



DELÅRSRAPPORT

1. KVARTAL 2025

Hovedtall fra konsern

Resultatsammendrag	1. kvartal	4. kvartal	1. kvartal	Året
Millioner kroner	2025	2024	2024	2024
Netto renteinntekter	1 173	1 179	1 004	4 213
Netto provisjons- og andre inntekter	457	442	370	1 690
Netto resultat fra finansielle eiendeler og forpliktelser	100	140	230	1 042
Sum netto inntekter	1 729	1 761	1 604	6 946
Sum driftskostnader	720	764	599	2 595
Driftsresultat før tap på utlån og garantier	1 010	998	1 005	4 351
Tap på utlån og garantier	51	122	33	299
Driftsresultat før skatt	958	876	972	4 052
Skattekostnad	91	175	112	696
Resultat etter skatt	867	701	860	3 356
Renter hybridkapital	35	33	19	120
Resultat etter skatt inkl. renter hybridkapital ¹⁾	832	668	840	3 236

Lønnsomhet	1. kvartal	4. kvartal	1. kvartal	Året
Prosent	2025	2024	2024	2024
Egenkapitalavkastning ¹⁾	14,1 %	11,5 %	17,4 %	15,8 %
Kostnadsprosent ¹⁾	41,6 %	43,4 %	37,3 %	37,4 %
Netto renteinntekter i prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital	2,25 %	2,31 %	2,27 %	2,22 %
Resultat etter skatt i prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital	1,67 %	1,37 %	1,94 %	1,77 %

¹⁾ Alternative resultatmål er definert i Factbook.

Balanse og nøkkeltall	1. kvartal	4. kvartal	1. kvartal	Året
Millioner kroner/prosent	2025	2024	2024	2024
Brutto utlån til kunder	158 954	159 358	134 465	159 358
Brutto utlån til kunder inkl. utlån overført til kredittforetak ¹⁾	232 498	231 168	199 408	231 168
Utlånsvekst siste 12 mnd ¹⁾	18,2 %	19,2 %	5,1 %	19,2 %
Utlånsvekst siste 12 mnd inkl. utlån overført til kredittforetak ¹⁾	16,6 %	16,4 %	4,8 %	16,4 %
Innskudd fra kunder	131 267	128 270	108 193	128 270
Innskuddsvekst siste 12 mnd ¹⁾	21,3 %	20,4 %	7,8 %	20,4 %
Innskuddsdekning ¹⁾	82,6 %	80,5 %	80,5 %	80,5 %
Innskuddsdekning inkl.utlån overført til kredittforetak ¹⁾	56,5 %	55,5 %	54,3 %	55,5 %
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	211 112	203 464	178 304	189 587
Forvaltningskapital ¹⁾	211 657	210 567	180 275	210 567
Forretningskapital ¹⁾	285 201	282 377	245 219	282 377

Tap og mislighold	1. kvartal	4. kvartal	1. kvartal	Året
Prosent	2025	2024	2024	2024
Tap på utlån i prosent av brutto utlån ¹⁾	0,13 %	0,30 %	0,10 %	0,19 %
Brutto utlån i trinn 2 i prosent av sum brutto utlån ¹⁾	9,28 %	9,95 %	10,56 %	9,95 %
Brutto utlån i trinn 3 i prosent av sum brutto utlån ¹⁾	1,51 %	1,60 %	1,45 %	1,60 %

Bemanning	1. kvartal	4. kvartal	1. kvartal	Året
Antall	2025	2024	2024	2024
Antall årsverk ved utgangen av perioden	1 337	1 332	1 225	1 332

¹⁾ Alternative resultatmål er definert i Factbook.

Soliditet og likviditet	1. kvartal	4. kvartal	1. kvartal
Millioner kroner/prosent	2025	2024	2024
Ren kjernekapitaldekning	17,1 %	16,8 %	17,0 %
Kjernekapitaldekning	19,0 %	18,5 %	18,7 %
Kapitaldekning	21,3 %	20,7 %	20,9 %
Netto ansvarlig kapital	25 151	24 521	21 287
Egenkapitalprosent ¹⁾	11,9 %	12,4 %	11,5 %
Uvektet kjernekapitalandel	7,5 %	7,3 %	7,2 %
MREL ²⁾	55,6 %	55,8 %	52,8 %
Herav etterstillelse ³⁾	31,6 %	30,9 %	31,7 %
Krav til MREL ²⁾	36,3 %	36,3 %	36,3 %
Herav etterstillelse ³⁾	29,3 %	29,3 %	29,3 %
LCR ⁴⁾	152,3 %	172,2 %	191,3 %
LCR i NOK ⁴⁾	125,4 %	131,9 %	159,6 %
LCR i EUR ⁴⁾	1 389,9 %	1 575,7 %	784,1 %
NSFR ⁵⁾	125,2 %	123,1 %	129,2 %
NSFR i NOK ⁵⁾	111,5 %	108,5 %	115,5 %
NSFR i EUR ⁵⁾	941,1 %	1 091,3 %	1 030,8 %

¹⁾ Alternative resultatmål er definert i Factbook.

²⁾ Minstekrav til summen av ansvarlig kapital og konvertibel gjeld i forhold til risikovektet beregningsgrunnlag for krisehåndteringsenheten.

³⁾ Etterstillelse: Ansvarlig kapital og øvrig etterstilt gjeld i forhold til beregningsgrunnlaget for krisehåndteringsenheten.

⁴⁾ Liquidity Coverage Ratio (LCR): Måler størrelsen på bankens likvide eiendeler i forhold til netto likviditetsutgang 30 dager fram i tid gitt en stressituasjon.

⁵⁾ Net Stable Funding Ratio: Måler bankens tilgjengelige stabile finansiering i forhold til bankens behov for stabil finansiering det neste året.

Egenkapitalbevis (EKB) ¹⁾	31.03.2025	31.03.2024	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017
Eierandelsbrøk	73,2 %	69,9 %	73,2 %	69,9 %	70,0 %	70,0 %	70,0 %	70,1 %	69,3 %	67,6 %
Gjennomsnittlig eierandelsbrøk	73,2 %	69,9 %	70,4 %	70,0 %	70,0 %	69,8 %	70,1 %	69,3 %	67,7 %	67,5 %
Antall utstedte bevis	135 860 724	115 829 789	135 860 724	115 829 789	115 829 789	115 829 789	115 829 789	115 829 789	115 319 521	107 179 987
Børskurs (i kr)	164,46	124,40	157,66	132,60	121,20	145,60	97,80	92,50	83,00	90,50
Børsverdi (mill. kroner)	22 344	14 409	21 420	15 359	14 039	16 865	11 328	10 714	9 572	9 700
Bokført egenkapital per EKB konsern ²⁾	124,29	114,07	129,85	117,11	112,71	106,31	98,76	93,67	85,83	80,96
Resultat per EKB, i kr ³⁾	4,44	5,03	19,07	12,99	11,37	11,96	9,57	11,55	8,46	7,81
Utbytte per EKB ⁴⁾			10,30	7,80	6,80	6,00	4,79	4,58 ⁴⁾	4,12	3,96
Pris/resultat per EKB ²⁾	9,14	6,15	8,27	10,21	10,66	12,18	10,22	8,01	9,81	11,59
Pris/bokført egenkapital ²⁾	1,32	1,09	1,21	1,13	1,08	1,37	0,99	0,99	0,97	1,12

¹⁾ SpareBank 1 Østlandet ble børsnotert 13.06.2017.

²⁾ Alternative resultatmål er definert i Factbook.

³⁾ Resultat etter skatt og renter hybridkapital for kontrollerende eierinteresser*gjennomsnittlig eierandelsbrøk/antall EKB.

⁴⁾ Utbytteandel for 2019 ble i henhold til styrets reviderte innstilling kommunisert i børsmelding datert 19.03.2020, redusert fra 50 prosent til 40 prosent. Utbytte per EKB ble endret fra 5,72 kroner til 4,58 kroner.

Resultater fra kvartalsregnskapene konsern

Resultatsammendrag	1. kvartal	4. kvartal	3. kvartal	2. kvartal	1. kvartal	4.kvartal	3. kvartal	2. kvartal	1. kvartal
Isolerte tall i millioner kroner	2025	2024	2024	2024	2024	2023	2023	2023	2023
Renteinntekter	3 026	3 004	2 777	2 669	2 587	2 518	2 313	1 987	1 883
Rentekostnader	1 853	1 824	1 756	1 661	1 583	1 513	1 372	1 134	1 026
Netto renteinntekter	1 173	1 179	1 021	1 008	1 004	1 005	941	852	857
Provisjonsinntekter	434	426	422	418	347	316	349	378	355
Provisjonskostnader	36	33	31	30	30	40	30	15	39
Andre driftsinntekter	60	48	42	57	53	43	40	49	50
Netto provisjons- og andre inntekter	457	442	433	446	370	319	358	412	366
Utbytte fra aksjer og andre egenkapitalinstrumenter	1	14	0	19	27	1	0	10	17
Netto resultat fra tilknyttede foretak og felleskontrollert virksomhet	90	107	411	67	75	0	-46	22	59
Netto resultat fra andre finansielle eiendeler og forpliktelser	9	19	118	55	128	76	-17	84	25
Netto resultat fra finansielle eiendeler og forpliktelser	100	140	530	142	230	77	-63	117	102
Sum netto inntekter	1 729	1 761	1 985	1 596	1 604	1 401	1 236	1 381	1 325
Personalkostnader	395	394	343	341	327	315	305	297	295
Avskrivninger	40	65	30	29	30	37	30	29	34
Andre driftskostnader	286	305	224	266	242	241	198	208	200
Sum driftskostnader	720	764	596	636	599	594	533	534	529
Driftsresultat før tap på utlån og garantier	1 010	998	1 388	960	1 005	807	703	846	796
Tap på utlån og garantier	51	122	106	39	33	39	134	86	49
Driftsresultat før skatt	958	876	1 283	921	972	768	570	760	747
Skattekostnad	91	175	203	205	112	194	152	181	95
Resultat etter skatt	867	701	1 080	716	860	574	417	579	652

Lønnsomhet	1. kvartal	4. kvartal	3. kvartal	2. kvartal	1. kvartal	4.kvartal	3. kvartal	2. kvartal	1. kvartal
Prosent	2025	2024	2024	2024	2024	2023	2023	2023	2023
Egenkapitalavkastning ¹⁾	14,1 %	11,5 %	20,4 %	14,2 %	17,4 %	11,3 %	8,3 %	12,2 %	13,9 %
Netto renteinntekter (rentenetto) ²⁾	2,25 %	2,31 %	2,15 %	2,18 %	2,27 %	2,27 %	2,13 %	1,98 %	2,04 %
Kostnadsprosent ³⁾	41,6 %	43,4 %	30,0 %	39,9 %	37,3 %	42,4 %	43,1 %	38,7 %	39,9 %

¹⁾ Alternative resultatmål er definert i Factbook.
²⁾ Rentenetto i kvartalet i prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital.
³⁾ Sum driftskostnader i prosent av sum inntekter (isolert for kvartalet).

Balansetall	1. kvartal	4. kvartal	3. kvartal	2. kvartal	1. kvartal	4.kvartal	3. kvartal	2. kvartal	1. kvartal
Millioner kroner/prosent	2025	2024	2024	2024	2024	2023	2023	2023	2023
Brutto utlån til kunder	158 954	159 358	138 558	138 509	134 465	133 681	132 726	130 814	127 896
Brutto utlån til kunder inkl utlån overført til kredittforetak ¹⁾	232 498	231 168	205 820	203 649	199 408	198 645	196 858	194 110	190 287
Utlånsvekst siste 12 mnd ¹⁾	18,2 %	19,2 %	4,4 %	5,9 %	5,1 %	2,2 %	1,8 %	1,5 %	3,1 %
Utlånsvekst siste 12 mnd inkl utlån overført til kredittforetak ¹⁾	16,6 %	16,4 %	4,6 %	4,9 %	4,8 %	5,3 %	5,4 %	5,9 %	7,0 %
Utlånsvekst siste kvartal ¹⁾	-0,3 %	15,0 %	0,0 %	3,0 %	0,6 %	0,7 %	1,5 %	2,3 %	-2,3 %
Utlånsvekst siste kvartal inkl utlån overført til kredittforetak ¹⁾	0,6 %	12,3 %	1,1 %	2,1 %	0,4 %	0,9 %	1,4 %	2,0 %	0,8 %
Innskudd fra kunder	131 267	128 270	114 161	115 359	108 193	106 535	103 880	105 881	100 400
Innskuddsdekning ¹⁾	82,6 %	80,5 %	82,4 %	83,3 %	80,5 %	79,7 %	78,3 %	80,9 %	78,5 %
Innskuddsdekning inklusive lån overført til kredittforetak ¹⁾	56,5 %	55,5 %	55,5 %	56,6 %	54,3 %	53,6 %	52,8 %	54,5 %	52,8 %
Innskuddsvekst siste 12 mnd	21,3 %	20,4 %	9,9 %	9,0 %	7,8 %	7,8 %	5,0 %	5,9 %	6,9 %
Innskuddsvekst siste kvartal	2,3 %	12,4 %	-1,0 %	6,6 %	1,6 %	2,6 %	-1,9 %	5,5 %	1,6 %
Kvartalsvis gjennomsnittlig forvaltningskapital	211 112	203 464	188 925	186 047	178 304	175 474	175 032	172 612	170 097
Forvaltningskapital ¹⁾	211 657	210 567	186 033	191 818	180 275	176 333	174 614	175 449	169 776
Forretningskapital ¹⁾	285 201	282 377	253 294	256 959	245 219	241 298	238 746	238 744	232 167

Tap og mislighold	1. kvartal	4. kvartal	3. kvartal	2. kvartal	1. kvartal	4.kvartal	3. kvartal	2. kvartal	1. kvartal
Prosent	2025	2024	2024	2024	2024	2023	2023	2023	2023
Tap på utlån i perioden i prosent av brutto utlån ¹⁾	0,13 %	0,30 %	0,30 %	0,11 %	0,10 %	0,12 %	0,40 %	0,26 %	0,15 %
Brutto utlån i trinn 2 i prosent av sum brutto utlån ¹⁾	9,28 %	9,95 %	10,45 %	10,36 %	10,56 %	10,15 %	10,05 %	8,98 %	9,02 %
Brutto utlån i trinn 3 i prosent av sum brutto utlån ¹⁾	1,51 %	1,60 %	1,50 %	1,57 %	1,45 %	1,45 %	1,53 %	1,12 %	0,63 %

Soliditet	1. kvartal	4. kvartal	3. kvartal	2. kvartal	1. kvartal	4.kvartal	3. kvartal	2. kvartal	1. kvartal
Millioner kroner/prosent	2025	2024	2024	2024	2024	2023	2023	2023	2023
Ren kjernekapitaldekning	17,1 %	16,8 %	16,9 %	16,8 %	17,0 %	17,0 %	17,7 %	17,9 %	17,7 %
Kjernekapitaldekning	19,0 %	18,5 %	18,8 %	18,8 %	18,7 %	18,2 %	18,9 %	19,2 %	19,0 %
Kapitaldekning	21,3 %	20,7 %	21,0 %	21,2 %	20,9 %	19,9 %	20,6 %	20,9 %	20,7 %
Netto ansvarlig kapital	25 151	24 521	22 077	22 195	21 287	19 987	19 983	19 907	19 311

¹⁾ Alternative resultatmål er definert i Factbook.

Kommentar fra konsernsjefen

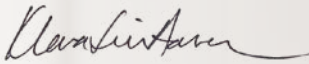
Vi er godt inne i vårmånedene mai og SpareBank 1 Østlandet leverer et sterkt første kvartal i 2025. I personmarkedet opplevde vi et av våre beste første kvartaler noensinne, med uvanlig høy aktivitet. Eiendomsmegling bidrar meget godt så langt i 2025 og øvrige breddeinntekter i vår underliggende kjernevirksomhet er også god. Rekordhøyt utbytte ble delt ut i april både til eiere og kunder, og kursutviklingen til SpareBank 1 Østlandet på Oslo Børs har vært sterkt det siste året. Satsningen på Private Banking er godt i gang med et dyktig rådgiverkorps som har vekstambisjoner. Det er også gledelig å se at vi ligger foran de finansielle planene som ble lagt da vi etablerte oss i Drammen i oktober i fjor. Nytt kontor åpner om en ukes tid midt i Drammen sentrum, og vi er klare for å ta imot både eksisterende og nye kunder i regionen.

Samtidig er mange av våre kunder berørt av usikkerheten dette året har vært preget av så langt, som følge av en ny administrasjon i USA, med tiltakende handelskonflikt og uro i finansmarkedene. Det er stor usikkerhet rundt hvilke langtidskonsekvenser det som skjer vil kunne få. Som en liten, åpen økonomi er Norge sterkt påvirket av det som skjer rundt oss. Så også på Østlandet. For bedriftskundene er det en del som fortsatt sitter på gjerdet og venter på å ta fatt på større investeringer og prosjekter. Det er krevende tider, selv om utlånsporteføljen vår er robust. Vi erfarer at vår rådgiverrolle er viktig både for små og store bedrifter, og at kundene setter pris på gode relasjoner og kunnskapsrike rådgivere. For personkunder erfarer vi økt pågang på rådgivertjenester, særlig på spare og fondssiden, men de fleste har is i magen og følger sin opprinnelige sparestrategi. Å kunne snakke med banken når man kjenner usikkerhet, oppleves trygt. Akkurat slik skal vi være. Vi skal møte kundene med kunnskap, respekt og verdighet.

Ved inngangen av mai markerte vi seks måneder siden fusjonen med Totens Sparebank. Det er ekstra tilfredsstillende å se fortsatt positiv utvikling både for ansattes trivsel og tilgangen på kunder. Et nytt kundesenter er i skrivende stund under etablering på Gjøvik, som avtalt i fusjonsplanen og nesten ett år før tiden. Teknisk fusjon vil derimot ikke finne sted før om et års tid, i tett samarbeid med våre leverandører. I 2025 og frem til teknisk fusjon vil kostnadene være høyere enn vi ønsker. I tillegg vil offensive og defensive satsninger for øvrig også bidra til høyere kostnader i 2025. Med det som bakgrunn planlegger banken å kommunisere et kostnads mål ved inngangen til 2026.

Vi jobber kontinuerlig for å gjøre SpareBank 1 Østlandet bedre. Gjennom sommeren vil vi fastsette ny strategi for de kommende årene, med mål om å fortsette å være et ledende finanshus på Østlandet. I 2025 vil vi investere både i kompetanse og verktøy for å gjøre kundeopplevelsen bedre og mer effektiv. Vi skal også framover være en trygg bank og gjør investeringer blant annet for å forebygge og avdekke svindel. I tillegg vil vi fortsatt jobbe med forenklinger, slik som fusjonen mellom de tre eiendomsmeglerselskapene til EiendomsMegler 1 Østlandet, som ble gjennomført som planlagt 1. mai 2025.

Tusen takk til alle våre kunder for at dere viser oss tillit hver eneste dag. Det beste beviset på det er at vi for andre år på rad har blitt nominert som topp tre på kundeservice i bank i Norge. Det er en tydelig anerkjennelse på at våre ansatte setter kundens beste først, som igjen gir høy kundetilfredshet. Tusen takk til alle ansatte som gjør dette mulig, fra alle deler av konsernet.



Klara-Lise Aasen



Styrets beretning

Hovedtrekk konsern	1. kvartal	4. kvartal	1. kvartal	Året
Millioner kroner/prosent	2025	2024	2024	2024
Netto renteinntekter	1 173	1 179	1 004	4 213
Netto provisjons- og andre inntekter	457	442	370	1 690
Netto resultat fra finansielle eiendeler og forpliktelser	100	140	230	1 042
Driftskostnader	720	764	599	2 595
Tap på utlån og garantier	51	122	33	299
Skattekostnad	91	175	112	696
Resultat etter skatt	867	701	860	3 356
Egenkapitalavkastning	14,1 %	11,5 %	17,4 %	15,8 %
Resultat per egenkapitalbevis (kroner)	4,44	3,71	5,03	19,07
Utlånsvekst siste kvartal/siste 12 måneder inklusive lån overført til kredittforetak	0,6 %	12,3 %	0,4 %	16,4 %
Innskuddsvekst siste kvartal/siste 12 måneder	2,3 %	12,4 %	1,6 %	20,4 %
Ren kjernekapitaldekning	17,1 %	16,8 %	17,0 %	16,8 %
Bankens grønne lån (inkl. utlån overført til kredittforetakene) (mrd. kroner)	45	44	41	44

VIKTIGE HENDELSER I FØRSTE KVARTAL 2025

Utbetaling av utbytte og kundeutbytte for 2024

4. april 2025 betalte SpareBank 1 Østlandet ut 1 399 (903) mill. kroner i ordinært utbytte for 2024 til egenkapitalbeviserne. Utbyttet utgjorde 10,3 (7,80) kroner per egenkapitalbevis.

For åttende året på rad har SpareBank 1 Østlandet delt ut kundeutbytte. 9. april 2025 ble det samlet utbetalt 470 (381) mill. kroner.

Ny styreleder

Nina Cecilie Strøm Swensson er valgt til ny styreleder i SpareBank 1 Østlandet og erstatter Siri J. Strømmevold, som har vært styreleder siden 2012. Swensson har vært nestleder i styret siden 2016. Nåværende styremedlem Alexander Sandberg Lund ble valgt til ny nestleder frem til 2026.

Sustainable Brand index

Sustainable Brand Index utfører Europas største uavhengige merkevarerundersøkelse innen bærekraft. Rapporten for 2025 ble lansert 12. mars 2025, og inkluderte 279 norske merkevarer. SpareBank 1 var den høyeste plasserte merkevaren i kategorien bank.

Finanstilsynet opprettholder overtredelsesgebyr

Finanstilsynet varslet i andre kvartal 2024 et overtredelsesgebyr på 30 millioner kroner til SpareBank 1 Østlandet knyttet til mangler i bankens etterlevelse av hvitvaskingsregelverket. 26. mars 2025 publiserte Finanstilsynet endelig tilsynsrapport, som bekreftet overtredelsesgebyret. Rapporten knyttet seg til et stedlig tilsyn i 2022.

Finanstilsynets kritikk dreide seg om mangelfull etterlevelse av regelverk. Banken presiserer at gebyret ikke gjelder mistanke om hvitvasking eller medvirkning til hvitvasking. SpareBank 1 Østlandet bokførte overtredelsesgebyret i andre kvartal 2024, slik at det endelige vedtaket ikke fikk noen regnskapsmessig effekt i første kvartal 2025.

SpareBank 1 Østlandet tar Finanstilsynets rapport på høyeste alvor. Banken har de siste årene gjort betydelige investeringer knyttet til bekjempelsen av økonomisk kriminalitet, et arbeidsområde som krever kontinuerlig forbedring. Banken har blant annet opprettet en egen divisjon for å bekjempe økonomisk kriminalitet.

Basert på den endelige rapporten har banken fortsatt en annen oppfatning enn Finanstilsynet på disse områdene, og vil derfor påklage vedtaket.

Styringsrenten

Norges Bank besluttet 26. mars 2025 å holde styringsrenten uendret på 4,5 prosent. Norges Bank signaliserer to kutt i styringsrenten i løpet av 2025, noe som tilsier færre rentekutt enn tidligere anslått.

Styrking av Private Banking

Avdeling Private Banking styrkes og utvides. Formuesrådgivere i kapitalmarkedsavdelingen ble flyttet over til Private Banking med virkning fra 15. mars 2025. I tillegg skal det i første omgang ansettes fire nye medarbeidere, hvorav to banksjefer – en i Oslo og en i Hamar. Samtidig er planen å forsterke avdelingen ytterligere i årene framover. Det vil sitte et team i Oslo og et i Innlandet, lokalisert i Hamar.

Regulatoriske endringer

I desember 2024 kunngjorde Finansdepartementet endringer i kapitalkravene for norske banker, og varslet hvordan nasjonale valg i den endrede kapitalkravsforordningen (CRR3) ville benyttes når den ble gjennomført i Norge. Endringene trådte i kraft 1. april 2025.

Implementeringen av CRR3 forventes i sum å medføre positive effekter på kapitaldekningen til SpareBank 1 Østlandet.

Konserntall dersom ikke annet er angitt. Fra og med 1. november 2024 er tallene for tidligere Totens Sparebank inkludert. Tall i parentes gjelder for tilsvarende periode i fjor. Det er utarbeidet et eget kapittel som viser proformatall.

KONSERNREGNSKAP FOR FØRSTE KVARTAL 2025

Konsernresultat

Konsernet SpareBank 1 Østlandets resultat etter skatt for første kvartal ble 867 (860) mill. kroner og egenkapitalavkastningen ble 14,1 (17,4) prosent.

