



182. driftsår

Kvartalsrapport

4. kvartal 2024 | Urevidert

Kvartalsregnskap 4. kvartal 2024

| | |
|----------------------------------------------------------------------------------------|----|
| Hovedtall konsern | 3 |
| Kvartalsberetning | 4 |
| Regnskap Sparebanken Øst Konsern | |
| Resultatregnskap | 14 |
| Balanse | 15 |
| Endring egenkapital | 16 |
| Kontantstrømpstilling..... | 17 |
| Note K1 Grunnlag for utarbeidelse av regnskapet..... | 18 |
| Note K2 Driftssegmenter..... | 19 |
| Note K3 Kapitaldekning..... | 21 |
| Note K4 Kreditrisiko..... | 23 |
| Note K5 Tap på utlån, ubenyttede kreditter og garantier..... | 24 |
| Note K6 Misligholdte engasjementer kunder | 26 |
| Note K7 Netto renteinntekter..... | 27 |
| Note K8 Netto verdiendringer og gevinst/tap på finansielle instrumenter..... | 27 |
| Note K9 Driftskostnader..... | 27 |
| Note K10 Klassifisering av finansielle instrumenter..... | 28 |
| Note K11 Finansielle instrumenter til virkelig verdi..... | 29 |
| Note K12 Verdipapirgjeld, etterstilte seniorobligasjoner og ansvarlig lånekapital..... | 30 |
| Note K13 Egenkapitalbevis..... | 31 |
| Note K14 Pantstillelser og fortrinnsrett..... | 32 |
| Note K15 Hendelser etter balansedagen..... | 32 |
| Tilleggsinformasjon Sparebanken Øst Konsern | |
| Nøkkelutvikling..... | 33 |
| Definisjon nøkkeltall og alternative resultatmål..... | 34 |
| Resultatutvikling..... | 35 |
| Balanseutvikling | 36 |
| Regnskap Sparebanken Øst Morbank | |
| Resultatregnskap | 37 |
| Balanse | 38 |
| Endring egenkapital | 39 |
| Kontantstrømpstilling..... | 40 |
| Note M1 Grunnlag for utarbeidelse av regnskapet..... | 41 |
| Note M2 Kapitaldekning..... | 42 |
| Note M3 Tap på utlån, ubenyttede kreditter og garantier..... | 44 |
| Note M4 Finansielle instrumenter til virkelig verdi..... | 46 |
| Note M5 Verdipapirgjeld, etterstilte seniorobligasjoner og ansvarlig lånekapital..... | 47 |
| Note M6 Transaksjoner med konsernselskap..... | 48 |

Hovedtall - konsern

| Resultatregnskap (Beløp i mill.) | 4. kvartal 2024 | 4. kvartal 2023 | Året 2024 | Året 2023 |
|-------------------------------------------------|-----------------|-----------------|----------------|--------------|
| Netto renteinntekter | 229,1 | 215,9 | 931,6 | 828,8 |
| Netto provisjonsinntekter | 13,8 | 9,4 | 43,3 | 43,3 |
| Netto resultat fra finansielle eiendeler | -1,0 | 14,6 | 62,9 | 42,7 |
| Andre driftsinntekter | 0,5 | 0,4 | 2,0 | 2,0 |
| Sum netto inntekter | 242,5 | 240,2 | 1.039,7 | 916,8 |
| Sum driftskostnader | 94,1 | 93,5 | 359,8 | 345,9 |
| Resultat før tap | 148,3 | 146,7 | 679,9 | 570,9 |
| Tap på utlån, ubenyttede kreditter og garantier | 3,9 | 2,7 | 13,6 | 6,7 |
| Resultat før skattekostnad | 144,4 | 143,9 | 666,2 | 564,2 |
| Skattekostnad | 32,0 | 31,1 | 142,9 | 123,7 |
| Resultat etter skatt | 112,4 | 112,8 | 523,3 | 440,6 |

| Nøkkel tall | 4. kvartal 2024 | 4. kvartal 2023 | Året 2024 | Året 2023 |
|-------------------------------------------------------------------------|-----------------|-----------------|------------|------------|
| Lønnsomhet | | | | |
| Egenkapitalrentabilitet* | 9,53 | 9,66 | 11,77 | 9,87 |
| Rentenetto i % av GFK | 1,97 | 1,89 | 2,02 | 1,85 |
| Resultat etter skatt i % av GFK | 0,97 | 0,99 | 1,13 | 0,98 |
| Kostnader i % av GFK | 0,81 | 0,82 | 0,78 | 0,77 |
| Kostnader i % av inntekter (før tap på utlån/garantier)* | 38,82 | 38,94 | 34,61 | 37,73 |
| Kostnader i % av inntekter (ekskl. avk. på finansielle invest.)* | 38,67 | 41,47 | 36,84 | 39,57 |
| Balansetall | | | | |
| Netto utlån til kunder | 37.003,2 | 37.877,1 | 37.003,2 | 37.877,1 |
| Utlånsvekst (kvartal/12mnd) | -2,80 | 1,30 | -2,31 | 2,93 |
| Innskudd | 16.882,7 | 15.860,8 | 16.882,7 | 15.860,8 |
| Innskuddsvekst (kvartal/12mnd) | 0,77 | 3,17 | 6,44 | 0,63 |
| Gjennomsnittlig egenkapital | 4.381,4 | 4.319,1 | 4.187,4 | 4.166,1 |
| Gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK) | 46.254,6 | 45.378,7 | 46.186,7 | 44.753,3 |
| Tapsavsetninger på utlån og mislighold | | | | |
| Tap i % av netto utlån til kunder (IB)* | 0,04 | 0,03 | 0,04 | 0,02 |
| Tapsavsetninger i % av brutto utlån til kunder* | 0,30 | 0,29 | 0,30 | 0,29 |
| Netto betalingsmislighold over 90 dager i % av netto utlån* | 0,27 | 0,23 | 0,27 | 0,23 |
| Netto øvrige misligholdte engasjementer (i trinn 3) i % av netto utlån* | 0,36 | 0,28 | 0,36 | 0,28 |
| Soliditet | | | | |
| Ren kjernekapitaldekning (%) | 18,59 | 18,67 | 18,59 | 18,67 |
| Kjernekapitaldekning (%) | 20,30 | 20,40 | 20,30 | 20,40 |
| Kapitaldekning (%) | 22,75 | 22,37 | 22,75 | 22,37 |
| Risikovektet volum (beregningsgrunnlag) | 20.437,6 | 20.278,7 | 20.437,6 | 20.278,7 |
| Uvektet kjernekapitalandel (Leverage Ratio) (%) | 8,73 | 8,89 | 8,73 | 8,89 |
| Likviditet | | | | |
| Innskuddsdekning | 45,62 | 41,87 | 45,62 | 41,87 |
| LCR (%) | 362,59 | 250,14 | 362,59 | 250,14 |
| NSFR (%) | 133,39 | 127,65 | 133,39 | 127,65 |
| Kontor og årsverk | | | | |
| Antall bankkontorer | 29 | 29 | 29 | 29 |
| Årsverk | 186 | 193 | 186 | 193 |
| Egenkapitalbevis | | | | |
| Eierbrøk (morbank) (%)** | 28,59 | 28,59 | 28,59 | 28,59 |
| Antall egenkapitalbevis | 20.731.183 | 20.731.183 | 20.731.183 | 20.731.183 |
| Bokført egenkapital pr. bevis* | 64,40 | 62,88 | 64,40 | 62,88 |
| Resultat pr. egenkapitalbevis* | 1,45 | 1,45 | 6,80 | 5,67 |
| Utbytte pr. bevis | 6,40 | 5,40 | 6,40 | 5,40 |
| Omløpshastighet | 14,93 | 12,42 | 16,86 | 14,26 |
| Kurs | 71,95 | 50,20 | 71,95 | 50,20 |

* Definert som alternativt resultatmål

** For eierbrøk pr. 01.01.2025, se note K13

For definisjon av nøkkeltall og omtale av alternative resultatmål, se side 34

Kvartalsberetning

Banken kan i 2024 vise til et meget godt resultat og økt egenkapitalavkastning. Banken har fortsatt lav risiko i sine utlånsporteføljer og med høy kapitaldekning, beregnet etter standardmetoden, og høy uvektet kjernekapitalandel, er Sparebanken Øst blant Norges mest solide banker.

HOVEDTALL

| NOK mill. / % | Q4 24 | Q4 23 | 2024 | 2023 |
|---------------------------------------|-------|-------|-------|-------|
| Resultat etter skatt | 112,4 | 112,8 | 523,3 | 440,6 |
| Resultat pr. egenkapitalbevis | 1,45 | 1,45 | 6,80 | 5,67 |
| Egenkapitalrentabilitet* | 9,53 | 9,66 | 11,77 | 9,87 |
| Rentenetto i % av GFK | 1,97 | 1,89 | 2,02 | 1,85 |
| Kostnader i % av inntekter (før tap)* | 38,82 | 38,94 | 34,61 | 37,73 |
| Ren kjernekapitaldekning i % | 18,59 | 18,67 | 18,59 | 18,67 |

* Definert som alternativt resultatmål

For definisjon av nøkkeltall og omtale av alternative resultatmål, se side 34

Bankens 182. driftsår viser et rekordhøyt resultat etter skatt på 523,3 (440,6) millioner kroner som gir en egenkapitalrentabilitet på 11,77 (9,87) prosent. Egenkapitalrentabiliteten er høyere enn det langsiktige avkastningsmålet på 10 prosent. Banken er meget fornøyd med resultatutviklingen sett i lys av bankens soliditet samt at banken benytter standardmetoden for beregning av kapitalvekter.

Resultat per egenkapitalbevis er 6,80 (5,67) kroner. Styret foreslår at det for 2024 deles ut et kontantutbytte på 6,40 (5,40) kroner per egenkapitalbevis til sammen 132,7 (111,9) millioner kroner og at det disponeres 331,4 (279,6) millioner kroner til allmennyttige gaver. Styrets forslag til utdelinger utgjør 94,2 (95,2) prosent av konsernets årsresultat tilordnet henholdsvis egenkapitalbeviserne og grunnfondet.

Kort om resultatet i kvartalet

Resultatet i fjerde kvartal isolert utgjør 112,4 (112,8) millioner kroner som gir en egenkapitalrentabilitet på 9,53 (9,66) prosent. Resultat per egenkapitalbevis er 1,45 (1,45) kroner.

Bankens netto renteinntekter utgjør 229,1 (215,9) millioner kroner i kvartalet. Målt i prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital utgjør netto renteinntekter 1,97 (1,89) prosent.

Kostnader målt i prosent av inntekter utgjør 38,8 (38,9) prosent.

I et marked preget av lav kredittvekst og høy konkurranse om utlånskundene, viser utlånsvolumet i kvartalet en nedgang på 2,8 (+1,3) prosent. Utlånsveksten siste 12 måneder er -2,3 (+2,9) prosent.

Banken har fortsatt svært lave tap på utlån og lavt nivå på misligholdte engasjementer. I prosent av netto utlån utgjør tapskostnaden 0,04 (0,03) prosent.

Ren kjernekapitaldekning er 18,59 (18,67) prosent. Uvektet kjernekapital er 8,73 (8,89) prosent.

Forslag til resultatdisponering for 2024

Det er morbankens årsresultat etter skatt tilordnet egenkapitalbeviserne og grunnfondet korrigeret for overføringer til/fra fond for urealiserte gevinster som danner grunnlag for disponering av årsoverskuddet.

Morbankens årsresultat er 468,6 millioner kroner i 2024. Hybridkapitaleiernes andel av morbankens årsresultat utgjør 30,5 millioner kroner. Resultatandelen utgjør rentekostnader og tilbakekjøpskostnader på fondsobligasjoner, hvor betalte renter presenteres som utdeling av betalte renter fra egenkapitalen. Årsresultatet tilordnet egenkapitalbeviserne og grunnfondet utgjør dermed 438,2 millioner kroner. Etter overføring av 30,5 millioner kroner fra fond for urealiserte gevinster utgjør morbankens grunnlag for overskuddsdisponering 468,6 millioner kroner. Styret foreslår disponering for 2024 som vist i etterfølgende oppstilling:

| (beløp i mill. kroner) | |
|------------------------------------------------------------------|--------------|
| Årsresultat morbank | 468,6 |
| Hybridkapitaleiernes andel av resultatet | -30,5 |
| Årsresultat morbank tilordnet EK-beviserne og grunnfondet | 438,2 |
| Overført fra fond for urealiserte gevinster | 30,5 |
| Morbankens grunnlag for overskuddsdisponering | 468,6 |
| Kontantutbytte til egenkapitalbeviserne | 132,7 |
| Disponering til allmennyttige gaver | 331,4 |
| Sum utdelinger | 464,1 |
| Til utjevningsfond | 1,3 |
| Til grunnfond | 3,2 |
| Sum til egenkapital | 4,5 |
| Sum disponert | 468,6 |

Forslag til utdeling av kontantutbytte utgjør 6,40 kroner per egenkapitalbevis, til sammen 132,7 millioner kroner. Årets disponering til gaver til allmennyttige gaver er historisk høyt og utgjør 331,4 millioner kroner. Både utbytte til egenkapitalbeviserne og gaver til allmennyttige formål utgjør 94,2 prosent av konsernets årsresultat tilordnet henholdsvis egenkapitalbeviserne og grunnfondet. Forslag til resultatdisponering for 2024 innebærer at 99,0 prosent av morbankens årsresultat tilordnet egenkapitalbeviserne og grunnfondet, inkludert overføringer fra fond for urealiserte gevinster, deles ut i utbytte og avsettes til gaver, jf. finansforetaksloven § 10-17.

Etter finansforetaksloven har styret meldeplikt til Finanstilsynet når styret fremmer forslag hvor samlede utdelinger overstiger halvparten av resultatet. Styrets forsvarlighetsvurderinger ved forslag til utdelinger for 2024 er nærmere redegjort for i eget kapittel under.

Gjeld knyttet til gaver i balansen i regnskapet ved årets slutt består utelukkende av gaver som er besluttet utdelt, og hvor det foreligger inngåtte forpliktelser mot konkrete mottakere. Per 31. desember 2024 utgjør dette 20,6 mill. kroner. For regnskapsåret 2024 har styret foreslått en utdeling på 331,4 mill. kroner til gaver til allmennyttige formål. Sparebanken Øst har vurdert at behovet knyttet til planlagte gavetildelinger og inngåtte forpliktelser mot konkrete mottakere utgjør 35,3 millioner. Dette medfører at 14,7 mill.

kroner foreslås avsatt i bankens balanse etter forstanderskapsmøtet i tillegg til allerede avsatt 20,6 mill. kroner. Disponering til Øst Allmenntilleggsfond vil etter dette utgjøre 316,7 mill. kroner.

Styrets forslag til utdelinger er i tråd med bankens gjeldende utbyttepolitikk som ble endret 13. juli 2023. Endringen innebar at banken de neste årene sikter mot at inntil 100 prosent av overskuddet utdeles i utbytte til egenkapitalbeviserne og gaver til allmenntilleggsformål, dog opprettholdes at inntil 50 prosent av overskuddet utdeles i et langsiktig perspektiv. Styrets forslag til disponering for 2024 medfører at bankens eierbrøk holdes uendret på 28,59 prosent.

STYRETS FORSVARLIGHETSVURDERING FOR 2024

Finansforetakslovens krav til forsvarlighetsvurdering

Utbytte på eierandelskapital og grunnfondskapital skal ikke settes høyere enn det som er forsvarlig og forenlig med forsiktig og god forretningsskikk under tilbørlig hensyn til tap som måtte være inntruffet etter regnskapsårets avslutning, eller som må påregnes å ville inntreffe, samt ut fra behovet for oppbygging av egenkapital i banken. Dersom styret beslutter å fremme forslag om utdeling som innebærer at det samlede utbyttet i et enkelt år vil overstige halvparten av resultatet etter det godkjente resultatregnskapet for siste regnskapsår, skal styret gi melding om forslaget til Finanstilsynet. Finanstilsynet kan, når hensynet til finansforetakets soliditet tilsier det, gi foretaket pålegg om ikke å dele ut utbytte eller om å dele ut mindre enn det som er foreslått av styret eller vedtatt av generalforsamlingen (Finansforetaksloven §10-6).

Tap som måtte være inntruffet etter regnskapsårets avslutning, eller som må påregnes å ville inntreffe, hensyntas løpende i bankens kvartals- og årsregnskap basert på IFRS-standarder, herunder IFRS 9 Finansielle instrumenter. Bankens behov for egenkapital er vurdert i bankens ICAAP for 2024. Det samlede kapitalbehovet er uttrykt gjennom bankens kapitalmål tilsvarende myndighetskrav pluss en kapitalmargin på 1,0 prosent. Sparebanken Øst benytter standardmetoden ved beregning av kapitalbehov. Sammenlignbare sparebanker benytter primært IRB-metoden for dette formålet. Standardmetoden krever betydelig høyere kapitalvekter enn IRB-metoden for lik risiko og like kunder. Sammenlignet med banker som benytter IRB-metoden er derfor Sparebanken Østs reelle tapsabsorberende evne vesentlig høyere enn for IRB-bankene alt annet likt.

Utsikter for norsk og internasjonal økonomi

Styret har særlig vurdert makroøkonomiske forhold nasjonalt og internasjonalt knyttet til prisvekst, sysselsetting og økonomisk utvikling, samt påvirkning av geopolitiske forhold mer generelt. Styrets vurderinger er blant annet basert på Pengepolitisk rapport 4/2024 utgitt av Norges Bank. Styrets forsvarlighetsvurdering legger til grunn at det fortsatt er usikkerhet i den internasjonale økonomien, med forventet lav vekst globalt i 2025. I lys av utviklingen hos våre viktigste handelspartnere, ser prisstigningen ut til å være under kontroll, men risikoen for inflasjon kan fortsatt være til stede.

Det er eksempelvis usikkerhet rundt hvordan rammebetingelsene for global handel vil utvikle seg i lys av endret politisk landskap i USA. Styret legger til grunn en beskjeden, men positiv vekst i norsk økonomi i 2025, med utsikter for fortsatt svak positiv vekst i årene som følger. Det forventes god vekst i boligmarkedet som følge av sterkt arbeidsmarked, forventet reallønnsvekst, befolkningsvekst og fortsatt lav tilbudsside. Norges Bank forventer fortsatt økning i boligprisene, med anslag på 5,4 % for 2025, 8,1 % for 2026 og 6,4 % for 2027. Det er fortsatt usikkerhet knyttet til etterspørselen etter næringsseiendom, samt utvikling i detaljhandel og enkelte tjenesteytende næringer.

Styrets vurderinger

Styret vurderer at banken har meget god kvalitet i sin utlånsportefølje og risikoen for tap og mislighold fremover vurderes fortsatt som lav, og at den pågående makroøkonomiske usikkerheten vil få begrenset innvirkning på bankens utlånsvirksomhet fremover. Ved utgangen av 2024 er netto misligholdte engasjementer i prosent av netto utlån på 0,63 prosent. Dette er en økning fra 0,51 prosent ved utgangen av 2023, og skyldes et enkelt næringskundeengasjement med forventet betalingsmislighold, men hvor sikkerheten vurderes tilstrekkelig. Tapene i 2024 er noe høyere enn i 2023, men fortsatt på et meget lavt nivå og utgjør 0,04 prosent av netto utlån til kunder. Banken har en begrenset utlånseksponering mot næringsseiendom med 2,0 milliarder kroner, tilsvarende om lag 5,4 prosent av brutto utlån i banken. I 2022 ble eksponeringen redusert som et risikoreduerende tiltak grunnet økt makroøkonomisk usikkerhet. Bankens andel av utlån til næringskunder er lav med 9,7 prosent av brutto utlån. Banken analyserer løpende sammensetningen av leietakermassen i de næringsbyggene banken har belånt. Banken har lav eksponering mot utsatte næringer som blant annet bygge- og utviklingsprosjekter, håndverkstjenester, hotell og restaurant og handel knyttet til sport og fritid. Andelen utlån til privatpersoner er 90,3 prosent av samlede utlån. Gjennomsnittlig belåningsgrad i boliglånporteføljen er 54,3 prosent, og 97,7 prosent av boliglånene har belåningsgrad lavere enn 85 prosent.

Styret vurderer at risikoen knyttet til tilgang på likviditet og forvaltning av likviditetsportefølje er relativt lav og at den pågående makroøkonomiske usikkerheten har begrenset innvirkning på bankens tilgang til finansiering og at verdisingninger knyttet til likviditetsforvaltning vil være begrenset fremover. Det oppleves god tilgang til likviditet i det norske kapitalmarkedet. Likviditetsporteføljen har lav kreditrisiko og begrenset durasjon.

Styret har også vurdert utsiktene knyttet til bankens eierskap i Frende Forsikring og anser risikoen som relativt lav. I 2023 og 2024 var det flere naturskader og større skadeutbetalinger, noe som vurderes å være naturlige svingninger i bransjen. Den underliggende lønnsomheten i Frende anses fremdeles å være god og med videre prisøkninger for å kompensere for skadeinflasjon forventes at den underliggende forsikringslønnsomheten opprettholdes over tid. Bankens aksjer i Eksportfinans AS anses i liten grad å påvirkes av det

makroøkonomiske bildet, da selskapet har en meget begrenset virksomhet og en betydelig egenkapital. Bankens investeringer i NBX AS og Kraft Bank ASA er samlet meget begrenset i beløp og konsekvensene av det makroøkonomiske bildet fremover anses som meget lave for banken.

Forslaget til utdelinger medfører at eierbrøken er uendret på 28,6 prosent. Styret er kjent med at Finanstilsynet tolker finansforetaksloven § 10-17 første ledd dithen at utvanning av eierbrøken er i strid med nevnte bestemmelse.

Styrets konklusjon

Styret konkluderer med at banken har en betydelig risikobærende evne med en ren kjernekapitaldekning på 18,6 prosent som blant annet muliggjør vekst i utlån til kunder fremover. Styret vurderer risikoen i bankens balanse som lav, også sammenlignet med banker som helt eller delvis benytter IRB-modeller ved sin kapitaldekningsberegning. For 2025 forventer banken en utlånsvekst på linje med den generelle kredittveksten.

Styret har per i dag ingen planer om å redusere ansvarlig kapital i løpet av 2025 utover tilbakekjøp av egenkapitalbevis knyttet til spareprogram for ansatte (inntil 5 mill. kroner).

Styret legger til grunn at risikovurderinger og stresstester benyttet i ICAAP for 2024 fortsatt er relevante og konservative hensyntatt den makroøkonomiske situasjonen nasjonalt og internasjonalt. Styret ser basert på ovennevnte ikke behov for å gjøre ekstraordinære endringer i bankens ICAAP, herunder revurdere bankens kapitalmål. Styret mener det ikke er forhold per 11. februar 2025 som skulle tilsi at hele eller deler av overskuddet for 2024 må tilbakeholdes som egenkapital i banken.

Styret har i forsvarlighetsvurderingen valgt å ikke legge til grunn de forventede endringene i kapitalkravsreglene (CRR3/»Basel IV«).

Nærmere om resultatet i kvartalet

NETTO RENTEINNTEKTER

Netto renteinntekter endte på 229,1 (215,9) millioner kroner i fjerde kvartal. Som andel av forvaltningskapitalen utgjør dette 1,97 (1,89) prosent. Både utlånsvolumet, styringsrenten og pengemarkedsrenten har vært stabile gjennom kvartalet og sammenliknet med fjerde kvartal i 2023. Forbedringen fra i fjor skyldes i hovedsak at fjerde kvartal 2023 ble påvirket av etterslep som følge av at utlån til kunder reprises med varslingsfrister. I 2024 er dette etterslepet innhentet.

Netto renteinntekter

| Beløp i NOK mill. | Q4 24 | Q3 24 | Q4 23 |
|------------------------------------------------|--------------|--------------|--------------|
| Utlån til & fordringer på kredittinstitusjoner | 6,9 | 4,9 | 4,6 |
| Utlån til kunder | 587,5 | 600,9 | 560,0 |
| Sertifikater og obligasjoner | 93,8 | 86,0 | 84,9 |
| Andre renteinntekter | 0,9 | 1,1 | 1,8 |
| Sum renteinntekter | 689,0 | 693,0 | 651,2 |

| | | | |
|--------------------------------|--------------|--------------|--------------|
| Gjeld til kredittinstitusjoner | 1,1 | 1,7 | 2,0 |
| Innskudd fra kunder | 134,5 | 129,3 | 100,8 |
| Verdipapirgjeld | 290,8 | 291,4 | 299,9 |
| Etterstilte seniorobligasjoner | 22,1 | 21,5 | 21,5 |
| Ansvarlig lånekapital | 8,1 | 7,2 | 7,2 |
| Andre rentekostnader | 3,3 | 3,3 | 4,1 |
| Sum rentekostnader | 459,9 | 454,3 | 435,4 |
| Netto renteinntekter | 229,1 | 238,7 | 215,9 |
| Rentenetto i % av GFK | 1,97 | 2,06 | 1,89 |

NETTO ANDRE DRIFTSINNTEKTER

Netto andre driftsinntekter omfatter provisjonsinntekter og provisjonskostnader, utbytte, netto verdiendringer og gevinst/tap fra finansielle instrumenter samt andre driftsinntekter.

