



Kvartalsrapport 2023

Q3

Innhold

| | |
|--|----|
| Hovedtall SpareBank 1 SR-Bank konsern (mill kroner) | 2 |
| Styrets beretning | 3 |
| Resultatregnskap | 15 |
| Balanse | 16 |
| Endring i egenkapital | 17 |
| Kontantstrømoppstilling | 18 |
| Noter til regnskapet | 19 |
| Note 1 Regnskapsprinsipper og regnskapsestimater | 19 |
| Note 2 Kritiske estimater og vurderinger vedrørende bruk av regnskapsprinsipper | 21 |
| Note 3 Resultatførte nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser | 23 |
| Note 4 Balanseførte nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser | 23 |
| Note 5 Innskudd fra kunder | 25 |
| Note 6 Utlån og finansielle forpliktelser til kunder | 26 |
| Note 7 Kapitaldekning | 30 |
| Note 8 Finansielle derivater | 32 |
| Note 9 Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer, etterstilt gjeld og ansvarlig lånekapital | 34 |
| Note 10 Segmentrapportering | 35 |
| Note 11 Netto inntekter/tap fra finansielle instrumenter | 36 |
| Note 12 Likviditetsrisiko | 36 |
| Note 13 Opplysning om virkelig verdi | 37 |
| Note 14 Hendelser etter balansedagen | 38 |
| Resultat fra kvartalsregnskapene | 39 |
| Kontaktinformasjon og finanskalender | 41 |

Hovedtall SpareBank 1 SR-Bank konsern (mill kroner)

| Resultatsammendrag | 01.01 - 30.09 | | 3. kv. | 3. kv. | Året |
|---|---------------|---------|--------|--------|---------|
| | 2023 | 2022 | 2023 | 2022 | 2022 |
| Netto renteinntekter | 4.421 | 3.230 | 1.596 | 1.115 | 4.516 |
| Netto provisjons- og andre inntekter | 1.473 | 1.317 | 496 | 421 | 1.770 |
| Netto inntekter fra finansielle investeringer | 191 | 481 | 11 | 191 | 756 |
| Sum netto inntekter | 6.086 | 5.028 | 2.103 | 1.726 | 7.042 |
| Sum driftskostnader | 2.364 | 2.074 | 786 | 677 | 2.825 |
| Driftsresultat før nedskrivninger | 3.721 | 2.955 | 1.317 | 1.049 | 4.216 |
| Nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser | -142 | -31 | -78 | 5 | 5 |
| Driftsresultat før skatt | 3.863 | 2.986 | 1.396 | 1.044 | 4.211 |
| Skattekostnad | 891 | 608 | 334 | 215 | 834 |
| Resultat etter skatt | 2.972 | 2.378 | 1.062 | 829 | 3.378 |
| Balansetall | | | | | |
| Brutto utlån til kunder | 269.566 | 248.237 | | | 252.957 |
| Innskudd fra kunder | 150.534 | 143.989 | | | 148.100 |
| Forvaltningskapital | 362.823 | 334.045 | | | 345.730 |
| Gjennomsnittlig forvaltningskapital ⁴⁾ | 361.850 | 315.776 | | | 321.177 |
| Utvalgte nøkkeltall (For ytterligere nøkkeltall se side 39 i kvartalsrapporten) ⁴⁾ | | | | | |
| Egenkapitalavkastning ¹⁾ | 13,9 % | 12,0 % | 14,5 % | 12,4 % | 12,6 % |
| Kostnadsprosent ¹⁾ | 38,9 % | 41,2 % | 37,4 % | 39,2 % | 40,1 % |
| Kostnadsprosent bankkonsern ¹⁾ | 33,3 % | 38,1 % | 31,4 % | 36,9 % | 37,6 % |
| Gjennomsnittlig rentemargin ¹⁾ | 1,63 % | 1,37 % | 1,74 % | 1,37 % | 1,41 % |
| Balansevekst | | | | | |
| Utlånsvekst (brutto) siste 12 måneder ¹⁾ | 8,6 % | 9,4 % | | | 9,8 % |
| Innskuddsvekst siste 12 måneder ¹⁾ | 4,5 % | 8,8 % | | | 7,6 % |
| Soliditet | | | | | |
| Ren kjernekapitaldekning | 17,88 % | 17,82 % | | | 17,42 % |
| Kjernekapitaldekning | 20,11 % | 19,18 % | | | 18,76 % |
| Kapitaldekning | 22,03 % | 20,76 % | | | 20,31 % |
| Kjernekapital | 27.809 | 25.237 | | | 25.193 |
| Risikovektet balanse | 138.291 | 131.601 | | | 134.324 |
| Uvektet kjernekapitalandel (Leverage Ratio) | 7,1 % | 6,8 % | | | 6,9 % |
| Likviditet | | | | | |
| Likviditetsdekning (LCR) ²⁾ | 191 % | 181 % | | | 176 % |
| Innskuddsdekning ¹⁾ | 55,8 % | 58,0 % | | | 58,5 % |
| Nedskrivning på utlån og finansielle forpliktelser ¹⁾ | | | | | |
| Nedskrivning i prosent av brutto utlån ¹⁾ | -0,07 % | -0,02 % | | | 0,00 % |
| Utlån og finansielle forpliktelser i Trinn 3 ¹⁾ | | | | | |
| Utlån og finansielle forpliktelser i Trinn 3 i % av brutto utlån og finansielle forpliktelser ¹⁾ | 1,10 % | 1,39 % | | | 1,35 % |
| SpareBank 1 SR-Bank aksjen ³⁾ | | | | | |
| Børskurs | 122,70 | 120,70 | 133,20 | 91,00 | 100,00 |
| Børsverdi (millioner kroner) | 31.381 | 30.869 | 34.066 | 23.273 | 25.575 |
| Bokført egenkapital pr aksje (inkludert utbytte) (konsern) ¹⁾ | 109,57 | 106,32 | 99,05 | 95,97 | 89,90 |
| Resultat pr aksje, i kr | 11,15 | 12,88 | 12,08 | 5,87 | 12,06 |
| Utbytte pr aksje ¹⁾ | - | 7,00 | 6,00 | 3,10 | 5,50 |
| Pris / Resultat pr aksje ¹⁾ | 8,23 | 9,37 | 11,03 | 15,50 | 8,29 |
| Pris / Bokført egenkapital ¹⁾ | 1,12 | 1,14 | 1,34 | 0,95 | 1,11 |
| Effektiv avkastning ³⁾ | 7,5 % | -4,9 % | 55,8 % | -9,0 % | 17,2 % |

¹⁾ Definert som alternativt resultatmål (APM), se vedlegg til kvartalsrapporten

²⁾ Likvide aktiva dividert på netto likviditetsutgang i et 30 dagers alvorlig stressscenario

³⁾ Prosentvis endring i børskurs siste periode, inkludert utbetalt aksjeutbytte

⁴⁾ Tall 2022 er ikke omarbeidet i henhold til prinsippendringen som følge av implementeringen av IFRS 17/IFRS 9 beskrevet i note 1

Et resultat preget av vekst og inntektsføring av tap

3. kvartal 2023

- Driftsresultat før skatt: 1.396 mill kroner (1.044 mill kroner)
 - Resultat etter skatt: 1.062 mill kroner (829 mill kroner)
 - Egenkapitalavkastning etter skatt: 14,5 prosent (12,4 prosent)
 - Resultat pr aksje: 3,94 kroner (3,16 kroner)
 - Netto renteinntekter: 1.596 mill kroner (1.115 mill kroner)
 - Netto provisjons- og andre inntekter: 496 mill kroner (421 mill kroner)
 - Netto inntekter fra finansielle investeringer: 11 mill kroner (191 mill kroner)
 - Driftskostnader: 786 mill kroner (677 mill kroner)
 - Nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser: -78 mill kroner (5 mill kroner)
- (3. kvartal 2022 i parentes)

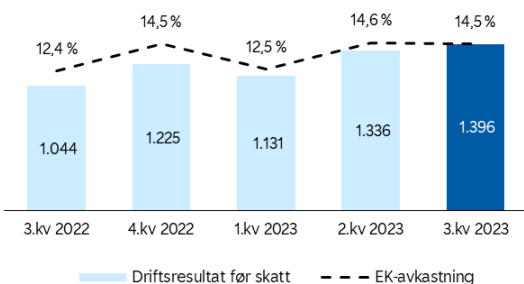
Pr 30. september 2023

- Driftsresultat før skatt: 3.863 mill kroner (2.986 mill kroner)
 - Resultat etter skatt: 2.972 mill kroner (2.378 mill kroner)
 - Egenkapitalavkastning etter skatt: 13,9 prosent (12,0 prosent)
 - Resultat pr aksje: 11,15 kroner (9,06 kroner)
 - Netto renteinntekter: 4.421 mill kroner (3.230 mill kroner)
 - Netto provisjons- og andre inntekter: 1.473 mill kroner (1.317 mill kroner)
 - Netto inntekter fra finansielle investeringer: 191 mill kroner (481 mill kroner)
 - Driftskostnader: 2.364 mill kroner (2.074 mill kroner)
 - Nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser: -142 mill kroner (-31 mill kroner)
 - Samlet utlånsvest siste 12 måneder: 8,6 prosent (9,4 prosent)
 - Innskuddsvest siste 12 måneder: 4,5 prosent (8,8 prosent)
 - Ren kjernekapitaldekning: 17,88 prosent (17,82 prosent)
 - Kapitaldekning: 22,03 prosent (20,76 prosent)
- (Pr 30. september 2022 i parentes)

Konsernets resultat 3. kvartal 2023

Konsernets driftsresultat før skatt i 3. kvartal 2023 ble 1.396 mill kroner, en økning på 60 mill kroner fra forrige kvartal. Dette ga en egenkapitalavkastning etter skatt på 14,5 prosent i kvartalet, mot 14,6 prosent i 2. kvartal 2023.

Fig. 1 Resultatutvikling



Netto renteinntekter ble 1.596 mill kroner i 3. kvartal 2023, en økning på 172 mill kroner fra forrige kvartal, hvorav 17 mill kroner skyldes antall rentedager. Økningen skyldes høy utlånsvest og økte innskuddsmarginer. Gjennomsnittlig rentemargin

ble 1,74 prosent i 3. kvartal 2023, mot 1,56 prosent i 2. kvartal 2023.

Netto provisjons- og andre inntekter ble 496 mill kroner i 3. kvartal 2023, en nedgang på 26 mill kroner fra forrige kvartal. Sesongvariasjoner er medvirkende årsak til lavere inntekter fra EiendomsMegler 1 SR-Eiendom AS og SpareBank 1 SR-Bank ForretningsPartner AS på henholdsvis 28 og 26 mill kroner. Nedgangen er delvis motvirket av en økning på 24 mill kroner knyttet til kundehonorarer innenfor BM Storkundedivisjonen.

Netto inntekter fra finansielle investeringer ble 11 mill kroner i 3. kvartal 2023, en reduksjon på 98 mill kroner fra forrige kvartal. Basisswapper og øvrige IFRS effekter hadde en negativ verdiutvikling på 83 mill kroner, og utbytter var 24 mill kroner lavere sammenlignet med 2. kvartal. Aksjer og egenkapitalbevis hadde en negativ kursutvikling på 24 mill kroner, mens sertifikater og obligasjoner med tilhørende derivater hadde en positiv

kursutvikling på 39 mill kroner. Inntekter fra tilknyttede selskaper var 47 mill kroner, hvilket var ned 6 mill kroner fra forrige kvartal. Resultatbidraget fra SpareBank 1 Gruppen AS var på -13 mill kroner for 3. kvartal og 8 mill kroner lavere enn 2. kvartal. Det har vært et urolig kvartal i finansmarkedene, og finansresultatet må ses i lys av dette.

Driftskostnadene ble 786 mill kroner i 3. kvartal 2023, en reduksjon på 32 mill kroner fra forrige kvartal. Hovedårsaken til nedgangen var at det forrige kvartal ble kostnadsført 29 mill kroner knyttet til utbetaling av oppgjør i forbindelse med klagesaker i Monio AS. Kostnadene i morbank økte med 6 mill kroner, hvorav personalkostnader var opp med 20 mill kroner, som følge av flere årsverk og lønnsvekst. Driftsutgiftene i morbank hadde en nedgang på 14 mill kroner som i hovedsak skyldes lavere kostnader knyttet til konsulenter og reiser. Kostnadene i SpareBank 1 SR-Bank ForretningsPartner AS var ned med 8 mill kroner i hovedsak som følge av lavere personalkostnader på grunn av periodisering av lønnskostnader.

Nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser ble inntektsført med 78 mill kroner i 3. kvartal 2023 mot en inntektsføring på 98 mill kroner i 2. kvartal. Det er inntektsført individuelle tap på 147 mill kroner mens det er en økning i IFRS 9 nedskrivninger på 69 mill kroner i kvartalet.

Viktige hendelser etter 3. kvartal

Moody's har oppgradert SpareBank 1 SR-Bank ASA til Aa3 fra A1, outlook stable.

Resultat pr 30. september 2023

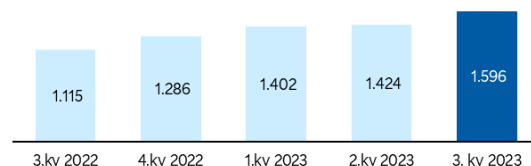
Konsernets driftsresultat før skatt pr 30. september 2023 ble 3.863 mill kroner (2.986 mill kroner), en økning på 877 mill kroner fra samme periode i fjor. Netto renteinntekter økte med 1.191 mill kroner. Videre ble driftsresultatet positivt påvirket av økning i netto provisjons- og andre inntekter, mens lavere inntekter fra finansielle investeringer og økte kostnader påvirker driftsresultatet negativt. Nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser ble inntektsført med 142 mill kroner pr 30. september 2023, en forbedring på 110 mill kroner fra samme periode i fjor.

Egenkapitalavkastning etter skatt for konsernet pr 30. september 2023 var på 13,9 prosent (12,0 prosent).

Netto renteinntekter

Konsernets netto renteinntekter ble 4.421 mill kroner (3.230 mill kroner) pr 30. september 2023, tilsvarende en økning på 37 prosent. Forbedringen skyldes høy utlåns- og innskuddsvekst og økt netto rentemargin.

Fig. 2 Netto renteinntekter



Gjennomsnittlig rentemargin var 1,63 prosent pr 30. september 2023 (1,37 prosent).

Netto provisjons- og andre inntekter

Netto provisjons- og andre inntekter ble 1.473 mill kroner (1.317 mill kroner) pr 30. september 2023.

Tabell 1, Provisjons- og andre inntekter

| | 30.09.23 | 30.09.22 |
|--------------------------------------|----------|----------|
| Betalingsformidling | 253 | 231 |
| Sparing/plassering | 112 | 99 |
| Forsikring | 200 | 199 |
| Provisjonsinntekter EiendomsMegler 1 | 303 | 300 |
| Garantiprovisjon | 86 | 88 |
| Tilrettelegging/kundehonorar | 192 | 91 |
| Kundehonorar ForretningsPartner | 302 | 281 |
| Øvrige | 26 | 27 |
| Sum provisjons- og andre inntekter | 1.473 | 1.317 |

Hovedårsaken til økningen på 156 mill kroner er økte tilretteleggings- og kundehonorar innenfor BM Storkundedivisjonen på 101 mill kroner. Videre har det vært en vekst i inntekter fra betalingsformidling på 22 mill kroner, som i hovedsak skyldes økte kortinntekter. Kundehonorar fra SpareBank 1 SR-Bank ForretningsPartner AS økte med 21 mill kroner, forbedringen skyldes integrasjonsarbeid i 2022 som påvirket faktureringsgraden i fjor.

Netto inntekter fra finansielle investeringer

Netto inntekter fra finansielle investeringer ble 191 mill kroner (481 mill kroner) pr 30. september 2023.

Tabell 2, Inntekter fra finansielle investeringer

| | 30.09.23 | 30.09.22 |
|---|----------|----------|
| Utbytte | 58 | 43 |
| Inntekter fra tilknyttede selskap | 195 | 241 |
| Kursgevinst/tap verdipapirer | -200 | -143 |
| - herav aksjer og EK bevis | -116 | 31 |
| - herav sertifikat og obl., inkl. derivater | -84 | -173 |
| Kursgevinst/tap valuta/renter | 138 | 339 |
| - herav kunde og egenhandel | 170 | 155 |
| - herav basiswap og øvrige IFRS-effekter | -31 | 185 |
| Sum inntekter fra finansielle investeringer | 191 | 481 |

Mottatt utbytte utgjorde 58 mill kroner (43 mill kroner). Det er inntektsført utbytter i FinStart Nordic AS på 27 mill kroner (11 mill kroner), Sandnes Sparebank på 21 mill kroner (19 mill kroner) og SpareBank 1 Markets på 9 mill kroner (12 mill kroner).

Inntekter fra tilknyttede selskap utgjorde 195 mill kroner (241 mill kroner) pr 30. september 2023. Resultatandel fra BN Bank ASA var 183 mill kroner (149 mill kroner), resultatbidrag fra SpareBank 1 Forvaltning AS var 40 mill kroner (53 mill kroner) og resultatandel fra SpareBank 1 Gruppen AS var 10 mill kroner (47 mill kroner). Det var et negativt resultatbidrag fra SpareBank 1 Betaling AS på -27 mill kroner (-9 mill kroner). Inntekter fra øvrige tilknyttede selskaper utgjorde -11 mill kroner (1 mill kroner). For mer informasjon om underliggende resultat i tilknyttede selskap, se eget avsnitt på side 10.

Kursendring på verdipapirer ble -200 mill kroner (-143 mill kroner) og skyldes kursendring på -116 mill kroner (31 mill kroner) fra aksje- og egenkapitalbevisporteføljen og kursendring på sertifikat- og obligasjonsporteføljen, som holdes for likviditetsformål, på -84 mill kroner (-173 mill kroner). Den negative verdiutviklingen på aksjer og egenkapitalbevisene skyldes verdiendring på egenkapitalbevis i Sandnes Sparebank på -36 mill kroner (-34 mill kroner) og verdiendring på investeringer i FinStart Nordic AS på -57 mill kroner (31 mill kroner). Øvrige investeringer hadde en verdiutvikling på -23 mill kroner (34 mill kroner).

Kursendring valuta- og rentehandel ble 138 mill kroner (339 mill kroner) pr 30. september 2023. Inntekter fra kunde- og egenhandel utgjorde 170

mill kroner (155 mill kroner). Verdiendring av basis swap'er var -39 mill kroner (149 mill kroner) og øvrige IFRS effekter var 8 mill kroner (36 mill kroner).

Driftskostnader

Konsernets driftskostnader ble 2.364 mill kroner (2.074 mill kroner) pr 30. september 2023, en økning på 290 mill kroner tilsvarende 14,0 %. Kostnadsprosent for konsernet ble 38,9 prosent (41,2 prosent) pr 30. september 2023 og kostnadsprosent bankkonsernet¹ ble 33,3 prosent (38,1 prosent). Kostnadsøkningen i konsernet skyldes i hovedsak økt aktivitet, lønnsøkning og inflasjon.

Tabell 3, Driftskostnader

| | 30.09.23 | 30.09.22 |
|----------------------------------|----------|----------|
| Personalkostnader | 1483 | 1311 |
| IT kostnader | 333 | 293 |
| Markedsføring | 62 | 64 |
| Administrasjonskostnader | 92 | 70 |
| Driftskostnader faste eiendommer | 33 | 36 |
| Andre driftskostnader | 239 | 167 |
| Avskrivninger | 123 | 131 |
| Sum driftskostnader | 2.364 | 2.074 |

I morbank var kostnadene på 1.758 mill kroner (1.503 mill kroner). Av økningen på 255 mill kroner i morbank har personalkostnadene økt med 160 mill kroner. I snitt er det 77 flere faste årsverk pr 30. september 2023, som har ført til en økning i kostnader på omlag 63 mill kroner. Økningen i årsverk er blant annet knyttet til satsing i nye markedsområder, overtakelse av årsverk i forbindelse med kjøp av låneportefølje fra Swedbank og satsning på bærekraft. Videre skyldes økning i personalkostnader generell lønnsvekst 33 mill kroner, økt avsetning til variabel avlønning 34 mill kroner, og økning i pensjonskostnader 33 mill kroner. Økningen i pensjonskostnader skyldes delvis en engangseffekt på -17 mill kroner i 3. kvartal 2022. Øvrig økning i kostnader skyldes høy inflasjon og aktivitet. Økt aktivitet er særlig relatert til IKT, konsulentbruk, reiser og møter.