Millioner kroner	1. kv. 2025	4. kv. 2024	1. kv. 2024
Resultat etter skatt i morbanken	954	543	857
Eliminering av utbytte fra døtre og TS/FKV	-245	13	-123
Eliminering av gevinst ved realisasjon av døtre og TS/FKV	0	0	0
Resultater fra datterselskaper			
SpareBank 1 Finans Østlandet AS ¹⁾	58	46	49
Totens Sparebank Boligkreditt AS	4	4	0
EiendomsMegler 1 Oslo Akershus AS ¹⁾	5	-2	-1
EiendomsMegler 1 Innlandet AS	-1	-2	-3
SpareBank 1 Forretningspartner Østlandet AS ¹⁾	3	-31	2
Youngstorget 5 AS	3	3	3
AS Vato	0	0	0
Vallehaven AS	0	0	0
SpareBank 1 Østlandet Verdigjenvinning AS	0	0	0
Resultatandeler fra TS/FKV			
SpareBank 1 Gruppen AS ¹⁾	37	63	25
SpareBank 1 Boligkreditt AS	24	23	33
SpareBank 1 Næringskreditt AS	2	4	3
Kredittbanken ASA (tidl. SpareBank 1 Kreditt ASA)	-1	-5	-4
SpareBank 1 Betaling AS	-3	-3	-10
SpareBank 1 Forvaltning AS ¹⁾	4	5	3
SpareBank 1 Gjeldsinformasjon AS	0	0	0
SpareBank 1 Bank og Regnskap AS	5	0	1
BN Bank ASA	21	19	24
Øvrige konsernposter	-4	20	0
Resultat etter skatt for konsernet	867	701	860

¹⁾ Konserntall.

Resultatforbedringen fra samme kvartal i fjor skyldtes i hovedsak fusjon, økte netto renteinntekter og økte provisjonsinntekter. Redusert resultatbidrag fra andre finansielle eiendeler og forpliktelser, økte kostnader og økte tapskostnader trakk i motsatt retning.

Lavere skattekostnad i første kvartal 2025 sammenlignet med andre, tredje og

fjerde kvartal i 2024 skyldtes i hovedsak at vedtaket om utbetaling av kundeutbytte ble fattet i første kvartal. Skattefradraget for kundeutbytte utgjorde 117 (95) mill. kroner i første kvartal.

Netto renteinntekter

Netto renteinntekter ble 1 173 (1 004) mill. kroner i første kvartal. Netto renteinntekter bør ses i sammenheng med provisjonsinntekter fra lån og kreditter overført til deleide kredittforetak på totalt 106 (74) mill. kroner. Samlede netto renteinntekter og provisjonsinntekter fra kredittforetak ble 1 278 (1 079) mill. kroner.

Millioner kroner	1. kv. 2025	4. kv. 2024	1. kv. 2024
Renteinntekter	3 026	3 004	2 587
Rentekostnader	1 853	1 824	1 583
Netto renteinntekter	1 173	1 179	1 004
Provisjonsinntekter fra lån og kreditter overført til kredittforetak	106	86	74
Samlede netto renteinntekter og provisjonsinntekter fra kredittforetak	1 278	1 265	1 079

Økningen i samlede netto renteinntekter og provisjonsinntekter fra kredittforetak fra samme periode i fjor skyldtes i all hovedsak fusjon, i tillegg til bedrede utlånsmarginer, vekst i utlån- og innskuddsvolum, samt ny provisjonsmodell i kredittforetakene. Endret provisjonsmodell i SpareBank 1 Boligkreditt AS og SpareBank 1 Næringskreditt AS førte til en økning i provisjonsinntekter på totalt 10 mill. kroner i første kvartal 2025. I motsatt retning trakk svakere innskuddsmarginer. Netto renteinntekter i prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital ble 2,25 (2,27) prosent.

Reduksjonen i netto renteinntekter og provisjonsinntekter fra kredittforetak fra forrige kvartal skyldtes inntektsføring av renter på et tapsengasjement i fjerde kvartal på 30 mill. kroner, i tillegg til ny provisjonsmodell i kredittforetakene og to færre rentedager i første kvartal. En rentedag utgjør 13 mill. kroner.

For mer utfyllende informasjon vises det til [note 3 «Segmentinformasjon»](#) og [note 5 «Netto renteinntekter»](#).

FIG. 1 Resultat etter skatt
Millioner kroner

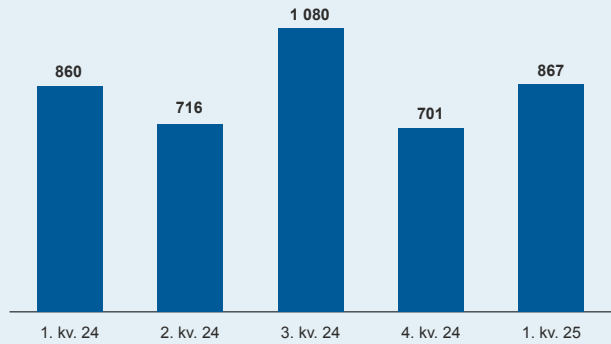
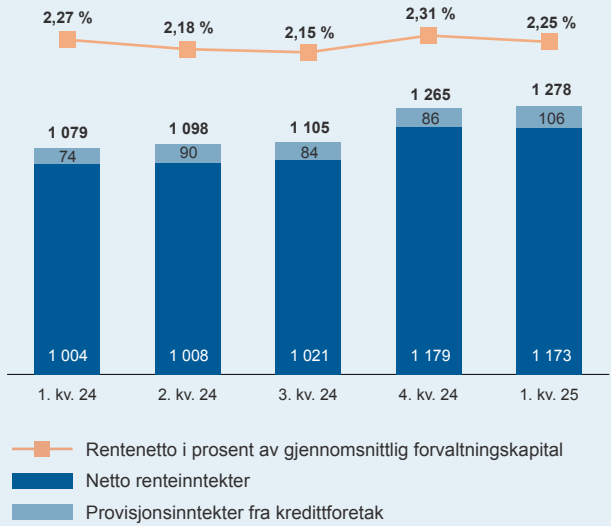


FIG. 2 Utvikling i netto renteinntekter og provisjonsinntekter fra kredittforetak samt netto renteinntekter i prosent av forvaltningskapital
Millioner kroner



Netto provisjons- og andre inntekter

Netto provisjons- og andre inntekter ble 457 (370) mill. kroner i første kvartal.

	1. kv. 2025	4. kv. 2024	1. kv. 2024
Millioner kroner			
Betalingsformidling	63	99	58
Forsikringsprovisjon	83	76	64
Fondsprovisjon	12	13	10
Provisjon fra kredittforetak	106	86	74
Provisjon fra kredittkort	10	19	18
Provisjon fra eiendomsmegling	108	85	78
Regnskapstjenester	52	40	48
Øvrige provisjons- og andre inntekter	24	23	19
Netto provisjons- og andre inntekter	457	442	370

Økningen i netto provisjons- og andre inntekter fra samme periode i fjor skyldtes hovedsakelig økte provisjoner fra kredittforetak, betalingsformidling, eiendomsmegling og forsikring. Forsikringsprovisjoner økte både som følge av økt salg og høyere lønnsomhetsprovisjon, som følge av lavere skadeutbetalinger. I motsatt retning trakk reduserte provisjoner fra kredittkort, i hovedsak som følge av endringer i ny provisjonsmodell i Kredittbanken ASA. Differansen mellom gamle og nye provisjonsnivåer vil over tid utlignes av utbytteutbetalinger fra selskapet.

Økningen i netto provisjons- og andre inntekter fra forrige kvartal skyldtes hovedsakelig økte inntekter fra eiendomsmegling, som følge av svært høy aktivitet i boligmarkedet, spesielt for bruktboliger. I tillegg økte provisjoner fra kredittforetak og inntekter fra regnskapstjenester. I motsatt retning trakk reduserte inntekter fra kredittkort og betalingsformidling. Reduksjonen i inntekter fra betalingsformidling skyldtes redusert uttaksgebyr, som varierer sesongmessig, samt at årlige provisjonsinntekter for kortbruk inngikk i fjerde kvartal.

For mer utfyllende informasjon vises det til [note 3 «Segmentinformasjon»](#) og [note 6 «Netto provisjons- og andre inntekter»](#).

Netto resultat fra finansielle eiendeler og forpliktelser

Netto resultat fra finansielle eiendeler og forpliktelser ble 100 (230) mill. kroner i første kvartal.

	1. kv. 2025	4. kv. 2024	1. kv. 2024
Millioner kroner			
Utbytte fra aksjer og andre egenkapitalinstrumenter	1	14	27
Netto resultat fra tilknyttede foretak og felleskontrollert virksomhet	90	107	75
Netto resultat fra andre finansielle eiendeler og forpliktelser	9	19	128
Netto resultat fra finansielle eiendeler og forpliktelser	100	140	230

Utbytte fra aksjer og andre egenkapitalinstrumenter utgjorde 1 (27) mill. kroner.

Netto resultat fra tilknyttede foretak og felleskontrollert virksomhet utgjorde 90 (75) mill. kroner.

	1. kv. 2025	4. kv. 2024	1. kv. 2024
Millioner kroner			
SpareBank 1 Gruppen AS ¹⁾	37	63	25
SpareBank 1 Boligkreditt AS	24	23	33
SpareBank 1 Næringskreditt AS	2	4	3
Kredittbanken ASA (tidl. SpareBank 1 Kreditt ASA)	-1	-5	-4
SpareBank 1 Betaling AS ¹⁾	-3	-3	-10
SpareBank 1 Forvaltning AS ¹⁾	4	5	3
SpareBank 1 Gjeldsinformasjon AS	0	0	0
SpareBank 1 Bank og Regnskap AS	5	0	1
BN Bank ASA	21	19	24
SpareBank 1 Mobilitet Holding AS ²⁾	0	0	0
Gevinst/tap ved realisasjon av TS og FKV	0	0	0
Nedskrivning av eiendeler i TS og FKV	0	0	0
Netto resultat fra tilknyttede foretak og felleskontrollert virksomhet	90	107	75

¹⁾ Konserntall.
²⁾ Inngår i konserntallene til SpareBank 1 Finans Østlandet AS.

Økningen på 15 mill. kroner fra samme kvartal i fjor skyldtes i hovedsak økt resultatbidrag fra SpareBank 1 Gruppen AS og redusert negativt resultatbidrag fra SpareBank 1 Betaling AS. Redusert resultatbidrag fra SpareBank 1 Boligkreditt, blant annet som følge av endringer i provisjonsmodellen, trakk i motsatt retning.

Netto resultat fra andre finansielle eiendeler og forpliktelser ble 9 (128) mill. kroner i første kvartal. Verdiendringer på egenkapitalinstrumenter utgjorde 19 (59) mill. kroner, mens inntekter fra valutahandel og -sikring bidro med 11 (15) mill. kroner. Verdiendring på fastrenteutlån til kunder inkludert rentesikring var -24 (15) mill. kroner, og de resterende 3 (38) mill. kroner skyldtes verdiregulering og realisering av rentepapirer.

For mer utfyllende informasjon vises det til [note 7 «Netto resultat fra finansielle eiendeler og forpliktelser»](#).

Driftskostnader

Sum driftskostnader ble 720 (599) mill. kroner i første kvartal.

	1. kv. 2025	4. kv. 2024	1. kv. 2024
Millioner kroner			
Personalkostnader	395	394	327
Av- og nedskrivninger	40	65	30
IKT-kostnader	122	116	100
Markedsføring	28	31	22
Driftskostnader faste eiendommer	26	18	20
Fusjonskostnader	2	15	26
Øvrige driftskostnader	108	124	74
Sum driftskostnader	720	764	599

Økningen i driftskostnader på 121 mill. kroner fra samme kvartal i fjor skyldtes hovedsakelig inkludering av tidligere Totens Sparebank sin kostnadsbase, i tillegg til økte personalkostnader, avskrivninger og IKT-kostnader. Økningen i IKT-kostnader besto hovedsakelig av økte alliansekostnader og økte kostnader til eksterne IT-leverandører. En avgjørelse i Finansklagenemnda om at beløp svindel gjennom bruk av «safe account» skal tilbakeføres, gjorde at svindelbeløp også fra tidligere år ble tilbakeført i første kvartal og førte til økt tap på fordringer. Lavere fusjonskostnader trakk i motsatt retning.

Nedgangen i driftskostnader fra forrige kvartal skyldtes hovedsakelig at det i fjerde kvartal ble kostnadsført formuesskatt på 23 mill. kroner. I tillegg ble det nedskrevet goodwill med 25 mill. kroner i SpareBank 1 Forretningspartner Østlandet AS og 5 mill. kroner i EiendomsMegler 1 Innlandet AS.

Driftskostnadene i morbanken økte med 90 mill. kroner fra 450 mill. kroner i samme kvartal i fjor. Kostnadsveksten skyldtes i hovedsak inkludering av tidligere Totens Sparebank sin kostnadsbase. I tillegg økte personalkostnadene som følge av lønns- og bemanningsvekst. Kostnader relatert til avskrivninger, IKT og tap på fordringer økte også.

Driftskostnadene ellers i konsernet økte med 31 mill. kroner fra 149 mill. kroner i samme kvartal i fjor. Kostnadsveksten skyldes økte meglerprovisjoner og økte IT-kostnader.

For mer utfyllende informasjon vises det til [note 8 «Driftskostnader»](#) og [note 3 «Segmentinformasjon»](#).

Per 31. mars hadde konsernet 1 337 (1 225) årsverk. Bemanningsøkningen fra samme kvartal i fjor på 111 årsverk kommer fra en økning i morbank med 100 årsverk og en netto økning med 11 årsverk ellers i konsernet. Økningen i morbank knytter seg, i tillegg til fusjonen med Totens Sparebank som medførte 82 nye årsverk, blant annet til satsing i Drammen, styrking av Direktbanken og høyere bemanning knyttet til regelverksetterlevelse. Økningen ellers i konsernet knytter seg i all hovedsak til SpareBank 1 ForretningsPartner Østlandet AS.

Tap på utlån og garantier

I første kvartal hadde konsernet 51 (33) mill. kroner i tap på utlån og garantier.

	1. kv. 2025	4. kv. 2024	1. kv. 2024
Isolerte effekter i millioner kroner			
Endring ECL grunnet vekst og migrasjon	-6	9	2
Endring ECL grunnet justerte sentrale forutsetninger	-27	41	-1
Endring ECL grunnet endret scenariovekting	0	-32	0
Endring modellbaserte tapsavsetninger	-33	18	1
Endring individuelle tapsavsetninger	-101	70	10
Periodens netto konstaterte tap	185	33	22
Periodens tapskostnad	51	122	33

De modellgenererte tapsavsetningene (trinn 1 og trinn 2) ble redusert med 33 mill. kroner som følge av reduksjon i forventet kredittap (ECL) grunnet effekten av periodens vekst og migrasjon, samt justerte sentrale forutsetninger. Endring i de individuelle tapsavsetningene (trinn 3) resulterte i en reduksjon i tapskostnaden på 101 mill. kroner, mens periodens netto konstaterte tap ble 185 mill. kroner. Reduksjonen i individuelle tapsavsetninger og økte konstaterte tap var hovedsakelig knyttet til et enkeltengasjement som dermed er ute av bøkene.

For mer utfyllende informasjon om tapsavsetningene vises det til [note 2 «Regnskapsprinsipper»](#), [note 9 «Tap på utlån og forpliktelser»](#), [note 11 «Utlån til og fordringer på kunder»](#) og [note 12 «Avsetninger til tap på utlån og forpliktelser»](#).

Av konsernet SpareBank 1 Østlandets samlede utlån, inkludert lån overført til kredittforetakene, var 72 (71) prosent utlån til personmarkedet, som hovedsakelig består av boliglån.

Kredittrisiko

Konsernets balanseførte tapsavsetning på utlån og forpliktelser per 31. mars var 1 094 (754) mill. kroner.

Balanseverdier i millioner kroner / prosent av brutto utlån	31.03.2025	31.12.2024	31.03.2024
Brutto utlån i trinn 1	130 646	129 668	111 786
Brutto utlån i trinn 2	14 756	15 864	14 202
Brutto utlån i trinn 3	2 393	2 557	1 953
Lån til virkelig verdi over resultat	11 158	11 269	6 524
Sum brutto utlån	158 953	159 358	134 465
Avsetning til tap på utlån og forpliktelser i trinn 1	170	171	163
Avsetning til tap på utlån og forpliktelser i trinn 2	344	376	313
Avsetning til tap på utlån og forpliktelser i trinn 3	579	680	278
Sum avsetning til tap på utlån og garantier	1 093	1 227	754
Avsetningsgrad på utlån og forpliktelser i trinn 1	0,13%	0,13%	0,15%
Avsetningsgrad på utlån og forpliktelser i trinn 2	2,33%	2,37%	2,20%
Avsetningsgrad på utlån og forpliktelser i trinn 3	24,20%	26,59%	14,24%
Sum avsetninger til tap i prosent av brutto utlån	0,69%	0,77%	0,56%

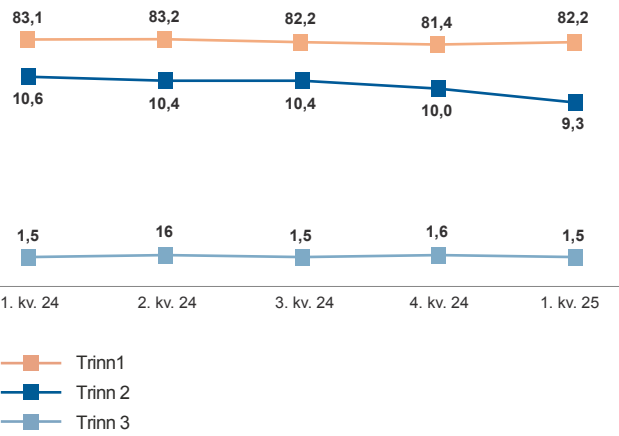
Konsernets utlån og forpliktelser er gruppert i tre grupper; trinn 1, trinn 2 og trinn 3.

Trinn 1 benyttes for utlån og forpliktelser som ikke har vesentlig høyere kredittrisiko enn ved førstegangsinnregning. For disse utlånene og forpliktelsene avsettes det for 12 måneders forventet tap.

Trinn 2 benyttes for utlån og forpliktelser som har hatt en vesentlig økning i kredittrisiko siden de ble innvilget, men hvor det ikke er inntruffet kredittap på balansedato. For disse utlånene og forpliktelsene avsettes det for forventet tap over levetiden.

Trinn 3 benyttes for utlån og forpliktelser som har hatt en vesentlig økning i kredittrisiko siden innvilgelse og hvor det på balansedato vurderes å foreligge et mislighold eller en objektiv hendelse som medfører redusert fremtidig kontantstrøm til betjening av engasjementet. For disse engasjementene avsettes det for forventet tap over levetiden.

Brutto eksponering på de ulike trinnene fordelt seg slik



¹⁾ Utlån til virkelig verdi over resultat utgjør residual opp til 100 % (hovedsakelig fastrenteutlån til bolig)

Bankens kredittrisiko påvirkes av makroøkonomiske forhold. Aktiviteten i norsk økonomi har vært svak det siste året, med store ulikheter mellom næringer, men viser tegn til bedring.

Den økonomiske situasjonen på Østlandet har vært svakere enn flere andre deler av landet, delvis som en refleksjon av næringssammensetningen. Lavere inflasjon og forventede rentekutt fra Norges Bank, vil imidlertid kunne påvirke regionen positivt. Banken vurderer løpende hvordan situasjonen påvirker egne kunder og nødvendige avsetninger i henhold til IFRS 9.

Kredittrisikoen målt ved bankens kredittmodeller har gjennom første kvartal vært stabil både for bedriftsmarked og personmarked. Betalingsmislighold og individuelle tapsavsetninger er stabile for personmarked. For bedriftsmarked er betalingsmislighold stabilt mens det er reduserte individuelle tapsavsetninger. Ved utgangen av første kvartal 2025 var bankens målte kredittrisiko innenfor styrets vedtatte risikotoleranse. Det er styrets vurdering at konsernets kredittrisiko er lav til moderat.

For mer utfyllende informasjon vises det til [note 2 «Regnskapsprinsipper»](#), [note 9 «Tap på utlån og forpliktelser»](#), [note 11 «Utlån til og fordringer på kunder»](#) og [note 12 «Avsetninger til tap på utlån og forpliktelser»](#).

Utlån til kunder

Brutto utlån til kunder, inklusive utlån overført til kredittforetakene, var 232,5 (199,4) mrd. kroner per 31. mars. Det var per 31. mars overført lån for 69,9 (63,9) mrd. kroner til SpareBank 1 Boligkreditt AS, 0,8 (1,0) mrd. kroner til SpareBank 1 Næringskreditt AS og 2,8 (0,0) mrd. kroner til Eika Boligkreditt AS.

Utlånsveksten siste kvartal, inklusive utlån overført til kredittforetakene, var 1,3 (0,8) mrd. kroner, tilsvarende 0,6 prosent. Veksten var på 1,1 prosent i personmarkedet, mens det var en nedgang på - 0,7 prosent i bedriftsmarkedet.

Utlånsveksten de siste tolv månedene, inklusive utlån overført til kredittforetakene, var 33,1 (9,1) mrd. kroner, tilsvarende 16,6 (4,8) prosent, hvorav fusjonen økte utlånsvolumet per 1. november 2024 med 23,5 mrd. kroner. Veksten fordelte seg med 24,9 (4,6) mrd. kroner, tilsvarende 17,6 (3,4) prosent i personmarkedet, hvorav fusjonen økte utlånsvolumet per 1. november 2024 med 15,8 mrd. kroner. I bedriftsmarkedet var veksten utlånsvolumet 8,2 (4,5) mrd. kroner, tilsvarende 14,2 (8,4) prosent, hvorav fusjonen økte utlånsvolumet per 1. november 2024 med 7,7 mrd. kroner.

Se «[konsernregnskap for første kvartal 2025 sammenliknet med proformatall for vekstall](#)» korrigert for fusjon.

Konsernet har stort fokus på arbeidet med å bidra til utslippsreduksjoner i utlånsporteføljen med en målsetting om netto null utslipp fra 2050. Bankens grønne utlån (inkl. utlån overført til kredittforetakene) utgjorde ved utgangen av første kvartal 45 (41) mrd. kroner, tilsvarende 19,3 (20,6) prosent av totale utlån. Nedgangen i prosentandel skyldes inkluderingen av utlån fra Totens Sparebank.

Innskudd fra kunder

Per 31. mars var innskudd fra kunder 131,3 (108,2) mrd. kroner. Siste kvartal økte innskuddene med 3,0 (1,7) mrd. kroner, tilsvarende 2,3 (1,6) prosent.

Innskuddsveksten siste 12 måneder var 23,1 (7,8) mrd. kroner, tilsvarende 21,3 (7,8) prosent, hvorav fusjonen økte innskuddsvolumet per 1. november 2024 med 11,4 mrd. kroner. Veksten fordelte seg med 11,4 (5,3) mrd. kroner, tilsvarende 18,7 (9,4) prosent i personmarkedet og 11,6 (2,5) mrd. kroner, tilsvarende 24,8 (5,7) prosent, i bedriftsmarkedet.

Innskuddsdekningen i konsernet var 82,6 (80,5) prosent. Innskuddsdekningen i konsernet inklusive utlån overført til kredittforetakene var 56,5 (54,3) prosent.

Se «[konsernregnskap for første kvartal 2025 sammenliknet med proformatall for vekstall](#)» korrigert for fusjon.

Likviditet

Innlån fra kredittinstitusjoner og gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer (senior gjeld, senior etterstilt gjeld, ansvarlig lånekapital og fondsobligasjoner) var 48,9 (46,8) mrd. kroner, hvorav 40 (42) prosent var i euro. Gjennomsnittlig løpetid på konsernets langsiktige finansiering var 3,4 (3,7) år, mens gjennomsnittlig løpetid på alle innlån var 3,0 (3,0) år.

LCR (Liquidity Coverage Ratio) var per 31. mars 2024 på 152,3 (191,3) prosent. Banken har som mål at 20 prosent av likviditetsporteføljen skal ha ESG-stempel. Status per 31. mars var 22,3 prosent.

Styrets vurdering er at konsernets likviditetssituasjon er betryggende.

Egenkapitalbevis

Eierandelskapitalen besto 31. mars av 135 860 724 (115 829 789) egenkapitalbevis, og bokført egenkapital per egenkapitalbevis var 124,29 (114,07) kroner. Resultat per egenkapitalbevis ble 4,44 (5,03) kroner i første kvartal.

Per 31. mars var børskursen på bankens egenkapitalbevis (ticker «SPOL») 164,46 (124,40) kroner.

