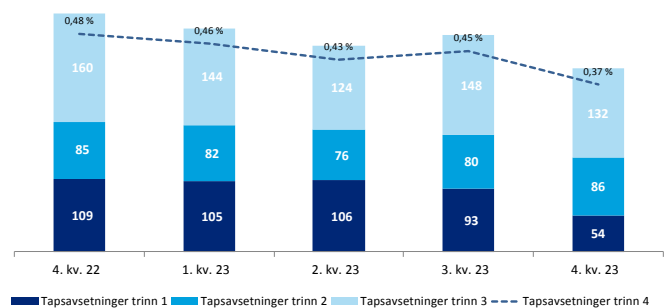
utlån på balansen. Bankens kredittrisiko påvirkes av makroøkonomiske forhold. Inflasjon, stigende renter og usikre vekstutsikter fortsetter å prege økonomien. Banken vurderer løpende hvordan situasjonen påvirker egne kunder og nødvendige avsetninger i henhold til IFRS 9.

Kredittrisikoen målt ved bankens kredittmodeller er stabil for både bedriftsmarked og personmarked. Individuelle tapsavsetninger innenfor personmarked er stabile, mens individuelle tapsavsetninger innenfor bedriftsmarkedet er redusert i hovedsak som følge av innfrielse av engasjementer.

Banken har, i tillegg til individuelle tapsvurderinger, valgt å flytte næringene eiendom prosjekt og bygg og anlegg fra trinn 1 til trinn 2 da disse bransjene har utfordringer som følge av at boliginvesteringene har falt historisk mye i 2023 og utsiktene er svake for de neste årene. I tillegg har banken skjønsmessig vurdert IFRS 9-modellens scenariovekting også dette kvartalet. Scenariovektingen er endret for bedriftsmarkedsp porteføljen og uendret personmarkedsp porteføljen i inneværende kvartal. Pr 31.12.2023 anser banken at de forventede negative effektene i vesentlig grad er inkludert i forventet scenario. Derfor ble vektingen av worst case-scenariet redusert til 15 prosent, med tilsvarende oppjustering forventet scenario til 80 prosent. Senariovektingen for bedriftsmarkedsp porteføljen og personmarkedsp porteføljen er ved utgangen av 2023 harmonisert.

Vektingen inneholder fortsatt en økning i worst case-scenariet og reflekterer en usikkerhet knyttet til den økonomiske utviklingen fremover. For mer informasjon vises det til note 3 og note 6.

## Kvartalsvis utvikling i tapsavsetninger, akkumulerte tall;



## Balanseutvikling

Konsernets forvaltningskapital utgjorde 90 003 (89 547) mill. kroner. Konsernets forretningskapital (forvaltningskapital inklusive overførte lån til SpareBank 1 Boligkreditt AS og SpareBank 1 Næringskreditt AS) utgjorde 122 345 (121 837) mill. kroner.

## Utlån- og innskuddsutvikling

Brutto utlån (inklusive volum overført til SpareBank 1 Boligkreditt AS / SpareBank 1 Næringskreditt AS) utgjorde 105 204 mill. kroner. De siste 12 måneder har det vært utlånsvekst på 0,1 prosent. Veksten fordelte seg med 172 mill. kroner (0,2 prosent) i personmarkedet og -110 mill. kroner (-0,5 prosent) i bedriftsmarkedet. Personmarkedets andelen av utlån (inklusive SpareBank 1 Boligkreditt AS) er ved utgangen av kvartalet på 78 (78) prosent.

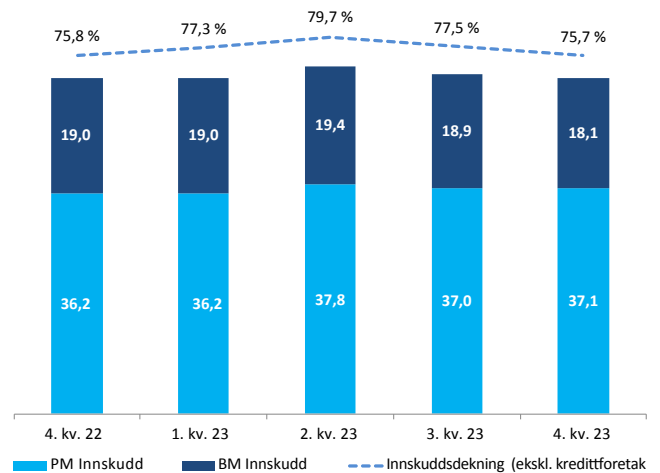
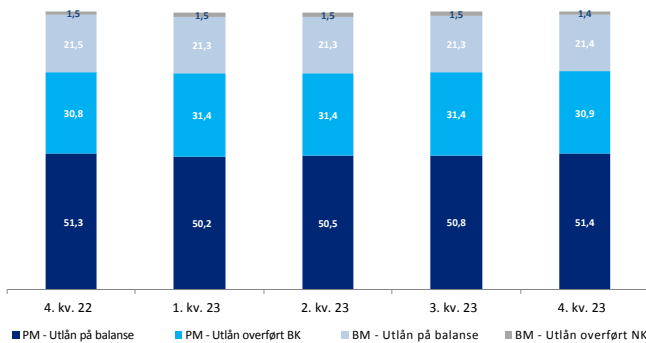


Konsernet hadde ved utgangen av kvartalet et innskuddsvolum på 55 184 mill. kroner, med en negativ innskuddsvekst på -0,1 prosent de siste 12 måneder. Veksten fordelte seg med 885 mill. kroner (2,4 prosent) i personmarkedet og -917 mill. kroner (-4,8 prosent) i bedriftsmarkedet.

Konsernet hadde en innskuddsdekning på 75,7 prosent, mot 75,8 prosent på samme tidspunkt i fjor. Inkludert volum overført til SpareBank 1 Boligkreditt AS / SpareBank 1 Næringskreditt AS utgjør innskuddsdekningen 52,5 (52,5) prosent. Innskudd innenfor innskuddsgarantiordningen utgjorde 73 prosent per utgangen av året.

Personmarkedsandelen av innskudd er ved utgangen av kvartalet på 67 (66) prosent.

Kvartalsvis utvikling i utlån og innskudd:



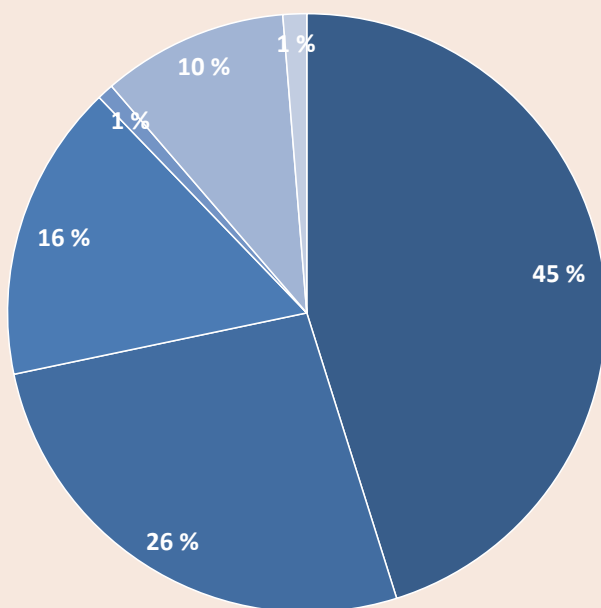
## Likviditet

Bankens likviditetssituasjon er god. Banken har en likviditetsportefølje på 9 783 (8 430) mill. kroner og en LCR på 202 (263) prosent.

Det er et mål for banken å holde likviditetsrisikoen på et lavt nivå. I et normalt marked har SpareBank 1 Sørøst-Norge et mål om å opprettholde ordinær drift i minimum 12 måneder uten tilgang på ny ekstern finansiering. Banken er godt over dette målet ved utgangen av 2023.

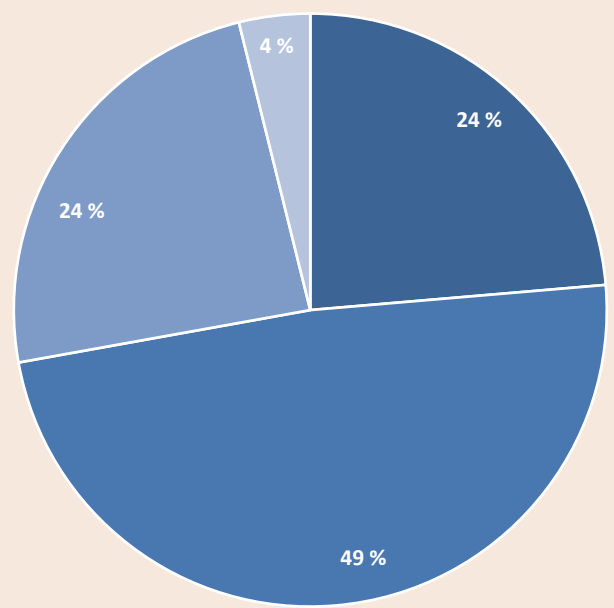
Ved utgangen av året er det overført boliglån for totalt 30 892 (30 802) mill. kroner til SpareBank 1 Boligkreditt

## Finansieringskilder



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

## Likviditetsporteføljen



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

AS. Totale lån klargjort for overføring til SpareBank 1 Boligkreditt AS var på 28 814 (27 423) mill. kroner. Banken har i tillegg overført lån til SpareBank 1 Næringskreditt AS med 1 449 (1 487) mill. kroner.

Total utestående funding inkl. hybridkapital er på 20 910 (20 773) mill. kroner. Konsernet har et mål om gjennomsnittlig løpetid på fundingen på egen balanse på minimum 3,0 år. Ved utgangen av året utgjorde den gjennomsnittlige løpetiden på fundingen på 3,0 (3,1) år.