I Monio AS har det vært en kostnadsøkning på 27 mill kroner som primært skyldes at det i 2. kvartal ble kostnadsført 29 mill kroner knyttet til utbetaling av oppgjør i forbindelse med

¹ Kostnadsprosent bankkonsernet er sum inntekter ekskl. netto inntekter fra finansielle investeringer delt på kostnader i

Bankkonsernet. Bankkonsernet inkluderer Sparebank 1 SR-Bank (morbank) og SR-Boligkreditt AS.

klagesaker. I EiendomsMegler 1 SR-Eiendom AS og SpareBank 1 SR-Bank ForretningPartner AS har kostnadene økt med henholdsvis 14 mill kroner og 13 mill kroner, som i hovedsak skyldes høyere lønnskostnader og generelle driftskostnader.

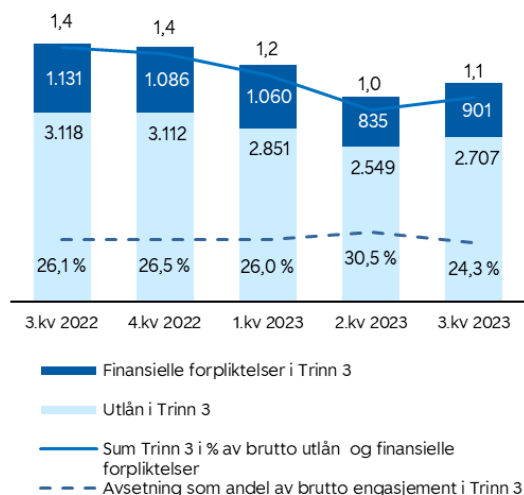
Nedskrivning på utlån og finansielle forpliktelser, og utlån og finansielle forpliktelser i Trinn 3

Nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser ble inntektsført med 142 mill kroner pr 30. september 2023, sammenlignet med en inntektsføring på 31 mill kroner i samme periode i fjor. Det er inntektsført individuelle tap på 151 mill kroner mens det er kostnadsført 9 mill kroner knyttet til IFRS nedskrivninger. I 2. kvartal 2023, ble det tatt i bruk en oppdatert modell for beregning av tapkostnader på engasjementer uten individuell nedskrivning, som erstattet konsernets usikkerhetspåslag.

Konsernets nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser tilsvarte -0,07 prosent (-0,02 prosent) av brutto utlån pr 30. september 2023.

Konsernets utlån og finansielle forpliktelser er gruppert i tre grupper; Trinn 1, Trinn 2, og Trinn 3. Trinn 3 benyttes for utlån og finansielle forpliktelser som har hatt en vesentlig økning i kredittrisiko siden innvilgelse, og hvor det er objektive bevis på tap på balansedatoen. For disse utlånene og finansielle forpliktelsene avsettes det for forventet tap over levetiden. Brutto utlån og finansielle forpliktelser definert som Trinn 3 utgjorde 3.608 mill kroner (4.249 mill kroner) ved utgangen av 3. kvartal 2023. Reduksjon i Trinn 3 skyldes i hovedsak et engasjement som er ute av karenperiode² samt konstatering av tap. Avsetninger som andel av brutto engasjement i Trinn 3 var 24,3 prosent (26,1 prosent). Brutto utlån og finansielle forpliktelser definert som Trinn 3 tilsvarte 1,1 prosent (1,4 prosent) av brutto utlån og finansielle forpliktelser.

Fig. 3 Utvikling i brutto utlån og finansielle forpliktelser i Trinn 3

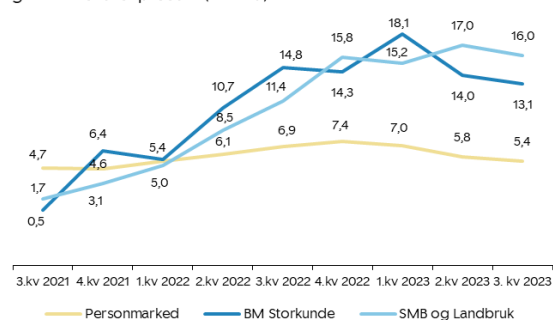


Utlån til og innskudd fra kunder

Brutto utlån utgjorde 269,6 mrd kroner (248,2 mrd kroner) ved utgangen av 3. kvartal 2023. Brutto utlånsvekst var 8,6 prosent (9,4 prosent) siste 12 måneder.

Personmarked (inkl. ansattlån), SMB og Landbruk og BM Storkunde hadde en utlånsvekst på henholdsvis 5,4 prosent, 16,0 prosent og 13,1 prosent (ingen valutakurseffekter) de siste 12 månedene.

Fig. 4 Utlånsvekst prosent (12 mnd)



Utlån til Personkunder utgjorde 58,8 prosent (60,9 prosent) av totale utlån ved utgangen av 3. kvartal 2023.

Konsernets samlede utlånseksponering på 269,6 mrd kroner (248,2 mrd kroner) hadde en overvekt av engasjementer med misligholds sannsynlighet lavere enn 0,5 prosent. Disse engasjementene utgjorde 62,6 prosent (65,3 prosent) av porteføljen. Den totale utlånsporteføljen bestod i

² Karenperiode er 12 måneder etter friskmelding

hovedsak av engasjementer på mindre enn 10 mill kroner. Disse utgjorde 62,4 prosent (65,0 prosent) av utlånseksponeringen, og 97,6 prosent (97,9 prosent) av antall kunder. En andel på 23,3 prosent (20,9 prosent) av den totale utlånseksponeringen var mot kunder som hadde engasjementer over 100 mill kroner.

Innskudd fra kunder økte med 4,5 prosent (8,8 prosent) siste 12 måneder til 150,5 mrd kroner (144,0 mrd kroner). Eksklusiv innskudd fra kunder i offentlig sektor økte innskuddene med 13,6 prosent siste 12 måneder hvorav 2,5 prosent vekst i Personmarked, 19,0 prosent i SMB og Landbruk og 10,4 prosent i BM Storkunde. Innskuddsveksten i PM og SMB og Landbruk er påvirket av en intern flytting av engasjementer knyttet til foreninger og lag i 4. kvartal 2022. Se avsnitt pr forretningsområde for ytterligere informasjon. Ved utgangen av 3. kvartal 2023 utgjorde innskudd fra personkunder 45,9 prosent (46,8 prosent) av konsernets innskudd.

Innskuddsdekningen var 55,8 prosent (58,0 prosent) ved utgangen av 3. kvartal 2023.

Forretningsområdene

SpareBank 1 SR-Bank ASA er inndelt i ulike forretningsområder, som er definert ut fra distribusjonsform, produkter og kunder. Rapporteringsformatet tar utgangspunkt i eiendelens risiko og avkastningsprofil og er delt opp i Personmarked, SMB og Landbruk, BM Storkunde, Kapitalmarked og datterselskap av vesentlig betydning. I personmarkedsdivisjonens resultat og balanseposter er tall fra SR-Boligkreditt AS konsolidert inn.

Personmarked³

Personmarked fikk et bidrag før nedskrivninger på 1.521 mill kroner (1.290 mill kroner) pr 30. september 2023.

Tabell 4, Personmarked

| | 30.09.23 | 30.09.22 |
|--|----------|----------|
| Netto renteinntekter | 1531 | 1.292 |
| Netto provisjons- og andre inntekter | 484 | 462 |
| Netto inntekter fra fin. investeringer | 13 | 0 |
| Sum netto inntekter | 2.028 | 1.754 |
| Sum driftskostnader | 507 | 464 |
| Driftsresultat før nedskrivninger | 1.521 | 1.290 |
| Nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser | 8 | 5 |
| Driftsresultat før skatt | 1.513 | 1.285 |

Netto renteinntekter økte med 239 mill kroner, i hovedsak som følge av økt innskuddsmargin og utlånsvest. Øvrige inntekter økte med 35 mill kroner sammenlignet med samme periode i fjor.

Sum driftskostnader ble 507 mill kroner (464 mill kroner). Økningen skyldes i hovedsak generell lønns- og prisvekst i tillegg til økt satsing i nye markedsområder.

Utlånsvolumet i personmarkedsdivisjonen var på 157,3 mrd kroner (149,5 mrd kroner) ved utgangen av 3. kvartal 2023. Personmarkedsdivisjonen opplever god etterspørsel etter lån, og utlånsvest siste 12 måneder var 5,2 prosent (7,8 mrd kroner). Innskuddsvolumet var 69,1 mrd kroner (67,4 mrd kroner) ved utgangen av 3. kvartal 2023, tilsvarende en vekst siste 12 måneder på 2,5 prosent. I desember 2022 var det en intern flytting av innskudd på 1,5 mrd kroner knyttet til kunder i foreninger og lag fra personmarkedsdivisjonen til SMB og Landbruk. 12 måneders innskuddsvekst inklusiv denne flyttingen var på 4,8 prosent.

Kvaliteten i personmarkedsporteføljen vurderes som meget god, med lav tapsrisiko og lavt mislighold. Andel utlånseksponering innenfor 85 prosent belåningsgrad utgjorde 95,4 prosent (95,7 prosent) ved utgangen av 3. kvartal 2023. Modellberegnete IRB-risikovekter⁴ på boliglån var 18,6 prosent (17,8 prosent) ved utgangen av kvartalet.

³ Mellomregningsrenter for Personmarked, SMB og Landbruk og BM Storkunde fastsettes med basis i en forventet observerbar markedsrente (NIBOR) med tillegg for forventede merkostnader knyttet til konsernets langsiktige finansiering (kredittpremie). Avvik mellom konsernets faktiske finansieringskostnader og de anvendte mellomregnings-rentene elimineres på konsernnivå.

⁴ Boliglån er i IRB-regelverket definert som engasjementer som er sikret med pant i bolig/fast eiendom og hvor sikkerheten i fast eiendom utgjør minst 30 prosent. Tallene inkluderer portefølje i SR-Boligkreditt AS.

SMB og Landbruk³

SMB og Landbruk fikk et bidrag før nedskrivninger på 719 mill kroner (459 mill kroner) pr 30. september 2023.

Tabell 5, SMB og Landbruk

| | 30.09.23 | 30.09.22 |
|--|----------|----------|
| Netto renteinntekter | 688 | 445 |
| Netto provisjons- og andre inntekter | 103 | 94 |
| Netto inntekter fra fin. investeringer | 23 | 4 |
| Sum netto inntekter | 814 | 544 |
| Sum driftskostnader | 95 | 85 |
| Driftsresultat før nedskrivninger | 719 | 459 |
| Nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser | 43 | 24 |
| Driftsresultat før skatt | 677 | 435 |

Høyere resultat før nedskrivninger skyldes hovedsakelig økte renteinntekter drevet av volumvekst og styrking av innskuddsmarginer. Økning i nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser skyldes IFRS nedskrivninger.

Utlånsvolumet i divisjonen var 20,5 mrd kroner (17,7 mrd kroner) ved utgangen av 3. kvartal 2023. SMB og Landbruk opplever høy etterspørsel etter lån og kreditter, og utlånsveksten siste 12 måneder var 16,0 prosent. Innskuddsvolumet var 20,8 mrd kroner (17,5 mrd kroner), tilsvarende en vekst siste 12 måneder på 19,0 prosent. I desember 2022 var det en intern flytting på 1,5 mrd kroner knyttet til kunder i foreninger og lag fra personmarkedsdivisjonen til SMB og Landbruk. Innskuddsvekst siste 12 måneder eksklusiv denne flyttingen var på 10,4 prosent.

Kvaliteten i porteføljen innenfor SMB og Landbruk vurderes som god, med lav tapsrisiko og lavt mislighold. Andel engasjement med misligholds-sannsynlighet lavere enn 2,5 prosent gjennom en full tapssyklus utgjorde 81,7 prosent (85,0 prosent) av porteføljen ved utgangen av 3. kvartal 2023.

BM Storkunde³

Bidrag før nedskrivninger økte med 479 mill kroner til 1.798 mill kroner (1.319 mill kroner) pr 30. september 2023.

Tabell 6, BM Storkunde

| | 30.09.23 | 30.09.22 |
|--|----------|----------|
| Netto renteinntekter | 1.610 | 1.215 |
| Netto provisjons- og andre inntekter | 300 | 203 |
| Netto inntekter fra fin. investeringer | 46 | 29 |
| Sum netto inntekter | 1.956 | 1.447 |
| Sum driftskostnader | 158 | 128 |
| Driftsresultat før nedskrivninger | 1.798 | 1.319 |
| Nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser | -192 | -60 |
| Driftsresultat før skatt | 1.990 | 1.380 |

Renteinntektene økte med 395 mill kroner til 1.610 mill kroner (1.215 mill kroner) i hovedsak som følge av utlånsvekst siste 12 måneder. Provisjons- og andre inntekter økte med 97 mill kroner til 300 mill kroner (203 mill kroner) grunnet vekst i kundehonorarene i 2023. Det er inntektsført 192 mill kroner (inntektsføring 60 mill kroner) i nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser pr 30. september 2023, og divisjonens resultat før skatt ble forbedret med 610 mill kroner til 1.990 mill kroner (1.380 mill kroner).

Utlånsvolumet i divisjonen var på 87,0 mrd kroner (76,9 mrd kroner) ved utgangen av 3. kvartal 2023. Samlet vekst på 10,1 mrd kroner er ikke påvirket av valutakurseffekter. Det har vært god utlånsvekst innenfor alle markedsområdene. Av divisjonens totale utlånsvolum er 11,7 mrd kroner (13 %) klassifisert som grønne eller bærekraftslinkede utlån. Innskuddsvolumet var 54,6 mrd kroner (60,2 mrd kroner) ved utgangen av kvartalet. Redusert innskuddsvolum skyldes primært nedgang innenfor offentlig sektor.

Kvaliteten i BM Storkunde vurderes som god. Andel engasjement med misligholds sannsynlighet lavere enn 2,5 prosent gjennom en full tapssyklus utgjorde 84,8 prosent (83,5 prosent) av porteføljen ved utgangen av 3. kvartal 2023. Porteføljen innen eiendomssektoren representerte konsernets største konsentrasjon mot en enkelt bransje og utgjorde 13,7 prosent (14,2 prosent) av samlet utlånseksponering. En vesentlig del av denne porteføljen er finansiering av næringseiendom for utleie.

Kapitalmarked

Verdipapirvirksomheten er organisert under merkenavnet SR-Bank Markets og omfatter kunde- og egenhandel med renter, valuta og Corporate Finance-tjenester. I juni 2022 ble det kunngjort at SpareBank 1 SR-Bank ASA styrker satsingen på kapitalmarkedet gjennom kjøp av eierandeler i

SpareBank 1 Markets AS. SpareBank 1 SR-Bank ASA forventes å øke eierandelen i SpareBank 1 Markets AS fra 5,6 prosent til 33,3 prosent gjennom å skille ut SR-Bank Markets og overdra denne virksomheten til SpareBank 1 Markets AS. Gitt nødvendig godkjenning fra Finanstilsynet vil transaksjonen bli gjennomført i 2023.

Tabell 7, Kapitalmarked

| | 30.09.23 | 30.09.22 |
|--|----------|----------|
| Netto renteinntekter | -8 | -2 |
| Netto provisjons- og andre inntekter | 40 | 62 |
| Netto inntekter fra fin. investeringer | 81 | 114 |
| Sum netto inntekter | 112 | 174 |
| - herav viderefordelt | 25 | 57 |
| Sum inntekter etter viderefordeling | 87 | 117 |
| Sum driftskostnader | 38 | 52 |
| Driftsresultat før skatt | 49 | 64 |

SR-Bank Markets oppnådde driftsinntekter på 112 mill kroner (174 mill kroner) pr 30. september 2023. Inntektene blir inntektsført i de forretningsområder hvor kundene ligger. Pr 30. september 2023 ble det inntektsført 26 mill kroner (57 mill kroner) i forretningsområdene. Hovedårsaken til nedgangen i viderefordelte inntekter i 2023 skyldes endring i intern allokering av valuta- og renteinntekter. Driftsresultat før skatt ble 49 mill kroner (64 mill kroner).

Datterselskap

EiendomsMegler 1 SR-Eiendom AS

Selskapet hadde en omsetning på 310 mill kroner pr 30. september 2023 (311 mill kroner), og oppnådde et resultat før skatt på 16,7 mill kroner (31,7 mill kroner). Resultatfallet skyldes i hovedsak økte kostnader knyttet til lønns- og øvrige driftskostnader, som blant annet er relatert til økte husleiekostnader og markedsføring.

Pr 30. september 2023 ble det formidlet 4.894 (4.962) eiendommer til en samlet verdi på ca. 17,2 mrd kroner (17,2 mrd kroner).

Samlet er selskapet den største aktøren innen eiendomsmegling i fylkene Rogaland, Vestland og Agder, med en stabil markedsandel på i underkant av 20 prosent. I slutten av 2022 ble det åpnet kontor i Oslo, i hovedsak med hensikt til å bidra til økt vekst for konsernet.

Siden årsskiftet har prisveksten i selskapets hovedområder vært 6,6 prosent på Nord-Jæren, 10,0 prosent i Kristiansand og 3,4 prosent i Bergen.

Den nasjonale prisveksten er 3,7 prosent hittil i år. De regionale forskjellene en så antydning til i forrige kvartal har blitt tydeligere gjennom 3. kvartal. Totalt sett viser de nasjonale tallene økt antall usolgte boliger, mens i selskapets område, og Rogaland spesielt, er det fremdeles historisk lavt antall usolgte boliger. Det er tydelig at et sterkt næringsliv og lav arbeidsledighet demper effekten av renteøkninger fra Norges Bank.

SpareBank 1 SR-Bank ForretningsPartner AS

SpareBank 1 SR-Bank ForretningsPartner AS fikk pr 30. september 2023 en omsetning på 343,5 mill kroner (304,0 mill kroner). Resultat før skatt ble 25,5 mill kroner (15,0 mill kroner). Resultatet pr 30. september 2023 var bedre enn samme periode i fjor, og skyldes primært integrasjonsarbeid i 2022. I resultatet inngår avskrivninger av immaterielle eiendeler på 3,9 mill kroner (4,8 mill kroner).

SpareBank 1 SR-Bank ForretningsPartner AS har en solid markedsposisjon innen regnskapstjenester, med kontorer både i Rogaland, Vestland, Agder og Oslo.

SR-Boligkreditt AS

Selskapet har som formål å kjøpe boliglån av SpareBank 1 SR-Bank ASA og finansierer dette ved å utstede obligasjoner med fortrinnsrett. Gjennom SR-Boligkreditt AS kan morbanken diversifisere og optimalisere sin funding. Moody's har gitt sin beste rating, Aaa, til SR-Boligkreditt AS. Ved utgangen av 30. september 2023 har selskapet utstedt obligasjoner med fortrinnsrett (OMF) pålydende 80,5 mrd kroner (86,7 mrd kroner) og kjøpt lån for 100,2 mrd kroner (105,8 mrd kroner) av SpareBank 1 SR-Bank ASA.

Selskapet oppnådde i 30. september 2023 et resultat før skatt på 246,1 mill kroner (1.225,7 mill kroner). Redusert resultat skyldes i hovedsak negativ markedsverdijustering av basisswap'er. Markedsverdijustering av basisswap'er var -192,6 mill kroner pr 30. september 2023 mot 734,5 mill kroner pr 30. september 2022. Netto renteinntekter ble redusert med 30,0 mill kroner fra 30. september 2022 til 487,7 mill kroner pr 30. september 2023 som følge av svakere utlånsmarginer.

FinStart Nordic AS

FinStart Nordic AS investerer i, og bidrar til utvikling og vekst av innovative finansteknologiselskaper. Hensikten er å styrke og utvide konsernets verdikjeder og bidra til

effektivisering av konsernet gjennom tilførsel av innovative produkter og tjenester. Samtidig skal FinStart Nordic AS oppnå finansiell avkastning på selskapsporteføljen. Selskapet forvalter også porteføljen fra et tidligere datterselskap som primært hadde investeringer knyttet mot oljenæringen.

Selskapet fikk pr 30. september 2023 et resultat før skatt på -40,0 mill kroner (33,5 mill kroner). Det har vært en negativ verdijustering på porteføljen innen investeringer mot oljenæringen på -57,6 mill kroner (24,6 mill kroner), mens det er mottatt utbytte på 27,0 mill kroner knyttet til samme portefølje. Verdijustering knyttet til investeringer i finansteknologi pr 30. september 2023 er 0,0 mill kroner (6,7 mill kroner).