FIG. 3 Brutto utlån til kunder inkludert utlån overført til kredittforetak
Milliarder kroner

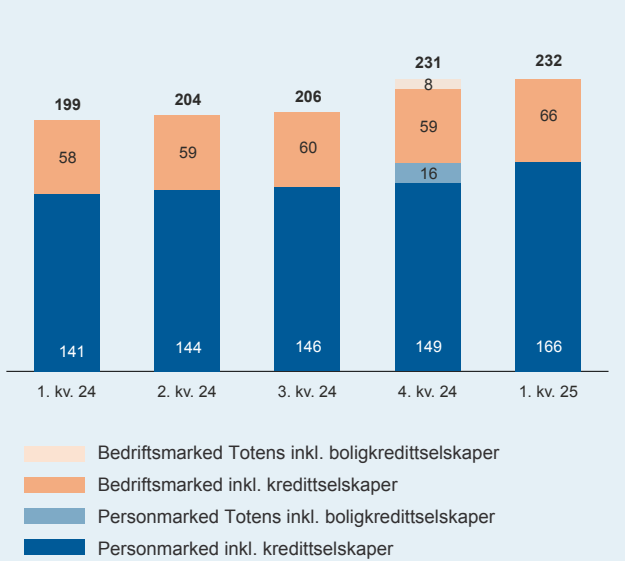
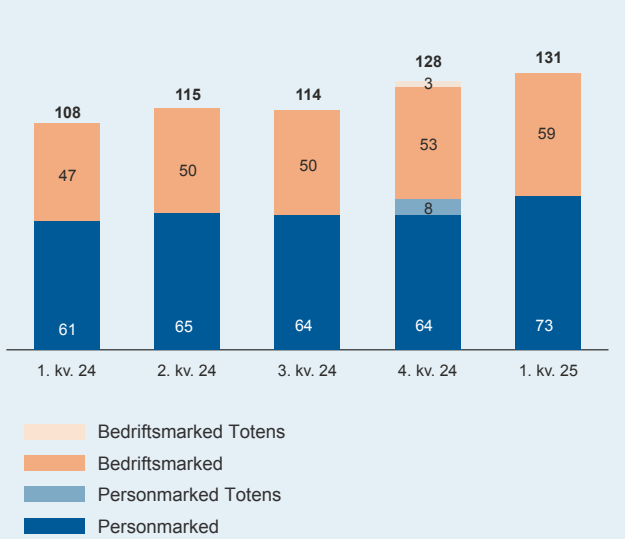


FIG. 4 Innskudd fra kunder
Milliarder kroner



Soliditet og kapitaldekning

Konsernets egenkapital var 31. mars på 25,2 (20,7) mrd. kroner og utgjorde 11,9 (11,5) prosent av balansen. Uvektet kjernekapitalandel var 7,5 (7,2) prosent.

Konsernets rene kjernekapitaldekning var per 31. mars på 17,1 (17,0) prosent. Kjernekapitaldekning og kapitaldekning var henholdsvis 19,0 (18,7) prosent og 21,3 (20,9) prosent.

Banken har tillatelse til å benytte interne metoder (IRB) for å fastsette kapitalkravet for hoveddelen av utlånsporteføljen. Banken fastsetter derfor egne risikovekter og regulatorisk forventet tap for disse eksponeringene.

Utover de ordinære døtrene som konsolideres inn i bankens regnskapsmessige konsern, så konsolideres også følgende selskaper inn forholdsmessig i kapitaldekningskonsernet:

- SpareBank 1 Boligkreditt AS
- SpareBank 1 Næringskreditt AS
- SpareBank 1 Kreditt ASA
- BN Bank ASA

Gjeldende krav til ren kjernekapital består av et minimumskrav på 4,5 prosent, samt bufferkrav på til sammen 9,5 prosent for morbanken og 9,5 prosent for konsernet.

I det totale bufferkravet er de foretaksspesifikke bufferkravene motsyklisk kapitalbuffer og systemrisikobuffer beregnet til henholdsvis 2,5 prosent og 4,5 prosent for konsernet.

SpareBank 1 Østlandet har i tillegg et Pilar 2-krav på 1,9 prosent på konsolidert nivå per 31. mars, hvorav 1,1 prosent av disse skal dekkes av ren kjernekapital. Det samlede kapitalkravet til ren kjernekapital er dermed 14,0 prosent for morbanken og 15,1 prosent for konsernet. Finanstilsynet forventer også at konsernet holder en kapitalkravsmargin på minst 1,0 prosent som skal dekkes av ren kjernekapital.

Styret anser bankens finansielle situasjon for å være solid.

Implementeringen av CRR3 forventes i sum å medføre positive effekter på kapitaldekningen.

Rating

Moody's Investors Service (Moody's) bekreftet 25. april 2025 SpareBank 1 Østlandets innskudd og seniorgjeld til Aa3 med stabile framtidsutsikter. Videre er bankens «Baseline credit assessment» (BCA) og justert BCA ratet til a3 og bankens etterstilte seniorgjeld er ratet til A3 med stabile fremtidsutsikter. SpareBank 1 Østlandet er med dette en av sparebankene i Norge med høyest kredittrating fra Moody's.

SpareBank 1 Østlandet har en ESG Risk Rating fra Sustainalytics på 12,0 (Low risk), AAA fra MSCI ESG Ratings og A av CDP (Carbon Disclosure Project) for arbeidet med klimarapportering.

FIG. 5 Ren kjernekapitaldekning

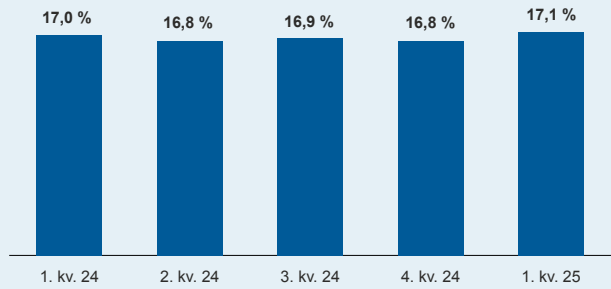
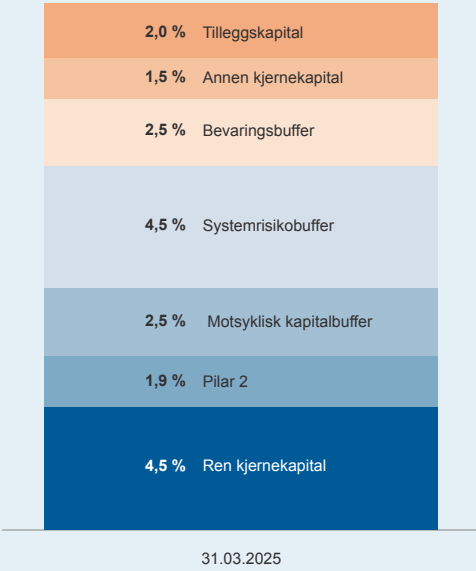


FIG. 6 Konsernets kapitalkrav



KONSERNREGNSKAP FOR FØRSTE KVARTAL 2025 SAMMENLIKNET MED PROFORMATALL

Proformatall er sum av kvartalsregnskapene til SpareBank 1 Østlandet og Totens Sparebank basert på historiske regnskapsprinsipper i den enkelte bank. Tallene er korrigert for internt mellomværende. Det er ikke gjort ytterligere tilpasninger i tallene. For 4. kvartal 2024 og tidligere perioder er proformatallene slik de ville ha vært om fusjonen hadde vært gjennomført før 1. november 2024. Veksttall fra og med 1. kvartal 2025 viser vekst sammenliknet med proformatall.

Proformatall	1 kvartal	4.kvartal	1. kvartal
Millioner kroner/prosent	2025	2024	2024
Netto renteinntekter	1 173	1 225	1 138
Netto provisjons-og andre inntekter	457	449	389
Netto resultat fra finansielle eiendeler og forpliktelser	100	140	186
Driftskostnader	720	841	654
Tap på utlån og garantier	51	120	42
Skattekostnad	91	168	135
Resultat etter skatt	867	684	882
Egenkapitalavkastning	14,1 %	10,9 %	16,7 %
Utlånsvekst siste kvartal, inkl utlån overført til kredittforetak	0,6 %	0,9 %	0,5 %
Utlånsvekst siste 12 måneder inklusive lån overført til kredittforetak	4,6 %	4,5 %	4,9 %
Innskuddsvekst siste kvartal	2,3 %	2,1 %	1,7 %
Innskuddsvekst siste 12 måneder	10,1 %	9,4 %	7,4 %

Konsernresultat

Konsernet SpareBank 1 Østlandets resultat etter skatt for første kvartal ble 867 (882) mill. kroner og egenkapitalavkastningen ble 14,1 (16,7) prosent. Resultatnedgangen fra samme kvartal i fjor skyldtes i hovedsak redusert resultat fra finansielle eiendeler og forpliktelser, økte driftskostnader og økt tapskostnad. I motsatt retning trakk økte netto renteinntekter og provisjonsinntekter.

Netto renteinntekter

Netto renteinntekter ble 1 173 (1 138) mill. kroner i første kvartal. Netto renteinntekter bør ses i sammenheng med provisjonsinntekter fra lån og kreditter overført til deleide kredittforetak på totalt 106 (82) mill. kroner. Samlede netto renteinntekter og provisjonsinntekter fra kredittforetak ble 1 278 (1 220) mill. kroner.

Økningen i samlede netto renteinntekter og provisjonsinntekter fra kredittforetak fra samme periode i fjor skyldtes bedrede utlånsmarginer, vekst i utlån- og innskuddsvolum, samt ny provisjonsmodell i kredittforetakene. Endret provisjonsmodell i SpareBank 1 Boligkreditt AS og SpareBank 1 Næringskreditt AS førte til en økning i provisjonsinntekter på totalt 10 mill. kroner. I motsatt retning trakk svakere innskuddsmarginer. Netto renteinntekter i prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital ble 2,25 (2,28) prosent.

Reduksjonen i netto renteinntekter og provisjonsinntekter fra kredittforetak fra forrige kvartal skyldtes inntektsføring av renter på et tapsengasjement i fjerde kvartal på 30 mill. kroner, i tillegg til ny provisjonsmodell i kredittforetakene og to færre rentedager i første kvartal. En rentedag utgjør 13 mill. kroner.

Netto provisjons- og andre inntekter

Netto provisjons- og andre inntekter ble 457 (389) mill. kroner i første kvartal. Økningen i netto provisjons- og andre inntekter fra samme periode i fjor skyldtes hovedsakelig økte provisjoner fra kredittforetak, betalingsformidling, eiendomsmegling og forsikring. I motsatt retning trakk reduserte provisjoner fra kredittkort, i hovedsak som følge av endringer i provisjonsmodellen i Kredittbanken ASA.

Netto resultat fra finansielle eiendeler og forpliktelser

Netto resultat fra finansielle eiendeler og forpliktelser ble 100 (186) mill. kroner i første kvartal. Utbytte fra aksjer og andre egenkapitalinstrumenter utgjorde 1 (5) mill. kroner.

Netto resultat fra tilknyttede foretak og felleskontrollert virksomhet utgjorde 90 (75) mill. kroner. Netto resultat fra andre finansielle eiendeler og forpliktelser ble 9 (105) mill. kroner i første kvartal.

Driftskostnader

Sum driftskostnader ble 720 (654) mill. kroner i første kvartal. Økningen i driftskostnader på 66 mill. kroner fra samme kvartal i fjor skyldtes hovedsakelig personalkostnader, avskrivninger og økt tap på fordringer, i tillegg til IKT-kostnader. Økningen i IKT-kostnader besto hovedsakelig av alliansekostnader og kostnader til eksterne IT-leverandører. Lavere fusjonskostnader trakk i motsatt retning.

Per 31. mars hadde konsernet 1 337 (1 312). Bemanningsøkningen fra samme kvartal i fjor på 25 årsverk kommer fra en økning i morbank med 14 årsverk og en netto økning med 11 årsverk ellers i konsernet.

Driftskostnadene i morbanken økte med 35 mill. kroner fra 505 mill. kroner i samme kvartal i fjor. Kostnadsveksten skyldtes i hovedsak økte personalkostnader som følge av lønns- og bemanningsvekst. Kostnader relatert til avskrivninger, IKT og tap på fordringer økte også. Driftskostnadene ellers i konsernet økte med 31 mill. kroner fra 149 mill. kroner i samme kvartal i fjor.

Nedgangen i driftskostnader fra forrige kvartal skyldtes at det i fjerde kvartal ble kostnadsført fusjonskostnader i de to bankene på til sammen 72 mill. kroner. I tillegg ble det i fjerde kvartal kostnadsført formuesskatt på 23 mill. kroner. Det ble også nedskrevet goodwill med 25 mill. kroner i SpareBank 1 Forretningspartner Østlandet AS og 5 mill. kroner i EiendomsMegler 1 Innlandet AS.

Tap på utlån og garantier

I første kvartal hadde konsernet 51 (42) mill. kroner i tap på utlån og garantier.

Utlån til kunder

Brutto utlån til kunder, inklusive utlån overført til kredittforetakene, var 232,5 (222,3) mrd. kroner per 31. mars. Det var per 31. mars overført lån for 69,9 (63,9) mrd. kroner til SpareBank 1 Boligkreditt AS, 0,8 (1,0) mrd. kroner til SpareBank 1 Næringskreditt AS og 2,8 (4,0) mrd. kroner til Eika Boligkreditt AS.

Utlånsveksten siste kvartal, inklusive utlån overført til kredittforetakene, var 1,3 (1,1) mrd. kroner, tilsvarende 0,6 prosent. Veksten var på 1,1 prosent i personmarkedet, mens det var en nedgang på - 0,7 prosent i bedriftsmarkedet.

Utlånsveksten de siste tolv månedene, inklusive utlån overført til kredittforetakene var 10,2 (10,4) mrd. kroner, tilsvarende 4,6 (4,9) prosent. Veksten fordelte seg med 7,8 (5,4) mrd. kroner, tilsvarende 4,9 (3,6) prosent i personmarkedet. I bedriftsmarkedet var veksten i utlånsvolumet 2,4 (4,9) mrd. kroner, tilsvarende 3,7 (8,3) prosent.

Innskudd fra kunder

Per 31. mars var innskudd fra kunder 131,3 (119,3) mrd. kroner. Siste kvartal økte innskuddene med 3,0 (2,0) mrd. kroner, tilsvarende 2,3 (1,7) prosent.

Innskuddsveksten siste 12 måneder var 12,0 (8,2) mrd. kroner, tilsvarende 10,1 (7,4) prosent. Veksten fordelte seg med 3,6 (5,7) mrd. kroner, tilsvarende 5,2 (9,1) prosent i personmarkedet og 8,4 (2,4) mrd. kroner, tilsvarende 16,8 (5,1) prosent, i bedriftsmarkedet.

Innskuddsdekningen i konsernet var 82,6 (77,8) prosent. Innskuddsdekningen i konsernet inklusive utlån overført til kredittforetakene var 56,5 (53,6) prosent.

For mer utfyllende informasjon vises det til [note 18 «Proforma resultater fra kvartalsregnskapene»](#).

MORBANKREGNSKAP FOR FØRSTE KVARTAL 2025

Morbankresultat

Morbankens resultat etter skatt for første kvartal ble 954 (857) mill. kroner. Resultatøkningen på 97 mill. kroner fra samme kvartal i fjor skyldtes i hovedsak økte netto renteinntekter og økte provisjonsinntekter. Redusert resultatbidrag fra andre finansielle eiendeler og forpliktelser, økte kostnader og økte tapskostnader trakk i motsatt retning.

Netto inntekter

I morbanken ble sum netto inntekter 1 606 (1 420) mill. kroner for første kvartal. Økningen skyldtes i hovedsak økte netto renteinntekter og provisjonsinntekter fra kredittforetak som følge av fusjon, bedre utlånsmarginer, vekst i utlån- og innskuddsvolum, samt ny provisjonsmodell i kredittforetakene. Endret provisjonsmodell i SpareBank 1 Boligkreditt AS og SpareBank 1 Næringskreditt AS førte til en økning i provisjonsinntekter på totalt 10 mill. kroner. I motsatt retning trakk svakere innskuddsmarginer. Redusert resultatbidrag fra andre finansielle eiendeler og forpliktelser førte isolert sett til en reduksjon i netto inntekter.

Driftskostnader

I morbanken ble sum driftskostnader 540 (450) mill. kroner for første kvartal og utgjorde 33,6 (31,7) prosent av sum netto inntekter.

	1. kv. 2025	4. kv. 2024	1. kv. 2024
Millioner kroner			
Personalkostnader	264	271	217
Av- og nedskrivninger	35	31	25
IKT-kostnader	111	104	90
Markedsføring	23	25	18
Driftskostnader faste eiendommer	24	16	17
Fusjonskostnader	2	15	26
Øvrige driftskostnader	81	94	56
Sum driftskostnader	540	556	450

Per 31. mars hadde morbanken en vekst i driftskostnader fra samme periode i fjor på 90 mill. kroner, som tilsvarer en økning på 20,0 prosent. Kostnadsveksten fra samme kvartal i fjor skyldtes i hovedsak inkludering av tidligere Totens Sparebank sin kostnadsbase. I tillegg økte personalkostnader som følge av lønns- og bemanningsvekst. Tap på fordringer økte som følge av tilbakeføring av tidligere års svindelbeløp etter en avgjørelse i Finansklagenemnda. Videre økte IKT-kostnadene relatert til Alliansens satsing på teknologi gjennom SpareBank 1 Utvikling, samt avskrivningskostnader.

Nedgangen i driftskostnader fra forrige kvartal skyldtes i hovedsak at det i fjerde kvartal ble kostnadsført formuesskatt på 23 mill. kroner.

Per 31. mars var det 888 (787) årsverk i morbanken. Økningen knytter seg, i tillegg til fusjonen med Totens Sparebank som medførte 82 nye årsverk, blant annet til satsing i Drammen, styrking av Direktebanken og høyere bemanning knyttet til regelverksetterlevelse.

Tap på utlån og garantier

Morbanken fikk i første kvartal en tapskostnad på 45 (18) mill. kroner.

De modellgenererte tapsavsetningene (trinn 1 og trinn 2) ble redusert med 32 mill. kroner som følge av reduksjon i forventet kredittap (ECL) grunnet effektene av periodens vekst og migrasjon, og effektene av justerte sentrale forutsetninger.

Endring i de individuelle tapsavsetningene (trinn 3) resulterte i en reduksjon i tapskostnaden på 79 mill. kroner, mens periodens netto konstaterte tap ble 156 mill. kroner. Reduksjonen i individuelle tapsavsetninger og økte konstaterte tap var hovedsakelig knyttet til et enkeltengasjement som dermed er ute av bøkene.

For mer utfyllende informasjon om tapsavsetningene vises det til [note 2 «Regnskapsprinsipper»](#), [note 9 «Tap på utlån og forpliktelser»](#), og [note 12 «Avsetninger til tap på utlån og forpliktelser»](#).

Brutto utlån

Brutto utlån til kunder, inklusive utlån overført til kredittforetakene var 219,8 mrd. kroner per 31. mars. Utlånsveksten siste kvartal, inklusive utlån overført til kredittforetakene, var 1,3 mrd. kroner. I første kvartal ble utlånsporteføljen til datterselskapet Totens Sparebank Boligkreditt AS på 2,3 mrd. kroner kjøpt av morbanken og det ble overført lån til SpareBank 1 Boligkreditt AS på 0,7 mrd. kroner.

Soliditet og kapitaldekning

Morbankens egenkapital var 31. mars på 23,7 (19,7) mrd. kroner og utgjorde 11,3 (11,0) prosent av balansen. Uvektet kjernekapitalandel var 10,0 (10,2) prosent.

Morbankens rene kjernekapitaldekning var per 31. mars på 20,8 (21,6) prosent. Kjernekapitaldekning og kapitaldekning var henholdsvis 22,7 (23,4) prosent og 24,9 (25,7) prosent.

Resultat fra kjernevirksomheten

Resultat fra kjernevirksomhet er definert som resultat etter tap på utlån eksklusiv verdipapireffekter, utbytte og fusjonskostnader.

	1. kv. 2025	4. kv. 2024	1. kv. 2024
Millioner kroner			
Netto renteinntekter	1 054	1 068	904
Netto provisjons- og andre inntekter	292	312	238
Sum driftskostnader	538	540	424
Tap på utlån og garantier	45	113	18
Resultat fra kjernevirksomheten	763	726	700

Resultatet fra kjernevirksomheten for første kvartal ble 763 (700) mill. kroner

Resultatet fra kjernevirksomheten økte med 62 mill. kroner, tilsvarende 8,9 prosent, fra samme kvartal i fjor. Resultatforbedringen skyldtes økte netto renteinntekter og økte netto provisjons- og andre inntekter, mens økte driftskostnader og økte tapskostnader trakk i motsatt retning.

DATTERSELSKAPER

SpareBank 1 Finans Østlandet AS – konserntall

Millioner kroner	1. kv. 2025	4. kv. 2024	1. kv. 2024
Netto renteinntekter	108	103	101
Netto provisjons- og andre inntekter	14	13	13
Netto resultat fra tilknyttede foretak	0	0	0
Sum driftskostnader	38	46	31
Tap på utlån og forpliktelser	7	7	16
Driftsresultat før skatt	77	63	66
Skattekostnad	19	16	16
Resultat etter skatt	58	46	49

Finansieringsselskapet SpareBank 1 Finans Østlandet AS (85,10 prosent eierandel) fikk i første kvartal et konsernresultat etter skatt på 58 (49) mill. kroner. Resultatforbedringen fra samme kvartal i fjor skyldtes økte netto renteinntekter og reduserte tap. Økte driftskostnader trakk i motsatt retning og skyldtes økte kostnader knyttet til utvikling innenfor IKT-området, samt generell prisstigning.

Resultatforbedringen fra forrige kvartal skyldtes at det i fjerde kvartal ble avsatt for kostnader knyttet til etterbetaling av salærer til kunder i forbindelse med inkassohåndtering.

Brutto utlån til kunder var per 31. mars 2024 på 12,7 (12,2) mrd. kroner, og utlånsveksten siste 12 måneder var 4,7 (8,7) prosent.

EiendomsMegler 1 Innlandet AS

Millioner kroner	1. kv. 2025	4. kv. 2024	1. kv. 2024
Sum driftsinntekter	39	36	31
Sum driftskostnader	40	39	34
Netto finanskostnader	1	-1	1
Driftsresultat før skatt	-1	-2	-4
Skattekostnad	0	-1	-1
Resultat etter skatt	-1	-2	-3
Markedsandel på salg av bruktboliger	27,9 %	28,9 %	25,6 %
Antall solgte bruktboliger	323	344	266
Antall solgte nyboliger	13	12	8

EiendomsMegler 1 Innlandet AS omsatte i første kvartal for 39 (31) mill. kroner og fikk et resultat etter skatt på -1 (-3) mill. kroner. Resultatforbedringen fra samme kvartal i fjor skyldtes økt inntjening per salg og høyere salgsvolum. Selskapet hadde i fjerde kvartal 2024 en nedskrivning av goodwill på 5 mill. kroner. I første kvartal 2025 hadde selskapet økte personalkostnader, som følge av økt meglerprovisjon og det var derfor liten endring i driftskostnadene sammenliknet med forrige kvartal.

Antall bruktboliger solgt av selskapet økte i første kvartal med 21 prosent sammenliknet med første kvartal i fjor, mens antall nyboliger solgt av selskapet økte fra 8 til 13. Markedsandelene på salg av bruktboliger var 27,9 (25,6) prosent. 12-måneders boligprisvekst i Innlandet var per mars på 3,5 prosent.

EiendomsMegler 1 Oslo Akershus AS – konserntall

Millioner kroner	1. kv. 2025	4. kv. 2024	1. kv. 2024
Sum driftsinntekter	70	49	48
Sum driftskostnader	63	52	49
Netto finanskostnader	0	0	0
Driftsresultat før skatt	7	-2	-1
Skattekostnad	2	0	0
Resultat etter skatt	5	-2	-1
Markedsandel på salg av bruktboliger	9,0 %	9,0 %	8,2 %
Antall solgte bruktboliger	719	531	575
Antall solgte nyboliger	215	138	84

EiendomsMegler 1 Oslo Akershus konsern omsatte i første kvartal for 70 (48) mill. kroner og fikk et resultat etter skatt på 5 (-1) mill. kroner. Resultatforbedringen fra samme kvartal i fjor skyldtes i hovedsak økt volum av solgte boliger. Det ble i første kvartal kostnadsført 1 mill. kroner knyttet til fusjon av EiendomsMegler 1 Oslo Akershus, EiendomsMegler 1 Oslo og EiendomsMegler 1 Innlandet Videre ble det kostnadsført 1 mill. kroner i ekstraordinære kostnader knyttet til allianseprosjektet for kjernesystem.

Antall bruktboliger solgt av selskapet økte i første kvartal med 25 prosent sammenliknet med første kvartal i fjor, mens antall nyboliger solgt av selskapet økte fra 84 til 215. Markedsandelene på salg av bruktboliger var 9,0 (8,2) prosent. 12-måneders boligprisvekst i Oslo var per desember på 7,0 prosent.