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

Per utgangen av året har banken en risikovektet MREL på 45 prosent<sup>3</sup> som er godt innenfor kravet på 37,5 prosent. Banken har per utgangen av året utstedt 4 750 (3 500) mill. kroner i etterstilt gjeld (SNP).

## Egenkapital

### Kapitaldekning

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

Krav til systemrisikobuffer økte fra 3,0 prosent til 4,5 prosent per 31.12.2023. I forbindelse med godkjenningen av fusjonen med SpareBank 1 Modum i mars 2022 fastsatte Finanstilsynet et nytt Pilar 2-krav på 2,5 prosent. Dette kravet er gjeldende inntil Finanstilsynet har fastsatt nytt Pilar 2-krav. Den 20. desember fastsatte Finansdepartementet ny forskrift om endring av oppfyllelse av Pilar 2-kravet. Pilar 2-kravet skal ikke lenger dekkes 100 prosent av ren kjernekapital, kravet skal dekkes av minimum 56,25 prosent ren kjernekapital og 75 prosent kjernekapital. Regulatorisk krav til ren kjernekapitaldekning ved utgangen av 4. kvartal 2023 etter nytt rundskriv er 15,4 prosent eksklusive management buffer. Konsernets mål om ren kjernekapitaldekning er 17,0 prosent.

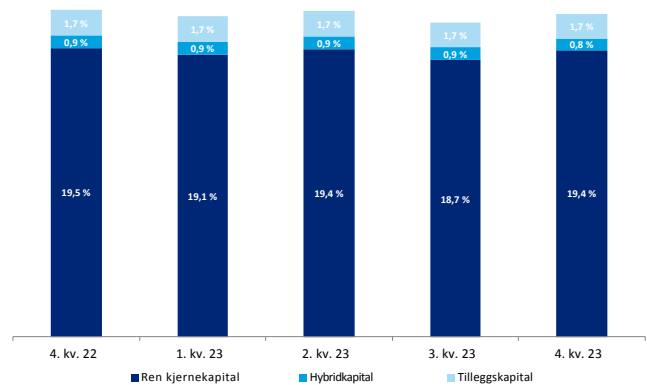
<sup>3</sup> Ekskl. tellende ordinær senior gjeld per 31.12.2023

Ved utgangen av 2023 utgjorde ren kjernekapitaldekning 19,4 (19,5) prosent og uvektet kjernekapital (leverage ratio) 8,5 (8,5) prosent. Regulatorisk krav til uvektet kjernekapitaldekning er 3,0 prosent.

### Egenkapitalbevis - Utbytte

I konsernets utbyttepolicy har styret vedtatt utbyttegrad på minimum 50 prosent. Som følge av et godt resultat i 2023 og bankens meget gode soliditet per 31.12.2023, foreslår styret at det utbetales et kontantutbytte for 2023 på kroner 3,88 per egenkapitalbevis tilsvarende 544 mill. kroner og utbytte/gave tilordnet samfunnskapitalen på 352 mill. kroner. Utdelingsgrad av morbankresultat er om lag 64 prosent for 2023. 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 gjennomført transaksjoner med nærstående parter som har hatt vesentlig betydning på virksomhetens økonomiske stilling eller resultat i løpet av rapporteringsperioden.

### Makroøkonomiske utsikter

Økt pris- og kostnadsnivå har ført til lavere økonomisk aktivitet, spesielt innenfor bygg- og anleggsvirksomhet i regionen og særlig innenfor nybygg av leiligheter, omsetning av fritidseiendom og næringsbygg. Også privatmarkedet er påvirket av den økonomiske situasjonen. I konsernets regnskap kommer dette til uttrykk gjennom lavere utlånsvekst og lavere aktivitet i eiendomsmeglingsforetakene. Kredittveksten har vært fallende gjennom 2023 og forventes også svak i 2024. Utlånsveksten har tatt seg opp noe i 4. kvartal, men preges av sterk konkurranse.

Norges Banks rapport Regionalt nettverk viser at bedriftene i undersøkelsen forventer lavere aktivitet i første halvdel av 2024, men at det er stor variasjon mellom næringene. Generelt er utsiktene svake for detaljhandel og bygg og anlegg, mens aktiviteten

innenfor olje- og leverandørindustrien er høy. Eksporttrettet industri innenfor kraft, klimatiltak og forsvarsindustri har også en god aktivitet. For Region SØR er bildet blandet, men totalt sett kommer regionen forholdsmessig godt ut i undersøkelsen. Bankens egen forventningsundersøkelse, Konjunktur Sørøst, bekrefter resultatene fra Regionalt nettverk. Generelt forventer bedriftene lavere omsetning og lønnsomhet, men med variasjoner både mellom næringer og regioner i konsernets markedsområde.

Gjeldsgraden til deler av norsk husholdningssektor er høy. Inflasjonen er høyere enn Norges Banks langsiktige inflasjonsmål. Hvis inflasjon og lønnsvekst ikke avtar, kan styringsrenten og lånerentene øke ytterligere. Egne analyser basert på tall fra SSB viser at husholdningene i vår region har vesentlig lavere forhold mellom inntekt og boligpriser, sammenlignet med for eksempel Oslo, og slik sett mindre følsom i sin etterspørsel etter varer og tjenester ved et boligprisfall. Mindre svingninger i etterspørsel etter varer og tjenester bidrar til lavere risiko for et alvorlig tilbakeslag for næringslivet i regionen. En høy andel sysselsatte innenfor offentlig sektor i regionen har også en dempende effekt.

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

## Utsikter for konsernet

Rentenettoen er styrket gjennom 2023 som følge av de mange renteendringene i 2023. Den siste vedtatte renteendringen i desember med effekt fra mars 2024 vil bidra til at banken opprettholder en sterk rentenetto ved inngangen til 2024. Press på innskuddsrenter vil kunne føre til at rentenettoen blir noe svakere enn hva vi har sett i 2023. Hovedscenariot er at pengemarkedsrentene forventes å stabilisere seg på dagens nivå i 2024, og generelt vil et høyere nominelt rentenivå og en tilfredsstillende rentenetto bidra positivt til egenkapitalavkastningen fremover. Konsernet arbeider målrettet med samhandling mellom bank, eiendomsmegling og regnskapshus, som også forventes å gi positive resultatbidrag i 2024.

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

Sandefjord, 7. februar 2024  
Styret i SpareBank 1 Sørøst-Norge

Finn Haugan  
Styrets leder

John-Arne Haugerud  
Nestleder

Lene Svenne

Heine Wang

Jan Erling Nilsen

Lene Marie Aas Thorstensen

Maria Tho

Hanne Myhre Gravdahl  
Ansattes representant

Frede Christensen  
Ansattes representant

Per Halvorsen  
Konsernsjef



# Delårsregnskap

# Resultatregnskap IFRS

Morbank					Konsern				
Q4 2022	Q4 2023	31.12. 2022	31.12. 2023	(beløp i mnok)	Note	31.12. 2023	31.12. 2022	Q4 2023	Q4 2022
110	131	287	522	Renteinntekter - eiendeler målt til virkelig verdi		522	287	131	110
775	1 121	2 297	3 869	Renteinntekter - eiendeler målt til amortisert kost		3 864	2 296	1 119	775
410	710	1 012	2 351	Rentekostnader		2 347	1 010	707	410
<b>475</b>	<b>542</b>	<b>1 572</b>	<b>2 039</b>	<b>Netto renteinntekter</b>	12	<b>2 039</b>	<b>1 573</b>	<b>542</b>	<b>475</b>
154	140	618	584	Provisjonsinntekter		584	618	140	154
12	19	39	60	Provisjonskostnader		60	39	19	12
5	3	16	15	Andre driftsinntekter		325	304	69	74
<b>147</b>	<b>125</b>	<b>595</b>	<b>538</b>	<b>Netto provisjons- og andre inntekter</b>	13	<b>848</b>	<b>883</b>	<b>191</b>	<b>216</b>
33	19	77	38	Utbytte		38	77	19	33
56	0	116	188	Netto resultat fra eierinteresser		44	94	-3	48
48	-10	-5	18	Netto resultat fra andre finansielle investeringer		18	-5	-10	48
<b>137</b>	<b>10</b>	<b>188</b>	<b>245</b>	<b>Netto resultat fra finansielle eiendeler</b>	14	<b>100</b>	<b>167</b>	<b>6</b>	<b>129</b>
<b>760</b>	<b>677</b>	<b>2 355</b>	<b>2 822</b>	<b>Sum netto inntekter</b>		<b>2 987</b>	<b>2 623</b>	<b>740</b>	<b>820</b>
155	171	501	525	Personalkostnader		767	716	230	245
142	144	512	515	Andre driftskostnader		567	556	156	124
<b>297</b>	<b>315</b>	<b>1 013</b>	<b>1 040</b>	<b>Sum driftskostnader</b>		<b>1 334</b>	<b>1 272</b>	<b>386</b>	<b>369</b>
<b>463</b>	<b>362</b>	<b>1 343</b>	<b>1 782</b>	<b>Resultat før tap og skatt</b>		<b>1 654</b>	<b>1 351</b>	<b>353</b>	<b>452</b>
29	-42	40	-57	Tap på utlån og garantier	5, 6	-57	40	-42	29
<b>434</b>	<b>404</b>	<b>1 303</b>	<b>1 839</b>	<b>Resultat før skatt</b>		<b>1 711</b>	<b>1 311</b>	<b>395</b>	<b>422</b>
80	95	263	396	Skattekostnad		400	270	94	80
<b>354</b>	<b>309</b>	<b>1 040</b>	<b>1 443</b>	<b>Resultat før øvrige resultatposter</b>		<b>1 310</b>	<b>1 041</b>	<b>301</b>	<b>343</b>
				Majoritetens andel av resultat		1 309	1 038	301	342
				Minoritetens andel av resultat		1	3	0	1
<b>1,51</b>	<b>1,30</b>	<b>4,27</b>	<b>6,05</b>	<b>Resultat og utvannet resultat før øvrige res.poster per EKB</b>		<b>5,47</b>	<b>4,27</b>	<b>1,27</b>	<b>1,46</b>