Netto andre driftsinntekter utgjør 13,4 (24,3) millioner kroner. Reduksjonen forklares i hovedsak av verdiendringer på likviditetsporteføljen, hvor det i fjerde kvartal var en negativ verdiendring på 15,0 millioner kroner, mot en negativ verdiendring på 4,8 millioner kroner i fjerde kvartal 2023.

Videre ble det i fjerde kvartal resultatført 4,8 millioner kroner knyttet til investeringen i Frende, noe som tilsvarer ¼ av utbyttet fra Frende mottatt i 2024. Tilsvarende beløp i fjerde kvartal 2023 var 6,7 millioner kroner høyere.

Netto provisjonsinntekter utgjør 13,8 (9,4) millioner kroner. Økningen forklares delvis av engangseffekter på 2,6 millioner kroner, mens positive effekter på 1,8 millioner kroner skyldes generell økning i inntekter knyttet til gebyrer og distribusjon av forsikring.

Netto andre driftsinntekter

| Beløp i NOK mill. | Q4 24 | Q3 24 | Q4 23 |
|-----------------------------------------------------|-------------|-------------|-------------|
| Netto provisjonsinntekter | 13,8 | 10,5 | 9,4 |
| Utbytte | 2,9 | 0,1 | 0,1 |
| Nto. verdiendr. og gev./tap på sert. og obl.* | -23,7 | 5,8 | 14,9 |
| Nto. verdiendr. og gev./tap på aksjer | 14,5 | 11,9 | 16,9 |
| Nto. verdiendr. og gev./tap på fastrenteutlån | -4,1 | 2,9 | 6,5 |
| Nto. verdiendr. og gev./tap på på andre fin. instr. | 9,4 | -9,2 | -23,7 |
| Andre driftsinntekter | 0,5 | 0,6 | 0,4 |
| Netto andre driftsinntekter | 13,4 | 22,7 | 24,3 |

* eksklusiv resultateffekter fra finansielle derivater inngått med formål for økonomisk rentesikring i likviditetsporteføljen

DRIFTSKOSTNADER

Sum driftskostnader utgjør 94,1 (93,5) millioner kroner. Målt i prosent av inntekter er kostnadsnivået 38,82 (38,94) prosent.

Lønn og andre personalkostnader utgjør 54,6 (54,4) millioner kroner.

Andre driftskostnader utgjør 32,7 (31,6) millioner kroner. Økningen fra fjerde kvartal 2023 forklares i hovedsak med 1,3 millioner kroner i økte IT-kostnader.

Driftskostnader

| Beløp i NOK mill. | Q4 24 | Q3 24 | Q4 23 |
|-----------------------------------------------|-------|-------|-------|
| Lønn og andre personalkostnader | 54,6 | 52,2 | 54,4 |
| Avskrivning/nedskrivning varige og im. eiend. | 6,9 | 6,7 | 7,5 |
| Andre driftskostnader | 32,7 | 32,7 | 31,6 |
| Sum driftskostnader | 94,1 | 91,6 | 93,5 |
| Kostnader i % av inntekter | 38,82 | 35,04 | 38,94 |
| Kostnader i % av GFK | 0,81 | 0,79 | 0,82 |

TAP OG MISLIGHOLD

Tap på utlån, ubenyttede kreditter og garantier utgjør 3,9 (2,7) millioner kroner. Økningen forklares i hovedsak av en økning i modellberegnete tap i AS Financiering på 0,8 millioner kroner.

Tapskostnad

| Beløp i NOK mill. | Q4 24 | Q3 24 | Q4 23 |
|--------------------------------------------------|-------|-------|-------|
| Utlån til personkunder i mor og boligkredittsel. | 0,0 | 1,7 | -2,3 |
| Utlån til næringskunder | -0,3 | 0,4 | 1,4 |
| Utlån i AS Financiering | 4,3 | 2,7 | 3,3 |
| Ubenyttede kreditter og garantier | 0,0 | -0,1 | 0,3 |
| Sum tapskostnad | 3,9 | 4,8 | 2,7 |
| Tap i % av netto utlån til kunder (IB) | 0,04 | 0,05 | 0,03 |

Samlede tapsavsetninger utgjør 112,2 (109,9) millioner kroner, tilsvarende 0,30 (0,29) prosent av brutto utlån til kunder. Andel individuelt vurderte tapsavsetninger utgjør 84,9 (83,7) millioner kroner. Bankens tapsavsetninger er i all hovedsak knyttet til AS Financiering.

Tapsavsetninger

| Beløp i NOK mill. | Q4 24 | Q3 24 | Q4 23 |
|--------------------------------------------------|-------|-------|-------|
| Utlån til personkunder i mor og boligkredittsel. | 16,9 | 16,8 | 14,6 |
| Utlån til næringskunder | 6,4 | 6,7 | 6,5 |
| Utlån i AS Financiering | 88,0 | 88,4 | 87,4 |
| Ubenyttede kreditter og garantier | 1,0 | 1,0 | 1,5 |
| Sum tapsavsetninger | 112,2 | 112,9 | 109,9 |
| Tapsavsetninger i % av brutto utlån til kunder | 0,30 | 0,30 | 0,29 |

Netto misligholdte engasjementer er 233,0 (194,6) millioner kroner tilsvarende 0,63 (0,51) prosent av netto utlån til kunder. Økningen på 38,4 millioner kroner fra fjerde kvartal 2023 skyldes ett enkelt næringsengasjement med forventet betalingsmislighold, men hvor pantesikkerheten er vurdert å ha tilstrekkelig verdi per dags dato.

Misligholdte engasjementer

| Beløp i NOK mill. | Q4 24 | Q3 24 | Q4 23 |
|--------------------------------------------------|-------|-------|-------|
| Utlån til personkunder i mor og boligkredittsel. | 79,2 | 75,6 | 80,9 |
| Næringskunder | 71,7 | 19,1 | 30,4 |
| AS Financiering | 168,3 | 166,5 | 168,3 |
| Sum brutto misligholdte engasjementer | 319,2 | 261,2 | 279,6 |
| Tapsavsetninger på misligholdte engasjement. | 86,2 | 87,0 | 85,0 |
| Netto misligholdte engasjementer | 233,0 | 174,1 | 194,6 |
| Netto misligholdte eng. i % av netto utlån | 0,63 | 0,46 | 0,51 |

SKATTEKOSTNAD

Skattekostnaden er 32,0 (31,1) millioner kroner og utgjør 22,2 (21,6) prosent av resultat før skatt.

Resultat for 2024

Årsresultatet er på 523,3 (440,6) millioner kroner. Egenkapitalrentabiliteten er 11,77 (9,87) prosent. Resultat per egenkapitalbevis er 6,80 (5,67) kroner.

NETTO RENTEINNTEKTER

Netto renteinntekter utgjør 931,6 (828,8) millioner kroner. Rentenetto i prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital er på 2,02 (1,85) prosent.

Renteinntekter på utlån til kunder øker sammenlignet med 2023, i hovedsak som følge av at det i 2023 ble gjennomført syv rentehevinger med utgangspunkt i renteøkninger fra Norges Bank. Renteøkninger i utlånsporteføljen gjennomføres med varslingsfrister og gir et betydelig etterslep sammenlignet med renteregulering på bankens markedsfinansiering. I 2024 har styringsrenten ligget helt stabilt på 4,50%, og etterslepet som nevnt over har blitt tatt igjen. Rentekostnader på verdipapirgjeld er tett knyttet opp mot utviklingen i pengemarkedsrentene. Økningen i rentekostnader i 2024 sammenlignet med 2023 forklares med en høyere gjennomsnittlig pengemarkedsrente. Pengemarkedspåslaget var i 2023 høyere enn et normalisert nivå, mens påslaget i 2024 har vært på et stabilt og mer normalisert nivå. Utlånsmarginene har som følge av dette bedret seg i 2024, og rentenetto i prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital har dermed økt.

Netto renteinntekter

| Beløp i NOK mill. | 2024 | 2023 |
|------------------------------------------------|----------------|----------------|
| Utlån til & fordringer på kredittinstitusjoner | 21,0 | 15,7 |
| Utlån til kunder | 2 370,0 | 1 950,8 |
| Sertifikater og obligasjoner | 333,8 | 273,9 |
| Andre renteinntekter | 3,7 | 4,5 |
| Sum renteinntekter | 2 728,5 | 2 244,9 |

| | | |
|--------------------------------|----------------|----------------|
| Gjeld til kredittinstitusjoner | 6,5 | 9,3 |
| Innskudd fra kunder | 499,4 | 312,5 |
| Verdipapirgjeld | 1162,3 | 993,7 |
| Etterstilte seniorobligasjoner | 86,0 | 59,0 |
| Ansvarlig lånekapital | 29,4 | 25,4 |
| Andre rentekostnader | 13,2 | 16,3 |
| Sum rentekostnader | 1 796,9 | 1 416,1 |
| Netto renteinntekter | 931,6 | 828,8 |
| Rentenetto i % av GFK | 2,02 | 1,85 |

NETTO ANDRE DRIFTSINNTEKTER

Netto andre driftsinntekter utgjør 108,1 (88,0) millioner kroner.

Netto provisjonsinntekter utgjør 43,3 (43,3) millioner kroner.

Netto resultateffekt fra investeringene i Eksportfinans og Frende er 8,8 millioner kroner høyere enn i 2023. Utbytte fra Eksportfinans utgjør 64,0 (0,3) millioner kroner, hvorav 15,5 millioner kroner er ordinært utbytte for 2023 og 48,5 millioner kroner utgjør ekstraordinær utdeling av tidligere års opptjente egenkapital. Det er i forbindelse med mottatt utbytte bokført en negativ verdiendring på aksjene med 32,9 (0,0) millioner kroner, slik at netto resultateffekt i 2024 er 31,0 (0,0) millioner kroner. Utbytte fra Frende utgjør 19,2 (45,6) millioner kroner. Det er bokført en verdiendring på aksjene i Frende med 4,1 (0,0) millioner kroner, slik at netto resultateffekt er 23,3 millioner kroner mot 45,6 millioner kroner i 2023.

Utbytte fra aksjer i Visa Inc., Kraft Bank og andre aksjer utgjør 4,2 (0,3) millioner. Netto verdiendringer på bankens investeringer i Norwegian Block Exchange (NBX), Kraft Bank, Visa Inc. og Norne Securities er 16,9 millioner kroner, om lag 9,6 millioner kroner høyere enn i 2023.

Resultateffekter av tilbakekjøp, valuta, derivater og fastrenteutlån til virkelig verdi utgjør -12,6 (-10,6) millioner kroner.

Netto andre driftsinntekter

| Beløp i NOK mill. | 2024 | 2023 |
|--------------------------------------------------|--------------|-------------|
| Netto provisjonsinntekter | 43,3 | 43,3 |
| Utbytte | 87,4 | 45,9 |
| Nto. verdiendr. og gev./tap på sert. og obl.* | -18,3 | -1,9 |
| Nto. verdiendr. og gev./tap på aksjer | -11,9 | 7,3 |
| Nto. verdiendr. og gev./tap på fastrenteutlån | -2,6 | 1,3 |
| Nto. verdiendr. og gev./tap på andre fin. instr. | 8,3 | -10,0 |
| Andre driftsinntekter | 2,0 | 2,0 |
| Netto andre driftsinntekter | 108,1 | 88,0 |

* eksklusiv resultateffekt fra finansielle derivater inngått med formål for økonomisk rentesikring i likviditetsporteføljen

DRIFTSKOSTNADER

Driftskostnader utgjør 359,8 (345,9) millioner kroner. Målt i prosent av inntekter er kostnadsnivået 34,6 (37,7) prosent.

Lønn og personalkostnader utgjør 196,5 (194,7) millioner kroner.

Andre driftskostnader utgjør 135,9 (122,3) millioner kroner. Økningen kan i all hovedsak henføres til økte IT-kostnader samt økte kostnader til juridisk bistand.

Driftskostnader

| Beløp i NOK mill. | 2024 | 2023 |
|-----------------------------------------------|--------------|--------------|
| Lønn og andre personalkostnader | 196,5 | 194,7 |
| Avskrivning/nedskrivning varige og im. eiend. | 27,3 | 29,0 |
| Andre driftskostnader | 135,9 | 122,3 |
| Sum driftskostnader | 359,8 | 345,9 |
| Kostnader i % av inntekter | 34,6 | 37,7 |
| Kostnader i % av GFK | 0,78 | 0,77 |

TAP OG MISLIGHOLD

Tap på utlån, ubenyttede kreditter og garantier utgjør 13,6 (6,7) millioner kroner. Økningen på 7,0 millioner kroner forklares av økte tapskostnader i AS Finansiering på 3,6 millioner kroner, og økte tapskostnader i personmarked på 6,3 millioner kroner som følge av reverserte modellberegnete tapsavsetninger i 2023. Tapskostnaden hos næringskunder er redusert med 2,1 millioner kroner i 2024 sammenliknet med 2023 som følge av reduserte modellbaserte tap.

Tapskostnad

| Beløp i NOK mill. | 2024 | 2023 |
|--------------------------------------------------|-------------|------------|
| Utlån til personkunder i mor og boligkredittsel. | 2,5 | -3,8 |
| Utlån til næringskunder | 0,1 | 2,2 |
| Utlån i AS Finansiering | 11,6 | 8,0 |
| Ubenyttede kreditter og garantier | -0,6 | 0,2 |
| Sum tapskostnad | 13,6 | 6,7 |
| Tap i % av netto utlån til kunder (IB) | 0,04 | 0,02 |

SKATTEKOSTNAD

Skattekostnaden er 142,9 (123,7) millioner kroner og utgjør 21,4 (21,9) prosent av resultat før skatt.

Hovedposter i balansen

Forvaltningskapitalen utgjør 46,4 (45,4) milliarder kroner ved utgangen av 2024.

UTLÅN TIL KUNDER

Netto utlån til kunder utgjør 37,0 milliarder kroner og reduseres med 0,9 milliarder kroner tilsvarende -2,3 prosent siste 12 måneder.

Netto utlån til personkunder utgjør 33,4 milliarder kroner og reduseres med 0,6 milliarder kroner tilsvarende -1,6 prosent siste 12 måneder. Innenfor personkunder i kontorkanalen (Sparebanken Øst) kan banken vise til meget god utlånsvekst. Utlånsveksten til personkunder i kontorkanalen er på 0,8 prosent i kvartalet og 6,6 prosent siste 12 måneder. I AS Finansiering er utlånsveksten på -1,4 prosent i kvartalet og -0,4 prosent siste 12 måneder. Utlånsveksten til personkunder i digitale konsepter (Sparebanken Øst) er -11,1 prosent i kvartalet og -21,4 prosent siste 12 måneder. Personkunder i konseptkanalen er vesentlig mer utsatt for konkurranse enn lån i kontorkanalen, og utlånsvolum vil variere etter ønsket konkurransekraft. Utlån og kreditter til personkunder gis som hovedregel mot pant i bolig. Banken har meget lav eksponering knyttet til utlån og kreditter uten tilhørende sikkerhet. Banken har over tid prioritert å tilby lån til kunder med lave belåningsgrader. Belåningsgraden i boliglånsporteføljen er i gjennomsnitt 54,3 prosent beregnet på sikkerhetenes verdi ved tidspunkt for innvilgelse. Med konsernets høye andel av utlån til personkunder, som i hovedsak fordeler seg geografisk på det sentrale østlandsområdet, vurderes personkundeporteføljen å ha kunder med lav risiko i et bolig- og arbeidsmarked som forventes velfungerende over tid. Brutto utlån til personkunder utgjør 90,3 prosent av totale utlån til kunder.

Netto utlån til næringskunder utgjør 3,6 milliarder kroner og reduseres med 0,3 milliarder kroner siste 12 måneder. Banken har en forsiktig tilnærming til næringskunder, hvor det stilles krav til gode sikkerheter og lave belåningsgrader. Eksponering mot næringsseidendom utgjør en relativt stor andel av næringsporteføljen, men en svært begrenset andel av bankens totale utlånsportefølge. Bankens utlån til næringsseidendom er beskjeden med 2,0 milliarder kroner som tilsvarer om lag 5,4 prosent av brutto utlån i banken, en reduksjon fra 2,5 milliarder kroner tilsvarende om lag 6,6 prosent ved utgangen av 2023. Banken har ikke eksponering innenfor olje og oljerelatert virksomhet eller fiske- og oppdrettsvirksomhet. Banken har videre generelt liten direkte og indirekte eksponering innenfor bygge- og utviklingsprosjekter, håndtverkstjenester, overnatting/servering-, import/eksport virksomheter og større industri- og handelsvirksomhet. Det er liten direkte og indirekte eksponering mot handelsvirksomhet utover dagligvare.

INNSKUDD FRA KUNDER

Innskudd fra kunder utgjør 16,9 milliarder kroner og øker med 1,0 milliarder kroner tilsvarende 6,4 prosent siste 12 måneder.

Innskuddsdekningen er 45,6 (41,9) prosent. Innskudd fra personkunder utgjør 10,2 (10,1) milliard kroner. Innskudd fra næringskunder utgjør 6,7 (5,8) milliarder kroner.

LIKVIDITET OG FINANSIERING

Banken har en konservativ holdning til likviditetsrisiko med forsvarlig likviditetsstyring slik at konsernet til enhver tid har tilstrekkelig likvider til å dekke sine forpliktelser ved forfall. Banken skal kunne drive normal virksomhet for en periode på minst 12 måneder uten tilgang til ekstern finansiering. Banken tar kredittrisiko gjennom forvaltning av likviditetsreserver og overskuddslikviditet. Banken har til hensikt å holde rentebærende papirer med lav kredittrisiko for likviditetsformål (reserve for avhendelse ved behov) og som grunnlag for deponering for låneadgang i sentralbanken. Bankens likviditetsrisiko overvåkes kontinuerlig og det foreligger oppdaterte oversikter over bankens totale motpartsrisiko.

Beholdningen av sertifikater og obligasjoner utgjør 7,8 (5,9) milliarder kroner.

Det kortsiktige likviditetsmålet målt ved LCR er over bankens fastsatte ramme på 102 prosent og utgjør 362,6 (250,1) prosent. Bankens balansesammensetning, samt en likviditetsstrategi som medfører en høy andel verdipapirer tellende i LCR-beregningen, fører til at konsernet i perioder med lite eller ingen forfall på markedsfinansiering vil ha en høy rapportert LCR.

Verdipapirgjeld utgjør 21,7 (21,7) milliarder kroner. Banken har i tillegg senior etterstilt gjeld (SNP) pålydende 1,6 (1,5) milliarder kroner. Banken vurderer tilgangen til markedsfinansiering som god.

Graden av stabil og langsiktig finansiering målt ved NSFR er 133,4 (127,7) prosent. Gjennomsnittlig løpetid på markedsfinansiering er 3,0 (3,0) år. Andelen av kortsiktige innlån (definert som innlån med gjenstående løpetid under 1 år) utgjør 3,0 milliarder kroner ved utgangen av året.

FRENDE FORSIKRING

Banken har en eierandel i Frende Holding AS (Frende) som er eierselskapet for Frende Skade AS og Frende Liv AS (Frende Forsikring). Bankens eierandel økte i 2024 fra 13,03 prosent til 14,70 prosent i forbindelse med at Haugesund Sparebank og Sparebanken Sogn og Fjordane trådte ut av Frende. Banken kjøpte sin pro rata-andel av aksjene til kurser på henholdsvis 520,0 kroner og 768,8 kroner per aksje.

Som følge av at banken ikke har betydelig innflytelse over selskapet, verdsettes aksjeposten til virkelig verdi med verdiendring og inntektsføring av mottatt utbytte over resultatet. Bankens aksjepost er verdivurdert blant annet med utgangspunkt i historiske observerte transaksjonskurser. Etter en totalvurdering herunder hensyntatt relevante transaksjonskurser, blant annet transaksjonene med Haugesund Sparebank og Sparebanken Sogn og Fjordane, er posten verdsatt til 543,6 millioner kroner ved utgangen av året. Dette tilsvarer 546,9 kroner per aksje, opp fra 518 kroner ved årsslutt 2023. I fjerde kvartal resultatførte banken en netto

positiv effekt på 4,8 millioner kroner tilsvarende en fjerdedel av utbyttet fra Frende for 2023.

ØVRIGE EIERINTERESSER I ANDRE SELSKAPER

Banken eier per årsslutt 4,85 prosent av aksjene i Eksportfinans ASA, og aksjeposten er verdsatt til 162,1 millioner kroner.

Bankens eierandel i Vipps Holding AS utgjør 0,72 prosent og aksjeposten er verdsatt til 64,4 millioner kroner. Vipps Holding AS eier 72,22 prosent av aksjene i Vipps Mobilepay AS og 100 prosent av aksjene i BankID BankAxept AS.

Banken eier C-aksjer i Visa Inc. Aksjeposten er verdsatt til 67,9 millioner kroner. I tillegg har banken rettigheter til aksjer i Visa Inc., eiet via VN Norge Forvaltning AS og VN Norge AS. Rettighetene er verdsatt til 7,2 millioner kroner.

Banken eier 6,85 prosent av aksjene i Kraft Bank ASA. Kraft Bank er notert på Euronext Growth Oslo og bankens aksjepost er verdsatt til 25,0 millioner kroner.

Banken eier 4,99 prosent av aksjene i Norwegian Block Exchange AS (NBX). NBX notert på Euronext Growth Oslo og bankens aksjepost er verdsatt til 2,5 millioner kroner.

Øst Allmennting Gavestiftelse

Finanstilsynet kommuniserte i mars 2021 en forventning om at sparebanker praktiserer en utbytte- og gavepolitikk som medfører stabil eierbrøk mellom egenkapitalbeviskapitalen og grunnfondskapitalen. Banken endret i 2022 utbyttepolitikken i tråd med Finanstilsynets forventninger. Ny utbyttepolitikk medførte vesentlig økte gaver til allmenntingformål, og i den forbindelse ble behovet for en gavestiftelse aktualisert. I arbeidet med stiftelsen ble banken imidlertid kjent med at det ved behandlingen av forarbeidene til finansforetaksloven (Prop. 125 L 2013/2014) oppstod uklarheter om en sparebank kan gi gavemidler til en allmenntingstiftelse som igjen skal gi disse videre til allmenntingformål. Banken henvendte seg derfor i september 2022 til Finanstilsynet og ba om tilsynets avklaring av saken. I november 2023 mottok banken svar fra Finanstilsynet med bekreftelse på at sparebanker kan gi gavemidler til en allmenntingstiftelse som igjen skal gi disse videre til allmenntingformål. Banken besluttet i juli 2024 å etablere Øst Allmennting Gavestiftelse og har i løpet av tredje kvartal 2024 overført midler til stiftelsen som var avsatt til allmenntingformål.

Kapitaldekning

Ren kjernekapitaldekning utgjør 18,59 (18,67) prosent ved utgangen av 2024.

Gjeldende pilar 2-krav for Sparebanken Øst er 1,1 prosent, hvorav minst 56,25 prosent av kravet skal dekkes av ren kjernekapital, mens minst 75 prosent skal dekkes av kjernekapital. Kravet trådte i kraft 30. september 2023. Kravet til systemrisikobuffer for banker som benytter standardmetoden er 4,5 prosent. Gitt dagens kapitalkrav innebærer dette et samlet krav for ren kjernekapital på minimum 14,62 prosent ved utgangen av kvartalet. Tillagt Finanstilsynets

forventning om en kapitalkravsmargin på minst 1,0 prosent utgjør samlet myndighetskrav minimum 15,62 prosent.