EiendomsMegler 1 Oslo, EiendomsMegler 1 Oslo Akershus og EiendomsMegler 1 Innlandet fusjonerte som planlagt 1. mai 2025 og endret navn til EiendomsMegler 1 Østlandet. Hensikten er å skape én enhet med ytterligere slagkraft, en forenklet drift og økt samhandling.

SpareBank 1 ForretningsPartner Østlandet AS - konserntall

Millioner kroner	1. kv. 2025	4. kv. 2024	1. kv. 2024
Sum driftsinntekter	56	43	51
Sum driftskostnader	51	82	48
Netto finanskostnader	1	1	1
Driftsresultat før skatt	4	-40	3
Skattekostnad	1	-9	1
Resultat etter skatt	3	-31	2

SpareBank 1 ForretningsPartner Østlandet konsern omsatte i første kvartal for 56 (51) mill. kroner. Konsernet fikk et resultat etter skatt på 3 (2) mill. kroner. Resultatforbedringen fra samme kvartal i fjor skyldtes hovedsakelig høyere aktivitet og volum kombinert med årlig prisøkning effektivert per 1. januar 2025, mens økte driftskostnader trakk i motsatt retning.

Resultatforbedringen fra forrige kvartal skyldtes at det i fjerde kvartal ble nedskrevet goodwill med 25 mill. kroner.

DELEIDE SELSKAPER

SpareBank 1 Gruppen AS

SpareBank 1 Gruppen AS (12,40 prosent eierandel av kontrollerende interesser) eier 100 prosent av aksjene i Sparebank 1 Forsikring AS, SpareBank 1 Factoring AS og SpareBank 1 Spleis AS. I tillegg eier SpareBank 1 Gruppen AS 51,44 prosent av aksjene i Fremtind Holding AS, 49 prosent av aksjene i LO Favør AS og 68,64 prosent av aksjene i Kredinor AS.

Fra 25. april 2024 ble SpareBank 1 Gruppen AS majoritetseier av Kredinor AS med en eierandel på 68,64 %, som medførte at Kredinor blir konsolidert inn i Sparebank 1 Gruppen.

Fremtind Forsikring AS og Eika Forsikring AS fusjonerte den 1. juli 2024. Eika Forsikring AS sine resultater ble tatt inn i konsernregnskapet til SpareBank 1 Gruppen via Fremtind Holding konsern fra samme tidspunkt.

SpareBank 1 Gruppen fikk i første kvartal et konsernresultat etter skatt på 735 (271) mill. kroner. Kontrollerende interessers andel av konsernresultat etter skatt utgjorde 406 (199) mill. kroner, og SpareBank 1 Østlandets andel av dette utgjorde 37 (25) mill. kroner. SpareBank 1 Østlandets andel inkluderer en korreksjon av fjorårsresultatet på - 13 mill. kroner. Konsernets egenkapitalavkastning for første kvartal ble 13,4 (8,7) prosent.

Resultatforbedringen skyldtes godt forsikringsresultat fra Fremtind Holding konsern, samt økt resultat fra Kredinor.

SpareBank 1 Forsikring AS fikk i første kvartal et resultat etter skatt på 87 (113) mill. kroner. Resultatnedgangen fra samme periode i fjor skyldtes i hovedsak redusert resultat fra forsikringstjenester grunnet økning i fraflytt av uføereserver, samt økning i utbetalt uføreerstatning.

Fremtind Holding konsern hadde i første kvartal et resultat etter skatt på 606 (205) mill. kroner. Resultatforbedringen skyldtes økt resultat fra forsikringstjenester som følge av økte premieinntekter, samt lavere skadefrekvens. Reduserte netto inntekter fra investeringer, økte kostnader og økte provisjonskostnader trakk i motsatt retning.

SpareBank 1 Forvaltning AS

SpareBank 1 Forvaltning AS (6,90 prosent eierandel) ble etablert i 2021 for å styrke SpareBank 1-bankenenes konkurransekraft i sparemarkedet.

SpareBank 1 Forvaltning AS fikk et konsernresultat etter skatt for første kvartal på 64 (44) mill. kroner.

Resultatforbedringen skyldtes økte inntekter som følge av høyere kapital under forvaltning. I motsatt retning trakk økte driftskostnader. Kapital under forvaltning i fondene var 147 (119) mrd. kroner per 31. mars 2025. Kapital under forvaltning i diskresjonære mandater var 42 (34) mrd. kroner per 31. mars 2025.

Resultatandelen fra konsernresultatet til SpareBank 1 Forvaltning AS, som tas inn i konsernregnskapet til SpareBank 1 Østlandet, utgjorde 4 (3) mill. kroner for første kvartal.

SpareBank 1 Boligkreditt AS

SpareBank 1 Boligkreditt AS (23,22 prosent eierandel) ble etablert av bankene i SpareBank 1-alliansen for å dra nytte av markedet for obligasjoner med fortrinnsrett. Bankene selger godt sikrede boliglån til selskapet og oppnår med det reduserte finansieringskostnader.

Selskapet fikk i første kvartal et resultat etter skatt på 128 (157) mill. kroner. Resultatnedgangen fra samme periode i fjor skyldtes reduserte netto renteinntekter, blant annet som følge av endringer i provisjonsmodellen. I motsatt retning trakk reduserte tap og økt resultatbidrag fra finansielle eiendeler.

Resultatandelen fra SpareBank 1 Boligkreditt AS, som tas inn i konsernregnskapet til SpareBank 1 Østlandet etter egenkapitalmetoden, korrigeres for betalte renter på hybridkapital som føres direkte mot egenkapitalen. Resultatandelen utgjorde 24 (33) mill. kroner for første kvartal.

SpareBank 1 Næringskreditt AS

SpareBank 1 Næringskreditt AS (10,89 prosent eierandel) ble etablert etter samme modell og med samme administrasjon som SpareBank 1 Boligkreditt AS.

Selskapet fikk i første kvartal et resultat etter skatt på 22 (27) mill. kroner. Resultatnedgangen fra samme periode i fjor skyldtes i hovedsak reduserte netto renteinntekter, blant annet som følge av endringer i provisjonsmodellen, og redusert gevinst på finansielle instrumenter. Redusert tapskostnad trakk i motsatt retning.

Resultatandelen som ble tatt inn i SpareBank 1 Østlandets konsernregnskap utgjorde 2 (3) mill. kroner for første kvartal.

Kredittbanken ASA

Kredittbanken ASA (17,30 prosent eierandel) er SpareBank 1-alliansens felles selskap for kredittkort og kortsiktige lån.

Selskapet fikk i første kvartal et resultat etter skatt på -4 (-19) mill. kroner. Resultatforbedringen fra samme periode i fjor skyldtes i hovedsak økte netto renteinntekter og transaksjonsinntekter, blant annet som følge av endringer i provisjonsmodellen. I motsatt retning trakk økte driftskostnader og økte avsetninger til tap på utlån.

Resultatandelen som ble tatt inn i SpareBank 1 Østlandets konsernregnskap i første kvartal utgjorde -1 (-4) mill. kroner.

Samlet portefølje i selskapet var per 31. mars 2025 på 12 (9) mrd. kroner. Økningen skyldtes at selskapet har gjennomført en virksomhetsoverdragelse av den usikrede utlånsporteføljen fra Eika Kredittbank.

SpareBank 1 Betaling AS

SpareBank 1 Betaling AS (17,26 prosent eierandel) er SpareBank 1-alliansens felles selskap for betalingsløsninger. Selskapet forvalter SpareBank 1-alliansens eierandel i Vipps AS.

Selskapet fikk i første kvartal et resultat etter skatt på -16 (-54) mill. kroner. Resultatforbedringen skyldtes redusert negativt bidrag fra Vipps AS.

Resultatandelen som ble tatt inn i konsernregnskapet til SpareBank 1 Østlandet i første kvartal, utgjorde -3 (-10) mill. kroner.

BN Bank ASA

BN Bank ASA (9,99 prosent eierandel) er en landsdekkende bank for bedrifter og personkunder som er eid av seks av bankene i SpareBank 1-alliansen.

BN Bank ASA fikk i første kvartal et resultat etter skatt på 221 (247) mill. kroner. Resultatnedgangen skyldtes i hovedsak redusert utbytte fra SpareBank 1 Boligkreditt AS, samt økte driftskostnader og økte tapskostnader. Økte netto renteinntekter, økte provisjonsinntekter fra kredittforetakene og økt resultatandel fra SpareBank 1 Næringskreditt AS trakk i motsatt retning.

Resultatandelen fra BN Bank ASA, som tas inn i konsernregnskapet til SpareBank 1 Østlandet etter egenkapitalmetoden, korrigeres for betalte renter på hybridkapital som føres direkte mot egenkapitalen. Resultatandelen utgjorde 21 (24) mill. kroner i første kvartal.

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

UTSIKTER FREMOVER

SpareBank 1 Østlandet har som ambisjon å være framtidens finanshus. Våre tjenester skal være kunderettede og bidra til bærekraftig verdiskapning i lokalsamfunnet. Ambisjonen er en anerkjennelse av at framtidens finanshus vil være datadrevet, men der en sterk relasjon til kundene fortsatt vil være sentralt for å bygge lojalitet og konkurransefortrinn. For å fortsatt vinne kundenes tillit og styrke vår posisjon, vil bankens videre strategiske arbeid dreie seg om fire virkemidler:

Forenkling: Banken skal forenkle hverdagen for kunder og ansatte, gjennom tiltak som både gir økt kundetilfredshet og mer effektiv tidsbruk for ansatte.

Redesign: Banken skal endre kundereisene ved å skreddersy løsninger og teknologi til våre kunder og videreutvikle strukturen for kundebetjening.

Alliansen: Banken skal organisere og tilrettelegge sin virksomhet for å forsterke rollen som kravstiller og deltaker i SpareBank 1-alliansen.

Modernisere: Bankens organisasjon skal moderniseres for tydelig eierskap og effektivitet i prosesser og prosjekter, samtidig som optimalisert ressursbruk sikres ved et sterkt kostnadsfokus.

Framtidens finanshus må levere de beste finansielle tjenestene gjennom enkle, trygge digitale løsninger i kombinasjon med engasjerte, nære og dyktige rådgivere. Sammen med våre kunder skal banken skape bærekraftige verdier, som igjen kommer lokalsamfunn, ansatte og eiere til gode.

SpareBank 1 Østlandet har en strategisk målsetting om å ha et av de mest attraktive egenkapitalbevisene på Oslo Børs. Målsettingen understreker betydningen av at banken leverer på sine finansielle måltall. Bankens lønnsomhet står sentral i en slik måloppnåelse.

Styret vedtok midtveis i 2024 en oppjustering av det langsiktige lønnsomhetsmålet, til minst 13 prosent egenkapitalavkastning. Dette er et mer ambisiøst mål enn tidligere, da målet var minst 12 prosent, og oppjusteringen setter økte krav til effektivitet i alle ledd av virksomheten og til prioritering av kapitalbruken.

Gjennomføring av bankens strategi vil stå sentralt i den faktiske måloppnåelsen. I lys av bankens kostnadsutvikling det siste året og det oppjusterte lønnsomhetsmålet, understreker styret viktigheten av god kostnadskontroll fremover. Et virkemiddel i effektiv kapitalbruk er en fleksibel utbyttepolitikk. For å tydeliggjøre denne fleksibiliteten og som en naturlig konsekvens av økt mål for egenkapitalavkastningen, justerte banken også sin utbyttepolitikk midtveis i 2024, slik at den langsiktige ambisjonen nå er en utbytteandel på minst 50 prosent.

Bankens mål for soliditet fortsetter å være en regulatorisk kapitaldekning som ligger ett prosentpoeng over myndighetskravene. Ved utgangen av første kvartal 2025, hadde banken en kapitaldekning som var godt over soliditetsmålet.

Styret ser med bekymring på økt regulatorisk usikkerhet knyttet til Sparebankutvalgets forslag til endring av regelverket for kapitalstrukturen i norske sparebanker. Summen av forslag som er fremmet kan, hvis de vedtas, svekke sparebankenes stilling i Norge. Dette vil over tid kunne ha negative konsekvenser for regionalt tilbud av kreditt og finansielle tjenester. Styret er opptatt av at myndighetene arbeider for et regelverk som tilrettelegger for en mangfoldig banksektor som sikrer nasjonal og regional bo- og virkelyst. Styret er videre opptatt av at eventuelle endringer i reguleringer for sparebankene ikke skal være større enn det som er påkrevet, og at endringene som gjennomføres er faktisk nødvendige i lys av aktuell europeisk regulering.

Strategien og de finansielle målene skal leveres i lys av en samfunnsutvikling som er kontrastfull og krevende. Geopolitiske uroligheter og en tiltakende handelskonflikt utgjør et alvorlig bakteppe for norsk økonomi, kombinert med at effektene av klima- og naturkrisen blir mer og mer tydelig.

Økonomien har over lang tid vært preget av høyere kostnadsvekst enn normalt, et høyt og tidvis variabelt nivå på energipriser, økte renter, og svak økonomisk vekst. Mange husholdninger og bedrifter har følt på høy usikkerhet om fremtiden. Flere opplever en krevende økonomisk hverdag.

Norges Bank signaliserer to kutt i styringsrenten i løpet av 2025. I tillegg venter Norges Bank og SSB at husholdningenes lønnsvekst blir høyere enn konsumprisveksten i 2025, som i det foregående året. Samlet sett er det sannsynlig at lavere lånekostnader og høyere reallønninger vil påvirke husholdningenes konsum og boliginvesteringer positivt fremover.

En bedre økonomisk situasjon for husholdningene vil være positivt for bedriftene i markedsområdet. Det vil kunne bidra til bedre inntjening, vekst i bedriftsinvesteringer, og økt kredittetterspørsel. Samtidig skjer bedringen kun gradvis, og mange bedrifter vil måtte fortsette å tære på egne reserver. Økte handelsbarrierer vil også kunne føre til lavere økonomisk vekst internasjonalt, med negative konsekvenser for norske bedrifter, inkludert i markedsområdet til banken.

Vekstmulighetene for banken samlet sett vurderes likevel som sterke på sikt, med en veletablert markedsposisjon med høy kundetilfredshet, solid kapitalsituasjon, og en kompetent organisasjon til stede der kundene ønsker å treffe oss. Fusjonen med Totens Sparebank gir banken økt tilstedeværelse og vekstpotensial i Mjøsregionen. Etableringen av et nytt kontor i Drammen styrker bankens markedsposisjon ytterligere.

Banken har en konservativ utlånspraksis. Det utelukker likevel ikke at enkelte kunder kan oppleve økonomiske utfordringer, noe også bankens tapsavsetninger gjennom 2023 og 2024 har reflektert. I en slik situasjon er det spesielt verdifullt for kundene med kompetent rådgivning og en bank med sterk lokalkunnskap. Banken skal bidra med gode løsninger for sine kunder, også de som opplever tyngre tider. Det er i krevende tider at sparebankmodellen har vist seg å stå godt og hvor banken har bygget sin sterke posisjon. Styret er trygg på at både regionen og banken er godt skodd til å utnytte de mulighetene markedet gir.

Styret i SpareBank 1 Østlandet

Hamar, 7. mai 2025

Resultatregnskap

Morbank									Konsern			
Året	1. kvartal								1. kvartal	Året		
2024	2024	2025	Millioner kroner					Noter	2025	2024	2024	
8 488	2 011	2 307	Renteinntekter effektiv rentes metode					5	2 450	2 117	8 943	
2 093	470	574	Andre renteinntekter					5	576	470	2 095	
6 775	1 577	1 827	Rentekostnader					5	1 853	1 583	6 824	
3 806	904	1 054	Netto renteinntekter						1 173	1 004	4 213	
1 207	264	321	Provisjonsinntekter					6	434	347	1 614	
124	31	36	Provisjonskostnader					6	36	30	124	
23	5	7	Andre driftsinntekter					6	60	53	200	
1 106	238	292	Netto provisjons- og andre inntekter						457	370	1 690	
61	27	1	Utbytte fra aksjer og andre egenkapitalinstrumenter					7	1	27	61	
114	123	245	Netto resultat fra datterforetak, tilknyttede foretak og felleskontrollert virksomhet (mor)					7				
			Netto resultat fra tilknyttede foretak og felleskontrollert virksomhet (konsern)					7	90	75	660	
331	128	14	Netto resultat fra andre finansielle eiendeler og forpliktelser					7	9	128	321	
507	278	261	Netto resultat fra finansielle eiendeler og forpliktelser						100	230	1 042	
5 420	1 420	1 606	Sum netto inntekter						1 729	1 604	6 946	
939	217	264	Personalkostnader					8	395	327	1 404	
105	25	35	Avskrivninger og nedskrivninger					8	40	30	154	
867	207	241	Andre driftskostnader					8	286	242	1 036	
1 911	450	540	Sum driftskostnader						720	599	2 595	
3 508	970	1 067	Driftsresultat før tap på utlån og forpliktelser						1 010	1 005	4 351	
254	18	45	Tap på utlån og forpliktelser					9	51	33	299	
3 254	952	1 021	Driftsresultat før skatt						958	972	4 052	
630	96	68	Skattekostnad						91	112	696	
2 624	857	954	Resultat etter skatt						867	860	3 356	
Hybridkapitaleierens andel av periodens resultat (renter hybridkapital)									35	19	120	
Resultat etter skatt for kontrollerende eierinteresser									823	833	3 206	
Resultat etter skatt for ikke-kontrollerende eierinteresser									9	7	30	
Resultat etter skatt									867	860	3 356	
Resultat/utvannet resultat per egenkapitalbevis (i hele kroner)									4,44	5,03	19,07	
Resultat/utvannet resultat per gjennomsnittlig egenkapitalbevis (i hele kroner)									4,44	5,03	18,94	

Utvidet resultatregnskap

Morbank				Konsern			
Året	1. kvartal		Millioner kroner		1. kvartal		Året
2024	2024	2025			2025	2024	2024
2 624	857	954	Resultat etter skatt		867	860	3 356
-1	0	0	Estimatavvik pensjoner		0	0	-1
0	0	0	Skatteeffekt estimatavvik pensjoner		0	0	0
			Andeler av utvidet resultat i tilknyttede selskaper og felleskontrollert virksomhet		0	13	6
-1	0	0	Sum poster som ikke vil bli reklassifisert til resultat		0	13	5
1	1	1	Netto virkelig verdi-justering av utlån		1	1	1
0	0	0	Skatteeffekt på verdi-justering av utlån		0	0	0
-46	-12	8	Verdiendring på sikringsderivater knyttet til endring i basisswap		8	-12	-46
12	3	-2	Skatteeffekt på verdiendring knyttet til basisswapeffekter		-2	3	12
			Andeler av utvidet resultat i tilknyttede selskaper og felleskontrollert virksomhet		33	-47	-154
-34	-8	7	Sum poster som vil bli reklassifisert til resultat		39	-55	-188
-35	-8	7	Sum andre inntekter og kostnader		40	-42	-183
2 590	848	960	Totalresultat for perioden		907	817	3 174
Hybridkapitaleierens andel av periodens resultat (renter hybridkapital)					35	19	120
Totalresultat etter skatt for kontrollerende eierinteresser					863	791	3 023
Totalresultat etter skatt for ikke-kontrollerende eierinteresser					9	7	30
Totalresultat for perioden					907	817	3 174

Balanse

Morbank			Konsern			
31.12.2024	31.03.2024	31.03.2025	Millioner kroner	Noter	31.03.2025	31.03.2024 31.12.2024
EIENDELER						
567	1 258	543	Kontanter og fordringer på sentralbanker		543	1 258 567
13 625	13 600	14 614	Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	10	4 108	3 380 2 845
143 317	121 812	145 410	Utlån til og fordringer på kunder	11, 12	157 919	133 793 158 197
35 730	31 242	35 785	Sertifikater, obligasjoner og rentefond	14	35 785	31 242 35 542
2 144	2 244	1 777	Finansielle derivater	13, 14	1 777	2 244 2 144
1 427	880	1 447	Aksjer og andre egenkapitalinteresser	14	1 323	880 1 305
5 792	5 456	5 792	Investering i tilknyttede selskaper og felleskontrollert virksomhet		6 822	5 995 6 766
2 308	1 900	2 329	Investering i datterselskaper			
1 136	69	1 131	Goodwill og andre immaterielle eiendeler		1 421	401 1 433
468	422	474	Eiendom, anlegg og utstyr		740	609 688
520	149	793	Andre eiendeler		1 219	474 1 082
207 033	179 032	210 095	Sum eiendeler		211 657	180 275 210 567

Morbank			Konsern			
31.12.2024	31.03.2024	31.03.2025	Millioner kroner	Noter	31.03.2025	31.03.2024 31.12.2024
GJELD						
3 672	2 663	4 140	Innskudd fra og gjeld til kredittinstitusjoner	10	3 780	2 634 3 142
128 326	108 235	131 330	Innskudd fra og gjeld til kunder	15	131 267	108 193 128 270
44 719	41 993	43 392	Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	14, 16	43 392	41 993 46 816
1 646	1 764	1 600	Finansielle derivater	13, 14	1 600	1 764 1 646
552	448	334	Forpliktelser ved periodeskatt		380	468 608
476	363	475	Forpliktelser ved utsatt skatt		639	512 640
798	1 952	2 953	Annen gjeld og balanseført forpliktelse		3 181	2 134 985
2 220	1 917	2 219	Ansvarlig lånekapital	16	2 246	1 917 2 247
182 407	159 336	186 444	Sum gjeld		186 485	159 615 184 354
EGENKAPITAL						
6 793	5 791	6 793	Egenkapitalbevis		6 793	5 791 6 793
2 682	848	2 682	Overkursfond		2 682	848 2 682
5 504	5 686	6 165	Utjevningsfond		6 165	5 686 5 504
1 399	0	0	Avsatt utbytte og annen eierandelskapital		0	0 1 399
5 275	5 257	5 517	Grunnfond		5 517	5 257 5 275
174	0	174	Kompensasjonsfond		174	0 174
512	0	0	Avsatt kundeutbytte og gaver		0	0 512
35	38	47	Gavefond		47	38 35
451	575	474	Fond for urealiserte gevinster		474	575 451
1 800	1 500	1 800	Hybridkapital		1 821	1 500 1 821
			Annen egenkapital		1 229	693 1 274
			Ikke-kontrollerende eierinteresser		271	271 293
24 626	19 697	23 651	Sum egenkapital		25 172	20 661 26 213
207 033	179 032	210 095	Sum gjeld og egenkapital		211 657	180 275 210 567

Styret i SpareBank 1 Østlandet

Hamar, 7. mai 2025

Endring i egenkapital

Konsern	Kontrollerende eierinteresser										Sum egenkapital
	Innskutt egenkapital		Opptjent egenkapital						Hybridkapital	Ikke-kontrollerende interesser	
	Egenkapitalbevis	Overkursfond	Grunnfonds-kapital ¹⁾	Utjevnings-fond ²⁾	Kompensasjons-fond	Gavefond	Fond for urealiserte gevinster	Annen egenkapital			
Millioner kroner											
Egenkapital per 31.12.2024	6 793	2 682	5 787	6 903	174	35	451	1 274	1 821	293	26 213
Resultat hittil i år			250	682			22	-95		9	867
Utvidede resultatposter etter skatt											
Estimatavvik etter skatt på pensjonsordning			0	0							0
Netto virkelig verdijustering av utlån etter skatt			0	0							0
Verdiendring på sikringsderivater knyttet til endring i basisswap etter skatt			2	5							6
Øvrige poster i utvidet resultat fra døtre, tilknyttede foretak og felleskontrollert virksomhet								33			33
Totalresultat for perioden			251	687			22	-62		9	907
Øvrige transaksjoner											
Utbetalt kundeutbytte og utbytte			-470	-1 399						-30	-1 899
Utdelt gaver av resultat 2024			-30								-30
Endring gavefond 2025			-12			12					0
Hybridkapital											0
Renter på hybridkapital			-9	-26						0	-35
Øvrige endringer i egenkapitalen døtre, tilknyttede foretak og felleskontrollert virksomhet								17			17
Egenkapital per 31.03.2025	6 793	2 682	5 517	6 165	174	47	474	1 229	1 821	271	25 172

¹⁾ Beløp overført til grunnfondskapital per 31.12. inkluderer avsatt kundeutbytte og foreslått utdeling til gavemidler.
²⁾ Beløp overført til utjevningsfond per 31.12. inkluderer avsatt utbytte.

Endring i egenkapital (forts.)