## Utvidet resultat

Morbank					Konsern				
Q4 2022	Q4 2023	31.12. 2022	31.12. 2023	(beløp i mnok)	Note	31.12. 2023	31.12. 2022	Q4 2023	Q4 2022
<b>354</b>	<b>309</b>	<b>1 040</b>	<b>1 443</b>	<b>Resultat for perioden</b>		<b>1 310</b>	<b>1 041</b>	<b>301</b>	<b>343</b>
				<b>Poster som kan bli reklassifisert over resultat</b>					
4	6	3	-9	Verdiendring på utlån klassifisert til virkelig verdi		-9	3	-6	1
				Andel andre inntekter og kostnader fra FKV/TS		2	-1	1	1
				<b>Poster som ikke kan bli reklassifisert over resultat</b>					
35	0	35	0	Estimatavvik IAS 19 Pensjon		0	35	0	35
<b>39</b>	<b>5</b>	<b>38</b>	<b>-10</b>	<b>Periodens utvidet resultat</b>		<b>-8</b>	<b>37</b>	<b>-5</b>	<b>37</b>
<b>393</b>	<b>314</b>	<b>1 078</b>	<b>1 434</b>	<b>Totalresultat</b>		<b>1 303</b>	<b>1 078</b>	<b>295</b>	<b>380</b>
				Majoritetens andel av totalresultat		1 302	1 075	295	379
				Minoritetens andel av totalresultat		1	3	0	1

# Balanse

Morbank				Konsern	
31.12.2022	31.12.2023	(beløp i mnok)	Note	31.12.2023	31.12.2022
108	105	Kontantbeholdning og fordringer på sentralbanker		105	108
2 499	1 688	Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid		1 688	2 499
673	761	Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner med avtalt løpetid		761	673
72 572	72 646	Netto utlån til kunder		72 625	72 546
8 430	9 783	Rentebærende verdipapirer	4, 6, 7, 8	9 783	8 430
2 617	2 448	Aksjer og andre egenkapitalinteresser		2 448	2 617
153	160	Investeringer i konsernselskap		0	0
1 191	1 341	Investeringer i felleskontrollert virksomhet og tilknyttet selskap		1 411	1 452
282	234	Varige driftsmidler		275	326
357	357	Goodwill		465	458
38	59	Utsatt skattefordel		60	39
283	267	Andre eiendeler	16	382	399
<b>89 202</b>	<b>89 850</b>	<b>Sum eiendeler</b>		<b>90 003</b>	<b>89 547</b>
19	16	Innskudd fra og gjeld til kredittinstitusjoner		16	19
55 284	55 243	Innskudd fra kunder og gjeld til kunder	17	55 184	55 216
19 570	19 766	Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	18	19 766	19 570
308	431	Betalbar skatt		435	319
816	726	Annen gjeld og forpliktelser	20	802	900
749	751	Ansvarlig lånekapital	19	751	749
<b>76 745</b>	<b>76 934</b>	<b>Sum gjeld</b>		<b>76 954</b>	<b>76 773</b>
2 101	2 100	Eierandelskapital		2 100	2 101
3 779	3 779	Overkursfond		3 779	3 779
1 413	1 681	Utjevningsfond		1 681	1 413
4 716	4 889	Sparebankens fond		4 889	4 716
91	112	Fond for urealiserte gevinster		112	91
350	350	Hybridkapital		350	350
		Annen egenkapital		127	310
7	7	Gavefond		7	7
		Minoritetsandel		6	7
<b>12 457</b>	<b>12 916</b>	<b>Sum egenkapital</b>		<b>13 050</b>	<b>12 774</b>
<b>89 202</b>	<b>89 850</b>	<b>Gjeld og egenkapital</b>		<b>90 003</b>	<b>89 547</b>

# Sammendratte resultater fra kvartalsregnskapene

## Konsern

(beløp i mnok)	Q4 2023	Q3 2023	Q2 2023	Q1 2023	Q4 2022	Q3 2022	Q2 2022	Q1 2022
Renteinntekter	1 250	1 165	1 015	956	885	678	574	446
Rentekostnader	707	642	524	474	410	264	197	140
<b>Netto renteinntekter</b>	<b>542</b>	<b>523</b>	<b>491</b>	<b>483</b>	<b>475</b>	<b>414</b>	<b>377</b>	<b>306</b>
Provisjonsinntekter	140	142	153	148	154	164	160	140
Provisjonskostnader	19	14	13	15	12	10	9	8
Andre driftsinntekter	69	77	101	78	74	75	100	55
<b>Netto provisjons- og andre inntekter</b>	<b>191</b>	<b>205</b>	<b>241</b>	<b>211</b>	<b>216</b>	<b>230</b>	<b>251</b>	<b>187</b>
Utbytte	19	0	15	3	33	0	32	12
Netto resultat fra eierinteresser	-3	10	11	26	48	17	16	14
Netto resultat fra andre finansielle investeringer	-10	-1	25	4	48	-15	-28	-10
<b>Netto resultat fra finansielle eiendeler</b>	<b>6</b>	<b>9</b>	<b>52</b>	<b>33</b>	<b>129</b>	<b>1</b>	<b>19</b>	<b>17</b>
<b>Sum netto inntekter</b>	<b>740</b>	<b>737</b>	<b>784</b>	<b>727</b>	<b>820</b>	<b>645</b>	<b>648</b>	<b>510</b>
Personalkostnader	230	183	175	177	245	149	152	169
Andre driftskostnader	156	138	136	137	124	150	147	136
<b>Sum driftskostnader</b>	<b>386</b>	<b>321</b>	<b>312</b>	<b>314</b>	<b>369</b>	<b>299</b>	<b>299</b>	<b>306</b>
<b>Resultat før tap og skatt</b>	<b>353</b>	<b>416</b>	<b>472</b>	<b>413</b>	<b>452</b>	<b>346</b>	<b>349</b>	<b>204</b>
Tap på utlån og garantier	-42	19	-34	-1	29	7	15	-11
<b>Resultat før skatt</b>	<b>395</b>	<b>397</b>	<b>506</b>	<b>413</b>	<b>422</b>	<b>339</b>	<b>334</b>	<b>215</b>
Skattekostnad	94	94	119	93	80	81	63	46
<b>Resultat før øvrige resultatposter</b>	<b>301</b>	<b>303</b>	<b>387</b>	<b>320</b>	<b>343</b>	<b>258</b>	<b>271</b>	<b>170</b>
Renter hybridkapital	7	7	6	6	6	5	4	4
<b>Resultat etter skatt inkl. renter hybridkapital</b>	<b>293</b>	<b>296</b>	<b>381</b>	<b>314</b>	<b>337</b>	<b>253</b>	<b>266</b>	<b>166</b>

## Konsern

Resultat per egenkapitalbevis (kvartal isolert, NOK)	1,27	1,28	1,65	1,36	1,46	1,10	1,15	0,84
--	------	------	------	------	------	------	------	------



# Egenkapitalendring

## Konsern

(beløp i mnok)	Eier- andels- kapital <sup>1)</sup>	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
<b>Egenkapital pr. 31.12.2022</b>	<b>2 101</b>	<b>3 779</b>	<b>1 413</b>	<b>4 716</b>	<b>7</b>	<b>91</b>	<b>350</b>	<b>310</b>	<b>7</b>	<b>12 775</b>
Rentekostnader på fundsobligasjon			-16	-10						-26
Utbytte/gaver fra 2022, utbetalt i 2023			-574	-372					-2	-948
Spareordning egenkapital- bevis ansatte		-1								-1
Andre endringer i EK <sup>2)</sup>								-51	-0,5	-51
<b>Resultat før øvrige resultat- poster</b>			<b>863</b>	<b>559</b>		<b>21</b>		<b>-134</b>	<b>1</b>	<b>1 310</b>
Poster som kan bli reklassifisert over resultat: Verdiendring på utlån klassifisert til virkelig verdi		-5	-4							-9
Andel andre inntekter og kostnader fra FKV/TS							2			2
Poster som ikke kan bli reklassifisert over resultat: Estimatavvik IAS 19 Pensjon			-0,3	-0,2						-0,5
<b>Egenkapital pr. 31.12.2023</b>	<b>2 101</b>	<b>3 779</b>	<b>1 681</b>	<b>4 889</b>	<b>7</b>	<b>112</b>	<b>350</b>	<b>127</b>	<b>6</b>	<b>13 051</b>

<sup>1)</sup> Eierandelskapital er fratrukket 1,9 (0,6) mnok i egenbeholdning

<sup>2)</sup> Hvorav implementeringseffekt IFRS 17 og IFRS 9 på IB 01.01.2023 i FKV utgjør 61 mnok

