



183. driftsår

Kvartalsrapport

1. kvartal 2025 | Urevidert

Kvartalsregnskap 1. kvartal 2025

Hovedtall konsern	3
Kvartalsberetning	4
Regnskap Sparebanken Øst Konsern	
Resultatregnskap	11
Balanse	12
Endring egenkapital	13
Kontantstrømoppstilling.....	14
Note K1 Grunnlag for utarbeidelse av regnskapet.....	15
Note K2 Driftssegmenter.....	16
Note K3 Kapitaldekning.....	18
Note K4 Kreditrisiko.....	20
Note K5 Tap på utlån, ubenyttede kreditter og garantier.....	22
Note K6 Misligholdte engasjementer kunder	25
Note K7 Netto renteinntekter.....	26
Note K8 Netto verdiendringer og gevinst/tap på finansielle instrumenter.....	26
Note K9 Driftskostnader.....	26
Note K10 Klassifisering av finansielle instrumenter.....	27
Note K11 Finansielle instrumenter til virkelig verdi.....	29
Note K12 Verdpapirgjeld, etterstilte seniorobligasjoner og ansvarlig lånekapital.....	31
Note K13 Egenkapitalbevis.....	32
Note K14 Pantstillelser og fortrinnsrett.....	33
Tilleggsinformasjon Sparebanken Øst Konsern	
Nøkkeltallsutvikling.....	34
Definisjon nøkkeltall og alternative resultatmål.....	35
Resultatutvikling.....	36
Balanseutvikling	37
Regnskap Sparebanken Øst Morbank	
Resultatregnskap	38
Balanse	39
Endring egenkapital	40
Kontantstrømoppstilling.....	41
Note M1 Grunnlag for utarbeidelse av regnskapet.....	42
Note M2 Kapitaldekning.....	43
Note M3 Tap på utlån, ubenyttede kreditter og garantier.....	45
Note M4 Finansielle instrumenter til virkelig verdi.....	48
Note M5 Verdpapirgjeld, etterstilte seniorobligasjoner og ansvarlig lånekapital.....	50
Note M6 Transaksjoner med konsernselskap.....	51

Hovedtall - konsern

Resultatregnskap (Beløp i mill.)	1. kvartal 2025	1. kvartal 2024	Året 2024
Netto renteinntekter	219,9	224,0	931,6
Netto provisjonsinntekter	12,2	9,1	43,3
Netto resultat fra finansielle eiendeler	7,3	48,8	62,9
Andre driftsinntekter	0,8	0,4	2,0
Sum netto inntekter	240,3	282,2	1.039,7
Sum driftskostnader	95,6	96,9	359,8
Resultat før tap	144,7	185,3	679,9
Tap på utlån, ubenyttede kreditter og garantier	5,7	2,8	13,6
Resultat før skattekostnad	139,0	182,5	666,2
Skattekostnad	31,5	34,1	142,9
Resultat etter skatt	107,4	148,5	523,3

Nøkkeltall	1. kvartal 2025	1. kvartal 2024	Året 2024
Lønnsomhet			
Egenkapitalrentabilitet*	9,55	13,37	11,77
Rentenetto i % av GFK	1,90	1,95	2,02
Resultat etter skatt i % av GFK	0,93	1,30	1,13
Kostnader i % av GFK	0,83	0,85	0,78
Kostnader i % av inntekter (før tap på utlån/garantier)*	39,78	34,34	34,61
Kostnader i % av inntekter (ekskl. avk. på finansielle invest.)*	41,03	41,51	36,84
Balansetall			
Netto utlån til kunder	36.793,4	38.537,5	37.003,2
Utlånsvekst (12mnd)	-4,53	5,04	-2,31
Innskudd	17.035,7	15.974,1	16.882,7
Innskuddsvekst (12mnd)	6,65	5,37	6,44
Gjennomsnittlig egenkapital	4.256,6	4.238,8	4.187,4
Gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK)	46.960,3	46.089,4	46.186,7
Tapsavsetninger på utlån og mislighold			
Tap i % av netto utlån til kunder (IB)*	0,06	0,03	0,04
Tapsavsetninger i % av brutto utlån til kunder*	0,31	0,29	0,30
Netto betalingsmislighold over 90 dager i % av netto utlån*	0,28	0,26	0,27
Netto øvrige misligholdte engasjementer (i trinn 3) i % av netto utlån*	0,33	0,24	0,36
Soliditet			
Ren kjernekapitaldekning (%)	18,64	18,35	18,59
Kjernekapitaldekning (%)	20,35	20,04	20,30
Kapitaldekning (%)	22,80	21,98	22,75
Risikovektet volum (beregningsgrunnlag)	20.395,5	20.654,6	20.437,6
Uvektet kjernekapitalandel (Leverage Ratio) (%)	8,55	8,62	8,73
Likviditet			
Innskuddsdekning	46,30	41,45	45,62
LCR (%)	391,77	271,83	362,59
NSFR (%)	138,79	135,02	133,39
Kontor og årsverk			
Antall bankkontorer	30	29	29
Årsverk	192	189	186
Egenkapitalbevis			
Eierbrøk (morbank) (%)**	28,59	28,59	28,59
Antall egenkapitalbevis	20.731.183	20.731.183	20.731.183
Bokført egenkapital pr. bevis*	59,38	59,42	64,40
Resultat pr. egenkapitalbevis*	1,38	1,94	6,80
Utbytte pr. bevis	0,00	0,00	6,40
Omløpshastighet	21,41	21,66	16,86
Kurs	71,78	52,00	71,95

* Definert som alternativt resultatmål
** For eierbrøk pr. 01.01.2025, se note K13
For definisjon av nøkkeltall og omtale av alternative resultatmål, se side 35

Kvartalsberetning

Banken leverte et solid første kvartal i 2025 med fortsatt høy rentenetto, økte netto provisjonsinntekter og stabile lave kostnader. Banken har fortsatt lav risiko i sine utlånsporteføljer og med høy kapitaldekning, beregnet etter standardmetoden, og høy uvektet kjernekapitalandel, er Sparebanken Øst blant Norges mest solide større banker.

HOVEDTALL			
NOK mill. / %	Q1 25	Q4 24	Q1 24
Resultat etter skatt	107,4	112,4	148,5
Resultat pr. egenkapitalbevis	1,38	1,45	1,94
Egenkapitalrentabilitet*	9,55	9,53	13,37
Rentenetto i % av GFK	1,90	1,97	1,95
Kostnader i % av inntekter (ekskl. netto finansinnt.)*	41,03	38,67	41,51
Ren kjernekapitaldekning i %	18,64	18,59	18,35

* Definert som alternativt resultatmål
For definisjon av nøkkeltall og omtale av alternative resultatmål, se side 35

Resultatet i kvartalet utgjør 107,4 (148,5) millioner kroner som gir en egenkapitalrentabilitet på 9,55 (13,37) prosent. Resultat per egenkapitalbevis er 1,38 (1,94) kroner. Sammenlikningstillene for første kvartal 2024 inkluderer utbytteinntekter fra Eksportfinans med netto positiv resultateffekt på 31,0 millioner kroner, i tillegg til enkelte andre positive verdiendringer på finansielle eiendeler. Justert for disse elementene leverer banken et resultat på linje med første kvartal 2024. Banken er fornøyd med resultatutviklingen sett i lys av bankens soliditet samt at banken fortsatt benytter standardmetoden for beregning av kapitalvekter.

Bankens netto renteinntekter reduseres med 4,0 millioner kroner sammenlignet med første kvartal 2024. Målt i prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital utgjør netto renteinntekter 1,90 prosent (1,95).

Målt i prosent av inntekter (eksklusiv avkastning på finansielle investeringer) er kostnadsnivået i kvartalet 41,0 (41,5) prosent.

Utlånsvolumet viser i kvartalet en marginal nedgang på -0,6 (1,7) prosent. Utlånsveksten siste 12 måneder er -4,5 (5,0) prosent. Innenfor personkunder i kontorkanalen kan banken vise til god utvikling, med en utlånsvekst på 1,8 prosent i kvartalet og 7,2 prosent siste 12 måneder. Utlånsvolumet i konseptkanalen varierer etter ønsket konkurransekraft.

Banken har fortsatt svært lave tap på utlån og lavt nivå på misligholdte engasjementer. I prosent av netto utlån utgjør tapskostnaden 0,06 (0,03) prosent.

Banken er meget solid med ren kjernekapitaldekning på 18,64 (18,35) prosent (uten tillagt andel av resultat hittil i år). Uvektet kjernekapitalandel er 8,55 (8,62) prosent.

Nærmere om resultatet i kvartalet

NETTO RENTEINNTEKTER

Netto renteinntekter endte på 219,9 (224,0) millioner kroner i første kvartal. Som andel av forvaltningskapitalen utgjør dette

1,90 (1,95) prosent. Banken har gjennom kvartalet ikke prioritert å opprettholde sin konkurransekraft. I tillegg har press på innskuddsmarginer som forventet bidratt til marginalt lavere rentenetto sammenliknet med forrige kvartal og tilsvarende periode i fjor.

Netto renteinntekter			
Beløp i NOK mill.	Q1 25	Q4 24	Q1 24
Utlån til & fordringer på kredittinstitusjoner	7,2	6,9	3,3
Utlån til kunder	564,6	587,5	581,4
Sertifikater og obligasjoner	111,4	93,8	74,1
Andre renteinntekter	1,0	0,9	0,8
Sum renteinntekter	684,2	689,0	659,6
Gjeld til kredittinstitusjoner	0,8	1,1	2,0
Innskudd fra kunder	135,4	134,5	115,9
Verdipapirgjeld	294,0	290,8	286,2
Etterstilte seniorobligasjoner	22,2	22,1	21,2
Ansvarlig lånekapital	8,4	8,1	7,1
Andre rentekostnader	3,4	3,3	3,3
Sum rentekostnader	464,3	459,9	435,6
Netto renteinntekter	219,9	229,1	224,0
Rentenetto i % av GFK	1,90	1,97	1,95

NETTO ANDRE DRIFTSINNTEKTER

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

Netto andre driftsinntekter			
Beløp i NOK mill.	Q1 25	Q4 24	Q1 24
Netto provisjonsinntekter	12,2	13,8	9,1
Utbytte	0,1	2,9	64,0
Nto. verdiendr. og gev./tap på sert. og obl.*	0,0	-23,7	-4,4
Nto. verdiendr. og gev./tap på aksjer	2,3	14,5	-16,7
Nto. verdiendr. og gev./tap på fastrenteutlån	0,2	-4,1	-2,0
Nto. verdiendr. og gev./tap på på andre fin. instr.	4,7	9,4	7,8
Andre driftsinntekter	0,8	0,5	0,4
Netto andre driftsinntekter	20,4	13,4	58,3

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

Netto andre driftsinntekter utgjør 20,4 (58,3) millioner kroner. Reduksjonen forklares i hovedsak av at det i første kvartal 2024 ble resultatført en netto positiv resultateffekt som følge av utdelinger fra Eksportfinans på 31,0 mill. kroner, hvorav mottatt utbytte/utdeling utgjorde 64,0 mill. kroner og negativ verdiendring utgjorde 32,9 mill. kroner. I første kvartal 2025 er det ikke bokført resultateffekter knyttet til Eksportfinans. Banken har i 2025 akseptert et tilbud fra DNB om salg av alle bankens aksjer i selskapet, og dersom transaksjonen gjennomføres i 2025 med de betingelsene som er gitt i tilbudet, vil banken få en positiv resultateffekt på ca. 80 mill. kroner. Ytterligere informasjon om tilbudet fremgår av eget kapittel senere i rapporten.

Gjenværende differanse mot første kvartal 2024 forklares hovedsakelig av at bankens aksjer i Visa, Kraft Bank og NBX hadde en negativ verdiutvikling i første kvartal 2025, mens de samme aksjene hadde en positiv verdiutvikling i tilsvarende periode i 2024.

I første kvartal ble det resultatført 5,5 millioner kroner knyttet til investeringen i Frende, noe som tilsvarer ¼ av forventet utbytte fra Frende i 2025 for regnskapsåret 2024. Tilsvarende beløp i første kvartal 2024 var 4,8 millioner kroner.

Netto provisjonsinntekter utgjør 12,2 (9,1) millioner kroner. Økningen forklares i hovedsak av lønnsomhetsbonus og andre økte inntekter fra distribusjon av forsikring.

DRIFTSKOSTNADER

Sum driftskostnader utgjør 95,6 (96,9) millioner kroner. Målt i prosent av inntekter (eksklusiv avkastning på finansielle investeringer) er kostnadsnivået 41,0 (41,5) prosent.

Lønn og andre personalkostnader utgjør 52,4 (51,5) millioner kroner.

Andre driftskostnader utgjør 35,9 (38,5) millioner kroner. Reduksjonen fra første kvartal 2024 forklares i hovedsak av lavere IT-kostnader.

Driftskostnader				
Beløp i NOK mill.	Q1 25	Q4 24	Q1 24	
Lønn og andre personalkostnader	52,4	54,6	51,5	
Avskrivning/nedskrivning varige og im. eiend.	7,3	6,9	6,9	
Andre driftskostnader	35,9	32,7	38,5	
Sum driftskostnader	95,6	94,1	96,9	
Kostnader i % av inntekter (ekskl. netto finansinnt.)*	41,03	38,67	41,51	
Kostnader i % av GFK	0,83	0,81	0,85	

TAP OG MISLIGHOLD

Tap på utlån, ubenyttede kreditter og garantier utgjør 5,7 (2,8) millioner kroner. Økningen i tapkostnader skyldes i hovedsak økte modellberegnete tapsavsetninger i trinn 2 for næringsengasjementer som følge av enkelte engangseffekter, samt engangseffekter i forbindelse med en endring i parametersetting for modellberegnete tap i trinn 3 for både næringskunder og personkunder.

Tapskostnad				
Beløp i NOK mill.	Q1 25	Q4 24	Q1 24	
Utlån til personkunder i mor og boligkredittsel.	1,6	0,0	0,7	
Utlån til næringskunder	3,1	-0,3	0,0	
Utlån i AS Finansiering	1,4	4,3	2,0	
Ubenyttede kreditter og garantier	-0,2	0,0	0,1	
Sum tapskostnad	5,7	3,9	2,8	
Tap i % av netto utlån til kunder (IB)	0,06	0,04	0,03	

Samlede tapsavsetninger utgjør 115,7 (111,1) millioner kroner, tilsvarende 0,31 (0,29) prosent av brutto utlån til kunder. Andel individuelt vurderte tapsavsetninger utgjør 86,3 (83,9) millioner kroner. Konsernets tapsavsetninger er i all hovedsak knyttet til AS Finansiering.

Tapsavsetninger				
Beløp i NOK mill.	Q1 25	Q4 24	Q1 24	
Utlån til personkunder i mor og boligkredittsel.	18,4	16,9	15,1	
Utlån til næringskunder	9,4	6,4	6,5	
Utlån i AS Finansiering	87,1	88,0	87,8	
Ubenyttede kreditter og garantier	0,7	1,0	1,7	
Sum tapsavsetninger	115,7	112,2	111,1	
Tapsavsetninger i % av brutto utlån til kunder	0,31	0,30	0,29	

Netto misligholdte engasjementer er 223,9 (192,4) millioner kroner tilsvarende 0,61 (0,50) prosent av netto utlån til kunder. Økningen fra første kvartal 2024 forklares i hovedsak av ett enkelt næringsengasjement hvor pantesikkerheten er vurdert å ha tilstrekkelig verdi per dags dato.

Misligholdte engasjementer				
Beløp i NOK mill.	Q1 25	Q4 24	Q1 24	
Utlån til personkunder i mor og boligkredittsel.	76,6	79,2	84,2	
Næringskunder	68,0	71,7	25,1	
AS Finansiering	168,1	168,3	168,6	
Sum brutto misligholdte engasjementer	312,7	319,2	277,8	
Tapsavsetninger på misligholdte engasjement.	88,8	86,2	85,5	
Netto misligholdte engasjementer	223,9	233,0	192,4	
Netto misligholdte eng. i % av netto utlån	0,61	0,63	0,50	

SKATTEKOSTNAD

Skattekostnaden er 31,5 (34,1) millioner kroner og utgjør 22,7 (18,7) prosent av resultat før skatt.

Hovedposter i balansen

Forvaltningskapitalen utgjør 47,5 (46,8) milliarder kroner ved utgangen av første kvartal 2025.

UTLÅN TIL KUNDER

Netto utlån til kunder utgjør 36,8 milliarder kroner og reduseres med 1,7 milliarder kroner tilsvarende -4,5 prosent siste 12 måneder.