Konsern	Kontrollerende eierinteresser								
	Innskutt egenkapital		Opptjent egenkapital						Ikke-kontrollerende interesser
	Egenkapitalbevis	Overkursfond	Grunnfonds- kapital ¹⁾	Utjevnings- fond ²⁾	Gavefond	Fond for urealiserte gevinster	Annen egenkapital	Hybridkapital	
Millioner kroner									Sum egenkapital
Egenkapital per 31.12.2023	5 791	848	5 413	6 049	38	519	734	1 000	20 660
Resultat hittil i år			241	560		56	-4		860
Utvidede resultatposter etter skatt									
Estimatavvik etter skatt på pensjonsordning			0	0					0
Netto virkelig verdijustering av utlån etter skatt			0	1					1
Verdiendring på sikringsderivater knyttet til endring i basisswap etter skatt			-3	-6					-9
Øvrige poster i utvidet resultat fra døtre, tilknyttede foretak og felleskontrollert virksomhet							-34		-34
Totalresultat for perioden			238	554		56	-38		817
Øvrige transaksjoner									
Utbetalt kundeutbytte og utbytte			-381	-903					-1 288
Utdelt gaver av resultat 2023			-6						-6
Endring gavefond 2024					0				0
Hybridkapital								500	500
Renter på hybridkapital			-6	-13					-19
Øvrige endringer i egenkapitalen døtre, tilknyttede foretak og felleskontrollert virksomhet							-2		-2
Egenkapital per 31.03.2024	5 791	848	5 258	5 686	38	575	694	1 500	20 661

¹⁾ Beløp overført til grunnfondskapital per 31.12. inkluderer avsatt kundeutbytte og foreslått utdeling til gavemidler.
²⁾ Beløp overført til utjevningsfond per 31.12. inkluderer avsatt utbytte.

Endring i egenkapital (forts.)

Konsern	Kontrollerende eierinteresser										Sum egenkapital
	Innskutt egenkapital		Opptjent egenkapital						Hybridkapital	Ikke-kontrollerende interesser	
	Egenkapitalbevis	Overkursfond	Grunnfonds-kapital ¹⁾	Utjevnings-fond ²⁾	Kompensasjons-fond	Gavefond	Fond for urealiserte gevinster	Annen egenkapital			
Millioner kroner											
Egenkapital per 31.12.2023	5 791	848	5 412	6 049	0	38	519	734	1 000	267	20 660
Resultat hittil i år			791	1 901			-68	702		30	3 356
Utvidede resultatposter etter skatt											
Estimatavvik etter skatt på pensjonsordning			0	-1							-1
Netto virkelig verdijustering av utlån etter skatt			0	1							1
Verdiendring på sikringsderivater knyttet til endring i basisswap etter skatt			-10	-24							-35
Øvrige poster i utvidet resultat fra døtre, tilknyttede foretak og felleskontrollert virksomhet								-148			-148
Totalresultat for perioden			781	1 877			-68	554		30	3 173
Øvrige transaksjoner											
Utbetalt kundeutbytte og utbytte			-381	-903						-4	-1 288
Utdelt gaver av resultat 2023			-6								-6
Endring gavefond 2024						-3					-3
Fusjon Totens Sparebank	1 002	1 835	16	-34	174				100		3 091
Hybridkapital									721		721
Renter på hybridkapital			-35	-85						-1	-120
Øvrige endringer i egenkapitalen døtre, tilknyttede foretak og felleskontrollert virksomhet								-13			-13
Egenkapital per 31.12.2024	6 793	2 682	5 787	6 903	174	35	451	1 274	1 821	293	26 213

¹⁾ Beløp overført til grunnfondskapital per 31.12. inkluderer avsatt kundeutbytte og foreslått utdeling til gavemidler.

²⁾ Beløp overført til utjevningsfond per 31.12. inkluderer avsatt utbytte.

Endring i egenkapital (forts.)

Morbank	Innskutt egenkapital		Opptjent egenkapital					Hybridkapital	Sum egenkapital
	Egenkapitalbevis	Overkursfond	Grunnfonds-kapital ¹⁾	Utjevnings-fond ²⁾	Kompensasjons-fond	Gavefond	Fond for urealiserte gevinster		
Egenkapital per 31.12.2024	6 793	2 682	5 787	6 904	174	35	451	1 800	24 626
Resultat hittil i år			250	682			22		954
Utvidede resultatposter etter skatt									
Estimatavvik etter skatt på pensjonsordning			0	0					0
Netto virkelig verdijustering av utlån etter skatt			0	0					0
Verdiendring på sikringsderivater knyttet til endring i basisswap etter skatt			2	5					6
Totalresultat for perioden			251	687			22		960
Øvrige transaksjoner									
Utbetalt kundeutbytte og utbytte (netto)			-470	-1 399					-1 870
Utdelt gaver av resultat 2024			-30						-30
Endring gavefond 2025			-12			12			0
Hybridkapital									0
Renter på hybridkapital			-9	-26					-35
Egenkapital per 31.03.2025	6 793	2 682	5 517	6 165	174	47	474	1 800	23 651

¹⁾ Beløp overført til grunnfondskapital per 31.12. inkluderer avsatt kundeutbytte og foreslått utdeling til gavemidler.
²⁾ Beløp overført til utjevningsfond per 31.12. inkluderer avsatt utbytte.

Endring i egenkapital (forts.)

Morbank	Innskutt egenkapital		Opptjent egenkapital				Hybridkapital	Sum egenkapital
	Egenkapitalbevis	Overkursfond	Grunnfonds-kapital ¹⁾	Utjevnings-fond ²⁾	Gavefond	Fond for urealiserte gevinster		
Millioner kroner								
Egenkapital per 31.12.2023	5 791	848	5 412	6 049	38	519	1 000	19 658
Resultat hittil i år			241	560		56		857
Utvidede resultatposter etter skatt								
Estimatavvik etter skatt på pensjonsordning			0	0				0
Netto virkelig verdijustering av utlån etter skatt			0	1				1
Verdiendring på sikringsderivater knyttet til endring i basisswap etter skatt			-3	-6				-9
Totalresultat for perioden			238	554		56		848
Øvrige transaksjoner								
Utbetalt kundeutbytte og utbytte			-381	-903				-1 285
Utdelt gaver av resultat 2023			-6					-6
Endring gavefond 2024					0			0
Hybridkapital							500	500
Renter på hybridkapital			-6	-13				-19
Egenkapital per 31.03.2024	5 791	848	5 257	5 687	38	575	1 500	19 697

¹⁾ Beløp overført til grunnfondskapital per 31.12. inkluderer avsatt kundeutbytte og foreslått utdeling til gavemidler.
²⁾ Beløp overført til utjevningsfond per 31.12. inkluderer avsatt utbytte.

Endring i egenkapital (forts.)

Morbank	Innskutt egenkapital		Opptjent egenkapital					Hybridkapital	Sum egenkapital
	Egenkapitalbevis	Overkursfond	Grunnfonds-kapital ¹⁾	Utjevnings-fond ²⁾	Kompensasjons-fond	Gavefond	Fond for urealiserte gevinster		
Millioner kroner									
Egenkapital per 31.12.2023	5 791	848	5 412	6 049	0	38	519	1 000	19 658
Resultat hittil i år			791	1 901			-68		2 624
Utvidede resultatposter etter skatt									
Estimatavvik etter skatt på pensjonsordning			0	-1					-1
Netto virkelig verdijustering av utlån etter skatt			0	1					1
Verdiendring på sikringsderivater knyttet til endring i basisswap etter skatt			-10	-24					-35
Totalresultat for perioden			781	1 877			-68		2 590
Øvrige transaksjoner									
Utbetalt kundeutbytte og utbytte			-381	-903					-1 285
Utdelt gaver av resultat 2023			-6						-6
Endring gavefond 2024						-3			-3
Fusjon Totens Sparebank	1 002	1 835	16	-34	174			100	3 091
Hybridkapital								700	700
Renter på hybridkapital			-35	-85					-119
Egenkapital per 31.12.2024	6 793	2 682	5 788	6 904	174	35	451	1 800	24 626

¹⁾ Beløp overført til grunnfondskapital per 31.12. inkluderer avsatt kundeutbytte og foreslått utdeling til gavemidler.

²⁾ Beløp overført til utjevningsfond per 31.12. inkluderer avsatt utbytte.

Kontantstrømoppstilling

Morbank				Konsern		
31.12.2024	31.03.2024	31.03.2025		31.03.2025	31.03.2024	31.12.2024
Millioner kroner						
-4 874	-445	-1 989	Endring i utlån til kunder	405	-782	-5 620
7 743	1 869	2 201	Renteinnbetalinger på utlån til kunder	2 485	2 122	8 801
10 256	1 605	3 005	Endring i innskudd fra kunder	2 998	1 658	10 296
-3 979	-944	-1 167	Renteutbetalinger på innskudd fra kunder	-1 174	-950	-4 004
575	617	451	Endring i fordringer og gjeld til kredittinstitusjoner	337	929	958
689	165	163	Renter på fordringer og gjeld til kredittinstitusjoner	25	18	82
-1 404	-2 115	-93	Endring i sertifikater og obligasjoner	-281	-2 150	-1 216
1 818	417	474	Renteinnbetalinger fra sertifikater og obligasjoner	476	417	1 820
1 106	238	292	Provisjonsinntekter	457	370	1 690
540	145	52	Kursgevinster ved omsetning og trading	47	145	530
-1 783	-425	-505	Utbetalinger til drift	-680	-569	-2 418
-491	-94	-288	Betalt skatt	-307	-94	-563
-3 176	490	-358	Andre tidsavgrensninger	-228	526	-3 204
7 019	1 523	2 237	Netto likviditetsendring fra operasjonelle aktiviteter (A)	4 559	1 640	7 152
18	0	0	Tilført kontanter og kontatekvivalenter ved fusjon	0	0	18
-314	-13	-36	Investering i varige driftsmidler	-92	-97	-232
0	0	0	Innbetaling fra salg av varige driftsmidler	10	9	39
-557	-389	-20	Langsiktige investeringer i aksjer	-18	-414	-807
0	0	0	Innbetaling fra langsiktige investeringer i aksjer	0	0	0
177	150	247	Utbytte fra langsiktige investeringer i aksjer	77	129	148
-676	-252	191	Netto likviditetsendring fra investering (B)	-23	-373	-834

Morbank				Konsern		
31.12.2024	31.03.2024	31.03.2025		31.03.2025	31.03.2024	31.12.2024
Millioner kroner						
7 525	0	500	Opptak av gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	500	0	7 525
600	500	0	Opptak av ansvarlig lånekapital	0	500	628
1 000	500	0	Opptak av hybridkapital	0	500	1 021
-10 671	-494	-1 292	Tilbakebetaling av utstedte verdipapirer	-3 380	-494	-10 671
-400	0	0	Tilbakebetaling av ansvarlig lånekapital	0	0	-400
-300	0	0	Tilbakebetaling av hybridkapital	0	0	-300
-2 399	-575	-581	Renteutbetalinger på gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	-604	-575	-2 421
-133	-28	-36	Renteutbetalinger på ansvarlige lån	-36	-28	-134
-119	-19	-35	Renteutbetalinger på utstedt hybridkapital	-35	-19	-120
-43	-6	-15	Avdrag på balanseførte leieavtaler	-12	-8	-42
-20	-10	-20	Likviditetseffekt ved emisjon i datterselskap	0	0	0
-903	0	0	Utbetaling av utbytte	-30	-4	-907
-381	0	0	Utbetaling av kundeutbytte	0	0	-381
-10	-1	0	Utdeling fra gavefond og gavemidler	0	-1	-10
-6 256	-132	-1 479	Netto likviditetsendring fra finansiering (C)	-3 598	-128	-6 213
87	1 139	949	ENDRING I LIKVIDITETSBEHOLDNING (A+B+C)	938	1 139	105
1 355	1 355	1 442	Likviditetsbeholdning 01.01.	1 460	1 355	1 355
1 442	2 494	2 390	Likviditetsbeholdning ved rapporteringsperiodens slutt	2 398	2 494	1 460
			Likviditetsbeholdningen består av:			
567	1 258	543	Kontanter og fordringer på sentralbanker	543	1 258	567
875	1 236	1 847	Innskudd i og fordringer på banker uten avtalt løpetid	1 855	1 236	893
1 442	2 494	2 390	Sum likviditetsbeholdning ved rapporteringsperiodens slutt	2 398	2 494	1 460

Noter

Note 1	Generell informasjon	30
Note 2	Regnskapsprinsipper	31
Note 3	Segmentinformasjon	33
Note 4	Kapitaldekning	36
Note 5	Netto renteinntekter	38
Note 6	Netto provisjons- og andre inntekter	39
Note 7	Netto resultat fra finansielle eiendeler og forpliktelser	40
Note 8	Driftskostnader	41
Note 9	Tap på utlån og forpliktelser	42
Note 10	Kredittinstitusjoner	43
Note 11	Utlån til og fordringer på kunder	44
Note 12	Avsetninger til tap på utlån og forpliktelser	52
Note 13	Finansielle derivater	55
Note 14	Vurdering av virkelig verdi på finansielle instrumenter	56
Note 15	Innskudd fra og gjeld til kunder	58
Note 16	Verdipapirgjeld	59
Note 17	Resultat per egenkapitalbevis	60
Note 18	Proforma resultater fra kvartalsregnskapene	61
Note 19	Hendelser etter balansedagen	63

Note 1 Generell informasjon

Konsernet SpareBank 1 Østlandet består av morbanken SpareBank 1 Østlandet og følgende selskaper:

Datterselskaper	31.03.2025	31.03.2024
SpareBank 1 Finans Østlandet AS	85,10	85,10
EiendomsMegler 1 Innlandet AS	100,00	100,00
EiendomsMegler 1 Oslo Akershus AS	100,00	100,00
Youngstorget 5 AS	100,00	100,00
AS Vato	100,00	100,00
SpareBank 1 ForretningsPartner Østlandet AS	100,00	100,00
Vallehaven AS	100,00	0,00
Totens Sparebank Boligkreditt AS	100,00	0,00
SpareBank 1 Østlandet Verdigjennvinning AS	100,00	0,00

Investeringer i datterdatter selskaper	31.03.2025	31.03.2024
EiendomsMegler 1 Oslo AS	100,00	100,00
Siffer Norge AS	100,00	100,00

Investeringer i tilknyttede selskaper	31.03.2025	31.03.2024
Kredittbanken ASA	17,30	19,36
SpareBank 1 Boligkreditt AS	23,22	23,45
SpareBank 1 Næringskreditt AS	10,89	12,78
SpareBank 1 Betaling AS	17,26	18,10
BN Bank ASA	9,99	9,99
SpareBank 1 Forvaltning AS	6,90	6,25
SpareBank 1 Bank og Regnskap AS	25,00	25,00
SpareBank 1 Gjeldsinformasjon AS	14,07	14,07

Investering i tilknyttede selskap i datterselskaper	31.03.2025	31.03.2024
SpareBank 1 Mobilitet Holding AS	30,66	30,66

Investeringer i felleskontrollerte virksomheter	31.03.2025	31.03.2024
SpareBank 1 Gruppen AS	12,40	12,40
SpareBank 1 Utvikling DA	18,00	18,00

ENDRINGER I KONSERNSAMMENSETNINGER I 2025

Første kvartal

SpareBank 1 Østlandet kjøpte 100 prosent av aksjene i SpareBank 1 Østlandet Verdigjennvinning AS.

En rettet emisjon i Kredittbanken ASA medførte at SpareBank 1 Østlandet reduserte sin eierandel fra 20,5 prosent til 17,3 prosent fra og med 1. januar 2025.

Utlånsporteføljen til datterselskapet Totens Sparebank Boligkreditt AS på 2,3 mrd. kroner ble kjøpt av morbanken i første kvartal. Totens Sparebank Boligkreditt AS forventes avviklet i 2.kvartal 2025.

Note 2 Regnskapsprinsipper

GRUNNLAGET FOR UTARBEIDELSE

SpareBank 1 Østlandet avlegger kvartalsregnskapet i samsvar med børsforskrift, børsregler og International Financial Reporting Standards (IFRS), godkjent av EU, herunder IAS 34 om delårsrapportering. Presentasjonsvalutaen er norske kroner (NOK), som også er funksjonell valuta i alle enheter i konsernet. Alle beløp er i millioner kroner med mindre noe annet er angitt. Det sammendratte kvartalsregnskapet omfatter ikke all informasjon som kreves i et fullstendig årsregnskap og bør leses i sammenheng med [årsregnskapet for 2024](#).

Nye standarder og fortolkninger som er tatt i bruk

Konsernet har i denne kvartalsrapporten benyttet de samme regnskapsprinsipper og beregningsmetoder som i siste årsregnskap. Det er ikke tatt i bruk noen nye standarder og fortolkninger per første kvartal 2025.

VIKTIGE REGNSKAPSESTIMATER OG SKJØNNMESSIGE VURDERINGER

Ved utarbeidelse av konsernregnskapet foretar ledelsen estimer, skjønnsmessige vurderinger og tar forutsetninger som påvirker effekten av anvendelse av regnskapsprinsipper. Dette vil påvirke regnskapsførte beløp for eiendeler, forpliktelser, inntekter og kostnader. Det henvises til note 2 i årsregnskapet for 2024 for mer utfyllende informasjon.

Tap på utlån

Det vises til note 9 «Tap på utlån og forpliktelser» i årsregnskapet for 2024 for en detaljert beskrivelse av anvendt tapsmodell i henhold til IFRS 9. Modellen inneholder flere kritiske estimer, spesielt knyttet til definisjonen av vesentlig økt kredittrisiko og sentrale forutsetninger i den generelle tapsmodellen som benyttes ved beregning av modellmessige tapsavsetninger (trinn 1 og trinn 2).

Definisjonen av vesentlig økt kredittrisiko er uendret siden siste årsregnskap. Det vises til eget avsnitt, «Vesentlig økt kredittrisiko», i beskrivelse av estimat i note 9 i årsregnskapet for 2024.

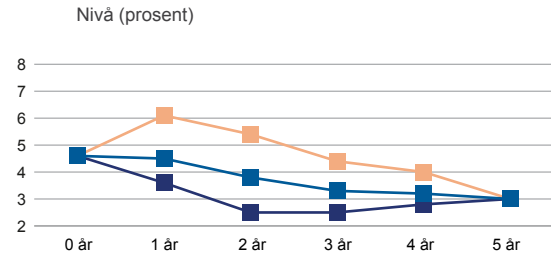
Bankens tapsmodell gir forslag til sentrale forutsetninger for beregning av forventet tap (ECL) ved bruk av regresjonsanalyse og simulering. Fremtidig misligholdsnivå (PD) predikeres basert på forventet utvikling i pengemarkedsrente og arbeidsledighet, mens fremtidig tapsnivå (LGD) simuleres basert på sikkerhetsverdier og forventninger til prisutvikling for ulike sikkerhetsobjekter. Norges Banks periodiske rapporter, Pengepolitisk rapport og Finansiell stabilitet, er valgt som primærkilder for forklaringsvariablene rente og arbeidsledighet samt prisutvikling for eiendom i forventet scenario. Forutsetningene i nedsidescenarioet er basert på Finanstilsynets stresstest i Finansielt utsyn juni 2023.

Ledelsens estimer og skjønnsmessige vurderinger om forventet utvikling for misligholds- og tapsnivå (PD og LGD) per 31.03.2025 er basert på makroprognoser fra Pengepolitisk rapport (PPR) 1/2025 og Finansiell stabilitet (FS) 2/2024. I PPR 1/2025 foretok Norges Bank en moderat oppjustering av rentebanen sammenlignet med PPR 4/2024. Forventningene til arbeidsledigheten var marginalt lavere i PPR 1/2025 enn i PPR 4/2024. Forventet prisutvikling på boligeiendom ble noe oppjustert fra forrige prognose. I FS 2/2024 uttrykte Norges Bank forventninger om nokså flat utvikling i prisene på næringseiendom det neste året, før moderat prisstigning ut prognoseperioden. Dette forventningsgrunnlaget er ikke oppdatert siden forrige kvartal, kun tidsforskjøvet.

Note 2 Regnskapsprinsipper (forts.)

Figurene under viser estimert utvikling for de viktigste makroforutsetninger i tapsmodellens tre scenarier.

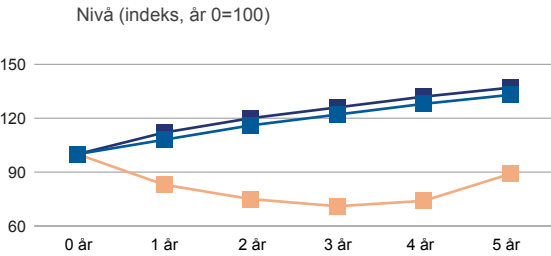
FIG. 1 Pengemarkedsrente (3M Nibor)



	0 år	1 år	2 år	3 år	4 år	5 år
Forventet	4,6 %	4,5 %	3,8 %	3,3 %	3,2 %	3,0 %
Oppside	4,6 %	3,6 %	2,5 %	2,5 %	2,8 %	3,0 %
Nedside	4,6 %	6,1 %	5,4 %	4,4 %	4,0 %	3,0 %

Forventet Oppside Nedside

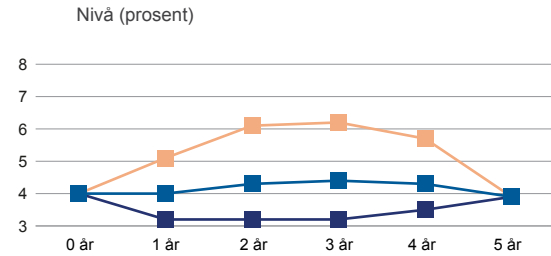
FIG. 3 Boligprisutvikling



	0 år	1 år	2 år	3 år	4 år	5 år
Forventet	100	108	116	122	128	133
Oppside	100	112	120	126	132	137
Nedside	100	83	75	71	74	89

Forventet Oppside Nedside

FIG. 2 Arbeidsledighet (AKU)



	0 år	1 år	2 år	3 år	4 år	5 år
Forventet	4,0 %	4,0 %	4,3 %	4,4 %	4,3 %	3,9 %
Oppside	4,0 %	3,2 %	3,2 %	3,2 %	3,5 %	3,9 %
Nedside	4,0 %	5,1 %	6,1 %	6,2 %	5,7 %	3,9 %

Endringene i makroprognosene sammenlignet med forrige kvartal tilsa isolert sett relativt marginale endringer i estimert fremtidig misligholdsnivå og tapsgrad ved mislighold. Samlet effekt av endrede makroforutsetninger og modellparametere beløp seg til 27 mill. kroner lavere ECL, jf note 9.

ECL per 31.03.2025 ble beregnet som en kombinasjon av 80 prosent forventet scenario, 10 prosent nedside scenario og 10 prosent oppside scenario (80/10/10 pst), tilsvarende som i forrige kvartal.

Tabellen under viser beregnet ECL for de tre anvendte scenarioene isolert sett. Beregningene er fordelt på hovedsegmentene personmarked og bedriftsmarked, som summerer seg til morbank. I tillegg viser tabellen tilsvarende beregninger av ECL i datterselskapet SpareBank 1 Finans Østlandet. ECL for morbanken og datterselskapet, justert for konsernelimineringer, er summert i kolonnen Konsern. Utover segmentfordelt ECL ved anvendt scenariovekting, viser tabellen fire alternative scenariovektinger. Det øverste alternativet viser anvendt scenariovekting før endring i forrige kvartal. De øvrige alternativene viser sensitivitet for ytterligere forverring i forhold til anvendt scenariovekting, med 20-30 prosent sannsynlighet for nedside scenarioet og dertil justering av sannsynlighet for forventet scenario (70/20/10 pst, 65/25/10 pst og 60/30/10 pst).

31.03.2025	Privatmarked	Bedriftsmarked	Morbank	SpareBank 1 Finans Østlandet	Konsern
ECL i forventet scenario	109	790	899	135	1 033
ECL i nedside scenario	247	1 280	1 527	212	1 738
ECL i oppside scenario	92	682	774	113	886
ECL med anvendt scenariovekting 80/10/10 pst	121	828	949	145	1 093
ECL med alternativ scenariovekting 75/15/10 pst	128	853	981	145	1 124
ECL med alternativ scenariovekting 70/20/10 pst	135	877	1 012	148	1 160
ECL med alternativ scenariovekting 65/25/10 pst	142	902	1 043	152	1 195
ECL med alternativ scenariovekting 60/30/10 pst	136	926	1 075	156	1 230

Det vises for øvrig til note 9 «Avsetning til tap på utlån og forpliktelser», hvor isolerte tapskostnadseffekter per segment av ulike endringer i de modellgenererte forutsetningene vises tabellarisk.

Note 3 Segmentinformasjon

Segmentopplysningene er knyttet til den måten konsernet styres og følges opp på internt i virksomheten gjennom resultat- og kapitalrapportering, fullmakter og rutiner. Rapportering av segmenter er inndelt i følgende områder: Divisjon Personmarked bank (PM), Divisjon bedriftsmarked bank (inklusive organisasjonsmarked) (BM), eiendom, finansiering og leasing, regnskapstjenester samt ufordelt virksomhet.