## Konsern

(beløp i mnok)	Eier- andels- kapital <sup>1)</sup>	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
<b>Egenkapital pr. 31.12.2021</b>	<b>1 778</b>	<b>2 777</b>	<b>1 108</b>	<b>3 727</b>	<b>7</b>	<b>26</b>	<b>350</b>	<b>318</b>	<b>10</b>	<b>10 100</b>
Egenkapital tilordnet ved fusjon med SpareBank 1 Modum	321	998		795						2 113
Rentekostnader på fundsobligasjon			-11	-7						-19
Utbytte/gaver fra 2021, utbetalt i 2022			-297	-195					-4	-496
Andre endringer i EK			3	2		-8		-5		-8
Spareordning egenkapital- bevis ansatte	2	4								6
<b>Resultat før øvrige resultatposter</b>			<b>586</b>	<b>380</b>		<b>74</b>		<b>-1</b>	<b>3</b>	<b>1 041</b>
Poster som kan bli reklassifisert over resultat: Verdiendring på utlån klassifisert til virkelig verdi			2	1						3
Andel andre inntekter og kostnader fra FKV/TS								-1		-1
Poster som ikke kan bli reklassifisert over resultat: Estimatavvik IAS 19 Pensjon			21	14						35
<b>Egenkapital pr. 31.12.2022</b>	<b>2 101</b>	<b>3 779</b>	<b>1 413</b>	<b>4 716</b>	<b>7</b>	<b>91</b>	<b>350</b>	<b>310</b>	<b>7</b>	<b>12 774</b>

<sup>1)</sup> Eierandelskapital er fratrukket 0,6 (2,8) mnok i egenbeholdning

## Morbank

(beløp i mnok)	Eierandelskapital <sup>1)</sup>	Overkursfond	Utjevningsfond	Sparebankensfond	Gavefond	Fond for urealisert gevinster	Hybridkapital	Annen egenkapital	Sum egenkapital
<b>Egenkapital pr. 31.12.2022</b>	<b>2 101</b>	<b>3 779</b>	<b>1 413</b>	<b>4 716</b>	<b>7</b>	<b>91</b>	<b>350</b>	<b>0</b>	<b>12 457</b>
Rentekostnader på fondsobligasjon			-16	-10					-26
Utbytte/gaver fra 2022, utbetalt i 2023			-574	-372					-946
Spareordning egenkapitalbevis ansatte		-1							-1
<b>Resultat før øvrige resultatposter</b>			<b>863</b>	<b>559</b>		<b>21</b>			<b>1 443</b>
Poster som kan bli reklassifisert over resultat:									
Verdiendring på utlån klassifisert til virkelig verdi			-5	-4					-9
Poster som ikke kan bli reklassifisert over resultat:									
Estimatavvik IAS 19 Pensjon			-0,3	-0,2					-0,5
<b>Egenkapital pr. 31.12.2023</b>	<b>2 101</b>	<b>3 779</b>	<b>1 681</b>	<b>4 889</b>	<b>7</b>	<b>112</b>	<b>350</b>	<b>0</b>	<b>12 918</b>

<sup>1)</sup> Eierandelskapital er fratrukket 1,9 (0,6) mnok i egenbeholdning

## Morbank

(beløp i mnok)	Eierandelskapital <sup>1)</sup>	Overkursfond	Utjevningsfond	Sparebankensfond	Gavefond	Fond for urealisert gevinster	Hybridkapital	Annen egenkapital	Sum egenkapital
<b>Egenkapital pr. 31.12.2021</b>	<b>1 778</b>	<b>2 777</b>	<b>1 108</b>	<b>3 727</b>	<b>7</b>	<b>26</b>	<b>350</b>	<b>0</b>	<b>9 773</b>
Egenkapital tilordnet ved fusjon med SpareBank 1 Modum	321	998		795					2 113
Rentekostnader på fondsobligasjon			-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
<b>Resultat før øvrige resultatposter</b>			<b>586</b>	<b>380</b>		<b>74</b>			<b>1 040</b>
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
<b>Egenkapital pr. 31.12.2022</b>	<b>2 101</b>	<b>3 779</b>	<b>1 413</b>	<b>4 716</b>	<b>7</b>	<b>91</b>	<b>350</b>	<b>0</b>	<b>12 457</b>

<sup>1)</sup> Eierandelskapital er fratrukket 0,6 (2,8) mnok i egenbeholdning

# Kontantstrømoppstilling

Morbank			Konsern	
31.12.2022	31.12.2023	(beløp i mnok)	31.12.2023	31.12.2022
		<b>Kontantstrøm fra virksomheten</b>		
1 303	1 839	Periodens resultat før skatt	1 711	1 311
		Netto resultat fra felleskontrollert virksomhet	-44	-158
-6	-3	Tap/gevinst anleggsmidler	-3	-6
50	50	Av- og nedskrivninger	54	54
40	-57	Tap på utlån	-57	40
-258	-307	Betalbar skatt	-312	-267
-139	-64	Endring utlån og andre eiendeler	-69	-143
521	-40	Endring innskudd fra kunder	-33	505
-150	-88	Endring utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	-88	-150
-1 694	-1 353	Endring sertifikater og obligasjoner	-1 353	-1 694
-21	-24	Endring øvrige fordringer	-21	-24
-252	23	Endring annen kortsiktig gjeld	14	-262
<b>-607</b>	<b>-24</b>	<b>Netto kontantstrøm fra virksomheten</b>	<b>-200</b>	<b>-794</b>
		<b>Kontantstrøm fra investeringsaktiviteter</b>		
625	0	Tilført kontanter og kontantekvivalenter ved fusjon <sup>1)</sup>	0	642
-37	-13	Investeringer i varige driftsmidler	-14	-39
15	14	Salg av varige driftsmidler	14	15
-231	-246	Investeringer i aksjer, egenkapitalbevis og andeler	-69	-114
130	264	Salg av aksjer, egenkapitalbevis og andeler	264	130
<b>502</b>	<b>18</b>	<b>Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter</b>	<b>195</b>	<b>635</b>
		<b>Kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter</b>		
6 168	3 530	Opptak av finansielle innlån	3 530	6 223
-4 787	-3 393	Tilbakebetaling av finansielle innlån	-3 393	-4 785
416	200	Opptak ansvarlig lån / fondsobligasjoner	200	416
-411	-200	Tilbakebetaling av ansvarlig lån / fondsobligasjoner	-200	-411
6	6	Tilbakekjøp egne EK-bevis til spareprogrammet	6	6
-492	-951	Utbetalt utbytte/ gaver	-951	-496
<b>901</b>	<b>-808</b>	<b>Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter</b>	<b>-808</b>	<b>954</b>
<b>796</b>	<b>-814</b>	<b>Sum endring kontanter og kontantekvivalenter</b>	<b>-814</b>	<b>796</b>
1 812	2 607	Kontanter og kontantekvivalenter IB	2 607	1 812
2 607	1 794	Kontanter og kontantekvivalenter ved periodens slutt	1 794	2 607
<b>796</b>	<b>-814</b>	<b>Netto endring kontanter og kontantekvivalenter</b>	<b>-814</b>	<b>796</b>
		<b>Kontanter og kontantekvivalenter spesifisert</b>		
108	105	Kontantbeholdning og fordringer på sentralbanker	105	108
2 499	1 688	Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid	1 688	2 499
<b>2 607</b>	<b>1 794</b>	<b>Kontanter og kontantekvivalenter</b>	<b>1 794</b>	<b>2 607</b>

<sup>1)</sup> Tilført kontanter og kontantekvivalenter fra SpareBank 1 Modum ved fusjonen 01.04.2022

**Tilleggsspesifikasjoner**

Kontantstrøm fra renteinntekter, renteutbetalinger og mottatt utbytte.

<b>Morbank</b>			<b>Konsern</b>	
<b>31.12.2022</b>	<b>31.12.2023</b>	(beløp i mnok)	<b>31.12.2023</b>	<b>31.12.2022</b>
2 356	3 825	Renteinntekter av utlån til kunder	3 821	2 354
-494	-1 331	Renteutbetalinger på innskudd fra kunder	-1 327	-492
39	123	Renteinntekter av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	123	39
-1	-1	Renteutbetalinger på utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	-1	-1
189	442	Renteinntekter av sertifikater og obligasjoner	442	189
-482	-984	Renteutbetalinger på sertifikater og obligasjoner	-984	-482
193	227	Utbytte fra investeringer	38	77
<b>1 800</b>	<b>2 302</b>	<b>Netto kontantstrøm fra renteinntekter, renteutbetalinger og mottatt utbytte</b>	<b>2 113</b>	<b>1 685</b>



# Noter til regnskapet

## Note 1 – Regnskapsprinsipper

Delårsrapporten for SpareBank 1 Sørøst-Norge omfatter perioden 01.01.-31.12.2023. Delårsregnskapet er utarbeidet i overensstemmelse med IAS 34 Interim Financial Reporting.

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

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

### Nye og endrede standarder som er tatt i bruk i 2023

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

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

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

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

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

Sammenligningstall er ikke omarbeidet.

### IFRS 17 implementeringseffekt 2022:

(beløp i mnok)

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

## Note 2 – Kritiske regnskapsestimater

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

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

### Tap på utlån

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

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

Ledelsens estimater og skjønnsmessige vurderinger om forventet utvikling for misligholds- og tapsnivå (PD og LGD) ble i stor grad basert på makroprognoser fra Pengepolitisk rapport (PPR) 4/23. I PPR 4/23 forventes noe lavere både rentenivå og arbeidsledighet fra PPR 3/23.

Sammenlignet med forrige rapport er rentebanen om lag uendret fra forrige rapport det nærmeste året, deretter er rentebanen noe lavere. Rentebanen trekkes ned av lavere konsum enn anslått, samt lavere energipriser og renter ute. En svakere krone og høyere oljeinvesteringer enn anslått trekker isolert sett i retning av en høyere rentebane. Pr 31.12.2023 var bankens vurdering at endringene i makroprognosene samlet sett tilsa moderat lavere misligholdsnivåer og tapsgrad ved mislighold.