Monio AS

Monio AS er et betalingsforetak og en registrert låneformidler. Monio AS har konsesjon på betalingsfullmaktstjeneste (PISP) og konto-informasjonsstjeneste (AISP) under PSD2 reguleringen. Monio AS formidler lån fra private investorer (personer og aksjeselskap) direkte til små og mellomstore norske selskaper gjennom en egenutviklet digital plattform. Hovedproduktet for selskapet er formidling av sikrede lån til eiendomsprosjekter. I juni inngikk SpareBank 1 SR-Bank AS avtale om å fusjonere Monio AS med Folkeinvest AS for å gi et enda bedre tilbud til bedrifter og investorer i folkefinansieringsmarkedet knyttet til lån- og egenkapitalfinansiering. Gitt nødvendig godkjenning fra Finanstilsynet vil fusjonen bli gjennomført i 2023.

Monio AS fikk pr 30. september 2023 et resultat før skatt på -42,8 mill kroner (-10,2 mill kroner). Det negative resultatet skyldes i stor grad utbetaling av oppgjør i forbindelse med klagesaker på 29,3 mill kroner i 2. kvartal 2023.

Tilknyttede selskap av vesentlig betydning

SpareBank 1-alliansen

SpareBank 1-alliansen er Norges nest største finansgruppering og er et bank- og produktsamarbeid der SpareBank 1-bankene i Norge samarbeider slik at bankene forblir sterke og selvstendige. Hensikten med alliansesamarbeidet er å anskaffe og levere konkurransedyktige, finansielle tjenester og produkter, samt å ta ut stordriftsfordeler i form av lavere kostnader og/eller høyere kvalitet. Alliansen-

samarbeidet drives gjennom eierskap og deltakelse i SpareBank 1 Utvikling DA, mens utvikling og drift av produktselskaper er organisert gjennom bankenes eierskap i holdingselskapet SpareBank 1 Gruppen AS.

SpareBank 1 Gruppen AS

SpareBank 1 Gruppen AS eier 100 prosent av aksjene i SpareBank 1 Forsikring AS, SpareBank 1 Factoring AS og SpareBank 1 Spleis AS. I tillegg eier SpareBank 1 Gruppen AS 65 prosent av aksjene i Fremtind Forsikring AS, 50 prosent av aksjene i Kredinor AS og 49 prosent av aksjene i LO Favør AS. SpareBank 1 SR-Bank ASA sin eierandel i SpareBank 1 Gruppen AS var ved utgangen av 3. kvartal 2023 på 19,5 prosent.

SpareBank 1 Gruppen AS implementerte IFRS 17 Forsikringskontrakter og IFRS 9 Finansielle instrumenter pr 1. januar 2023.

Tabell 8, SpareBank 1 Gruppen AS

| | Omarbeidet | | Rapportert |
|--------------------------|------------|----------|------------|
| | 30.09.23 | 30.09.22 | 30.09.22 |
| Resultat før skatt | 267 | 1.216 | 595 |
| Resultat etter skatt | 187 | 910 | 444 |
| Majoritetens andel | 86 | 553 | 238 |
| Resultatandel 30.09.23 | 17 | 108 | 47 |
| Korreksjon 2022 resultat | -7 | 0 | 0 |
| Resultatandel SR-Bank | 9 | 108 | 47 |

Se note 1 for nærmere beskrivelse.

SpareBank 1 Gruppen AS oppnådde pr 30. september 2023 et resultat etter skatt på 187 mill kroner (444 mill kroner), hvorav 86 mill kroner (238 mill kroner) utgjør majoritetens andel.

Nedgang i resultatet fra Sparebank 1 Gruppen AS skyldes hovedsakelig et betydelig svakere resultat i Fremtind konsern. Resultatet er påvirket av noen store naturhendelser og økt skadefrekvens. Dette er delvis motvirket av bedring i resultat fra SpareBank 1 Forsikring hovedsakelig som følge av positiv avkastning på selskapsporteføljen

Annualisert egenkapitalavkastning etter skatt ble 1,9 prosent (9,0 prosent) pr 30. september 2023.

SpareBank 1 Utvikling DA

SpareBank 1 Utvikling DA leverer forretningsplattformer og felles forvaltnings- og utviklings-tjenester til alliansebankene. Selskapet bidrar til felles aktiviteter som gir bankene stordrifts- og kompetansefordeler. Selskapet eier og forvalter

også alliansens immaterielle rettigheter under felles merkevareravn, SpareBank 1. SpareBank 1 SR-Bank ASA sin eierandel i SpareBank 1 Utvikling DA var ved utgangen 3. kvartal 2023 på 18,0 prosent.

SpareBank 1 Forvaltning AS

SpareBank 1 Forvaltning AS leverer produkter og tjenester som har som formål å effektivisere og forenkle sparingen for kundene sine. Selskapet består av datterselskapene ODIN, SpareBank 1 Kapitalforvaltning AS og SpareBank 1 Verdipapirservice AS. SpareBank 1 Forvaltning AS eies av Sparebank 1-bankene og LO. SpareBank 1 SR-Bank ASA sin eierandel var 35,8 prosent ved utgangen av 3. kvartal 2023.

SpareBank 1 Forvaltning AS oppnådde pr 30. september 2023 et resultat etter skatt på 109,2 mill kroner (143,4 mill kroner). Nedgangen i resultat skyldes i hovedsak høyere kostnader som følge av økte avskrivninger og andre driftskostnader. Inntektene er 18 mill kroner høyere enn samme periode i fjor. Kapital under forvaltning i fond har økt med 8 mrd kroner hittil i år, og er pr 3. kvartal 2023 på totalt 101,8 mrd kroner (90,3 mrd kroner). Hittil i år er netto nyttegning i fond på 1,7 mrd kroner mot netto innløsning på 1,6 mrd kroner samme periode i fjor. Kapital under forvaltning i diskresjonære mandater er totalt 30,4 mrd kroner mot 27,9 mrd kroner samme periode i fjor. Netto nyttegning var 113,9 mill kroner, mot netto innløsning på 690,1 mill kroner samme periode i fjor.

BN Bank ASA

BN Bank ASA er en landsdekkende bank med hovedkontor i Trondheim. Banken eies av banker i SpareBank 1-alliansen. SpareBank 1 SR-Bank ASA sin eierandel var 35,0 prosent ved utgangen av 3. kvartal 2023.

BN Bank ASA oppnådde pr 30. september 2023 et resultat etter skatt på 546 mill kroner (435 mill kroner), hvorav 524 mill kroner (425 mill kroner) utgjør majoritetens andel. Resultatforbedringen skyldes hovedsakelig økning i netto renteinntekter på 195 mill kroner som følge av økt volum både på utlån og innskudd, høyere rentenivå samt bedret innskuddsmargin, mens reduksjon i utlånsmargin påvirker negativt.

Egenkapitalavkastning etter skatt ble 13,1 prosent (11,6 prosent) pr 30. september 2023.

SpareBank 1 Kreditt AS

SpareBank 1 Kreditt AS er eid av SpareBank 1 bankene, hvor SpareBank 1 SR-Bank ASA sin eierandel var 16,7 prosent ved utgangen av 3. kvartal 2023. Selskapet tilbyr finansiering uten sikkerhet til privatmarkedet og tilbyr kredittkort og nedbetalingslån til SpareBank 1 bankene.

Selskapet oppnådde et resultat etter skatt på -50,9 mill kroner (47,6 mill kroner) pr 30. september 2023. Resultatfallet skyldes høyere kostnader og økte tap sammenlignet med samme periode i fjor. Samlet portefølje i selskapet var ved utgangen av 3. kvartal 2023 på 8,9 mrd kroner (7,2 mrd kroner). 12 måneders utlånsvekst var på omlag 24 prosent, som i hovedsak skyldes at selskapet ble leverandør for kredittkort for Coop Mastercard fra februar 2023.

SpareBank 1 Betaling AS

SpareBank 1 bankene eier i fellesskap SpareBank 1 Betaling AS, hvor SpareBank 1 SR-Bank ASA har en eierandel på 19,1 prosent. SpareBank 1 Betaling AS har en aksjepost på 23,3 prosent av aksjene i Vipps AS. Vipps AS er et selskap i sterk vekst og er en strategisk satsning for eierbankene.

SpareBank 1 Betaling AS fikk pr 30. september 2023 et resultat etter skatt på -139,4 mill kroner (-42,6 mill kroner). Det negative resultatet skyldes andel av driftsunderskudd i Vipps AS.

For mer informasjon om regnskapet til de ulike selskapene vises det til kvartalsrapportene som er tilgjengelige på selskapenes egne hjemmesider.

Kapitalanskaffelse og likviditet

SpareBank 1 SR-Bank ASA hadde ved utgangen av 3. kvartal 2023 god likviditet og legger til grunn fortsatt god tilgang på langsiktig finansiering til konkurransedyktige priser. Konsernet tilstreber en jevn forfallsstruktur på innlån og vektlegger gode relasjoner til norske og internasjonale investorer og banker. Likviditetsbufferen⁵ var 60,3 mrd kroner ved utgangen av 3. kvartal 2023 og dekker normal drift i 33 måneder med stengte markeder og uten netto utlånsvekst. Bankens forfall på fremmedfinansiering de neste 12 månedene utgjør

⁵ Likviditetsbuffer: kontanter, korte plasseringer og trekkrettigheter i Norges Bank (obligasjoner inkl OMF). Forutsatt uendrede innskudd og utlån, og ingen nye innlån i perioden.

20,2 mrd kroner. I tillegg til likviditetsbufferen har banken 44,3 mrd kroner i boliglån klargjort for OMF-finansiering.

Konsernet har det siste året videreført en høy andel langsiktig finansiering. Net Stable Funding Ratio⁶ var ved utgangen av 3. kvartal 2023 130 prosent (127 prosent) for konsernet, og bekrefter konsernets gode likviditetssituasjon. SpareBank 1 SR-Bank ASA er ratet med karakter Aa3 for den langsiktige ratingen og P-1 for den kortsiktige ratingen fra Moody's.

Kapitaldekning

Ved utgangen av 3. kvartal 2023 økte ren kjernekapitaldekning til 17,88 prosent, opp fra 17,83 prosent i 2. kvartal 2023.

Tabell 9, Kapitaldekning

| | 3Q23 | 2Q23 | 1Q23 | 4Q22 | 3Q22 |
|----------------------------|-------|-------|-------|-------|-------|
| Ren kjernekapitaldekning | 17,88 | 17,83 | 17,42 | 17,42 | 17,82 |
| Kjernekapitaldekning | 20,11 | 19,90 | 19,05 | 18,76 | 19,18 |
| Kapitaldekning | 22,03 | 21,89 | 21,05 | 20,31 | 20,76 |
| Uvektet kjernekapitalandel | 7,12 | 6,98 | 6,77 | 6,85 | 6,83 |

Kjernekapitaldekningen ble 20,11 prosent, mens kapitaldekningen ble 22,03 prosent ved utgangen av 3. kvartal 2023. Dette er over kravet til kapitaldekning på 20,85 prosent.

Samlet krav til ren kjernekapitaldekning for SpareBank 1 SR-Bank ASA er 17,35 prosent ved utgangen av 3. kvartal 2023. Kravet inkluderer systemrisikobuffer (4,5 prosent), motsyklisk kapitalbuffer (2,5 prosent), Pilar 2 påslag (1,6 prosent), midlertidig Pilar-2 påslag (0,5 prosent) og kapitalkravsmargin (1,25 prosent).

I Norge blir det krevd en motsyklisk kapitalbuffer i intervallet 0 - 2,5 prosent-poeng i form av ren kjernekapital. Formålet med motsyklisk kapitalbuffer er å gjøre bankene mer solide og robuste overfor utlånstap. I august besluttet Norges Bank å holde det motsykliske bufferkravet for banker uendret på 2,5 prosent.

Pilar 2 –påslaget er et institusjonsspesifikt påslag med formål å skape sikkerhet for at norske banker har tilstrekkelig kapital til å dekke risikoen forbundet med virksomheten også utover de risikoene som inngår i det regulatoriske

minimumskravet. Finanstilsynet ga i april 2022 konsernet et individuelt Pilar 2-påslag på 1,6 prosent. Det ble i tillegg gitt et midlertidig Pilar 2-påslag på 0,5 prosent, frem til søknader om modellendringer er behandlet. Finanstilsynet forventer i tillegg at konsernet har en kapitalkravsmargin på 1,25 prosent.

Finansdepartementet besluttet i juni at SpareBank 1 SR-Bank ASA skal anses som systemviktig foretak. Dette vil medføre økt krav til ren kjernekapitaldekning på 1,0 prosent-poeng med virkning fra 30.09.2024.

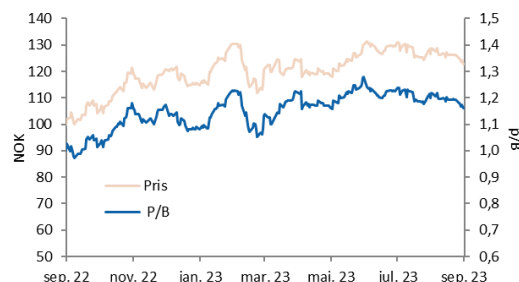
Nytt krisehåndteringsdirektiv og MREL

Basert på EUs krisehåndteringsdirektiv (BRRD), må konsernet oppfylle et minstekrav til ansvarlig kapital og konvertibel gjeld (MREL). SpareBank 1 SR-Bank ASA har et effektivt MREL-krav på 36,7 prosent av justert beregningsgrunnlag. I tillegg skal ansvarlig kapital og etterstilt gjeld utgjøre minst 29,7 prosent. Samlet krav til etterstillelse skal oppfylles fra 1. januar 2024, og kravet til etterstillelse skal som et minimum fases inn lineært. Ved utgangen av 3. kvartal 2023 hadde SpareBank 1 SR-Bank ASA utstedt etterstilt gjeld tilsvarende 17,3 mrd kroner (over krav til etterstillelse fra 1. januar 2024).

Bankens aksjer

Kursen på bankens aksjer (SRBNK) var 122,70 kroner ved utgangen av 3. kvartal 2023. Dette ga en effektiv avkastning på 7,5 prosent fra utgangen av 2022. Hovedindeksen på Oslo Børs steg i samme periode med 8,6 prosent (ikke utbyttekorrigert). Omsetningen av SRBNK i 3. kvartal 2023 tilsvarte 2,7 prosent (4,1 prosent) av antall utestående aksjer.

Fig. 5, Aksjekurs og Pris Bok



⁶ NSFR er beregnet i henhold til retningslinjer fra Finanstilsynet og er beregnet som tilgjengelig stabil finansiering relativt til nødvendig stabil finansiering.

Det var 18.810 (18.083) aksjonærer ved utgangen av 3. kvartal 2023. Andelen eid av selskap og personer i utlandet var 21,2 prosent (22,6 prosent), mens 64,8 prosent (65,7 prosent) hører hjemme i Rogaland, Agder, Vestland, Oslo og Viken. De 20 største eierne eide til sammen 57,7 prosent (56,0 prosent). Bankens egenbeholdning utgjorde 42.627 aksjer, mens ansatte i konsernet eide 1,8 prosent (1,8 prosent).

Tabellen nedenfor viser de 20 største aksjonærene pr 30. september 2023:

Tabell 10, 20 største aksjonærer

| | Antall aksjer | |
|--|---------------|---------|
| | (1.000) | Andel % |
| Sparebankstiftelsen SR-Bank | 74.977 | 29,3 % |
| Folketrygdfondet | 18.396 | 7,2 % |
| SpareBank 1-stiftinga Kvinherad | 6.227 | 2,4 % |
| State Street Bank and Trust Co, U.S.A. | 5.262 | 2,1 % |
| Brown Brothers Harriman & Co, U.S.A. | 4.762 | 1,9 % |
| Pareto Aksje Norge | 3.755 | 1,5 % |
| JPMorgan Chase Bank NA, U.S.A. | 3.750 | 1,5 % |
| Verdipapirfondet Alfred Berg Gambak | 3.302 | 1,3 % |
| Odin Norge | 3.140 | 1,2 % |
| Danske Invest Norske Instit. II | 2.745 | 1,1 % |
| J.P.Morgan SE, Luxembourg | 2.662 | 1,0 % |
| Swedbank AB | 2.547 | 1,0 % |
| State Street Bank and Trust Co, U.S.A. | 2.374 | 0,9 % |
| Pareto Invest Norge AS | 2.333 | 0,9 % |
| AS Clipper | 2.234 | 0,9 % |
| KLP AksjeNorge Indeks | 1.907 | 0,7 % |
| Westco AS | 1.897 | 0,7 % |
| Spesialfondet Borea Utbytte | 1.836 | 0,7 % |
| Vpf Nordea Norge Verdi | 1.828 | 0,7 % |
| Forsvarets Personellservice | 1.519 | 0,6 % |
| Sum 20 største | 147.451 | 57,7 % |

Konsernet har fra 2019 hatt en aksjespareordning for konsernets ansatte. Alle fast ansatte får anledning til å kjøpe aksjer for et gitt sparebeløp, maksimalt begrenset til 3.000 kroner pr ansatt pr måned, med 30 prosent rabatt og bindingstid på to år. Omlag 1.200 av konsernets ca 1.650 ansatte har inngått avtale om fast sparing i aksjespareordningen i 2023.

Regnskapsprinsipper

Det vises til note 1 og note 2 for nærmere beskrivelse av anvendte regnskapsprinsipper og skjønsmessige vurderinger i selskaps- og konsernregnskapet.

Konsernet følger de samme regnskapsprinsipper i delårsregnskapene som i årsregnskapet. Se mer informasjon om dette i note 1 og note 2.

Hendelser etter balansedagen

Det har ikke vært registrert vesentlige hendelser etter 30. september 2023 som påvirker det avlagte delårsregnskapet.

Bærekraftig utvikling

Bærekraftstrategien inngår som en del av konsernstrategien. Ambisjonen er at bærekraft skal være integrert i alt som gjøres i konsernets virksomhet. SpareBank 1 SR-Bank ASA skal jobbe for å bidra til at målet i Parisavtalen om å begrense den globale oppvarmingen til 1,5 °C oppnås. For å underbygge denne ambisjonen ble det satt et årlig mål om å være et klimanøytralt konsern, fra og med utgangen av 2022, og et mål om netto nullutslipp fra utlåns- og investeringsvirksomhet innen 2050. I tillegg er det satt et mål om å finansiere 50 mrd kroner i bærekraftige aktiviteter innen 2030. Ved utgangen av 30. september 2023 hadde banken finansiert om lag 26,8 mrd kroner (9,7 mrd kroner) i bærekraftige aktiviteter. Konsernet støtter FN's bærekraftsmål, og har valgt ut tre mål som blir særlig vektlagt; 5 Likestilling mellom kjønnene, 8 Anstendig arbeid og økonomisk vekst, 13 Stoppe klimaendringene.

For å opprettholde konsernets målsetning om å være et klimanøytralt konsern er det utarbeidet et miljøstyringssystem som ble sertifisert i henhold til ISO14001 standard i september 2023. Det arbeides også med å bedre kvaliteten på konsernets klimaregnskap.

Bedriftsmarkedsdivisjonen har over tid styrket sin integrasjon av bærekraft i arbeidet ut mot kunder. Klimarelaterte forhold har økende oppmerksomhet i kredittvurderingene som foretas. Banken har nylig implementert en ESG-risikomodul som benyttes i det løpende kredittarbeidet for å avdekke denne risikoen.

Utsikter

Norges Bank satte opp styringsrenten fra 4,00 til 4,25 prosent i september 2023, og indikerte i tillegg en ytterligere økning til 4,50 prosent i desember.

Veksten i norsk økonomi har avtatt og husholdningenes konsum har falt i løpet av året. Sysselsettingen har likevel steget videre og arbeidsmarkedet er fortsatt stramt.

SR-Konjunkturbarometer for september melder om dempet optimisme blant bedriftene, men det er store forskjeller mellom regioner og bransjer.

Boligprisene sank i september og Eiendom Norge forventer at den sterke oppgangen i rentene vil få effekt på boligprisene fremover. De forventer videre at den nominelle boligprisutviklingen i 2023 vil ende rundt null.

Konsernet er en bank for hele Sør-Norge, hvor Oslo-området er et spesielt satsingsområde. I mai markerte banken femårsjubileum for etableringen i Oslo og Viken. Tilstedeværelsen i dette markedet er viktig for geografisk diversifisering, og for å skape et større grunnlag for vekst og økt inntjening.