Kapitalmålet til Sparebanken Øst uttrykkes slik: Konsernet Sparebanken Øst skal minimum ha kapitaldekning tilsvarende myndighetskrav pluss en kapitalmargin på 1,0 prosentpoeng. Basert på gjeldende myndighetskrav ved utgangen av kvartalet, utgjør målet for kapitaldekning minimum 19,60 prosent. Minimumsnivå for ren kjernekapitaldekning utgjør tilsvarende 15,62 prosent.

Netto ansvarlig kapital utgjør 4,6 milliarder kroner ved utgangen av kvartalet, hvorav konsernets kjernekapital utgjør 4,1 milliarder kroner. Med et beregningsgrunnlag på 20,4 milliarder kroner tilsvarer dette en kapitaldekning på 22,75 prosent hvorav kjernekapitaldekningen utgjør 20,30 prosent. Uvektet kjernekapitalandel utgjør 8,73 (8,89) prosent ved utgangen av 2024. Gjeldende myndighetskrav til uvektet kjernekapital er 3,0 prosent. Bankens vedtatte målsetting for uvektet kjernekapitalandel uttrykkes slik: For uvektet kjernekapitalandel skal Sparebanken Øst ha en kapitalmargin på minimum 2,0 prosentpoeng.

Kapitalnivå

| prosent | 2024 | 2023 |
|----------------------------|-------|-------|
| Ren kjernekapitaldekning | 18,59 | 18,67 |
| Kjernekapitaldekning | 20,30 | 20,40 |
| Kapitaldekning | 22,75 | 22,37 |
| Uvektet kjernekapitalandel | 8,73 | 8,89 |

MREL

Sparebanken Øst er blant de norske bankene som Finanstilsynet tidligere har utpekt at skal krisehåndteres ved økonomiske kriser, med formål å sikre finansiell stabilitet. Det følger av finansforetaksloven § 20-9 første ledd at slike foretak til enhver tid skal oppfylle et minstekrav til summen av ansvarlig kapital og konvertibel gjeld (MREL). Finanstilsynet har tidligere fastsatt MREL-krav for Sparebanken Øst, gjeldende fra 1. januar 2024, hvor kravet til effektiv MREL er satt til 34,7 prosent av et justert beregningsgrunnlag. Tidligere var det et krav om at 27,7 prosent av det justerte beregningsgrunnlaget skulle bestå av etterstilt gjeld. I august 2024 mottok banken et brev fra Finanstilsynet der det fremkommer at tilsynet har gjort en ny vurdering av hvilke banker som anses å ha kritiske funksjoner etter finansforetaksloven § 20-15 (3) bokstav a. Den fornyede vurderingen innebærer at Sparebanken Øst ikke lenger anses å ha kritiske funksjoner og at banken derfor heller ikke vil ha et krav til etterstillelse knyttet til MREL-kravet. Banken har utstedt NOK 1,6 milliarder kroner i senior etterstilte obligasjoner.

Rating

Sparebanken Øst har langsiktig innskudd- og utsteder-rating på A1 fra Moody's Investor Services, og Sparebanken Øst Boligkreditt AS har tilsvarende utsteder-rating på A1. Som følge av at Finanstilsynets fornyede vurderinger av kritiske

funksjoner endte med at Sparebanken Øst ikke lenger anses som kritisk, ble ratingene satt til «under review for downgrade» i september 2024. Dette fordi Moody's var usikker på om Sparebanken Øst ville opprettholde andelen av senior etterstilt gjeld fremover, da dette ikke lenger er et krav fra myndighetene. Moody's konkluderte i november på deres "review" og opprettholder Sparebankens Øst og Sparebanken Øst Boligkreditt AS sine langsiktige utstederrater på A1 og Sparebanken Øst sin langsiktige innskuddsrating på A1, alle med stabile utsikter. Denne konklusjonen reflekterer Moody's forventninger om at banken også fremover vil opprettholde tilstrekkelig tapsabsorberende gjeld i forhold til den totale balansen.

Obligasjoner med fortrinnsrett utstedt av Sparebanken Øst Boligkreditt AS har AAA rating fra Moody's

Redusert forskjellsbehandling av banker

Sparebanken Øst benytter standardmetoden ved beregning av kapitalkrav, som etter dagens regelverk, innebærer at lån med samme risiko har vesentlig høyere risikovekter sammenlignet med banker som benytter risikovekter basert på IRB-modeller. Resultatet er at Sparebanken Øst med sine kapitalkrav holder langt mer egenkapital for sine utlån enn banker som kan benytte IRB-modeller for hele eller deler av sine utlånsporteføljer. Bortfall av Basel I-gulvet for de norske IRB-bankene fra 31. desember 2019 endret konkurransesituasjonen i det norske markedet i betydelig grad og preger også avkastningsprestasjoner.

Sparebanken Øst benytter risikovekter på 35 prosent på boliglån med belåningsgrad 80 prosent eller lavere, mens banker som benytter IRB-modeller har risikovekter på om lag 21 prosent. På lån til næringseiendom benytter banken risikovekter fra 100 prosent, mens banker som benytter IRB-modeller har risikovekter på om lag 40 prosent.

EU Parlamentet vedtok 31. mai 2024 en ny og mer risikofølsom standardmetode for beregning av kapitalbehov for kredittrisiko (CRR3/«Basel IV»). Finansdepartementet har fastsatt en endringsforskrift til CRR/CRD-forskriften, men endringsforskriften vil ikke tre i kraft før CRR3 er innlemmet og i kraft i EØS-avtalen. CRR3 vil tre i kraft i EØS-avtalen etter at konstitusjonelle forbehold i Liechtenstein og på Island er løftet. Finansdepartementet jobber for at CRR3 skal kunne tre i kraft i Norge så raskt som mulig.

Den nye og mer risikofølsomme foreslåtte standardmetoden vil gi bedre konkurransevilkår med lavere kapitalbehov i pilar 1. Dagens forskjellsbehandling av banker som benytter standardmetoden, sammenliknet med banker som kan benytte IRB-metoden, vil reduseres. Det forventes imidlertid at banker som Sparebanken Øst fortsatt vil ha en konkurranseulempe sammenliknet med IRB-banker som følge av forskjellsbehandling. Sparebanken Øst arbeider av den grunn for at rammevilkårene for norske banker skal bli likere og at bankene skal få like konkurransevilkår.

Basert på tall per 31. desember 2024 er den samlede effekten for Sparebanken Øst beregnet å gi om lag 4,4 prosentpoeng i økt ren kjernekapitaldekning. Isolert sett betyr dette økt utlånskapasitet innenfor boliglån på om lag 14 mrd. kroner ved å legge dagens nivå på ren kjernekapitaldekning til grunn.

Banken har basert på tall per 31. desember 2024 beregnet at effektiv risikovekt for boliglånsporteføljen reduseres fra om lag 36 prosent til 26 prosent, som utgjør om lag 4,0 prosentpoeng i økt ren kjernekapitaldekning.

Endring i risikovekter knyttet til lån med pant i næringseiendom og operasjonell risiko er beregnet å gi en svak positiv effekt, mens endring i risiko knyttet til egenkapitalposisjoner er forventet å gi en svak negativ effekt over tid.

Datterselskaper

Samtlige datterselskaper er 100 prosent eid av Sparebanken Øst og inngår i bankens konsernregnskap.

Sparebanken Øst Boligkreditt AS har konsesjon som kredittforetak med rett til utstedelse av obligasjoner med fortrinnsrett. Boligkredittselskapet er gjennom markedet en svært viktig aktør for å sikre konsernet en langsiktig og gunstig markedsfinansiering. Ved utgangen av 2024 har selskapet en forvaltningskapital på 20,0 milliarder kroner som består i all hovedsak av 1. prioritets pantelån i bolig finansiert gjennom obligasjoner med fortrinnsrett og trekkrettighet fra morbanken. Selskapet har lav belåningsgrad i sikkerhetsmassen (LTV). Belåningsgraden ved utgangen av 2024 var 47,6 (46,7) prosent. Selskapet har i 2024 et resultat etter skatt på 125,1 (84,7) millioner kroner. Selskapet har ingen ansatte, men leier tjenester fra Sparebanken Øst.

AS Finansiering sitt hovedprodukt er salgspant-finansiering av bruktbil. Ved utgangen av fjerde kvartal har selskapet en forvaltningskapital på 2,8 milliarder kroner. Selskapet har i 2024 et resultat etter skatt på 54,1 (41,8) millioner kroner. Selskapet har 15 ansatte tilsvarende 15 årsverk.

Sparebanken Øst Eiendom AS er forvalter av eiendommer tilhørende banken. Selskapets driftsinntekter utgjør 6,4 (6,2) millioner kroner i 2024. Selskapet har i 2024 et resultat etter skatt på 2,9 (2,2) millioner kroner. Selskapet har 1,2 ansatte tilsvarende 1,2 årsverk.

Øst Prosjekt AS har som hovedformål å overta prosjekter og drive industri- og handelsvirksomhet til sikring og realisering av utsatte engasjementer i morbanken. I 2024 har selskapet et underskudd på 0,3 (0,3) millioner kroner.

Regnskapsprinsipper

Kvartalsregnskapet er utarbeidet i overensstemmelse med IFRS Accounting Standards godkjent av EU (herunder IAS 34 Interim Financial Reporting). Kvartalsregnskapet er ikke revidert. Det vises til note 1 for omtale.

Utbyttepolitikk

Styret har vurdert bankens utbyttepolitikk i lys av bankens soliditet og risikotoleranse. Nye forventede regler for beregning av kapital for standardbankene fra og med 1. januar 2025 er hensyntatt og styret har besluttet at en videreføring av gjeldende utbyttepolitikk er forsvarlig.

Sparebanken Øst har som økonomisk mål for vår virksomhet å oppnå resultater som gir en god og stabil avkastning på bankens egenkapital og skape verdier for egenkapitalbeviserne ved konkurransedyktig avkastning i form av utbytte og verdistigning på egenkapitalbevisene. Vi vil arbeide for at vår utbyttepolitikk over tid fører til stabil eierbrøk.

Årsoverskuddet vil bli fordelt mellom egenkapitalbeviserne og samfunnskapitalen i samsvar med deres andel av bankens egenkapital.

Vi vil sikte mot at inntil 100 prosent av overskuddet tilordnet egenkapitalbeviserne utbetales som utbytte de neste årene, dog opprettholdes at inntil 50 prosent av overskuddet tilordnet egenkapitalbeviserne utbetales som utbytte i et langsiktig perspektiv.

Vi tar videre sikte på å utdele utbytte på bankens grunnfond i form av gaver til allmenntilgjengelige formål, gavefond og/eller stiftelse med allmenntilgjengelige formål med inntil 100 prosent av overskuddet tilordnet grunnfondet de neste årene, dog opprettholdes at inntil 50 prosent av overskuddet tilordnet grunnfondet kan utdeles som utbytte på bankens grunnfond i form av gaver til allmenntilgjengelige formål, gavefond og/eller stiftelse med allmenntilgjengelige formål i et langsiktig perspektiv.

Ved fastsettelsen av utbytter vil det bli tatt hensyn til bankens resultatutvikling, markedssituasjon, stabilitet i utbytte samt behov for kjernekapital.

Avkastningsmål på egenkapitalen (ROE)

Styret i Sparebanken Øst har vedtatt nytt avkastningsmål fra og med 2024. Avkastningsmålet er økt fra tidligere 9 prosent til 10 prosent over tid. Gitt forventinger om endringer i regulatoriske rammebetingelser for standardmetodebanker, er det styrets vurdering at et avkastningsmål de neste årene på 10 prosent er en riktig målsetting for Sparebanken Øst.

Makrosituasjonen

Den makroøkonomiske situasjonen i Norge er relativt uforandret gjennom 2024, og veksten i økonomien har siden midten av 2022 vært beskjeden. Høy inflasjon og flere renteøkninger fra Norges Bank har bidratt til å redusere etterspørselen i norsk økonomi. Inflasjonen har imidlertid avtatt betydelig og inflasjonen i Norge var 2,2 % på årsbasis i desember 2024. Kjerneinflasjonen ble målt til 2,7 % for samme periode. Dette er mer enn en halvering siden toppen i 2022.

Den norske kronen har svekket seg med 5,6 % mot euroen og 6,9 % mot dollar gjennom 2024. Norges Bank har holdt styringsrenten uendret på 4,5 % gjennom året, og pengemarkedet har vært stabilt.

Syssetningen og arbeidsledigheten har vært relativt stabile i 2024. Ved utgangen av året viser SSBs arbeidskraftundersøkelse at arbeidsledigheten ligger på 4,1 %, en økning på 0,3 %-poeng fra forrige årsskifte. Dette er fortsatt lavt sammenlignet med EU (rundt 6 %) og Sverige (over 8 %). Et stramt arbeidsmarked, svak produktivitetsvekst og en svak krone sammenlignet med våre viktigste handelspartnere kan gjøre det utfordrende å få inflasjonen ned til målet på 2 %, noe som kan medføre at renten forblir høyere over lengre tidsperiode enn tidligere antatt.

Den økonomiske veksten hos Norges handelspartnere forblir svak, og det er få tegn til betydelig oppgang i EU-området og USA. Konfliktene i Midtøsten og krigen i Ukraina har så langt ikke spredd seg til nabolandene, og oljeprisene har vært relativt stabile. Dette er positivt for norsk og internasjonal økonomi.

Boliginvesteringene i Norge har fortsatt å falle i 2024 og er nå nær 32 % lavere enn for to år siden. Boligprisene, justert for sesongvariasjoner, økte med 1,5 % i 4. kvartal 2024, og prisene steg i 10 av 11 regioner. Gjennom 2024 har boligprisene i Norge steget med totalt 6,4 %. Norges Bank forventer fortsatt økning i boligprisene, med anslag på 5,4 % for 2025, 8,1 % for 2026 og 6,4 % for 2027. Reduserte boliginvesteringer har påvirket etterspørselen etter boliglån negativt, men kredittveksten til husholdningene har økt noe i løpet av høsten og var 3,9 % i november 2024. Før pandemien lå denne veksten på nær 6 % (kilde: SSB m.fl.).

Fremtidsutsikter

Sparebanken Øst har et overordnet økonomisk måltall for avkastning på egenkapitalen på 10 prosent over tid. Flere forhold påvirker dette måltallet.

- EU Parlamentet vedtok 31. mai 2024 en ny og mer risikofølsom standardmetode for beregning av kapitalbehov for kredittrisiko (CRR3/«Basel IV»). Den nye og mer risikofølsomme foreslåtte standardmetoden vil gi bedre konkurransevilkår med lavere kapitalbehov i pilar 1. Dagens forskjellsbehandling av banker som benytter standardmetoden, sammenliknet med banker som kan benytte IRB-metoden, vil reduseres. Finansdepartementet jobber for at CRR3 skal kunne tre i kraft i Norge så raskt som mulig.
- Betydelig oppmerksomhet på lønnsom og bærekraftig vekst i utlån til kunder. Slik vekst vil over tid kunne variere med blant annet markedsførhold og etterspørsel.

- Effektiv bankdrift med stor vekt på innovasjon og kostnadskontroll står sentralt.

- Det er etablert en sterk kultur for risikostyring og internkontroll.

En rekke risikoer og usikkerhet er knyttet til bankdriften. Banken har imidlertid en meget solid kapitalbase med betydelig tapsabsorberende evne og en robust forretningsmodell.

- Utlån til privatpersoner med pant i bolig utgjør rundt 90 prosent av samlede utlån i banken. Negativ utvikling i norsk økonomi kan påvirke husholdningens betjeningsevne negativt. Relativt lav belåningsgrad gir imidlertid betydelig risikoreducerende effekt.

- Utlån til bedrifter skjer innenfor bankens primære markedsområde med hovedfokus på utlån med pant i fast eiendom. En konservativ holdning til avkastningskrav (yield) og sterkt vekt på langsiktig betjeningsevne bidrar til robusthet i porteføljen.

- Makroøkonomiske forhold kan medføre endringer i finansielle priser (spread), som igjen vil påvirke markedsverdien på bankens likviditetsportefølje. Markedsforhold kan påvirke verdien på bankens beholdning av finansielle og strategiske aksjeposter.

- Vedvarende generell høy pris- og lønnsvekst og økte kostnader knyttet til drift og investering i teknologi og regulatoriske krav vil kunne påvirke bankens kostnadsutvikling negativt.

- Regulatorisk usikkerhet knyttet til kapitalstrukturen i sparebanksektoren har blitt utredet av Sparebankutvalget – et utvalg nedsatt av Finansdepartementet. Utvalget avga sin utredning 19. november 2024. Høringsfristen for innspill var 3. februar 2025. Bankenes kapitalstatus og utbytteevne kan bli påvirket av Finansdepartementets og regjeringens videre arbeid med utvalgets konklusjoner og mottatte hørings svar.

Styret legger til grunn at Sparebanken Øst skal være en selvstendig og uavhengig sparebank fremover. Styret vurderer at bankens lokalisering på det sentrale Østlandsområdet på kort og lang sikt gir unik markedstilgang i et stort og voksende marked, samt bred tilgang til nødvendig kompetanse til å drive og utvikle banken fremover. Styret anerkjenner at geopolitiske forhold medfører økt usikkerhet om fremtidig økonomisk utvikling i Norge og internasjonalt. Sparebanken Øst er godt rustet til å møte denne usikkerheten. Styrets samlede vurdering av risiko og kapitalbehov tilsier at banken både har utbytteevne og handlingsrom for utlånsvest fremover.

Hokksund, 31. desember 2024

Drammen, 11. februar 2025

Øivind Andersson
Leder

Cecilie Hagby
nestleder

Lina Andal Sørby
medlem

Jorund Rønning Indreliid
Medlem

Arne K. Stokke
Medlem

Ole B. Hoen
medlem

Håvard Saastad
ansattes repr.

Sissel Album Fjeld
ansattes repr.

Pål Strand
adm. direktør

Resultatregnskap konsern

| (Beløp i mill.) | Note | 4. kvartal 2024 | 4. kvartal 2023 | Året 2024 | Året 2023 |
|------------------------------------------------------------------|------|-----------------|-----------------|--------------|--------------|
| Renteinntekter fra eiendeler vurdert til amortisert kost | | 591,2 | 564,1 | 2.383,4 | 1.962,2 |
| Renteinntekter fra eiendeler vurdert til virkelig verdi | | 97,9 | 87,2 | 345,1 | 282,7 |
| Rentekostnader | | 459,9 | 435,4 | 1796,9 | 1.416,1 |
| Netto renteinntekter | 7 | 229,1 | 215,9 | 931,6 | 828,8 |
| Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester | | 25,8 | 21,6 | 92,2 | 90,9 |
| Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester | | 12,1 | 12,2 | 48,9 | 47,6 |
| Utbytte | | 2,9 | 0,1 | 87,4 | 45,9 |
| Netto verdiendringer og gevinst/tap fra finansielle instrumenter | 8 | -3,9 | 14,5 | -24,5 | -3,3 |
| Andre driftsinntekter | | 0,5 | 0,4 | 2,0 | 2,0 |
| Netto andre driftsinntekter | | 13,4 | 24,3 | 108,1 | 88,0 |
| Lønn og andre personalkostnader | | 54,6 | 54,4 | 196,5 | 194,7 |
| Avskrivning/nedskrivning varige og immaterielle eiendeler | | 6,9 | 7,5 | 27,3 | 29,0 |
| Andre driftskostnader | | 32,7 | 31,6 | 135,9 | 122,3 |
| Sum driftskostnader | 9 | 94,1 | 93,5 | 359,8 | 345,9 |
| Resultat før tap | | 148,3 | 146,7 | 679,9 | 570,9 |
| Tap på utlån, ubenyttede kreditter og garantier | 5 | 3,9 | 2,7 | 13,6 | 6,7 |
| Resultat før skattekostnad | | 144,4 | 143,9 | 666,2 | 564,2 |
| Skattekostnad | | 32,0 | 31,1 | 142,9 | 123,7 |
| Resultat etter skatt | | 112,4 | 112,8 | 523,3 | 440,6 |
| Hybridkapitaleierens andel av resultatet | | 7,4 | 7,7 | 30,5 | 29,3 |
| EK-beviserens og grunnfondets andel av resultatet | | 105,0 | 105,2 | 492,9 | 411,3 |
| Resultat etter skatt | | 112,4 | 112,8 | 523,3 | 440,6 |
| Resultat pr. egenkapitalbevis | | 1,45 | 1,45 | 6,80 | 5,67 |
| Utvannet resultat pr. egenkapitalbevis | | 1,45 | 1,45 | 6,80 | 5,67 |

Totalresultat konsern

| (Beløp i mill.) | Note | 4. kvartal 2024 | 4. kvartal 2023 | Året 2024 | Året 2023 |
|----------------------------------------------------------------------|------|-----------------|-----------------|--------------|--------------|
| Resultat etter skatt | | 112,4 | 112,8 | 523,3 | 440,6 |
| Poster som ikke vil bli reklassifisert til resultatregnskapet | | | | | |
| Aktuarielle gevinster og tap på ytelsesplaner | | 12,5 | -20,3 | 12,5 | -20,3 |
| Skatt relatert til poster som ikke kan reklassifiseres | | -3,1 | 5,1 | -3,1 | 5,1 |
| Totalresultat | | 121,8 | 97,6 | 532,7 | 425,4 |

Balanse konsern

| (Beløp i mill.) | Note | 31.12.2024 | 31.12.2023 |
|-------------------------------------------------|-----------|-----------------|-----------------|
| Eiendeler | | | |
| Konter og fordringer på sentralbanker | 10 | 431,1 | 417,3 |
| Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner | 10 | 18,2 | 16,5 |
| Utlån til kunder | 2,5,10,11 | 37.003,2 | 37.877,1 |
| Sertifikater og obligasjoner | 10,11 | 7.756,0 | 5.914,0 |
| Finansielle derivater | 10,11 | 26,2 | 67,6 |
| Aksjer og andeler | 10,11 | 877,4 | 809,6 |
| Immaterielle eiendeler | | 34,3 | 33,0 |
| Investerings eiendommer | | 12,8 | 13,1 |
| Varige driftsmidler | | 134,6 | 122,8 |
| Leierettigheter | | 33,5 | 40,2 |
| Andre eiendeler | | 98,3 | 67,4 |
| Sum eiendeler | | 46.425,6 | 45.378,6 |
| Gjeld og egenkapital | | | |
| Gjeld til kredittinstitusjoner | 10 | 164,7 | 219,6 |
| Innskudd fra kunder | 2,10 | 16.882,7 | 15.860,8 |
| Verdipapirgjeld | 10,12 | 21.715,9 | 21.658,5 |
| Finansielle derivater | 10,11 | 190,9 | 147,4 |
| Annen gjeld | | 95,4 | 433,8 |
| Pensjonsforpliktelser | | 39,4 | 60,2 |
| Betalbar skatt | | 146,1 | 126,7 |
| Utsatt skatt | | 16,5 | 4,5 |
| Avsetninger ubenyttede kreditter og garantier | | 1,0 | 1,5 |
| Forpliktelser knyttet til leieavtaler | 10 | 35,0 | 41,5 |
| Etterstilte seniorobligasjoner | 10,12 | 1.612,8 | 1.508,2 |
| Ansvarlig lånekapital | 10,12 | 503,4 | 402,4 |
| Sum gjeld | | 41.403,6 | 40.465,0 |
| Innskutt egenkapital | | 595,1 | 595,1 |
| Hybridkapital | | 351,4 | 353,7 |
| Opptjent egenkapital | | 4.075,5 | 3.964,8 |
| Sum egenkapital | | 5.022,0 | 4.913,6 |
| Sum gjeld og egenkapital | | 46.425,6 | 45.378,6 |

Endring egenkapital konsern

| (Beløp i mill.) | Innskutt egenkapital | | Hybridkapital | | Opptjent egenkapital | | | | |
|---------------------------------------------------|----------------------|-------------------|---------------|-----------------|----------------------|--------------------|-------------|--------------------------------|-------------------|
| | Sum egenkapital | Egenkapital-bevis | Overkurs | Fondsobligasjon | Utjevningsfond | Grunnfonds-kapital | Gavefond | Fond for urealiserte gevinster | Annen egenkapital |
| 31.12.2024 | 4.913,6 | 207,3 | 387,8 | 353,7 | 473,0 | 2.630,3 | 38,1 | 399,7 | 423,8 |
| Ordinært resultat | 523,3 | 0,0 | 0,0 | 30,5 | 134,0 | 334,6 | 0,0 | -30,5 | 54,7 |
| Aktuarielle gevinster og tap på ytelsesplaner | 9,4 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 2,6 | 6,5 | 0,0 | 0,0 | 0,3 |
| Totalresultat | 532,7 | 0,0 | 0,0 | 30,5 | 136,6 | 341,1 | 0,0 | -30,5 | 55,0 |
| Utbytte til EK-bevisiere 2023 vedtatt | -111,9 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | -111,9 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 |
| Gaver til allmenntilgjeldende formål 2023 vedtatt | -279,6 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | -279,6 | 0,0 | 0,0 | 0,0 |
| Betalte renter på hybridkapital | -32,5 | 0,0 | 0,0 | -32,5 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 |
| Utstedelse av ny hybridkapital | 150,0 | 0,0 | 0,0 | 150,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 |
| Innløsning av hybridkapital | -150,2 | 0,0 | 0,0 | -150,2 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 |
| Egenkapital pr. 31.12.2024 | 5.022,0 | 207,3 | 387,8 | 351,4 | 497,6 | 2.691,8 | 38,1 | 369,2 | 478,8 |