Scenariovektingen er gjenstand for løpende vurdering basert på tilgjengelig informasjon. Ved utbruddet av koronapandemien så banken en forhøyet sannsynlighet for nedsidescenarioet. Den økte nedsiderisikoen gitt av koronapandemien ble pr 31.03.2022 vurdert å ikke lenger være påkrevet. Banken valgte imidlertid å holde scenariovektingen uendret grunnet økt usikkerhet knyttet til effekter av krigen i Ukraina. Pr 31.12.2022 valgte banken å øke nedsidescenarioet for bedriftsmarkedsporteføljen fra 80/15/5 til 75/20/5 i lys av den økonomiske situasjonen. Pr 31.12.2023 anser banken at de forventede negative effektene i vesentlig grad er inkludert i forventet scenario. Derfor ble vektingen av nedsidescenarioet redusert til 15 prosent, med tilsvarende oppjustering forventet scenario til 80 prosent.

Forventet kredittap (ECL) pr 31.12.2023 ble følgelig beregnet med en kombinasjon av 80 prosent forventet scenario, 15 prosent nedsidescenario og 5 prosent oppsidescenario (80/15/5 pst.) for både bedriftsmarkedsporteføljen og personmarkedsporteføljen.

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



## Note 3 – Kapitaldekning

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

Kravet til systemrisikobuffer økte fra 3,0 prosent til 4,5 prosent per 31.12.2023. I forbindelse med godkjenningen av fusjonen med SpareBank 1 Modum i mars 2022 fastsatte Finanstilsynet et nytt Pilar-2 krav på 2,5 prosent. Dette kravet er gjeldende inntil Finanstilsynet har fastsatt nytt Pilar 2-krav.

Per 20. desember 2023 fastsatte Finansdepartementet ny forskrift om endring av oppfyllelse av Pilar 2-kravet. SpareBank 1 Sørøst-Norge kan benytte nye regler for sammensetning av Pilar 2, og ikke 100 prosent ren kjernekapital som tidligere. Regulatorisk krav til ren kjernekapital ved utgangen av 2023 etter ny forskrift er 15,4 prosent ekskl. management buffer. Konsernets mål om ren kjernekapitaldekning er 17,0 prosent.

Ved utgangen av 2023 utgjorde ren kjernekapitaldekning 18,4 (19,5) prosent, og vektet kjernekapital (leverage ratio) utgjorde 8,0 (8,5) prosent. Regulatorisk krav til vektet kjernekapital er 3,0 prosent. Begge målene innfris med god margin ved utgangen av 2023.

Morbank			Konsern	
31.12.2022	31.12.2023	(beløp i mnok)	31.12.2023	31.12.2022
12 107	12 566	<b>Sum balanseført egenkapital (ekskl. hybridkapital)</b>	12 700	12 424
-946	-896	Balanseført egenkapital som ikke inngår i kjernekapitalen	-739	-747
		Minoritetsinteresser som ikke kan medregnes i ren kjernekapital	-6	-7
-15	-16	Verdijusteringer på aksjer og obligasjoner målt til virkelig verdi (AVA)	-24	-22
		Andre immaterielle eiendeler	-5	-9
		Positive verdier av justert forventet tap	-77	-67
-357	-357	Fradrag for goodwill	-465	-458
-174	-176	Fradrag for ikke-vesentlige eierandeler i finansiell sektor	-176	-174
-886	-767	Fradrag for vesentlige eierandeler i finansiell sektor	0	0
<b>9 729</b>	<b>10 356</b>	<b>Sum ren kjernekapital</b>	<b>11 207</b>	<b>10 939</b>
350	350	Hybridkapital	350	350
		Hybridkapital utstedt av innkonsoliderte selskaper som kan medregnes	130	149
<b>10 079</b>	<b>10 706</b>	<b>Sum kjernekapital</b>	<b>11 687</b>	<b>11 439</b>
		<b>Tilleggskapital utover kjernekapital</b>		
745	745	Tidsbegrenset ansvarlig kapital	745	745
		Ansvarlig kapital utstedt av innkonsoliderte selskaper som kan medregnes	216	216
<b>10 824</b>	<b>11 451</b>	<b>Netto ansvarlig kapital</b>	<b>12 648</b>	<b>12 399</b>

Morbank			Konsern	
31.12.2022	31.12.2023	(beløp i mnok)	31.12.2023	31.12.2022
		<b>Risikoveid beregningsgrunnlag</b>		
41 126	41 639	Eiendeler som ikke inngår i handelsporteføljen	52 271	51 272
3 782	4 196	Operasjonell risiko	4 956	4 327
56	49	CVA-tillegg (motpartsrisiko derivater)	688	497
<b>44 964</b>	<b>45 884</b>	<b>Totalt beregningsgrunnlag</b>	<b>57 916</b>	<b>56 096</b>
21,6 %	22,6 %	Ren kjernekapitaldekning	19,4 %	19,5 %
22,4 %	23,3 %	Kjernekapitaldekning	20,2 %	20,4 %
24,1 %	25,0 %	Kapitaldekning	21,8 %	22,1 %
11,0 %	11,5 %	Uvektet kjernekapitaldekning (Leverage ratio)	8,5 %	8,5 %
		<b>Bufferkrav</b>		
1 124	1 147	Bevaringsbuffer (2,5 %)	1 448	1 402
899	1 147	Motsyklisk buffer (2,5 (1,0) %)	1 448	1 122
1 349	2 065	Systemrisikobuffer (4,5 % (3,0) %)	2 606	1 683
<b>3 372</b>	<b>4 359</b>	<b>Sum bufferkrav til ren kjernekapital</b>	<b>5 502</b>	<b>4 207</b>
2 023	2 065	Minimumskrav til ren kjernekapital (4,5 %)	2 606	2 524
4 333	3 932	Tilgjengelig ren kjernekapital utover minimumskrav	3 099	4 208

Morbank			Konsern	
31.12.2022	31.12.2023	Spesifikasjon av risikovektet kredittrisiko (beløp i mnok)	31.12.2023	31.12.2022
60	60	Stater og sentralbanker	70	60
241	492	Lokale og regionale myndigheter	637	313
10	10	Offentlig eide foretak	12	11
195	214	Institusjoner	728	521
4 015	4 097	Foretak	5 810	5 269
5 760	5 924	Massemarked	14 826	7 325
24 068	23 707	Pantesikkerhet i eiendom	24 153	31 430
592	708	Forfalte engasjement	762	646
1 898	2 105	Høyrisiko-engasjementer	2 105	1 898
452	499	Obligasjoner med fortrinnsrett	801	762
513	338	Fordringer på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	338	513
69	46	Andeler i verdipapirfond	46	69
2 757	2 989	Egenkapitalposisjoner	1 475	1 682
497	450	Øvrige engasjement	507	774
<b>41 126</b>	<b>41 639</b>	<b>Sum kredittrisiko</b>	<b>52 271</b>	<b>51 272</b>

## Note 4 – Segmentinformasjon

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

### Konsern 31.12.2023

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

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

**Konsern 31.12.2022**

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

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

**Note 5 – Tap på utlån**

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

**Konsern**

(beløp i mnok)	31.12.2023	31.12.2022
Effekt ved fusjon med SpareBank 1 Modum <sup>1)</sup>	0	10
Endringer i IFRS 9-avsetninger	-50	21
Effekt endret scenariovekting	-8	15
Konstaterte tap (netto)	6	2
Inngang på tidligere konstaterte nedskrivninger	-4	-6
Andre korreksjoner/amortisering på nedskrivninger	0	-3
<b>Periodens tap på utlån og garantier</b>	<b>-57</b>	<b>40</b>

<sup>1)</sup> Utlån og garantier i trinn 1 ble i forbindelse med åpningsbalansen ved fusjonen med Modum 01.04.2022 vurdert til virkelig verdi, tilsvarende amortisert kost. Ved første gangs innregning i den fusjonerte banken ble lånene vurdert på nytt og det ble gjort en tapsavsetning i trinn 1 på 10 mill. kroner. Dette tilsvarer tapsavsetningen som SpareBank 1 Modum hadde pr. 31.03.2022 (før fusjonen).

## Note 6 – Tapsavsetninger på utlån og garantier

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

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

(beløp i mnok)	Konsern			
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Sum
<b>Tapsavsetninger på utlån og garantier 31.12.2022</b>				
<b>Inngående balanse</b>	<b>120</b>	<b>72</b>	<b>95</b>	<b>287</b>
Innregnet i resultatet i forbindelse med innregning av lån i trinn 1 ved fusjon	10	0	0	10
Innregnet brutto i balansen i forbindelse med innregning av lån i trinn 2 ved fusjon	0	7	0	7
Avsetning til tap overført til trinn 1	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
<b>Utgående balanse</b>	<b>109</b>	<b>85</b>	<b>160</b>	<b>353</b>
-tilbakeføring av tapsavsetninger knyttet til virkelig verdi over utvidet resultat	-28			-28
<b>Balansførte tapsavsetninger ved periodens slutt</b>	<b>81</b>	<b>85</b>	<b>160</b>	<b>325</b>
Herav tapsavsetninger på balansført utlån	69	81	156	306
Herav tapsavsetninger på ubenyttede kreditter og garantier	12	4	4	20
Herav tapsavsetninger BM	70	46	110	227
Herav tapsavsetninger PM	11	38	50	99

## Sensitivitetsanalyse Tapsmodell

Modellen beregner nedskrivning på engasjementer for tre ulike scenarier hvor sannsynligheten for at det enkelte scenariet inntreffer vektet. Basisscenario for IFRS 9-beregningene bygger i hovedsak på referansebanen i Pengepolitiske rapport fra Norges Bank og inneholder forventninger om makroøkonomiske faktorer som arbeidsledighet og rente samt forventet prisutvikling eiendom.