Styret vedtok i begynnelsen av 2023 et nytt langsiktig mål for egenkapitalavkastning på minimum 13 prosent. Målet skal nås gjennom kundevekst i Sør-Norge, vekst i andre inntekter, kostnadseffektivitet og en diversifisert portefølje. Konsernet har en målsetting om en kostnadsprosent på under 40 prosent.

Konsernets mål for ren kjernekapitaldekning er på minimum 16,85 prosent. I målet for ren

kjernekapitaldekning er det ikke hensyntatt midlertidig Pilar 2-påslag på 0,50 prosent.

SpareBank 1 SR-Bank ASA er et solid og lønnsomt konsern og har de senere år styrket sin soliditet i tråd med myndighetenes krav. Dette er oppnådd gjennom inntjening fra en forretningsmodell med god bredde i inntekter og effektiv drift.

SpareBank 1 SR-Bank ASA sin utbyttepolitikk er å dele ut om lag 50 prosent av årenes overskudd. Ved fastsettelse av størrelsen på årlig utbytte skal det tas hensyn til konsernets kapitalbehov, herunder kapitaldekningskrav, samt konsernets mål og strategiske planer.

Stavanger, 25. oktober 2023
Styret for SpareBank 1 SR-Bank ASA

Resultatregnskap

| Morbank | | | | | Note | Konsern | | | | |
|-------------------------------------|-------------|--------------|---------------------|---------------------|------|---------------------|---------------------|--------------|--------------|--------------|
| 2022 | 3. kv. 2022 | 3. kv. 2023 | 01.01.22 - 30.09.22 | 01.01.23 - 30.09.23 | | 01.01.23 - 30.09.23 | 01.01.22 - 30.09.22 | 3. kv. 2023 | 3. kv. 2022 | 2022 |
| Resultatregnskap (i mill kr) | | | | | | | | | | |
| 6.051 | 1.565 | 3.189 | 3.961 | 8.347 | | 11.357 | 5.514 | 4.270 | 2.170 | 8.459 |
| 912 | 216 | 675 | 531 | 1.803 | | 1.803 | 553 | 691 | 226 | 940 |
| 3.111 | 819 | 2.411 | 1.789 | 6.223 | | 8.739 | 2.837 | 3.365 | 1.281 | 4.883 |
| 3.853 | 962 | 1.453 | 2.703 | 3.928 | | 4.421 | 3.230 | 1.596 | 1.115 | 4.516 |
| 1.132 | 283 | 358 | 825 | 978 | | 1.538 | 1.373 | 518 | 439 | 1.836 |
| 87 | 22 | 24 | 64 | 72 | | 72 | 64 | 24 | 22 | 87 |
| 24 | 4 | 4 | 12 | 12 | | 7 | 9 | 2 | 3 | 21 |
| 1.070 | 265 | 338 | 773 | 918 | | 1.473 | 1.317 | 496 | 421 | 1.770 |
| 53 | 1 | 1 | 32 | 31 | | 58 | 43 | 1 | 9 | 70 |
| 1.055 | 0 | 54 | 913 | 1.475 | | 195 | 241 | 47 | 85 | 453 |
| -40 | -242 | 105 | -369 | 26 | 11 | -62 | 197 | -37 | 97 | 233 |
| 1.069 | -241 | 160 | 576 | 1.532 | | 191 | 481 | 11 | 191 | 756 |
| 5.991 | 985 | 1.950 | 4.051 | 6.377 | | 6.086 | 5.028 | 2.103 | 1.726 | 7.042 |
| 1.234 | 298 | 374 | 901 | 1.061 | | 1.483 | 1.311 | 513 | 429 | 1.788 |
| 692 | 170 | 195 | 497 | 600 | | 759 | 631 | 231 | 207 | 865 |
| 137 | 33 | 33 | 106 | 97 | | 123 | 131 | 41 | 41 | 173 |
| 2.064 | 501 | 602 | 1.503 | 1.758 | | 2.364 | 2.074 | 786 | 677 | 2.825 |
| 3.927 | 484 | 1.348 | 2.548 | 4.619 | | 3.721 | 2.955 | 1.317 | 1.049 | 4.216 |
| 4 | 12 | -74 | -35 | -142 | 3, 4 | -142 | -31 | -78 | 5 | 5 |
| 3.923 | 472 | 1.422 | 2.583 | 4.761 | 10 | 3.863 | 2.986 | 1.396 | 1.044 | 4.211 |
| 670 | 116 | 333 | 391 | 813 | | 891 | 608 | 334 | 215 | 834 |
| 3.253 | 356 | 1.089 | 2.191 | 3.949 | | 2.972 | 2.378 | 1.062 | 829 | 3.378 |
| 3.168 | 336 | 1.035 | 2.131 | 3.829 | | 2.852 | 2.317 | 1.008 | 809 | 3.293 |
| 85 | 20 | 54 | 61 | 120 | | 120 | 61 | 54 | 20 | 85 |
| 3.253 | 356 | 1.089 | 2.191 | 3.949 | | 2.972 | 2.378 | 1.062 | 829 | 3.378 |
| Utvidet resultatregnskap | | | | | | | | | | |
| 1 | -32 | 0 | 7 | -0 | | -0 | 7 | 0 | -32 | 3 |
| -0 | 8 | 0 | -2 | 0 | | 0 | -2 | 0 | 8 | -1 |
| 1 | -24 | 0 | 5 | -0 | | -0 | 5 | 0 | -24 | 2 |
| 1 | -0 | -0 | 0 | -3 | | -0 | 0 | -0 | 0 | 0 |
| | | | | | | -62 | 219 | -36 | 98 | 120 |
| | | | | | | 16 | -55 | 9 | -25 | -30 |
| 1 | -0 | -0 | 0 | -3 | | 6 | 15 | 2 | 4 | 10 |
| 2 | -24 | -0 | 6 | -3 | | -41 | 179 | -25 | 77 | 100 |
| 3.255 | 332 | 1.089 | 2.197 | 3.946 | | 2.930 | 2.562 | 1.038 | 883 | 3.480 |
| Resultat pr aksje (konsern) | | | | | | 11,15 | 9,06 | 3,94 | 3,16 | 12,88 |

¹⁾ ECL - Forventet kredittap

²⁾ TS-Tilknyttede selskap, FKV-Felleskontrollert virksomhet

³⁾ Resultat 2022 er ikke omarbeidet i henhold til prinsippendringen som følge av implementeringen av IFRS 17/IFRS 9 beskrevet i note 1

Balanse

| Morbank | | | | Note | Konsern | | |
|---------|----------|----------------|---|------|----------------|----------|---------|
| 2022 | 30.09.22 | 30.09.23 | Balanse (i mill kr) | | 30.09.23 | 30.09.22 | 2022 |
| 76 | 80 | 70 | Kontanter og fordringer på sentralbanker | | 70 | 80 | 76 |
| 25.760 | 15.296 | 20.652 | Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner | | 5.985 | 4.563 | 11.939 |
| 146.988 | 141.096 | 168.124 | Utlån til kunder | 4, 6 | 268.132 | 246.612 | 251.272 |
| 54.882 | 48.439 | 55.993 | Sertifikater og obligasjoner | | 57.619 | 50.941 | 53.989 |
| 28.131 | 30.437 | 30.942 | Finansielle derivater | 8 | 20.667 | 21.579 | 18.612 |
| 496 | 699 | 512 | Aksjer, andeler og andre egenkapitalinteresser | 13 | 809 | 1.037 | 848 |
| 2.593 | 2.395 | 3.033 | investering i eierinteresser | 1 | 5.057 | 4.774 | 5.041 |
| 7.547 | 7.569 | 7.556 | Investering i konsernselskap | | 0 | 0 | 0 |
| 70 | 70 | 70 | Immaterielle eiendeler | | 452 | 455 | 454 |
| 1.102 | 564 | 1.132 | Utsatt skattefordel | | 1.076 | 605 | 1.075 |
| 273 | 272 | 306 | Varige driftsmidler | | 954 | 973 | 923 |
| 857 | 869 | 882 | Leierettigheter | | 351 | 324 | 314 |
| 767 | 1.782 | 1.173 | Andre eiendeler | | 1.650 | 2.100 | 1.186 |
| 269.542 | 249.567 | 290.445 | Sum eiendeler | 10 | 362.823 | 334.045 | 345.730 |
| 9.585 | 739 | 3.066 | Gjeld til kredittinstitusjoner | | 2.678 | 284 | 3.428 |
| 148.442 | 144.351 | 150.826 | Innskudd fra kunder | 5 | 150.534 | 143.989 | 148.100 |
| 51.364 | 46.703 | 58.058 | Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer | 9 | 137.810 | 133.250 | 135.353 |
| 20.224 | 21.789 | 27.171 | Finansielle derivater | 8 | 18.367 | 17.114 | 15.771 |
| 1.206 | 391 | 812 | Betalbar skatt | | 874 | 670 | 1.345 |
| 903 | 913 | 936 | Forpliktelser knyttet til leierettigheter | | 375 | 347 | 336 |
| 245 | 238 | 243 | Pensjonsforpliktelse | | 249 | 246 | 251 |
| 138 | 171 | 129 | Nedskrivning på finansielle forpliktelser | 4 | 129 | 171 | 138 |
| 584 | 652 | 1.237 | Annen gjeld | | 1.543 | 919 | 858 |
| 9.301 | 7.101 | 16.415 | Etterstilt gjeld | 9 | 16.415 | 7.101 | 9.301 |
| 2.161 | 2.162 | 2.774 | Ansvarlig lånekapital | 9 | 2.774 | 2.162 | 2.161 |
| 244.152 | 225.211 | 261.666 | Sum gjeld | | 331.750 | 306.252 | 317.042 |
| 6.394 | 6.394 | 6.394 | Aksjekapital | | 6.394 | 6.394 | 6.394 |
| 1.587 | 1.587 | 1.587 | Overkursfond | | 1.587 | 1.587 | 1.587 |
| 1.790 | 0 | 0 | Avsatt utbytte | | 0 | 0 | 1.790 |
| 1.700 | 1.700 | 3.055 | Hybridkapital | | 3.055 | 1.700 | 1.700 |
| 13.919 | 14.675 | 17.743 | Annen egenkapital | | 20.038 | 18.112 | 17.217 |
| 25.390 | 24.356 | 28.779 | Sum egenkapital | 1 | 31.074 | 27.793 | 28.687 |
| 269.542 | 249.567 | 290.445 | Sum gjeld og egenkapital | 10 | 362.823 | 334.045 | 345.730 |

Endring i egenkapital

| Konsern (i mill kr) | Aksje- kapital | Overkurs- fond | Hybrid- kapital | Verdi av sikret basisswap | Annen egenkapital | Sum egenkapital |
|--|-------------------|-------------------|--------------------|---------------------------------|----------------------|--------------------|
| Egenkapital 31.12.21 | 6.394 | 1.587 | 1.850 | -25 | 17.373 | 27.179 |
| Implementeringseffekt IFRS 17 SpareBank 1 Gruppen ¹⁾ | | | | | -234 | -234 |
| Egenkapital 01.01.22 | 6.394 | 1.587 | 1.850 | -25 | 17.139 | 26.945 |
| Resultat etter skatt | | | | | 2.378 | 2.378 |
| Estimatavvik etter skatt på pensjonsordning | | | | | 5 | 5 |
| Basisswap spread etter skatt | | | | 165 | | 165 |
| Andel av utvidet resultat tilknyttede selskap ¹⁾ | | | | | 15 | 15 |
| Totalresultat | | | | 165 | 2.398 | 2.562 |
| Hybridkapital | | | -150 | | | -150 |
| Renter hybridkapital | | | | | -61 | -61 |
| Transaksjoner mot egenkapital i datterselskap og i tilknyttede selskap | | | | | 30 | 30 |
| Utbytte år 2021, endelig besluttet i 2022 | | | | | -1.535 | -1.535 |
| Omsetning egne aksjer | | | | | 2 | 2 |
| Transaksjoner med aksjonærene | | | | | -1.533 | -1.533 |
| Egenkapital 30.09.22 | 6.394 | 1.587 | 1.700 | 140 | 17.973 | 27.793 |
| Egenkapital 31.12.22 | 6.394 | 1.587 | 1.700 | 65 | 18.942 | 28.687 |
| Resultat etter skatt | | | | | 2.972 | 2.972 |
| Estimatavvik etter skatt på pensjonsordning | | | | | -0 | -0 |
| Basisswap spread etter skatt | | | | -47 | | -47 |
| Andel av utvidet resultat tilknyttede selskap | | | | | 6 | 6 |
| Totalresultat | | | | -47 | 2.977 | 2.930 |
| Hybridkapital | | | 1.355 | | | 1.355 |
| Renter hybridkapital | | | | | -120 | -120 |
| Transaksjoner mot egenkapital i datterselskap og i tilknyttede selskap | | | | | 12 | 12 |
| Utbytte år 2022, endelig besluttet i 2023 | | | | | -1.790 | -1.790 |
| Omsetning egne aksjer | | | | | -2 | -2 |
| Transaksjoner med aksjonærene | | | | | -1.792 | -1.792 |
| Egenkapital 30.09.23 | 6.394 | 1.587 | 3.055 | 18 | 20.019 | 31.074 |

¹⁾ Prinsippendringen som følge av implementeringen av IFRS 17/IFRS 9 er beskrevet i note 1

Kontantstrømpoppstilling

| Morbank | | | Kontantstrømpoppstilling | Konsern | | |
|-----------------|---------------------|---------------------|---|---------------------|---------------------|---------|
| 01.01.22 - 2022 | 01.01.22 - 30.09.22 | 01.01.23 - 30.09.23 | | 01.01.23 - 30.09.23 | 01.01.22 - 30.09.22 | 2022 |
| -7.690 | -1.747 | -20.889 | Endring utlån til kunder ¹⁾ | -16.609 | -17.938 | -22.658 |
| 5.783 | 3.860 | 7.424 | Renteinnbetalinger på utlån til kunder | 10.722 | 5.538 | 8.404 |
| 10.399 | 6.308 | 2.384 | Endring innskudd fra kunder | 2.435 | 6.325 | 10.436 |
| -2.021 | -1.219 | -3.201 | Renteutbetalinger på innskudd fra kunder | -3.190 | -1.212 | -2.010 |
| -15.952 | -14.157 | -6.479 | Endring fordringer og gjeld på kredittinstitusjoner | 123 | -11.001 | -15.429 |
| 239 | 107 | 760 | Renter på fordring og gjeld til kredittinstitusjoner | 489 | -26 | 226 |
| -561 | 5.882 | -1.110 | Endring sertifikater og obligasjoner ¹⁾ | -3.630 | 5.325 | 2.277 |
| 825 | 458 | 1.799 | Renteinnbetalinger på sertifikater og obligasjoner | 1.809 | 489 | 866 |
| 1.070 | 779 | 923 | Provisjonsinnbetalinger | 1.451 | 1.319 | 1.770 |
| 86 | 2 | 27 | Kursgevinster ved omsetning trading | 27 | -9 | 70 |
| -1.849 | -1.384 | -1.603 | Utbetalinger til drift | -2.196 | -1.963 | -2.654 |
| 0 | - | -1.206 | Betalt skatt | -1.355 | -235 | -235 |
| 2.717 | 510 | 11.036 | Andre kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter ¹⁾ | 12.017 | 1.152 | 3.285 |
| -6.954 | -601 | -10.134 | A Netto likviditetsendring fra operasjonelle aktiviteter | 2.092 | -12.236 | -15.653 |
| -79 | -53 | -84 | Investering i varige driftsmidler | -104 | -71 | -97 |
| 15 | 0 | -0 | Innbetaling fra salg av varige driftsmidler | -0 | 0 | 15 |
| -235 | -34 | -441 | Langsiktige investeringer i aksjer | -454 | -49 | -252 |
| 15 | 0 | 0 | Innbetaling fra salg langsiktige investeringer i aksjer | 12 | 11 | 31 |
| 1.108 | 945 | 1.506 | Utbytte fra langsiktige investeringer i aksjer | 660 | 250 | 402 |
| 824 | 858 | 981 | B Netto likviditetsendring investering | 114 | 141 | 100 |
| 19.195 | 12.064 | 17.846 | Opptak av gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer og etterstilt gjeld | 17.846 | 30.512 | 42.894 |
| -9.511 | -9.369 | -6.893 | Tilbakebetaling - utstedte verdipapirer og etterstilt gjeld | -15.720 | -14.411 | -22.017 |
| -778 | -363 | -2.631 | Renteutbetalinger på gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer og etterstilt gjeld | -5.187 | -1.423 | -2.586 |
| 0 | 0 | 1.500 | Opptak og salg av egne ansvarlige lån | 1.500 | 0 | 0 |
| 0 | 0 | -925 | Tilbakebetaling - ansvarlig lånekapital | -925 | 0 | 0 |
| -64 | -42 | -115 | Renteutbetalinger på ansvarlige lån | -115 | -42 | -64 |
| 0 | 0 | 1.650 | Opptak av gjeld stiftet ved utstedelse av hybridkapital | 1.650 | 0 | |
| -150 | -150 | -295 | Tilbakebetaling av gjeld stiftet ved utstedelse av hybridkapital | -295 | -150 | -150 |
| -92 | -61 | -120 | Renteutbetalinger på gjeld stiftet ved utstedelse av hybridkapital | -120 | -61 | -92 |
| -77 | -58 | -62 | Leiebetalinger | -51 | -54 | -58 |
| -1.535 | -1.535 | -1.790 | Utbytte til aksjeeierne | -1.790 | -1.535 | -1.535 |
| 6.989 | 486 | 8.165 | C Netto likviditetsendring finansiering | -3.207 | 12.836 | 16.392 |
| 858 | 743 | -988 | A+B+C Netto endring likvider i perioden | -1.001 | 741 | 839 |
| 542 | 542 | 1.400 | Likviditetsbeholdning periodens start | 1.419 | 580 | 580 |
| 1.400 | 1.285 | 412 | Likviditetsbeholdning periodens slutt | 418 | 1.321 | 1.419 |
| | | | Likviditetsbeholdning spesifisert | | | |
| 76 | 80 | 70 | Kontanter og fordringer på sentralbanker | 70 | 80 | 76 |
| 1.324 | 1.205 | 343 | Fordringer på kredittinstitusjoner uten oppsigelsestid | 349 | 1.241 | 1.343 |
| 1.400 | 1.285 | 412 | Likviditetsbeholdning | 418 | 1.321 | 1.419 |

¹⁾ Endring av utlån til kunder samt endring av sertifikater og obligasjoner er inkludert valutakursendring. Likviditetsbeholdningen inkluderer kontanter og fordringer på sentralbanker, samt den del av sum innskudd i og utlån til kredittinstitusjoner som gjelder rene plasseringer i kredittinstitusjoner. Kontantstrømanalysen viser hvordan henholdsvis morbank og konsern har fått tilført likvide midler og hvordan disse er brukt.

Noter til regnskapet

Note 1 Regnskapsprinsipper og regnskapsestimer

1.1 Grunnlag for utarbeidelse

Kvartalsregnskapet for SpareBank 1 SR-Bank ASA omfatter perioden 1.1. - 30.9.2023. Kvartalsregnskapet er utarbeidet i samsvar med IAS 34 Delårsrapportering. Delårsregnskapene er ureviderte. Foreliggende kvartalsregnskap er utarbeidet i henhold til gjeldende IFRS standarder og IFRIC fortolkninger.

Kvartalsregnskapet omfatter ikke all informasjon som kreves i et fullstendig årsregnskap og bør leses i sammenheng med årsregnskapet 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 av forsikringskontrakter.

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

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»). Ikrafttredelsestidspunktet er 1. januar 2023 med krav om at det oppgis sammenliknbare tall. Tidlig implementering er tillatt.

IFRS 9 Finansielle instrumenter

Standarden trådte i kraft 1. januar 2018. Foretak som i hovedsak driver forsikringsvirksomhet ble gitt midlertidig adgang til å utsette implementering av IFRS 9 frem til ny standard for forsikringskontrakter trådte i kraft 1. januar 2023.

Effekt på egenkapitalen i konsernet som følge av at det tilknyttede selskapet SpareBank 1 Gruppen AS implementerte IFRS 17/IFRS 9 standarden pr 01.01.2022 er 234 mill kroner i redusert egenkapital. Resultatet for 2022 fra SpareBank 1 Gruppen AS omarbeidet til IFRS17/IFRS9 er justert med 32 mill kroner, slik at effekten på egenkapitalen 01.01.2023 er 202 mill kroner. Konsernet sitt resultat for 2022 og øvrige nøkkeltall er ikke omarbeidet.