Årets forslag til utbytte til egenkapitalbevisiere på 132,7 mill. kroner (6,40 kroner per egenkapitalbevis) ligger som en del av utjevningsfondet og årets forslag til avsetning til allmenntilgjeldende gaver på 331,4 mill. kroner ligger som en del av grunnfondskapitalen inntil de er endelig vedtatt av forstandskapet.

| (Beløp i mill.) | Innskutt egenkapital | | Hybridkapital | | Opptjent egenkapital | | | | |
|---------------------------------------------------|----------------------|-------------------|---------------|-----------------|----------------------|--------------------|-------------|--------------------------------|-------------------|
| | Sum egenkapital | Egenkapital-bevis | Overkurs | Fondsobligasjon | Utjevningsfond | Grunnfonds-kapital | Gavefond | Fond for urealiserte gevinster | Annen egenkapital |
| 31.12.2023 | 4.792,3 | 207,3 | 387,8 | 352,9 | 443,0 | 2.555,3 | 38,1 | 397,3 | 410,7 |
| Ordinært resultat | 440,6 | 0,0 | 0,0 | 29,3 | 112,9 | 282,1 | 0,0 | 2,4 | 13,9 |
| Aktuarielle gevinster og tap på ytelsesplaner | -15,2 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | -4,1 | -10,3 | 0,0 | 0,0 | -0,8 |
| Totalresultat | 425,4 | 0,0 | 0,0 | 29,3 | 108,8 | 271,8 | 0,0 | 2,4 | 13,1 |
| Utbytte til EK-bevisiere 2022 vedtatt | -78,8 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | -78,8 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 |
| Gaver til allmenntilgjeldende formål 2022 vedtatt | -196,8 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | -196,8 | 0,0 | 0,0 | 0,0 |
| Betalte renter på hybridkapital | -27,8 | 0,0 | 0,0 | -27,8 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 |
| Utstedelse av ny hybridkapital | 200,0 | 0,0 | 0,0 | 200,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 |
| Innløsning av hybridkapital | -200,7 | 0,0 | 0,0 | -200,7 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 |
| Egenkapital pr. 31.12.2023 | 4.913,6 | 207,3 | 387,8 | 353,7 | 473,0 | 2.630,3 | 38,1 | 399,7 | 423,8 |

Kontantstrømoppstilling konsern

| (Beløp i mill.) | 31.12.2024 | 31.12.2023 | |
|----------------------------------------------------------------------------|--------------|---------------|---------------|
| Driftsaktiviteter | | | |
| Resultat før skattekostnad | 666,2 | 564,2 | |
| Justert for: | | | |
| Endring i netto opptj. renteinntekter og pål. rentekostnader | 16,8 | 12,1 | |
| Netto inn-/utbetaling av lån til kunder | 865,5 | -1.043,5 | |
| Endring i sertifikater og obligasjoner | -1.822,4 | -264,9 | |
| Verdiendring aksjer og andeler | 15,0 | -7,3 | |
| Netto endring finansielle derivater (netto eiendeler og gjeld) | -19,7 | 40,3 | |
| Netto endring i andre eiendeler | -30,9 | 36,5 | |
| Netto inn-/utbetaling av innskudd fra kunder | 1.022,7 | 93,2 | |
| Netto endring i annen gjeld | -48,4 | 7,9 | |
| Avskrivninger/nedskrivninger på varige driftsmidler og leierettigheter | 27,3 | 29,0 | |
| Nedskrivning av finansielle eiendeler | 2,9 | -3,5 | |
| Amortisering finansieringsaktiviteter målt til amortisert kost | -15,5 | -16,5 | |
| Netto gevinst/tap fra investeringsaktiviteter | -3,0 | -0,1 | |
| Netto gevinst/tap fra finansieringsaktiviteter | 0,6 | 2,2 | |
| Periodens betalte skatt | -125,7 | -89,8 | |
| Netto kontantstrøm fra driftsaktiviteter | A | 551,5 | -640,2 |
| Investeringsaktiviteter | | | |
| Utbetaling ved kjøp av varige driftsmidler | -19,4 | -12,6 | |
| Innbetaling ved salg av varige driftsmidler | 0,4 | 0,9 | |
| Utbetalinger ved kjøp av immaterielle eiendeler | -11,3 | -10,2 | |
| Utbetaling ved kjøp av finansielle investeringer | -83,6 | -6,2 | |
| Innbetaling ved salg av finansielle investeringer | 3,9 | 0,0 | |
| Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter | B | -110,1 | -28,1 |
| Finansieringsaktiviteter | | | |
| Netto inn-/utbetaling ved låneopptak til/fra kredittinstitusjoner | -54,5 | -54,5 | |
| Utbetaling ved tilbakebetaling av verdipapirer | -3.709,6 | -3.768,3 | |
| Innbetaling ved utstedelse av verdipapirer | 4.060,0 | 4.561,5 | |
| Utbetaling av utbytte og gaver til allmennyttige formål | -689,0 | -110,5 | |
| Utbetaling ved tilbakebetaling av hybridkapital | -150,2 | -200,7 | |
| Innbetaling ved utstedelse av hybridkapital | 150,0 | 200,0 | |
| Betalte renter på hybridkapital | -32,5 | -27,8 | |
| Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter | C | -425,9 | 599,6 |
| Netto endring i kontanter og kontantekvivalenter | A+B+C | 15,5 | -68,7 |
| Kontanter og kontantekvivalenter pr. 01.01. | | 433,8 | 502,5 |
| Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens slutt* | | 449,3 | 433,8 |

*Likviditetsbeholdningen inkluderer 431,1 mill kontanter og fordringer på sentralbanker og 18,2 mill. i utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner som gjelder rene plasseringer.

| Tilleggsinformasjon til driftsaktiviteter vedrørende renter og utbytteinntekter | 31.12.2024 | 31.12.2023 |
|---------------------------------------------------------------------------------|------------|------------|
| Renteinnbetalinger | 2.717,3 | 2.204,4 |
| Renteutbetalinger | 1.784,5 | 1.388,4 |
| Mottatt utbytte | 87,4 | 45,9 |

Note K1 Grunnlag for utarbeidelse av regnskapet

Regnskapsprinsipper

Kvartalsregnskapet for konsernet er utarbeidet i overensstemmelse med IAS 34 Interim Financial Reporting (IFRS).

Beskrivelse av de regnskapsprinsipper som er lagt til grunn ved avleggelsen av regnskapet fremkommer i årsrapporten for 2023. Regnskapsprinsipper og beregningsmetoder er i all vesentlighet uendret fra årsregnskapet for 2023.

Alle beløp er oppgitt i mill. kroner og vedrører konsernet dersom ikke annet er angitt spesifikt.

Kvartalsregnskapet er ikke revidert.

Vurderinger og anvendelse av estimater

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. For nærmere redegjørelse vises til årsrapport 2023, note 3 vurderinger og anvendelse av estimater.

Note K2 Driftssegmenter

Segmentrapporteringen er basert på bankens interne rapporteringsformat, hvor morbank og boligkredittselskapet er splittet i privatmarked, bedriftsmarked og finans. I tillegg kommer øvrige datterselskap, samt et ikke rapporterbart segment med poster som ikke er fordelt til øvrige segmenter.

| Resultat | | | | | | | | |
|-------------------------------------------------|--------------|--------------|--------------|-----------------|-------------------------------|--------------|-------------|--------------|
| | PM | BM | Finans | AS Finansiering | Sparebanken Øst Eiendom AS | Ufordelt | Eliminering | Konsern |
| 31.12.2024 | | | | | | | | |
| Netto rente- og provisjonsinntekter | 460,9 | 153,9 | -23,6 | 152,6 | 1,3 | 188,0 | -1,7 | 931,6 |
| Andre inntekter | 58,8 | 5,0 | -16,3 | -24,5 | 6,4 | 86,5 | -7,8 | 108,1 |
| Driftskostnader | 71,7 | 14,1 | 0,0 | 44,4 | 4,0 | 234,1 | -8,5 | 359,8 |
| Resultat før tap | 448,0 | 144,8 | -39,8 | 83,8 | 3,7 | 40,4 | -0,9 | 679,9 |
| Tap på utlån, ubenyttede kreditter og garantier | 3,2 | -1,0 | 0,0 | 11,6 | 0,0 | -0,2 | 0,0 | 13,6 |
| Resultat før skattekostnad | 444,8 | 145,8 | -39,8 | 72,2 | 3,7 | 40,6 | -0,9 | 666,2 |
| Skattekostnad | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 18,1 | 0,8 | 124,2 | -0,2 | 142,9 |
| Resultat etter skatt | 444,8 | 145,8 | -39,8 | 54,1 | 2,9 | -83,6 | -0,7 | 523,3 |

| 31.12.2023 | | | | | | | | |
|-------------------------------------------------|--------------|--------------|--------------|-----------------|-------------------------------|---------------|-------------|--------------|
| | PM | BM | Finans | AS Finansiering | Sparebanken Øst Eiendom AS | Ufordelt | Eliminering | Konsern |
| Netto rente- og provisjonsinntekter | 423,4 | 155,3 | -33,7 | 131,7 | 0,5 | 152,3 | -0,7 | 828,8 |
| Andre inntekter | 61,3 | 4,3 | -5,7 | -25,5 | 6,2 | 54,3 | -7,0 | 88,0 |
| Driftskostnader | 72,0 | 14,5 | 0,0 | 42,1 | 3,8 | 220,7 | -7,2 | 345,9 |
| Resultat før tap | 412,7 | 145,1 | -39,4 | 64,1 | 2,8 | -14,0 | -0,5 | 570,9 |
| Tap på utlån, ubenyttede kreditter og garantier | -4,6 | 3,3 | 0,0 | 8,0 | 0,0 | -0,1 | 0,0 | 6,7 |
| Resultat før skattekostnad | 417,3 | 141,8 | -39,4 | 56,0 | 2,8 | -13,9 | -0,5 | 564,2 |
| Skattekostnad | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 14,2 | 0,6 | 108,9 | -0,1 | 123,7 |
| Resultat etter skatt | 417,3 | 141,8 | -39,4 | 41,8 | 2,2 | -122,9 | -0,4 | 440,6 |

| Balanse | | | | | | | | |
|---------------------------------|-----------------|----------------|----------------|-----------------|-------------------------------|----------------|-----------------|-----------------|
| | PM | BM | Finans | AS Finansiering | Sparebanken Øst Eiendom AS | Ufordelt | Eliminering | Konsern |
| 31.12.2024 | | | | | | | | |
| Utlån til kunder | 30.195,3 | 3.444,5 | 0,0 | 2.753,6 | 0,0 | 617,6 | -7,8 | 37.003,2 |
| Andre eiendeler | 2,5 | 0,2 | 7.982,3 | 69,5 | 88,5 | 4.088,2 | -2.808,9 | 9.422,4 |
| Sum eiendeler | 30.197,8 | 3.444,7 | 7.982,3 | 2.823,1 | 88,5 | 4.705,7 | -2.816,7 | 46.425,6 |
| Innskudd fra kunder | 10.685,9 | 2.909,1 | 3.175,8 | 0,0 | 0,0 | 151,0 | -39,2 | 16.882,7 |
| Annen gjeld/mellomregning | 19.511,9 | 535,6 | 4.806,5 | 2.339,2 | 10,4 | -311,9 | -2.370,7 | 24.520,9 |
| Egenkapital | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 484,0 | 78,2 | 4.866,6 | -406,7 | 5.022,0 |
| Sum gjeld og egenkapital | 30.197,8 | 3.444,7 | 7.982,3 | 2.823,1 | 88,5 | 4.705,7 | -2.816,7 | 46.425,6 |

| 31.12.2023 | | | | | | | | |
|---------------------------------|-----------------|----------------|----------------|-----------------|-------------------------------|----------------|-----------------|-----------------|
| | PM | BM | Finans | AS Finansiering | Sparebanken Øst Eiendom AS | Ufordelt | Eliminering | Konsern |
| Utlån til kunder | 30.721,2 | 3.775,8 | 0,0 | 2.759,6 | 0,0 | 628,4 | -7,9 | 37.877,1 |
| Andre eiendeler | 3,4 | 0,0 | 6.072,3 | 63,6 | 86,0 | 4.103,2 | -2.826,9 | 7.501,5 |
| Sum eiendeler | 30.724,6 | 3.775,8 | 6.072,3 | 2.823,2 | 86,0 | 4.731,6 | -2.834,8 | 45.378,6 |
| Innskudd fra kunder | 10.698,3 | 3.038,5 | 2.020,8 | 0,0 | 0,0 | 139,6 | -36,3 | 15.860,8 |
| Annen gjeld/mellomregning | 20.026,3 | 737,3 | 4.051,5 | 2.371,8 | 10,7 | -181,2 | -2.412,2 | 24.604,2 |
| Egenkapital | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 451,4 | 75,3 | 4.773,2 | -386,2 | 4.913,6 |
| Sum gjeld og egenkapital | 30.724,6 | 3.775,8 | 6.072,3 | 2.823,2 | 86,0 | 4.731,6 | -2.834,8 | 45.378,6 |

Note K2 Driftsegmenter (forts.)

Innskudd fra kunder fordelt på sektor og næring

| | 31.12.2024 | 31.12.2023 |
|------------------------------------------|-----------------|-----------------|
| Lønnstagere | 10.074,0 | 9.975,6 |
| Offentlig forvaltning | 622,5 | 333,5 |
| Jordbruk, skogbruk, fiske etc. | 107,7 | 139,7 |
| Industri og bergverk, kraft og vannfors. | 1.167,8 | 1.131,5 |
| Bygg og anlegg | 659,8 | 647,4 |
| Varehandel/hotell og restaurant | 406,9 | 477,1 |
| Transport/kommunikasjon | 251,6 | 175,2 |
| Forr.m. finans tjenesteyting | 1.145,5 | 924,6 |
| Tjenesteytende næringer ellers | 1.426,1 | 870,1 |
| Omsetning og drift av fast eiendom | 909,3 | 1.057,0 |
| Utllandet | 111,5 | 129,3 |
| Sum innskudd fra kunder | 16.882,7 | 15.860,8 |

Utlån, garantier og trekkfasiliteter fordelt på sektor og næring

| | Brutto utlån | | Garantier | | Potensiell eksponering ved trekkfasiliteter | |
|------------------------------------------|-----------------|-----------------|-------------|-------------|---------------------------------------------|----------------|
| | 31.12.2024 | 31.12.2023 | 31.12.2024 | 31.12.2023 | 31.12.2024 | 31.12.2023 |
| Lønnstagere | 33.510,1 | 34.061,6 | 0,3 | 0,6 | 3.752,0 | 3.865,0 |
| Offentlig forvaltning | 7,1 | 7,1 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 |
| Jordbruk, skogbruk, fiske etc. | 86,7 | 93,5 | 0,3 | 0,3 | 17,0 | 15,7 |
| Industri og bergverk, kraft og vannfors. | 24,0 | 50,3 | 0,1 | 0,1 | 15,6 | 4,8 |
| Bygg og anlegg | 688,9 | 551,5 | 3,1 | 4,8 | 39,9 | 74,9 |
| Varehandel/hotell og restaurant | 74,7 | 93,5 | 2,8 | 5,4 | 19,7 | 23,4 |
| Transport/kommunikasjon | 14,6 | 14,1 | 4,3 | 3,8 | 3,4 | 2,2 |
| Forr.m. finans tjenesteyting | 114,7 | 133,1 | 2,9 | 2,9 | 2,2 | 5,3 |
| Tjenesteytende næringer ellers | 537,5 | 468,3 | 1,3 | 1,6 | 12,7 | 19,8 |
| Omsetning og drift av fast eiendom | 2.041,7 | 2.502,5 | 10,2 | 7,4 | 89,2 | 21,5 |
| Utllandet | 14,4 | 10,0 | 0,0 | 0,0 | 0,5 | 2,7 |
| Totalt | 37.114,4 | 37.985,5 | 25,3 | 26,7 | 3.952,0 | 4.035,0 |

Geografisk fordeling av utlån kunder

| | 31.12.2024 | 31.12.2023 |
|--------------------------------|-----------------|-----------------|
| Drammen | 7.301,8 | 7.370,5 |
| Øvre Eiker | 2.398,6 | 2.252,5 |
| Buskerud for øvrig | 2.550,8 | 2.540,8 |
| Asker | 4.753,3 | 4.596,7 |
| Akershus for øvrig | 4.816,3 | 5.081,5 |
| Oslo | 6.357,3 | 7.272,8 |
| Østfold | 2.088,6 | 1.994,9 |
| Vestfold | 3.435,3 | 3.191,0 |
| Resten av landet | 3.398,0 | 3.674,7 |
| Utllandet | 14,4 | 10,0 |
| Brutto utlån til kunder | 37.114,4 | 37.985,5 |

Note K3 Kapitaldekning

Konsernet benytter standardmetoden ved beregning av minimumskrav til ansvarlig kapital for kredittrisiko. Beregningen knyttet til operasjonell risiko beregnes ut fra basismetoden. CVA-tillegget beregnes etter standardmetoden. Engasjementsbeløp for derivater beregnes etter standardisert metode (SA-CCR).

Konsernets ansvarlige kapital skal til enhver tid oppfylle minstekravene til kapitaldekning med tillegg av en buffer som samsvarer med bankens aksepterte risikotoleranse. Det henvises for øvrig til bankens Pilar III-dokument, som ligger tilgjengelig på Sparebanken Øst sin nettside.

| | 31.12.2024 | 31.12.2023 |
|-------------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| Ren kjernekapital | | |
| Sum egenkapital eksklusiv hybridkapital | 4.670,6 | 4.559,9 |
| Fradragsposter i ren kjernekapital | | |
| Godkjenning for erverv av egne egenkapitalbevis | 0,0 | -28,3 |
| Verdijusteringer som følge av kravene om forsvarlig verdsettelse (AVA) | -9,2 | -7,2 |
| Utbytter | -464,1 | -391,6 |
| Goodwill inkludert i verdsettelse av signifikante investeringer | -298,9 | -247,6 |
| Immaterielle eiendeler | -34,3 | -33,0 |
| Ren kjernekapital instrumenter i andre finansinst. (ikke signifikant) | 0,0 | 0,0 |
| Ren kjernekapital instrumenter i andre finansinst. (signifikant) | 0,0 | 0,0 |
| Andre fradrag i ren kjerne | -65,2 | -65,7 |
| Sum ren kjernekapital | 3.798,9 | 3.786,6 |
| Øvrig kjernekapital | | |
| Fondsobligasjoner | 350,0 | 350,0 |
| Fradragsposter i øvrig kjernekapital | | |
| Øvrig kjernekapital instrumenter i andre finansinst. (ikke signifikant) | 0,0 | 0,0 |
| Øvrig kjernekapital instrumenter i andre finansinst. (signifikant) | 0,0 | 0,0 |
| Sum øvrig kjernekapital | 350,0 | 350,0 |
| Sum kjernekapital | 4.148,9 | 4.136,6 |
| Tilleggskapital | | |
| Ansvarlig lån | 500,0 | 400,0 |
| Fradragsposter i tilleggskapital | | |
| Tilleggskapital instrumenter i andre finansinst. (ikke signifikant) | 0,0 | 0,0 |
| Tilleggskapital instrumenter i andre finansinst. (signifikant) | 0,0 | 0,0 |
| Sum tilleggskapital | 500,0 | 400,0 |
| Netto ansvarlig kapital | 4.648,9 | 4.536,6 |

Note K3 Kapitaldekning (forts.)

| | 31.12.2024 | 31.12.2023 |
|----------------------------------------------------------------------|-----------------|-----------------|
| Stater og sentralbanker | 0,0 | 0,0 |
| Lokale og regionale myndigheter | 118,5 | 0,0 |
| Offentlig eide foretak | 0,0 | 0,0 |
| Multilaterale utviklingsbanker | 1,0 | 0,0 |
| Institusjoner | 90,1 | 83,6 |
| Foretak | 153,2 | 118,3 |
| Massemarkedsengasjementer | 3.420,3 | 3.241,0 |
| Engasjementer med pant i eiendom | 12.358,8 | 13.128,7 |
| Forfalte engasjementer | 289,6 | 232,1 |
| Høyrisikoengasjementer | 756,9 | 597,1 |
| Obligasjoner med fortrinnsrett | 565,7 | 448,3 |
| Andeler i verdipapirfond | 0,0 | 0,0 |
| Egenkapitalposisjoner | 820,8 | 750,0 |
| Øvrige engasjementer | 198,3 | 195,0 |
| Verdipapirisering | 0,0 | 0,0 |
| Beregningsgrunnlag kreditt- og motpartsrisiko | 18.773,3 | 18.794,1 |
| Beregningsgrunnlag valutarisiko | 0,0 | 0,0 |
| Beregningsgrunnlag operasjonell risiko | 1.630,6 | 1.456,4 |
| Beregningsgrunnlag for svekket kredittverdighet motpart (CVA) | 33,7 | 28,3 |
| Fradrag i beregningsgrunnlaget | 0,0 | 0,0 |
| Sum beregningsgrunnlag | 20.437,6 | 20.278,7 |
| | | |
| Ren kjernekapitaldekning | 18,59 % | 18,67 % |
| Kjernekapitaldekning | 20,30 % | 20,40 % |
| Kapitaldekning | 22,75 % | 22,37 % |
| | | |
| Buffere | | |
| Bevaringsbuffer | 510,9 | 507,0 |
| Motsyklisk buffer | 510,9 | 507,0 |
| Systemrisikobuffer | 919,7 | 912,5 |
| Buffer for systemviktige banker | 0,0 | 0,0 |
| Sum bufferkrav | 1.941,6 | 1.926,5 |
| Tilgjengelig bufferkapital | 2.879,2 | 2.874,0 |
| | | |
| Uvektet kjernekapitalandel | 8,73 % | 8,89 % |

Note K4 Kreditrisiko

Risikoklassifisering av person- og foretakskunder er en integrert del av kredittprosessen for innvilgelse og overordnet styring av porteføljen. Kundene klassifiseres basert på scoremodeller utviklet med statistiske metoder som estimerer sannsynlighet for mislighold (PD). Modellene er basert på informasjon om kundens økonomi og adferd. Risikoklassifiseringen skjer ved nye lånesaks vurderinger og deretter ved månedlig reklassifisering på bakgrunn av tilgjengelig informasjon om endring i kundens økonomi og adferd. Risikoklassifiseringen består av 11 kategorier fra A til K, hvor risikoklasse A representerer laveste kredittrisiko og risikoklasse I representerer høyeste risiko for ikke misligholdte kunder. Risikoklasse J og K består av engasjementer hvor det foreligger objektive bevis på mislighold og engasjementene er under spesiell oppfølging.