Tapsmodellen bygger samtidig på flere input-faktorer fra porteføljene hvor hendelser har inntruffet per balansedato. Banken foretar en gjennomgang av bedriftsmarkedsporteføljen mhp å identifisere og tapsavsette for enkeltengasjementer.

Banken har, i tillegg til individuelle tapsvurderinger, foretatt

en skjønnsmessig vurdering av modellens scenariovekting. Pr 31.12.2023 anser banken at de forventede negative effektene i vesentlig grad er inkludert i forventet scenario. Derfor ble vektingen av nedssidescenarioet redusert til 15 prosent, med tilsvarende oppjustering forventet scenario til 80 prosent for bedriftsmarkedsporteføljen.

Forventet kredittap (ECL) pr 31.12.2023 ble følgelig beregnet med en kombinasjon av 80 prosent forventet scenario, 15 prosent nedssidescenario og 5 prosent oppsidescenario (80/15/5 prosent) for både bedriftsmarkedsporteføljen og personmarkedsporteføljen. Tabellen under viser beregnet ECL ved anvendte scenariovektinger samt beregnet ECL for de tre anvendte scenarioene isolert sett. Beregningene er fordelt på hovedsegmentet personmarked og bedriftsmarked.

### Benyttet scenariovekting pr. 31.12.2023

(beløp i mnok)	Vekt PM / BM	BM	PM	Totalt
Scenario 1 (Normal case)	80 % / 80 %	67	144	211
Scenario 2 (Worst case)	15 % / 15 %	24	51	75
Scenario 3 (Best case)	5 % / 5 %	3	6	10
<b>Totalt beregnet IFRS 9-avsetninger</b>		<b>94</b>	<b>202</b>	<b>295</b>
Tilbakeføring av tapsavsetninger knyttet til virkelig verdi over utvidet resultat og andre justeringer		-21	-19	-40
<b>Balansførte tapsavsetninger for morbank 31.12.2023</b>		<b>73</b>	<b>183</b>	<b>256</b>
<b>IFRS 9-tapsavsetning ved endring i vekt:</b>				
(beløp i mnok)	Vekt PM / BM	BM	PM	Totalt
Scenario 1 (Normal case)	100 % / 100 %	86	180	266
Scenario 2 (Worst case)	100 % / 100 %	158	339	497
Scenario 3 (Best case)	100 % / 100 %	68	128	196

Benyttet scenariovekting	31.12.2023	31.12.2022
	Vekt PM/BM	Vekt PM/BM
Scenario 1 (Normal case)	80 % / 80 %	80 % / 75 %
Scenario 2 (Worst case)	15 % / 15 %	15 % / 20 %
Scenario 3 (Best case)	5 % / 5 %	5 % / 5 %

## Note 7 – Utlån til kunder fordelt på trinn 1, 2 og 3

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

(beløp i mnok)	Konsern			
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Sum
<b>Utlån til kunder</b>				
<b>Inngående balanse 31.12.2022</b>	<b>64 530</b>	<b>4 052</b>	<b>659</b>	<b>69 241</b>
Utlån overført til trinn 1	925	-903	-22	0
Utlån overført til trinn 2	-3 306	3 318	-12	0
Utlån overført til trinn 3	-94	-150	244	0
Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	12 109	1 245	17	13 371
Økning eksisterende lån	13 867	1 159	115	15 141
Reduksjon eksisterende lån	-13 405	-839	-132	-14 376
Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet	-12 803	-1 039	-137	-13 979
Endring som skyldes konstaterte nedskrivninger (konstaterte tap)	-5	0	-49	-54
Endring som skyldes innbetalinger på tidligere nedskrivninger (konstaterte)	1	0	2	3
<b>Utgående balanse 31.12.2023</b>	<b>61 820</b>	<b>6 841</b>	<b>684</b>	<b>69 345</b>
Tapsavsetning i % av brutto utlån	0,09 %	1,25 %	19,30 %	0,37 %
Herav utlån til BM	17 005	3 977	430	21 412
Herav utlån til PM	44 815	2 864	254	47 933

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

## Note 8 – Utlån til kunder fordelt på sektor og næring

Morbank			Konsern	
31.12.2022	31.12.2023	(beløp i mnok)	31.12.2023	31.12.2022
51 349	51 431	Lønnstakere o.l.	51 431	51 349
13 202	12 666	Eiendomsdrift / forretningsmessig tjenesteyting o.l.	12 645	13 176
3 343	3 858	Eiendomsdrift borettslag	3 858	3 343
1 003	928	Varehandel/hotell og restaurant	928	1 003
993	1 042	Jordbruk/skogbruk	1 042	993
881	909	Bygg og anlegg	909	881
1 352	1 348	Transport og tjenesteytende næringer	1 348	1 352
565	514	Produksjon (industri)	514	565
189	187	Øvrige	187	189
<b>72 878</b>	<b>72 883</b>	<b>Brutto utlån</b>	<b>72 862</b>	<b>72 852</b>
20 144	20 140	- Herav vurdert til amortisert kost	20 119	20 119
49 122	49 226	- Herav vurdert til virkelig verdi over utvidet resultat	49 226	49 122
3 611	3 517	- Herav vurdert til virkelig verdi over resultat	3 517	3 611
-306	-237	- Tapsavsetninger på utlån	-237	-306
<b>72 572</b>	<b>72 646</b>	<b>Netto utlån</b>	<b>72 625</b>	<b>72 546</b>
<b>72 878</b>	<b>72 883</b>	<b>Brutto utlån</b>	<b>72 862</b>	<b>72 852</b>
30 802	30 892	Brutto utlån overført SB1 Boligkreditt	30 892	30 802
1 487	1 449	Brutto utlån overført SB1 Næringskreditt	1 449	1 487
<b>105 167</b>	<b>105 225</b>	<b>Brutto utlån inkl. SB1 Boligkreditt og Næringskreditt</b>	<b>105 204</b>	<b>105 141</b>

## Note 9 – Overføring av finansielle eiendeler

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

Obligasjonene kan deponeres i Norges Bank og medfører således ingen vesentlig økning i risiko for SpareBank 1 Sørøst-Norge. Banken har inngått avtale om juridisk salg av utlån med høy sikkerhet og pant i fast eiendom til SpareBank 1 Boligkreditt AS og SpareBank 1 Næringskreditt AS. For mer informasjon om regnskapsmessig behandling av avtalene, se note 2 og note 10 i årsregnskapet for 2022.



## Note 10 – Finansielle derivater

### Generell beskrivelse

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

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

### Virkelig verdisikring

Banken har gjennomført verdisikring av fastrenteinnlån med en balanseverdi på 7 200 mill. kroner. Innlånene sikres 1:1 gjennom eksterne kontrakter hvor det er samsvar mellom løpetid og fastrenten i sikringsobjektet og forretningen. Banken utarbeider kvartalsvis dokumentasjon på at sikringsobjektet og -instrumentet er effektivt. Totalt er 12 innlån sikringsbokført per 31.12.2023.

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

#### Konsern

Virkelig verdi sikring (beløp i mnok)	31.12.2023	31.12.2022
Netto resultatføring på sikringsinstrumentene	-213	224
Netto resultatføring på sikringsobjektene	208	-222
<b>Sum virkelig verdi sikringer</b>	<b>-5</b>	<b>2</b>
Akkumulert sikringsjusteringer på sikringsobjektene	-220	-262

#### Konsern

(beløp i mnok)	31.12.2023			31.12.2022		
	Kontraktssum	Virkelig verdi		Kontraktssum	Virkelig verdi	
		Eiendeler	Forpliktelseser		Eiendeler	Forpliktelseser
<b>Renteinstrumenter</b>						
Rentebytteavtale - sikring av kunderelaterte eiendeler til virkelig verdi over resultat	3 495	116	10	3 560	121	1
Rentebytteavtale - sikring av rentepapirer	249	3		455	16	15
Rentebytteavtale - sikring av virkelig verdi av fastrenteinnlån	7 200	61	224	6 800	54	250
<b>Totalt renteinstrumenter</b>	<b>10 944</b>	<b>180</b>	<b>234</b>	<b>10 815</b>	<b>191</b>	<b>267</b>

## Note 11 – Likviditetsrisiko

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

Bankens likviditetsrisiko avdekkes gjennom bankens likviditetsreserve/buffer. Hovedmålet for SpareBank 1 Sørøst-Norge er å opprettholde bankens overlevelsessevne i en normal situasjon, uten ekstern funding, i 12 måneder. I tillegg skal banken overleve minimum 6 måneder i en "stort stress"-situasjon der man ikke har tilgang på funding fra kapitalmarkedet. Banken

har en daglig styring etter ovennevnte mål. I tillegg er det etablert en beredskapsplan for håndtering av likviditetskriser.

Gjennomsnittlig løpetid på bankens obligasjonsgjeld var ved utgangen av kvartalet på 3,0 (3,1) år.

Likviditetsreserven (LCR) var 202 (263) prosent ved utgangen av året og gjennomsnittlig LCR er på 236 (175) prosent i 2023 tilsvarende som i 4. kvartal 236 (207) prosent.