Netto utlån til personkunder utgjør 33,4 milliarder kroner og reduseres med 1,2 milliarder kroner tilsvarende -3,4 prosent siste 12 måneder. Innenfor personkunder i kontordistribusjon kan banken vise til meget god utlånsvekst. Utlånsveksten til personkunder i kontordistribusjon er på 1,8 prosent i kvartalet og 7,2 prosent siste 12 måneder. I AS Finansiering er utlånsveksten på -1,4 prosent i kvartalet og -2,2 prosent siste 12 måneder. Utlånsveksten til personkunder i digitale konsepter er -5,4 prosent i kvartalet og -28,3 prosent siste 12 måneder. Personkunder i konseptkanalen er vesentlig mer utsatt for konkurranse enn lån innen kontordistribusjon, og utlånsvolum vil variere etter ønsket konkurransekraft. Utlån og kreditter til personkunder gis som hovedregel mot pant i bolig. Bankens har meget lav eksponering knyttet til utlån og kreditter uten tilhørende sikkerhet. Bankens har over tid prioritert å tilby lån til kunder med lave belåningsgrader. Belåningsgraden i boliglånporteføljen er i gjennomsnitt 55,8 prosent. Konsernets høye andel utlån til personkunder, hovedsakelig på det sentrale Østlandet, vurderes å innebære lav risiko ettersom bolig- og arbeidsmarkedet i regionen forventes å være stabilt og velfungerende over tid. Brutto utlån til personkunder utgjør 90,8 prosent av totale utlån til kunder.

Netto utlån til næringskunder utgjør 3,4 milliarder kroner og reduseres med 0,5 milliarder kroner siste 12 måneder. Bankens har en forsiktig tilnærming til næringskunder, hvor det stilles krav til gode sikkerheter og lave belåningsgrader. Eksponering mot næringseiendom utgjør en relativt stor andel av næringsporteføljen, men en svært begrenset andel av

bankens totale utlånsportefølje. Bankens utlån til næringseiendom er beskjedent med 2,1 (2,0) milliarder kroner som tilsvarer om lag 5,6 (6,3) prosent av brutto utlån i banken. Banken har ikke eksponering innenfor olje og oljerelatert virksomhet eller fiske- og oppdrettsvirksomhet. Banken har videre generelt liten direkte og indirekte eksponering innenfor bygge- og utviklingsprosjekter, håndverkstjenester, overnatting/servering-, import/eksport virksomheter og større industri- og handelsvirksomhet. Det er liten direkte og indirekte eksponering mot handelsvirksomhet utover dagligvare.

INNSKUDD FRA KUNDER

Innskudd fra kunder utgjør 17,0 (16,0) milliarder kroner ved utgangen av kvartalet, en økning på 6,6 (5,4) prosent siste 12 måneder. Innskuddsdekningen er 46,3 (41,5) prosent. Innskudd fra personkunder utgjør 10,3 (10,1) milliard kroner. Innskudd fra næringskunder utgjør 6,7 (5,9) milliarder kroner.

LIKVIDITET OG FINANSIERING

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

Beholdningen av sertifikater og obligasjoner utgjør 8,9 (6,2) milliarder kroner.

Det kortsiktige likviditetsmålet målt ved LCR er over bankens fastsatte ramme på 102 prosent og utgjør 391,8 (271,8) prosent. Bankens balansesammensetning, samt en likviditetsstrategi som medfører en høy andel verdipapirer tellende i LCR-beregningen, fører til at konsernet i perioder med lite eller ingen forfall på markedsfinansiering vil ha en høy rapportert LCR.

Verdipapirgjeld utgjør 22,9 (22,8) milliarder kroner. Banken har i tillegg senior etterstilt gjeld (SNP) pålydende 1,6 (1,5) milliarder kroner. Banken vurderer tilgangen til markedsfinansiering som god.

Graden av stabil og langsiktig finansiering målt ved NSFR er 138,8 (135,0) prosent. Gjennomsnittlig løpetid på markedsfinansiering er 3,2 (3,3) år. Andelen av kortsiktige innlån (definert som innlån med gjenstående løpetid under 1 år) utgjør 1,2 milliarder kroner ved utgangen av kvartalet.

FRENDE FORSIKRING

Banken har en eierandel i Frende Holding AS (Frende) som er eierselskapet for Frende Skade AS og Frende Liv AS (Frende Forsikring). Bankens eierandel er 14,70 prosent. Som følge av at banken ikke har betydelig innflytelse over selskapet, verdsettes aksjeposten til virkelig verdi med verdiendring og

inntektsføring av mottatt utbytte over resultatet. Bankens aksjepost er verddivurdert blant annet med utgangspunkt i historiske observerte transaksjonskurser. Etter en totalvurdering herunder hensyntatt relevante transaksjonskurser, blant annet transaksjonene med Haugesund Sparebank og Sparebanken Sogn og Fjordane, er posten verdsatt til 549,1 millioner kroner ved utgangen av året. Dette tilsvarer 552,5 kroner per aksje, opp fra 546,9 kroner ved årsslutt 2024. I første kvartal resultatførte banken en netto positiv effekt på 5,5 millioner kroner relatert til investeringen i Frende, noe som tilsvarer en fjerdedel av forventet mottatt utbytte i 2025 for regnskapsåret 2024.

EKSPORTFINANS ASA

Sparebanken Øst mottok 7. februar 2025 tilbud fra DNB Bank ASA om å selge hele sin beholdning av aksjer i Eksportfinans ASA. Sparebanken Øst eier per første kvartal 12.787 aksjer i Eksportfinans ASA, tilsvarende en eierandel i selskapet på 4,85 prosent, og aksjeposten er verdsatt til 162,1 millioner kroner. Tilbudet som er fremsatt lyder på NOK 18.940 i kontanter per aksje i Eksportfinans ASA. Banken har akseptert tilbudet. Tilbudet hadde flere forbehold som må være oppfylt før transaksjonen kan gjennomføres. En egen aksept fra den norske stat er fortsatt betinget av godkjenning fra Stortinget, og det er forventet at saken behandles i juni 2025. Dersom en transaksjon gjennomføres i 2025 med de betingelsene som er gitt i tilbudet, vil Sparebanken Øst få en positiv resultateffekt på ca. NOK 80 mill. Et salg av bankens aksjer i Eksportfinans ASA er ikke forventet å gi vesentlige endringer for bankens kapitaldekning.

ØVRIGE EIERINTERESSER I ANDRE SELSKAPER

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

Banken eier C-aksjer i Visa Inc. Aksjeposten er verdsatt til 67,1 millioner kroner. I tillegg har banken rettigheter til aksjer i Visa Inc., eiet via VN Norge Forvaltning AS og VN Norge AS. Rettighetene er verdsatt til 6,3 millioner kroner.

Banken eier 6,85 prosent av aksjene i Kraft Bank ASA. Kraft Bank er notert på Euronext Growth Oslo og bankens aksjepost er verdsatt til 24,3 millioner kroner.

Banken eier 3,32 prosent av aksjene i Norwegian Block Exchange AS (NBX). NBX notert på Euronext Growth Oslo og bankens aksjepost er verdsatt til 1,6 millioner kroner.

Kapitaldekning

Ren kjernekapitaldekning utgjør 18,64 (18,35) prosent ved utgangen av kvartalet.

Gjeldende pilar 2-krav for Sparebanken Øst er 1,1 prosent, hvorav minst 56,25 prosent av kravet skal dekkes av ren kjernekapital, mens minst 75 prosent skal dekkes av kjernekapital. Kravet trådte i kraft 30. september 2023. Kravet til systemrisikobuffer for banker som benytter standard-metoden er 4,5 prosent. Gitt dagens kapitalkrav innebærer

dette et samlet krav for ren kjernekapital på minimum 14,62 prosent ved utgangen av kvartalet. Tillagt Finanstilsynets forventning om en kapitalkravsmargin på minst 1,0 prosent utgjør samlet myndighetskrav minimum 15,62 prosent.

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

Netto ansvarlig kapital utgjør 4,7 milliarder kroner ved utgangen av kvartalet, hvorav konsernets kjernekapital utgjør 4,2 milliarder kroner. Med et beregningsgrunnlag på 20,4 milliarder kroner tilsvarer dette en kapitaldekning på 22,80 prosent hvorav kjernekapitaldekningen utgjør 20,35 prosent. Uvektet kjernekapitalandel utgjør 8,55 (8,62) prosent ved utgangen av kvartalet. Gjeldende myndighetskrav til uvektet kjernekapital er 3,0 prosent. Bankens vedtatte målsetting for uvektet kjernekapitalandel uttrykkes slik: For uvektet kjernekapitalandel skal Sparebanken Øst ha en kapitalmargin på minimum 2,0 prosentpoeng.

Kapitalnivå*	Q1 25	Q4 24	Q1 24
prosent			
Ren kjernekapitaldekning	18,64	18,59	18,35
Kjernekapitaldekning	20,35	20,30	20,04
Kapitaldekning	22,80	22,75	21,98
Uvektet kjernekapitalandel	8,55	8,73	8,62

*Rapportert kapitalnivå uten tillagt andel av delårsresultat

MREL

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

Rating

Sparebanken Øst har langsiktig innskudd- og utsteder-rating på A1 fra Moody's Investor Services, og Sparebanken Øst

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

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

Redusert forskjellsbehandling av banker

Sparebanken Øst benytter standardmetoden ved beregning av kapitaldekning, som etter gjeldende regelverk per 31. mars 2025, innebærer at lån med samme risiko har vesentlig høyere risikovekter sammenlignet med banker som benytter risikovekter basert på IRB-modeller. Resultatet er at Sparebanken Øst med sine kapitalkrav holder langt mer egenkapital for sine utlån enn banker som kan benytte IRB-modeller for hele eller deler av sine utlånsporteføljer. Bortfall av Basel I-gulvet for de norske IRB-bankene fra 31. desember 2019 endret konkurransesituasjonen i det norske markedet i betydelig grad og preger også avkastningsprestasjoner.

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

EU Parlamentet vedtok 31. mai 2024 en ny og mer risikofølsom standardmetode for beregning av kapitalbehov for kredittrisiko (CRR3/«Basel IV»). Finansdepartementet har besluttet at CRR3 skal tre i kraft i Norge fra og med 1. april 2025.

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

Basert på tall per 31. mars 2025 er den samlede effekten av endrede regler beregnet å gi om lag 4,4 prosentpoeng i økt

ren kjernekapitaldekning for konsernet. Isolert sett betyr dette økt utlånskapasitet innenfor boliglån på om lag 14 mrd. kroner ved å legge dagens nivå på ren kjernekapitaldekning til grunn.

Banken har basert på tall per 31. mars 2025 beregnet at effektiv risikovekt for boliglånporteføljen reduseres fra om lag 36 prosent til 26 prosent, som utgjør om lag 4,0 prosentpoeng i økt ren kjernekapitaldekning.

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

Datterselskaper

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

Sparebanken Øst Boligkreditt AS har konsesjon som kredittforetak med rett til utstedelse av obligasjoner med fortrinnsrett. Boligkreditselskapet er gjennom markedet en svært viktig aktør for å sikre konsernet en langsiktig og gunstig markedsfinansiering. Ved utgangen av første kvartal har selskapet en forvaltningskapital på 21,0 milliarder kroner som består i all hovedsak av 1. prioritets pantelån i bolig finansiert gjennom obligasjoner med fortrinnsrett og trekkrettighet fra morbanken. Selskapet har lav belåningsgrad i sikkerhetsmassen (LTV). Belåningsgraden ved utgangen av første kvartal var 48,9 (48,6) prosent. I kvartalet har selskapet et resultat etter skatt på 31,8 (25,3) millioner kroner. Selskapet har ingen ansatte, men leier tjenester fra Sparebanken Øst.

AS Finansiering sitt hovedprodukt er salgspantfinansiering av bruktbil. Ved utgangen av første kvartal har selskapet en forvaltningskapital på 2,7 milliarder kroner. I kvartalet har selskapet et resultat etter skatt på 14,5 (14,0) millioner kroner. Selskapet har 17 ansatte tilsvarende 17 årsverk.

Sparebanken Øst Eiendom AS er forvalter av eiendommer tilhørende banken. Selskapets driftsinntekter utgjør 1,7 (1,6) millioner kroner i kvartalet og hadde et resultat etter skatt på 0,5 (0,6) millioner kroner. Selskapet har 1,2 ansatte tilsvarende 1,2 årsverk.

Øst Prosjekt AS har som hovedformål å overta prosjekter og drive industri- og handelsvirksomhet til sikring og realisering av utsatte engasjementer i morbanken. I kvartalet har selskapet et resultat etter skatt på -0,1 (-0,1) millioner kroner.

Regnskapsprinsipper

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

Utbyttepolitikk

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

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

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

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

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

Avkastningsmål på egenkapitalen (ROE)

Sparebanken Øst har som avkastningsmål at konsernet skal ha en egenkapitalavkastning på 10 prosent over tid. Gitt forventinger om endringer i regulatoriske rammebetingelser for standardmetodebanker, er det styrets vurdering at et avkastningsmål de neste årene på 10 prosent er en riktig målsetting for Sparebanken Øst.

Makrosituasjonen

Året 2024 var preget av en relativt stabil makroøkonomisk situasjon i Norge med lav økonomisk vekst og en inflasjon som fortsatt lå et stykke over inflasjonsmålet. Første kvartal i 2025 har bydd på store endringer, spesielt knyttet til USA's handelspolitikk med utlandet og norsk inflasjon.

Finansmarkedene globalt har blitt dominert av den amerikanske presidentens nye og uforutsigbare tollsatser på importvarer og frykt for at denne politikken skal medføre en global resesjon. I Norge overrasket inflasjonstallene for februar kraftig på oppsiden, og tilsvarende tall for mars bekreftet høyere inflasjon her hjemme. Ved utgangen av mars var årsveksten for kjerneinflasjon 3,6 % mens konsumprisindeksen viste en årsvekst på 2,6 %. Spesielt matvareprisene fortsetter å øke og har økt med 8,6 % det siste året, mens lavere strømpriser bidro til en lavere vekst i konsumprisindeksen i mars.

Den norske kronen har styrket seg med 7,6 % mot euroen og 3,5 % mot dollar gjennom første kvartal 2025. Norges Bank har holdt styringsrenten uendret på 4,5 % i første kvartal. Frem til inflasjonstillene for februar ble offentliggjort var det en sterk forventning om at Norges Bank skulle senke styringsrente med 0,25 prosentpoeng på rentemøtet i mars. Da det forventede rentekuttet uteble steg pengemarkedsrentene med om lag 15 basispunkter og virker å ha stabilisert seg rundt 4,60 %.

Sysselsettingen og arbeidsledigheten er fortsatt forholdsvis stabile, men antallet arbeidsledige ved utgangen av kvartalet er det høyeste som er blitt målt siden 2021. SSBs arbeidskraftundersøkelse viser at arbeidsledigheten ligger på 4,1 %. Dette er fortsatt lavt sammenlignet med EU (rundt 6 %) og Sverige (over 8 %). Et fortsatt stramt arbeidsmarked, svak produktivitetsvekst og en svak krone sammenlignet med våre viktigste handelspartnere kan gjøre det utfordrende å få inflasjonen ned til målet på 2 %, noe som kan medføre at renten forblir høyere over en lengre tidsperiode enn tidligere antatt.

Den økonomiske veksten hos Norges handelspartnere forblir svak, og det er få tegn til betydelig oppgang i EU-området og USA. Endrede forutsetninger og betydelig økt uforutsigbarhet tilknyttet handels- og sikkerhetspolitikk bidrar til uro i global økonomi. Trump-administrasjonens stadige utspill og skift rundt innføring av tariffen på amerikansk vareimport, i kombinasjon med en mer truende retorikk ovenfor sine «allierte», har sådd tvil om fremtidige rammebetingelser. For Europas del har aktiviteten vært vedvarende svak. Økonomien vil også i Norge rammes negativt, men betydelig opprustning av infrastruktur og forsvarsindustri vil gi vekstimpulser, samtidig som en potensiell fredsavtale i Ukraina vil trekke i motsatt retning.

Boliginvesteringene i Norge fortsatte å falle i 2024 og var nær 32 % lavere enn for to år siden. Det var forventet at boliginvesteringene skulle ta seg opp i 2025, men foreløpig ser det ut til at omslaget vil komme senere enn tidligere antatt. Boligprisene, justert for sesongvariasjoner, økte med 2,4 % i første kvartal 2025, og prisene steg i samtlige regioner. Boligprisene i landet sett under ett økte med 6,5 prosent sammenlignet med første kvartal 2024. Norges Bank forventer fortsatt sterk økning i boligprisene de nærmeste månedene, men at veksten vil avta noe de neste par årene. Reduserte boliginvesteringer har påvirket etterspørselen etter boliglån negativt, men kredittveksten til husholdningene har likevel økt noe og var 4,0 % i februar 2025. Før pandemien lå denne veksten på nær 6 % (kilde: SSB m.fl.).

Fremtidsutsikter

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

- EU Parlamentet vedtok 31. mai 2024 en ny og mer risikofølsom standardmetode for beregning av kapitalbehov for kredittrisiko (CRR3/«Basel IV»). Finansdepartementet har besluttet at CRR3 skal tre i kraft i Norge fra og med 1. april 2025. Den nye og mer risikofølsomme standardmetoden vil gi likere konkurransevilkår. Dagens forskjellsbehandling av banker som benytter standardmetoden, sammenliknet med banker som kan benytte IRB-metoden, vil reduseres.
- Betydelig oppmerksomhet på lønnsom og bærekraftig vekst i utlån til kunder. Slik vekst vil over tid kunne variere med blant annet markedsforhold og etterspørsel.
- Effektiv bankdrift med stor vekt på innovasjon og kostnadskontroll står sentralt.
- Det er etablert en sterk kultur for risikostyring og internkontroll.