Sannsynlighet for mislighold (12 måneders PD) per risikoklasse

| Risikoklasse | Fra og med | Til |
|--------------|------------|----------|
| A | 0,00 % | 0,10 % |
| B | 0,10 % | 0,25 % |
| C | 0,25 % | 0,50 % |
| D | 0,50 % | 0,75 % |
| E | 0,75 % | 1,50 % |
| F | 1,50 % | 2,75 % |
| G | 2,75 % | 5,00 % |
| H | 5,00 % | 10,00 % |
| I | 10,00 % | 99,99 % |
| J og K | 99,99 % | 100,00 % |

| 31.12.2024 | Brutto utlån** | Garanti-ansvar | Trekk-fasiliteter | Sum Engasjementer | % | Engasjement trinn 1 | Tapsavsetning Trinn 1 | Engasjement trinn 2 | Tapsavsetning Trinn 2 | Engasjement trinn 3 | Tapsavsetning trinn 3* |
|------------|-----------------|----------------|-------------------|-------------------|------------|---------------------|-----------------------|---------------------|-----------------------|---------------------|------------------------|
| A | 13.489,7 | 13,4 | 1.652,0 | 15.155,0 | 37 | 15.110,5 | 1,2 | 44,5 | 0,0 | 0,0 | 0,0 |
| B | 13.534,4 | 3,6 | 2.110,3 | 15.648,2 | 38 | 15.550,9 | 3,1 | 97,3 | 0,1 | 0,0 | 0,0 |
| C | 5.284,9 | 5,1 | 143,3 | 5.433,2 | 13 | 5.292,8 | 2,8 | 140,4 | 0,3 | 0,0 | 0,0 |
| D | 1.724,1 | 1,2 | 23,6 | 1.748,8 | 4 | 1.370,6 | 1,0 | 378,2 | 1,6 | 0,0 | 0,0 |
| E | 1.223,7 | 0,0 | 9,5 | 1.233,2 | 3 | 945,4 | 1,4 | 287,8 | 1,6 | 0,0 | 0,0 |
| F | 840,2 | 0,2 | 5,4 | 845,8 | 2 | 630,0 | 1,2 | 215,8 | 1,2 | 0,0 | 0,0 |
| G | 336,6 | 0,0 | 0,3 | 336,9 | 1 | 186,5 | 0,6 | 150,4 | 1,2 | 0,0 | 0,0 |
| H | 166,4 | 0,0 | 0,3 | 166,7 | 0 | 39,1 | 0,2 | 127,5 | 1,4 | 0,0 | 0,0 |
| I | 194,4 | 0,0 | 7,1 | 201,5 | 0 | 15,9 | 0,5 | 185,6 | 6,5 | 0,0 | 0,0 |
| J | 136,9 | 0,0 | 0,1 | 137,0 | 0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 137,0 | 0,0 |
| K | 182,2 | 0,0 | 0,0 | 182,2 | 0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 182,2 | 86,2 |
| Ufordelt | 0,9 | 1,9 | 0,2 | 3,1 | 0 | 3,1 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 |
| Sum | 37.114,4 | 25,3 | 3.952,0 | 41.091,7 | 100 | 39.144,9 | 12,0 | 1.627,6 | 13,9 | 319,2 | 86,2 |

* Trinn 3 avsetning inkluderer individuelt vurderte tapsavsetninger på 84,9 mill. kroner

** Brutto utlån inkluderer både utlån til amortisert kost og virkelig verdi

| 31.12.2023 | Brutto utlån** | Garanti-ansvar | Trekk-fasiliteter | Sum Engasjementer | % | Engasjement trinn 1 | Tapsavsetning Trinn 1 | Engasjement trinn 2 | Tapsavsetning Trinn 2 | Engasjement trinn 3 | Tapsavsetning trinn 3* |
|------------|-----------------|----------------|-------------------|-------------------|------------|---------------------|-----------------------|---------------------|-----------------------|---------------------|------------------------|
| A | 13.556,9 | 11,8 | 1.509,3 | 15.078,0 | 36 | 15.059,7 | 1,1 | 18,4 | 0,0 | 0,0 | 0,0 |
| B | 14.818,1 | 3,7 | 2.324,1 | 17.145,9 | 41 | 16.990,7 | 3,5 | 155,2 | 0,2 | 0,0 | 0,0 |
| C | 5.146,4 | 5,7 | 132,3 | 5.284,4 | 13 | 5.150,1 | 2,5 | 134,3 | 0,3 | 0,0 | 0,0 |
| D | 1.492,4 | 0,4 | 40,2 | 1.533,0 | 4 | 1.155,9 | 0,9 | 377,1 | 1,6 | 0,0 | 0,0 |
| E | 1.097,9 | 2,1 | 9,2 | 1.109,2 | 3 | 869,1 | 1,2 | 240,1 | 1,2 | 0,0 | 0,0 |
| F | 938,5 | 0,2 | 12,0 | 950,7 | 2 | 694,6 | 1,6 | 256,1 | 1,9 | 0,0 | 0,0 |
| G | 344,1 | 0,1 | 0,7 | 344,9 | 1 | 243,7 | 0,8 | 101,2 | 0,7 | 0,0 | 0,0 |
| H | 146,5 | 0,0 | 0,1 | 146,6 | 0 | 45,1 | 0,3 | 101,6 | 1,1 | 0,0 | 0,0 |
| I | 166,1 | 0,2 | 4,9 | 171,3 | 0 | 16,7 | 0,5 | 154,6 | 5,5 | 0,0 | 0,0 |
| J | 98,5 | 0,1 | 1,8 | 100,4 | 0 | 0,0 | 0,0 | 0,5 | 0,0 | 99,9 | 0,0 |
| K | 179,2 | 0,5 | 0,0 | 179,7 | 0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 179,7 | 85,0 |
| Ufordelt | 0,9 | 1,9 | 0,4 | 3,2 | 0 | 3,2 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 |
| Sum | 37.985,5 | 26,7 | 4.035,0 | 42.047,3 | 100 | 40.228,8 | 12,4 | 1.538,9 | 12,6 | 279,6 | 85,0 |

* Trinn 3 avsetning inkluderer individuelt vurderte tapsavsetninger på 83,7 mill. kroner

** Brutto utlån inkluderer både utlån til amortisert kost og virkelig verdi

Note K5 Tap på utlån, ubenyttede kreditter og garantier

Tapskostnad

| | 4. kvartal 2024 | 4. kvartal 2023 | Året 2024 | Året 2023 |
|------------------------------------------------------------------------------|-----------------|-----------------|-------------|------------|
| Endring modellberegnet avsetning trinn 1 | -0,3 | 0,5 | -0,3 | 1,1 |
| Endring modellberegnet avsetning trinn 2 | 0,4 | -0,9 | 1,4 | -2,7 |
| Endring modellberegnet avsetning trinn 3 | 0,1 | -0,2 | 0,0 | 0,4 |
| Økning i eksisterende individuelle tapsavsetninger | 1,8 | 2,2 | 8,2 | 8,0 |
| Nye individuelle tapsavsetninger | 7,5 | 3,2 | 12,4 | 9,3 |
| Konstaterte tap dekket av tidligere individuelle tapsavsetninger | 6,7 | 3,2 | 14,8 | 14,3 |
| Reversering av tidligere individuelle tapsavsetninger | -10,3 | -3,3 | -19,5 | -19,5 |
| Konstaterte tap hvor det tidligere ikke er avsatt for indiv. tapsavsetninger | -0,5 | -0,4 | 2,2 | 1,7 |
| Inngang på tidligere konstaterte tap | -1,7 | -1,7 | -5,8 | -6,2 |
| Periodens amortiseringskostnad | 0,2 | 0,1 | 0,3 | 0,2 |
| Tap på utlån, ubenyttede kreditter og garantier | 3,9 | 2,7 | 13,6 | 6,7 |
| - Herav tap på utlån til personkunder i morbank og boligkreditselskap | 0,0 | -2,3 | 2,5 | -3,8 |
| - Herav tap på utlån til næringskunder | -0,3 | 1,4 | 0,1 | 2,2 |
| - Herav tap på utlån AS Finansiering | 4,3 | 3,3 | 11,6 | 8,0 |
| - Herav tap på ubenyttede kreditter og garantier | 0,0 | 0,3 | -0,6 | 0,2 |

Endringer i tapsavsetninger

| Konsern - 31.12.24 | Forventet tap | Forventet tap | Forventet tap | Totalt |
|---------------------------------------------------------------------------------|---------------|---------------|---------------|--------------|
| | Trinn 1 | Trinn 2 | Trinn 3 | |
| Inngående balanse pr. 01.01.24 | 12,4 | 12,6 | 85,0 | 109,9 |
| Overført til trinn 1 | 3,7 | -3,5 | -0,2 | 0,0 |
| Overført til trinn 2 | -0,5 | 1,1 | -0,6 | 0,0 |
| Overført til trinn 3 | -0,1 | -1,7 | 1,9 | 0,0 |
| Netto endring | -3,9 | 4,9 | 11,5 | 12,5 |
| Nye tap | 5,6 | 3,8 | 1,7 | 11,1 |
| Fraregnet tap | -5,1 | -3,2 | -13,0 | -21,4 |
| Endring i risikomodell/parametere | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 |
| Utgående balanse pr. 31.12.24 | 12,0 | 13,9 | 86,2 | 112,2 |
| - Herav tapsavsetning på utlån til personkunder i morbank og boligkreditselskap | 5,9 | 5,6 | 5,5 | 16,9 |
| - Herav tapsavsetning på utlån til næringskunder | 2,7 | 2,5 | 1,2 | 6,4 |
| - Herav tapsavsetning på utlån AS Finansiering | 2,9 | 5,5 | 79,6 | 88,0 |
| - Herav tapsavsetning på ubenyttede kreditter og garantier | 0,6 | 0,3 | 0,0 | 1,0 |
| Modellberegnet tapsavsetning | 12,0 | 13,9 | 1,3 | 27,3 |
| Individuelle tapsavsetninger | 0,0 | 0,0 | 84,9 | 84,9 |

| Konsern - 31.12.23 | Forventet tap | Forventet tap | Forventet tap | Totalt |
|---------------------------------------------------------------------------------|---------------|---------------|---------------|--------------|
| | Trinn 1 | Trinn 2 | Trinn 3 | |
| Inngående balanse pr. 01.01.23 | 11,2 | 15,3 | 86,7 | 113,2 |
| Overført til trinn 1 | 3,7 | -3,3 | -0,3 | 0,0 |
| Overført til trinn 2 | -0,5 | 1,0 | -0,5 | 0,0 |
| Overført til trinn 3 | -0,2 | -2,4 | 2,5 | 0,0 |
| Netto endring | -4,5 | 2,2 | 8,7 | 6,5 |
| Nye tap | 6,5 | 4,1 | 1,5 | 12,1 |
| Fraregnet tap | -4,5 | -4,8 | -13,6 | -22,8 |
| Endring i risikomodell/parametere | 0,6 | 0,4 | 0,0 | 1,0 |
| Utgående balanse pr. 31.12.23 | 12,4 | 12,6 | 85,0 | 109,9 |
| - Herav tapsavsetning på utlån til personkunder i morbank og boligkreditselskap | 6,0 | 4,9 | 3,7 | 14,6 |
| - Herav tapsavsetning på utlån til næringskunder | 2,5 | 2,4 | 1,5 | 6,5 |
| - Herav tapsavsetning på utlån AS Finansiering | 3,2 | 4,7 | 79,5 | 87,4 |
| - Herav tapsavsetning på ubenyttede kreditter og garantier | 0,7 | 0,5 | 0,3 | 1,5 |
| Modellberegnet tapsavsetning | 12,4 | 12,6 | 1,3 | 26,2 |
| Individuelle tapsavsetninger | 0,0 | 0,0 | 83,7 | 83,7 |

Note K5 Tap på utlån, ubenyttede kreditter og garantier (forts.)

Endring i brutto utlån fordelt pr. trinn

Tabellene under inkluderer ikke fastrenteutlån til virkelig verdi.

| Konsern - 31.12.24 | Trinn 1 | Trinn 2 | Trinn 3 | Totalt |
|-----------------------------------------------------------------|-----------------|----------------|--------------|-----------------|
| Inngående balanse pr. 01.01.24 | 35.971,5 | 1.490,7 | 277,2 | 37.739,4 |
| Overført til trinn 1 | 497,6 | -482,8 | -14,7 | 0,0 |
| Overført til trinn 2 | -693,3 | 716,2 | -22,9 | 0,0 |
| Overført til trinn 3 | -95,6 | -66,3 | 161,9 | 0,0 |
| Netto endring | -258,3 | -67,4 | -46,5 | -372,2 |
| Nye utlån | 16.612,8 | 519,8 | 14,9 | 17.147,5 |
| Fraregnet utlån | -17.230,2 | -516,0 | -50,7 | -17.796,9 |
| Utgående balanse pr. 31.12.24 | 34.804,4 | 1.594,3 | 319,1 | 36.717,8 |
| - Herav utlån til personkunder i morbank og boligkredittselskap | 29.226,6 | 1.025,9 | 79,2 | 30.331,8 |
| - Herav utlån til næringskunder | 3.215,2 | 257,7 | 71,6 | 3.544,5 |
| - Herav utlån AS Finansiering | 2.362,6 | 310,7 | 168,3 | 2.841,6 |
| - Herav utlån med betalingslettelser | 0,0 | 197,9 | 37,9 | 235,9 |

| Konsern - 31.12.23 | Trinn 1 | Trinn 2 | Trinn 3 | Totalt |
|-----------------------------------------------------------------|-----------------|----------------|--------------|-----------------|
| Inngående balanse pr. 01.01.23 | 35.129,5 | 1.272,1 | 215,0 | 36.616,5 |
| Overført til trinn 1 | 361,5 | -355,3 | -6,2 | 0,0 |
| Overført til trinn 2 | -654,2 | 678,4 | -24,2 | 0,0 |
| Overført til trinn 3 | -59,0 | -83,5 | 142,5 | 0,0 |
| Netto endring | -247,9 | -92,5 | -34,4 | -374,8 |
| Nye utlån | 18.909,4 | 546,6 | 22,1 | 19.478,1 |
| Fraregnet utlån | -17.467,8 | -475,1 | -37,5 | -17.980,4 |
| Utgående balanse pr. 31.12.23 | 35.971,5 | 1.490,7 | 277,2 | 37.739,4 |
| - Herav utlån til personkunder i morbank og boligkredittselskap | 30.008,5 | 946,7 | 79,6 | 31.034,8 |
| - Herav utlån til næringskunder | 3.569,0 | 259,3 | 29,3 | 3.857,6 |
| - Herav utlån AS Finansiering | 2.394,0 | 284,7 | 168,3 | 2.847,0 |
| - Herav utlån med betalingslettelser | 0,0 | 222,3 | 41,2 | 263,5 |

Modellberegnet forventet tap

De økonomiske utsiktene vurderes i all hovedsak uendret per utgangen av 4. kvartal 2024 sammenlignet med det som ble lagt til grunn ved avleggelsen av årsregnskapet for 2023.

Sannsynlighetsvektingen av makrosenarioer ved beregning av modellberegnet forventet tap er holdt uendret ved utgangen av 4. kvartal 2024 sammenlignet med hva som ble lagt til grunn ved avleggelsen av årsregnskapet for 2023. Faktorene for de ulike scenarioene, som uttrykker størrelsen på forventet tap i optimistisk og pessimistisk scenario sammenlignet med forventet tap i forventet scenario, er holdt uendret ved utgangen av 4. kvartal 2024 sammenlignet med hva som ble lagt til grunn ved avleggelsen av årsregnskapet for 2023.

I tabellen under vises forventet tap i de forskjellige scenarioene samt sannsynlighetsvekt. Individuelt vurderte tapsavsetninger er uendret i de forskjellige scenarioene.

| 31.12.24 - Konsern | Sannsynlighetsvekt | Trinn 1 | Trinn 2 | Trinn 3 | Totalt |
|-----------------------------------------------|--------------------|-------------|-------------|-------------|--------------|
| Optimistisk scenario | 0 % | 6,5 | 7,7 | 85,7 | 100,0 |
| Forventet scenario | 70 % | 8,2 | 9,7 | 85,9 | 103,7 |
| Pessimistisk scenario | 30 % | 21,1 | 23,9 | 87,0 | 132,0 |
| Tapsavsetninger (sannsynlighetsvektet) | 100 % | 12,0 | 13,9 | 86,2 | 112,2 |

Note K6 Misligholdte engasjementer kunder

| | 31.12.2024 | 31.12.2023 |
|--------------------------------------------------|--------------|--------------|
| Betalingsmislighold (over 90 dager) | | |
| Næring | 17,6 | 10,9 |
| + Person | 17,9 | 13,6 |
| + AS Financiering | 148,9 | 146,5 |
| = Brutto betalingsmislighold | 184,4 | 171,0 |
| - Tapsavsetninger | 85,2 | 84,0 |
| = Netto betalingsmislighold | 99,2 | 87,0 |
| Øvrige misligholdte engasjementer | | |
| Næring | 54,1 | 19,5 |
| + Person | 61,3 | 67,3 |
| + AS Financiering | 19,4 | 21,7 |
| = Brutto øvrige misligholdte engasjementer | 134,8 | 108,5 |
| - Tapsavsetninger | 1,1 | 1,0 |
| = Netto øvrige misligholdte engasjementer | 133,8 | 107,5 |
| Misligholdte engasjementer | | |
| Næring | 71,7 | 30,4 |
| + Person | 79,2 | 80,9 |
| + AS Financiering | 168,3 | 168,3 |
| = Brutto misligholdte engasjementer | 319,2 | 279,6 |
| - Tapsavsetninger | 86,2 | 85,0 |
| = Netto misligholdte engasjementer | 233,0 | 194,6 |

Note K7 Netto renteinntekter

| | 4. kvartal 2024 | 4. kvartal 2023 | Året 2024 | Året 2023 |
|-----------------------------------------------------------|-----------------|-----------------|----------------|----------------|
| Renter av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner | 6,9 | 4,6 | 21,0 | 15,7 |
| Renter av utlån til kunder | 587,5 | 560,0 | 2.370,0 | 1.950,8 |
| Renter av sertifikater og obligasjoner | 93,8 | 84,9 | 333,8 | 273,9 |
| Andre renteinntekter | 0,9 | 1,8 | 3,7 | 4,5 |
| Sum renteinntekter | 689,0 | 651,2 | 2.728,5 | 2.244,9 |
| Renter på gjeld til kredittinstitusjoner | 1,1 | 2,0 | 6,5 | 9,3 |
| Renter på innskudd fra kunder | 134,5 | 100,8 | 499,4 | 312,5 |
| Renter på verdipapirgjeld | 290,8 | 299,9 | 1.162,3 | 993,7 |
| Renter på etterstilte seniorobligasjoner | 22,1 | 21,5 | 86,0 | 59,0 |
| Renter på ansvarlig lånekapital | 8,1 | 7,2 | 29,4 | 25,4 |
| Andre rentekostnader | 3,3 | 4,1 | 13,2 | 16,3 |
| Sum rentekostnader | 459,9 | 435,4 | 1.796,9 | 1.416,1 |
| Netto renteinntekter | 229,1 | 215,9 | 931,6 | 828,8 |

Note K8 Netto verdiendring og gevinst/tap på finansielle instrumenter

| | 4. kvartal 2024 | 4. kvartal 2023 | Året 2024 | Året 2023 |
|----------------------------------------------------------------------|-----------------|-----------------|--------------|-------------|
| Netto verdiendring og gevinst/tap på sertifikater og obligasjoner | -23,7 | 14,9 | -18,3 | -1,9 |
| Netto verdiendring og gevinst/tap på aksjer | 14,5 | 16,9 | -11,9 | 7,3 |
| Netto verdiendring og gevinst/tap på fastrenteutlån | -4,1 | 6,5 | -2,6 | 1,3 |
| Netto verdiendring og gevinst/tap på andre finansielle instrumenter | 9,4 | -23,7 | 8,3 | -10,0 |
| Netto verdiendring og gevinst/tap på finansielle instrumenter | -3,9 | 14,5 | -24,5 | -3,3 |

Note K9 Driftskostnader

| | 4. kvartal 2024 | 4. kvartal 2023 | Året 2024 | Året 2023 |
|--------------------------------------------------------|-----------------|-----------------|--------------|--------------|
| Lønnskostnader inkl. aga og finansskatt | 48,4 | 48,8 | 173,5 | 171,0 |
| Pensjonskostnader | 4,1 | 2,7 | 16,3 | 15,0 |
| Andre personalrelaterte kostnader | 2,0 | 2,9 | 6,7 | 8,7 |
| IT-kostnader | 14,2 | 12,9 | 61,5 | 50,7 |
| Andre administrasjonskostnader | 5,1 | 4,9 | 17,6 | 16,9 |
| Avskrivning/nedskrivning varige og immaterielle midler | 6,9 | 7,5 | 27,3 | 29,0 |
| Driftskostnader eiendommer og lokaler | 2,5 | 2,4 | 10,0 | 10,7 |
| Formueskatt | 2,6 | 3,2 | 11,1 | 10,9 |
| Øvrige driftskostnader | 8,2 | 8,2 | 35,8 | 33,1 |
| Sum driftskostnader | 94,1 | 93,5 | 359,8 | 345,9 |

Note K10 Klassifisering av finansielle instrumenter

| 31.12.2024 | Virkelig verdi over resultatet | | Målt til | Totalt |
|-------------------------------------------------------|--------------------------------|--------------|------------------|-----------------|
| | Pliktig | Utpekt | amortisert kost* | |
| Konter og fordringer på sentralbanker | 0,0 | 0,0 | 431,1 | 431,1 |
| Netto utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner | 0,0 | 0,0 | 18,2 | 18,2 |
| Netto utlån til kunder | 0,0 | 396,6 | 36.606,6 | 37.003,2 |
| Sertifikater og obligasjoner | 7.756,0 | 0,0 | 0,0 | 7.756,0 |
| Finansielle derivater** | 26,2 | 0,0 | 0,0 | 26,2 |
| Aksjer og andeler | 877,4 | 0,0 | 0,0 | 877,4 |
| Sum finansielle eiendeler | 8.659,7 | 396,6 | 37.055,9 | 46.112,2 |
| Gjeld til kredittinstitusjoner | 0,0 | 0,0 | 164,7 | 164,7 |
| Innskudd fra kunder | 0,0 | 0,0 | 16.882,7 | 16.882,7 |
| Verdipapirgjeld | 0,0 | 0,0 | 21.715,9 | 21.715,9 |
| Finansielle derivater** | 190,9 | 0,0 | 0,0 | 190,9 |
| Forpliktelse knyttet til leieavtaler | 0,0 | 0,0 | 35,0 | 35,0 |
| Etterstilte seniorobligasjoner | 0,0 | 0,0 | 1.612,8 | 1.612,8 |
| Ansvarlig lånekapital | 0,0 | 0,0 | 503,4 | 503,4 |
| Sum finansiell gjeld | 190,9 | 0,0 | 40.914,3 | 41.105,2 |

* Inkluderer sikret gjeld

** Inkluderer derivater hvor sikringsbokføring anvendes

| 31.12.2023 | Virkelig verdi over resultatet | | Målt til | Totalt |
|-------------------------------------------------------|--------------------------------|--------------|------------------|-----------------|
| | Pliktig | Utpekt | amortisert kost* | |
| Konter og fordringer på sentralbanker | 0,0 | 0,0 | 417,3 | 417,3 |
| Netto utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner | 0,0 | 0,0 | 16,5 | 16,5 |
| Netto utlån til kunder | 0,0 | 246,1 | 37.631,0 | 37.877,1 |
| Sertifikater og obligasjoner | 5.914,0 | 0,0 | 0,0 | 5.914,0 |
| Finansielle derivater** | 67,6 | 0,0 | 0,0 | 67,6 |
| Aksjer og andeler | 809,6 | 0,0 | 0,0 | 809,6 |
| Sum finansielle eiendeler | 6.791,2 | 246,1 | 38.064,8 | 45.102,1 |
| Gjeld til kredittinstitusjoner | 0,0 | 0,0 | 219,6 | 219,6 |
| Innskudd fra kunder | 0,0 | 0,0 | 15.860,8 | 15.860,8 |
| Verdipapirgjeld | 0,0 | 0,0 | 21.658,5 | 21.658,5 |
| Finansielle derivater** | 147,4 | 0,0 | 0,0 | 147,4 |
| Forpliktelse knyttet til leieavtaler | 0,0 | 0,0 | 41,5 | 41,5 |
| Etterstilte seniorobligasjoner | 0,0 | 0,0 | 1.508,2 | 1.508,2 |
| Ansvarlig lånekapital | 0,0 | 0,0 | 402,4 | 402,4 |
| Sum finansiell gjeld | 147,4 | 0,0 | 39.690,9 | 39.838,3 |

* Inkluderer sikret gjeld

** Inkluderer derivater hvor sikringsbokføring anvendes

Note K11 Finansielle instrumenter til virkelig verdi

Banken klassifiserer virkelig verdi målinger ved å bruke hierarki med følgende nivåer:

Nivå 1: Observerbare omsetningskurser i aktive markeder

Nivå 2: Observerbare omsetningskurser i mindre aktive markeder eller bruk av input som er observerbar, enten direkte eller indirekte

Nivå 3: Verdsettelsesteknikker som ikke er basert på observerbare markedsdata

Det vises til note 25 i årsrapporten for 2023 for nærmere omtale av de enkelte regnskapspostene.