- Forutsetninger:**
- Eiendomsmegling, leasing/løseørefinansiering og regnskapstjenester er organisert som selvstendige selskaper.
 - Skattekostnad for PM og BM er 25 prosent av resultatbidrag etter tap fratrukket respektive andel av skatteeffekt knyttet til kundeutbytte.
 - Driftskostnader i PM og BM inneholder sin andel av felleskostnader.
 - Netto provisjons- og andre inntekter inneholder sin andel av fellesinntekter.
 - Konsernelimineringer fremkommer sammen med ufordelt virksomhet i egen kolonne.

1. kvartal 2025	Privatmarked	Bedriftsmarked	SpareBank 1 Finans Østlandet konsern	EiendomsMegler 1 Innlandet	EiendomsMegler 1 Oslo Akershus konsern	SpareBank 1 Forretnings- Partner Østlandet konsern	Totens Sparebank Boligkreditt AS	Ufordelt virksomhet	Totalt
Resultatregnskap									
Netto renteinntekter	500	534	108	-1	0	-1	10	22	1 173
Netto provisjons- og andre inntekter	229	63	14	39	70	56	-2	-12	457
Netto resultat fra finansielle eiendeler og forpliktelser	34	14	0	0	0	0	-2	53	100
Driftskostnader	358	172	38	40	63	51	3	-4	720
Resultatbidrag før tap	405	440	84	-1	7	4	4	66	1 010
Tap på utlån og garantier	-2	47	7	0	0	0	-1	0	51
Resultatbidrag før skatt	407	393	77	-1	7	4	5	66	958
Skatt	67	95	19	0	2	1	1	-93	91
Resultatbidrag etter skatt	340	298	58	-1	5	3	4	159	867
Balanse									
Brutto utlån til kunder	89 270	57 342	12 740	1	0	0	0	-402	158 953
Tapsavsetninger	-82	-807	-145	0	0	0	0	0	-1 035
Øvrige eiendeler	3 768	1 139	215	92	155	211	396	47 761	53 738
Sum eiendeler	92 956	57 674	12 811	94	155	211	396	47 359	211 657
Innskudd fra og gjeld til kunder	74 644	52 782	2	0	0	21	0	3 819	131 267
Øvrig gjeld og egenkapital	18 313	4 892	12 809	94	155	190	396	43 540	80 389
Sum egenkapital og gjeld	92 956	57 674	12 811	94	155	211	396	47 359	211 657

Note 3 Segmentinformasjon (forts.)

1. kvartal 2024	Privatmarked	Bedriftsmarked	SpareBank 1 Finans Østlandet konsern	EiendomsMegler 1 Innlandet	EiendomsMegler 1 Oslo Akershus konsern	SpareBank 1 Forretnings- Partner Østlandet konsern	Ufordelt virksomhet	Totalt
Resultatregnskap								
Netto renteinntekter	393	450	101	-1	0	-1	63	1 004
Netto provisjons- og andre inntekter	191	52	13	31	48	51	-16	370
Netto resultat fra finansielle eiendeler og forpliktelser	28	17	0	0	0	0	185	230
Driftskostnader	292	142	31	34	49	48	3	599
Resultatbidrag før tap	319	377	82	-4	-1	3	229	1 005
Tap på utlån og garantier	3	15	16	0	0	0	0	33
Resultatbidrag før skatt	317	362	66	-4	-1	3	229	972
Skatt	52	88	16	-1	0	1	-43	112
Resultatbidrag etter skatt	265	275	49	-3	-1	2	273	860
Balanse								
Brutto utlån til kunder	74 724	47 850	12 216	1	0	0	-327	134 465
Tapsavsetninger	-55	-455	-161	0	0	0	0	-672
Andre eiendeler	3 447	1 527	171	83	125	233	40 898	46 484
Sum eiendeler	78 115	48 922	12 227	84	125	233	40 570	180 276
Innskudd fra og gjeld til kunder	62 457	42 636	0	0	0	2	3 098	108 193
Annen gjeld og egenkapital	15 659	6 287	12 227	84	125	230	37 472	72 083
Sum gjeld og egenkapital	78 115	48 922	12 227	84	125	233	40 570	180 276

Note 3 Segmentinformasjon (forts.)

Året 2024	Privatmarked	Bedriftsmarked	SpareBank 1 Finans Østlandet konsern	EiendomsMegler 1 Innlandet	EiendomsMegler 1 Oslo Akershus konsern	SpareBank 1 Forretnings- Partner Østlandet konsern	Totens Sparebank Boligkreditt AS	Ufordelt virksomhet	Totalt
Resultatregnskap									
Netto renteinntekter	1 714	1 865	399	-3	-1	-4	7	237	4 213
Netto provisjons- og andre inntekter	870	200	56	163	224	187	-2	-8	1 690
Netto resultat fra finansielle eiendeler og forpliktelser	107	66	-1	0	0	0	0	871	1 042
Driftskostnader	1 292	614	143	156	211	221	0	-42	2 595
Resultatbidrag før tap	1 399	1 517	311	4	11	-38	5	1 142	4 351
Tap på utlån og garantier	21	235	43	0	0	0	0	0	299
Resultatbidrag før skatt	1 377	1 282	267	4	11	-38	5	1 143	4 052
Skatt	254	367	67	1	3	-8	1	11	696
Resultatbidrag etter skatt	1 123	915	200	3	9	-30	4	1 132	3 356
Balanse									
Brutto utlån til kunder	86 806	57 812	12 667	1	0	0	2 445	-373	159 358
Tapsavsetninger	-84	-910	-167	0	0	0	-1	0	-1 161
Øvrige eiendeler	3 802	1 369	399	97	125	187	-863	47 255	52 370
Sum eiendeler	90 524	58 271	12 899	98	125	187	1 582	46 882	210 567
Innskudd fra og gjeld til kunder	73 691	50 717	2	0	0	0	0	3 859	128 270
Øvrig gjeld og egenkapital	16 833	7 553	12 897	98	125	187	1 582	43 023	82 297
Sum gjeld og egenkapital	90 524	58 271	12 899	98	125	187	1 582	46 882	210 567

Note 4 Kapitaldekning

Regulatorisk rammeverk

Bankens kapitaldekning beregnes til enhver tid etter gjeldende regler og satser. Reglene baserer seg på tre pilarer som skal sikre at finansforetak har kapital som samsvarer med deres risiko:

- Pilar 1: Minimumskrav til ansvarlig kapital
- Pilar 2: Vurdering av samlet kapitalbehov og tilsynsmessig oppfølging
- Pilar 3: Krav til offentliggjøring av informasjon

Kapitaldekningen beregnes på tre ulike nivåer basert på ulike kapitaldefinisjoner:

- Ren kjernekapitaldekning
- Kjernekapitaldekning (inkluderer fondsobligasjoner)
- Totalkapitaldekning (inkluderer ansvarlig lån)

Kapitalkrav

Konsernet har et totalt bufferkrav på til sammen 9,5 prosent per 31. mars 2025. I det totale bufferkravet per 31. mars 2025 var de foretaksspesifikke bufferkravene motsyklisk kapitalbuffer og systemrisikobuffer beregnet til henholdsvis 2,5 prosent og 4,5 prosent for konsernet. Bevaringsbufferen er på 2,5 prosent.

Konsernets krav til ren kjernekapitaldekning, inklusiv pilar 2-kraver, var per 31. mars 2025 på 15,1 prosent. Bankens rene kjernekapitaldekning var dermed høyere enn gjeldende og forventede kapitalkrav.

Konsernets langsiktige mål for ren kjernekapitaldekning er myndighetskrav med tillegg av en ledelsesbuffer på 100 basispunkter. Kapitalmål og kapitalplan tar hensyn til varslede og forventede endringer i kapitalkravene.

Regulatoriske endringer

I desember 2024 kunngjorde Finansdepartementet endringer i kapitalkravene for norske banker, og varslet hvordan nasjonale valg i den endrede kapitalkravsforordningen (CRR3) ville benyttes når den ble gjennomført i Norge. Endringene trådte i kraft 1. april 2025. Implementeringen av CRR3 forventes i sum å medføre positive effekter på kapitaldekningen til SpareBank 1 Østlandet.

Note 4 Kapitaldekning (forts.)

Morbank			Konsern		
31.12.2024	31.03.2024	31.03.2025	31.03.2025	31.03.2024	31.12.2024
24 626	19 697	23 651	Sum balanseført egenkapital		
			25 172	20 661	26 213
Kjernekapital					
-1 912	-417	-494	-494	-417	-1 912
-1 800	-1 500	-1 800	-1 821	-1 500	-1 821
			-68	-69	-92
0	0	0	0	0	0
-1 062	-57	-1 058	-1 732	-532	-1 736
-290	-430	-280	-425	-559	-440
0	0	0	0	0	0
-50	-41	-51	-60	-53	-62
-356	-277	-357	-295	-224	-288
19 156	16 975	19 612	Sum ren kjernekapital		
			20 276	17 308	19 864
Annen kjernekapital					
1 800	1 500	1 800	1 800	1 500	1 800
-31	-31	-31	-31	-31	-31
			436	269	345
1 769	1 469	1 769	Sum annen kjernekapital		
			2 205	1 739	2 113
Tilleggskapital utover kjernekapital					
2 200	1 900	2 200	2 200	1 900	2 200
-124	-122	-124	-124	-122	-124
			594	463	469
2 076	1 778	2 076	Sum tilleggskapital		
			2 669	2 241	2 544
23 001	20 222	23 456	Netto ansvarlig kapital		
			25 151	21 287	24 521

Morbank			Konsern		
31.12.2024	31.03.2024	31.03.2025	31.03.2025	31.03.2024	31.12.2024
6 425	5 527	6 276	Engasjement med foretak SMB		
21 477	19 677	21 174	Engasjement med spesialiserte foretak		
2 692	3 958	2 666	Engasjement med øvrige foretak		
1 824	1 524	1 615	Engasjement med massemarked SMB		
21 877	21 843	22 582	Engasjement med massemarked personer		
1 109	998	1 227	Engasjement med øvrig massemarked		
55 405	53 527	55 541	Kredittrisiko etter IRB-metode		
			70 858	67 633	71 253
Kredittrisiko etter standardmetode					
28 514	18 171	29 747	35 365	24 476	35 537
472	401	673	2 363	2 466	2 098
0	0	0	0	0	0
8 191	6 614	8 191	9 644	7 351	9 644
92 582	78 713	94 152	Totalt beregningsgrunnlag		
			118 231	101 926	118 532
7 407	6 297	7 532	Kapitalkrav (8,0 %)		
			9 458	8 154	9 483
Pilar 2 (1,9 %)					
			2 246	1 937	2 252
Bufferkrav					
2 315	1 968	2 354	2 956	2 548	2 963
2 315	1 968	2 354	2 956	2 548	2 963
2,5 %	2,5 %	2,5 %	2,5 %	2,5 %	2,5 %
4 166	3 542	4 237	5 320	4 587	5 334
4,5 %	4,5 %	4,5 %	4,5 %	4,5 %	4,5 %
8 795	7 478	8 944	Sum bufferkrav		
			11 232	9 683	11 261
14,0 %	14,0 %	14,0 %	15,1 %	15,1 %	15,1 %
6 195	5 955	6 431	Tilgjengelig ren kjernekapital utover krav		
			2 461	1 949	2 003
Kapitaldekning					
20,7 %	21,6 %	20,8 %	17,1 %	17,0 %	16,8 %
22,6 %	23,4 %	22,7 %	19,0 %	18,7 %	18,5 %
24,8 %	25,7 %	24,9 %	21,3 %	20,9 %	20,7 %
10,0 %	10,2 %	10,0 %	7,5 %	7,2 %	7,3 %

Note 5 Netto renteinntekter

Morbank						
Året	1. kvartal			1. kvartal	Året	
2024	2024	2025		2025	2024	2024
			Renteinntekter			
835	195	206	Renter av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner (amortisert kost)	65	48	232
3 505	826	951	Renter av utlån til og fordringer på kunder (amortisert kost)	1 213	1 082	4 546
4 148	990	1 150	Renter av utlån til og fordringer på kunder (virkelig verdi over utvidet resultat)	1 172	988	4 165
8 488	2 011	2 307	Sum renteinntekter effektiv rentes metode	2 450	2 117	8 943
273	53	100	Renter av utlån til og fordringer på kunder (virkelig verdi over resultatet)	100	53	273
1 671	383	433	Renter av sertifikater og obligasjoner (virkelig verdi over resultatet)	435	383	1 673
149	35	41	Andre renteinntekter (virkelig verdi over resultatet)	41	35	149
2 093	470	574	Sum andre renteinntekter	576	470	2 095
10 581	2 481	2 881	Sum renteinntekter	3 026	2 587	11 038
			Rentekostnader			
142	30	43	Renter på gjeld til kredittinstitusjoner	40	30	145
4 026	929	1 147	Renter på innskudd fra og gjeld til kunder	1 152	933	4 048
2 408	575	581	Renter på utstedte verdipapirer	604	575	2 430
133	28	36	Renter på ansvarlig lånekapital	36	28	133
62	15	19	Avgifter til bankenes sikringsfond	19	15	62
3	1	1	Renter på leieforpliktelse	2	1	5
0	0	0	Andre rentekostnader	1	1	1
6 775	1 577	1 827	Sum rentekostnader	1 853	1 583	6 824
3 806	904	1 054	Netto renteinntekter	1 173	1 004	4 213

Note 6 Netto provisjons- og andre inntekter

Morbank				Konsern			
Året	1. kvartal				1. kvartal		Året
2024	2024		2025		2025	2024	2024
445	89		100	Betalingsformidling inntekter	99	88	444
274	64		83	Forsikringsprovisjon	83	64	274
45	10		12	Fondsprovisjon	12	10	45
336	74		107	Provisjon fra kredittforetak	106	74	335
73	18		10	Provisjon fra kredittkort	10	18	73
0	0		0	Provisjon fra eiendomsmegling	108	78	383
35	8		9	Øvrige provisjonsinntekter	16	15	62
1 207	264		321	Sum provisjonsinntekter	434	347	1 614
							0
124	31		36	Betalingsformidling	36	30	124
124	31		36	Sum provisjonskostnader	36	30	124
							0
0	0		0	Inntekter fra regnskapstjenester	52	48	175
23	5		7	Andre driftsinntekter	8	5	26
23	5		7	Sum andre driftsinntekter	60	53	200
1 106	238		292	Netto provisjons- og andre inntekter	457	370	1 690

Note 7 Netto resultat fra finansielle eiendeler og forpliktelser

Morbank			Konsern			
Året	1. kvartal			1. kvartal	Året	
2024	2024	2025		2025	2024	
61	27	1	Utbytte fra egenkapitalinstrumenter til virkelig verdi over resultatet	1	27	61
61	27	1	Utbytte fra aksjer og andre egenkapitalinstrumenter	1	27	61
0						
140	123	245	Utbytte fra datterforetak, tilknyttede foretak og felleskontrollert virksomhet			
0	0	0	Gevinst/tap ved realisasjon av datterforetak, tilknyttede foretak og felleskontrollert virksomhet			
-25	0	0	Nedskrivning av eiendeler i datterforetak, tilknyttede foretak og felleskontrollert virksomhet			
114	123	245	Netto resultat fra datterforetak, tilknyttede foretak og felleskontrollert virksomhet (morbank)			
			Resultatandeler fra tilknyttede foretak og felleskontrollert virksomhet ¹⁾	90	75	661
			Gevinst/tap ved realisasjon av tilknyttede foretak og felleskontrollert virksomhet	0	0	0
			Nedskrivning av eiendeler i tilknyttede foretak og felleskontrollert virksomhet	0	0	0
			Netto resultat fra tilknyttede foretak og felleskontrollert virksomhet (konsern)	90	75	660
19	-66	13	Verdiendring sertifikater, obligasjoner og rentefond ekskl. valuta	15	-66	19
16	107	-10	Verdiendring derivater som sikrer kjøpte rentepapirer ekskl. valuta	-10	107	16
35	42	3	Verdiendring sertifikater, obligasjoner og rentefond inklusiv sikring	6	42	35
-530	151	-30	Verdiendring verdipapirgjeld ekskl. valuta	-30	151	-530
529	-151	33	Verdiendring derivater som sikrer verdipapirgjeld ekskl. valuta	33	-151	529
-1	0	4	Verdiendring verdipapirgjeld inklusiv sikring	4	0	-1
-43	-12	-12	Verdiendring fastrenteutlån til kunder til virkelig verdi over resultatet	-12	-12	-43
40	27	-13	Verdiendring øvrige derivater	-13	27	40
-179	60	20	Verdiendring egenkapitalinstrumenter til virkelig verdi over resultatet	19	60	-182
409	-4	1	Gevinst/tap ved realisasjon av eiendeler til virkelig verdi over resultatet	-6	-4	402
70	15	11	Netto resultat fra valutahandel og -sikring	11	15	70
331	128	14	Netto resultat fra andre finansielle eiendeler og forpliktelser	9	128	321
507	278	261	Netto resultat fra finansielle eiendeler og forpliktelser	100	230	1 042

¹⁾ SpareBank 1 Østlandet sin andel av økningen i egenkapitalen til konsernet SpareBank 1 Gruppen, som følge av fusjonen mellom Fremtind Forsikring AS og Eika Forsikring AS, utgjorde 287 mill. kroner og ble resultatført i tredje kvartal 2024.

Note 8 Driftskostnader

Morbank				Konsern			
Året		1. kvartal		1. kvartal		Året	
2024	2024	2025		2025	2024	2024	
939	217	264	Personalkostnader	395	327	1 404	
939	217	264	Sum personalkostnader	395	327	1 404	
105	25	35	Av- og nedskrivninger	40	30	154	
105	25	35	Sum av- og nedskrivninger	40	30	154	
382	90	111	IKT-kostnader	122	100	423	
83	18	23	Markedsføring	28	22	107	
58	17	24	Driftskostnader faste eiendommer	26	20	70	
47	26	2	Fusjonskostnader	2	26	47	
297	56	81	Øvrige driftskostnader	108	74	389	
867	207	240	Sum andre driftskostnader	286	242	1 036	
1 911	450	540	Sum driftskostnader	720	599	2 595	

Note 9 Tap på utlån og forpliktelser

Tabellene viser isolerte tapseffekter.

1. kvartal 2025						
Isolerte effekter	Privatmarked	Bedriftsmarked	Morbank	SpareBank 1 Finans Østlandet	Konsern	
Endring ECL grunnet periodens vekst og migrasjon	1	-9	-8	3	-6	
Endring ECL grunnet justerte sentrale forutsetninger	-2	-22	-24	-3	-27	
Endring ECL grunnet endret scenariovekting	0	0	0	0	0	
Endring modellbaserte tapsavsetninger (trinn 1 og 2)	-1	-31	-32	-1	-33	
Endring individuelle tapsavsetninger (trinn 3)	-2	-77	-79	-22	-101	
Periodens netto konstaterte tap	1	155	156	29	185	
Periodens tapskostnad	-2	47	45	7	51	

1. kvartal 2024						
Isolerte effekter	Privatmarked	Bedriftsmarked	Morbank	SpareBank 1 Finans Østlandet	Konsern	
Endring ECL grunnet periodens vekst og migrasjon	1	2	3	-1	2	
Endring ECL grunnet justerte sentrale forutsetninger	1	-2	-1	0	-1	
Endring ECL grunnet endret scenariovekting	0	0	0	0	0	
Endring modellbaserte tapsavsetninger (trinn 1 og 2)	2	0	2	-1	1	
Endring individuelle tapsavsetninger (trinn 3)	-1	0	-1	11	10	
Periodens netto konstaterte tap	2	14	16	6	22	
Periodens tapskostnad	3	15	18	16	33	

Året 2024						
Isolerte effekter	Privatmarked	Bedriftsmarked	Morbank	SpareBank 1 Finans Østlandet	Konsern	
Endring ECL grunnet periodens vekst og migrasjon	2	19	21	3	26	
Endring ECL grunnet justerte sentrale forutsetninger	8	5	14	-1	13	
Endring ECL grunnet endret scenariovekting	-6	-27	-32	0	-32	
Endring modellbaserte tapsavsetninger (trinn 1 og 2)	5	-2	3	2	7	
Endring individuelle tapsavsetninger (trinn 3)	12	174	185	13	199	
Periodens netto konstaterte tap	5	61	66	28	94	
Periodens tapskostnad	21	233	254	43	299	

Note 10 Kredittinstitusjoner

Morbank				Konsern		
31.12.2024	31.03.2024	31.03.2025	Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	31.03.2025	31.03.2024	31.12.2024
875	1 236	1 847	Utlån og fordringer uten avtalt løpetid eller oppsigelsestid	1 855	1 243	893
12 750	12 364	12 767	Utlån og fordringer med avtalt løpetid eller oppsigelsestid	2 253	2 138	1 952
13 625	13 600	14 614	Sum utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	4 108	3 380	2 845
601	487	664	Herav avgitte kontantsikkerheter	664	487	601

Morbank				Konsern		
31.12.2024	31.03.2024	31.03.2025	Gjeld til kredittinstitusjoner	31.03.2025	31.03.2024	31.12.2024
2 232	1 241	1 911	Lån og innskudd uten avtalt løpetid eller oppsigelsestid	1 553	1 213	1 705
1 440	1 422	2 229	Lån og innskudd med avtalt løpetid eller oppsigelsestid	2 227	1 420	1 437
3 672	2 663	4 140	Sum gjeld til kredittinstitusjoner	3 780	2 634	3 142
1 284	1 041	798	Herav mottatte kontantsikkerheter	798	1 041	1 284

Note 11 Utlån til og fordringer på kunder

Brutto utlån — Konsern ¹⁾	31.03.2025					31.03.2024					31.12.2024				
	Trinn1	Trinn 2	Trinn 3	Utlån til v.v. over resultatet	Total	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Utlån til v.v. over resultatet	Total	Trinn1	Trinn 2	Trinn 3	Utlån til v.v. over resultatet	Total
Inngående balanse	129 668	15 864	2 557	11 269	159 358	111 954	13 573	1 937	6 217	133 681	111 954	13 573	1 937	6 217	133 681
Utlån															
- Overført til Trinn 1	2 311	-2 267	-44		0	1 629	-1 603	-26		0	3 302	-3 239	-63		0
- Overført til Trinn 2	-1 955	1 985	-30		0	-3 313	3 330	-17		0	-6 061	6 119	-58		0
- Overført til Trinn 3	-57	-243	301		0	-45	-148	194		0	-258	-573	830		-1
Netto økning/(reduksjon) saldo eksisterende lån	-1 009	-406	-236		-1 651	-1 493	-661	-48		-2 203	-3 248	-1 206	-38		-4 492
Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	8 228	310	160		8 698	6 910	142	13		7 065	42 181	3 486	496		46 163
Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet	-6 540	-486	-134		-7 160	-3 854	-431	-82		-4 367	-18 201	-2 297	-480		-20 978
Konstaterte tap	0	0	-181		-181			-18		-18			-68		-68
Endring utlån til virkelig verdi over resultatet				-111	-111				307	307				5 052	5 052
Utgående balanse	130 646	14 756	2 393	11 158	158 953	111 786	14 202	1 953	6 524	134 465	129 668	15 864	2 557	11 269	159 358
Herav utlån til amortisert kost					65 838					57 652					69 013
Herav utlån til virkelig verdi					93 116					76 813					90 344

¹⁾ Porteføljen til Totens Sparebank ble ved fusjonstidspunkt 1. november 2024 tilordnet respektive trinn. Utfyllende informasjon om volum per trinn finnes i note 43 Oppkjøp av virksomheter og virksomhetssammenslutning i [Arssrapporten 2024](#).

Note 11 Utlån til og fordringer på kunder (forts.)

Konsern	Brutto utlån til amortisert kost 31.03.2025	Brutto utlån til virkelig verdi over OCI 31.03.2025	Tapsavsetninger			Utlån til virkelig verdi over resultat 31.03.2025	Netto utlån 31.03.2025
			Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3		
Offentlig forvaltning	75	0	0	0	0	0	75
Primærnæringer	5 488	2 064	-6	-20	-12	648	8 162
Trebearbeidende industri	1 072	381	-1	-2	-17	71	1 504
Annen industri	1 566	44	-9	-29	-13	2	1 562
Bygg og anlegg	6 347	895	-24	-61	-275	63	6 946
Kraft og vannforsyning	2 622	0	-5	-1	0	0	2 616
Varehandel	3 028	123	-9	-13	-6	12	3 134
Hotell- og restaurantdrift	469	42	-1	-1	-1	6	514
Eiendomsdrift	31 276	262	-50	-128	-57	138	31 440
Forretningsmessig tjenesteyting	5 373	830	-13	-14	-135	151	6 192
Transport og kommunikasjon	2 066	232	-7	-8	-3	23	2 303
Sum næring	59 382	4 874	-125	-278	-520	1 114	64 447
Sum lønnstakere	6 452	77 105	-24	-49	-56	10 044	93 472
Virkelig verdijustering over utvidet resultat		-17	17				0
Utlån til kunder	65 834	81 961	-132	-327	-576	11 158	157 919
Utlån overført til SpareBank 1 Boligkreditt AS							69 901
Utlån overført til SpareBank 1 Næringskreditt AS							816
Utlån overført til Eika Boligkreditt AS							2 827
Sum netto utlån inkl. kredittforetak							231 463
Øvrige engasjementer ¹⁾							24 053
Totale engasjementer inkl. inkl. kredittforetak							255 516

¹⁾ Består av garantier, ubenyttede kreditter og lånetilsagn

Note 11 Utlån til og fordringer på kunder (forts.)