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

- Utlån til privatpersoner med pant i bolig utgjør rundt 90 prosent av samlende utlån i banken. Negativ utvikling i norsk økonomi kan påvirke husholdningens betjeningsevne negativt. Relativt lav belåningsgrad gir imidlertid betydelig risikoreduserende effekt.
- Utlån til bedrifter skjer innenfor bankens primære markedsområde med hovedfokus på utlån med pant i fast eiendom. En konservativ holdning til avkastningskrav (yield) og sterkt vekt på langsiktig betjeningsevne bidrar til robusthet i porteføljen.
- Makroøkonomiske forhold kan medføre endringer i finansielle priser (spread), som igjen vil påvirke markedsverdien på bankens likviditetsportefølje. Markedsforhold kan påvirke verdien på bankens beholdning av finansielle og strategiske aksjeposter.
- Vedvarende generell høy pris- og lønnsvekst og økte kostnader knyttet til drift og investering i teknologi og regulatoriske krav vil kunne påvirke bankens kostnadsutvikling negativt.

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

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

Hokksund, 31. mars 2025

Drammen, 13. mai 2025

Øivind Andersson
Leder

Cecilie Hagby
nestleder

Lina Andal Sørby
medlem

Jorund Rønning Indrelid
Medlem

Arne K. Stokke
Medlem

Ole B. Hoen
medlem

Håvard Saastad
ansattes repr.

Sissel Album Fjeld
ansattes repr.

Pål Strand
adm. direktør

Resultatregnskap konsern

(Beløp i mill.)	Note	1. kvartal 2025	1. kvartal 2024	Året 2024
Renteinntekter fra eiendeler vurdert til amortisert kost		568,6	583,2	2.383,4
Renteinntekter fra eiendeler vurdert til virkelig verdi		115,6	76,4	345,1
Rentekostnader		464,3	435,6	1.796,9
Netto renteinntekter	7	219,9	224,0	931,6
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		24,6	20,9	92,2
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		12,4	11,8	48,9
Utbytte		0,1	64,0	87,4
Netto verdiendringer og gevinst/tap fra finansielle instrumenter	8	7,2	-15,3	-24,5
Andre driftsinntekter		0,8	0,4	2,0
Netto andre driftsinntekter		20,4	58,3	108,1
Lønn og andre personalkostnader		52,4	51,5	196,5
Avskrivning/nedskrivning varige og immaterielle eiendeler		7,3	6,9	27,3
Andre driftskostnader		35,9	38,5	135,9
Sum driftskostnader	9	95,6	96,9	359,8
Resultat før tap		144,7	185,3	679,9
Tap på utlån, ubenyttede kreditter og garantier	5	5,7	2,8	13,6
Resultat før skattekostnad		139,0	182,5	666,2
Skattekostnad		31,5	34,1	142,9
Resultat etter skatt		107,4	148,5	523,3
Hybridkapitaleierernes andel av resultatet		7,2	7,6	30,5
EK-beviseierernes og grunnfondets andel av resultatet		100,2	140,9	492,9
Resultat etter skatt		107,4	148,5	523,3
Resultat pr. egenkapitalbevis		1,38	1,94	6,80
Utvannet resultat pr. egenkapitalbevis		1,38	1,94	6,80

Totalresultat konsern

(Beløp i mill.)	Note	1. kvartal 2025	1. kvartal 2024	Året 2024
Resultat etter skatt		107,4	148,5	523,3
Poster som ikke vil bli reklassifisert til resultatregnskapet				
Aktuarielle gevinster og tap på ytelsesplaner		0,0	0,0	12,5
Skatt relatert til poster som ikke kan reklassifiseres		0,0	0,0	-3,1
Totalresultat		107,4	148,5	532,7

Balanse konsern

(Beløp i mill.)	Note	31.03.2025	31.03.2024	31.12.2024
Eiendeler				
Kontanter og fordringer på sentralbanker	10	514,1	786,4	431,1
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	10	19,8	95,9	18,2
Utlån til kunder	2,5,10,11	36.793,4	38.537,5	37.003,2
Sertifikater og obligasjoner	10,11	8.894,8	6.224,1	7.756,0
Finansielle derivater	10,11	27,5	34,0	26,2
Aksjer og andeler	10,11	879,8	800,8	877,4
Immaterielle eiendeler		33,9	31,6	34,3
Investerings eiendommer		12,7	13,0	12,8
Varige driftsmidler		134,8	121,9	134,6
Leierettigheter		37,7	39,9	33,5
Andre eiendeler		146,7	115,2	98,3
Sum eiendeler		47.495,1	46.800,2	46.425,6
Gjeld og egenkapital				
Gjeld til kredittinstitusjoner	10	167,0	222,9	164,7
Innskudd fra kunder	2,10	17.035,7	15.974,1	16.882,7
Verdipapirgjeld	10,12	22.859,7	22.822,8	21.715,9
Finansielle derivater	10,11	164,8	169,5	190,9
Annen gjeld		289,5	820,8	95,4
Pensjonsforpliktelser		39,4	60,2	39,4
Betalbar skatt		105,3	105,1	146,1
Utsatt skatt		16,5	4,5	16,5
Avsetninger ubenyttede kreditter og garantier		0,7	1,7	1,0
Forpliktelser knyttet til leieavtaler	10	39,1	41,2	35,0
Etterstilte seniorobligasjoner	10,12	1.616,3	1.512,2	1.612,8
Ansvarlig lånekapital	10,12	503,0	402,3	503,4
Sum gjeld		42.837,0	42.137,3	41.403,6
Innskutt egenkapital		595,1	595,1	595,1
Hybridkapital		351,4	353,7	351,4
Opptjent egenkapital		3.711,7	3.714,1	4.075,5
Sum egenkapital		4.658,1	4.662,9	5.022,0
Sum gjeld og egenkapital		47.495,1	46.800,2	46.425,6

Endring egenkapital konsern

(Beløp i mill.)	Innskutt egenkapital		Hybridkapital				Opptjent egenkapital			
	Sum egenkapital	Egenkapital-bevis	Over-kurs	Fonds-obligasjon	Uttevning-fond	Grunnfonds-kapital	Fond for		Annen egenkapital	Udisponert resultat
							Gave-fond	urealiserte gevinster		
31.03.2025										
Egenkapital pr. 31.12.2024	5.022,0	207,3	387,8	351,4	497,6	2.691,8	38,1	369,2	478,8	0,0
Ordinært resultat	107,4	0,0	0,0	7,2	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	100,2
Aktuarielle gevinster og tap på ytelsesplaner	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Totalresultat	107,4	0,0	0,0	7,2	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	100,2
Utbytte til EK-beveiere 2024 vedtatt	-132,7	0,0	0,0	0,0	-132,7	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Gaver til allmennyttige formål 2024 vedtatt	-331,4	0,0	0,0	0,0	0,0	-331,4	0,0	0,0	0,0	0,0
Betalte renter på hybridkapital	-7,2	0,0	0,0	-7,2	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Uttedelse av ny hybridkapital	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Innløsning av hybridkapital	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Egenkapital pr. 31.03.2025	4.658,1	207,3	387,8	351,4	364,9	2.360,4	38,1	369,2	478,8	100,2

(Beløp i mill.)	Innskutt egenkapital		Hybridkapital				Opptjent egenkapital			
	Sum egenkapital	Egenkapital-bevis	Over-kurs	Fonds-obligasjon	Uttevning-fond	Grunnfonds-kapital	Fond for		Annen egenkapital	Udisponert resultat
							Gave-fond	urealiserte gevinster		
31.03.2024										
Egenkapital pr. 31.12.2023	4.913,6	207,3	387,8	353,7	473,0	2.630,3	38,1	399,7	423,8	0,0
Ordinært resultat	148,5	0,0	0,0	7,6	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	140,9
Totalresultat	148,5	0,0	0,0	7,6	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	140,9
Utbytte til EK-beveiere 2023 vedtatt	-111,9	0,0	0,0	0,0	-111,9	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Gaver til allmennyttige formål 2023 vedtatt	-279,6	0,0	0,0	0,0	0,0	-279,6	0,0	0,0	0,0	0,0
Betalte renter på hybridkapital	-7,7	0,0	0,0	-7,7	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Uttedelse av ny hybridkapital	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Innløsning av hybridkapital	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Egenkapital pr. 31.03.2024	4.662,9	207,3	387,8	353,7	361,1	2.350,7	38,1	399,7	423,8	140,9

(Beløp i mill.)	Innskutt egenkapital		Hybridkapital				Opptjent egenkapital			
	Sum egenkapital	Egenkapital-bevis	Over-kurs	Fonds-obligasjon	Uttevning-fond	Grunnfonds-kapital	Fond for		Annen egenkapital	
							Gave-fond	urealiserte gevinster		
31.12.2024										
Egenkapital pr. 31.12.2023	4.913,6	207,3	387,8	353,7	473,0	2.630,3	38,1	399,7	423,8	
Ordinært resultat	523,3	0,0	0,0	30,5	134,0	334,6	0,0	-30,5	54,7	
Aktuarielle gevinster og tap på ytelsesplaner	9,4	0,0	0,0	0,0	2,6	6,5	0,0	0,0	0,3	
Totalresultat	532,7	0,0	0,0	30,5	136,6	341,1	0,0	-30,5	55,0	
Utbytte til EK-beveiere 2023 vedtatt	-111,9	0,0	0,0	0,0	-111,9	0,0	0,0	0,0	0,0	
Gaver til allmennyttige formål 2023 vedtatt	-279,6	0,0	0,0	0,0	0,0	-279,6	0,0	0,0	0,0	
Betalte renter på hybridkapital	-32,5	0,0	0,0	-32,5	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	
Uttedelse av ny hybridkapital	150,0	0,0	0,0	150,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	
Innløsning av hybridkapital	-150,2	0,0	0,0	-150,2	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	
Egenkapital pr. 31.12.2024	5.022,0	207,3	387,8	351,4	497,6	2.691,8	38,1	369,2	478,8	

Kontantstrømoppstilling konsern

(Beløp i mill.)		31.03.2025	31.03.2024	31.12.2024
Driftsaktiviteter				
Resultat før skattekostnad		139,0	182,5	666,2
Justert for:				
Endring i netto opptj. renteinntekter og pål. rentekostnader		119,3	79,5	16,8
Netto inn-/utbetaling av lån til kunder		205,8	-652,5	865,5
Netto endring i sertifikater og obligasjoner		-1.133,5	-312,4	-1.822,4
Verdiendring aksjer og andeler		-2,3	16,7	15,0
Netto endring finansielle derivater (netto eiendeler og gjeld)		-6,3	-7,0	-19,7
Netto endring i andre eiendeler		-48,4	-47,8	-30,9
Netto inn-/utbetaling av innlån fra kredittinstitusjoner		0,0	0,0	-54,5
Netto inn-/utbetaling av innskudd fra kunder		45,6	24,3	1.022,7
Utbetaling ved tilbakebetaling av verdipapirgjeld		-1.884,1	-2.055,8	-3.709,6
Innbetaling ved utstedelse av verdipapirgjeld		2.997,0	3.297,3	3.857,5
Netto endring i annen gjeld		48,6	-2,6	-48,4
Avskrivninger/nedskrivninger på varige driftsmidler og leierettigheter		7,3	6,9	27,3
Nedskrivning av finansielle eiendeler		3,7	1,0	2,9
Netto gevinst/tap fra investeringsaktiviteter		-0,3	-0,1	-3,0
Netto gevinst/tap og amortiseringseffekter fra innlån		-1,6	-4,2	-14,9
Periodens betalte skatt		-72,4	-55,7	-125,7
Netto kontantstrøm fra driftsaktiviteter	A	417,4	470,3	644,9
Investeringsaktiviteter				
Utbetaling ved kjøp av varige driftsmidler		-2,5	-1,0	-19,4
Innbetaling ved salg av varige driftsmidler		0,6	0,2	0,4
Utbetalinger ved kjøp av immaterielle eiendeler		-2,2	-1,2	-11,3
Utbetaling ved kjøp av finansielle investeringer		0,0	-7,9	-83,6
Innbetaling ved salg av finansielle investeringer		0,0	0,0	3,9
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	B	-4,2	-9,9	-110,1
Finansieringsaktiviteter				
Utbetaling ved tilbakebetaling av etterstilte seniorobligasjoner		0,0	0,0	0,0
Innbetaling ved utstedelse av etterstilte seniorobligasjoner		0,0	0,0	102,5
Utbetaling ved tilbakebetaling av ansvarlig lånekapital		0,0	0,0	0,0
Innbetaling ved utstedelse av ansvarlig lånekapital		0,0	0,0	100,0
Utbetaling ved tilbakebetaling av hybridkapital		0,0	0,0	-150,2
Innbetaling ved utstedelse av hybridkapital		0,0	0,0	150,0
Betalte renter på hybridkapital		-7,2	-7,7	-32,5
Utbetaling av utbytte og gaver til allmenntilgjeldende formål		-321,3	-4,3	-689,0
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	C	-328,5	-12,0	-519,2
Netto endring i kontanter og kontantekvivalenter	A+B+C	84,6	448,4	15,5
Kontanter og kontantekvivalenter pr. 01.01.		449,3	433,8	433,8
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens slutt*		533,9	882,2	449,3

*Likviditetsbeholdningen inkluderer 514,1 mill kontanter og fordringer på sentralbanker og 19,8 mill. i utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner som gjelder rene plasseringer.

Tilleggsinformasjon til driftsaktiviteter vedrørende renter og utbytteinntekter	31.03.2025	31.03.2024	31.12.2024
Renteinnbetalinger	674,6	650,4	2.717,3
Renteutbetalinger	339,2	349,5	1.784,5
Mottatt utbytte	0,1	64,0	87,4

Note K1 Grunnlag for utarbeidelse av regnskapet

Regnskapsprinsipper

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

Beskrivelse av de regnskapsprinsipper som er lagt til grunn ved avleggelsen av regnskapet fremkommer i årsrapporten for 2024. Regnskapsprinsipper og beregningsmetoder er i all vesentlighet uendret fra årsregnskapet for 2024, med unntak av en frivillig endring av regnskapsprinsipp knyttet til klassifisering og presentasjon i kontantstrømpoppstillingen.

Presentasjon i kontantstrømpoppstilling

Etter en fornyet vurdering av klassifisering og presentasjon av konsernets kontantstrømmer i tråd med IAS 7, har konsernet fra og med første kvartal 2025 gjennomført en frivillig prinsippendring. Endringen gjelder enkelte kontantstrømmer som tidligere har vært klassifisert som finansieringsaktiviteter, men som etter ny vurdering anses å være nærmere knyttet til konsernets ordinære driftsaktiviteter.

Følgende kontantstrømmer er fra og med 2025 presentert på egne linjer og reklassifisert fra finansieringsaktiviteter til driftsaktiviteter:

- Netto inn-/utbetaling på trekkfasilitet fra kredittinstitusjoner
- Utbetalinger ved tilbakebetaling av verdipapirgjeld
- Innbetalinger ved utstedelse av verdipapirgjeld

Utbetalinger og innbetalinger ved henholdsvis tilbakebetaling og utstedelse av etterstilte seniorobligasjoner og ansvarlig lånekapital påvirkes ikke av endringen, og er nå presentert på egne linjer og fortsatt klassifisert som finansieringsaktiviteter.

Bakgrunnen for endringen er å gi brukerne av regnskapet mer relevant informasjon om hvilke kontantstrømmer som oppstår i den ordinære driften i virksomheten og hvilke som gjelder finansieringsaktiviteter relatert til overholdelse av regulatoriske krav med hensyn til konsernets kapitalstruktur, samt å etterleve prinsippene i IAS 7. Sammenligningstall for 2024 er omarbeidet for å reflektere den nye klassifiseringen. For første kvartal 2024 er -0,0 mill. kroner i netto inn-/utbetaling av innlån fra kredittinstitusjoner, -2.055,8 mill. kroner i utbetaling ved tilbakebetaling av verdipapirgjeld, og 3.297,3 mill. kroner i innbetaling ved utstedelse av verdipapirgjeld reklassifisert fra finansieringsaktiviteter til driftsaktiviteter. For helår 2024 er tilsvarende reklassifiserte beløp henholdsvis kr -54,5 mill. kroner, -3.709,6 mill. kroner og 3.857,5 mill. kroner.

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

Vurderinger og anvendelse av estimater

Utarbeidelse av konsernregnskapet medfører at ledelsen gjør estimater og skjønnsmessige vurderinger og tar forutsetninger som påvirker effekten av anvendelse av regnskapsprinsipper og dermed regnskapsførte beløp for eiendeler, forpliktelser, inntekter og kostnader. For nærmere redegjørelse vises til årsrapport 2024, note 3 vurderinger og anvendelse av estimater.