| 31.12.2024 | Nivå 1 | Nivå 2 | Nivå 3 | Sum |
|-----------------------------------------|-------------|----------------|----------------|----------------|
| Virkelig verdi | | | | |
| Utlån til kunder | 0,0 | 0,0 | 396,6 | 396,6 |
| Sertifikater og obligasjoner | 0,0 | 7.756,0 | 0,0 | 7.756,0 |
| Finansielle derivater | 0,0 | 26,2 | 0,0 | 26,2 |
| Aksjer og andeler | 92,9 | 2,5 | 782,0 | 877,4 |
| Sum eiendeler til virkelig verdi | 92,9 | 7.784,8 | 1.178,6 | 9.056,3 |
| Finansielle derivater | 0,0 | 190,9 | 0,0 | 190,9 |
| Sum gjeld til virkelig verdi | 0,0 | 190,9 | 0,0 | 190,9 |

| Bevegelse i nivå 3 for poster vurdert til virkelig verdi | Fastrente- utlån | Aksjer over resultatet | Sum |
|----------------------------------------------------------|---------------------|---------------------------|----------------|
| Balanse pr. 01.01.24 | 246,0 | 731,1 | 977,1 |
| Netto realiserte gevinster | 0,0 | 0,0 | 0,0 |
| Tilgang | 216,0 | 83,4 | 299,4 |
| Avgang | 62,9 | 3,9 | 66,7 |
| Verdiendring | -2,6 | -28,6 | -31,2 |
| Overført fra nivå 1 og 2 | 0,0 | 0,0 | 0,0 |
| Balanse pr. utgangen av perioden | 396,6 | 782,0 | 1.178,6 |

| 31.12.2023 | Nivå 1 | Nivå 2 | Nivå 3 | Sum |
|-----------------------------------------|-------------|----------------|--------------|----------------|
| Virkelig verdi | | | | |
| Utlån til kunder | 0,0 | 0,0 | 246,1 | 246,1 |
| Sertifikater og obligasjoner | 0,0 | 5.914,0 | 0,0 | 5.914,0 |
| Finansielle derivater | 0,0 | 67,6 | 0,0 | 67,6 |
| Aksjer og andeler | 74,4 | 4,1 | 731,1 | 809,6 |
| Sum eiendeler til virkelig verdi | 74,4 | 5.985,8 | 977,2 | 7.037,3 |
| Finansielle derivater | 0,0 | 147,4 | 0,0 | 147,4 |
| Sum gjeld til virkelig verdi | 0,0 | 147,4 | 0,0 | 147,4 |

| Bevegelse i nivå 3 for poster vurdert til virkelig verdi | Fastrente- utlån | Aksjer over resultatet | Sum |
|----------------------------------------------------------|---------------------|---------------------------|--------------|
| Balanse pr. 01.01.23 | 295,5 | 720,0 | 1.015,5 |
| Netto realiserte gevinster | 0,0 | 0,0 | 0,0 |
| Tilgang | 48,5 | 6,2 | 54,7 |
| Avgang | 99,2 | 0,0 | 99,2 |
| Verdiendring | 1,3 | 4,9 | 6,2 |
| Overført fra nivå 1 og 2 | 0,0 | 0,0 | 0,0 |
| Balanse pr. utgangen av perioden | 246,1 | 731,1 | 977,2 |

Note K12 Verdipapirgjeld, etterstilte seniorobligasjoner og ansvarlig lånekapital

| Endring verdipapirgjeld | 31.12.2024 | Emittert | Forfalt/innløst | Øvrige endr. | |
|---------------------------------------------|-----------------|----------------|-----------------|--------------|-----------------|
| | | | | inkl. valuta | 31.12.2023 |
| Ordinære seniorobligasjoner, nominell verdi | 4.275,0 | 860,2 | 1.699,0 | -11,1 | 5.124,9 |
| OMF, nominell verdi | 17.493,3 | 2.997,3 | 2.010,6 | -15,7 | 16.522,3 |
| Verdijusteringer | -224,1 | 0,0 | 0,0 | -91,9 | -132,2 |
| Påløpt rente | 171,7 | 0,0 | 0,0 | 28,2 | 143,5 |
| Sum verdipapirgjeld | 21.715,9 | 3.857,5 | 3.709,6 | -90,5 | 21.658,5 |
| Herav grønne obligasjoner, nominell verdi | 2.497,1 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 2.497,1 |

Grønne obligasjoner er obligasjonslån som er utstedt under et grønt rammeverk der midlene utelukkende benyttes til å finansiere en portefølje av utlån som skal bidra til overgangen mot lavere karbonutslipp og en klimarobust utvikling.

| Endring verdipapirgjeld | 31.12.2023 | Emittert | Forfalt/innløst | Øvrige endr. | |
|---------------------------------------------|-----------------|----------------|-----------------|--------------|-----------------|
| | | | | inkl. valuta | 31.12.2022 |
| Ordinære seniorobligasjoner, nominell verdi | 5.124,9 | 995,0 | 1.054,1 | 4,2 | 5.179,8 |
| OMF, nominell verdi | 16.522,3 | 2.766,8 | 2.494,2 | 14,9 | 16.234,7 |
| Verdijusteringer | -132,2 | 0,0 | 0,0 | 13,8 | -146,1 |
| Påløpt rente | 143,5 | 0,0 | 0,0 | 36,3 | 107,2 |
| Sum verdipapirgjeld | 21.658,5 | 3.761,8 | 3.548,3 | 69,2 | 21.375,7 |
| Herav grønne obligasjoner, nominell verdi | 2.497,1 | 2.497,1 | 0,0 | 0,0 | 0,0 |

| Endring etterstilte seniorobligasjoner | 31.12.2024 | Emittert | Forfalt/innløst | Øvrige endr. | |
|------------------------------------------------|----------------|--------------|-----------------|--------------|----------------|
| | | | | inkl. valuta | 31.12.2023 |
| Etterstilte seniorobligasjoner, nominell verdi | 1.597,0 | 102,5 | 0,0 | 1,7 | 1.492,7 |
| Verdijusteringer | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 |
| Påløpt rente | 15,8 | 0,0 | 0,0 | 0,4 | 15,4 |
| Sum etterstilte seniorobligasjoner | 1.612,8 | 102,5 | 0,0 | 2,1 | 1.508,2 |

| Endring etterstilte seniorobligasjoner | 31.12.2023 | Emittert | Forfalt/innløst | Øvrige endr. | |
|------------------------------------------------|----------------|--------------|-----------------|--------------|--------------|
| | | | | inkl. valuta | 31.12.2022 |
| Etterstilte seniorobligasjoner, nominell verdi | 1.492,7 | 599,7 | 0,0 | 1,7 | 891,3 |
| Verdijusteringer | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 |
| Påløpt rente | 15,4 | 0,0 | 0,0 | 10,6 | 4,8 |
| Sum etterstilte seniorobligasjoner | 1.508,2 | 599,7 | 0,0 | 12,3 | 896,2 |

| Endring ansvarlig lånekapital | 31.12.2024 | Emittert | Forfalt/innløst | Øvrige endr. | |
|-----------------------------------------------|--------------|--------------|-----------------|--------------|--------------|
| | | | | inkl. valuta | 31.12.2023 |
| Ordinær ansvarlig lånekapital, nominell verdi | 500,0 | 100,0 | 0,0 | 0,0 | 400,0 |
| Verdijusteringer | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 |
| Påløpt rente | 3,4 | 0,0 | 0,0 | 1,0 | 2,4 |
| Sum ansvarlig lånekapital | 503,4 | 100,0 | 0,0 | 1,0 | 402,4 |

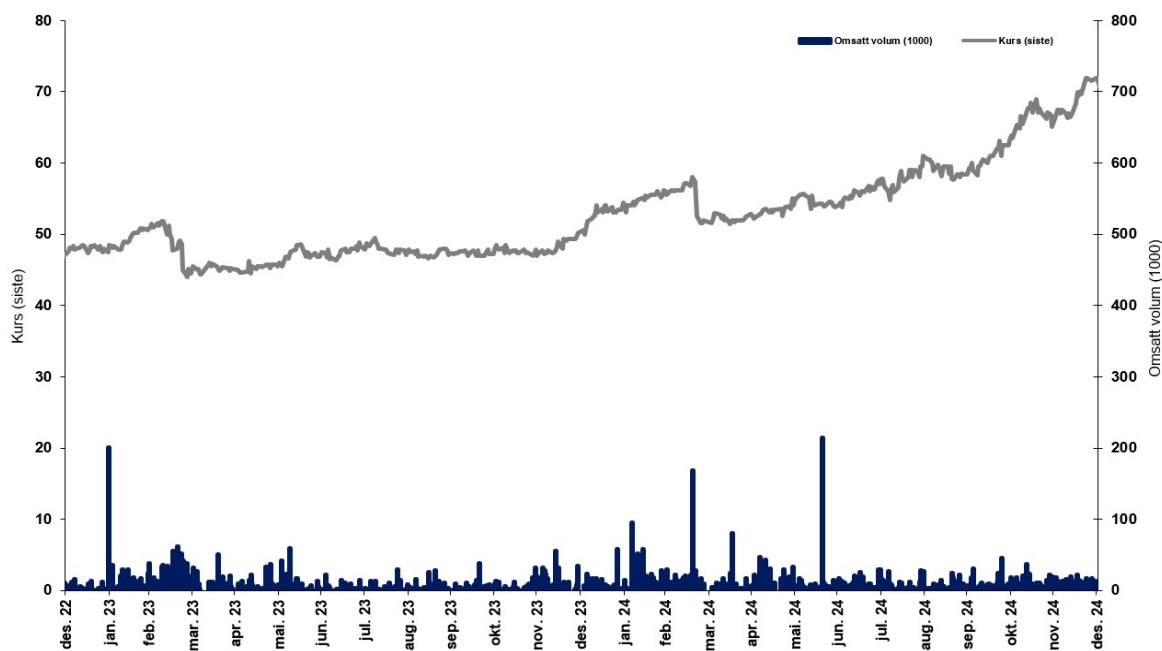
| Endring ansvarlig lånekapital | 31.12.2023 | Emittert | Forfalt/innløst | Øvrige endr. | |
|-----------------------------------------------|--------------|--------------|-----------------|--------------|--------------|
| | | | | inkl. valuta | 31.12.2022 |
| Ordinær ansvarlig lånekapital, nominell verdi | 400,0 | 200,0 | 220,1 | 0,1 | 419,9 |
| Verdijusteringer | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 |
| Påløpt rente | 2,4 | 0,0 | 0,0 | 1,4 | 1,0 |
| Sum ansvarlig lånekapital | 402,4 | 200,0 | 220,1 | 1,5 | 420,9 |

Note K13 Egenkapitalbevis

Eierbrøk morbank

| | 01.01.2025 | 01.01.2024 |
|-------------------------------------------------------------------------------------------|--------------|--------------|
| Egenkapitalbeviskapital | 207,3 | 207,3 |
| Overkurs | 387,8 | 387,8 |
| Utjevningsfond (ekskl. utbytte) | 364,9 | 361,1 |
| Andel fond for urealiserte gevinster | 105,6 | 114,4 |
| Sum teller (A) | 1.065,7 | 1.070,5 |
| Sum egenkapital ekskl. hybridkapital (årets avsetning til utbytter og gaver holdt utenom) | 3.728,1 | 3.745,0 |
| Sum nevner (B) | 3.728,1 | 3.745,0 |
| Eierbrøk (A/B) i %* | 28,59 | 28,59 |

Sparebanken Øst (SPOG)



De 20 største egenkapitalbevisene pr. 31.12.2024

| Navn | Antall | % | Navn | Antall | % |
|----------------------------------|-----------|--------|--------------------------------|---------|--------|
| 1 MP Pensjon | 1.324.485 | 6,39 % | 11 AS Andersen Eiendomselskap | 230.900 | 1,11 % |
| 2 VPF Eika Egenkapitalbevis | 1.030.874 | 4,97 % | 12 Intertrade Shipping AS | 230.000 | 1,11 % |
| 3 Directmarketing Invest AS | 999.500 | 4,82 % | 13 Profond AS | 168.019 | 0,81 % |
| 4 Foretakskonsulenter AS | 761.634 | 3,67 % | 14 Spesialfondet Borea Utbytte | 146.542 | 0,71 % |
| 5 KLP | 667.442 | 3,22 % | 15 Teigen, Anne Kristine | 121.025 | 0,58 % |
| 6 Hansen, Asbjørn Rudolf | 450.000 | 2,17 % | 16 Hifo Invest AS | 119.591 | 0,58 % |
| 7 Jag Holding AS | 395.897 | 1,91 % | 16 Saturn Invest AS | 119.591 | 0,58 % |
| 8 Nordea Bank ABP | 273.000 | 1,32 % | 18 The Bank of New York Mellon | 105.886 | 0,51 % |
| 9 Bergen Kommunale Pensjonskasse | 250.000 | 1,21 % | 19 Wergeland Holding AS | 104.933 | 0,51 % |
| 9 BKK Pensjonskasse | 250.000 | 1,21 % | 20 Sørby, leif Ove | 102.399 | 0,49 % |

Note K14 Pantstillelser og fortrinnsrett

| Pantstillelser | 31.12.2024 | 31.12.2023 |
|----------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Obligasjoner, pål. verdi, stilt som sikkerhet for låneadgang i Norges Bank | 1.040,0 | 1.160,0 |
| Sum pantstillelser | 1.040,0 | 1.160,0 |
| Fortrinnsrett | 31.12.2024 | 31.12.2023 |
| Fortrinnsrett iht. finansforetaksloven § 11-15 (pålydende) | 17.450,0 | 16.459,0 |
| Sum fortrinnsrett | 17.450,0 | 16.459,0 |

Note K15 Hendelser etter balansedagen

Sparebanken Øst mottok 7. februar 2025 tilbud fra DNB Bank ASA om å selge hele sin beholdning av aksjer i Eksportfinans ASA. Sparebanken Øst eier i dag 12.787 aksjer i Eksportfinans ASA, tilsvarende en eierandel i selskapet på 4,85 prosent.

Tilbudet som er fremsatt lyder på NOK 18.940 i kontanter per aksje i Eksportfinans ASA. Tilbudet har flere forbehold som må være oppfylt før transaksjonen kan gjennomføres. Akseptperioden for tilbudet varer frem til 28. februar 2025.

Dersom en transaksjon gjennomføres i 2025 med de betingelsene som er gitt i tilbudet, vil Sparebanken Øst få en positiv resultat effekt på ca. NOK 80 mill. Et salg av bankens aksjer i Eksportfinans ASA er ikke forventet å gi vesentlige endringer for bankens kapitaldekning.

Nøkkeltallsutvikling konsern

4. kvartal 2024 3. kvartal 2024 2. kvartal 2024 1. kvartal 2024 4. kvartal 2023

| | 4. kvartal 2024 | 3. kvartal 2024 | 2. kvartal 2024 | 1. kvartal 2024 | 4. kvartal 2023 |
|----------------------------------------------------------------------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| Lønnsomhet | | | | | |
| 1. Egenkapitalrentabilitet* | 9,53 | 10,75 | 11,55 | 13,37 | 9,66 |
| 2. Rentenetto i % av GFK | 1,97 | 2,06 | 2,07 | 1,95 | 1,89 |
| 3. Resultat etter skatt i % av GFK | 0,97 | 1,11 | 1,15 | 1,30 | 0,99 |
| 4. Kostnader i % av GFK | 0,81 | 0,79 | 0,67 | 0,85 | 0,82 |
| 5. Kostnader i % av inntekter (før tap på utlån/garantier)* | 38,82 | 35,04 | 30,43 | 34,34 | 38,94 |
| 6. Kostnader i % av inntekter (ekskl. avk. på finansielle invest.)* | 38,67 | 36,68 | 30,85 | 41,51 | 41,47 |
| Balansetall | | | | | |
| 7. Netto utlån til kunder | 37.003,2 | 38.068,7 | 38.402,7 | 38.537,5 | 37.877,1 |
| 8. Utlånsvekst (kvartal) | -2,80 | -0,87 | -0,35 | 1,74 | 1,30 |
| 9. Innskudd | 16.882,7 | 16.753,3 | 16.544,1 | 15.974,1 | 15.860,8 |
| 10. Innskuddsvekst (kvartal) | 0,77 | 1,26 | 3,57 | 0,71 | 3,17 |
| 11. Gjennomsnittlig egenkapital | 4.381,4 | 4.495,5 | 4.372,0 | 4.238,8 | 4.319,1 |
| 12. Gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK) | 46.254,6 | 46.164,6 | 46.522,9 | 46.089,4 | 45.378,7 |
| Tapsavsetninger på utlån og mislighold | | | | | |
| 13. Tap i % av netto utlån til kunder (IB)* | 0,04 | 0,05 | 0,02 | 0,03 | 0,03 |
| 14. Tapsavsetninger i % av brutto utlån til kunder* | 0,30 | 0,30 | 0,29 | 0,29 | 0,29 |
| 15. Netto betalingsmislighold over 90 dager i % av netto utlån | 0,27 | 0,24 | 0,24 | 0,26 | 0,23 |
| 16. Netto øvrige misligholdte engasjementer (i trinn 3) i % av netto utlån | 0,36 | 0,22 | 0,25 | 0,24 | 0,28 |
| Soliditet | | | | | |
| 17. Ren kjernekapitaldekning (%) | 18,59 | 18,31 | 18,55 | 18,35 | 18,67 |
| 18. Kjernekapitaldekning (%) | 20,30 | 20,02 | 20,25 | 20,04 | 20,40 |
| 19. Kapitaldekning (%) | 22,75 | 21,96 | 22,20 | 21,98 | 22,37 |
| 20. Risikovektet volum (beregningsgrunnlag) | 20.437,6 | 20.548,9 | 20.544,2 | 20.654,6 | 20.278,7 |
| 21. Uvektet kjernekapitalandel (Leverage Ratio) (%) | 8,73 | 8,72 | 8,77 | 8,62 | 8,89 |
| Likviditet | | | | | |
| 22. Innskuddsdekning | 45,62 | 44,01 | 43,08 | 41,45 | 41,87 |
| 23. LCR (%) | 362,59 | 275,69 | 249,67 | 271,83 | 250,14 |
| 24. NSFR (%) | 133,39 | 132,99 | 134,46 | 135,02 | 127,65 |
| Kontor og årsverk | | | | | |
| 25. Antall bankkontorer | 29 | 29 | 29 | 29 | 29 |
| 26. Årsverk | 186 | 185 | 186 | 189 | 193 |
| Egenkapitalbevis | | | | | |
| 27. Eierbrøk (morbank) (%) | 28,59 | 28,59 | 28,59 | 28,59 | 28,59 |
| 28. Antall egenkapitalbevis | 20.731.183 | 20.731.183 | 20.731.183 | 20.731.183 | 20.731.183 |
| 29. Bokført egenkapital pr. bevis* | 64,40 | 62,82 | 61,15 | 59,42 | 62,88 |
| 30. Resultat pr. egenkapitalbevis* | 1,45 | 1,68 | 1,73 | 1,94 | 1,45 |
| 31. Utbytte pr. bevis | 6,40 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 5,40 |
| 32. Omløpshastighet | 14,93 | 12,24 | 19,04 | 21,66 | 12,42 |
| 33. Kurs | 71,95 | 58,40 | 53,85 | 52,00 | 50,20 |

* Definert som alternativt resultatmål

Definisjon nøkkeltall og alternative resultatmål

| Lønnsomhet | |
|----------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 1. Egenkapitalrentabilitet* | Resultat som henføres egenkapitalbevis- og grunnfondskapitalen i % av gj.sn. ek. justert for hybridkapital. Nøkkeltallet gir relevant info. om konsernets lønnsomhet ved å måle evne til å generere lønnsomhet på egenkapitelen. Egenkapitalrentabiliteten er et av Sparebanken Øst sine viktigste måltall. |
| 2. Rentenetto i % av GFK | Rentenetto i % av gjennomsnittlig forvaltningskapital |
| 3. Resultat etter skatt i % av GFK | Resultat etter skatt i % av gjennomsnittlig forvaltningskapital |
| 4. Kostnader i % av GFK | Lønn mv., adm.kostn., avskr. og andre driftskostn. i % av gjennomsnittlig forvaltningskapital |
| 5. Kostnader i % av inntekter (før tap på utlån/garantier)* | Lønn mv., adm.kostn., avskr. og andre driftskostn. i % av rentenetto, utbytte, netto prov.innt., netto verdiendr. og gev/tap på fin.instr. og andre driftsinntekter. Nøkkeltallet benyttes for å gi informasjon om forholdet mellom inntekter og kostnader. |
| 6. Kostnader i % av inntekter (ekskl. avk. på finansielle investeringer)* | Lønn mv., adm.kostn., avskr. og andre driftskostn. i % av rentenetto, netto prov.innt. og andre driftsinntekter. Nøkkeltallet benyttes for å gi informasjon om forholdet mellom inntekter og kostnader. |
| Balansetall | |
| 7. Netto utlån til kunder | Brutto utlån fratrukket tapsavsetninger |
| 8. Utlånsvekst (kvartal/12mnd) | Endr. netto utlån i % av IB netto utlån. Kvarstalstall viser vekst i kvartalet, mens øvrige tall viser 12mnd vekst. |
| 9. Innskudd | Innskudd fra kunder |
| 10. Innskuddsvekst (kvartal/12mnd) | Endring innskudd i % av IB innskudd. Kvarstalstall viser vekst i kvartalet, mens øvrige tall viser 12mnd vekst. |
| 11. Gjennomsnittlig egenkapital | (IB egenkapital (justert for hybridkapital) fratrukket foreslåtte utbytter + UB egenkapital (justert for hybridkapital) fratrukket foreslåtte utbytter) / 2 |
| 12. Gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK) | Gjennomsnittlig forvaltningskapital basert på kvartalsvise balansetall |
| Tapsavsetninger på utlån og mislighold | |
| 13. Tap i % av netto utlån til kunder (IB)* | Tap i % av IB netto utlån til kunder for perioden. Nøkkeltallet angir resultatført tapskostnad i forhold til netto utlån ved regnskapsperiodens begynnelse og gir relevant informasjon om hvor store tapkostnader konsernet har i forhold til utlånsvolumet. |
| 14. Tapsavsetninger i % av brutto utlån til kunder* | Sum tapsavsetninger trinn 1, 2 og 3 i % av brutto utlån. Dette nøkkeltallet gir relevant informasjon om kredittrisiko og vurderes som nyttig tilleggsinformasjon utover det som følger av tapsnotene. |
| 15. Netto betalingsmislighold over 90 dager i % av netto utlån | Netto betalingsmislighold (over 90 dager) i % av netto utlån. Dette nøkkeltallet gir relevant informasjon om kredittrisiko og vurderes som nyttig tilleggsinformasjon utover det som følger av tapsnotene. |
| 16. Netto øvrige misligholdte engasjementer (i trinn 3) i % av netto utlån | Netto øvrige misligholdte eng. i % av netto utlån. Dette nøkkeltallet gir relevant informasjon om kredittrisiko og vurderes som nyttig tilleggsinformasjon utover det som følger av tapsnotene. |
| Soliditet | |
| 17. Ren kjernekapitaldekning (%) | Ren kjernekapital i % av risikovektet volum (beregningsgrunnlag) |
| 18. Kjernekapitaldekning (%) | Kjernekapital i % av risikovektet volum (beregningsgrunnlag) |
| 19. Kapitaldekning (%) | Sum ansvarlig kapital i % av risikovektet volum (beregningsgrunnlag) |
| 20. Risikovektet volum (beregningsgrunnlag) | Sum kreditt- og motpartsrisiko, valutarisiko, operasjonell risiko og beregningsgrunnlag for svekket kredittverdighet motpart (CVA) |
| 21. Uvektet kjernekapitalandel (Leverage Ratio) (%) | Kjernekapital i % av uvektet beregningsgrunnlag |
| Likviditet | |
| 22. Innskuddsdekning | Innskudd i % av netto utlån til kunder |
| 23. LCR (%) | Likvide midler i % av netto utbetalinger i en stressituasjon på 30 dager |
| 24. NSFR (%) | Tilgjengelig stabil finansiering i % av nødvendig stabil finansiering |
| Kontor og årsverk | |
| 25. Antall bankkontorer | |
| 26. Årsverk | |
| Egenkapitalbevis | |
| 27. Eierbrøk (morbank) (%) | Egenkapitalbeviserens andel av total egenkapital just. for hybridkapital (fratrukket foreslåtte utbytter) i % (Grunnlag pr. 01.01, tidsvektet ved emisjon) |
| 28. Antall egenkapitalbevis | Totalt antall utestående egenkapitalbevis |
| 29. Bokført egenkapital pr. bevis* | Eierandelskapitalen dividert på antall egenkapitalbevis. Årets avsetning til utbytte er inkludert i beregningen. Nøkkeltallet gir informasjon om verdien av bokført egenkapital pr. egenkapitalbevis. Dette gir leseren mulighet til å vurdere rimeligheten av børskursen til egenkapitalbeviset. |
| 30. Resultat pr. egenkapitalbevis* | Eierandelskapitalens del av resultat etter skatt dividert med tidsveid gj.snittlig antall egenkapitalbevis i løpet av perioden. |
| 31. Utbytte pr. bevis | Utbytte i kr. pr. egenkapitalbevis |
| 32. Omløpshastighet | Annualisert omsetningshastighet (omsatt i % av utstedt) |
| 33. Kurs | Siste omsatte kurs på Oslo Børs pr. balansedagen. |