Fortsettelse Note 1 Regnskapsprinsipper og regnskapsestimater

IFRS 17 Effekt 2022:

| | |
|---|--------|
| Egenkapital konsern 31.12.2021 | 27.179 |
| Implementering IFRS 17/IFRS 9 | -234 |
| Effekt resultat 2022 som følge av implementering IFRS 17/IFRS 9 | 32 |
| IFRS 17/IFRS 9 Implementeringseffekt på egenkapital | -202 |
| Andre endringer i egenkapital 2022 | 1.710 |
| Egenkapital konsern 01.01.2023 | 28.687 |

IFRS 17 Effekter 2022:

| | 01.01.22 - 30.09.22 | 3. kv. 2022 | 2. kv. 2022 | 1. kv. 2022 |
|--|------------------------|----------------|----------------|----------------|
| Egenkapital konsern | 27.179 | 26.930 | 27.805 | 27.179 |
| Implementering IFRS 17/IFRS 9 | -234 | 0 | 0 | -234 |
| Effekt resultat som følge av implementering IFRS 17/IFRS 9 | 23 | 0 | 0 | 23 |
| IFRS 17/IFRS9 Implementeringseffekt på egenkapital | -211 | 0 | 0 | -211 |
| Andre endringer i egenkapital | 825 | 863 | -875 | 837 |
| Egenkapital konsern | 27.793 | 27.793 | 26.930 | 27.805 |
| Resultat konsern etter skatt | 2.378 | 829 | 796 | 753 |
| Andel av resultat fra Gruppen | 30 | 47 | 17 | 13 |
| Effekt av implementering IFRS17/IFRS9 | 23 | 0 | 0 | 23 |
| Endret andel resultat fra Gruppen | 53 | 47 | 17 | 36 |
| Endret resultat konsern etter skatt | 2.401 | 829 | 796 | 776 |

Fra 1. januar 2023 er det ellers ingen nye standarder, endringer til standardene eller fortolkninger, som påvirker regnskapet for Konsernet eller morselskapet vesentlig, som er tatt i bruk.

Nye standarder og fortolkninger som ennå ikke er tatt i bruk:

Det er en rekke nye standarder, endringer til standardene og fortolkninger som er pliktige for fremtidige årsregnskap. Det er ingen av disse standardene eller fortolkninger som ikke er trådt i kraft som forventes å kunne gi en vesentlig påvirkning på Konsernets regnskap.

Nedskrivning på utlån og finansielle forpliktelser

Konsernet har beregnet tapsavsetning etter IFRS 9 regelverket fra og med 01.01.2018. Det ble fram til rapportering for 4. kvartal 2019 kun foretatt mindre justeringer i modellen. Etter den tid er det tatt høyde for de spesielle situasjonene som har oppstått i forbindelse med Covid-19 utbruddet og krigen i Ukraina i vurderingen av forventet kredittap. I det etterfølgende redegjøres for de prinsipper som er benyttet og endringer som er foretatt i 3. kvartal 2023. Det vises også til note 2 i årsrapporten for 2022. Beregningene følger vanlig prosedyre for datagrunnlag. Det ble i 2. kvartal 2023 tatt i bruk en oppgradert modell for beregning av tapskostnader på engasjementer uten individuell nedskrivning. Den viktigste endringen er at beregningen av nedbetalingsprofil er mer granulert etter oppgraderingen. Endringen har en begrenset effekt på tapsberegningene. De anvendte scenariene samt vektingen av disse er oppdatert. Konsernet følger samme prinsipp for migrering mellom trinnene som tidligere. En økning i PD med over 150 prosent, og som etter økningen gir en PD høyere enn 0,6 prosent, er vurdert å være en vesentlig endring i kredittrisiko. I tillegg skal overtrekk eller restanse på minimum 30 dager alltid anses som en vesentlig økning i kredittrisiko. Engasjementer med betalingslettelse kan basert på en individuell vurdering også bli ansett som en vesentlig økning i kredittrisiko. Det er ikke observert vesentlig negativ migrering fra Trinn 1 til Trinn 2 som følge av betalingsutsettelse på frisk portefølje. Det vises ellers til note 2, 3, 4 og 8.

Note 2 Kritiske estimater og vurderinger vedrørende bruk av regnskapsprinsipper

Utarbeidelse av konsernregnskapet medfører at ledelsen gjør estimater og skjønnsmessige vurderinger og tar forutsetninger som påvirker effekten av anvendelse av regnskapsprinsipper og dermed regnskapsførte beløp for eiendeler, forpliktelser, inntekter og kostnader. I årsregnskapet for 2022 er det redegjort nærmere for kritiske estimater og vurderinger vedrørende bruk av regnskapsprinsipper i note 3.

Det ble i 2. kvartal 2023 tatt i bruk en oppgradert modell for beregning av tapskostnader på engasjementer uten individuell nedskrivning. Samtidig er usikkerhetspåslaget på PD avvirket og erstattet av oppdaterte scenarier med tilhørende oppdatert vektning av disse. Den viktigste endringen er at beregningen av nedbetalingsprofil er mer granulert etter oppgraderingen. Endringen har en begrenset effekt på tapsberegningene.

Klimarelaterte forhold har økende oppmerksomhet i kredittvurderingene som foretas. Risikoen knyttet til dette avdekkes i første rekke gjennom en nylig implementert ESG-modul som benyttes i det løpende kredittarbeidet. Det er så langt ikke identifisert behov for særskilte klimarelaterte nedskrivninger.

Overnevnte forhold gir fortsatt større usikkerhet omkring kritiske estimater.

Det er i tillegg iverksatt en rekke tiltak for å sikre bankens IT-infrastruktur og forebygging av potensielle cyberangrep på de mest kritiske systemer og prosesser.

Nedskrivning på utlån

Konsernet sin vurdering av kritiske estimater og vurderinger vedrørende bruk av regnskapsprinsipper er ikke endret etter 31.12.2022.

Konsernet foretar årlig evaluering av bedriftsmarkedsporteføljen. Engasjement i bedriftsmarkedsporteføljen med høy risiko, evalueres kvartalsvis. Lån til privatpersoner evalueres når det er misligholdt med mer enn 90 dager etter forfall, større engasjement med mislighold evalueres kvartalsvis.

Konsernets systemer for risikoklassifisering er omtalt under finansiell risikostyring i årsrapporten.

Konsernet nedskriver utlån og garantier individuelt dersom det foreligger en objektiv hendelse som kan identifiseres på enkeltengasjement, og den objektive hendelsen medfører redusert framtidig kontantstrøm til betjening av engasjementet. Objektiv hendelse vil kunne være mislighold, konkurs, illikviditet eller andre vesentlige finansielle problemer.

Individuelle nedskrivninger beregnes som forskjellen mellom lånets bokførte verdi og nåverdien av framtidig kontantstrøm basert på effektiv rente på tidspunktet for første gangs beregning av individuell nedskrivning. Det tas hensyn til senere renteendringer for låneavtaler med flytende rente i den grad dette påvirker forventet kontantstrøm. På mindre engasjement er hovedregelen at differansen mellom faktisk eksponering på nedskrivningstidspunktet og stille sikkerhetens realisasjonsverdi (underdekningen) blir nedskrevet, og at nedskrivningen baseres på ett scenario. På større engasjement er hovedregel at differansen mellom faktisk eksponering og banken sin vurdering av neddiskontert verdi av kundens framtidige kontantstrøm nedskrives, og nedskrivningen baseres på tre scenarier.

Etter IFRS 9 skal tapsavsetninger innregnes på alle engasjementer basert på forventet kredittap (ECL). Målingen av avsetningen for forventet tap på engasjementer som ikke er individuelt nedskrevet avhenger av om kredittrisikoen har økt vesentlig siden første gangs balanseføring. Ved førstegangsbalanseføring og når kredittrisikoen ikke har økt vesentlig etter førstegangs balanseføring skal det avsettes for 12-måneders forventet tap. Hvis kredittrisikoen har økt vesentlig etter førstegangs innregning skal det avsettes for forventet tap over hele levetiden. Forventet kredittap er beregnet basert på nåverdien av alle kontantstrømmer over gjenværende forventet levetid.

Fortsettelse Note 2 Kritiske estimater og vurderinger vedrørende bruk av regnskapsprinsipper

Det beregnes et sannsynlighetsvektet snitt av tre ulike scenarier som benevnes henholdsvis basisscenarioet, nedgangsscenarioet og stressscenarioet. Basisscenarioet er basert på data fra en normalkonjunkturperiode, mens nedgangsscenarioet er basert på data fra en representativ sektorspesifikk nedgangsperiode. Stressscenarioet er knyttet opp mot konsernets periodiske interne vurdering av kapitalbehovet (ICAAP) i en bred og alvorlig nedgangsperiode. Scenariene gjennomgås kvartalsvis av en intern arbeidsgruppe bestående av personer på ledernivå og justeres dersom det foreligger vesentlige endringer i makrobildet.

Valg av scenarier og vektingen av disse gjennomgås jevnlig og minimum en gang årlig i den ovenfor nevnte arbeidsgruppen. Ved utgangen av 3. kvartal 2023 vektet basisscenarioet med 80 prosent, nedgangsscenarioet med 12,5 prosent og stressscenarioet med 7,5 prosent. Vektingen er lik for alle porteføljer og reflekterer en usikkerhet knyttet til den økonomisk utviklingen fremover. For å illustrere sensitiviteten knyttet til vektingen er det foretatt en simulering av effekten av en mer konservativ scenarivekting, der vektingen av basisscenarioet reduseres til 70 prosent og nedgangsscenarioet og stress scenarioet økes til 15 prosent hver. En slik endring i scenarivektingen ville isolert sett økt konsernets forventede kredittap på engasjementer uten individuell nedskrivning med 104 mill kroner.

| Sensitivetsberegninger (mill kr) | Basis-scenario | Ned-gangs-scenario | Stress-scenario | BM Stor-kunde | SMB og Landbruk | Person marked | SR-Bolig-kreditt | Ikke fordelt | Sum konsern | Endring fra anvendt scenario |
|--|----------------|--------------------|-----------------|---------------|-----------------|---------------|------------------|--------------|-------------|------------------------------|
| Vekting benyttet i 3. kvartal 2023 | | | | | | | | | | |
| ECL i Basisscenario | 80,0 % | | | 375 | 170 | 48 | 25 | | 618 | |
| ECL i Nedgangsscenario | | 12,5 % | | 642 | 278 | 102 | 69 | | 1.091 | |
| ECL i Stressscenario | | | 7,5 % | 1.111 | 470 | 154 | 117 | | 1.852 | |
| ECL med anvendt scenarivekting (gjeldende, benyttet fra 2. kvartal 2023) | 80,0 % | 12,5 % | 7,5 % | 463 | 206 | 63 | 38 | | 770 | |
| Alternativ Basisscenario | 100,0 % | 0,0 % | 0,0 % | 375 | 170 | 48 | 25 | | 618 | -152 |
| Normalkonjunkturer | | | | | | | | | | |
| Alternativ Nedgangsscenarioet | 0,0 % | 100,0 % | 0,0 % | 642 | 278 | 102 | 68 | | 1.090 | 320 |
| Sektorspesifikk nedgangsperiode | | | | | | | | | | |
| Alternativ Stressscenarioet | 0,0 % | 0,0 % | 100,0 % | 1.111 | 470 | 154 | 115 | | 1.850 | 1.080 |
| Intern vurdering (ICAAP) i en bred og alvorlig nedgangsperiode | | | | | | | | | | |
| Alternativ vekting | 70,0 % | 15,0 % | 15,0 % | 526 | 231 | 72 | 45 | | 874 | 104 |
| Vekting benyttet i 2. kvartal 2023 | | | | | | | | | | |
| ECL i Basisscenario | 80,0 % | | | 337 | 140 | 48 | 29 | 1 | 555 | |
| ECL i Nedgangsscenario | | 12,5 % | | 610 | 234 | 100 | 77 | 2 | 1.023 | |
| ECL i Stressscenario | | | 7,5 % | 1.061 | 377 | 153 | 126 | 3 | 1.720 | |
| ECL med anvendt scenarivekting (gjeldende, benyttet fra 2. kvartal 2023) | 80,0 % | 12,5 % | 7,5 % | 426 | 170 | 62 | 42 | 1 | 701 | |
| Alternativ Basisscenario | 100,0 % | 0,0 % | 0,0 % | 338 | 141 | 49 | 28 | | 556 | -145 |
| Normalkonjunkturer | | | | | | | | | | |
| Alternativ Nedgangsscenarioet | 0,0 % | 100,0 % | 0,0 % | 609 | 235 | 102 | 76 | 1 | 1.023 | 322 |
| Sektorspesifikk nedgangsperiode | | | | | | | | | | |
| Alternativ Stressscenarioet | 0,0 % | 0,0 % | 100,0 % | 1.060 | 379 | 156 | 125 | | 1.720 | 1.019 |
| Intern vurdering (ICAAP) i en bred og alvorlig nedgangsperiode | | | | | | | | | | |
| Alternativ vekting | 70,0 % | 15,0 % | 15,0 % | 487 | 191 | 73 | 50 | -1 | 800 | 99 |

Tett oppfølging av kunder og forebyggende arbeid er viktige virkemidler som konsernet aktivt benytter for å opprettholde den gode risikoprofilen i konsernets utlånsportefølje. Dette arbeidet ble intensivert i 2020 og er siden videreført som følge av krigen i Ukraina. Konsernets vurderinger av kritiske estimater og vurderinger vedrørende bruk av regnskapsprinsipper er utfordrende, men anses på nåværende tidspunkt som beste estimat.

Note 3 Resultatførte nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser

| Morbank | | | | Konsern | | |
|---------|----------|------------------------|---|------------------------|----------|------|
| 2022 | 30.09.22 | 01.01.23 - 30.09.23 | | 01.01.23 - 30.09.23 | 30.09.22 | 2022 |
| -37 | -100 | -252 | Periodens endring i nedskrivning utlån | -251 | -96 | -36 |
| -15 | 18 | -9 | Periodens endring i nedskrivning finansielle forpliktelser | -9 | 18 | -15 |
| 83 | 70 | 250 | Periodens konstaterte tap | 250 | 70 | 83 |
| 2 | 2 | 3 | Endring periodiserte renter | 3 | 2 | 2 |
| -0 | -0 | -0 | Periodens endring overtatte eiendeler | -0 | -0 | -0 |
| -29 | -26 | -135 | Inngang på tidligere nedskrivninger | -135 | -26 | -29 |
| 4 | -35 | -142 | Sum nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser | -142 | -31 | 5 |

Note 4 Balanseførte nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser

| Morbank | | | | |
|---|--------------|-------------------------------------|--|-------------------|
| 2023 | | Endring nedskrivning på utlån | Endring nedskrivning på finansielle forpliktelser | Total 30.09.23 |
| Nedskrivning på utlån og finansielle forpliktelser | 01.01.23 | | | |
| Nedskrivning etter amortisert kost - BM Storkunde | 1.430 | -269 | -14 | 1.147 |
| Nedskrivning etter amortisert kost - SMB og Landbruk | 235 | 27 | 2 | 264 |
| Nedskrivning etter amortisert kost - Personmarked | 63 | -5 | 3 | 62 |
| Boliglån til virkelig verdi over utvidet resultat | 58 | -5 | 0 | 53 |
| Sum nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser | 1.786 | -252 | -9 | 1.525 |
| Presentert som: | | | | |
| Nedskrivning på utlån | 1.648 | -252 | 0 | 1.396 |
| Nedskrivning på finansielle forpliktelser | 138 | 0 | -9 | 129 |
| Sum nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser | 1.786 | -252 | -9 | 1.525 |
| | | | | |
| 2022 | | | | Total 30.09.22 |
| Nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser | 01.01.22 | | | |
| Nedskrivning etter amortisert kost - BM Storkunde | 1.495 | -82 | 13 | 1.426 |
| Nedskrivning etter amortisert kost - SMB og Landbruk | 211 | -11 | 3 | 202 |
| Nedskrivning etter amortisert kost - Personmarked | 71 | -5 | 3 | 69 |
| Boliglån til virkelig verdi over utvidet resultat | 61 | -1 | 0 | 60 |
| Sum nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser | 1.838 | -100 | 18 | 1.756 |
| Presentert som: | | | | |
| Nedskrivning på utlån | 1.685 | -100 | 0 | 1.585 |
| Nedskrivning på finansielle forpliktelser | 153 | 0 | 18 | 171 |
| Sum nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser | 1.838 | -100 | 18 | 1.756 |

Fortsettelse Note 4 Balansførte nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser

| Konsern | | | Endring | Endring | |
|---|--|--------------|-----------------------|---|----------------|
| 2023 | | 01.01.23 | nedskrivning på utlån | nedskrivning på finansielle forpliktelser | Total 30.09.23 |
| Nedskrivning på utlån og finansielle forpliktelser | | | | | |
| Nedskrivning etter amortisert kost - BM Storkunde | | 1.430 | -269 | -14 | 1.147 |
| Nedskrivning etter amortisert kost - SMB og Landbruk | | 235 | 27 | 2 | 264 |
| Nedskrivning etter amortisert kost - Personmarked | | 158 | -9 | 3 | 152 |
| Boliglån til virkelig verdi over utvidet resultat | | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Sum nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser | | 1.823 | -251 | -9 | 1.563 |
| Presentert som: | | | | | |
| Nedskrivning på utlån | | 1.685 | -251 | 0 | 1.434 |
| Nedskrivning på finansielle forpliktelser | | 138 | 0 | -9 | 129 |
| Sum nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser | | 1.823 | -251 | -9 | 1.563 |

| 2022 | | 01.01.22 | | | Total 30.09.22 |
|---|--|--------------|------------|-----------|----------------|
| Nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser | | | | | |
| Nedskrivning etter amortisert kost - BM Storkunde | | 1.495 | -82 | 13 | 1.425 |
| Nedskrivning etter amortisert kost - SMB og Landbruk | | 211 | -11 | 3 | 202 |
| Nedskrivning etter amortisert kost - Personmarked | | 168 | -2 | 3 | 169 |
| Boliglån til virkelig verdi over utvidet resultat | | 0 | | | 0 |
| Sum nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser | | 1.874 | -96 | 18 | 1.796 |
| Presentert som: | | | | | |
| Nedskrivning på utlån | | 1.721 | -96 | 0 | 1.625 |
| Nedskrivning på finansielle forpliktelser | | 153 | 0 | 18 | 171 |
| Sum nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser | | 1.874 | -96 | 18 | 1.796 |

| Morbank | 01.01.23 - 30.09.23 | | | | 01.01.22 - 30.09.22 | | | |
|---|---------------------|------------|------------|--------------|---------------------|------------|--------------|--------------|
| | Trinn 1 | Trinn 2 | Trinn 3 | Total | Trinn 1 | Trinn 2 | Trinn 3 | Total |
| Nedskrivning utlån, trinnvis fordeling | | | | | | | | |
| Nedskrivning på utlån 01.01. | 278 | 292 | 1.078 | 1.648 | 185 | 326 | 1.174 | 1.685 |
| Endringer 01.01 - 30.09 | | | | | | | | |
| Overført til (fra) Trinn 1 | -24 | 24 | 0 | -0 | -21 | 20 | 0 | 0 |
| Overført til (fra) Trinn 2 | 52 | -56 | 4 | 0 | 89 | -90 | 1 | 0 |
| Overført til (fra) Trinn 3 | 2 | 13 | -15 | 0 | 4 | 3 | -7 | 0 |
| Netto ny måling av nedskrivninger | -93 | 82 | -244 | -255 | -88 | 134 | -137 | -91 |
| Nye utstedte eller kjøpte utlån | 84 | 53 | 32 | 169 | 73 | 61 | 13 | 146 |
| Utlån som har blitt fraregnet | -77 | -76 | -12 | -166 | -38 | -97 | -19 | -155 |
| Nedskrivning på utlån 30.09 | 223 | 331 | 843 | 1.396 | 203 | 357 | 1.025 | 1.585 |
| Nedskrivning finansielle forpliktelser, trinnvis fordeling | | | | | | | | |
| Nedskrivning på finansielle forpliktelser 01.01. | 45 | 59 | 34 | 138 | 32 | 45 | 76 | 153 |
| Endringer 01.01 - 30.09 | | | | | | | | |
| Overført til (fra) Trinn 1 | -3 | 3 | 0 | 0 | -4 | 4 | 0 | 0 |
| Overført til (fra) Trinn 2 | 17 | -19 | 2 | 0 | 17 | -17 | 0 | 0 |
| Overført til (fra) Trinn 3 | 0 | 1 | -1 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Netto ny måling av nedskrivninger | -30 | 13 | -6 | -24 | -18 | 20 | 7 | 10 |
| Nye utstedte eller kjøpte utlån | 22 | 15 | 9 | 45 | 16 | 7 | 1 | 23 |
| Utlån som har blitt fraregnet | -10 | -17 | -3 | -31 | -9 | -5 | -1 | -15 |
| Nedskrivning på finansielle forpliktelser 30.09 | 41 | 54 | 34 | 129 | 34 | 53 | 84 | 171 |