Note K2 Driftssegmenter

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

Resultat								
31.03.2025	PM	BM	Finans	AS Finansiering	Sparebanken Øst Eiendom AS	Ufordelt	Eliminering	Konsern
Netto rente- og provisjonsinntekter	113,6	33,3	-10,0	37,8	0,3	45,5	-0,5	219,9
Andre inntekter	15,0	0,1	5,9	-4,8	1,7	4,2	-1,8	20,4
Driftskostnader	18,5	3,5	0,0	12,3	1,3	62,0	-2,1	95,6
Resultat før tap	110,0	29,9	-4,2	20,7	0,7	-12,3	-0,2	144,7
Tap på utlån, ubenyttede kreditter og garantier	2,2	2,2	0,0	1,4	0,0	0,0	0,0	5,7
Resultat før skattekostnad	107,8	27,7	-4,2	19,4	0,7	-12,3	-0,2	139,0
Skattekostnad	0,0	0,0	0,0	4,9	0,1	26,6	0,0	31,5
Resultat etter skatt	107,8	27,7	-4,2	14,5	0,5	-38,9	-0,1	107,4

31.03.2024	PM	BM	Finans	AS Finansiering	Sparebanken Øst Eiendom AS	Ufordelt	Eliminering	Konsern
Netto rente- og provisjonsinntekter	102,9	38,6	-6,4	36,8	0,3	52,2	-0,3	224,0
Andre inntekter	13,4	0,9	0,1	-5,4	1,6	49,6	-2,0	58,3
Driftskostnader	18,5	4,0	0,0	10,7	1,2	64,6	-2,1	96,9
Resultat før tap	97,7	35,5	-6,3	20,7	0,7	37,2	-0,2	185,3
Tap på utlån, ubenyttede kreditter og garantier	0,8	0,1	0,0	2,0	0,0	-0,1	0,0	2,8
Resultat før skattekostnad	97,0	35,4	-6,3	18,7	0,7	37,3	-0,2	182,5
Skattekostnad	0,0	0,0	0,0	4,7	0,2	29,3	-0,1	34,1
Resultat etter skatt	97,0	35,4	-6,3	14,0	0,6	8,0	-0,2	148,5

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

Balanse								
31.03.2025	PM	BM	Finans	AS Finansiering	Sparebanken Øst Eiendom AS	Ufordelt	Eliminering	Konsern
Utlån til kunder	30.200,9	3.229,7	0,0	2.715,8	0,0	654,6	-7,7	36.793,4
Andre eiendeler	3,3	0,0	9.236,2	70,3	80,5	4.058,1	-2.746,7	10.701,7
Sum eiendeler	30.204,2	3.229,7	9.236,2	2.786,1	80,5	4.712,8	-2.754,4	47.495,1
Innskudd fra kunder	10.832,4	2.887,2	3.200,1	0,0	0,0	148,5	-32,6	17.035,7
Annen gjeld/mellomregning	19.371,8	342,4	6.036,1	2.287,6	8,1	70,3	-2.315,1	25.801,3
Egenkapital	0,0	0,0	0,0	498,5	72,4	4.494,0	-406,7	4.658,1
Sum gjeld og egenkapital	30.204,2	3.229,7	9.236,2	2.786,1	80,5	4.712,8	-2.754,4	47.495,1

31.03.2024								
	PM	BM	Finans	AS Finansiering	Sparebanken Øst Eiendom AS	Ufordelt	Eliminering	Konsern
Utlån til kunder	31.355,3	3.797,7	0,0	2.777,7	0,0	614,3	-7,5	38.537,5
Andre eiendeler	3,4	0,0	6.867,1	61,0	85,9	4.071,1	-2.825,7	8.262,7
Sum eiendeler	31.358,7	3.797,7	6.867,1	2.838,7	85,9	4.685,4	-2.833,1	46.800,2
Innskudd fra kunder	10.576,8	2.991,0	2.300,3	0,0	0,0	141,7	-35,7	15.974,1
Annen gjeld/mellomregning	20.781,9	806,7	4.566,8	2.373,3	10,0	35,9	-2.411,4	26.163,2
Egenkapital	0,0	0,0	0,0	465,4	75,8	4.507,7	-386,1	4.662,9
Sum gjeld og egenkapital	31.358,7	3.797,7	6.867,1	2.838,7	85,9	4.685,4	-2.833,1	46.800,2

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

Note K2 Driftsegmenter (forts.)

Innskudd fra kunder fordelt på sektor og næring

	31.03.2025	31.03.2024	31.12.2024
Lønnstagere	10.197,2	9.954,1	10.074,0
Offentlig forvaltning	584,4	824,2	622,5
Jordbruk, skogbruk, fiske etc.	115,4	151,5	107,7
Industri og bergverk, kraft og vannfors.	1.231,3	1.141,6	1.167,8
Bygg og anlegg	571,5	547,0	659,8
Varehandel/hotell og restaurant	380,3	402,1	406,9
Transport/kommunikasjon	268,9	275,0	251,6
Forr.m. finans tjenesteyting	918,1	651,1	1.145,5
Tjenesteytende næringer ellers	1.777,9	909,0	1.426,1
Omsetning og drift av fast eiendom	875,1	1.000,1	909,3
Utlandet	115,6	118,4	111,5
Sum innskudd fra kunder	17.035,7	15.974,1	16.882,7

Utlån, garantier og trekkfasiliteter fordelt på sektor og næring

	Brutto utlån			Garantier			Potensiell eksponering ved trekkfasiliteter		
	31.03.2025	31.03.2024	31.12.2024	31.03.2025	31.03.2024	31.12.2024	31.03.2025	31.03.2024	31.12.2024
Lønnstagere	33.492,5	34.682,9	33.510,1	0,2	0,3	0,3	3.758,8	3.945,2	3.752,0
Offentlig forvaltning	7,1	7,2	7,1	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Jordbruk, skogbruk, fiske etc.	83,4	97,7	86,7	0,3	0,3	0,3	16,7	18,5	17,0
Industri og bergverk, kraft og vannfors.	18,2	25,7	24,0	0,1	0,1	0,1	22,0	23,0	15,6
Bygg og anlegg	497,5	683,7	688,9	4,7	5,6	3,1	20,9	147,9	39,9
Varehandel/hotell og restaurant	74,5	91,6	74,7	2,8	6,1	2,8	19,9	22,3	19,7
Transport/kommunikasjon	14,2	18,3	14,6	4,5	4,3	4,3	3,4	2,8	3,4
Forr.m. finans tjenesteyting	116,2	132,7	114,7	2,9	2,9	2,9	2,4	3,8	2,2
Tjenesteytende næringer ellers	529,6	440,1	537,5	2,2	1,4	1,3	13,9	8,7	12,7
Omsetning og drift av fast eiendom	2.053,8	2.454,0	2.041,7	10,2	8,3	10,2	85,8	43,7	89,2
Utlandet	21,3	12,9	14,4	0,0	0,0	0,0	0,4	1,4	0,5
Totalt	36.908,3	38.646,9	37.114,4	27,7	29,4	25,3	3.944,2	4.217,3	3.952,0

Geografisk fordeling av utlån kunder

	31.03.2025	31.03.2024	31.12.2024
Drammen	7.398,9	7.311,3	7.301,8
Øvre Eiker	2.291,7	2.337,3	2.398,6
Buskerud for øvrig	2.587,0	2.564,2	2.550,8
Asker	4.847,1	4.676,0	4.753,3
Akershus for øvrig	4.795,3	5.164,7	4.816,3
Oslo	6.095,2	7.453,1	6.357,3
Østfold	2.145,4	2.076,0	2.088,6
Vestfold	3.425,6	3.229,9	3.435,3
Resten av landet	3.300,7	3.821,3	3.398,0
Utlandet	21,3	12,9	14,4
Brutto utlån til kunder	36.908,3	38.646,9	37.114,4

Note K3 Kapitaldekning

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

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

	31.03.2025	31.03.2024	31.12.2024
Ren kjernekapital			
Sum egenkapital eksklusiv hybridkapital	4.206,5	4.168,3	4.670,6
Fradragsposter i ren kjernekapital			
Godkjennelse for erverv av egne egenkapitalbevis	0,0	-28,3	0,0
Verdijusteringer som følge av kravene om forsvarlig verdsettelse (AVA)	-10,4	-7,5	-9,2
Utbytter	0,0	0,0	-464,1
Goodwill inkludert i verdsettelse av signifikante investeringer	-295,8	-246,6	-298,9
Immaterielle eiendeler	-33,7	-31,6	-34,3
Ren kjernekapital instrumenter i andre finansinst. (ikke signifikant)	0,0	0,0	0,0
Ren kjernekapital instrumenter i andre finansinst. (signifikant)	0,0	0,0	0,0
Andre fradrag i ren kerne	-65,6	-64,8	-65,2
Sum ren kjernekapital	3.801,1	3.789,5	3.798,9
Øvrig kjernekapital			
Fondsobligasjoner	350,0	350,0	350,0
Fradragsposter i øvrig kjernekapital			
Øvrig kjernekapital instrumenter i andre finansinst. (ikke signifikant)	0,0	0,0	0,0
Øvrig kjernekapital instrumenter i andre finansinst. (signifikant)	0,0	0,0	0,0
Sum øvrig kjernekapital	350,0	350,0	350,0
Sum kjernekapital	4.151,1	4.139,5	4.148,9
Tilleggskapital			
Ansvarlig lån	500,0	400,0	500,0
Fradragsposter i tilleggskapital			
Tilleggskapital instrumenter i andre finansinst. (ikke signifikant)	0,0	0,0	0,0
Tilleggskapital instrumenter i andre finansinst. (signifikant)	0,0	0,0	0,0
Sum tilleggskapital	500,0	400,0	500,0
Netto ansvarlig kapital	4.651,1	4.539,5	4.648,9

Note K3 Kapitaldekning (forts.)

	31.03.2025	31.03.2024	31.12.2024
Stater og sentralbanker	0,0	0,0	0,0
Lokale og regionale myndigheter	188,1	0,0	118,5
Offentlig eide foretak	0,0	0,0	0,0
Multilaterale utviklingsbanker	1,3	0,0	1,0
Institusjoner	106,0	109,4	90,1
Foretak	138,8	105,7	153,2
Massemarkedsengasjementer	3.477,7	3.288,0	3.420,3
Engasjementer med pant i eiendom	12.295,9	13.278,5	12.358,8
Forfalte engasjementer	269,4	228,0	289,6
Høyrisikoengasjementer	581,7	731,3	756,9
Obligasjoner med fortrinnsrett	618,1	480,4	565,7
Andeler i verdipapirfond	0,0	0,0	0,0
Egenkapitalposisjoner	839,1	762,6	820,8
Øvrige engasjementer	208,7	193,2	198,3
Verdipapirisering	0,0	0,0	0,0
Beregningsgrunnlag kreditt- og motpartsrisiko	18.724,8	19.177,2	18.773,3
Beregningsgrunnlag valutarisiko	0,0	0,0	0,0
Beregningsgrunnlag operasjonell risiko	1.630,6	1.456,4	1.630,6
Beregningsgrunnlag for svekket kredittverdighet motpart (CVA)	40,0	21,1	33,7
Fradrag i beregningsgrunnlaget	0,0	0,0	0,0
Sum beregningsgrunnlag	20.395,5	20.654,6	20.437,6
Ren kjernekapitaldekning	18,64 %	18,35 %	18,59 %
Kjernekapitaldekning	20,35 %	20,04 %	20,30 %
Kapitaldekning	22,80 %	21,98 %	22,75 %
Buffere			
Bevaringsbuffer	509,9	516,4	510,9
Motsyklisk buffer	509,9	516,4	510,9
Systemrisikobuffer	917,8	929,5	919,7
Buffer for systemviktige banker	0,0	0,0	0,0
Sum bufferkrav	1.937,6	1.962,2	1.941,6
Tilgjengelig bufferkapital	2.883,3	2.860,0	2.879,2
Uvektet kjernekapitalandel	8,55 %	8,62 %	8,73 %

Note K4 Kreditrisiko

Risikoklassifisering av person- og foretakskunder er en integrert del av kredittprosessen for innvilgelse og overordnet styring av porteføljen. Kundene klassifiseres basert på scoremodeller utviklet med statistiske metoder som estimerer sannsynlighet for mislighold (PD). Modellene er basert på informasjon om kundens økonomi og adferd.

Risikoklassifiseringen skjer ved nye lånesaksvurderinger og deretter ved månedlig reklassifisering på bakgrunn av tilgjengelig informasjon om endring i kundens økonomi og adferd.

Risikoklassifiseringen består av 11 kategorier fra A til K, hvor risikoklasse A representerer laveste kredittrisiko og risikoklasse I representerer høyeste risiko for ikke misligholdte kunder. Risikoklasse J og K består av engasjementer hvor det foreligger objektive bevis på mislighold og engasjementene er under spesiell oppfølging.

Sannsynlighet for mislighold (12 måneders PD) per risikoklasse

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

	Brutto utlån**	Garanti- ansvar	Trekk- fasiliteter	Sum Engasje- menter	%	Engasje- ment trinn 1	Taps- avsetning Trinn 1	Engasje- ment trinn 2	Taps- avsetning Trinn 2	Engasje- ment trinn 3	Taps- avsetning trinn 3*
31.03.2025											
A	13.337,5	14,2	1.723,3	15.075,0	37	15.049,1	1,0	25,9	0,0	0,0	0,0
B	13.417,8	3,9	2.019,4	15.441,1	38	15.360,9	2,8	80,2	0,1	0,0	0,0
C	5.420,2	6,4	135,6	5.562,2	14	5.461,0	2,5	101,2	0,2	0,0	0,0
D	1.708,1	1,3	35,1	1.744,4	4	1.456,7	1,1	287,7	0,9	0,0	0,0
E	1.111,2	0,2	20,4	1.131,8	3	909,7	1,3	222,1	1,3	0,0	0,0
F	815,1	0,0	2,7	817,7	2	576,3	1,1	241,5	1,2	0,0	0,0
G	436,8	0,0	2,4	439,2	1	188,3	0,6	250,9	3,8	0,0	0,0
H	144,4	0,0	0,9	145,2	0	43,8	0,3	101,4	1,2	0,0	0,0
I	204,3	0,0	4,3	208,6	1	20,6	0,4	188,0	7,3	0,0	0,0
J	130,5	0,0	0,0	130,5	0	0,0	0,0	0,0	0,0	130,5	1,3
K	182,1	0,0	0,0	182,1	0	0,0	0,0	0,0	0,0	182,1	87,4
Ufordelt	0,2	1,9	0,2	2,4	0	2,4	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Sum	36.908,3	27,7	3.944,2	40.880,2	100	39.068,6	11,1	1.498,9	15,9	312,7	88,8

* Trinn 3 avsetning inkluderer individuelt vurderte tapsavsetninger på 86,3 mill. kroner

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

	Brutto utlån**	Garanti- ansvar	Trekk- fasiliteter	Sum Engasje- menter	%	Engasje- ment trinn 1	Taps- avsetning Trinn 1	Engasje- ment trinn 2	Taps- avsetning Trinn 2	Engasje- ment trinn 3	Taps- avsetning trinn 3*
31.03.2024											
A	13.576,3	15,2	1.547,2	15.138,8	35	15.102,6	1,2	36,2	0,0	0,0	0,0
B	15.394,0	4,1	2.375,6	17.773,6	41	17.641,5	3,6	132,2	0,2	0,0	0,0
C	5.224,8	4,6	228,8	5.458,2	13	5.268,1	2,7	190,0	0,7	0,0	0,0
D	1.512,1	0,6	39,4	1.552,0	4	1.295,0	0,9	257,0	1,0	0,0	0,0
E	1.048,1	1,1	11,5	1.060,7	2	892,6	1,3	168,1	0,8	0,0	0,0
F	966,1	1,0	8,1	975,2	2	703,2	1,6	272,0	1,9	0,0	0,0
G	312,1	0,1	1,4	313,6	1	210,6	0,7	103,0	0,7	0,0	0,0
H	160,9	0,0	0,8	161,7	0	50,3	0,3	111,3	1,3	0,0	0,0
I	174,3	0,2	4,2	178,7	0	19,7	0,6	159,1	6,0	0,0	0,0
J	97,9	0,0	0,0	97,9	0	0,0	0,0	0,0	0,0	97,9	0,2
K	179,4	0,5	0,0	179,9	0	0,0	0,0	0,0	0,0	179,9	85,3
Ufordelt	0,8	1,9	0,4	3,2	0	3,2	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Sum	38.646,9	29,4	4.217,3	42.893,6	100	41.186,9	13,0	1.428,9	12,6	277,8	85,5

* Trinn 3 avsetning inkluderer individuelt vurderte tapsavsetninger på 83,9 mill. kroner

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

Note K4 Kreditrisiko (forts.)