* Definert som alternativt resultatmål

Resultatutvikling konsern

| (Beløp i mill.) | 4. kvartal 2024 | 3. kvartal 2024 | 2. kvartal 2024 | 1. kvartal 2024 | 4. kvartal 2023 |
|----------------------------------------------------------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| Renteinntekter | 689,0 | 693,0 | 686,9 | 659,6 | 651,2 |
| Rentekostnader | 459,9 | 454,3 | 447,1 | 435,6 | 435,4 |
| Netto renteinntekter | 229,1 | 238,7 | 239,8 | 224,0 | 215,9 |
| Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester | 25,8 | 23,1 | 22,4 | 20,9 | 21,6 |
| Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester | 12,1 | 12,6 | 12,4 | 11,8 | 12,2 |
| Utbytte | 2,9 | 0,1 | 20,3 | 64,0 | 0,1 |
| Netto verdiendring og gevinst/tap fra finansielle instrumenter | -3,9 | 11,5 | -16,9 | -15,3 | 14,5 |
| Andre driftsinntekter | 0,5 | 0,6 | 0,4 | 0,4 | 0,4 |
| Netto andre driftsinntekter | 13,4 | 22,7 | 13,7 | 58,3 | 24,3 |
| Lønn og andre personalkostnader | 54,6 | 52,2 | 38,3 | 51,5 | 54,4 |
| Avskrivning/nedskrivning varige og immaterielle eiendeler | 6,9 | 6,7 | 6,8 | 6,9 | 7,5 |
| Andre driftskostnader | 32,7 | 32,7 | 32,1 | 38,5 | 31,6 |
| Sum driftskostnader | 94,1 | 91,6 | 77,2 | 96,9 | 93,5 |
| Resultat før tap | 148,3 | 169,8 | 176,4 | 185,3 | 146,7 |
| Tap på utlån, ubenyttede kreditter og garantier | 3,9 | 4,8 | 2,2 | 2,8 | 2,7 |
| Resultat før skattekostnad | 144,4 | 165,0 | 174,2 | 182,5 | 143,9 |
| Skattekostnad | 32,0 | 36,1 | 40,7 | 34,1 | 31,1 |
| Resultat etter skatt | 112,4 | 128,9 | 133,5 | 148,5 | 112,8 |
| Hybridkapitaleierens andel av resultatet | 7,4 | 7,4 | 8,0 | 7,6 | 7,7 |
| EK-beveiseierens og grunnfondets andel av resultatet | 105,0 | 121,5 | 125,5 | 140,9 | 105,2 |
| Resultat etter skatt | 112,4 | 128,9 | 133,5 | 148,5 | 112,8 |
| Resultat pr. egenkapitalbevis | 1,45 | 1,68 | 1,73 | 1,94 | 1,45 |
| Utvannet resultat pr. egenkapitalbevis | 1,45 | 1,68 | 1,73 | 1,94 | 1,45 |

Totalresultatutvikling konsern

| (Beløp i mill.) | 4. kvartal 2024 | 3. kvartal 2024 | 2. kvartal 2024 | 1. kvartal 2024 | 4. kvartal 2023 |
|----------------------------------------------------------------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| Resultat etter skatt | 112,4 | 128,9 | 133,5 | 148,5 | 112,8 |
| Poster som ikke vil bli reklassifisert til resultatregnskapet | | | | | |
| Aktuarielle gevinster og tap på ytelsesplaner | 12,5 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | -20,3 |
| Skatt relatert til poster som ikke kan reklassifiseres | -3,1 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 5,1 |
| Totalresultat | 121,8 | 128,9 | 133,5 | 148,5 | 97,6 |

Balanseutvikling konsern

| (Beløp i mill.) | 31.12.2024 | 30.09.2024 | 30.06.2024 | 31.03.2024 | 31.12.2023 |
|-------------------------------------------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| Eiendeler | | | | | |
| Kontanter og fordringer på sentralbanker | 431,1 | 232,9 | 613,6 | 786,4 | 417,3 |
| Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner | 18,2 | 23,7 | 18,8 | 95,9 | 16,5 |
| Utlån til kunder | 37.003,2 | 38.068,7 | 38.402,7 | 38.537,5 | 37.877,1 |
| Sertifikater og obligasjoner | 7.756,0 | 6.498,8 | 6.055,5 | 6.224,1 | 5.914,0 |
| Finansielle derivater | 26,2 | 92,6 | 43,5 | 34,0 | 67,6 |
| Aksjer og andeler | 877,4 | 862,9 | 779,4 | 800,8 | 809,6 |
| Immaterielle eiendeler | 34,3 | 27,3 | 29,5 | 31,6 | 33,0 |
| Investeringseiendommer | 12,8 | 12,9 | 13,0 | 13,0 | 13,1 |
| Varige driftsmidler | 134,6 | 121,2 | 121,4 | 121,9 | 122,8 |
| Leierettigheter | 33,5 | 35,0 | 37,5 | 39,9 | 40,2 |
| Andre eiendeler | 98,3 | 107,6 | 130,8 | 115,2 | 67,4 |
| Sum eiendeler | 46.425,6 | 46.083,7 | 46.245,5 | 46.800,2 | 45.378,6 |
| Gjeld og egenkapital | | | | | |
| Gjeld til kredittinstitusjoner | 164,7 | 194,9 | 192,1 | 222,9 | 219,6 |
| Innskudd fra kunder | 16.882,7 | 16.753,3 | 16.544,1 | 15.974,1 | 15.860,8 |
| Verdipapirgjeld | 21.715,9 | 21.824,7 | 21.707,9 | 22.822,8 | 21.658,5 |
| Finansielle derivater | 190,9 | 115,6 | 186,6 | 169,5 | 147,4 |
| Annen gjeld | 95,4 | 164,7 | 698,8 | 820,8 | 433,8 |
| Pensjonsforpliktelser | 39,4 | 60,2 | 60,2 | 60,2 | 60,2 |
| Betalbar skatt | 146,1 | 112,5 | 76,3 | 105,1 | 126,7 |
| Utsatt skatt | 16,5 | 4,4 | 4,5 | 4,5 | 4,5 |
| Avsetninger ubenyttede kreditter og garantier | 1,0 | 1,0 | 1,1 | 1,7 | 1,5 |
| Forpliktelser knyttet til leieavtaler | 35,0 | 36,4 | 38,8 | 41,2 | 41,5 |
| Etterstilte seniorobligasjoner | 1.612,8 | 1.506,0 | 1.501,6 | 1.512,2 | 1.508,2 |
| Ansvarlig lånekapital | 503,4 | 402,4 | 402,4 | 402,3 | 402,4 |
| Sum gjeld | 41.403,6 | 41.176,1 | 41.414,6 | 42.137,3 | 40.465,0 |
| Innskutt egenkapital | 595,1 | 595,1 | 595,1 | 595,1 | 595,1 |
| Hybridkapital | 351,4 | 351,3 | 396,2 | 353,7 | 353,7 |
| Opptjent egenkapital | 4.075,5 | 3.961,1 | 3.839,7 | 3.714,1 | 3.964,8 |
| Sum egenkapital | 5.022,0 | 4.907,6 | 4.831,0 | 4.662,9 | 4.913,6 |
| Sum gjeld og egenkapital | 46.425,6 | 46.083,7 | 46.245,5 | 46.800,2 | 45.378,6 |

Resultatregnskap morbank

| (Beløp i mill.) | Note | 4. kvartal 2024 | 4. kvartal 2023 | Året 2024 | Året 2023 |
|----------------------------------------------------------------|------|-----------------|-----------------|--------------|--------------|
| Renteinntekter | | 384,0 | 370,0 | 1.524,0 | 1.254,4 |
| Rentekostnader | | 244,9 | 224,7 | 944,4 | 704,7 |
| Netto renteinntekter | | 139,1 | 145,2 | 579,5 | 549,7 |
| Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester | | 31,4 | 27,2 | 113,7 | 112,7 |
| Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester | | 4,5 | 4,6 | 18,4 | 17,1 |
| Utbytte | | 129,4 | 114,3 | 213,8 | 160,1 |
| Netto verdiendring og gevinst/tap fra finansielle instrumenter | | -3,0 | 15,9 | -21,2 | 1,1 |
| Andre driftsinntekter | | 1,2 | 1,1 | 4,6 | 4,6 |
| Netto andre driftsinntekter | | 154,5 | 153,8 | 292,5 | 261,4 |
| Lønn og andre personalkostnader | | 49,4 | 48,9 | 177,5 | 176,0 |
| Avskrivning/nedskrivning varige og immaterielle eiendeler | | 6,5 | 7,2 | 25,9 | 27,6 |
| Andre driftskostnader | | 25,8 | 24,1 | 109,5 | 96,0 |
| Sum driftskostnader | | 81,7 | 80,2 | 313,0 | 299,6 |
| Resultat før tap | | 211,9 | 218,9 | 559,0 | 511,5 |
| Tap på utlån, ubenyttede kreditter og garantier | 3 | -0,6 | 0,6 | 1,4 | -0,2 |
| Resultat før skattekostnad | | 212,4 | 218,3 | 557,6 | 511,8 |
| Skattekostnad | | 18,7 | 21,8 | 89,0 | 85,1 |
| Resultat etter skatt | | 193,7 | 196,5 | 468,6 | 426,7 |
| Hybridkapitaleierens andel av resultatet | | 7,4 | 7,7 | 30,5 | 29,3 |
| EK-beveiseierens og grunnfondets andel av resultatet | | 186,3 | 188,9 | 438,2 | 397,4 |
| Resultat etter skatt | | 193,7 | 196,5 | 468,6 | 426,7 |
| Resultat pr. egenkapitalbevis | | 2,57 | 2,61 | 6,04 | 5,48 |
| Utvannet resultat pr. egenkapitalbevis | | 2,57 | 2,61 | 6,04 | 5,48 |

Totalresultat morbank

| (Beløp i mill.) | Note | 4. kvartal 2024 | 4. kvartal 2023 | Året 2024 | Året 2023 |
|------------------------------------------------------------------------|------|-----------------|-----------------|--------------|--------------|
| Resultat etter skatt | | 193,7 | 196,5 | 468,6 | 426,7 |
| Poster som ikke vil bli reklassifisert til resultatregnskapet | | | | | |
| Aktuarielle gevinster og tap på ytelsesplaner | | 12,1 | -19,2 | 12,1 | -19,2 |
| Skatt relatert til poster som ikke kan bli reklassifisert | | -3,0 | 4,8 | -3,0 | 4,8 |
| Poster som senere kan bli reklassifisert til resultatregnskapet | | | | | |
| Utlån til virkelig verdi | | -0,3 | 0,0 | -0,1 | -0,4 |
| Skatt relatert til poster som kan bli reklassifisert | | 0,1 | 0,0 | 0,0 | 0,1 |
| Totalresultat | | 202,6 | 182,1 | 477,6 | 412,0 |

Balanse morbank

| (Beløp i mill.) | Note | 31.12.2024 | 31.12.2023 |
|-------------------------------------------------|------|-----------------|-----------------|
| Eiendeler | | | |
| Kontanter og fordringer på sentralbanker | | 431,1 | 417,3 |
| Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner | | 2.905,5 | 3.041,7 |
| Utlån til kunder | 4 | 15.464,0 | 17.051,1 |
| Sertifikater og obligasjoner | 4 | 7.445,6 | 5.601,9 |
| Finansielle derivater | 4 | 26,2 | 67,6 |
| Aksjer og andeler | 4 | 877,4 | 809,6 |
| Eierinteresser i konsernselskap | | 1.820,0 | 1.800,0 |
| Immaterielle eiendeler | | 25,6 | 22,3 |
| Varige driftsmidler | | 83,9 | 73,7 |
| Leierettigheter | | 63,7 | 73,0 |
| Utsatt skattefordel | | 2,3 | 10,1 |
| Andre eiendeler | | 96,1 | 64,7 |
| Sum eiendeler | | 29.241,4 | 29.032,9 |
| Gjeld og egenkapital | | | |
| Gjeld til kredittinstitusjoner | | 1.045,2 | 858,2 |
| Innskudd fra kunder | | 16.933,1 | 15.909,1 |
| Verdipapirgjeld | 5 | 4.199,3 | 5.115,2 |
| Finansielle derivater | 4 | 113,1 | 97,7 |
| Annen gjeld | | 89,2 | 427,6 |
| Pensjonsforpliktelser | | 38,6 | 57,8 |
| Betalbar skatt | | 96,3 | 90,0 |
| Avsetning ubenyttede kreditter og garantier | | 0,4 | 1,0 |
| Forpliktelser knyttet til leieavtaler | | 66,5 | 75,5 |
| Etterstilte seniorobligasjoner | 5 | 1.612,8 | 1.508,2 |
| Ansvarlig lånekapital | 5 | 503,4 | 402,4 |
| Sum gjeld | | 24.697,9 | 24.542,7 |
| Innskutt egenkapital | | 595,1 | 595,1 |
| Hybridkapital | | 351,4 | 353,7 |
| Opptjent egenkapital | | 3.597,1 | 3.541,4 |
| Sum egenkapital | | 4.543,6 | 4.490,2 |
| Sum gjeld og egenkapital | | 29.241,4 | 29.032,9 |

Endring egenkapital morbank

| (Beløp i mill.) | Innskutt egenkapital | | Hybridkapital | | | Opptjent egenkapital | | | Fond for urealiserte gevinster | Verdiendr. over totalres. som reklass. |
|---------------------------------------------------|----------------------|-------------------|---------------|-----------------|-----------------|----------------------|-------------|--------------|--------------------------------|----------------------------------------|
| | Sum egenkapital | Egenkapital-bevis | Overkurs | Fondsobligasjon | Uttevningssfond | Grunnfondskapital | Gavefond | | | |
| 31.12.2024 | | | | | | | | | | |
| Egenkapital pr. 31.12.2023 | 4.490,2 | 207,3 | 387,8 | 353,7 | 473,0 | 2.630,3 | 38,1 | 399,7 | 0,4 | |
| Ordinært resultat | 468,6 | 0,0 | 0,0 | 30,5 | 134,0 | 334,6 | 0,0 | -30,5 | 0,0 | |
| Endring i utlån til virkelig verdi over totalres. | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | |
| Aktuarielle gevinster og tap på ytelsesplaner | 9,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 2,6 | 6,5 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | |
| Totalresultat | 477,6 | 0,0 | 0,0 | 30,5 | 136,6 | 341,1 | 0,0 | -30,5 | 0,0 | |
| Utbytte til EK-bevisiere 2023 vedtatt | -111,9 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | -111,9 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | |
| Gaver til allmenntilretteformål 2023 vedtatt | -279,6 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | -279,6 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | |
| Betalte renter på hybridkapital | -32,5 | 0,0 | 0,0 | -32,5 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | |
| Utstedelse av ny hybridkapital | 150,0 | 0,0 | 0,0 | 150,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | |
| Innløsning av hybridkapital | -150,2 | 0,0 | 0,0 | -150,2 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | |
| Egenkapital pr. 31.12.2024 | 4.543,6 | 207,3 | 387,8 | 351,4 | 497,6 | 2.691,8 | 38,1 | 369,2 | 0,3 | |

Årets forslag til utbytte til egenkapitalbevisierne på 132,7 mill. kroner (6,40 kroner per egenkapitalbevis) ligger som en del av utjevningssfondet og årets forslag til avsetning til allmenntilretteformål på 331,4 mill. kroner ligger som en del av grunnfondskapitalen inntil de er endelig vedtatt av forstanderskapet.

| (Beløp i mill.) | Innskutt egenkapital | | Hybridkapital | | | Opptjent egenkapital | | | Fond for urealiserte gevinster | Verdiendr. over totalres. som reklass. |
|---------------------------------------------------|----------------------|-------------------|---------------|-----------------|-----------------|----------------------|-------------|--------------|--------------------------------|----------------------------------------|
| | Sum egenkapital | Egenkapital-bevis | Overkurs | Fondsobligasjon | Uttevningssfond | Grunnfondskapital | Gavefond | | | |
| 31.12.2023 | | | | | | | | | | |
| Egenkapital pr. 31.12.2022 | 4.382,3 | 207,3 | 387,8 | 352,9 | 443,0 | 2.555,3 | 38,1 | 397,3 | 0,7 | |
| Ordinært resultat | 426,7 | 0,0 | 0,0 | 29,3 | 112,9 | 282,1 | 0,0 | 2,4 | 0,0 | |
| Endring i utlån til virkelig verdi over totalres. | -0,3 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | -0,3 | |
| Aktuarielle gevinster og tap på ytelsesplaner | -14,4 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | -4,1 | -10,3 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | |
| Totalresultat | 412,0 | 0,0 | 0,0 | 29,3 | 108,8 | 271,8 | 0,0 | 2,4 | -0,3 | |
| Utbytte til EK-bevisiere 2022 vedtatt | -78,8 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | -78,8 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | |
| Gaver til allmenntilretteformål 2022 vedtatt | -196,8 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | -196,8 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | |
| Betalte renter på hybridkapital | -27,8 | 0,0 | 0,0 | -27,8 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | |
| Utstedelse av ny hybridkapital | 200,0 | 0,0 | 0,0 | 200,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | |
| Innløsning av hybridkapital | -200,7 | 0,0 | 0,0 | -200,7 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | |
| Egenkapital pr. 31.12.2023 | 4.490,2 | 207,3 | 387,8 | 353,7 | 473,0 | 2.630,3 | 38,1 | 399,7 | 0,4 | |

Kontantstrømoppstilling morbank

| | 31.12.2024 | 31.12.2023 | |
|------------------------------------------------------------------------|--------------|-----------------|---------------|
| Driftsaktiviteter | | | |
| Resultat før skattekostnad | 557,6 | 511,8 | |
| Justert for: | | | |
| Endring i netto opptj. renteinntekter og pål. rentekostnader | -13,1 | -4,9 | |
| Netto inn-/utbetaling av lån til kredittinstitusjoner | 137,0 | 176,9 | |
| Netto inn-/utbetaling av lån til kunder | 1.580,2 | -725,4 | |
| Endring i sertifikater og obligasjoner | -1.824,1 | -245,1 | |
| Verdiendring aksjer og andeler | 15,0 | -7,3 | |
| Netto endring finansielle derivater (netto eiendeler og gjeld) | -19,7 | 10,1 | |
| Netto endring i andre eiendeler | -31,4 | 26,6 | |
| Netto inn-/utbetaling av innlån fra kredittinstitusjoner | 241,9 | -86,4 | |
| Netto inn-/utbetaling av innskudd fra kunder | 1.024,8 | 71,6 | |
| Netto endring i annen gjeld | -51,1 | -72,1 | |
| Avskrivninger/nedskrivninger på varige driftsmidler og leierettigheter | 25,9 | 27,6 | |
| Nedskrivning av finansielle eiendeler | 1,7 | -0,5 | |
| Amortisering finansieringsaktiviteter målt til amortisert kost | 1,9 | 1,9 | |
| Netto gevinst/tap fra investeringsaktiviteter | -3,0 | -0,1 | |
| Netto gevinst/tap fra finansieringsaktiviteter | -1,0 | -0,8 | |
| Periodens betalte skatt | -88,9 | -56,5 | |
| Netto kontantstrøm fra driftsaktiviteter | A | 1.553,6 | -372,7 |
| Investeringsaktiviteter | | | |
| Utbetaling ved kjøp av varige driftsmidler | -16,2 | -8,6 | |
| Innbetaling ved salg av varige driftsmidler | 0,4 | 0,5 | |
| Utbetalinger ved kjøp av immaterielle eiendeler | -9,9 | -8,6 | |
| Utbetaling ved kjøp av finansielle investeringer | -83,6 | -6,2 | |
| Innbetaling ved salg av finansielle investeringer | 3,9 | 0,0 | |
| Netto inn-/utbetaling vedrørende investeringer i datterselskap | -20,0 | 0,0 | |
| Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter | B | -125,5 | -23,0 |
| Finansieringsaktiviteter | | | |
| Netto inn-/utbetaling ved låneopptak til/fra kredittinstitusjoner | -54,5 | -54,5 | |
| Utbetaling ved tilbakebetaling av verdipapirer | -1.699,0 | -1.274,2 | |
| Innbetaling ved utstedelse av verdipapirer | 1.062,7 | 1.794,7 | |
| Utbetaling av utbytte og gaver til allmennytige formål | -689,0 | -110,5 | |
| Brutto utbetaling ved tilbakebetaling av hybridkapital | -150,2 | -200,7 | |
| Brutto innbetaling ved utstedelse av hybridkapital | 150,0 | 200,0 | |
| Betalte renter på hybridkapital | -32,5 | -27,8 | |
| Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter | C | -1.412,6 | 326,9 |
| Netto endring i kontanter og kontantekvivalenter | A+B+C | 15,5 | -68,7 |
| Kontanter og kontantekvivalenter pr. 01.01. | | 433,8 | 502,5 |
| Beholdning av kontanter og kontantekv. periodens slutt* | | 449,3 | 433,8 |

*Likviditetsbeholdningen inkluderer 431,1 mill kontanter og fordringer på sentralbanker og 18,2 mill. i utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner som gjelder rene plasseringer.

| Tilleggsinformasjon til driftsaktiviteter vedrørende renter og utbytteinntekter | 31.12.2024 | 31.12.2023 |
|---------------------------------------------------------------------------------|------------|------------|
| Renteinnbetalinger | 1.513,4 | 1.226,2 |
| Renteutbetalinger | 943,6 | 677,9 |
| Mottatt utbytte | 213,8 | 160,1 |

Note M1 Grunnlag for utarbeidelse av regnskapet

Regnskapsprinsipper

Kvartalsregnskapet for morbank er utarbeidet i overensstemmelse med IAS 34 Interim Financial Reporting (IFRS).

Beskrivelse av de regnskapsprinsipper som er lagt til grunn ved avleggelsen av regnskapet fremkommer i årsrapporten for 2023. Regnskapsprinsipper og beregningsmetoder er i all vesentlighet uendret fra årsregnskapet for 2023.

Alle beløp er oppgitt i mill. kroner og vedrører morbank dersom ikke annet er angitt spesifikt. Kvartalsregnskapet er ikke revidert.

Vurderinger og anvendelse av estimater

Utarbeidelse av regnskapet 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. For nærmere redegjørelse vises til årsrapport 2023, note 3 vurderinger og anvendelse av estimater.

Note M2 Kapitaldekning

Morbank benytter standardmetoden ved beregning av minimumskrav til ansvarlig kapital for kreditt risiko. Beregningen knyttet til operasjonell risiko beregnes ut fra basismetoden. CVA-tillegget beregnes etter standardmetoden. Engasjementsbeløp for derivater beregnes etter standardisert metode (SA-CCR).