Fortsettelse Note 4 Balanseførte nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser

| Konsern | 01.01.23 - 30.09.23 | | | | 01.01.22 - 30.09.22 | | | |
|---|---------------------|------------|------------|--------------|---------------------|------------|--------------|--------------|
| | Trinn 1 | Trinn 2 | Trinn 3 | Total | Trinn 1 | Trinn 2 | Trinn 3 | Total |
| Nedskrivning utlån, trinnvis fordeling | | | | | | | | |
| Nedskrivning på utlån 01.01. | 288 | 318 | 1.079 | 1.685 | 193 | 352 | 1.176 | 1.721 |
| Endringer 01.01 - 30.09 | | | | | | | | |
| Overført til (fra) Trinn 1 | -25 | 24 | 0 | 0 | -21 | 21 | 0 | 0 |
| Overført til (fra) Trinn 2 | 59 | -62 | 4 | 0 | 97 | -97 | 1 | 0 |
| Overført til (fra) Trinn 3 | 2 | 14 | -16 | 0 | 4 | 3 | -8 | 0 |
| Netto ny måling av nedskrivninger | -99 | 94 | -244 | -250 | -97 | 145 | -136 | -89 |
| Nye utstedte eller kjøpte utlån | 86 | 56 | 33 | 174 | 76 | 67 | 13 | 157 |
| Utlån som har blitt fraregnet | -80 | -84 | -13 | -176 | -40 | -105 | -20 | -164 |
| Nedskrivning på utlån 30.09 | 231 | 359 | 843 | 1.434 | 212 | 386 | 1.026 | 1.624 |
| Nedskrivning finansielle forpliktelser, trinnvis fordeling | | | | | | | | |
| Nedskrivning på finansielle forpliktelser 01.01. | 46 | 59 | 34 | 138 | 32 | 45 | 76 | 153 |
| Endringer 01.01 - 30.09 | | | | | | | | |
| Overført til (fra) Trinn 1 | -3 | 3 | 0 | -0 | -4 | 3 | 0 | 0 |
| Overført til (fra) Trinn 2 | 17 | -19 | 2 | 0 | 17 | -17 | 0 | 0 |
| Overført til (fra) Trinn 3 | 0 | 1 | -1 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Netto ny måling av nedskrivninger | -30 | 13 | -6 | -24 | -18 | 20 | 7 | 10 |
| Nye utstedte eller kjøpte utlån | 22 | 15 | 9 | 45 | 16 | 7 | 1 | 23 |
| Utlån som har blitt fraregnet | -10 | -17 | -3 | -31 | -9 | -5 | -1 | -15 |
| Nedskrivning på finansielle forpliktelser 30.09 | 41 | 54 | 34 | 129 | 34 | 53 | 84 | 171 |

Note 5 Innskudd fra kunder

| Morbank | | | | Konsern | | |
|----------|----------|----------------|--|----------------|----------|----------|
| 31.12.22 | 30.09.22 | 30.09.23 | | 30.09.23 | 30.09.22 | 31.12.22 |
| 621 | 533 | 722 | Havbruk | 722 | 533 | 621 |
| 1.446 | 1.329 | 1.131 | Industri | 1.131 | 1.329 | 1.446 |
| 1.600 | 1.634 | 1.811 | Jordbruk/ skogbruk | 1.811 | 1.634 | 1.600 |
| 17.292 | 16.860 | 19.502 | Tjenesteytende virksomhet | 19.211 | 16.498 | 16.949 |
| 3.286 | 3.493 | 3.500 | Varehandel, hotell og restaurantvirksomhet | 3.500 | 3.493 | 3.286 |
| 1.844 | 1.614 | 2.159 | Energi, olje og gass | 2.159 | 1.614 | 1.844 |
| 2.929 | 2.585 | 2.719 | Bygg og anlegg | 2.719 | 2.585 | 2.929 |
| 1.948 | 2.400 | 1.917 | Kraft og vannforsyning | 1.917 | 2.400 | 1.948 |
| 7.735 | 8.544 | 8.094 | Eiendom | 8.094 | 8.544 | 7.735 |
| 3.996 | 1.727 | 4.078 | Shipping og øvrig transport | 4.078 | 1.727 | 3.996 |
| 44.118 | 42.364 | 40.848 | Offentlig forvaltning og finansielle tjenester | 40.848 | 42.364 | 44.118 |
| 86.815 | 83.083 | 86.481 | Sum næring | 86.189 | 82.721 | 86.472 |
| 61.627 | 61.268 | 64.345 | Personkunder | 64.345 | 61.268 | 61.627 |
| 148.442 | 144.351 | 150.826 | Innskudd fra kunder | 150.534 | 143.989 | 148.100 |

Note 6 Utlån og finansielle forpliktelser til kunder

| Morbank | | | | Konsern | | |
|--|----------|----------------|--|----------------|----------|----------|
| 31.12.22 | 30.09.22 | 30.09.23 | | 30.09.23 | 30.09.22 | 31.12.22 |
| | | | Næringsfordelt brutto utlån til kunder | | | |
| 3.706 | 3.672 | 4.468 | Havbruk | 4.478 | 3.681 | 3.714 |
| 3.996 | 4.143 | 4.125 | Industri | 4.192 | 4.198 | 4.049 |
| 5.683 | 5.365 | 6.093 | Jordbruk/ skogbruk | 6.459 | 5.682 | 6.042 |
| 20.415 | 19.638 | 19.195 | Tjenesteytende virksomhet | 19.874 | 20.152 | 21.023 |
| 3.295 | 3.164 | 3.674 | Varehandel, hotell og restaurantvirksomhet | 3.889 | 3.356 | 3.520 |
| 1.084 | 1.380 | 1.986 | Energi, olje og gass | 1.989 | 1.382 | 1.087 |
| 5.003 | 4.805 | 9.382 | Bygg og anlegg | 9.658 | 5.022 | 5.268 |
| 1.708 | 1.456 | 4.167 | Kraft og vannforsyning | 4.168 | 1.456 | 1.708 |
| 37.644 | 35.890 | 39.755 | Eiendom | 39.773 | 35.898 | 37.660 |
| 13.343 | 13.517 | 14.022 | Shipping og øvrig transport | 14.229 | 13.686 | 13.525 |
| 2.163 | 2.450 | 2.280 | Offentlig forvaltning og finansielle tjenester | 2.280 | 2.450 | 2.163 |
| 98.041 | 95.480 | 109.146 | Sum næring | 110.988 | 96.964 | 99.759 |
| 50.582 | 47.190 | 60.367 | Personkunder | 158.578 | 151.273 | 153.198 |
| 148.624 | 142.670 | 169.512 | Brutto utlån | 269.566 | 248.237 | 252.957 |
| -1.648 | -1.585 | -1.396 | - Nedskrivning etter amortisert kost | -1.434 | -1.625 | -1.685 |
| 12 | 11 | 8 | - Nedskrivning boliglån til virkelig verdi over utvidet resultat | 0 | 0 | 0 |
| 146.988 | 141.096 | 168.124 | Utlån til kunder | 268.132 | 246.612 | 251.272 |
| Finansielle forpliktelser ¹⁾ | | | | | | |
| 17.397 | 14.351 | 18.121 | Garantier kunder | 18.150 | 14.391 | 17.433 |
| 19.119 | 19.357 | 20.009 | Ubenyttede kreditter til kunder | 28.529 | 26.709 | 26.659 |
| 13.441 | 15.434 | 12.522 | Innvilgede lånetilsagn | 12.522 | 15.434 | 13.441 |
| 49.957 | 49.142 | 50.653 | Sum finansielle forpliktelser | 59.201 | 56.534 | 57.532 |
| Andre stilte garantier og forpliktelser | | | | | | |
| 6.022 | 9.072 | 5.075 | Ubenyttede kreditter til kredittinstitusjoner | 0 | 0 | 0 |
| 589 | 86.881 | 513 | Garantier andre | 513 | 589 | 589 |
| 0 | 50 | 57 | Remburser | 57 | 50 | 0 |
| 6.611 | 96.003 | 5.645 | Sum andre stilte garantier og forpliktelser | 570 | 639 | 589 |

¹⁾ Ikke balanseførte Finansielle forpliktelser som er grunnlag for nedskrivninger

Fortsettelse Note 6 Utlån og andre finansielle forpliktelser til kunder

Morbank

| 2023 | | | | | | Utlån til | Netto |
|--|----------------------------------|-------------|-------------|-------------|--------------------------|----------------|-------|
| Næringsfordelt utlån og trinnvis nedskrivning | Brutto utlån til amortisert kost | Trinn 1 | Trinn 2 | Trinn 3 | Utlån til virkelig verdi | 30.09.23 | utlån |
| Havbruk | 4.438 | -12 | -14 | 0 | 29 | 4.442 | |
| Industri | 4.037 | -9 | -7 | -115 | 88 | 3.994 | |
| Jordbruk/ skogbruk | 3.572 | -1 | -3 | -1 | 2.521 | 6.088 | |
| Tjenesteytende virksomhet | 18.364 | -78 | -90 | -127 | 830 | 18.899 | |
| Varehandel, hotell og restaurantvirksomh. | 3.373 | -7 | -12 | -21 | 301 | 3.634 | |
| Energi, olje og gass | 1.986 | -10 | -17 | -56 | 0 | 1.903 | |
| Bygg og anlegg | 9.076 | -10 | -19 | -8 | 305 | 9.344 | |
| Kraft og vannforsyning | 4.155 | -9 | -3 | 0 | 12 | 4.156 | |
| Eiendom | 39.546 | -66 | -108 | -168 | 209 | 39.413 | |
| Shipping og øvrig transport | 13.870 | -12 | -24 | -288 | 151 | 13.698 | |
| Offentlig forvaltning og finansielle tjenester | 2.280 | 0 | 0 | 0 | 0 | 2.280 | |
| Sum Næring | 104.699 | -214 | -296 | -785 | 4.447 | 107.850 | |
| Sum Personkunder | 5.274 | -9 | -34 | -58 | 55.093 | 60.266 | |
| Nedskrivning boliglån til virkelig verdi over utvidet resultat | | | | | 8 | 8 | |
| Utlån til kunder | 109.973 | -223 | -331 | -843 | 59.548 | 168.124 | |

| 2022 | | | | | | Utlån til | Netto |
|--|----------------------------------|-------------|-------------|---------------|--------------------------|----------------|-------|
| Næringsfordelt utlån og trinnvis nedskrivning | Brutto utlån til amortisert kost | Trinn 1 | Trinn 2 | Trinn 3 | Utlån til virkelig verdi | 30.09.22 | utlån |
| Havbruk | 3.637 | -9 | -15 | 0 | 35 | 3.648 | |
| Industri | 4.096 | -13 | -16 | -105 | 47 | 4.008 | |
| Jordbruk/ skogbruk | 2.979 | -2 | -9 | -1 | 2.385 | 5.353 | |
| Tjenesteytende virksomhet | 19.049 | -62 | -89 | -118 | 589 | 19.369 | |
| Varehandel, hotell og restaurantvirksomhet | 2.913 | -13 | -20 | -7 | 251 | 3.124 | |
| Energi, olje og gass | 1.380 | -2 | -10 | -57 | 0 | 1.311 | |
| Bygg og anlegg | 4.524 | -9 | -24 | -20 | 281 | 4.752 | |
| Kraft og vannforsyning | 1.447 | -3 | -1 | 0 | 10 | 1.453 | |
| Eiendom | 35.698 | -63 | -104 | -41 | 193 | 35.682 | |
| Shipping og øvrig transport | 13.406 | -15 | -32 | -614 | 111 | 12.855 | |
| Offentlig forvaltning og finansielle tjenester | 2.450 | 0 | 0 | 0 | 0 | 2.450 | |
| Sum Næring | 91.578 | -191 | -320 | -964 | 3.902 | 94.004 | |
| Sum Personkunder | 5.401 | -12 | -36 | -61 | 41.788 | 47.081 | |
| Nedskrivning boliglån til virkelig verdi over utvidet resultat | | | | | 11 | 11 | |
| Utlån til kunder | 96.979 | -203 | -356 | -1.025 | 45.702 | 141.096 | |

Fortsettelse Note 6 Utlån og andre finansielle forpliktelser til kunder

Konsern

| 2023 | | | | | | | |
|--|---|----------------|----------------|----------------|---------------------------------|--------------------|-----------------|
| Næringsfordelt utlån og trinnvis nedskrivning | Brutto utlån til amortisert kost | Trinn 1 | Trinn 2 | Trinn 3 | Utlån til virkelig verdi | Netto utlån | 30.09.23 |
| Havbruk | 4.471 | -12 | -14 | 0 | 7 | 4.452 | |
| Industri | 4.179 | -9 | -7 | -115 | 13 | 4.062 | |
| Jordbruk/ skogbruk | 5.671 | -1 | -3 | -1 | 788 | 6.454 | |
| Tjenesteytende virksomhet | 19.783 | -78 | -91 | -127 | 91 | 19.577 | |
| Varehandel, hotell og restaurantvirksomh. | 3.847 | -7 | -12 | -21 | 42 | 3.848 | |
| Energi, olje og gass | 1.989 | -10 | -17 | -56 | 0 | 1.906 | |
| Bygg og anlegg | 9.619 | -10 | -20 | -8 | 39 | 9.619 | |
| Kraft og vannforsyning | 4.163 | -9 | -3 | 0 | 5 | 4.157 | |
| Eiendom | 39.668 | -66 | -108 | -168 | 105 | 39.431 | |
| Shipping og øvrig transport | 14.203 | -12 | -24 | -288 | 26 | 13.904 | |
| Offentlig forvaltning og finansielle tjenester | 2.280 | 0 | 0 | 0 | 0 | 2.280 | |
| Sum Næring | 109.872 | -214 | -299 | -785 | 1.116 | 109.690 | |
| Sum Personkunder | 152.031 | -17 | -61 | -58 | 6.547 | 158.442 | |
| Utlån til kunder | 261.903 | -231 | -359 | -843 | 7.663 | 268.132 | |

| 2022 | | | | | | | |
|--|---|----------------|----------------|----------------|---------------------------------|--------------------|-----------------|
| Næringsfordelt utlån og trinnvis nedskrivning | Brutto utlån til amortisert kost | Trinn 1 | Trinn 2 | Trinn 3 | Utlån til virkelig verdi | Netto utlån | 30.09.22 |
| Havbruk | 3.674 | -9 | -15 | 0 | 7 | 3.657 | |
| Industri | 4.183 | -13 | -17 | -105 | 15 | 4.063 | |
| Jordbruk/ skogbruk | 4.743 | -2 | -9 | -1 | 939 | 5.670 | |
| Tjenesteytende virksomhet | 20.068 | -62 | -90 | -118 | 84 | 19.882 | |
| Varehandel, hotell og restaurantvirksomh. | 3.317 | -13 | -20 | -7 | 39 | 3.315 | |
| Energi, olje og gass | 1.382 | -2 | -10 | -57 | 0 | 1.313 | |
| Bygg og anlegg | 4.979 | -9 | -25 | -20 | 43 | 4.967 | |
| Kraft og vannforsyning | 1.450 | -3 | -1 | 0 | 6 | 1.453 | |
| Eiendom | 35.780 | -63 | -104 | -41 | 118 | 35.691 | |
| Shipping og øvrig transport | 13.658 | -15 | -33 | -614 | 28 | 13.024 | |
| Offentlig forvaltning og finansielle tjenester | 2.450 | 0 | 0 | 0 | 0 | 2.450 | |
| Sum Næring | 95.685 | -192 | -323 | -965 | 1.279 | 95.485 | |
| Sum Personkunder | 144.602 | -20 | -63 | -62 | 6.671 | 151.128 | |
| Utlån til kunder | 240.287 | -212 | -386 | -1.026 | 7.950 | 246.612 | |

Fortsettelse Note 6 Utlån og andre finansielle forpliktelser til kunder

Morbank

| Brutto utlån pr trinn | 01.01.23 - 30.09.23 | | | | 01.01.22 - 30.09.22 | | | |
|---|---------------------|---------------|--------------|----------------|---------------------|---------------|--------------|----------------|
| | Trinn 1 | Trinn 2 | Trinn 3 | Total | Trinn 1 | Trinn 2 | Trinn 3 | Total |
| Brutto utlån 01.01. | 134.441 | 11.090 | 3.093 | 148.624 | 128.811 | 9.252 | 2.871 | 140.934 |
| Overført til (fra) Trinn 1 | -8.853 | 8.728 | 124 | 0 | -5.582 | 5.535 | 47 | 0 |
| Overført til (fra) Trinn 2 | 2.091 | -2.126 | 34 | 0 | 3.271 | -3.285 | 14 | 0 |
| Overført til (fra) Trinn 3 | 44 | 562 | -606 | 0 | 7 | 17 | -24 | 0 |
| Netto økning / (reduksjon) saldo eksisterende utlån | 4.623 | 343 | -186 | 4.780 | 4.817 | 282 | -66 | 5.033 |
| Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler | 59.048 | 2.495 | 841 | 62.384 | 39.761 | 1.880 | 444 | 42.085 |
| Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet | -43.057 | -2.606 | -613 | -46.275 | -41.979 | -3.208 | -195 | -45.382 |
| Brutto utlån 30.09 | 148.338 | 18.487 | 2.687 | 169.512 | 129.106 | 10.473 | 3.091 | 142.670 |

Finansielle forpliktelser pr trinn ¹⁾²⁾

| | | | | | | | | |
|--|---------------|--------------|------------|---------------|---------------|--------------|--------------|---------------|
| Finansielle forpliktelser 01.01. | 46.358 | 2.515 | 1.084 | 49.957 | 39.667 | 1.668 | 1.198 | 42.533 |
| Netto økning / (reduksjon) i perioden | 421 | 459 | -185 | 695 | 6.506 | 172 | -69 | 6.609 |
| Finansielle forpliktelser 30.09 | 46.779 | 2.974 | 899 | 50.653 | 46.173 | 1.840 | 1.129 | 49.142 |

Konsern

| Brutto utlån pr trinn | Trinn 1 | Trinn 2 | Trinn 3 | Total | Trinn 1 | Trinn 2 | Trinn 3 | Total |
|---|----------------|---------------|--------------|----------------|----------------|---------------|--------------|----------------|
| Brutto utlån 01.01. | 235.168 | 14.677 | 3.112 | 252.957 | 215.341 | 12.059 | 2.899 | 230.299 |
| Overført til (fra) Trinn 1 | -11.991 | 11.860 | 132 | 0 | -6.786 | 6.734 | 52 | 0 |
| Overført til (fra) Trinn 2 | 3.068 | -3.102 | 34 | -0 | 4.059 | -4.074 | 15 | 0 |
| Overført til (fra) Trinn 3 | 45 | 565 | -610 | 0 | 13 | 27 | -40 | 0 |
| Netto økning / (reduksjon) saldo eksisterende utlån | 7.798 | 409 | -186 | 8.021 | 6.942 | 335 | -66 | 7.211 |
| Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler | 70.452 | 2.463 | 827 | 73.743 | 62.732 | 2.049 | 436 | 65.217 |
| Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet | -61.356 | -3.195 | -603 | -65.154 | -50.716 | -3.596 | -178 | -54.490 |
| Brutto utlån 30.09 | 243.184 | 23.676 | 2.707 | 269.566 | 231.585 | 13.534 | 3.118 | 248.237 |

Finansielle forpliktelser pr trinn ¹⁾²⁾

| | | | | | | | | |
|--|---------------|--------------|------------|---------------|---------------|--------------|--------------|---------------|
| Finansielle forpliktelser 01.01. | 53.672 | 2.775 | 1.086 | 57.532 | 46.954 | 1.904 | 1.200 | 50.058 |
| Netto økning / (reduksjon) i perioden | 1.212 | 642 | -185 | 1.669 | 6.395 | 150 | -69 | 6.476 |
| Finansielle forpliktelser 30.09 | 54.884 | 3.416 | 901 | 59.201 | 53.349 | 2.054 | 1.131 | 56.534 |

¹⁾ I andre finansielle forpliktelser ligger garantier, ubenyttet kreditt og lånetilsagn

²⁾ Finansielle forpliktelser er grunnlag for nedskrivninger etter IFRS 9

Note 7 Kapitaldekning

Kapitaldekning beregnes og rapporteres i samsvar med EUs kapitalkrav for banker og verdipapirforetak (CRD IV / CRR). SpareBank 1 SR-Bank har tillatelse fra Finanstilsynet til å benytte interne målemetoder (Internal Rating Based Approach) for kredittrisiko. Bruk av IRB stiller omfattende krav til bankens organisering, kompetanse, risikomodeller og risikostyringssystemer.