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

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

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

Note K5 Tap på utlån, ubenyttede kreditter og garantier

Tapskostnad

	1. kvartal 2025	1. kvartal 2024	Året 2024
Endring modellberegnet avsetning trinn 1	-0,9	0,6	-0,3
Endring modellberegnet avsetning trinn 2	1,9	0,1	1,4
Endring modellberegnet avsetning trinn 3	1,1	0,3	0,0
Økning i eksisterende individuelle tapsavsetninger	4,8	2,6	8,2
Nye individuelle tapsavsetninger	3,3	1,9	12,4
Konstaterte tap dekket av tidligere individuelle tapsavsetninger	3,3	1,3	14,8
Reversering av tidligere individuelle tapsavsetninger	-6,6	-4,3	-19,5
Konstaterte tap hvor det tidligere ikke er avsatt for indiv. tapsavsetninger	0,2	1,6	2,2
Inngang på tidligere konstaterte tap	-1,3	-1,3	-5,8
Periodens amortiseringskostnad	0,0	0,0	0,3
Tap på utlån, ubenyttede kreditter og garantier	5,7	2,8	13,6
- Herav tap på utlån til personkunder i morbank og boligkreditselskap	1,6	0,7	2,5
- Herav tap på utlån til næringskunder	3,1	0,0	0,1
- Herav tap på utlån AS Finansiering	1,4	2,0	11,6
- Herav tap på ubenyttede kreditter og garantier	-0,2	0,1	-0,6

Endringer i tapsavsetninger

	Forventet tap Trinn 1	Forventet tap Trinn 2	Forventet tap Trinn 3	Totalt
Konsern - 31.03.25				
Inngående balanse pr. 01.01.25	12,0	13,9	86,2	112,2
Overført til trinn 1	2,5	-2,3	-0,2	0,0
Overført til trinn 2	-0,4	0,9	-0,5	0,0
Overført til trinn 3	0,0	-1,2	1,2	0,0
Netto endring	-3,6	5,0	3,4	4,8
Nye tap	2,9	0,3	0,0	3,2
Fraregnet tap	-2,4	-0,8	-2,7	-5,9
Endring i risikomodell/parametere	0,0	0,0	1,3	1,3
Utgående balanse pr. 31.03.25	11,1	15,9	88,8	115,7
- Herav tapsavsetning på utlån til personkunder i morbank og boligkreditselskap	5,9	6,4	6,1	18,4
- Herav tapsavsetning på utlån til næringskunder	1,9	4,7	2,8	9,4
- Herav tapsavsetning på utlån AS Finansiering	2,8	4,4	79,9	87,1
- Herav tapsavsetning på ubenyttede kreditter og garantier	0,5	0,3	0,0	0,7
 Modellberegnet tapsavsetning	11,1	15,9	2,4	29,4
Individuelle tapsavsetninger	0,0	0,0	86,3	86,3

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

	Forventet tap	Forventet tap	Forventet tap	
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Totalt
Konsern - 31.03.24				
Inngående balanse pr. 01.01.24	12,4	12,6	85,0	109,9
Overført til trinn 1	2,4	-2,2	-0,2	0,0
Overført til trinn 2	-0,5	0,9	-0,5	0,0
Overført til trinn 3	0,0	-1,0	1,0	0,0
Netto endring	-2,3	3,5	2,2	3,3
Nye tap	3,0	0,1	0,0	3,1
Fraregnet tap	-1,9	-1,2	-2,1	-5,2
Endring i risikomodell/parametere	0,0	0,0	0,0	0,0
Utgående balanse pr. 31.03.24	13,0	12,6	85,5	111,1
- Herav tapsavsetning på utlån til personkunder i morbank og boligkredittselskap	6,4	5,1	3,6	15,1
- Herav tapsavsetning på utlån til næringskunder	2,7	2,2	1,6	6,5
- Herav tapsavsetning på utlån AS Finansiering	3,0	4,8	79,9	87,8
- Herav tapsavsetning på ubenyttede kreditter og garantier	0,9	0,5	0,3	1,7
Modellberegnet tapsavsetning	13,0	12,6	1,6	27,2
Individuelle tapsavsetninger	0,0	0,0	83,9	83,9

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

Endring i brutto utlån fordelt pr. trinn

Tabellene under inkluderer ikke fastrenteutlån til virkelig verdi.

	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Totalt
Konsern - 31.03.25				
Inngående balanse pr. 01.01.25	34.804,4	1.594,3	319,1	36.717,8
Overført til trinn 1	379,9	-368,3	-11,6	0,0
Overført til trinn 2	-385,3	403,9	-18,7	0,0
Overført til trinn 3	-9,0	-37,7	46,7	0,0
Netto endring	-368,6	8,8	-14,7	-374,5
Nye utlån	8.762,8	25,0	0,0	8.787,8
Fraregnet utlån	-8.445,5	-164,0	-8,2	-8.617,6
Utgående balanse pr. 31.03.25	34.738,8	1.462,0	312,7	36.513,5
- Herav utlån til personkunder i morbank og boligkredittselskap	29.346,3	938,1	76,6	30.361,0
- Herav utlån til næringskunder	3.028,0	253,5	68,0	3.349,6
- Herav utlån AS Finansiering	2.364,4	270,4	168,1	2.802,9
- Herav utlån med betalingslettelser	0,0	221,9	35,7	257,6

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

Konsern - 31.03.24	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Totalt
Inngående balanse pr. 01.01.24	35.971,5	1.490,7	277,2	37.739,4
Overført til trinn 1	329,5	-325,0	-4,5	0,0
Overført til trinn 2	-403,8	441,0	-37,1	0,0
Overført til trinn 3	-11,5	-52,5	64,0	0,0
Netto endring	109,6	56,5	-12,3	153,8
Nye utlån	9.379,5	6,8	0,0	9.386,3
Fraregnet utlån	-8.637,0	-239,7	-10,2	-8.886,9
Utgående balanse pr. 31.03.24	36.737,8	1.377,7	277,1	38.392,6
- Herav utlån til personkunder i morbank og boligkreditselskap	30.711,2	835,2	84,2	31.630,5
- Herav utlån til næringskunder	3.613,7	258,6	24,4	3.896,6
- Herav utlån AS Finansiering	2.413,0	283,9	168,6	2.865,5
- Herav utlån med betalingslettelser	0,0	217,9	28,6	246,5

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

Modellberegnet forventet tap

De økonomiske utsiktene vurderes i all hovedsak uendret per utgangen av 1. kvartal 2025 sammenlignet med det som ble lagt til grunn ved avleggelsen av årsregnskapet for 2024.

Sannsynlighetsvektingen av makrosenarioer ved beregning av modellberegnet forventet tap er holdt uendret ved utgangen av 1. kvartal 2025 sammenlignet med hva som ble lagt til grunn ved avleggelsen av årsregnskapet for 2024. Faktorene for de ulike scenarioene, som uttrykker størrelsen på forventet tap i optimistisk og pessimistisk scenario sammenlignet med forventet tap i forventet scenario, er holdt uendret ved utgangen av 1. kvartal 2025 sammenlignet med hva som ble lagt til grunn ved avleggelsen av årsregnskapet for 2024.

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

	Sannsynlig- hetsvekt	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Totalt
31.03.25 - Konsern					
Optimistisk scenario	0 %	6,2	8,4	87,8	102,4
Forventet scenario	70 %	7,8	10,5	88,2	106,4
Pessimistisk scenario	30 %	18,8	28,3	90,2	137,3
Tapsavsetninger (sannsynlighetsvektet)	100 %	11,1	15,9	88,8	115,7

Note K6 Misligholdte engasjementer kunder

	31.03.2025	31.03.2024	31.12.2024
Betalingsmislighold (over 90 dager)			
Næring	12,6	22,8	17,6
+ Person	25,9	13,5	17,9
+ AS Financiering	152,2	147,0	148,9
= Brutto betalingsmislighold	190,7	183,2	184,4
- Tapsavsetninger	86,7	84,2	85,2
= Netto betalingsmislighold	104,1	99,1	99,2
 Øvrige misligholdte engasjementer			
Næring	55,4	2,3	54,1
+ Person	50,7	70,7	61,3
+ AS Financiering	15,9	21,5	19,4
= Brutto øvrige misligholdte engasjementer	122,0	94,6	134,8
- Tapsavsetninger	2,1	1,3	1,1
= Netto øvrige misligholdte engasjementer	119,9	93,3	133,8
 Misligholdte engasjementer			
Næring	68,0	25,1	71,7
+ Person	76,6	84,2	79,2
+ AS Financiering	168,1	168,6	168,3
= Brutto misligholdte engasjementer	312,7	277,8	319,2
- Tapsavsetninger	88,8	85,5	86,2
= Netto misligholdte engasjementer	223,9	192,4	233,0

Note K7 Netto renteinntekter

	1. kvartal 2025	1. kvartal 2024	Året 2024
Renter av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	7,2	3,3	21,0
Renter av utlån til kunder	564,6	581,4	2.370,0
Renter av sertifikater og obligasjoner	111,4	74,1	333,8
Andre renteinntekter	1,0	0,8	3,7
Sum renteinntekter	684,2	659,6	2.728,5
Renter på gjeld til kredittinstitusjoner	0,8	2,0	6,5
Renter på innskudd fra kunder	135,4	115,9	499,4
Renter på verdipapirgjeld	294,0	286,2	1.162,3
Renter på etterstilte seniorobligasjoner	22,2	21,2	86,0
Renter på ansvarlig lånekapital	8,4	7,1	29,4
Andre rentekostnader	3,4	3,3	13,2
Sum rentekostnader	464,3	435,6	1.796,9
Netto renteinntekter	219,9	224,0	931,6

Note K8 Netto verdiendring og gevinst/tap på finansielle instrumenter

	1. kvartal 2025	1. kvartal 2024	Året 2024
Netto verdiendring og gevinst/tap på sertifikater og obligasjoner	0,0	-4,4	-18,3
Netto verdiendring og gevinst/tap på aksjer	2,3	-16,7	-11,9
Netto verdiendring og gevinst/tap på fastrenteutlån	0,2	-2,0	-2,6
Netto verdiendring og gevinst/tap på andre finansielle instrumenter	4,7	7,8	8,3
Netto verdiendring og gevinst/tap på finansielle instrumenter	7,2	-15,3	-24,5

Note K9 Driftskostnader

	1. kvartal 2025	1. kvartal 2024	Året 2024
Lønnskostnader inkl. aga og finansskatt	45,6	45,2	173,5
Pensjonskostnader	3,9	4,0	16,3
Andre personalrelaterte kostnader	2,9	2,3	6,7
IT-kostnader	15,1	18,4	61,5
Andre administrasjonskostnader	5,3	5,1	17,6
Avskrivning/nedskrivning varige og immaterielle midler	7,3	6,9	27,3
Driftskostnader eiendommer og lokaler	2,8	2,8	10,0
Formueskatt	2,9	2,8	11,1
Øvrige driftskostnader	9,8	9,3	35,8
Sum driftskostnader	95,6	96,9	359,8

Note K10 Klassifisering av finansielle instrumenter

31.03.2025	Virkelig verdi over resultatet		Målt til amortisert kost*	Totalt
	Pliktig	Utpekt		
Kontanter og fordringer på sentralbanker	0,0	0,0	514,1	514,1
Netto utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	0,0	0,0	19,8	19,8
Netto utlån til kunder	0,0	394,8	36.398,5	36.793,4
Sertifikater og obligasjoner	8.894,8	0,0	0,0	8.894,8
Finansielle derivater**	27,5	0,0	0,0	27,5
Aksjer og andeler	879,8	0,0	0,0	879,8
Sum finansielle eiendeler	9.802,1	394,8	36.932,4	47.129,3
Gjeld til kredittinstitusjoner	0,0	0,0	167,0	167,0
Innskudd fra kunder	0,0	0,0	17.035,7	17.035,7
Verdipapirgjeld	0,0	0,0	22.859,7	22.859,7
Finansielle derivater**	164,8	0,0	0,0	164,8
Forpliktelser knyttet til leieavtaler	0,0	0,0	39,1	39,1
Etterstilte seniorobligasjoner	0,0	0,0	1.616,3	1.616,3
Ansvarlig lånekapital	0,0	0,0	503,0	503,0
Sum finansiell gjeld	164,8	0,0	42.220,8	42.385,6

* Inkluderer sikret gjeld

** Inkluderer derivater hvor sikringsbokføring anvendes

31.03.2024	Virkelig verdi over resultatet		Målt til amortisert kost*	Totalt
	Pliktig	Utpekt		
Kontanter og fordringer på sentralbanker	0,0	0,0	786,4	786,4
Netto utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	0,0	0,0	95,9	95,9
Netto utlån til kunder	0,0	254,3	38.283,2	38.537,5
Sertifikater og obligasjoner	6.224,1	0,0	0,0	6.224,1
Finansielle derivater**	34,0	0,0	0,0	34,0
Aksjer og andeler	800,8	0,0	0,0	800,8
Sum finansielle eiendeler	7.058,8	254,3	39.165,5	46.478,5
Gjeld til kredittinstitusjoner	0,0	0,0	222,9	222,9
Innskudd fra kunder	0,0	0,0	15.974,1	15.974,1
Verdipapirgjeld	0,0	0,0	22.822,8	22.822,8
Finansielle derivater**	169,5	0,0	0,0	169,5
Forpliktelser knyttet til leieavtaler	0,0	0,0	41,2	41,2
Etterstilte seniorobligasjoner	0,0	0,0	1.512,2	1.512,2
Ansvarlig lånekapital	0,0	0,0	402,3	402,3
Sum finansiell gjeld	169,5	0,0	40.975,6	41.145,1

* Inkluderer sikret gjeld

** Inkluderer derivater hvor sikringsbokføring anvendes

Note K10 Klassifisering av finansielle instrumenter (forts.)

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

* Inkluderer sikret gjeld

** Inkluderer derivater hvor sikringsbokføring anvendes

Note K11 Finansielle instrumenter til virkelig verdi

Banken klassifiserer virkelig verdi målinger ved å bruke hierarki med følgende nivåer:
Nivå 1: Observerbare omsetningskurser i aktive markeder
Nivå 2: Observerbare omsetningskurser i mindre aktive markeder eller bruk av input som er observerbar, enten direkte eller indirekte
Nivå 3: Verdsattelsesteknikker som ikke er basert på observerbare markedsdata

Det vises til note 25 i årsrapporten for 2024 for nærmere omtale av de enkelte regnskapspostene.

31.03.2025	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Sum
Virkelig verdi				
Utlån til kunder	0,0	0,0	394,8	394,8
Sertifikater og obligasjoner	0,0	8.894,8	0,0	8.894,8
Finansielle derivater	0,0	27,5	0,0	27,5
Aksjer og andeler	91,4	1,6	786,7	879,8
Sum eiendeler til virkelig verdi	91,4	8.924,0	1.181,5	10.196,9
Finansielle derivater	0,0	164,8	0,0	164,8
Sum gjeld til virkelig verdi	0,0	164,8	0,0	164,8

Bevegelse i nivå 3 for poster vurdert til virkelig verdi	Fastrente- utlån	Aksjer over resultatet	Sum
Balanse pr. 01.01.25	396,6	782,0	1.178,6
Netto realiserte gevinster	0,0	0,0	0,0
Tilgang	12,6	0,0	12,6
Avgang	14,6	0,0	14,6
Verdiendring	0,2	4,7	4,9
Overført fra nivå 1 og 2	0,0	0,0	0,0
Balanse pr. utgangen av perioden	394,8	786,7	1.181,5

31.03.2024	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Sum
Virkelig verdi				
Utlån til kunder	0,0	0,0	254,3	254,3
Sertifikater og obligasjoner	0,0	6.224,1	0,0	6.224,1
Finansielle derivater	0,0	34,0	0,0	34,0
Aksjer og andeler	82,2	7,0	711,6	800,8
Sum eiendeler til virkelig verdi	82,2	6.265,1	965,8	7.313,0
Finansielle derivater	0,0	169,5	0,0	169,5
Sum gjeld til virkelig verdi	0,0	169,5	0,0	169,5

Bevegelse i nivå 3 for poster vurdert til virkelig verdi	Fastrente- utlån	Aksjer over resultatet	Sum
Balanse pr. 01.01.24	246,0	731,1	977,1
Netto realiserte gevinster	0,0	0,0	0,0
Tilgang	17,0	7,9	24,9
Avgang	6,8	0,0	6,8
Verdiendring	-2,0	-27,4	-29,4
Overført fra nivå 1 og 2	0,0	0,0	0,0
Balanse pr. utgangen av perioden	254,3	711,6	965,8

Note K11 Finansielle instrumenter til virkelig verdi (forts.)