Konsern	Brutto utlån til amortisert kost 31.03.2024	Brutto utlån til virkelig verdi over OCI 31.03.2024	Tapsavsetninger			Utlån til virkelig verdi over resultat 31.03.2024	Netto utlån 31.03.2024
			Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3		
Offentlig forvaltning	63	0	0	0	0	0	63
Primærnæringer	4 274	1 873	-4	-5	-4	510	6 643
Trebearbeidende industri	1 020	364	-2	-4	-1	61	1 439
Annen industri	1 557	55	-6	-28	-13	4	1 568
Bygg og anlegg	5 756	293	-28	-44	-50	15	5 942
Kraft og vannforsyning	1 470	0	-3	0	0	0	1 466
Varehandel	2 946	116	-6	-12	-27	12	3 030
Hotell- og restaurantdrift	439	40	-1	-1	-3	0	473
Eiendomsdrift	27 125	127	-47	-133	-20	-12	27 040
Forretningsmessig tjenesteyting	5 834	820	-14	-15	-106	97	6 617
Transport og kommunikasjon	1 855	184	-9	-8	-5	14	2 031
Sum næring	52 338	3 872	-119	-250	-230	703	56 313
Sum lønnstakere	5 313	66 433	-21	-36	-31	5 823	77 480
Virkelig verdijustering over utvidet resultat		-16	16				0
Utlån til kunder	57 651	70 289	-124	-286	-261	6 525	133 793
Utlån overført til SpareBank 1 Boligkreditt AS							63 903
Utlån overført til SpareBank 1 Næringskreditt AS							1 040
Sum netto utlån inkl. kredittforetak							198 736
Øvrige engasjementer ¹⁾							18 824
Totale engasjementer inkl. inkl. kredittforetak							217 560

¹⁾ Består av garantier, ubenyttede kreditter og lånetilsagn.

Note 11 Utlån til og fordringer på kunder (forts.)

Konsern	Brutto utlån til amortisert kost 31.12.2024	Brutto utlån til virkelig verdi over OCI 31.12.2024	Tapsavsetninger			Utlån til virkelig verdi over resultat 31.12.2024	Netto utlån 31.12.2024
			Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3		
Offentlig forvaltning	130	0	0	0	0	0	130
Primærnæringer	5 741	2 311	-6	-24	-9	631	8 644
Trebearbeidende industri	1 002	385	-1	-3	-14	73	1 443
Annen industri	1 873	50	-9	-33	-12	4	1 873
Bygg og anlegg	6 859	345	-22	-64	-243	64	6 940
Kraft og vannforsyning	2 476	0	-6	-1	-1	0	2 469
Varehandel	3 271	128	-9	-17	-156	12	3 229
Hotell- og restaurantdrift	457	40	-1	-2	0	6	500
Eiendomsdrift	30 921	152	-78	-135	-46	141	30 956
Forretningsmessig tjenesteyting	5 378	854	17	-17	-134	153	6 252
Transport og kommunikasjon	2 095	249	-8	-8	-6	21	2 343
Sum næring	60 204	4 515	-122	-304	-619	1 104	64 779
Sum lønnstakere	10 668	72 718	-23	-51	-58	10 164	93 418
Virkelig verdijustering over utvidet resultat		-16	16				0
Utlån til kunder	70 872	77 217	-129	-355	-678	11 269	158 197
Utlån overført til SpareBank 1 Boligkreditt AS							67 952
Utlån overført til SpareBank 1 Næringskreditt AS							830
Utlån overført til Eika Boligkreditt AS							3 028
Sum netto utlån inkl. kredittforetak							230 007
Øvrige engasjementer ¹⁾							20 169
Totale engasjementer inkl. inkl. kredittforetak							250 176

¹⁾ Består av garantier, ubenyttede kreditter og lånetilsagn

Note 11 Utlån til og fordringer på kunder (forts.)

Brutto utlån — Morbank ¹⁾	31.03.2025					31.03.2024					31.12.2024				
	Trinn1	Trinn 2	Trinn 3	Utlån til v.v. over resultatet	Total	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Utlån til v.v. over resultatet	Total	Trinn1	Trinn 2	Trinn 3	Utlån til v.v. over resultatet	Total
Inngående balanse	116 613	14 135	2 294	11 269	144 311	102 186	12 259	1 218	6 217	121 880	102 186	12 259	1 218	6 217	121 880
Utlån															
- Overført til Trinn 1	2 196	-2 152	-44		0	1 232	-1 218	-14		0	2 978	-2 935	-43		0
- Overført til Trinn 2	-1 624	1 644	-19		0	-2 973	2 979	-6		0	-5 248	5 294	-46		0
- Overført til Trinn 3	-47	-200	247		0	-15	-97	111		0	-195	-484	679		0
Netto økning/(reduksjon) saldo eksisterende lån	-509	-327	-218		-1 053	-1 024	-607	-7		-1 637	-1 817	-914	188		-2 543
Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	9 449	289	160		9 898	5 558	108	9		5 676	34 944	2 934	445		38 324
Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet	-6 060	-408	-125		-6 594	-3 484	-364	-43		-3 891	-16 234	-2 020	-127		-18 381
Konstaterte tap			-150		-150			-9		-9			-21		-21
Endring utlån til virkelig verdi over resultatet				-111	-111				307	307				5 052	5 052
Utgående balanse	120 017	12 982	2 144	11 158	146 301	101 480	13 061	1 260	6 524	122 326	116 613	14 135	2 294	11 269	144 311
Herav utlån til amortisert kost					53 185					45 513					53 967
Herav utlån til virkelig verdi					93 116					76 813					90 344

¹⁾ Porteføljen til Totens Sparebank ble ved fusjonstidspunkt 1. november 2024 tilordnet respektive trinn. Utfyllende informasjon om volum per trinn finnes i note 43 Oppkjøp av virksomheter og virksomhetssammenslutning i [Årsrapporten 2024](#).

Note 11 Utlån til og fordringer på kunder (forts.)

Morbank	Brutto utlån til amortisert kost 31.03.2025	Brutto utlån til virkelig verdi over OCI 31.03.2025	Tapsavsetninger			Utlån til virkelig verdi over resultat 31.03.2025	Netto utlån 31.03.2025
			Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3		
Offentlig forvaltning	75	0	0	0	0	0	75
Primærnæringer	5 106	2 064	-5	-19	-12	648	7 782
Trebearbeidende industri	660	381	0	-1	-15	71	1 096
Annen industri	1 130	44	-3	-27	-12	2	1 135
Bygg og anlegg	4 976	895	-18	-55	-270	63	5 592
Kraft og vannforsyning	2 460	0	-5	-1	0	0	2 454
Varehandel	2 512	123	-8	-11	-3	12	2 624
Hotell- og restaurantdrift	457	42	-1	-1	-1	6	502
Eiendomsdrift	31 138	262	-50	-124	-56	138	31 307
Forretningsmessig tjenesteyting	3 309	830	-6	-8	-85	151	4 191
Transport og kommunikasjon	309	232	-1	-2	0	23	561
Sum næring	52 132	4 874	-96	-250	-455	1 114	57 318
Sum lønnstakere	1 049	77 105	-18	-43	-45	10 044	88 092
Virkelig verdijustering over utvidet resultat		-17	17			0	0
Utlån til kunder	53 181	81 961	-97	-293	-500	11 158	145 410
Utlån overført til SpareBank 1 Boligkreditt AS							69 901
Utlån overført til SpareBank 1 Næringskreditt AS							816
Utlån overført til Eika Boligkreditt AS							2 827
Sum netto utlån inkl. kredittforetak							218 954
Øvrige engasjementer ¹⁾							24 499
Totale engasjementer inkl. inkl. kredittforetak							243 453

¹⁾ Består av garantier, ubenyttede kreditter og lånetilsagn

Note 11 Utlån til og fordringer på kunder (forts.)

Morbank	Brutto utlån til amortisert kost 31.03.2024	Brutto utlån til virkelig verdi over OCI 31.03.2024	Tapsavsetninger			Utlån til virkelig verdi over resultat 31.03.2024	Netto utlån 31.03.2024
			Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3		
Offentlig forvaltning	63	0	0	0	0	0	63
Primærnæringer	3 894	1 873	-3	-4	-4	509	6 265
Trebearbeidende industri	707	364	-1	-1	-1	61	1 130
Annen industri	1 242	55	-4	-26	-12	4	1 259
Bygg og anlegg	4 450	293	-19	-39	-49	15	4 652
Kraft og vannforsyning	1 315	0	-2	0	0	0	1 313
Varehandel	2 130	116	-4	-11	-4	12	2 239
Hotell- og restaurantdrift	422	40	-1	-1	-3	0	457
Eiendomsdrift	26 962	127	-48	-131	-20	-12	26 879
Forretningsmessig tjenesteyting	3 419	820	-7	-11	-49	97	4 270
Transport og kommunikasjon	208	184	-2	-1	0	14	402
Sum næring	44 812	3 872	-91	-226	-141	702	48 928
Sum lønnstakere	701	66 433	-16	-32	-24	5 823	72 884
Virkelig verdijustering over utvidet resultat		-16	16				0
Utlån til kunder	45 513	70 289	-91	-258	-165	6 524	121 812
Utlån overført til SpareBank 1 Boligkreditt AS							63 903
Utlån overført til SpareBank 1 Næringskreditt AS							1 040
Sum netto utlån inkl. kredittforetak							186 755
Øvrige engasjementer ¹⁾							18 462
Totale engasjementer inkl. inkl. kredittforetak							205 217

¹⁾ Består av garantier, ubenyttede kreditter og lånetilsagn

Note 11 Utlån til og fordringer på kunder (forts.)

Morbank	Brutto utlån til amortisert kost 31.12.2024	Brutto utlån til virkelig verdi over OCI 31.12.2024	Tapsavsetninger			Utlån til virkelig verdi over resultat 31.12.2024	Netto utlån 31.12.2024
			Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3		
Offentlig forvaltning	130	0	0	0	0	0	130
Primærnæringer	5 355	2 311	-5	-23	-8	631	8 260
Trebearbeidende industri	663	385	0	-2	-12	73	1 107
Annen industri	1 421	50	-3	-30	-12	4	1 430
Bygg og anlegg	5 509	345	-16	-58	-237	64	5 607
Kraft og vannforsyning	2 339	0	-5	-1	0	0	2 333
Varehandel	2 731	128	-7	-15	-153	12	2 695
Hotell- og restaurantdrift	444	40	-1	-2	0	6	487
Eiendomsdrift	30 757	152	-77	-134	-44	141	30 795
Forretningsmessig tjenesteyting	3 260	854	24	-10	-65	153	4 217
Transport og kommunikasjon	316	249	-1	-2	0	21	582
Sum næring	52 925	4 515	-92	-278	-532	1 104	57 642
Sum lønnstakere	2 901	72 718	-17	-45	-47	10 164	85 674
Virkelig verdijustering over utvidet resultat		-16	16				0
Utlån til kunder	55 825	77 217	-93	-322	-579	11 269	143 316
Utlån overført til SpareBank 1 Boligkreditt AS							67 952
Utlån overført til SpareBank 1 Næringskreditt AS							830
Utlån overført til Eika Boligkreditt AS							3 028
Sum netto utlån inkl. kredittforetak							215 126
Øvrige engasjementer ¹⁾							20 832
Totale engasjementer inkl. inkl. kredittforetak							235 959

¹⁾ Består av garantier, ubenyttede kreditter og lånetilsagn

Note 12 Avsetninger til tap på utlån og forpliktelser

Total balanseført tapsavsetning — Konsern ²⁾	31.03.2025				31.03.2024				31.12.2024			
	Trinn1	Trinn 2	Trinn 3	Total	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total	Trinn1	Trinn 2	Trinn 3	Total
Inngående balanse	171	376	680	1 227	168	307	268	743	168	307	268	743
Avsetning til tap												
- Overført til (fra) Trinn 1	2	-2	0	0	10	-10	-1	0	14	-13	-1	0
- Overført til (fra) Trinn 2	-19	13	6	0	-58	58	0	0	-93	97	-4	0
- Overført til (fra) Trinn 3	0	-8	8	0	-1	-11	12	0	-6	-27	33	0
Netto ny måling av tap	12	-30	65	47	33	-22	15	25	57	2	202	261
Nye utstedte eller kjøpte utlån	10	3	2	15	17	4	1	22	53	55	242	350
Utlån som har blitt fraregnet	-5	-8	-3	-16	-7	-12	1	-18	-22	-44	8	-58
Konstaterte nedskrivninger	0	0	-179	-179	0	0	-18	-18	0	0	-69	-69
Utgående balanse	170	344	579	1 094	163	313	278	754	171	376	680	1 227
Herav balanseført tapsavsetning på utenombalanseposter ¹⁾	22	17	3	42	24	25	17	66	27	20	3	49

¹⁾ Avsetning til tap på garantier, ubenyttet kreditt og lånetilsagn.

²⁾ Porteføljen til Totens Sparebank ble ved fusjonstidspunkt 1. november 2024 tilordnet respektive trinn i noten. Utfyllende informasjon om volum per trinn finnes i note 43 Oppkjøp av virksomheter og virksomhetssammenslutning i [Arsrapporten 2024](#).

Det er beregnet ECL på kredittinstitusjoner og sentralbanker, men effekten er funnet uvesentlig og følgelig ikke tatt med i nedskrivningene.

Konsern	31.12.2024	Endring avsetning for tap	Netto konstatert/innbetalt tidligere konstatert	31.03.2025
Avsetning til tap på utlån, garantier, ubenyttet kreditt og lånetilsagn til amortisert kost	1 161	21	-151	1 030
Avsetning til tap på utlån til virkelig verdi over utvidet resultat	66	-3		64
Sum avsetning til tap	1 227	18	-151	1 094
Presentert som:				
Eiendeler: Avsetning til tap som reduksjon av eiendeler	1 161	24	-151	1 035
Gjeld: Avsetninger til tap som økning av forpliktelsen	49	-7		43
Utvidet resultat: Virkelig verdi justering av tap	16	1		17

Note 12 Avsetninger til tap på utlån og forpliktelser (forts.)

Konsern	31.12.2023	Endring avsetning for tap	Netto konstatert/innbetalt tidligere konstatert	31.03.2024
Avsetning til tap på utlån, garantier, ubenyttet kreditt og lånetilsagn til amortisert kost	684	22	-9	697
Avsetning til tap på utlån til virkelig verdi over utvidet resultat	57	0	-1	57
Sum avsetning til tap	741	22	-9	754
Presentert som:				
Eiendeler: Avsetning til tap som reduksjon av eiendeler	670	12	-9	672
Gjeld: Avsetninger til tap som økning av forpliktelsen	56	10		66
Utvidet resultat: Virkelig verdi justering av tap	15	1		16

Konsern	31.12.2023	Endring avsetning for tap	Netto konstatert/innbetalt tidligere konstatert	31.12.2024
Avsetning til tap på utlån, garantier, ubenyttet kreditt og lånetilsagn til amortisert kost	685	500	-25	1 161
Avsetning til tap på utlån til virkelig verdi over utvidet resultat	58	8	1	66
Sum avsetning til tap	743	508	-24	1 227
Presentert som:				
Eiendeler: Avsetning til tap som reduksjon av eiendeler	672	514	-24	1 161
Gjeld: Avsetninger til tap som økning av forpliktelsen	56	-7		49
Utvidet resultat: Virkelig verdi justering av tap	15	1		16

Total balanseført tapsavsetning — Morbank ²⁾	31.03.2025				31.03.2024				31.12.2024			
	Trinn1	Trinn 2	Trinn 3	Total	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total	Trinn1	Trinn 2	Trinn 3	Total
Inngående balanse	136	342	583	1 060	138	273	183	594	138	273	183	594
Avsetning til tap												
- Overført til (fra) Trinn 1	0	1	0	0	2	-2	0	0	6	-6	0	0
- Overført til (fra) Trinn 2	-17	11	6	0	-55	55	0	0	-89	93	-4	0
- Overført til (fra) Trinn 3	0	-6	6	0	0	-8	8	0	-5	-22	27	0
Netto ny måling av tap												
Nye utstedte eller kjøpte utlån	6	3	2	11	12	3	0	15	34	44	228	306
Utlån som har blitt fraregnet	-4	-7	-4	-15	-6	-11	-10	-27	-17	-37	-24	-78
Konstaterte nedskrivninger	0	0	-150	-150	0	0	-9	-9	0	0	-21	-21
Utgående balanse	136	310	503	949	131	283	183	597	136	342	583	1 060
Herav balanseført tapsavsetning på utenombalanseposter ¹⁾	22	17	3	42	24	25	17	66	27	20	3	49

¹⁾ Avsetning til tap på garantier, ubenyttet kreditt og lånetilsagn
²⁾ Porteføljen til Totens Sparebank ble ved fusjonstidspunkt 1. november 2024 tilordnet respektive trinn i noten. Utfyllende informasjon om volum per trinn finnes i note 43 Oppkjøp av virksomheter og virksomhetssammenslutning i [Arsrapporten 2024](#).

Note 12 Avsetninger til tap på utlån og forpliktelser (forts.)

Det er beregnet ECL på kredittinstitusjoner og sentralbanker, men effekten er funnet uvesentlig og følgelig ikke tatt med i nedskrivningene.

Morbank	31.12.2024	Endring avsetning for tap	Netto konstatert/innbetalt tidligere konstatert	31.03.2025
Avsetning til tap på utlån, garantier, ubenyttet kreditt og lånetilsagn til amortisert kost	994	43	-151	887
Avsetning til tap på utlån til virkelig verdi over utvidet resultat	65	-3		63
Sum avsetning til tap	1 060	40	-151	949
Presentert som:				
Eiendeler: Avsetning til tap som reduksjon av eiendeler	995	46	-151	890
Gjeld: Avsetninger til tap som økning av forpliktelsen	49	-7		43
Utvidet resultat: Virkelig verdi justering av tap	16	1		17

Morbank	31.12.2023	Endring avsetning for tap	Netto konstatert/innbetalt tidligere konstatert	31.03.2024
Avsetning til tap på utlån, garantier, ubenyttet kreditt og lånetilsagn til amortisert kost	537	11	-9	539
Avsetning til tap på utlån til virkelig verdi over utvidet resultat	57	0	-1	56
Sum avsetning til tap	594	11	-9	596
Presentert som:				
Eiendeler: Avsetning til tap som reduksjon av eiendeler	523	0	-9	514
Gjeld: Avsetninger til tap som økning av forpliktelsen	56	10		66
Utvidet resultat: Virkelig verdi justering av tap	15	1		16

Morbank	31.12.2023	Endring avsetning for tap	Netto konstatert/innbetalt tidligere konstatert	31.12.2024
Avsetning til tap på utlån, garantier, ubenyttet kreditt og lånetilsagn til amortisert kost	537	482	-25	994
Avsetning til tap på utlån til virkelig verdi over utvidet resultat	57	8	1	65
Sum avsetning til tap	594	490	-24	1 060
Presentert som:				
Eiendeler: Avsetning til tap som reduksjon av eiendeler	523	496	-24	995
Gjeld: Avsetninger til tap som økning av forpliktelsen	56	-7		49
Utvidet resultat: Virkelig verdi justering av tap	15	1		16

Note 13 Finansielle derivater

Morbank og konsern

31.03.2025	Kontraktssum	Virkelig verdi	
		Eiendeler	Forpliktelser
Valutainstrumenter			
Valutaterminer	832	21	6
Valutabytteavtaler	3 102	13	57
Sum valutainstrumenter	3 934	34	63
Renteinstrumenter			
Rentebytteavtaler (inkl. rente- og valutaswap)	93 801	1 742	1 537
Andre rentekontrakter	0	0	0
Sum renteinstrumenter	93 801	1 742	1 537
Sum finansielle derivater	97 735	1 777	1 600

31.03.2024	Kontraktssum	Virkelig verdi	
		Eiendeler	Forpliktelser
Valutainstrumenter			
Valutaterminer	434	2	4
Valutabytteavtaler	4 245	66	3
Sum valutainstrumenter	4 678	68	7
Renteinstrumenter			
Rentebytteavtaler (inkl. rente- og valutaswap)	77 238	2 176	1 757
Andre rentekontrakter	0	0	0
Sum renteinstrumenter	77 238	2 176	1 757
Sum finansielle derivater	81 917	2 244	1 764

31.12.2024	Kontraktssum	Virkelig verdi	
		Eiendeler	Forpliktelser
Valutainstrumenter			
Valutaterminer	489	2	9
Valutabytteavtaler	3 538	27	7
Sum valutainstrumenter	4 028	29	16
Renteinstrumenter			
Rentebytteavtaler (inkl. rente- og valutaswap)	95 257	2 115	1 630
Andre rentekontrakter	0	0	0
Sum renteinstrumenter	95 257	2 115	1 630
Sum finansielle derivater	99 284	2 144	1 646

Note 14 Vurdering av virkelig verdi på finansielle instrumenter

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

- Nivå 1: Notert pris i et aktivt marked for en identisk eiendel eller forpliktelse
- Nivå 2: Verdsettelse basert på andre observerbare faktorer enn notert pris (brukt i nivå 1) enten direkte (pris) eller indirekte (utledet fra priser) for eiendelen
- Nivå 3: Verdsettelse basert på faktorer som ikke er hentet fra observerbare markeder (ikke observerbare forutsetninger)

Konsern

31.03.2025	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Sum
Eiendeler				
Finansielle eiendeler vurdert til virkelig verdi				
- Derivater	0	1 777	0	1 777
- Sertifikater, obligasjoner og rentefond	0	35 785	0	35 785
- Fastrentelån til kunder	0	0	11 158	11 158
- Egenkapitalinstrumenter	271	33	1 019	1 323
- Boliglån (FVOCI)	0	0	81 911	81 911
Sum eiendeler	271	37 595	94 088	131 954
Forpliktelser				
Finansielle forpliktelser vurdert til virkelig verdi				
- Derivater	0	1 600	0	1 600
Sum forpliktelser	0	1 600	0	1 600

31.03.2024	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Sum
Eiendeler				
Finansielle eiendeler vurdert til virkelig verdi				
- Derivater	0	2 244	0	2 244
- Sertifikater, obligasjoner og rentefond	0	31 242	0	31 242
- Fastrentelån til kunder	0	0	6 524	6 524
- Egenkapitalinstrumenter	559	31	290	880
- Boliglån (FVOCI)	0	0	70 248	70 248
Sum eiendeler	559	33 516	77 062	111 137
Forpliktelser				
Finansielle forpliktelser vurdert til virkelig verdi				
- Derivater	0	1 764	0	1 764
Sum forpliktelser	0	1 764	0	1 764

31.12.2024	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Sum
Eiendeler				
Finansielle eiendeler vurdert til virkelig verdi				
- Derivater	0	2 144	0	2 144
- Sertifikater, obligasjoner og rentefond	0	35 542	0	35 542
- Fastrentelån til kunder	0	0	11 269	11 269
- Egenkapitalinstrumenter	263	33	1 008	1 305
- Boliglån (FVOCI)	0	0	79 025	79 025
Sum eiendeler	263	37 719	91 303	129 285
Forpliktelser				
Finansielle forpliktelser vurdert til virkelig verdi				
- Derivater	0	1 646	0	1 646
Sum forpliktelser	0	1 646	0	1 646

Note 14 Vurdering av virkelig verdi på finansielle instrumenter (forts.)