Samlet krav til ren kjernekapitaldekning for SpareBank 1 SR-Bank ASA er 17,35 prosent ved utgangen av 3. kvartal.

| Morbank | | | | Konsern | | |
|------------------------|----------|----------|---|---------------|----------|----------|
| 31.12.22 | 30.09.22 | 30.09.23 | | 30.09.23 | 30.09.22 | 31.12.22 |
| 6.394 | 6.394 | 6.394 | Aksjekapital | 6.394 | 6.394 | 6.394 |
| 1.587 | 1.587 | 1.587 | Overkursfond | 1.587 | 1.587 | 1.587 |
| 1.790 | 0 | 0 | Avsatt utbytte | 0 | 0 | 1.790 |
| 1.700 | 1.700 | 3.055 | Hybrid kapital | 3.055 | 1.700 | 1.700 |
| 13.919 | 14.675 | 17.743 | Annen egenkapital | 20.038 | 18.323 | 17.418 |
| 25.390 | 24.356 | 28.779 | Sum egenkapital | 31.074 | 28.003 | 28.889 |
| Kjernekapital | | | | | | |
| -70 | -70 | -70 | Utsatt skatt, goodwill og andre immaterielle eiendeler | -737 | -708 | -704 |
| -1.790 | 0 | 0 | Fradrag for avsatt utbytte | 0 | 0 | -1.790 |
| -612 | -495 | -526 | Fradrag forventet tap IRB fratrukket tapsavsetninger | -662 | -605 | -733 |
| -1.700 | -1.700 | -3.055 | Hybrid kapital som ikke kan medregnes i ren kjernekapital | -3.055 | -1.700 | -1.700 |
| | -1.096 | -2.034 | Delårsresultat som ikke kan medregnes i ren kjernekapital | -1.546 | -1.189 | 0 |
| 0 | 0 | 0 | Fradrag ren kjernekapital for vesentlige investeringer i finansinstitusjoner | 0 | -111 | -235 |
| -237 | -181 | -277 | Fradrag ren kjernekapital for ikke vesentlige investeringer i finansinstitusjoner | -254 | -165 | -241 |
| -64 | -62 | -72 | Verdijustering som følge av kravene om forsvarlig verdsettelse | -90 | -79 | -80 |
| 20.916 | 20.752 | 22.744 | Sum ren kjernekapital | 24.729 | 23.447 | 23.405 |
| 1.700 | 1.700 | 3.055 | Hybrid kapital | 3.232 | 1.837 | 1.836 |
| | | -105 | Hybrid kapital som ikke kan medregnes i kjernekapital | -105 | | |
| -48 | -46 | -47 | Fradrag for vesentlige investeringer i finansinstitusjoner | -47 | -46 | -48 |
| 22.568 | 22.406 | 25.646 | Sum kjernekapital | 27.809 | 25.237 | 25.193 |
| Tilleggskapital | | | | | | |
| 2.097 | 2.097 | 2.672 | Tidsbegrenset ansvarlig kapital | 2.847 | 2.273 | 2.272 |
| -188 | -184 | -191 | Fradrag for vesentlige investeringer i finansinstitusjoner | -191 | -184 | -188 |
| 1.909 | 1.913 | 2.481 | Sum tilleggskapital | 2.656 | 2.089 | 2.084 |
| 24.477 | 24.319 | 28.128 | Netto ansvarlig kapital | 30.465 | 27.326 | 27.277 |

Fortsettelse Note 7 Kapitaldekning

| Morbank | | | Kredittrisiko | Konsern | | |
|----------------|----------------|----------------|--|----------------|----------|----------|
| 31.12.22 | 30.09.22 | 30.09.23 | | 30.09.23 | 30.09.22 | 31.12.22 |
| 16.351 | 15.512 | 16.794 | SMB | 16.801 | 15.519 | 16.359 |
| 22.825 | 21.682 | 21.151 | Spesialiserte foretak | 24.486 | 24.092 | 25.379 |
| 10.745 | 10.571 | 12.365 | Øvrige foretak | 12.681 | 10.815 | 11.011 |
| 965 | 875 | 1.051 | Massemarked SMB | 1.524 | 1.250 | 1.408 |
| 10.320 | 9.406 | 12.490 | Massemarked pant i fast eiendom | 34.776 | 31.567 | 32.983 |
| 1.943 | 1.925 | 1.707 | Øvrige massemarked | 1.780 | 2.004 | 2.012 |
| 12.314 | 12.173 | 13.415 | Egenkapitalposisjoner | 0 | 0 | 0 |
| 75.462 | 72.144 | 78.973 | Sum kreditt- og motpartsrisiko IRB | 92.049 | 85.246 | 89.153 |
| 26 | 27 | 20 | Stater og sentralbanker | 22 | 35 | 26 |
| 67 | 264 | 79 | Lokale og regionale myndigheter, offentlige foretak | 244 | 426 | 222 |
| 7.101 | 6.926 | 5.701 | Institusjoner | 1.331 | 2.440 | 1.818 |
| 10.201 | 10.179 | 10.938 | Foretak | 11.443 | 10.688 | 10.588 |
| 3.596 | 3.942 | 3.754 | Massemarked | 4.859 | 4.806 | 4.472 |
| | | | Massemarked pant i fast eiendom | 592 | 586 | 555 |
| 2.220 | 10.399 | 2.524 | Obligasjoner med fortrinnsrett | 2.716 | 2.076 | 1.997 |
| 6.000 | 6.000 | 6.000 | Egenkapital posisjoner | 6.106 | 6.815 | 6.834 |
| 0 | 176 | 0 | Andeler i verdipapirfond | 2 | 192 | 16 |
| 4.266 | 3.080 | 4.738 | Øvrige eiendeler | 5.406 | 3.785 | 4.930 |
| 33.476 | 40.993 | 33.755 | Sum kreditt- og motpartsrisiko standardmetoden | 32.721 | 31.849 | 31.457 |
| 286 | 370 | 246 | Risiko for svekket kredittverdighet hos motpart (CVA) | 390 | 501 | 416 |
| 7.377 | 7.258 | 7.377 | Operasjonell risiko | 11.227 | 10.621 | 11.121 |
| 292 | 689 | 215 | Øvrige risiko eksponeringer ¹⁾ | 1.904 | 3.383 | 2.177 |
| 116.893 | 121.454 | 120.566 | Risikovektet balanse | 138.291 | 131.601 | 134.324 |
| 5.260 | 5.465 | 5.425 | Minimumskrav ren kjernekapital 4,5 % | 6.223 | 5.922 | 6.045 |
| | | | Bufferkrav | | | |
| 2.922 | 3.036 | 3.014 | Bevaringsbuffer 2,5 % | 3.457 | 3.290 | 3.358 |
| 5.237 | 5.465 | 5.370 | Systemrisikobuffer 4,5 % | 6.168 | 5.922 | 6.014 |
| 2.335 | 1.822 | 3.002 | Motsyklisk buffer 2,5 % | 3.457 | 1.974 | 2.686 |
| 10.494 | 10.324 | 11.386 | Sum bufferkrav til ren kjernekapital | 13.082 | 11.186 | 12.058 |
| 5.161 | 4.963 | 5.932 | Tilgjengelig ren kjernekapital etter bufferkrav | 5.424 | 6.339 | 5.302 |
| 17,89 % | 17,09 % | 18,86 % | Ren kjernekapitaldekning | 17,88 % | 17,82 % | 17,42 % |
| 19,31 % | 18,45 % | 21,27 % | Kjernekapitaldekning | 20,11 % | 19,18 % | 18,76 % |
| 20,94 % | 20,02 % | 23,33 % | Kapitaldekning | 22,03 % | 20,76 % | 20,31 % |
| 8,24 % | 6,53 % | 8,81 % | Uvektet kjernekapitalandel (Leverage Ratio) | 7,12 % | 6,83 % | 6,85 % |

¹⁾ Risikovekter på boliglån er underlagt et regulatorisk gulv på 20 %. Uten dette gulvet ville risikovekten på boliglån i konsern vært 19 % pr 30.09.2023.

Note 8 Finansielle derivater

Konsern

| | Kontraktssum | Virkelig verdi 30.09.23 | |
|--|----------------|-------------------------|---------------|
| Til virkelig verdi over resultat | 30.09.23 | Eiendeler | Gjeld |
| Valutainstrumenter | | | |
| Valutaterminer (forwards) | 5.100 | 122 | 75 |
| Valutabytteavtaler (swap) | 53.020 | 203 | 1.164 |
| Valutabytteavtaler (basisswap) | 37.922 | 102 | 888 |
| Valutabytteavtaler (basisswap sikring) | 24.947 | 25 | 715 |
| Sum valutainstrumenter | 120.989 | 452 | 2.842 |
| Renteinstrumenter | | | |
| Rentebytteavtaler | 70.636 | 3.177 | 1.319 |
| Andre rentekontrakter | 5.197 | 41 | 41 |
| Sum renteinstrumenter | 75.832 | 3.218 | 1.360 |
| Renteinstrumenter, sikring | | | |
| Rentebytteavtaler | 145.198 | 19 | 13.113 |
| Sum renteinstrumenter sikring | 145.198 | 19 | 13.113 |
| Sikkerhetstillelser | | | |
| Sikkerhetstillelser | | 16.978 | 1.053 |
| Sum sikkerhetstillelser | | 16.978 | 1.053 |
| Sum valuta- og renteinstrumenter | | | |
| Sum valutainstrumenter | 120.989 | 452 | 2.842 |
| Sum renteinstrumenter | 221.030 | 3.237 | 14.472 |
| Sum sikkerhetstillelser | 0 | 16.978 | 1.053 |
| Sum finansielle derivater | 342.019 | 20.667 | 18.367 |
| Motpartsrisiko: | | | |
| Nettingavtaler | | 3.315 | |
| Hensyntatt sikkerhetstillelser | | 18.031 | |
| Sum eksponering finansielle derivater | | -678 | |

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

IBOR-reform

De senere årene har reform av og alternativer til IBOR-renter blitt et prioritert område for myndigheter verden over. Det er imidlertid usikkerhet rundt tidspunkt og metodikk for eventuelle endringer. Samtlige av Sparebank 1 SR-Bank sine rentederivater har IBOR-renter som referanse, og vil således kunne bli påvirket av endringer. De vesentligste posisjonene foreligger i EURIBOR og NIBOR. Banken følger utviklingen i markedet tett, og deltar i flere prosjekt for å overvåke endringene og tilrettelegge for eventuelle endringer. Tabellen nedenfor viser nominelt beløp og vektet gjennomsnittlig gjenværende løpetid for derivater i sikringsforhold som kan bli berørt av IBOR-reform, herunder splittet på aktuell IBOR-rente.

Fortsettelse Note 8 Finansielle derivater

| Renteinstrumenter | Kontraktssum | Vektet forfall |
|---|---------------------|-----------------------|
| CIBOR DKK (3 mnd) | 302 | 10 |
| CIBOR DKK (6 mnd) | 906 | 2 |
| EURIBOR EUR (3 mnd) | 136.088 | 4 |
| EURIBOR EUR (6 mnd) | 417 | 5 |
| LIBOR USD (3 mnd) | 2.787 | 1 |
| NIBOR NOK (1 mnd) | 31 | 3 |
| NIBOR NOK (3 mnd) | 74.667 | 4 |
| NIBOR NOK (6 mnd) | 740 | 2 |
| STIBOR SEK (3 mnd) | 249 | 1 |
| Sum renteinstrumenter | 216.185 | |
| Valutainstrumenter | | |
| EURIBOR EUR (3 mnd) | 1.045 | - |
| EURIBOR EUR (3 mnd) to LIBOR USD (3 mnd) | 11.072 | 2 |
| EURIBOR EUR (3 mnd) to NIBOR NOK (3 mnd) | 46.727 | 3 |
| LIBOR USD (3 mnd) to NIBOR NOK (3 mnd) | 3.202 | 1 |
| LIBOR USD (6 mnd) to FIXED NOK | 137 | 3 |
| STIBOR SEK (3 mnd) to NIBOR NOK (3 mnd) | 686 | - |
| Sum valutainstrumenter | 62.869 | |
| Sum eksponering finansielle derivater | 279.054 | |
| Eiendeler | | |
| Sertifikater og obligasjoner | | |
| NIBOR NOK (3 mnd) | 32.367 | 4 |
| CIBOR NOK (3 mnd) | 490 | 0 |
| Sum eksponering sertifikater og obligasjoner | 32.856 | |
| Gjeld | | |
| Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer | | |
| EURIBOR EUR (3 mnd) | 3.716 | 1 |
| EURIBOR EUR (6 mnd) | 563 | 7 |
| LIBOR USD (6 mnd) | 1.497 | 0 |
| NIBOR NOK (3 mnd) | 24.950 | 12 |
| STIBOR SEK (3 mnd) | 930 | 1 |
| Sum eksponering gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer | 31.656 | |

Banken har i tillegg utlån til kunder i hhv GBP og USD LIBOR og EURIBOR samt utlån og innskudd til kunder tilknyttet NIBOR.

Note 9 Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer, etterstilt gjeld og ansvarlig lånekapital

Konsern

| Endring av gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer | Balanse | Emitert/ salg egne 2023 | Forfalt/Innløst Tilbakekjøpt 2023 | Valutakurs- og andre endringer 2023 | 31.12.22 |
|---|----------------|-------------------------|-----------------------------------|-------------------------------------|----------|
| | 30.09.23 | | | | |
| Andre langsiktige låneopptak | 1.497 | 0 | 0 | 107 | 1.390 |
| Obligasjoner og sertifikater, nominell verdi | 57.939 | 10.927 | -6.893 | 2.629 | 51.276 |
| Obligasjoner med fortrinnsrett, nominell verdi | 88.268 | 0 | -8.827 | 4.492 | 92.603 |
| Verdijusteringer og renter | -9.894 | | | 23 | -9.917 |
| Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer | 137.810 | 10.927 | -15.720 | 7.251 | 135.353 |

| Endring av gjeld stiftet ved utstedelse av etterstilt gjeld | Balanse | Emitert/ salg egne 2023 | Forfalt/Innløst Tilbakekjøpt 2023 | Valutakurs- og andre endringer 2023 | 31.12.22 |
|---|---------------|-------------------------|-----------------------------------|-------------------------------------|----------|
| | 30.09.23 | | | | |
| Etterstilt gjeld | 17.276 | 6.919 | 0 | 338 | 10.019 |
| Verdijusteringer og renter | -861 | | | -143 | -718 |
| Sum etterstilt gjeld | 16.415 | 6.919 | 0 | 195 | 9.301 |

| Endring av gjeld stiftet ved utstedelse av ansvarlig lånekapital | Balanse | Emitert/ salg egne 2023 | Forfalt/Innløst Tilbakekjøpt 2023 | Valutakurs- og andre endringer 2023 | 31.12.22 |
|--|--------------|-------------------------|-----------------------------------|-------------------------------------|----------|
| | 30.09.23 | | | | |
| Tidsbegrenset ansvarlig lånekapital, nominell verdi | 2.763 | 1.500 | -925 | 37 | 2.151 |
| Verdijusteringer og renter | 11 | | | 1 | 10 |
| Sum ansvarlig lånekapital og fondsobligasjonslån | 2.774 | 1.500 | -853 | 48 | 2.161 |

Note 10 Segmentrapportering

Ledelsen har vurdert hvilke segmenter som er rapporterbare med utgangspunkt i distribusjonsform, produkter og kunder. Det primære rapporteringsformatet tar utgangspunkt i eiendelenes risiko og avkastningsprofil og er delt opp i Personmarked, BM Storkunde og SMB og Landbruk. Øvrig virksomhet består av alle stabsavdelinger inkludert treasury, døtre og tilknyttede selskaper.

| SpareBank 1 SR-Bank Konsern 30.09.23 | | | | | | | |
|--|---------------------|-----------------|--------------------|---------------------|--------------------|--------------|--|
| Resultatregnskap (mill kr) | Person- marked | BM Storkunde | SMB og Landbruk | Øvrig virksomhet | Elimin- eringer | Konsern | |
| Netto renteinntekter | ¹⁾ 1.531 | 1.610 | 688 | 603 | -11 | 4.421 | |
| Netto provisjons- og andre inntekter | 484 | 300 | 103 | 637 | -51 | 1.473 | |
| Netto inntekter fra finansielle investeringer | 13 | 46 | 23 | 109 | 0 | 191 | |
| Sum netto inntekter | 2.028 | 1.956 | 814 | 1.349 | -62 | 6.086 | |
| Sum driftskostnader | 507 | 158 | 95 | 1.666 | -62 | 2.364 | |
| Driftsresultat før nedskrivninger på utlån | 1.521 | 1.798 | 719 | -317 | 0 | 3.721 | |
| Nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser | 8 | -192 | 43 | -0 | 0 | -142 | |
| Driftsresultat før skatt | 1.513 | 1.990 | 677 | -317 | 0 | 3.863 | |
| Balanseposter (mill kr) | | | | | | | |
| Brutto utlån til kunder | 157.310 | 86.994 | 20.546 | 4.895 | -178 | 269.566 | |
| Nedskrivning på utlån | -144 | -1.052 | -238 | 0 | 0 | -1.434 | |
| Innskudd fra kunder | 69.108 | 54.586 | 20.832 | 6.300 | -292 | 150.534 | |

| SpareBank 1 SR-Bank Konsern 30.09.22 | | | | | | | |
|--|---------------------|-----------------|--------------------|---------------------|--------------------|--------------|--|
| Resultatregnskap (mill kr) | Person- marked | BM Storkunde | SMB og Landbruk | Øvrig virksomhet | Elimin- eringer | Konsern | |
| Netto renteinntekter | ¹⁾ 1.292 | 1.215 | 445 | 283 | -5 | 3.230 | |
| Netto provisjons- og andre inntekter | 462 | 203 | 94 | 607 | -49 | 1.317 | |
| Netto inntekter fra finansielle investeringer | 0 | 29 | 4 | 448 | 0 | 481 | |
| Sum netto inntekter | 1.754 | 1.447 | 544 | 1.338 | -54 | 5.028 | |
| Sum driftskostnader | 464 | 128 | 85 | 1.452 | -54 | 2.074 | |
| Driftsresultat før nedskrivninger på utlån | 1.290 | 1.319 | 459 | -114 | 0 | 2.955 | |
| Nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser | 5 | -60 | 24 | -0 | 0 | -31 | |
| Driftsresultat før skatt | 1.285 | 1.380 | 435 | -114 | 0 | 2.986 | |
| Balanseposter (mill kr) | | | | | | | |
| Brutto utlån til kunder | 149.475 | 76.903 | 17.705 | 4.373 | -219 | 248.237 | |
| Nedskrivning på utlån | -164 | -1.280 | -181 | 0 | 0 | -1.624 | |
| Innskudd fra kunder | 67.393 | 60.203 | 17.512 | -757 | -362 | 143.989 | |

¹⁾ Netto renteinntekter inneholder allokert mellomregning mellom segmentene. Mellomregningsrenter for Personmarked, BM Storkunde og SMB og landbruk fastsettes med basis i en forventet observerbar markedsrente (NIBOR) med tillegg for forventede merkostnader knyttet til konsernets langsiktige finansiering (kredittpremie). Avvik mellom konsernets faktiske finansieringskostnader og de anvendte mellomregningsrentene elimineres i morbank.

Note 11 Netto inntekter/tap fra finansielle instrumenter

| Morbank | | | | Konsern | | |
|---------|------------------------|------------------------|---|------------------------|------------------------|------|
| 2022 | 01.01.22 - 30.09.22 | 01.01.23 - 30.09.23 | | 01.01.23 - 30.09.23 | 01.01.22 - 30.09.22 | 2022 |
| 88 | 6 | -161 | Netto gevinster/tap på egenkapitalinstrumenter 1) | -116 | 31 | 156 |
| -867 | -1.003 | -381 | Netto gevinster/tap på obligasjoner og sertifikater | -390 | -1.008 | -875 |
| 705 | 834 | 306 | Netto derivater obligasjoner og sertifikater | 306 | 834 | 705 |
| 3 | 2 | -1 | Netto motpartsrisiko derivater, inkludert CVA | -1 | 2 | 3 |
| 7 | -8 | -4 | Netto derivater fastrente | -4 | -8 | 7 |
| -24 | 12 | 5 | Netto derivater gjeld | 12 | 42 | -58 |
| -159 | -366 | 91 | Netto derivater basis swap spread | -39 | 149 | 88 |
| 206 | 155 | 170 | Netto gevinst/tap valuta | 170 | 155 | 206 |
| -40 | -369 | 26 | Netto inntekter/tap fra finansielle instrumenter | -62 | 197 | 233 |

¹⁾Inkludert gevinst ved salg av Bjergsted Terrasse på kr 81 mill kroner i morbank og 106 mill kroner i konsern for 2022.