31.12.2024	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Sum
Virkelig verdi				
Utlån til kunder	0,0	0,0	396,6	396,6
Sertifikater og obligasjoner	0,0	7.756,0	0,0	7.756,0
Finansielle derivater	0,0	26,2	0,0	26,2
Aksjer og andeler	92,9	2,5	782,0	877,4
Sum eiendeler til virkelig verdi	92,9	7.784,8	1.178,6	9.056,3
Finansielle derivater	0,0	190,9	0,0	190,9
Sum gjeld til virkelig verdi	0,0	190,9	0,0	190,9
Bevegelse i nivå 3 for poster vurdert til virkelig verdi		Fastrente- utlån	Aksjer over resultatet	Sum
Balanse pr. 01.01.24		246,0	731,1	977,1
Netto realiserste gevinster		0,0	0,0	0,0
Tilgang		216,0	83,4	299,4
Avgang		62,9	3,9	66,7
Verdiendring		-2,6	-28,6	-31,2
Overført fra nivå 1 og 2		0,0	0,0	0,0
Balanse pr. utgangen av perioden		396,6	782,0	1.178,6

Note K12 Verdipapirgjeld, etterstilte seniorobligasjoner og ansvarlig lånekapital

Endring verdipapirgjeld	31.03.2025	Emittert	Forfalt/innløst	Øvrige endr. inkl. valuta	31.12.2024
Ordinære seniorobligasjoner, nominell verdi	4.275,0	0,0	0,0	0,0	4.275,0
OMF, nominell verdi	18.604,2	2.997,0	1.884,1	-1,9	17.493,3
Verdijusteringer	-225,0	0,0	0,0	-0,8	-224,1
Påløpt rente	205,4	0,0	0,0	33,7	171,7
Sum verdipapirgjeld	22.859,7	2.997,0	1.884,1	31,0	21.715,9
Herav grønne obligasjoner, nominell verdi	2.497,1	0,0	0,0	0,0	2.497,1

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

Endring verdipapirgjeld	31.03.2024	Emittert	Forfalt/innløst	Øvrige endr. inkl. valuta	31.12.2023
Ordinære seniorobligasjoner, nominell verdi	4.224,9	300,0	1.198,8	-1,2	5.124,9
OMF, nominell verdi	18.659,1	2.997,3	857,0	-3,5	16.522,3
Verdijusteringer	-212,9	0,0	0,0	-80,7	-132,2
Påløpt rente	151,6	0,0	0,0	8,2	143,5
Sum verdipapirgjeld	22.822,8	3.297,3	2.055,8	-77,1	21.658,5
Herav grønne obligasjoner, nominell verdi	2.497,1	2.497,1	0,0	0,0	0,0

Endring etterstilte seniorobligasjoner	31.03.2025	Emittert	Forfalt/innløst	Øvrige endr. inkl. valuta	31.12.2024
Etterstilte seniorobligasjoner, nominell verdi	1.597,3	0,0	0,0	0,3	1.597,0
Verdijusteringer	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Påløpt rente	19,0	0,0	0,0	3,2	15,8
Sum etterstilte seniorobligasjoner	1.616,3	0,0	0,0	3,5	1.612,8

Endring etterstilte seniorobligasjoner	31.03.2024	Emittert	Forfalt/innløst	Øvrige endr. inkl. valuta	31.12.2023
Etterstilte seniorobligasjoner, nominell verdi	1.493,2	0,0	0,0	0,4	1.492,7
Verdijusteringer	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Påløpt rente	19,1	0,0	0,0	3,6	15,4
Sum etterstilte seniorobligasjoner	1.512,2	0,0	0,0	4,1	1.508,2

Endring ansvarlig lånekapital	31.03.2025	Emittert	Forfalt/innløst	Øvrige endr. inkl. valuta	31.12.2024
Ordinær ansvarlig lånekapital, nominell verdi	500,0	0,0	0,0	0,0	500,0
Verdijusteringer	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Påløpt rente	3,0	0,0	0,0	-0,4	3,4
Sum ansvarlig lånekapital	503,0	0,0	0,0	-0,4	503,4

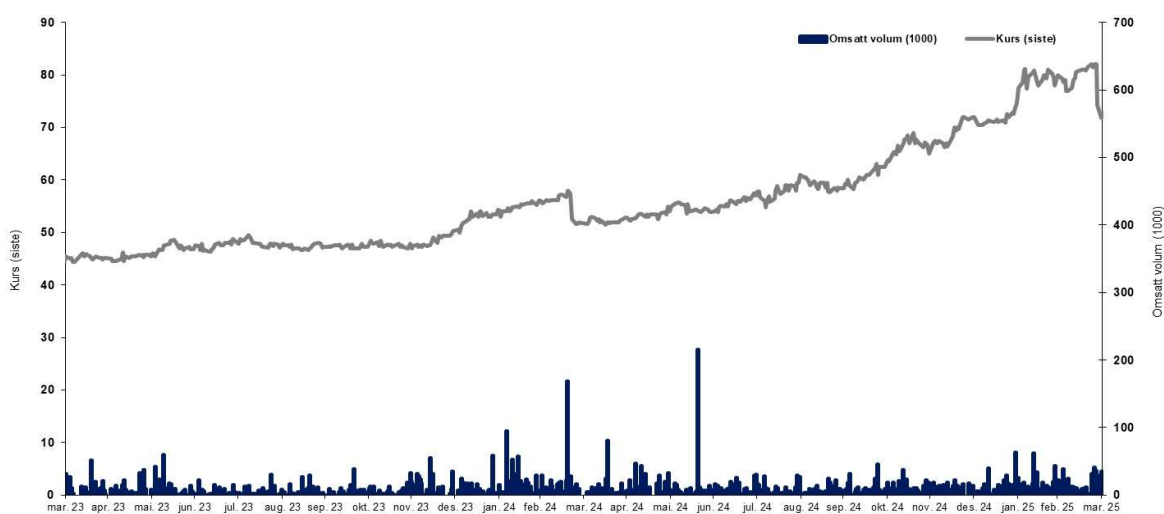
Endring ansvarlig lånekapital	31.03.2024	Emittert	Forfalt/innløst	Øvrige endr. inkl. valuta	31.12.2023
Ordinær ansvarlig lånekapital, nominell verdi	400,0	0,0	0,0	0,0	400,0
Verdijusteringer	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Påløpt rente	2,3	0,0	0,0	0,0	2,4
Sum ansvarlig lånekapital	402,3	0,0	0,0	0,0	402,4

Note K13 Egenkapitalbevis

Eierbrøk morbank

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

Sparebanken Øst (SPOG)



De 20 største egenkapitalbevisene pr. 31.03.2025

Navn	Antall	%	Navn	Antall	%
1 MP Pensjon	1.324.485	6,39 %	11 AS Andersen Eiendomselskap	230.900	1,11 %
2 VPF Eika Egenkapitalbevis	1.030.874	4,97 %	12 Intertrade Shipping AS	230.000	1,11 %
3 Directmarketing Invest AS	999.500	4,82 %	13 Profond AS	167.019	0,81 %
4 Foretakskonsulenter AS	761.634	3,67 %	14 Teigen, Anne Kristine	121.025	0,58 %
5 KLP	667.442	3,22 %	15 Hifo Invest AS	119.591	0,58 %
6 Jag Holding AS	395.897	1,91 %	15 Saturn Invest AS	119.591	0,58 %
7 Hansen, Asbjørn Rudolf	389.500	1,88 %	17 Morgan Stanley & Co. International	113.586	0,55 %
8 Nordea Bank ABP	273.000	1,32 %	18 Wergeland Holding AS	104.933	0,51 %
9 Bergen Kommunale Pensjonskasse	250.000	1,21 %	19 Sørby, Leif Ove	102.399	0,49 %
9 BKK Pensjonskasse	250.000	1,21 %	20 Nordnet Livsforsikring AS	102.060	0,49 %

Note K14 Pantstillelser og fortrinnsrett

Pantstillelser	31.03.2025	31.03.2024	31.12.2024
Obligasjoner, pål. verdi, stilt som sikkerhet for låneadgang i Norges Bank	1.015,0	1.090,0	1.040,0
Sum pantstillelser	1.015,0	1.090,0	1.040,0
Fortrinnsrett	31.03.2025	31.03.2024	31.12.2024
Fortrinnsrett iht. finansforetaksloven § 11-15 (pålydende)	18.568,0	18.603,0	17.450,0
Sum fortrinnsrett	18.568,0	18.603,0	17.450,0

Nøkkeltallsutvikling konsern

	1. kvartal 2025	4. kvartal 2024	3. kvartal 2024	2. kvartal 2024	1. kvartal 2024
Lønnsomhet					
1. Egenkapitalrentabilitet*	9,55	9,53	10,75	11,55	13,37
2. Rentenetto i % av GFK	1,90	1,97	2,06	2,07	1,95
3. Resultat etter skatt i % av GFK	0,93	0,97	1,11	1,15	1,30
4. Kostnader i % av GFK	0,83	0,81	0,79	0,67	0,85
5. Kostnader i % av inntekter (før tap på utlån/garantier)*	39,78	38,82	35,04	30,43	34,34
6. Kostnader i % av inntekter (ekskl. avk. på finansielle invest.)*	41,03	38,67	36,68	30,85	41,51
Balansetall					
7. Netto utlån til kunder	36.793,4	37.003,2	38.068,7	38.402,7	38.537,5
8. Utlånsvekst (kvartal)	-0,57	-2,80	-0,87	-0,35	1,74
9. Innskudd	17.035,7	16.882,7	16.753,3	16.544,1	15.974,1
10. Innskuddsvekst (kvartal)	0,91	0,77	1,26	3,57	0,71
11. Gjennomsnittlig egenkapital	4.256,6	4.381,4	4.495,5	4.372,0	4.238,8
12. Gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK)	46.960,3	46.254,6	46.164,6	46.522,9	46.089,4
Tapsavsetninger på utlån og mislighold					
13. Tap i % av netto utlån til kunder (IB)*	0,06	0,04	0,05	0,02	0,03
14. Tapsavsetninger i % av brutto utlån til kunder*	0,31	0,30	0,30	0,29	0,29
15. Netto betalingsmislighold over 90 dager i % av netto utlån	0,28	0,27	0,24	0,24	0,26
16. Netto øvrige misligholdte engasjementer (i trinn 3) i % av netto utlån	0,33	0,36	0,22	0,25	0,24
Soliditet					
17. Ren kjernekapitaldekning (%)	18,64	18,59	18,31	18,55	18,35
18. Kjernekapitaldekning (%)	20,35	20,30	20,02	20,25	20,04
19. Kapitaldekning (%)	22,80	22,75	21,96	22,20	21,98
20. Risikovektet volum (beregningsgrunnlag)	20.395,5	20.437,6	20.548,9	20.544,2	20.654,6
21. Uvektet kjernekapitalandel (Leverage Ratio) (%)	8,55	8,73	8,72	8,77	8,62
Likviditet					
22. Innskuddsdekning	46,30	45,62	44,01	43,08	41,45
23. LCR (%)	391,77	362,59	275,69	249,67	271,83
24. NSFR (%)	138,79	133,39	132,99	134,46	135,02
Kontor og årsverk					
25. Antall bankkontorer	30	29	29	29	29
26. Årsverk	192	186	185	186	189
Egenkapitalbevis					
27. Eierbrøk (morbank) (%)	28,59	28,59	28,59	28,59	28,59
28. Antall egenkapitalbevis	20.731.183	20.731.183	20.731.183	20.731.183	20.731.183
29. Bokført egenkapital pr. bevis*	59,38	64,40	62,82	61,15	59,42
30. Resultat pr. egenkapitalbevis*	1,38	1,45	1,68	1,73	1,94
31. Utbytte pr. bevis	0,00	6,40	0,00	0,00	0,00
32. Omløpshastighet	21,41	14,93	12,24	19,04	21,66
33. Kurs	71,78	71,95	58,40	53,85	52,00

* Definert som alternativt resultatmål

Definisjon nøkkeltall og alternative resultatmål

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

Resultatutvikling konsern

(Beløp i mill.)	1. kvartal 2025	4. kvartal 2024	3. kvartal 2024	2. kvartal 2024	1. kvartal 2024
Renteinntekter	684,2	689,0	693,0	686,9	659,6
Rentekostnader	464,3	459,9	454,3	447,1	435,6
Netto renteinntekter	219,9	229,1	238,7	239,8	224,0
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	24,6	25,8	23,1	22,4	20,9
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	12,4	12,1	12,6	12,4	11,8
Utbytte	0,1	2,9	0,1	20,3	64,0
Netto verdiendring og gevinst/tap fra finansielle instrumenter	7,2	-3,9	11,5	-16,9	-15,3
Andre driftsinntekter	0,8	0,5	0,6	0,4	0,4
Netto andre driftsinntekter	20,4	13,4	22,7	13,7	58,3
Lønn og andre personalkostnader	52,4	54,6	52,2	38,3	51,5
Avskrivning/nedskrivning varige og immaterielle eiendeler	7,3	6,9	6,7	6,8	6,9
Andre driftskostnader	35,9	32,7	32,7	32,1	38,5
Sum driftskostnader	95,6	94,1	91,6	77,2	96,9
Resultat før tap	144,7	148,3	169,8	176,4	185,3
Tap på utlån, ubenyttede kreditter og garantier	5,7	3,9	4,8	2,2	2,8
Resultat før skattekostnad	139,0	144,4	165,0	174,2	182,5
Skattekostnad	31,5	32,0	36,1	40,7	34,1
Resultat etter skatt	107,4	112,4	128,9	133,5	148,5
Hybridkapitaleiernes andel av resultatet	7,2	7,4	7,4	8,0	7,6
EK-beviseiernes og grunnfondets andel av resultatet	100,2	105,0	121,5	125,5	140,9
Resultat etter skatt	107,4	112,4	128,9	133,5	148,5
Resultat pr. egenkapitalbevis	1,38	1,45	1,68	1,73	1,94
Utvannet resultat pr. egenkapitalbevis	1,38	1,45	1,68	1,73	1,94

Totalresultatutvikling konsern

(Beløp i mill.)	1. kvartal 2025	4. kvartal 2024	3. kvartal 2024	2. kvartal 2024	1. kvartal 2024
Resultat etter skatt	107,4	112,4	128,9	133,5	148,5
Poster som ikke vil bli reklassifisert til resultatregnskapet					
Aktuarielle gevinster og tap på ytelsesplaner	0,0	12,5	0,0	0,0	0,0
Skatt relatert til poster som ikke kan reklassifiseres	0,0	-3,1	0,0	0,0	0,0
Totalresultat	107,4	121,8	128,9	133,5	148,5

Balanseutvikling konsern

(Beløp i mill.)	31.03.2025	31.12.2024	30.09.2024	30.06.2024	31.03.2024
Eiendeler					
Kontanter og fordringer på sentralbanker	514,1	431,1	232,9	613,6	786,4
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	19,8	18,2	23,7	18,8	95,9
Utlån til kunder	36.793,4	37.003,2	38.068,7	38.402,7	38.537,5
Sertifikater og obligasjoner	8.894,8	7.756,0	6.498,8	6.055,5	6.224,1
Finansielle derivater	27,5	26,2	92,6	43,5	34,0
Aksjer og andeler	879,8	877,4	862,9	779,4	800,8
Immaterielle eiendeler	33,9	34,3	27,3	29,5	31,6
Investerings eiendommer	12,7	12,8	12,9	13,0	13,0
Varige driftsmidler	134,8	134,6	121,2	121,4	121,9
Leierettigheter	37,7	33,5	35,0	37,5	39,9
Andre eiendeler	146,7	98,3	107,6	130,8	115,2
Sum eiendeler	47.495,1	46.425,6	46.083,7	46.245,5	46.800,2
Gjeld og egenkapital					
Gjeld til kredittinstitusjoner	167,0	164,7	194,9	192,1	222,9
Innskudd fra kunder	17.035,7	16.882,7	16.753,3	16.544,1	15.974,1
Verdipapirgjeld	22.859,7	21.715,9	21.824,7	21.707,9	22.822,8
Finansielle derivater	164,8	190,9	115,6	186,6	169,5
Annen gjeld	289,5	95,4	164,7	698,8	820,8
Pensjonsforpliktelser	39,4	39,4	60,2	60,2	60,2
Betalbar skatt	105,3	146,1	112,5	76,3	105,1
Utsatt skatt	16,5	16,5	4,4	4,5	4,5
Avsetninger ubenyttede kreditter og garantier	0,7	1,0	1,0	1,1	1,7
Forpliktelser knyttet til leieavtaler	39,1	35,0	36,4	38,8	41,2
Etterstilte seniorobligasjoner	1.616,3	1.612,8	1.506,0	1.501,6	1.512,2
Ansvarlig lånekapital	503,0	503,4	402,4	402,4	402,3
Sum gjeld	42.837,0	41.403,6	41.176,1	41.414,6	42.137,3
Innskutt egenkapital	595,1	595,1	595,1	595,1	595,1
Hybridkapital	351,4	351,4	351,3	396,2	353,7
Opptjent egenkapital	3.711,7	4.075,5	3.961,1	3.839,7	3.714,1
Sum egenkapital	4.658,1	5.022,0	4.907,6	4.831,0	4.662,9
Sum gjeld og egenkapital	47.495,1	46.425,6	46.083,7	46.245,5	46.800,2