## Note 12 – Netto renteinntekter

Morbank			Konsern	
31.12.2022	31.12.2023	(beløp i mnok)	31.12.2023	31.12.2022
		<b>Renteinntekter</b>		
39	123	Renter av utlån til kredittinstitusjoner til amortisert kost	123	39
878	1 301	Renter av utlån til kunder til amortisert kost	1 297	877
1 380	2 346	Renter av utlån til kunder til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	2 346	1 380
<b>2 297</b>	<b>3 769</b>	<b>Sum renteinntekter - eiendeler målt til amortisert kost</b>	<b>3 765</b>	<b>2 296</b>
98	179	Renter av utlån til kunder med fastrente	179	98
189	442	Renter av verdipapirer til virkelig verdi	442	189
<b>287</b>	<b>621</b>	<b>Sum renteinntekter - eiendeler målt til virkelig verdi</b>	<b>621</b>	<b>287</b>
<b>2 584</b>	<b>4 390</b>	<b>Sum renteinntekter</b>	<b>4 386</b>	<b>2 583</b>
		<b>Rentekostnader</b>		
1	1	Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner	1	1
494	1 331	Renter og lignende kostnader på innskudd fra og gjeld til kunder	1 327	492
457	943	Renter og lignende kostnader på utstedte verdipapirer	943	457
25	41	Renter og lignende kostnader på ansvarlig lånekapital	41	25
35	36	Andre rentekostnader og lignende kostnader	36	35
<b>1 012</b>	<b>2 351</b>	<b>Sum rentekostnader</b>	<b>2 347</b>	<b>1 010</b>
<b>1 572</b>	<b>2 039</b>	<b>Netto renteinntekter</b>	<b>2 039</b>	<b>1 573</b>

## Note 13 – Netto provisjons- og andre inntekter

Morbank			Konsern	
31.12.2022	31.12.2023	(beløp i mnok)	31.12.2023	31.12.2022
		<b>Provisjonsinntekter</b>		
12	11	Garantiprovisjon	11	12
1	1	Interbankprovisjon	1	1
19	19	Kredittformidling	19	19
34	30	Verdipapiromsetning og forvaltning	30	34
223	235	Betalingsformidling	235	223
144	144	Forsikringstjenester	144	144
18	20	Andre provisjonsinntekter	20	18
166	125	Provisjon fra SB1 Bolig- og Næringskreditt	125	166
<b>618</b>	<b>584</b>	<b>Sum provisjonsinntekter</b>	<b>584</b>	<b>618</b>
		<b>Provisjonskostnader</b>		
1	2	Interbankgebyrer	2	1
23	36	Betalingsformidling	36	23
14	22	Andre provisjonskostnader	22	14
<b>39</b>	<b>60</b>	<b>Sum provisjonskostnader</b>	<b>60</b>	<b>39</b>
<b>579</b>	<b>523</b>	<b>Netto provisjonsinntekter</b>	<b>523</b>	<b>579</b>
		<b>Andre driftsinntekter</b>		
4	5	Driftsinntekter fast eiendom	5	4
6	3	Gevinst ved salg av anleggsmidler	3	6
6	7	Andre driftsinntekter	11	6
0	0	Driftsinntekter eiendomsmegling	220	233
0	0	Driftsinntekter regnskapshus	87	55
<b>16</b>	<b>15</b>	<b>Sum andre driftsinntekter</b>	<b>325</b>	<b>304</b>
<b>595</b>	<b>538</b>	<b>Netto provisjonsinntekter og andre inntekter</b>	<b>848</b>	<b>883</b>

## Note 14 – Netto resultat fra andre finansielle investeringer

Morbank			Konsern	
31.12.2022	31.12.2023	(beløp i mnok)	31.12.2023	31.12.2022
65	29	Inntekter fra aksjer	29	65
-77	-13	Inntekter fra obligasjoner og sertifikater	-13	-77
-10	-14	Inntekter fra finansielle derivater	-14	-10
17	15	Netto inntekter fra valuta	15	17
<b>-5</b>	<b>18</b>	<b>Netto resultat fra andre finansielle investeringer</b>	<b>18</b>	<b>-5</b>

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

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

## Konsernets eiendeler og gjeld målt til virkelig verdi pr 31.12.2023

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

## 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
<b>Sum eiendeler</b>	<b>469</b>	<b>8 371</b>	<b>55 130</b>	<b>63 971</b>
<b>Forpliktelser</b>	<b>Nivå 1</b>	<b>Nivå 2</b>	<b>Nivå 3</b>	<b>Totalt</b>
Finansielle forpliktelser til virkelig verdi				
- Verdipapirgjeld		6 583		6 583
- Finansielle derivater		267		267
<b>Sum forpliktelser</b>		<b>6 850</b>		<b>6 850</b>

## Endringer i instrumentene klassifisert i nivå 3 pr 31.12.2023

(beløp i mnok)	Fastrente-utlån	Aksjer til virkelig verdi over res.	Lån til vv over utv.res.
Inngående balanse 01.01.2023	3 611	2 397	49 122
Tilgang	406	88	22 091
Avgang	-500	-132	-21 987
Netto gevinst/tap på finansielle instrumenter		17	
<b>Utgående balanse 31.12.2023</b>	<b>3 517</b>	<b>2 370</b>	<b>49 226</b>

## 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	
<b>Utgående balanse 31.12.2022</b>	<b>3 611</b>	<b>2 397</b>	<b>49 122</b>

## Note 16 – Andre eiendeler

Morbank			Konsern	
31.12.2022	31.12.2023	(beløp i mnok)	31.12.2023	31.12.2022
43	49	Forskuddsbetalte, ikke påløpte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter	163	150
49	38	Andre eiendeler	39	57
191	180	Derivater og andre finansielle instrumenter til virkelig verdi	180	191
<b>283</b>	<b>267</b>	<b>Sum andre eiendeler</b>	<b>382</b>	<b>399</b>

## Note 17 – Innskudd fra kunder fordelt på sektor og næring

Morbank			Konsern	
31.12.2022	31.12.2023	(beløp i mnok)	31.12.2023	31.12.2022
36 228	37 113	Lønnstakere o.l.	37 113	36 228
5 896	5 858	Eiendomsdrift / forretningsmessig tjenesteyting o.l.	5 799	5 829
310	260	Eiendomsdrift borettslag	260	310
1 754	1 605	Varehandel/hotell og restaurant	1 605	1 754
802	585	Jordbruk/skogbruk	585	802
1 744	1 628	Bygg og anlegg	1 628	1 744
4 610	4 656	Transport og tjenesteytende næringer	4 656	4 610
984	889	Produksjon (industri)	889	984
2 500	2 346	Offentlig forvaltning	2 346	2 500
456	304	Øvrige	304	456
<b>55 284</b>	<b>55 243</b>	<b>Sum innskudd</b>	<b>55 184</b>	<b>55 216</b>

## Note 18 – Verdipapirgjeld

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

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

Konsern (beløp i mnok)	31.12.2023	31.12.2022
Obligasjonsgjeld, senior usikret, nominell verdi	15 065	16 178
Obligasjonsgjeld, SNP, nominell verdi	4 750	3 500
Verdijusteringer og påløpte renter	-49	-108
<b>Sum rentebærende verdipapirer</b>	<b>19 766</b>	<b>19 570</b>

### Endring i finansielle innlån

Konsern (beløp i mnok)	31.12.2023	Emittert	Forfalt/ innløst	31.12.2022
Obligasjonsgjeld, senior usikret, nominell verdi	15 065	2 280	-3 393	16 178
Obligasjonsgjeld, SNP, nominell verdi	4 750	1 250	0	3 500
Verdijusteringer og påløpte renter	-49		59	-108
<b>Sum rentebærende verdipapirer</b>	<b>19 766</b>	<b>3 530</b>	<b>-3 334</b>	<b>19 570</b>

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



## Note 19 – Ansvarlig lånekapital

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

### Tidsbegrenset ansvarlige obligasjonslån

Konsern (beløp i mnok)	31.12.2023	31.12.2022
Ansvarlig lånekapital	745	745
Verdijusteringer og påløpte renter	6	4
<b>Sum ansvarlig lån</b>	<b>751</b>	<b>749</b>

### Endring ansvarlig lånekapital

Konsern (beløp i mnok)	31.12.2023	Emittert	Forfalt/ innløst	31.12.2022
Ansvarlig lånekapital	745	200	-200	745
Verdijusteringer og påløpte renter	6	0	2	4
<b>Sum ansvarlig lånekapital</b>	<b>751</b>	<b>200</b>	<b>-198</b>	<b>749</b>

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	0	0	3	1
<b>Sum ansvarlig lånekapital</b>	<b>749</b>	<b>90</b>	<b>350</b>	<b>-342</b>	<b>651</b>

## Note 20 – Annen gjeld

Morbank			Konsern	
31.12.2022	31.12.2023	(beløp i mnok)	31.12.2023	31.12.2022
139	124	Påløpte kostnader og mottatte ikke-opptjente inntekter	137	166
20	19	Avsetning garantier	19	20
81	58	IFRS 16 forpliktelser knyttet til leieavtaler	58	81
103	108	Pensjonsforpliktelser	109	104
207	183	Annen gjeld	244	263
267	234	Derivater og andre finansielle instrumenter til virkelig verdi	234	267
<b>816</b>	<b>726</b>	<b>Sum annen gjeld</b>	<b>802</b>	<b>900</b>

## Note 21 – Egenkapitalbevisere og spredning av egenkapitalbevis

### Egenkapitalbevisere

Bankens eierandelskapital utgjør 2 101 478 415 kroner fordelt på 140 098 561 egenkapitalbevis, hver pålydende 15,00 kroner. Eierbrøken er 60,70 prosent.

Det var 5 776 (5 961) egenkapitalbevisere i SpareBank 1 Sørøst-Norge ved utgangen av 2023 (2022).