Følgende tabeller presenterer endringene i instrumentene klassifisert i nivå 3

Hittil i år 2025	Fastrentelån til kunder	Egenkapital instrumenter	Boliglån (FVOCI)	Sum
Inngående balanse	11 269	1 008	79 025	91 303
Investeringer i perioden	274	0	6 026	6 300
Salg/innløsning i perioden	-373	0	-3 144	-3 517
Gevinst eller tap ført i resultatet	-11	11	3	2
Gevinst eller tap ført direkte mot oppstilling over andre inntekter og kostnader	0	0	1	1
Utgående balanse	11 158	1 019	81 911	94 088
Gevinst eller tap for perioden inkludert i resultatet for eiendeler eiet på balansedagen	-11	11	3	2

Hittil i år 2024	Fastrentelån til kunder	Egenkapital instrumenter	Boliglån (FVOCI)	Sum
Inngående balanse	6 217	294	70 199	76 711
Investeringer i perioden	693	6	2 872	3 570
Salg/innløsning i perioden	-374	-13	-2 825	-3 212
Gevinst eller tap ført i resultatet	-12	3	1	-8
Gevinst eller tap ført direkte mot oppstilling over andre inntekter og kostnader	0	0	1	1
Utgående balanse	6 524	290	70 248	77 062
Gevinst eller tap for perioden inkludert i resultatet for eiendeler eiet på balansedagen	-12	3	1	-8

Året 2024	Fastrentelån til kunder	Egenkapital instrumenter	Boliglån (FVOCI)	Sum
Inngående balanse	6 217	294	70 199	76 711
Investeringer i perioden	6 676	721	17 316	24 713
Salg/innløsning i perioden	-1 582	-10	-8 483	-10 075
Gevinst eller tap ført i resultatet	-43	4	-8	-47
Gevinst eller tap ført direkte mot oppstilling over andre inntekter og kostnader	0	0	1	1
Utgående balanse	11 269	1 008	79 025	91 303
Gevinst eller tap for perioden inkludert i resultatet for eiendeler eiet på balansedagen	-43	0	-8	-51

Spesifikasjon av virkelig verdi, instrumenter klassifisert i nivå 3

31.03.2025	Fastrentelån til kunder	Egenkapital instrumenter	Boliglån (FVOCI)	Sum
Nominell verdi inklusiv påløpte renter (rentepapirer) / kostpris (aksjer)	11 469	858	81 957	94 284
Virkelig verdi justering	-311	161	-47	-196
Balanseført verdi	11 158	1 019	81 911	94 088

31.03.2024	Fastrentelån til kunder	Egenkapital instrumenter	Boliglån (FVOCI)	Sum
Nominell verdi inklusiv påløpte renter (rentepapirer) / kostpris (aksjer)	6 773	185	70 289	77 247
Virkelig verdi justering	-249	104	-41	-185
Balanseført verdi	6 524	290	70 248	77 062

31.12.2024	Fastrentelån til kunder	Egenkapital instrumenter	Boliglån (FVOCI)	Sum
Nominell verdi inklusiv påløpte renter (rentepapirer) / kostpris (aksjer)	11 568	858	79 075	91 502
Virkelig verdi justering	-299	150	-50	-199
Balanseført verdi	11 269	1 008	79 025	91 303

Sensitivitet, instrumenter klassifisert i nivå 3

En økning i diskonteringsrenten på fastrentelån til kunder med 10 basispunkter vil redusere virkelig verdi med 27 mill.kroner. Sensitivitetseffektene til andre nivå 3-instrumenter lar seg ikke meningsfullt kvantifisere. Se note 26 i [årsrapport 2024](#) for beskrivelse av verdsettelsesteknikker og en kvalitativ sensitivitetsanalyse.

Note 15 Innskudd fra og gjeld til kunder

Morbank			Innskudd fordelt på sektor og næring	Konsern		
31.12.2024	31.03.2024	31.03.2025		31.03.2025	31.03.2024	31.12.2024
72 078	61 264	72 709	Lønnstakere o.l	72 709	61 264	72 078
10 351	8 624	11 934	Offentlig forvaltning	11 934	8 624	10 351
1 783	1 805	2 325	Primærnæringer	2 325	1 805	1 783
774	697	771	Trebearbeidende industri	771	697	774
5 520	2 386	2 568	Annen industri	2 568	2 386	5 520
3 210	2 148	3 101	Bygg og anlegg	3 101	2 148	3 210
897	695	877	Kraft- og vannforsyning	877	695	897
2 940	1 741	2 533	Varehandel	2 533	1 741	2 940
504	469	455	Hotell- og restaurantdrift	455	469	504
6 263	5 088	6 428	Eiendomsdrift	6 428	5 088	6 263
21 948	20 973	25 604	Forretningsmessig tjenesteyting	25 541	20 931	21 892
2 058	2 347	2 023	Transport og kommunikasjon	2 023	2 347	2 058
128 326	108 235	131 330	Innskudd fra kunder	131 267	108 193	128 270

Note 16 Verdpapirgjeld

Endring i verdpapirgjeld — Konsern	31.03.2025	Emittert	Forfalt / innløst	Øvrige endringer	31.12.2024
Obligasjoner med fortrinnsrett, nominell verdi ²⁾	0	0	0	-2 088	2 088
Sertifikatgjeld, nominell verdi	200	0	0	0	200
Obligasjonsgjeld, nominell verdi	31 590	0	-1 397	105	32 881
Etterstilt senior obligasjonsgjeld, nominell verdi	10 250	500	0	0	9 750
Tidsbegrenset ansvarlig lån, nominell verdi	2 228	0	0	0	2 228
Opptjente renter	601	0	0	80	521
Verdijusteringer ¹⁾	770	0	0	-625	1 395
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer og ansvarlig lånekapital, bokført verdi	45 638	500	-1 397	-2 528	49 063

¹⁾ Herav urealisert agio -660 mill.kroner hittil i år og 1 742 mill. kroner per balansedato.
²⁾ Debitoriskifte fra Totens Sparebank Boligkreditt AS til SpareBank 1 Boligkreditt AS i 1. kvartal 2025.

Endring i verdpapirgjeld — Morbank	31.03.2025	Emittert	Forfalt / innløst	Øvrige endringer	31.12.2024
Sertifikatgjeld, nominell verdi	200	0	0	0	200
Obligasjonsgjeld, nominell verdi	31 590	0	-1 397	105	32 881
Etterstilt senior obligasjonsgjeld, nominell verdi	10 250	500	0	0	9 750
Tidsbegrenset ansvarlig lån, nominell verdi	2 200	0	0	0	2 200
Opptjente renter	601	0	0	91	510
Verdijusteringer ¹⁾	770	0	0	-626	1 397
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer og ansvarlig lånekapital, bokført verdi	45 611	500	-1 397	-431	46 938

¹⁾ Herav urealisert agio -660 mill.kroner hittil i år og 1 742 mill. kroner per balansedato.

Endring i verdpapirgjeld — Morbank og konsern	31.03.2024	Emittert	Forfalt / innløst	Øvrige endringer	31.12.2023
Sertifikatgjeld, nominell verdi	0	0	0	0	0
Obligasjonsgjeld, nominell verdi	30 765	0	-494	207	31 051
Etterstilt senior obligasjonsgjeld, nominell verdi	9 500	0	0	0	9 500
Tidsbegrenset ansvarlig lån, nominell verdi	1 900	500	0	0	1 400
Opptjente renter	423	0	0	63	360
Verdijusteringer ¹⁾	1 323	0	0	571	752
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer og ansvarlig lånekapital, bokført verdi	43 910	500	-494	841	43 063

¹⁾ Herav urealisert agio på 680 mill. kroner i perioden og 2 956 mill. kroner akkumulert.

Endring i verdpapirgjeld — Konsern	31.12.2024	Emittert	Forfalt / innløst	Øvrige endringer	31.12.2023
Obligasjoner med fortrinnsrett, nominell verdi ²⁾	2 088	0	0	2 088	0
Sertifikatgjeld, nominell verdi	200	0	-1 000	1 200	0
Obligasjonsgjeld, nominell verdi	32 881	5 775	-8 171	4 226	31 051
Etterstilt senior obligasjonsgjeld, nominell verdi	9 750	1 750	-1 500	0	9 500
Tidsbegrenset ansvarlig lån, nominell verdi	2 228	1 185	-400	43	1 400
Opptjente renter	521	0	0	161	360
Verdijusteringer ¹⁾	1 395	0	0	643	752
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer og ansvarlig lånekapital, bokført verdi	49 063	8 710	-11 071	8 361	43 063

¹⁾ Herav urealisert agio på 127 mill. kroner i perioden og 2 402 mill. kroner akkumulert.
²⁾ Obligasjoner med fortrinnsrett i konsernbalansen er utstedt av det heleide datterselskapet Totens Sparebank Boligkreditt AS.

Endring i verdpapirgjeld — Morbank	31.12.2024	Emittert	Forfalt / innløst	Øvrige endringer	31.12.2023
Sertifikatgjeld, nominell verdi	200	0	-1 000	1 200	0
Obligasjonsgjeld, nominell verdi	32 881	5 775	-8 171	4 226	31 051
Etterstilt senior obligasjonsgjeld, nominell verdi	9 750	1 750	-1 500	0	9 500
Tidsbegrenset ansvarlig lån, nominell verdi	2 200	1 000	-400	200	1 400
Opptjente renter	510	0	0	151	360
Verdijusteringer ¹⁾	1 397	0	0	644	752
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer og ansvarlig lånekapital, bokført verdi	46 938	8 525	-11 071	6 421	43 063

¹⁾ Herav urealisert agio på 127 mill. kroner i perioden og 2 402 mill. kroner akkumulert.

Note 17 Resultat per egenkapitalbevis

Beregning av resultat per egenkapitalbevis	Hittil i år 2025	Hittil i år 2024	Året 2024
Konsernets resultat i perioden	867	860	3 356
- renter på hybridkapital ført direkte mot egenkapitalen	35	19	120
- ikke-kontrollerende eierinteressers andel av resultatet	9	7	30
Resultat til fordeling mellom eierandelskapital og grunnfondskapital	823	833	3 206
Resultat til egenkapitalbevisiere, fordelt etter gjennomsnittlig eierandelsbrøk	603	583	2 257
Gjennomsnittlige antall egenkapitalbevis	135 860 724	115 829 789	119 168 278
Resultat per gjennomsnittlige egenkapitalbevis	4,44	5,03	18,94

Beregning av eierandelsbrøk – Morbank	31.03.2025	31.03.2024	31.12.2024
Egenkapitalbevis	6 793	5 791	6 793
Overkursfond	2 682	848	2 682
Utjevningsfond	6 165	5 686	5 504
A. Sum eierandelskapital	15 641	12 326	14 980
Grunnfond	5 517	5 257	5 275
Kompensasjonsfond	174	0	174
Gavefond	47	38	35
B. Sum grunnfondskapital	5 737	5 295	5 483
Fond for urealiserte gevinster	474	575	451
Avsatt utbytte til egenkapitalbevisiere	0	0	1 399
Avsatt kundeutbytte og gaver	0	0	512
Sum egenkapital ekskl. hybridkapital	21 851	18 197	22 826
Eierandelsbrøk A/(A+B)	73,2 %	69,9 %	73,2 %

	31.03.2025	31.03.2024	31.12.2024
Egenkapitalbevis utstedt	135 860 724	115 829 789	135 860 724
Gjennomsnittlig egenkapitalbevis	135 860 724	115 829 789	119 168 278

Note 18 Proforma resultater fra kvartalsregnskapene

Proformaresultatene er sum av kvartalsregnskapene til SpareBank 1 Østlandet og Totens Sparebank basert på historiske regnskapsprinsipper i den enkelte bank. Tallene er korrigert for interne mellomværende. Det er ikke gjort ytterligere tilpasninger i tallene. For 4.kvartal 2024 og tidligere perioder er proformatallene slik de ville vært om fusjonen hadde vært gjennomført før 1.november 2024.

Proforma resultat	4. kvartal	3. kvartal	2. kvartal	1. kvartal	4.kvartal	3. kvartal	2. kvartal	1. kvartal
Isolerte tall i millioner kroner — konsern	2024	2024	2024	2024	2023	2023	2023	2023
Renteinntekter	3 124	3 125	3 007	2 921	2 845	2 615	2 262	2 139
Rentekostnader	1 899	1 962	1 865	1 783	1 706	1 540	1 282	1 159
Netto renteinntekter	1 225	1 164	1 143	1 138	1 138	1 075	980	980
Betalingsformidling inntekter	134	130	111	95	122	125	110	89
Provisjonskostnader - betalingsformidling	33	32	32	33	42	33	32	32
Forsikringsprovisjon	78	74	72	70	71	72	81	69
Fondsprovisjon	14	15	13	13	11	10	14	10
Provisjon fra kredittforetak	89	92	100	82	34	44	76	70
Provisjon fra kredittkort	19	18	17	18	14	15	16	18
Provisjon fra eiendomsmegling	85	104	116	78	64	81	95	73
Øvrige provisjonsinntekter	15	15	14	13	25	23	26	37
Inntekter fra regnskapstjenester	40	34	52	48	28	26	34	36
Andre driftsinntekter	8	7	7	5	16	13	16	15
Netto provisjons- og andre inntekter	449	457	468	389	342	377	436	384
Utbytte fra aksjer og andre egenkapitalinstrumenter	14	0	39	5	1	0	41	1
Netto resultat fra tilknyttede foretak og felleskontrollert virksomhet	107	411	67	75	0	-46	22	59
Netto resultat fra andre finansielle eiendeler og forpliktelser	19	60	35	105	62	-6	96	39
Netto resultat fra finansielle eiendeler og forpliktelser	140	472	141	186	63	-52	159	99
Sum netto inntekter	1 814	2 092	1 752	1 712	1 543	1 400	1 574	1 464
Personalkostnader	405	370	368	356	347	330	322	323
Avskrivninger	68	34	33	33	42	33	31	36
IKT-kostnader	123	113	114	110	105	101	111	89
Markedsføring	31	26	33	25	25	23	32	25
Driftskostnader faste eiendommer	21	18	20	22	19	17	22	22
Fusjonskostnader	72	6	3	26	4	0	0	0
Øvrige driftskostnader	120	85	123	83	118	78	69	88
Sum driftskostnader	841	652	693	654	660	582	587	583
Driftsresultat før tap på utlån og garantier	973	1 440	1 059	1 059	883	818	987	881
Tap på utlån og garantier	120	123	46	42	47	146	95	55
Driftsresultat før skatt	853	1 317	1 013	1 017	837	672	892	826
Skattekostnad	168	225	228	135	215	175	204	114
Resultat etter skatt	684	1 092	785	882	622	497	688	712

Note 18 Proforma resultater fra kvartalsregnskapene (forts.)

Proforma nøkkeltall	4. kvartal	3. kvartal	2. kvartal	1. kvartal	4.kvartal	3. kvartal	2. kvartal	1. kvartal
Prosent	2024	2024	2024	2024	2023	2023	2023	2023
Egenkapitalavkastning per kvartal	10,9 %	19,3 %	13,6 %	16,7 %	11,1 %	9,3 %	12,8 %	13,5 %
Netto renteinntekter i prosent av gj.snittlig forvaltningskapital	2,32 %	2,19 %	2,20 %	2,28 %	2,29 %	2,17 %	2,02 %	2,07 %
Kostnadsprosent	46,4 %	31,2 %	39,6 %	38,2 %	42,8 %	41,6 %	37,3 %	39,8 %
Proforma balanse	4. kvartal	3. kvartal	2. kvartal	1. kvartal	4.kvartal	3. kvartal	2. kvartal	1. kvartal
Millioner kroner/prosent	2024	2024	2024	2024	2023	2023	2023	2023
Brutto utlån til kunder	159 358	158 449	158 004	153 367	152 088	151 604	150 143	146 790
Brutto utlån til kunder inkl utlån overført til kredittforetak	231 168	229 074	226 827	222 330	221 243	219 342	216 351	211 978
Utlånsvekst inkl kredittforetak i kvartalet	0,9 %	1,0 %	2,0 %	0,5 %	0,9 %	1,4 %	2,1 %	1,0 %
Innskudd fra kunder	128 270	125 637	126 975	119 260	117 247	114 479	116 719	111 072
Innskuddsdekning eks kredittforetak	80,5 %	79,3 %	80,4 %	77,8 %	77,1 %	75,5 %	77,7 %	75,7 %
Innskuddsdekning inkl kredittforetak	55,5 %	54,8 %	56,0 %	53,6 %	53,0 %	52,2 %	53,9 %	52,4 %
Innskuddsvekst siste kvartal	2,1 %	-1,1 %	6,5 %	1,7 %	2,4 %	-1,9 %	5,1 %	1,4 %
Forvaltningskapital	210 567	208 627	214 486	202 627	198 657	196 403	197 585	191 896

Note 19 Hendelser etter balansedagen

Fusjon av konsernets eiendomsmeglerselskap

EiendomsMegler 1 Oslo, EiendomsMegler 1 Oslo Akershus og EiendomsMegler 1 Innlandet fusjonerte som planlagt 1. mai 2025 og endret navn til EiendomsMegler 1 Østlandet. Hensikten er å skape én enhet med ytterligere slagkraft, en forenklet drift og økt samhandling.

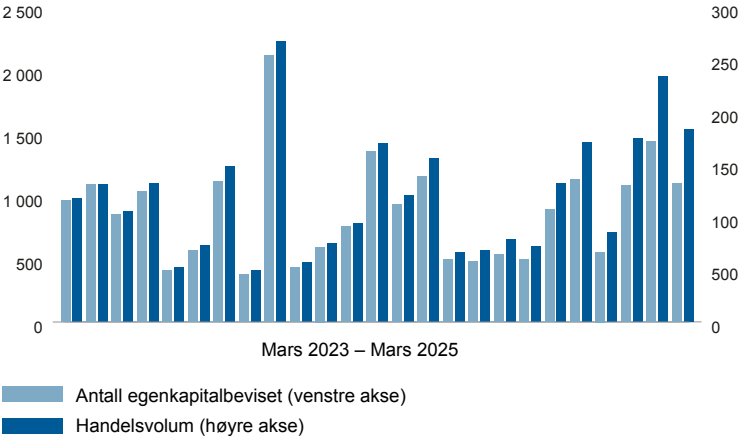
Øvrig informasjon

EGENKAPITALBEVISET

Kursutvikling i egenkapitalbeviset sammenlignet med norske børsindekser
Totalavkastning (utbyttejustert). Indeks = 100 på første tidspunkt i grafen



Omsetning i egenkapitalbeviset (SPOL)
Antall egenkapitalbevis (Tusen) og handelsvolum (Mill. kroner per måned)



Kilder: Macrobond, egne beregninger

20 største eiere av egenkapitalbevis

20 største eiere av egenkapitalbevis	1. kvartal 2025		1. kvartal 2024	
	Antall egenkapitalbevis	Andel i prosent	Antall egenkapitalbevis	Endring
Sparebankstiftelsen Hedmark	60 404 892	44,46%	60 404 892	0
Totens Sparebankstiftelse	11 713 364	8,62%	0	11 713 364
Landsorganisasjonen i Norge	11 121 637	8,19%	11 121 637	0
Skandinaviska Enskilda Banken AB (nominee)	6 799 664	5,00%	6 989 491	-189 827
VPF Eika Egenkapitalbevis	2 819 513	2,08%	2 013 375	806 138
Geveran Trading Co LTD	2 686 766	1,98%	2 686 766	0
Fellesforbundet	2 391 954	1,76%	2 391 954	0
Kommunal Landspensjonskasse Gjensidig Forsikring	2 044 072	1,50%	1 442 273	601 799
Brown Brothers Harriman & Co. (nominee)	1 976 194	1,45%	0	1 976 194
Spesialfondet Borea Utbytte	1 547 401	1,14%	1 167 389	380 012
Norsk Nærings- og Nytelsesmiddelarbeiderforbund	1 313 555	0,97%	1 313 555	0
Brown Brothers Harriman & Co. (nominee)	1 255 600	0,92%	1 311 291	-55 691
State Street Bank and Trust Company (nominee)	708 291	0,52%	324 519	383 772
State Street Bank and Trust Company (nominee)	660 692	0,49%	531 655	129 037
Fagforbundet	622 246	0,46%	622 246	0
The Bank of New York Mellon SA/NV (nominee)	527 807	0,39%	673 589	-145 782
Forbundet Styrke	479 443	0,35%	479 443	0
VPF Storebrand Norge	455 908	0,34%	460 708	-4 800
MP Pensjon PK	433 222	0,32%	0	433 222
Foretakskonsulenter AS	420 062	0,31%	176 486	243 576
Sum 20 største eiere av egenkapitalbevis	110 382 283	81,25%	94 111 269	16 271 014
Øvrige eiere	25 478 441	18,75%	21 718 520	3 759 921
Totalt antall egenkapitalbevis	135 860 724	100,00%	115 829 789	

UTBYTTEPOLITIKK

SpareBank 1 Østlandet legger vekt på å gi sine eiere et konkurransedyktig og stabilt kontantutbytte, basert på god lønnsomhet og høy utbyttekapasitet. Banken har som mål å utbetale minst 50 prosent av hvert års konsernoverskudd etter skatt korrigert for renter på hybridkapital og ikke-kontrollerende eierinteressers resultat, som utbytte til egenkapitalbeviserne og som kundeutbytte fra grunnfondskapitalen. Utbyttebeslutningen skal vurderes i lys av eventuelle ekstraordinære inntekts- og kostnadsposter, samt hensynta forventet resultatutvikling og regelverksendringer med ventet konsekvens for kapitaldekningen

Bankens langsiktige lønnsomhetsmål er en egenkapitalavkastning på minst 13 prosent. SpareBank 1 Østlandets virksomhet i en syklisk stabil region og en høy andel utlån med sikkerhet i boliglån bidrar til en utlånsportefølje med lav risiko. Bankens målsetting for soliditet gjenspeiles i et langsiktig mål for ren kjernekapitaldekning på myndighetskrav tillagt en ledelsesbuffer på 100 bps.

Kombinasjonen av høy lønnsomhet og soliditet samt virksomhet i en stabil region med en robust utlånsportefølje, gir banken god kapasitet til å opprettholde den målsatte utbytteandelen, også i økonomiske nedgangstider.

Etter forslag fra Styret, vedtar Representantskapet hvert år andelen av overskuddet etter skatt som skal fordeles til egenkapitalbeviserne og grunnfondskapitalen som utbytte, forholdsmessig i henhold til egenkapitalens eierbrøk. Andelen som fordeles til grunnfondskapitalen utbetales normalt til kundene gjennom kundeutbytte. Ordningen med kundeutbytte forhindrer at egenkapitalbeviserernes eierandel i banken vannes ut, og bidrar til kundetilfredshet og lønnsomhet i banken.

FINANSKALENDER 2025

Dato	Tema
13. februar	4. kvartal 2024 Kvartalsrapport
6. mars	Årsrapport 2024
27. mars	Representantskapsmøte
8. mai	1. kvartal 2025 Kvartalsrapport
7. august	2. kvartal 2025 Kvartalsrapport
29. oktober	3. kvartal 2025 Kvartalsrapport

Offentliggjøring skjer som hovedregel før børsens åpningstid, med mindre annet er angitt.

Vi tar forbehold om eventuelle endringer av datoer for offentliggjøring.

Opplysningene er informasjonspliktig etter verdipapirhandelloven § 5-1.

Stilleperioden varer fra femte bankdag i et nytt kvartal og til kvartalsrapporten blir offentliggjort. I denne perioden vil det ikke være noen kontakt mellom Investor Relations og pressen, investorer, analytikere eller andre markedsaktører.

KONTAKTINFORMASJON



Klara-Lise Aasen
Administrerende direktør
klara-lise.aasen@sb1ostlandet.no



Geir-Egil Bolstad
Finansdirektør
Tel.: +47 918 82 071
geir-egil.bolstad@sb1ostlandet.no



Bjørn-Erik Orskaug
Investorkontakt
Tel.: +47 922 39 185
bjorn-erik.orskaug@sb1ostlandet.no



Våre kontorer

- SpareBank 1 Østlandet
- Totens Sparebank*
- EiendomsMegler 1 Innlandet
- EiendomsMegler 1 Oslo Akershus
- SpareBank 1 Finans Østlandet
- SpareBank 1 ForretningsPartner Østlandet

*Del av SpareBank 1 Østlandet

Om SpareBank 1 Østlandet

SpareBank 1 Østlandet er landets fjerde største sparebankkonsern med over 1 300 kompetente og stolte medarbeidere. Gjennom snart 180 år har vi bygget en solid markedsposisjon på Østlandet ved å være tilgjengelige og yte kreditt til personer og bedrifter i bygd og by. Vi har i dag 41 kontorer spredt om i Oslo, Akershus, Innlandet og Buskerud.

Gjennom bankens datterselskaper, SpareBank 1-alliansens tilknyttede produktselskaper og eierandeler i Fremtind forsikring er vi et komplett finanshus for våre person- og bedriftskunder. Vi er et børsnotert og selvstendig finanskonsern med hovedkontor i Hamar, har dype røtter på Østlandet og har bidratt til verdiskaping i markedsområdet gjennom flere generasjoner.

Telefon
Privat 915 07040
Bedrift 915 07050

E-post
Kundesenter privat:
post@sb1ostlandet.no
Kundesenter bedrift:
bedrift@sb1ostlandet.no

Nettside
sb1ostlandet.no

Konsernadministrasjon
Strandgata 15
Postboks 203, 2302 Hamar

Organisasjonsnummer
920 426 530