Morbankens ansvarlige kapital skal til en hver tid oppfylle minstekravene til kapitaldekning med tillegg av en buffer som samsvarer med bankens aksepterte risikotoleranse. Det henvises for øvrig til bankens Pilar III-dokument, som ligger tilgjengelig på Sparebanken Øst sin nettside.

| | 31.12.2024 | 31.12.2023 |
|-------------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| Ren kjernekapital | | |
| Sum egenkapital eksklusiv hybridkapital | 4.192,2 | 4.136,5 |
| Fradragsposter i ren kjernekapital | | |
| Godkjenning for erverv av egne egenkapitalbevis | 0,0 | -28,3 |
| Verdijusteringer som følge av kravene om forsvarlig verdsettelse (AVA) | -11,1 | -9,2 |
| Utbytter | -464,1 | -391,6 |
| Goodwill inkludert i verdsettelse av signifikante investeringer | -298,9 | -247,6 |
| Immaterielle eiendeler | -25,6 | -22,3 |
| Ren kjernekapital instrumenter i andre finansinst. (ikke signifikant) | 0,0 | 0,0 |
| Ren kjernekapital instrumenter i andre finansinst. (signifikant) | 0,0 | 0,0 |
| Andre fradrag i ren kjerne | -64,4 | -64,4 |
| Sum ren kjernekapital | 3.328,1 | 3.373,2 |
| Øvrig kjernekapital | | |
| Fondsobligasjoner | 350,0 | 350,0 |
| Fradragsposter i øvrig kjernekapital | | |
| Øvrig kjernekapital instrumenter i andre finansinst. (ikke signifikant) | 0,0 | 0,0 |
| Øvrig kjernekapital instrumenter i andre finansinst. (signifikant) | 0,0 | 0,0 |
| Sum øvrig kjernekapital | 350,0 | 350,0 |
| Sum kjernekapital | 3.678,1 | 3.723,2 |
| Tilleggskapital | | |
| Ansvarlig lån | 500,0 | 400,0 |
| Fradragsposter i tilleggskapital | | |
| Tilleggskapital instrumenter i andre finansinst. (ikke signifikant) | 0,0 | 0,0 |
| Tilleggskapital instrumenter i andre finansinst. (signifikant) | 0,0 | 0,0 |
| Sum tilleggskapital | 500,0 | 400,0 |
| Netto ansvarlig kapital | 4.178,1 | 4.123,2 |

Note M2 Kapitaldekning (forts.)

| | 31.12.2024 | 31.12.2023 |
|----------------------------------------------------------------------|-----------------|-----------------|
| Stater og sentralbanker | 0,0 | 0,0 |
| Lokale og regionale myndigheter | 118,5 | 0,0 |
| Offentlig eide foretak | 0,0 | 0,0 |
| Multilaterale utviklingsbanker | 1,0 | 0,0 |
| Institusjoner | 758,0 | 773,2 |
| Foretak | 154,9 | 120,0 |
| Massemarkedsengasjementer | 1.118,4 | 1.040,9 |
| Engasjementer med pant i eiendom | 5.586,8 | 6.578,1 |
| Forfalte engasjementer | 133,4 | 83,6 |
| Høyrisikoengasjementer | 756,9 | 597,1 |
| Obligasjoner med fortrinnsrett | 545,5 | 2.080,7 |
| Andeler i verdipapirfond | 0,0 | 0,0 |
| Egenkapitalposisjoner | 2.701,1 | 2.610,4 |
| Øvrige engasjementer | 154,3 | 172,6 |
| Verdipapirisering | 0,0 | 0,0 |
| Beregningsgrunnlag kreditt- og motpartsrisiko | 12.028,9 | 14.056,4 |
| Beregningsgrunnlag valutarisiko | 0,0 | 0,0 |
| Beregningsgrunnlag operasjonell risiko | 1.180,7 | 1.016,6 |
| Beregningsgrunnlag for svekket kredittverdighet motpart (CVA) | 30,4 | 11,5 |
| Fradrag i beregningsgrunnlaget | 0,0 | 0,0 |
| Sum beregningsgrunnlag | 13.239,9 | 15.084,5 |
| | | |
| Ren kjernekapitaldekning | 25,14 % | 22,36 % |
| Kjernekapitaldekning | 27,78 % | 24,68 % |
| Kapitaldekning | 31,56 % | 27,33 % |
| | | |
| Buffere | | |
| Bevaringsbuffer | 331,0 | 377,1 |
| Motsyklisk buffer | 331,0 | 377,1 |
| Systemrisikobuffer | 595,8 | 678,8 |
| Buffer for systemviktige banker | 0,0 | 0,0 |
| Sum bufferkrav | 1.257,8 | 1.433,0 |
| Tilgjengelig bufferkapital | 2.732,3 | 2.694,4 |
| | | |
| Uvektet kjernekapitalandel | 12,35 % | 8,05 % |

Note M3 Tap på utlån, ubenyttede kreditter og garantier

Tapskostnad

| | 4. kvartal 2024 | 4. kvartal 2023 | Året 2024 | Året 2023 |
|------------------------------------------------------------------------------|-----------------|-----------------|------------|-------------|
| Endring modellberegnet avsetning trinn 1 | -0,2 | 0,5 | -0,1 | 1,0 |
| Endring modellberegnet avsetning trinn 2 | -0,7 | 0,0 | 0,1 | -1,3 |
| Endring modellberegnet avsetning trinn 3 | 0,0 | -0,1 | 0,0 | 0,0 |
| Økning i eksisterende individuelle tapsavsetninger | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 |
| Nye individuelle tapsavsetninger | 0,2 | 0,0 | 1,7 | 0,0 |
| Konstaterte tap dekket av tidligere individuelle tapsavsetninger | 0,0 | 0,0 | 0,5 | 0,0 |
| Reversering av tidligere individuelle tapsavsetninger | 0,0 | 0,0 | -0,7 | 0,0 |
| Konstaterte tap hvor det tidligere ikke er avsatt for indiv. tapsavsetninger | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,1 |
| Inngang på tidligere konstaterte tap | -0,1 | 0,0 | -0,3 | -0,2 |
| Periodens amortiseringskostnad | 0,2 | 0,1 | 0,3 | 0,2 |
| Tap på utlån, ubenyttede kreditter og garantier | -0,6 | 0,6 | 1,4 | -0,2 |
| - Herav tap på utlån til personkunder | -0,2 | -1,1 | 1,9 | -2,7 |
| - Herav tap på utlån til næringskunder | -0,3 | 1,7 | -0,5 | 2,4 |
| - Herav tap på ubenyttede kreditter og garantier | -0,1 | 0,3 | -0,6 | 0,2 |

Endringer i tapsavsetninger

| Morbank - 31.12.24 | Forventet tap | Forventet tap | Forventet tap | Totalt |
|------------------------------------------------------------|---------------|---------------|---------------|-------------|
| | Trinn 1 | Trinn 2 | Trinn 3 | |
| Inngående balanse pr. 01.01.24 | 5,8 | 5,7 | 5,5 | 17,1 |
| Overført til trinn 1 | 1,9 | -1,9 | 0,0 | 0,0 |
| Overført til trinn 2 | -0,2 | 0,2 | 0,0 | 0,0 |
| Overført til trinn 3 | 0,0 | -0,8 | 0,8 | 0,0 |
| Netto endring | -1,6 | 2,5 | 0,7 | 1,6 |
| Nye tap | 2,3 | 1,5 | 0,0 | 3,8 |
| Fraregnet tap | -2,5 | -1,4 | -0,4 | -4,3 |
| Endring i risikomodell/parametere | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 |
| Utgående balanse pr. 31.12.24 | 5,7 | 5,8 | 6,6 | 18,2 |
| - Herav tapsavsetning på utlån til personkunder | 3,1 | 3,3 | 5,5 | 11,9 |
| - Herav tapsavsetning på utlån til næringskunder | 2,6 | 2,5 | 1,2 | 6,3 |
| - Herav tapsavsetning på ubenyttede kreditter og garantier | 0,2 | 0,1 | 0,0 | 0,4 |
| Modellberegnet tapsavsetning | 5,7 | 5,8 | 0,3 | 11,8 |
| Individuelle tapsavsetninger | 0,0 | 0,0 | 6,4 | 6,4 |

| Morbank - 31.12.23 | Forventet tap | Forventet tap | Forventet tap | Totalt |
|------------------------------------------------------------|---------------|---------------|---------------|-------------|
| | Trinn 1 | Trinn 2 | Trinn 3 | |
| Inngående balanse pr. 01.01.23 | 4,9 | 7,0 | 5,5 | 17,4 |
| Overført til trinn 1 | 1,2 | -1,2 | 0,0 | 0,0 |
| Overført til trinn 2 | -0,2 | 0,2 | 0,0 | 0,0 |
| Overført til trinn 3 | -0,1 | -0,9 | 0,9 | 0,0 |
| Netto endring | -1,7 | 0,7 | -0,9 | -1,9 |
| Nye tap | 3,1 | 2,0 | 0,0 | 5,1 |
| Fraregnet tap | -2,0 | -2,6 | 0,0 | -4,6 |
| Endring i risikomodell/parametere | 0,6 | 0,4 | 0,0 | 1,0 |
| Utgående balanse pr. 31.12.23 | 5,8 | 5,7 | 5,5 | 17,1 |
| - Herav tapsavsetning på utlån til personkunder | 3,4 | 3,0 | 3,7 | 10,1 |
| - Herav tapsavsetning på utlån til næringskunder | 2,4 | 2,7 | 1,8 | 7,0 |
| - Herav tapsavsetning på ubenyttede kreditter og garantier | 0,3 | 0,4 | 0,3 | 1,0 |
| Modellberegnet tapsavsetning | 5,8 | 5,7 | 0,3 | 11,8 |
| Individuelle tapsavsetninger | 0,0 | 0,0 | 5,2 | 5,2 |

Note M3 Tap på utlån, ubenyttede kreditter og garantier (forts.)

Endring i brutto utlån fordelt pr. trinn

Tabellene under inkluderer ikke fastrenteutlån til virkelig verdi.

| Morbank - 31.12.24 | Trinn 1 | Trinn 2 | Trinn 3 | Totalt |
|---------------------------------------|-----------------|--------------|--------------|-----------------|
| Inngående balanse pr. 01.01.24 | 16.047,6 | 699,2 | 74,2 | 16.821,1 |
| Overført til trinn 1 | 231,0 | -226,2 | -4,8 | 0,0 |
| Overført til trinn 2 | -248,0 | 262,5 | -14,5 | 0,0 |
| Overført til trinn 3 | -55,7 | -12,1 | 67,9 | 0,0 |
| Netto endring | -58,4 | 9,1 | -6,8 | -56,0 |
| Nye utlån | 6.565,8 | 192,9 | 0,0 | 6.758,6 |
| Fraregnet utlån | -8.161,3 | -265,9 | -11,4 | -8.438,6 |
| Utgående balanse pr. 31.12.24 | 14.321,0 | 659,5 | 104,6 | 15.085,2 |
| - Herav utlån til personkunder | 11.221,0 | 411,9 | 34,5 | 11.667,4 |
| - Herav utlån til næringskunder | 3.100,0 | 247,6 | 70,1 | 3.417,7 |
| - Herav utlån med betalingslettelser | 0,0 | 102,4 | 14,0 | 116,5 |

| Morbank - 31.12.23 | Trinn 1 | Trinn 2 | Trinn 3 | Totalt |
|---------------------------------------|-----------------|--------------|-------------|-----------------|
| Inngående balanse pr. 01.01.23 | 15.465,6 | 534,3 | 29,2 | 16.029,1 |
| Overført til trinn 1 | 105,9 | -105,8 | -0,1 | 0,0 |
| Overført til trinn 2 | -312,9 | 321,1 | -8,3 | 0,0 |
| Overført til trinn 3 | -27,3 | -24,1 | 51,4 | 0,0 |
| Netto endring | -147,5 | -29,6 | -0,1 | -177,2 |
| Nye utlån | 8.822,4 | 223,9 | 8,6 | 9.054,9 |
| Fraregnet utlån | -7.858,6 | -220,6 | -6,5 | -8.085,7 |
| Utgående balanse pr. 31.12.23 | 16.047,6 | 699,2 | 74,2 | 16.821,1 |
| - Herav utlån til personkunder | 12.599,8 | 452,2 | 44,9 | 13.096,8 |
| - Herav utlån til næringskunder | 3.447,9 | 247,0 | 29,3 | 3.724,2 |
| - Herav utlån med betalingslettelser | 0,0 | 70,6 | 26,9 | 97,5 |

Modellberegnet forventet tap

De økonomiske utsiktene vurderes i all hovedsak uendret per utgangen av 4. kvartal 2024 sammenlignet med det som ble lagt til grunn ved avleggelsen av årsregnskapet for 2023.

Sannsynlighetsvektingen av makrosenarioer ved beregning av modellberegnet forventet tap er holdt uendret ved utgangen av 4. kvartal 2024 sammenlignet med hva som ble lagt til grunn ved avleggelsen av årsregnskapet for 2023. Faktorene for de ulike scenarioene, som uttrykker størrelsen på forventet tap i optimistisk og pessimistisk scenario sammenlignet med forventet tap i forventet scenario, er holdt uendret ved utgangen av 4. kvartal 2024 sammenlignet med hva som ble lagt til grunn ved avleggelsen av årsregnskapet for 2023.

I tabellen under vises forventet tap i de forskjellige scenarioene samt sannsynlighetsvekt. Individuelt vurderte tapsavsetninger er uendret i de forskjellige scenarioene.

| 31.12.24 - Morbank | Sannsynlighetsvekt | Trinn 1 | Trinn 2 | Trinn 3 | Totalt |
|---------------------------------------------|--------------------|------------|------------|------------|-------------|
| Optimistisk scenario | 0 % | 2,6 | 2,7 | 6,5 | 11,9 |
| Forventet scenario | 70 % | 3,3 | 3,4 | 6,5 | 13,3 |
| Pessimistisk scenario | 30 % | 11,3 | 11,4 | 6,9 | 29,6 |
| Tapsavsetninger (sannsynlighetsvekt) | 100 % | 5,7 | 5,8 | 6,6 | 18,2 |

Note M4 Finansielle instrumenter til virkelig verdi

Banken klassifiserer virkelig verdi målinger ved å bruke hierarki med følgende nivåer:

Nivå 1: Observerbare omsetningskurser i aktive markeder

Nivå 2: Observerbare omsetningskurser i mindre aktive markeder eller bruk av input som er observerbar, enten direkte eller indirekte

Nivå 3: Verdsettelsesteknikker som ikke er basert på observerbare markedsdata

Utlån til virkelig verdi over totalresultatet gjelder utlån identifisert som overførbare til Sparebanken Øst Boligkreditt AS.

Det vises til note 25 i årsrapporten for 2023 for nærmere omtale av de enkelte regnskapspostene.

| 31.12.2024 | Nivå 1 | Nivå 2 | Nivå 3 | Sum |
|-----------------------------------------|-------------|----------------|----------------|-----------------|
| Virkelig verdi | | | | |
| Utlån til kunder | 0,0 | 0,0 | 2.654,3 | 2.654,3 |
| Sertifikater og obligasjoner | 0,0 | 7.445,6 | 0,0 | 7.445,6 |
| Finansielle derivater | 0,0 | 26,2 | 0,0 | 26,2 |
| Aksjer og andeler | 92,9 | 2,5 | 782,0 | 877,4 |
| Sum eiendeler til virkelig verdi | 92,9 | 7.474,3 | 3.436,3 | 11.003,5 |
| Finansielle derivater | 0,0 | 113,1 | 0,0 | 113,1 |
| Sum gjeld til virkelig verdi | 0,0 | 113,1 | 0,0 | 113,1 |

| Bevegelse i nivå 3 for poster vurdert til virkelig verdi | Fastrente- utlån | Aksjer over resultatet | Utlån til | |
|----------------------------------------------------------|---------------------|---------------------------|----------------------------------|----------------|
| | | | virkelig verdi over totalres. | Sum |
| Balanse pr. 01.01.24 | 246,0 | 731,1 | 2.355,5 | 3.332,7 |
| Netto realiserte gevinster | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 |
| Tilgang | 216,0 | 83,4 | 7.395,3 | 7.694,6 |
| Avgang | 62,9 | 3,9 | 7.493,2 | 7.559,9 |
| Verdiendring | -2,6 | -28,6 | 0,0 | -31,2 |
| Overført fra nivå 1 og 2 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 |
| Balanse pr. utgangen av perioden | 396,6 | 782,0 | 2.257,6 | 3.436,3 |

| 31.12.2023 | Nivå 1 | Nivå 2 | Nivå 3 | Sum |
|-----------------------------------------|-------------|----------------|----------------|----------------|
| Virkelig verdi | | | | |
| Utlån til kunder | 0,0 | 0,0 | 2.601,6 | 2.601,6 |
| Sertifikater og obligasjoner | 0,0 | 5.601,9 | 0,0 | 5.601,9 |
| Finansielle derivater | 0,0 | 67,6 | 0,0 | 67,6 |
| Aksjer og andeler | 74,4 | 4,1 | 731,1 | 809,6 |
| Sum eiendeler til virkelig verdi | 74,4 | 5.673,6 | 3.332,7 | 9.080,7 |
| Finansielle derivater | 0,0 | 97,7 | 0,0 | 97,7 |
| Sum gjeld til virkelig verdi | 0,0 | 97,7 | 0,0 | 97,7 |

| Bevegelse i nivå 3 for poster vurdert til virkelig verdi | Fastrente- utlån | Aksjer over resultatet | Utlån til | |
|----------------------------------------------------------|---------------------|---------------------------|----------------------------------|----------------|
| | | | virkelig verdi over totalres. | Sum |
| Balanse pr. 01.01.23 | 295,5 | 720,0 | 4.609,5 | 5.625,0 |
| Netto realiserte gevinster | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 |
| Tilgang | 48,5 | 6,2 | 7.355,6 | 7.410,4 |
| Avgang | 99,2 | 0,0 | 9.609,6 | 9.708,9 |
| Verdiendring | 1,3 | 4,9 | 0,0 | 6,2 |
| Overført fra nivå 1 og 2 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 |
| Balanse pr. utgangen av perioden | 246,1 | 731,1 | 2.355,5 | 3.332,7 |

Note M5 Verdipapirgjeld, etterstilte seniorobligasjoner og ansvarlig lånekapital

| Endring verdipapirgjeld | 31.12.2024 | Emittert | Forfalt/innløst | Øvrige endr. | |
|---------------------------------------------|----------------|--------------|-----------------|--------------|----------------|
| | | | | inkl. valuta | 31.12.2023 |
| Ordinære seniorobligasjoner, nominell verdi | 4.275,0 | 860,2 | 1.699,0 | -11,1 | 5.124,9 |
| Verdijusteringer | -149,6 | 0,0 | 0,0 | -63,4 | -86,2 |
| Påløpt rente | 73,9 | 0,0 | 0,0 | -2,6 | 76,5 |
| Sum verdipapirgjeld | 4.199,3 | 860,2 | 1.699,0 | -77,1 | 5.115,2 |

| Endring verdipapirgjeld | 31.12.2023 | Emittert | Forfalt/innløst | Øvrige endr. | |
|---------------------------------------------|----------------|--------------|-----------------|--------------|----------------|
| | | | | inkl. valuta | 31.12.2022 |
| Ordinære seniorobligasjoner, nominell verdi | 5.124,9 | 995,0 | 1.054,1 | 4,2 | 5.179,8 |
| Verdijusteringer | -86,2 | 0,0 | 0,0 | 47,9 | -134,1 |
| Påløpt rente | 76,5 | 0,0 | 0,0 | 11,5 | 65,0 |
| Sum verdipapirgjeld | 5.115,2 | 995,0 | 1.054,1 | 63,6 | 5.110,7 |

| Endring etterstilte seniorobligasjoner | 31.12.2024 | Emittert | Forfalt/innløst | Øvrige endr. | |
|------------------------------------------------|----------------|--------------|-----------------|--------------|----------------|
| | | | | inkl. valuta | 31.12.2023 |
| Etterstilte seniorobligasjoner, nominell verdi | 1.597,0 | 102,5 | 0,0 | 1,7 | 1.492,7 |
| Verdijusteringer | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 |
| Påløpt rente | 15,8 | 0,0 | 0,0 | 0,4 | 15,4 |
| Sum etterstilte seniorobligasjoner | 1.612,8 | 102,5 | 0,0 | 2,1 | 1.508,2 |

| Endring etterstilte seniorobligasjoner | 31.12.2023 | Emittert | Forfalt/innløst | Øvrige endr. | |
|------------------------------------------------|----------------|--------------|-----------------|--------------|--------------|
| | | | | inkl. valuta | 31.12.2022 |
| Etterstilte seniorobligasjoner, nominell verdi | 1.492,7 | 599,7 | 0,0 | 1,7 | 891,3 |
| Verdijusteringer | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 |
| Påløpt rente | 15,4 | 0,0 | 0,0 | 10,6 | 4,8 |
| Sum etterstilte seniorobligasjoner | 1.508,2 | 599,7 | 0,0 | 12,3 | 896,2 |

| Endring ansvarlig lånekapital | 31.12.2024 | Emittert | Forfalt/innløst | Øvrige endr. | |
|-----------------------------------------------|--------------|--------------|-----------------|--------------|--------------|
| | | | | inkl. valuta | 31.12.2023 |
| Ordinær ansvarlig lånekapital, nominell verdi | 500,0 | 100,0 | 0,0 | 0,0 | 400,0 |
| Verdijusteringer | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 |
| Påløpt rente | 3,4 | 0,0 | 0,0 | 1,0 | 2,4 |
| Sum ansvarlig lånekapital | 503,4 | 100,0 | 0,0 | 1,0 | 402,4 |

| Endring ansvarlig lånekapital | 31.12.2023 | Emittert | Forfalt/innløst | Øvrige endr. | |
|-----------------------------------------------|--------------|--------------|-----------------|--------------|--------------|
| | | | | inkl. valuta | 31.12.2022 |
| Ordinær ansvarlig lånekapital, nominell verdi | 400,0 | 200,0 | 220,1 | 0,1 | 419,9 |
| Verdijusteringer | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 |
| Påløpt rente | 2,4 | 0,0 | 0,0 | 1,4 | 1,0 |
| Sum ansvarlig lånekapital | 402,4 | 200,0 | 220,1 | 1,5 | 420,9 |

Note M6 Transaksjoner med konsernselskap

Postene nedenfor viser resultatførte transaksjoner og balanseførte mellomværende som morselskapet har med datterselskap.

Sparebanken Øst selger boliglån til Sparebanken Øst Boligkreditt AS for å fylle opp sikkerhetsmassen i kredittforetaket. Dette enten for å øke sikkerhetsmassen i forbindelse med utstedelse av nye obligasjoner med fortrinnsrett eller for å kompensere for boliglån som har blitt flyttet til andre banker eller tilbake til morbanken. Sparebanken Øst Boligkreditt AS har i 2024 netto kjøpt boliglån fra Sparebanken Øst til en verdi av 6.596 mill. kroner. I 2023 var netto kjøpte boliglån fra Sparebanken Øst 5.489 mill. kroner. Det er ikke vesentlige regnskapsmessige gevinster eller tap i morbanken ved salg av boliglån til Sparebanken Øst Boligkreditt AS.

Sparebanken Øst Boligkreditt AS har en rammekreditt fra morbank med ramme på 3,0 mrd. kroner, hvorav 2,4 mrd er ubenyttet. Tilsvarende har AS Finansiering en rammekreditt fra morbank på 2,5 mrd, hvorav 0,3 mrd er ubenyttet.

| | 31.12.2024 | 31.12.2023 |
|-------------------------------------------------------------|------------|------------|
| Resultat | | |
| Renteinntekter og lignende inntekter | | |
| Renteinntekter fra datterselskap | 177,2 | 141,6 |
| Renter sertifikater og obligasjoner (OMF) fra datterselskap | 0,0 | 0,0 |
| Rentekostnader og lignende kostnader | | |
| Renter og provisjoner til datterselskap | 56,4 | 24,8 |
| Mottatt utbytte/konsernbidrag | | |
| Utbytte/konsernbidrag fra datterselskap | 126,5 | 114,2 |
| Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester | | |
| Andre inntekter fra datterselskap | 33,3 | 31,9 |
| Andre driftsinntekter | | |
| Husleie fra datterselskap | 2,3 | 2,3 |
| Andre driftskostnader | | |
| Husleie til datterselskap | 4,8 | 4,1 |
| Andre kostnader til datterselskap | 1,1 | 0,9 |
| Balanse | | |
| Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner | | |
| Utlån til datterselskap | 2.887,3 | 3.025,2 |
| Utlån til kunder | | |
| Utlån til datterselskap | 7,3 | 7,3 |
| Sertifikater og obligasjoner | | |
| Investering OMF i datterselskap | 0,0 | 0,0 |
| Gjeld til kredittinstitusjoner | | |
| Innskudd fra datterselskap | 882,8 | 638,6 |
| Innskudd fra kunder | | |
| Innskudd fra datterselskap | 49,3 | 47,9 |
| Annen gjeld | | |
| Andre fordringer og forpliktelser til datterselskap | 13,0 | 13,0 |



Hovedkontor

Bragernes Torg 2, Drammen
Postboks 67, 3301 Hokksund

post@oest.no
oest.no