De 20 største egenkapitalbeviserne per 31.12.2023	Antall	% av totalt antall EK-bevis
SPAREBANK 1 STIFTELSEN BV	24 141 356	17,2 %
SPAREBANKSTIFTELSEN TELEMAR	18 910 174	13,5 %
SPAREBANKSTIFTELSEN SPAREBANK 1 MODUM	18 444 646	13,2 %
SPAREBANKSTIFTELSEN NØTTERØY-TØNSBERG	10 925 503	7,8 %
SPAREBANKSTIFTELSEN NOME	10 273 723	7,3 %
SPESIALFONDET BOREA UTBYTTE	3 870 435	2,8 %
VPF EIKA EGENKAPITALBEVIS	3 595 308	2,6 %
PARETO INVEST NORGE AS	2 871 322	2,0 %
BRANNKASSESTIFTELSEN MIDT-BUSKERUD	2 659 369	1,9 %
KOMMUNAL LANDSPENSJONSKASSE GJENSIDIGE	1 608 606	1,1 %
WENAASGRUPPEN AS	1 087 931	0,8 %
CATILINA INVEST AS	954 559	0,7 %
MELESIO INVEST AS	952 259	0,7 %
LANDKREDITT UTBYTTE	903 455	0,6 %
SANDEN EQUITY AS	707 494	0,5 %
FORETAKSKONSULENTER AS	621 230	0,4 %
SKOGEN INVESTERING AS	605 000	0,4 %
HAUSTA INVESTOR AS	440 000	0,3 %
TROVÅG AS	418 792	0,3 %
JAG HOLDING AS	417 367	0,3 %
Sum 20 største eiere av egenkapitalbevis	104 408 529	74,5 %
SpareBank 1 Sørøst-Norge (egne EK-bevis)	127 430	0,1 %
Øvrige eiere	35 562 602	25,4 %
<b>Totalt antall egenkapitalbevis (pålydende kr. 15,00)</b>	<b>140 098 561</b>	<b>100,0 %</b>

## Note 22 – Egenkapitalbevis og eierbrøk

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

### Morbank

Egenkapitalbevisbrøk (beløp i mnok)	31.12.2023
Eierandelskapital	2 101
Overkursfond	3 779
Utjevningsfond ekskl. annen egenkapital	839
<b>Sum egenkapitalbevis eierenes kapital</b>	<b>6 719</b>
Sparebankens fond ekskl. annen egenkapital	4 344
Gavefond	7
<b>Sum samfunnseid kapital</b>	<b>4 350</b>
Egenkapital ekskl. utbytte, gaver, hybridkapital og annen egenkapital	11 069
<b>Eierandelsbrøk</b>	<b>60,7 %</b>
<b>Samfunnskapital</b>	<b>39,3 %</b>

Morbank	2023	2022
Grunnlag resultat som fordeles mellom EK-bevisiere og samfunnskapitalen (mnok)	1 396	947
Antall utstedte egenkapitalbevis	140 098 561	134 746 400
Resultat per egenkapitalbevis (NOK)	6,05	4,27
Børskurs (NOK)	64,00	55,00
Pålydende verdi (NOK)	15,00	15,00
<b>Korrigert resultat</b> (beløp i mnok)		
Resultat før øvrige resultatposter	1 443	1 040
- korrigert for renter på fondsobligasjon ført direkte mot EK	-26	-19
- korrigert for inntekts-/kostnadsføring via resultat - overført til/fra FUG	-21	-74
<b>Korrigert resultat</b>	<b>1 396</b>	<b>947</b>

## Note 23 – Sammenfatte resultater fra kvartalsregnskapene (proforma) <sup>1)</sup>

Proformaresultater for Q1 2022 er resultater for alle tre bankene (tidligere SpareBank 1 BV, Sparebanken Telemark og SpareBank 1 Modum) samlet som om sammenslåingen skulle ha skjedd med regnskapsmessig virkning fra 1. januar det enkelte år.

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

### Konsern

(beløp i mnok)	Q4 2023	Q3 2023	Q2 2023	Q1 2023	Q4 2022	Q3 2022	Q2 2022	Q1 2022
Renteinntekter	1 250	1 165	1 015	956	885	678	574	514
Rentekostnader	707	642	524	474	410	264	197	161
<b>Netto renteinntekter</b>	<b>542</b>	<b>523</b>	<b>491</b>	<b>483</b>	<b>475</b>	<b>414</b>	<b>377</b>	<b>353</b>
Provisjonsinntekter	140	142	153	148	154	164	160	161
Provisjonskostnader	19	14	13	15	12	10	9	10
Andre driftsinntekter	69	77	101	78	74	75	100	67
<b>Netto provisjons- og andre inntekter</b>	<b>191</b>	<b>205</b>	<b>241</b>	<b>211</b>	<b>216</b>	<b>230</b>	<b>251</b>	<b>218</b>
Utbytte	19	0	15	3	33	0	32	14
Netto resultat fra eierinteresser	-3	10	11	26	48	17	16	15
Netto resultat fra andre finansielle investeringer	-10	-1	25	4	48	-15	-28	-2
<b>Netto resultat fra finansielle eiendeler</b>	<b>6</b>	<b>9</b>	<b>52</b>	<b>33</b>	<b>129</b>	<b>1</b>	<b>19</b>	<b>27</b>
<b>Sum netto inntekter</b>	<b>740</b>	<b>737</b>	<b>784</b>	<b>727</b>	<b>820</b>	<b>645</b>	<b>648</b>	<b>598</b>
Personalkostnader	230	183	175	177	245	149	152	201
Andre driftskostnader	156	138	136	137	124	150	147	163
<b>Sum driftskostnader</b>	<b>386</b>	<b>321</b>	<b>312</b>	<b>314</b>	<b>369</b>	<b>299</b>	<b>299</b>	<b>364</b>
<b>Resultat før tap og skatt</b>	<b>353</b>	<b>416</b>	<b>472</b>	<b>413</b>	<b>452</b>	<b>346</b>	<b>349</b>	<b>235</b>
Tap på utlån og garantier	-42	19	-34	-1	29	7	15	-11
<b>Resultat før skatt</b>	<b>395</b>	<b>397</b>	<b>506</b>	<b>413</b>	<b>422</b>	<b>339</b>	<b>334</b>	<b>246</b>
Skattekostnad	94	94	119	93	80	81	63	51
<b>Resultat før øvrige resultatposter</b>	<b>301</b>	<b>303</b>	<b>387</b>	<b>320</b>	<b>343</b>	<b>258</b>	<b>271</b>	<b>195</b>

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

## Note 24 – Sammenfatte balansetall fra kvartalsregnskapene (proforma)

### Konsern

(beløp i mnok)	Q4 2023	Q3 2023	Q2 2023	Q1 2023	Q4 2022	Q3 2022	Q2 2022	Q1 2022
<b>Lønnsomhet</b>								
Egenkapitalavkastning <sup>1)</sup>	9,3 %	9,4 %	12,4 %	10,4 %	10,9 %	8,4 %	9,4 %	6,9 %
Rentenetto <sup>1)</sup>	2,38 %	2,28 %	2,17 %	2,18 %	2,11 %	1,83 %	1,71 %	1,65 %
Kostnadsprosent <sup>1)</sup>	52,2 %	43,6 %	41,5 %	43,3 %	44,9 %	46,3 %	46,2 %	60,8 %
<b>Balansetall</b>								
Brutto utlån til kunder inkl. overføring til kredittforetak <sup>1)</sup>	105 204	104 958	104 641	104 426	105 141	105 822	105 255	103 614
Brutto utlån til kunder på balansen	72 862	72 077	71 760	71 510	72 852	74 231	74 087	72 814
Utlån overført til kredittforetak	32 342	32 881	32 880	32 916	32 289	31 590	31 168	30 800
Utlånsvekst siste 12 mnd <sup>1)</sup>	0,1 %	-0,8 %	-0,6 %	0,8 %	2,5 %	4,1 %	5,1 %	5,6 %
Innskudd fra kunder	55 184	55 869	57 172	55 263	55 216	55 943	57 157	55 590
Innskuddsdekning på balansen <sup>1)</sup>	75,7 %	77,5 %	79,7 %	77,3 %	75,8 %	75,4 %	77,1 %	76,3 %
Innskuddsdekning inkl. kredittforetak <sup>1)</sup>	52,5 %	53,2 %	54,6 %	52,9 %	52,5 %	52,9 %	54,3 %	53,7 %
Innskuddsvekst siste 12 mnd <sup>1)</sup>	-0,1 %	-0,1 %	0,0 %	-0,6 %	1,2 %	1,5 %	4,3 %	8,5 %
Forvaltningskapital	90 003	90 881	91 392	89 897	89 547	89 396	89 863	87 394
Forvaltningskapital inkl. kredittforetak <sup>1)</sup>	122 345	123 762	124 272	122 813	121 837	120 986	121 032	118 194
Egenkapital ekskl. hybridkapital	12 700	12 424	12 475	12 082	12 424	12 060	11 804	11 058
<b>Bemanning</b>								
Antall årsverk	644,0	640,9	635,2	633,6	651,8	628,3	626,0	627,0
<i>herav morbank</i>	436,1	429,0	417,3	417,5	431,6	434,6	435,6	437,6

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

## Note 25 – Hendelser etter balansedagen

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

# Erklæring fra styret og konsernsjef

Vi erklærer, etter beste overbevisning, at delårsregnskapet for perioden 1. januar til 31. desember 2023 er utarbeidet i samsvar med gjeldende regnskapsstandarder, herunder med IAS 34 Delårsrapportering, og at opplysningene i regnskapet gir et rettviseende bilde av morbankens og konsernets eiendeler, gjeld, finansielle stilling og resultatet som helhet.

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

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

Sandefjord, 7. februar 2024  
I styret for SpareBank 1 Sørøst-Norge

Finn Haugan  
Leder

John-Arne Haugerud  
Nestleder

Lene Svenne

Heine Wang

Jan Erling Nilsen

Lene Marie Aas Thorstensen

Maria Tho

Hanne Myhre 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.

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

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

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

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

SpareBank  
SØRØST-NORGE **1**