Note 12 Likviditetsrisiko

Likviditetsrisiko er risikoen for at banken ikke er i stand til å refinansiere sin gjeld eller ikke har evne til å finansiere økning i eiendeler. Bankens rammeverk for styring av likviditetsrisiko skal gjenspeile bankens konservative risikoprofil. Styret har vedtatt interne rammer slik at banken har en mest mulig balansert forfallsstruktur på sine innlån. Det foretas stresstesting på ulike løpetider for bankspesifikk krise og systemkrise og kombinasjon av disse, samt at det er etablert en beredskapsplan for håndtering av likviditetskriser. Gjennomsnittlig restløpetid på porteføljen av senior obligasjonsinnlån og OMF var 3,6 år ved utgangen av 3. kvartal 2023. Samlet LCR var 191 prosent ved utgangen av 3. kvartal 2023 og gjennomsnittlig samlet LCR var 207 prosent i kvartalet. LCR i norske kroner og euro var henholdsvis 126 og 395 prosent ved utgangen av kvartalet.

Note 13 Opplysning om virkelig verdi

Konsern

Tabellen under viser finansielle instrumenter til virkelig verdi etter verdsettelsesmetode. De ulike nivåene er definert som følger:

Nivå 1: Notert pris i et aktivt marked for en identisk eiendel eller forpliktelse

Nivå 2: Verdsettelse basert på andre observerbare faktorer enn notert pris (brukt i nivå 1) enten direkte (pris) eller indirekte (utled

Nivå 3: Verdsettelse basert på faktorer som ikke er hentet fra observerbare markeder (ikke-observerbare forutsetninger)

| Virkelig verdi 30.09.23 | Nivå 1 | Nivå 2 | Nivå 3 | Sum |
|---|--------|--------|--------|---------------|
| Eiendeler | | | | |
| Netto utlån kunder ¹⁾ | | | 7.663 | 7.663 |
| Sertifikater og obligasjoner | 28.280 | 20.499 | | 48.779 |
| Finansielle derivater | | 20.667 | | 20.667 |
| Aksjer, andeler og andre egenkapitalinteresser | 377 | 82 | 350 | 809 |
| Gjeld | | | | |
| Finansielle derivater | | 18.367 | | 18.367 |
| Ingen overføring mellom nivå 1 og 2 | | | | |
| ¹⁾ Netto utlån kunder i morbanken nivå 3 | | | 59.540 | |

| Virkelig verdi 30.09.22 | Nivå 1 | Nivå 2 | Nivå 3 | Sum |
|---|--------|--------|--------|---------------|
| Eiendeler | | | | |
| Netto utlån kunder ¹⁾ | | | 7.950 | 7.950 |
| Sertifikater og obligasjoner | 24.315 | 18.056 | | 42.371 |
| Finansielle derivater | | 21.579 | | 21.579 |
| Aksjer, andeler og andre egenkapitalinteresser | 526 | 81 | 430 | 1.037 |
| Gjeld | | | | |
| Finansielle derivater | | 17.114 | | 17.114 |
| Ingen overføring mellom nivå 1 og 2 | | | | |
| ¹⁾ Netto utlån kunder i morbank nivå 3 | | | 45.690 | |

Fortsettelse note 13 Opplysning om virkelig verdi

Beholdningsendring i regnskapsåret på eiendeler verdsatt etter annet enn observerbare markedsdata

| Konsern | Utlån til kunder | Aksjer, andeler og andre egenkapitalinteresser |
|---|------------------|--|
| Saldo 01.01. | 7.861 | 420 |
| Tilgang | 1.216 | 14 |
| Avgang | -1.237 | -12 |
| Overført fra eller til verdsettelse etter priser i aktivt marked eller observerbare markedsdata | | |
| Verdiendring ¹⁾ | -177 | -72 |
| Saldo 30.09.23 | 7.663 | 350 |
| Nominell verdi /kostpris | 8.171 | 321 |
| Virkelig verdi jjustering | -508 | 29 |
| Saldo 30.09.23 | 7.663 | 350 |

¹⁾ Verdiendringer er resultatført under netto inntekter fra finansielle instrumenter

Andre eierandeler er vurdert ved ulike metoder som siste kjente transaksjonskurs, resultat pr aksje, utbytte pr aksje, EBITDA og neddiskonterte kontantstrømmer.

Verdsettelsen av fastrentelånene er basert på avtalt rente med kunden. Utlånene diskonteres med gjeldene rentekurve hensyntatt ett markedspåslag, som er justert for fortjenestemargin. Gjennomført sensitivitetsanalyse indikerer at en økning i diskonteringsrenten på 10 basispunkter ville medført en negativ resultateffekt på 45 mill kroner.

Virkelig verdi av finansielle instrumenter til amortisert kost

| Konsern | Balansført verdi 30.09.23 | Virkelig verdi |
|--|------------------------------|----------------|
| Eiendeler | | |
| Kontanter og fordringer på sentralbanken | 70 | 70 |
| Utlån til og fordringer til kredittinstitusjoner ¹⁾ | 5.985 | 5.985 |
| Utlån til kunder ¹⁾ | 260.469 | 260.469 |
| Sertifikater og obligasjoner | 8.840 | 8.875 |
| Sum eiendeler til amortisert kost | 275.364 | 275.399 |
| Gjeld | | |
| Gjeld til kredittinstitusjoner ¹⁾ | 2.678 | 2.678 |
| Innskudd fra kunder ¹⁾ | 150.534 | 150.534 |
| Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer | 137.810 | 137.525 |
| Etterstilt gjeld | 16.415 | 16.397 |
| Ansvarlig lånekapital | 2.774 | 2.954 |
| Sum gjeld til amortisert kost | 310.212 | 310.087 |

¹⁾ For utlån og innskudd til amortisert kost, utgjør bokført verdi beste estimat på virkelig verdi.

Note 14 Hendelser etter balansedagen

Det har ikke vært registrert vesentlige hendelser etter 30.09.2023 som påvirker det avlagte delårsregnskapet.

Resultat fra kvartalsregnskapene

| SpareBank 1 SR-Bank konsern (i mill kroner) | 3. kv. | 2. kv. | 1. kv. | 4. kv. | 3. kv. | 2. kv. | 1. kv. | 4. kv. | 3. kv. |
|--|--------|--------|--------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------|--------|
| | 2023 | 2023 | 2023 | 2022 ^{B)} | 2022 ^{B)} | 2022 ^{B)} | 2022 ^{B)} | 2021 | 2021 |
| Renteinntekter | 4.961 | 4.308 | 3.892 | 3.332 | 2.395 | 1.951 | 1.722 | 1.635 | 1.497 |
| Rentekostnader | 3.365 | 2.884 | 2.490 | 2.046 | 1.281 | 849 | 707 | 630 | 508 |
| Netto renteinntekter | 1.596 | 1.424 | 1.402 | 1.286 | 1.115 | 1.101 | 1.016 | 1.005 | 989 |
| Provisjonsinntekter | 518 | 545 | 476 | 463 | 439 | 486 | 447 | 475 | 429 |
| Provisjonskostnader | 24 | 25 | 23 | 22 | 22 | 23 | 19 | 22 | 24 |
| Andre driftsinntekter | 2 | 2 | 2 | 12 | 3 | 3 | 2 | 2 | 1 |
| Netto provisjons- og andre inntekter | 496 | 522 | 455 | 453 | 421 | 466 | 430 | 455 | 406 |
| Utbytte | 1 | 25 | 32 | 26 | 9 | 16 | 19 | 21 | - |
| Inntekter av eierinteresser | 47 | 53 | 94 | 211 | 85 | 82 | 74 | 223 | 151 |
| Netto inntekter fra finansielle instrumenter | -37 | 32 | -56 | 37 | 97 | 6 | 95 | 100 | 83 |
| Netto inntekter fra finansielle investeringer | 11 | 109 | 71 | 274 | 191 | 104 | 187 | 344 | 234 |
| Sum netto inntekter | 2.103 | 2.055 | 1.927 | 2.013 | 1.726 | 1.671 | 1.633 | 1.804 | 1.629 |
| Personalkostnader | 513 | 488 | 482 | 477 | 429 | 438 | 444 | 485 | 432 |
| Andre driftskostnader | 231 | 289 | 239 | 234 | 207 | 224 | 200 | 228 | 191 |
| Av- og nedskrivninger driftsmidler og immaterielle eiendeler | 41 | 41 | 41 | 41 | 41 | 40 | 50 | 42 | 43 |
| Sum driftskostnader | 786 | 817 | 761 | 752 | 677 | 702 | 694 | 755 | 666 |
| Driftsresultat før nedskrivninger | 1.317 | 1.238 | 1.166 | 1.262 | 1.049 | 969 | 938 | 1.049 | 963 |
| Nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser | -78 | -98 | 35 | 36 | 5 | -52 | 15 | -24 | 37 |
| Driftsresultat før skatt | 1.396 | 1.336 | 1.131 | 1.225 | 1.044 | 1.021 | 923 | 1.073 | 926 |
| Skattekostnad | 334 | 308 | 250 | 226 | 215 | 225 | 168 | 184 | 193 |
| Resultat etter skatt | 1.062 | 1.028 | 881 | 1.000 | 829 | 796 | 754 | 889 | 733 |

Lønnsomhet

| | | | | | | | | | |
|--|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| Egenkapitalavkastning pr kvartal ¹⁾ | 14,5 % | 14,6 % | 12,5 % | 14,5 % | 12,4 % | 12,0 % | 11,6 % | 13,9 % | 11,6 % |
| Kostnadsprosent ¹⁾ | 37,4 % | 39,8 % | 39,5 % | 37,3 % | 39,2 % | 42,0 % | 42,6 % | 41,9 % | 40,9 % |
| Kostnadsprosent bankkonsern ¹⁾ | 31,4 % | 34,7 % | 34,0 % | 36,1 % | 36,9 % | 37,9 % | 39,7 % | 44,7 % | 40,5 % |
| Gjennomsnittlig rentemargin ¹⁾ | 1,74 % | 1,56 % | 1,60 % | 1,51 % | 1,37 % | 1,40 % | 1,33 % | 1,32 % | 1,31 % |

Balansetall fra kvartalsregnskapene

| | | | | | | | | | |
|--|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|
| Brutto utlån til kunder | 269.566 | 264.882 | 258.206 | 252.957 | 248.237 | 242.867 | 233.581 | 230.299 | 226.952 |
| Brutto utlån til kunder inkl. SB1 BK ²⁾ | 269.566 | 264.882 | 258.206 | 252.957 | 248.237 | 242.867 | 233.581 | 230.299 | 226.952 |
| Utlånsvekst (brutto) siste 12 mnd ¹⁾ | 8,6 % | 9,1 % | 10,5 % | 9,8 % | 9,4 % | 7,6 % | 5,6 % | 5,1 % | 4,7 % |
| Utlånsvekst inkl. SB1 BK ¹⁾²⁾ | 8,6 % | 9,1 % | 10,5 % | 9,8 % | 9,4 % | 7,6 % | 5,6 % | 5,1 % | 3,1 % |
| Innskudd fra kunder | 150.534 | 150.758 | 152.144 | 148.100 | 143.989 | 145.667 | 141.999 | 137.664 | 132.283 |
| Innskuddsvekst siste 12 mnd ¹⁾ | 4,5 % | 3,5 % | 7,1 % | 7,6 % | 8,8 % | 6,9 % | 10,8 % | 16,5 % | 16,8 % |
| Forvaltningskapital | 362.823 | 361.765 | 364.646 | 345.931 | 334.255 | 318.642 | 318.295 | 304.402 | 296.987 |
| Kvartalets gjennomsnittlige forvaltningskapital | 363.341 | 366.957 | 355.931 | 337.947 | 323.816 | 316.347 | 308.512 | 301.021 | 300.562 |

Nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser

| | | | | | | | | | |
|--|---------|---------|--------|--------|--------|---------|--------|---------|--------|
| Nedskrivning i prosent av brutto utlån ¹⁾ | -0,12 % | -0,15 % | 0,05 % | 0,06 % | 0,01 % | -0,09 % | 0,03 % | -0,04 % | 0,07 % |
|--|---------|---------|--------|--------|--------|---------|--------|---------|--------|

¹⁾ Definert som alternativt resultatmål (APM), se vedlegg til kvartalsrapporten

²⁾ SpareBank 1 Boligkreditt er forkortet til SB1 BK

Fortsettelse Resultat fra kvartalsregnskapene

| | 3. kv. 2023 | 2. kv. 2023 | 1. kv. 2023 | 4. kv. 2022 | 3. kv. 2022 | 2. kv. 2022 | 1. kv. 2022 | 4. kv. 2021 | 3. kv. 2021 |
|---|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| Utlån og finansielle forpliktelser i Trinn 2 og Trinn 3 ¹⁾ | | | | | | | | | |
| Utlån og finansielle forpliktelser i Trinn 3 i % av brutto utlån og finansielle forpliktelser ¹⁾ | 1,10 % | 1,02 % | 1,23 % | 1,35 % | 1,39 % | 1,38 % | 1,40 % | 1,46 % | 1,78 % |
| Utlån og finansielle forpliktelser i Trinn 2 i % av brutto utlån og finansielle forpliktelser ¹⁾ | 8,24 % | 6,56 % | 5,57 % | 5,62 % | 5,11 % | 4,24 % | 5,02 % | 4,98 % | 6,27 % |
| Soliditet | | | | | | | | | |
| Ren kjernekapitaldekning ⁴⁾⁵⁾ | 17,88 % | 17,83 % | 17,42 % | 17,42 % | 17,82 % | 17,88 % | 17,60 % | 17,39 % | 17,61 % |
| Kjernekapitaldekning ⁴⁾⁵⁾ | 20,11 % | 19,90 % | 19,05 % | 18,76 % | 19,18 % | 19,26 % | 19,10 % | 18,88 % | 19,15 % |
| Kapitaldekning ⁴⁾⁵⁾ | 22,03 % | 21,89 % | 21,05 % | 20,31 % | 20,76 % | 20,87 % | 20,71 % | 20,48 % | 20,89 % |
| Kjernekapital ⁴⁾⁵⁾ | 27.809 | 27.291 | 26.042 | 25.193 | 25.237 | 24.965 | 24.685 | 24.163 | 24.252 |
| Netto ansvarlig kapital | 30.465 | 30.022 | 28.771 | 27.277 | 27.326 | 27.050 | 26.767 | 26.207 | 26.446 |
| Risikovektet balanse | 138.291 | 137.165 | 136.685 | 134.324 | 131.601 | 129.618 | 129.234 | 127.981 | 126.616 |
| Uvektet kjernekapitalandel (Leverage Ratio) | 7,1 % | 7,0 % | 6,8 % | 6,8 % | 6,8 % | 7,1 % | 7,1 % | 7,1 % | 7,3 % |
| Likviditet | | | | | | | | | |
| Likviditetsdekning (LCR) ³⁾ | 191 % | 215 % | 244 % | 176 % | 181 % | 151 % | 155 % | 168 % | 160 % |
| Innskuddsdekning ¹⁾ | 55,8 % | 56,9 % | 58,9 % | 58,5 % | 58,0 % | 60,0 % | 60,8 % | 59,8 % | 58,3 % |
| Kontor og bemanning | | | | | | | | | |
| Antall kontor | 36 | 36 | 36 | 35 | 35 | 35 | 35 | 34 | 34 |
| Antall årsverk ved utgangen av perioden | 1.616 | 1.571 | 1.560 | 1.543 | 1.510 | 1.487 | 1.489 | 1.505 | 1.483 |
| Antall årsverk inkl vikarer ved utgangen av perioden | 1.667 | 1.636 | 1.612 | 1.582 | 1.554 | 1.543 | 1.530 | 1.556 | 1.533 |
| SpareBank 1 SR-Bank aksjen | | | | | | | | | |
| Børskurs ved utgangen av kvartalet | 122,70 | 130,10 | 121,00 | 120,70 | 102,00 | 106,70 | 134,30 | 133,20 | 121,50 |
| Børsverdi (millioner kroner) | 31.381 | 33.273 | 30.946 | 30.869 | 26.087 | 27.289 | 34.347 | 34.066 | 31.074 |
| Antall utstedte aksjer, mill | 255,75 | 255,75 | 255,75 | 255,75 | 255,75 | 255,75 | 255,75 | 255,75 | 255,75 |
| Bokført egenkapital pr aksje (inkludert utbytte) ¹⁾ | 109,57 | 105,73 | 108,77 | 106,32 | 102,86 | 99,49 | 102,32 | 99,05 | 95,82 |
| Resultat pr aksje, i kr | 3,94 | 3,90 | 3,31 | 3,81 | 3,16 | 3,03 | 2,87 | 3,41 | 2,80 |
| Pris / Resultat pr aksje ¹⁾ | 7,85 | 8,31 | 9,02 | 7,98 | 8,13 | 8,78 | 11,54 | 9,85 | 10,94 |
| Pris / Bokført egenkapital ¹⁾ | 1,12 | 1,23 | 1,11 | 1,14 | 0,99 | 1,07 | 1,31 | 1,34 | 1,27 |
| Annualisert omløpshastighet i kvartalet ⁶⁾ | 2,7 % | 4,0 % | 4,7 % | 5,5 % | 4,1 % | 5,2 % | 5,9 % | 5,0 % | 3,7 % |
| Effektiv avkastning ⁷⁾ | -5,7 % | 13,3 % | 0,2 % | 18,3 % | -4,4 % | -20,6 % | 0,8 % | 12,2 % | 6,9 % |

¹⁾ Definert som alternativt resultatmål (APM), se vedlegg til kvartalsrapporten

²⁾ SpareBank 1 Boligkreditt er forkortet til SB1 BK

³⁾ Likvide aktiva dividert på netto likviditetsutgang i et 30 dagers alvorlig stressscenario

⁴⁾ I april 2020 ble det besluttet å foreløpig ikke utbetale utbytte for 2019. Rapporterte tall pr 31.12.2019 ble ikke omarbeidet. Styret benyttet fullmakten fra april 2020 og vedtok på styremøte 10.2.2021 et utbytte på kroner 5,50 pr aksje for regnskapsåret 2019, som ble utbetalt 19.3.2021.

⁵⁾ Styret benyttet fullmakt fra april 2021 og vedtok på styremøte 30.9.2021 et utbytte på kroner 3,10 pr aksje for regnskapsåret 2020, som ble utbetalt 13.10.2021. Utbyttet på til sammen 793 mill kroner har redusert egenkapitalen 30.09.2021

⁶⁾ Annualisert omsetning av aksjen i perioden, målt i prosent av antall utestående aksjer

⁷⁾ Prosentvis endring i børskurs siste periode, inkludert utbetalt aksjeutbytte

⁸⁾ Tall 2022 er ikke omarbeidet i henhold til prinsippendringen som følge av implementeringen av IFRS 17/IFRS 9 beskrevet i note 1

Kontaktinformasjon og finanskalender

Adresse

Christen Tranes Gate 35
Postboks 250
4068 Stavanger

Tel. +47 915 02002

www.sr-bank.no

Konsernledelse



Benedicte Schilbred Fasmer, CEO
Tel. +47 950 60 034
E-post: benedicte.fasmer@sr-bank.no



Inge Reinertsen, CFO
Tel. +47 909 95 033
E-post: inge.reinertsen@sr-bank.no

Investor Relations



Morten Forgaard, Økonomidirektør/IR
Tel. +47 916 21 425
E-post: morten.forgaard@sr-bank.no

Finanskalender 2023/2024

| | |
|-----------------|--------------------------|
| 3. kvartal 2023 | Torsdag 26. Oktober 2023 |
| 4. kvartal 2023 | Torsdag 8. Februar 2024 |
| 1. kvartal 2024 | Torsdag 25. April 2024 |
| 2. kvartal 2024 | Torsdag 8. August 2024 |
| 3. kvartal 2024 | Torsdag 31. Oktober 2024 |