Resultatregnskap morbank

(Beløp i mill.)	Note	1. kvartal 2025	1. kvartal 2024	Året 2024
Renteinntekter		373,9	378,7	1.524,0
Rentekostnader		245,7	234,3	944,4
Netto renteinntekter		128,2	144,5	579,5
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		28,9	25,4	113,7
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		4,7	4,5	18,4
Utbytte		0,1	64,0	213,8
Netto verdiendring og gevinst/tap fra finansielle instrumenter		9,8	-14,1	-21,2
Andre driftsinntekter		1,4	1,1	4,6
Netto andre driftsinntekter		35,4	71,9	292,5
Lønn og andre personalkostnader		47,0	46,6	177,5
Avskrivning/nedskrivning varige og immaterielle eiendeler		6,9	6,6	25,9
Andre driftskostnader		28,0	32,0	109,5
Sum driftskostnader		81,9	85,2	313,0
Resultat før tap		81,7	131,2	559,0
Tap på utlån, ubenyttede kreditter og garantier	3	3,2	0,2	1,4
Resultat før skattekostnad		78,5	131,0	557,6
Skattekostnad		17,6	22,1	89,0
Resultat etter skatt		60,8	108,8	468,6
Hybridkapitaleierens andel av resultatet		7,2	7,6	30,5
EK-beviserens andel av resultatet		53,7	101,2	438,2
Resultat etter skatt		60,8	108,8	468,6
Resultat pr. egenkapitalbevis		0,74	1,40	6,04
Utvannet resultat pr. egenkapitalbevis		0,74	1,40	6,04

Totalresultat morbank

(Beløp i mill.)	Note	1. kvartal 2025	1. kvartal 2024	Året 2024
Resultat etter skatt		60,8	108,8	468,6
Poster som ikke vil bli reklassifisert til resultatregnskapet				
Aktuarielle gevinster og tap på ytelsesplaner		0,0	0,0	12,1
Skatt relatert til poster som ikke kan bli reklassifisert		0,0	0,0	-3,0
Poster som senere kan bli reklassifisert til resultatregnskapet				
Utlån til virkelig verdi		-0,1	-0,4	-0,1
Skatt relatert til poster som kan bli reklassifisert		0,0	0,1	0,0
Totalresultat		60,8	108,5	477,6

Balanse morbank

(Beløp i mill.)	Note	31.03.2025	31.03.2024	31.12.2024
Eiendeler				
Kontanter og fordringer på sentralbanker		514,1	786,4	431,1
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		2.757,8	3.322,2	2.905,5
Utlån til kunder	4	13.820,8	15.954,6	15.464,0
Sertifikater og obligasjoner	4	8.584,2	5.912,2	7.445,6
Finansielle derivater	4	27,5	34,0	26,2
Aksjer og andeler	4	879,8	800,8	877,4
Eierinteresser i konsernselskap		1.820,0	1.800,0	1.820,0
Immaterielle eiendeler		26,0	21,8	25,6
Varige driftsmidler		84,8	72,8	83,9
Leierettigheter		67,0	73,1	63,7
Utsatt skattefordel		2,4	10,2	2,3
Andre eiendeler		137,7	108,8	96,1
Sum eiendeler		28.722,0	28.896,7	29.241,4
Gjeld og egenkapital				
Gjeld til kredittinstitusjoner		618,0	1.464,7	1.045,2
Innskudd fra kunder		17.087,3	16.020,7	16.933,1
Verdipapirgjeld	5	4.198,2	4.157,1	4.199,3
Finansielle derivater	4	100,0	106,4	113,1
Annen gjeld		287,7	816,1	89,2
Pensjonsforpliktelser		38,6	57,8	38,6
Betalbar skatt		69,5	83,0	96,3
Avsetning ubenyttede kreditter og garantier		0,4	1,1	0,4
Forpliktelser knyttet til leieavtaler		69,9	75,7	66,5
Etterstilte seniorobligasjoner	5	1.616,3	1.512,2	1.612,8
Ansvarlig lånekapital	5	503,0	402,3	503,4
Sum gjeld		24.589,0	24.697,2	24.697,9
Innskutt egenkapital		595,1	595,1	595,1
Hybridkapital		351,4	353,7	351,4
Opptjent egenkapital		3.186,6	3.250,8	3.597,1
Sum egenkapital		4.133,0	4.199,6	4.543,6
Sum gjeld og egenkapital		28.722,0	28.896,7	29.241,4

Endring egenkapital morbank

	Innskutt egenkapital		Hybridkapital		Opptjent egenkapital					
(Beløp i mill.)	Sum	Egenkapital-	Over-	Fonds-	Uttev-	Grunnfonds-	Gave-	Fond for	Verdiendr.	Udisponert
31.03.2025	egenkapital	bevis	kurs	obligasjon	ingsfond	kapital	fond	urealiserte	over totalres.	resultat
Egenkapital pr. 31.12.2024	4.543,6	207,3	387,8	351,4	497,6	2.691,8	38,1	369,2	0,3	0,0
Ordinært resultat	60,8	0,0	0,0	7,2	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	53,7
Endring i utlån til virkelig verdi over totalres.	-0,1	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	-0,1	0,0
Aktuarielle gevinster og tap på ytelsesplaner	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Totalresultat	60,8	0,0	0,0	7,2	0,0	0,0	0,0	0,0	-0,1	53,7
Utbytte til EK-beveiere 2024 vedtatt	-132,7	0,0	0,0	0,0	-132,7	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Gaver til allmennnyttige formål 2024 vedtatt	-331,4	0,0	0,0	0,0	0,0	-331,4	0,0	0,0	0,0	0,0
Betalte renter på hybridkapital	-7,2	0,0	0,0	-7,2	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Utstedelse av ny hybridkapital	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Innløsning av hybridkapital	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Egenkapital pr. 31.03.2025	4.133,0	207,3	387,8	351,4	364,9	2.360,4	38,1	369,2	0,3	53,7

	Innskutt egenkapital		Hybridkapital		Opptjent egenkapital					
(Beløp i mill.)	Sum	Egenkapital-	Over-	Fonds-	Uttev-	Grunnfonds-	Gave-	Fond for	Verdiendr.	Udisponert
31.03.2024	egenkapital	bevis	kurs	obligasjon	ingsfond	kapital	fond	urealiserte	over totalres.	resultat
Egenkapital pr. 31.12.2023	4.490,2	207,3	387,8	353,7	473,0	2.630,3	38,1	399,7	0,4	0,0
Ordinært resultat	108,8	0,0	0,0	7,6	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	101,2
Endring i utlån til virkelig verdi over totalres.	-0,3	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	-0,3	0,0
Aktuarielle gevinster og tap på ytelsesplaner	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Totalresultat	108,5	0,0	0,0	7,6	0,0	0,0	0,0	0,0	-0,3	101,2
Utbytte til EK-beveiere 2023 vedtatt	-111,9	0,0	0,0	0,0	-111,9	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Gaver til allmennnyttige formål 2023 vedtatt	-279,6	0,0	0,0	0,0	0,0	-279,6	0,0	0,0	0,0	0,0
Betalte renter på hybridkapital	-7,7	0,0	0,0	-7,7	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Utstedelse av ny hybridkapital	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Innløsning av hybridkapital	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Egenkapital pr. 31.03.2024	4.199,6	207,3	387,8	353,7	361,1	2.350,7	38,1	399,7	0,1	101,2

	Innskutt egenkapital		Hybridkapital		Opptjent egenkapital					
(Beløp i mill.)	Sum	Egenkapital-	Over-	Fonds-	Uttev-	Grunnfonds-	Gave-	Fond for	Verdiendr.	
31.12.2024	egenkapital	bevis	kurs	obligasjon	ingsfond	kapital	fond	urealiserte	over totalres.	
Egenkapital pr. 31.12.2023	4.490,2	207,3	387,8	353,7	473,0	2.630,3	38,1	399,7	0,4	
Ordinært resultat	468,6	0,0	0,0	30,5	134,0	334,6	0,0	-30,5	0,0	
Endring i utlån til virkelig verdi over totalres.	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	
Aktuarielle gevinster og tap på ytelsesplaner	9,0	0,0	0,0	0,0	2,6	6,5	0,0	0,0	0,0	
Totalresultat	477,6	0,0	0,0	30,5	136,6	341,1	0,0	-30,5	0,0	
Utbytte til EK-beveiere 2023 vedtatt	-111,9	0,0	0,0	0,0	-111,9	0,0	0,0	0,0	0,0	
Gaver til allmennnyttige formål 2023 vedtatt	-279,6	0,0	0,0	0,0	0,0	-279,6	0,0	0,0	0,0	
Betalte renter på hybridkapital	-32,5	0,0	0,0	-32,5	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	
Utstedelse av ny hybridkapital	150,0	0,0	0,0	150,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	
Innløsning av hybridkapital	-150,2	0,0	0,0	-150,2	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	
Egenkapital pr. 31.12.2024	4.543,6	207,3	387,8	351,4	497,6	2.691,8	38,1	369,2	0,3	

Kontantstrømoppstilling morbank

	31.03.2025	31.03.2024	31.12.2024
Driftsaktiviteter			
Resultat før skattekostnad	78,5	131,0	557,6
Justert for:			
Endring i netto opptj. renteinntekter og pål. rentekostnader	116,4	100,9	-13,1
Netto inn-/utbetaling av lån til kredittinstitusjoner	150,0	-200,0	137,0
Netto inn-/utbetaling av lån til kunder	1.636,0	1.098,5	1.580,2
Netto endring i sertifikater og obligasjoner	-1.133,2	-312,6	-1.824,1
Verdiendring aksjer og andeler	-2,3	16,7	15,0
Netto endring finansielle derivater (netto eiendeler og gjeld)	-6,3	-7,0	-19,7
Netto endring i andre eiendeler	-41,5	-44,1	-31,4
Netto inn-/utbetaling av innlån fra kredittinstitusjoner	-444,4	588,5	187,4
Netto inn-/utbetaling av innskudd fra kunder	46,5	22,2	1.024,8
Utbetaling ved tilbakebetaling av verdipapirgjeld	0,0	-1.198,8	-1.699,0
Innbetaling ved utstedelse av verdipapirgjeld	0,0	300,0	860,2
Netto endring i annen gjeld	52,3	-2,0	-51,1
Avskrivninger/nedskrivninger på varige driftsmidler og leierettigheter	6,9	6,6	25,9
Nedskrivning av finansielle eiendeler	3,1	0,1	1,7
Netto gevinst/tap fra investeringsaktiviteter	-0,3	-0,1	-3,0
Netto gevinst/tap og amortiseringseffekter fra innlån	0,3	-0,7	0,9
Periodens betalte skatt	-44,5	-29,2	-88,9
Netto kontantstrøm fra driftsaktiviteter	A	417,5	470,0
Investeringsaktiviteter			
Utbetaling ved kjøp av varige driftsmidler	-2,5	-0,7	-16,2
Innbetaling ved salg av varige driftsmidler	0,4	0,2	0,4
Utbetalinger ved kjøp av immaterielle eiendeler	-2,2	-1,2	-9,9
Utbetaling ved kjøp av finansielle investeringer	0,0	-7,9	-83,6
Innbetaling ved salg av finansielle investeringer	0,0	0,0	3,9
Netto inn-/utbetaling vedrørende investeringer i datterselskap	0,0	0,0	-20,0
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	B	-4,3	-9,6
Finansieringsaktiviteter			
Utbetaling ved tilbakebetaling av etterstilte seniorobligasjoner	0,0	0,0	0,0
Innbetaling ved utstedelse av etterstilte seniorobligasjoner	0,0	0,0	102,5
Utbetaling ved tilbakebetaling av ansvarlig lånekapital	0,0	0,0	0,0
Innbetaling ved utstedelse av ansvarlig lånekapital	0,0	0,0	100,0
Brutto utbetaling ved tilbakebetaling av hybridkapital	0,0	0,0	-150,2
Brutto innbetaling ved utstedelse av hybridkapital	0,0	0,0	150,0
Betalte renter på hybridkapital	-7,2	-7,7	-32,5
Utbetaling av utbytte og gaver til allmennyttige formål	-321,3	-4,3	-689,0
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	C	-328,5	-12,0
Netto endring i kontanter og kontantekvivalenter	A+B+C	84,6	448,4
Kontanter og kontantekvivalenter pr. 01.01.		449,3	433,8
Beholdning av kontanter og kontantekv. periodens slutt*		533,9	449,3

*Likviditetsbeholdningen inkluderer 514,1 mill kontanter og fordringer på sentralbanker og 19,8 mill. i utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner som gjelder rene plasseringer.

Tilleggsinformasjon til driftsaktiviteter vedrørende renter og utbytteinntekter	31.03.2025	31.03.2024	31.12.2024
Renteinnbetalinger	367,0	374,9	1.513,4
Renteutbetalinger	121,8	128,7	943,6
Mottatt utbytte	0,1	64,0	213,8

Note M1 Grunnlag for utarbeidelse av regnskapet

Regnskapsprinsipper

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

Beskrivelse av de regnskapsprinsipper som er lagt til grunn ved avleggelsen av regnskapet fremkommer i årsrapporten for 2024. Regnskapsprinsipper og beregningsmetoder er i all vesentlighet uendret fra årsregnskapet for 2024, med unntak av en frivillig endring av regnskapsprinsipp knyttet til klassifisering og presentasjon i kontantstrømoppstillingen.

Presentasjon i kontantstrømoppstilling

Etter en fornyet vurdering av klassifisering og presentasjon av morbankens kontantstrømmer i tråd med IAS 7, har morbanken fra og med første kvartal 2025 gjennomført en frivillig prinsippendring. Endringen gjelder enkelte kontantstrømmer som tidligere har vært klassifisert som finansieringsaktiviteter, men som etter ny vurdering anses å være nærmere knyttet til morbankens ordinære driftsaktiviteter.

Følgende kontantstrømmer er fra og med 2025 presentert på egne linjer og reklassifisert fra finansieringsaktiviteter til driftsaktiviteter:

- Netto inn-/utbetaling på trekkfasilitet fra kredittinstitusjoner
- Utbetalinger ved tilbakebetaling av verdipapirgjeld
- Innbetalinger ved utstedelse av verdipapirgjeld

Utbetalinger og innbetalinger ved henholdsvis tilbakebetaling og utstedelse av etterstilte seniorobligasjoner og ansvarlig lånekapital påvirkes ikke av endringen, og er nå presentert på egne linjer og fortsatt klassifisert som finansieringsaktiviteter.

Bakgrunnen for endringen er å gi brukerne av regnskapet mer relevant informasjon om hvilke kontantstrømmer som oppstår i den ordinære driften i virksomheten og hvilke som gjelder finansieringsaktiviteter relatert til overholdelse av regulatoriske krav med hensyn til morbankens kapitalstruktur, samt å etterleve prinsippene i IAS 7. Sammenligningstall for 2024 er omarbeidet for å reflektere den nye klassifiseringen. For første kvartal 2024 er 588,5 mill. kroner i netto inn-/utbetaling av innlån fra kredittinstitusjoner, -1.198,8 mill. kroner i utbetaling ved tilbakebetaling av verdipapirgjeld, og 300,0 mill. kroner i innbetaling ved utstedelse av verdipapirgjeld reklassifisert fra finansieringsaktiviteter til driftsaktiviteter. For helår 2024 er tilsvarende reklassifiserte beløp henholdsvis kr 187,4 mill. kroner, -1.699,0 mill. kroner og 860,2 mill. kroner.

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

Vurderinger og anvendelse av estimater

Utarbeidelse av regnskapet medfører at ledelsen gjør estimater og skjønnsmessige vurderinger og tar forutsetninger som påvirker effekten av anvendelse av regnskapsprinsipper og dermed regnskapsførte beløp for eiendeler, forpliktelser, inntekter og kostnader. For nærmere redegjørelse vises til årsrapport 2024, note 3 vurderinger og anvendelse av estimater.

Note M2 Kapitaldekning

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

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

	31.03.2025	31.03.2024	31.12.2024
Ren kjernekapital			
Sum egenkapital eksklusiv hybridkapital	3.728,0	3.744,7	4.192,2
Fradragsposter i ren kjernekapital			
Godkjennelse for erverv av egne egenkapitalbevis	0,0	0,0	0,0
Verdijusteringer som følge av kravene om forsvarlig verdsettelse (AVA)	-11,4	-7,9	-11,1
Utbytter	0,0	0,0	-464,1
Goodwill inkludert i verdsettelse av signifikante investeringer	-295,8	-246,6	-298,9
Immaterielle eiendeler	-25,8	-21,8	-25,6
Ren kjernekapital instrumenter i andre finansinst. (ikke signifikant)	0,0	0,0	0,0
Ren kjernekapital instrumenter i andre finansinst. (signifikant)	0,0	0,0	0,0
Andre fradrag i ren kerne	-64,4	-64,4	-64,4
Sum ren kjernekapital	3.330,5	3.375,7	3.328,1
Øvrig kjernekapital			
Fondsobligasjoner	350,0	350,0	350,0
Fradragsposter i øvrig kjernekapital			
Øvrig kjernekapital instrumenter i andre finansinst. (ikke signifikant)	0,0	0,0	0,0
Øvrig kjernekapital instrumenter i andre finansinst. (signifikant)	0,0	0,0	0,0
Sum øvrig kjernekapital	350,0	350,0	350,0
Sum kjernekapital	3.680,5	3.725,7	3.678,1
Tilleggskapital			
Ansvarlig lån	500,0	400,0	500,0
Fradragsposter i tilleggskapital			
Tilleggskapital instrumenter i andre finansinst. (ikke signifikant)	0,0	0,0	0,0
Tilleggskapital instrumenter i andre finansinst. (signifikant)	0,0	0,0	0,0
Sum tilleggskapital	500,0	400,0	500,0
Netto ansvarlig kapital	4.180,5	4.125,7	4.178,1

Note M2 Kapitaldekning (forts.)

	31.03.2025	31.03.2024	31.12.2024
Stater og sentralbanker	0,0	0,0	0,0
Lokale og regionale myndigheter	188,1	0,0	118,5
Offentlig eide foretak	0,0	0,0	0,0
Multilaterale utviklingsbanker	1,3	0,0	1,0
Institusjoner	743,4	825,6	758,0
Foretak	140,5	107,4	154,9
Massemarkedsengasjementer	1.157,5	1.029,0	1.118,4
Engasjementer med pant i eiendom	5.055,6	6.124,3	5.586,8
Forfalte engasjementer	113,2	76,6	133,4
Høyrisikoengasjementer	581,7	731,3	756,9
Obligasjoner med fortrinnsrett	597,9	2.328,4	545,5
Andeler i verdipapirfond	0,0	0,0	0,0
Egenkapitalposisjoner	2.719,4	2.622,9	2.701,1
Øvrige engasjementer	159,0	172,0	154,3
Verdipapirisering	0,0	0,0	0,0
Beregningsgrunnlag kreditt- og motpartsrisiko	11.457,5	14.017,4	12.028,9
Beregningsgrunnlag valutarisiko	0,0	0,0	0,0
Beregningsgrunnlag operasjonell risiko	1.180,7	1.016,6	1.180,7
Beregningsgrunnlag for svekket kredittverdighet motpart (CVA)	36,5	15,0	30,4
Fradrag i beregningsgrunnlaget	0,0	0,0	0,0
Sum beregningsgrunnlag	12.674,7	15.049,1	13.239,9
Ren kjernekapitaldekning	26,28 %	22,43 %	25,14 %
Kjernekapitaldekning	29,04 %	24,76 %	27,78 %
Kapitaldekning	32,98 %	27,42 %	31,56 %
Buffere			
Bevaringsbuffer	316,9	376,2	331,0
Motsyklisk buffer	316,9	376,2	331,0
Systemrisikobuffer	570,4	677,2	595,8
Buffer for systemviktige banker	0,0	0,0	0,0
Sum bufferkrav	1.204,1	1.429,7	1.257,8
Tilgjengelig bufferkapital	2.760,1	2.698,5	2.732,3
Uvektet kjernekapitalandel	12,54 %	7,73 %	12,35 %

Note M3 Tap på utlån, ubenyttede kreditter og garantier

Tapskostnad

	1. kvartal 2025	1. kvartal 2024	Året 2024
Endring modellberegnet avsetning trinn 1	-1,0	0,4	-0,1
Endring modellberegnet avsetning trinn 2	2,3	-0,2	0,1
Endring modellberegnet avsetning trinn 3	0,9	0,2	0,0
Økning i eksisterende individuelle tapsavsetninger	1,0	0,0	0,0
Nye individuelle tapsavsetninger	0,0	0,0	1,7
Konstaterte tap dekket av tidligere individuelle tapsavsetninger	0,0	0,1	0,5
Reversering av tidligere individuelle tapsavsetninger	0,0	-0,1	-0,7
Konstaterte tap hvor det tidligere ikke er avsatt for indiv. tapsavsetninger	0,0	0,0	0,0
Inngang på tidligere konstaterte tap	0,0	-0,1	-0,3
Periodens amortiseringskostnad	0,0	0,0	0,3
Tap på utlån, ubenyttede kreditter og garantier	3,2	0,2	1,4
- Herav tap på utlån til personkunder	0,9	0,1	1,9
- Herav tap på utlån til næringskunder	2,3	0,1	-0,5
- Herav tap på ubenyttede kreditter og garantier	0,0	0,1	-0,6

Endringer i tapsavsetninger

	Forventet tap Trinn 1	Forventet tap Trinn 2	Forventet tap Trinn 3	Totalt
Morbank - 31.03.25				
Inngående balanse pr. 01.01.25	5,7	5,8	6,6	18,2
Overført til trinn 1	0,6	-0,6	0,0	0,0
Overført til trinn 2	-0,1	0,1	0,0	0,0
Overført til trinn 3	0,0	-0,3	0,3	0,0
Netto endring	-1,2	3,2	0,6	2,6
Nye tap	1,1	0,2	0,0	1,3
Fraregnet tap	-1,4	-0,3	0,0	-1,7
Endring i risikomodell/parametere	0,0	0,0	0,9	0,9
Utgående balanse pr. 31.03.25	4,8	8,1	8,4	21,3
- Herav tapsavsetning på utlån til personkunder	2,9	4,1	5,6	12,7
- Herav tapsavsetning på utlån til næringskunder	1,8	4,0	2,8	8,6
- Herav tapsavsetning på ubenyttede kreditter og garantier	0,2	0,2	0,0	0,4
Modellberegnet tapsavsetning	4,8	8,1	1,2	14,1
Individuelle tapsavsetninger	0,0	0,0	7,3	7,3

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

	Forventet tap	Forventet tap	Forventet tap	Totalt
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	
Morbank - 31.03.24				
Inngående balanse pr. 01.01.24	5,8	5,7	5,5	17,1
Overført til trinn 1	1,0	-1,0	0,0	0,0
Overført til trinn 2	-0,2	0,2	0,0	0,0
Overført til trinn 3	0,0	-0,2	0,2	0,0
Netto endring	-0,7	1,3	-0,1	0,5
Nye tap	1,2	0,0	0,0	1,2
Fraregnet tap	-0,9	-0,5	-0,1	-1,5
Endring i risikomodell/parametere	0,0	0,0	0,0	0,0
Utgående balanse pr. 31.03.24	6,2	5,5	5,5	17,3
- Herav tapsavsetning på utlån til personkunder	3,4	3,0	3,6	10,1
- Herav tapsavsetning på utlån til næringskunder	2,8	2,5	1,9	7,2
- Herav tapsavsetning på ubenyttede kreditter og garantier	0,4	0,4	0,3	1,1
Modellberegnet tapsavsetning	6,2	5,5	0,5	12,2
Individuelle tapsavsetninger	0,0	0,0	5,1	5,1

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

Endring i brutto utlån fordelt pr. trinn

Tabellene under inkluderer ikke fastrenteutlån til virkelig verdi.

	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Totalt
Morbank - 31.03.25				
Inngående balanse pr. 01.01.25	14.321,0	659,5	104,6	15.085,2
Overført til trinn 1	112,9	-104,9	-8,0	0,0
Overført til trinn 2	-122,0	124,9	-2,9	0,0
Overført til trinn 3	0,0	-12,7	12,7	0,0
Netto endring	-47,0	11,2	-3,5	-39,3
Nye utlån	2.641,0	9,7	0,0	2.650,7
Fraregnet utlån	-4.168,2	-77,5	-3,9	-4.249,6
Utgående balanse pr. 31.03.25	12.737,7	610,3	98,9	13.446,9
- Herav utlån til personkunder	9.813,1	375,9	30,9	10.219,9
- Herav utlån til næringskunder	2.924,6	234,4	68,0	3.227,0
- Herav utlån med betalingslettelser	0,0	129,8	11,6	141,3

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

Morbank - 31.03.24	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Totalt
Inngående balanse pr. 01.01.24	16.047,6	699,2	74,2	16.821,1
Overført til trinn 1	154,8	-154,0	-0,8	0,0
Overført til trinn 2	-174,2	194,0	-19,9	0,0
Overført til trinn 3	0,0	-17,2	17,2	0,0
Netto endring	157,0	3,3	-0,3	160,0
Nye utlån	2.941,8	0,0	0,0	2.941,8
Fraregnet utlån	-4.074,9	-130,8	-0,7	-4.206,4
Utgående balanse pr. 31.03.24	15.052,1	594,6	69,7	15.716,5
- Herav utlån til personkunder	11.563,8	346,0	45,3	11.955,1
- Herav utlån til næringskunder	3.488,3	248,7	24,4	3.761,4
- Herav utlån med betalingslettelser	0,0	73,4	18,7	92,1

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

Modellberegnet forventet tap

De økonomiske utsiktene vurderes i all hovedsak uendret per utgangen av 1. kvartal 2025 sammenlignet med det som ble lagt til grunn ved avleggelsen av årsregnskapet for 2024.

Sannsynlighetsvektingen av makroscenarier ved beregning av modellberegnet forventet tap er holdt uendret ved utgangen av 1. kvartal 2025 sammenlignet med hva som ble lagt til grunn ved avleggelsen av årsregnskapet for 2024. Faktorene for de ulike scenarioene, som uttrykker størrelsen på forventet tap i optimistisk og pessimistisk scenario sammenlignet med forventet tap i forventet scenario, er holdt uendret ved utgangen av 1. kvartal 2025 sammenlignet med hva som ble lagt til grunn ved avleggelsen av årsregnskapet for 2024.

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

31.03.25 - Morbank	Sannsynlig- hetsvekt	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Totalt
Optimistisk scenario	0 %	2,3	3,7	8,0	14,0
Forventet scenario	70 %	2,9	4,6	8,1	15,6
Pessimistisk scenario	30 %	9,0	16,5	9,2	34,7
Tapsavsetninger (sannsynlighetsvekt)	100 %	4,8	8,1	8,4	21,3

Note M4 Finansielle instrumenter til virkelig verdi

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

Nivå 1: Observerbare omsetningskurser i aktive markeder

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

Nivå 3: Verdssettelsesteknikker som ikke er basert på observerbare markedsdata

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

Det vises til note 25 i årsrapporten for 2024 for nærmere omtale av de enkelte regnskapspostene.

31.03.2025	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Sum
Virkelig verdi				
Utlån til kunder	0,0	0,0	1.818,8	1.818,8
Sertifikater og obligasjoner	0,0	8.584,2	0,0	8.584,2
Finansielle derivater	0,0	27,5	0,0	27,5
Aksjer og andeler	91,4	1,6	786,7	879,8
Sum eiendeler til virkelig verdi	91,4	8.613,4	2.605,5	11.310,3
Finansielle derivater	0,0	100,0	0,0	100,0
Sum gjeld til virkelig verdi	0,0	100,0	0,0	100,0

	Fastrente- utlån	Aksjer over resultatet	Utlån til virkelig verdi over totalres.	Sum
Bevegelse i nivå 3 for poster vurdert til virkelig verdi				
Balanse pr. 01.01.25	396,6	782,0	2.257,6	3.436,3
Netto realiserte gevinster	0,0	0,0	0,0	0,0
Tilgang	12,6	0,0	3.093,2	3.105,8
Avgang	14,6	0,0	3.926,9	3.941,5
Verdiendring	0,2	4,7	0,0	4,9
Overført fra nivå 1 og 2	0,0	0,0	0,0	0,0
Balanse pr. utgangen av perioden	394,8	786,7	1.424,0	2.605,5

31.03.2024	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Sum
Virkelig verdi				
Utlån til kunder	0,0	0,0	1.039,4	1.039,4
Sertifikater og obligasjoner	0,0	5.912,2	0,0	5.912,2
Finansielle derivater	0,0	34,0	0,0	34,0
Aksjer og andeler	82,2	7,0	711,6	800,8
Sum eiendeler til virkelig verdi	82,2	5.953,1	1.750,9	7.786,2
Finansielle derivater	0,0	106,4	0,0	106,4
Sum gjeld til virkelig verdi	0,0	106,4	0,0	106,4

	Fastrente- utlån	Aksjer over resultatet	Utlån til virkelig verdi over totalres.	Sum
Bevegelse i nivå 3 for poster vurdert til virkelig verdi				
Balanse pr. 01.01.24	246,0	731,1	2.355,5	3.332,7
Netto realiserte gevinster	0,0	0,0	0,0	0,0
Tilgang	17,0	7,9	3.140,1	3.165,0
Avgang	6,8	0,0	4.710,5	4.717,4
Verdiendring	-2,0	-27,4	0,0	-29,4
Overført fra nivå 1 og 2	0,0	0,0	0,0	0,0
Balanse pr. utgangen av perioden	254,3	711,6	785,1	1.750,9

Note M4 Finansielle instrumenter til virkelig verdi (forts.)

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

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

Note M5 Verdipapirgjeld, etterstilte seniorobligasjoner og ansvarlig lånekapital

Endring verdipapirgjeld	31.03.2025	Emittert	Forfalt/innløst	Øvrige endr. inkl. valuta	31.12.2024
Ordinære seniorobligasjoner, nominell verdi	4.275,0	0,0	0,0	0,0	4.275,0
Verdijusteringer	-149,7	0,0	0,0	-0,1	-149,6
Påløpt rente	72,9	0,0	0,0	-1,0	73,9
Sum verdipapirgjeld	4.198,2	0,0	0,0	-1,1	4.199,3

Endring verdipapirgjeld	31.03.2024	Emittert	Forfalt/innløst	Øvrige endr. inkl. valuta	31.12.2023
Ordinære seniorobligasjoner, nominell verdi	4.224,9	300,0	1.198,8	-1,2	5.124,9
Verdijusteringer	-139,8	0,0	0,0	-53,7	-86,2
Påløpt rente	72,0	0,0	0,0	-4,5	76,5
Sum verdipapirgjeld	4.157,1	300,0	1.198,8	-59,3	5.115,2

Endring etterstilte seniorobligasjoner	31.03.2025	Emittert	Forfalt/innløst	Øvrige endr. inkl. valuta	31.12.2024
Etterstilte seniorobligasjoner, nominell verdi	1.597,3	0,0	0,0	0,3	1.597,0
Verdijusteringer	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Påløpt rente	19,0	0,0	0,0	3,2	15,8
Sum etterstilte seniorobligasjoner	1.616,3	0,0	0,0	3,5	1.612,8

Endring etterstilte seniorobligasjoner	31.03.2024	Emittert	Forfalt/innløst	Øvrige endr. inkl. valuta	31.12.2023
Etterstilte seniorobligasjoner, nominell verdi	1.493,2	0,0	0,0	0,4	1.492,7
Verdijusteringer	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Påløpt rente	19,1	0,0	0,0	3,6	15,4
Sum etterstilte seniorobligasjoner	1.512,2	0,0	0,0	4,1	1.508,2

Endring ansvarlig lånekapital	31.03.2025	Emittert	Forfalt/innløst	Øvrige endr. inkl. valuta	31.12.2024
Ordinær ansvarlig lånekapital, nominell verdi	500,0	0,0	0,0	0,0	500,0
Verdijusteringer	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Påløpt rente	3,0	0,0	0,0	-0,4	3,4
Sum ansvarlig lånekapital	503,0	0,0	0,0	-0,4	503,4

Endring ansvarlig lånekapital	31.03.2024	Emittert	Forfalt/innløst	Øvrige endr. inkl. valuta	31.12.2023
Ordinær ansvarlig lånekapital, nominell verdi	400,0	0,0	0,0	0,0	400,0
Verdijusteringer	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Påløpt rente	2,3	0,0	0,0	0,0	2,4
Sum ansvarlig lånekapital	402,3	0,0	0,0	0,0	402,4

Note M6 Transaksjoner med konsernselskap

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

Sparebanken Øst selger boliglån til Sparebanken Øst Boligkreditt AS for å fylle opp sikkerhetsmassen i kredittforetaket. Dette enten for å øke sikkerhetsmassen i forbindelse med utstedelse av nye obligasjoner med fortrinnsrett eller for å kompensere for boliglån som har blitt flyttet til andre banker eller tilbake til morbanken. Sparebanken Øst Boligkreditt AS har hittil i år netto kjøpt boliglån fra Sparebanken Øst til en verdi av 3.071 mill. kroner. Hittil i fjor var tilsvarende netto verdi 2.841 mill. kroner. I 2024 var netto kjøpte boliglån fra Sparebanken Øst 6.596 mill. kroner. Det er ikke vesentlige regnskapsmessige gevinster eller tap i morbanken ved salg av boliglån til Sparebanken Øst Boligkreditt AS.

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

	31.03.2025	31.03.2024	31.12.2024
Resultat			
Renteinntekter og lignende inntekter			
Renteinntekter fra datterselskap	44,2	44,9	177,2
Rentekostnader og lignende kostnader			
Renter og provisjoner til datterselskap	15,3	15,1	56,4
Mottatt utbytte/konsernbidrag			
Utbytte/konsernbidrag fra datterselskap	0,0	0,0	126,5
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester			
Andre inntekter fra datterselskap	8,6	7,8	33,3
Andre driftsinntekter			
Husleie fra datterselskap	0,6	0,6	2,3
Andre driftskostnader			
Husleie til datterselskap	1,2	1,1	4,8
Andre kostnader til datterselskap	0,3	0,3	1,1
Balanse			
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner			
Utlån til datterselskap	2.738,0	3.226,3	2.887,3
Utlån til kunder			
Utlån til datterselskap	7,3	7,3	7,3
Gjeld til kredittinstitusjoner			
Innskudd fra datterselskap	454,6	1.241,8	882,8
Innskudd fra kunder			
Innskudd fra datterselskap	49,3	47,3	49,3
Annen gjeld			
Andre fordringer og forpliktelser til datterselskap	33,0	30,6	13,0



Hovedkontor

Bragernes Torg 2, Drammen
Postboks 67, 3301 Hokksund

post@oest.no
oest.no